



EUROBANK ERGASIAS YΠHPEΣIΩN KAI ΣYMMETOΧΩN ANΩNYMH ETAIPEIA

**ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ**

**ΓΙΑ ΤΟ ΤΡΙΜΗΝΟ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ
31 ΜΑΡΤΙΟΥ 2022**

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

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

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

1. Γενικές πληροφορίες.....	6
2. Πλαίσιο σύνταξης οικονομικών καταστάσεων και βασικές λογιστικές αρχές.....	6
3. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές στην εφαρμογή των λογιστικών αρχών	9
4. Διαχείριση ιδίων κεφαλαίων.....	10
5. Πληροφόρηση ανά επιχειρηματικό τομέα.....	12
6. Κέρδη ανά μετοχή	16
7. Καθαρά έσοδα από τόκους	16
8. Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες.....	17
9. Λειτουργικά έξοδα.....	17
10. Προβλέψεις απομείωσης για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών.....	18
11. Λοιπές ζημιές απομείωσης, έξοδα αναδιάρθρωσης και προβλέψεις.....	19
12. Φόρος εισοδήματος	19
13. Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση και σχετιζόμενες υποχρεώσεις.....	23
14. Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	24
15. Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	25
16. Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων	26
17. Σύνοψη του Ομίλου.....	28
17.1 Συμμετοχές σε θυγατρικές εταιρείες.....	28
17.2 Ενοποιημένος ισολογισμός και κατάσταση αποτελεσμάτων της εταιρείας «Τράπεζα Eurobank Ανώνυμη Εταιρεία»	30
18. Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες.....	32
19. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία και επενδύσεις σε ακίνητα.....	32
20. Λοιπά στοιχεία ενεργητικού.....	33
21. Υποχρεώσεις προς κεντρικές τράπεζες	33
22. Υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα.....	34
23. Υποχρεώσεις προς πελάτες	34
24. Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους.....	34
25. Λοιπές υποχρεώσεις.....	35
26. Μετοχικό κεφάλαιο, διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο και ίδιες μετοχές.....	36
27. Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων	37
28. Μεταρρύθμιση επιτοκίων αναφοράς-«IBOR reform».....	41
29. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα και λοιπές πληροφορίες για την ενδιάμεση κατάσταση ταμειακών ροών	41
30. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις.....	42

31. Γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού	42
32. Συνδεόμενα μέρη.....	43
33. Διοικητικό Συμβούλιο.....	44

Ενδιάμεσος Ενοποιημένος Ισολογισμός

		31 Μαρτίου 2022	31 Δεκεμβρίου 2021
	Σημείωση	€ εκατ.	€ εκατ.
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και διαθέσιμα σε κεντρικές τράπεζες		13.064	13.515
Απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα		1.756	2.510
Τίτλοι εμπορικού χαρτοφυλακίου		117	119
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	14	1.501	1.949
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	15	39.293	38.967
Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων	16	12.164	11.316
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	18	207	267
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	19	804	815
Επενδύσεις σε ακίνητα	19	1.487	1.492
Άυλα πάγια στοιχεία		282	269
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	12	4.389	4.422
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	20	2.026	2.065
Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση	13	131	146
Σύνολο ενεργητικού		77.221	77.852
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Υποχρεώσεις προς κεντρικές τράπεζες	21	11.633	11.663
Υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	22	1.015	973
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	14	1.817	2.394
Υποχρεώσεις προς πελάτες	23	52.449	53.168
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	24	2.596	2.552
Λοιπές υποχρεώσεις	25	1.858	1.358
Υποχρεώσεις σχετιζόμενες με στοιχεία ενεργητικού προς πώληση	13	96	109
Σύνολο υποχρεώσεων		71.464	72.217
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό κεφάλαιο	26	816	816
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	26	8.055	8.055
Αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον		(3.209)	(3.332)
Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους μετόχους της Εταιρείας		5.662	5.539
Δικαιώματα τρίτων		95	96
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		5.757	5.635
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		77.221	77.852

Οι σημειώσεις στις σελίδες 6 έως 44 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενδιάμεσων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων

	Σημείωση	Τρίμηνο που έληξε την 31 Μαρτίου	
		2022 € εκατ.	2021 € εκατ.
Καθαρά έσοδα από τόκους	7	339	335
Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες	8	98	75
Έσοδα από μη τραπεζικές υπηρεσίες	19	25	24
Αποτελέσματα χαρτοφυλακίου συναλλαγών	14, 25	225	2
Αποτελέσματα από επενδυτικούς τίτλους		(15)	13
Λοιπά έσοδα/(έξοδα)	12, 18	31	(2)
Λειτουργικά έσοδα		703	447
Λειτουργικά έξοδα	9	(222)	(216)
Λειτουργικά κέρδη προ απομειώσεων, προβλέψεων και εξόδων αναδιάρθρωσης		481	231
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών	10	(62)	(131)
Λοιπές ζημιές απομείωσης και προβλέψεις	11	(25)	(3)
Έξοδα αναδιάρθρωσης	11	(49)	(3)
Αναλογία κερδών από επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες		10	1
Κέρδη προ φόρου		355	95
Φόρος εισοδήματος	12	(86)	(25)
Καθαρά κέρδη		269	70
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) που αναλογούν σε τρίτους		(1)	0
Καθαρά κέρδη που αναλογούν στους μετόχους		270	70
		€	€
Κέρδη ανά μετοχή			
-Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή	6	0,07	0,02

Οι σημειώσεις στις σελίδες 6 έως 44 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενδιάμεσων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικού Αποτελέσματος

	Τρίμηνο που έληξε την 31 Μαρτίου			
	2022		2021	
	€ εκατ.		€ εκατ.	
Καθαρά κέρδη	<u>269</u>		<u>70</u>	
Λοιπά αποτελέσματα απευθείας στην καθαρή θέση:				
Ποσά που αναταξινομήθηκαν ή ενδέχεται να αναταξινομηθούν μεταγενέστερα στην κατάσταση αποτελεσμάτων:				
Αντιστάθμιση ταμειακών ροών				
- μεταβολή στην εύλογη αξία, μετά από φόρους	3		19	
- μεταφορά στο λογαριασμό αποτελεσμάτων, μετά από φόρους	<u>(0)</u>	3	<u>0</u>	19
Χρεωστικοί τίτλοι στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση				
- μεταβολή στην εύλογη αξία, μετά από φόρους	(241)		(55)	
- μεταφορά στο λογαριασμό αποτελεσμάτων, μετά από φόρους	<u>109</u>	(132)	<u>43</u>	(12)
Συναλλαγματικές διαφορές				
- συναλλαγματικές διαφορές δραστηριοτήτων εξωτερικού	<u>(0)</u>	(0)	<u>(0)</u>	(0)
Συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες				
- μεταβολή αναλογίας λοιπών αποτελεσμάτων συγγενών εταιρειών και κοινοπραξιών, μετά από φόρους	<u>(15)</u>	<u>(15)</u>	0	0
		<u>(144)</u>		<u>7</u>
Ποσά που δε θα αναταξινομηθούν στην κατάσταση αποτελεσμάτων:				
- Κέρδη/(ζημιές) από μετοχές που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση, μετά από φόρους		(5)		-
- Αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές) υποχρέωσης αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία, μετά από φόρους		<u>2</u>		-
		<u>(3)</u>		-
Λοιπά αποτελέσματα απευθείας στην καθαρή θέση	<u>(147)</u>		<u>7</u>	
Συνολικό αποτέλεσμα μετά από φόρο που αναλογεί σε:				
-Μετόχους	123		77	
-Δικαιώματα τρίτων	<u>(1)</u>		<u>0</u>	
	<u>122</u>		<u>77</u>	

Οι σημειώσεις στις σελίδες 6 έως 44 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενδιάμεσων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών Καθαρής Θέσης

	Μετοχικό κεφάλαιο € εκατ.	Υπέρ το άρτιο € εκατ.	Αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον € εκατ.	Δικαιώματα τρίτων € εκατ.	Σύνολο € εκατ.
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2021, αναμορφωμένο ⁽¹⁾	815	8.055	(3.608)	0	5.262
Καθαρά κέρδη	-	-	70	0	70
Λοιπά αποτελέσματα απευθείας στην καθαρή θέση	-	-	7	(0)	7
Συνολικό αποτέλεσμα μετά από φόρο για το τρίμηνο που έληξε την 31 Μαρτίου 2021	-	-	77	0	77
Αγορά/πώληση ιδίων μετοχών	1	0	(1)	-	0
Λοιπά	-	-	(1)	-	(1)
	1	0	(2)	-	(1)
Υπόλοιπο την 31 Μαρτίου 2021, αναμορφωμένο ⁽¹⁾	816	8.055	(3.533)	0	5.338
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2022	816	8.055	(3.332)	96	5.635
Καθαρά κέρδη/(ζημιές)	-	-	270	(1)	269
Λοιπά αποτελέσματα απευθείας στην καθαρή θέση	-	-	(147)	(0)	(147)
Συνολικό αποτέλεσμα μετά από φόρο για το τρίμηνο που έληξε την 31 Μαρτίου 2022	-	-	123	(1)	122
Παροχές σε συμμετοχικούς τίτλους:					
- Αξία παρεχόμενων υπηρεσιών από το προσωπικό	-	-	1	-	1
Αγορά/πώληση ιδίων μετοχών (σημ. 26)	(0)	(0)	0	-	(0)
Λοιπά	-	-	(1)	(0)	(1)
	(0)	(0)	0	(0)	(0)
Υπόλοιπο την 31 Μαρτίου 2022	816	8.055	(3.209)	95	5.757

Σημείωση 26 Σημείωση 26

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

Οι σημειώσεις στις σελίδες 6 έως 44 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενδιάμεσων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών

	Τρίμηνο που έληξε την 31 Μαρτίου	
	2022	2021
Σημείωση	€ εκατ.	€ εκατ.
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδη προ φόρου	355	95
Προσαρμογές για:		
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών	10	131
Λοιπές ζημιές απομείωσης, προβλέψεις και έξοδα αναδιάρθρωσης	11	6
Αποσβέσεις ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	9	29
Λοιπά αποτελέσματα από επενδυτικούς τίτλους	29	38
Αποτελέσματα από πιστωτικούς τίτλους	29	15
Λοιπές προσαρμογές	29	1
	566	315
Μεταβολές λογαριασμών που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες		
Καθαρή (αύξηση)/μείωση σε ταμείο και διαθέσιμα σε κεντρικές τράπεζες	18	(16)
Καθαρή (αύξηση)/μείωση σε τίτλους εμπορικού χαρτοφυλακίου	2	(30)
Καθαρή (αύξηση)/μείωση σε απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	890	700
Καθαρή (αύξηση)/μείωση σε δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	(377)	(252)
Καθαρή (αύξηση)/μείωση σε παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	(36)	(58)
Καθαρή (αύξηση)/μείωση σε λοιπά στοιχεία ενεργητικού	12	(54)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) σε υποχρεώσεις προς κεντρικές τράπεζες και χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	13	279
Καθαρή αύξηση/(μείωση) σε υποχρεώσεις προς πελάτες	(719)	1.004
Καθαρή αύξηση/(μείωση) σε λοιπές υποχρεώσεις	25	25
	311	1.598
Φόρος εισοδήματος που πληρώθηκε	(4)	(4)
Καθαρές ταμειακές ροές από/(σε) λειτουργικές δραστηριότητες	873	1.909
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		
Απόκτηση ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	(41)	(29)
Εισπράξεις από πώληση ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	2	9
(Αγορές)/πωλήσεις και λήξεις επενδυτικών τίτλων	(1.172)	(1.019)
Απόκτηση συμμετοχών σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες, συμμετοχές σε αυξήσεις κεφαλαίου	-	(6)
Πώληση θυγατρικών, μετά από πωληθέντα ταμειακά διαθέσιμα	17.1	-
Πώληση συμμετοχών σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	18	7
Καθαρές ταμειακές ροές από/(σε) επενδυτικές δραστηριότητες	(1.189)	(1.038)
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
(Αποπληρωμές)/ εισπράξεις από πιστωτικούς τίτλους	24	(41)
Αποπληρωμή υποχρεώσεων από μισθώσεις	(8)	(9)
(Αγορά)/πώληση ιδίων μετοχών	(0)	0
Καθαρές ταμειακές ροές από/(σε) χρηματοδοτικές δραστηριότητες	20	(50)
Επίπτωση διακύμανσης συναλλαγματικών ισοτιμιών στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	(1)	0
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	(297)	821
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	29	6.681
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	29	7.502

Οι σημειώσεις στις σελίδες 6 έως 44 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενδιάμεσων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

1. Γενικές πληροφορίες

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

Οι παρούσες ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο την 25 Μαΐου 2022.

2. Πλαίσιο σύνταξης οικονομικών καταστάσεων και βασικές λογιστικές αρχές

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

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

Εκτιμήσεις για τη συνέχιση της δραστηριότητας του Ομίλου

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

Μετά από ένα έτος ισχυρής οικονομικής ανάκαμψης από την ύφεση που προκλήθηκε από την πανδημία, η Ελλάδα και οι άλλες χώρες, στις οποίες ο Όμιλος έχει σημαντική παρουσία, ήταν έτοιμες να ξεκινήσουν έναν κύκλο διατηρήσιμης ανάπτυξης. Ωστόσο, η τρέχουσα γεωπολιτική αναταραχή που προκλήθηκε από τη ρωσική εισβολή στην Ουκρανία έχει ως αποτέλεσμα την επιδείνωση των μακροοικονομικών προοπτικών της ευρωπαϊκής και της ελληνικής οικονομίας, οι οποίες βρίσκονται πλέον αντιμέτωπες με την επιβράδυνση της ανάπτυξης και την αύξηση του πληθωρισμού. Ειδικότερα στην Ελλάδα, σύμφωνα με την Ελληνική Στατιστική Αρχή (ΕΛΣΤΑΤ), ο Εναρμονισμένος Δείκτης Τιμών Καταναλωτή (ΕνΔΤΚ) αυξήθηκε κατά 9,1% σε ετήσια βάση τον Απρίλιο του 2022, κυρίως ως αποτέλεσμα της αύξησης των τιμών της ενέργειας, των τροφίμων και του μεταφορικού κόστους, έναντι -1,1% τον Απρίλιο του 2021. Η Ευρωπαϊκή Επιτροπή (ΕΕπ), στις εαρινές οικονομικές προβλέψεις της (Μάιος 2022), εκτιμά ότι η ελληνική οικονομία θα μεγεθυνθεί κατά 3,5% το 2022 και 3,1% το 2023 (2021: 8,3%). Το ποσοστό ανεργίας αναμένεται στο 13,7% και 13,1% (2021: 14,7%) και ο ΕνΔΤΚ αναμένεται να αυξηθεί κατά 6,3% και 1,9% το 2022 και το 2023 αντίστοιχα (2021: 0,6%). Στο δημοσιονομικό πεδίο, η ΕΕπ προβλέπει ότι το πρωτογενές ισοζύγιο της γενικής κυβέρνησης θα καταγράψει έλλειμμα 1,9% του ΑΕΠ το 2022 (συμπεριλαμβανομένων των μέτρων στήριξης λόγω πανδημίας ύψους € 4,1 δις και λόγω ενεργειακής κρίσης άνω των € 4,3 δις, σύμφωνα με το Πρόγραμμα Σταθερότητας 2022 που υποβλήθηκε στην ΕΕπ από το Υπουργείο Οικονομικών στα τέλη Απριλίου 2022), και πλεόνασμα 1,3% του ΑΕΠ το 2023 (2021: πρωτογενές έλλειμμα 5%, συμπεριλαμβανομένων μέτρων στήριξης λόγω πανδημίας ύψους € 16 δις και επιπλέον μέτρων στήριξης € 1 δις). Ο λόγος του δημοσίου χρέους προς το ΑΕΠ αναμένεται να υποχωρήσει στο 185,7% και στο 180,4% το 2022 και το 2023 αντίστοιχα (2021: 193,3%). Οι προαναφερθείσες προβλέψεις ενδέχεται να μεταβληθούν με βάση το τελικό μέγεθος των μέτρων στήριξης, την επίδραση του πληθωρισμού στην οικονομική ανάπτυξη και τις επιπτώσεις της ανόδου των τιμών της ενέργειας στα δημόσια οικονομικά.

Σημαντική ώθηση στην ανάπτυξη στην Ελλάδα και στις άλλες χώρες που έχει παρουσία ο Όμιλος αναμένεται να δοθεί από τη χρηματοδότηση της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ) στο πλαίσιο κυρίως του "Next Generation EU" (NGEU) της ΕΕπ και του Πολυετούς Δημοσιονομικού Πλαισίου (ΠΔΠ) της ΕΕ. Ειδικότερα, η Ελλάδα θα λάβει από την ΕΕ πόρους πλέον των € 30,5 δις (€ 17,8 δις σε επιδοτήσεις και € 12,7 δις σε δάνεια) έως το 2026 από το Ταμείο Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας (ΤΑΑ) (Recovery and Resilience Facility - RRF) για να χρηματοδοτήσει έργα και δράσεις που ορίζονται στο Εθνικό Σχέδιο Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας (ΕΣΑΑ), με

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

τίτλο «Ελλάδα 2.0». Η προχρηματοδότηση ύψους € 4 δις εκταμειώθηκε τον Αύγουστο 2021, και η πρώτη τακτική δόση ύψους € 3,6 δις τον Απρίλιο 2022. Η κυβέρνηση σχεδιάζει να υποβάλει το καλοκαίρι του 2022 αίτημα για την εκταμίευση της δεύτερης δόσης. Στην Ελλάδα αντιστοιχούν επίσης περίπου € 40 δις από το ΠΔΠ 2021–2027 της ΕΕ. Επιπλέον, παρότι οι καθαρές αγορές ομολόγων στο πλαίσιο του εκτάκτου Προγράμματος Αγοράς Στοιχείων Ενεργητικού λόγω πανδημίας (Pandemic Emergency Purchase Program - PEPP) σταμάτησαν τέλος Μαρτίου του 2022, όπως είχε προγραμματιστεί, η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ) θα συνεχίσει να επανεπενδύει τα κεφάλαια από τίτλους που λήγουν τουλάχιστον μέχρι το τέλος του 2024, συμπεριλαμβάνοντας αγορές Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (ΟΕΔ) επιπλέον της αξίας αυτών που λήγουν. Εντός του τρέχοντος έτους, το Ελληνικό Δημόσιο, μέσω του Οργανισμού Διαχείρισης Δημοσίου Χρέους (ΟΔΔΗΧ), εξέδωσε ένα 10ετές ομόλογο ύψους € 3 δις με απόδοση 1,836% την 19 Ιανουαρίου 2022 και ένα 5ετές ομόλογο ύψους € 1,5 δις (επανεκδόση ενός παλαιότερου 7ετούς ομολόγου) με απόδοση 2,366% την 17 Απριλίου 2022. Στο τέλος Μαρτίου 2022, τα ταμειακά διαθέσιμα του Ελληνικού Δημοσίου ανέρχονταν σε περίπου € 38 δις.

Σχετικά με τις οικονομικές προοπτικές για τους επόμενους 12 μήνες, οι κυριότεροι μακροοικονομικοί κίνδυνοι και αβεβαιότητες στην Ελλάδα και στην περιοχή της Νοτιοανατολικής Ευρώπης έχουν ως ακολούθως: (α) η συνεχιζόμενη ρωσική εισβολή στην Ουκρανία και οι επιπτώσεις της στην περιφερειακή και παγκόσμια σταθερότητα και ασφάλεια, στην ευρωπαϊκή και ελληνική οικονομία και ειδικότερα στον ενεργειακό τομέα, (β) η παράταση της δυσλειτουργίας στην παγκόσμια εφοδιαστική αλυσίδα, που δημιουργήθηκε από τον πόλεμο στην Ουκρανία, τα μέτρα περιορισμού της κινητικότητας στην Κίνα και τις ανισορροπίες στην παραγωγική διαδικασία πολλών βιομηχανιών λόγω της πανδημίας Covid-19, (γ) η παράταση της διάρκειας ή/και επιδείνωση του τρέχοντος κύματος πληθωριστικών πιέσεων, ιδιαίτερα στους τομείς της ενέργειας και των τροφίμων, με επιπτώσεις στην οικονομική ανάπτυξη, την απασχόληση, τα δημόσια οικονομικά, τον προϋπολογισμό των νοικοκυριών, την ποιότητα ενεργητικού των τραπεζών και το κόστος παραγωγής των επιχειρήσεων, (δ) η περαιτέρω αύξηση των επιτοκίων διεθνώς, και ιδιαίτερα στην ευρωζώνη, η οποία θα ασκούσε ανοδικές πιέσεις στο κόστος δανεισμού του δημόσιου και του ιδιωτικού τομέα, (ε) η τελική έκταση και διάρκεια των τρεχόντων και τυχόν νέων δημοσιονομικών μέτρων που στοχεύουν στην άμβλυση των συνεπειών της ανόδου στις τιμές της ενέργειας και των τροφίμων και η επίπτωσή τους στη μακροπρόθεσμη βιωσιμότητα του δημοσίου χρέους της χώρας, (στ) οι συνέπειες από την απόσυρση των προσωρινών μέτρων στήριξης της οικονομίας στην ανάπτυξη, στην απασχόληση και στην απρόσκοπτη εξυπηρέτηση του χρέους των νοικοκυριών και των επιχειρήσεων, (ζ) η προοπτική της διατήρησης των αποκαλούμενων «δίδυμων ελλειμμάτων» (δηλαδή έλλειμμα στο δημοσιονομικό ισοζύγιο και στο ισοζύγιο τρεχουσών συναλλαγών), αν και επί του παρόντος φαίνονται να είναι περισσότερο απόρροια της πανδημίας και της ενεργειακής κρίσης παρά διαρθρωτικά, (η) η εξέλιξη της πανδημίας Covid-19 και των επιπτώσεών της σε εθνικό και σε παγκόσμιο επίπεδο, και η πιθανότητα εμφάνισης νέων μεταλλάξεων της Covid-19, που θα είχαν περαιτέρω επιπτώσεις στην οικονομική ανάκαμψη και στο δημοσιονομικό ισοζύγιο, (θ) η ικανότητα αξιοποίησης των πόρων του NGEU και του ΠΔΠ και η προσέλκυση νέων επενδύσεων στη χώρα, (ι) η εφαρμογή των διαρθρωτικών μεταρρυθμίσεων και ιδιωτικοποιήσεων ώστε να επιτευχθούν, μεταξύ άλλων, οι στόχοι και τα ορόσημα του TAA, και (ια) η επιδείνωση των φυσικών καταστροφών λόγω της κλιματικής αλλαγής και οι επιπτώσεις τους στο ΑΕΠ, στην απασχόληση και στο δημοσιονομικό ισοζύγιο.

Η επέλευση των ανωτέρω κινδύνων, συμπεριλαμβανομένων εκείνων που σχετίζονται με την άνοδο στις τιμές της ενέργειας και τον πληθωρισμό, θα μπορούσε να έχει αρνητικές συνέπειες στο δημοσιονομικό σχεδιασμό του Ελληνικού Δημοσίου, καθώς θα μπορούσε να επιβραδύνει τον αναμενόμενο ρυθμό οικονομικής μεγέθυνσης, στη ρευστότητα, στην ποιότητα του ενεργητικού, στην κεφαλαιακή επάρκεια και στην κερδοφορία των ελληνικών τραπεζών. Η εισβολή της Ρωσίας στην Ουκρανία δημιουργεί αβεβαιότητες στην παγκόσμια οικονομία και το διεθνές εμπόριο με εκτεταμένες και μακροπρόθεσμες επιπτώσεις. Ωστόσο, οι κίνδυνοι που απορρέουν από τη γεωπολιτική αναταραχή είναι πιθανό να μετριαστούν με συντονισμένα μέτρα σε ευρωπαϊκό επίπεδο, όπως συνέβη και με την πανδημία. Σε αυτό το πλαίσιο, ο Όμιλος έχει μη σημαντική έκθεση σε ρωσικά περιουσιακά στοιχεία, παρακολουθεί συνεχώς τις εξελίξεις στο μακροοικονομικό και γεωπολιτικό πεδίο και έχει αυξήσει το επίπεδο ετοιμότητάς του ως προς τη λήψη αποφάσεων, πρωτοβουλιών και διαμόρφωση πολιτικών για την προστασία του κεφαλαίου και της ρευστότητας του καθώς και την εκπλήρωση στο μέγιστο δυνατό βαθμό, των στρατηγικών και επιχειρηματικών του στόχων σύμφωνα με το επιχειρηματικό σχέδιο για την περίοδο 2022-2024.

Το πρώτο τρίμηνο του 2022, τα καθαρά κέρδη που αναλογούν στους μετόχους ανήλθαν σε € 270 εκατ. (πρώτο τρίμηνο του 2021: €70 εκατ.), εκ των οποίων € 44 εκατ. (πρώτο τρίμηνο του 2021: €32 εκατ.) αφορούν στις διεθνείς δραστηριότητες. Τα προσαρμοσμένα καθαρά κέρδη, εξαιρουμένων των εξόδων αναδιάρθρωσης ποσού € 35 εκατ. μετά φόρου, ανήλθαν σε € 305 εκατ. (πρώτο τρίμηνο του 2021: € 72 εκατ.). Την 31 Μαρτίου 2022, οι δείκτες συνολικής κεφαλαιακής επάρκειας (CAD) και κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (CET1) του Ομίλου, οι οποίοι ενσωματώνουν την ετήσια επίπτωση της μεταβατικής περιόδου, διαμορφώθηκαν σε 15,8% (31 Δεκεμβρίου 2021: 16,1%) και 13,3% (31 Δεκεμβρίου 2021: 13,7%) αντίστοιχα. Pro forma με την ολοκλήρωση της πώλησης της μονάδας υπηρεσιών αποδοχής και εκκαθάρισης συναλλαγών καρτών της Eurobank, οι συνολικοί δείκτες CAD και CET1 θα ανέρχονταν σε 16,5% και 14% αντίστοιχα (σημ.4). Όσον αφορά την ποιότητα του ενεργητικού, το υπόλοιπο

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων (NPE) του Ομίλου διαμορφώθηκε σε € 2,7 δις την 31 Μαρτίου 2022 (31 Δεκεμβρίου 2021: € 2,8 δις), οδηγώντας το δείκτη των NPE στο 6,7% (31 Δεκεμβρίου 2021: 6,8%), ενώ ο δείκτης κάλυψης των NPE διαμορφώθηκε στο 70,6% (31 Δεκεμβρίου 2021: 69,2%). Σύμφωνα με το επιχειρηματικό σχέδιο για την περίοδο 2022-2024, ο δείκτης των NPE του Ομίλου αναμένεται να μειωθεί σε 5,8% στο τέλος του 2022 και κάτω από 5% το 2024 (σημ.15).

Όσον αφορά τη ρευστότητα, την 31 Μαρτίου 2022, οι καταθέσεις του Ομίλου μειώθηκαν ελαφρώς σε € 52,4 δις (31 Δεκεμβρίου 2021: € 53,2 δις) οδηγώντας το δείκτη δανείων (μετά από προβλέψεις) προς καταθέσεις (L/D) του Ομίλου σε 74,9% (31 Δεκεμβρίου 2021: 73,2%). Η χρηματοδότηση από τις στοχευμένες πράξεις μακροπρόθεσμης αναχρηματοδότησης της ΕΚΤ (targeted longer-term refinancing operations - TLTRO III) διαμορφώθηκε σε € 11,6 δις (31 Δεκεμβρίου 2021: € 11,7 δις), ενώ ο δείκτης κάλυψης ρευστότητας (LCR) ανήλθε σε 151% (31 Δεκεμβρίου 2021: 152%). Στο πλαίσιο της Εσωτερικής Διαδικασίας Αξιολόγησης της Επάρκειας Ρευστότητας (Internal Liquidity Adequacy Assessment Process - ILAAP) για το 2022, τα αποτελέσματα των ασκήσεων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων ρευστότητας (stress test) κατέδειξαν ότι η Τράπεζα διαθέτει επαρκές απόθεμα ρευστότητας για να αντιμετωπίσει τις πιθανές εκροές που θα μπορούσαν να συμβούν σε όλα τα σενάρια σε βραχυπρόθεσμη (σε ορίζοντα 1 μηνός) και μεσοπρόθεσμη βάση (σε ορίζοντα 1 έτους).

Εκτίμηση για τη συνέχιση της δραστηριότητας

Το Διοικητικό Συμβούλιο, αναγνωρίζοντας τους γεωπολιτικούς και μακροοικονομικούς κινδύνους στην οικονομία και το τραπεζικό σύστημα και λαμβάνοντας υπόψη τους ανωτέρω παράγοντες σχετικά με (α) τις ευκαιρίες ανάπτυξης στην Ελλάδα και στην περιοχή της Νοτιοανατολικής Ευρώπης για τα επόμενα έτη που βασίζονται και στην αξιοποίηση της ήδη εγκεκριμένης χρηματοδότησης της ΕΕ κυρίως μέσω του Ταμείου Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας (TAA), και (β) την ικανότητα του Ομίλου για δημιουργία κερδών προ προβλέψεων, την ποιότητα ενεργητικού, την επάρκεια κεφαλαίων, και τη θέση ρευστότητάς του, έκρινε ότι οι οικονομικές καταστάσεις 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, που είναι σχετικές με τις δραστηριότητες του Ομίλου, όπως εκδόθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΣΔΛΠ) και υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ), είναι σε ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2022:

ΔΠΧΑ 3, Τροποποιήσεις, Παραπομπή στο Ενωσιολογικό Πλαίσιο

Οι τροποποιήσεις του ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις Επιχειρήσεων» επικαιροποίησαν την παραπομπή στην έκδοση του Ενωσιολογικού Πλαισίου που είναι σε ισχύ, ενώ προστέθηκε μία απαίτηση σχετικά με τις υποχρεώσεις που υπάγονται στο πεδίο εφαρμογής του ΔΛΠ 37 «Προβλέψεις, Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Ενδεχόμενα Περιουσιακά Στοιχεία», όπου ο αποκτών εφαρμόζει το ΔΛΠ 37 για να καθορίσει εάν κατά την ημερομηνία απόκτησης υφίσταται παρούσα υποχρέωση ως αποτέλεσμα παρελθοντικών γεγονότων. Επιπροσθέτως, εάν μία εισφορά εμπίπτει στην Διερμηνεία ΕΔΔΠΧΑ 21 'Εισφορές', ο αποκτών, εφαρμόζει την ΕΔΔΠΧΑ 21 ώστε να καθορίσει εάν το γεγονός που δημιουργεί την υποχρέωση να πληρωθεί αυτή η εισφορά υφίσταται κατά την ημερομηνία της απόκτησης.

Επιπλέον, οι εκδοθείσες τροποποιήσεις προσέθεσαν μία νέα παράγραφο στο ΔΠΧΑ 3 ώστε να διευκρινιστεί ότι τα ενδεχόμενα περιουσιακά στοιχεία δεν πληρούν τις προϋποθέσεις για αναγνώριση στην περίπτωση συνένωσης επιχειρήσεων, κατά την ημερομηνία απόκτησης.

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

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

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

Οι τροποποιήσεις του ΔΠΧΑ 1 «Πρώτη υιοθέτηση των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς» παρέχουν επιπλέον απαλλαγή σε μία θυγατρική εταιρία που υιοθέτησε τα πρότυπα μετά την μητρική σε σχέση με το σωρευτικό υπόλοιπο των συναλλαγματικών διαφορών. Ως αποτέλεσμα, οι τροποποιήσεις επιτρέπουν στις οικονομικές οντότητες που έχουν επιμετρήσει τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού στη λογιστική αξία σύμφωνα με τα βιβλία της μητρικής να επιμετρήσουν και οποιεσδήποτε συναλλαγματικές διαφορές που προέκυψαν χρησιμοποιώντας τα ποσά που έχουν δημοσιευθεί από τη μητρική. Αυτή η τροποποίηση εφαρμόζεται επίσης στις συγγενείς εταιρίες και τις κοινοπραξίες που έχουν λάβει την ίδια εξαίρεση του ΔΠΧΑ 1.

Η τροποποίηση του ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα» διευκρινίζει τις αμοιβές που θα πρέπει να συμπεριληφθούν στο τεστ του 10% σχετικά με την αξιολόγηση αποαναγνώρισης των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων. Οι αμοιβές που περιλαμβάνονται στην αξιολόγηση είναι μόνο αυτές που πληρώθηκαν ή εισπράχθηκαν μεταξύ του δανειολήπτη (οικονομική οντότητα) και του δανειστή,

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

συμπεριλαμβανομένων αμοιβών που πληρώθηκαν ή εισπράχθηκαν είτε από τον δανειολήπτη είτε από τον δανειστή για λογαριασμό του άλλου. Η τροποποίηση έχει μελλοντική εφαρμογή σε ρυθμίσεις και ανταλλαγές που λαμβάνουν χώρα κατά την ημερομηνία ή μεταγενέστερα αυτής που η εταιρία εφαρμόζει για πρώτη φορά την τροποποίηση.

Η τροποποίηση του ΔΠΧΑ 16 'Μισθώσεις' αφαιρεί από το πρότυπο την επεξήγηση σχετικά με την αποζημίωση για τις βελτιώσεις μισθίου, για να αποτρέψει πιθανή σύγχυση σχετικά με το χειρισμό των κινήτρων για μισθώσεις.

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

ΔΛΠ 37, Τροποποιήσεις, Επαχθείς Συμβάσεις - Κόστη Εκπλήρωσης Σύμβασης

Οι τροποποιήσεις του ΔΛΠ 37 «Προβλέψεις, Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Ενδεχόμενα Περιουσιακά Στοιχεία» διευκρινίζουν ποια κόστη απαιτείται να συμπεριλαμβάνονται στον προσδιορισμό του κόστους εκπλήρωσης μιας σύμβασης, όταν αξιολογείται εάν η σύμβαση είναι επαχθής. Συγκεκριμένα, τα άμεσα κόστη που σχετίζονται με την εκπλήρωση μίας σύμβασης, περιλαμβάνουν τα πρόσθετα κόστη καθώς και μια κατανομή από τα υπόλοιπα κόστη που σχετίζονται άμεσα με την εκπλήρωση της σύμβασης. Τα γενικά και διοικητικά κόστη δεν σχετίζονται άμεσα με τις συμβάσεις και εξαιρούνται, εκτός εάν χρεώνονται ρητά στον αντισυμβαλλόμενο βάσει της σύμβασης.

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

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

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

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

3.1 Ζημιές απομείωσης για δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες

Κατά τη διάρκεια του πρώτου τριμήνου 2022, η απόδοση των δανειακών ανοιγμάτων του Ομίλου συνέχισε να βελτιώνεται, όπως προκύπτει και από τον αρνητικό ρυθμό σχηματισμού μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων, αντικατοπτρίζοντας παράλληλα τη βελτίωση του κλίματος εμπιστοσύνης στην αγορά στις αρχές του έτους, λόγω του περιορισμού της πανδημίας Covid-19.

Ωστόσο, η ρωσική εισβολή στην Ουκρανία και η επακόλουθη γεωπολιτική κρίση μαζί με την κορύφωση του πληθωρισμού, ειδικά στις τιμές της ενέργειας και των πρώτων υλών, έχουν δημιουργήσει αβεβαιότητα για το μακροοικονομικό περιβάλλον των οικονομιών στις οποίες δραστηριοποιείται ο Όμιλος. Οι συνθήκες που έχουν δημιουργηθεί ενδεχομένως να επιβραδύνουν το θετικό ρυθμό της οικονομικής ανάπτυξης, να δημιουργήσουν περαιτέρω πίεση σε δανειολήπτες από επιχειρηματικούς κλάδους που πλήττονται περισσότερο, όπως ο κλάδος των τροφίμων, της προμήθειας πρώτων υλών για τον κατασκευαστικό κλάδο κ.λπ. και πιθανόν να επηρεάσουν το διαθέσιμο εισόδημα και την ικανότητα εξυπηρέτησης χρέους των πελατών λιανικής τραπεζικής. Το εύρος της αναταραχής των οικονομιών εξαρτάται από τη διάρκεια του πολέμου, την επίπτωση των κυρώσεων, καθώς και την αποτελεσματικότητα των δημοσιονομικών μέτρων που έχουν ως στόχο να μετριάσουν τις επιπτώσεις των αυξανόμενων τιμών.

Σε αυτό το πλαίσιο, ο Όμιλος εξέτασε εύλογες μεταβολές στις σημαντικές μακροοικονομικές μεταβλητές των μοντέλων υπολογισμού των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών βάσει του ΔΠΧΑ 9, ενίσχυσε την παρακολούθηση των δυνητικά επηρεαζόμενων επιχειρήσεων και έκρινε πως η πιστωτική προοπτική των δανειακών χαρτοφυλακίων του παρέμεινε σταθερή την 31 Μαρτίου 2022, στο πλαίσιο του τρέχοντος μακροοικονομικού περιβάλλοντος, που συνεχίζει να εξελίσσεται.

Ο Όμιλος παραμένει σε επαγρύπνηση για οποιοδήποτε εξελίξεις τόσο στο μακροοικονομικό, όσο και στο γεωπολιτικό πεδίο, ώστε να αναθεωρήσει, τις εκτιμήσεις και παραδοχές που εφαρμόζονται στην αξιολόγηση των ζημιών απομείωσης, ως ενδείκνυται.

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις
4. Διαχείριση ιδίων κεφαλαίων

Η κεφαλαιακή θέση του Ομίλου παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα:

	31 Μαρτίου 2022	31 Δεκεμβρίου 2021
	€ εκατ.	€ εκατ.
Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους μετόχους της Εταιρείας	5.662	5.539
Συν: Αναπροσαρμογές λόγω μεταβατικών διατάξεων εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9	264	528
Συν: Εποπτικά δικαιώματα τρίτων	58	57
Μείον: Υπεραξία	(2)	(2)
Μείον: Λοιπές εποπτικές αναπροσαρμογές	(600)	(686)
Κεφάλαια κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (Common Equity Tier 1)	5.382	5.436
Κεφάλαια της κατηγορίας 1 (Tier 1)	5.382	5.436
Μέσα κεφαλαίου και δάνεια μειωμένης εξασφάλισης αποδεκτά ως μέσα κεφαλαίου της κατηγορίας 2	950	950
Συν: Λοιπές εποπτικές αναπροσαρμογές	63	-
Συνολικά Εποπτικά Κεφάλαια	6.395	6.386
Σύνολο Σταθμισμένου Ενεργητικού	40.586	39.789
Δείκτες:	%	%
Δείκτης κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (CET 1 Capital ratio)	13,3	13,7
Δείκτης κεφαλαίου της κατηγορίας 1 (Tier 1 ratio)	13,3	13,7
Συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας (Total Capital Adequacy Ratio)	15,8	16,1

Σημειώσεις:

α) Το κέρδος ποσού € 270 εκατ. που αναλογεί στους μετόχους της Εταιρείας για την περίοδο που έληξε την 31 Μαρτίου 2022 (31 Δεκεμβρίου 2021: κέρδος ποσού € 328 εκατ.) έχει συμπεριληφθεί στον υπολογισμό των ανωτέρω κεφαλαιακών δεικτών.

β) Ο Όμιλος έχει επιλέξει να εφαρμόσει τις μεταβατικές ρυθμίσεις για να μετριαστεί η επίπτωση στα εποπτικά κεφάλαια λόγω της υιοθέτησης του ΔΠΧΑ 9, σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) 2017/2395 (παρέχεται πενταετής μεταβατική περίοδος για την αναγνώριση της επίπτωσης λόγω της υιοθέτησης του ΔΠΧΑ 9) και τον κανονισμό 2020/873 (CRR quick fix - βλ. παρακάτω). Η επίπτωση από τη μετάβαση λόγω της υιοθέτησης του ΔΠΧΑ 9 περιλαμβάνεται στα εποπτικά κεφάλαια από το πρώτο τρίμηνο κάθε έτους.

γ) Την 31 Μαρτίου 2022, ο Όμιλος εφάρμοσε την προσωρινή μεταχείριση, όπως προσδιορίζεται στο Άρθρο 468 του Κανονισμού CRR, όπως τροποποιήθηκε από τον Κανονισμό (ΕΕ) 2020/873, κατά συνέπεια τα ίδια κεφάλαια και οι κεφαλαιακοί δείκτες του Ομίλου που προκύπτουν από την εφαρμογή των ανωτέρω μεταβατικών διατάξεων, περιλαμβάνουν το 60% του ποσού των μη πραγματοποιηθεισών ζημιών της περιόδου από την 1.1.2020 έως την 31.3.2022, το οποίο υπολογίζεται βάσει των μεταβολών της εύλογης αξίας των χρεωστικών μέσων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση (FVOCI) και αφορά σε συγκεκριμένα ανοίγματα χρεωστικών τίτλων, κατά τα προβλεπόμενα στο εν λόγω άρθρο. Εάν η προσωρινή μεταχείριση των ανωτέρω μη πραγματοποιηθεισών ζημιών δεν είχε εφαρμοστεί, οι δείκτες CET 1 και Total Capital Adequacy του Ομίλου, θα ήταν 13,2% and 15,7%, αντίστοιχα.

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

ε) Οι pro-forma δείκτες CET 1 και Total Capital Adequacy την 31 Μαρτίου 2022, με την ολοκλήρωση της πώλησης της μονάδας υπηρεσιών αποδοχής και εκκαθάρισης συναλλαγών καρτών της Eurobank (σημ. 13) θα ήταν 14% και 16,5%, αντίστοιχα.

Ο Όμιλος επιδιώκει να διατηρήσει μια ενεργά διαχειρίσιμη κεφαλαιακή βάση, ώστε να καλύπτει τους κινδύνους που σχετίζονται με τις δραστηριότητές του. Η κεφαλαιακή επάρκεια του Ομίλου παρακολουθείται χρησιμοποιώντας, μεταξύ άλλων μεθόδων, τους κανόνες και τους δείκτες που θεσπίστηκαν από την Επιτροπή της Βασιλείας («Κανόνες/δείκτες της Τράπεζας Διεθνών Διακανονισμών») οι οποίοι ενσωματώθηκαν στη νομοθεσία της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ) με την Οδηγία 2013/36/ΕΕ (γνωστή ως CRD IV) όπως είναι σε ισχύ, μαζί με τον Κανονισμό 575/2013/ΕΕ (γνωστός ως CRR - κανονισμός περί κεφαλαιακών απαιτήσεων) όπως είναι σε ισχύ. Η προαναφερθείσα Οδηγία ενσωματώθηκε στην Ελληνική νομοθεσία με το Νόμο 4261/2014, όπως είναι σε ισχύ. Επιπλέον, στο πλαίσιο της «Διαδικασίας Αξιολόγησης της Επάρκειας Εσωτερικού Κεφαλαίου (ΔΑΕΕΚ)» (Internal Capital Adequacy Assessment Process - ICAAP), ο Όμιλος λαμβάνει υπόψη του ένα ευρύτερο φάσμα κατηγοριών κινδύνου και τις δυνατότητές του σχετικά με τη διαχείριση των κινδύνων αυτών. Η ΔΑΕΕΚ έχει ως απώτερο σκοπό να διασφαλίσει ότι ο Όμιλος διαθέτει επαρκή κεφάλαια για την κάλυψη όλων των σημαντικών κινδύνων στους οποίους εκτίθεται, σε ορίζοντα τριών ετών.

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

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

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

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

	31 Μαρτίου 2022	
	CET1 κεφαλαιακές απαιτήσεις	Σύνολο κεφαλαιακών απαιτήσεων
Ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση	4,50%	8,00%
Απαίτηση Πυλώνα 2 (P2R)	1,69%	3,00%
Σύνολο κεφαλαιακής απαίτησης SREP (TSCR)	6,19%	11,00%
Συνδυασμένη απαίτηση αποθέματος ασφαλείας (CBR)		
Απόθεμα ασφαλείας διατήρησης κεφαλαίου (CCoB)	2,50%	2,50%
Αντικυκλικό κεφαλαιακό απόθεμα ασφαλείας (CCyB)	0,06%	0,06%
Απόθεμα ασφαλείας των Λοιπών Συστημικά Σημαντικών Ιδρυμάτων (O-SII)	0,75%	0,75%
Συνολική Κεφαλαιακή Απαίτηση (OCR)	9,50%	14,31%

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

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

Ελάχιστη Απαίτηση Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL)

Με βάση την Οδηγία 2014/59 (Οδηγία για την Ανάκαμψη και Εξυγίανση Πιστωτικών Ιδρυμάτων και Επιχειρήσεων Επενδύσεων ή BRRD), όπως τροποποιήθηκε από την Οδηγία 2019/879 (BRRD II), η οποία ενσωματώθηκε στην Ελληνική νομοθεσία με το Νόμο 4799/2021, τροποποιώντας το Νόμο 4335/2015, οι ευρωπαϊκές τράπεζες υποχρεούνται να τηρούν την Ελάχιστη Απαίτηση Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL). Το Ενιαίο Συμβούλιο Εξυγίανσης (Single Resolution Board - SRB) έχει ορίσει την Τράπεζα Eurobank A.E. ως την οντότητα εξυγίανσης του Ομίλου και ως στρατηγική για σκοπούς εξυγίανσης αυτή του Μοναδικού Σημείου Έναρξης (Single Point of Entry - SPE). Με βάση την τελευταία επίσημη απόφαση του SRB, η πλήρης απαίτηση MREL (τελικός

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

στόχος) που θα πρέπει να επιτευχθεί από την Τράπεζα σε ενοποιημένη βάση έως το τέλος του 2025 καθορίζεται σε 26,98% του συνόλου του σταθμισμένου ενεργητικού (Risk weighted assets – RWA), συμπεριλαμβανομένης της συνδυασμένης απαίτησης αποθέματος ασφαλείας (Combined buffer requirement - CBR) σε πλήρη εφαρμογή (fully loaded) ύψους 3,67%. Ο τελικός στόχος που πρέπει να επιτευχθεί για τον δείκτη MREL επικαιροποιείται από το SRB ετησίως.

Ο ενδιάμεσος δεσμευτικός στόχος για το δείκτη MREL που ισχύει από την 1 Ιανουαρίου 2022, ανέρχεται σε 17,82% του σταθμισμένου ενεργητικού, συμπεριλαμβανομένης της συνδυασμένης απαίτησης αποθέματος ασφαλείας (CBR) ύψους 3,31%. Την 31 Μαρτίου 2022, ο δείκτης MREL της Τράπεζας σε ενοποιημένη βάση ανέρχεται σε 18,14% του σταθμισμένου ενεργητικού συμπεριλαμβανομένου του κέρδους της περιόδου που έληξε την 31 Μαρτίου 2022 (31 Δεκεμβρίου 2021: 18,47%), υπερβαίνοντας τον προαναφερθέντα ενδιάμεσο δεσμευτικό στόχο MREL.

Άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων σε σχέση με τους κλιματικούς κινδύνους

Τον Ιανουάριο 2022, η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ) ξεκίνησε μία εποπτική άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων σε σχέση με τους κλιματικούς κινδύνους για να αξιολογήσει πόσο προετοιμασμένες είναι οι τράπεζες για την αντιμετώπιση χρηματοοικονομικών και οικονομικών κρίσεων που προέρχονται από κλιματικούς κινδύνους. Η άσκηση θα διεξαχθεί μέσα στο πρώτο εξάμηνο του 2022, μετά το οποίο η ΕΚΤ θα δημοσιεύσει τα συγκεντρωτικά αποτελέσματα. Τα αποτελέσματα θα τροφοδοτήσουν τη Διαδικασία Εποπτικού Ελέγχου και Αξιολόγησης (Supervisory Review and Evaluation Process - SREP) από ποιοτική άποψη και ενδέχεται να έχουν έμμεσο δυνητικό αντίκτυπο στις απαιτήσεις του Πυλώνα 2 (Pillar 2 Requirements) μέσω των βαθμολογιών SREP, χωρίς ωστόσο να επηρεάζουν άμεσα το ύψος του εποπτικού κεφαλαίου που καλύπτεται μέσω της κεφαλαιακής κατεύθυνσης του Πυλώνα 2 (Pillar 2 Guidance).

5. Πληροφόρηση ανά επιχειρηματικό τομέα

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

Οι δραστηριότητες στην Ελλάδα διαχωρίζονται περαιτέρω σε λιανική τραπεζική, τραπεζική επιχειρήσεων, διεθνείς αγορές και διαχείριση κεφαλαίων και επενδυτικά ακίνητα. Οι Διεθνείς Δραστηριότητες παρακολουθούνται και αξιολογούνται σε επίπεδο χώρας. Ο Όμιλος ενοποιεί τους επιχειρηματικούς τομείς με κοινά οικονομικά χαρακτηριστικά, οι οποίοι αναμένεται να έχουν παρόμοια οικονομική ανάπτυξη μακροπρόθεσμα.

Ο Όμιλος είναι οργανωμένος στους ακόλουθους επιχειρηματικούς τομείς:

- Λιανική Τραπεζική: περιλαμβάνει λογαριασμούς όψεως πελατών, ταμειυτηρίου, καταθέσεις και καταθετικά-επενδυτικά προϊόντα, πιστωτικές και χρεωστικές κάρτες, καταναλωτικά δάνεια, χορηγήσεις μικρών επιχειρήσεων και στεγαστικά δάνεια.
- Τραπεζική Επιχειρήσεων: περιλαμβάνει λογαριασμούς όψεως, καταθέσεις, ανοιχτούς αλληλόχρεους λογαριασμούς, δάνεια και άλλες πιστωτικές διευκολύνσεις, προϊόντα συναλλάγματος και παράγωγα προϊόντα για εταιρείες, υπηρεσίες θεματοφυλακής και εκκαθάρισης συναλλαγών, υπηρεσίες συναλλακτικής τραπεζικής και υπηρεσίες επενδυτικής τραπεζικής, συμπεριλαμβανομένων χρηματοοικονομικών υπηρεσιών και παροχής συμβουλευτικών υπηρεσιών σε θέματα συγχωνεύσεων και εξαγορών.
- Διεθνείς αγορές και Διαχείριση κεφαλαίων: περιλαμβάνει υπηρεσίες διαπραγμάτευσης χρηματοοικονομικών μέσων, χρηματοοικονομικές υπηρεσίες σε θεσμικούς πελάτες όπως επίσης και ειδικών χρηματοοικονομικών συμβουλών και διαμεσολαβήσεων. Επιπλέον, ο συγκεκριμένος τομέας ενσωματώνει τα προϊόντα αμοιβαίων κεφαλαίων καθώς και τη διαχείριση περιουσιακών στοιχείων και τις χρηματιστηριακές υπηρεσίες.
- Διεθνείς Δραστηριότητες: περιλαμβάνουν τις δραστηριότητες σε Βουλγαρία, Σερβία, Κύπρο, Λουξεμβούργο και σε Ρουμανία.
- Επενδυτικά Ακίνητα: περιλαμβάνει δραστηριότητες επενδυτικών ακινήτων που σχετίζονται με ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο εμπορικών ακινήτων.

Οι λοιπές δραστηριότητες του Ομίλου αφορούν κυρίως (α) στη διαχείριση ακίνητης περιουσίας (συμπεριλαμβανομένων των ανακτηθέντων ακινήτων), (β) σε λοιπές επενδυτικές δραστηριότητες (συμπεριλαμβανομένων θέσεων σε μετοχές και αμοιβαία

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

κεφάλαια), (γ) σε υπηρεσίες Private Banking σε μεσαίου και υψηλού εισοδήματος ιδιώτες, καθώς επίσης και στην αναλογία στα αποτελέσματα του ομίλου Eurolife και (δ) στα αποτελέσματα που σχετίζονται με το σχέδιο μετασχηματισμού της Τράπεζας, στα ομόλογα των τιτλοποιήσεων Cairo, Pillar και Mexico, τα οποία διακρατήθηκαν από τον Όμιλο και στην αναλογία στα αποτελέσματα της doValue Greece Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Απαιτήσεων από Δάνεια και Πιστώσεις.

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

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

Επιχειρηματικοί τομείς

Για το τρίμηνο που έληξε την 31 Μαρτίου 2022							
	Λιανική Τραπεζική	Τραπεζική Επιχειρήσεων	Διεθνείς Αγορές και Διαχείριση Κεφαλαίων	Επενδυτικά Ακίνητα	Διεθνείς Δραστηριότητες	Λοιπά και κέντρο απαλοιφής	Σύνολο
	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.
Καθαρά έσοδα από τόκους	96	89	69	(5)	99	(8)	339
Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες	20	20	25	(0)	33	0	98
Λοιπά καθαρά έσοδα	1	0	204	56	1	4	266
Έσοδα από τρίτους	116	108	298	51	133	(3)	703
Έσοδα μεταξύ τομέων	7	10	(10)	1	(0)	(7)	-
Συνολικά έσοδα	123	118	288	52	132	(10)	703
Λειτουργικά έξοδα	(103)	(32)	(16)	(8)	(65)	2	(222)
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών	(37)	(8)	-	-	(10)	(7)	(62)
Λοιπές ζημιές απομείωσης και προβλέψεις (σημ. 11)	(0)	1	(22)	(1)	(1)	(2)	(25)
Αναλογία κερδών/(ζημιών) από επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	(0)	(0)	0	-	0	10	10
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου και εξόδων αναδιάρθρωσης	(17)	79	250	43	56	(6)	404
Έξοδα αναδιάρθρωσης (σημ. 11)	(3)	(0)	-	-	(4)	(42)	(49)
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου	(20)	79	250	43	52	(48)	355
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) που αναλογούν σε τρίτους	-	-	-	0	(1)	0	(1)
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου που αναλογούν στους μετόχους	(20)	79	250	43	52	(48)	356

31 Μαρτίου 2022							
	Λιανική Τραπεζική	Τραπεζική Επιχειρήσεων	Διεθνείς Αγορές και Διαχείριση Κεφαλαίων	Επενδυτικά Ακίνητα	Διεθνείς Δραστηριότητες	Λοιπά και κέντρο απαλοιφής ⁽¹⁾	Σύνολο
	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.
Ενεργητικό ανά τομέα	14.723	14.855	12.825	1.509	20.228	13.082	77.221
Υποχρεώσεις ανά τομέα	29.504	9.946	6.753	366	18.532	6.363	71.464

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Ο τομέας των Διεθνών Δραστηριοτήτων αναλύεται περαιτέρω ως ακολούθως:

	Για το τρίμηνο που έληξε την 31 Μαρτίου 2022					
	Βουλγαρία € εκατ.	Σερβία € εκατ.	Κύπρος € εκατ.	Λουξεμβούργο € εκατ.	Ρουμανία € εκατ.	Σύνολο € εκατ.
Καθαρά έσοδα από τόκους	48	16	27	7	1	99
Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες	17	5	10	2	(0)	33
Λοιπά καθαρά έσοδα	(1)	1	0	0	(0)	1
Έσοδα από τρίτους	64	22	38	8	(0)	133
Έσοδα μεταξύ τομέων	0	(0)	-	(0)	-	(0)
Συνολικά έσοδα	64	22	38	8	(0)	132
Λειτουργικά έξοδα	(31)	(16)	(12)	(5)	(1)	(65)
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών	(9)	(3)	(1)	0	2	(10)
Λοιπές ζημιές απομείωσης και προβλέψεις Αναλογία κερδών/(ζημιών) από επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	-	-	-	-	0	0
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου και εξόδων αναδιάρθρωσης	25	3	25	3	0	56
Έξοδα αναδιάρθρωσης (σημ. 11)	-	(4)	-	-	-	(4)
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου	25	(1)	25	3	0	52
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) που αναλογούν σε τρίτους	(0)	(0)	-	-	-	(1)
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου που αναλογούν στους μετόχους	25	(1)	25	3	0	52

	31 Μαρτίου 2022					Διεθνείς
	Βουλγαρία € εκατ.	Σερβία € εκατ.	Κύπρος € εκατ.	Λουξεμβούργο € εκατ.	Ρουμανία € εκατ.	Δραστηριότητες € εκατ.
Ενεργητικό ανά τομέα ⁽²⁾	7.372	2.421	8.147	2.237	160	20.228
Υποχρεώσεις ανά τομέα ⁽²⁾	6.630	2.142	7.460	2.055	356	18.532

	Για το τρίμηνο που έληξε την 31 Μαρτίου 2021						
	Λιανική Τραπεζική € εκατ.	Τραπεζική Επιχειρήσεων € εκατ.	Διεθνείς Αγορές και Διαχείριση Κεφαλαίων € εκατ.	Επενδυτικά Ακίνητα € εκατ.	Διεθνείς Δραστηριότητες € εκατ.	Λοιπά και κέντρο απαλοιφής € εκατ.	Σύνολο € εκατ.
Καθαρά έσοδα από τόκους	112	82	51	(4)	91	2	335
Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες	12	17	19	0	26	(0)	75
Λοιπά καθαρά έσοδα	1	1	7	23	0	6	37
Έσοδα από τρίτους	125	100	78	19	117	7	447
Έσοδα μεταξύ τομέων	5	9	(7)	1	0	(8)	-
Συνολικά έσοδα	130	109	71	20	117	(1)	447
Λειτουργικά έξοδα	(102)	(31)	(13)	(10)	(59)	(1)	(216)
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών	(88)	(23)	-	-	(20)	1	(131)
Λοιπές ζημιές απομείωσης και προβλέψεις (σημ. 11)	(0)	(0)	1	(0)	(0)	(3)	(3)
Αναλογία κερδών/(ζημιών) από επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	0	0	0	(0)	(0)	1	1
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου και εξόδων αναδιάρθρωσης	(61)	56	58	10	38	(3)	98
Έξοδα αναδιάρθρωσης (σημ. 11)	(2)	(0)	(0)	-	(0)	(0)	(3)
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου	(63)	55	58	10	37	(3)	95
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) που αναλογούν σε τρίτους	-	-	-	0	0	0	0
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου που αναλογούν στους μετόχους	(63)	55	58	10	37	(3)	95

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

	31 Δεκεμβρίου 2021						
	Λιανική Τραπεζική	Τραπεζική Επιχειρήσεων	Διεθνείς Αγορές και Διαχείριση Κεφαλαίων	Επενδυτικά Ακίνητα	Διεθνείς Δραστηριότητες	Λοιπά και κέντρο απαλοιφής ⁽¹⁾	Σύνολο
	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.
Ενεργητικό ανά τομέα	14.878	14.696	13.265	1.495	19.870	13.648	77.852
Υποχρεώσεις ανά τομέα	29.562	10.869	6.828	356	18.183	6.420	72.217

	Τρίμηνο που έληξε την 31 Μαρτίου 2021					
	Βουλγαρία	Σερβία	Κύπρος	Λουξεμβούργο	Ρουμανία	Σύνολο
	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.
Καθαρά έσοδα από τόκους	45	13	25	6	3	91
Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες	14	3	8	2	(1)	26
Λοιπά καθαρά έσοδα	(0)	0	0	0	(0)	0
Έσοδα από τρίτους	58	16	32	8	2	117
Έσοδα μεταξύ τομέων	0	(0)	0	(0)	-	0
Συνολικά έσοδα	59	16	32	8	2	117
Λειτουργικά έξοδα	(29)	(12)	(11)	(5)	(1)	(59)
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών	(10)	(4)	(2)	(0)	(4)	(20)
Λοιπές ζημιές απομείωσης και προβλέψεις	(0)	(0)	1	(0)	(0)	(0)
Αναλογία κερδών/(ζημιών) από συμμετοχές σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	-	(0)	-	-	-	(0)
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου και εξόδων αναδιάρθρωσης	19	(0)	19	3	(3)	38
Έξοδα αναδιάρθρωσης	-	-	-	(0)	-	(0)
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου	19	(0)	19	3	(3)	37
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) που αναλογούν σε τρίτους	0	0	-	-	-	0
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου που αναλογούν στους μετόχους	19	(0)	19	3	(3)	37

	31 Δεκεμβρίου 2021					
	Βουλγαρία	Σερβία	Κύπρος	Λουξεμβούργο	Ρουμανία	Διεθνείς Δραστηριότητες
	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.
Ενεργητικό ανά τομέα ⁽²⁾	7.159	2.404	8.027	2.231	159	19.870
Υποχρεώσεις ανά τομέα ⁽²⁾	6.422	2.121	7.341	2.051	358	18.183

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

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

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις
6. Κέρδη ανά μετοχή

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

Τα προσαρμοσμένα (diluted) κέρδη ανά μετοχή υπολογίζονται προσαρμόζοντας το μέσο σταθμισμένο αριθμό κοινών μετοχών σε κυκλοφορία με την παραδοχή ότι όλοι οι δυνητικοί τίτλοι μετατρέψιμοι σε κοινές μετοχές, μετατρέπονται σε μετοχές. Την 31 Μαρτίου 2022, οι δυνητικοί τίτλοι μετατρέψιμοι σε κοινές μετοχές του Ομίλου αφορούν στα δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών, τα οποία παραχωρήθηκαν σε βασικά στελέχη τον Ιούλιο 2021 (σημ. 26). Ο μέσος σταθμισμένος αριθμός μετοχών προσαρμόζεται για τα δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών με τον υπολογισμό του αριθμού των μετοχών που θα μπορούσε να αγοραστεί στην εύλογη αξία (καθορίζεται ως ο μέσος όρος της χρηματιστηριακής τιμής της μετοχής της Εταιρίας για την περίοδο). Ο αριθμός των μετοχών που προκύπτει από τον ανωτέρω υπολογισμό, προστίθεται στο μέσο σταθμισμένο αριθμό κοινών μετοχών σε κυκλοφορία για να καθοριστεί ο μέσος σταθμισμένος αριθμός κοινών μετοχών που θα χρησιμοποιηθεί για τον υπολογισμό των προσαρμοσμένων κερδών ανά μετοχή.

	€ εκατ.	Τρίμηνο που έληξε την 31 Μαρτίου	
		2022	2021
Καθαρά κέρδη περιόδου που αναλογούν στους κατόχους κοινών μετοχών		270	70
Μέσος σταθμισμένος αριθμός κοινών μετοχών σε κυκλοφορία για τα βασικά κέρδη ανά μετοχή	Αριθμός μετοχών	3.707.965.683	3.707.660.947
Μέσος σταθμισμένος αριθμός κοινών μετοχών σε κυκλοφορία για τα προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή	Αριθμός μετοχών	3.714.589.757	-
Κέρδη ανά μετοχή			
-Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή	€	0,07	0,02

7. Καθαρά έσοδα από τόκους

	31 Μαρτίου 2022 € εκατ.	31 Μαρτίου 2021 € εκατ.
Τόκοι έσοδα		
Πελάτες	304	306
Χρηματοπιστωτικά ιδρύματα και λοιπά στοιχεία ενεργητικού	4	1
Χρεωστικοί τίτλοι	48	34
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	116	113
	472	454
Τόκοι έξοδα		
Πελάτες	(9)	(15)
Χρηματοπιστωτικά ιδρύματα ⁽¹⁾⁽²⁾	12	22
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	(23)	(18)
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	(112)	(107)
Υποχρεώσεις από μισθώσεις- ΔΠΧΑ 16	(1)	(1)
	(133)	(119)
Σύνολο	339	335

⁽¹⁾ Για την περίοδο που έληξε την 31 Μαρτίου 2022, περιλαμβάνει όφελος ποσού € 30 εκατ. το οποίο αφορά σε στοχευμένες πράξεις μακροπρόθεσμης αναχρηματοδότησης (TLTRO III) της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (31 Μαρτίου 2021: € 33 εκατ.) (σημ. 21).

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

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).

	31 Μαρτίου 2022					
	Λιανική Τραπεζική	Τραπεζική Επιχειρήσεων	Διεθνείς Αγορές και Διαχείριση Κεφαλαίων	Διεθνείς Δραστηριότητες	Λοιπά και κέντρο απαλοιφής	Σύνολο
	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες Αμοιβαία κεφάλαια και διαχείριση περιουσίας	2	15	2	4	(0)	23
Δραστηριότητες δικτύου και λοιπά ⁽¹⁾	3	0	11	3	2	19
Υπηρεσίες κεφαλαιαγοράς	14	2	7	25	(0)	47
Σύνολο	-	3	5	2	(1)	9
	20	20	25	33	0	98

	31 Μαρτίου 2021					
	Λιανική Τραπεζική	Τραπεζική Επιχειρήσεων	Διεθνείς Αγορές και Διαχείριση Κεφαλαίων	Διεθνείς Δραστηριότητες	Λοιπά και κέντρο απαλοιφής	Σύνολο
	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες Αμοιβαία κεφάλαια και διαχείριση περιουσίας	2	14	2	3	0	21
Δραστηριότητες δικτύου και λοιπά ⁽¹⁾	2	0	8	2	2	14
Υπηρεσίες κεφαλαιαγοράς	8	1	6	20	(2)	33
Σύνολο	-	1	4	1	0	6
	12	17	19	26	(0)	75

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

9. Λειτουργικά έξοδα

	31 Μαρτίου 2022	31 Μαρτίου 2021
	€ εκατ.	€ εκατ.
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	(111)	(107)
Διοικητικά έξοδα	(64)	(60)
Εισφορές στα ταμεία εξυγίανσης και εγγύησης των καταθέσεων	(18)	(20)
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων στοιχείων	(11)	(10)
Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης μισθωμένων στοιχείων ενεργητικού	(10)	(10)
Αποσβέσεις άυλων παγίων στοιχείων	(8)	(9)
Σύνολο	(222)	(216)

Ο μέσος όρος του αριθμού των εργαζομένων του Ομίλου κατά τη διάρκεια της περιόδου ανήλθε σε 11.902 (31 Μαρτίου 2021: 11.486). Την 31 Μαρτίου 2022, ο αριθμός των καταστημάτων και των κέντρων επιχειρηματικής και ιδιωτικής τραπεζικής του Ομίλου, ανήλθε σε 647 (31 Δεκεμβρίου 2021: 668).

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 (expected credit losses – ECL). Πληροφορίες σχετικά με τις εκτιμήσεις που εφαρμόστηκαν για την επιμέτρηση των αναμενομένων πιστωτικών ζημιών για δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες την 31 Μαρτίου 2022 παρατίθενται στη σημείωση 3.

	31 Μαρτίου 2022			
	ECL 12μήνου - Στάδιο 1	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων - Στάδιο 2	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων - Στάδιο 3 και POCl ⁽¹⁾	Σύνολο
	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.
Πρόβλεψη απομείωσης την 1 Ιανουαρίου	171	311	1.391	1.872
Μεταφορές μεταξύ σταδίων	16	(12)	(4)	-
Προβλέψεις περιόδου	(24)	7	66	49
Ανακτήσεις από διαγραφέντα δάνεια και απαιτήσεις Δάνεια και απαιτήσεις που από-αναγνωρίστηκαν κατά τη διάρκεια της περιόδου ⁽²⁾	-	-	9	9
Διαγραφές δανείων	(0)	(0)	(0)	(0)
Μεταβολή της παρούσας αξίας	-	-	(11)	(11)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπά	6	(0)	(24)	(18)
Πρόβλεψη απομείωσης την 31 Μαρτίου	168	305	1.421	1.895

	31 Μαρτίου 2021			
	ECL 12μήνου - Στάδιο 1	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων - Στάδιο 2	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων - Στάδιο 3 και POCl ⁽¹⁾	Σύνολο
	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.
Πρόβλεψη απομείωσης την 1 Ιανουαρίου	183	439	2.855	3.477
Μεταφορές μεταξύ σταδίων	17	(0)	(17)	-
Προβλέψεις περιόδου	(19)	(40)	205	146
Ανακτήσεις από διαγραφέντα δάνεια και απαιτήσεις Δάνεια και απαιτήσεις που από-αναγνωρίστηκαν κατά τη διάρκεια της περιόδου ⁽²⁾	-	-	6	6
Διαγραφές δανείων	-	-	(3)	(3)
Μεταβολή της παρούσας αξίας	-	-	(28)	(28)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπά	-	-	(13)	(13)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπά	(5)	(2)	(27)	(33)
Πρόβλεψη απομείωσης την 31 Μαρτίου	176	398	2.978	3.551

⁽¹⁾ Η πρόβλεψη απομείωσης για τα πιστωτικά απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση δάνεια (POCl) ποσού € 7 εκατ. περιλαμβάνεται στην κατηγορία «ECL καθ' όλη τη διάρκεια των δανείων- Στάδιο 3 και POCl» (31 Μαρτίου 2021: € 4 εκατ.).

⁽²⁾ Απεικονίζει την πρόβλεψη απομείωσης των δανείων τα οποία αποαναγνωρίστηκαν κατά τη διάρκεια της περιόδου λόγω α) σημαντικών τροποποιήσεων των συμβατικών τους όρων και β) συναλλαγών πώλησης για τη συγκριτική περίοδο.

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 31 Μαρτίου 2022 ανήλθαν σε € 62 εκατ. (31 Μαρτίου 2021: € 131 εκατ.) και αναλύονται ως εξής:

	31 Μαρτίου 2022	31 Μαρτίου 2021
	€ εκατ.	€ εκατ.
Προβλέψεις απομείωσης δανείων και απαιτήσεων από πελάτες	(49)	(146)
Κέρδη/(ζημιές) από χρηματοοικονομικές εγγυήσεις ⁽¹⁾	(10)	-
Κέρδη/(ζημιές) από τροποποιήσεις δανείων και απαιτήσεων πελατών (Πρόβλεψη απομείωσης)/αντιλογισμός πρόβλεψης για δεσμεύσεις που σχετίζονται με τον πιστωτικό κίνδυνο	(0)	16
Σύνολο	(3)	(1)
	(62)	(131)

⁽¹⁾ Αφορά αγορασθείσες συμβάσεις χρηματοοικονομικών εγγυήσεων, που δεν αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των εγγυημένων δανείων (συναλλαγές Wave I και II).

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

	31 Μαρτίου 2022 € εκατ.	31 Μαρτίου 2021 € εκατ.
Ζημιές απομείωσης και αποτίμησης ακινήτων (Ζημιές απομείωσης)/αντιλογισμός απομείωσης ομολόγων (σημ. 16)	(2) (21)	(1) 1
Λοιπές ζημιές απομείωσης και προβλέψεις ⁽¹⁾	(2)	(3)
Λοιπές ζημιές απομείωσης και προβλέψεις	(25)	(3)
Κόστος προγραμμάτων εθελουσίας εξόδου και λοιπές σχετικές δαπάνες (σημ. 25)	(42)	(2)
Λοιπά έξοδα αναδιάρθρωσης	(7)	(1)
Έξοδα αναδιάρθρωσης	(49)	(3)
Σύνολο	(74)	(6)

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

Για την περίοδο που έληξε την 31 Μαρτίου 2022, ο Όμιλος αναγνώρισε έξοδα αναδιάρθρωσης ποσού € 7 εκατ., εκ των οποίων € 4 εκατ. σχετίζονται με τη συγχώνευση της Eurobank a.d. Beograd με την Direktna Banka a.d., ενώ τα υπολειπόμενα έξοδα σχετίζονται κυρίως με το σχέδιο μετασχηματισμού της Τράπεζας.

12. Φόρος εισοδήματος

	31 Μαρτίου 2022 € εκατ.	31 Μαρτίου 2021 € εκατ.
Τρέχων φόρος	(12)	(9)
Αναβαλλόμενος φόρος	(74)	(16)
Σύνολο φόρου εισοδήματος	(86)	(25)

Σύμφωνα με το Νόμο 4172/2013, όπως ισχύει, ο φορολογικός συντελεστής στην Ελλάδα για τα πιστωτικά ιδρύματα που υπάγονται στις διατάξεις του άρθρου 27Α του Ν. 4172/2013 αναφορικά με τις αποδεκτές αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις έναντι του Ελληνικού Δημοσίου είναι 29%. Την 31 Μαρτίου 2022, ο φορολογικός συντελεστής για τις νομικές οντότητες στην Ελλάδα, πλην των προαναφερθέντων πιστωτικών ιδρυμάτων, ήταν 22%. Επιπρόσθετα, ο παρακρατούμενος φόρος επί των διανεμόμενων μερισμάτων, πλην των ενδοομιλικών μερισμάτων, είναι 5%. Ειδικότερα, τα ενδοομιλικά μερίσματα απαλλάσσονται, υπό προϋποθέσεις, τόσο του παρακρατούμενου φόρου όσο και του φόρου εισοδήματος.

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

Φορολογικό πιστοποιητικό και ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις

Η Εταιρεία και οι θυγατρικές της, οι συγγενείς εταιρείες και οι κοινοπραξίες, οι οποίες δραστηριοποιούνται στην Ελλάδα (σημ. 17.1 και 18) έχουν κατά κανόνα 1 έως 6 ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις. Για τις χρήσεις που ξεκινούν από την 1 Ιανουαρίου 2016 και έπειτα, σύμφωνα με το Νόμο 4174/2013, προβλέπεται σε προαιρετική βάση, η λήψη Ετήσιου Φορολογικού Πιστοποιητικού από τις ελληνικές εταιρείες των οποίων οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις υπάγονται σε υποχρεωτικό έλεγχο. Το εν λόγω πιστοποιητικό εκδίδεται μετά τη διενέργεια σχετικού φορολογικού ελέγχου από το νόμιμο ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο που ελέγχει τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις. Η Εταιρεία και (κατά γενικό κανόνα) οι ελληνικές εταιρείες του Ομίλου θα συνεχίσουν να το λαμβάνουν.

Η Εταιρεία, οι θυγατρικές της, οι συγγενείς της εταιρείες και οι κοινοπραξίες της που δραστηριοποιούνται στην Ελλάδα, έχουν λάβει φορολογικά πιστοποιητικά χωρίς διατύπωση επιφύλαξης για τις ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις 2016-2020. Ειδικότερα, για τη φορολογική χρήση 2016, είναι σε εξέλιξη φορολογικός έλεγχος από τις φορολογικές αρχές. Επιπλέον, για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021, οι φορολογικοί έλεγχοι από εξωτερικούς ελεγκτές είναι σε εξέλιξη.

Σύμφωνα με την Ελληνική φορολογική νομοθεσία και τις αντίστοιχες Υπουργικές Αποφάσεις, οι εταιρείες για τις οποίες εκδίδεται φορολογικό πιστοποιητικό χωρίς επισημάνσεις για παραβάσεις της φορολογικής νομοθεσίας δεν εξαιρούνται από την επιβολή επιπρόσθετων φόρων και προστίμων από τις Ελληνικές φορολογικές αρχές μετά την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου στο πλαίσιο των νομοθετικών περιορισμών (ως γενική αρχή, πέντε έτη από τη λήξη της χρήσης στην οποία η φορολογική δήλωση θα

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

πρέπει να έχει υποβληθεί). Υπό το πρίσμα των ανωτέρω την 31 Δεκεμβρίου 2021, κατά γενικό κανόνα, το δικαίωμα του Ελληνικού Δημοσίου να επιβάλλει φόρους μέχρι και το φορολογικό έτος 2015 (συμπεριλαμβανομένου) έχει παρέλθει χρονικά για την Εταιρεία και για τις εταιρείες του Ομίλου που δραστηριοποιούνται στην Ελλάδα.

Οι ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις των τραπεζικών ιδρυμάτων του Ομίλου στο εξωτερικό έχουν ως εξής: (α) Eurobank Cyprus Ltd, 2018-2021, (β) Eurobank Bulgaria A.D., 2016-2021, (γ) Eurobank Direktna a.d. (Σερβία), 2016-2021 και (δ) Eurobank Private Bank Luxembourg S.A., 2017-2021. Οι λιουτέες εταιρείες του Ομίλου (σημ. 17.1 και 18), οι οποίες εδρεύουν σε χώρες του εξωτερικού, όπου προβλέπεται από τη νομοθεσία τακτικός φορολογικός έλεγχος, έχουν από 2 έως 6 ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις, σύμφωνα με τη γενική αρχή και τις προϋποθέσεις της φορολογικής νομοθεσίας που ισχύει σε κάθε χώρα.

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

Αναβαλλόμενος φόρος

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

Ο αναβαλλόμενος φόρος αναλύεται παρακάτω:

	31 Μαρτίου 2022	31 Δεκεμβρίου 2021
	€ εκατ.	€ εκατ.
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	4.389	4.422
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	(27)	(26)
Σύνολο αναβαλλόμενου φόρου	4.362	4.396

Η κίνηση του λογαριασμού αναβαλλόμενης φορολογίας παρουσιάζεται παρακάτω:

	31 Μαρτίου 2022
	€ εκατ.
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	4.396
Έσοδο/(έξοδο) στην κατάσταση αποτελεσμάτων	(74)
Επενδυτικοί τίτλοι επιμετρούμενοι στην εύλογη αξία μέσω λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση	42
Αντιστάθμιση ταμειακών ροών	(1)
Λοιπά	(1)
Υπόλοιπο την 31 Μαρτίου	4.362

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

	31 Μαρτίου 2022	31 Μαρτίου 2021
	€ εκατ.	€ εκατ.
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους, αποτίμηση, πωλήσεις και διαγραφές δανειακών απαιτήσεων	(23)	14
Μη χρησιμοποιηθείσες φορολογικές ζημιές	0	(1)
Ζημιές που σχετίζονται με το πρόγραμμα PSI+	(13)	(13)
Μεταφερόμενη χρεωστική διαφορά του Ν. 4831/2021	(27)	-
Μεταβολή στην εύλογη αξία και λοιπές προσωρινές διαφορές	(11)	(16)
Σύνολο αναβαλλόμενου φόρου εισοδήματος (έξοδο)/ έσοδο	(74)	(16)

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

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

	31 Μαρτίου 2022 € εκατ.	31 Δεκεμβρίου 2021 € εκατ.
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους, αποτίμηση και λογιστικές διαγραφές δανειακών απαιτήσεων	1.044	1.034
Ζημιές που σχετίζονται με το πρόγραμμα PSI+	989	1.001
Ζημιές από πωλήσεις και οριστικές διαγραφές δανείων	2.334	2.365
Μεταφερόμενη χρεωστική διαφορά του Ν. 4831/2021	46	73
Λοιπές απομειώσεις/μεταβολές στην εύλογη αξία που αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων	(55)	(38)
Μη χρησιμοποιηθείσες φορολογικές ζημιές	0	0
Κόστος συναλλαγών καθαρής θέσης	5	5
Αντιστάθμιση ταμειακών ροών	4	5
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών	6	6
Ακίνητα, εξοπλισμός και άλλα πάγια στοιχεία	(66)	(61)
Επενδυτικοί τίτλοι επιμετρούμενοι στην εύλογη αξία μέσω λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση	(70)	(112)
Λοιπά ⁽¹⁾	125	118
Σύνολο αναβαλλόμενου φόρου	4.362	4.396

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

Περαιτέρω πληροφορίες σε σχέση με τις προαναφερθείσες κατηγορίες αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων την 31 Μαρτίου 2022, παρατίθενται κατωτέρω:

- (α) € 1.044 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) € 989 εκατ. αφορούν σε φορολογικές ζημιές από τη συμμετοχή του Ομίλου στο πρόγραμμα PSI+ και στο πρόγραμμα επαναγοράς των νέων τίτλων του Ελληνικού Δημοσίου, οι οποίες υπόκεινται σε απόσβεση για φορολογικούς σκοπούς εντός περιόδου τριάντα ετών, δηλ. 1/30 των ζημιών ετησίως αρχίζοντας από τη χρήση 2012 και εφεξής (βλέπε παρακάτω – ενότητα DTCs),
- (γ) € 2.334 εκατ. αφορούν στο αναπόσβεστο υπόλοιπο οριστικών φορολογικών ζημιών από διαγραφές και πωλήσεις δανείων, που υπόκεινται σε απόσβεση εντός περιόδου είκοσι ετών (βλέπε παρακάτω – ενότητα DTCs),
- (δ) € 46 εκατ. αφορούν στο υπολειπόμενο ποσό της απόσβεσης της ανωτέρω χρεωστικής διαφοράς από διαγραφές και πωλήσεις δανείων που δεν συμψηφίστηκε και μεταφέρεται προς έκπτωση εντός περιόδου είκοσι ετών, σύμφωνα με το νόμο 4831/2021 (βλέπε παρακάτω).

Αξιολόγηση της ανακτησιμότητας των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων

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

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Ειδικότερα, για την περίοδο που έληξε την 31 Μαρτίου 2022, η αξιολόγηση της ανακτησιμότητας των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων έχει βασιστεί στο τριετές Επιχειρηματικό Σχέδιο που εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο τον Δεκέμβριο 2021, για την περίοδο έως το τέλος του 2024, και το οποίο υποβλήθηκε στον Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό (EEM-SSM). Για τα έτη μετά το 2024, η πρόβλεψη των λειτουργικών αποτελεσμάτων βασίστηκε στις εκτιμήσεις της Διοίκησης λαμβάνοντας υπόψη τις προοπτικές ανάπτυξης της ελληνικής οικονομίας, του τραπεζικού τομέα, και του Ομίλου. Συγκεκριμένα, οι προβλέψεις της Διοίκησης για τη μελλοντική κερδοφορία του Ομίλου που υιοθετήθηκαν στο Επιχειρηματικό Σχέδιο έχουν λάβει υπόψη, μεταξύ άλλων, α) τη μακροοικονομική ανάπτυξη στην Ελλάδα και την ευρύτερη περιοχή που υποστηρίζεται από τις επιχορηγήσεις και τα δάνεια του Ταμείου Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας (Recovery and Resilience Fund), β) την αύξηση των δανειακών υπολοίπων και των επενδυτικών τίτλων, γ) τα υψηλότερα έσοδα από προμήθειες κυρίως από περιουσιακά στοιχεία υπό διαχείριση, από τραπεζοασφαλιστικές δραστηριότητες, από το δίκτυο καταστημάτων και υπηρεσίες κεφαλαιαγοράς, δ) την πειθαρχία στους στόχους των λειτουργικών εξόδων, ε) τη σταδιακή μείωση του κόστους από κινδύνους και στ) την αναμενόμενη πώληση στο πρώτο εξάμηνο του 2022 των υπηρεσιών αποδοχής και εκκαθάρισης συναλλαγών καρτών της Eurobank (σημ. 13). Οι σημαντικότερες ενέργειες που έχουν προβλεφθεί στο πλαίσιο του σχεδίου μετασχηματισμού του Ομίλου «Eurobank 2030», θα συμβάλουν στην επίτευξη των παραπάνω οικονομικών στόχων.

Ο Όμιλος παρακολουθεί στενά και αξιολογεί συνεχώς τις εξελίξεις στο μακροοικονομικό και γεωπολιτικό πεδίο (σημ. 2), συμπεριλαμβανομένων των πληθωριστικών πιέσεων που σχετίζονται κυρίως με τις τιμές της ενέργειας και των αγροδιατροφικών προϊόντων και την πιθανή επίπτωσή τους στην επίτευξη του Επιχειρηματικού Σχεδίου σε όρους ποιότητας ενεργητικού και κερδοφορίας και θα συνεχίσει να επικαιροποιεί τις εκτιμήσεις του αναλόγως.

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

Την 31 Μαρτίου 2022, σύμφωνα με το Νόμο 4172/2013 όπως ισχύει, οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις της Τράπεζας που πληρούν τα κριτήρια για μετατροπή τους σε οριστικές και εκκαθαρισμένες απαιτήσεις έναντι του Ελληνικού Δημοσίου (deferred tax credits – DTCs) ανέρχονται σε € 3.510 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2021: € 3.547 εκατ.). Τα DTCs υπολογίζονται επί: (α) του αναπόσβεστου υπολοίπου των ζημιών από τη συμμετοχή της Τράπεζας στο πρόγραμμα PSI+ και στο πρόγραμμα επαναγοράς των νέων τίτλων του Ελληνικού Δημοσίου, οι οποίες υπόκεινται σε απόσβεση εντός περιόδου τριάντα ετών και (β) του συνολικού ποσού (i) του αναπόσβεστου υπολοίπου των οριστικών ζημιών από διαγραφές και πωλήσεις δανείων για τις οποίες πληρούνται τα κριτήρια ένταξής τους στο πλαίσιο DTCs και οι οποίες υπόκεινται σε απόσβεση εντός περιόδου είκοσι ετών, (ii) των λογιστικών διαγραφών δανείων ή πιστώσεων και (iii) των υπολειπόμενων συσσωρευμένων προβλέψεων και λοιπών ζημιών γενικά λόγω πιστωτικού κινδύνου που είχαν λογισθεί έως την 30 Ιουνίου 2015. Η μετατροπή των DTCs προϋποθέτει ότι το λογιστικό αποτέλεσμα της Τράπεζας, μετά από φόρους, για τη χρήση είναι ζημιολόγιο.

Σύμφωνα με το νόμο 4831/2021 (άρθρο 125), ο οποίος ψηφίστηκε το Σεπτέμβριο 2021 και τροποποίησε το νόμο 4172/2013, η απόσβεση των φορολογικών ζημιών από το PSI εκπίπτει από το φορολογητέο εισόδημα κατά προτεραιότητα έναντι της απόσβεσης της χρεωστικής διαφοράς που προκύπτει από διαγραφές και πωλήσεις δανείων. Επιπλέον, το ποσό της ετήσιας απόσβεσης της ανωτέρω χρεωστικής διαφοράς περιορίζεται στο ποσό των ετήσιων φορολογητέων κερδών, που υπολογίζονται πριν από την αφαίρεση αυτής της απόσβεσης και μετά την ετήσια φορολογική έκπτωση των ζημιών που σχετίζονται με το PSI. Το υπολειπόμενο ποσό της ετήσιας απόσβεσης της χρεωστικής διαφοράς που δεν συμψηφίστηκε, μπορεί να μεταφερθεί για έκπτωση εντός περιόδου είκοσι ετών. Εάν στο τέλος της εικοσαετούς περιόδου, κατά την οποία επιτρέπεται η χρήση των ανωτέρω αποσβέσεων των χρεωστικών διαφορών, απομένουν υπόλοιπα τα οποία δεν έχουν εκπέσει, αυτά θα αποτελούν φορολογική ζημιά, η οποία υπόκειται στον κανόνα της πενταετούς μεταφοράς. Οι ανωτέρω διατάξεις εφαρμόζονται από την 1 Ιανουαρίου 2021 και περιλαμβάνουν τις χρεωστικές διαφορές που έχουν προκύψει από διαγραφές και πωλήσεις δανείων που πραγματοποιήθηκαν από την 1 Ιανουαρίου 2016 και έπειτα.

Λαμβάνοντας υπόψη το φορολογικό καθεστώς που ισχύει, η ανακτησιμότητα της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης της Τράπεζας που συνδέεται με δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες και η εποπτική κεφαλαιακή της διάρθρωση διασφαλίζονται περαιτέρω, συνεισφέροντας σημαντικά στην επίτευξη των στόχων για τη διαχείριση των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων μέσω των διαγραφών και πωλήσεων δανείων, σύμφωνα με το κανονιστικό πλαίσιο και τις απαιτήσεις του Ενιαίου Εποπτικού Μηχανισμού (SSM).

Σύμφωνα με το φορολογικό νόμο 4172/2013, όπως ισχύει, επιβάλλεται μια ετήσια προμήθεια ποσοστού 1,5% για το υπερβάλλον ποσό των εγγυημένων από το Ελληνικό Δημόσιο αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων, το οποίο προκύπτει από τη διαφορά μεταξύ του ισχύοντος συντελεστή φορολόγησης για τα πιστωτικά ιδρύματα που υπάγονται στις διατάξεις του άρθρου 27Α του Ν. 4172/2013 (δηλ. 29%) και του συντελεστή φορολόγησης ο οποίος ίσχυε την 30 Ιουνίου 2015 (δηλ. 26%). Για την περίοδο που έληξε την 31 Μαρτίου 2022, έχουν αναγνωρισθεί στα «Λοιπά έσοδα/(έξοδα)» € 1,5 εκατ.

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

	31 Μαρτίου 2022 € εκατ.	31 Δεκεμβρίου 2021 € εκατ.
Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση		
Ακίνητα	25	31
Village Roadshow Operations Ελλάς Α.Ε. και INTERTEK Α.Ε. - Διεθνείς Τεχνολογίες	77	81
IMO 03 Ε.Α.Δ. (σημ. 17.1)	-	6
Μονάδα υπηρεσιών αποδοχής και εκκαθάρισης συναλλαγών καρτών της Eurobank	20	28
Vouliagmeni Residence Μονοπρόσωπη Α.Ε.	9	-
Σύνολο	131	146
Υποχρεώσεις σχετιζόμενες με στοιχεία ενεργητικού προς πώληση		
Village Roadshow Operations Ελλάς Α.Ε.	64	72
Μονάδα υπηρεσιών αποδοχής και εκκαθάρισης συναλλαγών καρτών της Eurobank	32	37
Σύνολο	96	109

Ακίνητα

Ξεκινώντας από τα τέλη του 2019, ο Όμιλος, στο πλαίσιο της στρατηγικής του για την ενεργή διαχείριση του χαρτοφυλακίου ακινήτων του (ανακτηθέντα από πλειστηριασμούς, επενδυτικά και ιδιοχρησιμοποιούμενα ακίνητα) έχει σταδιακά ταξινομήσει ως κατεχόμενα προς πώληση συγκεκριμένα χαρτοφυλάκια ακινήτων συνολικής υπολειπόμενης λογιστικής αξίας την 31 Μαρτίου 2022 € 25 εκατ. περίπου, μετά την επαναμέτρησή τους σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 5. Η δέσμευση του Ομίλου παραμένει για το σχέδιο πώλησης των εν λόγω ακινήτων, το οποίο αναμένεται να ολοκληρωθεί μέχρι το τέλος του 2022.

Οι ανωτέρω μη επαναλαμβανόμενες επιμετρήσεις της εύλογης αξίας ταξινομήθηκαν στο Επίπεδο 3 της ιεραρχίας εύλογης αξίας λόγω της σημαντικότητας των μη παρατηρήσιμων δεδομένων που χρησιμοποιήθηκαν, χωρίς καμία αλλαγή να έχει υπάρξει μέχρι την 31 Μαρτίου 2022.

Village Roadshow Operations Ελλάς Α.Ε. και INTERTEK Α.Ε. – Διεθνείς Τεχνολογίες

Το τρίτο τρίμηνο του 2021, η Τράπεζα απέκτησε το 100% των μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου της Village Roadshow Operations Ελλάς Α.Ε. έναντι τιμήματος € 1 εκατ., και το 29,48% των μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου της INTERTEK Α.Ε. – Διεθνείς Τεχνολογίες έναντι τιμήματος € 2 εκατ. Οι εν λόγω αποκτήσεις πραγματοποιήθηκαν λόγω ενεργοποίησης ενεχύρων επί των μετοχών των εταιρειών βάσει δανειακών συμβάσεων της Τράπεζας.

Η Village Roadshow Operations Ελλάς Α.Ε. λογιστικοποιήθηκε σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΠΧΑ 5 για τις θυγατρικές που αποκτώνται με προοπτική να πωληθούν. Την 31 Μαρτίου 2022, τα στοιχεία ενεργητικού της εταιρείας ποσού € 75 εκατ. (αφαιρουμένης ενδοομιλικής κατάθεσης) έχουν επιμετρηθεί σύμφωνα με α) την εύλογη αξία των αναγνωρίσιμων υποχρεώσεων της ποσού € 64 εκατ. (αφαιρουμένης της λογιστικής αξίας του ενδοομιλικού δανεισμού) και β) την εύλογη αξία των καθαρών περιουσιακών στοιχείων της αφαιρουμένων των εξόδων πώλησης, η οποία καθορίστηκε σε € 1 εκατ., βάσει του τιμήματος της συναλλαγής.

Η ανωτέρω επιμέτρηση εύλογης αξίας για την εταιρεία Village Roadshow Operations Ελλάς Α.Ε. έχει κατηγοριοποιηθεί στο επίπεδο 3 της ιεραρχίας εύλογης αξίας, βάσει της σημαντικότητας των μη παρατηρήσιμων δεδομένων που χρησιμοποιήθηκαν.

Η συμμετοχή στην εταιρεία INTERTEK Α.Ε. - Διεθνείς Τεχνολογίες, η οποία είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών, ταξινομήθηκε ως κατεχόμενη προς πώληση από την ημερομηνία της απόκτησής της. Κατόπιν της πώλησης μετοχών της εταιρείας στο Χρηματιστήριο Αθηνών εντός του 2021, η συμμετοχή της Τράπεζας στην εταιρεία ανήλθε σε 29,36% την 31 Μαρτίου 2022 και επιμετρήθηκε στη λογιστική της αξία ποσού € 1,9 εκατ., η οποία ήταν μικρότερη από την εύλογη αξία της βάσει της χρηματιστηριακής αξίας των μετοχών της, αφαιρουμένων των εξόδων πώλησης.

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

Στις 7 Δεκεμβρίου 2021, η Eurobank Holdings ανακοίνωσε ότι η Τράπεζα υπέγραψε δεσμευτική συμφωνία με την Worldline B.V. («Worldline») που περιλαμβάνει (α) την πώληση του 80% της μονάδας υπηρεσιών αποδοχής και εκκαθάρισης συναλλαγών καρτών της Eurobank («PayCo») στην Worldline με την Τράπεζα να διατηρεί το υπόλοιπο 20% που υπόκειται σε ένα συνδυασμό δικαιωμάτων

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

προαίρεσης αγοράς και πώλησης και (β) μία μακροπρόθεσμη συμφωνία για την αποκλειστική διανομή των προϊόντων της PayCo στην Ελλάδα μέσω του δικτύου της Τράπεζας.

Το 100% της PayCo αποτιμάται σε € 320 εκατ. βάσει της συμφωνίας, τίμημα το οποίο υπόκειται σε συνθήεις προσαρμογές κατά την ημερομηνία ολοκλήρωσης της συναλλαγής. Η συναλλαγή περιέχει, υπό όρους, επιπλέον πληρωμές και αμοιβές από την Payco και τα συνήθη δικαιώματα προστασίας μειοψηφίας.

Βάσει της ανωτέρω συμφωνίας, η μονάδα υπηρεσιών αποδοχής και εκκαθάρισης συναλλαγών καρτών της Eurobank έχει ταξινομηθεί ως κατεχόμενη προς πώληση από την 31 Δεκεμβρίου 2021 και έχει επιμετρηθεί στη χαμηλότερη αξία μεταξύ της λογιστικής αξίας και της εύλογης αξίας αφαιρουμένων των εξόδων πώλησης. Κατά συνέπεια, την 31 Μαρτίου 2022, τα σχετικά στοιχεία ενεργητικού, λογιστικής αξίας € 20 εκατ. (που αφορούν κυρίως απαιτήσεις από τράπεζες) και οι σχετικές υποχρεώσεις λογιστικής αξίας € 32 εκατ. (που σχετίζονται κυρίως με συναλλαγές πιστωτικών καρτών υπό διακανονισμό), έχουν ταξινομηθεί ως κατεχόμενα προς πώληση.

Η συναλλαγή αναμένεται ότι θα ολοκληρωθεί έως το τέλος του δευτέρου τριμήνου του 2022, υπό την αίρεση των απαιτούμενων κανονιστικών εγκρίσεων, και ότι θα συνεισφέρει περίπου 80 μονάδες βάσης στο δείκτη κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (CET 1) του Ομίλου (σημ. 4).

Vouliagmeni Residence Μονοπρόσωπη Α.Ε.

Τον Μάρτιο του 2022, η Τράπεζα υπέγραψε μία συμφωνία, στην οποία περιγράφονται οι κύριοι όροι για την πώληση σε τρίτους του συνολικού ποσοστού συμμετοχής της (100%) στην εταιρεία Vouliagmeni Residence Μονοπρόσωπη Α.Ε. Βάσει της συμφωνίας, το τίμημα καθορίστηκε σε € 9,3 εκατ., το οποίο θα προσαυξηθεί με τα ταμειακά διαθέσιμα και λοιπά στοιχεία ενεργητικού (εκτός επενδυτικού ακινήτου) της εταιρείας και θα μειωθεί με τις λουπές υποχρεώσεις, κατά τη στιγμή της πώλησης, η οποία αναμένεται να ολοκληρωθεί έως το τέλος του τρίτου τριμήνου του 2022. Η ολοκλήρωση της πώλησης υπόκειται στους όρους και στις προϋποθέσεις που προβλέπονται στην ανωτέρω συμφωνία.

Η πώληση θεωρείται πολύ πιθανή, συνεπώς την 31 Μαρτίου 2022, η Vouliagmeni Residence Μονοπρόσωπη Α.Ε., ταξινομήθηκε ως διακρατούμενη προς πώληση και επιμετρήθηκε βάσει του συμφωνηθέντος τιμήματος, που αντιστοιχεί στη χαμηλότερη μεταξύ της λογιστικής της αξίας και της εύλογης αξίας αφαιρουμένων των εξόδων πώλησης, σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 5. Σε συνέχεια των ανωτέρω, τα στοιχεία ενεργητικού της εταιρείας (αφορούν κυρίως σε επενδυτικό ακίνητο) με λογιστική αξία € 9,3 εκατ. ταξινομήθηκαν ως διακρατούμενα προς πώληση και αναγνωρίστηκε ζημία απομείωσης ποσού € 0,7 εκατ. στη γραμμή «Λοιπές ζημιές απομείωσης και προβλέψεις» της κατάστασης αποτελεσμάτων.

14. Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

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

31 Μαρτίου 2022		31 Δεκεμβρίου 2021	
Εύλογη αξία		Εύλογη αξία	
Απαιτήσεων	Υποχρεώσεων	Απαιτήσεων	Υποχρεώσεων
€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.
1.411	1.052	1.837	1.479
82	714	82	804
8	51	30	111
1.501	1.817	1.949	2.394

Την 31 Μαρτίου 2022, η εύλογη αξία των παραγώγων χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού μειώθηκε κατά € 448 εκατ. και € 577 εκατ. αντίστοιχα, σε σύγκριση με την 31 Δεκεμβρίου 2021, ως αποτέλεσμα κυρίως (α) της ανοδικής κίνησης της καμπύλης επιτοκίων σε ευρώ και (β) της ρευστοποίησης συγκεκριμένων θέσεων παραγώγων στο πλαίσιο της επαναξιολόγησης των στρατηγικών αντιστάθμισης του Ομίλου. Σχετικά με τις παραπάνω ρευστοποιήσεις, ο Όμιλος τερμάτισε την λογιστική αντιστάθμιση μέσω της ανάκλησης του καθορισμού συγκεκριμένων σχέσεων αντιστάθμισης, καθώς λόγω των συνθηκών στην αγορά οι συγκεκριμένες θέσεις παραγώγων είχαν εκπληρώσει σε μεγάλο βαθμό τους καθορισμένους σκοπούς αντιστάθμισης. Ακολούθως, ο Όμιλος προχώρησε στη σταδιακή ρευστοποίηση των σχετικών συμβάσεων ανταλλαγής επιτοκίων, η οποία συνέβαλλε σημαντικά στην αναγνώριση κερδών από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα ποσού € 212 εκατ. περίπου, στο πρώτο τρίμηνο του 2022.

Την 31 Μαρτίου 2022 η καθαρή λογιστική αξία των παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων με το Ελληνικό Δημόσιο ανήλθε σε € 431 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2021: € 1.100 εκατ.).

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις
15. Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες

	31 Μαρτίου 2022	31 Δεκεμβρίου 2021
	€ εκατ.	€ εκατ.
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες στο αποσβέσιμο κόστος		
- Λογιστική αξία προ πρόβλεψης	41.164	40.815
- Πρόβλεψη απομείωσης	(1.895)	(1.872)
Λογιστική αξία	39.269	38.943
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	23	23
Σύνολο	39.293	38.967

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τη λογιστική αξία και την έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες ανά επιχειρηματική μονάδα και ανά στάδιο την 31 Μαρτίου 2022:

	31 Μαρτίου 2022				31 Δεκεμβρίου 2021
	ECL 12μήνου - Στάδιο 1	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων - Στάδιο 2	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων - Στάδιο 3 και POCI ⁽¹⁾	Συνολική αξία	Συνολική αξία
	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες στο αποσβέσιμο κόστος					
Στεγαστικά δάνεια:					
- Λογιστική αξία προ πρόβλεψης	6.940	2.649	506	10.095	10.105
- Πρόβλεψη απομείωσης	(16)	(136)	(185)	(337)	(325)
Λογιστική αξία	6.923	2.512	322	9.757	9.780
Καταναλωτικά δάνεια:					
- Λογιστική αξία προ πρόβλεψης	2.608	314	359	3.281	3.242
- Πρόβλεψη απομείωσης	(44)	(39)	(262)	(345)	(340)
Λογιστική αξία	2.564	275	97	2.936	2.902
Δάνεια σε μικρές επιχειρήσεις:					
- Λογιστική αξία προ πρόβλεψης	2.597	705	463	3.765	3.753
- Πρόβλεψη απομείωσης	(42)	(58)	(233)	(334)	(326)
Λογιστική αξία	2.555	647	230	3.432	3.427
Επιχειρηματικά δάνεια: ⁽²⁾					
- Λογιστική αξία προ πρόβλεψης	20.925	1.676	1.422	24.022	23.716
- Πρόβλεψη απομείωσης	(66)	(72)	(741)	(878)	(881)
Λογιστική αξία	20.859	1.604	681	23.144	22.835
Σύνολο δανείων και απαιτήσεων από πελάτες στο αποσβέσιμο κόστος					
- Λογιστική αξία προ πρόβλεψης	33.070	5.343	2.750	41.164	40.815
- Πρόβλεψη απομείωσης	(168)	(305)	(1.421)	(1.895)	(1.872)
Λογιστική αξία	32.902	5.038	1.330	39.269	38.943
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων					
Λογιστική αξία ⁽³⁾				23	23
Σύνολο				39.293	38.967

⁽¹⁾ Την 31 Μαρτίου 2022, πιστωτικά απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση δάνεια πελατών (POCI) λογιστικής αξίας προ απομείωσης € 49 εκατ. (εκ των οποίων € 48 εκατ. περιλαμβάνονται στα μη εξυπηρετούμενα ανοίγματα) και € 7 εκατ. προβλέψεις απομείωσης περιλαμβάνονται στην κατηγορία «ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων – Στάδιο 3 και POCI» (31 Δεκεμβρίου 2021: € 44 εκατ. λογιστική αξία προ απομείωσης και € 6 εκατ. πρόβλεψη απομείωσης).

⁽²⁾ Περιλαμβάνει α) ποσό € 1.049 εκατ. που αφορά στα ομόλογα υψηλής διαβάθμισης της τιτλοποίησης Pillar και β) ποσά € 2.407 εκατ. και € 1.589 εκατ. που αφορούν στα ομόλογα υψηλής διαβάθμισης των τιτλοποιήσεων Cairo και Mexico αντίστοιχα, που υπάγονται στο Ελληνικό Πρόγραμμα Προστασίας Περιουσιακών Στοιχείων. Τα ομόλογα έχουν ταξινομηθεί στο Στάδιο 1.

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

Σύμφωνα με το θεσμικό πλαίσιο και τις απαιτήσεις του Ενιαίου Εποπτικού Μηχανισμού (SSM) σχετικά με τη διαχείριση των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων (NPE), τον Μάρτιο 2022, ο Όμιλος υπέβαλε τη Στρατηγική Διαχείρισης των NPE (NPE Management

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Strategy) για το 2022-2024, μαζί με τους ετήσιους στόχους για τα NPE τόσο σε επίπεδο Τράπεζας όσο και σε επίπεδο Ομίλου. Στο επιχειρησιακό σχέδιο προβλέπεται η μείωση του δείκτη NPE του Ομίλου στο 5,8% στο τέλος του 2022 και κάτω του 5% το 2024. Την 31 Μαρτίου 2022, το υπόλοιπο των NPE του Ομίλου διαμορφώθηκε σε € 2,7 δις (31 Δεκεμβρίου 2021 : € 2,8 δις) οδηγώντας τον δείκτη NPE στο 6,7% (31 Δεκεμβρίου 2021 : 6,8%), ενώ ο δείκτης κάλυψης των NPE διαμορφώθηκε στο 70,6% (31 Δεκεμβρίου 2021: 69,2%).

Επιπλέον, στο πλαίσιο της στρατηγικής διαχείρισης των NPE, ο Όμιλος σχεδιάζει μία τιτλοποίηση NPE ως μέρος μιας κοινής πρωτοβουλίας με άλλες ελληνικές συστημικές τράπεζες, η οποία έχει ξεκινήσει από το 2018 (project "Solar"). Οι συμμετέχουσες τράπεζες αναμένεται ότι θα αιτηθούν την ένταξη της τιτλοποίησης "Solar" στο Ελληνικό Πρόγραμμα Προστασίας Περιουσιακών Στοιχείων («HAPS»), προκειμένου ο τίτλος υψηλής διαβάθμισης της τιτλοποίησης να καταστεί δικαιούχος της εγγύησης του Ελληνικού Δημοσίου. Η εν λόγω ένταξη στο HAPS υπόκειται στη λογιστική αποαναγνώριση του δανειακού χαρτοφυλακίου προς τιτλοποίηση από τους ισολογισμούς των συμμετεχουσών τραπεζών. Η συνεισφορά του Ομίλου στην ανωτέρω τιτλοποίηση, αφορά σε ένα χαρτοφυλάκιο επιχειρηματικών NPE λογιστικής αξίας προ απομείωσης € 0,3 δις περίπου. Κατόπιν της ολοκλήρωσης της συναλλαγής, η οποία θα οδηγήσει στην αποαναγνώριση του δανειακού χαρτοφυλακίου από τον ισολογισμό του Ομίλου, ο δείκτης NPE θα διαμορφωθεί σε περίπου 6%.

16. Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων

	31 Μαρτίου 2022			Συνολική αξία € εκατ.
	ECL 12μήνου- Στάδιο 1 € εκατ.	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των επενδυτικών τίτλων- Στάδιο 2 € εκατ.	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των επενδυτικών τίτλων- Στάδιο 3 € εκατ.	
Χρεωστικοί τίτλοι στο αποσβέσιμο κόστος (AC)				
- Λογιστική αξία προ πρόβλεψης	6.901	-	27	6.928
- Πρόβλεψη απομείωσης	(11)	-	(6)	(17)
Χρεωστικοί τίτλοι στην εύλογη αξία μέσω λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση (FVOCI)	4.990	-	12	5.002
Σύνολο	11.880	-	33	11.913
Χρεωστικοί τίτλοι στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων (FVTPL)				1
Μετοχές και αμοιβαία κεφάλαια FVOCI				38
Μετοχές και αμοιβαία κεφάλαια FVTPL				212
Σύνολο Επενδυτικών τίτλων				12.164

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

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Το χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων αναλύεται ανά κατηγορία ως εξής:

	31 Μαρτίου 2022			
	Επενδυτικοί τίτλοι μέσω λουπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση € εκατ.	Επενδυτικοί τίτλοι στο αποσβέσιμο κόστος € εκατ.	Επενδυτικοί τίτλοι στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων € εκατ.	Σύνολο € εκατ.
Ομόλογα				
- Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου	1.675	3.757	-	5.432
- Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου	276	-	-	276
- Λοιπά κυβερνητικά ομόλογα	1.763	1.172	-	2.935
- Λοιποί εκδότες	1.288	1.982	1	3.271
	5.002	6.911	1	11.914
Μετοχές και αμοιβαία κεφάλαια	38	-	212	250
Σύνολο	5.040	6.911	213	12.164

	31 Δεκεμβρίου 2021			
	Επενδυτικοί τίτλοι μέσω λουπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση € εκατ.	Επενδυτικοί τίτλοι στο αποσβέσιμο κόστος € εκατ.	Επενδυτικοί τίτλοι στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων € εκατ.	Σύνολο € εκατ.
Ομόλογα				
- Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου	1.872	3.159	-	5.031
- Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου	277	-	-	277
- Λοιπά κυβερνητικά ομόλογα	2.475	519	-	2.994
- Λοιποί εκδότες	1.841	988	1	2.830
	6.465	4.666	1	11.132
Μετοχές και αμοιβαία κεφάλαια	44	-	140	184
Σύνολο	6.509	4.666	141	11.316

Τον Δεκέμβριο του 2021, η Τράπεζα Eurobank Ανώνυμη Εταιρεία ολοκλήρωσε την απόκτηση ποσοστού 12,6% στην Ελληνική Τράπεζα Δημόσια Εταιρεία («Ελληνική Τράπεζα»).

Η Ελληνική Τράπεζα είναι ένα από τα μεγαλύτερα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα στην Κύπρο, που δραστηριοποιείται στην τραπεζική ιδιωτών, επιχειρήσεων και στη διεθνή τραπεζική. Η παραπάνω επένδυση είναι ευθυγραμμισμένη με τη συνολική στρατηγική του Ομίλου να ενισχύσει περαιτέρω την παρουσία του σε όλες τις βασικές αγορές στις οποίες διατηρεί στρατηγικό ενδιαφέρον και ως εκ τούτου έχει κατηγοριοποιηθεί ως επιμετρούμενη στην εύλογη αξία μέσω των λουπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση (FVOCI). Η εύλογη αξία της προαναφερθείσας επένδυσης την 31 Μαρτίου 2022 ανερχόταν σε € 38 εκατ. (2021: € 44 εκατ.).

Κατόπιν των σημαντικών περιορισμών και κυρώσεων που επιβλήθηκαν έναντι της Ρωσίας σε παγκόσμιο επίπεδο, δημιουργώντας σημαντική αβεβαιότητα για την ικανότητα της Ρωσικής κυβέρνησης και άλλων εκδοτών χρεωστικών τίτλων να αποπληρώσουν τις υποχρεώσεις τους από ομόλογα σε ξένο νόμισμα, ο Όμιλος ταξινόμησε τις θέσεις του σε ρωσικά ομόλογα, λογιστικής αξίας € 33 εκατ., ως πιστωτικά απομειωμένες και αναγνώρισε ζημιά απομείωσης ποσού € 16 εκατ. την 31 Μαρτίου 2022.

Γεγονός μετά την ημερομηνία ισολογισμού

Τον Απρίλιο του 2022, ένας από τους προαναφερθέντες χρεωστικούς τίτλους, έκδοσης του Ρωσικού δημοσίου, λογιστικής αξίας € 12 εκατ. την 31 Μαρτίου 2022, αποπληρώθηκε πλήρως.

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

Παρακάτω παρατίθενται οι θυγατρικές της Εταιρείας την 31 Μαρτίου 2022, που περιλαμβάνονται στις ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο που έληξε την 31 Μαρτίου 2022:

<u>Επωνυμία Εταιρείας</u>	<u>Σημείωση</u>	<u>Ποσοστό Συμμετοχής</u>	<u>Χώρα Εγκατάστασης</u>	<u>Τομέας Δραστηριότητας</u>
Τράπεζα Eurobank Ανώνυμη Εταιρεία		100,00	Ελλάδα	Τράπεζα
Be Business Exchanges A.E. Δικτύων Διεταρικών Συναλλαγών και Παροχής Λογιστικών και Φορολογικών Υπηρεσιών		98,01	Ελλάδα	Ηλεκτρονικό εμπόριο μέσω διαδικτύου, παροχή λογιστικών, φορολογικών και λοιπών υπηρεσιών
Eurobank Asset Management Μονοπρόσωπη Α.Ε.Δ.Α.Κ.		100,00	Ελλάδα	Υπηρεσίες διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων και περιουσίας
Eurobank Equities Μονοπρόσωπη Α.Ε.Π.Ε.Υ.		100,00	Ελλάδα	Χρηματιστηριακές και συμβουλευτικές υπηρεσίες
Eurobank Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Μονοπρόσωπη Α.Ε.		100,00	Ελλάδα	Χρηματοδοτικές μισθώσεις
Eurobank Factors Μονοπρόσωπη Α.Ε.Π.Ε.Α.		100,00	Ελλάδα	Πρακτορεία επιχειρηματικών απαιτήσεων
Hellenic Post Credit Ανώνυμη Εταιρεία Παροχής Πιστώσεων	γ	100,00	Ελλάδα	Διαχείριση πιστωτικών καρτών και παροχή λοιπών υπηρεσιών
Herald Ελλάς Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Ανάπτυξης Ακινήτων και Υπηρεσιών 1		100,00	Ελλάδα	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Herald Ελλάς Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Ανάπτυξης Ακινήτων και Υπηρεσιών 2		100,00	Ελλάδα	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Στάνταρντ Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Κτηματική Εταιρεία		100,00	Ελλάδα	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Cloud Hellas Μονοπρόσωπη Κτηματική Ανώνυμη Εταιρεία		100,00	Ελλάδα	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Piraeus Port Plaza 1 Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Αξιοποίησης και Εκμετάλλευσης Ακινήτων, Ξενοδοχειακών Εγκαταστάσεων και Επιχειρήσεων (Υπό εκκαθάριση) Anchor Ελληνική Επενδυτική Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών		100,00	Ελλάδα	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Vouliagmeni Residence Μονοπρόσωπη Α.Ε. ⁽¹⁾		100,00	Ελλάδα	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Αθηναϊκές Εκμεταλλεύσεις Ακινήτων Μονοπρόσωπη Α.Ε.		100,00	Ελλάδα	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Piraeus Port Plaza 2 Ανώνυμη Εταιρεία Αξιοποίησης και Εκμετάλλευσης Ακινήτων, Ξενοδοχειακών Εγκαταστάσεων και Επιχειρήσεων		100,00	Ελλάδα	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Piraeus Port Plaza 3 Ανώνυμη Εταιρεία Αξιοποίησης και Εκμετάλλευσης Ακινήτων, Ξενοδοχειακών Εγκαταστάσεων και Επιχειρήσεων		100,00	Ελλάδα	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Τενμπέρκο Ανάπτυξη και Εκμετάλλευση Ακινήτων Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία		100,00	Ελλάδα	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Value Τουριστική Ανώνυμη Εταιρεία Αξιοποίησης και Εκμετάλλευσης Ακινήτων, Ξενοδοχειακών Εγκαταστάσεων και Επιχειρήσεων		100,00	Ελλάδα	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Village Roadshow Οργάνωση και Εκμετάλλευση Επιχειρήσεων Κινηματογράφου και Ψυχαγωγίας Ελλάς Ανώνυμη Εταιρεία ⁽¹⁾		100,00	Ελλάδα	Παροχή υπηρεσιών κινηματογραφικής διασκέδασης και ψυχαγωγίας
Eurobank Bulgaria A.D.		99,99	Βουλγαρία	Τράπεζα
IMO Property Investments Sofia E.A.D.		100,00	Βουλγαρία	Επενδυτικές υπηρεσίες ακίνητης περιουσίας
ERB Hellas (Cayman Islands) Ltd		100,00	Νησιά Cayman	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων
Berberis Investments Ltd		100,00	Νησιά Channel	Εταιρεία Χαρτοφυλακίου
Eurobank Cyprus Ltd		100,00	Κύπρος	Τράπεζα
ERB New Europe Funding III Ltd		100,00	Κύπρος	Παροχή Πιστώσεων
Foramonio Ltd		100,00	Κύπρος	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
NEU 03 Property Holdings Ltd		100,00	Κύπρος	Εταιρεία Χαρτοφυλακίου
NEU Property Holdings Ltd		100,00	Κύπρος	Εταιρεία Χαρτοφυλακίου
Lenevino Holdings Ltd		100,00	Κύπρος	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Rano Investments Ltd		100,00	Κύπρος	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Neviko Ventures Ltd		100,00	Κύπρος	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Staynia Holdings Ltd	δ	100,00	Κύπρος	Εταιρεία Χαρτοφυλακίου
Zivar Investments Ltd		100,00	Κύπρος	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Amvanero Ltd		100,00	Κύπρος	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Revasono Holdings Ltd		100,00	Κύπρος	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας

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>
Volki Investments Ltd		100,00	Κύπρος	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Adariano Investments Ltd		100,00	Κύπρος	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Elerovio Holdings Ltd		100,00	Κύπρος	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Sagiol Ltd		100,00	Κύπρος	Εταιρεία Χαρτοφυλακίου
Macoliq Holdings Ltd		100,00	Κύπρος	Εταιρεία Χαρτοφυλακίου
Senseco Trading Limited		100,00	Κύπρος	Εταιρεία Χαρτοφυλακίου
Eurobank Private Bank Luxembourg S.A.		100,00	Λουξεμβούργο	Τράπεζα
Eurobank Fund Management Company (Luxembourg) S.A.		100,00	Λουξεμβούργο	Διαχείριση κεφαλαίων
ERB Lux Immo S.A.		100,00	Λουξεμβούργο	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
ERB New Europe Funding B.V.		100,00	Ολλανδία	Παροχή πιστώσεων
ERB New Europe Funding II B.V.		100,00	Ολλανδία	Παροχή πιστώσεων
ERB New Europe Holding B.V.		100,00	Ολλανδία	Εταιρεία Χαρτοφυλακίου
ERB IT Shared Services S.A.		100,00	Ρουμανία	Επεξεργασία στοιχείων πληροφορικής
IMO Property Investments Bucuresti S.A.		100,00	Ρουμανία	Επενδυτικές υπηρεσίες ακίνητης περιουσίας
IMO-II Property Investments S.A.		100,00	Ρουμανία	Επενδυτικές υπηρεσίες ακίνητης περιουσίας
Eliade Tower S.A.		99,99	Ρουμανία	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Retail Development S.A.		99,99	Ρουμανία	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Seferco Development S.A.		99,99	Ρουμανία	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Eurobank Direktna a.d.		70,00	Σερβία	Τράπεζα
ERB Leasing A.D. Beograd-in Liquidation		85,15	Σερβία	Χρηματοδοτικές μισθώσεις
IMO Property Investments A.D. Beograd		100,00	Σερβία	Επενδυτικές υπηρεσίες ακίνητης περιουσίας
Reco Real Property A.D. Beograd		100,00	Σερβία	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
ERB Istanbul Holding A.S. in liquidation		100,00	Τουρκία	Εταιρεία Χαρτοφυλακίου
ERB Hellas Plc		100,00	Ηνωμένο Βασίλειο	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων
Karta II Plc		-	Ηνωμένο Βασίλειο	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων
Astarti Designated Activity Company		-	Ιρλανδία	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων
ERB Recovery Designated Activity Company		-	Ιρλανδία	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων

⁽¹⁾ Η εταιρεία έχει ταξινομηθεί ως θυγατρική εταιρεία κατεχόμενη προς πώληση (σημ. 13).

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

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

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

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

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

(α) IMO 03 E.A.D., Βουλγαρία

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

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

Το Φεβρουάριο 2022, η εκκαθάριση της εταιρείας ολοκληρώθηκε.

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις
(γ) Hellenic Post Credit Ανώνυμη Εταιρία Παροχής Πιστώσεων, Ελλάδα

Το Φεβρουάριο 2022, η Τράπεζα υπέγραψε συμφωνία αγοραπωλησίας μετοχών με τον άλλο μέτοχο για την απόκτηση των υπόλοιπων μετοχών (50% επί του μετοχικού κεφαλαίου) της Hellenic Post Credit Ανώνυμη Εταιρία Παροχής Πιστώσεων. Περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με την συναλλαγή παρέχονται στη σημείωση 30.

(δ) Staynia Holdings Limited, Κύπρος

Το Φεβρουάριο 2022, αποφασίστηκε η εκκαθάριση της εταιρείας.

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

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

	31 Μαρτίου 2022 € εκατ.	31 Δεκεμβρίου 2021 € εκατ.
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Ταμείο και διαθέσιμα σε κεντρικές τράπεζες	13.064	13.515
Απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	1.756	2.510
Τίτλοι εμπορικού χαρτοφυλακίου	118	120
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	1.501	1.949
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	39.293	38.967
Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων	12.164	11.316
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	207	267
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	804	815
Επενδύσεις σε ακίνητα	1.487	1.492
Άυλα πάγια στοιχεία	282	269
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	4.389	4.422
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	2.023	2.060
Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση	131	146
Σύνολο ενεργητικού	77.219	77.848
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Υποχρεώσεις προς κεντρικές τράπεζες	11.633	11.663
Υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	1.015	973
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	1.817	2.394
Υποχρεώσεις προς πελάτες	52.513	53.232
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	2.598	2.554
Λοιπές υποχρεώσεις	1.858	1.358
Υποχρεώσεις σχετιζόμενες με στοιχεία ενεργητικού προς πώληση	96	109
Σύνολο υποχρεώσεων	71.530	72.283
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ		
Μετοχικό κεφάλαιο	3.941	3.941
Αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον	1.653	1.528
Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους μετόχους της Τράπεζας	5.594	5.469
Δικαιώματα τρίτων	95	96
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	5.689	5.565
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων	77.219	77.848

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

	Τρίμηνο που έληξε την 31 Μαρτίου	
	2022	2021
	€ εκατ.	€ εκατ.
Καθαρά έσοδα από τόκους	339	335
Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες	98	75
Έσοδα από μη τραπεζικές υπηρεσίες	25	24
Αποτελέσματα χαρτοφυλακίου συναλλαγών	225	2
Αποτελέσματα από επενδυτικούς τίτλους	(15)	13
Λοιπά έσοδα/(έξοδα)	31	(2)
Λειτουργικά έσοδα	703	447
Λειτουργικά έξοδα	(220)	(214)
Λειτουργικά κέρδη προ απομειώσεων, προβλέψεων και εξόδων αναδιάρθρωσης	483	233
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών	(62)	(132)
Λοιπές ζημιές απομείωσης και προβλέψεις	(25)	(3)
Έξοδα αναδιάρθρωσης	(49)	(3)
Αναλογία κερδών από επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	10	1
Κέρδη προ φόρου	357	96
Φόρος εισοδήματος	(86)	(25)
Καθαρά κέρδη	271	71
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) που αναλογούν σε τρίτους	(1)	0
Καθαρά κέρδη που αναλογούν στους μετόχους	272	71

Την 31 Μαρτίου 2022, το σύνολο του ενεργητικού και των υποχρεώσεων του Ομίλου Eurobank υπολείπεται κατά € 2 εκατ. και είναι υψηλότερο κατά € 66 εκατ. σε σχέση με τα αντίστοιχα στοιχεία του Ομίλου Eurobank Holdings. Συνεπώς, το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων του Ομίλου Eurobank που ανέρχεται σε € 5.689 εκατ. υπολείπεται κατά € 68 εκατ. σε σχέση με τα ίδια κεφάλαια του Ομίλου Eurobank Holdings, κυρίως λόγω των διεταιρικών υπολοίπων των στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων της Eurobank Holdings και της άμεσης θυγατρικής της με την Τράπεζα. Τα καθαρά κέρδη που αναλογούν στους μετόχους του Ομίλου Eurobank για την περίοδο ανέρχονται σε € 272 εκατ. και είναι υψηλότερα κατά € 2 εκατ. σε σχέση με τα καθαρά κέρδη του Ομίλου Eurobank Holdings κυρίως λόγω των κατά € 2 εκατ. υψηλότερων λειτουργικών εξόδων του Ομίλου Eurobank Holdings.

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

Παρακάτω παρατίθενται οι συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες του Ομίλου την 31 Μαρτίου 2022:

<u>Επωνυμία εταιρείας</u>	<u>Χώρα εγκατάστασης</u>	<u>Τομέας δραστηριότητας</u>	<u>Μερίδιο Ομίλου</u>
Femion Ltd (Υπό εκκαθάριση) ΤΕΦΙΝ, Ανώνυμος Εταιρεία Εμπορίας Αυτοκινήτων και Μηχανημάτων	Κύπρος	Εταιρεία επενδύσεων ειδικού σκοπού	66,45
Sinda Enterprises Company Ltd	Ελλάδα	Εμπορία αυτοκινήτων και μηχανημάτων	50,00
Global Χρηματοδοτήσεις Επενδύσεων Α.Ε. ⁽¹⁾	Κύπρος	Εταιρεία επενδύσεων ειδικού σκοπού	48,00
Rosequeens Properties Ltd ⁽²⁾	Ελλάδα	Εταιρεία χρηματοδότησης επενδύσεων	33,82
Odyssey GP S.a.r.l.	Κύπρος	Εταιρεία επενδύσεων ειδικού σκοπού	33,33
Eurolife FFH Insurance Group Ανώνυμος Εταιρεία Συμμετοχών ⁽¹⁾	Λουξεμβούργο	Εταιρεία επενδύσεων ειδικού σκοπού	20,00
Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αθηναϊκών Εμπορικών Καταστημάτων Α.Ε.	Ελλάδα	Εταιρεία χαρτοφυλακίου	20,00
Πείργκα Κύθνου ΙΚΕ	Ελλάδα	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας	30,00
Information Systems Impact Ανώνυμη Εταιρεία Παροχής Υπηρεσιών Πληροφορικής	Ελλάδα	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας	50,00
doValue Greece Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Απαιτήσεων από Δάνεια και Πιστώσεις	Ελλάδα	Εταιρεία παροχής υπηρεσιών πληροφορικής	23,50
Περιγένης Επαγγελματικών Ακινήτων Ανώνυμη Εταιρεία	Ελλάδα	Διαχείριση Απαιτήσεων από Δάνεια και Πιστώσεις	20,00
INTEPTEK Ανώνυμος Εταιρεία – Διεθνείς Τεχνολογίες ⁽³⁾	Ελλάδα	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας	18,90
	Ελλάδα	Εμπορία - αντιπροσώπευση ηλεκτρικών και ηλεκτρονικών συσκευών	29,36

⁽¹⁾ Ο όμιλος Eurolife (Eurolife FFH Insurance Group Ανώνυμος Εταιρεία Συμμετοχών και οι θυγατρικές της) και ο όμιλος Global Χρηματοδοτήσεις Επενδύσεων (Global Χρηματοδοτήσεις Επενδύσεων Α.Ε. και οι θυγατρικές της) θεωρούνται συγγενείς εταιρείες του Ομίλου.

⁽²⁾ Η Rosequeens Properties Ltd (συμπεριλαμβανομένης της θυγατρικής της Rosequeens Properties SRL) θεωρείται κοινοπραξία του Ομίλου.

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

Grivalia Hospitality S.A., Λουξεμβούργο

Την 24 Μαρτίου 2022 η Τράπεζα υπέγραψε συμφωνία για την πώληση ποσοστού συμμετοχής 5,1% στην κοινοπραξία του Ομίλου Grivalia Hospitality S.A. έναντι συνολικού τιμήματος € 15,9 εκατ. Ως αποτέλεσμα της συναλλαγής, το ποσοστό συμμετοχής της Τράπεζας στην Grivalia Hospitality S.A. μειώθηκε από 25% σε 19,9% και σε συνδυασμό με τους όρους της αναθεωρημένης συμφωνίας μετόχων που υπεγράφη με τους άλλους μετόχους την ίδια ημερομηνία, η Τράπεζα έπαψε να έχει από κοινού έλεγχο στην εταιρεία και ως εκ τούτου δεν χρησιμοποιείται πλέον η μέθοδος της καθαρής θέσης για τη λογιστικοποίησή της. Κατόπιν της προαναφερθείσας πώλησης, την 31 Μαρτίου 2022 η διακρατούμενη συμμετοχή στην εταιρεία επιμετρήθηκε ως χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVTPL) με τη μεταβολή στη λογιστική της αξία να αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Κατά συνέπεια, η διαφορά μεταξύ: (i) της εύλογης αξίας της διακρατούμενης συμμετοχής, η οποία ανέρχεται σε € 71,2 εκατ. πλέον του τιμήματος που εισπράχθηκε από την ανωτέρω πώληση, και (ii) της προηγούμενης λογιστικής αξίας της συμμετοχής στην εταιρεία σύμφωνα με τη μέθοδο της καθαρής θέσης η οποία ανέρχεται σε € 54,2 εκατ., είχε ως αποτέλεσμα συνολικό κέρδος € 32,3 εκατ., συμπεριλαμβανομένων ζημιών από συναλλαγματικές διαφορές € 0,6 εκατ., οι οποίες προηγούμενως είχαν αναγνωριστεί στα λοιπά αποτελέσματα απευθείας στην καθαρή θέση. Το εν λόγω κέρδος, αναγνωρίστηκε στην κατάσταση αποτελεσμάτων στα «Λοιπά έσοδα/(έξοδα)».

19. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία και επενδύσεις σε ακίνητα

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

	31 Μαρτίου 2022	31 Δεκεμβρίου 2021
	€ εκατ.	€ εκατ.
Οικόπεδα, κτίρια και βελτιώσεις σε ακίνητα τρίτων	450	458
Έπιπλα, εξοπλισμός, οχήματα	44	43
Ηλεκτρονικοί υπολογιστές, λογισμικά προγράμματα	87	84
Δικαιώματα χρήσης μισθωμένων στοιχείων ενεργητικού ⁽¹⁾	223	230
Σύνολο ιδιοχρησιμοποιούμενων ενσώματων πάγων στοιχείων	804	815
Επενδύσεις σε ακίνητα	1.487	1.492
Σύνολο	2.291	2.307

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

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Την περίοδο που έληξε την 31 Μαρτίου 2022, ο Όμιλος αναγνώρισε έσοδα από ενοίκια επενδυτικών ακινήτων στα «Έσοδα από μη τραπεζικές υπηρεσίες» της Κατάστασης Αποτελεσμάτων, ποσού € 24 εκατ. (31 Μαρτίου 2021: € 23 εκατ.).

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

20. Λοιπά στοιχεία ενεργητικού

	31 Μαρτίου 2022	31 Δεκεμβρίου 2021
	€ εκατ.	€ εκατ.
Απαιτήσεις από το Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων και Επενδύσεων	706	706
Ανακτηθέντα περιουσιακά στοιχεία από πλειστηριασμούς και σχετικές προκαταβολές	598	597
Ενεχυριασμένο ποσό που σχετίζεται με χρηματοοικονομική εγγύηση για τον πιστωτικό κίνδυνο Ελληνικού Δημοσίου	235	235
Υπόλοιπα σε διακανονισμό ⁽¹⁾	28	18
Έξοδα επομένων περιόδων και δεδουλευμένα έσοδα	112	104
Λοιπές εγγυήσεις	144	128
Απαιτήσεις από φόρο εισοδήματος ⁽²⁾	24	30
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	179	247
Σύνολο	2.026	2.065

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

⁽²⁾ Περιλαμβάνει παρακρατούμενους φόρους μετά από προβλέψεις.

Την 31 Μαρτίου 2022, τα λοιπά στοιχεία ενεργητικού ποσού € 179 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

	31 Μαρτίου 2022	31 Δεκεμβρίου 2021
	€ εκατ.	€ εκατ.
Εξασφαλισμένες υποχρεώσεις προς την ΕΚΤ	11.633	11.663

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

Ο Όμιλος έχει αξιολογήσει τους όρους του προγράμματος TLTRO III και έχει συμπεράνει ότι το πρόγραμμα περιλαμβάνει ένα σημαντικό όφελος σε σχέση με την τιμολόγηση της αγοράς για παρόμοιες εξασφαλισμένες χρηματοδοτήσεις που είναι διαθέσιμες στον Όμιλο και λογιστικοποιεί το όφελος αυτό ως κρατική επιχορήγηση σύμφωνα με το ΔΛΠ 20. Συνεπώς, ο Όμιλος θεωρεί ότι η ανωτέρω επιχορήγηση στοχεύει να αντισταθμίσει το χρηματοδοτικό κόστος που θα προκύψει κατά τη διάρκεια συμμετοχής του στο TLTRO-III και, ως εκ τούτου, το σχετικό όφελος κατανέμεται τμηματικά στα έσοδα από τόκους.

Την 31 Μαρτίου 2022, ο Όμιλος, είχε δανειστεί € 11,8 δις από το πρόγραμμα αναχρηματοδότησης TLTRO III, ενώ το αναγνωρισμένο όφελος από το πρόγραμμα, κατά το πρώτο τρίμηνο του 2022, ανερχόταν σε € 30 εκατ., συμπεριλαμβανομένου του οφέλους συνέπεια των ευνοϊκότερων επιτοκίων του προγράμματος, για τα οποία ο Όμιλος έχει την εύλογη βεβαιότητα ότι θα επιτευχθούν οι απαιτούμενοι στόχοι για να το λάβει.

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

	31 Μαρτίου 2022	31 Δεκεμβρίου 2021
	€ εκατ.	€ εκατ.
Εξασφαλισμένες υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	226	270
Δανεισμός από διεθνή χρηματοπιστωτικά ιδρύματα και παρεμφερείς οργανισμούς	593	619
Τρεχούμενοι λογαριασμοί και υπόλοιπα σε διακανονισμό με τράπεζες	194	81
Διατραπεζικός δανεισμός	2	3
Σύνολο	1.015	973

Την 31 Μαρτίου 2022, οι εξασφαλισμένες υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα αφορούν κυρίως σε συναλλαγές με χρηματοπιστωτικά ιδρύματα εξωτερικού, οι οποίες πραγματοποιήθηκαν με εγγύηση κυρίως ομόλογα (σημ. 16). Επιπρόσθετα, ο δανεισμός από διεθνή χρηματοπιστωτικά ιδρύματα και παρεμφερείς οργανισμούς περιλαμβάνει δανεισμό από την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων (European Investment Bank), την Ευρωπαϊκή Τράπεζα για την Ανασυγκρότηση και την Ανάπτυξη (European Bank for Reconstruction and Development) και από λοιπούς παρεμφερείς οργανισμούς.

23. Υποχρεώσεις προς πελάτες

	31 Μαρτίου 2022	31 Δεκεμβρίου 2021
	€ εκατ.	€ εκατ.
Καταθέσεις ταμειυτηρίου και τρεχούμενοι λογαριασμοί	40.739	40.601
Προθεσμιακές καταθέσεις	11.509	12.367
Συμφωνίες επαναγοράς χρεογράφων	201	200
Σύνολο	52.449	53.168

Για την περίοδο που έληξε την 31 Μαρτίου 2022, οι υποχρεώσεις προς πελάτες για τις ελληνικές και διεθνείς δραστηριότητες ανέρχονταν σε € 36.062 εκατ. και € 16.387 εκατ., αντίστοιχα (31 Δεκεμβρίου 2021: € 37.016 εκατ. και € 16.152 εκατ., αντίστοιχα).

24. Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους

	31 Μαρτίου 2022	31 Δεκεμβρίου 2021
	€ εκατ.	€ εκατ.
Ομόλογα από τιτλοποίηση	552	552
Ομόλογα μειωμένης εξασφάλισης (Tier 2)	963	948
Μεσοπρόθεσμοι τίτλοι (EMTN)	1.081	1.052
Σύνολο	2.596	2.552

Ομόλογα από τιτλοποίηση

Η λογιστική αξία των τίτλων υψηλής διαβάθμισης (τίτλοι κατηγορίας Α) εξασφαλισμένων με στοιχεία ενεργητικού που εκδόθηκαν μέσω των εταιρειών ειδικού σκοπού της Τράπεζας Karta II plc και Astarti DAC την 31 Μαρτίου 2022, ανερχόταν σε € 302 εκατ. και € 250 εκατ., αντίστοιχα.

Κεφαλαιακά μέσα κατηγορίας 2 (Tier 2)

Τον Ιανουάριο του 2018, η Eurobank Ergasias A.E. προχώρησε στην έκδοση κεφαλαιακών μέσων κατηγορίας 2 ονομαστικής αξίας € 950 εκατ., σε αντικατάσταση των προνομιούχων μετοχών που είχαν εκδοθεί στο πλαίσιο του πρώτου πυλώνα του προγράμματος ενίσχυσης της Ρευστότητας της Ελληνικής Οικονομίας βάσει του Νόμου 3723/2008. Τα προαναφερθέντα κεφαλαιακά μέσα, τα οποία έχουν διάρκεια δέκα ετών (έως την 17 Ιανουαρίου 2028) με εξαμηνιαία καταβολή τόκων βάσει σταθερού ονομαστικού επιτοκίου 6,41%, την 31 Μαρτίου 2022, ανέρχονταν σε € 963 εκατ., συμπεριλαμβανομένων € 15 εκατ. δεδουλευμένων τόκων και € 3 εκατ. αναπόσβεστων εξόδων έκδοσης.

Καλυμμένες ομολογίες

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

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις
Μεσοπρόθεσμοι τίτλοι (EMTN)

Η Τράπεζα την περίοδο που έληξε την 31 Μαρτίου 2022 προχώρησε στην έκδοση μεσοπρόθεσμων τίτλων ονομαστικής αξίας € 28 εκατ. οι οποίοι προσδιορίζονται για τους πελάτες του Ομίλου.

25. Λοιπές υποχρεώσεις

	31 Μαρτίου 2022 € εκατ.	31 Δεκεμβρίου 2021 € εκατ.
Υπόλοιπα σε διακανονισμό ⁽¹⁾	389	374
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	241	248
Προεισπραγμένα έσοδα και έξοδα δεδουλευμένα	208	157
Λοιπές προβλέψεις	61	95
Πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών για δεσμεύσεις που σχετίζονται με τον πιστωτικό κίνδυνο	51	48
Υποχρέωση αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	21	23
Παροχές προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	96	64
Πρόβλεψη χρηματοοικονομικής εγγύησης για πιστωτικό κίνδυνο Ελληνικού Δημοσίου	35	36
Υποχρέωση λόγω εξαγοράς	10	10
Φόρος εισοδήματος πληρωτέος	19	15
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις (σημ. 12)	27	26
Υποχρεώσεις χαρτοφυλακίου συναλλαγών (Trading liabilities)	521	43
Λοιπές υποχρεώσεις	179	219
Σύνολο	1.858	1.358

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

Την 31 Μαρτίου 2022, οι λοιπές υποχρεώσεις ποσού € 179 εκατ. αφορούν κυρίως σε (α) υποχρεώσεις σε προμηθευτές και πιστωτές (β) εισφορές σε ασφαλιστικούς οργανισμούς, και (γ) υποχρεώσεις από λοιπούς φόρους και τέλη.

Την 31 Μαρτίου 2022, οι λοιπές προβλέψεις ποσού € 61 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2021: € 95 εκατ.) περιλαμβάνουν κυρίως: (α) € 28 εκατ. για εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις έναντι του Ομίλου (σημ. 30) και (β) λοιπές προβλέψεις για λειτουργικούς κινδύνους ποσού € 29 εκατ., εκ των οποίων € 22 εκατ. αφορούν τις πωληθείσες θυγατρικές εταιρείες στη Ρουμανία.

Την 31 Μαρτίου 2022, οι υποχρεώσεις χαρτοφυλακίου συναλλαγών (trading liabilities) ποσού € 521 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2021: € 43 εκατ.), αντικατοπτρίζουν τις αυξημένες θέσεις πώλησης (short positions) ομολόγων, που διενεργήθηκαν στο πλαίσιο των στρατηγικών οικονομικής αντιστάθμισης του Ομίλου, στοχεύοντας στη διαχείριση σε επίπεδο συνολικού χαρτοφυλακίου των κινδύνων αγοράς λόγω της κατοχής στοιχείων ενεργητικού. Το πρώτο τρίμηνο του 2022, τα κέρδη που αναγνωρίστηκαν στα «Αποτελέσματα χαρτοφυλακίου συναλλαγών» λόγω των προαναφερθεισών θέσεων πώλησης ανήλθαν σε € 12 εκατ.

Την περίοδο που έληξε την 31 Μαρτίου 2022, αναγνωρίστηκε ποσό € 41 εκατ. στα αποτελέσματα του Ομίλου για παροχές προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία σε σχέση με το νέο Πρόγραμμα Εθελούσιας Εξόδου (Voluntary Exit Scheme - VES), το οποίο ξεκίνησε από τον Όμιλο τον Φεβρουάριο 2022 για συγκεκριμένες μονάδες στην Ελλάδα και απευθύνθηκε σε υπαλλήλους οι οποίοι υπερέβαιναν ένα συγκεκριμένο ηλικιακό όριο. Το νέο VES, εφαρμόζεται είτε με εφάπαξ αποζημιώσεις, είτε με χορήγηση αδειών μεγάλης διάρκειας όπου οι υπάλληλοι λαμβάνουν ένα ποσοστό του μηνιαίου μισθού, ή με συνδυασμό των προαναφερθέντων. Η εκτιμώμενη ετήσια εξοικονόμηση στα έξοδα προσωπικού ανέρχεται σε € 13 εκατ.

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις
26. Μετοχικό κεφάλαιο, διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο και ίδιες μετοχές

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

	Μετοχικό κεφάλαιο			Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο		
	€ εκατ.	Ίδιες μετοχές € εκατ.	Καθαρό ποσό € εκατ.	€ εκατ.	Ίδιες μετοχές € εκατ.	Καθαρό ποσό € εκατ.
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2022	816	0	816	8.056	(1)	8.055
Αγορά ιδίων μετοχών	-	(0)	(0)	-	(0)	(0)
Πώληση ιδίων μετοχών	-	0	0	-	0	0
Υπόλοιπο την 31 Μαρτίου 2022	816	(0)	816	8.056	(1)	8.055

Η μεταβολή του αριθμού των μετοχών της Εταιρείας παρουσιάζεται παρακάτω:

	Αριθμός μετοχών		
	Εκδοθείσες μετοχές	Ίδιες μετοχές	Καθαρό ποσό
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2022	3.709.161.852	(784.540)	3.708.377.312
Αγορά ιδίων μετοχών	-	(677.254)	(677.254)
Πώληση ιδίων μετοχών	-	489.743	489.743
Υπόλοιπο την 31 Μαρτίου 2022	3.709.161.852	(972.051)	3.708.189.801

Ίδιες μετοχές

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

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

Δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών

Σύμφωνα με το πρόγραμμα διάθεσης δικαιωμάτων προαίρεσης για την αγορά μετοχών που εγκρίθηκε το 2021, 12.374.561 δικαιώματα προαίρεσης για αγορά μετοχών παραχωρήθηκαν σε βασικά στελέχη του Ομίλου τον Ιούλιο του 2021 με τιμή εξάσκησης € 0,23. Τα δικαιώματα προαίρεσης είναι εξασκήσιμα τμηματικά, σε ετήσια βάση κατά την περίοδο από το 2022 μέχρι το 2025. Κάθε τμήμα μπορεί να εξασκηθεί ολικώς ή μερικώς και να μετατραπεί σε μετοχές κατά την προαίρεση των εργαζομένων, με την προϋπόθεση ότι θα παραμείνουν απασχολούμενοι από τον Όμιλο μέχρι την πρώτη διαθέσιμη ημερομηνία εξάσκησης. Μια περίοδος διακράτησης ενός έτους ισχύει για το πρώτο τμήμα των δικαιωμάτων προαίρεσης για αγορά μετοχών, τα οποία κατοχυρώνονται ένα έτος μετά την ημερομηνία παραχώρησης.

Την 31 Μαρτίου 2022, τα δικαιώματα προαίρεσης για αγορά μετοχών έχουν τις ακόλουθες ημερομηνίες λήξεως:

Ημερομηνία λήξεως	Δικαιώματα προαίρεσης 31 Μαρτίου 2022
2022	3.607.200
2023	3.607.200
2024	4.634.321
2025	525.840
Σταθμισμένη μέση υπολειπόμενη συμβατική διάρκεια των δικαιωμάτων προαίρεσης για αγορά μετοχών κατά το τέλος της περιόδου	1,33

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Οι όροι των δικαιωμάτων προαίρεσης για αγορά μετοχών που παραχωρήθηκαν στο προσωπικό του Ομίλου, καθώς και η μέθοδος αποτίμησης και τα δεδομένα που χρησιμοποιήθηκαν για την επιμέτρηση των δικαιωμάτων προαίρεσης για αγορά μετοχών, παρουσιάζονται στη σημείωση 39 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021.

27. Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων

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

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

- α) Επίπεδο 1 - Χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτιμώνται βάσει επίσημων τιμών (μη προσαρμοσμένες) σε ενεργές αγορές για πανομοιότυπα χρηματοοικονομικά στοιχεία στα οποία ο Όμιλος μπορεί να έχει πρόσβαση κατά την ημερομηνία επιμέτρησης. Ενεργή θεωρείται η αγορά στην οποία οι τιμές αυτές είναι άμεσα και σε τακτά χρονικά διαστήματα διαθέσιμες από κάποιο χρηματιστήριο, χρηματιστή, διαπραγματευτή, βιομηχανικό κλάδο, υπηρεσία τιμών ή ρυθμιστική αρχή και αντιπροσωπεύουν πραγματικές και συχνές συναλλαγές. Στο Επίπεδο 1 περιλαμβάνονται ενεργά διαπραγματεύσιμοι χρεωστικοί τίτλοι κατοχής ή έκδοσης του Ομίλου, μετοχές και παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα που διαπραγματεύονται σε χρηματιστήρια, καθώς επίσης και αμοιβαία κεφάλαια τα οποία έχουν τακτικά και συχνά δημοσιευμένες τιμές.
- β) Επίπεδο 2 - Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα χρησιμοποιώντας τεχνικές αποτίμησης με δεδομένα, διαφορετικά των επίσημων τιμών του Επιπέδου 1, τα οποία είναι παρατηρήσιμα είτε απευθείας ή έμμεσα, όπως: i) επίσημες τιμές για παρεμφερή χρηματοοικονομικά μέσα σε ενεργές αγορές, ii) επίσημες τιμές για πανομοιότυπα ή παρεμφερή χρηματοοικονομικά μέσα σε αγορές που δεν είναι ενεργές, iii) δεδομένα, εκτός των επίσημων τιμών, που είναι άμεσα ή έμμεσα παρατηρήσιμα, όπως επιτόκια και καμπύλες επιτοκίων παρατηρήσιμα σε τακτά χρονικά διαστήματα, επιτόκια προθεσμιακών συμβολαίων ξένου συναλλάγματος, τιμές μετοχών, περιθώρια φερεγγυότητας και τεκμαρτή μεταβλητότητα που λαμβάνονται από διεθνείς οργανισμούς παροχής τιμών αγοράς και iv) άλλα μη παρατηρήσιμα δεδομένα που δεν είναι σημαντικά για τη συνολική επιμέτρηση της εύλογης αξίας. Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του Επιπέδου 2 περιλαμβάνουν εξωχρηματιστηριακά παράγωγα, μη άμεσα ρευστοποιήσιμους χρεωστικούς τίτλους, που κατέχονται ή εκδίδονται από τον Όμιλο και μετοχές.
- γ) Επίπεδο 3 - Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα χρησιμοποιώντας τεχνικές αποτίμησης στις οποίες τα σημαντικότερα δεδομένα είναι μη παρατηρήσιμα. Κατά τη συλλογή των μη παρατηρήσιμων δεδομένων, χρησιμοποιούνται οι καλύτερες διαθέσιμες πληροφορίες, συμπεριλαμβανομένων δεδομένων του Ομίλου, ενώ ταυτόχρονα αντανακλώνται οι υποθέσεις των συμμετεχόντων στην αγορά (π.χ. παραδοχές σχετικά με τον κίνδυνο). Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του Επιπέδου 3 περιλαμβάνουν μη διαπραγματευόμενους μετοχικούς τίτλους ή μετοχικούς τίτλους που διαπραγματεύονται σε αγορές οι οποίες δεν θεωρούνται ενεργές, συγκεκριμένα εξωχρηματιστηριακά παράγωγα, δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες συμπεριλαμβανομένων τιτλοποιήσεων δανειακών χαρτοφυλακίων που προέρχονται από τον Όμιλο και αναγνωρίστηκαν στα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού καθώς και πιστωτικούς τίτλους που εκδόθηκαν από τον Όμιλο.

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:

	31 Μαρτίου 2022			
	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.
Τίτλοι εμπορικού χαρτοφυλακίου	117	-	-	117
Επενδυτικοί τίτλοι αποτιμώμενοι στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	76	16	121	213
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	0	1.500	1	1.501
Επενδυτικοί τίτλοι αποτιμώμενοι στην εύλογη αξία μέσω λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση	4.799	241	-	5.040
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες αποτιμώμενα υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	-	-	24	24
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που επιμετρώνται στην εύλογη αξία	4.992	1.757	146	6.895
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	1	1.816	-	1.817
Υποχρεώσεις χαρτοφυλακίου συναλλαγών (Trading liabilities)	521	-	-	521
Χρηματοοικονομικά στοιχεία υποχρεώσεων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία	522	1.816	-	2.338
	31 Δεκεμβρίου 2021			
	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.
Τίτλοι εμπορικού χαρτοφυλακίου	119	-	-	119
Επενδυτικοί τίτλοι αποτιμώμενοι στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	78	16	47	141
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	0	1.949	0	1.949
Επενδυτικοί τίτλοι αποτιμώμενοι στην εύλογη αξία μέσω λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση	6.212	297	-	6.509
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες αποτιμώμενα υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	-	-	23	23
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που επιμετρώνται στην εύλογη αξία	6.409	2.262	70	8.741
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	1	2.393	-	2.394
Υποχρεώσεις χαρτοφυλακίου συναλλαγών (Trading liabilities)	43	-	-	43
Χρηματοοικονομικά στοιχεία υποχρεώσεων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία	44	2.393	-	2.437

Ο Όμιλος αναγνωρίζει μεταφορές εντός και εκτός των επιπέδων ιεραρχίας της εύλογης αξίας στην αρχή του τριμήνου κατά το οποίο έχει πραγματοποιηθεί η μεταφορά ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου. Δεν υπήρξαν ουσιώδεις με ταφορές μεταξύ επιπέδων κατά την περίοδο που έληξε την 31 Μαρτίου 2022.

Συμφωνία των χρηματοοικονομικών στοιχείων του Επιπέδου 3

	31 Μαρτίου 2022
	€ εκατ.
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	70
Μεταφορά σε Επίπεδο 3	1
Μεταφορά από Επίπεδο 3	0
Προσθήκες, μετά από πωλήσεις και λήξεις (σημ. 18) ⁽¹⁾	67
Σύνολο κερδών/(ζημιών) περιόδου που περιλαμβάνονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων	7
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	1
Υπόλοιπο την 31 Μαρτίου	146

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

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

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

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

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Τα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες συμπεριλαμβανομένων των τιτλοποιημένων ομολόγων δανειακών χαρτοφυλακίων που προέρχονται από τον Όμιλο με συμβατικές ταμειακές ροές που δεν αφορούν αποκλειστικά σε πληρωμές κεφαλαίου και τόκων (που δεν πληρούν τα κριτήρια αξιολόγησης του SPPI), επιμετρώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων. Τιμές αγοράς δεν υπάρχουν καθώς δεν υπάρχουν ενεργές αγορές στις οποίες διαπραγματεύονται. Οι εύλογες αξίες τους εκτιμώνται σε ατομική βάση ανά δάνειο προεξοφλώντας τις μελλοντικές αναμενόμενες ταμειακές ροές για το χρονικό διάστημα που αναμένεται να ανακτηθούν, χρησιμοποιώντας κατάλληλα προεξοφλητικά επιτόκια ή με αναφορά σε άλλα συγκρίσιμα περιουσιακά στοιχεία ίδιου τύπου για τα οποία έχουν πραγματοποιηθεί συναλλαγές στην ίδια περίοδο. Οι αναμενόμενες ταμειακές ροές, που ενσωματώνουν τον πιστωτικό κίνδυνο, αποτελούν σημαντικό μη παρατηρήσιμο 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:

	31 Μαρτίου 2022	
	Λογιστική αξία	Εύλογη αξία
	€ εκατ.	€ εκατ.
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	39.269	38.358
Επενδυτικοί τίτλοι αποτιμώμενοι στο αποσβέσιμο κόστος (AC)	6.911	6.080
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που δεν επιμετρώνται στην εύλογη αξία	46.180	44.438
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	2.596	2.520
Χρηματοοικονομικά στοιχεία υποχρεώσεων που δεν επιμετρώνται στην εύλογη αξία	2.596	2.520
	31 Δεκεμβρίου 2021	
	Λογιστική αξία	Εύλογη αξία
	€ εκατ.	€ εκατ.
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	38.943	38.369
Επενδυτικοί τίτλοι αποτιμώμενοι στο αποσβέσιμο κόστος (AC)	4.666	4.313
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που δεν επιμετρώνται στην εύλογη αξία	43.609	42.682
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	2.552	2.539
Χρηματοοικονομικά στοιχεία υποχρεώσεων που δεν επιμετρώνται στην εύλογη αξία	2.552	2.539

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

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

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

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

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

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

28. Μεταρρύθμιση επιτοκίων αναφοράς-«IBOR reform»

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

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

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

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

	31 Μαρτίου 2022	31 Δεκεμβρίου 2021
	€ εκατ.	€ εκατ.
Ταμείο και διαθέσιμα σε κεντρικές τράπεζες (εξαφρουμένων των υποχρεωτικών και ενεχυριασμένων καταθέσεων σε κεντρικές τράπεζες)	12.211	12.644
Απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	641	505
Σύνολο	12.852	13.149

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

	31 Μαρτίου 2022	31 Μαρτίου 2021
	€ εκατ.	€ εκατ.
Απόσβεση διαφοράς υπέρ/υπό το άρτιο και δεδουλευμένοι τόκοι (Κέρδη)/ζημιές από επενδυτικούς τίτλους	56	51
	15	(13)
Σύνολο	71	38

Την περίοδο που έληξε την 31 Μαρτίου 2022, οι μεταβολές των υποχρεώσεων από πιστωτικούς τίτλους οι οποίες προκύπτουν από τους δεδουλευμένους τόκους και την απόσβεση του κόστους έκδοσης χρεογράφων ανέρχονται σε € 16 εκατ. (31 Μαρτίου 2021: € 15 εκατ.).

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Την περίοδο που έληξε την 31 Μαρτίου 2022, οι λουπές προσαρμογές ποσού € 41 εκατ., περιλαμβάνουν κέρδος € 32 εκατ. λόγω της πώλησης ποσοστού συμμετοχής 5,1% στην πρώην κοινοπραξία του Ομίλου Grivalia Hospitality S.A. και της επιμέτρησης της διακρατούμενης συμμετοχής στην εταιρεία ως χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVTPL) (σημ. 18).

30. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις

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

Οι δεσμεύσεις που σχετίζονται με τον πιστωτικό κίνδυνο αναλύονται παρακάτω:

	31 Μαρτίου 2022	31 Δεκεμβρίου 2021
	€ εκατ.	€ εκατ.
Χρηματοοικονομικές εγγυήσεις	1.224	1.068
Ανέκκλητες δεσμεύσεις πιστωτικών ορίων	1.997	1.572
Λουπές δεσμεύσεις που σχετίζονται με τον πιστωτικό κίνδυνο	832	634
Σύνολο	4.053	3.274

Οι δεσμεύσεις που σχετίζονται με τον πιστωτικό κίνδυνο οι οποίες εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9 ποσού € 7,6 δις (31 Δεκεμβρίου 2021: € 6,8 δις), περιλαμβάνουν ανακλητές δανειακές δεσμεύσεις ποσού € 3,5 δις (31 Δεκεμβρίου 2021: € 3,6 δις), ενώ το ποσό της αντίστοιχης πρόβλεψης απομείωσης ανέρχεται σε € 51 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2021: € 48 εκατ.).

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

Επίδικες υποθέσεις

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

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

31. Γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού

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

Σημείωση 2 – Πλαίσιο σύνταξης οικονομικών καταστάσεων και βασικές λογιστικές αρχές

Σημείωση 16 – Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις
32. Συνδεόμενα μέρη

Η Eurobank Ergasias Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρεία («Εταιρεία» ή «Eurobank Holdings») είναι η μητρική εταιρεία της εταιρείας «Τράπεζα Eurobank Ανώνυμη Εταιρεία» («Τράπεζα»).

Το Διοικητικό Συμβούλιο (ΔΣ) της Eurobank Holdings είναι το ίδιο με το ΔΣ της Τράπεζας, ενώ κάποια μέλη εκ των βασικών μελών της διοίκησης (ΒΜΔ) της Τράπεζας παρέχουν υπηρεσίες στην Eurobank Holdings σύμφωνα με τους όρους της σχετικής συμφωνίας μεταξύ των δύο εταιρειών. Την 31 Μαρτίου 2022, το ποσοστό των κοινών μετοχών με δικαίωμα ψήφου της Εταιρείας που κατέχει το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΤΧΣ) ανέρχεται σε 1,40%. Το ΤΧΣ θεωρείται ότι ασκεί ουσιώδη επιρροή στην Εταιρεία βάσει των διατάξεων που προβλέπει ο Νόμος 3864/2010, όπως είναι σε ισχύ, και την Τριμερή Σύμβαση Πλαισίου Συνεργασίας μεταξύ της Τράπεζας, της Εταιρείας και του ΤΧΣ, η οποία υπεγράφη την 23 Μαρτίου 2020 και τροποποιήθηκε στις 3 Φεβρουαρίου 2022. Περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με τα δικαιώματα του ΤΧΣ βάσει του προαναφερθέντος πλαισίου παρέχονται στην ενότητα «Έκθεση διαχείρισης και δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης» της ετήσιας οικονομικής έκθεσης για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021.

Ο Όμιλος Fairfax, ο οποίος κατέχει το 33% των δικαιωμάτων ψήφου επί των κοινών μετοχών της Eurobank Holdings κατά την 31 Μαρτίου 2022 (31 Δεκεμβρίου 2021: 33%), θεωρείται ότι ασκεί ουσιώδη επιρροή στην Εταιρεία.

Τον Ιανουάριο 2022, ιδρύθηκε ένα ταμείο επαγγελματικής ασφάλισης («Ίδρυμα επαγγελματικών συνταξιοδοτικών παροχών - ταμείο επαγγελματικής ασφάλισης προσωπικού Ομίλου Eurobank» εφεξής «το Ταμείο»), ως νομικό πρόσωπο μη κερδοσκοπικού χαρακτήρα σύμφωνα με το νόμο 4680/2020, προς όφελος των εργαζομένων της Εταιρείας, της Τράπεζας και ορισμένων άλλων ελληνικών εταιρειών του Ομίλου, οι οποίες αποτελούν τους εργοδότες που χρηματοδοτούν το Ταμείο. Συνεπώς, σύμφωνα με το ΔΛΠ 24 Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών, ο Όμιλος θεωρείται συνδεδεμένο μέρος με το Ταμείο. Για την περίοδο που έληξε την 31 Μαρτίου 2022, ο Όμιλος δεν έχει πραγματοποιήσει συναλλαγές με το Ταμείο.

	31 Μαρτίου 2022			31 Δεκεμβρίου 2021		
	ΒΜΔ και Εταιρείες που ελέγχονται ή ελέγχονται από Όμιλος Fairfax ⁽³⁾		Συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες ⁽⁴⁾	ΒΜΔ και Εταιρείες που ελέγχονται ή ελέγχονται από Όμιλος Fairfax ⁽³⁾		Συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες
	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	17,21	4,88	5,00	0,01	4,95	26,52
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού ⁽²⁾	-	0,18	62,20	0,37	0,19	76,04
Υποχρεώσεις προς πελάτες	0,35	16,43	66,21	0,24	21,90	80,68
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	-	0,20	-	-	0,20	-
Λοιπές υποχρεώσεις	-	0,28	32,34	-	0,32	40,86
Εκδοθείσες εγγυήσεις	-	-	4,73	-	0,01	4,65
Ληφθείσες εγγυήσεις	-	0,01	-	-	0,01	-
	Για το τρίμηνο που έληξε την 31 Μαρτίου 2022			Για το τρίμηνο που έληξε την 31 Μαρτίου 2021		
Καθαρά έσοδα από τόκους	0,07	-	0,83	0,09	(0,01)	(0,37)
Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες	-	0,05	2,83	-	-	1,51
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις συμπεριλαμβανομένων σχετικών εξόδων	(0,11)	-	(13,15)	(0,04)	-	(22,62)
Λοιπά λειτουργικά έσοδα / (έξοδα)	2,28	(3,74)	(3,09)	-	(3,90)	(3,09)

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

⁽²⁾ Για την περίοδο που έληξε την 31 Μαρτίου 2022, περιλαμβάνεται ποσό € 0,2 εκατ. που αφορά σε δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων εταιρείας που ελέγχεται από ΒΜΔ.

⁽³⁾ Τα υπόλοιπα με τη συγγενή εταιρεία του Ομίλου "Eurolife FFH Insurance Group Ανώνυμος Εταιρεία Συμμετοχών", η οποία ανήκει στον όμιλο Fairfax, παρουσιάζονται στη στήλη Συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες.

⁽⁴⁾ Από την 24 Μαρτίου 2022, η Τράπεζα έπαιψε να έχει από κοινού έλεγχο στην πρώην κοινοπραξία της Grivalia Hospitality S.A. (σημ. 18). Συνεπώς, η εταιρεία δεν θεωρείται πλέον συνδεδεμένο μέρος του Ομίλου.

Για την περίοδο που έληξε την 31 Μαρτίου 2022, δεν υπήρξαν σημαντικές συναλλαγές με το ΤΧΣ.

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Για την περίοδο που έληξε την 31 Μαρτίου 2022, αναγνωρίστηκε πρόβλεψη απομείωσης ποσού € 0,4 εκατ. (31 Μαρτίου 2021: πρόβλεψη απομείωσης € 0,1 εκατ.), έναντι δανείων σε συγγενείς εταιρείες και σε κοινοπραξίες του Ομίλου, ενώ η αντίστοιχη συνολική πρόβλεψη απομείωσης ανέρχεται σε € 0,6 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2021: € 0,4 εκατ.).

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 € 1,64 εκατ. (31 Μαρτίου 2021: € 1,62 εκατ.), ενώ εκείνες που αφορούν σε μακροπρόθεσμες παροχές ανέρχονται σε € 0,26 εκατ. (31 Μαρτίου 2021: € 0,23 εκατ.). Επιπρόσθετα, ο Όμιλος έχει αναγνωρίσει έξοδο ποσού € 0,34 εκατ. σχετικά με παροχές που διακανονίζονται με συμμετοχικούς τίτλους (σημ. 26). Επιπλέον, την 31 Μαρτίου 2022 ο Όμιλος έχει σχηματίσει μια υποχρέωση καθορισμένων παροχών για τα ΒΜΔ ποσού € 1,51 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2021: € 1,48 εκατ.), ενώ το αντίστοιχο κόστος για την περίοδο το οποίο έχει αναγνωρισθεί στην κατάσταση αποτελεσμάτων ανέρχεται σε € 0,03 εκατ. (31 Μαρτίου 2021: € 0,02 εκατ.).

33. Διοικητικό Συμβούλιο

Το Διοικητικό Συμβούλιο (Δ.Σ.) εξελέγη από την Τακτική Γενική Συνέλευση (ΤΓΣ) των Μετόχων την 23 Ιουλίου 2021, για θητεία τριών ετών η οποία θα λήξει την 23 Ιουλίου 2024 παρατεινόμενη μέχρι τη λήξη της προθεσμίας εντός της οποίας θα συνέλθει η ΤΓΣ για το έτος 2024.

Σε συνέχεια της ανωτέρω απόφασης της ΤΓΣ, το Δ.Σ. συγκροτήθηκε σε σώμα κατά τη συνεδρίαση του Δ.Σ. την 23 Ιουλίου 2021, ως εξής:

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

Αθήνα, 25 Μαΐου 2022

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

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

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