



**ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK  
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**

**ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ**

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

Όθωνος 8, Αθήνα 105 57  
[www.eurobank.gr](http://www.eurobank.gr), Τηλ.: 210 333 7000  
Αρ. Γ.Ε.ΜΗ.: 154558160000

<b>Πίνακας Περιεχομένων των Οικονομικών Καταστάσεων .....</b>	<b>Σελίδα</b>
Ισολογισμός .....	1
Κατάσταση Αποτελεσμάτων.....	2
Κατάσταση Συνολικού Αποτελέσματος.....	3
Κατάσταση Μεταβολών Καθαρής Θέσης.....	4
Κατάσταση Ταμειακών Ροών .....	5
<b>Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις</b>	
1. Γενικές πληροφορίες .....	6
2. Πλαίσιο σύνταξης οικονομικών καταστάσεων και βασικές λογιστικές αρχές .....	6
2.1 Πλαίσιο σύνταξης οικονομικών καταστάσεων .....	6
2.2 Βασικές Λογιστικές Αρχές.....	13
2.3 Επίπτωση από την απόφαση της ΕΔΔΠΧΑ - Κατανομή Παροχών σε Περιόδους Υπηρεσίας (ΔΛΠ 19) .....	41
3. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές στην εφαρμογή των λογιστικών αρχών .....	42
4. Διαχείριση ιδίων κεφαλαίων .....	51
5. Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων και εύλογη αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων .....	54
5.2.1 Πιστωτικός Κίνδυνος .....	56
5.2.2 Κίνδυνος αγοράς.....	93
5.2.3 Κίνδυνος ρευστότητας.....	96
5.2.4 Μεταρρύθμιση επιτοκίων αναφοράς-«IBOR reform» .....	99
5.2.5 Κίνδυνος από κλιματική αλλαγή .....	100
5.3 Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων.....	101
6. Καθαρά έσοδα από τόκους .....	106
7. Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες .....	107
8. Έσοδα από μη τραπεζικές υπηρεσίες.....	107
9. Έσοδα από μερίσματα .....	107
10. Αποτελέσματα χαρτοφυλακίου συναλλαγών και επενδυτικών τίτλων .....	108
11. Λοιπά έσοδα/(έξοδα) .....	108
12. Λειτουργικά έξοδα.....	108
13. Λοιπές ζημιές απομείωσης, έξοδα αναδιάρθρωσης και προβλέψεις.....	109
14. Φόρος εισοδήματος .....	110
15. Ταμείο και διαθέσιμα σε κεντρικές τράπεζες .....	114
16. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα και λοιπές πληροφορίες για την κατάσταση ταμειακών ροών .....	114
17. Απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα .....	115
18. Τίτλοι εμπορικού χαρτοφυλακίου .....	115
19. Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα και λογιστική αντιστάθμισης κινδύνων .....	116
20. Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες .....	119
20.1 Project «Mexico» – αποαναγνώριση δανείων .....	122
21. Προβλέψεις απομείωσης για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών .....	123
22. Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων .....	126

23. Συμμετοχές σε θυγατρικές εταιρείες .....	129
23.1 Κοινή διάσπαση της Eurobank Ergasias Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Μονοπρόσωπη Α.Ε.....	131
24. Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες.....	132
25. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία .....	134
26. Επενδύσεις σε ακίνητα .....	135
27. Άυλα πάγια στοιχεία.....	137
28. Λοιπά στοιχεία ενεργητικού .....	137
29. Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση και σχετιζόμενες υποχρεώσεις .....	138
30. Υποχρεώσεις προς κεντρικές τράπεζες.....	139
31. Υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα.....	140
32. Υποχρεώσεις προς πελάτες .....	140
33. Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους .....	140
34. Λοιπές υποχρεώσεις.....	142
35. Υποχρέωση αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία .....	143
36. Μετοχικό κεφάλαιο .....	144
37. Αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον .....	145
38. Δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών .....	146
39. Μεταβιβάσεις χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων .....	147
40. Μισθώσεις .....	148
41. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και λοιπές δεσμεύσεις .....	150
42. Γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού .....	152
43. Συνδεόμενα μέρη .....	152
44. Εξωτερικοί Ελεγκτές .....	154
45. Διοικητικό Συμβούλιο.....	155

**Ισολογισμός**

	Σημείωση	31 Δεκεμβρίου	
		2021	2020
		Αναμορφωμένα <sup>(1)</sup>	
		€ εκατ.	€ εκατ.
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>			
Ταμείο και διαθέσιμα σε κεντρικές τράπεζες	15	8.373	3.736
Απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	17	3.100	3.573
Τίτλοι εμπορικού χαρτοφυλακίου	18	50	22
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	19	1.959	2.606
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	20	28.892	29.261
Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων	22	8.994	6.463
Συμμετοχές σε θυγατρικές εταιρείες	23	1.922	1.919
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	24	102	104
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	25	587	549
Επενδύσεις σε ακίνητα	26	984	914
Άυλα πάγια στοιχεία	27	172	173
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	14	4.414	4.508
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	28	1.990	1.765
Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση	29	65	36
<b>Σύνολο ενεργητικού</b>		<b>61.604</b>	<b>55.629</b>
<b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>			
Υποχρεώσεις προς κεντρικές τράπεζες	30	10.813	7.231
Υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	31	2.896	4.138
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	19	2.414	2.937
Υποχρεώσεις προς πελάτες	32	37.221	34.448
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	33	2.590	1.544
Λοιπές υποχρεώσεις	34	1.186	1.151
Υποχρεώσεις σχετιζόμενες με στοιχεία ενεργητικού προς πώληση	29	37	-
<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>		<b>57.157</b>	<b>51.449</b>
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</b>			
Μετοχικό κεφάλαιο	36	3.941	4.052
Αποθεματικά εταιρικού νόμου	37	28	-
Ειδικά αποθεματικά	37	368	228
Λοιπά αποθεματικά	37	263	299
Αποτελέσματα εις νέον	37	(153)	(399)
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων</b>		<b>4.447</b>	<b>4.180</b>
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων</b>		<b>61.604</b>	<b>55.629</b>

<sup>(1)</sup> Τα συγκριτικά στοιχεία έχουν αναμορφωθεί λόγω αλλαγής λογιστικής πολιτικής (σημ. 2.3).

Σημείωση: Πληροφόρηση για την αλλαγή στην παρουσίαση των αποθεματικών και των αποτελεσμάτων εις νέον παρέχεται στη σημείωση 37.

Οι σημειώσεις στις σελίδες 6 έως 155 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

**Κατάσταση Αποτελεσμάτων**

	Σημείωση	Χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021	Περίοδος 20 Μαρτίου - 31 Δεκεμβρίου 2020 Αναμορφωμένα <sup>(1)</sup>
		€ εκατ.	€ εκατ.
Τόκοι έσοδα		1.451	1.167
Τόκοι έξοδα		(513)	(432)
<b>Καθαρά έσοδα από τόκους</b>	6	<b>938</b>	<b>735</b>
Έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες		306	201
Έξοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες		(96)	(60)
<b>Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες</b>	7	<b>210</b>	<b>141</b>
Έσοδα από μη τραπεζικές υπηρεσίες	8	68	51
Έσοδα από μερίσματα	9	200	3
Αποτελέσματα χαρτοφυλακίου συναλλαγών	10	(25)	13
Αποτελέσματα από επενδυτικούς τίτλους	10	100	418
Λοιπά έσοδα/(έξοδα)	11	28	179
<b>Λειτουργικά έσοδα</b>		<b>1.519</b>	<b>1.540</b>
Λειτουργικά έξοδα	12	(607)	(463)
<b>Λειτουργικά κέρδη προ απομειώσεων, προβλέψεων και εξόδων αναδιάρθρωσης</b>		<b>912</b>	<b>1.077</b>
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών	21	(323)	(444)
Ζημιές απομείωσης υπεραξίας	27	-	(160)
Λοιπές ζημιές απομείωσης και προβλέψεις	13	7	(18)
Έξοδα αναδιάρθρωσης	13	(17)	(140)
<b>Κέρδη προ φόρου</b>		<b>579</b>	<b>315</b>
Φόρος εισοδήματος	14	(110)	(302)
<b>Καθαρά κέρδη</b>		<b>469</b>	<b>13</b>

<sup>(1)</sup> Τα συγκριτικά στοιχεία έχουν αναμορφωθεί λόγω αλλαγής λογιστικής πολιτικής (σημ. 2.3).

Οι σημειώσεις στις σελίδες 6 έως 155 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

**Κατάσταση Συνολικού Αποτελέσματος**

	<b>Χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021</b>	<b>Περίοδος 20 Μαρτίου - 31 Δεκεμβρίου 2020 Αναμορφωμένα<sup>(1)</sup></b>	
	<b>€ εκατ.</b>	<b>€ εκατ.</b>	
<b>Καθαρά κέρδη</b>	<b>469</b>	<b>13</b>	
<b>Λοιπά αποτελέσματα απευθείας στην καθαρή θέση:</b>			
<b>Ποσά που αναταξινομήθηκαν ή ενδέχεται να αναταξινομηθούν μεταγενέστερα στην κατάσταση αποτελεσμάτων:</b>			
<b>Αντιστάθμιση ταμειακών ροών</b>			
- μεταβολή στην εύλογη αξία, μετά από φόρους	36	(13)	
- μεταφορά στο λογαριασμό αποτελεσμάτων, μετά από φόρους	<u>1</u>	<u>(1)</u>	(14)
<b>Χρεωστικοί τίτλοι στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση</b>			
- μεταβολή στην εύλογη αξία, μετά από φόρους (σημ. 22)	(79)	360	
- μεταφορά στο λογαριασμό αποτελεσμάτων, μετά από φόρους (σημ. 22)	<u>3</u>	<u>(285)</u>	75
		<u>(39)</u>	<u>61</u>
<b>Ποσά που δε θα αναταξινομηθούν στην κατάσταση αποτελεσμάτων:</b>			
- Κέρδη/(ζημιές) από μετοχές που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση, μετά από φόρους		2	-
- Αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές) υποχρέωσης αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία, μετά από φόρους		<u>1</u>	<u>(1)</u>
		<u>3</u>	<u>(1)</u>
<b>Λοιπά αποτελέσματα απευθείας στην καθαρή θέση</b>	<b>(36)</b>	<b>60</b>	
<b>Συνολικό αποτέλεσμα μετά από φόρο</b>	<b>433</b>	<b>73</b>	

<sup>(1)</sup> Τα συγκριτικά στοιχεία έχουν αναμορφωθεί λόγω αλλαγής λογιστικής πολιτικής (σημ. 2.3).

Οι σημειώσεις στις σελίδες 6 έως 155 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

**Κατάσταση Μεταβολών Καθαρής Θέσης**

	<b>Μετοχικό κεφάλαιο € εκατ.</b>	<b>Αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον € εκατ.</b>	<b>Σύνολο € εκατ.</b>
Υπόλοιπο την 20 Μαρτίου 2020	4.052	38	4.090
Αναμόρφωση λόγω αλλαγής της λογιστικής πολιτικής (σημ. 2.3)	-	17	17
Υπόλοιπο την 20 Μαρτίου 2020, αναμορφωμένο	4.052	55	4.107
Καθαρά κέρδη (αναμορφωμένα, σημ. 2.3)	-	13	13
Λοιπά αποτελέσματα απευθείας στην καθαρή θέση (αναμορφωμένα, σημ 2.3)	-	60	60
Συνολικό αποτέλεσμα μετά από φόρο για την περίοδο που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2020	-	73	73
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2020, αναμορφωμένο	<b>4.052</b>	<b>128</b>	<b>4.180</b>
<b>Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2021</b>	<b>4.052</b>	<b>128</b>	<b>4.180</b>
Καθαρά κέρδη	-	469	469
Λοιπά αποτελέσματα απευθείας στην καθαρή θέση	-	(36)	(36)
Συνολικό αποτέλεσμα μετά από φόρο για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021	-	<b>433</b>	<b>433</b>
Διανομή σε είδος μέσω μείωσης μετοχικού κεφαλαίου (σημ. 20.1 και 36)	(102)	(16)	(118)
Σχηματισμός αποθεματικού εταιρικού νόμου (σημ. 36)	(9)	9	-
Κοινή διάσπαση της Eurobank Ergasias Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Μονοπρόσωπη Α.Ε. (σημ. 23.1)	-	(50)	(50)
Παροχές σε συμμετοχικούς τίτλους: - Αξία παρεχόμενων υπηρεσιών από το προσωπικό (σημ. 38)	-	2	2
	<b>(111)</b>	<b>(55)</b>	<b>(166)</b>
<b>Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2021</b>	<b>3.941</b>	<b>506</b>	<b>4.447</b>
	Σημ. 36	Σημ. 37	

Οι σημειώσεις στις σελίδες 6 έως 155 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

**Κατάσταση Ταμειακών Ροών**

	Σημείωση	Χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021	Περίοδος 20 Μαρτίου - 31 Δεκεμβρίου 2020 Αναμορφωμένα <sup>(1)</sup>
		€ εκατ.	€ εκατ.
<b>Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες</b>			
<b>Κέρδη προ φόρου (σημ. 2.3)</b>		<b>579</b>	<b>315</b>
Προσαρμογές για:			
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών	21	<b>323</b>	444
Ζημιές απομείωσης υπεραξίας	27	-	160
Λοιπές ζημιές απομείωσης, προβλέψεις και έξοδα αναδιάρθρωσης (σημ. 2.3)	13	<b>10</b>	158
Αποσβέσεις ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	12	<b>85</b>	61
Λοιπά αποτελέσματα από επενδυτικούς τίτλους (Κέρδη)/ζημιές από πώληση θυγατρικών, συγγενών εταιρειών και κοινοπραξιών (σημ 2.3)	16	<b>(90)</b>	(469)
Μερίσματα από θυγατρικές, συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	11	<b>(1)</b>	(178)
Αποτίμηση επενδυτικών ακινήτων	9	<b>(199)</b>	-
Λοιπές προσαρμογές	26	<b>(33)</b>	(8)
		<b>13</b>	(6)
		<b>687</b>	477
<b>Μεταβολές λογαριασμών που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες</b>			
Καθαρή (αύξηση)/μείωση σε ταμείο και διαθέσιμα σε κεντρικές τράπεζες		<b>1</b>	318
Καθαρή (αύξηση)/μείωση σε τίτλους εμπορικού χαρτοφυλακίου		<b>(28)</b>	4
Καθαρή (αύξηση)/μείωση σε απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα		<b>296</b>	336
Καθαρή (αύξηση)/μείωση σε δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες		<b>(194)</b>	(1.018)
Καθαρή (αύξηση)/μείωση σε παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα		<b>94</b>	(71)
Καθαρή (αύξηση)/μείωση σε λοιπά στοιχεία ενεργητικού		<b>(137)</b>	12
Καθαρή αύξηση/(μείωση) σε υποχρεώσεις προς κεντρικές τράπεζες και χρηματοπιστωτικά ιδρύματα		<b>2.341</b>	992
Καθαρή αύξηση/(μείωση) σε υποχρεώσεις προς πελάτες		<b>2.696</b>	1.176
Καθαρή αύξηση/(μείωση) σε λοιπές υποχρεώσεις		<b>(20)</b>	(142)
		<b>5.049</b>	1.607
Φόρος εισοδήματος που πληρώθηκε		<b>(2)</b>	-
		<b>5.734</b>	2.084
<b>Καθαρές ταμειακές ροές από/(σε) λειτουργικές δραστηριότητες</b>			
<b>Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες</b>			
Απόκτηση ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων		<b>(94)</b>	(77)
Εισπράξεις από πώληση ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων		<b>2</b>	4
(Αγορές)/πωλήσεις και λήξεις επενδυτικών τίτλων		<b>(2.409)</b>	922
Απόκτηση συμμετοχών σε θυγατρικές, συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες, συμμετοχές σε αυξήσεις κεφαλαίου		<b>(37)</b>	(69)
Εισπράξεις από πώληση/εκκαθάριση/μείωση κεφαλαίου συμμετοχών σε θυγατρικές, συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες		<b>83</b>	235
Μερίσματα που εισπράχθηκαν από επενδυτικούς τίτλους, θυγατρικές, συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	9	<b>200</b>	3
		<b>(2.255)</b>	1.018
<b>Καθαρές ταμειακές ροές από/(σε) επενδυτικές δραστηριότητες</b>			
<b>Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>			
(Αποπληρωμές)/εισπράξεις από πιστωτικούς τίτλους	16	<b>1.036</b>	(849)
Αποπληρωμή υποχρεώσεων από μισθώσεις		<b>(25)</b>	(25)
		<b>1.011</b>	(874)
<b>Καθαρές ταμειακές ροές από/(σε) χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>			
<b>Καθαρή αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα</b>			
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης	16	<b>4.016</b>	1.788
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης</b>	16	<b>8.506</b>	4.016

<sup>(1)</sup> Τα συγκριτικά στοιχεία έχουν αναμορφωθεί λόγω αλλαγής λογιστικής πολιτικής (σημ. 2.3).

Οι σημειώσεις στις σελίδες 6 έως 155 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.



## Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

### 1. Γενικές πληροφορίες

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

Ως αποτέλεσμα της απόσχισης, η Eurobank A.E. και οι θυγατρικές της που εισφέρθηκαν από την Eurobank Ergasias, αποτελούν μια νέα οντότητα, τον Όμιλο Eurobank A.E. (εφεξής Όμιλος), ο οποίος δραστηριοποιείται στους τομείς τραπεζικής ιδιωτών πελατών και επιχειρήσεων, διαχείριση περιουσίας και κεφαλαίων, treasury και κεφαλαιαγορών καθώς και στην παροχή άλλων υπηρεσιών. Η Τράπεζα δραστηριοποιείται κυρίως στην Ελλάδα και μέσω των θυγατρικών της στην Κεντρική και Νοτιοανατολική Ευρώπη.

Οι εν λόγω οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο την 5 Απριλίου 2022. Η Έκθεση Ελέγχου του Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή περιλαμβάνεται στην ενότητα IV της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης.

### 2. Πλαίσιο σύνταξης οικονομικών καταστάσεων και βασικές λογιστικές αρχές

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

#### 2.1 Πλαίσιο σύνταξης οικονομικών καταστάσεων

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

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

Οι λογιστικές αρχές βάσει των οποίων συντάχθηκαν οι οικονομικές καταστάσεις εφαρμόστηκαν με συνέπεια για τις χρήσεις 2021 και 2020 λαμβάνοντας υπόψη τις τροποποιήσεις των ΔΠΧΑ όπως αυτές περιγράφονται στην ενότητα 2.1.1 «Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες» και τις τροποποιήσεις των λογιστικών πολιτικών της Τράπεζας, όπως αυτές περιγράφονται στις ενότητες 2.1.2 και 2.2.18. Τα συγκριτικά στοιχεία έχουν αναμορφωθεί λόγω της αλλαγής της λογιστικής πολιτικής για τις παροχές προς το προσωπικό (σημ. 2.3). Επιπλέον, όπου είναι απαραίτητο, τα συγκριτικά στοιχεία έχουν αναπροσαρμοστεί για να συνάδουν με τις αλλαγές στην παρουσίαση κατά την τρέχουσα χρήση.

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

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

## Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

### Εκτιμήσεις για τη συνέχιση της δραστηριότητας της Τράπεζας

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

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

Για την αντιμετώπιση της πανδημίας Covid-19, την 21 Ιουλίου 2020, το Ευρωπαϊκό Συμβούλιο συμφώνησε σε ένα πακέτο ανάκαμψης στο πλαίσιο του προγράμματος “Next Generation EU” (NGEU) της ΕΕπ προκειμένου να υποστηρίξει την ανάκαμψη και την ανθεκτικότητα των οικονομιών των κρατών μελών. Σε αυτό το πλαίσιο, την 13 Ιουλίου 2021, το Συμβούλιο Οικονομικών και Δημοσιονομικών Υποθέσεων (Economic and Financial Affairs Council - ECOFIN) ενέκρινε το ελληνικό Εθνικό Σχέδιο Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας (ΕΣΑΑ), με τίτλο «Ελλάδα 2.0». Η Ελλάδα θα λάβει από την Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ) πόρους πλέον των € 30,5 δις (€ 17,8 δις σε επιδοτήσεις και € 12,7 δις σε δάνεια) έως το 2026 από το Ταμείο Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας (ΤΑΑ) (Recovery and Resilience Facility - RRF) για να χρηματοδοτήσει έργα και δράσεις που ορίζονται στο ΕΣΑΑ. Η προχρηματοδότηση από το ΤΑΑ ύψους € 4 δις εκταμειώθηκε τον Αύγουστο 2021, ενώ την 28 Φεβρουαρίου 2022 η ΕΕπ ενέκρινε προκαταρκτικά το αίτημα της Ελλάδας για την πληρωμή της πρώτης δόσης του ΤΑΑ ύψους € 3,6 δις. Στην Ελλάδα αντιστοιχούν επίσης περίπου € 40 δις από το Πολυετές Δημοσιονομικό Πλαίσιο της ΕΕ (ΠΔΠ) 2021–2027. Επιπλέον, η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ), την 24 Μαρτίου 2020, θέσπισε ένα έκτακτο Πρόγραμμα Αγοράς Στοιχείων Ενεργητικού λόγω πανδημίας (Pandemic Emergency Purchase Program - PEPP) ποσού € 1.850 δις από το Δεκέμβριο του 2020, εκ των οποίων περίπου € 37 δις είναι διαθέσιμα για την αγορά Ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου (ΟΕΔ). Την 16 Δεκεμβρίου 2021, η ΕΚΤ ανακοίνωσε ότι, όπως ήταν προγραμματισμένο, θα σταματήσει τις καθαρές αγορές ομολόγων μέσω του PEPP στο τέλος Μαρτίου του 2022. Οι επανεπενδύσεις όμως κεφαλαίων από τίτλους που λήγουν θα συνεχιστεί τουλάχιστον μέχρι το τέλος του 2024, με πρόβλεψη που επιτρέπει ρητά την αγορά ΟΕΔ επιπλέον της αξίας των ομολόγων που επανεπενδύεται στη λήξη τους.

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

Σε ότι αφορά στις οικονομικές προοπτικές για τους επόμενους 12 μήνες, οι κυριότεροι μακροοικονομικοί κίνδυνοι και αβεβαιότητες στην Ελλάδα έχουν ως ακολούθως: (α) οι γεωπολιτικές συνθήκες στην εγγύς ή ευρύτερη περιοχή και ιδίως η Ρωσική εισβολή στην

## Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

Ουκρανία και οι επιπτώσεις της στην περιφερειακή και παγκόσμια σταθερότητα και ασφάλεια, στην ευρωπαϊκή και ελληνική οικονομία και ειδικότερα στον ενεργειακό τομέα, (β) η παράταση της διάρκειας ή/και επιδείνωση του τρέχοντος κύματος πληθωριστικών πιέσεων, ιδιαίτερα στον τομέα της ενέργειας και την εφοδιαστική αλυσίδα, με επιπτώσεις στην οικονομική ανάπτυξη, την απασχόληση, τα δημόσια οικονομικά, τον προϋπολογισμό των νοικοκυριών και το κόστος παραγωγής των επιχειρήσεων, (γ) η αύξηση των επιτοκίων διεθνώς, και ιδιαίτερα στην ευρωζώνη, η οποία θα ασκούσε ανοδικές πιέσεις στο κόστος δανεισμού του δημόσιου και του ιδιωτικού τομέα, (δ) η τελική έκταση και διάρκεια των τρεχόντων ή και τυχόν νέων δημοσιονομικών μέτρων που στοχεύουν στην αντιμετώπιση των συνεπειών της ανόδου στις τιμές ενέργειας και τροφίμων και η επίπτωσή τους στη μακροπρόθεσμη βιωσιμότητα του δημόσιου χρέους της χώρας, (ε) οι συνέπειες από την απόσυρση των προσωρινών μέτρων στήριξης της οικονομίας στη μεγέθυνση, την απασχόληση και την απρόσκοπτη εξυπηρέτηση του χρέους νοικοκυριών και επιχειρήσεων, (στ) η προοπτική της διατήρησης των αποκαλούμενων «δίδυμων ελλειμμάτων» (δηλαδή έλλειμα στο δημοσιονομικό ισοζύγιο και στο ισοζύγιο τρεχουσών συναλλαγών), αν και επί του παρόντος φαίνονται να είναι περισσότερο απόρροια της πανδημίας παρά διαρθρωτικά, (ζ) η έγκαιρη απορρόφηση και η αποτελεσματική αξιοποίηση των πόρων του NGEU και του ΠΔΠ και η προσέλκυση νέων επενδύσεων στη χώρα (η) η εφαρμογή των προγραμματισμένων μεταρρυθμίσεων και ιδιωτικοποιήσεων ώστε να επιτευχθούν οι στόχοι και τα ορόσημα του TAA και της Ενισχυμένης Εποπτείας, (θ) η εξέλιξη της υγειονομικής κρίσης και η πιθανότητα εμφάνισης νέων μεταλλάξεων της Covid-19, που θα είχαν αρνητικές επιπτώσεις στην οικονομική ανάκαμψη και θα μπορούσαν να επιφέρουν εκ νέου περιορισμούς στις μετακινήσεις και νέα κρατικά μέτρα στήριξης, και (ι) η επιδείνωση των φυσικών καταστροφών λόγω της κλιματικής αλλαγής και των επιπτώσεών τους στο ΑΕΠ, στην απασχόληση και στο δημοσιονομικό ισοζύγιο.

Η επέλευση των ανωτέρω κινδύνων, συμπεριλαμβανομένων εκείνων που σχετίζονται με την άνοδο στις τιμές της ενέργειας και τον πληθωρισμό, θα μπορούσε να έχει αρνητικές συνέπειες στο δημοσιονομικό σχεδιασμό του Ελληνικού Δημοσίου, καθώς θα μπορούσε να επιβραδύνει τον αναμενόμενο ρυθμό οικονομικής μεγέθυνσης, στη ρευστότητα, στην κεφαλαιακή επάρκεια και στην κερδοφορία των ελληνικών τραπεζών, καθώς και στην υλοποίηση των σχεδίων τους για τη μείωση των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων. Η εισβολή της Ρωσίας στην Ουκρανία δημιουργεί αβεβαιότητες στην παγκόσμια οικονομία και το διεθνές εμπόριο με εκτεταμένες και μακροπρόθεσμες επιπτώσεις. Καθώς τα γεγονότα βρίσκονται σε πλήρη εξέλιξη, οποιαδήποτε αξιολόγηση των συνεπειών τους είναι πρόωρη. Οι επιπτώσεις της γεωπολιτικής αναταραχής είναι πιθανό να μετριαστούν με συντονισμένα μέτρα σε ευρωπαϊκό επίπεδο, όπως συνέβη και με την πανδημία. Σε αυτό το πλαίσιο, ο Όμιλος έχει μη σημαντική έκθεση σε ρωσικά περιουσιακά στοιχεία, παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις στο μακροοικονομικό και γεωπολιτικό πεδίο και έχει αυξήσει το επίπεδο ετοιμότητάς του ως προς τη λήψη αποφάσεων, πρωτοβουλιών και διαμόρφωση πολιτικών για την προστασία του κεφαλαίου και της ρευστότητάς του καθώς και την εκπλήρωση στο μέγιστο δυνατό βαθμό, του στρατηγικού και επιχειρηματικού του σχεδίου για τα επόμενα τρίμηνα, εστιάζοντας πρωτίστως στην υποστήριξη των πελατών του ώστε να ξεπεράσουν τις προκλήσεις της παρούσας συγκυρίας, στην προστασία της ποιότητας των περιουσιακών στοιχείων και της κεφαλαιακής βάσης του και στην ανθεκτικότητα της προ-προβλέψεων κερδοφορίας του.

Την 31 Δεκεμβρίου 2021, μετά την ολοκλήρωση της διανομής του 95% των τίτλων της ενδιάμεσης και της χαμηλής διαβάθμισης της τιτλοποίησης “Mexico” της Τράπεζας προς την μητρική της εταιρεία, μέσω της μείωσης σε είδος του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας και την επακόλουθη αποαναγνώριση των τιτλοποιημένων δανείων ποσού € 3,1 δις (αποτελούμενων κυρίως από NPE) το Σεπτέμβριο (σημ. 20.1) σε συνδυασμό με λοιπές ενέργειες, ο Όμιλος μείωσε σημαντικά το υπόλοιπο των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων του κατά € 2,9 δις σε € 2,8 δις (Τράπεζα: € 2,2 δις) (2020: € 5,7 δις, Τράπεζα: € 4,8 δις), οδηγώντας τον δείκτη των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων στο 6,8% (2020: 14%), ενώ ο δείκτης κάλυψης των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων διαμορφώθηκε στο 69,2% (2020: 61,8%). Το καθαρό κέρδος του Ομίλου Eurobank S.A. που αναλογεί στους μετόχους για το έτος που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021 διαμορφώθηκε σε € 398 εκατ. (περίοδος 20 Μαρτίου-31 Δεκεμβρίου 2020 αναπροσαρμοσμένο: €245 εκατ.), ενώ της Τράπεζας, το καθαρό κέρδος μετά φόρων ανήλθε σε € 469 εκατ. (περίοδος 20 Μαρτίου-31 Δεκεμβρίου 2020 αναπροσαρμοσμένο: €13 εκατ.).

Την 31 Δεκεμβρίου 2021, μετά τη ολοκλήρωση των projects “Mexico” και “Wave” I & II, οι δείκτες συνολικής κεφαλαιακής επάρκειας (CAD) και κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (CET1) του Ομίλου Eurobank Holdings ανήλθαν σε 16,1% (2020: 16,3%) και 13,7% (2020: 13,9%), 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 16,8% και 14,5% αντιστοίχως (σημ.4 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της Eurobank Holdings). Την ίδια ημερομηνία, οι δείκτες συνολικής κεφαλαιακής επάρκειας (CAD) και κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (CET1) της Τράπεζας ανήλθαν σε 15,3% (2020: 15,2%) και 12,4% (2020: 12,4%) αντίστοιχα, ενώ 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 16,3% και 13,4% αντιστοίχως. Επιπρόσθετα, ο Όμιλος Eurobank Holdings ολοκλήρωσε με επιτυχία την άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων 2021 SSM (Stress Test - ST), η οποία συντονίστηκε και πραγματοποιήθηκε από την EKT (σημ. 4).

Όσον αφορά τη ρευστότητα, την 31 Δεκεμβρίου 2021, οι καταθέσεις του Ομίλου αυξήθηκαν κατά € 5,9 δις σε € 53,2 δις (2020: € 47,3 δις) ενώ η χρηματοδότηση από τις στοχευμένες πράξεις μακροπρόθεσμης αναχρηματοδότησης της EKT (targeted longer-term

## Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

refinancing operations - TLTRO III) ανήλθε σε € 11,7 δις (Τράπεζα: € 10,8 δις) (2020: € 8 δις, Τράπεζα: € 7,2 δις). Κατά την διάρκεια του έτους, στο πλαίσιο της μεσοπρόθεσμης στρατηγικής για την επίτευξη του δείκτη για την Ελάχιστη Απαιτήση Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL), η Τράπεζα προχώρησε σε δύο εκδόσεις ομολόγων υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας (senior preferred) ονομαστικής αξίας € 500 εκατ. η καθεμία τον Απρίλιο και Σεπτέμβριο αντίστοιχα (σημ. 33). Η αύξηση των υψηλής ποιότητας άμεσα ρευστοποιήσιμων στοιχείων ενεργητικού του Ομίλου οδήγησε τον αντίστοιχο δείκτη κάλυψης ρευστότητας (LCR) σε 152% (2020: 124%). Στο πλαίσιο της Εσωτερικής Διαδικασίας Αξιολόγησης της Επάρκειας Ρευστότητας (Internal Liquidity Adequacy Assessment Process -ILAAP) για το 2021, τα αποτελέσματα των ασκήσεων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων ρευστότητας (stress test) κατέδειξαν ότι η Τράπεζα διαθέτει επαρκές απόθεμα ρευστότητας για να αντιμετωπίσει τις πιθανές εκροές που θα μπορούσαν να συμβούν σε όλα τα σενάρια τόσο βραχυπρόθεσμα (σε ορίζοντα 1 μηνός) όσο και μεσοπρόθεσμα (σε ορίζοντα 1 έτους).

### Εκτίμηση για τη συνέχιση της δραστηριότητας

Το Διοικητικό Συμβούλιο, αναγνωρίζοντας τους γεωπολιτικούς και μακροοικονομικούς κινδύνους στην οικονομία και το τραπεζικό σύστημα και λαμβάνοντας υπόψη τους ανωτέρω παράγοντες σχετικά με (α) την ισχυρή ανάκαμψη της οικονομικής δραστηριότητας το 2021 και τις προοπτικές για βιώσιμους ρυθμούς ανάπτυξης στην Ελλάδα τα επόμενα έτη, (β) την ικανότητα δημιουργίας κερδών προ προβλέψεων, την επάρκεια κεφαλαίων και τη θέση ρευστότητας για την Τράπεζα και τον Όμιλο της μητρικής εταιρείας, και (γ) τη σημαντική βελτίωση του δείκτη NPE του Ομίλου της μητρικής εταιρείας το 2021, έκρινε ότι οι οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας μπορούν να συνταχθούν με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας (going concern).

### 2.1.1 Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες

#### Νέα πρότυπα και τροποποιήσεις σε πρότυπα που υιοθετήθηκαν από την Τράπεζα την 1 Ιανουαρίου 2021

Οι ακόλουθες τροποποιήσεις σε πρότυπα, όπως εκδόθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΣΔΛΠ) και υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ), είναι σε ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2021:

#### Μεταρρύθμιση Επιτοκίων Αναφοράς-Φάση 2-Τροποποιήσεις των ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 39, ΔΠΧΑ 7, ΔΠΧΑ 4 και ΔΠΧΑ 16

Στο πλαίσιο της μεταρρύθμισης επιτοκίων αναφοράς σε όλο το φάσμα της αγοράς (αναφέρεται ως «μεταρρύθμιση IBOR»), το ΣΔΛΠ ανέλαβε ένα σχέδιο δύο φάσεων ώστε να αντιμετωπίσει τα θέματα που επηρεάζουν τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση από την αντικατάσταση των IBOR και εξέτασε τις αλλαγές που θα μπορούσαν να δοθούν ώστε να ελαχιστοποιηθούν οι προκύπτουσες επιπτώσεις. Οι τροποποιήσεις της Φάσης 1, που υιοθετήθηκαν από την Τράπεζα την 1 Ιανουαρίου 2020, παρείχαν προσωρινές αλλαγές εφαρμογής συγκεκριμένων κριτηρίων της λογιστικής αντιστάθμισης στις σχέσεις αντιστάθμισης που επηρεάζονται από τη μεταρρύθμιση IBOR, κατά την περίοδο μέχρι την αντικατάσταση ενός τύπου επιτοκίου αναφοράς με εναλλακτικό επιτόκιο αναφοράς μηδενικού κινδύνου ("Risk Free Rate – RFR").

Τον Αύγουστο 2020, το ΣΔΛΠ εξέδωσε την «Μεταρρύθμιση Επιτοκίων Αναφοράς-Φάση 2, Τροποποιήσεις των ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 39, ΔΠΧΑ 7, ΔΠΧΑ 4 και ΔΠΧΑ 16», για την αντιμετώπιση των θεμάτων που επηρεάζουν την χρηματοοικονομική πληροφόρηση όταν το ισχύον επιτόκιο αναφοράς αντικαθίσταται με ένα "RFR" και προβλέπει συγκεκριμένες απαιτήσεις γνωστοποιήσεων στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Οι τροποποιήσεις της Φάσης 2 παρέχουν σημαντικές αλλαγές που σχετίζονται με συμβατικές τροποποιήσεις λόγω της μεταρρύθμισης των επιτοκίων και με τις σχέσεις αντιστάθμισης που επηρεάζονται όταν οι αλλαγές της Φάσης 1 πάψουν να ισχύουν.

Πιο συγκεκριμένα, οι τροποποιήσεις εισάγουν μια πρακτική αντιμετώπιση (practical expedient) εφόσον μια συμβατική αλλαγή, ή αλλαγές στις ταμειακές ροές, προέρχονται «άμεσα» από τη μεταρρύθμιση IBOR και σε μία «οικονομικά ισοδύναμη» βάση. Σε αυτές τις περιπτώσεις, οι αλλαγές θα λογιστικοποιούνται ενημερώνοντας το πραγματικό επιτόκιο των χρηματοοικονομικών στοιχείων που υπόκεινται σε μεταρρύθμιση, όπως συμβαίνει με τις διακυμάνσεις ενός κυμαινόμενου επιτοκίου. Μια παρόμοια πρακτική αντιμετώπιση θα εφαρμοστεί και στο ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις» για μισθωτές όταν λογιστικοποιούν τις τροποποιήσεις μισθώσεων που απαιτούνται από τη μεταρρύθμιση IBOR.

Επιπροσθέτως, οι τροποποιήσεις της δεύτερης Φάσης επιτρέπουν να πραγματοποιηθούν αλλαγές, ως αποτέλεσμα της μεταρρύθμισης IBOR, στους προσδιορισμούς και τις τεκμηριώσεις αντιστάθμισης χωρίς να τερματίζεται η σχέση αντιστάθμισης. Οι επιτρεπόμενες αλλαγές περιλαμβάνουν τον επαναπροσδιορισμό του αντισταθμισμένου κινδύνου και της περιγραφής των μέσων αντιστάθμισης ή/και των στοιχείων που αντισταθμίζουν ώστε να αντικατοπτρίζουν το επιτόκιο μηδενικού κινδύνου RFR, όπως επίσης και την τροποποίηση της περιγραφής του τρόπου που θα αξιολογηθεί η αποτελεσματικότητα μιας σχέσης λογιστικής αντιστάθμισης (μόνο κατά το ΔΛΠ 39). Οι υπάρχουσες απαιτήσεις κατά το ΔΛΠ 39 ή το ΔΠΧΑ 9 για τις σχέσεις αντιστάθμισης εύλογης αξίας και ταμειακών ροών για τη λογιστικοποίηση των πιθανών μεταβολών της εύλογης αξίας των παραγώγων ή των στοιχείων που αντισταθμίζονται, συνεχίζουν να ισχύουν, ενώ οποιαδήποτε επακόλουθη αναποτελεσματικότητα αντιστάθμισης θα αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Κατά την αλλαγή του προσδιορισμού αντιστάθμισης, όταν οι τροποποιήσεις της Φάσης 1 πάψουν να ισχύουν, το συσσωρευμένο ποσό στο αποθεματικό αντιστάθμισης ταμειακών ροών θα παραμείνει καθώς θεωρείται πως

## Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

βασίζεται στο επιτόκιο μηδενικού κινδύνου για σκοπούς αξιολόγησης εάν οι αντισταθμισμένες ταμειακές ροές αναμένεται να πραγματοποιηθούν.

Με βάση τις τροποποιήσεις της δεύτερης Φάσης, κατά τη διενέργεια αναδρομικής αξιολόγησης της αποτελεσματικότητας αντιστάθμισης σύμφωνα με το ΔΛΠ 39, μια εταιρεία μπορεί να επιλέξει να μηδενίσει τις συσσωρευμένες μεταβολές της εύλογης αξίας του στοιχείου που αντισταθμίζεται και του μέσου αντιστάθμισης αμέσως μετά τον τερματισμό της εφαρμογής της απαλλαγής της πρώτης Φάσης, για κάθε σχέση αντιστάθμισης ξεχωριστά. Οι τροποποιήσεις της δεύτερης Φάσης διευκρινίζουν επίσης ότι οι αλλαγές στη μέθοδο αξιολόγησης της αναποτελεσματικότητας αντιστάθμισης λόγω των τροποποιήσεων που απαιτούνται από τη μεταρρύθμιση IBOR, δεν θα οδηγήσουν στην παύση της λογιστικής αντιστάθμισης.

Όπως περιγράφεται στη σημ. 2.2.3, η Τράπεζα επέλεξε, ως πολιτική που επιτρέπεται από το ΔΠΧΑ 9, να συνεχίσει να εφαρμόζει λογιστική αντιστάθμισης σύμφωνα με το ΔΛΠ 39. Επομένως, για σκοπούς λογιστικής αντιστάθμισης, οι τροποποιήσεις της Φάσης 2 στο ΔΛΠ 39 έχουν εφαρμογή στην Τράπεζα.

Οι τροποποιήσεις του ΔΠΧΑ 4 αποσκοπούν στο να επιτρέψουν στις ασφαλιστικές εταιρείες που εξακολουθούν να εφαρμόζουν το ΔΛΠ 39 να αποκτήσουν ίδιες απαλλαγές όπως αυτές προβλέπονται από τις τροποποιήσεις που έγιναν στο ΔΠΧΑ 9.

Επιπροσθέτως, οι επακόλουθες τροποποιήσεις του ΔΠΧΑ 7 της δεύτερης Φάσης πραγματοποιήθηκαν ώστε να βοηθήσουν τους χρήστες των χρηματοοικονομικών καταστάσεων να κατανοήσουν το αποτέλεσμα της μεταρρύθμισης των επιτοκίων στα χρηματοοικονομικά μέσα και τη στρατηγική διαχείρισης κινδύνου μιας εταιρείας.

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

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

### **ΔΠΧΑ 4, Τροποποίηση, Αναβολή του ΔΠΧΑ 9**

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

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

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

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

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

Η υιοθέτηση της τροποποίησης δεν είχε επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις (σημ. 40).

### **Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες που δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Τράπεζα**

Ένα πλήθος νέων προτύπων και τροποποιήσεων σε υπάρχοντα πρότυπα θα τεθούν σε ισχύ μετά το 2021, δεδομένου ότι δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ), ή η Τράπεζα δεν τα έχει υιοθετήσει νωρίτερα από την ημερομηνία υποχρεωτικής εφαρμογής τους. Αυτά που ενδέχεται να είναι σχετικά με την Τράπεζα έχουν ως ακολούθως:

### **ΔΠΧΑ 3, Τροποποιήσεις, Παραπομπή στο Εννοιολογικό Πλαίσιο (έναρξη ισχύος 1 Ιανουαρίου 2022)**

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

## Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

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

Η υιοθέτηση των τροποποιήσεων δεν αναμένεται να επηρεάσει τις οικονομικές καταστάσεις.

### Ετήσιες βελτιώσεις των ΔΠΧΑ 2018-2020: ΔΠΧΑ 1, ΔΠΧΑ 9 και ΔΠΧΑ 16 (έναρξη ισχύος από 1 Ιανουαρίου 2022)

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

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

Η τροποποίηση του ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα» διευκρινίζει τις αμοιβές που θα πρέπει να συμπεριληφθούν στο τεστ του 10% σχετικά με την αξιολόγηση αποαναγνώρισης των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων. Οι αμοιβές που περιλαμβάνονται στην αξιολόγηση είναι μόνο αυτές που πληρώθηκαν ή εισπράχθηκαν μεταξύ του δανειολήπτη (οικονομική οντότητα) και του δανειστή, συμπεριλαμβανομένων αμοιβών που πληρώθηκαν ή εισπράχθηκαν είτε από τον δανειολήπτη είτε από τον δανειστή για λογαριασμό του άλλου. Η τροποποίηση έχει μελλοντική εφαρμογή σε ρυθμίσεις και ανταλλαγές που λαμβάνουν χώρα κατά την ημερομηνία ή μεταγενέστερα αυτής που η εταιρεία εφαρμόζει για πρώτη φορά την τροποποίηση.

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

Η υιοθέτηση των τροποποιήσεων δεν αναμένεται να επηρεάσει τις οικονομικές καταστάσεις.

### ΔΛΠ 37, Τροποποίηση, Επαχθείς Συμβάσεις - Κόστη Εκπλήρωσης Σύμβασης (έναρξη ισχύος 1 Ιανουαρίου 2022)

Η τροποποίηση του ΔΛΠ 37 «Προβλέψεις, Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Ενδεχόμενα Περιουσιακά Στοιχεία» διευκρινίζει ότι τα άμεσα κόστη που σχετίζονται με την εκπλήρωση μίας σύμβασης περιλαμβάνουν τα πρόσθετα κόστη καθώς και μια κατανομή από τα υπόλοιπα κόστη που σχετίζονται άμεσα με την εκπλήρωση της σύμβασης. Τα γενικά και διοικητικά κόστη δεν σχετίζονται άμεσα με τις συμβάσεις και εξαιρούνται εκτός εάν χρεώνονται ρητά στον αντισυμβαλλόμενο βάσει της σύμβασης.

Η υιοθέτηση της τροποποίησης δεν αναμένεται να επηρεάσει τις οικονομικές καταστάσεις.

### ΔΠΧΑ 17, Ασφαλιστήρια Συμβόλαια (σε ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2023)

Το ΔΠΧΑ 17, το οποίο αντικαθιστά το ΔΠΧΑ 4 «Ασφαλιστήρια Συμβόλαια», παρέχει ένα συνολικό και συνεκτικό λογιστικό μοντέλο για τα ασφαλιστήρια συμβόλαια. Έχει εφαρμογή σε ασφαλιστήρια συμβόλαια που έχουν εκδοθεί, σε όλα τα συμβόλαια αντασφάλισης και σε επενδυτικά συμβόλαια με χαρακτηριστικά προαιρετικής συμμετοχής που μια οικονομική οντότητα εκδίδει, εφόσον αυτή εκδίδει και ασφαλιστήρια συμβόλαια. Τα συμβόλαια χρηματοοικονομικών εγγυήσεων επιτρέπεται να ενταχθούν στο πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΑ 17, εφόσον η οικονομική οντότητα έχει προηγουμένως διαβεβαιώσει ότι τα θεωρεί ως ασφαλιστήρια συμβόλαια.

Σύμφωνα με το γενικό μοντέλο του ΔΠΧΑ 17, ομάδες από ασφαλιστήρια συμβόλαια που τελούν υπό κοινή διαχείριση και υπόκεινται σε παρόμοιους κινδύνους, επιμετρώνται με βάση προεξοφλημένες, σταθμισμένες βάσει πιθανοτήτων μελλοντικές ταμειακές ροές, μιας αναπροσαρμογής λόγω κινδύνου και ενός περιθωρίου συμβατικών υπηρεσιών (contractual service margin) το οποίο αντιπροσωπεύει το μη δεδουλευμένο κέρδος των συμβολαίων. Σύμφωνα με το μοντέλο, οι εκτιμήσεις επαναμετρώνται σε κάθε περίοδο αναφοράς. Μια απλοποιημένη μέθοδος επιμέτρησης μπορεί να χρησιμοποιηθεί αν αναμένεται ότι από αυτή θα παραχθεί μια λογική προσέγγιση του γενικού μοντέλου ή αν τα συμβόλαια είναι μικρής διάρκειας.

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

Τον Ιούνιο 2020, το ΣΔΛΠ εξέδωσε το σχέδιο προτύπου «Τροποποιήσεις του ΔΠΧΑ 17», ώστε να βοηθήσει τις οικονομικές οντότητες στην εφαρμογή του προτύπου. Οι τροποποιήσεις στοχεύουν να βοηθήσουν τις εταιρίες κατά την μετάβαση έτσι ώστε να είναι

## Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

ευκολότερη η εφαρμογή του προτύπου, ενώ προσθέτουν την αναβολή της ημερομηνίας έναρξης ισχύος του προτύπου, ώστε να είναι υποχρεωτική η εφαρμογή του για τις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν από την 1 Ιανουαρίου 2023 ή μεταγενέστερα.

Το ΔΠΧΑ 17 δεν είναι σχετικό με τις δραστηριότητες της Τράπεζας, παρά μόνο μέσω της συγγενούς εταιρείας Eurolife FFH Insurance Group Ανώνυμος Εταιρεία Συμμετοχών.

### **ΔΛΠ 8, Τροποποιήσεις, Ορισμός των Λογιστικών Εκτιμήσεων (έναρξη ισχύος 1 Ιανουαρίου 2023)**

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

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν (α) πώς οι λογιστικές πολιτικές σχετίζονται με τις λογιστικές εκτιμήσεις: i) εξηγώντας ότι οι λογιστικές εκτιμήσεις χρησιμοποιούνται για την εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών και ii) καθιστώντας τον ορισμό των λογιστικών πολιτικών πιο σαφή και περιεκτικό, (β) ότι η επιλογή μίας τεχνικής εκτίμησης ή τεχνικής αποτίμησης για ένα στοιχείο των οικονομικών καταστάσεων που δεν μπορεί να επιμετρηθεί με ακρίβεια, αποτελεί λογιστική εκτίμηση και (γ) ότι, για την εφαρμογή του ΔΛΠ 2 «Αποθέματα» η επιλογή της μεθόδου αποτίμησης του κόστους των αποθεμάτων βάσει της μεθόδου «πρώτης εισαγωγής-πρώτης εξαγωγής» (first-in, first-out - FIFO) ή της μεθόδου του Μέσου Σταθμισμένου Κόστους για αποθέματα ειδών που είναι εναλλάξιμα, αποτελεί επιλογή λογιστικής πολιτικής.

Η υιοθέτηση των τροποποιήσεων δεν αναμένεται να επηρεάσει τις οικονομικές καταστάσεις.

### **Τροποποιήσεις του ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων» και ΔΠΧΑ Δήλωση Πρακτικής Νο.2: Γνωστοποιήσεις Λογιστικών Πολιτικών (έναρξη ισχύος 1 Ιανουαρίου 2023)**

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

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

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

Η υιοθέτηση των τροποποιήσεων δεν αναμένεται να επηρεάσει τις οικονομικές καταστάσεις.

### **ΔΛΠ 1, Τροποποιήσεις, Ταξινόμηση Υποχρεώσεων σε Βραχυπρόθεσμες ή Μακροπρόθεσμες (σε ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2023, δεν έχουν υιοθετηθεί από την ΕΕ)**

Οι τροποποιήσεις, οι οποίες δημοσιεύτηκαν τον Ιανουάριο 2020, επηρεάζουν μόνο την παρουσίαση των υποχρεώσεων στον ισολογισμό και παρέχουν διευκρινίσεις ως προς τον ορισμό του δικαιώματος αναβολής διακανονισμού μίας υποχρέωσης, ενώ ταυτόχρονα αποσαφηνίζουν ότι η ταξινόμηση των υποχρεώσεων σε βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες, θα πρέπει να βασίζεται σε δικαιώματα που υπάρχουν στο τέλος της περιόδου αναφοράς. Επιπλέον, διευκρινίζεται ότι η αξιολόγηση που διενεργείται στη λήξη της περιόδου αναφοράς σχετικά με την ταξινόμηση των υποχρεώσεων, δεν επηρεάζεται από τις προσδοκίες που δημιουργούνται ως προς το εάν η οικονομική οντότητα θα εξασκήσει το δικαίωμα της να αναβάλλει τον διακανονισμό μίας υποχρέωσης. Διευκρινίστηκε επίσης από το ΣΔΛΠ ότι η ταξινόμηση των υποχρεώσεων σε βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες, από μία οικονομική οντότητα, δεν θα πρέπει να λαμβάνει υπόψιν εκείνα τα δικαιώματα μετατροπής που αναγνωρίζονται στα ίδια κεφάλαια.

Η υιοθέτηση των τροποποιήσεων δεν αναμένεται να έχει επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις.

## Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

### **ΔΛΠ 12, Τροποποιήσεις, Αναβαλλόμενη Φορολογία σχετιζόμενη με Απαιτήσεις και Υποχρεώσεις που προκύπτουν από μία ενιαία συναλλαγή (σε ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2023, δεν έχουν υιοθετηθεί από την ΕΕ)**

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

Η υιοθέτηση των τροποποιήσεων δεν αναμένεται να έχει επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις.

#### **2.1.2 Λοιπές λογιστικές εξελίξεις**

##### **Απόφαση της Επιτροπής Διερμηνειών των ΔΠΧΑ (ΕΔΔΠΧΑ) - Κατανομή Παροχών σε Περιόδους Υπηρεσίας (ΔΛΠ 19)**

Τον Μάιο 2021, δημοσιεύθηκε η απόφαση της ΕΔΔΠΧΑ σχετικά με τις περιόδους υπηρεσίας στις οποίες μία εταιρεία θα καταλείπει τις παροχές ενός προγράμματος παροχών εξόδου από την υπηρεσία βάσει των απαιτήσεων του ΔΛΠ 19 που ισχύουν. Ειδικότερα, σύμφωνα με την ανωτέρω απόφαση, η κατανομή της παροχής δεν θα αρχίζει από την ημερομηνία έναρξης απασχόλησης αλλά από την ημερομηνία κατά την οποία η υπηρεσία του εργαζομένου οδηγεί για πρώτη φορά σε παροχές βάσει των όρων του προγράμματος μέχρι την ημερομηνία κατά την οποία περαιτέρω υπηρεσία από τον εργαζόμενο θα οδηγεί σε μη σημαντικά ποσά πρόσθετων παροχών.

Η Τράπεζα εφάρμοσε την παραπάνω απόφαση στο τελευταίο τρίμηνο του 2021, τροποποιώντας την λογιστική πολιτική της «Παροχές στο προσωπικό» (σημ. 2.2.18) και λογιστικοποίησε τις σχετικές προσαρμογές αναδρομικά, σύμφωνα με το ΔΛΠ 8 «Λογιστικές πολιτικές, μεταβολές των λογιστικών εκτιμήσεων και λάθη». Οι προσαρμογές που πραγματοποιήθηκαν ως αποτέλεσμα της αναδρομικής εφαρμογής της απόφασης της ΕΔΔΠΧΑ, παρουσιάζονται στην σημείωση 2.3.

## **2.2 Βασικές Λογιστικές Αρχές**

### **2.2.1 Επενδύσεις σε θυγατρικές, συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες**

Επενδύσεις σε θυγατρικές, συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες, περιλαμβανομένων και των συμμετοχών που αποκτήθηκαν στο πλαίσιο συναλλαγών μεταξύ επιχειρήσεων που τελούν υπό κοινό έλεγχο, λογίζονται σε κόστος μείον τυχόν συσσωρευμένων ζημιών απομείωσης. Το κόστος συμμετοχής είναι η εύλογη αξία του τιμήματος που δόθηκε, δηλαδή το ποσό των μετρητών που καταβλήθηκε ή των μετοχών που εκδόθηκαν, ή αν αυτό δεν μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα, η εύλογη αξία του τιμήματος που λήφθηκε μαζί με το κόστος που σχετίζεται άμεσα με την συναλλαγή. Ως εξαίρεση στην παραπάνω αρχή επιμέτρησης, όταν η Τράπεζα μεταφέρει μια υφιστάμενη εταιρεία του Ομίλου η επιχειρηματικό κλάδο σε μια νέα θυγατρική που συστάθηκε γι' αυτόν το σκοπό μέσω μια συναλλαγής με ανταλλαγή μετοχών που δεν έχει εμπορική ουσία, η επένδυση της Τράπεζας στη νεοσυσταθείσα εταιρεία αναγνωρίζεται στη λογιστική αξία της εταιρείας που μεταφέρθηκε.

Νομικές συγχωνεύσεις που περιλαμβάνουν τη συνένωση της Τράπεζας με μια ή περισσότερες θυγατρικές της λογιστικοποιούνται με τη μέθοδο της συνένωσης συμφερόντων σύμφωνα με το ΔΛΠ 8 «Λογιστικές πολιτικές, μεταβολές των λογιστικών εκτιμήσεων και λάθη» λαμβάνοντας υπόψη τις πιο πρόσφατες εκδόσεις άλλων φορέων θέσπισης λογιστικών προτύπων, οι οποίοι χρησιμοποιούν παρόμοιο εννοιολογικό πλαίσιο και συμμορφώνονται με τις γενικές αρχές που διέπουν τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, καθώς και τις αποδεκτές πρακτικές του κλάδου. Στο πλαίσιο της μεθόδου συνένωσης συμφερόντων, η Τράπεζα αναγνωρίζει το ενεργητικό και τις υποχρεώσεις της αποκτώμενης εταιρείας στις λογιστικές αξίες προ συνένωσης προερχόμενες από το υψηλότερο επίπεδο κοινού ελέγχου, χωρίς οποιαδήποτε προσαρμογή στην εύλογη αξία. Ενδεχόμενη διαφορά μεταξύ του κόστους της συναλλαγής και της λογιστικής αξίας των καθαρών περιουσιακών στοιχείων που αποκτώνται λογιστικοποιείται στα ίδια κεφάλαια της Τράπεζας.

Νομικές συγχωνεύσεις που περιλαμβάνουν την απορρόφηση μιας εταιρείας από την Τράπεζα, εξαιρώντας τις εταιρείες που τελούν υπό κοινό έλεγχο, λογιστικοποιούνται με τη μέθοδο της εξαγοράς σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΠΧΑ 3 για τις συνενώσεις επιχειρήσεων. Το μεταβιβασθέν αντάλλαγμα της απόκτησης ελέγχου υπολογίζεται βάσει της εύλογης αξίας των στοιχείων του ενεργητικού που μεταφέρονται, τους συμμετοχικούς τίτλους που εκδίδονται ή ανταλλάσσονται ή των υποχρεώσεων που αναλαμβάνονται κατά την ημερομηνία εξαγοράς, συμπεριλαμβάνοντας την εύλογη αξία των στοιχείων ενεργητικού και των υποχρεώσεων που απορρέουν από μία ρύθμιση ενδεχόμενου ανταλλάγματος. Το σχετιζόμενο με τις αποκτήσεις κόστος θα λογιστικοποιείται ως έξοδο εντός των περιόδων κατά τη διάρκεια των οποίων ο αποκτών ανέλαβε το κόστος. Σύμφωνα με τη μέθοδο της εξαγοράς, τα αναγνωρίσιμα στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων και οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις που αποκτώνται, σε μια επιχειρηματική συνένωση, επιμετρώνται αρχικά κατά την ημερομηνία απόκτησης στην εύλογη αξία τους. Εάν υπήρχαν ήδη



## Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

συμμετοχικά δικαιώματα στον αποκτώμενο, αυτά επιμετρώνται εκ νέου στην εύλογη αξία κατά την ημερομηνία απόκτησης και ενδεχόμενο κέρδος ή ζημιά αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Το υπερβάλλον του συνόλου του μεταφερθέντος ανταλλάγματος και της εύλογης αξίας προηγούμενων συμμετοχικών δικαιωμάτων στον αποκτώμενο κατά την ημερομηνία απόκτησης, επί της εύλογης αξίας των καθαρών αναγνωρίσιμων περιουσιακών στοιχείων της εταιρείας που αποκτήθηκε, λογιστικοποιείται ως υπεραξία. Αν το σύνολο των παραπάνω είναι μικρότερο από την εύλογη αξία των καθαρών αναγνωρίσιμων περιουσιακών στοιχείων της θυγατρικής, η διαφορά αναγνωρίζεται άμεσα στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Εάν η αρχική λογιστικοποίηση μιας απόκτησης δεν έχει ολοκληρωθεί έως την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων της περιόδου στην οποία αυτή πραγματοποιήθηκε, η Τράπεζα γνωστοποιεί τις προσωρινές αξίες των στοιχείων εκείνων για τα οποία η λογιστικοποίηση δεν έχει ολοκληρωθεί. Οι ανωτέρω προσωρινές αξίες, κατά την διάρκεια της περιόδου επιμέτρησης, αναπροσαρμόζονται αναδρομικά ώστε τα στοιχεία εκείνα για τα οποία η λογιστικοποίηση δεν έχει ολοκληρωθεί να αντικατοπτρίζουν τις νέες πληροφορίες που λήφθηκαν για τα γεγονότα και τις συνθήκες που υπήρχαν κατά την ημερομηνία εξαγοράς και οι οποίες, εάν ήταν γνωστές κατά την ανωτέρω ημερομηνία, θα είχαν επηρεάσει αντίστοιχα τις αξίες που αναγνωρίστηκαν. Οι αναπροσαρμογές της περιόδου επιμέτρησης, όπως αναφέρεται ανωτέρω, επηρεάζουν αντίστοιχα το ποσό της υπεραξίας που είχε αρχικά αναγνωρισθεί, ενώ η περίοδος επιμέτρησης δεν μπορεί να υπερβαίνει το ένα έτος από την ημερομηνία εξαγοράς.

Για αποκτήσεις εταιρειών που δεν ικανοποιούν τον ορισμό της «επιχείρησης», η Τράπεζα κατανέμει το τίμημα στα μεμονωμένα αναγνωρίσιμα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις βάσει των σχετικών εύλογων αξιών τους την ημερομηνία εξαγοράς. Τέτοιου τύπου συναλλαγές ή γεγονότα δεν δημιουργούν υπεραξία.

Όπου ήταν απαραίτητο, οι λογιστικές αρχές των συγχωνευμένων θυγατρικών εταιρειών ή άλλων εταιρειών έχουν αναπροσαρμοστεί ώστε να συνάδουν με τις αρχές που υιοθετήθηκαν από την Τράπεζα.

Οι θυγατρικές εταιρείες της Τράπεζας, οι συγγενείς εταιρείες και οι κοινοπραξίες παρουσιάζονται στις σημειώσεις 23 και 24, αντιστοίχως.

### 2.2.2 Ξένο νόμισμα

Οι συναλλαγές σε ξένο νόμισμα καταχωρούνται με βάση τις τιμές συναλλάγματος που ισχύουν κατά την ημερομηνία της συναλλαγής. Οι συναλλαγματικές διαφορές (κέρδη/ζημιές) που προκύπτουν κατά το διακανονισμό των συναλλαγών σε ξένο νόμισμα, αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Τα χρηματικά στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων που είναι σε ξένο νόμισμα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με βάση την τιμή συναλλάγματος που ισχύει σε κάθε ημερομηνία αναφοράς και οι συναλλαγματικές διαφορές αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων, εκτός από εκείνες που προκύπτουν από τη μετατροπή υποχρεώσεων σε ξένο νόμισμα που αντισταθμίζουν τις ταμειακές ροές σε ξένο νόμισμα, οι οποίες μεταφέρονται στα ίδια κεφάλαια.

Τα μη χρηματικά στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων μετατρέπονται με βάση την τιμή συναλλάγματος που ίσχυε κατά την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης, εκτός από τα μη-χρηματικά στοιχεία σε ξένο νόμισμα που αποτιμώνται σε εύλογη αξία και τα οποία μετατρέπονται με βάση την τιμή συναλλάγματος που ίσχυε κατά την ημερομηνία που προσδιορίστηκε η εύλογη αξία. Στην περίπτωση αυτή οι συναλλαγματικές διαφορές αποτελούν μέρος του κέρδους ή της ζημιάς από τη μεταβολή της εύλογης αξίας και αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων ή απευθείας σε αποθεματικό στα ίδια κεφάλαια, βάσει της κατηγοριοποίησης του μη-χρηματικού στοιχείου.

### 2.2.3 Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα και λογιστική αντιστάθμισης κινδύνων

Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα, περιλαμβάνουν κυρίως συμβάσεις ξένου συναλλάγματος (foreign exchange contracts), προθεσμιακές νομισματικές συμβάσεις (forward currency agreements) και συμβόλαια δικαιωμάτων προαίρεσης επιτοκίων - που πωλήθηκαν και αγοράστηκαν (interest rate options - written and purchased), ανταλλαγές συναλλάγματος και επιτοκίων (currency and interest rate swaps), και άλλα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα. Τα παράγωγα, αναγνωρίζονται αρχικά στον ισολογισμό στην εύλογη αξία κατά την ημερομηνία σύναψης του συμβολαίου, και ακολούθως επαναμετρώνται στην εύλογη αξία τους. Όταν η εύλογη αξία είναι θετική, τα παράγωγα περιλαμβάνονται στο ενεργητικό, ενώ όταν η εύλογη αξία είναι αρνητική περιλαμβάνονται στις υποχρεώσεις.

Η εύλογη αξία των παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων προσδιορίζεται με βάση τις χρηματιστηριακές τιμές, λαμβάνοντας υπόψη πρόσφατες συναλλαγές στην αγορά, ή χρησιμοποιώντας κατάλληλες άλλες τεχνικές επιμέτρησης. Οι αρχές επιμέτρησης της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων, συμπεριλαμβανομένων των παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων, περιγράφονται στις σημ.3.2 και 5.3.

## Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

### Ενσωματωμένα παράγωγα

Τα ενσωματωμένα παράγωγα είναι στοιχεία υβριδικών συμβολαίων τα οποία ακόμη περιλαμβάνουν κύρια συμβόλαια που έχουν ως αποτέλεσμα μερικές από τις ταμειακές ροές αυτών των συνδυασμένων μέσων να μεταβάλλονται παρόμοια με απλά παράγωγα.

Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού που εμπεριέχουν ενσωματωμένα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα αναγνωρίζονται στον Ισολογισμό στην ολότητα τους στην κατάλληλη κατηγορία ταξινόμησης, ακολουθώντας την αξιολόγηση των συμβατικών ταμειακών ροών και επιχειρηματικού μοντέλου του χρηματοοικονομικού μέσου, όπως περιγράφεται στη σημ. 2.2.10.

Αντιθέτως, ορισμένα παράγωγα που είναι ενσωματωμένα σε άλλα χρηματοοικονομικά στοιχεία του παθητικού, αναγνωρίζονται ως διακριτά παράγωγα όταν οι κίνδυνοι και τα χαρακτηριστικά τους δεν είναι στενά συνδεδεμένα με αυτά του κύριου συμβολαίου, και το κύριο συμβόλαιο δε λογίζεται στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων. Τα ενσωματωμένα αυτά παράγωγα, επιμετρώνται στην εύλογη αξία, και οι μεταβολές στην εύλογη αξία αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Η χρήση παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων είναι ενσωματωμένη στις δραστηριότητες της Τράπεζας και στοχεύει πρωτίστως στην αποτελεσματική διαχείριση των κινδύνων της.

Συνεπώς, η Τράπεζα, στα πλαίσια της στρατηγικής διαχείρισης κινδύνων της, δύναται να πραγματοποιήσει συναλλαγές με εξωτερικούς αντισυμβαλλόμενους ώστε να αντισταθμίσει μερικώς ή πλήρως την επιτοκιακή, συναλλαγματική, μετοχική ή άλλη έκθεση της που δημιουργείται από τις δραστηριότητες της.

Οι στόχοι της αντιστάθμισης με την χρήση παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων περιλαμβάνουν:

- Την μείωση της επιτοκιακής έκθεσης που υπερβαίνει τα επιτοκιακά όρια που έχει θέσει η Τράπεζα
- Την αποτελεσματική διαχείριση του επιτοκιακού κινδύνου και της έκθεσης σε εύλογες αξίες
- Την διαχείριση μελλοντικών μεταβλητών ταμειακών ροών
- Την μείωση του συναλλαγματικού ή πληθωριστικού κινδύνου
- Την διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου

### Λογιστική αντιστάθμισης

Η Τράπεζα επέλεξε, ως πολιτική που επιτρέπεται από το ΔΠΧΑ 9, να συνεχίσει να εφαρμόζει λογιστική αντιστάθμισης σύμφωνα με το ΔΛΠ 39, έως ότου το έργο που εκπονείται από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων σχετικά με την λογιστική της αντιστάθμισης σε επίπεδο χαρτοφυλακίου (macro-hedging) ολοκληρωθεί.

Για σκοπούς λογιστικής αντιστάθμισης, η Τράπεζα σχηματίζει μια σχέση αντιστάθμισης μεταξύ ενός μέσου αντιστάθμισης και ενός σχετικού στοιχείου ή ομάδας στοιχείων που πρόκειται να αντισταθμιστούν. Το μέσο αντιστάθμισης αποτελεί ένα προσδιορισμένο παράγωγο ή κάποιο άλλο προσδιορισμένο μη-παράγωγο χρηματοοικονομικό μέσο του ενεργητικού ή χρηματοοικονομική υποχρέωση, του οποίου η εύλογη αξία ή οι ταμειακές ροές εκτιμάται πως συμψηφίζουν τις αλλαγές στην εύλογη αξία ή στις ταμειακές ροές των στοιχείων που αντισταθμίζουν.

Συγκεκριμένα η Τράπεζα προσδιορίζει ορισμένα παράγωγα ως: (α) μέσα αντιστάθμισης του κινδύνου των μεταβολών εύλογης αξίας αναγνωρισθέντων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων ή μη αναγνωρισθέντων βέβαιων δεσμεύσεων (μέσο αντιστάθμισης εύλογης αξίας), (β) μέσα αντιστάθμισης του κινδύνου μεταβολής των ταμειακών ροών από αναγνωρισθέντα στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων ή από πολύ πιθανές προβλεπόμενες συναλλαγές (μέσο αντιστάθμισης ταμειακών ροών).

Για την εφαρμογή λογιστικής αντιστάθμισης κινδύνων συγκεκριμένα κριτήρια πρέπει να πληρούνται. Συνεπώς, κατά την έναρξη της σχέσης αντιστάθμισης, η Τράπεζα τεκμηριώνει τη σχέση μεταξύ των μέσων αντιστάθμισης και των στοιχείων που αντισταθμίζονται, καθώς και το σκοπό και τη στρατηγική διαχείρισης κινδύνου που εξυπηρετείται μέσω της σύναψης διάφορων συναλλαγών αντιστάθμισης και την μέθοδο που θα χρησιμοποιηθεί για την αξιολόγηση της αποτελεσματικότητας της σχέσης αντιστάθμισης. Επίσης, η Τράπεζα στοιχειοθετεί την εκτίμησή της, κατά τη σύναψη της αντιστάθμισης και σε συνεχή βάση, για την αποτελεσματικότητα των παραγώγων - που χρησιμοποιούνται σε συναλλαγές αντιστάθμισης - στο να συμψηφίζουν μεταβολές στις εύλογες αξίες ή στις ταμειακές ροές των στοιχείων που αντισταθμίζουν και εάν τα πραγματικά αποτελέσματα της κάθε αντιστάθμισης κυμαίνονται μεταξύ 80-125%. Εάν μία σχέση αντιστάθμισης δεν πληροί τα ανωτέρω κριτήρια αποτελεσματικότητας, η Τράπεζα διακόπτει την λογιστική αντιστάθμιση με μελλοντική ισχύ. Ομοίως, όταν το παράγωγο αντιστάθμισης εκπνέει ή πωλείται, διακόπτεται ή εξασκείται, ή όταν ο αντισταθμιστικός προσδιορισμός ανακαλείται, τότε η λογιστική αντιστάθμισης διακόπτεται με μελλοντική ισχύ. Επιπρόσθετα, η Τράπεζα χρησιμοποιεί άλλα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα τα οποία δεν έχουν οριστεί ως μέσα αντιστάθμισης, για να διαχειριστεί την έκθεσή της κατά κύριο λόγο σε επιτοκιακό και συναλλαγματικό κίνδυνο. Τα παράγωγα αυτά που δεν πληρούν τις προϋποθέσεις λογιστικής αντιστάθμισης, χρησιμοποιούνται για σκοπούς οικονομικής αντιστάθμισης στοιχείων ενεργητικού και παθητικού. Τα προαναφερθέντα παράγωγα έχουν κατηγοριοποιηθεί μαζί με εκείνα που κατέχονται για εμπορικούς σκοπούς.

## Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

Η μέθοδος αναγνώρισης κέρδους ή ζημιάς από μεταβολές στην εύλογη αξία, εξαρτάται από το αν το παράγωγο καταχωρείται και πληροί τις προϋποθέσεις ώστε να χαρακτηριστεί ως μέσο αντιστάθμισης, και αν ναι, από τη φύση του στοιχείου που αντισταθμίζεται.

Επίσης, η Τράπεζα δύναται να καταχωρήσει ομάδες στοιχείων ως στοιχεία αντιστάθμισης, αθροίζοντας αναγνωρισμένα στοιχεία του ενεργητικού ή υποχρεώσεων ή μη αναγνωρισμένες αλλά εξαιρετικά πιθανές συναλλαγές με όμοια χαρακτηριστικά κινδύνου τα οποία μοιράζονται έναν κίνδυνο ο οποίος αντισταθμίζεται. Παρόλο που η συνολική έκθεση μπορεί να διαφέρει για τα μεμονωμένα στοιχεία της ομάδας, ο συγκεκριμένος κίνδυνος που αντισταθμίζεται, θα είναι εγγενής σε κάθε ένα από τα στοιχεία της ομάδας.

Το 2020, η Τράπεζα έχει εφαρμόσει τις τροποποιήσεις της πρώτης Φάσης στα ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 39 και ΔΠΧΑ 7 λόγω της μεταρρύθμισης IBOR, όπως εκδόθηκαν τον Σεπτέμβριο 2019, οι οποίες παρέχουν προσωρινές απαλλαγές στις σχέσεις αντιστάθμισης κατά την περίοδο μέχρι την αντικατάσταση του υπάρχοντος επιτοκίου αναφοράς με ένα εναλλακτικό επιτόκιο μηδενικού κινδύνου. Βάσει των απαλλαγών, προκειμένου να προσδιοριστεί εάν μια προβλεπόμενη συναλλαγή είναι πολύ πιθανή ή μια σχέση αντιστάθμισης αναμένεται να είναι πολύ αποτελεσματική, η Τράπεζα θεωρεί ότι το επιτόκιο αναφοράς δε θα μεταβάλλεται ως αποτέλεσμα της μεταρρύθμισης IBOR. Επιπλέον, η Τράπεζα δεν απαιτείται να διακόψει τη λογιστική αντιστάθμιση εάν η αντιστάθμιση καταλήξει εκτός του εύρους του 80-125% κατά την περίοδο της αβεβαιότητας που προκύπτει λόγω της μεταρρύθμισης. Επίσης, σε περιπτώσεις αντιστάθμισης όπου το αντισταθμισμένο στοιχείο ή ο αντισταθμισμένος κίνδυνος είναι ένα μη συμβατικό καθορισμένο τμήμα του επιτοκιακού κινδύνου, σύμφωνα με τις απαλλαγές της μεταρρύθμισης IBOR, θεωρείται ότι το προσδιορισμένο τμήμα του κινδύνου πρέπει να αναγνωρίζεται ξεχωριστά μόνο κατά την έναρξη της σχέσης αντιστάθμισης και όχι σε συνεχή βάση.

Οι απαλλαγές παύουν να έχουν εφαρμογή όταν ικανοποιούνται συγκεκριμένες προϋποθέσεις δηλαδή κατά το νωρίτερο από α) όταν οι αβεβαιότητες που προκύπτουν από τη μεταρρύθμιση IBOR δεν υφίστανται πια σε σχέση με τη χρόνο και το ποσό των ταμειακών ροών βάσει του επιτοκίου αναφοράς των αντισταθμιζόμενων στοιχείων ή των μέσων αντιστάθμισης, και β) όταν οι σχέσεις αντιστάθμισης στις οποίες εφαρμόζονται οι απαλλαγές διακοπούν.

Όπως περιγράφεται στη σημ. 2.1.1, η Τράπεζα έχει εφαρμόσει τις τροποποιήσεις της δεύτερης Φάσης για το ΔΠΧΑ 9/ΔΛΠ 39, που παρέχει προσωρινές απαλλαγές που επιτρέπουν στην Τράπεζα να συνεχίσει τις σχέσεις λογιστικής αντιστάθμισης μετά την αντικατάσταση του υπάρχοντος επιτοκίου αναφοράς με ένα εναλλακτικό επιτόκιο μηδενικού κινδύνου. Πιο συγκεκριμένα, οι τροποποιήσεις εισαγάγουν μία εξαίρεση στις υπάρχουσες απαιτήσεις του προτύπου ώστε οποιεσδήποτε αλλαγές στον καθορισμό και στην επίσημη τεκμηρίωση μίας σχέσης λογιστικής αντιστάθμισης ή της μεθόδου που χρησιμοποιείται για την αξιολόγηση αποτελεσματικότητας της αντιστάθμισης, λόγω των τροποποιήσεων που επιφέρει η μεταρρύθμιση IBOR, δεν θα οδηγεί στην παύση της λογιστικής αντιστάθμισης ή στον καθορισμό μιας νέας σχέσης λογιστικής αντιστάθμισης.

### (i) Αντιστάθμιση εύλογης αξίας

Η Τράπεζα εφαρμόζει αντιστάθμιση εύλογης αξίας για να αντισταθμίσει τις εκθέσεις της κυρίως έναντι των μεταβολών της εύλογης αξίας που οφείλονται στον επιτοκιακό και συναλλαγματικό κίνδυνο.

Τα στοιχεία που πληρούν τις προϋποθέσεις για λογιστική αντιστάθμισης της εύλογης αξίας περιλαμβάνουν χρεωστικούς τίτλους σταθερού επιτοκίου που ταξινομούνται ως χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση (FVOCI) και σε αποσβέσιμο κόστος, προθεσμιακές καταθέσεις σταθερού επιτοκίου ή προθεσμιακά δάνεια που επιμετρώνται σε αποσβέσιμο κόστος, καθώς και υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους σταθερού επιτοκίου.

Ο κίνδυνος επιτοκίου και ο συναλλαγματικός κίνδυνος, αναφορικά με τα επιτόκια αναφοράς μπορούν να αντισταθμιστούν χρησιμοποιώντας συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων και συμβάσεις ανταλλαγής συναλλάγματος και επιτοκίων.

Η Τράπεζα χρησιμοποιεί την μέθοδο «dollar-offset» ώστε να αξιολογήσει την αποτελεσματικότητα της αντιστάθμισης της εύλογης αξίας. Η παραπάνω αποτελεί μια ποσοτική μέθοδο που περιλαμβάνει την σύγκριση της αλλαγής στην εύλογη αξία του μέσου αντιστάθμισης με την αλλαγή στην εύλογη αξία του στοιχείου αντιστάθμισης που οφείλεται στον κίνδυνο που αντισταθμίζεται. Ακόμη και εάν η αντιστάθμιση δεν αναμένεται να είναι εξαιρετικά αποτελεσματική σε μία συγκεκριμένη περίοδο, η λογιστική αντιστάθμιση δεν αποκλείεται εάν η αποτελεσματικότητα αναμένεται να παραμείνει επαρκώς υψηλή για όλη την διάρκεια ζωής της αντιστάθμισης.

Μεταβολές στην εύλογη αξία παραγώγων που προσδιορίζονται ως μέσα αντιστάθμισης εύλογης αξίας, αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων όπως και οι μεταβολές της εύλογης αξίας των στοιχείων που αντισταθμίζονται, οι οποίες οφείλονται στον κίνδυνο που αντισταθμίζεται.

Η Τράπεζα παύει τη λογιστική αντιστάθμιση κινδύνων με μελλοντική εφαρμογή σε περίπτωση που το μέσο αντιστάθμισης λήξει ή πωληθεί, διακοπεί ή ασκηθεί, η σχέση αντιστάθμισης δεν πληροί εφεξής τα κριτήρια εφαρμογής της λογιστικής αντιστάθμισης κινδύνων, ή όταν ανακαλείται η αντισταθμιστική σχέση. Σε αυτές τις περιπτώσεις, κάθε αναπροσαρμογή της λογιστικής αξίας του

## Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

στοιχείου που αντισταθμίζεται για το οποίο χρησιμοποιείται η μέθοδος του πραγματικού επιτοκίου, αποσβένεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων κατά τη διάρκεια της περιόδου μέχρι τη λήξη του. Εάν το στοιχείο που αντισταθμίζεται αποαναγνωριστεί, το αναπόσβεστο ποσό της αναπροσαρμογής της εύλογης αξίας αναγνωρίζεται άμεσα στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Αναποτελεσματικότητα της αντιστάθμισης δύναται να προκύψει σε περίπτωση πιθανών διαφορών στους κρίσιμους όρους μεταξύ του στοιχείου που αντισταθμίζεται και του μέσου αντιστάθμισης, όπως η ληκτότητα, η συχνότητα που μηδενίζεται το επιτόκιο και οι καμπύλες προεξόφλησης.

### **(ii) Αντιστάθμιση ταμειακών ροών**

Η Τράπεζα εφαρμόζει αντιστάθμιση ταμειακών ροών ώστε να αντισταθμίσει την έκθεση στην μεταβλητότητα των ταμειακών ροών που οφείλεται κυρίως στον επιτοκιακό και συναλλαγματικό κίνδυνο που συνδέεται με ένα αναγνωρισμένο στοιχείο του ενεργητικού ή υποχρεώσεων ή με μια πολύ πιθανή προσδοκώμενη συναλλαγή.

Τα στοιχεία που πληρούν τις προϋποθέσεις για αντιστάθμιση ταμειακών ροών περιλαμβάνουν αναγνωρισμένα στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων όπως καταθέσεις μεταβλητού επιτοκίου ή δάνεια που επιμετρώνται σε αποσβέσιμο κόστος, υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους μεταβλητού επιτοκίου και δάνεια μεταβλητού επιτοκίου σε ξένο νόμισμα. Ο κίνδυνος επιτοκίου αναφορικά με το κατάλληλο επιτόκιο αναφοράς μπορεί να αντισταθμιστεί χρησιμοποιώντας συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων και συμβάσεις ανταλλαγής συναλλάγματος και επιτοκίων. Ο συναλλαγματικός κίνδυνος μπορεί να αντισταθμιστεί χρησιμοποιώντας προθεσμιακές συμβάσεις συναλλάγματος και συμβάσεις ανταλλαγής συναλλάγματος.

Επιπροσθέτως, η αντιστάθμιση ταμειακών ροών χρησιμοποιείται για πολύ πιθανές προβλεπόμενες συναλλαγές, όπως οι προσδοκώμενες μελλοντικές ανανεώσεις των βραχυπρόθεσμων καταθέσεων ή συμφωνιών επαναγοράς χρεογράφων που επιμετρώνται σε αποσβέσιμο κόστος. Συγκεκριμένα, οι μελλοντικές πληρωμές κυμαινόμενου τόκου μια σειράς από προσδοκώμενες ανανεώσεις αυτών των χρηματοοικονομικών στοιχείων υποχρεώσεων αντισταθμίζονται ως σύνολο όσον αφορά τις αλλαγές στα επιτόκια αναφοράς, εξαλείφοντας την μεταβλητότητα των ταμειακών ροών. Επιπλέον, η αντιστάθμιση ταμειακών ροών εφαρμόζεται για την αντιστάθμιση του συναλλαγματικού κινδύνου από πιθανές προβλεπόμενες πωλήσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού ή τον διακανονισμό των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων σε ξένο νόμισμα.

Εάν το στοιχείο που αντισταθμίζεται έχει καταχωρηθεί ως μελλοντική συναλλαγή, η Τράπεζα αξιολογεί και επιβεβαιώνει ότι υπάρχει μεγάλη πιθανότητα αυτή η συναλλαγή να πραγματοποιηθεί.

Προκειμένου να αξιολογηθεί η αποτελεσματικότητα των αντισταθμίσεων ταμειακών ροών του επιτοκιακού κινδύνου, η Τράπεζα χρησιμοποιεί την τεχνική ανάλυσης παλινδρόμησης που επιδεικνύει εάν υπάρχει υψηλή συσχέτιση, ιστορικά και προσδοκώμενη μεταξύ του επιτοκιακού κινδύνου του στοιχείου που έχει προσδιοριστεί για αντιστάθμιση και του επιτοκιακού κινδύνου του μέσου αντιστάθμισης. Σε ό,τι αφορά την αξιολόγηση της αποτελεσματικότητας των αντισταθμίσεων ταμειακών ροών του συναλλαγματικού κινδύνου, η Τράπεζα χρησιμοποιεί την μέθοδο «dollar-offset».

Η αποτελεσματική αναλογία της μεταβολής της εύλογης αξίας των παραγώγων που προσδιορίζονται και πληρούν τις προϋποθέσεις ώστε να χαρακτηριστούν ως μέσα αντιστάθμισης ταμειακών ροών, αναγνωρίζεται στα λοιπά αποτελέσματα απευθείας στην καθαρή θέση, ενώ η μη αποτελεσματική αναλογία, αναγνωρίζεται απευθείας στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Ποσά που έχουν συσσωρευτεί στα ίδια κεφάλαια, μεταφέρονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων στις περιόδους κατά τις οποίες το αντισταθμισμένο στοιχείο επιδρά στο κέρδος ή τη ζημιά (π.χ. όταν πραγματοποιείται η προβλεπόμενη πώληση του στοιχείου που αντισταθμίζεται).

Όταν ένα μέσο αντιστάθμισης λήγει ή πωλείται, ή όταν η αντιστάθμιση δεν πληροί πλέον τα κριτήρια για λογιστική αντιστάθμιση, τα συσσωρευμένα κέρδη ή ζημιές που υπάρχουν στα ίδια κεφάλαια κατά τη στιγμή εκείνη παραμένουν στα ίδια κεφάλαια μέχρι η προβλεπόμενη συναλλαγή να επηρεάσει την κατάσταση αποτελεσμάτων.

Όταν μια προβλεπόμενη συναλλαγή δεν αναμένεται πλέον να πραγματοποιηθεί, το συσσωρευμένο κέρδος ή ζημιά που είχε καταχωρηθεί στα ίδια κεφάλαια, μεταφέρεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

### **(iii) Παράγωγα τα οποία δεν έχουν καταχωρηθεί ως μέσα αντιστάθμισης για σκοπούς λογιστικής αντιστάθμισης**

Οι μεταβολές στην εύλογη αξία των παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων τα οποία πραγματοποιούνται για εμπορικούς σκοπούς ή ως μέσα οικονομικής αντιστάθμισης περιουσιακών στοιχείων, υποχρεώσεων ή καθαρής θέσης, σύμφωνα με τους στόχους αντιστάθμισης της Τράπεζας και τα οποία ενδέχεται να μην πληρούν τα κριτήρια για λογιστική αντιστάθμιση, αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Οι εύλογες αξίες παραγώγων μέσων που διακρατούνται για εμπορικούς σκοπούς, συμπεριλαμβανομένων αυτών που διακρατούνται για σκοπούς οικονομικής αντιστάθμισης, καθώς και αυτών που αφορούν λογιστική αντιστάθμιση, παρουσιάζονται στη σημ. 19.

## Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

### 2.2.4 Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών μέσων

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων συμψηφίζονται και το καθαρό ποσό παρουσιάζεται στον ισολογισμό, όταν και μόνον όταν, η Τράπεζα έχει επί του παρόντος νομικά ισχυρό δικαίωμα συμψηφισμού των αναγνωρισμένων ποσών, και παράλληλα προτίθεται είτε να προβεί σε διακανονισμό του καθαρού υπολοίπου, είτε να εισπράξει το ποσό της απαίτησης του περιουσιακού στοιχείου εξοφλώντας ταυτόχρονα την υποχρέωση.

### 2.2.5 Κατάσταση αποτελεσμάτων

#### (i) Έσοδα και έξοδα από τόκους

Τα έσοδα και έξοδα από τόκους αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων σε δεδουλευμένη βάση για όλα τα τοκοφόρα χρηματοοικονομικά μέσα χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Πραγματικό είναι το επιτόκιο που προεξοφλεί ακριβώς τις εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές εκροές ή εισροές κατά την αναμενόμενη διάρκεια του χρηματοοικονομικού μέσου ή, σε μικρότερη περίοδο όπου κρίνεται κατάλληλο, στην λογιστική αξία προ απομείωσης ή στη λογιστική αξία του χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού ή υποχρεώσεων αντίστοιχα. Για τον υπολογισμό του πραγματικού επιτοκίου, εκτός των αγορασμένων ή κατά την αρχική τους αναγνώριση πιστωτικά απομειωμένων χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού (POCI), η Τράπεζα υπολογίζει τις ταμειακές ροές λαμβάνοντας υπόψη όλους τους συμβατικούς όρους του χρηματοοικονομικού μέσου εξαιρώντας τις αναμενόμενες ζημιές από πιστωτικό κίνδυνο. Για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που έχουν χαρακτηριστεί ως POCI η Τράπεζα υπολογίζει εκείνο το προσαρμοσμένο στον πιστωτικό κίνδυνο πραγματικό επιτόκιο (credit-adjusted EIR) το οποίο κατά την αρχική αναγνώριση, προεξοφλεί ακριβώς τις εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές εισροές ή εκροές (συμπεριλαμβανομένων αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών) στην εύλογη αξία του στοιχείου του ενεργητικού που έχει χαρακτηριστεί ως POCI.

Το αποσβέσιμο κόστος ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού ή υποχρεώσεων είναι το ποσό στο οποίο επιμετρώνται κατά την αρχική αναγνώριση, αφαιρώντας αποπληρωμές κεφαλαίου, προσθέτοντας ή αφαιρώντας σωρευμένες αποσβέσεις που έχουν υπολογιστεί με την μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου (όπως περιγράφεται παραπάνω) και για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού αφαιρώντας τις προβλέψεις αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών. Η λογιστική αξία προ απομείωσης ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού ισούται με το αποσβέσιμο κόστος του προ απομείωσης για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές.

Ο υπολογισμός του πραγματικού επιτοκίου περιλαμβάνει τις αμοιβές και τις μονάδες βάσης που πληρώθηκαν ή εισπράχθηκαν και που αποτελούν αναπόσπαστο μέρος του πραγματικού επιτοκίου, το κόστος συναλλαγών, και κάθε επαύξηση ή έκπτωση. Το κόστος συναλλαγών περιλαμβάνει επιπλέον έξοδα τα οποία συνδέονται άμεσα με την απόκτηση ή έκδοση ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού ή υποχρέωσης.

Η Τράπεζα υπολογίζει τα έσοδα και έξοδα από τόκους εφαρμόζοντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου στην προ απομείωσης λογιστική αξία των μη απομειωμένων χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού (ανοίγματα σε Στάδιο 1 και 2) και αντίστοιχα στο αποσβέσιμο κόστος των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων.

Για τα πιστωτικά απομειωμένα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού στο Στάδιο 3, η Τράπεζα υπολογίζει τα έσοδα από τόκους εφαρμόζοντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου (EIR) επί του αποσβέσιμου κόστους των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού προσαρμοσμένο με τις προβλέψεις των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών. Εάν το στοιχείο του ενεργητικού σταματήσει να θεωρείται πιστωτικά απομειωμένης αξίας, το EIR εφαρμόζεται εκ νέου στην προ προβλέψεων λογιστική αξία, με εξαίρεση τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που έχουν χαρακτηριστεί ως POCI, για τα οποία τα έσοδα από τόκους δεν υπολογίζονται εκ νέου με βάση την προ απομείωσης λογιστική αξία.

Για τα χρηματοοικονομικά μέσα που συνδέονται με δείκτη πληθωρισμού η Τράπεζα αναγνωρίζει έσοδα και έξοδα από τόκους αναπροσαρμόζοντας το πραγματικό επιτόκιο (effective interest rate - EIR), σε κάθε περίοδο αναφοράς, λόγω της αλλαγής των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών με την ενσωμάτωση της μεταβολής των προσδοκίων αναφορικά με τον πληθωρισμό κατά τη διάρκεια αυτών των χρηματοοικονομικών μέσων. Το αναπροσαρμοσμένο πραγματικό επιτόκιο εφαρμόζεται ώστε να υπολογιστεί ή νέα προ απομείωσης λογιστική αξία σε κάθε περίοδο αναφοράς.

Οι αλλαγές της βάσης πάνω στην οποία υπολογίζονται οι χρηματοροές ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου, που επιφέρει η μεταρρύθμιση IBOR, λογιστικοποιούνται με τον ίδιο τρόπο όπως οι αλλαγές του πραγματικού επιτοκίου (EIR).

Τα έσοδα και έξοδα από τόκους παρουσιάζονται ξεχωριστά στη κατάσταση αποτελεσμάτων για όλα τα τοκοφόρα χρηματοοικονομικά μέσα στα καθαρά έσοδα από τόκους.

## Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

### (ii) Αμοιβές και προμήθειες

Οι αμοιβές και προμήθειες που εισπράττονται ή καταβάλλονται και οι οποίες αποτελούν αναπόσπαστο μέρος του πραγματικού επιτοκίου ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού ή μιας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης περιλαμβάνονται στο πραγματικό επιτόκιο.

Τα λοιπά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες, όπως η εξυπηρέτηση λογαριασμών και οι αμοιβές διαχείρισης χαρτοφυλακίων (περιλαμβανομένων και αμοιβών βάσει απόδοσης) αναγνωρίζονται στην πάροδο του χρόνου καθώς οι σχετικές υπηρεσίες παρέχονται στον πελάτη, στον βαθμό που θεωρείται πολύ πιθανό ότι δεν θα προκύψει σημαντικός αντιλογισμός του ποσού του εσόδου που αναγνωρίστηκε. Οι αμοιβές που προκύπτουν από συναλλαγές όπως αγοραπωλησίες συναλλάγματος, εισαγωγές/εξαγωγές, εμβάσματα, τραπεζικά έσοδα και χρηματιστηριακές δραστηριότητες, αναγνωρίζονται κατά τη δεδομένη χρονική στιγμή που διενεργούνται οι εν λόγω συναλλαγές. Τα λοιπά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες αφορούν κυρίως αμοιβές από συναλλαγές και υπηρεσίες, οι οποίες αναγνωρίζονται ως έσοδα καθώς λαμβάνονται οι σχετικές υπηρεσίες.

Στην περίπτωση σύμβασης με πελάτη που έχει ως αποτέλεσμα την αναγνώριση ενός χρηματοοικονομικού μέσου στις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας, το οποίο ενδέχεται να εμπίπτει μερικώς στο πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9 και μερικώς στο πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΑ 15, η Τράπεζα εφαρμόζει πρώτα το ΔΠΧΑ 9 για να διαχωρίσει και να επιμετρήσει το μέρος της σύμβασης που εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9 και ακολούθως εφαρμόζει το ΔΠΧΑ 15 στο εναπομένον μέρος.

### 2.2.6 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία και επενδύσεις σε ακίνητα

#### (i) Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Τα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία παρουσιάζονται στο κόστος κτήσεως μετά την αφαίρεση των συσσωρευμένων αποσβέσεων και των συσσωρευμένων ζημιών απομείωσης. Το κόστος κτήσης περιλαμβάνει έσοδα που σχετίζονται άμεσα με την απόκτηση του παγίου. Έσοδα μεταγενέστερα της ημερομηνίας κτήσης ενσωματώνονται στο κόστος του παγίου, μόνο όταν η Τράπεζα είναι πιθανό να έχει οικονομικά οφέλη στο μέλλον και είναι δυνατή η αξιόπιστη μέτρηση της αξίας του παγίου. Όταν προκύπτουν έσοδα επισκευών και συντήρησης, αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Οι αποσβέσεις υπολογίζονται με τη μέθοδο της σταθερής απόσβεσης βάσει της προβλεπόμενης ωφέλιμης ζωής των παγίων, προκειμένου να μειωθεί το κόστος κτήσης των παγίων στην τελική υπολειπόμενη αξία τους ως ακολούθως:

- Γήπεδα: μηδενική απόσβεση
- Κτίρια: 40-50 έτη και μέχρι 70 έτη (για συγκεκριμένα ακίνητα στρατηγικού χαρακτήρα τα οποία κατασκευάστηκαν ή ανακαινίστηκαν σε μεγάλο βαθμό εφαρμόζοντας βέλτιστες πρακτικές των αειφόρων κατασκευών και ανακαινίσεων και με βάση σχεδιασμό και υλικά που παρέχουν ανθεκτικότητα)
- Βελτιώσεις σε ακίνητα τρίτων: κατά τη διάρκεια του συμβολαίου εκμίσθωσης ή της ωφέλιμης ζωής του παγίου εάν είναι μικρότερη
- Ηλεκτρονικοί υπολογιστές και τα σχετικά ενσωματωμένα λογισμικά προγράμματα: 4-10 έτη
- Λοιπά έπιπλα και εξοπλισμός: 4-20 έτη, και
- Οχήματα: 5-7 έτη

#### (ii) Επενδύσεις σε ακίνητα

Ακίνητα τα οποία διακρατούνται για μακροχρόνιες αποδόσεις ενοικίων ή/και για ανατίμηση κεφαλαίου και δε χρησιμοποιούνται από την Τράπεζα κατηγοριοποιούνται ως επενδύσεις σε ακίνητα.

Οι επενδύσεις σε ακίνητα αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος, συμπεριλαμβανομένων των σχετικών άμεσων εξόδων κτήσης. Σύμφωνα με το «ΔΛΠ 40 Επενδύσεις σε ακίνητα» μετά την αρχική αναγνώριση, οι επενδύσεις σε ακίνητα αναγνωρίζονται σε εύλογη αξία όπως προσδιορίζεται από ανεξάρτητους πιστοποιημένους εκτιμητές, με τις μεταβολές της εύλογης αξίας να καταχωρούνται στα αποτελέσματα χρήσης. Η μέθοδος της εύλογης αξίας στα υπό κατασκευή ακίνητα εφαρμόζεται μονάχα όταν αυτή μπορεί να επιμετρηθεί με αξιοπιστία.

Μεταγενέστερες δαπάνες προστίθενται στη λογιστική αξία του ακινήτου μόνο όταν είναι πιθανόν ότι μελλοντικά οικονομικά οφέλη, που σχετίζονται με το εν λόγω ακίνητο, θα εισρεύσουν στην Τράπεζα και ότι τα σχετικά κόστη μπορούν να μετρηθούν αξιόπιστα. Τα έσοδα επισκευών και συντηρήσεων αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων της χρήσης κατά την οποία πραγματοποιούνται.

Οι επενδύσεις σε ακίνητα από-αναγνωρίζονται όταν πωλούνται ή όταν παύει οριστικά η χρήση ενός επενδυτικού ακινήτου και δεν αναμένεται οικονομικό όφελος από την πώληση του. Ενδεχόμενο κέρδος ή ζημιά (υπολογιζόμενο ως η διαφορά μεταξύ του καθαρού προϊόντος πωλήσεως και της λογιστικής αξίας του ακινήτου) αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

## Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

Εάν μια επένδυση σε ακίνητο μεταβληθεί σε ιδιοχρησιμοποιούμενο πάγιο, τότε αναταξινομείται στα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία και η εύλογη αξία του κατά την ημερομηνία της αναταξινόμησης ορίζεται ως το κόστος κτήσης του, για λογιστικούς σκοπούς. Εάν ένα πάγιο περιουσιακό στοιχείο αναταξινομηθεί από τα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία στις επενδύσεις σε ακίνητα, λόγω αλλαγής στη χρήση του, όποια ζημιά από αποτίμηση προκύψει μεταξύ της λογιστικής αξίας και της εύλογης αξίας κατά την ημερομηνία της μεταφοράς του, αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων ενώ όποιο κέρδος από αποτίμηση προκύψει, τότε το κέρδος αυτό αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων στο βαθμό που αντιλογίζει μια προγενέστερη ζημιά απομείωσης, ενώ τυχόν υπόλοιπο κέρδους αναγνωρίζεται στα Λοιπά Αποτελέσματα απευθείας στην καθαρή θέση αυξάνοντας το αποθεματικό αναπροσαρμογής στα Ίδια Κεφάλαια.

Αν ένα ανακτηθέν ακίνητο ταξινομηθεί στις επενδύσεις σε ακίνητα, τυχόν προκύπτουσα διαφορά μεταξύ της εύλογης αξίας του ακινήτου, κατά την ημερομηνία ταξινόμησης, και της λογιστικής του αξίας αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Μεταφορές μεταξύ των ενσώματων πάγιων περιουσιακών στοιχείων, των ανακτηθέντων ακινήτων και των επενδύσεων σε ακίνητα μπορεί να πραγματοποιηθούν όταν υπάρχει αλλαγή στο σκοπό της χρήσης των στοιχείων αυτών. Επιπρόσθετα, οι «επενδύσεις σε ακίνητα» μπορεί να μεταφερθούν στη κατηγορία «μη κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού που κατέχονται προς πώληση» στη περίπτωση κατά την οποία πληρούνται οι προϋποθέσεις που περιγράφονται στη σημ. 2.2.25.

### 2.2.7 Άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία

#### (i) Υπεραξία

Η υπεραξία που προκύπτει από νομικές συγχωνεύσεις που συνεπάγονται την απορρόφηση μιας εταιρείας από την Τράπεζα, εξαιρώντας τις εταιρείες που τελούν υπό κοινό έλεγχο, αντιπροσωπεύει το υπερβάλλον της εύλογης αξίας του συνόλου του μεταφερθέντος ανταλλάγματος και της εύλογης αξίας των προηγούμενων συμμετοχικών δικαιωμάτων στον αποκτώμενο κατά την ημερομηνία της εξαγοράς επί της εύλογης αξίας του μεριδίου της Τράπεζας επί των καθαρών αναγνωρίσιμων περιουσιακών στοιχείων της και των ενδεχόμενων υποχρεώσεων που αποκτήθηκαν. Η υπεραξία που προκύπτει περιλαμβάνεται στα «άυλα πάγια στοιχεία» και λογίζεται στο κόστος μετά την αφαίρεση συσσωρευμένων ζημιών απομείωσης.

#### (ii) Λογισμικά προγράμματα

Το κόστος που σχετίζεται με τη συντήρηση υφιστάμενων λογισμικών προγραμμάτων, αναγνωρίζεται ως έξοδο όταν προκύπτει. Το κόστος που σχετίζεται με την ανάπτυξη αναγνωρίσιμων λογισμικών προγραμμάτων που ελέγχονται από την Τράπεζα αναγνωρίζεται ως άυλο πάγιο στοιχείο όταν αναμένεται ότι τα στοιχεία αυτά θα επιφέρουν οφέλη τα οποία μπορούν να επιμετρηθούν αξιόπιστα. Τα λογισμικά προγράμματα τα οποία έχουν δημιουργηθεί από την Τράπεζα αποσβένονται με τη σταθερή μέθοδο σε 4 έτη εκτός των κύριων λειτουργικών συστημάτων όπου η ωφέλιμη ζωή τους μπορεί να παραταθεί μέχρι τα 20 έτη.

#### (iii) Λοιπά άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Τα λοιπά άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία είναι πάγια στοιχεία που είναι διαχωρίσιμα ή προκύπτουν από συμβατικά ή άλλα νομικά δικαιώματα και αποσβένονται με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της προβλεπόμενης ωφέλιμης ζωής τους. Η κατηγορία αυτή περιλαμβάνει άυλα πάγια στοιχεία που αποκτώνται από εξαγορές και συγχωνεύσεις εταιρειών.

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία τα οποία έχουν ωφέλιμη ζωή αορίστου διάρκειας δεν αποσβένονται αλλά ελέγχονται ετησίως για απομείωση.

### 2.2.8 Απομείωση σε θυγατρικές, συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες

Η Τράπεζα αξιολογεί σε κάθε ημερομηνία αναφοράς εάν υπάρχει ένδειξη ότι οι επενδύσεις της σε θυγατρικές, συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες ενδέχεται να απομειωθούν λαμβάνοντας υπόψη τόσο εξωτερικές όσο και εσωτερικές πηγές πληροφοριών, όπως η καθαρή θέση σε σύγκριση με την λογιστική αξία της κάθε οντότητας, καθώς και μελλοντικές εξελίξεις στον οικονομικό τομέα στον οποίο δραστηριοποιούνται. Επιπρόσθετως, η είσπραξη μερισμάτων από θυγατρικές, συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες αποτελεί επίσης μια ενδεχόμενη αιτία απομείωσης που μπορεί να υποδηλώνει την απομείωση των αντίστοιχων επενδύσεων. Όταν εισπράττεται μέρισμα από θυγατρικές, συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες της Τράπεζας, εξετάζεται επίσης αν αυτό το μέρισμα υπερβαίνει το συνολικό αποτέλεσμα της θυγατρικής, συγγενούς εταιρείας ή κοινοπραξίας για την περίοδο που ανακοινώθηκε το μέρισμα, προκειμένου να καθοριστεί εάν υπάρχει ένδειξη απομείωσης.

Εάν υπάρχει τέτοια ένδειξη απομείωσης, η Τράπεζα εκτιμά το ανακτήσιμο ποσό της επένδυσης, το οποίο είναι το υψηλότερο μεταξύ της εύλογης αξίας μείον το κόστος πώλησης και της αξίας λόγω χρήσης.

Η ζημιά απομείωσης αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων όταν το ανακτήσιμο ποσό της επένδυσης είναι μικρότερο από τη λογιστική αξία.

## Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

Οι επενδύσεις σε θυγατρικές, συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες, για τις οποίες αναγνωρίστηκε ζημιά απομείωσης σε προηγούμενες χρήσεις, εξετάζονται για πιθανή αναστροφή αυτής της απομείωσης σε κάθε ημερομηνία αναφοράς.

### 2.2.9 Απομείωση μη χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

#### (i) Υπεραξία

Η υπεραξία που προκύπτει από νομικές συγχωνεύσεις που συνεπάγονται την απορρόφηση μιας οντότητας από την Τράπεζα, που δεν βρίσκεται υπό κοινό έλεγχο, δεν αποσβένεται, αλλά ελέγχεται για απομείωση σε ετήσια βάση ή συχνότερα, εφόσον υπάρχουν ενδείξεις ότι έχει προκύψει απομείωση. Ο έλεγχος απομείωσης διενεργείται από την Τράπεζα στο τέλος κάθε χρήσης. Η Τράπεζα λαμβάνει υπόψη εξωτερική πληροφόρηση, όπως δυσμενείς οικονομικές συνθήκες, συνεχή ύφεση στις χρηματοοικονομικές αγορές, αστάθεια στις αγορές και μεταβολές στα επίπεδα του κινδύνου αγοράς και του συναλλαγματικού κινδύνου, μια μη αναμενόμενη πτώση στην εμπορική αξία ενός περιουσιακού στοιχείου ή περιπτώσεις όπου η αγοραία αξία κεφαλαιοποίησης είναι μικρότερη της λογιστικής αξίας της καθαρής θέσης, μαζί με μια επιδείνωση σε εσωτερικούς δείκτες απόδοσης, προκειμένου να αξιολογήσει αν υπάρχει κάποια ένδειξη απομείωσης.

Για σκοπούς ελέγχου απομείωσης, η υπεραξία κατανέμεται σε εκείνες τις μονάδες δημιουργίας ταμειακών ροών ή ομάδες μονάδων δημιουργίας ταμειακών ροών, οι οποίες αναμένεται να έχουν οφέλη από τις συνέργειες της συγχώνευσης επιχειρήσεων. Κάθε μονάδα ή ομάδα μονάδων στις οποίες έχει κατανεμηθεί υπεραξία αντιπροσωπεύει το χαμηλότερο επίπεδο, εντός της Τράπεζας, στο οποίο παρακολουθείται η υπεραξία για σκοπούς εσωτερικής πληροφόρησης της διοίκησης. Η Τράπεζα παρακολουθεί την υπεραξία είτε σε επίπεδο μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών είτε ομάδες μονάδων δημιουργίας ταμειακών ροών σύμφωνα με την εσωτερική παρακολούθηση των επιχειρηματικών τομέων.

Το μοντέλο ελέγχου απομείωσης που χρησιμοποιεί η Τράπεζα συγκρίνει τη λογιστική αξία μιας μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών ή ομάδας μονάδων δημιουργίας ταμειακών ροών με το ανακτήσιμο ποσό τους. Η λογιστική αξία μιας μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών βασίζεται στα στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων της μονάδας. Το ανακτήσιμο ποσό καθορίζεται με βάση την αξία λόγω χρήσης (value-in-use), η οποία είναι η παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών που αναμένεται να αντληθούν από μια μονάδα δημιουργίας ταμειακών ροών ή ομάδα μονάδων δημιουργίας ταμειακών ροών. Οι εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές ροές προεξοφλούνται στην παρούσα αξία τους χρησιμοποιώντας ένα προεξοφλητικό επιτόκιο προ φόρων που αντιπροσωπεύει τις τρέχουσες εκτιμήσεις της αγοράς σχετικά με την διαχρονική αξία του χρήματος και τους κινδύνους που είναι συναφείς με το περιουσιακό στοιχείο ή τη μονάδα δημιουργίας ταμειακών ροών και τις χώρες όπου δραστηριοποιούνται οι μονάδες δημιουργίας ταμειακών ροών.

Ζημιά απομείωσης προκύπτει αν η λογιστική αξία ενός περιουσιακού στοιχείου ή μιας μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό του και αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Οι ζημιές απομείωσης δεν αντλιογίζονται μεταγενέστερα. Ο υπολογισμός των κερδών και των ζημιών από την πώληση μιας δραστηριότητας εντός μιας μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών περιλαμβάνει και τη λογιστική αξία της υπεραξίας που αντιστοιχεί στην δραστηριότητα που πωλείται.

#### (ii) Λοιπά μη χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού

Τα λοιπά μη χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού, περιλαμβανομένων των ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων και των λοιπών άυλων περιουσιακών στοιχείων, ελέγχονται για ενδείξεις απομείωσης σε κάθε ημερομηνία αναφοράς, λαμβάνοντας υπόψη τόσο εξωτερικές όσο και εσωτερικές πηγές πληροφοριών, όπως μία σημαντική μείωση της αξίας του περιουσιακού στοιχείου και στοιχεία ότι η οικονομική απόδοση του περιουσιακού στοιχείου είναι ή θα είναι χειρότερη από την αναμενόμενη. Όταν κάποια γεγονότα ή μεταβολές σε συνθήκες υποδεικνύουν ότι η λογιστική τους αξία ενδέχεται να μην είναι ανακτήσιμη, αναγνωρίζεται ζημιά απομείωσης για το ποσό κατά το οποίο η λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό του. Το ανακτήσιμο ποσό είναι το μεγαλύτερο ανάμεσα στην εύλογη αξία ενός περιουσιακού στοιχείου μείον το κόστος πώλησης και της αξίας λόγω χρήσης του. Για σκοπούς εκτίμησης της απομείωσης, τα περιουσιακά στοιχεία ομαδοποιούνται στα χαμηλότερα επίπεδα όπου μπορούν να προσδιοριστούν ξεχωριστές ταμειακές ροές (μονάδες δημιουργίας ταμειακών ροών). Τα μη χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού, εκτός της υπεραξίας, για τα οποία έχει αναγνωριστεί ζημιά απομείωσης σε προηγούμενες περιόδους, εξετάζονται για πιθανό αντλιογισμό της απομείωσης σε κάθε ημερομηνία αναφοράς.

### 2.2.10 Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού

#### Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού - Ταξινόμηση και επιμέτρηση

Η Τράπεζα ταξινομεί τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού βάσει του επιχειρηματικού μοντέλου διαχείρισης αυτών των στοιχείων και των χαρακτηριστικών των συμβατικών ταμειακών ροών τους. Κατά συνέπεια, τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού ταξινομούνται σε μία από τις ακόλουθες κατηγορίες επιμέτρησης: αποσβέσιμο κόστος, εύλογη αξία μέσω λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση ή εύλογης αξίας μέσω των αποτελεσμάτων.



## Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

Οι αγορές και πωλήσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού καταχωρούνται κατά την ημερομηνία συναλλαγής, την ημερομηνία δηλαδή κατά την οποία η Τράπεζα δεσμεύεται να αγοράσει ή να πωλήσει το στοιχείο ενεργητικού. Τα δάνεια που προέρχονται από την Τράπεζα αναγνωρίζονται τη στιγμή της εκταμίευσης.

*Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού που επιμετρώνται στο αποσβέσιμο κόστος ("AC")*

Η Τράπεζα κατατάσσει και επιμετρά ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού στο αποσβέσιμο κόστος μόνο εάν πληρούνται και οι δύο ακόλουθες προϋποθέσεις και επιπλέον δεν προσδιορίζεται ως επιμετρούμενο στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων:

(α) το χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού διατηρείται στο πλαίσιο ενός επιχειρηματικού μοντέλου, στόχος του οποίου είναι η διακράτηση χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού με σκοπό την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών (επιχειρηματικό μοντέλο "hold-to-collect" - HTC) και

(β) βάσει των συμβατικών όρων που διέπουν το χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού, δημιουργούνται σε συγκεκριμένες ημερομηνίες ταμειακές ροές που συνίστανται αποκλειστικά σε αποπληρωμή κεφαλαίου και τόκων επί του ανεξόφλητου υπολοίπου κεφαλαίου (SPPI).

Τα χρηματοοικονομικά αυτά στοιχεία του ενεργητικού αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία πλέον/μείον των άμεσων και πρόσθετων εξόδων συναλλαγής και εισπραχθέντων προμηθειών που μπορούν να καταλογιστούν στην αγορά αυτών των χρηματοοικονομικών στοιχείων και μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αποσβέσιμο κόστος χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου (EIR) (όπως περιγράφεται στην σημείωση 2.2.5).

Τα έσοδα από τόκους, τα πραγματοποιηθέντα κέρδη και ζημιές από την παύση αναγνώρισης και οι μεταβολές στις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές από στοιχεία του ενεργητικού ταξινομημένα στο αποσβέσιμο κόστος, περιλαμβάνονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

*Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού που επιμετρώνται στη εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση ("FVOCI").*

Η Τράπεζα ταξινομεί και αποτιμά ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση μόνο εάν πληρούνται και οι δύο ακόλουθες προϋποθέσεις και επιπλέον δεν προσδιορίζεται ως επιμετρούμενο στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων:

(α) Το χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού διακρατείται στο πλαίσιο ενός επιχειρηματικού μοντέλου του οποίου ο στόχος επιτυγχάνεται τόσο με την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών όσο και με την πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού (επιχειρηματικό μοντέλο "hold-to-collect-and-sell" – HTC&S) και

(β) Βάσει των συμβατικών όρων που διέπουν το χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού, δημιουργούνται σε συγκεκριμένες ημερομηνίες ταμειακές ροές που συνίστανται αποκλειστικά σε αποπληρωμή κεφαλαίου και τόκων επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου (SPPI).

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού που πληρούν αυτά τα κριτήρια είναι χρεωστικά μέσα και επιμετρώνται αρχικά στην εύλογη αξία τους, πλέον/μείον των άμεσων και πρόσθετων εξόδων συναλλαγής που μπορούν να καταλογιστούν στην αγορά αυτών των χρηματοοικονομικών στοιχείων.

Μετά την αρχική αναγνώριση, τα χρεωστικά μέσα εύλογης αξίας μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση επιμετρώνται εκ νέου στην εύλογη αξία τους μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση, εκτός από τα έσοδα από τόκους, τα συναφή κέρδη ή ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές και τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές, τα οποία αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Τα συσσωρευμένα κέρδη και ζημιές που είχαν αναγνωριστεί προηγουμένως στα λοιπά αποτελέσματα απευθείας στην καθαρή θέση μεταφέρονται από τα λοιπά αποτελέσματα απευθείας στην καθαρή θέση στην κατάσταση αποτελεσμάτων, όταν το χρεωστικό μέσο παύει να αναγνωρίζεται.

*Συμμετοχικοί τίτλοι που προσδιορίζονται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση*

Η Τράπεζα μπορεί να επιλέξει να προσδιορίσει αμετάκλητα ένα συμμετοχικό τίτλο ως επιμετρούμενο στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση. Αυτός ο χαρακτηρισμός, εάν επιλεγεί, γίνεται κατά την αρχική αναγνώριση και ανά τίτλο. Τα κέρδη και οι ζημιές από αυτά τα μέσα, περιλαμβανομένων των στοιχείων του ενεργητικού που έχουν παύσει να αναγνωρίζονται, καταχωρούνται στα λοιπά αποτελέσματα απευθείας στην καθαρή θέση και δεν επαναταξινομούνται στη συνέχεια στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Τα μερίσματα που εισπράττονται καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

*Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων ("FVTPL")*

Η Τράπεζα ταξινομεί και επιμετρά όλα τα λοιπά χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού που δεν ταξινομούνται σε αποσβέσιμο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση, στην εύλογη αξία μέσω των

## Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

αποτελεσμάτων. Κατά συνέπεια, αυτή η κατηγορία επιμέτρησης περιλαμβάνει δάνεια και άλλους χρεωστικούς τίτλους που κατέχονται βάσει των μοντέλων διακράτησης για είσπραξη (HTC) ή διακράτησης για είσπραξη και διάθεση (HTC&S), αλλά αποτυγχάνουν στην αξιολόγηση SPPI, συμμετοχικούς τίτλους που δεν προσδιορίζονται ως επιμετρούμενοι στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση και στοιχεία του ενεργητικού που κατέχονται για εμπορικούς σκοπούς. Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, εκτός εάν έχουν καταχωρηθεί ως μέσα αντιστάθμισης, οπότε οι απαιτήσεις του ΔΛΠ 39 για την λογιστική αντιστάθμισης ισχύουν.

Επιπλέον, ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού που πληροί τους ανωτέρω όρους για να ταξινομηθεί σε αποσβέσιμο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση, μπορεί να οριστεί από την Τράπεζα ως επιμετρούμενο στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων κατά την αρχική αναγνώριση, εάν με τον τρόπο αυτό εξαλείφεται ή μειώνεται σημαντικά μια λογιστική ανακολουθία που θα ανέκυπτε σε διαφορετική περίπτωση.

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού σε FVTPL αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους και τυχόν μη πραγματοποιηθέντα κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν λόγω μεταβολών στην εύλογη αξία περιλαμβάνονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

### *Αξιολόγηση επιχειρηματικού μοντέλου και συμβατικών χαρακτηριστικών*

Η αξιολόγηση του επιχειρηματικού μοντέλου καθορίζει τον τρόπο με τον οποίο η Τράπεζα διαχειρίζεται μια ομάδα στοιχείων του ενεργητικού για να δημιουργήσει ταμειακές ροές. Δηλαδή, αν ο σκοπός της Τράπεζας είναι μόνο να εισπράξει συμβατικές ταμειακές ροές από τα στοιχεία του ενεργητικού, να πραγματοποιήσει ταμειακές ροές από την πώληση στοιχείων του ενεργητικού ή να εισπράξει συμβατικές ταμειακές ροές καθώς και ταμειακές ροές από την πώληση στοιχείων του ενεργητικού. Επιπρόσθετα, το επιχειρηματικό μοντέλο καθορίζεται μετά την συγκέντρωση των στοιχείων του ενεργητικού σε ομάδες (επιχειρηματικές γραμμές), η διαχείριση των οποίων γίνεται με παρόμοιο τρόπο, αντί για τον καθορισμό σε επίπεδο μεμονωμένου χρηματοοικονομικού στοιχείου.

Ο καθορισμός του επιχειρηματικού μοντέλου πραγματοποιείται από τα βασικά μέλη της Διοίκησης σύμφωνα με το λειτουργικό μοντέλο της Τράπεζας, λαμβάνοντας υπόψη τον τρόπο διαχείρισης των στοιχείων του ενεργητικού για τη δημιουργία ταμειακών ροών, τους στόχους και τον τρόπο παρακολούθησης και απεικόνισης της απόδοσης κάθε χαρτοφυλακίου και οποιαδήποτε διαθέσιμη πληροφορία σχετικά με το ιστορικό πωλήσεων και της στρατηγικής μελλοντικών πωλήσεων, όπου είναι εφαρμόσιμο.

Κατά συνέπεια, κατά την ανωτέρω αξιολόγηση, η Τράπεζα εξετάζει ορισμένους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων των κινδύνων που συνδέονται με την απόδοση του επιχειρηματικού μοντέλου και του τρόπου αξιολόγησης και διαχείρισης αυτών των κινδύνων, της σχετικής αποζημίωσης προσωπικού και της συχνότητας, του όγκου και των λόγων για τις πωλήσεις του παρελθόντος, καθώς και τις προσδοκίες για τις μελλοντικές πωλήσεις.

### *Τύποι επιχειρηματικών μοντέλων*

Τα επιχειρηματικά μοντέλα της Τράπεζας εμπίπτουν σε τρεις κατηγορίες, οι οποίες είναι ενδεικτικές των βασικών στρατηγικών που χρησιμοποιούνται για τη δημιουργία κερδών.

Το επιχειρηματικό μοντέλο διακράτησης για είσπραξη (HTC) έχει ως στόχο τη διακράτηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού για την είσπραξη των συμβατικών ταμειακών ροών. Οι πωλήσεις σε αυτό το μοντέλο παρακολουθούνται και μπορούν να πραγματοποιηθούν για λόγους που δεν είναι συμβατοί με το εν λόγω επιχειρηματικό μοντέλο. Ειδικότερα, πωλήσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που σχετίζονται με την αύξηση του πιστωτικού κινδύνου καθώς και πωλήσεις που γίνονται κοντά στη λήξη του χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού θεωρούνται συμβατές με το σκοπό διακράτησης για είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών ανεξάρτητα από τη συχνότητα και την αξία τους. Πωλήσεις που πραγματοποιούνται για άλλους λόγους δύναται να θεωρηθούν συμβατές με το HTC επιχειρηματικό μοντέλο, όπως πωλήσεις για τις ανάγκες ρευστότητας σε οποιοδήποτε σενάριο ακραίων καταστάσεων ή πωλήσεις που πραγματοποιούνται για τη διαχείριση υψηλού επιπέδου συγκέντρωσης πιστωτικού κινδύνου. Αυτές οι πωλήσεις παρακολουθούνται και αξιολογούνται ανάλογα με τη συχνότητα και την αξία τους ώστε να καθοριστεί εάν είναι συμβατές με το HTC επιχειρηματικό μοντέλο. Τα χρεωστικά μέσα που ταξινομούνται σε αυτό το επιχειρηματικό μοντέλο περιλαμβάνουν ομόλογα, δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες, απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα συμπεριλαμβανομένων και εκδιδόμενων τίτλων ομολόγων για λόγους τιτλοποίησης από εταιρείες ειδικού σκοπού οι οποίες συστήθηκαν από την Τράπεζα, ενοποιούνται στον ισολογισμό της, και επιμετρώνται στο αποσβέσιμο κόστος, με την προϋπόθεση ότι πληρούν τα κριτήρια αξιολόγησης του SPPI.

Το επιχειρηματικό μοντέλο διακράτησης για είσπραξη και διάθεση (HTC&S) έχει ως στόχο τόσο την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών όσο και την πώληση στοιχείων του ενεργητικού. Δραστηριότητες όπως η διαχείριση της ρευστότητας, η απόδοση των τόκων και η διάρκεια είναι σύμφωνες με αυτό το επιχειρηματικό μοντέλο, ενώ οι πωλήσεις στοιχείων του ενεργητικού αποτελούν αναπόσπαστο μέρος του επιχειρηματικού μοντέλου για την επίτευξη των στόχων του. Οι χρεωστικοί τίτλοι που ταξινομούνται σε

## Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

αυτό το επιχειρηματικό μοντέλο επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση, με την προϋπόθεση ότι πληρούν τα κριτήρια αξιολόγησης του SPPI.

Τα λοιπά επιχειρηματικά μοντέλα περιλαμβάνουν χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού των οποίων η διαχείριση και επιμέτρηση γίνεται σε εύλογη αξία, καθώς και χαρτοφυλάκια που κατέχονται για εμπορικούς σκοπούς. Πρόκειται για μια υπολειμματική κατηγορία χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που δεν πληρούν τα κριτήρια των επιχειρηματικών μοντέλων HTC ή HTC&S, ενώ η είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών έχει παρεπόμενο χαρακτήρα όσον αφορά την επίτευξη του στόχου του επιχειρηματικού μοντέλου.

Η Τράπεζα διενεργεί την επαναξιολόγηση των επιχειρηματικών της μοντέλων τουλάχιστον ετησίως, ή νωρίτερα εάν προκύψει η ανάγκη αξιολόγησης λόγω πωλήσεων ή εάν υπάρχουν αλλαγές στην στρατηγική της Τράπεζας ή στις κύριες δραστηριότητες της, όπως προκύπτει από το επιχειρηματικό σχέδιο και τον προϋπολογισμό της Τράπεζας καθώς και την στρατηγική της σχετικά με τα Μη Εξυπηρετούμενα Ανοίγματα.

### Αξιολόγηση χαρακτηριστικών των ταμειακών ροών

Για να επιμετρηθεί ένα χρηματοπιστωτικό μέσο στο αποσβέσιμο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση, οι συμβατικοί όροι του πρέπει να δημιουργούν σε συγκεκριμένες ημερομηνίες ταμειακές ροές που συνίστανται αποκλειστικά σε αποπληρωμή κεφαλαίου και τόκων επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου.

Κατά την αξιολόγηση εάν οι συμβατικές ταμειακές ροές αφορούν αποκλειστικά σε πληρωμές κεφαλαίου και τόκων, η Τράπεζα εξετάζει κατά πόσο οι συμβατικοί όροι του χρηματοοικονομικού μέσου είναι συμβατοί με μια βασική δανειακή σύμβαση, δηλαδή ο τόκος περιλαμβάνει μόνο το αντάλλαγμα για την διαχρονική αξία του χρήματος, τον πιστωτικό κίνδυνο, λοιπούς βασικούς κινδύνους δανεισμού και ένα περιθώριο κέρδους. Κατά την αρχική αναγνώριση ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού, αξιολογείται εάν αυτό περιέχει συμβατικούς όρους που θα μπορούσαν να μεταβάλλουν το ποσό ή το χρονοδιάγραμμα των συμβατικών ταμειακών ροών με τρόπο που να μην είναι συμβατός με την παραπάνω προϋπόθεση. Όταν οι συμβατικοί όροι εισάγουν έκθεση σε κίνδυνο ή μεταβλητότητα που είναι ασύμβατοι με μια βασική δανειακή σύμβαση, το σχετικό χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού θεωρείται ότι αποτυγχάνει στην αξιολόγηση του SPPI και ως εκ τούτου θα επιμετρηθεί στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Προκειμένου να πραγματοποιηθεί η αξιολόγηση του SPPI, η Τράπεζα εξετάζει την ύπαρξη διαφόρων χαρακτηριστικών, συμπεριλαμβανομένων, μεταξύ άλλων, συμβατικά συνδεδεμένων όρων, όρων σε ό,τι αφορά πρόωρες αποπληρωμές, αναβαλλόμενες πληρωμές τόκων επί των οποίων δε λογίζεται πρόσθετος τόκος, δικαιωμάτων επέκτασης της διάρκειας του χρέους και μετατροπής του σε μετοχικό κεφάλαιο, όρων που εισάγουν μόχλευση, συμπεριλαμβανομένων πληρωμών συνδεδεμένων με την πορεία ενός δείκτη και χαρακτηριστικών που μεταβάλλουν τις συμβατικές χρηματοροές εάν ο δανειολήπτης επιτύχει συγκεκριμένους στόχους, περιβαλλοντολογικούς, κοινωνικούς και διακυβέρνησης (ESG) και οι οποίοι ορίζονται συμβατικά. Επιπλέον, όσον αφορά τους κατεχόμενους από την Τράπεζα χρεωστικούς τίτλους που έχουν εκδοθεί από εταιρείες ειδικού σκοπού για λόγους τιτλοποίησης, κατά την αξιολόγησή τους, εξετάζονται τόσο τα χαρακτηριστικά των συμβατικών ροών της ομάδας των εκχωρημένων στοιχείων όσο και ο βαθμός έκθεσης πιστωτικού κινδύνου που εμπεριέχεται σε κάθε σειρά ομολόγων (tranche) έναντι του αντίστοιχου κινδύνου του συνόλου των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που απαρτίζουν την υποκείμενη ομάδα (underlying pool).

Στην περίπτωση αξιολόγησης του κριτηρίου SPPI μιας δανειακής συμφωνίας ειδικού τύπου όπως οι δανειακές συμφωνίες χωρίς δικαίωμα αναγωγής, η Τράπεζα λαμβάνει υπόψη πολλούς παράγοντες όπως την φύση του δανειολήπτη και της δραστηριότητάς του, την τιμολόγηση των δανείων, εάν συμμετέχει στην απόδοση του υποκείμενου περιουσιακού στοιχείου και το κατά πόσο οι εξασφαλίσεις αντιπροσωπεύουν όλο ή σημαντικό μέρος του ενεργητικού του δανειολήπτη. Επιπλέον, για οικονομικές οντότητες ειδικού σκοπού, η Τράπεζα λαμβάνει υπόψη την κεφαλαιακή επάρκεια του δανειολήπτη για την απορρόφηση ζημιών αξιολογώντας από κοινού κριτήρια όπως την επάρκεια των ιδίων κεφαλαίων, τους δείκτες δανείου προς Αξία Εξασφάλισης (LTV (Loan-to-Value)) και κάλυψης της εξυπηρέτησης χρέους (ADSCR (Average Debt-Service-Coverage Ratio)) καθώς επίσης και την ύπαρξη εταιρικών και προσωπικών εγγυήσεων.

Σε συγκεκριμένες περιπτώσεις, όταν το στοιχείο της διαχρονικής αξίας του χρήματος έχει τροποποιηθεί (modified time value of money element) ώστε το επιτόκιο του χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού να αναπροσαρμόζεται κατά διαστήματα, αλλά η συχνότητα της εν λόγω αναπροσαρμογής να μην αντιστοιχεί στη διάρκεια του επιτοκίου ή όταν το επιτόκιο του χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού αναπροσαρμόζεται κατά διαστήματα σύμφωνα με το μέσο όρο συγκεκριμένων βραχυπρόθεσμων και μακροπρόθεσμων επιτοκίων, πραγματοποιείται μία ποσοτική αξιολόγηση ("Benchmark Test") για να αποφασιστεί κατά πόσον οι συμβατικές ταμειακές ροές αντιπροσωπεύουν αποκλειστικά αποπληρωμή κεφαλαίου και τόκων επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου.

## Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

Ειδικότερα, η Τράπεζα αξιολογεί τις συμβατικές ταμειακές ροές του «πραγματικού χρηματοοικονομικού μέσου» (real instrument), το επιτόκιο του οποίου αναπροσαρμόζεται με συχνότητα που δεν αντιστοιχεί στη διάρκεια του επιτοκιακού δείκτη αναφοράς, συγκρίνοντάς τες με τις ταμειακές ροές του «χρηματοοικονομικού μέσου αναφοράς» (benchmark instrument) οι οποίες είναι καθ' όλα όμοιες, με εξαίρεση τη χρονική διάρκεια του επιτοκίου αναφοράς η οποία εν προκειμένω ταυτίζεται με τη συχνότητα αναπροσαρμογής του επιτοκίου. Εάν οι μη προεξοφλημένες ταμειακές ροές του «πραγματικού χρηματοοικονομικού μέσου» διαφέρουν σημαντικά από τις (μη προεξοφλημένες) ταμειακές συμβατικές ροές του «χρηματοοικονομικού μέσου αναφοράς» λόγω της τροποποίησης του στοιχείου της διαχρονικής αξίας του χρήματος, τότε το χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού δεν ικανοποιεί το κριτήριο του SPPI. Κατά την αξιολόγηση, η Τράπεζα λαμβάνει υπόψη τόσο την επίδραση του τροποποιημένου στοιχείου της διαχρονικής αξίας του χρήματος σε κάθε περίοδο αναφοράς όσο και κατά τη διάρκεια του χρηματοοικονομικού μέσου σωρευτικά. Σε ό,τι αφορά τη διάρκεια του χρηματοοικονομικού μέσου, αυτό επιτυγχάνεται συγκρίνοντας τις σωρευτικές προβλεπόμενες μη προεξοφλημένες ταμειακές ροές του «πραγματικού χρηματοοικονομικού μέσου», με τις αντίστοιχες του «χρηματοοικονομικού μέσου αναφοράς». Σε κάθε τριμηνιαία περίοδο αναφοράς, οι προβλεπόμενες μη προεξοφλημένες ταμειακές ροές των δυο χρηματοοικονομικών μέσων συγκρίνονται βάσει προκαθορισμένων ορίων.

Επιπροσθέτως, για σκοπούς της αξιολόγησης SPPI, η κατάσταση ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού δεν επηρεάζεται αν ο αντίκτυπος κάποιου συμβατικού όρου στις ταμειακές ροές είναι ήσσονος σημασίας. Επιπλέον, ένα χαρακτηριστικό συμβατικών ταμειακών ροών θεωρείται από την Τράπεζα ότι δεν είναι «πραγματικό» (non-genuine), όταν επηρεάζει τις ταμειακές ροές μόνο στην περίπτωση που προκύψει κάποιο εξαιρετικά σπάνιο, ιδιαίτερα ασυνήθιστο και καθόλου πιθανό γεγονός. Σε αυτήν την περίπτωση, το χαρακτηριστικό αυτό των συμβατικών ταμειακών ροών δεν επηρεάζει την κατάσταση του χρηματοοικονομικού μέσου.

Η Τράπεζα πραγματοποιεί αξιολόγηση του SPPI ανά δανειακό προϊόν για το χαρτοφυλάκιο λιανικής και για ένα μέρος του επιχειρηματικού χαρτοφυλακίου, όπου οι συμβάσεις είναι τυποποιημένης μορφής, ενώ για το εναπομείναν επιχειρηματικό χαρτοφυλάκιο καθώς και τους χρεωστικούς τίτλους που εκδοθήκαν για λόγους τιτλοποίησης από εταιρείες ειδικού σκοπού οι οποίες συστήθηκαν από την Τράπεζα, η αξιολόγηση πραγματοποιείται σε ατομική βάση.

### **Αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού**

Η Τράπεζα αποαναγνωρίζει ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού, όταν οι συμβατικές ταμειακές ροές του εκπνέουν ή τα δικαιώματα είσπραξης αυτών των ταμειακών ροών μεταβιβάζονται μέσω οριστικής πώλησης που ουσιαστικά έχει ως αποτέλεσμα την μεταβίβαση όλων των κινδύνων και των ωφελειών που απορρέουν από την κυριότητα του χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού. Επιπροσθέτως, ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού αποαναγνωρίζεται ακόμη και αν τα δικαιώματα λήψης ταμειακών ροών διακρατούνται αλλά ταυτοχρόνως η Τράπεζα αναλαμβάνει την υποχρέωση να καταβάλλει τις εισπραχθείσες ταμειακές ροές χωρίς ουσιαστική καθυστέρηση ('pass through agreement') ή εάν ουσιαστικά οι κίνδυνοι και οι ωφέλειες ούτε μεταβιβάζονται ούτε διατηρούνται αλλά η Τράπεζα έχει μεταφέρει τον έλεγχο του χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού. Ο έλεγχος έχει μεταφερθεί, εάν και μόνον αν, ο αποδέκτης έχει πρακτικώς την δυνατότητα να πωλήσει το χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού στο σύνολό του σε έναν τρίτο και είναι σε θέση να ασκήσει αυτή τη δυνατότητα μονομερώς και χωρίς να επιβάλλει πρόσθετους περιορισμούς στη μεταφορά.

Οι κύριες συναλλαγές που υπόκεινται στους παραπάνω κανόνες αποαναγνώρισης αφορούν σε συναλλαγές τιτλοποίησης, συμφωνίες επαναγοράς χρεογράφων καθώς και συναλλαγές δανεισμού τίτλων. Στην περίπτωση που η αξιολόγηση αφορά σε συναλλαγές τιτλοποίησης, η Τράπεζα εφαρμόζοντας τις προαναφερθείσες αρχές αποαναγνώρισης, λαμβάνει υπ' όψιν τη δομή της συναλλαγής περιλαμβανομένης της έκθεσής της στους μειωμένης εξασφάλισης εκδιδομένους τίτλους των ομολόγων, την παροχή προς τα οχήματα ειδικού σκοπού των καλούμενων μέτρων πιστωτικής ενίσχυσης (credit enhancements), καθώς και τους συμβατικούς όρους της τιτλοποίησης, βάσει των οποίων η Τράπεζα θα μπορούσε να διατηρεί τον έλεγχο επί των εκχωρημένων απαιτήσεων. Σε ό,τι αφορά τις συμφωνίες επαναγοράς χρεογράφων και τις συναλλαγές δανεισμού τίτλων, οι εκχωρημένες απαιτήσεις δεν αποαναγνωρίζονται, διότι σύμφωνα με τους όρους που διέπουν τη συναλλαγή, η Τράπεζα διατηρεί τους κινδύνους και τα οφέλη που απορρέουν από αυτές.

Κατά την από-αναγνώριση ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού, η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας και του αθροίσματος (α) του εισπραχθέντος τιμήματος (περιλαμβανομένου κάθε νεοαποκτηθέντος στοιχείου του ενεργητικού μείον κάθε νέας αναληφθείσας υποχρέωσης) και (β) των σωρευτικών κερδών ή ζημιών τα οποία αναγνωρίστηκαν μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση, αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων σε ό,τι αφορά τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού τα οποία επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων (FVOCI), εκτός των σωρευτικών κερδών και ζημιών από μετοχικούς τίτλους που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση τα οποία δεν επαναταξινομούνται από τα λοιπά αποτελέσματα στην κατάσταση αποτελεσμάτων κατά την ημερομηνία της αποαναγνώρισης.

## Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

### Τροποποιήσεις που μπορούν να οδηγήσουν σε αποαναγνώριση

Επιπροσθέτως, από-αναγνώριση ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού προκύπτει όταν οι συμβατικές ταμειακές ροές τροποποιούνται και η τροποποίηση θεωρείται τόσο σημαντική ώστε το αρχικό χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού να από-αναγνωριστεί και να αναγνωριστεί ένα καινούργιο. Η Τράπεζα αναγνωρίζει το τροποποιημένο χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού ως «νέο χρηματοοικονομικό στοιχείο» σε εύλογη αξία και η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας του παλιού δανείου και της εύλογης αξίας του νέου αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων ως κέρδος ή ζημιά από από-αναγνώριση.

Η Τράπεζα δύναται να τροποποιήσει τις συμβατικές ροές ενός δανειακού ανοίγματος είτε ως παραχώρηση ευνοϊκότερων όρων σε πελάτη που αντιμετωπίζει ή πρόκειται να αντιμετωπίσει οικονομικές δυσχέρειες ή λόγω διαφόρων παραγόντων όπως μεταβολές στις συνθήκες της αγοράς, ανταγωνισμού ή διατήρησης του πελάτη.

Τροποποιήσεις που ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα την αποαναγνώριση του χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού περιλαμβάνουν:

- αλλαγή πιστούχου,
- αλλαγή νομίσματος αποτίμησης του δανείου
- ενοποίηση οφειλών, στις οποίες δυο ή περισσότερα μη εξασφαλισμένα καταναλωτικά δάνεια ενοποιούνται σε ένα ενιαίο εξασφαλισμένο δάνειο,
- αφαίρεση ή προσθήκη δικαιωμάτων μετατροπής και/ή μηχανισμών επιμερισμού κερδών ή παρόμοιων όρων που σχετίζονται με την αξιολόγηση του SPPI.

Επιπροσθέτως, η Τράπεζα μπορεί περιστασιακά να εισέλθει, στα πλαίσια των τροποποιήσεων των δανείων, σε συναλλαγή ανταλλαγής χρέους με απόκτηση μετοχικού κεφαλαίου. Στις συναλλαγές αυτές, οι όροι του δανείου επαναδιαπραγματεύονται, έχοντας ως αποτέλεσμα ο δανειολήπτης να εκδώσει μετοχές (με ή χωρίς δικαίωμα ψήφου) ώστε να διαγραφεί μέρος ή όλη η δανειακή του υποχρέωση στην Τράπεζα. Αυτού του τύπου οι συναλλαγές, μπορεί να εμπεριέχουν δικαιώματα εξάσκησης μετατροπής σε μετατρέψιμα ή ανταλλάξιμα ομόλογα και όρους ενεργοποίησης ενεχύρου επί αυτών των μετοχών.

Στις συναλλαγές ανταλλαγής χρέους με μετοχές, το τροποποιημένο δάνειο αποαναγνωρίζεται, ενώ οι μετοχές που λαμβάνονται σε αντάλλαγμα αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία τους, με τυχόν προκύπτον κέρδος ή ζημιά να αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων της Τράπεζας.

#### 2.2.11 Αναταξινόμησης χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού

Η Τράπεζα αναταξινόμει ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού μόνο όταν αλλάζει το επιχειρηματικό του μοντέλο για τη διαχείριση χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού. Γενικά, μια αλλαγή στο επιχειρηματικό μοντέλο αναμένεται να είναι σπάνια και συμβαίνει όταν η Τράπεζα ξεκινά ή παύει να ασκεί μια δραστηριότητα που είναι σημαντική για τις λειτουργικές δραστηριότητές της, για παράδειγμα, όταν μια επιχειρηματική γραμμή αποκτάται, πωλείται ή τερματίζεται. Στο σπάνιο γεγονός όπου υπάρχει αλλαγή του υπάρχοντος επιχειρηματικού μοντέλου, η νέα αξιολόγηση εγκρίνεται από τις αρμόδιες επιτροπές της Τράπεζας και η αλλαγή παρουσιάζεται κατάλληλα στο επιχειρηματικό και προϋπολογιστικό πλάνο της Τράπεζας.

Οι αλλαγές στην πρόθεση της Τράπεζας που σχετίζονται με συγκεκριμένα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού (ακόμη και υπό συνθήκες σημαντικών μεταβολών στις συνθήκες της αγοράς), η μη ύπαρξη προσωρινά μιας συγκεκριμένης αγοράς χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού ή η μεταβίβαση χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού μεταξύ εταιρειών/επιχειρηματικών τομέων της Τράπεζας με διαφορετικά επιχειρηματικά μοντέλα, δε θεωρούνται από την Τράπεζα ως αλλαγές στο επιχειρηματικό μοντέλο.

Η αναταξινόμηση εφαρμόζεται με μελλοντική ισχύ, συνεπώς τα κέρδη ή ζημιές που έχουν αναγνωρισθεί προγενέστερα της ημερομηνίας αναταξινόμησης (συμπεριλαμβανομένων ζημιών απομείωσης) ή οι τόκοι δεν αναμορφώνονται.

#### 2.2.12 Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

##### Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις - Ταξινόμηση και Επιμέτρηση

Η Τράπεζα κατηγοριοποιεί τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στις ακόλουθες κατηγορίες: τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που επιμετρώνται στο αποσβέσιμο κόστος, και τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων (FVTPL).

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων περιλαμβάνουν δύο υποκατηγορίες: τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που κατέχονται για εμπορικούς σκοπούς και τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που προσδιορίζονται ότι επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

## Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που κατέχονται για εμπορικούς σκοπούς, οι οποίες περιλαμβάνουν αρνητικές θέσεις ομολόγων (που έχουν πωληθεί αλλά δεν κατέχονται ακόμη), είναι υποχρεώσεις τις οποίες η Τράπεζα πρωτίστως αναλαμβάνει με σκοπό την επαναγορά στο εγγύς μέλλον για βραχυπρόθεσμο κέρδος ή στα πλαίσια στρατηγικών οικονομικής αντιστάθμισης ομάδων περιουσιακών στοιχείων ή/και υποχρεώσεων ή καθαρών θέσεων, για τις οποίες δεν εφαρμόζεται λογιστική αντιστάθμιση.

Η Τράπεζα μπορεί, κατά την αρχική αναγνώριση, αμετάκλητα να προσδιορίσει χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις ως επιμετρήσιμες στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων όταν ένα από τα παρακάτω κριτήρια ισχύει:

- ο προσδιορισμός απαλείφει ή μειώνει αισθητά μια λογιστική αναντιστοιχία που διαφορετικά θα απέρρευε από την επιμέτρηση στοιχείων ενεργητικού ή υποχρεώσεων ή από την αναγνώριση των κερδών και ζημιών επί αυτών σε διαφορετικές βάσεις, ή
- γίνεται διαχείριση μιας ομάδας χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων ή χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων και η απόδοσή τους εκτιμάται βάσει της εύλογης αξίας, σύμφωνα με μία τεκμηριωμένη στρατηγική διαχείρισης κινδύνου ή επενδύσεων, ή
- η χρηματοοικονομική υποχρέωση περιλαμβάνει ένα ή περισσότερα ενσωματωμένα παράγωγα ως επί μέρους στοιχεία ενός υβριδικού συμβολαίου τα οποία τροποποιούν σημαντικά τις ταμειακές ροές που σε διαφορετική περίπτωση θα απαιτούνταν από το συμβόλαιο.

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που κατέχονται για εμπορικούς σκοπούς ή έχουν προσδιοριστεί ως FVTPL αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους. Οι μεταβολές στην εύλογη αξία αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων, με εξαίρεση τις μεταβολές στην εύλογη αξία που οφείλονται σε μεταβολές πιστωτικού κινδύνου της Τράπεζας, οι οποίες αναγνωρίζονται στα λοιπά αποτελέσματα απευθείας στην καθαρή θέση και δεν επαναταξινομούνται μεταγενέστερα στην κατάσταση αποτελεσμάτων κατά την αποαναγνώριση των υποχρεώσεων. Ωστόσο, αν αυτός ο χειρισμός δημιουργεί ή διευρύνει μια λογιστική ανακολουθία στην κατάσταση αποτελεσμάτων, όλα τα κέρδη ή οι ζημιές αυτής της χρηματοοικονομικής υποχρέωσης, συμπεριλαμβανομένων των επιδράσεων από τις μεταβολές στον πιστωτικό κίνδυνο, θα αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

### Αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων

Μια χρηματοοικονομική υποχρέωση αποαναγνωρίζεται όταν η σχετική υποχρέωση εξοφλείται, ακυρώνεται ή λήγει. Όταν η υφιστάμενη χρηματοοικονομική υποχρέωση της Τράπεζας αντικαθίσταται από μια άλλη από τον ίδιο αντισυμβαλλόμενο με ουσιωδώς διαφορετικούς όρους, ή οι όροι της υφιστάμενης υποχρέωσης τροποποιούνται ουσιωδώς, μια τέτοια ανταλλαγή ή τροποποίηση αντιμετωπίζεται ως εξόφληση της αρχικής υποχρέωσης και αναγνώριση μιας νέας υποχρέωσης και η όποια διαφορά προκύπτει αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Η Τράπεζα θεωρεί ότι οι όροι είναι ουσιωδώς διαφορετικοί, όταν η προεξοφλημένη παρούσα αξία των ταμειακών ροών σύμφωνα με τους νέους όρους, συμπεριλαμβανομένων οποιονδήποτε αμοιβών που πληρώθηκαν καθαρών από αμοιβές που ελήφθησαν προεξοφλημένες χρησιμοποιώντας το αρχικό πραγματικό επιτόκιο, διαφέρει κατά τουλάχιστον 10% από την προεξοφλημένη παρούσα αξία των ταμειακών ροών που απομένουν από την αρχική χρηματοοικονομική υποχρέωση.

Αν μια ανταλλαγή χρεωστικών τίτλων ή τροποποίηση όρων αντιμετωπιστεί λογιστικά ως εξόφληση, κάθε κόστος ή αμοιβή που πραγματοποιήθηκε αναγνωρίζεται ως μέρος του κέρδους ή της ζημίας επί της εξόφλησης. Αν η ανταλλαγή ή τροποποίηση δεν αντιμετωπίζεται λογιστικά ως εξόφληση, κάθε κόστος ή αμοιβή που πραγματοποιείται αναπροσαρμόζει τη λογιστική αξία της υποχρέωσης και αποσβένεται κατά την εναπομένονσα διάρκεια της τροποποιημένης υποχρέωσης.

Ομοίως, όταν η Τράπεζα επαναγοράζει οποιαδήποτε χρεωστικά μέσα που έχουν εκδοθεί από την Τράπεζα, λογιστικοποιεί αυτές τις συναλλαγές ως διαγραφή χρέους.

### 2.2.13 Επιμέτρηση της εύλογης αξίας χρηματοοικονομικών μέσων

Εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων είναι η τιμή που θα λαμβανόταν κατά την πώληση ενός στοιχείου ενεργητικού ή κατά τη μεταβίβαση μιας υποχρέωσης, σε μια κανονική συναλλαγή μεταξύ συμμετεχόντων, στην κύρια, ή, ελλείψει αυτής, στην πλέον συμφέρουσα αγορά όπου η Τράπεζα έχει πρόσβαση, κατά την ημερομηνία επιμέτρησης σύμφωνα με τις τρέχουσες συνθήκες της αγοράς. Η εύλογη αξία μιας υποχρέωσης αντανάκλα τον κίνδυνο μη εκπλήρωσης υποχρεώσεων.

Η Τράπεζα επιμετράει την εύλογη αξία ενός χρηματοοικονομικού μέσου, χρησιμοποιώντας την επίσημη χρηματιστηριακή τιμή σε μία ενεργό αγορά για το χρηματοοικονομικό αυτό μέσο, όταν αυτή είναι διαθέσιμη. Μία αγορά θεωρείται ενεργός εάν οι συναλλαγές για το στοιχείο ενεργητικού ή την υποχρέωση λαμβάνουν χώρα με επαρκή συχνότητα και όγκο ώστε να παρέχονται συνεχώς πληροφορίες τιμολόγησης. Όταν δεν υπάρχει διαθέσιμη επίσημη χρηματιστηριακή τιμή, σε μία ενεργό αγορά, τότε η Τράπεζα χρησιμοποιεί άλλες τεχνικές αποτίμησης που μεγιστοποιούν την χρήση συναφών παρατηρήσιμων δεδομένων και ελαχιστοποιούν τη χρήση μη παρατηρήσιμων δεδομένων. Η επιλεγμένη τεχνική αποτίμησης περιλαμβάνει όλους τους παράγοντες που οι συμμετέχοντες στην αγορά θα λάμβαναν υπόψη για την τιμολόγηση μία συναλλαγής.

## Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

Η Τράπεζα έχει επιλέξει να χρησιμοποιεί μέσες τιμές αγοράς ως ένα πρακτικό μέσο επιμέτρησης της εύλογης αξίας εντός του περιθωρίου ζήτησης-προσφοράς.

Η βέλτιστη απόδειξη της εύλογης αξίας ενός χρηματοοικονομικού μέσου κατά την αρχική αναγνώριση είναι συνήθως η τιμή συναλλαγής, δηλαδή η εύλογη αξία του τιμήματος που δόθηκε ή λήφθηκε, εκτός εάν η Τράπεζα θεωρεί ότι η εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση διαφέρει από την τιμή συναλλαγής. Σε αυτή την περίπτωση, εφόσον η εύλογη αξία αποδεικνύεται από διαπραγματεύσιμη τιμή σε ενεργό αγορά για πανομοιότυπο στοιχείο ενεργητικού ή υποχρέωση (δηλ. τιμή Επιπέδου 1) ή βάσει τεχνικής αποτίμησης που χρησιμοποιεί μόνο παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς, η διαφορά μεταξύ της εύλογης αξίας κατά την αρχική αναγνώριση και της τιμής συναλλαγής αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων ως κέρδος ή ζημιά. Στην περίπτωση κατά την οποία η εύλογη αξία αποδεικνύεται βάσει μίας τεχνικής αποτίμησης που χρησιμοποιεί μη παρατηρήσιμα δεδομένα, τότε το χρηματοοικονομικό μέσο αναγνωρίζεται αρχικά στην εύλογη αξία προσαρμοσμένη ώστε να αναβάλλει την αναγνώριση στην κατάσταση αποτελεσμάτων της διαφοράς ανάμεσα στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση και την τιμή συναλλαγής ('day one gain or loss'). Στη συνέχεια το αναβαλλόμενο κέρδος ή ζημιά αποσβένεται με κατάλληλο τρόπο κατά τη διάρκεια της ζωής του χρηματοοικονομικού μέσου ή αναγνωρίζεται νωρίτερα εφόσον υπάρξει διαθέσιμη διαπραγματεύσιμη τιμή σε ενεργό αγορά ή παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς ή όταν το χρηματοοικονομικό μέσο πουληθεί.

Όλα τα στοιχεία ενεργητικού και οι υποχρεώσεις, των οποίων η εύλογη αξία επιμετράται ή γνωστοποιείται στις οικονομικές καταστάσεις, κατηγοριοποιούνται εντός της ιεραρχίας εύλογης αξίας, με βάση το κατώτερο επίπεδο δεδομένων που είναι σημαντικά για την συνολική επίτευξη της επιμέτρησης (σημ. 5.3).

Για στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεις που επιμετρώνται στην εύλογη αξία σε επαναλαμβανόμενη βάση, η Τράπεζα αναγνωρίζει μεταφορές εντός και εκτός της ιεραρχίας εύλογης αξίας στην αρχή του τριμήνου εντός του οποίου η μεταφορά χρηματοοικονομικού μέσου πραγματοποιήθηκε.

### 2.2.14 Απομείωση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

Η Τράπεζα αναγνωρίζει αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές (ECL) που αντικατοπτρίζουν τις μεταβολές στην πιστωτική ποιότητα από την αρχική αναγνώριση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που επιμετρώνται σε αποσβέσιμο κόστος και στην εύλογη αξία μέσω των λουπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση, συμπεριλαμβανομένων δανείων και τίτλων ομολογιών που εκδοθήκαν για λόγους τιτλοποίησης από εταιρείες ειδικού σκοπού, οι οποίες συστήθηκαν από την Τράπεζα, απαιτήσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις, χρεωστικών τίτλων, συμβολαίων χρηματοοικονομικής εγγύησης και δανειακών δεσμεύσεων. Καμία αναμενόμενη πιστωτική ζημιά δεν αναγνωρίζεται για τους συμμετοχικούς τίτλους. Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές αποτελούν μία σταθμισμένη, βάσει πιθανοτήτων, μέση εκτίμηση των πιστωτικών ζημιών που αντανάκλα τη διαχρονική αξία του χρήματος. Κατά την αρχική αναγνώριση των χρηματοοικονομικών μέσων που εμπίπτουν στην πολιτική απομείωσης, η Τράπεζα σχηματίζει πρόβλεψη απομείωσης ίση με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δώδεκα μηνών, που είναι οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές που προκύπτουν από γεγονότα αδυναμίας πληρωμής που είναι πιθανό να συμβούν μέσα στους επόμενους δώδεκα μήνες. Στη συνέχεια, για τα χρηματοοικονομικά μέσα για τα οποία ο πιστωτικός κίνδυνος έχει αυξηθεί σημαντικά (SICR) από την αρχική τους αναγνώριση, αναγνωρίζεται πρόβλεψη απομείωσης ίση με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια τους, η οποία προκύπτει από γεγονότα αθέτησης που είναι πιθανά κατά την αναμενόμενη διάρκεια του μέσου. Εάν κατά την αρχική του αναγνώριση το χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού πληροί τον ορισμό του αγορασθέντος ή κατά την αρχική αναγνώριση πιστωτικά απομειωμένου χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού (POCI), η πρόβλεψη απομείωσης βασίζεται στις μεταβολές των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών καθ' όλη τη διάρκεια του στοιχείου ενεργητικού.

Οι προβλέψεις απομείωσης για τις εμπορικές απαιτήσεις από δραστηριότητες πλην χορηγήσεων επιμετρώνται πάντα στο ποσό που ισούται με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια της ζωής τους. Για όλα τα λοιπά χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού για τα οποία υπολογίζονται προβλέψεις απομείωσης, εφαρμόζεται η γενική προσέγγιση τριών σταδίων.

Κατά συνέπεια, οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές αναγνωρίζονται χρησιμοποιώντας μια προσέγγιση τριών σταδίων που βασίζεται στην έκταση της υποβάθμισης της πιστοληπτικής ικανότητας από την αρχική αναγνώριση του χρηματοοικονομικού μέσου:

- **Στάδιο 1** – Όταν δεν έχει σημειωθεί σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου από την αρχική αναγνώριση ενός χρηματοοικονομικού μέσου, αναγνωρίζεται ένα ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δωδεκαμήνου. Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δωδεκαμήνου χρηματοοικονομικού μέσου ή ομάδας χρηματοοικονομικών μέσων αντιπροσωπεύουν ένα μέρος των ζημιών που θα αναγνωρίζονταν καθ' όλη τη διάρκεια τους, οι οποίες προκύπτουν από γεγονότα αθέτησης που είναι πιθανά εντός των επόμενων 12 μηνών μετά την ημερομηνία αναφοράς και είναι ίσες με τις αναμενόμενες υστερήσεις ταμειακών ροών καθ' όλη τη διάρκεια τους, λόγω πιθανών ζημιολογών γεγονότων εντός των επόμενων 12 μηνών. Μη πιστωτικά απομειωμένα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού, αγορασμένα ή κατά την αρχική τους αναγνώριση, καθώς και αναγνωρισμένα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού μετά από ουσιαστική τροποποίηση που έχει λογιστικοποιηθεί ως από-αναγνώριση, ταξινομούνται αρχικώς στο Στάδιο 1.

## Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

- Στάδιο 2 – Όταν σε ένα χρηματοοικονομικό μέσο επέλθει σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου μετά την αρχική του αναγνώριση, αλλά δε θεωρείται ότι βρίσκεται σε κατάσταση αθέτησης, περιλαμβάνεται στο Στάδιο 2. Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια του χρηματοοικονομικού μέσου αντιπροσωπεύουν τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές που προκύπτουν από όλα τα πιθανά συμβάντα αθέτησης κατά την αναμενόμενη διάρκεια του.
- Στάδιο 3 – Στο παρόν Στάδιο περιλαμβάνονται τα χρηματοοικονομικά μέσα που θεωρούνται ότι έχουν υποστεί γεγονός αθέτησης. Όπως και στο Στάδιο 2, η πρόβλεψη για τις πιστωτικές ζημιές αντικατοπτρίζει τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια του χρηματοοικονομικού μέσου.
- POCI – Τα αγορασμένα ή κατά την αρχική τους αναγνώριση πιστωτικά απομειωμένα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού είναι στοιχεία του ενεργητικού που κατά την αρχική τους αναγνώριση θεωρούνται πιστωτικά απομειωμένα. Δεν υπόκεινται σε κατάταξη ανά στάδιο και πάντοτε επιμετρούνται βάσει των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών καθ' όλη τη διάρκεια του χρηματοοικονομικού μέσου. Συνεπώς, οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές αναγνωρίζονται μόνο στο βαθμό που υπάρχει μεταγενέστερη μεταβολή στις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια του χρηματοοικονομικού μέσου. Οποιαδήποτε θετική αλλαγή στις αναμενόμενες ταμειακές ροές αναγνωρίζεται ως αντιλογισμός απομείωσης (κέρδος) στην κατάσταση αποτελεσμάτων ακόμη και εάν το ύψος των νέων αναμενόμενων ταμειακών ροών ξεπερνούν τις εκτιμώμενες ταμειακές ροές της αρχικής αναγνώρισης. Εκτός από τα αγορασμένα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού, μπορούν να συμπεριληφθούν και χρηματοοικονομικά μέσα που θεωρούνται ως νέα στοιχεία του ενεργητικού μετά από μία ουσιαστική σημαντική τροποποίηση που έχει λογιστικοποιηθεί ως από-αναγνώριση (βλ. σημ. 2.2.10).

### Ορισμός αθέτησης

Για τον προσδιορισμό του κινδύνου αθέτησης, η Τράπεζα εφαρμόζει έναν ορισμό αθέτησης για λογιστικούς σκοπούς, ο οποίος είναι σύμφωνος με τους ορισμούς της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών (EBA) για τα μη εξυπηρετούμενα ανοίγματα και με τον ορισμό αθέτησης για εποπτικούς σκοπούς όπως εφαρμόστηκε από την Τράπεζα από 1 Ιανουαρίου 2021 (βλ. σημείωση 5.2.1.2 (α)). Ο ορισμός αθέτησης για λογιστικούς σκοπούς, είναι σύμφωνος επίσης με τον ορισμό που χρησιμοποιείται εσωτερικά για σκοπούς διαχείρισης του πιστωτικού κινδύνου.

Ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού θεωρείται πιστωτικά απομειωμένο όταν έχουν συμβεί ένα ή περισσότερα γεγονότα που έχουν αρνητική επίπτωση στις εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές ροές της εν λόγω έκθεσης:

- Ο δανειολήπτης αντιμετωπίζει σημαντική δυσκολία στην εκπλήρωση των οικονομικών του υποχρεώσεων.
- Υπήρξε παραβίαση της σύμβασης, όπως αθέτηση ή καθυστέρηση πληρωμών για διάστημα μεγαλύτερο των 90 συνεχόμενων ημερών, για ποσά που υπερβαίνουν τα καθοριζόμενα επίπεδα σημαντικότητας.
- Η Τράπεζα, για οικονομικούς ή συμβατικούς λόγους που σχετίζονται με την οικονομική δυσχέρεια του δανειολήπτη, έχει προχωρήσει σε διευκόλυνση ή διευκολύνσεις που η Τράπεζα δεν θα εξέταζε σε διαφορετική περίπτωση.
- Υπάρχει πιθανότητα ο δανειολήπτης να περιέλθει σε διαδικασία πτώχευσης ή άλλη χρηματοοικονομική αναδιοργάνωση.
- Για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού που ανήκουν στην κατηγορία POCI, η αγορά ή αναγνώριση τους με μεγάλη έκπτωση η οποία αντανάκλα το βαθμό των πραγματοποιηθεισών πιστωτικών ζημιών θεωρείται επιζήμιο γεγονός. Η Τράπεζα αξιολογεί το κριτήριο που σχετίζεται με τη μεγάλη έκπτωση ακολουθώντας μια προσέγγιση βασισμένη σε συγκεκριμένες αρχές, με σκοπό να συμπεριλάβει όλη την πληροφορία που θεωρείται λογική και υποστηρικτική ώστε να αποδώσει τις συνθήκες της αγοράς που υπήρχαν τη στιγμή της αξιολόγησης αυτής.

Για τους χρεωστικούς τίτλους, η Τράπεζα καθορίζει τον κίνδυνο αδυναμίας πληρωμής χρησιμοποιώντας μια βαθμίδα εσωτερικής πιστοληπτικής διαβάθμισης. Η Τράπεζα, χαρακτηρίζει τους χρεωστικούς τίτλους ως πιστωτικά απομειωμένους εάν η εσωτερική διαβάθμιση του εκδότη/ αντισυμβαλλόμενου αντιστοιχεί στην διαβάθμιση «C» (βαθμίδα Moody's) ή η εξωτερική πιστοληπτική διαβάθμιση του εκδότη/ αντισυμβαλλόμενου την ημερομηνία αναφοράς αντιστοιχεί σε διαβάθμιση «C» (βαθμίδα Moody's) και η εσωτερική πιστοληπτική διαβάθμιση δεν είναι διαθέσιμη.

### Σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου (SICR) και κατανομή σε στάδια

Ο προσδιορισμός του εάν μια πρόβλεψη απομείωσης θα πρέπει να βασίζεται σε αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές διάρκειας 12 μηνών ή σε αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού, των δανειακών δεσμεύσεων και των χρηματοοικονομικών εγγυήσεων, εξαρτάται από το αν έχει σημειωθεί σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου (SICR) από την αρχική τους αναγνώριση.

Σε κάθε ημερομηνία αναφοράς, η Τράπεζα αξιολογεί κατά πόσο ο κίνδυνος αθέτησης για την αναμενόμενη υπολειπόμενη διάρκεια του ανοίγματος έχει αυξηθεί σημαντικά έναντι του αναμενόμενου κινδύνου αθέτησης που υπολογίστηκε στο συγκεκριμένο χρονικό σημείο κατά την αρχική αναγνώριση.



## Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

Η αξιολόγηση για τη σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου πραγματοποιείται χρησιμοποιώντας τόσο ποιοτικά όσο και ποσοτικά κριτήρια που βασίζονται σε λογικές και βάσιμες πληροφορίες που είναι διαθέσιμες χωρίς υπερβολικό κόστος ή προσπάθεια, συμπεριλαμβανομένης μελλοντικής πληροφόρησης, μακροοικονομικών σεναρίων καθώς και ιστορικών δεδομένων. Επιπλέον, ανεξάρτητα από το αποτέλεσμα της αξιολόγησης της αύξησης του πιστωτικού κινδύνου με βάση τις παραπάνω ενδείξεις, ο πιστωτικός κίνδυνος ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού θεωρείται ότι έχει αυξηθεί σημαντικά όταν οι συμβατικές πληρωμές υπερβαίνουν τις 30 ημέρες καθυστέρησης.

Ως κύριο κριτήριο για την αξιολόγηση της σημαντικής αύξησης του πιστωτικού κινδύνου, συγκρίνεται η πιθανότητα αθέτησης (PD) κατά την υπολειπόμενη διάρκεια του χρηματοοικονομικού μέσου σε κάθε ημερομηνία αναφοράς με την πιθανότητα αθέτησης (PD) που αναμενόταν για την υπολειπόμενη διάρκειά του στο συγκεκριμένο χρονικό σημείο κατά την αρχική του αναγνώριση.

Η Τράπεζα μπορεί επίσης να θεωρήσει ως ένδειξη αύξησης του πιστωτικού κινδύνου, όταν η πιθανότητα αθέτησης (PD) κατά την υπολειπόμενη διάρκεια σε κάθε ημερομηνία αναφοράς υπερβαίνει κάποιες προκαθορισμένες τιμές. Το κριτήριο αυτό μπορεί να εφαρμοστεί προκειμένου να ληφθούν υπόψη περιπτώσεις όπου η σύγκριση της σχετικής πιθανότητας αθέτησης δεν έχει ως αποτέλεσμα την αναγνώριση της αύξησης του πιστωτικού κινδύνου, ενώ η απόλυτη τιμή της πιθανότητας αθέτησης είναι σε επίπεδα που θεωρούνται υψηλά με βάση το αποδεκτό επίπεδο ανάληψης κινδύνου της Τράπεζας.

Για τον πιστωτικό κίνδυνο ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού, μπορεί να εφαρμοστεί ένα όριο, το οποίο συνήθως αφορά στην προβλεπόμενη πιθανότητα αθέτησής του, κάτω από το οποίο θεωρείται ότι δεν έχει σημειωθεί σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου σε σχέση με την αναμενόμενη πιθανότητα αθέτησής του κατά την αρχική αναγνώριση. Σε μια τέτοια περίπτωση, το στοιχείο του ενεργητικού ταξινομείται στο Στάδιο 1 ανεξάρτητα από το αν άλλα κριτήρια θα οδηγούσαν στην ταξινόμησή του στο Στάδιο 2. Το κριτήριο αυτό ισχύει κυρίως για χρεωστικούς τίτλους.

Η εσωτερική πιστοληπτική διαβάθμιση (σε επίπεδο δανειολήπτη), η οποία ενσωματώνει συγκεκριμένες πληροφορίες για τον δανειολήπτη, χρησιμοποιείται επίσης ως βάση για τον προσδιορισμό της αύξησης του πιστωτικού κινδύνου όσον αφορά στα χρηματοδοτικά ανοίγματα του επιχειρηματικού χαρτοφυλακίου. Ειδικότερα, η Τράπεζα λαμβάνει υπόψη τις αλλαγές των εσωτερικών πιστοληπτικών διαβαθμίσεων βάσει συγκεκριμένων βαθμίδων. Επιπρόσθετα, η είσοδος στη λίστα παρακολούθησης (Watchlist) θεωρείται επίσης από την Τράπεζα ότι συνιστά αύξηση του πιστωτικού κινδύνου. Τα μοντέλα εσωτερικής πιστοληπτικής διαβάθμισης ενσωματώνουν συγκεκριμένες πληροφορίες για τον δανειολήπτη αλλά και πληροφόρηση για μελλοντικά στοιχεία σχετικά με τις προοπτικές του κλάδου στον οποίο ο δανειολήπτης δραστηριοποιείται.

Η αξιολόγηση της σημαντικής αύξησης του πιστωτικού κινδύνου για τους χρεωστικούς τίτλους πραγματοποιείται σε ατομική βάση και βασίζεται στον αριθμό των βαθμίδων της εσωτερικής πιστοληπτικής διαβάθμισης που έχει υποβαθμιστεί ο χρεωστικός τίτλος από την ημερομηνία αρχικής του αναγνώρισης.

Τα μέτρα ρύθμισης των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού όπως παρακολουθούνται από την Τράπεζα θεωρούνται ένδειξη αύξησης του πιστωτικού κινδύνου και συνεπώς τα εν λόγω στοιχεία κατανέμονται στο Στάδιο 2 μετά τη ρύθμιση, εκτός εάν θεωρούνται ως πιστωτικά απομειωμένα ή η διαφορά της παρούσας αξίας των ταμειακών ροών πριν και μετά την ρύθμιση ξεπερνά το όριο του 1%, οπότε ταξινομούνται στο Στάδιο 3. Επιπλέον, ανεξάρτητα από το αποτέλεσμα της αξιολόγησης της αύξησης του πιστωτικού κινδύνου με βάση τις παραπάνω ενδείξεις, ο πιστωτικός κίνδυνος ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού θεωρείται ότι έχει αυξηθεί σημαντικά όταν οι συμβατικές πληρωμές υπερβαίνουν τις 30 ημέρες καθυστέρησης.

Επιπλέον, η Διοίκηση μπορεί να εφαρμόζει προσωρινές συνολικές προσαρμογές όταν καθορίζει εάν ο πιστωτικός κίνδυνος έχει αυξηθεί σημαντικά από την αρχική αναγνώριση σε ανοίγματα που έχουν τα ίδια χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου ώστε να αντικατοπτρίζουν μακροοικονομικούς ή άλλους παράγοντες που δεν αντιμετωπίζονται επαρκώς από τα τρέχοντα μοντέλα πιστωτικού κινδύνου. Αυτοί οι παράγοντες μπορεί να εξαρτώνται από πληροφορίες όπως ο τύπος του ανοίγματος, οι συγκεκριμένες πληροφορίες του αντισυμβαλλομένου και τα χαρακτηριστικά του χρηματοοικονομικού μέσου, ενώ παράλληλα η εφαρμογή τους απαιτεί σημαντική κρίση.

### *Μεταφορά από το Στάδιο 2 στο Στάδιο 1*

Ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού, το οποίο κατατάσσεται στο Στάδιο 2 λόγω της σημαντικής αύξησης του πιστωτικού κινδύνου, θα επαναταξινομηθεί στο Στάδιο 1, εφόσον δεν πληροί πλέον κανένα από τα κριτήρια του Σταδίου 2.

Σε περίπτωση που έχουν εφαρμοστεί μέτρα ρύθμισης, η Τράπεζα χρησιμοποιεί μία δοκιμαστική περίοδο δύο ετών, προκειμένου να εκπληρωθούν οι προϋποθέσεις για να γίνει μεταφορά στο Στάδιο 1. Εάν στο τέλος της προαναφερθείσας δοκιμαστικής περιόδου, οι οφειλέτες έχουν πραγματοποιήσει συνολικές πληρωμές μεγαλύτερες ενός σημαντικού ποσού, δεν υπάρχουν ποσά σε καθυστέρηση μεγαλύτερη των 30 ημερών και τα δάνεια δεν είναι πιστωτικά απομειωμένα αλλά ούτε πληρείται κάποιο άλλο κριτήριο σημαντικής αύξησης του πιστωτικού κινδύνου, τα δάνεια ταξινομούνται στο Στάδιο 1.

## Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

### Μεταφορά από το Στάδιο 3 στο Στάδιο 2

Ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού μεταφέρεται από το Στάδιο 3 στο Στάδιο 2, όταν τα κριτήρια βάσει των οποίων χαρακτηρίστηκε ως πιστωτικά απομειωμένο δεν ισχύουν πλέον και η σχετική περίοδος επιτήρησης του για τον επαναχαρακτηρισμό του ως μη απομειωμένο χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού, που κυμαίνεται μεταξύ τριών και δώδεκα μηνών, έχει ολοκληρωθεί επιτυχώς.

### Κριτήρια για την ομαδοποίηση των ανοιγμάτων με βάση τα κοινά χαρακτηριστικά του πιστωτικού κινδύνου

Η εκτίμηση της πρόβλεψης απομείωσης πραγματοποιείται είτε σε ατομική βάση είτε σε συλλογική για ομάδες παρόμοιων στοιχείων με ομοιογενή χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου. Η Τράπεζα εφαρμόζει τις ίδιες αρχές για την αξιολόγηση της σημαντικής αύξησης του πιστωτικού κινδύνου από την αρχική αναγνώριση κατά την εκτίμηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών σε συλλογική ή ατομική βάση.

Η Τράπεζα κατηγοριοποιεί τα δανειακά ανοίγματά της με βάση τα κοινά χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου, τόσο για την αξιολόγηση της σημαντικής αύξησης του πιστωτικού κινδύνου όσο και για τη μέτρηση της πρόβλεψης για ζημιές από δάνεια σε συλλογική βάση. Οι διαφορετικές κατηγορίες αποσκοπούν να αποτυπώσουν τις διαφορές στην πιθανότητα αθέτησης και τα ποσοστά ανάκτησης σε περίπτωση αθέτησης.

Τα κοινά χαρακτηριστικά του πιστωτικού κινδύνου που χρησιμοποιούνται για την κατάτμηση των ανοιγμάτων περιλαμβάνουν διάφορα στοιχεία όπως: ο τύπος χρηματοοικονομικού μέσου, ο τύπος χαρτοφυλακίου, η κατηγορία του περιουσιακού στοιχείου, ο τύπος προϊόντος, ο κλάδος, η αρχική οντότητα, η διαβάθμιση πιστοληπτικής αξιολόγησης, η υπολειπόμενη διάρκεια έως τη λήξη, η γεωγραφική θέση του δανειολήπτη, η αξία εξασφαλίσεων του χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού, το καθεστώς ρύθμισης και οι ημέρες καθυστέρησης.

Η Τράπεζα προσδιορίζει τα μεμονωμένα σημαντικά ανοίγματα και πραγματοποιεί τη μέτρηση αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς βάσει των συγκεκριμένων ιδιαίτερων πληροφοριών του κάθε δανειολήπτη τόσο για τα χαρτοφυλάκια λιανικής τραπεζικής όσο και για το επιχειρηματικό χαρτοφυλάκιο. Η εν λόγω μέτρηση διενεργείται σε επίπεδο δανειολήπτη, συνεπώς τα κριτήρια ορίζονται σε αυτό το επίπεδο, ενώ λαμβάνονται υπόψη τόσο οι ποιοτικοί όσο και οι ποσοτικοί παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων των πληροφοριών σχετικά με τις μελλοντικές εξελίξεις.

Για τα υπόλοιπα ανοίγματα λιανικής τραπεζικής και δανείων σε επιχειρήσεις, η αναμενόμενη πιστωτική ζημιά μετράται σε συλλογική βάση. Με την προσέγγιση αυτή ενσωματώνονται συγκεκριμένες πληροφορίες για τον δανειολήπτη, και ιστορικά δεδομένα ζημιών σε συλλογική βάση και μελλοντική πληροφόρηση. Για τους χρεωστικούς τίτλους καθώς και τίτλους ομολόγων που εκδοθήκαν για λόγους τιτλοποίησης από εταιρείες ειδικού σκοπού οι οποίες συστήθηκαν από την Τράπεζα, η επιμέτρηση των ζημιών απομείωσης πραγματοποιείται σε ατομική βάση.

### Επιμέτρηση αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών

Η επιμέτρηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών είναι μια αμερόληπτα καθορισμένη και σταθμισμένη βάση πιθανοτήτων μέση εκτίμηση των πιστωτικών ζημιών που αντανάκλα την διαχρονική αξία του χρήματος, η οποία καθορίζεται μέσω της αξιολόγησης μιας σειράς πιθανών εκβάσεων. Ως πιστωτική ζημιά ορίζεται η διαφορά μεταξύ των ταμειακών ροών που είναι απαιτητές από την Τράπεζα σύμφωνα με τους συμβατικούς όρους του χρηματοοικονομικού στοιχείου και των ταμειακών ροών που η Τράπεζα προσδοκεί ότι θα εισπράξει προεξοφλημένες με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο (EIR) του στοιχείου του ενεργητικού, ή με το προσαρμοσμένο στον πιστωτικό κίνδυνο πραγματικό επιτόκιο (credit-adjusted EIR) σε ό,τι αφορά τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού που χαρακτηρίστηκαν ως POCI. Για την επιμέτρηση των αναμενόμενων ζημιών από πιστωτικό κίνδυνο, ιστορικά δεδομένα, τρέχουσες συνθήκες καθώς και λογικές και βάσιμες προβλέψεις σχετικά με τις μελλοντικές συνθήκες θα πρέπει να λαμβάνονται υπόψη. Για τις μη εκταμειωμένες δανειακές δεσμεύσεις, ως αναμενόμενη πιστωτική ζημιά ορίζεται η παρούσα αξία της διαφοράς μεταξύ των συμβατικών ταμειακών ροών που οφείλονται εάν η δανειακή δέσμευση εκταμειούνταν και των ταμειακών ροών που η Τράπεζα αναμένει να εισπράξει, ενώ για τις χρηματοοικονομικές εγγυήσεις ως αναμενόμενη πιστωτική ζημιά ορίζεται η διαφορά μεταξύ των αναμενόμενων πληρωμών αποζημίωσης του κάτοχου του συμβολαίου και τυχόν ποσά που η Τράπεζα αναμένει να εισπράξει.

Η Τράπεζα εκτιμά τις αναμενόμενες υστερήσεις ταμειακών ροών από όλες τις πιθανές πηγές λαμβάνοντας υπόψη τις εξασφαλίσεις, εγγυήσεις και άλλες πιστωτικές ενισχύσεις που εμπεριέχονται στους συμβατικούς όρους και τα οποία δεν αναγνωρίζονται διακριτά. Στην περίπτωση ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού με εξασφαλίσεις, η εκτίμηση των αναμενόμενων ταμειακών ροών που σχετίζονται με την εξασφάλιση αποτυπώνει το ποσό των ταμειακών ροών και τη χρονική στιγμή που αυτές αναμένεται να εισπραχθούν από την διαδικασία ρευστοποίησης μετά την αφαίρεση των προεξοφλημένων εξόδων απόκτησης και εκποίησης της εξασφάλισης, ανεξάρτητα από το εάν η ρευστοποίηση είναι πιθανή.

## Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές υπολογίζονται για τη διάρκεια της μέγιστης συμβατικής περιόδου κατά την οποία η Τράπεζα είναι εκτεθειμένη σε πιστωτικό κίνδυνο, ο οποίος προσδιορίζεται με βάση τους ουσιαστικούς όρους του χρηματοοικονομικού μέσου, ή σε περίπτωση ανακυκλούμενων πιστώσεων λαμβάνοντας υπόψη παράγοντες όπως η αναμενόμενη διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου και τις προγενέστερες πρακτικές της Τράπεζας.

Απαιτήσεις από πελάτες, οι οποίες προκύπτουν από τις μη χρηματοδοτικές δραστηριότητες της Τράπεζας, περιλαμβάνονται στα Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού και είναι κυρίως βραχυπρόθεσμες. Ως εκ τούτου, λαμβάνοντας υπόψη ότι τέτοιου είδους χρηματοοικονομικά μέσα συνήθως δεν εμπεριέχουν σημαντικό σκέλος χρηματοδότησης, η πρόβλεψη για πιστωτική ζημιά επιμετράται σε ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια τους, σύμφωνα με την απλοποιημένη προσέγγιση.

### Βασικές παράμετροι προσδιορισμού των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών

Ο υπολογισμός των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών βασίζεται στις καμπύλες της πιθανότητας αθέτησης (probability of default - PD), της ζημιάς ως ποσοστό του χρηματοδοτικού ανοίγματος δεδομένης της αθέτησης (loss given default - LGD), της έκθεσης κατά την αθέτηση (exposure at default - EAD) και άλλων παραμέτρων όπως ο συντελεστής μετατροπής των εκτός ισολογισμού πιστωτικών ανοιγμάτων σε χρηματοδοτικά ανοίγματα (credit conversion factor - CCF) και το ποσοστό προπληρωμής (prepayment rate). Γενικά, η Τράπεζα αντλεί αυτές τις παραμέτρους από εσωτερικώς αναπτυγμένα στατιστικά μοντέλα, ιστορικά δεδομένα συγκεκριμένης χρονικής στιγμής (point-in-time) και παρατηρήσεις, αξιοποιώντας τις υφιστάμενες υποδομές που έχει αναπτύξει σχετικά με το κανονιστικό πλαίσιο και τις πρακτικές διαχείρισης κινδύνου.

Οι πιθανότητες αθέτησης (probability of default - PD), η ζημιά δεδομένης της αθέτησης (loss given default - LGD) και η έκθεση κατά την αθέτηση (exposure at default - EAD), που χρησιμοποιούνται για λογιστικούς σκοπούς ενδέχεται να διαφέρουν από εκείνα τα οποία χρησιμοποιούνται για εποπτικούς σκοπούς. Για σκοπούς επιμέτρησης της απομείωσης, σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9 το PD είναι μία point-in-time εκτίμηση σε αντίθεση με την εκτίμηση του PD για εποπτικούς σκοπούς όπου ακολουθείται η προσέγγιση «through-the-cycle». Επιπροσθέτως, για εποπτικούς σκοπούς, η ζημιά δεδομένης της αθέτησης (loss given default - LGD) και η έκθεση κατά την αθέτηση (exposure at default - EAD) βασίζονται στη σοβαρότητα της ζημιάς σε συνθήκες οικονομικής ύφεσης, ενώ για σκοπούς απομείωσης, αντανακλούν αμερόληπτα καθορισμένες και σταθμισμένες βάσει πιθανοτήτων εκτιμήσεις.

Το PD αντιπροσωπεύει την πιθανότητα αθέτησης της υποχρέωσης που εκτιμάται με βάση τις επικρατούσες οικονομικές συνθήκες κατά την ημερομηνία αναφοράς, προσαρμοσμένη ώστε να λαμβάνει υπόψη τις εκτιμήσεις των μελλοντικών οικονομικών συνθηκών που ενδέχεται να επηρεάσουν τον κίνδυνο αθέτησης, σε δεδομένο χρονικό ορίζοντα.

Η Τράπεζα χρησιμοποιεί Point in Time (PIT) PDs για να εξαλείψει οποιαδήποτε υποκειμενικότητα προς τα ιστορικά δεδομένα, με στόχο να αντικατοπτρίζει την άποψη της διοίκησης για το μέλλον κατά την ημερομηνία αναφοράς, ενσωματώνοντας σχετικές μελλοντικές πληροφορίες συμπεριλαμβανομένων των μακροοικονομικών σεναρίων.

Δυο τύποι πιθανοτήτων αθέτησης (probability of default - PD) χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό της αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς:

- PD 12 μηνών που είναι η εκτιμώμενη πιθανότητα αθέτησης που προκύπτει μέσα στους επόμενους 12 μήνες (ή για την υπολειπόμενη διάρκεια του χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού, εάν αυτή είναι μικρότερη από 12 μήνες). Χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών δωδεκαμήνου για το Στάδιο 1.
- PD καθ' όλη τη διάρκεια (lifetime PD) που είναι η εκτιμώμενη πιθανότητα αθέτησης που προκύπτει κατά την υπολειπόμενη διάρκεια του χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού. Χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών του Σταδίου 2, Σταδίου 3 και των αγορασθέντων ή κατά την αρχική αναγνώριση πιστωτικά απομειωμένων χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού (POCI).

Για τους χρεωστικούς τίτλους, οι πιθανότητες αθέτησης (probability of default - PD), λαμβάνονται από διεθνείς οίκους αξιολόγησης που χρησιμοποιούν μεθοδολογίες αξιολόγησης κινδύνου, μεγιστοποιώντας τη χρήση αντικειμενικών μεταβλητών και δεδομένα αγοράς. Η Τράπεζα ορίζει εσωτερικά αναπτυγμένες πιστωτικές διαβαθμίσεις σε κάθε εκδόστη/αντισυμβαλλόμενο βάσει αυτών των PDs. Στις περιπτώσεις αντισυμβαλλόμενων που δεν υπάρχει τέτοια διαθέσιμη πληροφορία, η Τράπεζα ορίζει PDs χρησιμοποιώντας εσωτερικά μοντέλα.

Η έκθεση κατά την αθέτηση υποχρέωσης (EAD) είναι μια εκτίμηση χρηματοδοτικού ανοίγματος σε μια μελλοντική ημερομηνία αθέτησης, λαμβάνοντας υπόψη τις αναμενόμενες μεταβολές του ανοίγματος μετά την ημερομηνία αναφοράς, συμπεριλαμβανομένων των αποπληρωμών κεφαλαίου και τόκων και των αναμενόμενων εκταμιεύσεων δανειακών δεσμεύσεων. Το EAD περιλαμβάνει τόσο τα ανοίγματα εντός όσο και εκτός ισολογισμού. Η εντός ισολογισμού έκθεση αντιστοιχεί στο συνολικό ποσό που έχει αναληφθεί και είναι απαιτητό προς πληρωμή, το οποίο περιλαμβάνει το οφειλόμενο κεφάλαιο, τους δεδουλευμένους

## Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

τόκους και τα ληξιπρόθεσμα ποσά. Η εκτός ισολογισμού έκθεση αντιπροσωπεύει την πίστωση που είναι διαθέσιμη προς ανάληψη, επιπροσθέτως της έκθεσης εντός ισολογισμού.

Επιπλέον, ο συντελεστής μετατροπής (CCF) χρησιμοποιείται για την μετατροπή των πιστωτικών γραμμών και άλλων εκτός ισολογισμού ανοιγμάτων σε ποσά έκθεσης κατά την αθέτηση υποχρέωσης (EAD). Πρόκειται για μια παραδοχή η οποία προκύπτει μέσω μοντέλων και αντιπροσωπεύει το ποσοστό του μη αναληφθέντος ποσού που αναμένεται να ληφθεί πριν από την εκδήλωση ενός γεγονότος αθέτησης.

Επιπροσθέτως, το ποσοστό προπληρωμής (prepayment rate) είναι μια εκτίμηση πρόωρων αποπληρωμών ενός χρηματοδοτικού ανοίγματος οι οποίες υπερβαίνουν τις συμβατικές αποπληρωμές βάσει του χρονοδιαγράμματος εξόφλησης, εκφράζεται δε ως ποσοστό επί του EAD σε κάθε περίοδο αναφοράς έχοντας ως αποτέλεσμα την μείωση του EAD.

Η ζημιά δεδομένης της αθέτησης υποχρέωσης (LGD) εκφράζει την έκταση της ζημιάς που η Τράπεζα αναμένει για ανοίγματα τα οποία είναι σε κατάσταση αθέτησης και ορίζεται ως η διαφορά μεταξύ των συμβατικών ταμειακών ροών κι εκείνων που η Τράπεζα προσδοκά να εισπράξει συμπεριλαμβανομένων των ποσών από τη ρευστοποίηση εξασφαλίσεων. Η ζημιά δεδομένης της αθέτησης υποχρέωσης (LGD), η οποία εκφράζεται συνήθως ως ποσοστό του EAD, διαφέρει σύμφωνα με τον τύπο του αντισυμβαλλόμενου, τον τύπο και την προτεραιότητα της απαίτησης, την ύπαρξη εξασφαλίσεων και άλλων πιστωτικών ενισχύσεων. Η Τράπεζα διακρίνει τα δανειακά χαρτοφυλάκια της σε δύο μεγάλες κατηγορίες, δηλ. αυτά που καλύπτονται με εξασφαλίσεις και αυτά χωρίς εξασφαλίσεις. Η Τράπεζα εκτιμά τη ζημιά δεδομένης της αθέτησης υποχρέωσης (LGD) χρησιμοποιώντας ποσοστά αποκατάστασης (cure rate) που αντικατοπτρίζουν εισπράξεις μετρητών, εκτιμώμενες προσόδους από την ρευστοποίηση των εξασφαλίσεων, εκτιμήσεις για το χρόνο ρευστοποίησης, κόστος υλοποίησης, κλπ. Όπου οι συνιστώσες της ζημιάς δεδομένης της αθέτησης υποχρέωσης (LGD) εξαρτώνται από μακροοικονομικά δεδομένα, οι εξαρτήσεις αυτές αντανακλώνται ενσωματώνοντας πληροφορίες σχετικά με το μέλλον, όπως οι προβλεπόμενοι δείκτες τιμών στα αντίστοιχα μοντέλα. Η εκτίμηση των προαναφερθέντων συνιστωσών στο LGD αντικατοπτρίζει τα διαθέσιμα ιστορικά δεδομένα που καλύπτουν μια εύλογη περίοδο, δηλ. έναν πλήρη οικονομικό κύκλο.

Για τα ομόλογα εμπορικού και επενδυτικού χαρτοφυλακίου, η ζημιά δεδομένης της αθέτησης υποχρέωσης (LGD) βασίζεται κυρίως σε ιστορικά δεδομένα τα οποία προκύπτουν από έρευνες οίκων αξιολόγησης αλλά επίσης μπορεί να καθοριστεί λαμβάνοντας υπόψη τις υπάρχουσες αναμενόμενες υποχρεώσεις του οφειλέτη καθώς και το μακροοικονομικό περιβάλλον.

Επιπροσθέτως στη ζημιά δεδομένης της αθέτησης υποχρέωσης (LGD) λαμβάνονται υπόψη η προτεραιότητα του χρεωστικού τίτλου, τυχόν εξασφαλίσεις του οφειλέτη ή οποιαδήποτε άλλης μορφής κάλυψη.

### Πληροφόρηση για μελλοντικά στοιχεία (forward looking information)

Προκειμένου να γίνει η επιμέτρηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών για κάθε στάδιο και η εκτίμηση των σημαντικών αυξήσεων του πιστωτικού κινδύνου, λαμβάνονται υπόψη πληροφορίες σχετικά με λογικές και βάσιμες προβλέψεις μελλοντικών γεγονότων και μακροοικονομικών συνθηκών. Η εκτίμηση και η εφαρμογή πληροφοριών αναφορικά με το μέλλον απαιτεί σημαντική κρίση.

Η Τράπεζα χρησιμοποιεί τουλάχιστον τρία μακροοικονομικά σενάρια (δηλαδή βασικό, δυσμενές και αισιόδοξο) για να επιτύχει το στόχο της επιμέτρησης των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών κατά τρόπο που να αντικατοπτρίζει ένα αμερόληπτο και σταθμισμένο βάσει πιθανοτήτων αποτέλεσμα. Το βασικό σενάριο αντιπροσωπεύει το πιο πιθανό σενάριο και εναρμονίζεται με τις πληροφορίες που χρησιμοποιεί η Τράπεζα για σκοπούς στρατηγικού σχεδιασμού και προϋπολογισμού.

Τα σενάρια αντικατοπτρίζονται στις παραμέτρους ρίσκου, και συγκεκριμένα στο PD 12 μηνών, στο PD καθ' όλη τη διάρκεια και στη ζημιά δεδομένης της αθέτησης υποχρέωσης (LGD). Επομένως χρησιμοποιούνται 3 ζεύγη από κάθε μία από αυτές τις παραμέτρους, σύμφωνα με τα σενάρια που αναπτύσσονται.

Στη συνέχεια, η Τράπεζα προβαίνει στον υπολογισμό των σταθμίσεων για κάθε σενάριο, που αντιπροσωπεύουν την πιθανότητα πραγματοποίησης καθενός σεναρίου. Αυτές οι σταθμίσεις εφαρμόζονται στα 3 ζεύγη υπολογισμού των παραμέτρων προκειμένου να παραχθεί ένα μοναδικό σενάριο με σταθμισμένες παραμέτρους κινδύνου, το οποίο στη συνέχεια χρησιμοποιείται τόσο στην αξιολόγηση της σημαντικής αύξησης του πιστωτικού κινδύνου όσο και στην επιμέτρηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών. Ο υπολογισμός των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών ενσωματώνει μελλοντικές μακροοικονομικές μεταβλητές, συμπεριλαμβανομένων των ρυθμών αύξησης του ΑΕΠ, των δεικτών τιμών κατοικιών, των ποσοστών ανεργίας, των επιτοκίων κλπ.

Για να αντικατοπτριστούν οι σημαντικές μη γραμμικότητες στο μοντέλο των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών όσο αφορά τα σημαντικά χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που αξιολογούνται σε ατομική βάση, η Τράπεζα λαμβάνει υπόψη σχετική πληροφόρηση για μελλοντικά στοιχεία για συγκεκριμένες ομάδες δανειοληπτών κυρίως βάσει του επιχειρηματικού κλάδου όπου ανήκουν καθώς και άλλους παράγοντες πιστωτικού κινδύνου (εάν υπάρχουν). Έτσι ορίζονται σταθμίσεις για κάθε σενάριο ανά

## Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

ομάδα δανειοληπτών με στόχο αμερόληπτου υπολογισμού του ποσού των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών που ενσωματώνει όλες τις λογικές και σχετικές πληροφορίες.

### *Τροποποιημένα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού*

Στις περιπτώσεις που οι συμβατικές ταμειακές ροές ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού έχουν τροποποιηθεί (για τα κριτήρια αποαναγνώρισης, βλέπε «Αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού στην ενότητα 2.2.10) και η τροποποίηση θεωρηθεί σημαντική, η ημερομηνία τροποποίησης θεωρείται ως η ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης για σκοπούς υπολογισμού απομείωσης, συμπεριλαμβανομένου και του προσδιορισμού του αν έχει σημειωθεί σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου. Το τροποποιημένο περιουσιακό στοιχείο ταξινομείται συνήθως σε Στάδιο 1 για σκοπούς επιμέτρησης των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών. Ωστόσο, σε ορισμένες περιπτώσεις, μετά από μια τροποποίηση που έχει ως αποτέλεσμα την αποαναγνώριση του αρχικού χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού, ενδέχεται να υπάρξουν ενδείξεις ότι το νέο χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού είναι πιστωτικά απομειωμένο κατά την αρχική του αναγνώριση και συνεπώς το χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού αναγνωρίζεται ως αγορασμένο ή κατά την αρχική αναγνώριση πιστωτικά απομειωμένο χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού (POCI).

Στις περιπτώσεις όπου οι συμβατικές ταμειακές ροές ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού έχουν τροποποιηθεί και η τροποποίηση δεν θεωρείται σημαντική, η Τράπεζα υπολογίζει εκ νέου την λογιστική αξία προ απομείωσης του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου και αναγνωρίζει τη διαφορά ως κέρδος ή ζημιά από τροποποίηση, η οποία περιλαμβάνεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης και καθορίζει εάν ο πιστωτικός κίνδυνος του χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού έχει αυξηθεί σημαντικά από την αρχική αναγνώριση, συγκρίνοντας τον κίνδυνο αθέτησης που υπήρχε κατά την αρχική αναγνώριση βάσει των αρχικών μη τροποποιημένων συμβατικών όρων και τον κίνδυνο αθέτησης που προέκυψε κατά την ημερομηνία αναφοράς, βάσει των τροποποιημένων συμβατικών όρων.

### *Παρουσίαση της πρόβλεψης απομείωσης*

Για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού που επιμετρούνται στο αποσβέσιμο κόστος, η πρόβλεψη απομείωσης μειώνει την λογιστική τους αξία στον ισολογισμό. Για τα χρεωστικά μέσα που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση, η πρόβλεψη απομείωσης αναγνωρίζεται στα λοιπά αποτελέσματα απευθείας στην καθαρή θέση και δεν μειώνει τη λογιστική αξία των χρεωστικών τίτλων στον ισολογισμό. Για τα εκτός ισολογισμού χρηματοοικονομικά στοιχεία που προκύπτουν από δανειοδοτικές δραστηριότητες, η πρόβλεψη απομείωσης εμφανίζεται στις Λοιπές Υποχρεώσεις. Οι αντίστοιχες αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές των παραπάνω χρηματοοικονομικών στοιχείων αναγνωρίζονται στη γραμμή «Ζημιές από απομείωση».

### *Διαγραφές χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού*

Όταν η Τράπεζα δεν έχει πια εύλογες προσδοκίες για ανάκτηση ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου εξ ολοκλήρου ή μερικώς, μειώνει άμεσα την λογιστική του αξία προ πρόβλεψης εξ ολοκλήρου ή μερικώς έναντι της πρόβλεψης απομείωσης του. Τα ποσά που έχουν διαγραφεί θεωρούνται από-αναγνωρισμένα. Υπόλοιπα τα οποία είχαν διαγραφεί και ανακτήθηκαν σε μεταγενέστερο στάδιο μειώνουν το ύψος της ζημιάς απομείωσης στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Οι διαγραφές των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού εξακολουθούν να υπόκεινται σε διαδικασίες ανάκτησης σύμφωνα με τις διαδικασίες ανάκτησης οφειλών της Τράπεζας.

## **2.2.15 Συμφωνίες πώλησης, επαναγοράς και δανεισμού χρεογράφων**

### ***(i) Συμφωνίες πώλησης και επαναγοράς***

Τα χρεόγραφα που πωλούνται με βάση συμφωνίες επαναγοράς («repos») συνεχίζουν να αναγνωρίζονται στον ισολογισμό της Τράπεζας, δεδομένου ότι η Τράπεζα διατηρεί ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη από αυτά, ενώ η σχετική υποχρέωση ανάλογα με το αντισυμβαλλόμενο μέρος περιλαμβάνεται στα οφειλόμενα ποσά σε άλλες τράπεζες, ή σε πελάτες. Χρεόγραφα που αγοράστηκαν βάσει συμφωνιών επαναπώλησης («reverse repos») αναγνωρίζονται ως δάνεια και προκαταβολές σε άλλες τράπεζες ή πελάτες αναλόγως. Η διαφορά μεταξύ της τιμής πώλησης και της τιμής επαναγοράς στην περίπτωση των repos και η διαφορά μεταξύ της τιμής αγοράς και της τιμής επαναπώλησης στην περίπτωση των reverse repos, αναγνωρίζεται ως τόκος κατά τη διάρκεια της περιόδου της συμφωνίας επαναγοράς ή επαναπώλησης, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

### ***(ii) Δανεισμός και αγορά χρεογράφων***

Χρεόγραφα που δανειζει η Τράπεζα σε τρίτους παραμένουν στις οικονομικές καταστάσεις. Χρεόγραφα που δανειζεται η Τράπεζα αναγνωρίζονται ως εμπορικές υποχρεώσεις (trading liabilities) όταν πωληθούν σε τρίτους και επιμετρώνται στην εύλογη αξία και οποιοδήποτε κέρδος ή ζημιά αποτίμησης μεταφέρεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

## Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

### 2.2.16 Μισθώσεις

#### (i) Λογιστική για μισθώσεις όταν η Τράπεζα είναι ο μισθωτής

Όταν η Τράπεζα καθίσταται ο μισθωτής σε μια μίσθωση, αναγνωρίζει μια υποχρέωση από μισθώσεις και ένα αντίστοιχο δικαίωμα χρήσης μισθωμένου στοιχείου ενεργητικού κατά την έναρξη της περιόδου της μίσθωσης, μόλις η Τράπεζα αποκτήσει τον έλεγχο της χρήσης του περιουσιακού στοιχείου.

Οι υποχρεώσεις από μισθώσεις παρουσιάζονται στις λοιπές υποχρεώσεις και τα δικαιώματα χρήσης μισθωμένων στοιχείων ενεργητικού στα ενσώματα πάγια στοιχεία και στις επενδύσεις σε ακίνητα. Οι υποχρεώσεις από μισθώσεις επιμετρώνται με βάση την παρούσα αξία των μελλοντικών πληρωτέων μισθωμάτων κατά τη διάρκεια της περιόδου μίσθωσης, τα οποία προεξοφλούνται χρησιμοποιώντας ένα διαφορικό επιτόκιο δανεισμού. Ο τόκος - έξοδο επί των υποχρεώσεων από μισθώσεις παρουσιάζεται στα καθαρά έσοδα από τόκους.

Η υποχρέωση από μισθώσεις επαναμετράται όταν υπάρχει αλλαγή στις μελλοντικές πληρωμές μισθωμάτων που προκύπτουν από μία μεταβολή σε ένα δείκτη ή επιτόκιο, μία αλλαγή στις εκτιμήσεις της Τράπεζας για το ποσό που αναμένεται να είναι πληρωτέο με βάση μία εγγύηση υπολειμματικής αξίας ή εάν η Τράπεζα αλλάξει την εκτίμηση της σχετικά με την πιθανότητα εξάσκησης ενός δικαιώματος αγοράς, επέκτασης ή λήξης. Όταν η υποχρέωση από μισθώσεις επαναμετράται με αυτόν τον τρόπο, πραγματοποιείται μία αντίστοιχη προσαρμογή στη λογιστική αξία του δικαιώματος χρήσης του μισθωμένου στοιχείου ενεργητικού ή αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων εάν η λογιστική αξία του δικαιώματος χρήσης του μισθωμένου στοιχείου ενεργητικού έχει μηδενιστεί.

Το δικαίωμα χρήσης μισθωμένου στοιχείου ενεργητικού αναγνωρίζεται αρχικά σε ποσό ίσο με την υποχρέωση από μισθώσεις και προσαρμόζεται για προπληρωμές μισθωμάτων, αρχικές άμεσες δαπάνες ή κίνητρα που ελήφθησαν για τη σύναψη των μισθώσεων. Μεταγενέστερα, το δικαίωμα χρήσης μισθωμένου στοιχείου ενεργητικού αποσβένεται κατά τη διάρκεια του συμβολαίου μίσθωσης ή της ωφέλιμης ζωής του υποκείμενου περιουσιακού στοιχείου, εάν αυτή είναι μικρότερη, και οι αποσβέσεις παρουσιάζονται στα λειτουργικά έξοδα.

Όταν μια μίσθωση περιέχει δικαιώματα επέκτασης ή λήξης τα οποία η Τράπεζα θεωρεί κατ' ουσίαν βέβαιο ότι θα εξασκηθούν, τα αναμενόμενα μελλοντικά πληρωτέα μισθώματα ή το κόστος της πρόωρης λήξης περιλαμβάνονται στα πληρωτέα μισθώματα που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό της υποχρέωσης από μισθώσεις.

Όπως περιγράφεται στη σημείωση 2.1.1, σε σχέση με τις παραχωρήσεις μισθωμάτων που αποτελούν άμεση συνέπεια της πανδημίας COVID-19, η Τράπεζα έχει εφαρμόσει την Τροποποίηση του ΔΠΧΑ 16-Παραχωρήσεις μισθωμάτων λόγω Covid-19, η οποία παρέχει μια πρακτική αντιμετώπιση επιτρέποντας στην Τράπεζα να μην αξιολογεί εάν μία παραχώρηση μισθώματος λόγω Covid-19 αποτελεί τροποποίηση της μίσθωσης.

#### (ii) Λογιστική για μισθώσεις όταν η Τράπεζα είναι ο εκμισθωτής

Κατά την ημερομηνία έναρξης ισχύος μιας μίσθωσης, η Τράπεζα, ενεργώντας ως εκμισθωτής, ταξινομεί κάθε μισθώσή της είτε ως λειτουργική μίσθωση είτε ως χρηματοδοτική μίσθωση με βάση συγκεκριμένα κριτήρια.

##### Χρηματοδοτικές μισθώσεις

Κατά την ημερομηνία έναρξης, η Τράπεζα αποαναγνωρίζει τη λογιστική αξία των υποκείμενων περιουσιακών στοιχείων που τελούν υπό χρηματοδοτική μίσθωση και αναγνωρίζει απαίτηση ποσού ίσου με την καθαρή επένδυση στη μίσθωση καθώς και κέρδος ή ζημιά στην κατάσταση αποτελεσμάτων από την αποαναγνώριση του περιουσιακού στοιχείου και την αναγνώριση της καθαρής επένδυσης στη μίσθωση. Η καθαρή επένδυση στη μίσθωση υπολογίζεται ως η παρούσα αξία των μελλοντικών μισθωμάτων με παρόμοιο τρόπο όπως και για τον μισθωτή.

Μετά την ημερομηνία έναρξης, η Τράπεζα αναγνωρίζει χρηματοοικονομικό έσοδο κατά τη διάρκεια της μισθωτικής περιόδου βάσει μεθόδου που αντικατοπτρίζει μια σταθερή περιοδική απόδοση πάνω στην καθαρή επένδυση του εκμισθωτή στη μίσθωση. Η Τράπεζα αναγνωρίζει επίσης έσοδο από μεταβλητές καταβολές που δεν περιλαμβάνονταν στην καθαρή επένδυση. Μετά την έναρξη, η καθαρή επένδυση στη μίσθωση δεν επαναμετράται, εκτός αν η μίσθωση τροποποιηθεί ή η μισθωτική περίοδος μεταβληθεί.

##### Λειτουργικές Μισθώσεις

Η Τράπεζα συνεχίζει να αναγνωρίζει το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο και δεν αναγνωρίζει καθαρή επένδυση στη μίσθωση στον ισολογισμό ή αρχικό κέρδος (αν υπάρχει) στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Η Τράπεζα αναγνωρίζει τα μισθώματα που καταβάλλονται από τους μισθωτές ως έσοδο αναλογικά κατά τη διάρκεια της μίσθωσης ή με οποιαδήποτε άλλη συστηματική βάση θεωρείται κατάλληλη. Επίσης, αναγνωρίζει ως έξοδα τις αρχικές δαπάνες που πραγματοποιούνται για την απόκτηση των εσόδων της μίσθωσης, συμπεριλαμβανομένων και των αποσβέσεων. Η Τράπεζα

## Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

προσθέτει τις αρχικές άμεσες δαπάνες με τις οποίες επιβαρύνεται για τη σύναψη λειτουργικής μίσθωσης στη λογιστική αξία του υποκείμενου περιουσιακού στοιχείου και αναγνωρίζει τις εν λόγω δαπάνες ως έξοδα κατά τη διάρκεια της μίσθωσης στην ίδια βάση με τα έσοδα της μίσθωσης.

### Υπομίσθώσεις

Η Τράπεζα, ενεργώντας ως μισθωτής, ενδέχεται να συνάψει συμφωνίες υπομίσθωσης ενός μισθωμένου περιουσιακού στοιχείου προς ένα τρίτο μέρος, ενώ η αρχική μίσθωση παραμένει εν ισχύ. Η Τράπεζα ενεργεί τόσο ως μισθωτής όσο και ως εκμισθωτής του ίδιου περιουσιακού στοιχείου. Η υπομίσθωση αποτελεί διακριτή σύμβαση μίσθωσης, στην οποία ο ενδιάμεσος εκμισθωτής ταξινομεί την υπομίσθωση ως χρηματοδοτική μίσθωση ή λειτουργική μίσθωση ως εξής:

- αν η κύρια μίσθωση αποτελεί βραχυπρόθεσμη μίσθωση, η υπομίσθωση ταξινομείται ως λειτουργική μίσθωση, ή
- σε διαφορετική περίπτωση, η υπομίσθωση ταξινομείται με βάση το δικαίωμα χρήσης μισθωμένου στοιχείου ενεργητικού το οποίο προκύπτει από την κύρια μίσθωση και όχι με βάση το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο.

### 2.2.17 Φόρος εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος αποτελείται από τον τρέχοντα φόρο και τον αναβαλλόμενο φόρο.

#### (i) Τρέχουσα φορολογία

Ο φόρος εισοδήματος επί των κερδών υπολογίζεται με βάση την ισχύουσα φορολογική νομοθεσία και αναγνωρίζεται ως έξοδο την περίοδο κατά την οποία προκύπτουν τα κέρδη.

#### (ii) Αναβαλλόμενη φορολογία

Ο αναβαλλόμενος φόρος υπολογίζεται στο σύνολό του, με τη μέθοδο της υποχρέωσης (liability method), επί των προσωρινών διαφορών που προκύπτουν μεταξύ της φορολογικής βάσης των στοιχείων του ενεργητικού και υποχρεώσεων και της λογιστικής τους αξίας στις οικονομικές καταστάσεις. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις επιμετρώνται χρησιμοποιώντας τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να εφαρμοστούν στην περίοδο κατά την οποία θα τακτοποιηθεί η απαίτηση ή υποχρέωση, λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς συντελεστές (και φορολογικούς νόμους) που έχουν θεσπιστεί ή ουσιαστικά θεσπιστεί, μέχρι την ημερομηνία του ισολογισμού. Οι κυριότερες προσωρινές διαφορές προκύπτουν από την απομείωση/αποτίμηση των δανείων, από τις φορολογικές ζημιές που σχετίζονται με το πρόγραμμα PSI+, από ζημιές πωλήσεων και οριστικών διαγραφών δανείων, από τις αποσβέσεις των πάγιων περιουσιακών στοιχείων, από τις αποτιμήσεις σε εύλογη αξία των επενδύσεων σε ακίνητα, από συντάξεις και λοιπές παροχές αποχώρησης προς το προσωπικό, και από την αποτίμηση ορισμένων χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων, συμπεριλαμβανομένων των παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται όταν αναμένεται ότι μελλοντικό φορολογητέο κέρδος θα είναι διαθέσιμο έναντι του οποίου οι προσωρινές διαφορές μπορούν να χρησιμοποιηθούν. Το λογιστικό υπόλοιπο των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων εξετάζεται σε κάθε ημερομηνία αναφοράς και μειώνεται στον βαθμό που δεν είναι πλέον πιθανό ότι επαρκή φορολογητέα κέρδη θα είναι διαθέσιμα ώστε να επιτρέψουν την ανάκτηση ολόκληρης ή μέρους της απαίτησης. Κάθε τέτοια μείωση αντισταθμίζεται στο βαθμό που καθίσταται πιθανό ότι επαρκή φορολογητέα κέρδη θα είναι διαθέσιμα. Η Τράπεζα αναγνωρίζει τις μη λογιστικοποιημένες αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις στο βαθμό που είναι πιθανό ότι θα υπάρξουν επαρκή μελλοντικά φορολογητέα κέρδη τα οποία θα επιτρέψουν την ανάκτηση των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων.

Ο αναβαλλόμενος φόρος, που σχετίζεται με χρεωστικούς τίτλους που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση και των μέσων αντιστάθμισης ταμειακών ροών που αναγνωρίζονται στην κατάσταση συνολικών εσόδων, αναγνωρίζεται επίσης στην κατάσταση συνολικών εσόδων, και μεταφέρεται μεταγενέστερα στην κατάσταση αποτελεσμάτων μαζί με το αναβαλλόμενο κέρδος ή ζημιά.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις επί των μεταφερόμενων φορολογικών ζημιών αναγνωρίζονται ως στοιχείο ενεργητικού, όταν είναι πιθανό ότι θα υπάρξουν επαρκή μελλοντικά φορολογητέα κέρδη έναντι των οποίων μπορούν να χρησιμοποιηθούν αυτές οι ζημιές.

#### (iii) Αβέβαιες φορολογικές θέσεις

Η Τράπεζα προσδιορίζει κι αξιολογεί όλες τις σημαντικές φορολογικές της θέσεις, συμπεριλαμβανομένων κι αυτών που τυχόν ενέχουν υψηλό βαθμό αβεβαιότητας, για όλες τις φορολογικές χρήσεις που υπόκεινται σε αξιολόγηση (ή όταν η εκδίκαση της υπόθεσης βρίσκεται σε εξέλιξη) από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές. Κατά την εκτίμηση των φορολογικών θέσεων, η Τράπεζα αξιολογεί όλα τα αποδεικτικά στοιχεία (εγκύκλιοι του υπουργείου οικονομικών, μεμονωμένες δικαστικές αποφάσεις, φορολογική

## Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

νομοθεσία, παλαιότερες διοικητικές πρακτικές, γνωμοδοτήσεις που άπτονται φορολογικών και νομικών θεμάτων, κλπ.) στο βαθμό που αυτά είναι κατάλληλα για τα δεδομένα και τις συνθήκες της υπό εξέταση συναλλαγής/υπόθεσης της Τράπεζας.

Επιπροσθέτως, οι εκτιμήσεις σε ό,τι αφορά την αναγνώριση πρόβλεψης έναντι πιθανής δυσμενούς εξέλιξης των φορολογικών θέσεων, εξαρτώνται σε μεγάλο βαθμό από γνωμοδοτήσεις που λαμβάνονται από εσωτερικούς και εξωτερικούς νομικούς συμβούλους. Για φορολογικές υποθέσεις οι οποίες ενέχουν υψηλό βαθμό αβεβαιότητας, η Τράπεζα, για κάθε συναλλαγή ξεχωριστά, ή συνολικά ως ομάδα, ανάλογα με το ποια προσέγγιση εκτιμά καλύτερα το πιθανό αποτέλεσμα κάνοντας χρήση της μεθόδου της «αναμενόμενης αξίας» (σταθμισμένης βάσει πιθανοτήτων), σχηματίζει: (α) πρόβλεψη για εισπρακτέα φορολογική απαίτηση η οποία αφορά ποσό που έχει ήδη αναγνωριστεί και καταβληθεί ως φόρος εισοδήματος, αλλά η εκδίκαση του εκκρεμεί, ή (β) υποχρέωση για ποσά φόρων που αναμένεται να πληρωθούν στις φορολογικές αρχές. Η Τράπεζα παρουσιάζει στον ισολογισμό της όλα τα αβέβαια ποσά φόρου ως τρέχουσες ή αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις ή απαιτήσεις.

Η Τράπεζα, κατά γενικό κανόνα, έχει επιλέξει να αποκτή ένα «Ετήσιο Φορολογικό Πιστοποιητικό», το οποίο εκδίδεται αφού πραγματοποιηθεί ο φορολογικός έλεγχος από τον ίδιο τακτικό ελεγκτή ή την ελεγκτική εταιρεία που ελέγχει και τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις. Περισσότερες πληροφορίες σχετικά με το Ετήσιο Φορολογικό Πιστοποιητικό και τη σχετική φορολογική νομοθεσία παρατίθενται στη σημείωση 14.

### 2.2.18 Παροχές στο προσωπικό

#### (i) Βραχυπρόθεσμες παροχές

Βραχυπρόθεσμες παροχές στους εργαζόμενους είναι αυτές που αναμένεται να εκκαθαριστούν στο σύνολό τους εντός δώδεκα μηνών μετά το τέλος της ετήσιας περιόδου αναφοράς κατά την οποία οι εργαζόμενοι παρέχουν τις σχετικές υπηρεσίες και αναγνωρίζονται ως έξοδο κατά την διάρκεια που αυτές οι υπηρεσίες παρέχονται.

#### (ii) Συνταξιοδοτικές υποχρεώσεις

Η Τράπεζα παρέχει ορισμένα προγράμματα συνταξιοδότησης καθορισμένων εισφορών. Οι ετήσιες εισφορές που καταβάλλει η Τράπεζα επενδύονται και τοποθετούνται σε ειδικές κατηγορίες χρηματοοικονομικών προϊόντων. Οι υπάλληλοι, εφόσον πληρούν τις προϋποθέσεις του προγράμματος, συμμετέχουν στην απόδοση των ανωτέρω επενδύσεων. Οι εισφορές της Τράπεζας αναγνωρίζονται ως έξοδο στη χρήση κατά την οποία καταβάλλονται.

#### (iii) Υποχρέωση αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία (SLSRI) και παροχές εξόδου από την υπηρεσία

Η Τράπεζα παρέχει μη χρηματοδοτούμενα προγράμματα καθορισμένων παροχών, βάσει του κανονιστικού πλαισίου. Σύμφωνα με την ισχύουσα εργατική νομοθεσία, η Τράπεζα σχηματίζει υποχρέωση αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία για υπαλλήλους που δικαιούνται εφάπαξ αποζημίωση, όταν αυτοί παραμένουν στην υπηρεσία μέχρι τη συνήθη ηλικία συνταξιοδότησης. Η αποζημίωση αυτή βασίζεται στα έτη υπηρεσίας, ξεκινώντας από την ημερομηνία από την οποία η υπηρεσία του εργαζόμενου αρχικά οδηγεί σε παροχές, σύμφωνα με το πρόγραμμα και μέχρι την ημερομηνία όπου η περαιτέρω υπηρεσία δεν οδηγεί σε σημαντικά ποσά επιπλέον παροχής και των απολαβών των υπαλλήλων κατά την ημερομηνία συνταξιοδότησης. Το ποσό της υποχρέωσης σχηματίζεται βάσει αναλογιστικής μελέτης, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της προβλεπόμενης πιστωτικής μονάδας. Σύμφωνα με τη μέθοδο αυτή, το κόστος για αποζημίωση εξόδου από την υπηρεσία αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων κατά τη διάρκεια των χρόνων υπηρεσίας των υπαλλήλων, σύμφωνα με αναλογιστικές αποτιμήσεις που πραγματοποιούνται κάθε χρόνο.

Η υποχρέωση της αποζημίωσης εξόδου από την υπηρεσία υπολογίζεται ως η παρούσα αξία των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών εκροών, χρησιμοποιώντας επιτόκια ομολόγων υψηλής πιστωτικής διαβάθμισης. Το νόμισμα και οι όροι λήξης των ομολόγων που χρησιμοποιούνται είναι σύμφωνα με το νόμισμα και την εκτιμώμενη διάρκεια της υποχρέωσης αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία. Τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν από τον υπολογισμό της αποζημίωσης αποχώρησης για την Τράπεζα αναγνωρίζονται απευθείας στα λουπά αποτελέσματα χρήσης την περίοδο που προκύπτουν και δεν μεταφέρονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων σε μεταγενέστερες περιόδους.

Ο τόκος στην υποχρέωση αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία και το κόστος υπηρεσίας που αποτελείται από το τρέχων κόστος υπηρεσίας, το κόστος υπηρεσίας παρελθόντων ετών και τα κέρδη/ζημιές διακανονισμού της υποχρέωσης, αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Για τον υπολογισμό της υποχρέωσης αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία, η Τράπεζα επιπλέον λαμβάνει υπόψη πιθανές αποχωρήσεις προσωπικού προ της κανονικής συνταξιοδότησης βάσει των όρων προηγούμενων προγραμμάτων εθελουσίας εξόδου.

Οι παροχές εξόδου από την υπηρεσία είναι πληρωτέες όταν η απασχόληση του εργαζομένου τερματίζεται από την Τράπεζα πριν από την κανονική ημερομηνία συνταξιοδότησης, όταν ένας εργαζόμενος δέχεται προσφορά παροχών σε αντάλλαγμα για τον οικειοθελή τερματισμό της απασχόλησής του (συμπεριλαμβανομένων και εκείνων που δίνονται στο πλαίσιο των προγραμμάτων



## Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

εθελουσίας εξόδου της Τράπεζας). Η Τράπεζα αναγνωρίζει παροχές εξόδου από την υπηρεσία το συντομότερο μεταξύ των παρακάτω ημερομηνιών: (α) όταν η Τράπεζα δεν έχει τη δυνατότητα να αποσύρει πλέον την προσφορά αυτών των παροχών και (β) όταν η Τράπεζα αναγνωρίζει το κόστος μίας αναδιάρθρωσης που περιλαμβάνει την πληρωμή των παροχών εξόδου από την υπηρεσία. Σε περίπτωση που μία προσφορά γίνεται για να ενθαρρύνει την οικειοθελή αποχώρηση, οι παροχές εξόδου από την υπηρεσία επιμετρώνται βάσει του αριθμού των εργαζομένων που αναμένεται να αποδεχτούν την προσφορά. Παροχές εξόδου από την υπηρεσία που καθίστανται καταβλητέες σε περισσότερο από 12 μήνες από το τέλος της περιόδου αναφοράς προεξοφλούνται σε παρούσα αξία.

Το τέταρτο τρίμηνο του 2021, η Τράπεζα εφάρμοσε την απόφαση της ΕΔΔΠΧΑ τροποποιώντας την λογιστική πολιτική του σχετικά με την κατανομή παροχής ενός προγράμματος παροχών εξόδου από την υπηρεσία (σημ. 2.1.2). Σύμφωνα με το ΔΛΠ 8 «Λογιστικές πολιτικές, μεταβολές των λογιστικών εκτιμήσεων και λάθη» η παραπάνω προσαρμογή της λογιστικής πολιτικής πραγματοποιήθηκε με αναδρομική ισχύ την 20 Μαρτίου 2020 (σημ. 2.3).

### **(iv) Παροχές για συμμετοχή στα κέρδη (βασισμένες στην απόδοση των υπαλλήλων)**

Η Διοίκηση της Τράπεζας περιοδικά και κατά βούληση, ανταμείβει με μετρητά (bonus) τους υπαλλήλους με υψηλή απόδοση. Παροχές σε μετρητά (bonus), οι οποίες απαιτούν μόνο την έγκριση της Διοίκησης, αναγνωρίζονται ως δεδουλευμένα έξοδα προσωπικού. Η διανομή κερδών στους υπαλλήλους, για την οποία απαιτείται έγκριση της Γενικής Συνέλευσης, αναγνωρίζεται ως έξοδο κατά τη χρήση που εγκρίνεται από τους μετόχους της Τράπεζας.

### **(v) Παροχές σε συμμετοχικούς τίτλους**

Η Διοίκηση της μητρικής εταιρείας της Τράπεζας (Eurobank Ergasias Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε.) ανταμείβει περιοδικά και κατά βούληση τους υπαλλήλους της Τράπεζας με δωρεάν μετοχές και δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών, λαμβάνοντας υπόψη το υφιστάμενο νομικό πλαίσιο. Οι παροχές αυτές λογιστικοποιούνται από την Τράπεζα ως παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών και διακανονίζονται με συμμετοχικούς τίτλους.

Οι παροχές σε μετοχές που δε συνδέονται με την απόδοση των υπαλλήλων, κατοχυρώνονται κατά την περίοδο στην οποία χορηγούνται. Οι παροχές σε συμμετοχικούς τίτλους που συνδέονται με την επίτευξη ορισμένων στόχων και τη συμπλήρωση ορισμένου χρόνου υπηρεσίας, κατοχυρώνονται μόνο εάν πληρούνται και οι δύο ανωτέρω προϋποθέσεις.

Η εύλογη αξία των δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών, αναγνωρίζεται ως έξοδο προσωπικού κατά την περίοδο κατοχύρωσης αυτών, χωρίς επίπτωση στα ίδια κεφάλαια της Τράπεζας. Το τελικό ποσό που αναγνωρίζεται ως έξοδο βασίζεται στον αριθμό των παροχών που ικανοποιούν τις σχετικές προϋποθέσεις υπηρεσίας και απόδοσης που δεν σχετίζονται με την αγορά, κατά την ημερομηνία κατοχύρωσης.

Η εύλογη αξία των δικαιωμάτων προαίρεσης για αγορά μετοχών κατά την ημερομηνία παραχώρησης προσδιορίζεται χρησιμοποιώντας ένα προσαρμοσμένο μοντέλο αποτίμησης δικαιωμάτων προαίρεσης, το οποίο λαμβάνει υπόψη την τιμή εξάσκησης, τις ημερομηνίες εξάσκησης, τη διάρκεια των δικαιωμάτων προαίρεσης, την τιμή της μετοχής κατά την ημερομηνία παραχώρησης και την αναμενόμενη διακύμανση της τιμής της υποκείμενης μετοχής, την αναμενόμενη μερισματική απόδοση και το επιτόκιο μηδενικού κινδύνου για τη διάρκεια των δικαιωμάτων προαίρεσης. Η αναμενόμενη διακύμανση επιμετρώνται κατά την ημερομηνία παραχώρησης των δικαιωμάτων προαίρεσης και βασίζεται στην ιστορική διακύμανση της τιμής της μετοχής.

Για τις παροχές σε συμμετοχικούς τίτλους με προϋποθέσεις που δεν αφορούν την κατοχύρωσή τους, η εύλογη αξία των παροχών σε συμμετοχικούς τίτλους κατά την ημερομηνία παραχώρησης αποτυπώνει και αυτές τις προϋποθέσεις και δεν υπάρχει προσαρμογή για τις διαφορές ανάμεσα στα αναμενόμενα και τα πραγματικά αποτελέσματα.

Κατά την άσκηση των δικαιωμάτων προαίρεσης και την έκδοση νέων μετοχών, οι εισπράξεις μετά την αφαίρεση σχετικών εξόδων συναλλαγής, πιστώνονται στο μετοχικό κεφάλαιο (ονομαστική αξία) και στη διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο της μητρικής εταιρείας.

### **2.2.19 Περιουσιακά στοιχεία από πλειστηριασμούς**

Τα γήπεδα και κτίρια που αποκτούνται από πλειστηριασμούς για ανάκτηση απομειωμένων δανείων, περιλαμβάνονται στα «Λοιπά στοιχεία ενεργητικού», εκτός αν δηλώνεται διαφορετικά. Τα εν λόγω αποκτηθέντα πάγια στοιχεία κατέχονται προσωρινά για πώληση και αναγνωρίζονται στο χαμηλότερο ποσό μεταξύ του κόστους κτήσης και της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας, η οποία είναι η εκτιμώμενη τιμή πώλησης, στα συνήθη πλαίσια των εργασιών, μειωμένη με τα απαραίτητα κόστη για την πραγματοποίηση της πώλησης.

Στις περιπτώσεις κατά τις οποίες η Τράπεζα, στο πλαίσιο της λειτουργίας της, κάνει χρήση των περιουσιακών στοιχείων που αποκτώνται από πλειστηριασμούς, αυτά μπορεί να μεταφερθούν στα ιδιοχρησιμοποιούμενα πάγια ή στις επενδύσεις σε ακίνητα, ως ενδείκνυται.

## Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

Τα κέρδη ή ζημιές από την πώληση αυτών των στοιχείων περιλαμβάνονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

### 2.2.20 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Τα συνδεδεμένα μέρη της Τράπεζας περιλαμβάνουν:

- (α) την οικονομική οντότητα που ασκεί έλεγχο πάνω στην Τράπεζα και τις οικονομικές οντότητες που ελέγχονται, ελέγχονται από κοινού ή επηρεάζονται σημαντικά από αυτή την οικονομική οντότητα, καθώς και τα βασικά μέλη της Διοίκησης αυτής και τα στενά συγγενικά τους πρόσωπα,
- (β) την οικονομική οντότητα που ασκεί σημαντική επιρροή στην Τράπεζα και τις οικονομικές οντότητες που ελέγχονται από αυτή την οικονομική οντότητα,
- (γ) τα βασικά μέλη της Διοίκησης της Τράπεζας, τα στενά συγγενικά τους πρόσωπα, και τις οικονομικές οντότητες που ελέγχονται ή ελέγχονται από κοινού από τα παραπάνω πρόσωπα,
- (δ) τις συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες της Τράπεζας, και
- (ε) τις θυγατρικές εταιρείες.

Οι συναλλαγές παρόμοιας φύσης παρουσιάζονται σε συγκεντρωτική βάση. Όλες οι τραπεζικές συναλλαγές που διενεργούνται με συνδεδεμένα μέρη, είναι μέσα στα συνήθη πλαίσια των εργασιών και γίνονται με καθαρά εμπορικούς όρους.

### 2.2.21 Προβλέψεις

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν η Τράπεζα έχει μια υπάρχουσα νομική ή τεκμηριωμένη υποχρέωση ως αποτέλεσμα γεγονότων του παρελθόντος, ο διακανονισμός της οποίας και το ποσό αυτής μπορούν να εκτιμηθούν με αξιοπιστία και απαιτεί την εκροή πόρων που ενσωματώνουν οικονομικό όφελος.

Το ποσό που αναγνωρίζεται ως πρόβλεψη αποτελεί την καλύτερη δυνατή εκτίμηση της δαπάνης που απαιτείται, για να διακανονιστεί η παρούσα δέσμευση σε κάθε ημερομηνία αναφοράς, λαμβάνοντας υπόψη τους κινδύνους και τις αβεβαιότητες που αφορούν το ποσό μιας τέτοιας δαπάνης.

Οι προβλέψεις επανεξετάζονται σε κάθε ημερομηνία αναφοράς και αναπροσαρμόζονται προκειμένου να αντιπροσωπεύουν την καλύτερη δυνατή εκτίμηση. Αν μεταγενέστερα δεν είναι πλέον πιθανό ότι για να διακανονιστεί η δέσμευση θα απαιτηθεί μια εκροή πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη, τότε η πρόβλεψη αντλιογίζεται.

### 2.2.22 Μετοχικό κεφάλαιο

Οι κοινές και προνομιούχες μετοχές καταχωρούνται ως ίδια κεφάλαια. Τα έξοδα έκδοσης κοινών μετοχών ή δικαιωμάτων, μετά από φόρους, αναγνωρίζονται στα ίδια κεφάλαια αφαιρετικά του προϊόντος έκδοσης.

Η διανομή μερισμάτων αναγνωρίζεται αφαιρετικά στα ίδια κεφάλαια της Τράπεζας, όταν εγκριθεί από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων και ληφθούν οι απαραίτητες εποπτικές εγκρίσεις, όπου απαιτούνται. Τυχόν προμερίσματα αναγνωρίζονται αφαιρετικά στα ίδια κεφάλαια της Τράπεζας όταν εγκριθούν από το Διοικητικό Συμβούλιο.

Οι ενδοεταιρικές μη-ταμειακές διανομές που αποτελούν συναλλαγές μεταξύ οικονομικών οντοτήτων υπό κοινό έλεγχο, καταχωρούνται στα ίδια κεφάλαια της Τράπεζας με βάση τη λογιστική αξία των στοιχείων ενεργητικού που διανεμήθηκαν.

Όταν η Τράπεζα αγοράζει τις μετοχές της (ίδιες μετοχές) το ποσό που καταβάλλεται, συμπεριλαμβανομένων και των άμεσα σχετιζόμενων εξόδων (μετά την αφαίρεση φόρου), αφαιρείται από τα ίδια κεφάλαια μέχρι την ακύρωση, επανέκδοση ή πώληση των μετοχών. Όταν οι ίδιες μετοχές πωλούνται ή επανεκδίδονται σε μεταγενέστερο στάδιο, οποιοδήποτε ποσό εισπραχθεί περιλαμβάνεται στα ίδια κεφάλαια.

### 2.2.23 Υβριδικά κεφάλαια

Οι υβριδικοί τίτλοι που εκδίδονται από την Τράπεζα καταχωρούνται στα ίδια κεφάλαια όταν δεν υπάρχει συμβατική υποχρέωση να κομιστούν στον κάτοχό τους ταμειακά διαθέσιμα ή κάποιο άλλο χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού.

Τα επιπρόσθετα έξοδα που προκύπτουν από την έκδοση νέων υβριδικών τίτλων καταχωρούνται στην καθαρή θέση ως μείωση του προϊόντος της έκδοσης, μετά από φόρους.

Η διανομή μερίσματος στους κατόχους υβριδικών τίτλων, αναγνωρίζεται ως μείωση της καθαρής θέσης, κατά την ημερομηνία που αναγνωρίζονται ως πληρωτέα.

Όταν η Τράπεζα αγοράζει υβριδικούς τίτλους που εκδίδει, το ποσό που καταβάλλεται, συμπεριλαμβανομένων και των άμεσα σχετιζόμενων εξόδων (μετά την αφαίρεση φόρου), αφαιρείται από τα ίδια κεφάλαια. Στην περίπτωση που πωλούνται ή ακυρώνονται σε μεταγενέστερο στάδιο, οποιοδήποτε ποσό εισπραχθεί περιλαμβάνεται στα ίδια κεφάλαια.

## Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

### 2.2.24 Χρηματοοικονομικές εγγυήσεις και δεσμεύσεις για την παροχή πίστωσης

#### Χρηματοοικονομικές εγγυήσεις

Οι χρηματοοικονομικές εγγυήσεις αποτελούν συμβόλαια, με τα οποία ο εκδότης δεσμεύεται να αποζημιώσει τον κάτοχο του συμβολαίου για τη ζημιά που αυτός υφίσταται, σε περίπτωση που κάποιος καθορισμένος οφειλέτης αδυνατεί να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του σύμφωνα με τους όρους ενός χρεωστικού χρηματοπιστωτικού μέσου. Οι χρηματοοικονομικές εγγυήσεις που δίδονται από την Τράπεζα σε τράπεζες, χρηματοοικονομικούς οργανισμούς και άλλους φορείς για λογαριασμό πελατών για την εξασφάλιση δανείων, υπεραναλήψεων και άλλων τραπεζικών πιστοδοτήσεων αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία, που είναι το ποσό που εισπράχθηκε. Μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης, οι χρηματοοικονομικές εγγυήσεις επιμετρώνται στην υψηλότερη αξία μεταξύ του ποσού της πρόβλεψης απομείωσης λόγω αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών και της αξίας που αναγνωρίστηκε αρχικά, μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις της προμήθειας που προέκυψε, όπου υφίσταται.

Οι αγορασθείσες από την Τράπεζα χρηματοοικονομικές εγγυήσεις που θεωρούνται αναπόσπαστο μέρος των συμβατικών όρων του εγγυώμενου χρηματοοικονομικού μέσου δεν λογιστικοποιούνται ξεχωριστά και οι ταμειακές ροές από την εγγύηση λαμβάνονται υπόψη κατά την επιμέτρηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών του εγγυώμενου χρηματοοικονομικού μέσου, ενώ τυχόν προμήθειες και κόστη συναλλαγής που προκύπτουν για την απόκτηση της χρηματοοικονομικής εγγύησης θεωρούνται μέρος του πραγματικού επιτοκίου του εγγυώμενου χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού.

Αντιθέτως, οι αγορασθείσες χρηματοοικονομικές εγγυήσεις που δεν θεωρούνται αναπόσπαστο μέρος των συμβατικών όρων των εγγυώμενων χρηματοοικονομικών μέσων λογιστικοποιούνται ξεχωριστά, όπου αναγνωρίζεται ένα δικαίωμα αποζημίωσης το οποίο περιλαμβάνεται στα Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού όταν θεωρείται κατ' ουσίαν βέβαιο ότι η Τράπεζα θα αποζημιωθεί για τις πραγματοποιηθείσες πιστωτικές ζημιές, σύμφωνα με τους όρους και τις προϋποθέσεις της εγγύησης. Οι μεταβολές στη λογιστική αξία του προαναφερθέντος δικαιώματος αποζημίωσης που προκύπτει από χρηματοοικονομικές εγγυήσεις, οι οποίες χρησιμοποιούνται για τη μείωση του πιστωτικού κινδύνου δανειακών ανοιγμάτων που επιμετρώνται στο αποσβέσιμο κόστος, αναγνωρίζονται στις «Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους» στην κατάσταση αποτελεσμάτων της Τράπεζας.

#### Δεσμεύσεις για την παροχή πίστωσης

Οι δεσμεύσεις αποτελούν ανοίγματα εκτός ισολογισμού, με τα οποία η Τράπεζα δεσμεύεται, κατά τη διάρκεια της σύμβασης, να χορηγήσει ένα δάνειο με προκαθορισμένους όρους στον πελάτη. Τέτοιες συμβατικές δεσμεύσεις αντιπροσωπεύουν δεσμεύσεις για παροχή πίστωσης και πιστωτικών επιστολών και αποτελούν μέρος των συνήθων δανειακών δραστηριοτήτων της Τράπεζας, για τις οποίες αναγνωρίζεται πρόβλεψη απομείωσης για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9.

Η πρόβλεψη απομείωσης για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για τα ανοίγματα εκτός ισολογισμού (χρηματοοικονομικές εγγυήσεις και δεσμεύσεις) περιλαμβάνεται στις Λοιπές Υποχρεώσεις.

### 2.2.25 Μη κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού που κατέχονται προς πώληση και μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες

Τα μη κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού ταξινομούνται ως κατεχόμενα προς πώληση όταν η λογιστική τους αξία θα ανακτηθεί μέσω μίας συναλλαγής πώλησης αντί μέσω συνεχούς χρήσης. Ένα μη κυκλοφορούν στοιχείο ενεργητικού ταξινομείται ως κατεχόμενο προς πώληση, όταν είναι διαθέσιμο προς άμεση πώληση στην παρούσα κατάστασή του, υπόκειται σε όρους συνήθεις για πωλήσεις τέτοιων στοιχείων ενεργητικού και η πώληση θεωρείται πολύ πιθανή. Σε αυτές τις περιπτώσεις, η διοίκηση έχει δεσμευτεί να πραγματοποιήσει την πώληση και ενεργώς προωθεί την πώληση του περιουσιακού στοιχείου σε μία τιμή που είναι λογική σε σχέση με την τρέχουσα εύλογη αξία. Η πώληση επιπλέον αναμένεται να πληροί τις προϋποθέσεις αναγνώρισης ως ολοκληρωμένη πώληση εντός ενός έτους από την ημερομηνία της ταξινόμησης. Πριν από την ταξινόμησή τους ως κατεχόμενα προς πώληση, τα στοιχεία ενεργητικού αποτιμώνται εκ νέου σύμφωνα με το σχετικό λογιστικό πρότυπο.

Τα στοιχεία ενεργητικού που κατέχονται προς πώληση κατόπιν αποτιμώνται στη χαμηλότερη αξία μεταξύ της λογιστικής τους αξίας και της εύλογης αξίας αφαιρουμένων των εξόδων πώλησης. Η ζημιά η οποία προκύπτει από την ανωτέρω επιμέτρηση αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα και μπορεί να αντιλογιστεί μελλοντικά. Όταν η ζημιά αφορά ομάδα στοιχείων που έχουν ταξινομηθεί ως κατεχόμενα προς πώληση, αυτή κατανέμεται στα επιμέρους στοιχεία της ομάδας.

Η Τράπεζα παρουσιάζει τις μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες σε ξεχωριστή γραμμή στην κατάσταση αποτελεσμάτων εάν ένα τμήμα των δραστηριοτήτων της έχει πωληθεί ή έχει ταξινομηθεί ως κατεχόμενο προς πώληση και:

- (α) Αντιπροσωπεύει μία ξεχωριστή σημαντική δραστηριότητα ή γεωγραφική περιοχή λειτουργίας,
- (β) Είναι μέρος ενός μοναδικού σχεδίου πώλησης μίας ξεχωριστής σημαντικής δραστηριότητας ή γεωγραφικής περιοχής λειτουργίας.

Τα κέρδη ή ζημιές από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες περιλαμβάνουν τα κέρδη ή ζημιές προ φόρων από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες, τα κέρδη ή ζημιές προ φόρων λόγω πώλησης των μη συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων ή λόγω επιμέτρησης αυτών

## Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

στην εύλογη αξία, αφαιρουμένων των εξόδων της πώλησης και το φόρο των μη συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων. Κατά την ταξινόμηση ενός τμήματος των δραστηριοτήτων της Τράπεζας ως μη συνεχιζόμενη δραστηριότητα, η Τράπεζα αναμορφώνει τα στοιχεία των προηγούμενων περιόδων στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

### 2.2.26 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα, περιλαμβάνουν μετρητά στο ταμείο, καταθέσεις σε κεντρικές τράπεζες που δεν υπόκεινται σε περιορισμούς, απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα και άλλες βραχυπρόθεσμες επενδύσεις υψηλής ρευστοποίησης, με αρχικές ημερομηνίες λήξης τριών ή λιγότερων μηνών.

### 2.2.27 Κρατικές επιχορηγήσεις

Οι κρατικές επιχορηγήσεις είναι μεταβιβάσεις πόρων στην Τράπεζα από μια κρατική οντότητα, όπως η κυβέρνηση, οι κυβερνητικοί φορείς και παρόμοιοι φορείς, τοπικοί, εθνικοί ή διεθνείς, με αντάλλαγμα τη συμμόρφωση με συγκεκριμένες προϋποθέσεις κατά το παρελθόν ή στο μέλλον, που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες της Τράπεζας.

Οι κρατικές επιχορηγήσεις αναγνωρίζονται όταν υπάρχει εύλογη διασφάλιση ότι η επιχορήγηση θα εισπραχθεί και η Τράπεζα θα συμμορφωθεί με τις προϋποθέσεις που απαιτούνται. Οι επιχορηγήσεις αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων σε συστηματική βάση ώστε να εναρμονίζονται με τη μέθοδο που η Τράπεζα αναγνωρίζει τα έξοδα τα οποία οι επιχορηγήσεις πρόκειται να αποζημιώσουν. Σε περίπτωση μεταγενέστερων αλλαγών στις προσδοκίες της Τράπεζας για την εκπλήρωση των προϋποθέσεων των κρατικών επιχορηγήσεων, η επίπτωση αυτών των αλλαγών αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

### 2.2.28 Δραστηριότητες εμπιστευματοδόχου

Η Τράπεζα παρέχει υπηρεσίες θεματοφυλακής, εταιρικής διαχείρισης, διαχείρισης επενδύσεων, καθώς και παροχή συμβουλευτικών υπηρεσιών σε τρίτους, που έχουν ως αποτέλεσμα την διακράτηση ή την επένδυση στοιχείων ενεργητικού για λογαριασμό πελατών της. Αυτό προϋποθέτει από την Τράπεζα να λαμβάνει αποφάσεις για την κατανομή, αγορά και πώληση σχετικά με ένα ευρύ φάσμα χρηματοοικονομικών μέσων. Η Τράπεζα λαμβάνει έσοδο αμοιβών για την παροχή των υπηρεσιών αυτών. Τα περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται υπό την ιδιότητα ως εμπιστευματοδόχου δεν αποτελούν περιουσιακά στοιχεία της Τράπεζας και δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις. Επιπλέον, η Τράπεζα δεν εγγυάται για τις επενδύσεις αυτές και συνεπώς δεν είναι εκτεθειμένη σε οποιονδήποτε πιστωτικό κίνδυνο σε σχέση με αυτές.

## 2.3 Επίπτωση από την απόφαση της ΕΔΔΠΧΑ - Κατανομή Παροχών σε Περιόδους Υπηρεσίας (ΔΛΠ 19)

Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν την επίπτωση από την υιοθέτηση της απόφασης της ΕΔΔΠΧΑ σχετικά με την κατανομή σε περίοδο υπηρεσίας των παροχών στο προσωπικό και η οποία εφαρμόστηκε από την Τράπεζα αναδρομικά ως αλλαγή λογιστικής πολιτικής (σημ. 2.1.2).

Συγκεκριμένα, οι παρακάτω πίνακες περιλαμβάνουν τις προσαρμογές που αναγνωρίζονται για κάθε στοιχείο των οικονομικών καταστάσεων για την περίοδο που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2020. Δεν συμπεριλαμβάνονται τα στοιχεία που δεν επηρεάζονται από τις αλλαγές.

Ισολογισμός	31 Δεκεμβρίου 2020		
	Όπως δημοσιεύτηκε	Αναμορφώσεις	Αναμορφωμένα
	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>			
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	4.515	(7)	4.508
<b>Σύνολο ενεργητικού</b>	<b>55.636</b>	<b>(7)</b>	<b>55.629</b>
<b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>			
Λοιπές υποχρεώσεις	1.174	(23)	1.151
<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>	<b>51.472</b>	<b>(23)</b>	<b>51.449</b>
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</b>			
Αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον	112	16	128
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων</b>	<b>4.164</b>	<b>16</b>	<b>4.180</b>
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων</b>	<b>55.636</b>	<b>(7)</b>	<b>55.629</b>

**Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις**

Κατά την 20 Μαρτίου 2020, η επίπτωση από την εφαρμογή της απόφασης της ΕΔΔΠΧΑ ήταν η καθαρή μείωση της «Υποχρέωσης αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία» κατά € 24 εκατ. έναντι α) αύξησης € 17 εκατ. στα ίδια κεφάλαια και β) μείωσης € 7 εκατ. στις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις.

Κατάσταση Αποτελεσμάτων	Περίοδος 20 Μαρτίου - 31 Δεκεμβρίου 2020		
	Όπως δημοσιεύτηκε	Αναμορφώσεις	Αναμορφωμένα
	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.
Λοιπά έσοδα/(έξοδα) (σημ. 11)	184	(2)	182
- εκ των οποίων έσοδα από μερίσματα <sup>(1)</sup>	3	-	3
<b>Λειτουργικά έσοδα</b>	<b>1.542</b>	<b>(2)</b>	<b>1.540</b>
<b>Λειτουργικά κέρδη προ απομειώσεων, προβλέψεων και εξόδων αναδιάρθρωσης</b>	<b>1.079</b>	<b>(2)</b>	<b>1.077</b>
Έξοδα αναδιάρθρωσης (σημ. 13)	(139)	(1)	(140)
<b>Κέρδη προ φόρου</b>	<b>318</b>	<b>(3)</b>	<b>315</b>
Φόρος εισοδήματος	(303)	1	(302)
<b>Καθαρά κέρδη</b>	<b>15</b>	<b>(2)</b>	<b>13</b>

<sup>(1)</sup> Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2021, τα έσοδα από μερίσματα παρουσιάζονται ξεχωριστά στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Κατάσταση Συνολικού Αποτελέσματος	Περίοδος 20 Μαρτίου - 31 Δεκεμβρίου 2020		
	Όπως δημοσιεύτηκε	Αναμορφώσεις	Αναμορφωμένα
	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.
<b>Καθαρά κέρδη/(ζημιές)</b>	<b>15</b>	<b>(2)</b>	<b>13</b>
- Αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές) υποχρέωσης αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία, μετά από φόρους	(2)	1	(1)
<b>Λοιπά αποτελέσματα απευθείας στην καθαρή θέση</b>	<b>59</b>	<b>1</b>	<b>60</b>
<b>Συνολικό αποτέλεσμα μετά από φόρο</b>	<b>74</b>	<b>(1)</b>	<b>73</b>

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

Κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών της Τράπεζας, η Διοίκηση προβαίνει σε εκτιμήσεις και παραδοχές που ενδέχεται να επηρεάσουν τα ποσά των στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων, των εσόδων και εξόδων στις οικονομικές καταστάσεις, κατά τη διάρκεια του επόμενου οικονομικού έτους και τις γνωστοποιήσεις που τις συνοδεύουν. Οι εκτιμήσεις και οι παραδοχές αξιολογούνται διαρκώς και βασίζονται στις παρούσες συνθήκες, σε ιστορικά στοιχεία και σε άλλους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων των εκτιμήσεων για μελλοντικά γεγονότα, οι οποίες, με βάση τις παρούσες συνθήκες, θεωρούνται λογικές. Κάθε αναθεώρηση των εκτιμήσεων, αναγνωρίζεται μελλοντικώς. Οι κυριότεροι τομείς για τους οποίους η Τράπεζα προβαίνει σε εκτιμήσεις και παραδοχές στην εφαρμογή των λογιστικών της αρχών αναλύονται παρακάτω:

#### 3.1 Ζημίες απομείωσης για δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες

##### Επιμέτρηση αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών

Η επιμέτρηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών απαιτεί από τη Διοίκηση να ασκήσει σημαντική κρίση, και συγκεκριμένα την εκτίμηση του ποσού και του χρονοδιαγράμματος των μελλοντικών ταμειακών ροών καθώς και της αξίας των εξασφαλίσεων κατά τον προσδιορισμό των ζημιών απομείωσης και την εκτίμηση της σημαντικής αύξησης του πιστωτικού κινδύνου. Αυτές οι εκτιμήσεις προσδιορίζονται από πλήθος παραγόντων, μεταβολές στους οποίους μπορεί να οδηγήσουν σε σημαντικές αλλαγές στο χρονοδιάγραμμα και στο ποσό της πρόβλεψης απομείωσης για πιστωτικές ζημιές που πρέπει να αναγνωρισθεί.

Ο υπολογισμός των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών της Τράπεζας είναι αποτέλεσμα σύνθετων μοντέλων με μια σειρά υποκείμενων υποθέσεων σχετικά με την επιλογή μεταβλητών δεδομένων και τις αλληλεξαρτήσεις τους. Επιπλέον, ενδέχεται να

## Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

απαιτούνται προσαρμογές από τη Διοίκηση (management overlays) για να αποτυπώσουν νέες εξελίξεις και διαθέσιμες πληροφορίες, οι οποίες δεν αντικατοπτρίζονται ακόμη στον υπολογισμό της αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς μέσω των μοντέλων κινδύνου.

Από την 1η Ιανουαρίου 2021, η Τράπεζα υιοθέτησε τον νέο ορισμό αθέτησης (Definition of Default-DoD), σύμφωνα με τις κατευθυντήριες οδηγίες της EAT (άρθρο 178 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013), τον κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό της Επιτροπής (ΕΕ) 2018/171 και τις κατευθυντήριες γραμμές της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών (EBA/GL/2016/07). Πληροφορίες για τον νέο ορισμό αθέτησης όπως εφαρμόστηκε από την Τράπεζα, παρατίθενται στη σημ. 5.2.1.2(α).

Τα στοιχεία των μοντέλων εκτίμησης αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών που αντιπροσωπεύουν σημαντικές λογιστικές παραδοχές και εκτιμήσεις, περιλαμβάνουν:

### Καθορισμός σημαντικής αύξησης του πιστωτικού κινδύνου

Το ΔΠΧΑ 9 δεν περιλαμβάνει ορισμό του τι συνιστά σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου (SICR). Η αξιολόγηση του κατά πόσο ο πιστωτικός κίνδυνος έχει αυξηθεί σημαντικά από την αρχική αναγνώριση πραγματοποιείται σε κάθε περίοδο αναφοράς λαμβάνοντας υπόψη κατά κύριο λόγο τη μεταβολή του κινδύνου αθέτησης κατά την εναπομένουσα διάρκεια του χρηματοπιστωτικού μέσου. Η Τράπεζα αξιολογεί κατά πόσο έχει πραγματοποιηθεί μια σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου από την αρχική αναγνώριση βασιζόμενη σε ποιοτικές και ποσοτικές, εύλογες και βάσιμες πληροφορίες για τις μελλοντικές συνθήκες που απαιτούν την άσκηση σημαντικής κρίσης από τη Διοίκηση. Η εφαρμογή αυστηρότερων κριτηρίων θα μπορούσε να αυξήσει σημαντικά τον αριθμό των χρηματοοικονομικών μέσων που απαιτείται να μεταφερθούν στο Στάδιο 2.

Το δεύτερο τρίμηνο του 2021, η Τράπεζα επανεξέτασε το διαχωρισμό των δανειακών ανοιγμάτων που πραγματοποιήθηκε κατά το τέλος της χρήσης 2020, που είχε πραγματοποιηθεί βάσει του επηρεασμού ή μη των δανειοληπτών από την πανδημία Covid-19. Ο παραπάνω διαχωρισμός εφαρμόστηκε προκειμένου να αντιμετωπιστεί το γεγονός ότι δεν επηρεάστηκαν όλοι οι δανειολήπτες το ίδιο από την πανδημία, καθώς και το ότι η επίδραση των μέτρων αναστολής πληρωμών (moratoria) και των άλλων κυβερνητικών μέτρων στήριξης δεν αποτυπώνονταν πλήρως στις μακροοικονομικές μεταβλητές που εφαρμόζονται στα ΔΠΧΑ 9 μοντέλα. Συγκεκριμένα, το δεύτερο τρίμηνο του 2021, δεδομένης της πραγματικής εξέλιξης των προβλεπόμενων μακροοικονομικών μεταβλητών εντός του 2021 καθώς και της λήξης της πλειονότητας των μέτρων αναστολής πληρωμών για τους δανειολήπτες που παρείχε η Τράπεζα, η Διοίκηση αξιολόγησε ότι ο παραπάνω διαχωρισμός των δανειακών ανοιγμάτων δεν απαιτείται πλέον. Συνεπώς, η Τράπεζα εφαρμόζει εκ νέου τη βασική προσέγγιση της κατά το ΔΠΧΑ 9 για τον καθορισμό της σημαντικής αύξησης του πιστωτικού κινδύνου (SICR) και του υπολογισμού των αναμενόμενων ζημιών από πιστωτικό κίνδυνο.

### Δάνεια λιανικής τραπεζικής

Σχετικά με τα ανοίγματα σε δάνεια λιανικής τραπεζικής, το βασικό κριτήριο είναι η αλλαγή της πιθανότητας αθέτησης (PD) κατά την συνολική υπολειπόμενη διάρκεια του δανείου πάνω από τα όρια που έχουν οριστεί. Ο καθορισμός των συγκεκριμένων ορίων διαφέρει ανά χαρτοφυλάκιο, κατάσταση τροποποίησης (τροποποιημένο ή μη δάνειο), τύπο προϊόντος καθώς και ύψος της πιθανότητας αθέτησης κατά την αρχική αναγνώριση του δανείου. Σε γενικές γραμμές, τα όρια για δάνεια με χαμηλή πιθανότητα αθέτησης κατά την αρχική αναγνώριση είναι υψηλότερα σε σχέση με τα δάνεια που αξιολογήθηκαν με υψηλή πιθανότητα αθέτησης κατά την αρχική αναγνώριση.

Σύμφωνα με τον παραπάνω διαχωρισμό, την 31 Δεκεμβρίου 2021 και 2020, για τα δάνεια λιανικής τραπεζικής στην Ελλάδα, το εύρος των ορίων σχετικά με την πιθανότητα αθέτησης (PD) κατά την υπολειπόμενη διάρκεια των δανείων, η υπέρβαση των οποίων συνιστά και ταξινόμηση του δανείου σε Στάδιο 2, αναλύονται παρακάτω. Σημειώνεται ότι η εφαρμογή του νέου ορισμού αθέτησης και τα αποτελέσματα της αναπροσαρμογής που προέκυψε στα στατιστικά scorecards των πιθανοτήτων αθέτησης των χαρτοφυλακίων λιανικής τραπεζικής, δεν είχε επίδραση στα όρια SICR.

Δάνεια λιανικής τραπεζικής	Εύρος ορίων SICR
Στεγαστικά δάνεια	30%-50%
Ενοποιήσεις δανειακών υποχρεώσεων	10%-80%
Δάνεια σε μικρές επιχειρήσεις	10%-65%
Καταναλωτικά δάνεια	60%-100%

### Επιχειρηματικά δάνεια

Για ανοίγματα επιχειρηματικών δανείων, οι καμπύλες πιθανοτήτων αθέτησης (PD) κατά την αρχική αναγνώριση και την υπολειπόμενη διάρκεια των δανείων σε κάθε ημερομηνία αναφοράς αντιστοιχίζονται σε κατηγορίες πιστοληπτικής διαβάθμισης. Ακολούθως, τα σχετικά όρια SICR βασίζονται στην σύγκριση των πιστοληπτικών διαβαθμίσεων κατά την αρχική αναγνώριση και κατά την ημερομηνία αναφοράς, ενώ υποβαθμίσεις στην κατηγορία διαβάθμισης, αντιπροσωπεύουν αλλαγές στην πιθανότητα

## Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

αθέτησης κατά την συνολική υπολειπόμενη διάρκεια του δανείου. Η Τράπεζα, όπως και στα ανοίγματα δανείων λιανικής τραπεζικής, κατηγοριοποιεί τα ανοίγματα των επιχειρηματικών δανείων με βάση την κατηγορία του περιουσιακού στοιχείου, τον τύπο δανείου και την πιστοληπτική διαβάθμιση κατά την αρχική αναγνώριση. Επιπλέον, για τιτλοποιημένα ομόλογα που εκδίδονται από οντότητες ειδικού σκοπού που έχουν συσταθεί από την Τράπεζα, η αξιολόγηση SICR πραγματοποιείται λαμβάνοντας υπόψη την απόδοση των υποκείμενων στοιχείων ενεργητικού.

Την 31 Δεκεμβρίου 2021, για το χαρτοφυλάκιο επιχειρηματικών δανείων στην Ελλάδα, τα όρια επιδείνωσης της πιστοληπτικής διαβάθμισης, όπως αυτά διαμορφώθηκαν κατόπιν της εφαρμογής του νέου ορισμού αθέτησης και της αναπροσαρμογής που προέκυψε στα μοντέλα αξιολόγησης, η υπέρβαση των οποίων συνιστά και ταξινόμηση του δανείου σε Στάδιο 2 ανά κατηγορία πιστοληπτικής διαβάθμισης, παρουσιάζονται στους παρακάτω πίνακες. Ειδικότερα, σύμφωνα με την επικαιροποιημένη πολιτική σημαντικής αύξησης πιστωτικού κινδύνου (SICR) της Τράπεζας, οποιαδήποτε υποβάθμιση σε κατηγορία πιστοληπτικής διαβάθμισης 6 ή υψηλότερου κινδύνου (7,8 ή 9), θεωρείται ως γεγονός SICR σε όλα τα χαρτοφυλάκια των επιχειρηματικών δανείων. Οι αλλαγές που εισήγαγε η επικαιροποιημένη πολιτική (SICR) επηρέασαν κυρίως τα δάνεια των μικρομεσαίων επιχειρήσεων, στα οποία η υποβάθμιση της πιστοληπτικής ικανότητας έως την κατηγορία 5 δεν θεωρείται πλέον ως σημαντική αύξηση πιστωτικού κινδύνου. Τα σχετικά όρια που ήταν σε ισχύ την 31 Δεκεμβρίου 2020, παρατίθενται εξίσου παρακάτω:

31 Δεκεμβρίου 2021	
Κατηγορίες εσωτερικής αξιολόγησης των επιχειρηματικών δανείων	Εύρος ορίων SICR
1	Πέντε βαθμίδες
2	Τέσσερις βαθμίδες
3	Τρεις βαθμίδες
4	Δύο βαθμίδες
5-8	Μία ή περισσότερες βαθμίδες

31 Δεκεμβρίου 2020	
Κατηγορίες εσωτερικής αξιολόγησης των επιχειρηματικών δανείων	Εύρος ορίων SICR
1-2	Δύο έως τρεις βαθμίδες
3-4	Δύο ή περισσότερες βαθμίδες
5-8	Μία ή περισσότερες βαθμίδες

### Προσδιορισμός των σεναρίων, των σταθμίσεων κάθε σεναρίου και των μακροοικονομικών παραγόντων

Για να επιτευχθεί ο στόχος της επιμέτρησης των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, η Τράπεζα αξιολογεί μια σειρά πιθανών αποτελεσμάτων σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 9, εφαρμόζοντας τουλάχιστον τρία μακροοικονομικά σενάρια, δηλαδή βασικό, δυσμενές και αισιόδοξο, με τρόπο που εξασφαλίζει ένα αμερόληπτο και σταθμισμένο βάσει πιθανοτήτων αποτέλεσμα. Κάθε ένα από τα σενάρια βασίζεται στις παραδοχές της Διοίκησης σχετικά με τις μελλοντικές οικονομικές συνθήκες υπό τη μορφή μακροοικονομικών παραγόντων, παραγόντων σχετικών με την αγορά και λοιπών παραγόντων. Την 31 Δεκεμβρίου 2021 και 31 Δεκεμβρίου 2020, οι σταθμίσεις βάσει πιθανοτήτων για τα σενάρια που αναφέρονται παραπάνω και που εφαρμόζονται από την Τράπεζα στην επιμέτρηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών είναι 50% για το βασικό σενάριο και 25% για το δυσμενές και για το αισιόδοξο σενάριο αντίστοιχα.

Οι βασικές παραδοχές που βασίζεται κάθε μακροοικονομικό σενάριο παραθέτονται παρακάτω:

- **Βασικό σενάριο**

Το βασικό σενάριο υποθέτει τη συνέχιση της ανάκαμψης της οικονομίας το 2022, κυρίως λόγω (α) των αναμενόμενων επενδύσεων, ως αποτέλεσμα της έναρξης του κύριου όγκου των έργων του Resilience and Recovery Facility, της θετικής επίδρασης των διαρθρωτικών μεταρρυθμίσεων και της αποτελεσματικής χρήση των προϋπολογιστικών κονδυλίων της ΕΕ, και (β) της εξωτερικής ζήτησης, ως αποτέλεσμα των αυξημένων εξαγωγών αγαθών και υπηρεσιών (κυρίως εσόδων από τον τουρισμό). Η επίπτωση της πιο πρόσφατης μετάλλαξης του covid 19 (Όμικρον), αναμένεται να είναι περιορισμένη σε σύγκριση με την αντίστοιχη εμπειρία των προηγούμενων ετών (2020-2021).

- **Αισιόδοξο σενάριο**

Το αισιόδοξο σενάριο υποθέτει ταχύτερη ανάκαμψη της οικονομικής δραστηριότητας το 2022, ως αποτέλεσμα των υψηλότερων από τα αναμενόμενα τουριστικά έσοδα, της εξέλιξης της διαδικασίας εμβολιασμού τόσο στο εσωτερικό όσο και στο εξωτερικό σε συμφωνία με τις αισιόδοξες εκτιμήσεις, καθώς και στην καλύτερη απορρόφηση των προϋπολογιστικών κονδυλίων και τις σχετικές πρωτοβουλίες της ΕΕ.

## Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

- *Δυσμενές σενάριο*

Το δυσμενές σενάριο προϋποθέτει την σποραδική επαναφορά των περιορισμών/απαγορεύσεων κυκλοφορίας και δραστηριοτήτων, ως αποτέλεσμα της μετάλλαξης του covid 19 (Όμικρον) και της αποστροφής του εμβολιασμού που παρατηρείται σε σημαντικό ποσοστό του πληθυσμού. Αυτό οδηγεί σε βραδύτερη ανάκαμψη της θετικής οικονομικής ανάπτυξης το 2022, στην καταστροφή παραγωγικών δυνατοτήτων και τη συνέχιση των πληθωριστικών πιέσεων κατά το δεύτερο εξάμηνο του 2022. Αυτό το σενάριο υποθέτει επίσης ότι ο ανεπαρκής προϋπολογισμός για χρηματοδότηση από τα ταμεία εξαρτάται από τη συνέχιση των περιορισμών/απαγορεύσεων κυκλοφορίας και δραστηριοτήτων (lockdowns), ενώ αναμένει περαιτέρω καθυστερήσεις στις εισροές από τα διαθέσιμα προϋπολογιστικά κονδύλια και τις σχετικές πρωτοβουλίες της ΕΕ.

### Πληροφόρηση για μελλοντικά στοιχεία (forward looking information)

Η Τράπεζα διασφαλίζει ότι οι εκτιμήσεις απομείωσης και οι μακροοικονομικές προβλέψεις, όπως παρέχονται από τον Τομέα Οικονομικής Ανάλυσης και Μελετών, που διενεργούνται για επιχειρηματικούς και εποπτικούς σκοπούς, είναι απολύτως συνεπείς. Ως εκ τούτου, το σταθμισμένο βάσει των πιθανοτήτων σενάριο του ΔΠΧΑ 9, το οποίο εφαρμόζεται στον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, συμπίπτει με αυτό που χρησιμοποιείται στα πλαίσια της Διαδικασίας Αξιολόγησης της Επάρκειας Εσωτερικού Κεφαλαίου (ICAAP) και για σκοπούς επιχειρηματικού σχεδιασμού. Επιπλέον, στην ανάπτυξη των μακροοικονομικών σεναρίων έχει ληφθεί υπόψη η σχετική εμπειρία που αποκτήθηκε κατά τη διενέργεια των ασκήσεων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων οι οποίες επιβλήθηκαν από τον επόπτη, ενώ οι προβλέψεις απομείωσης βασίστηκαν στην κατά ΔΠΧΑ 9 μεθοδολογία των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών.

Σε ό,τι αφορά τις μακροοικονομικές παραδοχές, η Τράπεζα αξιολογεί συγκεκριμένες ενδείξεις για την πρόβλεψη των παραμέτρων ρίσκου, και πιο συγκεκριμένα τους δείκτες τιμών οικιστικών και εμπορικών ακινήτων, αυτόν της ανεργίας και του Ακαθάριστου Εθνικού Προϊόντος, το περιθώριο των ελληνικών κρατικών ομολόγων σε σχέση με το επιτόκιο αναφοράς EURIBOR και τον δείκτη πληθωρισμού, όπως επίσης επιτόκια και συναλλαγματικές ισοτιμίες.

Σχετικά με τους κύριους μακροοικονομικούς δείκτες που χρησιμοποιούνται στην επιμέτρηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών του δανειακού χαρτοφυλακίου στη Ελλάδα για την χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021 και 31 Δεκεμβρίου 2020, ο αριθμητικός μέσος όρος των σταθμισμένων βάσει πιθανοτήτων ετήσιων προβλέψεων των σεναρίων για τα επόμενα τέσσερα χρόνια μετά την ημερομηνία αναφοράς, παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα:

Κύριοι μακροοικονομικοί δείκτες	31 Δεκεμβρίου 2021	31 Δεκεμβρίου 2020
	Μέσος όρος (2022-2025) των ετήσιων προβλέψεων	Μέσος όρος (2021-2024) των ετήσιων προβλέψεων
Ρυθμός ανάπτυξης Ακαθάριστου Εγχώριου Προϊόντος	3,27%	3,36%
Ποσοστό Ανεργίας	12,60%	16,57%
Δείκτης τιμών οικιστικών ακινήτων	5,55%	3,13%
Δείκτης τιμών εμπορικών ακινήτων	5,75%	4,08%

Τυχόν μεταβολές στα σενάρια και τις σταθμίσεις αυτών, στο αντίστοιχο σύνολο μακροοικονομικών μεταβλητών και στις παραδοχές που έγιναν σχετικά με αυτές τις μεταβλητές για τον χρονικό ορίζοντα της πρόβλεψης, θα είχαν σημαντική επίδραση στο ποσό της αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς. Τα μοντέλα και οι βασικές μεθοδολογίες που χρησιμοποιούνται στη μέτρηση της αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς επικυρώνονται από τις αρμόδιες μονάδες της Τράπεζας, οι οποίες είναι ανεξάρτητες από τη διαδικασία της ανάπτυξης των μοντέλων.

### Ανάπτυξη μοντέλων αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς, συμπεριλαμβανομένων των διαφόρων υπολογιστικών τύπων, της επιλογής των δεδομένων και των αλληλεξαρτήσεων

Για σκοπούς επιμέτρησης των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, η Τράπεζα πραγματοποιεί την απαραίτητη παραμετροποίηση του μοντέλου με βάση τα διάφορα δεδομένα που παρατηρούνται σε συγκεκριμένη χρονική στιγμή (point-in-time) χρησιμοποιώντας μηνιαία διαστήματα. Οι υπολογισμοί αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς βασίζονται σε παραμέτρους δεδομένων, δηλαδή έκθεση κατά την αθέτηση (EAD), πιθανότητα αθέτησης (PD), ζημιά ως ποσοστό του χρηματοδοτικού ανοίγματος δεδομένης της αθέτησης (LGD), συντελεστή μετατροπής των εκτός ισολογισμού πιστωτικών ανοιγμάτων σε χρηματοδοτικά ανοίγματα (CCF), κλπ., ενσωματώνοντας την άποψη της Διοίκησης για τις μελλοντικές συνθήκες. Η Τράπεζα καθορίζει επίσης τις συνδέσεις μεταξύ των μακροοικονομικών σεναρίων και των οικονομικών δεδομένων, όπως τα επίπεδα ανεργίας και τις αξίες των εξασφαλίσεων, καθώς και τις επιδράσεις αυτών στα PDs, EADs και LGDs.

Επιπλέον, ο καθορισμός των PDs δεν είναι συντηρητικός, αλλά αμερόληπτος και αντικειμενικός και ενσωματώνει σχετικές πληροφορίες για τις μελλοντικές συνθήκες, συμπεριλαμβανομένων των μακροοικονομικών σεναρίων. Τα παραμετρικά μοντέλα πρόβλεψης κινδύνου ενσωματώνουν έναν αριθμό μεταβλητών, όπως το ΑΕΠ, την ανεργία κλπ. που χρησιμοποιούνται ως ανεξάρτητες μεταβλητές για την επίτευξη της βέλτιστης πρόβλεψης. Τα μοντέλα βασίζονται σε λογιστικές παλινδρομήσεις και



## Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

λειτουργούν κάτω από τα διαφορετικά μακροοικονομικά σενάρια και τις σχετικές αλλαγές και κλυδωνισμούς στο μακροοικονομικό περιβάλλον οι οποίες αντικατοπτρίζονται αναλόγως με μη γραμμικό τρόπο. Στα πλαίσια της εφαρμογής του νέου ορισμού αθέτησης (σημ. 5.2.1.2 (α)), η Τράπεζα, προχώρησε στην αναπροσαρμογή των μοντέλων των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών.

*Τμηματοποίηση χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού για τα οποία η αναμενόμενη πιστωτική ζημιά αξιολογείται σε συλλογική βάση*

Η Τράπεζα κατατάσσει τα ανοίγματα της με βάση τα κοινά χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου κατά την αρχική αναγνώριση, τόσο για την εκτίμηση της σημαντικής αύξησης του πιστωτικού κινδύνου όσο και για την επιμέτρηση της πρόβλεψης απομείωσης των δανείων σε συλλογική βάση. Οι διαφορετικές κατηγορίες αποσκοπούν να καταγράψουν τις διαφορές στα PDs και στα ποσοστά ανάκτησης σε περίπτωση αθέτησης. Σε επόμενες περιόδους, η Τράπεζα επανεξετάζει την ομαδοποίηση των ανοιγμάτων της τουλάχιστον σε ετήσια βάση, προκειμένου να διασφαλίσει ότι οι εν λόγω ομαδοποιήσεις παραμένουν ομοιογενείς ως προς την ανταπόκρισή τους στα κοινά χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου που έχουν εντοπιστεί. Τυχόν αναδιάταξη αντικατοπτρίζει την αντίληψη της Διοίκησης σχετικά με την αλλαγή του πιστωτικού κινδύνου που σχετίζεται με τα συγκεκριμένα ανοίγματα σε σύγκριση με την αρχική αναγνώριση.

*Ανάπτυξη μοντέλων και προσαρμογές από την Διοίκηση (management overlays)*

Ένα πλήθος πολύπλοκων μοντέλων έχει αναπτυχθεί ή τροποποιηθεί για τον υπολογισμό της αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς, ενώ ενδέχεται να απαιτούνται προσωρινές προσαρμογές από τη Διοίκηση για να ληφθούν υπόψη νέες εξελίξεις και διαθέσιμες πληροφορίες, οι οποίες δεν αντικατοπτρίζονται ακόμη στον υπολογισμό της αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς μέσω των μοντέλων κινδύνου. Οι αλλαγές της εσωτερικής διαβάθμισης του αντισυμβαλλομένου, νέα ή αναθεωρημένα μοντέλα και δεδομένα ενδέχεται να επηρεάσουν σημαντικά την αναμενόμενη πιστωτική ζημιά. Τα μοντέλα διέπονται από το πλαίσιο επικύρωσης της Τράπεζας, το οποίο αποσκοπεί στην εξασφάλιση ανεξάρτητης επαλήθευσης, και εγκρίνονται από την Επιτροπή Κινδύνων του Διοικητικού Συμβουλίου (Board Risk Committee – BRC).

Το τέταρτο τρίμηνο του 2021, η Διοίκηση επανεξέτασε την προσωρινή προσαρμογή που πραγματοποιήθηκε το 2020 ώστε να αντικατοπτρίζει τους υφιστάμενους παράγοντες κινδύνου στο περιβάλλον Covid-19, οι οποίοι δεν αποτυπωνόταν πλήρως από τα αποτελέσματα των μοντέλων και αποφάσισε ότι οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές που προέκυπταν μέσω των μοντέλων δεν απαιτείται πλέον να προσαρμοστούν βάσει της συνεχιζόμενης βελτίωσης των προοπτικών του μακροοικονομικού περιβάλλοντος και του δανειακού χαρτοφυλακίου. Συγκεκριμένα, λαμβάνοντας υπόψιν: (α) τη συνεχή ανάκαμψη των οικονομικών συνθηκών, όπως δικαιολογείται από τα πραγματική εξέλιξη των μακροοικονομικών μεταβλητών και (β) την πιστωτική ποιότητα των δανειακών ανοιγμάτων της Τράπεζας, η οποία παρέμεινε ισχυρή (μετά από τον τερματισμό των μέτρων στήριξης των δανειοληπτών (moratoria) και την σταδιακή μείωση των κυβερνητικών μέτρων στήριξης), η προαναφερθείσα προσωρινή προσαρμογή ενσωματώθηκε στις κανονικές διαδικασίες των υπολογισμών των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών και κατανεμήθηκε στα χαρτοφυλάκια σύμφωνα με την σχετική πολιτική της Τράπεζας.

Η Τράπεζα εξακολουθεί να παρακολουθεί στενά και επαναξιολογεί διαρκώς όλες τις διαθέσιμες πληροφορίες για την πανδημία Covid-19, τις προοπτικές των οικονομιών όπου δραστηριοποιείται, τη φύση, το μέγεθος και την αποτελεσματικότητα των μέτρων κρατικής ενίσχυσης, με σκοπό την ενδεικνυόμενη αναθεώρηση των εκτιμήσεων και παραδοχών που εφαρμόζονται για την εκτίμηση των πιστωτικών ζημιών.

*Ανάλυση ευαισθησίας σε δανειακά χαρτοφυλάκια*

Η ανάλυση ευαισθησίας, όταν διενεργείται επί συγκεκριμένων σημαντικών παραμέτρων, μπορεί να παράσχει ουσιώδη πληροφόρηση μόνο για χαρτοφυλάκια στα οποία οι παράμετροι κινδύνου έχουν σημαντική επίδραση στο συνολικό πιστωτικό κίνδυνο ενός δανειακού χαρτοφυλακίου, ειδικά όταν τέτοιες αναλύσεις ευαισθησίας χρησιμοποιούνται και για εσωτερικούς σκοπούς διαχείρισης πιστωτικού κινδύνου. Σε διαφορετική περίπτωση, η ανάλυση ευαισθησίας πάνω σε συγκεκριμένους συνδυασμούς κάποιων παραμέτρων κινδύνου δύναται να μην παράγει ουσιαστικά αποτελέσματα καθώς στην πραγματικότητα υπάρχουν αλληλεξαρτήσεις μεταξύ διαφόρων οικονομικών δεδομένων καθιστώντας οποιοσδήποτε αλλαγές στις παραμέτρους ως αλλαγές που συσχετίζονται με διαφόρους παράγοντες.

Η ανάλυση ευαισθησίας που παρουσιάζεται στους παρακάτω πίνακες διεξήχθη βασιζόμενη στις υποθέσεις μίας ευνοϊκής και μίας δυσμενούς μεταβολής στη στάθμιση των σεναρίων της 31 Δεκεμβρίου 2021 και 31 Δεκεμβρίου 2020 αντίστοιχα. Η πρώτη υποθέτει μία αύξηση της στάθμισης του αισιόδοξου σεναρίου στο 75% και μία μείωση της στάθμισης του βασικού σεναρίου στο 25%, ενώ η δεύτερη υποθέτει μία αύξηση της στάθμισης του δυσμενούς σεναρίου στο 75% και μία μείωση της στάθμισης του βασικού σεναρίου στο 25% σε σύγκριση με τη στάθμιση του σεναρίου που εφαρμόστηκε από την Τράπεζα στη μέτρηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών. Με βάση τις παραπάνω εναλλαγές της στάθμισης των σεναρίων, έγινε μια επανεκτίμηση όλων των βασικών μακροοικονομικών δεικτών που σχετίζονται με αυτές τις εναλλαγές, δηλαδή αύξηση του ΑΕΠ, ποσοστό ανεργίας και δείκτες τιμών ακινήτων.

## Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

Στους παρακάτω πίνακες παρουσιάζεται η εκτιμώμενη επίπτωση στην επιμέτρηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών της Τράπεζας, ανά στάδιο (συμπεριλαμβανομένων στοιχείων εκτός ισολογισμού), από πιθανές λογικές και συνδυασμένες αλλαγές στις προβλέψεις των κύριων μακροοικονομικών δεικτών για τα επόμενα 5 έτη (2022-2026 και 2021-2025 αντίστοιχα):

Την 31 Δεκεμβρίου 2021				Την 31 Δεκεμβρίου 2020			
Σενάριο ευαισθησίας				Σενάριο ευαισθησίας			
Κύριοι μακροοικονομικοί δείκτες	Συνδυαστική αλλαγή %			Κύριοι μακροοικονομικοί δείκτες	Συνδυαστική αλλαγή %		
	Θετική μεταβολή	Δυσμενής μεταβολή			Θετική μεταβολή	Δυσμενής μεταβολή	
Αύξηση ΑΕΠ	20%	-20%	αλλαγή στις ετήσιες προβλέψεις	Αύξηση ΑΕΠ	12%	-15%	αλλαγή στις ετήσιες προβλέψεις
Δείκτης ανεργίας	-11%	11%	αλλαγή στις ετήσιες προβλέψεις	Δείκτης ανεργίας	-3%	4%	αλλαγή στις ετήσιες προβλέψεις
Δείκτης τιμών ακινήτων (RRE/CRE)	3%	-3%	αλλαγή στις προσαρμοσμένες αγοραίες τιμές ακινήτων που κατέχονται ως εξασφάλιση	Δείκτης τιμών ακινήτων (RRE/CRE)	3%	-3%	αλλαγή στις προσαρμοσμένες αγοραίες τιμές ακινήτων που κατέχονται ως εξασφάλιση

Εκτιμώμενη επίπτωση ανά Στάδιο 31 Δεκεμβρίου 2021								
	Θετική μεταβολή				Δυσμενής μεταβολή			
	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων - Στάδιο 1		ECL καθ'όλη τη διάρκεια των απομειωμένων δανείων		ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων - Στάδιο 1		ECL καθ'όλη τη διάρκεια των απομειωμένων δανείων	
	Σύνολο 31 Δεκεμβρίου 2021	Σύνολο 31 Δεκεμβρίου 2021	Σύνολο 31 Δεκεμβρίου 2021	Σύνολο 31 Δεκεμβρίου 2021				
Επίπτωση σε € εκατ.	(8)	(22)	(11)	(41)	5	27	16	48
Επίπτωση % πρόβλεψης	-5,99	-7,95	-0,7	-2,15	3,21	9,77	1,07	2,5

Εκτιμώμενη επίπτωση ανά Στάδιο 31 Δεκεμβρίου 2020								
	Θετική μεταβολή				Δυσμενής μεταβολή			
	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων - Στάδιο 1		ECL καθ'όλη τη διάρκεια των απομειωμένων δανείων		ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων - Στάδιο 1		ECL καθ'όλη τη διάρκεια των απομειωμένων δανείων	
	Σύνολο 31 Δεκεμβρίου 2020	Σύνολο 31 Δεκεμβρίου 2020	Σύνολο 31 Δεκεμβρίου 2020	Σύνολο 31 Δεκεμβρίου 2020	Σύνολο 31 Δεκεμβρίου 2020	Σύνολο 31 Δεκεμβρίου 2020	Σύνολο 31 Δεκεμβρίου 2020	
Επίπτωση σε € εκατ.	(9)	(23)	(35)	(68)	10	29	37	76
Επίπτωση % πρόβλεψης	-5,01	-5,72	-1,33	-2,08	5,78	7,00	1,40	2,34

Η Τράπεζα επικαιροποιεί και εξετάζει τη λογικότητα και εκτελεί εκ των υστέρων έλεγχο των βασικών παραδοχών που χρησιμοποιούνται στη μεθοδολογία της αξιολόγησης του SICR και της επιμέτρησης του ECL, τουλάχιστον σε ετήσια βάση ή νωρίτερα, βάσει διαφόρων γεγονότων και συνθηκών. Σ' αυτό το πλαίσιο, εξειδικευμένο και με εμπειρία προσωπικό από τη Γενική Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων της Τράπεζας παρακολουθεί τις παραμέτρους κινδύνου που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό της αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς. Επιπροσθέτως, ως μέρος του σαφώς καθορισμένου πλαισίου διακυβέρνησης, τυχόν αναθεωρήσεις στη μεθοδολογία εγκρίνονται από τις αρμόδιες επιτροπές του Ομίλου και τελικά από την Επιτροπή Κινδύνων του Διοικητικού Συμβουλίου (BRC).

### 3.2 Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών μέσων

Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων είναι η τιμή που μία οικονομική οντότητα θα λάμβανε κατά την πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου ή θα κατέβαλε για τη μεταβίβαση μιας υποχρέωσης σε μια κανονική συναλλαγή μεταξύ συμμετεχόντων στην κύρια (ή πιο συμφέρουσα) αγορά, κατά την ημερομηνία της επιμέτρησης και υπό τις τρέχουσες συνθήκες της αγοράς (δηλ. τιμή εξόδου) ανεξαρτήτως εάν η τιμή αυτή είναι άμεσα παρατηρήσιμη ή προσδιορίζεται με τη χρήση άλλων κατάλληλων τεχνικών αποτίμησης.

Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων που δε διαπραγματεύονται σε ενεργή αγορά, προσδιορίζεται χρησιμοποιώντας άλλες τεχνικές αποτίμησης οι οποίες περιλαμβάνουν τη χρήση μοντέλων αποτίμησης. Επιπρόσθετα, η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων που δεν έχουν συχνές συναλλαγές και η τιμολόγηση των οποίων χαρακτηρίζεται από μικρή διαφάνεια, είναι λιγότερο αντικειμενική και απαιτεί διαφόρων βαθμών κρίση, ανάλογα με την ρευστότητα, τη συγκέντρωση, την αβεβαιότητα των παραγόντων της αγοράς, τις παραδοχές για τις τιμές και τους λοιπούς κινδύνους που επηρεάζουν το εν λόγω χρηματοοικονομικό μέσο. Σε αυτές τις περιπτώσεις, οι εύλογες αξίες εκτιμώνται βάσει παρατηρήσιμων δεδομένων παρόμοιων χρηματοοικονομικών μέσων ή χρησιμοποιώντας άλλες τεχνικές αποτίμησης.

Τα μοντέλα αποτίμησης που χρησιμοποιούνται από την Τράπεζα περιλαμβάνουν μεθόδους παρούσας αξίας και άλλα μοντέλα που βασίζονται κυρίως σε παρατηρήσιμα δεδομένα, και σε μικρότερο βαθμό σε μη παρατηρήσιμα, προκειμένου ο προσδιορισμός της εύλογης αξίας να παραμένει αξιόπιστος.

Τα μοντέλα αποτίμησης χρησιμοποιούνται κυρίως για την αποτίμηση εξωχρηματοστηριακών παραγώγων και τίτλων που επιμετρώνται σε εύλογη αξία.

## Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

Όπου χρησιμοποιούνται τεχνικές αποτίμησης για τον καθορισμό της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων που δεν διαπραγματεύονται σε ενεργή αγορά, αυτές επικυρώνονται και εξετάζονται περιοδικά από αρμόδιο προσωπικό, τα οποίο είναι ανεξάρτητο από το προσωπικό που τις ανέπτυξε. Όλα τα μοντέλα πιστοποιούνται πριν τη χρησιμοποίησή τους και προσαρμόζονται έτσι ώστε να διασφαλίζεται ότι τα παραγόμενα αποτελέσματα αντικατοπτρίζουν τα πραγματικά δεδομένα και τις συγκριτικές τιμές αγοράς. Οι κύριες παραδοχές και εκτιμήσεις που λαμβάνονται υπόψη από την Διοίκηση όταν χρησιμοποιείται ένα μοντέλο αποτίμησης περιλαμβάνουν:

- την πιθανότητα και το χρόνο πραγματοποίησης των μελλοντικών ταμειακών ροών,
- την επιλογή του κατάλληλου προεξοφλητικού επιτοκίου, που βασίζεται στην εκτίμηση ως προς το ποιο θα ήταν το κατάλληλο περιθώριο επιτοκίου επί του επιτοκίου μηδενικού κινδύνου ενός συμμετέχοντος στην αγορά και
- την άσκηση κρίσης για τον καθορισμό του μοντέλου που θα χρησιμοποιηθεί για τον υπολογισμό της εύλογης αξίας.

Όπου είναι δυνατό, τα μοντέλα χρησιμοποιούν μόνο παρατηρήσιμα δεδομένα. Ωστόσο, σε παράγοντες όπως ο πιστωτικός κίνδυνος (τόσο της Τράπεζας όσο και του αντισυμβαλλόμενου), οι μεταβλητότητες (volatilities) και οι συσχετίσεις (correlations), απαιτείται η εκτίμηση της Διοίκησης, προκειμένου οι προσδιοριζόμενες εύλογες αξίες να αντανακλούν την αβεβαιότητα που υπάρχει ως αποτέλεσμα της έλλειψης σχετικών δεδομένων της αγοράς. Τα στοιχεία που χρησιμοποιούνται στις αποτιμήσεις που βασίζονται σε μη παρατηρήσιμα δεδομένα είναι εγγενώς αβέβια, εξαιτίας της περιορισμένης πληροφόρησης ή της απουσίας τρεχόντων δεδομένων της αγοράς. Ωστόσο, στις περισσότερες περιπτώσεις θα υπάρχουν κάποια διαθέσιμα ιστορικά δεδομένα στα οποία μπορεί να βασιστεί η επιμέτρηση της εύλογης αξίας, και συνεπώς ακόμη και όταν χρησιμοποιούνται μέθοδοι αποτίμησης που βασίζονται σε μη παρατηρήσιμα δεδομένα, οι προσδιοριζόμενες εύλογες αξίες θα βασίζονται, κατά ένα περιορισμένο βαθμό σε παρατηρήσιμα δεδομένα.

Πληροφορίες σχετικά με την επιμέτρηση της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων της Τράπεζας παρατίθενται στη σημ. 5.3.

### 3.3 Ταξινόμηση χρηματοοικονομικών μέσων

Η Τράπεζα προβαίνει σε σημαντικές εκτιμήσεις κατά την αξιολόγηση της ταξινόμησης των χρηματοοικονομικών μέσων και ειδικότερα στα ακόλουθα πεδία:

#### *Αξιολόγηση επιχειρηματικού μοντέλου*

Η Τράπεζα ασκεί κρίση για να καθορίσει το κατάλληλο επίπεδο στο οποίο το επιχειρηματικό μοντέλο θα αξιολογηθεί. Κατά την αξιολόγηση του επιχειρηματικού μοντέλου των χρηματοοικονομικών μέσων, αυτά ομαδοποιούνται (σε επιχειρηματικούς τομείς) σύμφωνα με τα χαρακτηριστικά και τον τρόπο διαχείρισής τους με σκοπό την επίτευξη των επιχειρηματικών στόχων της Τράπεζας. Σε γενικές γραμμές, η αξιολόγηση πραγματοποιείται σε επίπεδο επιχειρηματικής μονάδας τόσο για τα δανειακά ανοίγματα όσο και για τους χρεωστικούς τίτλους, περιλαμβανομένων και των τίτλων ομολόγων που εκδοθήκαν για λόγους τιτλοποίησης από εταιρείες ειδικού σκοπού οι οποίες συστήθηκαν από την Τράπεζα. Ωστόσο, τα χρηματοοικονομικά μέσα είναι δυνατόν να απομακρυνθούν περαιτέρω με βάση την επιχειρηματική στρατηγική/περιφέρεια κ.ο.κ.

Κατά την αξιολόγηση του επιχειρηματικού μοντέλου των χρηματοοικονομικών μέσων, η Τράπεζα αξιολογεί τις πωλήσεις που πραγματοποιήθηκαν σε προγενέστερες περιόδους και εκτιμά τη μελλοντική τους εξέλιξη. Ανάλογα με το στόχο, το αποδεκτό επίπεδο και τη συχνότητα των πωλήσεων, ασκείται κρίση στο κατά πόσο αυτές επιδρούν στο επιχειρηματικό μοντέλο που αποσκοπεί στη διακράτηση χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού μέχρι τη λήξη.

#### *Αξιολόγηση ελέγχου συμβατικών ταμειακών ροών που αφορούν αποκλειστικά σε πληρωμές κεφαλαίου και τόκων (SPPI test)*

Η Τράπεζα διενεργεί την αξιολόγηση του SPPI τόσο για τα δανειακά ανοίγματα όσο και τους χρεωστικούς τίτλους, περιλαμβανομένων και των τίτλων ομολόγων που εκδοθήκαν για λόγους τιτλοποίησης από εταιρείες ειδικού σκοπού οι οποίες συστήθηκαν από την Τράπεζα, λαμβάνοντας υπόψη όλα τα χαρακτηριστικά που θα μπορούσαν δυνητικά να οδηγήσουν στην αποτυχία του ελέγχου. Οι αρμόδιες επιχειρηματικές μονάδες ασκούν κρίση κατά την αξιολόγηση ως προς το εάν συγκεκριμένοι συμβατικοί όροι επηρεάζουν σημαντικά τις μελλοντικές ταμειακές ροές. Ως εκ τούτου, για την αξιολόγηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού χωρίς το δικαίωμα αναγωγής, η Τράπεζα λαμβάνει υπόψη από κοινού κριτήρια όπως την επάρκεια των ιδίων κεφαλαίων, τους δείκτες δανείου προς Αξία Εξασφάλισης (LTV (Loan-to-Value)) και κάλυψης της εξυπηρέτησης χρέους (DSCR (Debt-Service-Coverage Ratio)) καθώς επίσης και την ύπαρξη εταιρικών και προσωπικών εγγυήσεων. Για τους χρεωστικούς τίτλους που έχουν εκδοθεί από εταιρείες ειδικού σκοπού για λόγους τιτλοποίησης και διακρατώνται από την Τράπεζα, αξιολογούνται τα χαρακτηριστικά των ταμειακών ροών των τίτλων και των υποκείμενων χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού, όπως επίσης και ο πιστωτικός κίνδυνος σε κάθε σειρά ομολόγων (tranche) έναντι του αντίστοιχου κινδύνου του συνόλου των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που απαρτίζουν την υποκείμενη ομάδα (underlying pool). Επιπροσθέτως, για να αξιολογήσει εάν το τροποποιημένο στοιχείο της διαχρονικής αξίας του χρήματος (modified time value of money element) εισάγει

## Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

μεταβλητότητα στις ταμειακές ροές, η Τράπεζα διενεργεί μια ποσοτική άσκηση (όπως περιγράφεται στη σημείωση 2.2.10). Επιπλέον, η Τράπεζα αξιολογεί συγκεκριμένες περιπτώσεις όπου η ύπαρξη όρων σχετικά με την απόδοση εκθέτουν την Τράπεζα στον κίνδυνο του υπό χρηματοδότηση περιουσιακού στοιχείου παρά στον πιστωτικό κίνδυνο του πιστούχου.

Η Τράπεζα έχει δημιουργήσει ένα ισχυρό πλαίσιο για τη διενέργεια των απαραίτητων αξιολογήσεων σύμφωνα με τις πολιτικές της Τράπεζας με σκοπό να διασφαλίσει την ορθή ταξινόμηση των χρηματοοικονομικών μέσων, περιλαμβανομένων των αξιολογήσεων που διενεργούνται από πεπειραμένο προσωπικό τόσο για τα δανειακά ανοίγματα όσο και τους χρεωστικούς τίτλους.

### 3.4 Φόρος εισοδήματος

Η Τράπεζα υπόκειται σε φόρο εισοδήματος και προβαίνει σε εκτιμήσεις για τον προσδιορισμό της υποχρέωσης αυτού. Επίσης, η Τράπεζα αναγνωρίζει υποχρεώσεις για θέματα που ενδεχομένως ανακύψουν από φορολογικούς ελέγχους, βάσει των εκτιμήσεων για το κατά πόσο αυτά θα επιφέρουν επιπρόσθετους φόρους ή για την έκβαση φορολογικών δικαστικών υποθέσεων. Εάν υπάρχει διαφορά μεταξύ του τελικού φόρου των ανωτέρω περιπτώσεων και των ποσών που αναγνωρίστηκαν αρχικά, τότε αυτή θα επηρεάσει τις φορολογικές και τις αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις της Τράπεζας, κατά την περίοδο προσδιορισμού του τελικού φόρου. Περαιτέρω πληροφόρηση σχετικά με τα ανωτέρω παρέχεται στη σημ. 14.

Επιπρόσθετα, η Τράπεζα αναγνωρίζει αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις στο βαθμό που είναι πιθανό ότι θα υπάρξουν επαρκή φορολογητέα κέρδη έναντι των οποίων οι μη χρησιμοποιηθείσες φορολογικές ζημιές και οι εκπιπτόμενες προσωρινές διαφορές μπορούν να χρησιμοποιηθούν. Συνεπώς, η αναγνώριση των ανωτέρω αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων περιλαμβάνει την διενέργεια εκτιμήσεων σχετικά με τη μελλοντική χρηματοοικονομική επίδοση της Τράπεζας στις οποίες, οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις, έχουν αναγνωρισθεί. Ειδικότερα, ο προσδιορισμός των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων που μπορούν να αναγνωριστούν, απαιτεί τη διενέργεια σημαντικών εκτιμήσεων για το χρόνο επίτευξης και το ύψος των μελλοντικών φορολογητέων κερδών. Κατά την διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων, η Τράπεζα λαμβάνει υπόψη όλα τα διαθέσιμα στοιχεία, συμπεριλαμβανομένων της πρόβλεψης της Διοίκησης για τα μελλοντικά φορολογητέα έσοδα και της φορολογικής νομοθεσίας.

Η σημαντικότερη εκτίμηση που διενεργείται από την Διοίκηση αφορά την αναγνώριση των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων που σχετίζονται με τις πραγματοποιηθείσες ζημιές στην Ελλάδα. Σε περίπτωση που, η Τράπεζα εκτιμήσει ότι δεν θα είναι σε θέση να ανακτήσει στο μέλλον ένα μέρος των αναγνωριζόμενων αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων, το μη ανακτήσιμο ποσό θα επηρεάσει το υπόλοιπο των αναβαλλόμενων φόρων την χρονική στιγμή διενέργειας της ανωτέρω εκτίμησης.

Περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις της Τράπεζας και τις εκτιμήσεις για την ανακτησιμότητα αυτών την 31 Δεκεμβρίου 2021 παρατίθενται στη σημ. 14.

### 3.5 Παροχές στο προσωπικό λόγω συνταξιοδότησης

Η παρούσα αξία των υποχρεώσεων λόγω συνταξιοδότησης του προσωπικού εξαρτάται από παράγοντες που καθορίζονται σε αναλογιστική βάση με την χρήση διαφόρων παραδοχών, όπως το επιτόκιο προεξόφλησης και οι μελλοντικές μισθολογικές αυξήσεις. Οποιοσδήποτε αλλαγές σε αυτές τις παραδοχές θα επηρεάσουν τη λογιστική αξία των υποχρεώσεων λόγω συνταξιοδότησης. Η Τράπεζα καθορίζει το κατάλληλο επιτόκιο προεξόφλησης για τον υπολογισμό της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων συνταξιοδοτικών υποχρεώσεων στο τέλος κάθε χρόνου βάση των επιτοκίων εταιρικών ομολόγων υψηλής πιστωτικής διαβάθμισης. Το νόμισμα και η διάρκεια των ομολόγων που χρησιμοποιούνται συνάδουν με το νόμισμα και την μέση διάρκεια των υποχρεώσεων λόγω συνταξιοδότησης. Το ποσοστό αύξησης των μισθών βασίζεται σε εκτιμήσεις σχετικά με μελλοντικό επίπεδο του πληθωρισμού και αντανακλά επίσης το σύστημα ανταμοιβών της Τράπεζας και τις αναμενόμενες συνθήκες της αγοράς.

Οι υπόλοιπες παραδοχές για την υποχρέωση λόγω συνταξιοδότησης, όπως οι εκτιμήσεις για τις μελλοντικές μεταβολές του πληθωρισμού, βασίζονται εν μέρει στις εκάστοτε τρέχουσες και αναμενόμενες συνθήκες αγοράς.

Για πληροφορίες σχετικά με την ανάλυση ευαισθησίας των υποχρεώσεων λόγω εξόδου από την υπηρεσία, σε λογικά πιθανές, κατά τον χρόνο προετοιμασίας αυτών των οικονομικών καταστάσεων, αλλαγές στις προαναφερθείσες κύριες αναλογιστικές παραδοχές, βλέπε σημείωση 35.

### 3.6 Επενδύσεις σε ακίνητα

Οι επενδύσεις σε ακίνητα επιμετρούνται στην εύλογη αξία όπως προσδιορίζεται από εξωτερικούς, ανεξάρτητους, πιστοποιημένους εκτιμητές σε ετήσια βάση, ή και συχνότερα εφόσον κρίνεται απαραίτητο από την αξιολόγηση των σχετικών συνθηκών.

Οι κυριότεροι παράγοντες που λαμβάνονται υπόψη για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας σχετίζονται με τα έσοδα από ενοίκια υφιστάμενων μισθώσεων και παραδοχές σχετικά με τα έσοδα από ενοίκια από μελλοντικές μισθώσεις, λαμβανομένων υπόψιν των τρεχουσών συνθηκών που ισχύουν στην αγορά, τη χρονική διάρκεια της μίσθωσης, τα επιτόκια προεξόφλησης ή τους συντελεστές απόδοσης, τις τελικές αξίες, καθώς επίσης και το επίπεδο των μελλοντικών εξόδων συντήρησης και λοιπών λειτουργικών εξόδων.

## Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

Επιπρόσθετα, όταν η εύλογη αξία προσδιορίζεται βάσει των τιμών αγοράς συγκρίσιμων συναλλαγών, τότε αυτές υπόκεινται σε κατάλληλες προσαρμογές έτσι ώστε να αντανakλούν τις τρέχουσες οικονομικές συνθήκες και τις εκτιμήσεις της Διοίκησης, στον καλύτερο δυνατό βαθμό, βασιζόμενη στις συμβουλές ανεξάρτητων εξωτερικών εκτιμητών σχετικά με τις μελλοντικές τάσεις των τιμών της αγοράς ακινήτων.

Περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας των επενδύσεων σε ακίνητα της Τράπεζας και τις εναπομένουσες αβεβαιότητες λόγω της πανδημίας Covid-19 παρατίθενται στη σημείωση 26.

### 3.7 Προβλέψεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Η Τράπεζα αναγνωρίζει προβλέψεις όταν έχει μια υπάρχουσα νομική ή τεκμηριωμένη υποχρέωση, είναι πιθανό ότι για να γίνει ο διακανονισμός της υποχρέωσης θα απαιτηθεί μια εκροή πόρων που ενσωματώνουν οικονομικό όφελος και το ποσό του διακανονισμού μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα.

Δεν αναγνωρίζεται πρόβλεψη και γνωστοποιείται μια ενδεχόμενη υποχρέωση στις περιπτώσεις που δεν είναι πιθανό να απαιτηθεί μια εκροή πόρων ώστε να γίνει ο διακανονισμός της υποχρέωσης, όταν το ποσό της υποχρέωσης δεν μπορεί να μετρηθεί αξιόπιστα ή στις περιπτώσεις τις οποίες η υποχρέωση θεωρείται πιθανή και έγκειται στην εκδήλωση ή μη ενός ή περισσότερων αβέβαιων μελλοντικών γεγονότων.

Με βάση την υποκειμενικότητα και την εγγενή αβεβαιότητα που συνεπάγεται ο προσδιορισμός της πιθανότητας και του ποσού των προαναφερθέντων εκροών, η Τράπεζα λαμβάνει υπόψη της έναν αριθμό από παράγοντες, όπως την παροχή νομικών συμβουλών, το στάδιο στο οποίο βρίσκεται η υπόθεση και ιστορικά στοιχεία από παρόμοιες υποθέσεις. Στην περίπτωση μιας προσφοράς η οποία γίνεται μέσα στο πλαίσιο ενός προγράμματος εθελούσιας εξόδου της Τράπεζας, ο αριθμός των υπαλλήλων οι οποίοι αναμένεται να αποδεχθούν την προαναφερθείσα προσφορά μαζί με την ηλικιακή τους ομάδα, αποτελούν σημαντικό παράγοντα που επηρεάζει την επιμέτρηση της εκροής για την παροχή εξόδου από την υπηρεσία.

Περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με τις προβλέψεις και τις ενδεχόμενες υποχρεώσεις που έχουν αναγνωρισθεί από την Τράπεζα παρατίθενται στις σημ. 34 και 41.

### 3.8 Παροχές σε συμμετοχικούς τίτλους

Η μητρική εταιρεία της Τράπεζας (Eurobank Ergasias Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε.) χορηγεί στο προσωπικό ως μέρος των απολαβών του δωρεάν μετοχές και δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών. Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 2, η εύλογη αξία αυτών των μετοχών και των δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών κατά την ημερομηνία παραχώρησης τους αναγνωρίζεται ως έξοδο (προγράμματα διακανονισμού συμμετοχικών τίτλων - equity settled plans). Όσον αφορά τις μετοχές που παραχωρούνται στο προσωπικό, η εύλογη αξία επιμετράται απευθείας βάσει της τιμής της μετοχής προσαρμοσμένης ώστε να λαμβάνει υπόψη τους όρους και τις προϋποθέσεις σύμφωνα με τις οποίες χορηγήθηκαν οι μετοχές. Όσον αφορά τα δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών που παραχωρούνται στο προσωπικό, σε πολλές περιπτώσεις δεν υπάρχουν διαθέσιμες τιμές αγοράς, καθώς υπόκεινται σε ειδικούς όρους και προϋποθέσεις που δεν απαντώνται σε δικαιώματα προαίρεσης που διαπραγματεύονται. Σε αυτή την περίπτωση, η εύλογη αξία των συμμετοχικών τίτλων που παραχωρούνται εκτιμάται χρησιμοποιώντας μια μέθοδο αποτίμησης, η οποία είναι συνεπής με τις γενικά αποδεκτές μεθοδολογίες αποτίμησης.

Η μέθοδος αποτίμησης και τα δεδομένα που χρησιμοποιήθηκαν για την επιμέτρηση των δικαιωμάτων προαίρεσης για αγορά μετοχών που παραχωρήθηκαν στο προσωπικό της Τράπεζας παρουσιάζονται στη σημείωση 38.

### 3.9 Μισθώσεις

Η Τράπεζα, ως μισθωτής, καθορίζει την διάρκεια της μίσθωσης ως τη μη ακυρώσιμη περίοδο της μίσθωσης, μαζί με τις περιόδους που καλύπτονται από δικαιώματα για παράταση της μίσθωσης, εφόσον θεωρείται κατ' ουσίαν βέβαιο ότι θα εξασκηθούν, ή τις περιόδους που καλύπτονται από δικαιώματα καταγγελίας της μίσθωσης, εφόσον θεωρείται κατ' ουσίαν βέβαιο ότι δεν θα εξασκηθούν.

Η Τράπεζα ασκεί κρίση προκειμένου να αξιολογήσει κατά πόσο είναι κατ' ουσίαν βέβαιη ή όχι η άσκηση ενός δικαιώματος ανανέωσης ή καταγγελίας της μίσθωσης, λαμβάνοντας υπόψη όλους τους σχετικούς παράγοντες και τις οικονομικές συνθήκες που δημιουργούν οικονομικά κίνητρα. Η Τράπεζα επαναξιολογεί την περίοδο μίσθωσης μόλις επέλθει ένα σημαντικό γεγονός ή μεταβολή των συνθηκών που εμπίπτει στον έλεγχό της και επηρεάζει την δυνατότητα της να ασκήσει ή να μην ασκήσει το δικαίωμα ανανέωσης ή καταγγελίας, όπως σημαντικές βελτιώσεις σε ακίνητα τρίτων ή σημαντικές προσαρμογές σε μισθωμένα περιουσιακά στοιχεία.

Κατά την επιμέτρηση των υποχρεώσεων από μισθώσεις, η Τράπεζα χρησιμοποιεί το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού (IBR) όταν το επιτόκιο που εμπεριέχεται στις μισθώσεις δεν μπορεί να καθορισθεί εύκολα. Το IBR είναι το επιτόκιο με το οποίο θα επιβαρυνόταν η Τράπεζα εάν δανειζόταν για παρόμοια χρονική περίοδο και με παρόμοιες εξασφαλίσεις τα απαραίτητα κεφάλαια για την αγορά

## Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

ενός στοιχείου ενεργητικού παρόμοιας αξίας με το δικαίωμα χρήσης του μισθωμένου στοιχείου ενεργητικού, σε παρόμοιο οικονομικό περιβάλλον.

Κατά συνέπεια, απαιτείται εκτίμηση όταν δεν υπάρχουν διαθέσιμα παρατηρήσιμα επιτόκια (όπως για θυγατρικές οι οποίες δεν εμπλέκονται σε χρηματοδοτικές συναλλαγές ή όταν αυτά πρέπει να προσαρμοστούν ώστε να αποτυπώνουν τους όρους και τις συνθήκες της μίσθωσης. Η Τράπεζα εκτιμά το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού χρησιμοποιώντας παρατηρήσιμα δεδομένα (όπως οι αποδόσεις των κρατικών ομολόγων) ως αφετηρία, όταν αυτά είναι διαθέσιμα, και πραγματοποιεί συγκεκριμένες πρόσθετες προσαρμογές ανά οικονομική οντότητα, όπως προσαρμογές στα περιθώρια φερεγγυότητας ή προσαρμογές προκειμένου να αποτυπωθούν οι όροι και οι συνθήκες της μίσθωσης. Για την Τράπεζα, το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού προκύπτει από την εκτιμώμενη καμπύλη αποδόσεων των καλυμμένων ομολόγων, η οποία δημιουργείται με βάση τις παρατηρήσιμες αποδόσεις των ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου.

### 3.10 Λοιπές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές

Πληροφορίες σχετικά με τις λοιπές εκτιμήσεις και παραδοχές που διενεργούνται από την Τράπεζα παρατίθενται στις σημειώσεις 20, 29 και 30.

## 4. Διαχείριση ιδίων κεφαλαίων

Η κεφαλαιακή θέση της Τράπεζας παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα:

	<b>31 Δεκεμβρίου 2021</b>	<b>31 Δεκεμβρίου 2020<sup>(1)</sup></b>
	<b>€ εκατ.</b>	<b>€ εκατ.</b>
Ίδια κεφάλαια	<b>4.447</b>	4.164
Συν: Αναπροσαρμογές λόγω μεταβατικών διατάξεων εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9	<b>420</b>	683
Μείον: Λοιπές εποπτικές αναπροσαρμογές	<b>(771)</b>	(602)
<b>Κεφάλαια κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (Common Equity Tier 1)</b>	<b>4.096</b>	4.245
<b>Κεφάλαια της κατηγορίας 1 (Tier 1)</b>	<b>4.096</b>	4.245
Μέσα κεφαλαίου και δάνεια μειωμένης εξασφάλισης αποδεκτά ως μέσα κεφαλαίου της κατηγορίας 2	<b>950</b>	950
<b>Συνολικά Εποπτικά Κεφάλαια</b>	<b>5.046</b>	5.195
<b>Σύνολο Σταθμισμένου Ενεργητικού</b>	<b>32.983</b>	34.185
<b>Δείκτες:</b>	<b>%</b>	<b>%</b>
Δείκτης κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (CET 1 Capital Ratio)	12,4	12,4
Δείκτης κεφαλαίου της κατηγορίας 1 (Tier 1 ratio)	12,4	12,4
Συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας (Total Capital Adequacy Ratio)	15,3	15,2

<sup>(1)</sup> Οι δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2020 δεν έχουν αναμορφωθεί λόγω της αλλαγής λογιστικής πολιτικής (σημ. 2.3).

Σημειώσεις:

α) Το κέρδος ποσού € 469 εκατ. για την χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021 (2020: κέρδος ποσού € 15 εκατ. όπως δημοσιεύτηκε) έχει συμπεριληφθεί στον υπολογισμό των ανωτέρω κεφαλαιακών δεικτών.

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

γ) Η εφαρμογή του νέου ορισμού αθέτησης (Definition of Default - DoD) από την 1 Ιανουαρίου 2021 (σημ. 5.2.1.2) είχε αρνητική επίπτωση στα εποπτικά κεφάλαια, αυξάνοντας το κεφαλαιακό έλλειμμα που προέκυψε από την μεθοδολογία Εσωτερικών Διαβαθμίσεων (Internal Ratings Based – IRB approach), το οποίο παρουσιάζεται ανωτέρω στις λοιπές εποπτικές αναπροσαρμογές.

δ) Την 31 Δεκεμβρίου 2021, ο δείκτης CET1 της Τράπεζας, με βάση την πλήρη εφαρμογή των κανόνων της Βασιλείας III το 2025 (fully loaded CET1), που αφορά κυρίως στην ολοκλήρωση των προαναφερθεισών μεταβατικών ρυθμίσεων για το ΔΠΧΑ 9, θα ήταν 11,7% (2020: 10,7%).

ε) Οι pro-forma δείκτες CET 1 και Total Capital Adequacy την 31 Δεκεμβρίου 2021, με την ολοκλήρωση της πώλησης της μονάδας υπηρεσιών αποδοχής και εκκαθάρισης συναλλαγών καρτών της Eurobank (σημ. 29), θα ήταν 13,4% και 16,3%, αντίστοιχα.

## Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

Η Τράπεζα επιδιώκει να διατηρήσει μια ενεργά διαχειρίσιμη κεφαλαιακή βάση, ώστε να καλύπτει τους κινδύνους που σχετίζονται με τις δραστηριότητές της. Η κεφαλαιακή επάρκεια της Τράπεζας παρακολουθείται, χρησιμοποιώντας, μεταξύ άλλων μεθόδων, τους κανόνες και τους δείκτες που θεσπίστηκαν από την Επιτροπή της Βασιλείας («Κανόνες/δείκτες της Τράπεζας Διεθνών Διακανονισμών») οι οποίοι ενσωματώθηκαν στη νομοθεσία της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ) με την Οδηγία 2013/36/ΕΕ (γνωστή ως CRD IV), όπως είναι σε ισχύ, μαζί με τον Κανονισμό 575/2013/ΕΕ (γνωστός ως CRR κανονισμός περί κεφαλαιακών απαιτήσεων), όπως είναι σε ισχύ. Η Οδηγία 2013/36/ΕΕ ενσωματώθηκε στην Ελληνική νομοθεσία με το Νόμο 4261/2014. Το Μάιο 2021, ο Νόμος 4261/2014 τροποποιήθηκε από το Νόμο 4799/2021, ο οποίος εισήγαγε την Οδηγία 2019/878 (CRD V) στο Ελληνικό δίκαιο. Επιπλέον, στο πλαίσιο της «Διαδικασίας Αξιολόγησης της Επάρκειας Εσωτερικού Κεφαλαίου (ΔΑΕΕΚ)» (Internal Capital Adequacy Assessment Process - ICAAP), η Τράπεζα λαμβάνει υπόψη της ένα ευρύτερο φάσμα κατηγοριών κινδύνου και τις δυνατότητές της σχετικά με τη διαχείριση των κινδύνων αυτών. Η ΔΑΕΕΚ έχει ως απώτερο σκοπό να διασφαλίσει ότι η Τράπεζα διαθέτει επαρκή κεφάλαια για την κάλυψη όλων των σημαντικών κινδύνων στους οποίους εκτίθεται, σε ορίζοντα τριών ετών.

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

Λαμβάνοντας υπόψη την απόφαση SREP του 2020, η Τράπεζα υποχρεούνταν για το 2021 να τηρεί σε ατομική βάση το δείκτη κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 τουλάχιστον στο 8,71% και το συνολικό δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας τουλάχιστον στο 13,52% (Συνολική Κεφαλαιακή Απαίτηση - OCR), συμπεριλαμβανομένης της Συνδυασμένης Απαίτησης Αποθέματος Ασφαλείας ύψους 2,52% που καλύπτεται με μέσα κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (CET1), η οποία προστίθεται στο Σύνολο Κεφαλαιακής Απαίτησης SREP (TSCR). Ωστόσο, από το Μάρτιο 2020, σύμφωνα με τα μέτρα που ανακοινώθηκαν από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα λόγω της πανδημίας Covid-19, οι τράπεζες επιτρέπεται μεταξύ άλλων, να λειτουργούν κάτω από το επίπεδο κεφαλαίου που ορίζεται από την κεφαλαιακή κατεύθυνση του Πυλώνα 2 (Pillar 2 Guidance) και με την επιφύλαξη των περιορισμών που ορίζονται στη CRD IV, της Συνδυασμένης Απαίτησης Αποθέματος Ασφαλείας (Combined Buffer Requirement), το οποίο περιλαμβάνει το Απόθεμα ασφαλείας διατήρησης κεφαλαίου, το Αντικυκλικό Κεφαλαιακό Απόθεμα Ασφαλείας και το Απόθεμα Ασφαλείας των Λοιπών Συστημικά Σημαντικών Ιδρυμάτων (O-SII buffer), τουλάχιστον έως τα τέλη του 2022. Σύμφωνα με τις συχνές ερωτήσεις και απαντήσεις (FAQs) που έχει δημοσιεύσει η ΕΚΤ (τελευταία ανανέωση την 10 Φεβρουαρίου 2022), το ανωτέρω μέτρο ελάφρυνσης που έχει παρασχεθεί στις τράπεζες επιτρέποντας τους να λειτουργούν σε επίπεδο χαμηλότερο της Συνδυασμένης Απαίτησης Αποθέματος Ασφαλείας συνεπάγεται μια ευέλικτη προσέγγιση από την ΕΚΤ σε ό,τι αφορά στην έγκριση του σχεδίου διατήρησης κεφαλαίου που οφείλουν να υποβάλουν οι τράπεζες σε περίπτωση παραβίασης αυτής της απαίτησης. Επιπροσθέτως, οι τράπεζες επιτρέπεται να κάνουν, μερικώς, χρήση κεφαλαιακών μέσων που δεν είναι αποδεκτά ως μέσα κεφαλαίου της κατηγορίας 1 (CET1), (δηλ. του πρόσθετου κεφαλαίου της κατηγορίας 1 και του κεφαλαίου της κατηγορίας 2) ώστε να καλύπτουν την απαίτηση του Πυλώνα 2 (P2R). Στις 10 Φεβρουαρίου 2022, η ΕΚΤ ανακοίνωσε ότι οι τράπεζες αναμένεται να λειτουργήσουν πάνω από το επίπεδο του κεφαλαίου, όπως προσδιορίζεται από την κεφαλαιακή κατεύθυνση του Πυλώνα 2 (Pillar 2 Guidance), από την 1 Ιανουαρίου 2023.

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

	31 Δεκεμβρίου 2021	
	CET1 κεφαλαιακές απαιτήσεις	Σύνολο κεφαλαιακών απαιτήσεων
Ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση	4,50%	8,00%
Απαίτηση Πυλώνα 2 (P2R)	1,69%	3,00%
<b>Σύνολο κεφαλαιακής απαίτησης SREP (TSCR)</b>	<b>6,19%</b>	<b>11,00%</b>
<u>Συνδυασμένη απαίτηση αποθέματος ασφαλείας (CBR)</u>		
Απόθεμα ασφαλείας διατήρησης κεφαλαίου (CCoB)	2,50%	2,50%
Αντικυκλικό κεφαλαιακό απόθεμα ασφαλείας (CCyB)	0,02%	0,02%
<b>Συνολική Κεφαλαιακή Απαίτηση (OCR)</b>	<b>8,71%</b>	<b>13,52%</b>

Σύμφωνα με την απόφαση SREP του 2021, για το 2022, η Τράπεζα υποχρεούται να τηρεί σε ατομική βάση δείκτη κεφαλαίου κοινών μετοχών της Κατηγορίας 1 τουλάχιστον στο 9,46% και το συνολικό δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας τουλάχιστον στο 14,27% (Συνολική Κεφαλαιακή Απαίτηση - OCR), συμπεριλαμβανομένης της Συνδυασμένης Απαίτησης Αποθέματος Ασφαλείας 3,27% (Απόθεμα

## Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

ασφαλείας διατήρησης κεφαλαίου (CCoB) 2,5%, Αντικυκλικό κεφαλαιακό απόθεμα ασφαλείας (CCyB) 0,02% και Απόθεμα ασφαλείας για άλλα συστημικά σημαντικά ιδρύματα (O-SII) 0,75% που θα ισχύει σε ατομικό επίπεδο για την Τράπεζα Eurobank A.E. από το 2022 και έπειτα).

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

- Παράταση κατά δύο έτη των μεταβατικών ρυθμίσεων για το ΔΠΧΑ 9 και περαιτέρω μέτρα ελάφρυνσης, επιτρέποντας στις τράπεζες να προσθέσουν στα εποπτικά κεφάλαια τους τυχόν αύξηση των προβλέψεων για νέες αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές που θα αναγνωριστούν το 2020 και το 2021 για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού, τα οποία δεν έχουν απομειωθεί. Συνεπώς, η ελάφρυνση που ισχύει για το 2022 είναι 75%, για το 2023 είναι 50%, και για το 2024 είναι 25%.
- Επίσπευση της εφαρμογής των αναθεωρημένων συντελεστών στήριξης για δάνεια προς μικρομεσαίες επιχειρήσεις (SMEs) και ορισμένες εταιρείες ανάληψης έργων υποδομής, που επιτρέπει την ευνοϊκότερη εποπτική μεταχείριση αυτών των ανοιγμάτων.
- Προνομιακή μεταχείριση των ανοιγμάτων σε κρατικά ομόλογα που εκδίδονται στο νόμισμα άλλου κράτους μέλους και ευελιξία όσον αφορά το όριο των μεγάλων ανοιγμάτων.

Τον Οκτώβριο 2021, ως μέρος της Δέσμης Μέτρων της ΕΕ για τις τράπεζες για το 2021, η Ευρωπαϊκή Επιτροπή (ΕΕπ) υιοθέτησε νομοθετικές προτάσεις για να τροποποιήσει α) τον Κανονισμό 575/2013 (CRR) με στόχο να εφαρμόσει τη μεταρρύθμιση της Βασιλείας IV στην ΕΕ και β) την Οδηγία 2013/36/ΕΕ (CRD IV) εισάγοντας, μεταξύ άλλων, ρητούς κανόνες για τη διαχείριση κινδύνων που σχετίζονται με το περιβάλλον, την κοινωνική ευθύνη και τη διακυβέρνηση (Environmental, Social and Governance - ESG). Η Τράπεζα θα παρακολουθεί τις εξελίξεις σχετικά με τις προαναφερθείσες προτάσεις μέχρι την αναμενόμενη υιοθέτησή τους από το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο και το Συμβούλιο της ΕΕ.

Περαιτέρω γνωστοποιήσεις σχετικά με την κεφαλαιακή επάρκεια σύμφωνα με τον Κανονισμό 575/2013, παρέχονται στην Έκθεση του Πυλώνα 3 της Eurobank A.E. για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021, η οποία αναρτάται στην ιστοσελίδα της Τράπεζας.

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

Την 30 Ιουλίου 2021, η Eurobank Holdings ανακοίνωσε ότι ο Όμιλος Eurobank Holdings ολοκλήρωσε με επιτυχία την άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων 2021 (SSM Stress Test - ST), η οποία συντονίστηκε και διεξήχθη από την ΕΚΤ.

Πληροφορίες σχετικά με τα αποτελέσματα της άσκησης προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων των τραπεζών της ΕΕ για το 2021 περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Eurobank Holdings για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021.

### **Ελάχιστη Απαιτήση Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL)**

Με βάση την Οδηγία 2014/59 (Οδηγία για την Ανάκαμψη και Εξυγίανση Πιστωτικών Ιδρυμάτων και Επιχειρήσεων Επενδύσεων 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 Απαιτήση 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 Eurobank Holdings και ως στρατηγική για σκοπούς εξυγίανσης αυτή του Μοναδικού Σημείου Έναρξης (Single Point of Entry - SPE).

Πληροφορίες σχετικά με τις Ελάχιστες Απαιτήσεις Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων της Τράπεζας σε ενοποιημένη βάση περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Eurobank A.E. για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021.

### **Γεγονός μετά την ημερομηνία ισολογισμού**

Τον Ιανουάριο 2022, η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ) ξεκίνησε μία εποπτική άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων σε σχέση με τους κλιματικούς κινδύνους για να αξιολογήσει πόσο προετοιμασμένες είναι οι τράπεζες για την αντιμετώπιση χρηματοοικονομικών και οικονομικών κρίσεων που προέρχονται από κλιματικούς κινδύνους. Γενικές πληροφορίες για την άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων σχετικά με τους κλιματικούς κινδύνους περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Eurobank Holdings για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021.



## Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

### 5. Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων και εύλογη αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων

#### 5.1 Χρήση χρηματοοικονομικών μέσων

Οι δραστηριότητες της Τράπεζας σχετίζονται κυρίως με τη χρήση χρηματοοικονομικών μέσων, στα οποία περιλαμβάνονται και παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα. Η Τράπεζα αποδέχεται καταθέσεις από πελάτες, τόσο με σταθερό όσο και κυμαινόμενο επιτόκιο για διάφορες χρονικές περιόδους και επιδιώκει την επίτευξη κέρδους, επενδύοντας τα κεφάλαια αυτά σε υψηλής ποιότητας περιουσιακά στοιχεία με επιτοκιακά περιθώρια μεγαλύτερα από το μέσο όρο. Η Τράπεζα επιδιώκει την αύξηση αυτών των περιθωρίων, μέσω της συγκέντρωσης βραχυπρόθεσμων κεφαλαίων και της χορήγησης δανείων για μεγαλύτερες χρονικές περιόδους με υψηλότερα επιτόκια, διατηρώντας παράλληλα επαρκή ρευστότητα ώστε να ικανοποιεί όλες τις υποχρεώσεις της που μπορεί να καταστούν απαιτητές από τους δικαιούχους.

Επίσης, η Τράπεζα επιδιώκει την αύξηση των επιτοκιακών περιθωρίων, μέσω της επίτευξης περιθωρίων πάνω από το μέσο όρο, μετά από προβλέψεις, μέσω δανειοδοτήσεων προς επιχειρήσεις και πελάτες λιανικής τραπεζικής εντός ενός εύρους πιστωτικού κινδύνου. Τα πιστωτικά αυτά ανοίγματα περιλαμβάνουν τόσο δάνεια όσο και στοιχεία εκτός ισολογισμού όπως εγγυήσεις, ενέγγυες πιστώσεις και λοιπές δεσμεύσεις.

Η Τράπεζα επενδύει σε χρηματοοικονομικά μέσα, τα οποία διαπραγματεύονται σε οργανωμένες χρηματοοικονομικές αγορές καθώς και σε εξωχρηματιστηριακά χρηματοοικονομικά μέσα, συμπεριλαμβανομένων παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων, με σκοπό την επίτευξη κέρδους από βραχυπρόθεσμες διακυμάνσεις στην αγορά μετοχών και ομολόγων, στις συναλλαγματικές ισοτιμίες και στα επιτόκια.

#### 5.2 Παράγοντες Χρηματοοικονομικού Κινδύνου

Λόγω της φύσης των δραστηριοτήτων της, η Τράπεζα εκτίθεται σε διάφορους χρηματοοικονομικούς κινδύνους, όπως πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο αγοράς (περιλαμβανομένου του συναλλαγματικού, επιτοκιακού κινδύνου, κινδύνων περιθωρίου, μετοχών και μεταβλητότητας), κίνδυνο ρευστότητας, καθώς και λειτουργικούς κινδύνους. Η στρατηγική διαχείριση κινδύνων της Τράπεζας αποσκοπεί στην ελαχιστοποίηση των αρνητικών επιπτώσεων που ενδέχεται να έχουν οι ανωτέρω κίνδυνοι στη χρηματοοικονομική επίδοση, στη χρηματοοικονομική θέση και στις ταμειακές ροές της Τράπεζας.

#### Διαχείριση Κινδύνων στόχοι και πολιτικές

Ο Όμιλος αναγνωρίζει ότι η ανάληψη κινδύνων είναι ένα αναπόσπαστο μέρος των δραστηριοτήτων του για την επίτευξη των στρατηγικών και επιχειρηματικών του στόχων. Ως εκ τούτου, η Διοίκηση του Ομίλου θεσπίζει επαρκείς μηχανισμούς για την έγκαιρη αναγνώριση των κινδύνων και την αξιολόγηση των πιθανών επιπτώσεών τους στην επίτευξη των στόχων που έχει θέσει.

Λόγω του ότι οι οικονομικές, τραπεζικές, κανονιστικές και λειτουργικές συνθήκες διαρκώς εξελίσσονται και μεταβάλλονται, ο Όμιλος έχει υιοθετήσει τους μηχανισμούς διαχείρισης κινδύνων με στόχο τη συνεχή και βέλτιστη προσαρμογή του στο περιβάλλον αυτό. Η δομή, οι εσωτερικές διαδικασίες και οι υφιστάμενοι μηχανισμοί ελέγχου της Τράπεζας διασφαλίζουν τόσο την αρχή της ανεξαρτησίας όσο και την άσκηση επαρκούς εποπτείας.

Η αποτελεσματική διαχείριση κινδύνων αποτελεί βασική προτεραιότητα της Διοίκησης, όπως επίσης και ένα σημαντικό ανταγωνιστικό πλεονέκτημα για τον Όμιλο. Ως εκ τούτου, ο Όμιλος έχει διαθέσει σημαντικά μέσα για την αναβάθμιση των πολιτικών, μεθόδων και υποδομών, προκειμένου να εξασφαλιστεί η συμμόρφωση με τις απαιτήσεις της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (ΕΚΤ), και του Ενιαίου Συμβουλίου Εξυγίανσης (SRB), με τις κατευθυντήριες γραμμές της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών (European Banking Authority - EBA) και της Επιτροπής της Βασιλείας για την Τραπεζική Εποπτεία, και τις βέλτιστες διεθνείς τραπεζικές πρακτικές. Ο Όμιλος εφαρμόζει μια σαφώς προσδιορισμένη εγκριτική διαδικασία πιστοδοτήσεων, ανεξάρτητες αξιολογήσεις της πιστοληπτικής ικανότητας των πελατών και αποτελεσματικές πολιτικές διαχείρισης πιστωτικού κινδύνου, κινδύνου αγοράς, κινδύνου ρευστότητας και λειτουργικού κινδύνου, στην Ελλάδα και σε κάθε χώρα του εξωτερικού όπου δραστηριοποιείται. Οι πολιτικές διαχείρισης κινδύνων που εφαρμόζονται από την Τράπεζα και τις θυγατρικές της αναθεωρούνται κυρίως σε ετήσια βάση.

Η Στρατηγική Κινδύνων και Κεφαλαίου, η οποία είναι επίσημα καταγεγραμμένη, περιγράφει την κατεύθυνση του Ομίλου σχετικά με θέματα διαχείρισης κινδύνων και κεφαλαίων, την αποστολή και τους στόχους της διαχείρισης κινδύνων, τους ορισμούς των κινδύνων, τις βασικές αρχές διαχείρισης κινδύνων, το πλαίσιο διάθεσης ανάληψης κινδύνων, το πλαίσιο διακυβέρνησης της διαχείρισης κινδύνων, τους στρατηγικούς στόχους και τις κύριες διοικητικές πρωτοβουλίες για την βελτίωση του υφιστάμενου πλαισίου διαχείρισης κινδύνων.

Το μέγιστο ύψος των κινδύνων που προτίθεται να αναλάβει ο Όμιλος για την επιδίωξη των στρατηγικών του στόχων καθορίζεται στο εσωτερικό έγγραφο «Πλαίσιο διάθεσης για ανάληψη κινδύνων» μέσω ποσοτικών και ποιοτικών διατυπώσεων, που συμπεριλαμβάνουν και συγκεκριμένα όρια ανοχής ανά είδος κινδύνου. Οι βασικοί στόχοι του προσδιορισμού της διάθεσης

## Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

ανάληψης κινδύνων είναι, η υποστήριξη της επιχειρηματικής ανάπτυξης του Ομίλου, η διατήρηση ισχυρής κεφαλαιακής επάρκειας σε συνδυασμό με την επίτευξη υψηλής αποδοτικότητας των ιδίων κεφαλαίων και η συμμόρφωση με τις εποπτικές απαιτήσεις.

Το επίπεδο ανάληψης κινδύνου επικοινωνείται με σαφήνεια σε όλο τον Όμιλο, καθορίζοντας την κουλτούρα διαχείρισης κινδύνου και διαμορφώνοντας τη βάση στην οποία οι πολιτικές κινδύνου και τα αντίστοιχα όρια αυτών καθορίζονται, τόσο σε επίπεδο Ομίλου όσο και σε περιφερειακό επίπεδο. Μέσα στα πλαίσια ανάληψης κινδύνου (Risk Appetite Framework), η Τράπεζα έχει περαιτέρω βελτιώσει την διαδικασία αναγνώρισης κινδύνων καθώς και την μεθοδολογία αξιολόγησης του βαθμού σημαντικότητάς τους.

Ο εντοπισμός και η αξιολόγηση όλων των κινδύνων είναι ο ακρογωνιαίος λίθος για την αποτελεσματική Διαχείριση Κινδύνων. Ο Όμιλος στοχεύοντας να εξασφαλίσει μια συνολική εικόνα για τους κινδύνους που συνδέονται με την υλοποίηση της στρατηγικής του, αναγνωρίζει τις νέες εξελίξεις έγκαιρα και αξιολογεί τις πιθανές επιπτώσεις. Σε αυτό το πλαίσιο, η Τράπεζα έχει αναγνωρίσει τον κίνδυνο κλιματικής αλλαγής ως σημαντικό κίνδυνο και με βάση τις εποπτικές οδηγίες είναι στη διαδικασία προσαρμογής των πολιτικών και μεθοδολογιών αναγνώρισης και παρακολούθησης των σχετικών κινδύνων (σημ. 5.2.5).

### **Επιτροπή Κινδύνων (ΕΚ του ΔΣ) - (Board Risk Committee - BRC)**

Η ΕΚ του ΔΣ έχει ως αρμοδιότητα να υποστηρίξει το ΔΣ και να διασφαλίσει ότι ο Όμιλος έχει μια σαφώς καθορισμένη στρατηγική διαχείρισης κινδύνων σύμφωνα με το επιχειρηματικό σχέδιο και τη διάθεση ανάληψης κίνδυνου.

Η ΕΚ του ΔΣ αξιολογεί το προφίλ κινδύνων του Ομίλου, παρακολουθεί τη συμμόρφωση με τα εγκεκριμένα επίπεδα διάθεσης και ανεκτικότητας ανάληψης κινδύνων και διασφαλίζει ότι ο Όμιλος έχει εφαρμόσει ένα πλαίσιο διαχείρισης κίνδυνου με τις κατάλληλες μεθοδολογίες, εργαλεία μοντελοποίησης, πηγές δεδομένων καθώς και επαρκές και καταρτισμένο ανθρώπινο δυναμικό για να εντοπίζει, αξιολογεί, παρακολουθεί και να μετριάξει τους κινδύνους. Επιπλέον στην ΕΚ έχουν παρασχεθεί συγκεκριμένες εγκριτικές αρμοδιότητες για πιστοδοτικές προτάσεις, άφεση χρέους και διαγραφές.

Η ΕΚ του ΔΣ αποτελείται από έξι (6) μη εκτελεστικούς διευθυντές, συνεδριάζει τουλάχιστον σε μηνιαία βάση και αναφέρεται στο ΔΣ σε τριμηνιαία βάση και σε έκτακτες περιπτώσεις όταν κρίνεται αναγκαίο.

### **Εκτελεστική Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων (MRC)**

Η Εκτελεστική Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων (Management Risk Committee - MRC) είναι μια διοικητική επιτροπή που συστήθηκε από τον Διευθύνοντα Σύμβουλο και λειτουργεί ως συμβουλευτική επιτροπή της ΕΚ του ΔΣ.

Η κύρια ευθύνη της MRC είναι η επίβλεψη του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων του Ομίλου. Στο πλαίσιο των αρμοδιοτήτων της, η MRC υποβάλλει αναφορές προς την ΕΚ του ΔΣ για θέματα που σχετίζονται με κινδύνους και εμπίπτουν στην αρμοδιότητά της. Η MRC διασφαλίζει ότι οι σημαντικοί κίνδυνοι αναγνωρίζονται και τίθενται άμεσα υπόψη της ΕΚ του ΔΣ, καθώς και ότι οι ισχύουσες πολιτικές και διαδικασίες είναι επαρκείς για την ορθή διαχείριση των κινδύνων και τη συμμόρφωση με τις εποπτικές απαιτήσεις.

### **Γενική Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων του Ομίλου**

Η Γενική Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων του Ομίλου, με επικεφαλής τον Group Chief Risk Officer (GCRO), ενεργεί ανεξάρτητα από τις επιχειρηματικές μονάδες και είναι υπεύθυνη για την παρακολούθηση, την επιμέτρηση και τη διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου, των κινδύνων αγοράς και ρευστότητας και των λειτουργικών κινδύνων. Αποτελείται από τη Γενική Διεύθυνση Πίστης του Ομίλου, τον Τομέα Πιστωτικού Ελέγχου του Ομίλου (GCCS), τον Τομέα Ελέγχου Κεφαλαιακής Επάρκειας Πιστωτικού Κινδύνου του Ομίλου (GCRCACS), τον Τομέα Διαχείρισης Κινδύνων Αγοράς και Κινδύνου Αντισυμβαλλόμενου (GMCRS), τον Τομέα Λειτουργικού Κινδύνου του Ομίλου, τον Τομέα Επικύρωσης και Διακυβέρνησης Υποδειγμάτων του Ομίλου, τη Διεύθυνση Στρατηγικού Σχεδιασμού και Λειτουργιών Διαχείρισης Κίνδυνου του Ομίλου (Group Risk Management Strategy Planning and Operations Division), τον Τομέα Εποπτικών Σχέσεων & Σχεδιασμού Εξυγίανσης (η οποία έχει διπλή γραμμή αναφοράς ήτοι και προς τον Group CFO), τη Διεύθυνση Κλιματικών Κινδύνων και τη Διεύθυνση Ανάλυσης Κινδύνων (Risk Analytics).

### **Διαχείριση Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων (MEA)**

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

### **Επιτροπή Διαχείριση Προβληματικών Δανείων (Troubled Assets Committee – TAC)**

Η Troubled Assets Committee (TAC) έχει συσταθεί σύμφωνα με τις κανονιστικές απαιτήσεις και ο κύριος σκοπός της είναι να λειτουργεί ως ένα ανεξάρτητο όργανο, που παρακολουθεί στενά το προβληματικό χαρτοφυλάκιο της Τράπεζας και την υλοποίηση της στρατηγικής διαχείρισης των MEA.

## Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

### Remedial and Servicing Strategy (RSS)

Η Eurobank δημιούργησε τον Τομέα Remedial Servicing & Strategy (RSS) με αποστολή την εκπόνηση του σχεδίου μείωσης των NPE, τη στενή παρακολούθηση της συνολικής απόδοσης του NPE χαρτοφυλακίου καθώς και της σχέσης της Τράπεζας με την doValue Greece. Επιπρόσθετα, σε συνέχεια των δεσμεύσεων της Eurobank έναντι των εποπτικών απαιτήσεων παρακολούθησης του SRT σχετικά με τις συναλλαγές της Τράπεζας, ο RSS διαδραματίζει κεντρικό ρόλο στη διασφάλιση της ομαλής και έγκαιρης εκτέλεσης της σχετικής διαδικασίας και ότι τυχόν ελλείψεις επιλύονται κατάλληλα, παρέχοντας παράλληλα τυχόν απαιτούμενες διευκρινίσεις ή πρόσθετο υλικό που απαιτείται από τις εποπτικές αρχές.

Ο επικεφαλής του RSS αναφέρεται στο Γενικό Διευθυντή Στρατηγικής Ομίλου. Σε αυτό το πλαίσιο ο RSS, μεταξύ άλλων, είναι υπεύθυνος για τα ακόλουθα:

- Ανάπτυξη και ενεργή παρακολούθηση των MEA στόχων και του σχεδίου μείωσης τους
- Καθορισμός στρατηγικών αρχών, προτεραιοτήτων, πλαισίου πολιτικής και παρακολούθηση απόδοσης (Key Performance Indicators – KPIs) βάσει των οποίων η doValue Greece διαχειρίζεται το χαρτοφυλάκιο
- Στενή παρακολούθηση της υλοποίησης των εγκεκριμένων στρατηγικών, καθώς και όλων των συμβατικών διατάξεων στο πλαίσιο των συμβατικών συμφωνιών που αφορούν την ανάθεση του Eurobank χαρτοφυλακίου στην doValue Greece συμπεριλαμβανομένου του τιτλοποιημένου χαρτοφυλακίου του ERB Recovery DAC
- Παρακολούθηση της απόδοσης των τίτλων υψηλής διαβάθμισης των τιτλοποιήσεων και συνεργασία με το Group Risk, ώστε να διασφαλιστεί η συμμόρφωση με τη μεταφορά σημαντικού κινδύνου (SRT) και του Προγράμματος Εγγύησης Ελληνικών Τιτλοποιήσεων (HAPS).
- Προϋπολογισμός και παρακολούθηση των εξόδων και εσόδων της Τράπεζας που σχετίζονται με το ανατεθειμένο χαρτοφυλάκιο
- Στενή συνεργασία με την doValue Greece σε καθημερινή βάση για την επίτευξη των στόχων του Ομίλου
- Επικοινωνία με τις εποπτικές αρχές

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

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

#### 5.2.1 Πιστωτικός Κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος ζημιάς λόγω αδυναμίας του αντισυμβαλλόμενου να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις πληρωμών του κατά την ημερομηνία λήξης τους. Επίσης, ο πιστωτικός κίνδυνος συνδέεται με τον κίνδυνο της χώρας και τον κίνδυνο διακανονισμού, που αναλύονται παρακάτω:

- α) Ο κίνδυνος χώρας είναι ο κίνδυνος ζημιών που προκύπτουν από διασυννοριακές δανειοδοτικές και επενδυτικές δραστηριότητες και αφορά στην αβεβαιότητα που συνδέεται με την έκθεση σε μια συγκεκριμένη χώρα. Αυτή η αβεβαιότητα μπορεί να σχετίζεται με διάφορους παράγοντες συμπεριλαμβανομένου του κινδύνου ζημιών λόγω εθνικοποίησης, απαλλοτρίωσης, αναδιάρθρωσης του χρέους και μεταβολής των συναλλαγματικών ισοτιμιών.
- β) Ο κίνδυνος διακανονισμού είναι ο κίνδυνος που προκύπτει κατά την εκκαθάριση των πληρωμών, για παράδειγμα για συναλλαγές σε χρηματοπιστωτικά μέσα, συμπεριλαμβανομένων των παραγώγων και των συναλλαγών νομισμάτων. Ο κίνδυνος προκύπτει όταν εμβάζονται χρηματικά ποσά προτού εξακριβωθεί ότι έχουν ληφθεί οι πληρωμές των αντισυμβαλλομένων.

Ο πιστωτικός κίνδυνος της Τράπεζας προκύπτει κυρίως από το δανεισμό ιδιωτών και επιχειρήσεων, περιλαμβανομένων των μέτρων προστασίας που παρέχονται, όπως χρηματοοικονομικές εγγυήσεις και πιστωτικές επιστολές, καθώς και από άλλες δραστηριότητες, όπως επενδύσεις σε χρεωστικούς τίτλους, εμπορικές δραστηριότητες, δραστηριότητες σε κεφαλαιαγορές και δραστηριότητες διακανονισμού. Λαμβάνοντας υπόψη ότι ο πιστωτικός κίνδυνος είναι ο κυριότερος κίνδυνος στον οποίο εκτίθεται η Τράπεζα, η διαχείρισή του γίνεται ενεργά, και παρακολουθείται στενά από εξειδικευμένες μονάδες διαχείρισης κινδύνων, οι οποίες αναφέρονται στον GCRO.

## Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

### (α) Πιστοδοτική διαδικασία εγκρίσεων

Οι διαδικασίες έγκρισης των πιστοδοτήσεων και αξιολόγησης της πιστοληπτικής ικανότητας των πιστούχων είναι κεντροποιημένες σε επίπεδο χώρας. Ο επαρκής διαχωρισμός των καθηκόντων διασφαλίζει την ανεξαρτησία μεταξύ των στελεχών που είναι υπεύθυνοι για την σχέση με τον πελάτη, την διαδικασία έγκρισης και εκταμίευσης του δανείου, καθώς και την παρακολούθηση αυτού σε όλη τη διάρκεια του.

### Επιτροπές Πιστοδοτήσεων

Η διαδικασία έγκρισης των πιστοδοτήσεων των επιχειρηματικών δανείων είναι κεντροποιημένη και πραγματοποιείται μέσω επιτροπών πιστοδοτήσεων με κλιμακούμενα εγκριτικά όρια. Οι βασικές επιτροπές είναι οι εξής:

- Επιτροπές Πιστοδοτήσεων (κεντρικές και τοπικές), οι οποίες είναι εξουσιοδοτημένες να εγκρίνουν νέες πιστοδοτήσεις, να ανανεώνουν ή να τροποποιούν για τοπικούς ομίλους τα υπάρχοντα όρια στα επίπεδα εγκρίσεών τους, τα οποία καθορίζονται με βάση τη συνολική έκθεση στον πιστούχο, την κατηγορία κινδύνου (υψηλή, μεσαία ή χαμηλή), όπως επίσης και την αξία και το είδος των παρεχόμενων εξασφαλίσεων,
- Επιτροπές Πιστωτικών Χειρισμών (ΕΠΙΧ), οι οποίες λαμβάνουν αποφάσεις για θέματα πιστοδοτήσεων και ενεργειών που πρέπει να πραγματοποιηθούν για πελάτες σε δυσχερή οικονομική θέση,
- Διεθνείς Επιτροπές Πιστοδοτήσεων (Περιφερειακή και Χωρών), που έχουν συσταθεί για πιστοδοτήσεις σε επιχειρηματικούς πελάτες των θυγατρικών τραπεζών του Ομίλου στο εξωτερικό, εξουσιοδοτημένες να εγκρίνουν νέα όρια, να ανανεώνουν ή να τροποποιούν υφιστάμενα μέσα στα επίπεδα εγκριτικών ευχειριών τους, ανάλογα με τη συνολική έκθεση στον πιστούχο, την κατηγορία κινδύνου του (υψηλή, μεσαία ή χαμηλή), καθώς και με την αξία και το είδος των παρεχόμενων εξασφαλίσεων,
- Διεθνείς Επιτροπές Ειδικού Χειρισμού που έχουν συσταθεί για το χειρισμό επιχειρηματικών πιστούχων σε δυσχερή οικονομική θέση των θυγατρικών τραπεζών του Ομίλου στο εξωτερικό.

Οι επιτροπές πιστοδοτήσεων συνεδριάζουν σε εβδομαδιαία βάση ή και συχνότερα, όταν αυτό απαιτείται.

### Γενική Διεύθυνση Πίστης του Ομίλου

Σε ένα περιβάλλον αυξανόμενων απαιτήσεων για την αντιμετώπιση των κινδύνων, η Γενική Διεύθυνση Πίστης Ομίλου (ΓΔΠΟ) έχει ως αποστολή τη διαφύλαξη των στοιχείων του ενεργητικού της Τράπεζας μέσω της αξιολόγησης του πιστωτικού κινδύνου, διατυπώνοντας τεκμηριωμένες συστάσεις ώστε ο αναλαμβανόμενος κίνδυνος ανά δανειζόμενο (οφειλέτη) να θεωρείται αποδεκτός σύμφωνα με το Πλαίσιο Διάθεσης για Ανάλυση Κινδύνων που έχει εγκριθεί. Η ΓΔΠΟ διευθύνεται από τον Γενικό Διευθυντή Πίστης του Ομίλου ο οποίος αναφέρεται στον Γενικό Διευθυντή Διαχείρισης Κινδύνων του Ομίλου.

Οι αρμοδιότητες της ΓΔΠΟ αποτελούνται από δύο λειτουργίες δηλ. τον τομέα Διαχείρισης Πιστωτικού κινδύνου, συμπεριλαμβανομένων των εγχώριων και αλλοδαπών δραστηριοτήτων (το τελευταίο μόνο για πελάτες που δραστηριοποιούνται διεθνώς και σημαντικά ανοίγματα των Διεθνών θυγατρικών), και του τομέα Πιστωτικού Κινδύνου Λιανικής αντίστοιχα, καλύπτοντας το φάσμα αναγκών του χαρτοφυλακίου SBB (Small Business Banking) και των ιδιωτών (στεγαστικά δάνεια, καταναλωτικά δάνεια, δάνεια αυτοκινήτων και πιστωτικές κάρτες).

#### 1. Πιστωτικός Έλεγχος Επιχειρηματικής Πίστης Ομίλου

(α) Εγχώριο και Ελληνικό χαρτοφυλάκιο: ο σκοπός του περιλαμβάνει την αξιολόγηση των πιστωτικών αιτημάτων που προέρχονται από μονάδες επιχειρηματικής πίστης του Ομίλου οι οποίες χειρίζονται μεγάλες και μεσαίες επιχειρήσεις κάθε κατηγορίας κινδύνου και εξειδικευμένους τομείς δανεισμού όπως η Ναυτιλία και οι δομημένες χρηματοδοτήσεις (Structured Finance) (Real Estate, Ξενοδοχεία & Αναψυχή, Χρηματοοικονομικά projects) και Ιδιωτική Τραπεζική. Τα κύρια καθήκοντα της αντίστοιχης ροής εργασίας και των εμπλεκόμενων πιστωτικών μονάδων αφορούν τα ακόλουθα:

- Αξιολόγηση και Σύνταξη ανεξάρτητης γνωμοδότησης κινδύνου για κάθε πιστωτικό αίτημα που περιλαμβάνει:
  - (i) αξιολόγηση του προφίλ κινδύνου του πιστούχου λαμβάνοντας υπόψη ποιοτικούς και ποσοτικούς παράγοντες κινδύνου (όπως κινδύνους αγοράς, λειτουργικούς, διαρθρωτικούς και οικονομικούς),
  - (ii) προτάσεις για τη διαμόρφωση πιστοδοτικών συναλλαγών που να είναι ικανοποιητικά καλυμμένες και επαρκώς ελεγχόμενες από την Τράπεζα και,
  - (iii) Αξιολόγηση και επιβεβαίωση των πιστοληπτικών διαβαθμίσεων για κάθε πιστούχο ώστε να αντικατοπτρίζουν τους αντίστοιχους κινδύνους
- Συμμετοχή με δικαίωμα ψήφου σε όλες τις επιτροπές πιστοδοτήσεων σύμφωνα με τις διαδικασίες εγκρίσεων Πιστοδοτήσεων
- Ενεργή συμμετοχή σε εποπτικούς ελέγχους και σε σημαντικά εσωτερικά έργα της Τράπεζας, παρέχοντας εξειδικευμένη γνώση, εμπειρία και υποστήριξη σε άλλες διευθύνσεις της Τράπεζας,

## Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

- Προετοιμασία εξειδικευμένων αναφορών προς τη Διοίκηση σε τακτική βάση, σε σχέση με τους 25 μεγαλύτερους πιστοδοτούμενους ομίλους της Τράπεζας και στατιστικά αναφορικά με τις εγκρίσεις νέων και μοχλευμένων χρηματοδοτήσεων

(β) Χαρτοφυλάκιο Διεθνών Θυγατρικών: Η ΓΔΠΟ μέσω του εξειδικευμένου Διεθνούς Πιστωτικού Τομέα (ICS) είναι υπεύθυνη να συμμετέχει ενεργά στο σχεδιασμό, την εφαρμογή και την επισκόπηση της λειτουργίας κάλυψης πιστώσεων για το εμπορικό χαρτοφυλάκιο των Διεθνών Θυγατρικών που καλύπτουν τη Βουλγαρία, την Κύπρο, τη Σερβία, το υπολειπόμενο χαρτοφυλάκιο της Ρουμανίας και τμήμα του χαρτοφυλακίου δανείων του Λουξεμβούργου (συμπεριλαμβανομένου του υποκαταστήματος του Λονδίνου). Επιπλέον, τα καθήκοντα και οι ευθύνες της αντίστοιχης μονάδας επισημαίνονται παρακάτω:

- Συμμετοχή με δικαίωμα ψήφου σε όλες τις Διεθνείς επιτροπές (Περιφερειακή και Ειδικού Χειρισμού) και τις Επιτροπές Κινδύνου της χώρας (CRC) χωρίς δικαίωμα ψήφου.
- Συμμετοχή στις συνεδριάσεις των Επιτροπών Παρακολούθησης Ειδικού Χειρισμού για τη Βουλγαρία και τη Σερβία οι οποίες παρακολουθούν και αποφασίζουν την στρατηγική των προβληματικών επιχειρηματικών σχέσεων με δανειακά υπόλοιπα μεγαλύτερα ενός ορίου που από κοινού θέτει ο Τομέας Διεθνούς Πίστης και ο Τομέας TAG της κάθε χώρας,
- Παροχή συμβουλών για βέλτιστες πρακτικές στις μονάδες πιστοδοτήσεων των θυγατρικών στο εξωτερικό και
- Ανάλυση πρωτοβουλιών για την έναρξη ή συμμετοχή σε μεμονωμένα έργα τα οποία αφορούν τον πιστωτικό κίνδυνο διεθνών θυγατρικών εταιρειών, όπως ενδεικτικά, έλεγχοι φακέλων επιχειρηματικών δανείων, εποπτικοί Έλεγχοι Ποιότητας Στοιχείων ενεργητικού (AQR), απόκτηση ή / και πώληση επιχειρηματικών δανειακών χαρτοφυλακίων κ.λπ.

Η ΓΔΠΟ είναι επίσης υπεύθυνη για την προετοιμασία των θεμάτων των επιτροπών πιστώσεων, τη διανομή του αντίστοιχου υλικού και την τήρηση των πρακτικών συνεδριάσεων των αντίστοιχων Επιτροπών Πιστώσεων.

### 2. Πιστωτικός Έλεγχος Λιανικής Τραπεζικής Ομίλου

Ο σκοπός του Τομέα Πιστωτικού Ελέγχου Λιανικής Τραπεζικής είναι η αξιολόγηση των αιτήσεων παροχής πιστώσεως που υποβάλλονται από τις μονάδες λιανικής τραπεζικής (μόνο για εγχώριες δραστηριότητες), σε σχέση με τους δανειολήπτες του χαρτοφυλακίου λιανικής τραπεζικής (δάνεια μικρών επιχειρήσεων και τραπεζική ιδιωτών) βάσει ορίων, για τα οποία απαιτείται μια αξιολόγηση από την ΓΔΠΟ σύμφωνα με τις σχετικές Διαδικασίες Έγκρισης Πιστοδοτήσεων.

Τα καθήκοντα του τομέα πιστωτικού ελέγχου Λιανικής Τραπεζικής του Ομίλου παρατίθενται παρακάτω:

- Αξιολόγηση των αιτήσεων πίστωσης σύμφωνα με τα κριτήρια και τη μεθοδολογία διαχείρισης πιστωτικού κινδύνου χορηγήσεων που παρέχονται στο Εγχειρίδιο Πιστωτικής Πολιτικής. Η αξιολόγηση του χαρτοφυλακίου μικρών επιχειρήσεων (SBB) περιλαμβάνει την αξιολόγηση της οικονομικής θέσης του δανειολήπτη και των στατιστικών scorecards. Όσον αφορά την τραπεζική των ιδιωτών (στεγαστικά και καταναλωτικά δάνεια), τα πιστωτικά κριτήρια περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, τη συμπεριφορά αποπληρωμής, την οικονομική κατάσταση του δανειολήπτη, την ύπαρξη ακίνητης περιουσίας και το είδος και την ποιότητα των εξασφαλίσεων.
- Ανάλυση και αξιολόγηση των παραγόντων κινδύνου ανάλογα με το είδος του αιτήματος πίστωσης.
- Προετοιμασία μιας ανεξάρτητης γνωμοδότησης πίστωσης που παρουσιάζει την επίσημη γνώμη της ΓΔΠΟ για την υλοποίηση της πίστωσης και επιβεβαίωση, όπου απαιτείται, της πιστοληπτικής διαβάθμισης του δανειζόμενου για κάθε δανειολήπτη του χαρτοφυλακίου της ώστε να διασφαλιστεί ότι οι κίνδυνοι που εντοπίστηκαν αντικατοπτρίζονται πλήρως στη διαβάθμισή του.
- Συμμετοχή με δικαίωμα ψήφου σε επιτροπές πιστοδοτήσεων σύμφωνα με τη διαδικασία έγκρισης πιστώσεων, βάσει των κλιμακίων έγκρισης όπως ορίζονται στο Εγχειρίδιο Πιστωτικής Πολιτικής.

### (β) Παρακολούθηση Πιστωτικού Κινδύνου

#### Τομέας Πιστωτικού Ελέγχου Ομίλου

Ο Τομέας Πιστωτικού Ελέγχου του Ομίλου παρακολουθεί και αξιολογεί την ποιότητα όλων των δανειακών χαρτοφυλακίων και λειτουργεί ανεξάρτητα από τις επιχειρησιακές μονάδες της Τράπεζας. Ο Τομέας Πιστωτικού Ελέγχου του Ομίλου αναφέρεται απευθείας στον GCRO.

Οι κύριες δραστηριότητες του Τομέα Πιστωτικού Ελέγχου του Ομίλου περιλαμβάνουν:

- επίβλεψη, υποστήριξη και συντήρηση των συστημάτων διαβάθμισης πιστοληπτικής ικανότητας και απομείωσης που χρησιμοποιούνται για την αξιολόγηση του επιχειρηματικού χαρτοφυλακίου,
- παρακολούθηση και αξιολόγηση της απόδοσης των δανειακών χαρτοφυλακίων του Ομίλου,
- επίβλεψη και έλεγχο των μονάδων διαχείρισης πιστωτικού κινδύνου των θυγατρικών του εξωτερικού,

## Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

- τακτική παρακολούθηση και παρουσίαση ανά τρίμηνο της συνολικής εικόνας των πιστωτικών ανοιγμάτων στο Διοικητικό Συμβούλιο και στην Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων, με συνοδευτικές αναλύσεις,
- παρακολούθηση και αξιολόγηση της αποτελεσματικότητας των υιοθετημένων στρατηγικών και προτεινόμενων λύσεων σχετικά με την αντιμετώπιση και επίτευξη των στόχων μείωσης των μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων (NPE), όπως αυτοί κοινοποιήθηκαν και συμφωνήθηκαν με τις Εποπτικές Αρχές,
- πραγματοποίηση ελέγχων φακέλων πιστοδοτήσεων και σύνταξη γραπτών αναφορών προς τη Διοίκηση για την ποιότητα όλων των δανειακών χαρτοφυλακίων του Ομίλου και την τήρηση των υφιστάμενων κανονισμών της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών (EBA),
- διασφάλιση ότι οι ταξινομήσεις ανοιγμάτων κατά EBA γίνονται σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις και οδηγίες,
- συμμετοχή στην έγκριση νέων πιστωτικών πολιτικών και νέων δανειακών προϊόντων,
- συμμετοχή στην Επιτροπή Διαχείρισης Προβληματικών Δανείων,
- παρουσία στις συνεδριάσεις των εγκριτικών Επιτροπών Πιστοδοτήσεων, καθώς επίσης και των Επιτροπών Πιστωτικών Χειρισμών χωρίς δικαίωμα ψήφου,
- χάραξη της πολιτικής προβλέψεων πιστωτικού κινδύνου του Ομίλου και επιμέτρηση των προβλέψεων των ελληνικών δανειακών χαρτοφυλακίων καθώς και δημιουργία σχετικών αναφορών προς τη Διοίκηση,
- τακτική αξιολόγηση της επάρκειάς των προβλέψεων για όλα τα δανειακά χαρτοφυλάκια του Ομίλου,
- σύνταξη, σε συνεργασία με τις αρμόδιες δανειακές μονάδες, των εγχειριδίων πιστωτικής πολιτικής για τους ενήμερους πελάτες,
- παροχή καθοδήγησης και παρακολούθηση της διαδικασίας σχεδιασμού και αξιολόγησης των πιστωτικών πολιτικών πριν την έγκρισή τους από τη Διοίκηση,
- παρακολούθηση της σωστής τεχνικής αποτίμησης των εγγυήσεων των ακίνητων περιουσιών, σύμφωνα με την πολιτική και τις διαδικασίες αποτίμησης των εξασφαλίσεων της τράπεζας,
- παρακολούθηση των εποπτικών, κανονιστικών εξελίξεων, νέων τάσεων και βέλτιστων πρακτικών στο πλαίσιο της αρμοδιότητας του προκειμένου να ενημερώνεται άμεσα η Διοίκηση και να προτείνει τις απαιτούμενες ενέργειες.

### **Τομέας Ελέγχου Κεφαλαιακής Επάρκειας Πιστωτικού Κινδύνου Ομίλου**

Ο Τομέας Ελέγχου Κεφαλαιακής Επάρκειας Πιστωτικού Κινδύνου του Ομίλου εφαρμόζει και συντηρεί τη Μεθοδολογία Εσωτερικών Διαβαθμίσεων (Internal Ratings Based - IRB approach) σύμφωνα με το πλαίσιο της Βασιλείας (Basel framework) και της Οδηγίας για τις Κεφαλαιακές Απαιτήσεις (Capital Requirements Directive - CRD) και τηρεί τα μοντέλα αξιολόγησης του πιστωτικού κινδύνου για τα δανειακά χαρτοφυλάκια του Ομίλου. Ο Τομέας αναφέρεται στον GCRO.

Συγκεκριμένα, οι κύριες δραστηριότητες του Τομέα Ελέγχου Κεφαλαιακής Επάρκειας Πιστωτικού Κινδύνου περιλαμβάνουν:

- έλεγχο, επιμέτρηση και παρακολούθηση των κεφαλαιακών απαιτήσεων που απορρέουν από το δανειακό χαρτοφυλάκιο της Τράπεζας καθώς και των αναφορών προς τη Διοίκηση και τις εποπτικές αρχές (EKT/SSM),
- επιμέτρηση, παρακολούθηση των παραμέτρων κινδύνου (PD, LGD, EAD) για σκοπούς υπολογισμού της κεφαλαιακής επάρκειας, καθώς και την εκτίμηση σχετικών παραμέτρων κινδύνου (όπως αυτήν της πιθανότητας αθέτησης - PD κατά το επόμενο 12μηνο καθώς επίσης και για καθ' όλη τη διάρκεια ζωής των δανείων) για σκοπούς υπολογισμού απομείωσης,
- αξιολόγηση της ομαδοποίησης των δανειακών ανοιγμάτων, διασφάλιση της ομοιογένειάς τους σύμφωνα με τις λογιστικές πολιτικές του Ομίλου και τα ΔΠΧΑ,
- επαναξιολόγηση και επανακαθορισμός του ορίου σχετικά με τη σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου (SICR threshold) σύμφωνα με το πρότυπο IFRS 9,
- μηνιαίος υπολογισμός της κεφαλαιακής επάρκειας (Pillar 1) και προετοιμασία των σχετικών αναφορών (Common Reporting - COREP, Supervisory Review and Evaluation Process - SREP) προς τη Διοίκηση και τις εποπτικές αρχές σε τριμηνιαία βάση,
- συμμετοχή στην προετοιμασία του επιχειρηματικού πλάνου, του πλάνου που αφορά τους στόχους μείωσης των MEA και του πλάνου ανασυγκρότησης (recovery plan) του Ομίλου σε σχέση με την εξέλιξη της ποιότητας των στοιχείων ενεργητικού και των κεφαλαιακών απαιτήσεων για τα δανειακά χαρτοφυλάκια (εκτιμώμενες προβλέψεις και σταθμισμένο ενεργητικό - RWAs) καθώς επίσης και συμμετοχή στις αρμόδιες επιτροπές,
- διενέργεια stress tests για εσωτερικούς και εποπτικούς σκοπούς (EBA/SSM) και συντήρηση της υποδομής για τη διενέργεια αυτών των ασκήσεων,
- συντονισμός της διενέργειας των stress test για τα δανειακά χαρτοφυλάκια σε επίπεδο Ομίλου,
- παρακολούθηση του εποπτικού πλαισίου σε σχέση με το πλαίσιο IRB, εκτίμηση της επίπτωσης μέσω της εκπόνησης και διαχείρισης των σχετικών έργων,

## Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

- διαχείριση της ανάπτυξης, εφαρμογής, παρακολούθησης των IRB μοντέλων για τη μέτρηση της πιθανότητας αθέτησης υποχρέωσης (probability of default - PD), της ζημιάς δεδομένης της αθέτησης υποχρέωσης (loss given default - LGD) και της έκθεσης κατά την αθέτηση υποχρέωσης (exposure at default - EAD) για την αξιολόγηση του πιστωτικού κινδύνου,
- προετοιμασία αναλύσεων πιστωτικού κινδύνου για την αξιολόγηση της επάρκειας του εσωτερικού κεφαλαίου (ICAAP) με βάση τον Πυλώνα 2,
- υλοποίηση του σχεδίου εφαρμογής (roll out) των IRB μοντέλων του Ομίλου,
- προετοιμασία των δημοσιοποιήσεων του Πυλώνα 3 για τον πιστωτικό κίνδυνο,
- προετοιμασία τακτικών αναφορών προς τον GCRO, την MRC και την BRC για: τα αποτελέσματα επικύρωσης των μοντέλων αξιολόγησης πιστωτικού κινδύνου, την εξέλιξη των παραμέτρων πιστωτικού κινδύνου (PD, LGD, EAD), την ενημέρωση αναφορικά με αλλαγές στο θεσμικό πλαίσιο και εκτίμηση της επίπτωσης τους, και την αξιολόγηση επιπτώσεων των αποτελεσμάτων ασκήσεων Ελέγχων Ποιότητας Στοιχείων ενεργητικού (AQRs),
- καθοδήγηση, παρακολούθηση και επίβλεψη των διευθύνσεων Πιστωτικού Κινδύνου των θυγατρικών σε ό,τι αφορά τη μοντελοποίηση, τις μεθοδολογίες για την διενέργεια stress tests και άλλα θεσμικά θέματα αναφορικά με τον πιστωτικό κίνδυνο,
- παρακολούθηση και καθοδήγηση των θυγατρικών του εξωτερικού για θέματα που άπτονται του πιστωτικού κινδύνου ICAAP, διενέργεια stress tests και λοιπών εποπτικών θεμάτων, σύμφωνα με τα πρότυπα του Ομίλου, καθώς και την επισκόπηση ασκήσεων stress test σε τοπικό επίπεδο,
- υποστήριξη των επιχειρηματικών μονάδων στη χρήση μοντέλων πιστωτικού κινδύνου για λήψη επιχειρηματικών αποφάσεων και αποφάσεων για σκοπούς χρηματοδότησης, στην εκτίμηση της κεφαλαιακής επίπτωσης των στρατηγικών πρωτοβουλιών και στην ανάπτυξη και χρήση των μετρικών που σχετίζονται με κινδύνους όπως η προσαρμοσμένη τιμολόγηση βάσει κινδύνων, ο δείκτης απόδοσης κεφαλαίου προσαρμοσμένης στον κίνδυνο (RAROC-Risk Adjusted Return on Capital) κλπ. και
- παροχή βοήθειας στον Τομέα Remedial Servicing Strategy (RSS) του Ομίλου στην αξιολόγηση της επίπτωσης του κινδύνου για διάφορα προγράμματα και προϊόντα.

### Τομέας Επικύρωσης και Διακυβέρνησης Υποδειγμάτων Ομίλου

Ο Τομέας Επικύρωσης και Διακυβέρνησης Υποδειγμάτων του Ομίλου συστάθηκε το Σεπτέμβριο του 2018 έχοντας ως κύρια αποστολή:

- τη σύσταση ενός ολοκληρωμένου πλαισίου διακυβέρνησης και επικύρωσης των μοντέλων, και
- την ανεξάρτητη επικύρωση της τεχνικής και λειτουργικής αρτιότητας όλων των μοντέλων που χρησιμοποιούνται από τον Όμιλο και των παραμέτρων τους, καθώς και τη συμμόρφωσή τους με τις διατάξεις του κανονιστικού πλαισίου.

Πιο συγκεκριμένα, οι δραστηριότητες του τομέα περιγράφονται ως εξής:

- προετοιμασία και επικαιροποίηση του πλαισίου μοντέλων του Ομίλου (που περιλαμβάνει ορισμό μοντέλου, ρόλους ανά μοντέλο, αρχές και μεθοδολογία κατηγοριοποίησης μοντέλων, αρχές επικύρωσης μοντέλων, κατάταξη σημαντικότητας και καθορισμός ορίων σημαντικότητας, διαχείριση μητρώου μοντέλων, κλπ.),
- δημιουργία και επικαιροποίηση του Μητρώου Μοντέλων του Ομίλου,
- ανασκόπηση της κατηγοριοποίησης των μοντέλων σύμφωνα με την προβλεπόμενη μεθοδολογία του Πλαισίου Μοντέλων του Ομίλου,
- προετοιμασία και επικαιροποίηση του Πλαισίου Επικύρωσης Μοντέλων του Ομίλου και παροχή υποστήριξης στις θυγατρικές του Ομίλου κατά την εφαρμογή του,
- παρακολούθηση για τυχόν τροποποιήσεις στις κατευθυντήριες γραμμές της EKT σχετικά με την επικύρωση μοντέλων,
- υποβολή προτάσεων και παραπομπή για έγκριση των ποσοτικών ορίων με σκοπό την αξιολόγηση των αποτελεσμάτων των ελέγχων επικύρωσης των μοντέλων,
- διενέργεια ελέγχων επικύρωσης μοντέλων σύμφωνα με το Πλαίσιο Επικύρωσης Μοντέλων του Ομίλου κα τις εποπτικές απαιτήσεις,
- προετοιμασία λεπτομερών αναφορών για τα αποτελέσματα επικύρωσης των μοντέλων σύμφωνα με τις συγκεκριμένες απαιτήσεις του επικυρωμένου μοντέλου και υποβολή προς την Επιτροπή Κινδύνων (BRC) σε ετήσια βάση τυχόν προτεινόμενου σχεδίου αποκατάστασης,
- διανομή των αποτελεσμάτων σχετικά με τον έλεγχο επικύρωσης των μοντέλων στην BRC ή MRC του Ομίλου σε συνέχεια ενημέρωσης του CRO του Ομίλου, όπου κρίνεται αναγκαίο,
- προετοιμασία σχεδίου δράσης τυχόν ενεργειών αποκατάστασης ως αποτέλεσμα των ελέγχων που εφαρμοστήκαν σχετικά με την επικύρωση των μοντέλων και παραπομπή του σχεδίου προς έγκριση από την αρμόδια Διοικούσα Αρχή,

## Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

- συμμετοχή στη διαδικασία έγκρισης των νέων μοντέλων τα οποία αξιολογούν την ακρίβεια και καταλληλότητα των συστημάτων διαβάθμισης, και
- παρακολούθηση πρακτικών του κλάδου σχετικά με την ανάπτυξη και χρήση των μοντέλων καθώς και παρακολούθηση σχετικών κατευθυντήριων γραμμών της ΕΚΤ και περιορισμών.

### **Τομέας Διαχείρισης Κινδύνων Αγοράς και Κινδύνου Αντισυμβαλλόμενου**

Ο Τομέας Διαχείρισης Κινδύνων Αγοράς και Κινδύνου Αντισυμβαλλόμενου (Group Market and Counterparty Risk-GMCRS) έχει την ευθύνη για την επιμέτρηση, παρακολούθηση και τακτική αναφορά της έκθεσης του Ομίλου στον κίνδυνο αντισυμβαλλόμενου (κίνδυνος εκδότη και κίνδυνος αντισυμβαλλόμενου αγοράς), ο οποίος είναι ο κίνδυνος ζημιάς λόγω αδυναμίας του αντισυμβαλλόμενου να εκπληρώσει τις συμβατικές του υποχρεώσεις στο πλαίσιο δραστηριοτήτων της μονάδας διαχείρισης διαθεσίμων, όπως συναλλαγές χρεογράφων και παραγώγων, συμφωνίες επαναγοράς και επαναπώλησης τίτλων, τοποθετήσεις στην διατραπεζική αγορά κλπ.

Επιπρόσθετα, ο τομέας Διαχείρισης Κινδύνων Αγοράς και Κινδύνου Αντισυμβαλλόμενου (GMCRS) παρακολουθεί και αναφέρει σε τακτά χρονικά διαστήματα τα πιστωτικά όρια χωρών, την αντίστοιχη έκθεσή σε κινδύνους και αναφέρει υπερβάσεις των ορίων στη Διοίκηση και τις Επιτροπές. Ο τομέας Διαχείρισης Κινδύνων Αγοράς και Κινδύνου Αντισυμβαλλόμενου (GMCRS) χρησιμοποιεί μια αναλυτική μέθοδο, η οποία έχει εγκριθεί από την Επιτροπή Κινδύνων (BRC), για τον προσδιορισμό του αποδεκτού επιπέδου κινδύνου ανά χώρα, συμπεριλαμβανομένων των χωρών στις οποίες ο Όμιλος έχει στρατηγική παρουσία.

Ο Όμιλος θεσπίζει όρια κινδύνου αντισυμβαλλόμενου, τα οποία βασίζονται κυρίως στην πιστοληπτική διαβάθμιση του αντισυμβαλλόμενου, όπως αυτή παρέχεται από διεθνείς οίκους αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας, στην κατηγορία του προϊόντος και τη ληκτότητα της συναλλαγής (π.χ. όρια ποσού και διάρκειας των καθαρών ανοιχτών θέσεων σε παράγωγα, της έκθεσης σε κυβερνητικά ομόλογα, εταιρικά χρεόγραφα, χρεόγραφα καλυμμένα με περιουσιακά στοιχεία κλπ.).

Ο τομέας Διαχείρισης Κινδύνων Αγοράς και Κινδύνου Αντισυμβαλλόμενου (GMCRS) διατηρεί και επικαιροποιεί τα συστήματα παρακολούθησης των ορίων και διασφαλίζει την ορθότητα και τη συμμόρφωση των ορίων όλων των πιστωτικών ιδρυμάτων με τις πολιτικές της Τράπεζας, όπως εγκρίθηκαν από τα αρμόδια διοικητικά όργανα του Ομίλου.

Η χρήση των ανωτέρω ορίων, τυχόν υπερβάσεις αυτών, καθώς και η συνολική έκθεση ανά θυγατρική Ομίλων, ανά αντισυμβαλλόμενο και κατηγορία προϊόντος παρακολουθούνται από τον τομέα Διαχείρισης Κινδύνων Αγοράς και Κινδύνου Αντισυμβαλλόμενου (GMCRS) σε καθημερινή βάση. Οι συμβάσεις αντιστάθμισης κινδύνων λαμβάνονται υπόψη για τον υπολογισμό της τελικής έκθεσης.

Επιπλέον, ο τομέας Διαχείρισης Κινδύνων Αγοράς και Κινδύνου Αντισυμβαλλόμενου (GMCRS) διασφαλίζει ότι η έκθεση που προκύπτει από αντισυμβαλλόμενους είναι σύμφωνη με το εγκεκριμένο πλαίσιο ορίων κάθε χώρας. Το σύστημα μέτρησης και αναφορών της έκθεσης στον κίνδυνο αντισυμβαλλόμενου που χρησιμοποιείται από τον τομέα Διαχείρισης Κινδύνων Αγοράς και Κινδύνου Αντισυμβαλλόμενου (GMCRS) είναι επίσης διαθέσιμο στις διευθύνσεις διαχείρισης διαθεσίμων των θυγατρικών του Ομίλου, επιτρέποντάς τους να παρακολουθούν τόσο την έκθεση όσο και τα διαθέσιμα όρια ανά αντισυμβαλλόμενο.

Επιπρόσθετα, για το χαρτοφυλάκιο εταιρικών ομολόγων της Τράπεζας, ο τομέας Διαχείρισης Κινδύνων Αγοράς και Κινδύνου Αντισυμβαλλόμενου (GMCRS) επιμετρά και επιβλέπει σε καθημερινή βάση τα συνολικά ονομαστικά όρια, την κλαδική συγκέντρωση και τη μέγιστη θέση ανά εκδότη. Επίσης, χρησιμοποιεί ένα εργαλείο επιμέτρησης για την παρακολούθηση πιθανών υποβαθμίσεων πιστωτικής διαβάθμισης και της ιδιάζουσας διεύρυνσης επιτοκιακού περιθωρίου (spread widening) από την αγορά ενημερώνοντας τη Διοίκηση και τις σχετικές Επιτροπές για κάθε υπέρβαση.

Ο τομέας Διαχείρισης Κινδύνων Αγοράς και Κινδύνου Αντισυμβαλλόμενου (GMCRS) εφαρμόζει τις βέλτιστες πρακτικές της αγοράς και διασφαλίζει την συμμόρφωση όλων των εμπλεκόμενων μερών στα όρια των πολιτικών και διαδικασιών. Σε αυτή την κατεύθυνση, για διάφορες μονάδες και θυγατρικές εξωτερικού, ο τομέας GMCRS παρέχει υποστήριξη και καθοδήγηση για την εφαρμογή των οδηγιών και πολιτικών αναφορικά με τα όρια.

Επιπλέον, ο τομέας Διαχείρισης Κινδύνων Αγοράς και Κινδύνου Αντισυμβαλλόμενου (GMCRS) προετοιμάζει εξειδικευμένες αναφορές για τη Διοίκηση/Επιτροπές μαζί με τακτικές αναφορές που περιλαμβάνουν την αναφορά για την έκθεση στο Ελληνικό Δημόσιο και μία αναφορά που βασίζεται στον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών καθ' όλη τη διάρκεια ζωής (Lifetime Expected Losses) της έκθεσης προς το Ελληνικό Δημόσιο.

### **(γ) Δεσμεύσεις που σχετίζονται με τον πιστωτικό κίνδυνο**

Ο κύριος σκοπός των δεσμεύσεων που σχετίζονται με τον πιστωτικό κίνδυνο, είναι η διασφάλιση της διαθεσιμότητας των συμφωνηθέντων κεφαλαίων στους πελάτες. Οι χρηματοοικονομικές εγγυήσεις φέρουν τον ίδιο πιστωτικό κίνδυνο όπως τα δάνεια, καθώς αντιπροσωπεύουν ανέκκλητες διαβεβαιώσεις ότι η Τράπεζα θα προβεί σε πληρωμές, σε περίπτωση που κάποιος πελάτης



## Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

δεν μπορεί να εξοφλήσει τις υποχρεώσεις του προς τρίτους. Οι ενέγγυες πιστώσεις, οι οποίες είναι γραπτές δεσμεύσεις της Τράπεζας, εκ μέρους ενός πελάτη που εξουσιοδοτεί κάποιον τρίτο να εκδίδει διαταγές πληρωμής εις βάρος της Τράπεζας, μέχρι ενός προκαθορισμένου ποσού και υπό ειδικούς όρους και συνθήκες, είναι εξασφαλισμένες από το υποκείμενο φορτίο εμπορευμάτων που σχετίζονται και συνεπώς φέρουν μικρότερο κίνδυνο από ότι ένα δάνειο. Οι δεσμεύσεις για επέκταση της πίστωσης αντιπροσωπεύουν συμβατικές υποχρεώσεις για παροχή πίστωσης με προκαθορισμένους όρους και προϋποθέσεις (σημ. 41) σε μορφή δανείων, εγγυήσεων ή ενέγγυων πιστώσεων για τις οποίες η Τράπεζα συνήθως εισπράττει προμήθεια δέσμευσης. Οι δεσμεύσεις αυτές είναι ανέκκλητες μέχρι τη λήξη της πίστωσης ή μπορούν να ανακληθούν μόνο μετά από σημαντικό δυσμενές γεγονός.

### (δ) Κίνδυνος συγκέντρωσης

Η Τράπεζα καθορίζει τα επίπεδα πιστωτικού κινδύνου που αναλαμβάνει, με την επιβολή ορίων έκθεσης ανά πιστούχο ή ομάδα πιστούχων και ανά κλάδο δραστηριότητας. Η έκθεση σε κάθε πιστούχο περιορίζεται περαιτέρω με υπό-όρια που καλύπτουν την έκθεση σε στοιχεία εντός και εκτός ισολογισμού, και με ημερήσια όρια κινδύνου διακανονισμού σε σχέση με εμπορεύσιμες συναλλαγές, όπως προθεσμιακά συμβόλαια ξένου συναλλάγματος.

Αυτού του είδους οι κίνδυνοι παρακολουθούνται σε περιοδική βάση και υπόκεινται σε ετήσια ή συχνότερη αναθεώρηση. Οι συγκεντρώσεις κινδύνου παρακολουθούνται τακτικά και αναφέρονται στην Επιτροπή Κινδύνων του Διοικητικού Συμβουλίου (Board Risk Committee – BRC). Οι αναφορές αυτές περιλαμβάνουν τα 25 μεγαλύτερα πιστωτικά ανοίγματα, τους κυριότερους πελάτες υπό επιτήρηση και προβληματικούς πελάτες, ανάλυση ανά κλάδο, ανάλυση ανά βαθμίδα διαβάθμισης πιστοληπτικής ικανότητας, βαθμού καθυστέρησης και τα δανειακά χαρτοφυλάκια ανά χώρα.

### (ε) Συστήματα διαβάθμισης

#### Διαβάθμιση επιχειρηματικών δανείων

Η Τράπεζα χρησιμοποιεί διαφορετικά συστήματα αξιολόγησης των επιχειρήσεων-πιστούχων, προκειμένου να προσδιορίζονται ορθότερα οι κίνδυνοι από πιστούχους με διαφορετικά χαρακτηριστικά. Κατά συνέπεια, η Τράπεζα χρησιμοποιεί τα ακόλουθα συστήματα διαβάθμισης για το επιχειρηματικό χαρτοφυλάκιο:

- Το μοντέλο Moody's Risk Analyst («MRA») ή η «Θεμελιώδης Ανάλυση» («Fundamental Analysis»- «FA») χρησιμοποιείται για την αξιολόγηση του κινδύνου των δανειοληπτών Επιχειρηματικής Πίστης.
- Το μοντέλο της εσωτερικής πιστοληπτικής διαβάθμισης («Internal Credit Rating» – «ICR») για πελάτες που δεν είναι δυνατόν να αξιολογηθούν με το MRA.
- Το μοντέλο Αξιολόγησης Συναλλαγών («Transactional Rating», «TR») έχει αναπτυχθεί για την αξιολόγηση του κινδύνου συναλλαγών λαμβάνοντας υπόψη τις παρεχόμενες εξασφαλίσεις/εγγυήσεις.
- Τα μοντέλα της ειδικής (slotting) διαβάθμισης χρησιμοποιούνται για την αξιολόγηση του κινδύνου ειδικών εκθέσεων που αποτελούν μέρος των ειδικών χρηματοδοτήσεων επιχειρηματικού χαρτοφυλακίου.
- Τέλος, πραγματοποιείται αξιολόγηση της βιωσιμότητας του πιστούχου και προσδιορίζονται οι ενδείξεις απομείωσης χρησιμοποιώντας το υπόδειγμα «Πιθανή Αδυναμία Πληρωμής» (Unlikely to Pay – UTP) στον έλεγχο απομείωσης.

Οι λειτουργίες των MRA, ICR, slotting, UTP υποστηρίζονται από την υπολογιστική πλατφόρμα του CreditLens («CL») που παρέχεται από εξωτερικό πάροχο (Moody's Analytics), ενώ το TR έχει αναπτυχθεί εσωτερικά και υποστηρίζεται από τις λειτουργικές εφαρμογές της Τράπεζας.

Το MRA ακολουθεί την προσέγγιση της «Θεμελιώδους Ανάλυσης» (FA) των Moody's. Τα FA μοντέλα ανήκουν στην οικογένεια των μοντέλων που ορίζονται ως «Συστήματα Γνώσεων» (Knowledge Based Systems) και βασίζονται στην προσέγγιση της πιθανολογικής αιτιολογίας. Χρησιμοποιούν ποσοτικές και ποιοτικές πληροφορίες για τις επιχειρήσεις, προκειμένου να αξιολογήσουν την φερεγγυότητά τους και να διαβαθμίσουν την πιστοληπτική τους ικανότητα. Ειδικότερα, το MRA λαμβάνει υπόψη τους ισολογισμούς, τα οικονομικά αποτελέσματα και τις ταμειακές ροές της επιχείρησης, για να υπολογίσει βασικούς δείκτες. Η ανάλυση δεικτών περιλαμβάνει αξιολογήσεις της τάσης του κάθε δείκτη στην διάρκεια πολλαπλών περιόδων, τόσο σε επίπεδο κλίσης των μεταβολών όσο και μεταβλητότητας της τάσης. Επίσης, συγκρίνει την τιμή του δείκτη της πιο πρόσφατης περιόδου με τις τριμηνιαίες τιμές δεικτών για συγκρίσιμες ομάδες ομοειδών δραστηριοτήτων. Επιπρόσθετα, το MRA τροφοδοτείται με μία σειρά ποιοτικών παραγόντων που χρησιμοποιούνται ευρέως και σχετίζονται με την ποιότητα της διοίκησης της επιχείρησης, την διαβάθμιση της επιχείρησης στον κλάδο δραστηριοποίησής της και τον θεωρούμενο κίνδυνο του κλάδου. Το MRA χρησιμοποιείται για την αξιολόγηση όλων των επιχειρήσεων που τηρούν πλήρη φορολογικά βιβλία, ανεξάρτητα από την νομική τους μορφή, και προσαρμόζεται στο ελληνικό επιχειρηματικό περιβάλλον.

Το MRA δεν απευθύνεται σε ορισμένες κατηγορίες επιχειρήσεων που χρησιμοποιούν διαφορετικές λογιστικές μεθόδους για να συντάξουν τις οικονομικές τους καταστάσεις όπως οι ασφαλιστικές και οι χρηματιστηριακές εταιρείες. Επιπρόσθετα, νεοσύστατες

## Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

επιχειρήσεις οι οποίες δεν έχουν παρουσιάσει οικονομικά στοιχεία για τουλάχιστον δύο ετήσιες οικονομικές περιόδους δεν μπορούν να αξιολογηθούν με το MRA. Στις περιπτώσεις αυτές, αξιοποιείται η «Εσωτερική Πιστοληπτική Διαβάθμιση» (“Internal Credit Rating”/“ICR”) η οποία συνίσταται στην αξιολόγηση ενός συνόλου παραγόντων ομαδοποιημένων σε τρεις κύριες ενότητες που αντιστοιχούν σε συγκεκριμένους τομείς ανάλυσης: Οικονομικών Στοιχείων, Ποιοτικά Κριτήρια και Ανάλυση Συμπεριφοράς. Το 2021 σε συνδυασμό με την εφαρμογή του νέου ορισμού Αθέτησης, η Τράπεζα προχώρησε στην αναπροσαρμογή των παραμέτρων (calibration) των μοντέλων MRA και ICR, τα οποία εγκρίθηκαν από τις εποπτικές αρχές.

Επιπρόσθετα, η Τράπεζα διενεργεί συνολική αξιολόγηση των επιχειρήσεων, η οποία βασίζεται τόσο στη διαβάθμιση πιστοληπτικής ικανότητας του πιστούχου (MRA ή ICR) όσο και στις εξασφαλίσεις και εγγυήσεις της παρεχόμενης πίστωσης, τακτικά σε κάθε πιστοληπτική αξιολόγηση.

Αναφορικά με το χαρτοφυλάκιο των Ειδικών Χρηματοδοτήσεων (για το οποίο η Τράπεζα χρησιμοποιεί μοντέλα ειδικής διαβάθμισης) και σε συνάφεια με τους ορισμούς της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών (EBA), περιλαμβάνει τα πιστωτικά ανοίγματα σε επιχειρήσεις που έχουν ειδικά δημιουργηθεί για να χρηματοδοτήσουν ή να χειριστούν φυσικά περιουσιακά στοιχεία, όπου η πρωταρχική πηγή εσόδου και αποπληρωμής της υποχρέωσης συνδέεται άμεσα με τα χρηματοδοτούμενα στοιχεία ενεργητικού. Κατά συνέπεια, τρεις κατηγορίες δανείων που συμπεριλαμβάνονται στις Ειδικές Χρηματοδοτήσεις είναι: Χρηματοδότηση Έργων (αξιολογούνται με το Υπόδειγμα της Χρηματοδότησης Έργων), Εμπορικά Ακίνητα (αξιολογούνται με τα Υποδείγματα των CRE για επενδύσεις και CRE για αξιοποιήσεις ακινήτων) και Χρηματοδότηση Αντικειμένων (αξιολογούνται με το Υπόδειγμα της Χρηματοδότησης Αντικειμένων ειδικά προσαρμοσμένο για το χαρτοφυλάκιο Ναυτιλίας).

Επιπρόσθετα, η Τράπεζα έχει αναπτύξει έναν έλεγχο Πιθανής Αδυναμίας Πληρωμής/έλεγχο απομείωσης. Η αδυναμία πληρωμής αναφέρεται σε περιπτώσεις όπου ο Δανειολήπτης εκτιμάται ότι δεν είναι πιθανό να τηρήσει τις πιστωτικές του υποχρεώσεις χωρίς την ρευστοποίηση εξασφαλίσεων, ανεξάρτητα από την ύπαρξη οποιουδήποτε ληξιπρόθεσμου ποσού ή των ημερών καθυστέρησης (λιγότερο από 90 ημέρες). Ο έλεγχος απομείωσης ο οποίος διεξάγεται για όλους τους δανειολήπτες κατά τη διάρκεια της πιστοληπτικής αξιολόγησης, εφαρμόζεται στην πλατφόρμα αξιολόγησης κινδύνου (CreditLens) και περιλαμβάνει ορισμένες ξεκάθαρες ενδείξεις αδυναμίας πληρωμής. Αυτές διαχωρίζονται σε Hard και Soft ενδείξεις αδυναμίας πληρωμής (Hard και Soft UTP triggers).

- Hard UTP triggers οδηγούν άμεσα στην αναγνώριση ενός μη εξυπηρετούμενου δανείου (αυτόματη ταξινόμηση ως MEA), αφού στις περισσότερες περιπτώσεις αυτά τα γεγονότα, από τη φύση τους, εκπληρούν τον ορισμό της αδυναμίας πληρωμής και υπάρχει ελάχιστος χώρος για περαιτέρω διερμηνεία.
- Soft UTP triggers όταν ισχύουν, δε σημαίνει αυτόματα ότι το άνοιγμα είναι μη εξυπηρετούμενο, αλλά ότι πρέπει να πραγματοποιηθεί μια λεπτομερής αξιολόγηση (αξιολόγηση πριν την ταξινόμηση ως MEA).

Η Τράπεζα έχει περαιτέρω ενισχύσει την αξιολόγηση των μοντέλων πιστωτικού κινδύνου των επιχειρήσεων συνδέοντας την εκτίμηση των παραμέτρων κινδύνου με μακροοικονομικούς παράγοντες επιτρέποντας την πρόβλεψη μετάβασης των διαβαθμίσεων κάτω από διαφορετικά μακροοικονομικά σενάρια (βασικό, δυσμενές και αισιόδοξο).

Τα συστήματα διαβάθμισης που αναφέρθηκαν παραπάνω αποτελούν αναπόσπαστο μέρος στις διαδικασίες λήψης αποφάσεων και διαχείρισης κινδύνων στις πιστοδοτήσεις επιχειρήσεων:

- στην έγκριση ή απόρριψη πιστοδοτικών ορίων, τόσο στην αρχική έγκριση όσο και στην διαδικασία ανανέωσης ορίων,
- στην κατανομή επαρκών επιπέδων για την έγκριση πιστοδοτικών ορίων,
- στην τιμολόγηση η οποία προσαρμόζεται στον κίνδυνο
- στον υπολογισμό της προστιθέμενης αξίας από μια δανειακή σχέση (Economic Value Added) και την κατανομή εσωτερικού κεφαλαίου και
- στον υπολογισμό απομείωσης (κριτήρια για κατάταξη σε στάδια πιστωτικού κινδύνου και μεταγενέστερη εκτίμηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών βάσει των προβλεπόμενων παραμέτρων κινδύνου).

### Διαβάθμιση δανείων λιανικής τραπεζικής

Η Τράπεζα αξιολογεί την διαβάθμιση των δανείων λιανικής τραπεζικής, βάσει στατιστικών μοντέλων τόσο κατά την έναρξη της χρηματοδότησης, όσο και σε διαρκή βάση, λαμβάνοντας υπόψη και τα υποδείγματα συμπεριφοράς (behavioral scorecards). Τα μοντέλα αυτά έχουν αναπτυχθεί για να προβλέπουν, με βάση τις διαθέσιμες πληροφορίες, την πιθανότητα αθέτησης υποχρέωσης (probability of default), την ζημία εφόσον υπάρξει αθέτηση (loss given default) και την έκθεση κατά την αθέτηση. Επίσης καλύπτουν ολόκληρο το φάσμα των προϊόντων της λιανικής τραπεζικής (πιστωτικές κάρτες, καταναλωτικά δάνεια, μη εξασφαλισμένες ανακυκλούμενες χρηματοδοτήσεις, δάνεια για αγορά αυτοκινήτου, προσωπικά δάνεια, στεγαστικά δάνεια και χρηματοδοτήσεις μικρών επιχειρήσεων).

## Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

Τα μοντέλα αναπτύχθηκαν βάσει ιστορικών στοιχείων τόσο της Τράπεζας όσο και εξωτερικών βάσεων πιστωτικών δεδομένων. Τα υποδείγματα συμπεριφοράς υπολογίζονται αυτόματα σε μηνιαία βάση, διασφαλίζοντας έτσι ότι η εκτίμηση για τον πιστωτικό κίνδυνο είναι επικαιροποιημένη.

Τα μοντέλα χρησιμοποιούνται στην εγκριτική διαδικασία, στη διαχείριση των πιστοδοτικών ορίων, καθώς και στο πλαίσιο της διαδικασίας είσπραξης για την προτεραιοποίηση των δανειακών λογαριασμών προς άμεση ενέργεια. Επίσης, συχνά τα μοντέλα χρησιμοποιούνται στην κατηγοριοποίηση των πελατών κατά πιστωτικό κίνδυνο και για την τιμολόγηση βάσει πιστωτικού κινδύνου συγκεκριμένων τομέων και νέων προϊόντων, καθώς επίσης και στον υπολογισμό της προστιθέμενης οικονομικής αξίας από μια δανειακή σχέση (Economic Value Added) και του δείκτη RAROC (Risk Adjusted Return on Capital).

Τα συστήματα διαβάθμισης που χρησιμοποιούνται από την Τράπεζα πληρούν τις απαιτήσεις της Μεθοδολογίας Εσωτερικής Αξιολόγησης της Βασιλείας III (Basel III IRB approach). Η Τράπεζα είναι πιστοποιημένη σε IRB από το 2008 για τα ελληνικά χαρτοφυλάκια, τόσο τα επιχειρηματικά όσο και τα χαρτοφυλάκια λιανικής τραπεζικής (όπως περιγράφεται στις γνωστοποιήσεις της Βασιλείας III, Πυλώνας 3, τα οποία είναι διαθέσιμα στον ιστότοπο της Τράπεζας).

Στο πλαίσιο της εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9, η Τράπεζα έχει περαιτέρω ενισχύσει την αξιολόγηση των μοντέλων πιστωτικού κινδύνου της λιανικής πίστης, συνδέοντας την εκτίμηση των παραμέτρων κινδύνου με μακροοικονομικούς παράγοντες επιτρέποντας την πρόβλεψή τους για πάνω από ένα χρόνο και σε οριζόντια συνολικής διάρκειας ζωής κάτω από διαφορετικά μακροοικονομικά σενάρια (βασικό, δυσμενές και αισιόδοξο) και υποστηρίζοντας την κατάταξη σε στάδια πιστωτικού κινδύνου και τον επιμερισμό σε κατηγορίες κινδύνου μέσα σε ομοιογενείς ομάδες.

Ο Τομέας Ελέγχου Κεφαλαιακής Επάρκειας Πιστωτικού Κινδύνου παρακολουθεί την δυνατότητα των συστημάτων διαβάθμισης και μοντέλων αξιολόγησης να κατηγοριοποιούν τους πιστούχους βάσει κινδύνου, καθώς και να προβλέπουν την πιθανότητα αθέτησης υποχρέωσης και την ζημία εφόσον υπάρξει αθέτηση και την έκθεση κατά την αθέτηση σε συνεχή βάση. Ο Τομέας Επικύρωσης και Διακυβέρνησης Υποδειγμάτων του Ομίλου εφαρμόζει την πολιτική επικύρωσης της Τράπεζας η οποία είναι σύμφωνη με τις διεθνείς βέλτιστες πρακτικές και τις απαιτήσεις των εποπτικών αρχών. Η Τράπεζα επιβεβαιώνει την εγκυρότητα των συστημάτων διαβάθμισης και υποδειγμάτων αξιολόγησης σε ετήσια βάση και η επιβεβαίωση αυτή περιλαμβάνει τόσο ποσοτικά όσο και ποιοτικά χαρακτηριστικά. Οι διαδικασίες επικύρωσης καταγράφονται και επισκοπούνται σε τακτική βάση και αναφέρονται στην Επιτροπή Κινδύνων.

Επιπλέον, η Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου του Ομίλου ελέγχει ανεξάρτητα σε ετήσια βάση τη διαδικασία επικύρωσης στα συστήματα διαβάθμισης των δανείων επιχειρήσεων και λιανικής τραπεζικής.

### **(στ) Τεχνικές μείωσης πιστωτικού κινδύνου**

Ένα βασικό στοιχείο της επιχειρηματικής στρατηγικής της Τράπεζας είναι η μείωση του κινδύνου μέσω της χρήσης διαφόρων τεχνικών. Τα κυριότερα μέσα περιορισμού κινδύνων είναι οι ενεχυριάσεις περιουσιακών στοιχείων, οι εγγυήσεις και οι κύριες συμβάσεις συμψηφισμού.

#### Είδη εξασφαλίσεων που γίνονται αποδεκτά από την Τράπεζα

Η Τράπεζα έχει εσωτερικές πολιτικές που περιλαμβάνουν τους παρακάτω τύπους εξασφαλίσεων που συνήθως γίνονται αποδεκτοί σε μία δανειακή σχέση:

- οικιστικά και εμπορικά ακίνητα (γραφεία, εμπορικά κέντρα, κλπ.), βιομηχανικά κτίρια και οικόπεδα,
- εμπορικές απαιτήσεις, μεταχρονολογημένες επιταγές,
- χρεόγραφα συμπεριλαμβανομένων εισηγμένων μετοχών και ομολόγων,
- καταθέσεις,
- εγγυήσεις και επιστολές υποστήριξης,
- ασφαλιστήρια συμβόλαια, και
- εξοπλισμός, κυρίως οχήματα και πλοία.

Ένα συγκεκριμένο ποσοστό εξασφάλισης είναι προαπαιτούμενο, τόσο κατά την έγκριση της δανειακής σχέσης όσο και σε διαρκή βάση για κάθε τύπο εξασφαλίσεων, όπως παρουσιάζεται στην πιστωτική πολιτική της Τράπεζας.

Για πιστωτικά ανοίγματα, εκτός από δάνεια πελατών (δηλαδή συμφωνίες επαναγοράς, παράγωγα), η Τράπεζα αποδέχεται ως εξασφάλιση μόνο μετρητά ή άμεσα ρευστοποιήσιμα ομόλογα.

#### Αρχές αποτίμησης των αποδεκτών εξασφαλίσεων

Προκειμένου να προσδιοριστεί ο μέγιστος δείκτης εξασφάλισης για τα δάνεια, η Τράπεζα λαμβάνει υπόψη όλη τη σχετική διαθέσιμη πληροφόρηση, περιλαμβανομένων των συγκεκριμένων χαρακτηριστικών των εξασφαλίσεων, εφόσον οι συμμετέχοντες στην αγορά

## Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

θα λάμβαναν υπόψη τα εν λόγω χαρακτηριστικά κατά την τιμολόγηση των αντίστοιχων περιουσιακών στοιχείων. Η αποτίμηση και οι προδιαγραφές των αποδεκτών εξασφαλίσεων στηρίζονται στις ακόλουθες αρχές:

- η εύλογη αξία της εξασφάλισης, δηλ. η τιμή εξόδου (exit price) που θα λάμβανε κάποιος για την πώληση του περιουσιακού στοιχείου σε μια κανονική συναλλαγή στις τρέχουσες συνθήκες της αγοράς,
- η εύλογη αξία αντιπροσωπεύει την ικανότητα των συμμετεχόντων στην αγορά να δημιουργούν οικονομικά οφέλη από την μέγιστη και βέλτιστη χρήση του περιουσιακού στοιχείου ή από την πώληση του,
- μείωση της αξίας της εξασφάλισης εξετάζεται όταν ο τύπος, η τοποθεσία ή η κατάσταση (όπως η φθορά και η απαξίωση) του περιουσιακού στοιχείου το υποδεικνύουν,
- δεν υπάρχει αξία εξασφάλισης εάν η ενεργοποίηση της ενεχυρίασης στο αντικείμενο που αποτελεί την εξασφάλιση δεν μπορεί να εκτελεστεί νόμιμα.

Η Τράπεζα διενεργεί εκτιμήσεις της αξίας των εξασφαλίσεων σύμφωνα με τις διαδικασίες και τις πολιτικές της. Εκτός ειδικών περιπτώσεων (π.χ. κοινοπρακτικά δάνεια), οι εκτιμήσεις των ακινήτων για όλες τις μονάδες πραγματοποιούνται από την Cerved Property Services S.A. («CPS») η οποία έχει διαδεχθεί την πρώην θυγατρική της Τράπεζας, Eurobank Υπηρεσίες Ακινήτων Α.Ε. Η CPS εποπτεύεται από το Royal Institute of Chartered Surveyors και χρησιμοποιεί εσωτερικούς ή εξωτερικούς πιστοποιημένους εκτιμητές σύμφωνα με προκαθορισμένα κριτήρια (πιστοποιήσεις και εμπειρία). Όλες οι εκτιμήσεις λαμβάνουν υπόψη την περιοχή που βρίσκεται το ακίνητο, την ηλικία του και την εμπορευσιμότητά του, ελέγχονται δε επιπρόσθετα και προσυπογράφονται από έμπειρο προσωπικό της θυγατρικής. Η μεθοδολογία που χρησιμοποιείται βασίζεται σε διεθνή πρότυπα εκτιμήσεων (International Valuation Standards), ενώ υπάρχουν μηχανισμοί ποιοτικού ελέγχου, όπως διαδικασίες επισκόπησης και ανεξάρτητοι έλεγχοι δείγματος από ανεξάρτητους και αξιόπιστους οίκους εκτιμήσεων.

Προκειμένου να παρακολουθείται η αποτίμηση των οικιστικών ακινήτων που κατέχονται ως εξασφάλιση, η Τράπεζα χρησιμοποιεί τον δείκτη μεταβολών αξιών οικιστικών ακινήτων, ο οποίος αναπτύχθηκε σε συνεργασία με άλλες μεγάλες ελληνικές τράπεζες. Η συγκεκριμένη μεθοδολογία έχει εγκριθεί από την Τράπεζα της Ελλάδος, η δε χρήση του δείκτη επιτρέπει την δυναμική παρακολούθηση των τιμών των οικιστικών ακινήτων και των τάσεων της αγοράς σε ετήσια βάση. Ο δείκτης μεταβολών αξιών οικιστικών ακινήτων χρησιμοποιείται σε συνδυασμό με φυσική αυτοψία και εκτιμήσεις με επισκόπηση εγγράφων, ανάλογα με το ποσό του δανείου ανά πιστούχο και την κατηγοριοποίηση κινδύνου του δανειολήπτη (EBA status).

Για τα εμπορικά ακίνητα, η Τράπεζα χρησιμοποιεί τον δείκτη μεταβολών αξιών εμπορικών ακινήτων που αναπτύχθηκε από την CPS. Ο συγκεκριμένος δείκτης προκύπτει από συνδυασμό του CRE δείκτη της CPS και του αντίστοιχου της ΤτΕ και βασίζεται σε διεθνώς αποδεκτή μεθοδολογία. Αποτελεί εργαλείο για τη στατιστική παρακολούθηση πιθανών μεταβολών στις αξίες των εμπορικών ακινήτων, καθώς και στις τάσεις της εν λόγω αγοράς. Ο δείκτης επικαιροποιείται σε ετήσια βάση. Ο δείκτης μεταβολών αξιών εμπορικών ακινήτων χρησιμοποιείται σε συνδυασμό με φυσική αυτοψία και εκτιμήσεις με επισκόπηση εγγράφων, ανάλογα με το ποσό του δανείου ανά πιστούχο και την κατηγοριοποίηση κινδύνου του δανειολήπτη (EBA status).

Προκειμένου να διασφαλιστεί η ποιότητα των μεταχρονολογημένων επιταγών που γίνονται αποδεκτές ως εξασφάλιση, η Τράπεζα έχει αναπτύξει ένα σύστημα προεπισκόπησης, το οποίο λαμβάνει υπόψη έναν αριθμό κριτηρίων και παραμέτρων κινδύνου, ώστε να αξιολογηθεί η καταλληλότητά τους. Επιπρόσθετα, η αποτίμηση των μεταχρονολογημένων επιταγών παρακολουθείται με τη χρήση εξελιγμένων στατιστικών αναφορών και μέσω της επισκόπησης λεπτομερούς πληροφόρησης σχετικά με την εισπραξιμότητα, την αντικατάσταση και σφράγιση τους ανά εκδότη.

### Πολιτική εξασφαλίσεων και καταγραφή

Αναφορικά με τις εξασφαλίσεις, η πολιτική της Τράπεζας δίνει ιδιαίτερη έμφαση στην ανάγκη οι εξασφαλίσεις καθώς και οι σχετικές διαδικασίες να πραγματοποιούνται εγκαίρως και με την δέουσα προσοχή προκειμένου να διασφαλίζεται ότι μπορούν νομίμως να εκτελεστούν σε κάθε περίπτωση που αυτό απαιτηθεί. Η Τράπεζα διατηρεί το δικαίωμα να εκποιήσει τις εξασφαλίσεις όταν ο οφειλέτης βρίσκεται σε οικονομική δυσχέρεια και να είναι σε θέση να διεκδικήσει και να ελέγξει το προϊόν από τη διαδικασία εκποίησης.

### Εγγυήσεις

Οι εγγυήσεις που χρησιμοποιούνται ως τεχνική μείωσης πιστωτικού κινδύνου από την Τράπεζα, παρέχονται σε μεγάλο βαθμό από την κυβέρνηση. Η Ελληνική Αναπτυξιακή Τράπεζα (HDB) και παρόμοια ταμεία, τράπεζες και ασφαλιστικές εταιρείες είναι επιπροσθέτως σημαντικοί εγγυητές πιστωτικού κινδύνου.

### Διαχείριση ανακτηθέντων ακινήτων

Ο αντικειμενικός σκοπός της διαχείρισης των ανακτηθέντων περιουσιακών στοιχείων από την Τράπεζα είναι να ελαχιστοποιηθεί η χρονική περίοδος μέχρι την εκποίηση του περιουσιακού στοιχείου και να μεγιστοποιηθεί η ανάκτηση του δεσμευμένου κεφαλαίου.

## Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

Για τον σκοπό αυτό, η διαχείριση των ανακτηθέντων περιουσιακών στοιχείων στοχεύει στη βελτίωση του εσόδου από ενοίκια και των άλλων εσόδων, μέσω της εκμετάλλευσης αυτών των περιουσιακών στοιχείων, και ταυτόχρονα στη μείωση του κόστους διακράτησης και συντήρησής τους.

Επιπροσθέτως, η Τράπεζα ασχολείται ενεργά με τον εντοπισμό κατάλληλων ενδεχόμενων αγοραστών για το χαρτοφυλάκιο των ανακτηθέντων ακινήτων (περιλαμβανομένων εξειδικευμένων εταιρειών που ασχολούνται με την εξαγορά ειδικών χαρτοφυλακίων ανακτηθέντων ακινήτων), τόσο στην Ελλάδα όσο και στο εξωτερικό, προκειμένου να μειώσει το απόθεμα των ακινήτων σε έναν χρονικό ορίζοντα 3-5 ετών.

Τα ανακτηθέντα ακίνητα παρακολουθούνται στενά μέσω τεχνικών και νομικών αναφορών, προκειμένου η εμπορική τους αξία να αναφέρεται με ακρίβεια και να είναι επικαιροποιημένη σύμφωνα με τις τάσεις της αγοράς.

### Κίνδυνος Αντισυμβαλλόμενου

Η Τράπεζα περιορίζει τον κίνδυνο αντισυμβαλλόμενου που απορρέει από τις δραστηριότητες διαχείρισης διαθεσίμων μέσω της σύναψης γενικών συμβάσεων συμψηφισμού και παρόμοιων συμφωνιών, καθώς και συμβάσεων ενεχυρίασης με τους αντισυμβαλλόμενους με τους οποίους διενεργεί ένα μεγάλο όγκο συναλλαγών. Οι γενικές συμβάσεις συμψηφισμού δεν καταλήγουν συνήθως στο συμψηφισμό των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού του ισολογισμού, καθώς οι συναλλαγές συνήθως διακανονίζονται σε μικτή βάση (gross basis). Εντούτοις, ο πιστωτικός κίνδυνος κάθε αντισυμβαλλόμενου μειώνεται μέσω των συμβάσεων-πλαίσια συμψηφισμού, στο βαθμό όπου σε περίπτωση αδυναμίας του αντισυμβαλλόμενου να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του, όλες οι ανοιχτές θέσεις με τον αντισυμβαλλόμενο κλείνουν και διακανονίζονται αφού ληφθεί υπόψη ο συμψηφισμός (net basis).

Στην περίπτωση των παραγώγων, η Τράπεζα χρησιμοποιεί συμβάσεις της Διεθνούς Ένωσης Συμφωνιών Ανταλλαγής και Παραγώγων (ISDA -International Swaps and Derivatives Association), οι οποίες περιορίζουν την έκθεσή της μέσω του συμψηφισμού των ανοικτών θέσεων, και συμβάσεις κάλυψης πιστωτικού κινδύνου (CSAs - Credit Support Annex) οι οποίες μειώνουν περαιτέρω τη συνολική έκθεση ανά αντισυμβαλλόμενο. Κατά την εφαρμογή αυτών των συμβάσεων, η συνολική έκθεση με τον αντισυμβαλλόμενο υπολογίζεται σε ημερήσια βάση λαμβάνοντας υπόψη τυχόν συμψηφισμούς και εξασφαλίσεις.

Η ίδια διαδικασία εφαρμόζεται και στην περίπτωση των συμφωνιών επαναγοράς χρεογράφων (repos), στις οποίες χρησιμοποιούνται συμβάσεις GMRA (Global Master Repurchase Agreements). Η έκθεση (η καθαρή διαφορά μεταξύ του ποσού που συμφωνήθηκε στην συμφωνία επαναγοράς (repo) και της τρέχουσας αξίας των χρεογράφων) υπολογίζεται σε ημερήσια βάση, ενώ το υπόλοιπο των εξασφαλίσεων αναπροσαρμόζεται μεταξύ των αντισυμβαλλόμενων, ελαχιστοποιώντας με αυτόν τον τρόπο την έκθεση.

Σύμφωνα με τον Ευρωπαϊκό Κανονισμό Υποδομών για τις Χρηματοοικονομικές Αγορές (European Market Infrastructure Regulation – EMIR), η Τράπεζα πραγματοποιεί συναλλαγές για επιλεγμένες συμβάσεις παραγώγων καταχωρημένες στα αρχεία καταγραφής συναλλαγών (trade repositories) που εκκαθαρίζονται κεντροποιημένα μέσω ενός εξουσιοδοτημένου κεντρικού αντισυμβαλλόμενου (central counterparty – CCP) της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ). Η χρήση του CCP αυξάνει τη διαφάνεια στην αγορά και μειώνει τον κίνδυνο του αντισυμβαλλόμενου και τους λειτουργικούς κινδύνους που σχετίζονται με την αγορά των παραγώγων.

Η Τράπεζα χρησιμοποιεί ένα σύστημα διαχείρισης εξασφαλίσεων για την παρακολούθηση των συμβάσεων της Διεθνούς Ένωσης Συμφωνιών Ανταλλαγής και Παραγώγων (ISDA), συμβάσεων κάλυψης πιστωτικού κινδύνου (CSAs) και παγκόσμιων συμφωνιών κύριας επαναγοράς (GMRA), δηλαδή η ημερήσια αποτίμηση των παραγώγων και η τρέχουσα αξία των χρεογράφων χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό της έκθεσης με κάθε αντισυμβαλλόμενο. Οι εξασφαλίσεις που θα πρέπει να δοθούν επιπρόσθετα ή να απαιτηθούν από τον αντισυμβαλλόμενο υπολογίζονται καθημερινά.

Με αυτό το σύστημα η Τράπεζα παρακολουθεί και ελέγχει τη ροή των εξασφαλίσεων στην περίπτωση των παραγώγων και των συμφωνιών επαναγοράς χρεογράφων, ανεξάρτητα από τον αντισυμβαλλόμενο. Η επίδραση κάθε διακύμανσης της αγοράς που αυξάνει την έκθεση της Τράπεζας αναφέρεται και η Τράπεζα προχωρά αντίστοιχα, σε αίτημα για αύξηση της εξασφάλισης.

**Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις**
**5.2.1.1 Μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο προ εξασφαλίσεων**

	31 Δεκεμβρίου 2021		31 Δεκεμβρίου 2020	
	€ εκατ.		€ εκατ.	
<b>Η έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο των στοιχείων ενεργητικού εντός ισολογισμού έχει ως εξής:</b>				
Απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	3.100		3.573	
Μείον: πρόβλεψη απομείωσης	-	<b>3.100</b>	(0)	3.573
Χρεωστικοί τίτλοι εμπορικού χαρτοφυλακίου		<b>50</b>		22
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα		<b>1.959</b>		2.606
<b>Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες στο αποσβέσιμο κόστος:</b>				
- Επιχειρηματικά δάνεια <sup>(1)</sup>	17.248		16.019	
- Στεγαστικά δάνεια	8.419		10.207	
- Καταναλωτικά δάνεια	1.607		2.027	
- Μικρές επιχειρήσεις	3.175		3.870	
Μείον: πρόβλεψη απομείωσης	(1.580)	<b>28.869</b>	(2.882)	29.241
<b>Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες επιμετρούμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων</b>				
Επενδυτικοί τίτλοι:				
- Χρεωστικοί τίτλοι επιμετρούμενοι στο αποσβέσιμο κόστος	3.938		2.103	
Μείον: πρόβλεψη απομείωσης	(6)	<b>3.932</b>	(4)	2.099
Χρεωστικοί τίτλοι επιμετρούμενοι στην εύλογη αξία μέσω λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση		<b>4.980</b>		4.274
Επενδυτικοί τίτλοι επιμετρούμενοι στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων		<b>82</b>		90
Λοιπές χρηματοοικονομικές απαιτήσεις <sup>(2)</sup>	185		79	
Μείον: πρόβλεψη απομείωσης	(20)	<b>165</b>	(25)	54
<b>Έκθεση πιστωτικού κινδύνου η οποία σχετίζεται με ανοίγματα εκτός ισολογισμού (σημ. 41):</b>				
- Δανειακές δεσμεύσεις		<b>3.358</b>		3.061
- Χρηματοοικονομικές εγγυήσεις και λοιπές δεσμεύσεις		<b>2.569</b>		1.981
<b>Σύνολο</b>		<b>49.087</b>		<b>47.022</b>

<sup>(1)</sup> Περιλαμβάνει δάνεια και απαιτήσεις προς το Δημόσιο τομέα.

<sup>(2)</sup> Αφορά χρηματοοικονομικές απαιτήσεις για τις οποίες υπολογίζονται προβλέψεις απομείωσης με βάση τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 9, οι οποίες αναγνωρίζονται στα λοιπά στοιχεία ενεργητικού.

Ο παραπάνω πίνακας απεικονίζει τη μέγιστη έκθεση της Τράπεζας σε πιστωτικό κίνδυνο την 31 Δεκεμβρίου 2021 και 31 Δεκεμβρίου 2020 αντίστοιχα, χωρίς να ληφθούν υπ' όψιν τυχόν εξασφαλίσεις ή άλλα μέτρα προστασίας που δεν πληρούν τα κριτήρια για συμψηφισμό στις οικονομικές καταστάσεις.

Σχετικά με τα εντός ισολογισμού στοιχεία του ενεργητικού, τα ποσά έκθεσης που αναφέρονται παραπάνω βασίζονται στα λογιστικά υπόλοιπα του ισολογισμού κατά την ημερομηνία αναφοράς. Για τα εκτός ισολογισμού στοιχεία, η μέγιστη έκθεση αφορά τα ονομαστικά ποσά που ενδέχεται να απαιτηθεί να καταβληθούν από την Τράπεζα εάν τα συμβόλαια χρηματοοικονομικών εγγυήσεων και λοιπών δεσμεύσεων ενεργοποιηθούν και οι δανειακές δεσμεύσεις εκταμιευθούν. Οι εκτός ισολογισμού δανειακές δεσμεύσεις που παρουσιάζονται παραπάνω, περιλαμβάνουν ανακλητές δανειακές δεσμεύσεις αξίας € 2,4 δις (2020: € 3 δις) για τις οποίες υπολογίζονται αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές.

**5.2.1.2 Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες**

Παρακάτω παρατίθεται μια επισκόπηση της έκθεσης της Τράπεζας σε πιστωτικό κίνδυνο προερχόμενο από δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες, σύμφωνα με τις δημοσιευμένες, την 30 Σεπτεμβρίου 2013, οδηγίες της Ελληνικής Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και της Τράπεζας της Ελλάδος (ΤτΕ) και με τις αναθεωρημένες γνωστοποιήσεις του ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις» σε συνέχεια της υιοθέτησης του ΔΠΧΑ 9 από το 2018. Επιπρόσθετα, τα είδη ρύθμισης δανείων της Τράπεζας είναι σύμφωνα με την Πράξη Εκτελεστικής Επιτροπής της ΤτΕ 42/30.05.2014 και τις τροποποιήσεις της.

## Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

### (α) Ποιότητα του χαρτοφυλακίου των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες

Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που επιμετρούνται στο αποσβέσιμο κόστος, κατηγοριοποιούνται σύμφωνα με τον τρόπο επιμέτρησης των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών.

Ως εκ τούτου, τα δάνεια που παρουσιάζονται ως μη απομειωμένα, περιλαμβάνουν δάνεια για τα οποία αναγνωρίζεται 12μηνη πρόβλεψη απομείωσης για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθώς δεν παρουσιάζουν σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου, και δάνεια για τα οποία αναγνωρίζεται πρόβλεψη απομείωσης ίση με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για τη συνολική διάρκεια τους καθώς παρουσιάζουν σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου από την αρχική τους αναγνώριση χωρίς, ωστόσο, να θεωρούνται ότι βρίσκονται σε κατάσταση αθέτησης.

Η κατηγορία των απομειωμένων δανείων περιλαμβάνει δάνεια τα οποία βρίσκονται σε κατάσταση αθέτησης (default) για τα οποία αναγνωρίζεται πρόβλεψη απομείωσης ίση με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για τη συνολική διάρκεια τους, καθώς και τα δάνεια που κατηγοριοποιούνται ως «Αγορασμένα ή κατά την αρχική τους αναγνώριση πιστωτικά απομειωμένα» (POCI), των οποίων πάντοτε η πρόβλεψη απομείωσης θα επιμετράται με βάση τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για το σύνολο της διάρκειας τους.

Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες επιμετρώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων δεν υπόκεινται σε επιμέτρηση αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών και επομένως δε συμπεριλαμβάνονται στα ποσοτικά στοιχεία που παρατίθενται στις κάτωθι ενότητες των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες τα οποία επιμετρούνται στο αποσβέσιμο κόστος, εκτός και αν υποδεικνύεται διαφορετικά.

#### Ορισμός Αθέτησης

Σύμφωνα με την λογιστική πολιτική 2.2.14 «Απομείωση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού», η Τράπεζα εφαρμόζει τον ορισμό αθέτησης για λογιστικούς σκοπούς που είναι συνεπής με τον ορισμό για τα μη εξυπηρετούμενα ανοίγματα της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών (EBA) και με τον ορισμό αθέτησης (Definition of Default-DoD) για εποπτικούς σκοπούς όπως εφαρμόστηκε από την Τράπεζα την 1 Ιανουαρίου 2021. Συγκεκριμένα, από την 1 Ιανουαρίου 2021, η Τράπεζα εφάρμοσε τον νέο ορισμό αθέτησης για εποπτικούς σκοπούς, όπως ορίζεται στο άρθρο 178 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, τον κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό της Επιτροπής (ΕΕ) 2018/171 και στις κατευθυντήριες γραμμές της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών (EBA/GL/2016/07). Ο νέος ορισμός αθέτησης στοχεύει στην εναρμόνιση του ορισμού αθέτησης μεταξύ των οργανισμών και χωρών στην Ευρωπαϊκή Ένωση και εισήγαγε ένα νέο σύνολο προτύπων που έχουν σημαντική επίδραση στη διακυβέρνηση, τα δεδομένα, τις διαδικασίες, τα συστήματα και τα πιστωτικά μοντέλα. Συγκεκριμένα, οι κυριότερες αλλαγές που εισάγουν οι νέες κατευθυντήριες γραμμές του ορισμού αθέτησης ορίζουν ότι οι ημέρες της καθυστέρησης αποπληρωμής υπολογίζονται από την ημερομηνία υπέρβασης και των δύο ορίων σημαντικότητας (ένα κατά απόλυτο ποσό του συνολικού δανειακού ανοίγματος και ένα ως ποσοστό του ανοίγματος) για περισσότερες από 90 ημέρες καθυστέρησης, περιλαμβάνουν τις προϋποθέσεις για επιστροφή των δανειακών ανοιγμάτων σε κατάσταση μη-αθέτησης υποχρεώσεων (με την εισαγωγή μίας τρίμηνης περιόδου παρακολούθησης για τα μη-ρυθμισμένα δανειακά ανοίγματα), καθώς και επιπρόσθετα κριτήρια χαρακτηρισμού πιθανής αδυναμίας πληρωμής όπως το κριτήριο της μειωμένης χρηματοοικονομικής υποχρέωσης για τα αναδιάρθρωμένα δάνεια (δηλαδή εάν η διαφορά μεταξύ της καθαρής παρούσας αξίας των ταμειακών ροών πριν και μετά την αναδιάρθρωση υπερβαίνει το όριο του 1%).

Η Τράπεζα εφάρμοσε τις νέες προβλέψεις του νέου ορισμού αθέτησης, προκειμένου να εντοπίσει τα ανοίγματα σε καθεστώς αθέτησης από 1 Ιανουαρίου 2021, σε όλα τα δανειακά χαρτοφυλάκια. Η επίπτωση από την εφαρμογή του νέου ορισμού αθέτησης στις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές της Τράπεζας ήταν ουδέτερη, καθώς η όποια αρνητική επίπτωση, εξαιτίας της εισαγωγής του νέου ορισμού στην πιθανότητα αθέτησης (PD) των δανειακών ανοιγμάτων, αντισταθμίστηκε σχεδόν εξολοκλήρου από την βελτίωση των ποσοστών αποκατάστασης (cure rates) όπως αντικατοπτρίζεται στη ζημιά δεδομένης της αθέτησης των δανειακών ανοιγμάτων.

Πληροφόρηση σχετικά με την επίδραση του νέου ορισμού αθέτησης στα εποπτικά κεφάλαια του Ομίλου παρέχεται στη σημείωση 4.

Κατά συνέπεια, η περίμετρος των πιστωτικά απομειωμένων δανείων κατά το ΔΠΧΑ 9 έχει ευθυγραμμιστεί με τις περιμέτρους των μη εξυπηρετούμενων δανείων βάσει των κατευθυντήριων γραμμών της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών και των ανοιγμάτων σε καθεστώς αθέτησης για σκοπούς εσωτερικής διαχείρισης του πιστωτικού κινδύνου.

Η λογιστική πολιτική της Τράπεζας σχετικά με την απομείωση των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού παρατίθεται στη σημείωση 2.2.14.

## Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

---

### Ποσοτικά στοιχεία

Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν την αξία προ απομειώσεων και την ονομαστική αξία, οι οποίες αποτελούν τη μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο προ απομείωσης των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες συμπεριλαμβανομένων των τιτλοποιημένων ομολόγων που έχουν εκδοθεί από εταιρείες ειδικού σκοπού που έχουν συσταθεί από την Τράπεζα και των δεσμεύσεων που σχετίζονται με τον πιστωτικό κίνδυνο, αντίστοιχα, καθώς και την κατηγοριοποίηση αυτών σε μη απομειωμένα (Στάδιο 1 και Στάδιο 2) και απομειωμένα (Στάδιο 3 και POCI). Επίσης, οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν το υπόλοιπο της πρόβλεψης απομείωσης που έχει αναγνωρισθεί ανά κατηγορία δάνειων και απαιτήσεων από πελάτες καθώς και των δεσμεύσεων που σχετίζονται με τον πιστωτικό κίνδυνο, βάσει του τρόπου υπολογισμού της (δηλ. «ατομική» ή συλλογική» αξιολόγηση), τη λογιστική αξία των δανείων και απαιτήσεων, καθώς και την αξία των εξασφαλίσεων που κατέχονται για την μείωση του πιστωτικού κινδύνου.

Τα δανειακά ανοίγματα του Δημοσίου Τομέα, τα οποία παρουσιάζονται ξεχωριστά στους ακόλουθους πίνακες, περιλαμβάνουν ανοίγματα προς την κεντρική κυβέρνηση, τις τοπικές αρχές, σε εταιρείες που συνδέονται με το κράτος και εταιρείες που ελέγχονται μερικώς ή πλήρως από το κράτος, εξαιρώντας τις δημόσιες και ιδιωτικές επιχειρήσεις με εμπορική δραστηριότητα. Για σκοπούς διαχείρισης πιστωτικού κινδύνου, ο Δημόσιος Τομέας συμπεριλαμβάνεται στα επιχειρηματικά δάνεια.

Επιπρόσθετα, η αξία των εξασφαλίσεων που παρουσιάζεται στους παρακάτω πίνακες έχει ανώτατο όριο το ύψος του δανείου, προ απομείωσης.

Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν στοιχεία, προ απομείωσης, για την ποιότητα του χαρτοφυλακίου των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες που επιμετρώνται στο αποσβέσιμο κόστος, της ονομαστικής αξίας των ανοιγμάτων των δεσμεύσεων που σχετίζονται με τον πιστωτικό κίνδυνο και της αντίστοιχης πρόβλεψης απομείωσης όπως επίσης την αξία των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες που επιμετρώνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVTPL):



**Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις**

	31 Δεκεμβρίου 2021										
	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων -Στάδιο 3				Συνολική λογιστική αξία προ απομείωσης/ονομαστική αξία ανοίγματος	Πρόβλεψη απομείωσης ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων -Στάδιο 3				Συνολική λογιστική αξία μετά την απομείωση	Αξία εξασφαλίσεων
	ECL 12μήνου-Στάδιο 1	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων -Στάδιο 2	Ατομική αξιολόγηση	Συλλογική αξιολόγηση		ECL 12μήνου-Στάδιο 1	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων -Στάδιο 2	Ατομική αξιολόγηση	Συλλογική αξιολόγηση		
	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.		€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.		
<b>Λιανική Τραπεζική</b>	<b>8.753</b>	<b>3.446</b>	<b>53</b>	<b>949</b>	<b>13.201</b>	<b>(77)</b>	<b>(211)</b>	<b>(26)</b>	<b>(422)</b>	<b>12.465</b>	<b>9.159</b>
-Στεγαστικά δάνεια	5.372	2.640	16	391	8.419	(16)	(133)	(9)	(113)	8.148	
<i>Αξία εξασφαλίσεων</i>	<i>4.975</i>	<i>2.157</i>	<i>11</i>	<i>306</i>							<i>7.449</i>
- Καταναλωτικά δάνεια	795	125	0	135	1.055	(20)	(18)	(0)	(98)	919	
<i>Αξία εξασφαλίσεων</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>-</i>	<i>3</i>							<i>3</i>
- Πιστωτικές κάρτες	490	24	0	38	552	(6)	(6)	(0)	(34)	506	
<i>Αξία εξασφαλίσεων</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>							<i>-</i>
- Μικρές επιχειρήσεις	2.096	657	37	385	3.175	(35)	(54)	(17)	(177)	2.892	
<i>Αξία εξασφαλίσεων</i>	<i>1.017</i>	<i>488</i>	<i>21</i>	<i>181</i>							<i>1.707</i>
<b>Επιχειρηματικά</b>	<b>14.883</b>	<b>923</b>	<b>1.140</b>	<b>269</b>	<b>17.215</b>	<b>(53)</b>	<b>(66)</b>	<b>(593)</b>	<b>(128)</b>	<b>16.375</b>	<b>10.182</b>
- Μεγάλες επιχειρήσεις	8.086	436	451	20	8.993	(31)	(35)	(232)	(11)	8.684	
<i>Αξία εξασφαλίσεων</i>	<i>3.115</i>	<i>224</i>	<i>186</i>	<i>6</i>							<i>3.531</i>
- Μικρομεσαίες ΜΜΕ	2.015	487	689	249	3.440	(22)	(31)	(361)	(117)	2.909	
<i>Αξία εξασφαλίσεων</i>	<i>1.055</i>	<i>306</i>	<i>389</i>	<i>119</i>							<i>1.869</i>
-Ομόλογα τιτλοποίησης <sup>(1)</sup>	4.782	-	-	-	4.782	(0)	-	-	-	4.782	
<i>Αξία εξασφαλίσεων</i>	<i>4.782</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>							<i>4.782</i>
<b>Δημόσιος τομέας</b>	<b>30</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>33</b>	<b>(1)</b>	<b>(0)</b>	<b>-</b>	<b>(1)</b>	<b>31</b>	<b>2</b>
- Ελλάδα	30	2	-	1	33	(1)	(0)	-	(1)	31	
<i>Αξία εξασφαλίσεων</i>	<i>1</i>	<i>1</i>	<i>-</i>	<i>0</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>2</i>
<b>Δάνεια και απαιτήσεις που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων</b>										<b>23</b>	<b>23</b>
<b>Σύνολο</b>	<b>23.666</b>	<b>4.371</b>	<b>1.193</b>	<b>1.219</b>	<b>30.449</b>	<b>(131)</b>	<b>(277)</b>	<b>(619)</b>	<b>(551)</b>	<b>28.894</b>	<b>19.366</b>
<b>Συνολική αξία εξασφαλίσεων</b>	<b>14.945</b>	<b>3.176</b>	<b>607</b>	<b>615</b>							
<b>Δεσμεύσεις που σχετίζονται με τον πιστωτικό κίνδυνο</b>	<b>5.192</b>	<b>290</b>	<b>65</b>	<b>380</b>	<b>5.927</b>	<b>(11)</b>	<b>(4)</b>	<b>(35)</b>	<b>(290)</b>		
Δανειακές δεσμεύσεις	3.167	168	23	-	3.358	(7)	(1)	(1)	-		
Χρηματοοικονομικές εγγυήσεις και λοιπές δεσμεύσεις	2.025	122	42	380	2.569	(4)	(3)	(34)	(290)		
<i>Αξία εξασφαλίσεων</i>	<i>914</i>	<i>38</i>	<i>19</i>	<i>7</i>							

**Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις**

	31 Δεκεμβρίου 2020											
	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων -Στάδιο 3				Συνολική λογιστική αξία προ απομείωσης/ονομαστική αξία ανοίγματος	Πρόβλεψη απομείωσης				Συνολική λογιστική αξία μετά την απομείωση	Αξία εξασφαλίσεων	
	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων -Στάδιο 2		ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων -Στάδιο 3			ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων -Στάδιο 2		ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων -Στάδιο 3				
	ECL 12μήνου-Στάδιο 1	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων -Στάδιο 2	Ατομική αξιολόγηση	Συλλογική αξιολόγηση		ECL 12μήνου-Στάδιο 1	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων -Στάδιο 2	Ατομική αξιολόγηση	Συλλογική αξιολόγηση			
€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.		
Λιανική Τραπεζική	8.857	4.081	252	2.914	16.104	(79)	(311)	(143)	(1.384)	14.188	11.000	
-Στεγαστικά δάνεια	5.845	2.688	132	1.543	10.207	(22)	(150)	(73)	(551)	9.411		
Αξία εξασφαλίσεων	5.232	2.187	89	1.166							8.674	
- Καταναλωτικά δάνεια	745	248	0	505	1.498	(13)	(42)	(0)	(431)	1.012		
Αξία εξασφαλίσεων	0	0	-	93							94	
- Πιστωτικές κάρτες	453	34	0	41	529	(15)	(5)	(0)	(40)	469		
Αξία εξασφαλίσεων	0	-	-	-							0	
- Μικρές επιχειρήσεις	1.814	1.112	120	825	3.870	(29)	(113)	(69)	(363)	3.296		
Αξία εξασφαλίσεων	909	732	73	518							2.232	
Επιχειρηματικά	13.201	1.134	1.156	488	15.980	(68)	(88)	(575)	(234)	15.016	8.409	
- Μεγάλες επιχειρήσεις	8.381	506	607	27	9.522	(53)	(36)	(285)	(10)	9.137		
Αξία εξασφαλίσεων	2.912	296	277	17							3.502	
- Μικρομεσαίες ΜΜΕ	1.323	628	549	461	2.961	(14)	(52)	(290)	(224)	2.381		
Αξία εξασφαλίσεων	500	371	300	238							1.409	
-Ομόλογα τιτλοποίησης <sup>(1)</sup>	3.498	-	-	-	3.498	(0)	-	-	-	3.498		
Αξία εξασφαλίσεων	3.498	-	-	-							3.498	
Δημόσιος τομέας	22	17	-	-	39	(1)	(1)	-	-	38	2	
- Ελλάδα	22	17	-	-	39	(1)	(1)	-	-	38		
Αξία εξασφαλίσεων	1	1	-	-	-						2	
Δάνεια και απαιτήσεις που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων										20	20	
Σύνολο	22.081	5.232	1.408	3.402	32.124	(148)	(399)	(718)	(1.617)	29.261	19.431	
Συνολική αξία εξασφαλίσεων	13.052	3.588	738	2.032								
Δεσμεύσεις που σχετίζονται με τον πιστωτικό κίνδυνο	4.212	394	38	421	5.066	(32)	(10)	(29)	(301)			
Δανειακές δεσμεύσεις	2.853	206	0	1	3.061	(23)	(4)	-	-			
Χρηματοοικονομικές εγγυήσεις και λοιπές δεσμεύσεις	1.359	188	38	420	2.005	(10)	(7)	(29)	(301)			
Αξία εξασφαλίσεων	513	69	4	9								

<sup>(1)</sup> Αφορά τις ομολογίες υψηλής διαβάθμισης των τιτλοποιήσεων Pillar, Cairo και Mexico, οι οποίες καλύπτονται από εξασφάλιση με το υποκείμενο χαρτοφυλάκιο δανείων, που διακρατούν οι εκάστοτε εταιρείες ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίου (σημ. 20). Η αξία των τιτλοποιημένων δανειακών χαρτοφυλακίων έχει ανώτατο όριο το ύψος των ομολογιών υψηλής διαβάθμισης προ απομείωσης. Επιπλέον, οι ομολογίες υψηλής διαβάθμισης των τιτλοποιήσεων Cairo και Mexico είναι εγγυημένες από την Ελληνική Δημοκρατία στο πλαίσιο του Προγράμματος Παροχής Εγγυήσεων σε Τιτλοποιήσεις Πιστωτικών Ιδρυμάτων (σημ. 20).

**Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις**

Η Τράπεζα αξιολογεί την ποιότητα του χαρτοφυλακίου των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες και των δεσμεύσεων που σχετίζονται με τον πιστωτικό κίνδυνο, που υπόκεινται σε αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές κάνοντας χρήση των εσωτερικών μοντέλων αξιολόγησης του επιχειρηματικού χαρτοφυλακίου, τα οποία στηρίζονται σε διάφορους ποσοτικούς και ποιοτικούς παράγοντες, ενώ η αξιολόγηση της ποιότητας του χαρτοφυλακίου λιανικής τραπεζικής στηρίζεται στην κατανομή των βαθμίδων κινδύνου σε ομοιογενείς ομάδες.

Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν την κατανομή των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες προ απομείωσης και της ονομαστικής αξίας των ανοιγμάτων των δεσμεύσεων που σχετίζονται με τον πιστωτικό κίνδυνο, βάσει της κατηγοριοποίησης της πιστωτικής τους ποιότητας και της κατάταξης σε στάδια:

	31 Δεκεμβρίου 2021				31 Δεκεμβρίου 2020			
	ECL 12μήνου- Στάδιο 1	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων-Στάδιο 2	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων-Στάδιο 3	Συνολική λογιστική αξία προ απομείωσης € εκατ.	ECL 12μήνου- Στάδιο 1	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων-Στάδιο 2	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων-Στάδιο 3	Συνολική λογιστική αξία προ απομείωσης € εκατ.
<b>Εσωτερικά συστήματα διαβάθμισης</b>								
<b>Λιανική Τραπεζική</b>								
- Στεγαστικά δάνεια								
PD<2,5%	4.301	415	-	4.716	5.218	182	-	5.400
2,5%<=PD<4%	520	463	-	983	188	315	-	503
4%<=PD<10%	485	1.127	-	1.612	213	524	-	736
10%<=PD<16%	37	275	-	312	109	221	-	330
16%<=PD<99,99%	29	360	-	389	118	1.447	-	1.565
100%	-	-	407	407	-	-	1.674	1.674
- Καταναλωτικά δάνεια								
PD<2,5%	14	13	-	27	447	6	-	452
2,5%<=PD<4%	281	19	-	300	75	15	-	89
4%<=PD<10%	470	75	-	545	203	72	-	275
10%<=PD<16%	30	4	-	34	11	40	-	51
16%<=PD<99,99%	0	14	-	14	10	116	-	125
100%	-	-	135	135	-	-	505	505
- Πιστωτικές κάρτες								
PD<2,5%	283	1	-	284	244	0	-	244
2,5%<=PD<4%	207	17	-	224	158	13	-	172
4%<=PD<10%	-	-	-	-	48	4	-	52
10%<=PD<16%	-	-	-	-	4	9	-	13
16%<=PD<99,99%	-	6	-	6	0	7	-	7
100%	-	-	38	38	-	-	41	41
- Μικρές επιχειρήσεις								
PD<2,5%	1.327	18	-	1.345	125	13	-	139
2,5%<=PD<4%	177	11	-	188	678	12	-	690
4%<=PD<10%	356	77	-	433	528	26	-	554
10%<=PD<16%	78	131	-	209	165	34	-	199
16%<=PD<99,99%	158	420	-	578	318	1.026	-	1.343
100%	-	-	422	422	-	-	945	945
<b>Επιχειρηματικά</b>								
- Μεγάλες επιχειρήσεις								
Υψηλής διαβάθμισης	5.391	-	-	5.391	5.703	2	-	5.705
Ικανοποιητικής διαβάθμισης	2.575	232	-	2.807	2.439	287	-	2.726
Υπό παρακολούθηση (υψηλότερου κινδύνου)	120	204	-	324	239	217	0	456
Απομειωμένα (Defaulted)	-	-	471	471	-	-	634	634
- Μικρομεσαίες ΜΜΕ								
Υψηλής διαβάθμισης	603	0	-	603	782	21	-	802
Ικανοποιητικής διαβάθμισης	1.142	99	-	1.241	466	180	-	646
Υπό παρακολούθηση (υψηλότερου κινδύνου)	270	388	-	658	75	428	-	503
Απομειωμένα (Defaulted)	-	-	938	938	-	-	1.010	1.010
- Ομόλογα τιλοποίησης								
Υψηλής διαβάθμισης	4.782	-	-	4.782	3.498	-	-	3.498
<b>Δημόσιος τομέας</b>								
Όλες οι χώρες								
Υψηλής διαβάθμισης	21	-	-	21	0	-	-	0
Ικανοποιητικής διαβάθμισης	3	-	-	3	21	-	-	21
Υπό παρακολούθηση (υψηλότερου κινδύνου)	6	2	-	8	1	17	-	18
Απομειωμένα (Defaulted)	-	-	1	1	-	-	-	-
<b>Σύνολο</b>	<b>23.666</b>	<b>4.371</b>	<b>2.412</b>	<b>30.449</b>	<b>22.081</b>	<b>5.232</b>	<b>4.810</b>	<b>32.124</b>

**Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις**

	31 Δεκεμβρίου 2021				31 Δεκεμβρίου 2020			
	ECL 12μήνου- Στάδιο 1 € εκατ.	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων-Στάδιο 2 € εκατ.	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων-Στάδιο 3 € εκατ.	Ονομαστική αξία € εκατ.	ECL 12μήνου- Στάδιο 1 € εκατ.	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων-Στάδιο 2 € εκατ.	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων-Στάδιο 3 € εκατ.	Ονομαστική αξία € εκατ.
<b>Εσωτερικά συστήματα διαβάθμισης</b>								
<i>Δεσμεύσεις που σχετίζονται με τον πιστωτικό κίνδυνο</i>								
<i>Λιανική Τραπεζική</i>								
<i>Δανειακές δεσμεύσεις</i>								
PD<2,5%	1.140	3	-	1.143	746	0	-	746
2,5%<=PD<4%	813	44	-	857	623	39	-	662
4%<=PD<10%	314	88	-	402	655	82	-	737
10%<=PD<16%	38	10	-	48	209	30	-	239
16%<=PD<99,99%	-	1	-	1	10	27	-	37
100%	-	-	-	-	-	-	1	1
<i>Χρηματοοικονομικές εγγυήσεις και λουτές δεσμεύσεις</i>								
PD<2,5%	75	-	-	75	1	-	-	1
2,5%<=PD<4%	36	-	-	36	49	-	-	49
4%<=PD<10%	9	-	-	9	69	-	-	69
10%<=PD<16%	-	-	-	-	-	-	-	-
16%<=PD<99,99%	-	-	-	-	0	-	-	0
100%	-	-	1	1	-	-	0	0
<i>Επιχειρηματικά</i>								
<i>Δανειακές δεσμεύσεις</i>								
Υψηλής διαβάθμισης	498	-	-	498	331	-	-	331
Ικανοποιητικής διαβάθμισης	328	20	-	348	277	1	-	277
Υπό παρακολούθηση (υψηλότερου κινδύνου)	36	2	-	38	3	28	-	31
Απομειωμένα (Defaulted)	-	-	23	23	-	-	-	-
<i>Χρηματοοικονομικές εγγυήσεις και λουτές δεσμεύσεις</i>								
Υψηλής διαβάθμισης	1.321	-	-	1.321	744	34	-	778
Ικανοποιητικής διαβάθμισης	552	46	-	598	374	57	-	431
Υπό παρακολούθηση (υψηλότερου κινδύνου)	32	76	-	108	98	97	-	195
Απομειωμένα (Defaulted)	-	-	421	421	-	-	457	457
<b>Σύνολο</b>	<b>5.192</b>	<b>290</b>	<b>445</b>	<b>5.927</b>	<b>4.188</b>	<b>394</b>	<b>459</b>	<b>5.042</b>

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τις κατηγορίες εσωτερικής πιστοληπτικής διαβάθμισης (το MRA ή αντίστοιχο σύστημα διαβάθμισης) του επιχειρηματικού χαρτοφυλακίου που αντιστοιχούν στις κατηγορίες πιστωτικής ποιότητας όπως παρουσιάζονται στους παραπάνω πίνακες:

Κατηγορίες κατάταξης πιστωτικής ποιότητας	Επιχειρηματικά δάνεια	
	Εσωτερικά συστήματα διαβάθμισης σε Μεγάλες επιχειρήσεις	Εσωτερικά συστήματα διαβάθμισης σε Μικρομεσαίες ΜΜΕ
Υψηλής διαβάθμισης	1-4	1-3
Ικανοποιητικής διαβάθμισης	5-6	4-6
Υπό παρακολούθηση (υψηλότερου κινδύνου)	7-9	7-9
Απομειωμένα (Defaulted)	10	10

Η κατάταξη με βάση την πιστωτική ποιότητα το 2021 για τα χαρτοφυλάκια λιανικής, όπως απεικονίζεται στον παραπάνω πίνακα, επηρεάζεται κυρίως από δύο παράγοντες που έχουν αντίθετες επιπτώσεις στην 12 μηνών πιθανότητα αθέτησης (PD):

- τον θετικό αντίκτυπο από τη βελτίωση του μακροοικονομικού περιβάλλοντος, και
- τον αρνητικό αντίκτυπο της εισαγωγής του νέου ορισμού αθέτησης (DoD) στο PD. Ωστόσο, ο συνολικός αντίκτυπος του νέου ορισμού αθέτησης στην αναμενόμενη πιστωτική ζημιά (ECL) ήταν ουδέτερος, δεδομένου ότι οποιαδήποτε αρνητική επίδραση στο PD αντισταθμίστηκε σχεδόν εξ ολοκλήρου από τη βελτίωση του δείκτη ζημιάς δεδομένης της αθέτησης (LGD).

## Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

---

Η συνδυασμένη επίδραση αυτών των παραγόντων σε κάθε δανειακό χαρτοφυλάκιο, μαζί με τις κινήσεις του συγκεκριμένου χαρτοφυλακίου διαφέρει ως εξής:

**Στεγαστικά δάνεια:** Η επίδραση της βελτίωσης των μακροοικονομικών παραγόντων αντισταθμίζεται σημαντικά από τον αντίκτυπο του νέου ορισμού αθέτησης. Παράλληλα, οι ετήσιες αποπληρωμές των υφιστάμενων εξυπηρετούμενων δανείων υπερβαίνουν τις νέες εκταμιεύσεις δανείων υψηλής πιστοληπτικής ικανότητας, οδηγώντας σε μείωση του υπολοίπου των δανείων στις κατηγορίες χαμηλού PD την 31 Δεκεμβρίου 2021.

**Καταναλωτικά δάνεια:** Ο αρνητικός αντίκτυπος του νέου ορισμού αθέτησης αντισταθμισε τη βελτιωμένη μακροοικονομική επίδραση. Ειδικότερα, η εισαγωγή του νέου ορισμού αθέτησης είχε τον υψηλότερο αντίκτυπο στο PD των καταναλωτικών δανείων μεταξύ των κατηγοριών.

**Πιστωτικές κάρτες:** η Τράπεζα έχει προχωρήσει στη αναπροσαρμογή των εκτιμήσεων PD για την ενσωμάτωση της επίδρασης των λογαριασμών υψηλής πιστωτικής ποιότητας με μη χρησιμοποιημένα όρια. Για λόγους συνέπειας, η συγκριτική τμηματοποίηση του 2020 έχει αναμορφωθεί για να αντικατοπτρίζει τα αναπροσαρμοσμένα PD.

**Μικρές επιχειρήσεις:** Η σημαντική βελτίωση του χαρτοφυλακίου μικρών επιχειρήσεων στην κατηγοριοποίηση της πιστωτικής ποιότητας του 2021 εξηγείται από την υψηλή συσχέτιση του PD των συγκεκριμένων ανοιγμάτων με την εξέλιξη του ΑΕΠ, η οποία παρουσίασε έντονη βελτιωτική τάση κατά το 2021, υπερκαλύπτοντας τυχόν αρνητικές επιπτώσεις από το νέο ορισμό αθέτησης.

Για τα επιχειρηματικά δάνεια, η κατηγοριοποίηση του 2021 επηρεάζεται κυρίως από την αναπροσαρμογή των εσωτερικών μοντέλων αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας που πραγματοποιήθηκε κατά τη διάρκεια της χρήσης και τις επακόλουθες επιδράσεις του στο πληθυσμιακό μείγμα κάθε κατηγορίας κινδύνου με την αξιοσημείωτη αναταξινόμηση του πληθυσμού των ΜΜΕ με αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας 4 από την κατηγορία υψηλής διαβάθμισης στην κατηγορία ικανοποιητικής διαβάθμισης. Στο πλαίσιο αυτό, όπου ενδείκνυται, έχει επίσης αναμορφωθεί η συγκριτική κατηγοριοποίηση του 2020.

**Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις**

Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν την κίνηση των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες προ απομείωσης ανά κατηγορία προϊόντος και ανά στάδιο η οποία υπολογίστηκε βάσει του αρχικού και τελικού υπολοίπου για τη χρήση αναφοράς από την 1 Ιανουαρίου 2021 έως 31 Δεκεμβρίου 2021 και την περίοδο από την 1 Απριλίου 2020 έως 31 Δεκεμβρίου 2020:

	31 Δεκεμβρίου 2021													Σύνολο € εκατ.
	Επιχειρηματικά			Στεγαστικά			Καταναλωτικά			Μικρές επιχειρήσεις				
	ECL 12μήνου- Στάδιο 1	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων-Στάδιο 2	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων-Στάδιο 3	ECL 12μήνου- Στάδιο 1	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων-Στάδιο 2	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων-Στάδιο 3	ECL 12μήνου- Στάδιο 1	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων-Στάδιο 2	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων-Στάδιο 3	ECL 12μήνου- Στάδιο 1	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων-Στάδιο 2	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων-Στάδιο 3		
	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.		
<b>Λογιστική αξία προ απομείωσης την 1 Ιανουαρίου</b>	<b>13.224</b>	<b>1.151</b>	<b>1.645</b>	<b>5.845</b>	<b>2.688</b>	<b>1.674</b>	<b>1.198</b>	<b>282</b>	<b>547</b>	<b>1.814</b>	<b>1.112</b>	<b>945</b>	<b>32.124</b>	
Νέα δάνεια αναγνωρισθέντα ή αγορασθέντα	3.102	-	-	267	-	-	270	-	-	384	-	-	4.023	
Υπόλοιπο από την απόκτηση εταιρειών (σημ. 23.1)	2	65	386	-	-	-	-	-	-	0	0	91	544	
Ομόλογα τιτλοποίησης	1.628	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.628	
Μεταφορές μεταξύ σταδίων -σε ECL 12μήνου	226	(207)	(19)	503	(499)	(4)	105	(102)	(3)	408	(406)	(2)	-	
-σε ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων	(351)	379	(28)	(707)	917	(210)	(53)	73	(20)	(118)	181	(63)	-	
-σε ECL καθ'όλη τη διάρκεια των απομειωμένων δανείων	(3)	(180)	183	(85)	(211)	296	(42)	(62)	104	(56)	(131)	187	-	
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που αποαναγνωρίστηκαν κατά τη διάρκεια της χρήσης	(330)	(33)	(486)	(22)	(220)	(1.254)	(3)	(14)	(336)	(5)	(81)	(636)	(3.420)	
Διαγραφές <sup>(1)</sup>	-	-	(152)	-	-	(70)	-	-	(100)	-	-	(76)	(398)	
Αποπληρωμές	(2.772)	(246)	(131)	(603)	(144)	(48)	(239)	(37)	(52)	(337)	(53)	(34)	(4.696)	
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	187	(4)	12	174	109	23	49	9	33	6	35	10	643	
<b>Λογιστική αξία προ απομείωσης την 31 Δεκεμβρίου</b>	<b>14.913</b>	<b>925</b>	<b>1.410</b>	<b>5.372</b>	<b>2.640</b>	<b>407</b>	<b>1.285</b>	<b>149</b>	<b>173</b>	<b>2.096</b>	<b>657</b>	<b>422</b>	<b>30.448</b>	
Πρόβλεψη απομείωσης	(54)	(66)	(722)	(16)	(133)	(122)	(26)	(24)	(133)	(35)	(54)	(195)	(1.580)	
<b>Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου</b>	<b>14.859</b>	<b>859</b>	<b>688</b>	<b>5.356</b>	<b>2.507</b>	<b>285</b>	<b>1.259</b>	<b>125</b>	<b>40</b>	<b>2.061</b>	<b>603</b>	<b>227</b>	<b>28.868</b>	

**Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις**

	31 Δεκεμβρίου 2020												Σύνολο € εκατ.
	Επιχειρηματικά			Στεγαστικά			Καταναλωτικά			Μικρές επιχειρήσεις			
	ECL 12μήνου- Στάδιο 1	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων-Στάδιο 2	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων-Στάδιο 3	ECL 12μήνου- Στάδιο 1	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων-Στάδιο 2	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων-Στάδιο 3	ECL 12μήνου- Στάδιο 1	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων-Στάδιο 2	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων-Στάδιο 3	ECL 12μήνου- Στάδιο 1	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων-Στάδιο 2	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων-Στάδιο 3	
	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	
Λογιστική αξία προ απομείωσης την 1 Απριλίου	12.559	1.075	1.847	5.864	2.791	1.829	1.294	267	648	1.606	875	982	31.639
Νέα δάνεια αναγνωρισθέντα ή αγορασθέντα	2.087	-	-	162	-	-	147	-	-	650	-	-	3.046
Μεταφορές μεταξύ σταδίων -σε ECL 12μήνου	157	(157)	(0)	473	(466)	(6)	47	(45)	(2)	143	(142)	(1)	-
-σε ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων	(392)	403	(11)	(319)	514	(195)	(85)	110	(25)	(286)	322	(37)	-
-σε ECL καθ'όλη τη διάρκεια των απομειωμένων δανείων	(16)	(27)	43	(23)	(103)	126	(20)	(31)	52	(12)	(49)	61	-
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που αποαναγνωρίστηκαν κατά τη διάρκεια της περιόδου	-	-	-	(1)	-	(1)	(1)	(0)	(0)	(3)	(2)	(0)	(9)
Διαγραφές <sup>(1)</sup>	-	-	(161)	-	-	(72)	-	-	(116)	-	-	(76)	(425)
Αποπληρωμές	(964)	(143)	(51)	(406)	(70)	(32)	(176)	(22)	(19)	(112)	(43)	(11)	(2.048)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	(208)	1	(23)	96	22	26	(8)	4	9	(174)	150	27	(79)
Λογιστική αξία προ απομείωσης την 31 Δεκεμβρίου	<u>13.224</u>	<u>1.151</u>	<u>1.645</u>	<u>5.845</u>	<u>2.688</u>	<u>1.674</u>	<u>1.198</u>	<u>282</u>	<u>547</u>	<u>1.814</u>	<u>1.112</u>	<u>945</u>	<u>32.124</u>
Πρόβλεψη απομείωσης Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου	<u>(68)</u>	<u>(88)</u>	<u>(809)</u>	<u>(22)</u>	<u>(150)</u>	<u>(624)</u>	<u>(28)</u>	<u>(47)</u>	<u>(470)</u>	<u>(29)</u>	<u>(113)</u>	<u>(432)</u>	<u>(2.882)</u>
	<u>13.155</u>	<u>1.063</u>	<u>836</u>	<u>5.823</u>	<u>2.538</u>	<u>1.050</u>	<u>1.170</u>	<u>234</u>	<u>76</u>	<u>1.784</u>	<u>998</u>	<u>513</u>	<u>29.241</u>

<sup>(1)</sup> Το συμβατικά απαιτητό ποσό από δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που είχαν διαγραφεί κατά τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021 και η Τράπεζα βρίσκεται ακόμα σε διαδικασίες ανάκτησης ανέρχεται σε € 186 εκατ. (2020: € 424 εκατ.)

Σημείωση 1: Η κατηγορία του επιχειρηματικού χαρτοφυλακίου περιλαμβάνει και τα δάνεια του Δημοσίου Τομέα.

Σημείωση 2: Τα «Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που αποαναγνωρίστηκαν κατά τη διάρκεια της χρήσης» περιλαμβάνουν τα δάνεια τα οποία αποαναγνωρίστηκαν κατά τη διάρκεια της περιόδου λόγω α) τιτλοποίησης/ συναλλαγών πώλησης (σημ. 20) και β) σημαντικών τροποποιήσεων των συμβατικών τους όρων.

Σημείωση 3: Για το 2021, τα «Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που αποαναγνωρίστηκαν κατά τη διάρκεια της χρήσης» περιλαμβάνουν ομόλογα υψηλής διαβάθμισης Cairo € 329 εκατ. που πουλήθηκαν στην θυγατρικές της Τράπεζας «Eurobank Bulgaria A.D.», «Eurobank Cyprus Ltd» και «Eurobank Private Bank Luxembourg S.A.».

**Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις**
**Πιστωτικά απομειωμένα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες**

Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν την χρονοανάλυση των πιστωτικά απομειωμένων (Στάδιο 3) δανείων και απαιτήσεων από πελάτες ανά κατηγορία δανείου προ απομείωσης, την πρόβλεψη απομείωσης καθώς και την αξία των εξασφαλίσεων που κατέχονται για τη μείωση του πιστωτικού κινδύνου.

Για τα καταγγελλόμενα δάνεια, η Τράπεζα παύει να παρακολουθεί την κατάσταση καθυστέρησής τους και συνεπώς τα υπόλοιπα τους περιλαμβάνονται στην κατηγορία «άνω των 360 ημερών», με εξαίρεση τα καταναλωτικά δάνεια τα οποία παρακολουθούνται μέχρι τις 360 μέρες καθυστέρησης.

	31 Δεκεμβρίου 2021							Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ'όλη τη διάρκεια των απομειωμένων δανείων € εκατ.
	Λιανική Τραπεζική			Επιχειρηματικά			Δημόσιος τομέας	
	Στεγαστικά δάνεια € εκατ.	Καταναλωτικά δάνεια € εκατ.	Πιστωτικές κάρτες € εκατ.	Μικρές επιχειρήσεις € εκατ.	Μεγάλες επιχειρήσεις € εκατ.	Μικρομεσαίες ΜΜΕ € εκατ.	Ελλάδα € εκατ.	
έως 90 ημέρες	172	39	2	111	263	271	0	858
90 έως 179 ημέρες	46	16	3	23	0	22	-	110
180 έως 360 ημέρες	82	30	4	41	33	30	0	220
άνω των 360 ημερών	107	50	29	247	175	615	1	1.224
<b>Λογιστική αξία προ απομείωσης</b>	<b>407</b>	<b>135</b>	<b>38</b>	<b>422</b>	<b>471</b>	<b>938</b>	<b>1</b>	<b>2.412</b>
Πρόβλεψη απομείωσης	(122)	(98)	(34)	(194)	(243)	(478)	(1)	(1.170)
<b>Λογιστική αξία</b>	<b>285</b>	<b>37</b>	<b>4</b>	<b>228</b>	<b>228</b>	<b>460</b>	<b>0</b>	<b>1.242</b>
<b>Αξία εξασφαλίσεων</b>	<b>317</b>	<b>3</b>	<b>-</b>	<b>202</b>	<b>192</b>	<b>508</b>	<b>0</b>	<b>1.222</b>

  

	31 Δεκεμβρίου 2020							Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ'όλη τη διάρκεια των απομειωμένων δανείων € εκατ.
	Λιανική Τραπεζική			Επιχειρηματικά			Δημόσιος τομέας	
	Στεγαστικά δάνεια € εκατ.	Καταναλωτικά δάνεια € εκατ.	Πιστωτικές κάρτες € εκατ.	Μικρές επιχειρήσεις € εκατ.	Μεγάλες επιχειρήσεις € εκατ.	Μικρομεσαίες ΜΜΕ € εκατ.	Ελλάδα € εκατ.	
έως 90 ημέρες	498	61	1	211	265	155	-	1.190
90 έως 179 ημέρες	42	19	4	24	18	24	-	131
180 έως 360 ημέρες	53	25	10	15	4	68	-	174
άνω των 360 ημερών	1.082	401	27	696	347	762	-	3.314
<b>Λογιστική αξία προ απομείωσης</b>	<b>1.674</b>	<b>505</b>	<b>41</b>	<b>945</b>	<b>634</b>	<b>1.010</b>	<b>-</b>	<b>4.810</b>
Πρόβλεψη απομείωσης	(624)	(431)	(40)	(432)	(295)	(514)	-	(2.335)
<b>Λογιστική αξία</b>	<b>1.050</b>	<b>75</b>	<b>2</b>	<b>513</b>	<b>339</b>	<b>496</b>	<b>-</b>	<b>2.475</b>
<b>Αξία εξασφαλίσεων</b>	<b>1.255</b>	<b>93</b>	<b>-</b>	<b>590</b>	<b>294</b>	<b>538</b>	<b>-</b>	<b>2.770</b>

**(β) Εξασφαλίσεις και ανακτηθέντα περιουσιακά στοιχεία**
**Εξασφαλίσεις**

Ο δείκτης δανείων προς αξία εξασφάλισης των στεγαστικών δανείων προσδιορίζει τη σχέση μεταξύ του δανειακού υπολοίπου, προ απομείωσης, και της τρέχουσας αξίας των ακινήτων που κατέχονται ως εξασφάλιση κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.



**Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις**

Ο δείκτης δανείων προς αξία εξασφάλισης των στεγαστικών δανείων παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα:

	<b>31 Δεκεμβρίου 2021 € εκατ.</b>	<b>31 Δεκεμβρίου 2020 € εκατ.</b>
<b>Στεγαστικά Δάνεια</b>		
Μικρότερο από 50%	2.207	2.443
50%-70%	1.625	1.733
71%-80%	1.131	1.192
81%-90%	764	900
91%-100%	961	1.557
101%-120%	624	805
121%-150%	487	641
Μεγαλύτερο από 150%	620	936
<b>Συνολική έκθεση</b>	<b>8.419</b>	<b>10.207</b>
<b>Μέσος όρος του δείκτη δανείων προς αξία εξασφάλισης</b>	<b>64,37%</b>	<b>72,12%</b>

Η ανάλυση των εξασφαλίσεων και εγγυήσεων για δάνεια και απαιτήσεις πελατών στο αποσβέσιμο κόστος παρουσιάζεται στους παρακάτω πίνακες:

	<b>31 Δεκεμβρίου 2021</b>				<b>Ληφθείσες Εγγυήσεις <sup>(1)</sup> € εκατ.</b>
	<b>Αξία εξασφαλίσεων</b>				
	<b>Ακίνητη περιουσία € εκατ.</b>	<b>Χρηματ/κές € εκατ.</b>	<b>Λοιπές € εκατ.</b>	<b>Σύνολο € εκατ.</b>	
Λιανική Τραπεζική	8.719	374	66	9.159	595
Επιχειρηματικά	2.174	84	7.924	10.182	285
Δημόσιος τομέας	1	1	0	2	-
<b>Σύνολο</b>	<b>10.894</b>	<b>459</b>	<b>7.990</b>	<b>19.343</b>	<b>880</b>

  

	<b>31 Δεκεμβρίου 2020</b>				<b>Ληφθείσες Εγγυήσεις € εκατ.</b>
	<b>Αξία εξασφαλίσεων</b>				
	<b>Ακίνητη περιουσία € εκατ.</b>	<b>Χρηματ/κές € εκατ.</b>	<b>Λοιπές € εκατ.</b>	<b>Σύνολο € εκατ.</b>	
Λιανική Τραπεζική <sup>(2)</sup>	10.561	383	56	11.000	501
Επιχειρηματικά	2.169	109	6.131	8.409	259
Δημόσιος τομέας	1	1	-	2	-
<b>Σύνολο</b>	<b>12.731</b>	<b>493</b>	<b>6.187</b>	<b>19.411</b>	<b>760</b>

<sup>(1)</sup> Επιπλέον των ανωτέρω εγγυήσεων, τον Δεκέμβριο 2021, η Τράπεζα υπέγραψε δύο συμβάσεις χρηματοοικονομικών εγγυήσεων «Wave I» και «Wave II» που σχετίζονται με χαρτοφυλάκια εξυπηρετούμενων δανείων προς ΜΜΕ και μεγάλων επιχειρηματικών δανείων ύψους € 1,7 δισ. (σημ. 20).

<sup>(2)</sup> Όπου ενδείκνυται, τα συγκριτικά στοιχεία έχουν αναπροσαρμοστεί ώστε η παρουσίασή τους να εναρμονιστεί με την παρουσίαση των εξασφαλίσεων και εγγυήσεων κατά την τρέχουσα χρήση.

Οι εξασφαλίσεις που παρουσιάζονται στον ανωτέρω πίνακα στην κατηγορία «Λοιπές», περιλαμβάνουν εκχωρημένες απαιτήσεις, εξοπλισμό, αποθέματα, πλωτά μέσα κλπ. Περιλαμβάνουν επίσης την αξία των τιτλοποιημένων δανείων που διακρατούνται από τις εταιρείες ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων που εξέδωσαν τις ομολογίες υψηλής διαβάθμισης Pillar, Cairo και Mexico. Η αξία των τιτλοποιημένων δανείων έχει ανώτατο όριο το ύψος των ομολογιών υψηλής διαβάθμισης προ απομείωσης. Επιπλέον, οι ομολογίες υψηλής διαβάθμισης των τιτλοποιήσεων Cairo και Mexico είναι εγγυημένες από την Ελληνική Δημοκρατία στο πλαίσιο του Προγράμματος Παροχής Εγγυήσεων σε Τιτλοποιήσεις Πιστωτικών Ιδρυμάτων (σημ. 20).

**Ανακτηθέντα περιουσιακά στοιχεία**

Η Τράπεζα αναγνωρίζει στον ισολογισμό τα περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται ως εξασφαλίσεις, όταν αυτά έρχονται στην κατοχή της συνήθως μέσω νομικών διαδικασιών ή επικαλούμενη άλλες πιστωτικές ενισχύσεις. Την 31 Δεκεμβρίου 2021, η λογιστική αξία των ανακτηθέντων περιουσιακών στοιχείων τα οποία συμπεριλαμβάνονται στα «Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού» ανήλθε σε € 547 εκατ. (2020: € 461 εκατ.) (σημ. 28). Τα εν λόγω στοιχεία ενεργητικού παρουσιάζονται στη χαμηλότερη αξία μεταξύ του κόστους κτήσης και της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας (σημ. 2.2.19).

**Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις**

Η κύρια κατηγορία εξασφαλίσεων που ανακτάται από την Τράπεζα, για την αποπληρωμή ή μείωση του υπολοίπου των δανείων, αφορά σε ακίνητα. Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την κίνηση των ανακτηθέντων ακινήτων κατά τη διάρκεια της χρήσης, συμπεριλαμβανομένων (α) εκείνων που μεταφέρθηκαν στην κατάλληλη κατηγορία με βάση τη χρήση τους από την Τράπεζα ως μέρος των δραστηριοτήτων της, δηλαδή επενδύσεις σε ακίνητα ή ιδιοχρησιμοποιούμενα ακίνητα (σημ. 2.2.6, 25 και 26) και (β) εκείνα που αναταξινομήθηκαν στην κατηγορία «διακρατούμενα προς πώληση» (σημ. 29).

	31 Δεκεμβρίου 2021			Περίοδος 20 Μαρτίου - 31 Δεκεμβρίου 2020		
	Ακίνητη περιουσία			Ακίνητη περιουσία		
	Κατοικίες € εκατ.	Εμπορικά € εκατ.	Σύνολο € εκατ.	Κατοικίες € εκατ.	Εμπορικά € εκατ.	Σύνολο € εκατ.
<b>Υπόλοιπο έναρξης</b>	<b>203</b>	<b>258</b>	<b>461</b>	195	239	434
Προσθήκες <sup>(1)</sup>	11	19	30	18	24	42
Απόκτηση λόγω κοινής διάσπασης (σημ. 23.1)	-	85	85	-	-	-
Πωλήσεις	(3)	(4)	(7)	(5)	(2)	(7)
Ζημιές αποτίμησης	(2)	(1)	(3)	(2)	(5)	(7)
Ταξινομημένα ως κατεχόμενα προς πώληση (σημ. 29)	(3)	(16)	(19)	-	-	-
Λοιπά	(1)	-	(1)	(3)	2	(1)
<b>Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου</b>	<b>205</b>	<b>341</b>	<b>546</b>	<b>203</b>	<b>258</b>	<b>461</b>

<sup>(1)</sup> Η λογιστική αξία των ακινήτων που αποκτήθηκαν κατά τη διάρκεια της χρήσης 2021 και κατέχονταν στο τέλος της χρήσης ανήλθε σε € 115 εκατ. (2020: € 42 εκατ.).

Επιπρόσθετα, η Τράπεζα ανακτά λοιπούς τύπους εξασφαλίσεων που αφορούν κυρίως σε μετοχικούς τίτλους λόγω της συμμετοχής της σε συναλλαγές ανταλλαγής χρέους με μετοχές, ως μέρος μέτρων ρύθμισης (βλ. παρακάτω «Ανταλλαγή χρέους με απόκτηση μετοχών του οφειλέτη»). Οι λοιποί τύποι εξασφαλίσεων που αποκτήθηκαν από την Τράπεζα κατά τη διάρκεια της χρήσης 2021 και κατέχονταν στο τέλος της χρήσης ανήλθαν σε € 2.9 εκατ. (2020: € 0.4 εκατ.).

**Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις**
**(γ) Γεωγραφική κατανομή και τομέας δραστηριότητας των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες**

Όπως αναφέρεται στη σημ. 5.2.1, η Τράπεζα κατέχει διαφοροποιημένα χαρτοφυλάκια σε διαφορετικές αγορές και χώρες και εφαρμόζει όρια στη συγκέντρωση ανά γεωγραφική περιοχή ή τομέα δραστηριότητας των ομάδων των πιστούχων που μπορεί να επηρεαστούν παρόμοια από αλλαγές στις οικονομικές ή άλλες συνθήκες, ώστε να περιορίσει τον πιστωτικό κίνδυνο.

Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν τα ανοίγματα της Τράπεζας σε δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες και δεσμεύσεις που σχετίζονται με τον πιστωτικό κίνδυνο στη λογιστική αξία προ απομείωσης και σε ονομαστική αξία αντίστοιχα, ανά στάδιο αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς, κατηγορία δανείων, τομέα δραστηριότητας και γεωγραφική περιοχή και την πρόβλεψη απομείωσης ανά κατηγορία δανείων, τομέα δραστηριότητας και γεωγραφική περιοχή:

	31 Δεκεμβρίου 2021											
	Ελλάδα				Λοιπές Ευρωπαϊκές χώρες				Λοιπές χώρες			
	Λογιστική αξία προ απομείωσης/Ονομαστική αξία				Λογιστική αξία προ απομείωσης/Ονομαστική αξία				Λογιστική αξία προ απομείωσης/Ονομαστική αξία			
	ECL 12μήνου- Στάδιο 1	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων-Στάδιο 2	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων-Στάδιο 3	Πρόβλεψη απομείωσης	ECL 12μήνου- Στάδιο 1	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων-Στάδιο 2	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων-Στάδιο 3	Πρόβλεψη απομείωσης	ECL 12μήνου- Στάδιο 1	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων-Στάδιο 2	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων-Στάδιο 3	Πρόβλεψη απομείωσης
€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.
<b>Λιανική Τραπεζική</b>	<b>8.685</b>	<b>3.415</b>	<b>998</b>	<b>(722)</b>	<b>68</b>	<b>31</b>	<b>4</b>	<b>(14)</b>	-	-	-	-
-Στεγαστικά δάνεια	5.305	2.609	403	(257)	67	31	4	(14)	-	-	-	-
-Καταναλωτικά δάνεια	794	125	135	(136)	1	0	-	(0)	-	-	-	-
-Πιστωτικές κάρτες	490	24	38	(46)	-	-	-	-	-	-	-	-
-Μικρές επιχειρήσεις	2.096	657	422	(283)	0	0	-	(0)	-	-	-	-
<b>Επιχειρηματικά</b>	<b>7.996</b>	<b>914</b>	<b>1.347</b>	<b>(799)</b>	<b>5.022</b>	<b>6</b>	<b>42</b>	<b>(33)</b>	<b>1.865</b>	<b>3</b>	<b>20</b>	<b>(8)</b>
-Εμπόριο και Υπηρεσίες <sup>(1)</sup>	3.523	408	761	(452)	4.840	2	13	(10)	331	-	8	(6)
-Βιομηχανία	2.084	200	170	(139)	-	-	3	(3)	-	-	-	-
-Ναυτιλία	0	3	50	(49)	168	-	19	(15)	1.534	3	12	(2)
-Κατασκευές	923	65	142	(92)	14	4	7	(5)	-	-	-	-
-Τουρισμός	860	235	221	(60)	-	-	-	-	-	-	-	-
-Ενέργεια	606	3	0	(5)	-	-	-	-	-	-	-	-
-Λοιπές	-	0	3	(2)	0	-	0	(0)	-	-	-	-
<b>Δημόσιος τομέας</b>	<b>30</b>	<b>2</b>	<b>1</b>	<b>(2)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Σύνολο</b>	<b>16.711</b>	<b>4.331</b>	<b>2.346</b>	<b>(1.523)</b>	<b>5.090</b>	<b>37</b>	<b>46</b>	<b>(47)</b>	<b>1.865</b>	<b>3</b>	<b>20</b>	<b>(8)</b>
<b>Δεσμεύσεις που σχετίζονται με τον πιστωτικό κίνδυνο</b>	<b>4.471</b>	<b>289</b>	<b>73</b>	<b>(46)</b>	<b>552</b>	<b>1</b>	<b>372</b>	<b>(294)</b>	<b>169</b>	<b>-</b>	<b>0</b>	<b>(0)</b>
-Δανειακές δεσμεύσεις	3.034	168	23	(9)	-	-	-	-	133	-	-	(0)
-Χρηματοοικονομικές εγγυήσεις και λοιπές δεσμεύσεις	1.437	121	50	(37)	552	1	372	(294)	36	-	0	(0)

**Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις**

	31 Δεκεμβρίου 2020											
	Ελλάδα				Λοιπές Ευρωπαϊκές χώρες				Λοιπές χώρες			
	Λογιστική αξία προ απομείωσης/Ονομαστική αξία				Λογιστική αξία προ απομείωσης/Ονομαστική αξία				Λογιστική αξία προ απομείωσης/Ονομαστική αξία			
	ECL 12μήνου- Στάδιο 1	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων-Στάδιο 2	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων-Στάδιο 3	Πρόβλεψη απομείωσης	ECL 12μήνου- Στάδιο 1	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων-Στάδιο 2	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων-Στάδιο 3	Πρόβλεψη απομείωσης	ECL 12μήνου- Στάδιο 1	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων-Στάδιο 2	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων-Στάδιο 3	Πρόβλεψη απομείωσης
€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	
Λιανική Τραπεζική	8.777	4.050	3.087	(1.891)	80	31	78	(25)	-	-	-	-
-Στεγαστικά δάνεια	5.767	2.658	1.614	(779)	78	30	60	(17)	-	-	-	-
-Καταναλωτικά δάνεια	743	248	503	(485)	1	0	3	(1)	-	-	-	-
-Πιστωτικές κάρτες	453	34	41	(59)	-	-	-	-	-	-	-	-
-Μικρές επιχειρήσεις	1.813	1.111	929	(567)	0	0	16	(7)	-	-	-	-
Επιχειρηματικά	8.221	1.123	1.495	(876)	3.689	7	117	(65)	1.291	4	33	(23)
-Εμπόριο και Υπηρεσίες <sup>(1)</sup>	4.136	412	847	(500)	3.504	3	60	(47)	68	-	19	(14)
-Βιομηχανία	2.013	268	221	(154)	-	-	0	(0)	-	-	-	-
-Ναυτιλία	0	3	50	(47)	173	-	18	(14)	1.223	4	14	(9)
-Κατασκευές	683	155	198	(103)	11	4	7	(3)	-	-	-	-
-Τουρισμός	830	280	178	(69)	-	-	-	-	-	-	-	-
-Ενέργεια	559	4	0	(4)	-	-	-	-	-	-	-	-
-Λοιπές	0	-	0	(0)	0	0	31	(0)	-	-	-	-
Δημόσιος τομέας	22	17	-	(1)	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>17.021</b>	<b>5.190</b>	<b>4.582</b>	<b>(2.769)</b>	<b>3.769</b>	<b>38</b>	<b>195</b>	<b>(90)</b>	<b>1.291</b>	<b>4</b>	<b>33</b>	<b>(23)</b>
Δεσμεύσεις που σχετίζονται με τον πιστωτικό κίνδυνο	3.802	343	56	(67)	332	36	403	(305)	79	16	0	(0)
-Δανειακές δεσμεύσεις	2.816	206	1	(26)	-	-	-	-	38	-	-	(0)
-Χρηματοοικονομικές εγγυήσεις και λοιπές δεσμεύσεις	986	137	54	(41)	332	36	403	(305)	41	16	0	(0)

<sup>(1)</sup> Οι δραστηριότητες σε Λοιπές Ευρωπαϊκές Χώρες περιλαμβάνουν € 4.782 εκατ. τα οποία σχετίζονται με τα ομόλογα των τιτλοποιήσεων Pillar, Cairo και Mexico (2020: € 3.498 εκατ. σε Λοιπές Ευρωπαϊκές Χώρες τα οποία σχετίζονται με τα ομόλογα των τιτλοποιήσεων Pillar και Cairo).

Την 31 Δεκεμβρίου 2021, η λογιστική αξία των δανείων της Τράπεζας που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων ανήλθε σε € 23 εκατ. (2020: € 20 εκατ.) τα οποία περιλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο επιχειρηματικών δανείων, εκ των οποίων τα € 20 εκατ. (2020: € 16,4 εκατ.) αφορούν δραστηριότητες στην Ελλάδα, ενώ € 3,5 εκατ. (2020: € 3,5 εκατ.) αφορούν δραστηριότητες στην Υπόλοιπη Ευρώπη.

## Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

### (δ) Μέτρα ρύθμισης δανείων και απαιτήσεων από πελάτες

Οι συμβατικοί όροι των δανείων ενδέχεται να τροποποιηθούν λόγω διαφόρων παραγόντων, όπως αλλαγές στις συνθήκες της αγοράς, διακράτηση πελατείας και λοιπών παραγόντων, καθώς και λόγω ενδεχόμενης επιδείνωσης στην οικονομική κατάσταση του οφειλέτη. Η Τράπεζα εφαρμόζει διάφορα προγράμματα ρύθμισης δανείων, προκειμένου να ενισχύσει τη διαχείριση των σχέσεων της με τους πελάτες και την αποτελεσματικότητα των μηχανισμών είσπραξης των απαιτήσεων της, καθώς και να βελτιώσει την ανακτησιμότητα των αντίστοιχων ταμιακών ροών και να περιορίσει τις ζημιές από πιστωτικούς κινδύνους που προέρχονται τόσο από τα δάνεια λιανικής τραπεζικής όσο και από το επιχειρηματικό χαρτοφυλάκιο.

#### Κατηγοριοποίηση Μέτρων Ρύθμισης

Οι πρακτικές ρύθμισης δανείων, όπως παρακολουθούνται και γνωστοποιούνται από την Τράπεζα, βάσει των εκτελεστικών τεχνικών προτύπων της Ευρωπαϊκής Τραπεζικής Αρχής περιλαμβάνουν μόνο τις περιπτώσεις τροποποίησης των συμβατικών όρων αποπληρωμής του δανείου λόγω οικονομικής αδυναμίας του οφειλέτη να ανταποκριθεί στις δανειακές του υποχρεώσεις βάσει των υφιστάμενων όρων, και η Τράπεζα παρέχει διευκολύνσεις, μέσω ευνοϊκής τροποποίησης των όρων και προϋποθέσεων που προβλέπονται από την δανειακή σύμβαση, ενέργεια στην οποία δεν θα προέβαινε εάν ο οφειλέτης δεν βρισκόταν σε οικονομική δυσχέρεια.

Όλα τα άλλα είδη τροποποιήσεων που παρέχονται από την Τράπεζα και δεν οφείλονται στην οικονομική αδυναμία του οφειλέτη, αλλά καθορίζονται από παράγοντες επιχειρηματικής φύσεως, δεν αποτελούν μέτρα ρύθμισης.

#### Λύσεις Ρύθμισης Δανείων

Οι λύσεις ρύθμισης παρέχονται κατόπιν αξιολόγησης της πιστοληπτικής ικανότητας του πελάτη και της πρόθεσής του να αποπληρώσει την οφειλή του, και μπορεί να είναι προσωρινής φύσης ή μεγαλύτερης διάρκειας. Ο σκοπός των προγραμμάτων αυτών είναι η διευκόλυνση των οφειλετών που αντιμετωπίζουν οικονομικές δυσχέρειες μέσω επαναπροσδιορισμού των όρων αποπληρωμής των δανείων τους με βιώσιμο τρόπο και ταυτόχρονα η προστασία της Τράπεζας από ενδεχόμενες πιστωτικές ζημιές. Η Τράπεζα αναπτύσσει στοχευμένες στρατηγικές κατηγοριοποίησης οφειλετών με σκοπό την εξεύρεση κατάλληλων βραχυπρόθεσμων ή μακροπρόθεσμων και βιώσιμων λύσεων, οι οποίες θα ανταποκρίνονται σε συγκεκριμένες οικονομικές ανάγκες των εν λόγω επιλεγμένων ομάδων οφειλετών.

Τα μέτρα ρύθμισης δανείων μπορεί να περιλαμβάνουν, αλλά δεν περιορίζονται απαραίτητα σε ένα ή και περισσότερα από τα παρακάτω:

- κεφαλαιοποίηση ληξιπρόθεσμων οφειλών,
- τακτοποίηση ληξιπρόθεσμων οφειλών,
- καταβολή δόσης μεγαλύτερης των οφειλόμενων τόκων,
- καταβολή μόνο τόκων,
- καταβολή δόσης μικρότερης των οφειλόμενων τόκων,
- περίοδος χάριτος,
- μείωση επιτοκίου,
- παράταση διάρκειας,
- διαχωρισμός οφειλής και σταδιακή αύξηση στο σχέδιο πληρωμής δόσεων,
- μερική διαγραφή οφειλής,
- λειτουργική αναδιάρθρωση και
- συμφωνίες ανταλλαγής χρέους με μετοχικό κεφάλαιο.

Ειδικά για τα καταναλωτικά δάνεια χωρίς εξασφάλιση (περιλαμβανομένων των πιστωτικών καρτών), τα προγράμματα ρύθμισης (π.χ. παράταση διάρκειας) πραγματοποιούνται κυρίως μέσω της ενοποίησης των δανειακών υποχρεώσεων, όπου όλα τα υφιστάμενα υπόλοιπα καταναλωτικών δανείων συγκεντρώνονται σε ένα. Αυτές οι ρυθμίσεις εφαρμόζονται τόσο για να επιτυγχάνεται η επαρκής μείωση των δόσεων του δανείου όσο και ο βιώσιμος χαρακτήρας της ρύθμισης για τον οφειλέτη. Σε επιλεγμένες περιπτώσεις, η ενοποίηση των δανειακών υποχρεώσεων μπορεί να συνδυάζεται με εγγραφή προσημείωσης σε ακίνητα, μετατρέποντας έτσι τα μη εξασφαλισμένα ανοίγματα της Τράπεζας σε εξασφαλισμένα.

Στην περίπτωση των στεγαστικών δανείων, η μείωση της δόσης μπορεί να επιτευχθεί μέσω διαφόρων προγραμμάτων ρύθμισης, όπως η παράταση διάρκειας της αποπληρωμής του δανείου, η κεφαλαιοποίηση των ληξιπρόθεσμων οφειλών, ο διαχωρισμός οφειλής και η σταδιακή αύξηση στο σχέδιο πληρωμής δόσεων.

## Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

Τα επιχειρηματικά δάνεια υπόκεινται σε ρύθμιση, όταν υπάρχουν ενδείξεις οικονομικών δυσχερειών του οφειλέτη, η οποία στοιχειοθετείται από ένα συνδυασμό παραγόντων μεταξύ των οποίων η επιδείνωση των οικονομικών του στοιχείων, η υποβάθμιση της πιστοληπτικής του αξιολόγησης, οι καθυστερήσεις πληρωμών και λοιποί παράγοντες.

Κατά τη διάρκεια του 2020 για την αντιμετώπιση της πανδημίας COVID-19, η Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (EBA) δημοσίευσε οδηγίες για την αναστολή πληρωμών σύμφωνα με τις οποίες η εφαρμογή μίας γενικής αναστολής πληρωμών που πληροί τις απαιτήσεις των κατευθυντήριων γραμμών, δεν θα οδηγούσε από μόνη της σε αναταξινόμηση βάσει του ορισμού των μέτρων ρύθμισης. Ωστόσο, τα πιστωτικά ιδρύματα θα πρέπει να συνεχίσουν να κατηγοριοποιούν τα ανοίγματα ως εξυπηρετούμενα ή μη εξυπηρετούμενα σύμφωνα με τις ισχύουσες απαιτήσεις. Πιο συγκεκριμένα, ως γενική αρχή, πριν από την εφαρμογή ενός προγράμματος ρύθμισης, τα πιστωτικά ιδρύματα θα πρέπει να διενεργούν ατομική αξιολόγηση της ικανότητας αποπληρωμής του δανειολήπτη και να χορηγούν μέτρα ρύθμισης προσαρμοσμένα στις συγκεκριμένες συνθήκες του εν λόγω δανειολήπτη.

Με βάση αυτό, και ακολουθώντας την εσωτερική διαδικασία μεμονωμένων αξιολογήσεων, η Τράπεζα χαρακτήρισε ως μέτρα ρύθμισης συγκεκριμένα προγράμματα αναστολής πληρωμών για περιπτώσεις του ξενοδοχειακού τομέα, για τις οποίες θεωρήθηκε ότι υπήρχαν αυξημένες οικονομικές δυσκολίες.

### **Ανταλλαγή χρέους με απόκτηση μετοχών του οφειλέτη**

Για τα χαρτοφυλάκια επιχειρηματικών δανείων, η Τράπεζα συμμετέχει σε ορισμένες περιπτώσεις σε συναλλαγές ανταλλαγής χρέους με μετοχές, ως μέρος των λύσεων ρύθμισης, όπως περιγράφεται στη σημ. 2.2.10. Το 2021, οι μετοχικοί τίτλοι που αποκτήθηκαν και διακρατούνται από την Τράπεζα την 31 Δεκεμβρίου 2021 σχετίζονται με (α) τη συμμετοχή ποσοστού 100% στην Village Roadshow Operations Ελλάς Α.Ε. για € 1 εκατ. και (β) τη συμμετοχή ποσοστού 29,48% στην INTERTEK Α.Ε. – Διεθνείς Τεχνολογίες για τίμημα € 1,9 εκατ. σε μετρητά (σημ. 29). Παρομοίως το 2020 οι μετοχικοί τίτλοι που αποκτήθηκαν και διακρατούνται από την Τράπεζα κατά την 31 Δεκεμβρίου 2020 σχετίζονται με τη συμμετοχή ποσοστού 18,9% στην εταιρία Περιγενής Επαγγελματικών Ακινήτων Α.Ε. για € 9,1 εκατ., μία εταιρία επενδύσεων ακίνητης περιουσίας, η οποία ιδρύθηκε στο πλαίσιο της αναδιάρθρωσης χρέους ενός εταιρικού πελάτη της Τράπεζας.

#### **i. Ταξινόμηση ρυθμισμένων δανείων**

Τα ρυθμισμένα δάνεια κατηγοριοποιούνται ως μη απομειωμένα (Στάδιο 2) ή ως απομειωμένα (Στάδιο 3) αξιολογώντας τον βαθμό καθυστέρησης και την πιστοληπτική τους διαβάθμιση.

Τα απομειωμένα ρυθμισμένα δάνεια υπόκεινται αρχικά σε περίοδο επιτήρησης ενός έτους, κατά την οποία η συναλλακτική συμπεριφορά των οφειλετών παρακολουθείται επισταμένως. Εάν, στο τέλος της ανωτέρω περιόδου, οι οφειλέτες έχουν ανταποκριθεί στους όρους του προγράμματος και δεν υπάρχουν καθόλου ποσά σε καθυστέρηση, καθώς και αμφιβολίες για την πλήρη εξόφληση των δανείων, τότε αυτά γνωστοποιούνται ως μη απομειωμένα ρυθμισμένα δάνεια (Στάδιο 2). Επιπροσθέτως, τα μη απομειωμένα ρυθμισμένα δάνεια, συμπεριλαμβανομένων αυτών που προγενέστερα κατηγοριοποιήθηκαν ως απομειωμένα και τήρησαν του όρους της ρύθμισης, υπόκεινται σε διετή παρακολούθηση. Εάν, στο τέλος αυτής της περιόδου, οι οφειλέτες έχουν προβεί σε τακτικές πληρωμές κατά ένα σημαντικό ποσό σωρευτικά, δεν υπάρχουν ποσά σε καθυστέρηση μεγαλύτερη των 30 ημερών και τα δάνεια δεν είναι ούτε απομειωμένα ούτε πληρούνται άλλα κριτήρια αύξησης πιστωτικού κινδύνου, τότε αυτά εξέρχονται από το καθεστώς ρύθμισης και ταξινομούνται στο Στάδιο 1.

Ειδικότερα, η κατηγορία των απομειωμένων ρυθμισμένων δανείων περιλαμβάνει εκείνα που (α) κατά την ημερομηνία της ρύθμισης ήταν σε καθυστέρηση μεγαλύτερη των 90 ημερών ή θεωρούνταν πιθανό να μην αποπληρωθούν, (β) στο τέλος της περιόδου επιτήρησης του ενός έτους ικανοποίησαν τα κριτήρια για την μεταφορά τους στην κατηγορία των μη απομειωμένων δανείων και κατά την διετή περίοδο παρακολούθησης τα νέα μέτρα ρύθμισης είχαν παραταθεί ή υπήρξαν ποσά σε καθυστέρηση μεγαλύτερη των 30 ημερών και (γ) κατηγοριοποιήθηκαν αρχικά ως μη απομειωμένα και κατά την διάρκεια της διετούς περιόδου παρακολούθησης ικανοποίησαν τα κριτήρια για την μεταφορά τους στην κατηγορία των απομειωμένων.

Επίσης, τα ρυθμισμένα δάνεια που δεν εξυπηρετούνται σύμφωνα με τους νέους τροποποιημένους όρους και τα οποία μεταγενέστερα καταγγέλλονται, παύουν να παρακολουθούνται ξεχωριστά βάσει των διαδικασιών που η Τράπεζα εφαρμόζει για τα προγράμματα ρύθμισης, και γνωστοποιούνται ως καταγγελλόμενα απομειωμένα δάνεια (Στάδιο 3) σύμφωνα με τις διαδικασίες της Τράπεζας για την διαχείριση και παρακολούθηση των καταγγελλόμενων δανείων.

#### **ii. Αξιολόγηση απομείωσης**

Στις περιπτώσεις που παρέχονται μέτρα ρύθμισης, η Τράπεζα αξιολογεί την οικονομική κατάσταση του πιστούχου και την ικανότητα αποπληρωμής των υποχρεώσεων του βάσει των πολιτικών απομείωσης της Τράπεζας που περιγράφονται στις σημειώσεις 2.2.14 και 5.2.1. Συγκεκριμένα, τα ρυθμισμένα επιχειρηματικά δάνεια, τα ανοίγματα λιανικής τραπεζικής, τα οποία είναι από μόνα τους σημαντικά καθώς και αυτά προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα αξιολογούνται σε ατομική βάση. Επιπροσθέτως,

**Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις**

τα ρυθμισμένα δάνεια λιανικής τραπεζικής αξιολογούνται σε συλλογική βάση ξεχωριστά από τα υπόλοιπα χαρτοφυλάκια λιανικής καθώς συμπεριλαμβάνουν μεγάλη ομογενή ομάδα δανείων.

**iii. Αναδιρθώσεις δανείων**

Όταν οι τροποποιήσεις στους συμβατικούς όρους ενός ρυθμισμένου δανείου είναι σημαντικές, το αρχικό ρυθμισμένο δάνειο αποαναγνωρίζεται και αναγνωρίζεται ένα καινούργιο. Η Τράπεζα αναγνωρίζει το τροποποιημένο χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού ως «καινούργιο» σε εύλογη αξία και η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας του παλιού δανείου και της εύλογης αξίας του νέου αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων ως κέρδος ή ζημιά από από-αναγνώριση.

Στις περιπτώσεις κατά τις οποίες η τροποποίηση ως αποτέλεσμα λύσεων ρύθμισης δεν θεωρείται σημαντική, η Τράπεζα υπολογίζει εκ νέου την λογιστική αξία προ απομείωσης του δανείου και αναγνωρίζει τη διαφορά ως κέρδος ή ζημιά από τροποποίηση στα αποτελέσματα χρήσης. Η Τράπεζα συνεχίζει να παρακολουθεί το τροποποιημένο ρυθμισμένο δάνειο κατά την περίοδο επιτήρησης για να προσδιορίσει κατά πόσο έχει αυξηθεί σημαντικά ο πιστωτικός κίνδυνος από την αρχική του αναγνώριση.

Την 31 Δεκεμβρίου 2021, η λογιστική αξία των ρυθμισμένων δανείων της Τράπεζας τα οποία επιμετρούνται σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων ανέρχεται σε € 3,5 εκατ. (2020: € 3,5 εκατ.).

Οι παρακάτω πίνακες εμπεριέχουν ανάλυση των δανείων που επιμετρούνται σε αποσβέσιμο κόστος σχετικά με τις δραστηριότητες ρύθμισης της Τράπεζας. Για λόγους συγκρισιμότητας με τις ποσοτικές πληροφορίες στην ενότητα (α) οι οποίες βασίζονται στις αναθεωρημένες απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 7, τα ποσά στους πίνακες παρακάτω παρατίθενται σε λογιστικές αξίες προ πρόβλεψης απομείωσης ενώ οι συσσωρευμένες προβλέψεις απομείωσης παρουσιάζονται ξεχωριστά, σύμφωνα με τον εσωτερικό τρόπο παρακολούθησης και αναφοράς του πιστωτικού κινδύνου στην Τράπεζα.

Ο παρακάτω πίνακας συμπεριλαμβάνει μια σύνοψη των ρυθμισμένων δανείων ανά είδος ρύθμισης της Τράπεζας:

	<b>31 Δεκεμβρίου 2021 € εκατ.</b>	<b>31 Δεκεμβρίου 2020 € εκατ.</b>
<b>Μέτρα ρύθμισης δανείων:</b>		
Διαχωρισμός οφειλής	424	1.110
Παράταση διάρκειας	1.271	1.950
Κεφαλαιοποίηση ληξιπρόθεσμων οφειλών	182	222
Μειωμένη δόση μικρότερη των οφειλόμενων τόκων	107	98
Μείωση επιτοκίου	217	411
Μειωμένη δόση μεγαλύτερη των οφειλόμενων τόκων	80	55
Τακτοποίηση ληξιπρόθεσμων οφειλών	181	57
Καταβολή μόνο τόκων	4	9
Περίοδος χάριτος	46	39
Συμφωνίες ανταλλαγής χρέους με μετοχικό κεφάλαιο	16	12
Μερική διαγραφή οφειλής	4	13
Λειτουργική αναδιάρθρωση επιχείρησης	10	71
Λοιπά	44	149
<b>Λογιστική αξία προ πρόβλεψης απομείωσης</b>	<b>2.586</b>	<b>4.196</b>
Μείον: Συσσωρευμένη πρόβλεψη απομείωσης	(379)	(893)
<b>Λογιστική αξία</b>	<b>2.207</b>	<b>3.304</b>

**Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις**

Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν μια σύνοψη των ρυθμισμένων δανείων και των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες ανά ποιοτική διαβάθμιση:

<b>31 Δεκεμβρίου 2021</b>			
<b>Συνολικά δάνεια και απαιτήσεις στο αποσβέσιμο κόστος</b>	<b>Ρυθμισμένα δάνεια</b>	<b>%</b>	
<b>€ εκατ.</b>	<b>€ εκατ.</b>	<b>Ρυθμισμένων δανείων</b>	
<b>Συνολική αξία προ απομείωσης:</b>			
Δάνεια με αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές 12μήνου-Στάδιο 1	23.666	-	0%
Δάνεια με αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ'όλη τη διάρκεια-Στάδιο 2	4.371	1.732	40%
Δάνεια με αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ'όλη τη διάρκεια-Στάδιο 3	2.412	854	35%
<b>Συνολική αξία προ απομείωσης</b>	<b>30.449</b>	<b>2.586</b>	<b>8%</b>
<b>Συσσωρευμένες προβλέψεις για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές:</b>			
Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές 12μήνου-Στάδιο 1	(131)	-	
Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων-Στάδιο 2	(277)	(97)	
Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων-Στάδιο 3, εκ των οποίων:	(1.172)	(282)	
- Ατομική αξιολόγηση	(620)	(161)	
- Συλλογική αξιολόγηση	(552)	(121)	
<b>Συνολική λογιστική αξία</b>	<b>28.869</b>	<b>2.207</b>	<b>8%</b>
Ληφθείσες εξασφαλίσεις	19.345	1.990	

<b>31 Δεκεμβρίου 2020</b>			
<b>Συνολικά δάνεια και απαιτήσεις στο αποσβέσιμο κόστος</b>	<b>Ρυθμισμένα δάνεια</b>	<b>%</b>	
<b>€ εκατ.</b>	<b>€ εκατ.</b>	<b>Ρυθμισμένων δανείων</b>	
<b>Συνολική αξία προ απομείωσης:</b>			
Δάνεια με αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές 12μήνου-Στάδιο 1	22.081	-	0%
Δάνεια με αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ'όλη τη διάρκεια-Στάδιο 2	5.232	2.740	52%
Δάνεια με αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ'όλη τη διάρκεια-Στάδιο 3	4.810	1.457	30%
<b>Συνολική αξία προ απομείωσης</b>	<b>32.124</b>	<b>4.196</b>	<b>13%</b>
<b>Συσσωρευμένες προβλέψεις για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές:</b>			
Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές 12μήνου-Στάδιο 1	(148)	-	
Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων-Στάδιο 2	(399)	(246)	
Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων-Στάδιο 3, εκ των οποίων:	(2.335)	(647)	
- Ατομική αξιολόγηση	(718)	(200)	
- Συλλογική αξιολόγηση	(1.617)	(447)	
<b>Συνολική λογιστική αξία</b>	<b>29.241</b>	<b>3.304</b>	<b>11%</b>
Ληφθείσες εξασφαλίσεις	19.411	2.986	



**Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις**

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την κίνηση των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες που υπόκεινται σε μέτρα ρύθμισης:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>€ εκατ.</b>	<b>€ εκατ.</b>
<b>Λογιστική αξία προ απομείωσης</b>	<b>4.196</b>	4.420
Δάνεια που εντάχθηκαν σε καθεστώς ρύθμισης εντός της χρήσης <sup>(1)</sup>	<b>248</b>	323
Δάνεια σε καθεστώς ρύθμισης που αποαναγνωρίστηκαν κατά τη διάρκεια της χρήσης <sup>(2)</sup>	<b>(1.122)</b>	-
Διαγραφές δανείων που ήταν σε καθεστώς ρύθμισης	<b>(26)</b>	(20)
Αποπληρωμές δανείων	<b>(216)</b>	(139)
Δάνεια και απαιτήσεις που εξήλθαν από το καθεστώς της ρύθμισης <sup>(3)</sup>	<b>(838)</b>	(432)
Λοιπά	<b>344</b>	43
Μείον: Συσσωρευμένη πρόβλεψη απομείωσης	<b>(379)</b>	(893)
<b>Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου</b>	<b>2.207</b>	3.304

<sup>(1)</sup> Δάνεια που εντάχθηκαν σε καθεστώς ρύθμισης εντός της χρήσης συμπεριλαμβάνουν δάνεια για τα οποία η Τράπεζα προέβη για πρώτη φορά σε διαδικασίες ρύθμισης κατά τη διάρκεια της χρήσης.

<sup>(2)</sup> Τα «Δάνεια και απαιτήσεις σε καθεστώς ρύθμισης που αποαναγνωρίστηκαν κατά τη διάρκεια της χρήσης» περιλαμβάνουν δάνεια τα οποία αποαναγνωρίστηκαν κατά τη διάρκεια της χρήσης λόγω α) συναλλαγών τιτλοποίησης και β) σημαντικών τροποποιήσεων των συμβατικών τους όρων.

<sup>(3)</sup> Το 2021, ποσό € 33,6 εκατ. δανείων και απαιτήσεων τα οποία εξήλθαν από το καθεστώς ρύθμισης αναφέρεται σε καταγγελλόμενα δάνεια (2020: € 43,2 εκατ.).

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που υπόκεινται σε μέτρα ρύθμισης ανά είδος δανείου:

	<b>31 Δεκεμβρίου</b>	<b>31 Δεκεμβρίου</b>
	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>€ εκατ.</b>	<b>€ εκατ.</b>
<b>Λιανική Τραπεζική</b>	<b>1.807</b>	3.361
- Στεγαστικά δάνεια	1.305	2.321
- Καταναλωτικά δάνεια	74	202
- Πιστωτικές κάρτες	0	0
- Μικρές επιχειρήσεις	428	838
<b>Επιχειρηματικά</b>	<b>779</b>	835
- Μεγάλες επιχειρήσεις	215	350
- Μικρομεσαίες ΜΜΕ	564	485
<b>Λογιστική αξία προ πρόβλεψης απομείωσης</b>	<b>2.586</b>	4.196
Μείον: Συσσωρευμένη πρόβλεψη απομείωσης	<b>(379)</b>	(893)
<b>Λογιστική αξία</b>	<b>2.207</b>	3.304

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που υπόκεινται σε μέτρα ρύθμισης ανά γεωγραφική κατανομή:

	<b>31 Δεκεμβρίου</b>	<b>31 Δεκεμβρίου</b>
	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>€ εκατ.</b>	<b>€ εκατ.</b>
Ελλάδα	<b>2.543</b>	4.100
Λοιπές Ευρωπαϊκές Χώρες	<b>38</b>	88
Λοιπές Χώρες	<b>5</b>	8
<b>Λογιστική αξία προ πρόβλεψης απομείωσης</b>	<b>2.586</b>	4.196
Μείον: Συσσωρευμένη πρόβλεψη απομείωσης	<b>(379)</b>	(893)
<b>Λογιστική αξία</b>	<b>2.207</b>	3.304

## Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

Ο παρακάτω πίνακας εμπεριέχει πληροφορίες σχετικά με τροποποιήσεις δανείων λόγω μέτρων ρύθμισης, οι οποίες δεν συνιστούν αποαναγνώριση. Τα εν λόγω χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τροποποιήθηκαν ενώ είχαν πρόβλεψη για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές υπολογισμένη καθ' όλη τη διάρκεια τους.

<u>Τροποποιημένα δανειακά ανοίγματα</u>	<u>2021</u> <u>€ εκατ.</u>	<u>2020</u> <u>€ εκατ.</u>
<b>Τροποποιημένα κατά τη διάρκεια της χρήσης δάνεια με πρόβλεψη απομείωσης ίση με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για τη συνολική διάρκειά τους</b>		
Λογιστική αξία προ πρόβλεψης απομείωσης την 31 Δεκεμβρίου <sup>(1)</sup>	574	620
Κέρδος/(Ζημιά) από την τροποποίηση	21	(4)
<b>Τροποποιημένα δάνεια, μετά την αρχική τους αναγνώριση, των οποίων η πρόβλεψη απομείωσης βασιζόταν στις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για τη συνολική διάρκειά τους</b>		
Λογιστική αξία δανείων προ πρόβλεψης την 31 Δεκεμβρίου για τα οποία η πρόβλεψη απομείωσης άλλαξε στη χρήση, μετά την τροποποίηση, σε αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές 12μήνου	572	416

<sup>(1)</sup> Η λογιστική αξία προ πρόβλεψης απομείωσης την 31 Δεκεμβρίου συμπεριλαμβάνει όλες τις τροποποιήσεις δανείων λόγω ρύθμισης κατά τη διάρκεια της χρήσης.

Για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021, η λογιστική αξία προ προβλέψεων δανείων που είχαν τροποποιηθεί στο παρελθόν και για τα οποία η πρόβλεψη απομείωσης για πιστωτικές ζημιές επανήλθε σε υπολογισμό καθ' όλη τη διάρκεια τους, ανήλθε σε € 467 εκατ. (2020: € 659 εκατ.).

### (ε) Μέτρα στήριξης λόγω της πανδημίας Covid-19 ('moratoria') και κυβερνητικά μέτρα στήριξης

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

Την τελευταία διετία, η Τράπεζα έχει προβεί σε όλες τις κατάλληλες ενέργειες για να αντιμετωπίσει τις δυσκολίες ρευστότητας των επιχειρήσεων και των φυσικών προσώπων που προκλήθηκαν από τον περιορισμό ή την παύση δραστηριοτήτων των επιχειρήσεων εξαιτίας της πανδημίας Covid-19. Πληροφόρηση σχετικά με τα μέτρα στήριξης που ενεργοποίησε η Τράπεζα λόγω του Covid-19, καθώς και τα κριτήρια επιλεξιμότητας των πιστούχων, παρέχεται στη σημείωση 6.2.1.2 (ε) στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2020.

Την 31 Δεκεμβρίου 2021, όλα τα ενεργά μέτρα στήριξης της Τράπεζας είχαν τερματιστεί (2020: η λογιστική αξία προ προβλέψεων των δανείων σε αντίστοιχο καθεστώς ανερχόταν σε € 1,5 δις).

#### Κυβερνητικά μέτρα στήριξης

Επιπρόσθετα των μέτρων στήριξης που τέθηκαν σε εφαρμογή από την Τράπεζα, οι κυβερνήσεις των χωρών όπου δραστηριοποιείται ο Όμιλος έχουν ξεκινήσει διάφορα προγράμματα, με σκοπό την ενίσχυση της ρευστότητας και της οικονομικής δραστηριότητας, καθώς και την εξομάλυνση των συνεπειών της κρίσης Covid-19.

Τα βασικά προγράμματα που έχουν διατεθεί προς επιλέξιμους δανειολήπτες στην Ελλάδα περιλαμβάνουν:

- (i) Άτοκη κρατική συμμετοχή (40% ή 5%) σε νέες εκταμιεύσεις δανείων, συνοδευόμενη από επιδότηση τόκων για το υπολειπόμενο έντοκο κεφάλαιο (60% ή 95% αντίστοιχα) για τα πρώτα 2 έτη. Την 31 Δεκεμβρίου 2021 για το συγκεκριμένο πρόγραμμα είχε χρησιμοποιηθεί € 0,4 δις από την Τράπεζα.
- (ii) Κρατική ενίσχυση υπό τη μορφή εγγύησης για το 80% του κεφαλαίου και των τόκων για περίοδο 90 συνεχόμενων ημερών. Την 31 Δεκεμβρίου 2021 για το συγκεκριμένο πρόγραμμα είχε χρησιμοποιηθεί € 1,4 δις από την Τράπεζα.
- (iii) Πρόγραμμα επιδότησης «Γέφυρα Ι», εφαρμόσιμο στο χαρτοφυλάκιο λιανικής τραπεζικής με εξασφαλίσεις ακινήτων που αποτελούν πρώτη κατοικία και το οποίο περιλαμβάνει επιδότηση δόσεων 9 μηνών σε υφιστάμενα δανειακά ανοίγματα το οποίο τον Οκτώβριο 2021 έλαβε 3μηνη παράταση της επιδότησης (N. 4842/2021) για τους υφιστάμενους επιλέξιμους δανειολήπτες. Την 31 Δεκεμβρίου 2021, η λογιστική αξία προ προβλέψεων των δανειακών ανοιγμάτων του προγράμματος ανέρχεται σε ποσό € 1,2 δις.
- (iv) Πρόγραμμα επιδότησης «Γέφυρα ΙΙ» (Νόμος 4790/2021) το οποίο τέθηκε σε ισχύ το 2021, εφαρμόσιμο στους επιλέξιμους πληττόμενους από τον Covid-19 επαγγελματίες, νομικές οντότητες καθώς και μικρομεσαίες επιχειρήσεις, το οποίο περιλαμβάνει οχτάμηνη επιδότηση έως και του 90% της μηνιαίας δόσης σε υφιστάμενα δανειακά ανοίγματα ακολουθούμενη από μία περίοδο ελέγχου από 6 έως και 18 μήνες, ανάλογα με την απόδοση του δανείου. Την 31

**Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις**

Δεκεμβρίου 2021, η λογιστική αξία προ προβλέψεων των δανειακών ανοιγμάτων του προγράμματος ανέρχεται σε ποσό € 0,8 δις.

- (v) Τον Δεκέμβριο 2020, Τράπεζα υπέγραψε συμφωνία με την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων (ΕΤΕπ) για την εκταμίευση νέων δανείων που θα χρηματοδοτηθούν από την ΕΤΕπ. Την 31 Δεκεμβρίου 2021, δεν είχαν εκταμιευθεί σημαντικά ποσά από το συγκεκριμένο πρόγραμμα.
- (vi) Τον Δεκέμβριο 2021, η Τράπεζα σύναψε συμφωνίες χρηματοοικονομικής εγγύησης με την ΕΤΕπ και το Ευρωπαϊκό Ταμείο Επενδύσεων (ΕΤΕ) υπό το Πανευρωπαϊκό Ταμείο Εγγυοδοσίας (EGF), το οποίο συστάθηκε με την υποστήριξη ορισμένων κρατών μελών της ΕΕ ως απάντηση στις οικονομικές συνέπειες της πανδημίας Covid-19. Τα παραπάνω προγράμματα θα ενεργοποιηθούν μέσα στο 2022.
- (vii) Για υφιστάμενα δάνεια του χαρτοφυλακίου επιχειρηματικών δανείων, θεσπίστηκε τον Φεβρουάριο 2021 πρόγραμμα κρατικής επιδότησης επιτοκίου για τρεις μήνες, το οποίο μπορεί να επιλεγεί σε συνδυασμό με τα υπόλοιπα μέτρα στήριξης λόγω Covid-19. Το συγκεκριμένο πρόγραμμα κρατικής επιδότησης έληξε το τέταρτο τρίμηνο του 2021.

Σημειώνεται ότι η πιστωτική ενίσχυση που παρέχεται από το Δημόσιο στο πλαίσιο προγραμμάτων που προαναφέρθηκαν, δεν λογιστικοποιείται ξεχωριστά καθώς αποτελεί αναπόσπαστο μέρος των όρων των δανείων και ως τέτοια συμπεριλαμβάνεται στον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών των εγγυημένων δανείων.

**5.2.1.3 Χρεωστικοί τίτλοι**

Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν τα ομόλογα του εμπορικού και του επενδυτικού χαρτοφυλακίου ανά κατηγορία πιστωτικής διαβάθμισης την 31 Δεκεμβρίου 2021 και 2020 σύμφωνα με τις διαβαθμίσεις της Moody's ή αντίστοιχες διαβαθμίσεις:

	31 Δεκεμβρίου 2021		
	ECL 12μήνου- Στάδιο 1 € εκατ.	ECL καθ'όλη τη διάρκεια τους- Στάδιο 2 € εκατ.	Σύνολο € εκατ.
<b>Χρεωστικοί τίτλοι στο αποσβέσιμο κόστος (AC)</b>			
Aaa	393	-	393
Χαμηλότερα από A3	3.545	-	3.545
Αξία προ απομείωσης	3.938	-	3.938
Πρόβλεψη απομείωσης	(6)	-	(6)
Λογιστική αξία	3.932	-	3.932
<b>Χρεωστικοί τίτλοι που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση (FVOCI)</b>			
Aaa	391	-	391
Aa1 έως Aa3	148	-	148
A1 έως A3	343	-	343
Χαμηλότερα από A3	3.917	9	3.926
Χωρίς διαβάθμιση	128	-	128
Λογιστική αξία	4.927	9	4.936

**Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις**

	31 Δεκεμβρίου 2020		
	ECL 12μήνου- Στάδιο 1	ECL καθ'όλη τη διάρκειά του- Στάδιο 2	Σύνολο
	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.
Χρεωστικοί τίτλοι στο αποσβέσιμο κόστος (AC)			
Αξία προ απομείωσης - Χαμηλότερα από A3	2.103	-	2.103
Πρόβλεψη απομείωσης	(4)	-	(4)
Λογιστική αξία	<u>2.099</u>	<u>-</u>	<u>2.099</u>
Χρεωστικοί τίτλοι που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω λουτών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση (FVOCI)			
Aaa	156	-	156
Aa1 έως Aa3	340	-	340
A1 έως A3	374	-	374
Χαμηλότερα από A3	3.324	10	3.334
Χωρίς διαβάθμιση	70	-	70
Λογιστική αξία	<u>4.264</u>	<u>10</u>	<u>4.274</u>

	31 Δεκεμβρίου 2021	
	Χρεωστικοί τίτλοι εμπορικού χαρτοφυλακίου € εκατ.	Χρεωστικοί τίτλοι που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων € εκατ.
Χρεωστικοί τίτλοι που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων (FVTPL)		
Aa1 έως Aa3	-	1
Χαμηλότερα από A3	50	0
Λογιστική αξία	<u>50</u>	<u>1</u>

	31 Δεκεμβρίου 2020	
	Χρεωστικοί τίτλοι εμπορικού χαρτοφυλακίου € εκατ.	Χρεωστικοί τίτλοι που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων € εκατ.
Χρεωστικοί τίτλοι που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων (FVTPL)		
Aa1 έως Aa3	-	2
Χαμηλότερα από A3	22	0
Λογιστική αξία	<u>22</u>	<u>2</u>

Τα ομόλογα με διαβάθμιση χαμηλότερη από A3 περιλαμβάνουν: ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου αξίας € 5.247 εκατ. (2020: € 3.963 εκατ.), κρατικά ομόλογα χωρών μελών της Ευρωζώνης αξίας € 580 εκατ. (2020: € 684 εκατ.) και κρατικά ομόλογα αξίας € 244 εκατ. που έχουν εκδοθεί κυρίως από λουπά μέλη της Ευρωπαϊκής Ένωσης, καθώς και υποψήφια μέλη (2020: € 96 εκατ.).

Η συνολική έκθεση της Τράπεζας σε Ρωσικά κρατικά και εταιρικά χρεόγραφα την 31 Δεκεμβρίου 2021 ανερχόταν σε € 48 εκατ. (λογιστική αξία).

**Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις**

Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν τα ομόλογα του επενδυτικού χαρτοφυλακίου ανά στάδιο, ανά γεωγραφική περιοχή με βάση τη χώρα εγκατάστασης των αντισυμβαλλόμενων και τον τομέα δραστηριότητας:

	31 Δεκεμβρίου 2021					
	Λοιπές Ευρωπαϊκές Χώρες					Σύνολο € εκατ.
	Ελλάδα	ΕΛΛΑΔΑ		Λοιπές Χώρες		
	ECL 12μήνου- Στάδιο 1 € εκατ.	ECL καθ'όλη τη διάρκεια τους- Στάδιο 2 € εκατ.	ECL 12μήνου- Στάδιο 1 € εκατ.	ECL 12μήνου- Στάδιο 1 € εκατ.	ECL καθ'όλη τη διάρκεια τους- Στάδιο 2 € εκατ.	
<b>Χρεωστικοί τίτλοι AC</b>						
Δημόσιο	3.162	-	63	-	-	3.225
Τράπεζες	284	-	36	-	-	320
Επιχειρήσεις	-	-	232	161	-	393
Λογιστική αξία προ πρόβλεψης	3.446	-	331	161	-	3.938
Πρόβλεψη απομείωσης	(6)	-	(0)	(0)	-	(6)
Λογιστική αξία	3.440	-	331	161	-	3.932
<b>Χρεωστικοί τίτλοι FVOCI</b>						
Δημόσιο	2.074	-	882	333	-	3.289
Τράπεζες	156	-	177	-	-	333
Επιχειρήσεις	373	7	657	275	2	1.314
Λογιστική αξία	2.603	7	1.716	608	2	4.936
	31 Δεκεμβρίου 2020					
	Λοιπές Ευρωπαϊκές Χώρες					Σύνολο € εκατ.
	Ελλάδα	ΕΛΛΑΔΑ		Λοιπές Χώρες		
	ECL 12μήνου- Στάδιο 1 € εκατ.	ECL καθ'όλη τη διάρκεια τους- Στάδιο 2 € εκατ.	ECL 12μήνου- Στάδιο 1 € εκατ.	ECL 12μήνου- Στάδιο 1 € εκατ.	ECL καθ'όλη τη διάρκεια τους- Στάδιο 2 € εκατ.	
<b>Χρεωστικοί τίτλοι AC</b>						
Δημόσιο	1.951	-	64	-	-	2.015
Τράπεζες	88	-	-	-	-	88
Λογιστική αξία προ πρόβλεψης	2.039	-	64	-	-	2.103
Πρόβλεψη απομείωσης	(4)	-	(0)	-	-	(4)
Λογιστική αξία	2.035	-	64	-	-	2.100
<b>Χρεωστικοί τίτλοι FVOCI</b>						
Δημόσιο <sup>(1)</sup>	1.992	-	1.098	186	-	3.276
Τράπεζες	95	-	207	4	-	306
Επιχειρήσεις	142	6	352	188	4	692
Λογιστική αξία	2.229	6	1.657	378	4	4.274

<sup>(1)</sup> Οι χρεωστικοί τίτλοι Δημοσίου των λοιπών Ευρωπαϊκών Χωρών συμπεριλαμβάνουν ομόλογα EFSF λογιστικής αξίας € 171 εκατ.

	31 Δεκεμβρίου 2021			
	Λοιπές Ευρωπαϊκές Χώρες			Σύνολο € εκατ.
	Ελλάδα	Λοιπές Χώρες	Σύνολο	
	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	
<b>Χρεωστικοί τίτλοι FVTPL</b>				
Επιχειρήσεις	0	1	-	1
Λογιστική αξία	0	1	-	1
<b>Χρεωστικοί τίτλοι εμπορικού χαρτοφυλακίου</b>				
Δημόσιο	14	-	-	14
Επιχειρήσεις	-	23	13	36
Λογιστική αξία	14	23	13	50

**Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις**

	31 Δεκεμβρίου 2020			
	Λοιπές		Λοιπές	Σύνολο
	Ελλάδα	Ευρωπαϊκές		
€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	
Χρεωστικοί τίτλοι FVTPL				
Επιχειρήσεις	0	2	-	2
Λογιστική αξία	0	2	-	2
Χρεωστικοί τίτλοι εμπορικού χαρτοφυλακίου				
Επιχειρήσεις	22	-	-	22
Λογιστική αξία	22	-	-	22

**5.2.1.4 Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων**

Οι γνωστοποιήσεις όπως παρατίθενται στους παρακάτω πίνακες περιλαμβάνουν χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων τα οποία:

- (α) συμψηφίζονται στον ισολογισμό της Τράπεζας σύμφωνα με τα κριτήρια του ΔΛΠ 32 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποίηση και Παρουσίαση» ή
- (β) υπόκεινται σε κύριες συμβάσεις συμψηφισμού ή παρόμοιες συμφωνίες οι οποίες καλύπτουν παρόμοια χρηματοοικονομικά μέσα, ανεξάρτητα από το εάν συμψηφίζονται στον ισολογισμό.

Αναφορικά με την πρώτη κατηγορία, τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων συμψηφίζονται και το καθαρό ποσό αυτών παρουσιάζεται στον ισολογισμό, όταν υπάρχει νόμιμο δικαίωμα συμψηφισμού και πρόθεση διακανονισμού του καθαρού ποσού αυτών ή πρόθεση ταυτόχρονης είσπραξης της απαίτησης και εξόφλησης της υποχρέωσης («τα κριτήρια συμψηφισμού»), όπως παρατίθενται και στην λογιστική αρχή της Τράπεζας 2.2.4.

Αναφορικά με την δεύτερη κατηγορία, οι συναλλαγές που εμπίπτουν σε συμβάσεις ISDA (International Swaps and Derivatives Association) και παρόμοιες κύριες συμβάσεις συμψηφισμού δεν πληρούν τα κριτήρια του συμψηφισμού στον ισολογισμό, καθώς το δικαίωμα συμψηφισμού τίθεται σε ισχύ μόνο σε περίπτωση αθέτησης, χρεοκοπίας ή πτώχευσης της Τράπεζας ή των αντισυμβαλλόμενων ή μετά από άλλα προκαθορισμένα γεγονότα. Επιπρόσθετα, η Τράπεζα και οι αντισυμβαλλόμενοι της μπορεί να μην έχουν πρόθεση διακανονισμού του καθαρού ποσού των συναλλαγών ή πρόθεση ταυτόχρονης είσπραξης της απαίτησης και εξόφλησης της υποχρέωσης.

Παρόμοιες συμβάσεις με τις ISDA περιλαμβάνουν συμφωνίες εκκαθάρισης παραγώγων, global master repurchase agreements (GMRA) και global master securities lending agreements. Παρόμοια χρηματοοικονομικά μέσα περιλαμβάνουν παράγωγα, συμφωνίες πώλησης και επαναγοράς χρεογράφων («repos»), συμφωνίες αγοράς και επαναπώλησης τίτλων («reverse repos») και χρεόγραφα που δανείζονται από ή δανείζονται σε τρίτους. Χρηματοοικονομικά μέσα όπως δάνεια και καταθέσεις δεν υπόκεινται σε αυτήν την γνωστοποίηση εκτός εάν συμψηφίζονται στον ισολογισμό.

Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που πληρούν τα κριτήρια του συμψηφισμού και συνεπώς στον ισολογισμό παρουσιάζεται το καθαρό ποσό αυτών, καθώς και ποσά που υπόκεινται σε εφαρμοστέες κύριες συμβάσεις συμψηφισμού και παρόμοιες συμφωνίες για τα οποία τα κριτήρια συμψηφισμού που αναφέρονται παραπάνω δεν πληρούνται. Τα τελευταία ποσά, τα οποία έχουν κυρίως σχέση με παράγωγα, συμφωνίες επαναγοράς χρεογράφων και συμφωνίες επαναπώλησης χρεογράφων, δεν συμψηφίζονται στον ισολογισμό.

Όσον αφορά αυτές τις συναλλαγές, η Τράπεζα λαμβάνει και παρέχει εξασφαλίσεις με την μορφή χρεογράφων και ταμειακών διαθεσίμων, τα οποία περιλαμβάνονται στους παρακάτω πίνακες στις στήλες «Χρηματοοικονομικά μέσα» και «Εγγυήσεις σε μετρητά» στην εύλογη αξία τους.

**Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις**

31 Δεκεμβρίου 2021						
Σχετιζόμενα υπόλοιπα που δεν συμψηφίστηκαν στον ισολογισμό						
Λογιστική αξία χρηματ/μικών στοιχείων ενεργητικού προ συμψηφισμού € εκατ.	Λογιστική αξία χρηματ/μικών υποχρεώσεων που συμψηφίστηκαν € εκατ.	Καθαρή αξία χρηματ/μικών στοιχείων ενεργητικού € εκατ.	Χρηματ/μικά μέσα (περιλαμβ. μη-ταμειακών εξασφαλίσεων) € εκατ.	Ληφθείσες εγγυήσεις σε μετρητά € εκατ.	Καθαρό υπόλοιπο € εκατ.	
<b>Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού</b>						
Συμφωνίες επαναπώλησης χρεογράφων με τράπεζες	622	(591)	31	(31)	-	-
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	1.955	-	1.955	(1.816)	(41)	98
<b>Σύνολο</b>	<b>2.577</b>	<b>(591)</b>	<b>1.986</b>	<b>(1.847)</b>	<b>(41)</b>	<b>98</b>

31 Δεκεμβρίου 2021						
Σχετιζόμενα υπόλοιπα που δεν συμψηφίστηκαν στον ισολογισμό						
Λογιστική αξία χρηματ/μικών υποχρεώσεων προ συμψηφισμού € εκατ.	Λογιστική αξία χρηματ/μικών στοιχείων ενεργητικού που συμψηφίστηκαν € εκατ.	Καθαρή αξία χρηματ/μικών υποχρεώσεων € εκατ.	Χρηματ/μικά μέσα (περιλαμβ. μη-ταμειακών εξασφαλίσεων) € εκατ.	Δεσμευμένες εγγυήσεις σε μετρητά € εκατ.	Καθαρό υπόλοιπο € εκατ.	
<b>Χρηματοοικονομικά στοιχεία υποχρεώσεων</b>						
Συμφωνίες επαναγοράς χρεογράφων με τράπεζες	2.643	(591)	2.052	(2.052)	-	-
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	2.408	-	2.408	(707)	(1.649)	52
<b>Σύνολο</b>	<b>5.051</b>	<b>(591)</b>	<b>4.460</b>	<b>(2.759)</b>	<b>(1.649)</b>	<b>52</b>

31 Δεκεμβρίου 2020						
Σχετιζόμενα υπόλοιπα που δεν συμψηφίστηκαν στον ισολογισμό						
Λογιστική αξία χρηματ/μικών στοιχείων ενεργητικού προ συμψηφισμού € εκατ.	Λογιστική αξία χρηματ/μικών υποχρεώσεων που συμψηφίστηκαν € εκατ.	Καθαρή αξία χρηματ/μικών στοιχείων ενεργητικού € εκατ.	Χρηματ/μικά μέσα (περιλαμβ. μη-ταμειακών εξασφαλίσεων) € εκατ.	Ληφθείσες εγγυήσεις σε μετρητά € εκατ.	Καθαρό υπόλοιπο € εκατ.	
<b>Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού</b>						
Συμφωνίες επαναπώλησης χρεογράφων με τράπεζες	1.265	(1.065)	200	(200)	-	-
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	2.595	-	2.595	(2.385)	(71)	139
<b>Σύνολο</b>	<b>3.860</b>	<b>(1.065)</b>	<b>2.795</b>	<b>(2.585)</b>	<b>(71)</b>	<b>139</b>

31 Δεκεμβρίου 2020						
Σχετιζόμενα υπόλοιπα που δεν συμψηφίστηκαν στον ισολογισμό						
Λογιστική αξία χρηματ/μικών υποχρεώσεων προ συμψηφισμού € εκατ.	Λογιστική αξία χρηματ/μικών στοιχείων ενεργητικού που συμψηφίστηκαν € εκατ.	Καθαρή αξία χρηματ/μικών υποχρεώσεων € εκατ.	Χρηματ/μικά μέσα (περιλαμβ. μη-ταμειακών εξασφαλίσεων) € εκατ.	Δεσμευμένες εγγυήσεις σε μετρητά € εκατ.	Καθαρό υπόλοιπο € εκατ.	
<b>Χρηματοοικονομικά στοιχεία υποχρεώσεων</b>						
Συμφωνίες επαναγοράς χρεογράφων με τράπεζες	4.290	(1.065)	3.225	(3.225)	-	-
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	2.933	-	2.933	(753)	(2.163)	17
<b>Σύνολο</b>	<b>7.223</b>	<b>(1.065)</b>	<b>6.158</b>	<b>(3.978)</b>	<b>(2.163)</b>	<b>17</b>

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων παρατίθενται στους παραπάνω πίνακες στην αξία με την οποία αναγνωρίστηκαν, είτε την εύλογη αξία (παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα) είτε στην αποσβέσιμη αξία κτήσης (όλα τα υπόλοιπα χρηματοοικονομικά στοιχεία), ανάλογα με τον τύπο του χρηματοοικονομικού μέσου.

## Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

### 5.2.2 Κίνδυνος αγοράς

Η Τράπεζα εκτίθεται σε κίνδυνο αγοράς ο οποίος είναι ο κίνδυνος πιθανής ζημιάς λόγω δυσμενών αλλαγών στις μεταβλητές της αγοράς. Μεταβολές σε επιτόκια, συναλλαγματικές ισοτιμίες, περιθώρια φερεγγυότητας (credit spreads), τιμές μετοχών και σε άλλους σχετικούς παράγοντες, όπως στην τεκμαρτή μεταβλητότητα των προηγούμενων, μπορούν να επηρεάσουν τα έσοδα της Τράπεζας ή την εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων της. Ο Τομέας Διαχείρισης Κινδύνων Αγορών και Αντισυμβαλλόμενων Ομίλου (GMCRS) παρακολουθεί, ελέγχει και αποτιμάει τους κινδύνους αγοράς στους οποίους εκτίθεται η Τράπεζα.

Ο Τομέας Διαχείρισης Κινδύνων Αγορών και Αντισυμβαλλόμενων Ομίλου είναι υπεύθυνος για την επιμέτρηση, παρακολούθηση, έλεγχο και αναφορά όλων των κινδύνων αγοράς συμπεριλαμβανομένου του επιτοκιακού κινδύνου του Επενδυτικού χαρτοφυλακίου της Τράπεζας (Interest rate risk in the Banking Book – IRRBB). Ο Τομέας αναφέρεται στον GCRO και οι κύριες δραστηριότητές του περιλαμβάνουν:

- Την παρακολούθηση όλων των βασικών ενδείξεων που οδηγούν σε κίνδυνο αγοράς και επιτοκιακό κίνδυνο του Επενδυτικού χαρτοφυλακίου της Τράπεζας (μέθοδο αξίας σε κίνδυνο/VaR, αναλύσεις ευαισθησίας, κλπ.),
- Εφαρμογή μεθοδολογιών για την προσομοίωση ακραίων καταστάσεων (stress testing) για τον κίνδυνο αγοράς και επιτοκιακό κίνδυνο του Επενδυτικού χαρτοφυλακίου της Τράπεζας (ιστορικό και υποθετικό),
- Παρακολούθηση και αναφορά της χρήσης των πιστωτικών ορίων αναφορικά με τον κίνδυνο αγοράς και τον επιτοκιακό κίνδυνο του επενδυτικού χαρτοφυλακίου της Τράπεζας,
- Ανάπτυξη, συντήρηση και διεύρυνση των υποδομών διαχείρισης κινδύνου.

Οι κίνδυνοι αγοράς στους οποίους εκτίθεται η Τράπεζα είναι οι ακόλουθοι:

#### (α) Επιτοκιακός κίνδυνος

Οι ταμειακές ροές και η εύλογη αξία της χρηματοοικονομικής θέσης της Τράπεζας εκτίθενται σε κίνδυνο λόγω των διακυμάνσεων στα ισχύοντα επιτόκια αγοράς. Ο κίνδυνος επιτοκίου ταμιακών ροών, είναι ο κίνδυνος οι μελλοντικές ταμειακές ροές ενός χρηματοοικονομικού μέσου να διακυμανθούν λόγω των αλλαγών στα επιτόκια της αγοράς. Ο κίνδυνος επιτοκίου εύλογης αξίας είναι ο κίνδυνος η αξία ενός χρηματοοικονομικού μέσου να διακυμανθεί λόγω των αλλαγών στα επιτόκια της αγοράς. Ο κίνδυνος επιτοκίου εύλογης αξίας αναλύεται περαιτέρω σε «Γενικό» και «Ειδικό». Ο πρώτος αναφέρεται σε αλλαγές στην εύλογη αξία θέσεων λόγω μεταβολών των επιτοκίων αναφοράς, ενώ ο τελευταίος αναφέρεται σε αλλαγές στην εύλογη αξία θέσεων λόγω κινήσεων σε συγκεκριμένες αποδόσεις εκδοτών και σε περιθώρια φερεγγυότητας (credit spreads).

#### (β) Συναλλαγματικός κίνδυνος

Η χρηματοοικονομική θέση και οι ταμειακές ροές της Τράπεζας εκτίθενται σε κίνδυνο από την επίδραση των διακυμάνσεων στις ισχύουσες συναλλαγματικές ισοτιμίες.

#### (γ) Μετοχικός κίνδυνος

Ο κίνδυνος τιμής μετοχών ορίζεται ως ο κίνδυνος μείωσης της εύλογης αξίας τους, ως αποτέλεσμα της μεταβολής των μετοχικών δεικτών και της αξίας μεμονωμένων μετοχών. Η έκθεση στον κίνδυνο διακύμανσης των τιμών των μετοχών προέρχεται κυρίως από το επενδυτικό χαρτοφυλάκιο.

#### (δ) Τεκμαρτή μεταβλητότητα

Η Τράπεζα εκτίθεται σε περιορισμένο κίνδυνο τεκμαρτής μεταβλητότητας (implied volatility (vega) risk), κυρίως ως αποτέλεσμα των θέσεων της σε δικαιώματα προαίρεσης.

Η Επιτροπή Κινδύνων (Board Risk Committee) καθορίζει τα όρια της έκθεσης σε κινδύνους αγοράς, τα οποία παρακολουθούνται σε καθημερινή βάση.

Η Τράπεζα εφαρμόζει κυρίως τη μέθοδο της Αξίας σε Κίνδυνο (Value at Risk - VaR) για τη διαχείριση και παρακολούθηση του κινδύνου αγοράς. Επιπροσθέτως, πραγματοποιούνται αναλύσεις ευαισθησίας καθώς και προσομοιώσεις ακραίων καταστάσεων (stress testing).

#### (i) VaR για 2021 και 2020

Η μέθοδος VaR χρησιμοποιείται για την επιμέτρηση του χρηματοοικονομικού κινδύνου, υπολογίζοντας την πιθανή αρνητική μεταβολή της αγοραίας αξίας ενός χαρτοφυλακίου σε συγκεκριμένο διάστημα εμπιστοσύνης και για προκαθορισμένη διάρκεια. Το VaR που υπολογίζει η Τράπεζα είναι βασισμένο σε διάστημα εμπιστοσύνης 99% και περίοδο διακράτησης 1 ημέρας, υπολογισμένο με τη μέθοδο προσομοίωσης Monte Carlo (διεξάγεται ολοκληρωμένη επανατιμολόγηση των θέσεων).



**Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις**

Τα μοντέλα VaR είναι σχεδιασμένα για την επιμέτρηση του κινδύνου αγοράς σε ομαλές συνθήκες. Γίνεται η υπόθεση ότι οι ενδεχόμενες μεταβολές στους παράγοντες κινδύνου που επηρεάζουν τις ομαλές συνθήκες αγοράς, θα ακολουθήσουν κανονική κατανομή.

Παρόλο που το VaR είναι ένα σημαντικό εργαλείο για την επιμέτρηση του κινδύνου αγοράς, οι υποθέσεις πάνω στις οποίες βασίζεται εγείρουν συγκεκριμένους περιορισμούς. Για το λόγο αυτό τα πραγματικά αποτελέσματα παρακολουθούνται συστηματικά μέσω της διενέργειας εκ των υστέρων ελέγχων («back testing»), ώστε να ελεγχθεί η εγκυρότητα των υποθέσεων και των παραμέτρων που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό του VaR.

Η περίμετρος της ανάλυσης VaR το 2021 λαμβάνει υπόψη τα χαρτοφυλάκια εύλογης αξίας μέσω αποτελεσμάτων (FVTPL), συμπεριλαμβανομένων των εμπορικών χαρτοφυλακίων και χαρτοφυλακίων επιμέτρησης στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση (FVOCI). Κατά συνέπεια, ο πιθανός αντίκτυπος όπως απεικονίζεται στα στοιχεία του VaR θα επηρεάσει άμεσα τα Κεφάλαια του Ομίλου (κατάσταση αποτελεσμάτων ή ίδια κεφάλαια).

Επειδή η μέθοδος VaR αποτελεί βασικό εργαλείο για την παρακολούθηση του κινδύνου αγοράς που είναι εκτεθειμένη η Τράπεζα, έχουν θεσπιστεί όρια VaR για όλες τις ανωτέρω δραστηριότητες (εμπορικά και επενδυτικά χαρτοφυλάκια επιμετρούμενα στην εύλογη αξία), ενώ η πραγματική έκθεση της Τράπεζας επισκοπείται από τη διοίκηση σε καθημερινή βάση. Παρόλα αυτά, η χρήση αυτής της μεθοδολογίας δεν αποτρέπει ζημιές έξω από αυτά τα όρια σε περίπτωση ακραίων μεταβολών στην αγορά.

**VaR ανά κατηγορία κινδύνου <sup>(1)</sup>**

	2021	2021	2020	2020
	(Μέσος όρος)	(Μέσος όρος)	(Μέσος όρος)	(Μέσος όρος)
	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.
Κίνδυνος Επιτοκίου	14	13	74	11
Κίνδυνος Συναλλάγματος	0	0	0	0
Μετοχικός Κίνδυνος	0	0	0	0
<b>Σύνολο VaR</b>	<b>14</b>	<b>13</b>	<b>74</b>	<b>11</b>

<sup>(1)</sup> Περιλαμβάνει όλα τα χαρτοφυλάκια που επιμετρώνται στην εύλογη αξία.

Η διαφοροποίηση κινδύνων επιδρά θετικά στο συνολικό VaR από τον επιτοκιακό, συναλλαγματικό και μετοχικό κίνδυνο. Το μεγαλύτερο μέρος του VaR επιτοκιακού κινδύνου της Τράπεζας οφείλεται στον κίνδυνο που σχετίζεται με τα χρεόγραφα και τα παράγωγα τα οποία επιδεικνύουν ευαισθησία σε μεταβολές των επιτοκίων και των πιστωτικών περιθωρίων. Ο μέσος όρος VaR του 2021 είναι σημαντικά μικρότερος συγκρινόμενος με τον αντίστοιχο μέσο όρο VaR του έτους 2020, καθώς ενσωματώνει την σταδιακή μείωση της μεγάλης μεταβλητότητας που παρατηρήθηκε στις αγορές το 2020.

Οι παρακάτω πίνακες παραθέτουν την ανάλυση της επανατιμολόγησης του επιτοκίου των μετοχών, των ομολόγων, των τιτλοποιήσεων και των παραγώγων με ουσιώδη συνεισφορά στην έκθεση του επιτοκιακού κινδύνου της Τράπεζας.

	31 Δεκεμβρίου 2021				
	Εντός 1 μήνα	1-3 μήνες	3-12 μήνες	1-5 έτη	Άνω των 5 ετών
	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.
<b>Τίτλοι εμπορικού χαρτοφυλακίου</b>	-	-	1	15	31
-Ομόλογα σταθερού επιτοκίου	-	-	1	15	31
<b>Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων και ομόλογα υψηλής διαβάθμισης</b>	<b>308</b>	<b>131</b>	<b>1.287</b>	<b>4.942</b>	<b>5.286</b>
-Ομόλογα σταθερού επιτοκίου	165	28	586	2.202	3.677
-Ομόλογα μεταβλητού επιτοκίου	143	66	412	-	-
-Ομόλογα υψηλής διαβάθμισης (Cairo, Pillar & Mexico)	-	37	289	2.740	1.609
<b>Εκδόσεις ομολογιών (διακρατούμενες από τρίτους)</b>	-	<b>(553)</b>	-	<b>(73)</b>	<b>(1.966)</b>
-Ομολογίες μειωμένης εξασφάλισης σταθερού επιτοκίου (Tier 2)	-	-	-	-	(950)
-Ομολογίες από τιτλοποιήσεις μεταβλητού επιτοκίου	-	(553)	-	-	-
-EMTNs	-	-	-	(73)	(1.016)
<b>Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα <sup>(1)</sup></b>	<b>835</b>	<b>179</b>	<b>1.410</b>	<b>1.400</b>	<b>(3.886)</b>

**Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις**

	31 Δεκεμβρίου 2020				
	Εντός 1 μήνα	1-3 μήνες	3-12 μήνες	1-5 έτη	Άνω των 5 ετών
	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.
Τίτλοι εμπορικού χαρτοφυλακίου	-	-	-	5	12
-Ομόλογα σταθερού επιτοκίου	-	-	-	5	12
Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων και ομόλογα υψηλής διαβάθμισης	116	85	306	3.643	4.191
-Ομόλογα σταθερού επιτοκίου	95	25	172	1.155	3.394
-Ομόλογα μεταβλητού επιτοκίου	21	25	-	-	2
-Ομόλογα υψηλής διαβάθμισης (Cairo & Pillar)	-	35	134	2.488	795
Εκδόσεις ομολογιών (διακρατούμενες από τρίτους)	-	(594)	-	-	(950)
-Ομολογίες μειωμένης εξασφάλισης σταθερού επιτοκίου (Tier 2)	-	-	-	-	(950)
-Ομολογίες από τιτλοποιήσεις μεταβλητού επιτοκίου	-	(594)	-	-	-
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα <sup>(1)</sup>	389	(199)	1.408	1.274	(2.902)

<sup>(1)</sup> Για γραμμικά παράγωγα επιτοκίου, οι ονομαστικές αξίες παρουσιάζονται αθροιστικά για όλα τα νομίσματα, στην κατάλληλη χρονική περίοδο. Για μη γραμμικά παράγωγα επιτοκίου, οι delta ισοδύναμες ονομαστικές αξίες παρουσιάζονται αθροιστικά για όλα τα νομίσματα, στην κατάλληλη χρονική περίοδο.

**(ii) Συναλλαγματικός κίνδυνος**

Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν την έκθεση της Τράπεζας σε συναλλαγματικό κίνδυνο για την 31 Δεκεμβρίου 2021 και 2020:

	31 Δεκεμβρίου 2021							
	USD	CHF	RON	RSD	BGN	Λοιπά	ΕΥΡΩ	Σύνολο
	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>								
Ταμείο και διαθέσιμα σε κεντρικές τράπεζες	8	1	-	-	-	5	8.359	8.373
Απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	103	6	23	0	3	42	2.923	3.100
Τίτλοι εμπορικού χαρτοφυλακίου	3	-	-	-	-	0	47	50
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	40	1	-	50	0	0	1.868	1.959
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	2.199	2.102	11	-	0	10	24.570	28.892
Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων	413	-	-	-	-	102	8.479	8.994
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού <sup>(1)</sup>	15	0	45	233	189	1	9.688	10.171
Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση (σημ. 29)	-	-	-	-	6	-	59	65
<b>Σύνολο ενεργητικού</b>	<b>2.781</b>	<b>2.110</b>	<b>79</b>	<b>283</b>	<b>198</b>	<b>160</b>	<b>55.993</b>	<b>61.604</b>
<b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>								
Υποχρεώσεις προς κεντρικές τράπεζες και χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	295	2	1	0	0	40	13.371	13.709
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	44	0	0	182	0	0	2.188	2.414
Υποχρεώσεις προς πελάτες	2.678	21	0	0	0	164	34.358	37.221
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	38	-	-	-	-	-	2.552	2.590
Λοιπές υποχρεώσεις	7	0	15	0	-	1	1.163	1.186
Υποχρεώσεις σχετιζόμενες με στοιχεία ενεργητικού προς πώληση (σημ. 29)	-	-	-	-	-	-	37	37
<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>	<b>3.062</b>	<b>23</b>	<b>16</b>	<b>182</b>	<b>0</b>	<b>205</b>	<b>53.669</b>	<b>57.157</b>
<b>Συναλλαγματική θέση στοιχείων ισολογισμού</b>	<b>(281)</b>	<b>2.087</b>	<b>63</b>	<b>101</b>	<b>198</b>	<b>(45)</b>	<b>2.324</b>	<b>4.447</b>
<b>Προθεσμακές συμβάσεις συναλλάγματος</b>	<b>80</b>	<b>(2.086)</b>	<b>(23)</b>	<b>-</b>	<b>(506)</b>	<b>43</b>	<b>2.479</b>	<b>(13)</b>
<b>Σύνολο συναλλαγματικής θέσης</b>	<b>(201)</b>	<b>1</b>	<b>40</b>	<b>101</b>	<b>(308)</b>	<b>(2)</b>	<b>4.803</b>	<b>4.434</b>

**Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις**

	31 Δεκεμβρίου 2020 αναμορφωμένα							Σύνολο € εκατ.
	USD € εκατ.	CHF € εκατ.	RON € εκατ.	RSD € εκατ.	BGN € εκατ.	Λουπά € εκατ.	ΕΥΡΩ € εκατ.	
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>								
Ταμείο και διαθέσιμα σε κεντρικές τράπεζες	4	1	-	-	-	4	3.726	3.736
Απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	109	9	21	0	0	33	3.401	3.573
Τίτλοι εμπορικού χαρτοφυλακίου	0	-	-	-	-	0	22	22
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	44	2	-	-	0	0	2.560	2.606
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	1.550	2.483	18	-	0	17	25.193	29.261
Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων	360	-	-	-	-	18	6.085	6.463
Λουπά στοιχεία ενεργητικού (σημ. 2.3) <sup>(1)</sup>	17	0	45	233	189	0	9.449	9.932
Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση (σημ. 29)	-	-	-	-	-	-	36	36
<b>Σύνολο ενεργητικού</b>	<b>2.083</b>	<b>2.495</b>	<b>84</b>	<b>233</b>	<b>189</b>	<b>72</b>	<b>50.472</b>	<b>55.629</b>
<b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>								
Υποχρεώσεις προς κεντρικές τράπεζες και χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	493	2	-	-	-	29	10.845	11.369
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	60	0	0	-	0	1	2.876	2.937
Υποχρεώσεις προς πελάτες	2.154	17	0	0	0	148	32.129	34.448
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	-	-	-	-	-	-	1.544	1.544
Λοιπές υποχρεώσεις (σημ. 2.3)	7	1	21	-	-	0	1.122	1.151
<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>	<b>2.714</b>	<b>20</b>	<b>21</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>178</b>	<b>48.517</b>	<b>51.449</b>
Συναλλαγματική θέση στοιχείων ισολογισμού	(631)	2.475	63	233	189	(107)	1.955	4.180
Προθεσμιακές συμβάσεις συναλλάγματος	429	(2.475)	(18)	-	(506)	64	2.499	(8)
<b>Σύνολο συναλλαγματικής θέσης</b>	<b>(202)</b>	<b>(0)</b>	<b>45</b>	<b>233</b>	<b>(317)</b>	<b>(42)</b>	<b>4.454</b>	<b>4.172</b>

<sup>(1)</sup> Τα λουπά στοιχεία ενεργητικού περιλαμβάνουν τις επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες, τα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία, τις επενδύσεις σε ακίνητα, άλλα πάγια στοιχεία, αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και λοιπές απαιτήσεις.

**5.2.3 Κίνδυνος ρευστότητας**

Η Τράπεζα εκτίθεται καθημερινά σε κινδύνους ρευστότητας από αναλήψεις καταθέσεων, λήξεις τίτλων μεσοπρόθεσμης ή μακροπρόθεσμης διάρκειας, λήξεις εξασφαλισμένης ή μη εξασφαλισμένης χρηματοδότησης (συμφωνίες επαναγοράς χρεογράφων («geros») και διατραπεζικός δανεισμός), χρηματοδοτήσεις δανείων και καταπτώσεις εγγυήσεων. Επιπρόσθετα, οι υποχρεώσεις κάλυψης των λογαριασμών περιθωρίου για συναλλαγές εξασφαλισμένης χρηματοδότησης (από την ΕΚΤ και την αγορά), για συμβόλαια μείωσης κινδύνου (συμβάσεις κάλυψης πιστωτικού κινδύνου-CSAs, συμφωνίες κύριας επαναγοράς-GMRAs) και για εκκαθάριση συναλλαγών από κεντρικό αντισυμβαλλόμενο (CCPs) έχουν ως αποτέλεσμα τη μείωση των επιπέδων ρευστότητας. Η Τράπεζα διατηρεί διαθέσιμα για να καλύψει όλες αυτές τις ανάγκες. Η Επιτροπή Κινδύνων της Τράπεζας καθορίζει επαρκή όρια ρευστότητας για να καλυφθούν οι ενδεχόμενες ανάγκες.

Η προηγούμενη εμπειρία έχει δείξει ότι οι ανάγκες ρευστότητας που δημιουργούνται από καταπτώσεις εγγυητικών και πιστωτικών επιστολών είναι σημαντικά λιγότερες από το ποσό της δέσμευσης. Το ίδιο ισχύει και για τις δεσμεύσεις για αύξηση της πίστωσης, όπου το συνολικό συμβατικό ποσό δεν αντιπροσωπεύει κατ' ανάγκη μελλοντικές ανάγκες μετρητών, καθώς αρκετές από αυτές τις δεσμεύσεις θα λήξουν ή θα τερματιστούν χωρίς να χρηματοδοτηθούν.

Θεμελιώδης αρχή της διοίκησης της Τράπεζας, είναι η αντιστοίχιση (matching) και η ελεγχόμενη αναντιστοιχία (mismatch) των ημερομηνιών λήξης και των επιτοκίων των στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων. Είναι ασυνήθιστο για τράπεζες να έχουν πλήρη αντιστοίχιση, καθώς οι συναλλαγές είναι συχνά αβέβαιης διάρκειας και διαφορετικής φύσεως. Όταν οι λήξεις δε συμπίπτουν, η αποδοτικότητα μπορεί να αυξηθεί αλλά ταυτόχρονα μπορεί να αυξηθεί και ο κίνδυνος ζημιών.

Οι λήξεις των στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων και η δυνατότητα αντικατάστασης, με αποδεκτό κόστος, των τοκοφόρων υποχρεώσεων κατά τη λήξη τους, αποτελούν σημαντικούς παράγοντες για την αξιολόγηση της ρευστότητας της Τράπεζας.

**Πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνου Ρευστότητας**

Η Πολιτική Διαχείρισης Κινδύνου Ρευστότητας της Τράπεζας ορίζει την ακόλουθη εποπτική και ελεγκτική δομή:

- Η Επιτροπή Κινδύνων είναι υπεύθυνη για τη λήψη στρατηγικών αποφάσεων για τη διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας και για την παρακολούθηση των ποσοτικών και ποιοτικών διαστάσεων του κινδύνου ρευστότητας.

**Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις**

- Η Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού και Υποχρεώσεων του Ομίλου (Group Assets and Liabilities Committee) είναι εξουσιοδοτημένη να διαμορφώνει και να εφαρμόζει την πολιτική διαχείρισης ρευστότητας με βάση το υφιστάμενο επίπεδο διάθεσης ανάληψης κινδύνων (risk appetite) και να ελέγχει τη διαθέσιμη ρευστότητα της Τράπεζας τουλάχιστον σε μηνιαία βάση,
- Η Διεύθυνση Διαχείρισης Διαθεσίμων του Ομίλου (Treasury) είναι υπεύθυνη για την εφαρμογή της στρατηγικής ρευστότητας της Τράπεζας, την ημερήσια διαχείριση της ρευστότητας της Τράπεζας και για την προετοιμασία και παρακολούθηση του προϋπολογισμού ρευστότητας της Τράπεζας,
- Ο Τομέας Group Market and Counterparty Risk Sector (GMCRS) είναι υπεύθυνος για την επιμέτρηση, παρακολούθηση και ενημέρωση σχετικά με τον κίνδυνο ρευστότητας της Τράπεζας.

Τα κύρια στοιχεία αναφορικά με τον κίνδυνο ρευστότητας που παρακολουθούνται σε περιοδική βάση συνοψίζονται ως εξής:

- Ανάλυση του αποθέματος ρευστότητας (liquidity buffer) σε επίπεδο Ομίλου ανά τύπο προϊόντος και ανά θυγατρική,
- Ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων ρευστότητας. Οι ασκήσεις αυτές αξιολογούν τον αντίκτυπο ενός αριθμού έκτακτων γεγονότων στη ρευστότητα του Ομίλου,
- Ανάλυση της ευαισθησίας παραμέτρων της αγοράς στην ρευστότητα,
- Δείκτης κάλυψης ρευστότητας (LCR) σε ατομική και ενοποιημένη βάση,
- Δείκτης καθαρής σταθερής χρηματοδότησης (NSFR) σε ατομική και ενοποιημένη βάση,
- Πρόσθετοι δείκτες παρακολούθησης ρευστότητας (ALMM) σε ατομική και ενοποιημένη βάση,
- Σύσταση βαρών επί στοιχείων ενεργητικού (Asset Encumbrance - AE) σε ατομική και ενοποιημένη βάση.

**Χρονοανάλυση στοιχείων ενεργητικού και στοιχεία ενεργητικού διακρατούμενα για την αντιμετώπιση του κινδύνου ρευστότητας**

Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν ανάλυση της ληκτότητας των στοιχείων ενεργητικού της Τράπεζας την 31 Δεκεμβρίου 2021 και 2020, βασισμένη στις λογιστικές τους αξίες. Τα δάνεια μη ορισμένης λήξης παρουσιάζονται στην «εντός ενός μηνός» κατηγορία. Η Τράπεζα έχει συνάψει συμβάσεις μείωσης πιστωτικού κινδύνου με αντισυμβαλλόμενους στη διατραπεζική αγορά (ISDA/CSA). Με βάση τις συμβάσεις αυτές, η Τράπεζα έχει δώσει ή λάβει εξασφαλίσεις, οι οποίες καλύπτουν τις αντίστοιχες καθαρές υποχρεώσεις ή απαιτήσεις από συναλλαγές παραγώγων. Οι εξασφαλίσεις που έχουν δοθεί δεν παρουσιάζονται στους παρακάτω πίνακες. Για τις απαιτήσεις από παράγωγα που δεν καλύπτονται από συμβάσεις ISDA/CSA, η θετική αποτίμηση παρουσιάζεται στην εύλογη αξία στην «άνω του ενός έτους» κατηγορία.

	<b>31 Δεκεμβρίου 2021</b>				
	<b>Εντός 1 μήνα € εκατ.</b>	<b>1 - 3 μήνες € εκατ.</b>	<b>3 μήνες έως 1 έτος € εκατ.</b>	<b>Άνω του 1 έτους € εκατ.</b>	<b>Σύνολο € εκατ.</b>
- Ταμείο και διαθέσιμα σε κεντρικές τράπεζες	8.373	-	-	-	8.373
- Απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	205	317	243	442	1.207
- Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	1.581	363	2.659	24.289	28.892
- Ομόλογα	170	29	602	8.118	8.919
- Μετοχές	-	-	-	125	125
- Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	-	-	-	101	101
- Λοιπά στοιχεία ενεργητικού <sup>(1)</sup>	72	19	10	10.070	10.171
- Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση (σημ. 29)	-	6	59	-	65
<b>Σύνολο</b>	<b>10.401</b>	<b>734</b>	<b>3.573</b>	<b>43.145</b>	<b>57.853</b>

**Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις**

	31 Δεκεμβρίου 2020 αναμορφωμένα				
	Εντός	1 - 3	3 μήνες	Άνω του	Σύνολο
	1 μήνα	μήνες	έως 1 έτος	1 έτους	
€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	
- Ταμείο και διαθέσιμα σε κεντρικές τράπεζες	3.736	-	-	-	3.736
- Απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	467	95	221	366	1.149
- Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	1.722	569	2.892	24.078	29.261
- Ομόλογα	120	-	176	6.102	6.398
- Μετοχές	-	-	-	87	87
- Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	-	-	-	147	147
- Λοιπά στοιχεία ενεργητικού (σημ. 2.3) <sup>(1)</sup>	70	19	9	9.834	9.932
- Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση	-	-	36	-	36
<b>Σύνολο</b>	<b>6.115</b>	<b>683</b>	<b>3.334</b>	<b>40.614</b>	<b>50.746</b>

<sup>(1)</sup> Τα λοιπά στοιχεία ενεργητικού περιλαμβάνουν συμμετοχές σε θυγατρικές, συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες, τα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία, τις επενδύσεις σε ακίνητα, τα άυλα πάγια στοιχεία, τις αναβαλλόμενες φορολογικές και τα λοιπά στοιχεία του ενεργητικού.

Η Τράπεζα κατέχει ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο μετρητών και στοιχείων ενεργητικού υψηλής ρευστοποίησης, προκειμένου να εξυπηρετήσει τις υποχρεώσεις της και ενδεχόμενες αναλήψεις καταθέσεων σε συνθήκες πίεσης αγοράς. Τα διακρατούμενα στοιχεία ενεργητικού της Τράπεζας για την αντιμετώπιση του κινδύνου ρευστότητας περιλαμβάνουν τα παρακάτω:

(α) Ταμείο και διαθέσιμα σε κεντρικές τράπεζες,

(β) Ομόλογα υψηλής ρευστοποίησης και λοιπά χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού αποδεκτά ως εγγύηση, και

(γ) Τρεχούμενοι λογαριασμοί και διατραπεζικές καταθέσεις λήξης εντός ενός μήνα.

**Χρονοανάλυση των υποχρεώσεων**

Στους παρακάτω πίνακες παρουσιάζονται οι συμβατικές μη προεξοφλημένες ταμειακές ροές για το 2021 και το 2020. Τα στοιχεία των υποχρεώσεων μη ορισμένης λήξης (καταθέσεις όψεως και ταμειευτηρίου) εμφανίζονται στην «εντός ενός μηνός» κατηγορία. Η Τράπεζα έχει συνάψει συμβάσεις μείωσης πιστωτικού κινδύνου με αντισυμβαλλόμενους στη διατραπεζική αγορά (ISDA/CSA). Λόγω αυτών των συμβάσεων, η Τράπεζα έχει ήδη δώσει εξασφαλίσεις οι οποίες καλύπτουν την αποτίμηση των καθαρών της υποχρεώσεων από παράγωγα στη διατραπεζική αγορά. Για τις υποχρεώσεις από παράγωγα που δεν καλύπτονται από συμβάσεις Διεθνούς Ένωσης Συμφωνιών Ανταλλαγής και Παραγώγων -ISDA/ συμβάσεων κάλυψης πιστωτικού κινδύνου-CSA η υποχρέωση παρουσιάζεται στην εύλογη αξία στην «εντός ενός μηνός» κατηγορία.

Πρέπει να σημειωθεί ότι οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν το χειρότερο πιθανό σενάριο αφού βασίζεται στην παραδοχή ότι όλες οι υποχρεώσεις θα αποπληρωθούν νωρίτερα από το αναμενόμενο (όλες οι προθεσμιακές καταθέσεις αποσύρονται στη συμβατική τους λήξη). Το πρόσφατο παρελθόν έχει δείξει ότι ακόμη και σε περιόδους συστημικής χρηματοοικονομικής κρίσης, η πιθανότητα ενός τέτοιου γεγονότος είναι απομακρυσμένη.

	31 Δεκεμβρίου 2021				
	Εντός	1 - 3	3 μήνες	Άνω του 1	(εισροές)/
	1 μήνα	μήνες	έως 1 έτος	έτους	εκροές
€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.
<b>Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις εκτός παραγώγων:</b>					
- Υποχρεώσεις προς κεντρικές τράπεζες και χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	1.672	826	1.857	9.244	13.599
- Υποχρεώσεις προς πελάτες	31.989	2.531	2.700	4	37.224
- Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	31	1	60	2.737	2.829
- Υποχρεώσεις από μισθώσεις	2	5	20	152	179
- Λοιπές υποχρεώσεις	212	330	473	-	1.015
- Υποχρεώσεις σχετιζόμενες με στοιχεία ενεργητικού δραστηριοτήτων προς πώληση (σημ. 29)	-	-	37	-	37
	<b>33.906</b>	<b>3.693</b>	<b>5.147</b>	<b>12.137</b>	<b>54.883</b>
<b>Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα:</b>	<b>17</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>17</b>

**Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις**
**Στοιχεία εκτός ισολογισμού**

	Εντός 1 έτους € εκατ.	Άνω του 1 έτους € εκατ.	31 Δεκεμβρίου 2020 αναμορφωμένα		
	Εντός 1 μήνα € εκατ.	1 - 3 μήνες € εκατ.	3 μήνες έως 1 έτος € εκατ.	Άνω του 1 έτους € εκατ.	(εισορές)/ εκροές € εκατ.
Δεσμεύσεις που σχετίζονται με τον πιστωτικό κίνδυνο	1.033	4.895			
Συμβατικές δεσμεύσεις <sup>(1)</sup>	27	-			
<b>Σύνολο</b>	<b>1.060</b>	<b>4.895</b>			
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις εκτός παραγώνων:					
- Υποχρεώσεις προς κεντρικές τράπεζες και χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	2.258	1.409	31	7.581	11.279
- Υποχρεώσεις προς πελάτες	27.045	3.230	4.060	121	34.456
- Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	-	166	121	1.712	1.999
- Υποχρεώσεις από μισθώσεις	2	5	18	122	147
- Λοιπές υποχρεώσεις (σημ. 2.3)	137	300	577	-	1.014
	<b>29.442</b>	<b>5.110</b>	<b>4.807</b>	<b>9.536</b>	<b>48.895</b>
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα:	9	-	-	-	9

**Στοιχεία εκτός ισολογισμού**

	Εντός 1 έτους € εκατ.	Άνω του 1 έτους € εκατ.
Δεσμεύσεις που σχετίζονται με τον πιστωτικό κίνδυνο	940	4.126
Συμβατικές δεσμεύσεις <sup>(1)</sup>	29	-
<b>Σύνολο</b>	<b>969</b>	<b>4.126</b>

<sup>(1)</sup> Αφορά συμβατικές δεσμεύσεις για την εξαγορά ιδιοχρησιμοποιούμενων και επενδυτικών ακινήτων καθώς και άυλων πάγιων στοιχείων (σημ. 41).

**5.2.4 Μεταρρύθμιση επιτοκίων αναφοράς-«IBOR reform»**

Οι διεθνείς εποπτικοί φορείς επιχειρήσαν την θεμελιώδη αναθεώρηση των βασικών επιτοκίων αναφοράς και συγκάλεσαν ομάδες εργασίας σε διάφορες χώρες για να εντοπίσουν και να προωθήσουν τη χρήση επιτοκίων αναφοράς χωρίς κίνδυνο («RFR») τα οποία βασίζονται σε υποκείμενες συναλλαγές με ρευστότητα στην αγορά, ως εναλλακτικές λύσεις στα υπάρχοντα Διαπραγματευτικά Προσφερόμενα Επιτόκια (IBOR). Σε αυτό το πλαίσιο, το Ευρωπαϊκό Ινστιτούτο Αγοράς Χρήματος (EMMI), διαχειριστής των EONIA και EURIBOR, αποφάσισε την οριστική παύση της EONIA στις 3 Ιανουαρίου 2022, ενώ η εποπτική αρχή της ICE Διαχείρισης Επιτοκίων Αναφοράς (IBA), η οποία είναι η διαχειρίστρια αρχή του LIBOR, ανακοίνωσε ότι όλες οι τιμές LIBOR εκτός USD και οι τιμές LIBOR μίας εβδομάδας και 2 μηνών σε USD θα σταματήσουν οριστικά στο τέλος του 2021, ενώ οι υπόλοιπες τιμές LIBOR σε USD θα σταματήσουν οριστικά αμέσως μετά τον Ιούνιο του 2023. Επιπρόσθετα, τα χρηματοοικονομικά μέσα που αναφέρονται σε EURIBOR, το οποίο έχει μεταρρυθμιστεί και θα συνεχίσει να χρησιμοποιείται, δεν θα χρειαστεί να τροποποιηθούν.

Ακολουθώντας τις αποφάσεις των διεθνών εποπτικών φορέων για σταδιακή κατάργηση των υπάρχοντων IBOR επιτοκίων και αντικατάσταση αυτών με εναλλακτικά RFRs, η Τράπεζα έχει συγκροτήσει μια εσωτερική Επιτροπή Εργασίας Μεταρρύθμισης επιτοκίων αναφοράς (η «Επιτροπή Εργασίας»), που αποτελείται από εκπροσώπους των αρμόδιων επιχειρηματικών μονάδων της Τράπεζας (π.χ. Οικονομικής Ανάλυσης & Έρευνας, Διαχείρισης Κινδύνων Αγορών & Αντισυμβαλλομένων Ομίλου, Νομικής Υπηρεσίας, Οργάνωσης & Επιχειρηματικής Ανάλυσης Ομίλου, Οικονομικές Υπηρεσίες Ομίλου και Υπηρεσίες Πληροφοριακών Συστημάτων) με επικεφαλής την μονάδα Διεθνών Κεφαλαιαγορών, προκειμένου να διαχειριστεί τη μετάβαση στα νέα επιτόκια μηδενικού κινδύνου, να μετριάσει τις λειτουργικές επιπτώσεις και τους σχετικούς χρηματοοικονομικούς /μη-χρηματοοικονομικούς κινδύνους που σχετίζονται με την μετάβαση και να συμμορφωθεί με τις κανονιστικές απαιτήσεις του Κανονισμού της Ευρωπαϊκής Ένωσης για τα επιτόκια αναφοράς (BMR).

Κατά την διάρκεια της χρήσης 2021, η Επιτροπή Εργασίας συνέχισε να εργάζεται για την λειτουργική ετοιμότητα της Τράπεζας προς διευκόλυνση της μετάβασης των επιτοκίων, εστιάζοντας στην αξιολόγηση της έκθεσης της Τράπεζας στους διάφορους

## Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

δείκτες IBOR ανά τύπο χρηματοοικονομικού προϊόντος, ώστε να διασφαλιστεί η επιτυχημένη μετατροπή τους σε RFR επιτόκια, νωρίτερα από την ημερομηνία παύσης των δεικτών, να καθοριστούν οι αναγκαίες προδιαγραφές στα συστήματά της και να πραγματοποιήσουν τις αλλαγές στις συμβάσεις με τους αντισυμβαλλόμενους, όταν απαιτηθεί. Επιπροσθέτως, η Τράπεζα σε συνεργασία με συμμετέχοντες στην αγορά διασφάλισε την επιτυχή μετάβαση στους δείκτες RFR για τις συναλλαγές παραγώγων, είτε διμερών είτε αυτών που εκκαθαρίζονται κεντρικά μέσω οργανισμών εκκαθάρισης και συμμορφώθηκε με το Πρωτόκολλο ISDA 2020 IBOR Fallbacks που αναφέρεται στους κατάλληλους μηχανισμούς εναλλακτικών επιτοκίων.

Την 31 Δεκεμβρίου 2021, η Τράπεζα είναι εκτεθειμένη σε χρηματοοικονομικά μέσα όπως παράγωγα που διακρατούνται για εμπορικούς σκοπούς ή σκοπούς αντιστάθμισης, συμβάσεις δανείων και καταθέσεων, συνδεδεμένων με διάφορα επιτόκια αναφοράς IBOR που λήγουν μετά την 31 Δεκεμβρίου 2021 (USD 1 εβδομάδας και 2 Μηνών, CHF, GBP, JPY και Euro LIBOR) και θα μεταβούν στα νέα επιτόκια αναφοράς RFR την πρώτη ημερομηνία εκτοκισμού τους μέσα στο 2022. Τα υπόλοιπα ιστορικά USD Libor συμβόλαια, θα μεταβούν στα νέα RFR μετά την 30 Ιουνίου 2023, ημερομηνία κατά την οποία έχει καθοριστεί ως ημερομηνία παύσης αυτών των επιτοκίων αναφοράς. Τα παράγωγα που συνδέονται με EONIA επιτόκιο και τα οποία δεν αφορούν λογιστικές σχέσεις αντιστάθμισης, μετακινήθηκαν στο επιτόκιο αναφοράς €STR κατά την διάρκεια του 2021.

Επιπροσθέτως την 31 Δεκεμβρίου 2021 η Τράπεζα είναι εκτεθειμένη σε διάφορα επιτόκια αναφοράς στις σχέσεις που αντισταθμίζει λογιστικά και οι οποίες λήγουν μετά την 31 Δεκεμβρίου 2021 ή την 30 Ιουνίου 2023 για τις αντισταθμίσεις του USD LIBOR. Η Τράπεζα θεωρεί πως οι υπάρχουσες σχέσεις αντιστάθμισης, θα συνεχίσουν να πληρούν τα κριτήρια για λογιστική αντιστάθμιση και έχει καθορίσει τις απαραίτητες αλλαγές που χρειάζεται να πραγματοποιηθούν στην επίσημη τεκμηρίωση μίας σχέσης λογιστικής αντιστάθμισης, ώστε να αντικατοπτρίζει τις τροποποιήσεις λόγω της μετάβασης των IBOR επιτοκίων σε RFR. Τέλος, η μετάβαση IBOR δεν συνεπιφέρει οποιαδήποτε αλλαγή σχετικά με την προσέγγιση της διαχείρισης και της στρατηγικής κινδύνου που εφαρμόζει η Τράπεζα.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την έκθεση της Τράπεζας στα σημαντικά επιτόκια αναφοράς, την 31 Δεκεμβρίου 2021 που αφορούν την μεταρρύθμιση IBOR και τα οποία θα μεταβούν στα νέα RFR το 2022 ή μετά την 30 Ιουνίου 2023, για συγκεκριμένα επιτόκια USD LIBOR. Επιπλέον, από τον παρακάτω πίνακα εξαιρούνται τα χρηματοοικονομικά μέσα που αναφέρονται σε USD LIBOR που έχουν συμβατική ημερομηνία λήξης πριν την σχεδιαζόμενη ημερομηνία παύσης τους:

	Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2021			
	Επιτόκια αναφοράς επηρεασμένα από τη μεταρρύθμιση IBOR			
	USD LIBOR € εκατ.	CHF LIBOR € εκατ.	JPY LIBOR € εκατ.	EURO LIBOR € εκατ.
<b>Μη παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού<sup>(1)</sup></b>				
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	1.823	2.090	5	5
	<b>1.823</b>	<b>2.090</b>	<b>5</b>	<b>5</b>
<b>Μη παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία υποχρεώσεων<sup>(2)</sup></b>				
Υποχρεώσεις προς πελάτες	33	-	-	-
	<b>33</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα<sup>(3),(4)</sup></b>				
Παράγωγα που έχουν προσδιοριστεί σε σχέσεις αντιστάθμισης	347	1.646	-	-
Παράγωγα για εμπορικούς σκοπούς	1.550	-	-	-
	<b>1.897</b>	<b>1.646</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

<sup>(1)</sup> Τα υπόλοιπα αφορούν την λογιστική αξία προ πρόβλεψης

<sup>(2)</sup> Υπόλοιπα στο αποσθέςιμο κόστος

<sup>(3)</sup> Τα υπόλοιπα αφορούν ονομαστικές αξίες

<sup>(4)</sup> Την 31 Δεκεμβρίου 2021, η Τράπεζα διακρατούσε συγκεκριμένες συμβάσεις ανταλλαγής συναλλάγματος (1 μηνός CHF Libor προς 1 μηνός USD Libor) που υπόκεινται στην μεταρρύθμιση IBOR, για τα οποία μόνο το σκέλος του CHF Libor θα αλλάξει μετά την 31 Δεκεμβρίου 2021. Για αυτές τις συμβάσεις ανταλλαγής συναλλάγματος, και τα 2 σκέλη της κάθε συναλλαγής περιλαμβάνονται στον πίνακα.

### 5.2.5 Κίνδυνος από κλιματική αλλαγή

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

Οι κλιματικοί και περιβαλλοντικοί κίνδυνοι περιλαμβάνουν δύο βασικούς προσδιοριστικούς παράγοντες κινδύνου

## Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

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

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

Το μοντέλο διακυβέρνησης που έχει εγκριθεί από την Τράπεζα προβλέπει τη σύσταση Διεύθυνσης Κλιματικών Κινδύνων για την ενσωμάτωση των κλιματικών και περιβαλλοντικών κινδύνων στο πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνων της Τράπεζας. Η εν λόγω Διεύθυνση θα λειτουργεί ως γραφείο διαχείρισης έργου ('Project Office') για την υλοποίηση του πλάνου των κλιματικών και περιβαλλοντικών κινδύνων με συντονιστικό και εποπτικό ρόλο σε όλα τα σχετικά έργα με σκοπό τη διασφάλιση της ευθυγράμμισης με την επιχειρηματική στρατηγική της Τράπεζας και τις προσδοκίες της εποπτικής αρχής.

Επιπλέον, το 2021, δημιουργήθηκε ένα πρόγραμμα στο επίπεδο της Τράπεζας με στόχο την ενσωμάτωση της περιβαλλοντικής βιωσιμότητας, κοινωνικής υπευθυνότητας και ορθής εταιρικής διακυβέρνησης (Environment, Society, Governance – 'ESG') και κλιματικών κινδύνων, συμπεριλαμβάνοντας προβλέψεις Ταξινόμιας της Ε.Ε, στην επιχειρηματική στρατηγική, τις διαδικασίες διαχείρισης κινδύνου, τα προϊόντα/χρηματοδοτήσεις και το λειτουργικό μοντέλο του οργανισμού.

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

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

### 5.3 Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων

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

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία της Τράπεζας 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:

- Επίπεδο 1 - Χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτιμώνται βάσει επίσημων τιμών (μη προσαρμοσμένες) σε ενεργές αγορές για πανομοιότυπα χρηματοοικονομικά στοιχεία στα οποία η Τράπεζα 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 της Τράπεζας, μετοχές και παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα που διαπραγματεύονται σε χρηματιστήρια, καθώς επίσης και αμοιβαία κεφάλαια τα οποία έχουν τακτικά και συχνά δημοσιευμένες τιμές.
- Επίπεδο 2 - Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα χρησιμοποιώντας τεχνικές αποτίμησης με δεδομένα, διαφορετικά των επίσημων τιμών του Επιπέδου 1, τα οποία είναι παρατηρήσιμα είτε απευθείας ή εμμέσως, όπως: i) επίσημες τιμές για παρεμφερή χρηματοοικονομικά μέσα σε ενεργές αγορές, ii) επίσημες τιμές για πανομοιότυπα ή παρεμφερή χρηματοοικονομικά μέσα σε αγορές που δεν είναι ενεργές, iii) δεδομένα, εκτός των επίσημων τιμών, που είναι άμεσα ή



**Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις**

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 εξωχρηματοιστηριακά παράγωγα, μη άμεσα ρευστοποιήσιμους χρεωστικούς τίτλους, που κατέχονται ή εκδίδονται από την Τράπεζα 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 της Τράπεζας, ενώ ταυτόχρονα αντανακλώνονται 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 εξωχρηματοιστηριακά παράγωγα, δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες συμπεριλαμβανομένων τιτλοποιήσεων δανειακών χαρτοφυλακίων που προέρχονται από την Τράπεζα και αναγνωρίστηκαν στα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού καθώς και πιστωτικούς τίτλους που εκδόθηκαν από την Τράπεζα.

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

Η κατηγοριοποίηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων της Τράπεζας που επιμετρώνται στην εύλογη αξία τους, παρουσιάζεται στους παρακάτω πίνακες:

	31 Δεκεμβρίου 2021			
	Επίπεδο 1 € εκατ.	Επίπεδο 2 € εκατ.	Επίπεδο 3 € εκατ.	Σύνολο € εκατ.
Τίτλοι εμπορικού χαρτοφυλακίου	50	-	-	50
Επενδυτικοί τίτλοι αποτιμώμενοι στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	29	15	38	82
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	-	1.959	0	1.959
Επενδυτικοί τίτλοι αποτιμώμενοι στην εύλογη αξία μέσω λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση	4.753	227	-	4.980
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες αποτιμώμενα υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	-	-	23	23
<b>Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που επιμετρώνται στην εύλογη αξία</b>	<b>4.832</b>	<b>2.201</b>	<b>61</b>	<b>7.094</b>
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	-	2.414	-	2.414
Υποχρεώσεις συναλλαγών	43	-	-	43
<b>Χρηματοοικονομικά στοιχεία υποχρεώσεων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία</b>	<b>43</b>	<b>2.414</b>	<b>-</b>	<b>2.457</b>
	31 Δεκεμβρίου 2020			
	Επίπεδο 1 € εκατ.	Επίπεδο 2 € εκατ.	Επίπεδο 3 € εκατ.	Σύνολο € εκατ.
Τίτλοι εμπορικού χαρτοφυλακίου	22	-	-	22
Επενδυτικοί τίτλοι αποτιμώμενοι στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	26	14	50	90
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	0	2.605	1	2.606
Επενδυτικοί τίτλοι αποτιμώμενοι στην εύλογη αξία μέσω λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση	4.233	41	-	4.274
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες αποτιμώμενα υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	-	-	20	20
<b>Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που επιμετρώνται στην εύλογη αξία</b>	<b>4.281</b>	<b>2.660</b>	<b>71</b>	<b>7.012</b>
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	0	2.937	-	2.937
Υποχρεώσεις συναλλαγών	19	-	-	19
<b>Χρηματοοικονομικά στοιχεία υποχρεώσεων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία</b>	<b>19</b>	<b>2.937</b>	<b>-</b>	<b>2.956</b>

## Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

Η Τράπεζα αναγνωρίζει μεταφορές εντός και εκτός των επιπέδων ιεραρχίας της εύλογης αξίας στην αρχή του τριμήνου κατά το οποίο έχει πραγματοποιηθεί η μεταφορά ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου. Δεν υπήρξαν ουσιώδεις μεταφορές μεταξύ επιπέδων κατά τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021.

### Συμφωνία των χρηματοοικονομικών στοιχείων του Επιπέδου 3

	2021 € εκατ.	2020 <sup>(2)</sup> € εκατ.
<b>Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου</b>	<b>71</b>	79
Μεταφορά σε Επίπεδο 3	<b>0</b>	2
Μεταφορά από Επίπεδο 3	<b>(0)</b>	(2)
Προσθήκες, μετά από πωλήσεις και λήξεις <sup>(1)</sup>	<b>(10)</b>	(2)
Σύνολο κερδών/(ζημιών) χρήσης που περιλαμβάνονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων	<b>2</b>	(7)
Συναλλαγματικές διαφορές και λουπές κινήσεις	<b>(2)</b>	1
<b>Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου</b>	<b>61</b>	71

<sup>(1)</sup> Περιλαμβάνει επιστροφές κεφαλαίου αναφορικά με επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους.

<sup>(2)</sup> Στη συγκριτική περίοδο, η κίνηση των στοιχείων Επιπέδου 3 παρουσιάζεται από την 1 Απριλίου 2020 και έπειτα.

### Διαδικασίες και τεχνικές αποτίμησης της Τράπεζας

Ο τομέας Group Market and Counterparty Risk Sector (GMCRS) θεσπίζει τις διαδικασίες που διέπουν την επιμέτρηση της εύλογης αξίας, σύμφωνα με τις λογιστικές πολιτικές της Τράπεζας. Η Τράπεζα 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 δημιούργησε. 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 Τράπεζας και του αντισυμβαλλομένου, όπου κρίνεται αναγκαίο.

Οι διαδικασίες ελέγχου των μοντέλων αποτίμησης που εφαρμόζονται από την Τράπεζα, 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 της Τράπεζας εφαρμόζονται στα εξωχρηματιστηριακά παράγωγα, όπου κρίνεται απαραίτητο. Για τις εν λόγω αναπροσαρμογές του πιστωτικού κινδύνου λαμβάνονται υπόψη οι αναμενόμενες ταμειακές ροές μεταξύ της Τράπεζας 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, η Τράπεζα 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

## Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

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. Η Τράπεζα εφαρμόζει παρόμοια μεθοδολογία για τον υπολογισμό του δικού της 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.

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

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

Τα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες συμπεριλαμβανομένων των τιτλοποιημένων ομολόγων δανειακών χαρτοφυλακίων που προέρχονται από την Τράπεζα, με συμβατικές ταμειακές ροές που δεν αφορούν αποκλειστικά σε πληρωμές κεφαλαίου και τόκων (που δεν πληρούν τα κριτήρια αξιολόγησης του SPPI), επιμετρώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων. Τιμές αγοράς δεν υπάρχουν καθώς δεν υπάρχουν ενεργές αγορές στις οποίες διαπραγματεύονται. Οι εύλογες αξίες τους εκτιμώνται σε ατομική βάση ανά δάνειο προεξοφλώντας τις μελλοντικές αναμενόμενες ταμειακές ροές για το χρονικό διάστημα που αναμένεται να ανακτηθούν, χρησιμοποιώντας κατάλληλα προεξοφλητικά επιτόκια ή με αναφορά σε άλλα συγκρίσιμα περιουσιακά στοιχεία ίδιου τύπου για τα οποία έχουν πραγματοποιηθεί συναλλαγές στην ίδια περίοδο. Οι αναμενόμενες ταμειακές ροές, που ενσωματώνουν τον πιστωτικό κίνδυνο, αποτελούν σημαντικά μη παρατηρήσιμα δεδομένα στον υπολογισμό της εύλογης αξίας με αποτέλεσμα το σύνολο της εύλογης αξίας τους να κατηγοριοποιείται στο Επίπεδο 3 της ιεραρχίας εύλογης αξίας.

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

Η κατηγοριοποίηση ιεραρχίας της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων της Τράπεζας που δεν επιμετρώνται στην εύλογη αξία στον ισολογισμό παρουσιάζεται στους ακόλουθους πίνακες:

	31 Δεκεμβρίου 2021				
	Επίπεδο 1 € εκατ.	Επίπεδο 2 € εκατ.	Επίπεδο 3 € εκατ.	Εύλογη αξία € εκατ.	Λογιστική αξία € εκατ.
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	-	-	28.381	28.381	28.869
Επενδυτικοί τίτλοι αποτιμώμενοι στο αποσβέσιμο κόστος	2.127	1.433	-	3.559	3.932
<b>Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που δεν επιμετρώνται στην εύλογη αξία</b>	<b>2.127</b>	<b>1.433</b>	<b>28.381</b>	<b>31.940</b>	<b>32.801</b>
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	962	1.063	549	2.574	2.590
<b>Χρηματοοικονομικά στοιχεία υποχρεώσεων που δεν επιμετρώνται στην εύλογη αξία</b>	<b>962</b>	<b>1.063</b>	<b>549</b>	<b>2.574</b>	<b>2.590</b>

  

	31 Δεκεμβρίου 2020				
	Επίπεδο 1 € εκατ.	Επίπεδο 2 € εκατ.	Επίπεδο 3 € εκατ.	Εύλογη αξία € εκατ.	Λογιστική αξία € εκατ.
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	-	-	29.088	29.088	29.241
Επενδυτικοί τίτλοι αποτιμώμενοι στο αποσβέσιμο κόστος	1.005	933	-	1.938	2.099
<b>Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που δεν επιμετρώνται στην εύλογη αξία</b>	<b>1.005</b>	<b>933</b>	<b>29.088</b>	<b>31.026</b>	<b>31.340</b>
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	-	932	591	1.523	1.544
<b>Χρηματοοικονομικά στοιχεία υποχρεώσεων που δεν επιμετρώνται στην εύλογη αξία</b>	<b>-</b>	<b>932</b>	<b>591</b>	<b>1.523</b>	<b>1.544</b>

## Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

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 την Τράπεζα: 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, η Τράπεζα κάνει υποθέσεις σχετικά με αναμενόμενες προκαταβολές, τα περιθώρια του προϊόντος και το χρονοδιάγραμμα εκποίησης των εξασφαλίσεων. Τα προεξοφλητικά επιτόκια για δάνεια σε πελάτες ενσωματώνουν δεδομένα για τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές και τα επιτόκια, κατά περίπτωση.
- (β) Επενδυτικοί τίτλοι που αποτιμώνται στο αποσβέσιμο κόστος: η εύλογη αξία τους προσδιορίζεται με βάση τις επίσημες τιμές σε ενεργές αγορές, όταν αυτές είναι διαθέσιμες. Στις υπόλοιπες περιπτώσεις, η εύλογη αξία προσδιορίζεται, με βάση τις επίσημες τιμές σε ενεργές αγορές για τίτλους με παρόμοια χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου, διάρκεια και απόδοση, τις τιμές διαπραγμάτευσης σε μη ενεργές αγορές για πανομοιότυπα ή παρόμοια χρηματοοικονομικά στοιχεία, ή χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της προεξόφλησης των ταμειακών ροών.
- (γ) Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους: η εύλογη αξία τους προσδιορίζεται με βάση τις επίσημες τιμές σε ενεργές αγορές, όταν αυτές είναι διαθέσιμες. Αν οι τιμές της αγοράς δεν είναι διαθέσιμες, η εύλογη αξία προσδιορίζεται από αποτιμήσεις εξωτερικών εκτιμητών, με βάση επίσημες τιμές αγοράς για πιστωτικούς τίτλους με παρόμοια χαρακτηριστικά ή προεξοφλώντας τις αναμενόμενες ταμειακές ροές με επιτόκιο προσαρμοσμένο για τον κίνδυνο, όπου ο πιστωτικός κίνδυνος της Τράπεζας προσδιορίζεται χρησιμοποιώντας στοιχεία έμμεσα παρατηρήσιμα, δηλαδή επίσημες τιμές παρόμοιων τίτλων που εκδίδονται από την Τράπεζα 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.

**Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις**
**6. Καθαρά έσοδα από τόκους**

	<b>2021</b> <b>€ εκατ.</b>	<b>Περίοδος 20 Μαρτίου -</b> <b>31 Δεκεμβρίου 2020</b> <b>€ εκατ.</b>
<b>Τόκοι έσοδα</b>		
Πελάτες	854	705
- επιμετρούμενοι στο αποσβέσιμο κόστος	853	704
- επιμετρούμενοι στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	1	1
Χρηματοπιστωτικά ιδρύματα και λοιπά στοιχεία ενεργητικού <sup>(1) (3)</sup>	18	13
Χρεωστικοί τίτλοι	130	125
- επιμετρούμενοι στο αποσβέσιμο κόστος	31	34
- επιμετρούμενοι στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση	97	90
- επιμετρούμενοι στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	2	1
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα (λογιστική αντιστάθμισης κινδύνου)	40	23
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα (χωρίς λογιστική αντιστάθμισης κινδύνου)	409	303
	<b>1.451</b>	<b>1.167</b>
<b>Τόκοι έξοδα</b>		
Πελάτες <sup>(1)</sup>	(35)	(52)
Χρηματοπιστωτικά ιδρύματα <sup>(1) (2) (3)</sup>	37	(9)
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους <sup>(1)</sup>	(81)	(69)
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα (λογιστική αντιστάθμισης κινδύνου)	(58)	(30)
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα (χωρίς λογιστική αντιστάθμισης κινδύνου)	(374)	(270)
Υποχρεώσεις από μισθώσεις - ΔΠΧΑ 16	(2)	(2)
	<b>(513)</b>	<b>(432)</b>
<b>Σύνολο</b>	<b>938</b>	<b>735</b>

<sup>(1)</sup> Επιμετρώνται στο αποσβέσιμο κόστος.

<sup>(2)</sup> Για τη χρήση 2021, περιλαμβάνει όφελος ποσού € 83 εκατ. το οποίο αφορά σε στοχευμένες πράξεις μακροπρόθεσμης αναχρηματοδότησης (TLTRO III) της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (2020: € 19,1 εκατ.) (σημ. 30).

<sup>(3)</sup> Ο τόκος από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με αρνητικά επιτόκια έχει αναγνωριστεί ως έξοδο τόκων.

Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν τα έσοδα από τόκους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών, ανά κατηγορία δανείου και ποιοτική διαβάθμιση:

	<b>31 Δεκεμβρίου 2021</b>		
	<b>Τόκοι έσοδα από μη- απομειωμένα δάνεια και απαιτήσεις</b>	<b>Τόκοι έσοδα από απομειωμένα δάνεια και απαιτήσεις</b>	<b>Σύνολο</b>
	<b>€ εκατ.</b>	<b>€ εκατ.</b>	<b>€ εκατ.</b>
Λιανική Τραπεζική	401	43	444
Επιχειρηματικά <sup>(1)</sup>	380	30	410
<b>Σύνολο τόκων εσόδων από πελάτες</b>	<b>781</b>	<b>73</b>	<b>854</b>

	<b>Περίοδος 20 Μαρτίου - 31 Δεκεμβρίου 2020</b>		
	<b>Τόκοι έσοδα από μη- απομειωμένα δάνεια και απαιτήσεις</b>	<b>Τόκοι έσοδα από απομειωμένα δάνεια και απαιτήσεις</b>	<b>Σύνολο</b>
	<b>€ εκατ.</b>	<b>€ εκατ.</b>	<b>€ εκατ.</b>
Λιανική Τραπεζική	326	43	369
Επιχειρηματικά <sup>(1)</sup>	311	25	336
<b>Σύνολο τόκων εσόδων από πελάτες</b>	<b>637</b>	<b>68</b>	<b>705</b>

<sup>(1)</sup> Περιλαμβάνονται τόκοι έσοδα από δάνεια και απαιτήσεις προς το Δημόσιο τομέα

**Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις**
**7. Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες**

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

	31 Δεκεμβρίου 2021				
	Λιανική Τραπεζική € εκατ.	Τραπεζική Επιχειρήσεων € εκατ.	Επενδυτική Τραπεζική & Διαχείριση Περιουσίας € εκατ.	Λοιπά και κέντρο απαλοιφής € εκατ.	Σύνολο € εκατ.
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες	11	54	10	5	80
Αμοιβαία κεφάλαια και διαχείριση περιουσίας	16	1	26	6	49
Δραστηριότητες δικτύου και λοιπά <sup>(1)</sup>	54	6	24	(6)	78
Υπηρεσίες κεφαλαιαγοράς	-	5	(0)	(2)	3
<b>Σύνολο</b>	<b>81</b>	<b>66</b>	<b>60</b>	<b>3</b>	<b>210</b>

	Περίοδος 20 Μαρτίου - 31 Δεκεμβρίου 2020				
	Λιανική Τραπεζική € εκατ.	Τραπεζική Επιχειρήσεων € εκατ.	Επενδυτική Τραπεζική & Διαχείριση Περιουσίας € εκατ.	Λοιπά και κέντρο απαλοιφής € εκατ.	Σύνολο € εκατ.
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες	7	35	4	0	46
Αμοιβαία κεφάλαια και διαχείριση περιουσίας	(0)	1	25	-	26
Δραστηριότητες δικτύου και λοιπά <sup>(1)</sup>	34	5	16	(4)	50
Υπηρεσίες κεφαλαιαγοράς	(0)	3	15	1	19
<b>Σύνολο</b>	<b>41</b>	<b>44</b>	<b>60</b>	<b>(3)</b>	<b>141</b>

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

**8. Έσοδα από μη τραπεζικές υπηρεσίες**

Τα έσοδα από μη τραπεζικές υπηρεσίες περιλαμβάνουν έσοδα από εκμίσθωση ακινήτων ποσού € 65,3 εκατ. (2020: € 49,7 εκατ.) και λοιπά έσοδα ποσού € 2,2 εκατ. (2020: € 1,0 εκατ.) από υπηρεσίες IT που παρέχονται από την Τράπεζα.

**9. Έσοδα από μερίσματα**

Κατά τη διάρκεια της χρήσης, η Τράπεζα αναγνώρισε έσοδα από μερίσματα κυρίως από θυγατρικές της εταιρείες ποσού € 200 εκατ. (2020: € 3 εκατ.).

Η ανάλυση των προαναφερθέντων μερισμάτων ανά εταιρεία για τη χρήση που έληξε το 2021 έχει ως εξής:

	31 Δεκεμβρίου 2021 € εκατ.
Eurobank Private Bank Luxembourg S.A.	20
Eurobank Fund Management Company (Luxembourg) S.A.	5
Eurobank Ergasias Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε.	58
Eurobank Direktna a.d.	59
Eurobank Factors Μονοπρόσωπη Α.Ε.Π.Ε.Α.	20
Eurobank Asset Management Μονοπρόσωπη Α.Ε.Δ.Α.Κ.	9
Cloud Hellas Μονοπρόσωπη Κτηματική Ανώνυμη Εταιρεία	8
Eurolife FFH Insurance Group Ανώνυμος Εταιρεία Συμμετοχών	17
doValue Greece Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Απαιτήσεων από Δάνεια και Πιστώσεις	3
Λοιπά	1
<b>Σύνολο</b>	<b>200</b>

**Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις**
**10. Αποτελέσματα χαρτοφυλακίου συναλλαγών και επενδυτικών τίτλων**

	2021 € εκατ.	Περίοδος 20 Μαρτίου - 31 Δεκεμβρίου 2020 € εκατ.
Ομόλογα εκ των οποίων:	97	805
- επιμετρούμενα στο αποσβέσιμο κόστος <sup>(1)</sup>	-	154
- επιμετρούμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση	99	650
- επιμετρούμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	(2)	1
Μετοχές και αμοιβαία κεφάλαια επιμετρούμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	6	8
Κέρδη/(ζημιές) από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα (λογιστική αντιστάθμισης κινδύνου)	22	(382)
Κέρδη/(ζημιές) από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα (χωρίς λογιστική αντιστάθμισης κινδύνου)	(56)	(2)
Συναλλαγματικές διαφορές	6	2
<b>Σύνολο</b>	<b>75</b>	<b>431</b>

<sup>(1)</sup>Το 2020, μετά από μία συναλλαγή ανταλλαγής ομολόγων Ελληνικού δημοσίου που προσφέρθηκε από τον Οργανισμό Διαχείρισης Δημοσίου Χρέους, η Τράπεζα αναγνώρισε κέρδος € 139 εκατ., μετά από οποιοδήποτε αποτέλεσμα λογιστικής αντιστάθμισης. Περισσότερες πληροφορίες παρέχονται στη σημείωση 22.

**11. Λοιπά έσοδα/(έξοδα)**

	2021 € εκατ.	Περίοδος 20 Μαρτίου - 31 Δεκεμβρίου 2020 αναμορφωμένα € εκατ.
Κέρδη/(ζημιές) από μεταβολή στην εύλογη αξία των επενδυτικών ακινήτων (σημ. 26)	33	8
Κέρδη/(ζημιές) από την πώληση/εκκαθάριση θυγατρικών, συγγενών εταιρειών και κοινοπραξιών (σημ. 2.3 και 24)	1	178
Κέρδη/(ζημιές) από την αποαναγνώριση δανείων επιμετρώμενων στο αποσβέσιμο κόστος	(0)	(2)
Προμήθεια έξοδα που σχετίζεται με αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις (σημ. 14)	(6)	(5)
Λοιπά	0	(0)
<b>Σύνολο</b>	<b>28</b>	<b>179</b>

Την περίοδο που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2020, η Τράπεζα είχε προχωρήσει στην πώληση του 80% της τότε θυγατρικής του εταιρείας Eurobank FPS Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Απαιτήσεων από Δάνεια και Πιστώσεις (μετονομάστηκε σε doValue Greece Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Απαιτήσεων από Δάνεια και Πιστώσεις). Σε συνέχεια της αλλαγής της πολιτικής της Τράπεζας που εφαρμόστηκε αναδρομικά για την επίπτωση από την υιοθέτηση της απόφασης της ΕΔΔΠΧΑ σχετικά με την κατανομή σε περίοδο υπηρεσίας των παροχών στο προσωπικό (σημ. 2.3), συμπεριλαμβανομένων των υπαλλήλων της Eurobank FPS, το κέρδος που προέκυψε από την πώληση, το οποίο είχε αναγνωριστεί στα «Λοιπά έσοδα/(έξοδα)», αναμορφώθηκε/μειώθηκε κατά € 1,5 εκατ. και ανήλθε σε € 156,4 εκατ.

**12. Λειτουργικά έξοδα**

	2021 € εκατ.	Περίοδος 20 Μαρτίου - 31 Δεκεμβρίου 2020 € εκατ.
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	(297)	(231)
Διοικητικά έξοδα	(166)	(127)
Εισφορές στα ταμεία εξυγίανσης και εγγύησης των καταθέσεων	(59)	(44)
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων στοιχείων	(31)	(22)
Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης μισθωμένων στοιχείων ενεργητικού	(28)	(21)
Αποσβέσεις άυλων παγίων στοιχείων	(26)	(18)
<b>Σύνολο</b>	<b>(607)</b>	<b>(463)</b>

**Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις**
**Εισφορές στα ταμεία εξυγίανσης και εγγύησης των καταθέσεων**

Το 2016, ο Ενιαίος Μηχανισμός Εξυγίανσης (EME) (Single Resolution Mechanism – SRM), ο οποίος αποτελεί έναν από τους πυλώνες της Ευρωπαϊκής Τραπεζικής Ένωσης στην Ευρωζώνη μαζί με τον Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό (Single Supervisory Mechanism – SSM), τέθηκε σε εφαρμογή. Το Ενιαίο Ταμείο Εξυγίανσης (Single Resolution Fund – SRF) δημιουργήθηκε με την Οδηγία 2014/806/ΕΕ, προκειμένου να διασφαλίσει ενιαία πρακτική στις χρηματοδοτήσεις εξυγίανσης εντός EME και υπάγεται στο Ενιαίο Συμβούλιο Εξυγίανσης (Single Resolution Board – SRB). Ο EME προβλέπει ότι το SRF θα δημιουργηθεί κατά την διάρκεια μιας περιόδου οκτώ ετών με «εκ των προτέρων» εισφορές του τραπεζικού τομέα, οι οποίες μπορεί να περιλαμβάνουν αμετάκλητες δεσμεύσεις πληρωμής ως μέρος του συνολικού ποσού της εισφοράς (σημ. 41).

**Αμοιβές και έξοδα προσωπικού**

	2021 € εκατ.	Περίοδος 20 Μαρτίου - 31 Δεκεμβρίου 2020 € εκατ.
Μισθοί, ημερομίσθια και έκτακτες αμοιβές	(212)	(162)
Εισφορές κοινωνικής ασφάλισης	(45)	(39)
Αμοιβές συνταξιοδότησης και λοιπές παροχές λόγω εξόδου από την υπηρεσία	(9)	(5)
Λοιπά έξοδα	(31)	(25)
<b>Σύνολο</b>	<b>(297)</b>	<b>(231)</b>

Ο μέσος όρος του αριθμού των εργαζομένων της Τράπεζας κατά τη διάρκεια της χρήσης ανήλθε σε 6351 (2020: 7.037). Την 31 Δεκεμβρίου 2021, ο αριθμός των καταστημάτων και των κέντρων επιχειρηματικής και ιδιωτικής τραπεζικής της Τράπεζας ανήλθε σε 321 (2020: 324).

**13. Λοιπές ζημιές απομείωσης, έξοδα αναδιάρθρωσης και προβλέψεις**

	2021 € εκατ.	Περίοδος 20 Μαρτίου - 31 Δεκεμβρίου 2020 αναμορφωμένα € εκατ.
(Ζημιές απομείωσης και προβλέψεις)/αντιλογισμός από συμμετοχές σε θυγατρικές εταιρείες (σημ. 29 και 34)	47	7
Ζημιές απομείωσης και αποτίμησης ακινήτων	(14)	(9)
Λοιπές ζημιές απομείωσης και προβλέψεις <sup>(1)</sup>	(21)	(14)
Ζημιές (απομείωσης)/αντιλογισμός ομολόγων	(5)	(2)
<b>Λοιπές ζημιές απομείωσης και προβλέψεις</b>	<b>7</b>	<b>(18)</b>
Κόστος προγραμμάτων εθελουσίας εξόδου και λοιπές σχετικές δαπάνες (σημ. 2.3 και 34)	(10)	(133)
Λοιπά έξοδα αναδιάρθρωσης	(7)	(7)
<b>Έξοδα αναδιάρθρωσης</b>	<b>(17)</b>	<b>(140)</b>
<b>Σύνολο</b>	<b>(10)</b>	<b>(158)</b>

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

Για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021, η Τράπεζα αναγνώρισε ζημιές απομείωσης και αποτίμησης ακινήτων ποσού € 14 εκατ., εκ των οποίων € 9 εκατ. αφορούν σε χαρτοφυλάκια ακινήτων που ταξινομήθηκαν ως κατεχόμενα προς πώληση (σημ. 29).

Επιπλέον, κατά τη διάρκεια του 2021, η Τράπεζα αναγνώρισε λοιπές ζημιές απομείωσης και προβλέψεις ποσού € 21 εκατ., εκ των οποίων € 16 εκατ. σχετίζονται με ζημιές απομείωσης λογισμικών προγραμμάτων και λοιπών άυλων παγίων στοιχείων (σημ. 27).

Επίσης, για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021, η Τράπεζα αναγνώρισε έξοδα αναδιάρθρωσης ποσού € 7 εκατ. που σχετίζονταν κυρίως με το σχέδιο μετασχηματισμού της.

Τέλος, σε συνέχεια της αλλαγής της πολιτικής της Τράπεζας που εφαρμόστηκε αναδρομικά για την επίπτωση από την υιοθέτηση της απόφασης της ΕΔΔΠΧΑ σχετικά με την κατανομή σε περίοδο υπηρεσίας των παροχών στο προσωπικό (σημ. 2.3), συμπεριλαμβανομένων των υπαλλήλων που συμμετείχαν στα προγράμματα εθελουσίας εξόδου, το ποσό για το «Κόστος



**Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις**

προγραμμάτων εθελουσίας εξόδου και λοιπές σχετικές δαπάνες» που παρουσιάζεται στον παραπάνω πίνακα για την περίοδο που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2020, αναμορφώθηκε/αυξήθηκε κατά € 1,8 εκατ. και ανήλθε σε € 133 εκατ. (σχετίζεται με τα προγράμματα εθελουσίας εξόδου που ξεκίνησαν από την Τράπεζα τον Σεπτέμβριο 2020 και το 2019).

**14. Φόρος εισοδήματος**

	<b>2021</b> <b>€ εκατ.</b>	<b>Περίοδος 20 Μαρτίου - 31 Δεκεμβρίου 2020</b> <b>αναμορφωμένα</b> <b>€ εκατ.</b>
Τρέχων φόρος	(1)	(11)
Αναβαλλόμενος φόρος (σημ. 2.3)	(109)	(291)
<b>Σύνολο φόρου εισοδήματος</b>	<b>(110)</b>	<b>(302)</b>

Σύμφωνα με το Νόμο 4172/2013, όπως ισχύει, ο φορολογικός συντελεστής στην Ελλάδα για τα πιστωτικά ιδρύματα που υπάγονται στις διατάξεις του άρθρου 27Α του Ν. 4172/2013 αναφορικά με τις αποδεκτές αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις έναντι του Ελληνικού Δημοσίου είναι 29%. Σύμφωνα με το Νόμο 4799/2021, ο οποίος τέθηκε σε ισχύ τον Μάιο του 2021 και τροποποίησε το Νόμο 4172/2013, ο φορολογικός συντελεστής για τις νομικές οντότητες στην Ελλάδα, πλην των προαναφερθέντων πιστωτικών ιδρυμάτων, μειώθηκε από 24% σε 22%, από τη φορολογική χρήση 2021 και έπειτα. 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.

**Φορολογικό πιστοποιητικό και ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις**

Η Τράπεζα έχει δύο 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 Τράπεζα θα συνεχίσει να λαμβάνει αυτό το πιστοποιητικό.

Το φορολογικό πιστοποιητικό που έλαβε η Τράπεζα εκδόθηκε χωρίς διατύπωση επιφύλαξης για την ανέλεγκτη φορολογική χρήση 2020. Για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021, ο φορολογικός έλεγχος από τους εξωτερικούς ελεγκτές είναι σε εξέλιξη.

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

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

**Αναβαλλόμενος φόρος**

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

**Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις**

Η κίνηση του λογαριασμού αναβαλλόμενης φορολογίας παρουσιάζεται παρακάτω:

	<b>2021</b>	Περίοδος 20 Μαρτίου - 31 Δεκεμβρίου 2020
	<b>€ εκατ.</b>	αναμορφωμένα € εκατ.
<b>Υπόλοιπο έναρξης</b>	<b>4.508</b>	4.832
Αναμόρφωση λόγω αλλαγής της λογιστικής πολιτικής (σημ. 2.3)	-	(7)
<b>Υπόλοιπο έναρξης, αναμορφωμένο</b>	<b>4.508</b>	4.825
Έσοδο/(έξοδο) στην κατάσταση αποτελεσμάτων (σημ. 2.3)	<b>(109)</b>	(291)
Επενδυτικοί τίτλοι επιμετρούμενοι στην εύλογη αξία μέσω λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση	<b>30</b>	(30)
Αντιστάθμιση ταμειακών ροών	<b>(15)</b>	6
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές) (σημ. 2.3)	<b>(0)</b>	(1)
Λοιπά	-	(1)
<b>Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου</b>	<b>4.414</b>	4.508

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

	<b>2021</b>	Περίοδος 20 Μαρτίου - 31 Δεκεμβρίου 2020
	<b>€ εκατ.</b>	αναμορφωμένα € εκατ.
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους, αποτίμηση, πωλήσεις και διαγραφές δανειακών απαιτήσεων <sup>(1)</sup>	<b>18</b>	(203)
Ζημιές που σχετίζονται με το πρόγραμμα PSI+	<b>(50)</b>	(50)
Μεταφερόμενη χρεωστική διαφορά του Ν. 4831/2021	<b>73</b>	-
Μεταβολή στην εύλογη αξία και λοιπές προσωρινές διαφορές (σημ. 2.3)	<b>(150)</b>	(38)
<b>Σύνολο αναβαλλόμενου φόρου εισοδήματος (έξοδο)/έσοδο</b>	<b>(109)</b>	(291)

<sup>(1)</sup> Στο έτος 2020 περιλαμβάνεται ποσό € 160 εκατ. που αφορά σε διαγραφή αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων επί ζημιών προερχόμενων από δάνεια της Τράπεζας.

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

	<b>31 Δεκεμβρίου 2021</b>	31 Δεκεμβρίου 2020
	<b>€ εκατ.</b>	αναμορφωμένα € εκατ.
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους, αποτίμηση και λογιστικές διαγραφές δανειακών απαιτήσεων <sup>(1)</sup>	<b>1.029</b>	1.598
Ζημιές που σχετίζονται με το πρόγραμμα PSI+	<b>1.001</b>	1.051
Ζημιές από πωλήσεις και οριστικές διαγραφές δανείων <sup>(1)</sup>	<b>2.365</b>	1.778
Μεταφερόμενη χρεωστική διαφορά του Ν. 4831/2021	<b>73</b>	-
Λοιπές απομειώσεις/μεταβολές στην εύλογη αξία που αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων	<b>(37)</b>	157
Κόστος συναλλαγών καθαρής θέσης	<b>5</b>	8
Αντιστάθμιση ταμειακών ροών	<b>5</b>	20
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών (σημ. 2.3)	<b>5</b>	4
Ακίνητα, εξοπλισμός και άυλα πάγια στοιχεία	<b>(33)</b>	(51)
Επενδυτικοί τίτλοι επιμετρούμενοι στην εύλογη αξία μέσω λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση	<b>(112)</b>	(142)
Λοιπά <sup>(2)</sup>	<b>113</b>	85
<b>Σύνολο αναβαλλόμενου φόρου</b>	<b>4.414</b>	4.508

<sup>(1)</sup> Η οριστικοποίηση για φορολογικούς σκοπούς των προβλέψεων απομείωσης και των διαγραφών δανειακών απαιτήσεων που σχετίζονται με το project «Mexico» (σημ. 20.1) είχε ως αποτέλεσμα τη σημαντική αύξηση του αναβαλλόμενου φόρου στην κατηγορία «Ζημιές από πωλήσεις και οριστικές διαγραφές δανείων» έναντι μείωσης στην κατηγορία «Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους, αποτίμηση και λογιστικές διαγραφές δανειακών απαιτήσεων».

<sup>(2)</sup> Περιλαμβάνει, μεταξύ άλλων, αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις επί εκπιπτόμενων προσωρινών διαφορών που σχετίζονται με α) προβλέψεις για λειτουργικούς κινδύνους και β) κατά την 31 Δεκεμβρίου 2021, τις δραστηριότητες χρηματοδοτικής μίσθωσης κατόπιν της ολοκλήρωσης της διάσπασης της Eurobank Ergasias Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Μονοπρόσωπη Α.Ε. (σημ. 23.1).

## Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

Περαιτέρω πληροφορίες σε σχέση με τις προαναφερθείσες κατηγορίες αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων την 31 Δεκεμβρίου 2021, παρατίθενται κατωτέρω:

- (α) € 1.029 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,
- (β) € 1.001 εκατ. αφορούν σε φορολογικές ζημιές από τη συμμετοχή της Eurobank Ergasias A.E. στο πρόγραμμα PSI+ και στο πρόγραμμα επαναγοράς των νέων τίτλων του Ελληνικού Δημοσίου, οι οποίες υπόκεινται σε απόσβεση για φορολογικούς σκοπούς εντός περιόδου τριάντα ετών, δηλ. 1/30 των ζημιών ετησίως αρχίζοντας από τη χρήση 2012 και εφεξής (βλέπε παρακάτω - ενότητα DTCs),
- (γ) € 2.365 εκατ. αφορούν στο αναπόσβεστο υπόλοιπο οριστικών φορολογικών ζημιών από διαγραφές και πωλήσεις δανείων, που υπόκεινται σε απόσβεση εντός περιόδου είκοσι ετών (βλέπε παρακάτω - ενότητα DTCs),
- (δ) € 73 εκατ. αφορούν στο υπολειπόμενο ποσό της απόσβεσης της ανωτέρω χρεωστικής διαφοράς από διαγραφές και πωλήσεις δανείων που δεν συμψηφίστηκε και μεταφέρεται προς έκπτωση εντός περιόδου είκοσι ετών σύμφωνα με το νόμο 4831/2021 (βλέπε παρακάτω).

### Αξιολόγηση της ανακτησιμότητας των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων

Η αναγνώριση των ανωτέρω αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων στηρίζεται στην εκτίμηση της Διοίκησης ότι η Τράπεζα θα έχει 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 και τη δυνατότητα συμψηφισμού των μεταφερόμενων φορολογικών ζημιών με μελλοντικά φορολογητέα κέρδη. Επιπλέον, η αξιολόγηση της Τράπεζας 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 η Τράπεζα θα έχει 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) της Τράπεζας σε συνδυασμό με τις φορολογικές ζημιές προγενέστερων ετών που προκλήθηκαν από έκτακτα γεγονότα.

Ειδικότερα, για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021, η Τράπεζα έχει πραγματοποιήσει αξιολόγηση της ανακτησιμότητας των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων, με βάση το τριετές Επιχειρηματικό Σχέδιο του Ομίλου της μητρικής εταιρείας (που αποτελείται κυρίως από τον Όμιλο Eurobank S.A) που εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της Eurobank Holdings 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 της Μητρικής Εταιρείας. Συγκεκριμένα, οι προβλέψεις της Διοίκησης για τη μελλοντική κερδοφορία της Τράπεζας 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. 29). Οι σημαντικότερες ενέργειες που έχουν προβλεφθεί στο πλαίσιο του σχεδίου μετασχηματισμού του Ομίλου Eurobank Holdings «Eurobank 2030», θα συμβάλουν στην επίτευξη των παραπάνω οικονομικών στόχων. Επιπλέον, η Διοίκηση έχει λάβει υπόψη τις διατάξεις του Ν. 4831/2021 (βλέπε παρακάτω) σχετικά με τις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις επί ζημιών που προέρχονται από δάνεια.

Η Τράπεζα παρακολουθεί στενά και αξιολογεί συνεχώς τις εξελίξεις στο μακροοικονομικό και γεωπολιτικό πεδίο (σημ. 2) και την επίπτωσή τους επί των παραδοχών που χρησιμοποιήθηκαν στον επιχειρηματικό σχεδιασμό και επί των προβλέψεων για μελλοντική κερδοφορία και θα συνεχίσει να επικαιροποιεί τις εκτιμήσεις της αναλόγως.

**Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις**
**Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση έναντι του Ελληνικού Δημοσίου και φορολογικό καθεστώς για ζημιές από δάνεια**

Την 31 Δεκεμβρίου 2021, σύμφωνα με το Νόμο 4172/2013 όπως ισχύει, οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις της Τράπεζας που πληρούν τα κριτήρια για μετατροπή τους σε οριστικές και εκκαθαρισμένες απαιτήσεις έναντι του Ελληνικού Δημοσίου (deferred tax credits – DTCs) ανέρχονται σε € 3.547 εκατ. (2020: € 3.691 εκατ.). Τα DTCs υπολογίζονται επί: (α) του αναπόσβεστου υπολοίπου των ζημιών από τη συμμετοχή της Τράπεζας στο πρόγραμμα PSI+ και στο πρόγραμμα επαναγοράς των νέων τίτλων του Ελληνικού Δημοσίου, οι οποίες υπόκεινται σε απόσβεση εντός περιόδου τριάντα ετών και (β) του συνολικού ποσού (i) του αναπόσβεστου υπολοίπου των οριστικών ζημιών από διαγραφές και πωλήσεις δανείων για τις οποίες πληρούνται τα κριτήρια ένταξής τους στο πλαίσιο DTCs και οι οποίες υπόκεινται σε απόσβεση εντός περιόδου είκοσι ετών, (ii) των λογιστικών διαγραφών δανείων ή πιστώσεων και (iii) των υπολειπόμενων συσσωρευμένων προβλέψεων και λοιπών ζημιών γενικά λόγω πιστωτικού κινδύνου που είχαν λογισθεί έως την 30 Ιουνίου 2015. Η μετατροπή των DTCs προϋποθέτει ότι το λογιστικό αποτέλεσμα της Τράπεζας, μετά από φόρους, για τη χρήση είναι ζημιογόνο.

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

Λαμβάνοντας υπόψη το φορολογικό καθεστώς που ισχύει, συμπεριλαμβανομένης της ανωτέρω εξέλιξης τον Σεπτέμβριο 2021, η ανακτησιμότητα της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης της Τράπεζας που συνδέεται με δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες και η εποπτική κεφαλαιακή της διάρθρωση διασφαλίζονται περαιτέρω, συνεισφέροντας σημαντικά στην επίτευξη των στόχων για τη διαχείριση των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων μέσω των διαγραφών και πωλήσεων δανείων, σύμφωνα με το κανονιστικό πλαίσιο και τις απαιτήσεις του Ενιαίου Εποπτικού Μηχανισμού (SSM) (σημ. 5.2).

Σύμφωνα με το φορολογικό νόμο 4172/2013, όπως ισχύει, επιβάλλεται μια ετήσια προμήθεια ποσοστού 1,5% για το υπερβάλλον ποσό των εγγυημένων από το Ελληνικό Δημόσιο αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων, το οποίο προκύπτει από τη διαφορά μεταξύ του ισχύοντος συντελεστή φορολόγησης για τα πιστωτικά ιδρύματα που υπάγονται στις διατάξεις του άρθρου 27Α του Ν. 4172/2013 (δηλ. 29%) και του συντελεστή φορολόγησης ο οποίος ίσχυε την 30 Ιουνίου 2015 (δηλ. 26%). Για την χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021, έχουν αναγνωρισθεί στα «Λοιπά έσοδα/(έξοδα)» € 6,1 εκατ.

**Συμφωνία του φόρου εισοδήματος και μη χρησιμοποιηθείσες φορολογικές ζημιές**

Ο φόρος εισοδήματος επί των καθαρών (προ φόρου) κερδών της Τράπεζας, διαφέρει από το θεωρητικό ποσό που θα προέκυπτε με βάση τον ισχύοντα φορολογικό συντελεστή, όπως αναλύεται παρακάτω:

	<b>2021</b> € εκατ.	Περίοδος 20 Μαρτίου - 31 Δεκεμβρίου 2020 αναμορφωμένα € εκατ.
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου (σημ. 2.3)	<b>579</b>	315
Φόρος βάσει του ισχύοντος φορολογικού συντελεστή (σημ. 2.3)	<b>(168)</b>	(91)
Φορολογική επίδραση από:		
- έσοδα απαλλασσόμενα από φόρο και έξοδα μη εκπιπτόμενα	<b>43</b>	(27)
- διαγραφή αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων επί ζημιών προερχόμενων από δάνεια	-	(160)
- λοιπά	<b>15</b>	(24)
<b>Σύνολο φόρου εισοδήματος (έξοδο)/έσοδο</b>	<b>(110)</b>	<b>(302)</b>

Την 31 Δεκεμβρίου 2021, η Τράπεζα δεν έχει αναγνωρίσει αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις επί μη χρησιμοποιημένων φορολογικών ζημιών € 138 εκατ. (2020: € 80 εκατ.) τα οποία μπορούν να χρησιμοποιηθούν ως το 2025.

**Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις**
**15. Ταμείο και διαθέσιμα σε κεντρικές τράπεζες**

	<b>31 Δεκεμβρίου 2021 € εκατ.</b>	<b>31 Δεκεμβρίου 2020 € εκατ.</b>
Ταμείο	326	272
Διαθέσιμα σε κεντρικές τράπεζες	8.047	3.464
<b>Σύνολο</b>	<b>8.373</b>	<b>3.736</b>

Η Τράπεζα υποχρεούται να διακρατεί ένα ελάχιστο μέσο υπόλοιπο καταθέσεων στην Τράπεζα της Ελλάδος (ΤτΕ) (απαιτήση τήρησης ελαχίστων αποθεματικών), κατά τη διάρκεια κάθε περιόδου τήρησης (δηλ. περιόδους έξι εβδομάδων). Οι εν λόγω καταθέσεις υπολογίζονται ως ποσοστό 1% επί συγκεκριμένων υποχρεώσεων της Τράπεζας, κυρίως καταθέσεων πελατών και μπορούν να αποσυρθούν οποιαδήποτε χρονική στιγμή, υπό την προϋπόθεση ότι πληρείται η απαίτηση τήρησης ελαχίστων αποθεματικών στην καθορισμένη περίοδο. Την 31 Δεκεμβρίου 2021, το συνολικό ποσό των καταθέσεων στην ΤτΕ θεωρείται ταμειακό ισοδύναμο, καθώς το μέσο υπόλοιπό του κατά την περίοδο τήρησης υπερβαίνει την απαίτηση τήρησης ελαχίστων αποθεματικών.

Το 2019, η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ) αποφάσισε για τα πιστωτικά ιδρύματα που εντάσσονται στο σχετικό πλαίσιο να εισάγει ένα σύστημα δύο βαθμίδων για την αποζημίωση των αποθεματικών τους, σύμφωνα με το οποίο εξαιρείται από την εφαρμογή αρνητικού επιτοκίου μέρος της κατατεθείσας υπερβάλλουσας ρευστότητάς τους (δηλαδή των αποθεματικών τους που υπερβαίνουν τα ελάχιστα απαιτούμενα). Το μέρος που εξαιρείται ορίζεται ως πολλαπλάσιο των απαιτούμενων ελαχίστων αποθεματικών ενός πιστωτικού ιδρύματος (ο τρέχων πολλαπλασιαστής έχει οριστεί στο 6).

Η υπερβάλλουσα ρευστότητα, που προήλθε, μεταξύ άλλων, από την αύξηση των καταθέσεων των πελατών και τη χρηματοδότηση από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, καθώς και από την έκδοση μεσοπρόθεσμων τίτλων (EMTN) από την Τράπεζα (σημ. 32, 30 και 33), συνέβαλε στην αύξηση των διαθεσίμων σε κεντρικές τράπεζες το 2021.

**16. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα και λοιπές πληροφορίες για την κατάσταση ταμειακών ροών**

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

	<b>31 Δεκεμβρίου 2021 € εκατ.</b>	<b>31 Δεκεμβρίου 2020 € εκατ.</b>
Ταμείο και διαθέσιμα σε κεντρικές τράπεζες (εξαιρουμένων των υποχρεωτικών και ενεχυριασμένων καταθέσεων σε κεντρικές τράπεζες) (σημ. 15)	8.374	3.736
Απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	132	280
<b>Σύνολο</b>	<b>8.506</b>	<b>4.016</b>

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

	<b>31 Δεκεμβρίου 2021 € εκατ.</b>	<b>31 Δεκεμβρίου 2020 € εκατ.</b>
Απόσβεση διαφοράς υπέρ/υπό το άρτιο και δεδουλευμένοι τόκοι (Κέρδη)/ζημιές από επενδυτικούς τίτλους	11	(48)
Έσοδα από μερίσματα	(100)	(418)
<b>Σύνολο</b>	<b>(1)</b>	<b>(3)</b>
	<b>(90)</b>	<b>(469)</b>

**Μεταβολές στις υποχρεώσεις που απορρέουν από χρηματοδοτικές δραστηριότητες**

Κατά τη διάρκεια της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021, οι μεταβολές των υποχρεώσεων της Τράπεζας που απορρέουν από χρηματοδοτικές δραστηριότητες, πέραν των υποχρεώσεων από μισθώσεις (σημ. 40), οφείλονται σε: α) εκδόσεις πιστωτικών τίτλων € 1.182 εκατ. (2020: € 303 εκατ.) (μετά από έξοδα έκδοσης) β) αποπληρωμή χρέους ποσού € 146 εκατ. (2020: 1.152 εκατ.) και γ) απόσβεση των εξόδων έκδοσης και σε δεδουλευμένους τόκους ύψους € 10.2 εκατ. (2020: € 8 εκατ.).

**Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις**
**17. Απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα**

	<b>31 Δεκεμβρίου 2021 € εκατ.</b>	<b>31 Δεκεμβρίου 2020 € εκατ.</b>
Δεσμευμένες καταθέσεις σε τράπεζες	2.610	3.212
Τοποθετήσεις σε τράπεζες και λοιπές απαιτήσεις έναντι τραπεζών	390	281
Τρεχούμενοι λογαριασμοί και υπόλοιπα σε διακανονισμό με τράπεζες	100	80
<b>Σύνολο</b>	<b>3.100</b>	<b>3.573</b>

	<b>31 Δεκεμβρίου 2021 € εκατ.</b>	<b>31 Δεκεμβρίου 2020 € εκατ.</b>
Στις απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα περιλαμβάνονταν ποσά από απαιτήσεις από:		
-θυγατρικές εταιρείες	904	625
Στα δάνεια και απαιτήσεις από τράπεζες περιλαμβάνονταν ποσά μειωμένης εξασφάλισης από απαιτήσεις από:		
-θυγατρικές εταιρείες	67	-

Την 31 Δεκεμβρίου 2021, οι δεσμευμένες καταθέσεις σε τράπεζες περιλαμβάνουν κυρίως: α) € 588 εκατ. εξασφαλίσεις σε μετρητά σχετικά με τις δανειακές δραστηριότητες των θυγατρικών της τράπεζας, β) € 1.984 εκατ. εξασφαλίσεις σε μετρητά σχετικές με τις συμβάσεις μείωσης πιστωτικού κινδύνου για συναλλαγές σε παράγωγα προϊόντα και για συμφωνίες επαναγοράς χρεογράφων (CSAs, GMRAs), και γ) € 37 εκατ. εξασφαλίσεις σε μετρητά οι οποίες σχετίζονται με την πώληση των πρώην θυγατρικών εταιρειών στη Ρουμανία.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την γεωγραφική κατανομή των απαιτήσεων από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα της Τράπεζας:

	<b>31 Δεκεμβρίου 2021 € εκατ.</b>	<b>31 Δεκεμβρίου 2020 € εκατ.</b>
Ελλάδα	5	3
Λοιπές Ευρωπαϊκές χώρες	3.046	3.547
Λοιπές χώρες	49	23
<b>Σύνολο</b>	<b>3.100</b>	<b>3.573</b>

**18. Τίτλοι εμπορικού χαρτοφυλακίου**

	<b>31 Δεκεμβρίου 2021 € εκατ.</b>	<b>31 Δεκεμβρίου 2020 € εκατ.</b>
Ομόλογα (σημ. 5.2.1.3)	50	22
<b>Σύνολο</b>	<b>50</b>	<b>22</b>

**Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις**
**19. Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα και λογιστική αντιστάθμιση κινδύνων**

Η Τράπεζα χρησιμοποιεί παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα για αντιστάθμιση χρηματοπιστωτικών κινδύνων και για εμπορικούς σκοπούς.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την εύλογη αξία των παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων που κατέχονται από την Τράπεζα ανά κατηγορία προϊόντος και τη σχέση αντιστάθμισης μαζί με την ονομαστική τους αξία. Η ονομαστική αξία των παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων είναι ενδεικτική της αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων που αναγνωρίζονται στον ισολογισμό, χωρίς να προσδιορίζει απαραίτητα τα ποσά των μελλοντικών ταμειακών ροών, που σχετίζονται με αυτά τα μέσα ή την εύλογη αξία τους και για το λόγο αυτό δεν αντικατοπτρίζει τον κίνδυνο στον οποίο εκτίθεται η Τράπεζα κατά την περίοδο αναφοράς.

	31 Δεκεμβρίου 2021			31 Δεκεμβρίου 2020		
	Ονομαστική αξία	Εύλογη αξία		Ονομαστική αξία	Εύλογη αξία	
	€ εκατ.	Απαιτήσεων € εκατ.	Υποχρεώσεων € εκατ.	€ εκατ.	Απαιτήσεων € εκατ.	Υποχρεώσεων € εκατ.
<b>Παράγωγα για τα οποία δεν εφαρμόζεται λογιστική αντιστάθμισης/ διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς</b>						
- Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων	30.354	1.748	1.362	29.298	2.486	2.032
- Δικαιώματα προαίρεσης επιτοκίων	3.599	41	97	4.440	37	109
- Συμβάσεις ανταλλαγής συναλλάγματος και επιτοκίων	63	3	3	118	4	4
- Προθεσμιακές συμβάσεις συναλλάγματος/ ανταλλαγής συναλλάγματος	4.765	52	40	4.064	57	49
- Δικαιώματα προαίρεσης αγοράς και πώλησης συναλλάγματος	645	3	3	1.157	8	5
- Παράγωγα επί εμπορευμάτων	16	1	0	308	7	6
- Συμβόλαια ανταλλαγής πιστωτικών κινδύνων (Credit default swaps)	66	1	1	175	-	2
- Λοιπά (βλ. παρακάτω)	62	0	-	5	0	0
		<b>1.849</b>	<b>1.506</b>		<b>2.599</b>	<b>2.207</b>
<b>Παράγωγα διακρατούμενα για αντιστάθμιση εύλογης αξίας</b>						
- Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων	3.443	80	797	2.890	3	623
- Συμβάσεις ανταλλαγής συναλλάγματος και επιτοκίων	-	-	-	4	0	0
		<b>80</b>	<b>797</b>		<b>3</b>	<b>623</b>
<b>Παράγωγα διακρατούμενα για αντιστάθμιση ταμειακών ροών</b>						
- Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων	1.852	30	54	1.727	1	77
- Συμβάσεις ανταλλαγής συναλλάγματος και επιτοκίων	1.632	0	57	1.682	3	30
		<b>30</b>	<b>111</b>		<b>4</b>	<b>107</b>
<b>Σύνολο παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων</b>		<b>1.959</b>	<b>2.414</b>		<b>2.606</b>	<b>2.937</b>

Τα λοιπά παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα περιλαμβάνουν, τίτλους παραστατικών δικαιωμάτων κτήσης μετοχών (warrants) και δικαιώματα προαίρεσης μετοχών που διαπραγματεύονται σε χρηματιστήριο.

Πληροφορίες ως προς την επιμέτρηση της εύλογης αξίας και τον συμψηφισμό των παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων ενεργητικού και υποχρεώσεων παρατίθενται στις σημειώσεις 5.3 και 5.2.1.4, αντίστοιχα.

Η Τράπεζα χρησιμοποιεί παράγωγα προϊόντα και άλλα χρηματοοικονομικά μέσα, τα οποία έχουν οριστεί ως μέσα αντιστάθμισης, προκειμένου να μειώσει την έκθεσή της σε κινδύνους αγοράς. Οι πρακτικές αντιστάθμισης και η λογιστική απεικόνισή τους παρουσιάζονται στη σημείωση 2.2.3. Συγκεκριμένα:

**(α) Αντιστάθμιση εύλογης αξίας**

Η Τράπεζα χρησιμοποιεί συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων και συμβάσεις ανταλλαγής συναλλάγματος και επιτοκίων προκειμένου να αντισταθμίσει μέρος του υφιστάμενου επιτοκιακού κινδύνου από πιθανή μεταβολή της εύλογης αξίας των ομολόγων επενδυτικού χαρτοφυλακίου σταθερού επιτοκίου ή των δανείων και απαιτήσεων σταθερού επιτοκίου, τα οποία εκφράζονται σε εγχώρια και ξένα νομίσματα. Το 2021, η Τράπεζα αναγνώρισε ζημιά € 68 εκατ. (2020: € 155 εκατ. κέρδη) από μεταβολές στην

**Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις**

λογιστική αξία των μέσων αντιστάθμισης, που χρησιμοποιήθηκαν ως βάση για την αναγνώριση του μη αποτελεσματικού μέρους των συναλλαγών αντιστάθμισης και € 76 εκατ. κέρδη (2020: € 142 εκατ. ζημιά) από μεταβολές στην λογιστική αξία των αντισταθμιζόμενων στοιχείων που αποδίδονται στον αντισταθμιζόμενο κίνδυνο. Το ποσό του μη αποτελεσματικού μέρους των συναλλαγών αντιστάθμισης το οποίο αναγνωρίστηκε το 2021 στην κατάσταση αποτελεσμάτων ήταν € 8 εκατ. κέρδη (2020: € 13 εκατ. κέρδη).

**(β) Αντιστάθμιση ταμειακών ροών**

Η Τράπεζα χρησιμοποιεί συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων και συμβάσεις ανταλλαγής συναλλάγματος και επιτοκίων προκειμένου να αντισταθμίσει μέρος του υφιστάμενου επιτοκιακού και συναλλαγματικού κινδύνου που απορρέει από τις διακυμάνσεις των ταμειακών ροών των κυμαινόμενου επιτοκίου ενήμερων δανείων και απαιτήσεων από πελάτες ή καταθέσεων κυμαινόμενου επιτοκίου, τα οποία εκφράζονται σε εγχώρια και ξένα νομίσματα, ή των μη αναγνωρισμένων πιθανών μελλοντικών συναλλαγών. Για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021, αναγνωρίστηκαν κέρδη ποσού € 51 εκατ. στα λοιπά αποτελέσματα απευθείας στην καθαρή θέση σχετικά με παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα τα οποία είχαν οριστεί από την Τράπεζα ως μέσα αντιστάθμισης ταμειακών ροών (2020: € 21 εκατ. ζημιά). Επιπλέον, το 2021, το μη αποτελεσματικό μέρος των συναλλαγών αντιστάθμισης ταμειακών ροών που αναγνωρίστηκε στην κατάσταση αποτελεσμάτων ήταν μηδέν (2020: μηδέν).

Επιπρόσθετα, η Τράπεζα χρησιμοποιεί άλλα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα τα οποία δεν έχουν οριστεί ως μέσα αντιστάθμισης, για να διαχειριστεί την έκθεσή της κατά κύριο λόγο σε επιτοκιακό και συναλλαγματικό κίνδυνο. Τα παράγωγα αυτά που δεν πληρούν τις προϋποθέσεις λογιστικής αντιστάθμισης, χρησιμοποιούνται για σκοπούς οικονομικής αντιστάθμισης στοιχείων ενεργητικού και παθητικού. Τα αναφερθέντα παράγωγα, παρακολουθούνται και έχουν κατηγοριοποιηθεί για σκοπούς λογιστικής απεικόνισης μαζί με εκείνα που κατέχονται για εμπορικούς σκοπούς.

Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν την έκθεση της Τράπεζας σε παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού, ανά γεωγραφικό τομέα και κλάδο δραστηριότητας:

	31 Δεκεμβρίου 2021			
	Ελλάδα € εκατ.	Λοιπές		Σύνολο € εκατ.
		Ευρωπαϊκές χώρες € εκατ.	Λοιπές χώρες € εκατ.	
Δημόσιο	1.105	-	-	1.105
Τράπεζες	3	480	261	744
Επιχειρήσεις	109	(0)	1	110
<b>Σύνολο</b>	<b>1.217</b>	<b>480</b>	<b>262</b>	<b>1.959</b>

  

	31 Δεκεμβρίου 2020			
	Ελλάδα € εκατ.	Λοιπές		Σύνολο € εκατ.
		Ευρωπαϊκές χώρες € εκατ.	Λοιπές χώρες € εκατ.	
Δημόσιο	1.637	-	-	1.637
Τράπεζες	0	455	313	768
Επιχειρήσεις	142	55	4	201
<b>Σύνολο</b>	<b>1.779</b>	<b>510</b>	<b>317</b>	<b>2.606</b>



**Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις**

Την 31 Δεκεμβρίου 2021 και 2020, η ανάλυση ληκτότητας της ονομαστικής αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων που ορίζει η Τράπεζα ως μέσα αντιστάθμισης παρουσιάζεται στους παρακάτω πίνακες:

	31 Δεκεμβρίου 2021								
	Αντιστάθμιση εύλογης αξίας					Αντιστάθμιση ταμειακών ρών			
	1-3 μήνες € εκατ.	3 - 12 μήνες € εκατ.	1-5 έτη € εκατ.	Πάνω από 5 χρόνια € εκατ.	Σύνολο € εκατ.	3 - 12 μήνες € εκατ.	1-5 έτη € εκατ.	Πάνω από 5 χρόνια € εκατ.	Σύνολο € εκατ.
Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων	9	13	475	2.946	3.443	19	728	1.105	1.852
Συμβάσεις ανταλλαγής συναλλάγματος και επιτοκίων	-	-	-	-	-	48	1.584	-	1.632
<b>Σύνολο</b>	<b>9</b>	<b>13</b>	<b>475</b>	<b>2.946</b>	<b>3.443</b>	<b>67</b>	<b>2.312</b>	<b>1.105</b>	<b>3.484</b>

	31 Δεκεμβρίου 2020								
	Αντιστάθμιση εύλογης αξίας					Αντιστάθμιση ταμειακών ρών			
	1-3 μήνες € εκατ.	3 - 12 μήνες € εκατ.	1-5 έτη € εκατ.	Πάνω από 5 χρόνια € εκατ.	Σύνολο € εκατ.	3 - 12 μήνες € εκατ.	1-5 έτη € εκατ.	Πάνω από 5 χρόνια € εκατ.	Σύνολο € εκατ.
Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων	-	100	415	2.375	2.890	-	647	1.080	1.727
Συμβάσεις ανταλλαγής συναλλάγματος και επιτοκίων	-	-	4	-	4	461	1.090	131	1.682
<b>Σύνολο</b>	<b>-</b>	<b>100</b>	<b>419</b>	<b>2.375</b>	<b>2.894</b>	<b>461</b>	<b>1.737</b>	<b>1.211</b>	<b>3.409</b>

(α) Αντιστάθμιση εύλογης αξίας

Οι παρακάτω πίνακες παρέχουν πληροφορίες σχετικά με αντισταθμιζόμενα στοιχεία τα οποία υπόκεινται σε αντιστάθμιση εύλογης αξίας για τις χρήσεις που έληξαν την 31 Δεκεμβρίου 2021 και 2020:

	31 Δεκεμβρίου 2021		
	Σωρευτικό ποσό των προσαρμογών της αντιστάθμισης εύλογης αξίας το οποίο σχετίζεται με το Λογιστική αξία € εκατ.	Μεταβολή στην αξία που χρησιμοποιήθηκε ως βάση για το μη αποτελεσματικό μέρος της λογιστικής αντιστάθμισης € εκατ.	€ εκατ.
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	470	16	(5)
Χρεωστικοί τίτλοι στο αποσβέσιμο κόστος	2.111	525	182
Χρεωστικοί τίτλοι στην εύλογη αξία μέσω των λουτών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση	2.362	97	(101)
<b>Σύνολο</b>	<b>4.943</b>	<b>638</b>	<b>76</b>

**Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις**

	31 Δεκεμβρίου 2020		
	Σωρευτικό ποσό των προσαρμογών της αντιστάθμισης εύλογης αξίας το οποίο σχετίζεται με το Λογιστική αξία € εκατ.	αντισταθμιζόμενο στοιχείο € εκατ.	Μεταβολή στην αξία που χρησιμοποιήθηκε ως βάση για το μη αποτελεσματικό μέρος της λογιστικής αντιστάθμισης € εκατ.
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	270	21	(2)
Χρεωστικοί τίτλοι στο αποσβέσιμο κόστος	1.412	342	105
Χρεωστικοί τίτλοι στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση	2.394	198	(245)
<b>Σύνολο</b>	<b>4.076</b>	<b>561</b>	<b>(142)</b>

Την 31 Δεκεμβρίου 2021, το σωρευμένο ποσό προσαρμογών αντιστάθμισης εύλογης αξίας που παραμένει στον Ισολογισμό για στοιχεία τα οποία έχουν παύσει να προσαρμόζονται για κέρδη και ζημιές αντιστάθμισης ήταν € 190 εκατ. (2020: € 162 εκατ.).

**(β) Αντιστάθμιση ταμειακών ροών**

Το αποθεματικό αντιστάθμισης ταμειακών ροών για συνεχιζόμενες αντισταθμίσεις την 31 Δεκεμβρίου 2021 ήταν € 3 εκατ. κέρδη (2020: € 48 εκατ. ζημιά), εκ των οποίων € 4 εκατ. κέρδος (2020: € 4 εκατ. κέρδος) σχετίζεται με δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες και € 1 εκατ. ζημιά με καταθέσεις (2020: € 52 εκατ. ζημιά).

Την 31 Δεκεμβρίου 2021, τα υπόλοιπα που παραμένουν στο αποθεματικό αντιστάθμισης ταμειακών ροών από σχέσεις αντιστάθμισης ταμειακών ροών για τις οποίες δεν εφαρμόζεται πλέον λογιστική αντιστάθμισης κινδύνου ήταν € 19 εκατ. ζημιά (2020: € 21 εκατ. ζημιά).

Η συμφωνία των στοιχείων των ειδικών αποθεματικών της Τράπεζας, συμπεριλαμβανομένων των αντισταθμίσεων των ταμειακών ροών, παρέχεται στη σημ. 37.

**20. Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες**

	31 Δεκεμβρίου 2021 € εκατ.	31 Δεκεμβρίου 2020 € εκατ.
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες στο αποσβέσιμο κόστος		
- Λογιστική αξία προ πρόβλεψης	30.449	32.124
- Πρόβλεψη απομείωσης	(1.580)	(2.882)
Λογιστική αξία	<b>28.869</b>	29.241
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	23	20
<b>Σύνολο</b>	<b>28.892</b>	29.261

**Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις**

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τη λογιστική αξία και την έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες ανά επιχειρηματική μονάδα και ανά στάδιο την 31 Δεκεμβρίου 2021:

	31 Δεκεμβρίου 2021			2020	
	ECL 12μήνου- Στάδιο 1 € εκατ.	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων- Στάδιο 2 € εκατ.	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων- Στάδιο 3 € εκατ.	Συνολική αξία € εκατ.	Συνολική αξία € εκατ.
<b>Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες στο αποσβέσιμο κόστος</b>					
<b>Στεγαστικά δάνεια:</b>					
- Λογιστική αξία προ πρόβλεψης	5.372	2.640	407	8.419	10.207
- Πρόβλεψη απομείωσης	(16)	(133)	(122)	(271)	(796)
Λογιστική αξία	5.356	2.507	285	8.148	9.411
<b>Καταναλωτικά δάνεια:</b>					
- Λογιστική αξία προ πρόβλεψης	1.285	149	173	1.607	2.027
- Πρόβλεψη απομείωσης	(26)	(24)	(133)	(183)	(546)
Λογιστική αξία	1.259	125	40	1.424	1.481
<b>Δάνεια σε μικρές επιχειρήσεις:</b>					
- Λογιστική αξία προ πρόβλεψης	2.096	657	422	3.175	3.870
- Πρόβλεψη απομείωσης	(35)	(54)	(195)	(284)	(575)
Λογιστική αξία	2.061	603	227	2.891	3.296
<b>Επιχειρηματικά δάνεια <sup>(1),(2)</sup>:</b>					
- Λογιστική αξία προ πρόβλεψης	14.913	925	1.410	17.248	16.019
- Πρόβλεψη απομείωσης	(54)	(66)	(722)	(842)	(965)
Λογιστική αξία	14.859	859	688	16.406	15.054
<b>Σύνολο δανείων και απαιτήσεων από πελάτες στο αποσβέσιμο κόστος</b>					
- Λογιστική αξία προ πρόβλεψης	23.666	4.371	2.412	30.449	32.124
- Πρόβλεψη απομείωσης	(131)	(277)	(1.172)	(1.580)	(2.882)
Λογιστική αξία	<b>23.535</b>	<b>4.094</b>	<b>1.240</b>	<b>28.869</b>	<b>29.241</b>
<b>Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων</b>					
Λογιστική αξία <sup>(3)</sup>				<b>23</b>	<b>20</b>
<b>Σύνολο</b>				<b>28.892</b>	<b>29.261</b>

<sup>(1)</sup> Περιλαμβάνει α) ποσό € 1.057 εκατ. που αφορά στο ομόλογο υψηλής διαβάθμισης της τιτλοποίησης Pillar και β) ποσό € 2.104 εκατ. και € 1.621 εκατ. που αφορά 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.

<sup>(2)</sup> Περιλαμβάνει δάνεια στο Δημόσιο.

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

**Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες - Project Wave**

Τον Δεκέμβριο του 2021, η Τράπεζα προχώρησε στην ολοκλήρωση δυο συνθετικών συναλλαγών μεταφοράς κινδύνου (συναλλαγές «Wave I» και «Wave II») με τη μορφή χρηματοοικονομικής εγγύησης επί χαρτοφυλακίου ενήμερων δανείων προς μικρομεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις ύψους € 1,7 δις. (χαρτοφυλάκιο αναφοράς).

Η συναλλαγή «Wave I» υπογράφηκε με τη Magnetar Capital, η οποία εγγυάται το μεσαίο τμήμα τιτλοποίησης χαρτοφυλακίου ενήμερων δανείων προς μικρομεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις ύψους € 1 δις., ενώ η συναλλαγή «Wave II» υπογράφηκε με το Ευρωπαϊκό Ταμείο Επενδύσεων, το οποίο εγγυάται το πρώτο τμήμα ζημιών χαρτοφυλακίου ενήμερων δανείων προς μικρομεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις ύψους € 0,7 δις. Οι δύο συναλλαγές λογιστικοποιήθηκαν ως αγορασθείσες συμβάσεις χρηματοοικονομικών εγγυήσεων, που δεν αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των συμβατικών όρων του χαρτοφυλακίου αναφοράς, για τις οποίες αναγνωρίζεται ένα δικαίωμα αποζημίωσης που προκύπτει από τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές των προστατευόμενων δανείων, στο βαθμό που θεωρείται κατ' ουσίαν βέβαιο ότι η Τράπεζα θα αποζημιωθεί για τις πραγματοποιηθείσες πιστωτικές ζημιές. Το χαρτοφυλάκιο αναφοράς συνέχισε να αναγνωρίζεται στον ισολογισμό της Τράπεζας.

## Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

### Τιτλοποιήσεις NPE

Ο Όμιλος της απώτατης μητρικής εταιρείας (Όμιλος Eurobank Ergasias Υπηρεσιών και Συμμετοχών A.E., πρώην Όμιλος Eurobank Ergasias A.E., σημ. 1), στο πλαίσιο της επίτευξης των στόχων μείωσης των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων του (NPE) προχώρησε σε τιτλοποιήσεις διαφόρων κατηγοριών κυρίως μη εξυπηρετούμενων δανείων μέσω της έκδοσης τίτλων υψηλής (senior), ενδιάμεσης (mezzanine) και χαμηλής (junior) διαβάθμισης, που είχε ως αποτέλεσμα, όπως περιγράφεται παρακάτω, την αποαναγνώριση των υποκείμενων δανειακών χαρτοφυλακίων και την αναγνώριση των διακρατούμενων τίτλων.

### Τιτλοποίηση «Cairo»

Τον Ιούνιο 2019, ο Όμιλος Eurobank Holdings, μέσω των εταιρειών ειδικού σκοπού (SPVs) «Cairo No. 1 Finance Designated Activity Company», «Cairo No. 2 Finance Designated Activity Company» και «Cairo No. 3 Finance Designated Activity Company», εξέδωσε τίτλους υψηλής (senior), ενδιάμεσης (mezzanine) και χαμηλής (junior) διαβάθμισης συνολικής ονομαστικής αξίας περίπου € 7,5 δις, με τιτλοποίηση μεικτού χαρτοφυλακίου κυρίως μη εξυπηρετούμενων δανείων (NPE) («τιτλοποίηση Cairo»). Τον Δεκέμβριο 2019, ο Όμιλος Eurobank Holdings ανακοίνωσε ότι σύναψε με την doValue S.p.A δεσμευτική συμφωνία για την πώληση του 20% των τίτλων ενδιάμεσης διαβάθμισης και του 50,1% των τίτλων χαμηλής διαβάθμισης της «τιτλοποίησης Cairo».

Στο πλαίσιο του Νόμου 4649/2019 («Ηρακλής» - Πρόγραμμα Παροχής Εγγυήσεων σε Τιτλοποιήσεις Πιστωτικών Ιδρυμάτων), ο οποίος ψηφίστηκε από το Ελληνικό Κοινοβούλιο την 16 Δεκεμβρίου 2019, οι εταιρείες ειδικού σκοπού «Cairo» εντάχθηκαν στο πρόγραμμα κρατικών εγγυήσεων. Συγκεκριμένα, οι αιτήσεις που υπέβαλε ο Όμιλος Eurobank Holdings στο Υπουργείο Οικονομικών εγκρίθηκαν στις 23 Ιουλίου 2020 ενώ η πράξη εγγύησης υπογράφηκε στις 25 Φεβρουαρίου 2021.

Την 20 Μαρτίου 2020, σε συνέχεια της διάσπασης δι' απόσχισης του τραπεζικού κλάδου της Eurobank Ergasias A.E. (σημ. 1), ο Όμιλος Eurobank A.E. αναγνώρισε στον ισολογισμό του το 100% των τίτλων υψηλής διαβάθμισης και το 5% των τίτλων ενδιάμεσης και χαμηλής διαβάθμισης της τιτλοποίησης «Cairo» λογιστικής αξίας € 2.432 εκατ. την 31 Δεκεμβρίου 2021 εκ των οποίων € 2.108 εκατ. διακρατούνται από την Τράπεζα (31 Δεκεμβρίου 2020: € 2.444 εκατ. διακρατούνταν από την Τράπεζα).

Τον Ιούνιο 2020, η ανωτέρω πώληση από τον Όμιλο Eurobank Holdings του 20% των τίτλων ενδιάμεσης διαβάθμισης και του 50,1% των τίτλων χαμηλής διαβάθμισης είχε ως αποτέλεσμα την απώλεια του ελέγχου των Cairo SPVs δεδομένου ότι δεν έχει την δυνατότητα να διευθύνει τις συναφείς δραστηριότητές τους. Επιπλέον, τον Ιούνιο 2020, η Eurobank Holdings, προχώρησε στην εισφορά των διακρατούμενων τίτλων του Cairo, δηλ. 75% των τίτλων ενδιάμεσης διαβάθμισης και 44,9% των τίτλων χαμηλής διαβάθμισης, στη θυγατρική της εταιρεία με έδρα την Κύπρο Mairanus Ltd, η οποία μετονομάστηκε σε «Cairo Mezz Plc», ως αντάλλαγμα για τις νεοεκδοθείσες μετοχές της προαναφερθείσας θυγατρικής, οι οποίες διανεμήθηκαν στους μετόχους της Eurobank Holdings.

Τον Σεπτέμβριο 2020, κατόπιν της ολοκλήρωσης της διανομής των μετοχών της Cairo Mezz Plc, το υποκείμενο δανειακό χαρτοφυλάκιο και οι σχετικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις αποαναγνωρίστηκαν από τον ισολογισμό του Ομίλου Eurobank Holdings, εφόσον εκείνη τη χρονική στιγμή ο Όμιλος μετέφερε ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη της κυριότητας του χαρτοφυλακίου και έπαψε να έχει τον έλεγχο του τιτλοποιημένου χαρτοφυλακίου. Επιπροσθέτως, ο Όμιλος Eurobank Holdings αναγνώρισε στον ισολογισμό του τους προαναφερόμενους διακρατούμενους τίτλους δηλ. το 100% των τίτλων υψηλής διαβάθμισης και το 5% των τίτλων ενδιάμεσης και χαμηλής διαβάθμισης.

### Τιτλοποίηση «Pillar»

Τον Ιούνιο 2019, ο Όμιλος Eurobank Holdings, μέσω της εταιρείας ειδικού σκοπού (SPV) «Pillar Finance Designated Activity Company» εξέδωσε τίτλους υψηλής (senior), ενδιάμεσης (mezzanine) και χαμηλής (junior) διαβάθμισης συνολικής αξίας περίπου € 2 δις, μέσω τιτλοποίησης χαρτοφυλακίου στεγαστικών κυρίως μη εξυπηρετούμενων δανείων. Το Σεπτέμβριο 2019, ο Όμιλος Eurobank Holdings πούλησε το 95% των προαναφερόμενων τίτλων ενδιάμεσης και χαμηλής διαβάθμισης στην Celidoria S.A R.L. Με την ολοκλήρωση της πώλησης, ο Όμιλος Eurobank Holdings έπαψε να έχει τον έλεγχο του SPV και αποαναγνώρισε το υποκείμενο δανειακό χαρτοφυλάκιο στο σύνολό του, δεδομένου ότι μεταβίβασε ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη που απορρέουν από την κυριότητα του υποκείμενου δανειακού χαρτοφυλακίου. Επιπρόσθετα, ο Όμιλος Eurobank Holdings αναγνώρισε στον ισολογισμό του τους διακρατούμενους τίτλους, δηλ. το 100% των τίτλων υψηλής διαβάθμισης, καθώς και το 5% των τίτλων ενδιάμεσης και χαμηλής διαβάθμισης. Οι αναφερόμενοι τίτλοι αναγνωρίστηκαν επίσης στον ισολογισμό της Eurobank A.E. με λογιστική αξία € 1.060 εκατ. την 31 Δεκεμβρίου 2021 (2020: € 1.061 εκατ.).

## Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

### 20.1 Project «Mexico» – αποαναγνώριση δανείων

Σε συμφωνία με το κανονιστικό πλαίσιο και τις απαιτήσεις του Ενιαίου Εποπτικού Μηχανισμού (SSM) για τη διαχείριση των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων (NPE), η Τράπεζα σχεδίασε μια νέα σημαντική τιτλοποίηση μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων (Project «Mexico») ώστε να μειώσει περαιτέρω το δείκτη NPE και να ενισχύσει την εξυγίανση του ισολογισμού της. Το Project «Mexico» αντιπροσωπεύει τη συνέχιση του πλάνου για τη μείωση των NPE που ολοκληρώθηκε επιτυχώς το 2020, όπου τα NPE μεταφέρονται στην Eurobank Holdings (μητρική εταιρεία), την εταιρεία του Ομίλου που είναι υπεύθυνη για τη διαχείριση και επίβλεψη των NPE του Ομίλου. Το Project «Mexico» συμπεριλήφθη στο Ελληνικό Πρόγραμμα Προστασίας Περιουσιακών Στοιχείων («HAPS») και κατέστη δικαιούχος της εγγύησης του Ελληνικού Δημοσίου, που υπόκειται στη λογιστική αποαναγνώριση του υποκείμενου δανειακού χαρτοφυλακίου από τον ισολογισμό του Ομίλου.

Συγκεκριμένα, το Μάιο 2021, η Τράπεζα, μέσω της εταιρείας ειδικού σκοπού «Mexico Finance Designated Activity Company» (SPV), εξέδωσε ομόλογα υψηλής διαβάθμισης (senior notes-Σειρά Α), ενδιάμεσης διαβάθμισης (mezzanine-Σειρά Β) και χαμηλής διαβάθμισης (junior-Σειρά Γ) συνολικής ονομαστικής αξίας € 5,2 δις περίπου, με τιτλοποίηση μεικτού χαρτοφυλακίου κυρίως μη εξυπηρετούμενων δανείων συνολικής ονομαστικής αξίας € 5,2 δις περίπου και λογιστικής αξίας € 3,2 δις περίπου, τα οποία διακρατήθηκαν πλήρως από την Τράπεζα (σημ. 33). Ο έλεγχος του SPV ανήκει στον κάτοχο της πλειοψηφίας των ομολογιών ενδιάμεσης διαβάθμισης της σειράς Β. Συνεπώς, ο Όμιλος, ως μοναδικός κάτοχος των ομολογιών που εκδόθηκαν, είχε τον έλεγχο του SPV και της σχετιζόμενης εταιρείας επενδύσεων ακίνητης περιουσίας «Mexico Estate Κτηματική Μονοπρόσωπη Α.Ε.», και συνέχιζε να αναγνωρίζει στον ισολογισμό του το υποκείμενο δανειακό χαρτοφυλάκιο καθώς διατηρούσε ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη της κυριότητας του χαρτοφυλακίου.

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

Η διανομή σε είδος της Τράπεζας προς την μητρική της εταιρεία μέσω της μείωσης μετοχικού κεφαλαίου αποτελεί συναλλαγή μεταξύ εταιρειών που τελούν υπό κοινό έλεγχο και περιλαμβάνεται στο πεδίο εφαρμογής του ΔΛΠ 32 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Παρουσίαση». Ωστόσο, το συγκεκριμένο λογιστικό πρότυπο δεν διευκρινίζει όλα τα θέματα σχετικά με διανομές που δεν συμπεριλαμβάνουν μετρητά, όπως το ποσό που θα καταχωρηθεί στα ίδια κεφάλαια καθώς και εάν η λογιστικοποίηση της συναλλαγής θα πρέπει να γίνει σε εύλογες αξίες ή σε λογιστικές αξίες. Αφετέρου, η ΕΔΔΠΧΑ 17 «Διανομές Μη-Ταμειακών Περιουσιακών Στοιχείων σε Ιδιοκτήτες», η οποία καθορίζει τη χρήση της εύλογης αξίας για συγκεκριμένους τύπους διανομών, δεν ισχύει για συναλλαγές μεταξύ εταιρειών που τελούν υπό κοινό έλεγχο, που εξαιρούνται ρητώς από το πεδίο εφαρμογής της διερμηνείας. Λαμβάνοντας υπόψη τον παραπάνω περιορισμό στο πεδίο εφαρμογής της ΕΔΔΠΧΑ 17, η Τράπεζα εφάρμοσε τη λογιστική αξία στις ενδοεταιρικές διανομές μη-ταμειακών περιουσιακών στοιχείων, σε συνέπεια με τις λογιστικές πολιτικές που ήδη εφαρμόζονται σε άλλους τύπους συναλλαγών μεταξύ εταιρειών που τελούν υπό κοινό έλεγχο. Ως εκ τούτου, η μείωση της καθαρής θέσης της Τράπεζας κατά το ποσό € 118 εκατ. καθορίστηκε από τη λογιστική αξία των περιουσιακών στοιχείων που διανεμήθηκαν.

Η ολοκλήρωση της παραπάνω διανομής σε είδος, από την Τράπεζα προς την μητρική εταιρεία, που πραγματοποιήθηκε το Σεπτέμβριο 2021, είχε ως αποτέλεσμα την αποαναγνώριση του υποκείμενου δανειακού χαρτοφυλακίου και των σχετικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων από τον ισολογισμό της Τράπεζας, καθώς η τελευταία ουσιαστικά μετέφερε όλους τους κινδύνους και τα οφέλη που απορρέουν από τη διακράτηση του χαρτοφυλακίου και παρέδωσε τον έλεγχό του. Συνεπώς, κατά την ημερομηνία διευθέτησης της διανομής, η Τράπεζα (α) αποαναγνώρισε το σχετικό δανειακό χαρτοφυλάκιο λογιστικής αξίας € 1.589 εκατ. αποτελούμενο από δάνεια λογιστικής αξίας προ προβλέψεων € 3.050 εκατ. για το οποίο είχε αναγνωριστεί πρόβλεψη απομείωσης € 1.460 εκατ., τις σχετικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις από την τιτλοποίηση ποσού € 124 εκατ. και € 33 εκατ. αντίστοιχα και τις προβλέψεις απομείωσης των εγγυητικών επιστολών ποσού € 1 εκατ. οι οποίες εμπεριέχονται στο σχετικό δανειακό χαρτοφυλάκιο και (β) αναγνώρισε κατεχόμενες ομολογίες δηλ. 100% των ομολόγων υψηλής και το 5% των ομολόγων ενδιάμεσης και χαμηλής διαβάθμισης της τιτλοποίησης Mexico, στην εύλογη αξία. Επιπροσθέτως, η Τράπεζα έπαψε να κατέχει τον έλεγχο του SPV και της σχετιζόμενης εταιρείας επενδύσεων ακίνητης περιουσίας που ανήκει στον κάτοχο της πλειοψηφίας των ομολογιών της σειράς Β.

Τον Αύγουστο 2021, υπεγράφη δεσμευτική επιστολή ανάμεσα στη Eurobank Holdings, την Eurobank και τη doValue S.p.A. για την πώληση του 95% των τίτλων ενδιάμεσης και χαμηλής διαβάθμισης της τιτλοποίησης Mexico, οι οποίοι διανεμήθηκαν στη Eurobank

## Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

---

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

Περαιτέρω πληροφόρηση σχετικά με την τιτλοποίηση των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων (Mexico), παρέχεται στην σημείωση 20.1 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της Eurobank Holdings για την χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2021.

### **21. Προβλέψεις απομείωσης για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών**

Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν την μεταβολή της πρόβλεψης απομείωσης για πιστωτικούς κινδύνους των δανείων και απαιτήσεων πελατών:

**Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις**

	31 Δεκεμβρίου 2021												Σύνολο € εκατ.
	Επιχειρηματικά			Στεγαστικά			Καταναλωτικά			Μικρές επιχειρήσεις			
	ECL 12μήνου- Στάδιο 1	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων-Στάδιο 2	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων-Στάδιο 3	ECL 12μήνου- Στάδιο 1	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων-Στάδιο 2	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων-Στάδιο 3	ECL 12μήνου- Στάδιο 1	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων-Στάδιο 2	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων-Στάδιο 3	ECL 12μήνου- Στάδιο 1	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων-Στάδιο 2	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων-Στάδιο 3	
	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	
Πρόβλεψη απομείωσης την 1 Ιανουαρίου	68	88	809	22	150	624	28	47	470	29	113	432	2.882
Νέα δάνεια και απαιτήσεις αναγνωρισθέντα ή αγορασθέντα	14	-	-	0	-	-	12	-	-	4	-	-	30
Υπόλοιπο από απόκτηση θυγατρικών	0	5	202	-	-	-	-	-	-	0	0	68	275
Μεταφορές μεταξύ σταδίων													
- σε ECL 12μήνου	9	(9)	(0)	16	(15)	(1)	17	(14)	(3)	36	(35)	(1)	-
- σε ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων	(5)	8	(3)	(6)	76	(70)	(1)	17	(16)	(2)	22	(20)	-
- σε ECL καθ'όλη τη διάρκεια των απομειωμένων δανείων	(0)	(21)	21	(1)	(16)	17	(1)	(12)	13	(2)	(18)	20	-
Επίπτωση επαναμέτρησης των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών	(32)	(3)	107	(16)	(31)	185	(28)	(13)	111	(30)	(4)	100	346
Ανακτήσεις από διαγραφέντα δάνεια και απαιτήσεις	-	-	1	-	-	0	-	-	6	-	-	2	9
Δάνεια και απαιτήσεις που αποαναγνωρίστηκαν κατά τη διάρκεια της χρήσης <sup>(2)</sup>	0	(3)	(228)	(0)	(34)	(561)	(0)	(1)	(304)	(0)	(25)	(310)	(1.466)
Διαγραφές δανείων <sup>(3)</sup>	-	-	(152)	-	-	(70)	-	-	(100)	-	-	(76)	(398)
Μεταβολή της παρούσας αξίας	-	-	(17)	-	-	(7)	-	-	(5)	-	-	(8)	(37)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπά	(0)	1	(18)	1	3	5	(1)	(0)	(40)	0	1	(13)	(61)
<b>Πρόβλεψη απομείωσης την 31 Δεκεμβρίου</b>	<b>54</b>	<b>66</b>	<b>722</b>	<b>16</b>	<b>133</b>	<b>122</b>	<b>26</b>	<b>24</b>	<b>132</b>	<b>35</b>	<b>54</b>	<b>194</b>	<b>1.580</b>

**Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις**

	Περίοδος 20 Μαρτίου - 31 Δεκεμβρίου 2020												Σύνολο € εκατ.
	Επιχειρηματικά			Στεγαστικά			Καταναλωτικά			Μικρές επιχειρήσεις			
	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων-Στάδιο 1	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων-Στάδιο 2	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων-Στάδιο 3	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων-Στάδιο 1	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων-Στάδιο 2	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων-Στάδιο 3	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων-Στάδιο 1	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων-Στάδιο 2	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων-Στάδιο 3	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων-Στάδιο 1	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων-Στάδιο 2	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων-Στάδιο 3	
	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	
Υπόλοιπο έναρξης <sup>(1)</sup>	50	68	928	11	158	627	26	36	588	15	93	454	3.053
Νέα δάνεια και απαιτήσεις αναγνωρισθέντα ή αγορασθέντα	19	-	-	1	-	-	3	-	-	15	-	-	37
Μεταφορές μεταξύ σταδίων													
- σε ECL 12μήνου	8	(8)	(0)	19	(19)	(1)	8	(6)	(2)	15	(15)	(1)	-
-σε ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων	(13)	21	(8)	(1)	73	(73)	(2)	22	(20)	(2)	17	(15)	-
- σε ECL καθ'όλη τη διάρκεια των απομειωμένων δανείων	(0)	(3)	3	(0)	(7)	7	(0)	(5)	6	(0)	(5)	5	-
Επίπτωση επαναμέτρησης των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών	4	10	84	(10)	(54)	162	(6)	1	31	(12)	22	76	307
Ανακτήσεις από διαγραφέντα δάνεια και απαιτήσεις	-	-	5	-	-	0	-	-	1	-	-	0	6
Δάνεια και απαιτήσεις που αποαναγνωρίστηκαν κατά τη διάρκεια της περιόδου <sup>(2)</sup>	-	-	(0)	(0)	-	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	-	(0)	(1)
Διαγραφές δανείων <sup>(3)</sup>	-	-	(161)	-	-	(72)	-	-	(116)	-	-	(76)	(425)
Μεταβολή της παρούσας αξίας	-	-	(15)	-	-	(9)	-	-	(5)	-	-	(9)	(38)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπά	2	(0)	(27)	2	(1)	(17)	(1)	(0)	(12)	(1)	(0)	(2)	(57)
Πρόβλεψη απομείωσης την 31 Δεκεμβρίου	68	88	809	22	150	624	28	47	470	29	113	432	2.882

<sup>(1)</sup> Η κίνηση της πρόβλεψης απομείωσης παρουσιάζεται από την 1 Απριλίου και έπειτα.

<sup>(2)</sup> Απεικονίζει την πρόβλεψη απομείωσης των δανείων τα οποία αποαναγνωρίστηκαν λόγω α) συναλλαγών πώλησης και τιλοποίησης (σημ. 20) και β) σημαντικών τροποποιήσεων των συμβατικών τους όρων.

<sup>(3)</sup> Το συμβατικά απαιτητό ποσό από δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που είχε διαγραφεί κατά τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021 και βρίσκεται ακόμα σε διαδικασίες ανάκτησης ανέρχεται σε € 186 εκατ. (2020: € 424 εκατ.).



**Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις**

Οι προβλέψεις απομείωσης για δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες, οι οποίες αναγνωρίστηκαν στην κατάσταση αποτελεσμάτων της Τράπεζας για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021 ανήλθαν σε € 323 εκατ. (2020: € 444 εκατ.) και αναλύονται ως εξής:

	<b>2021</b> <b>€ εκατ.</b>	Περίοδος 20 Μαρτίου - 31 Δεκεμβρίου 2020 <b>€ εκατ.</b>
Προβλέψεις απομείωσης δανείων και απαιτήσεων από πελάτες	(376)	(345)
Κέρδη / (Ζημιές) από τροποποιήσεις δανείων και απαιτήσεων πελατών	21	(4)
(Πρόβλεψη απομείωσης)/αντιλογισμός πρόβλεψης απομείωσης για δεσμεύσεις που σχετίζονται με τον πιστωτικό κίνδυνο	32	(96)
<b>Σύνολο</b>	<b>(323)</b>	<b>(444)</b>

**22. Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων**

	<b>31 Δεκεμβρίου</b> <b>2021</b> <b>€ εκατ.</b>	31 Δεκεμβρίου 2020 <b>€ εκατ.</b>
Επενδυτικοί τίτλοι στην εύλογη αξία μέσω λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση (FVOCI)	4.980	4.274
Επενδυτικοί τίτλοι στο αποσβέσιμο κόστος (AC)	3.932	2.099
Επενδυτικοί τίτλοι στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων (FVTPL)	82	90
<b>Σύνολο</b>	<b>8.994</b>	<b>6.463</b>

Σημείωση: πληροφορίες για τους χρεωστικούς τίτλους του επενδυτικού χαρτοφυλακίου παρουσιάζονται στη σημείωση 5.2.1.3.

Την 23 Ιουλίου 2021, η Τράπεζα Eurobank Ανώνυμη Εταιρεία ανακοίνωσε την απόκτηση ποσοστού 9,9% στην Ελληνική Τράπεζα Δημόσια Εταιρεία («Ελληνική Τράπεζα») και τη σύναψη συμφωνίας αγοραπωλησίας μετοχών με τη Third Point Hellenic Recovery Fund L.P. για την εξαγορά επιπλέον ποσοστού 2,7%, η οποία ολοκληρώθηκε την 28 Δεκεμβρίου 2021 σε συνέχεια της λήψης των σχετικών εγκρίσεων από τις ρυθμιστικές αρχές.

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

**Συναλλαγή ανταλλαγής Ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου**

Τον Δεκέμβριο του 2020, ο Οργανισμός Διαχείρισης Δημοσίου Χρέους (ΟΔΔΗΧ), προχώρησε σε μια προσφορά για την επαναγορά συγκεκριμένων ομολόγων ελληνικού δημοσίου (ΟΕΔ) που κατέχονταν από την Τράπεζα συνολικής ονομαστικής αξίας € 1,2 δις διακρατούμενα στο χαρτοφυλάκιο αποσβέσιμου κόστους, έναντι τιμήματος ποσού € 1,5 δις που ισούταν με την αγοραία αξία τους. Ταυτόχρονα, ο ΟΔΔΗΧ προχώρησε στην έκδοση νέου ΟΕΔ ονομαστικής αξίας € 0,5 δις που προσφέρθηκε στην Τράπεζα έναντι ποσού € 0,8 δις που ισούταν με την αγοραία αξία του.

Συνεπώς, τα αρχικά ομόλογα αποαναγνωρίστηκαν από τον ισολογισμό του Ομίλου με κέρδος € 139 εκατ., μετά από οποιοδήποτε αποτέλεσμα λογιστικής αντιστάθμισης. Το νέο ΟΕΔ ταξινομήθηκε επίσης στο χαρτοφυλάκιο διακρατούμενων τίτλων προς είσπραξη και επιμετρήθηκε στο αποσβέσιμο κόστος.

Τον Δεκέμβριο του 2021, το Ελληνικό Δημόσιο, στο πλαίσιο της διαχείρισης υποχρεώσεων (Liability management), προσκάλεσε όλους τους κατόχους συγκεκριμένων Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου τα οποία εκδόθηκαν στο πλαίσιο του PSI το 2012 με ημερομηνία λήξης από το 2023 έως το 2042 («Προσδιορισμένοι Τίτλοι») να προσφέρουν προς ανταλλαγή αυτούς τους τίτλους για

**Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις**

συγκεκριμένες σειρές ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου με ημερομηνίες λήξης το 2027, 2033, 2037 και 2042 («Τίτλοι Αναφοράς») με σκοπό να αντικαταστήσουν τα παλιά PSI ομόλογα που είχαν χαμηλή εμπορική δραστηριότητα στην αγορά με ομόλογα με σημαντική δυνατότητα ρευστοποίησης τα οποία εκδόθηκαν στο πλαίσιο της άσκησης διαχείρισης υποχρεώσεων του Ελληνικού Δημοσίου το 2017.

Σύμφωνα με την παραπάνω πρόσκληση, η Τράπεζα προχώρησε στην ανταλλαγή Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου ονομαστικής αξίας € 108 εκατ. τα οποία διακρατούσε στο χαρτοφυλάκιο αποσβέσιμου κόστους. Η ανταλλαγή λογιστικοποιήθηκε ως τροποποίηση των Προσδιορισμένων Τίτλων χωρίς σημαντική επίπτωση, καθώς οι όροι των τίτλων αναφοράς δεν διαφέρουν ουσιωδώς από τους όρους των Προσδιορισμένων Τίτλων.

**22.1 Κίνηση των επενδυτικών τίτλων**

Οι κατωτέρω πίνακες παρουσιάζουν την κίνηση της λογιστικής αξίας των επενδυτικών τίτλων ανά κατηγορία επιμέτρησης, καθώς και ανά στάδιο αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς (ECL).

	31 Δεκεμβρίου 2021					
	Χρεωστικοί τίτλοι FVOCI		Επενδυτικοί τίτλοι AC	Επενδυτικοί τίτλοι FVTPL	Μετοχικοί τίτλοι FVOCI	Σύνολο
	ECL καθ'όλη τη διάρκεια-		ECL 12μήνου- Στάδιο 1			
	ECL 12μήνου- Στάδιο 1	Στάδιο 2				€ εκατ.
<b>Λογιστική αξία προ πρόβλεψης απομείωσης την 1 Ιανουαρίου</b>	<b>4.264</b>	<b>10</b>	<b>2.103</b>	<b>90</b>	<b>-</b>	<b>6.467</b>
Αγορές, πωλήσεις και λήξεις	755	-	1.619	(12)	41	2.403
Μεταφορές μεταξύ σταδίων	2	(2)	-	-	-	-
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) χρήσης από μεταβολή στην εύλογη αξία	(112)	1	-	3	3	(105)
Απόσβεση διαφοράς υπέρ/υπό το άρτιο και τόκοι	(11)	(0)	(0)	0	-	(11)
Μεταβολή στην εύλογη αξία λόγω αντιστάθμισης	-	-	183	-	-	183
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές μεταβολές	29	0	33	1	-	63
<b>Λογιστική αξία προ πρόβλεψης απομείωσης την 31 Δεκεμβρίου</b>	<b>4.927</b>	<b>9</b>	<b>3.938</b>	<b>82</b>	<b>44</b>	<b>9.000</b>
Πρόβλεψη απομείωσης	-	-	(6)	-	-	(6)
<b>Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου</b>	<b>4.927</b>	<b>9</b>	<b>3.932</b>	<b>82</b>	<b>44</b>	<b>8.994</b>

	20 Μαρτίου - 31 Δεκεμβρίου 2020				
	Χρεωστικοί τίτλοι FVOCI		Επενδυτικοί τίτλοι AC	Επενδυτικοί τίτλοι FVTPL	Σύνολο
	ECL καθ'όλη τη διάρκεια-		ECL 12μήνου- Στάδιο 1		
	ECL 12μήνου- Στάδιο 1	Στάδιο 2			€ εκατ.
<b>Λογιστική αξία προ πρόβλεψης απομείωσης - Υπόλοιπο έναρξης</b>	<b>5.125</b>	<b>-</b>	<b>1.792</b>	<b>82</b>	<b>6.999</b>
Αγορές, πωλήσεις και λήξεις	(1.353)	-	190	0	(1.163)
Μεταφορές μεταξύ σταδίων	(10)	10	-	-	-
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) περιόδου από μεταβολή στην εύλογη αξία	505	1	-	8	514
Απόσβεση διαφοράς υπέρ/υπό το άρτιο και τόκοι	34	0	14	0	48
Μεταβολή στην εύλογη αξία λόγω αντιστάθμισης	-	-	105	-	105
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές μεταβολές	(37)	(1)	2	0	(35)
<b>Λογιστική αξία προ πρόβλεψης απομείωσης την 31 Δεκεμβρίου</b>	<b>4.264</b>	<b>10</b>	<b>2.103</b>	<b>90</b>	<b>6.468</b>
Πρόβλεψη απομείωσης	-	-	(4)	-	(4)
<b>Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου</b>	<b>4.264</b>	<b>10</b>	<b>2.099</b>	<b>90</b>	<b>6.464</b>

**Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις**
**22.2 Κίνηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών**

Ο κατωτέρω πίνακας παρουσιάζει την κίνηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών (ECL) ανά κατηγορία επενδυτικών τίτλων, περιλαμβανομένης ανάλυσης για την κίνηση ECL ανά στάδιο.

	31 Δεκεμβρίου 2021			20 Μαρτίου - 31 Δεκεμβρίου 2020		
	Επενδυτικοί τίτλοι AC	Επενδυτικοί τίτλοι FVOCI	Σύνολο	Επενδυτικοί τίτλοι AC	Επενδυτικοί τίτλοι FVOCI	Σύνολο
	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.
<b>Υπόλοιπο έναρξης</b>	<b>4</b>	<b>9</b>	<b>13</b>	5	9	14
Νέα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού αγορασθέντα	8	7	15	3	3	6
- εκ των οποίων ECL 12μήνου - Στάδιο 1	8	7	15	3	3	6
Μεταφορές μεταξύ σταδίων						
- (από)/σε ECL 12μήνου - Στάδιο 1	-	0	0	-	(1)	(1)
- (από)/σε ECL καθ'όλη τη διάρκεια - Στάδιο 2	-	(0)	(0)	-	1	1
Επαναμέτρηση λόγω αλλαγής των παραμέτρων κινδύνου των ECL	(6)	(5)	(11)	(2)	(1)	(3)
- εκ των οποίων ECL 12μήνου - Στάδιο 1	(6)	(5)	(11)	(2)	(1)	(3)
- εκ των οποίων ECL καθ'όλη τη διάρκεια - Στάδιο 2	-	(0)	(0)	-	(0)	(0)
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού τα οποία αποπληρώθηκαν κατά τη διάρκεια της χρήσης	(0)	(1)	(1)	(2)	(2)	(4)
- εκ των οποίων ECL 12μήνου - Στάδιο 1	(0)	(1)	(1)	(2)	(2)	(4)
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού τα οποία αποπληρώθηκαν κατά τη διάρκεια της χρήσης	-	(0)	(0)	-	(0)	(0)
Συναλλαγματικές διαφορές και λουπές κινήσεις	-	0	0	-	(0)	(0)
<b>Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου</b>	<b>6</b>	<b>10</b>	<b>16</b>	4	9	13

**22.3 Αποθεματικό ιδίων κεφαλαίων: αναπροσαρμογή επενδυτικών τίτλων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λουπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση (FVOCI)**

Τα κέρδη/(ζημιές) από τη μεταβολή στην εύλογη αξία του χαρτοφυλακίου των επενδυτικών τίτλων που επιμετρώνται σε FVOCI αναγνωρίζονται στο αντίστοιχο αποθεματικό αναπροσαρμογής των επενδυτικών τίτλων. Η κίνηση του αποθεματικού αναλύεται παρακάτω:

	31 Δεκεμβρίου 2021 € εκατ.	Περίοδος 20 Μαρτίου - 31 Δεκεμβρίου 2020 € εκατ.
<b>Υπόλοιπο έναρξης</b>	<b>347</b>	273
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από μεταβολή στην εύλογη αξία (Εξοδο)/ωφέλεια φόρου	(109)	506
	32	(147)
	(77)	360
Καθαρά (κέρδη)/ζημιές που μεταφέρθηκαν στο λογαριασμό αποτελεσμάτων λόγω πώλησης	(99)	(650)
Μεταφορά αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών στο λογαριασμό αποτελεσμάτων (Εξοδο)/ωφέλεια φόρου σε καθαρά (κέρδη)/ζημιές που μεταφέρθηκαν στο λογαριασμό αποτελεσμάτων λόγω πώλησης	2	3
(Εξοδο)/ωφέλεια φόρου επί αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών που μεταφέρθηκαν στο λογαριασμό αποτελεσμάτων	29	189
	(1)	(1)
	(69)	(459)
Καθαρά (κέρδη)/ζημιές που μεταφέρθηκαν στο λογαριασμό αποτελεσμάτων από αντιστάθμιση της εύλογης αξίας (Εξοδο)/ωφέλεια φόρου	101	245
	(29)	(71)
	72	174
<b>Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου</b>	<b>273</b>	347

**Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις**
**23. Συμμετοχές σε θυγατρικές εταιρείες**

Παρακάτω παρατίθενται οι θυγατρικές εταιρείες της Τράπεζας (ποσοστό που διακρατείται άμεσα από την Τράπεζα) την 31 Δεκεμβρίου 2021:

<u>Επωνυμία Εταιρείας</u>	<u>Σημείωση</u>	<u>Ποσοστό Συμμετοχής</u>	<u>Χώρα Εγκατάστασης</u>	<u>Τομέας Δραστηριότητας</u>
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	Χρηματοοικονομικές και συμβουλευτικές υπηρεσίες
Eurobank Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Μονοπρόσωπη Α.Ε.	23.1	100,00	Ελλάδα	Χρηματοδοτικές μισθώσεις
Eurobank Factors Μονοπρόσωπη Α.Ε.Π.Ε.Α.		100,00	Ελλάδα	Πρακτορεία επιχειρηματικών απαιτήσεων
Hellenic Post Credit Ανώνυμη Εταιρεία Παροχής Πιστώσεων		50,00	Ελλάδα	Διαχείριση πιστωτικών καρτών και παροχή λοιπών υπηρεσιών
Herald Ελλάς Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Ανάπτυξης Ακινήτων και Υπηρεσιών 1		100,00	Ελλάδα	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Herald Ελλάς Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Ανάπτυξης Ακινήτων και Υπηρεσιών 2		100,00	Ελλάδα	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Στάνταρντ Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Κτηματική Εταιρεία	ζ	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		100,00	Ελλάδα	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
(Υπό εκκαθάριση) Real Estate Management Μονοπρόσωπη Α.Ε.		100,00	Ελλάδα	Υπηρεσίες ακινήτων
(Υπό εκκαθάριση) Anchor Ελληνική Επενδυτική Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών		100,00	Ελλάδα	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Vouliagmeni Residence Μονοπρόσωπη Α.Ε.		100,00	Ελλάδα	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Αθηναϊκές Εκμεταλλεύσεις Ακινήτων Μονοπρόσωπη Α.Ε.		100,00	Ελλάδα	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Piraeus Port Plaza 2 Ανώνυμη Εταιρεία Αξιοποίησης και Εκμετάλλευσης Ακινήτων, Ξενοδοχειακών Εγκαταστάσεων και επιχειρήσεων		49,00	Ελλάδα	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Piraeus Port Plaza 3 Ανώνυμη Εταιρεία Αξιοποίησης και Εκμετάλλευσης Ακινήτων, Ξενοδοχειακών Εγκαταστάσεων και επιχειρήσεων		49,00	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	γ	49,00	Ελλάδα	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Village Roadshow Operations Ελλάς Α.Ε. <sup>(1)</sup>		100,00	Ελλάδα	Παροχή υπηρεσιών κινηματογραφικής διασκέδασης και ψυχαγωγίας
Eurobank Bulgaria A.D.		56,14	Βουλγαρία	Τράπεζα
IMO 03 E.A.D. <sup>(1)</sup>	β	100,00	Βουλγαρία	Υπηρεσίες ακινήτων
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
NEU Property Holdings Ltd	ι	100,00	Κύπρος	Εταιρεία χαρτοφυλακίου
Staynia Holdings Ltd		100,00	Κύπρος	Εταιρεία χαρτοφυλακίου
Sagiol Ltd		100,00	Κύπρος	Εταιρεία χαρτοφυλακίου
Macoliq Holdings Ltd		100,00	Κύπρος	Εταιρεία χαρτοφυλακίου
Senseco Trading Limited	γ	100,00	Κύπρος	Εταιρεία χαρτοφυλακίου
Eurobank Private Bank Luxembourg S.A.		100,00	Λουξεμβούργο	Τράπεζα
Eurobank Fund Management Company (Luxembourg) S.A.		99,99	Λουξεμβούργο	Διαχείριση κεφαλαίων
ERB New Europe Funding B.V.		100,00	Ολλανδία	Παροχή πιστώσεων
ERB New Europe Holding B.V.		100,00	Ολλανδία	Εταιρεία χαρτοφυλακίου
ERB IT Shared Services S.A.	θ	0,30	Ρουμανία	Επεξεργασία στοιχείων πληροφορικής
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.	ε	46,89	Σερβία	Τράπεζα
ERB Leasing A.D. Beograd-υπό εκκαθάριση		17,51	Σερβία	Χρηματοδοτικές μισθώσεις
Reco Real Property A.D. Beograd		100,00	Σερβία	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
ERB Istanbul Holding A.S.	η	100,00	Τουρκία	Εταιρεία χαρτοφυλακίου
ERB Hellas Plc		99,99	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

<sup>(1)</sup> Η εταιρεία έχει ταξινομηθεί ως θυγατρική εταιρεία κατεχόμενη προς πώληση (σημ. 29).

Επιπλέον, οι παρακάτω εταιρείες ελέγχονται από την Τράπεζα:

(i) εταιρείες ειδικού σκοπού της Τράπεζας για τη συγκέντρωση κεφαλαίων και οι σχετιζόμενες εταιρείες χαρτοφυλακίου οι οποίες είναι αδρανείς ή/και υπό εκκαθάριση: Themeleion III Holdings Ltd, Themeleion IV Holdings Ltd, Themeleion Mortgage Finance Plc,

## Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

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, Anaptyxi APC Ltd, Byzantium II Finance Plc και Maximus Hellas Designated Activity Company.

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

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

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

### (α) Grivalia New Europe S.A., Λουξεμβούργο

Τον Ιανουάριο του 2021 η εκκαθάριση της εταιρίας ολοκληρώθηκε.

### (β) IMO 03 E.A.D., Βουλγαρία

Τον Μάρτιο 2021, η Τράπεζα υπέγραψε συμφωνία με την NEU 03 Property Holdings Ltd, εταιρεία έμμεσα ελεγχόμενη από την Τράπεζα, για τη μεταβίβαση των μετοχών που κατέχονταν από την IMO 03 E.A.D. στην Τράπεζα. Συνεπώς, κατά το Μάρτιο 2021, το συνολικό πλήρως καταβεβλημένο μετοχικό κεφάλαιο της εταιρίας διακρατείται άμεσα από την Τράπεζα. Επιπλέον, το δεύτερο τρίμηνο του 2021, το μετοχικό κεφάλαιο της IMO 03 E.A.D. αυξήθηκε κατά € 15,8 εκατ.

### (γ) Senseco Trading Ltd, Κύπρος και Value Τουριστική Α.Ε., Ελλάδα

Τον Απρίλιο 2021, η Τράπεζα απέκτησε το 100% των μετοχών και των δικαιωμάτων ψήφου της Senseco Trading Limited, η οποία κατείχε το 51% των μετοχών και των δικαιωμάτων ψήφου στην κοινοπραξία της Τράπεζας Value Τουριστική Α.Ε., έναντι τιμήματος € 6,7 εκατ. Κατά συνέπεια, τον Απρίλιο 2021, η Value Τουριστική Α.Ε. κατέστη θυγατρική εταιρεία της Τράπεζας.

### (δ) Εταιρεία ειδικού σκοπού συγκέντρωσης κεφαλαίων για την τιτλοποίηση των δανείων της Τράπεζας και σχετιζόμενη εταιρεία επενδύσεων ακίνητης περιουσίας

Το Μάιο 2021, στο πλαίσιο της διαχείρισης των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων της (NPE) η Τράπεζα, μέσω της θυγατρικής εταιρείας ειδικού σκοπού «Mexico Finance Designated Activity Company», προχώρησε στην τιτλοποίηση ενός μεικτού χαρτοφυλακίου κυρίως μη εξυπηρετούμενων δανείων και ίδρυσε τη σχετιζόμενη εταιρεία επενδύσεων ακίνητης περιουσίας «Mexico Estate Κτηματική Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία». Την 1 Ιουνίου 2021, η Γενική Συνέλευση των Μετόχων (Γ.Σ.) της Τράπεζας, ενέκρινε την διανομή του 95% των τίτλων ενδιάμεσης και χαμηλής διαβάθμισης της τιτλοποίησης «Mexico» στη μητρική της εταιρεία μέσω της μείωσης σε είδος του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας. Σε συνέχεια της ολοκλήρωσης της παραπάνω διανομής σε είδος από την Τράπεζα προς την μητρική εταιρεία, που πραγματοποιήθηκε το Σεπτέμβριο 2021, η Τράπεζα έπαψε να κατέχει τον έλεγχο της εταιρείας ειδικού σκοπού «Mexico Finance Designated Activity Company» και της σχετιζόμενης εταιρείας επενδύσεων ακίνητης περιουσίας «Mexico Estate Κτηματική Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία» (σημ. 20.1).

### (ε) Eurobank A.D. Beograd, Σερβία

Την 1 Ιουλίου 2021, η Τράπεζα ανακοίνωσε ότι κατέληξε σε συμφωνία με τους μετόχους της Direktna Banka a.d. Kragujevac («Direktna»), για τη συγχώνευση της Direktna με τη θυγατρική της Eurobank στη Σερβία, Eurobank a.d. Beograd («Eurobank Serbia») (η «Συναλλαγή»), με απορρόφηση της Direktna από την Eurobank Serbia. Επιπλέον, τον Αύγουστο 2021, η Τράπεζα εξαγόρασε τις μετοχές των υπόλοιπων μετόχων της Eurobank Serbia, που ανέρχονταν στο 0,01% του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας, έναντι τιμήματος € 0,03 εκατ. σε μετρητά, και αντίστοιχα, η άμεση συμμετοχή της Τράπεζας στην Eurobank Serbia αυξήθηκε από 55,80% σε 55,81%. Τον Δεκέμβριο 2021 η Συναλλαγή ολοκληρώθηκε, μετά τη λήψη των σχετικών συνθήων εγκρίσεων από τις αρμόδιες κανονιστικές και εποπτικές αρχές, και η συνενωμένη τράπεζα μετονομάστηκε σε Eurobank Direktna a.d. Μέρος της Συναλλαγής ήταν η διανομή μερίσματος/επιστροφής κεφαλαίου στην Τράπεζα ύψους € 132 εκατ., και αύξηση μετοχικού κεφαλαίου ύψους € 16 εκατ. Ως αποτέλεσμα της συγχώνευσης, το ποσοστό συμμετοχής της Τράπεζας στην Eurobank Direktna a.d. μειώθηκε σε 46,89%. Περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με τη Συναλλαγή παρέχονται στη σημείωση 23.2 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021.

### (στ) Eurobank Holding (Luxembourg) S.A. under liquidation, Λουξεμβούργο

Το Σεπτέμβριο 2021, αποφασίστηκε η εκκαθάριση της εταιρείας και η λύση της ολοκληρώθηκε το Δεκέμβριο 2021.

### (ζ) Στάνταρντ Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Κτηματική Εταιρεία, Ελλάδα

Τον Οκτώβριο 2021, κατόπιν της διάσπασης της Eurobank Ergasias Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Μονοπρόσωπη Α.Ε., το ποσοστό συμμετοχής της Διασπώμενης Εταιρείας στην Στάνταρντ Ανώνυμη Κτηματική Εταιρεία μεταβιβάστηκε στην Τράπεζα. Κατά

## Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

συνέπεια, η άμεση συμμετοχή της Τράπεζας στην εταιρεία αυξήθηκε από 1,25% σε 94,10%. Επιπλέον, το Δεκέμβριο 2021, η Τράπεζα υπέγραψε συμφωνία αγοραπωλησίας μετοχών με τον άλλο μέτοχο της Στάνταρντ Ανώνυμη Κτηματική Εταιρεία. για την απόκτηση των υπόλοιπων μετοχών (5,90%) της εταιρείας έναντι τιμήματος € 0,1 εκατ. Ως αποτέλεσμα, η Στάνταρντ Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Κτηματική Εταιρεία κατέστη κατά 100% θυγατρική της Τράπεζας. Τον Ιανουάριο 2022, κατόπιν της ανωτέρω συναλλαγής, η επωνυμία της εταιρείας τροποποιήθηκε με την προσθήκη του όρου «Μονοπρόσωπη».

### **(η) ERB Istanbul Holding A.S. υπό εκκαθάριση, Τουρκία**

Το Δεκέμβριο 2021, αποφασίστηκε η εκκαθάριση της εταιρείας και ως συνέπεια η επωνυμία της τροποποιήθηκε σε ERB Istanbul Holding A.S. υπό εκκαθάριση.

### **(θ) ERB IT Shared Services S.A., Romania**

Τον Δεκέμβριο 2021, η αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας κατά € 4 εκατ. καλύφθηκε πλήρως από τη θυγατρική της Τράπεζας ERB New Europe Holding BV. Κατά συνέπεια, η άμεση συμμετοχή της Τράπεζας στην εταιρεία μειώθηκε από 0,45% σε 0,30%.

### **(ι) NEU Property Holdings Ltd, Cyprus**

Τον Δεκέμβριο του 2021, το μετοχικό κεφάλαιο της NEU Property Holdings Ltd αυξήθηκε κατά € 7 εκατ.

### **Γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού**

**Piraeus Port Plaza 2 Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Αξιοποίησης και Εκμετάλλευσης Ακινήτων, Ξενοδοχειακών Εγκαταστάσεων και επιχειρήσεων, Piraeus Port Plaza 3 Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Αξιοποίησης και Εκμετάλλευσης Ακινήτων, Ξενοδοχειακών Εγκαταστάσεων και επιχειρήσεων και Value Τουριστική Α.Ε., Ελλάδα**

Τον Ιανουάριο και το Φεβρουάριο 2022, η Τράπεζα υπέγραψε συμφωνίες με τις θυγατρικές της Sagiol Ltd, Macoliq Holdings Ltd και Senseco Trading Limited για τη μεταβίβαση των μετοχών των Piraeus Port Plaza 2 Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Αξιοποίησης και Εκμετάλλευσης Ακινήτων, Ξενοδοχειακών Εγκαταστάσεων και επιχειρήσεων (PPP2), Piraeus Port Plaza 3 Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Αξιοποίησης και Εκμετάλλευσης Ακινήτων, Ξενοδοχειακών Εγκαταστάσεων και επιχειρήσεων (PPP3) και Value Τουριστική Α.Ε. που κατέχονταν από τις Sagiol Ltd, Macoliq Holdings Ltd και Senseco Trading Limited, αντίστοιχα, στην Τράπεζα. Κατά συνέπεια, οι άμεσες συμμετοχές της Τράπεζας στις PPP2, PPP3 και Value Τουριστική Α.Ε. αυξήθηκαν από 49% σε 100%.

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

Το Φεβρουάριο 2022, η εκκαθάριση της εταιρείας ολοκληρώθηκε.

### **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.

### **IMO-II Property Investments S.A., Ρουμανία**

Τον Μάρτιο 2022, η αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της IMO-II Property Investments S.A., εταιρείας που ελέγχεται έμμεσα από την Τράπεζα, καλύφθηκε πλήρως από την Τράπεζα. Κατά συνέπεια, η άμεση συμμετοχή της Τράπεζας στην εταιρεία έφτασε στο 99,12%.

## **23.1 Κοινή διάσπαση της Eurobank Ergasias Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Μονοπρόσωπη Α.Ε.**

Τον Ιούνιο 2021, στο πλαίσιο της βελτιστοποίησης της οργανωτικής δομής του Ομίλου και της ενίσχυσης της ανταγωνιστικότητάς του στην αγορά των χρηματοδοτικών μισθώσεων, οι Έκτακτες Γενικές Συνελεύσεις των Μετόχων της Τράπεζας και της κατά 100% θυγατρικής της Eurobank Ergasias Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Μονοπρόσωπη Α.Ε. αποφάσισαν την έγκριση της κοινής διάσπασης της Eurobank Ergasias Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Μονοπρόσωπη Α.Ε. («Διασπώμενη») με (i) μεταβίβαση μέρους των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων της στην Τράπεζα και (ii) μεταβίβαση των υπολειπόμενων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων της Διασπώμενης σε νέα, για τον σκοπό αυτό συνιστώμενη, εταιρεία.

Η προαναφερόμενη κοινή διάσπαση ολοκληρώθηκε τον Οκτώβριο 2021, μετά τη λήψη των αναγκαίων εγκρίσεων από τις αρμόδιες Αρχές, ενώ συστάθηκε νέα εταιρεία «Eurobank Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Μονοπρόσωπη Α.Ε.» για τον σκοπό αυτό, όπως αναφέρεται ανωτέρω. Επιπροσθέτως, η διαγραφή της διασπώμενης εταιρείας «Eurobank Ergasias Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Μονοπρόσωπη Α.Ε.» καταχωρήθηκε στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο.

**Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις**

Σύμφωνα με τη λογιστική πολιτική της Τράπεζας για νομικές συγχωνεύσεις που αφορούν τη συνένωση της Τράπεζας με μία ή περισσότερες θυγατρικές της, η μεταβίβαση των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων της Διασπώμενης εταιρείας προς την Τράπεζα πραγματοποιήθηκε στην λογιστική τους αξία προ συνενώσεως με τη μέθοδο της συνένωσης συμφερόντων.

Τα στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων της Διασπώμενης τα οποία μεταβιβάστηκαν στην Τράπεζα, όπως επίσης και η επίπτωση της προαναφερόμενης κοινής διάσπασης στα αποθεματικά της Τράπεζας, παρουσιάζονται στον παρακάτω πίνακα.

**€ εκατ.**
**ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ**

Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	<b>268</b>
<i>εκ των οποίων διεταιρικά υπόλοιπα με τον Όμιλο</i>	22
Επενδύσεις σε ακίνητα	<b>40</b>
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	<b>93</b>
<i>εκ των οποίων ανακτηθέντα ακίνητα</i>	85
<i>εκ των οποίων ακίνητα ταξινομημένα ως διακρατούμενα προς πώληση</i>	3
<i>εκ των οποίων διεταιρικά υπόλοιπα με την Τράπεζα</i>	2
<b>Σύνολο ενεργητικού</b>	<b><u>401</u></b>

**ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ**

Υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	<b>515</b>
<i>εκ των οποίων διεταιρικά υπόλοιπα με την Τράπεζα</i>	515
Λοιπές υποχρεώσεις	<b>2</b>
<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>	<b><u>517</u></b>

**Καθαρά στοιχεία ενεργητικού**
**(116)**
**Πλέον:**

Κόστος επένδυσης στη νέα εταιρεία "Eurobank Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Μονοπρόσωπη Α.Ε."	<b>66</b>
--	-----------

**Καθαρή επίπτωση στα ίδια κεφάλαια της Τράπεζας**
**(50)**
**24. Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες**

Παρακάτω παρατίθενται οι συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες της Τράπεζας (ποσοστό που διακρατείται άμεσα από την Τράπεζα) την 31 Δεκεμβρίου 2021:

<u>Επωνυμία εταιρείας</u>	<u>Σημείωση</u>	<u>Χώρα</u> <u>εγκατάστασης</u>	<u>Τομέας δραστηριότητας</u>	<u>Ποσοστό</u> <u>συμμετοχής</u>
Femion Ltd		Κύπρος	Εταιρεία επενδύσεων ειδικού σκοπού	66,45
(Υπό εκκαθάριση) TEFIN, Ανώνυμος Εταιρεία Εμπορίας Αυτοκινήτων και Μηχανημάτων		Ελλάδα	Εμπορία αυτοκινήτων και μηχανημάτων	50,00
Sinda Enterprises Company Ltd		Κύπρος	Εταιρεία επενδύσεων ειδικού σκοπού	48,00
Global Χρηματοδοτήσεις επενδύσεων Α.Ε.		Ελλάδα	Εταιρεία χρηματοδότησης επενδύσεων	9,91
Odyssey GP S.a.r.l.		Λουξεμβούργο	Εταιρεία επενδύσεων ειδικού σκοπού	20,00
Eurolife FFH Insurance Group Ανώνυμος Εταιρεία Συμμετοχών		Ελλάδα	Εταιρεία χαρτοφυλακίου	20,00
Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αθηναϊκών Εμπορικών καταστημάτων Α.Ε.		Ελλάδα	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας	30,00
Πείργκα Κύθου ΙΚΕ		Ελλάδα	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας	50,00
Grivalia Hospitality S.A.	β	Λουξεμβούργο	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας	25,00
Information Systems Impact Ανώνυμη Εταιρεία Παροχής Υπηρεσιών Πληροφορικής	ε	Ελλάδα	Εταιρεία παροχής υπηρεσιών πληροφορικής	23,50
doValue Greece Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Απαιτήσεων από Δάνεια και Πιστώσεις	α	Ελλάδα	Εταιρεία Διαχείρισης Απαιτήσεων από Δάνεια και Πιστώσεις	20,00
Περιγένης Επαγγελματικών Ακινήτων Ανώνυμη Εταιρεία		Ελλάδα	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας	18,90
INTEPTEK Ανώνυμος Εταιρεία – Διεθνείς Τεχνολογίες <sup>(1)</sup>		Ελλάδα	Εμπορία - αντιπροσώπευση ηλεκτρικών και ηλεκτρονικών συσκευών	29,36

<sup>(1)</sup> Η συμμετοχή στην εταιρεία έχει ταξινομηθεί ως κατεχόμενη προς πώληση (σημ. 29).

**Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις**
**(α) doValue Greece Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Απαιτήσεων από Δάνεια και Πιστώσεις, Ελλάδα**

Την 31 Μαρτίου 2021, το Διοικητικό Συμβούλιο της doValue Greece Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Απαιτήσεων από Δάνεια και Πιστώσεις («doValue Greece») ενέκρινε τους όρους για το σχέδιο συγχώνευσης δι' απορροφήσεως της «doValue Hellas Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Απαιτήσεων από Δάνεια και Πιστώσεις» από την doValue Greece, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4601/2019, του Ν. 4548/2018, του άρθρου 54 του Ν. 4172/2013, καθώς και του άρθρου 16 παρ. 18 του Ν. 2515/1997, όπως ισχύει. Η συγχώνευση εγκρίθηκε από τις Γενικές Συνελεύσεις των μετόχων των δύο συγχωνευόμενων εταιρειών και από τις εποπτικές αρχές τον Ιούλιο και τον Αύγουστο 2021, αντίστοιχα. Μετά την ολοκλήρωση της συγχώνευσης τον Αύγουστο 2021, και βάσει της σχέσης ανταλλαγής που συμφωνήθηκε μεταξύ των συγχωνευόμενων εταιρειών σύμφωνα με τις αποδεκτές μεθόδους αποτίμησης, η «doValue SpA» ως μοναδικός μέτοχος της doValue Hellas, έλαβε 1.418.880 νέες κοινές μετοχές της doValue Greece σε ανταλλαγή των μετοχών της doValue Hellas. Ως αποτέλεσμα, το ποσοστό του μετοχικού κεφαλαίου της doValue Greece που κατέχει η Τράπεζα μειώθηκε αρχικά σε 19,791% και κατόπιν επανήλθε στο 20% μέσω της απόκτησης 283.776 μετοχών της εταιρείας.

**(β) Grivalia Hospitality S.A., Λουξεμβούργο**

Το πρώτο τρίμηνο του 2021, η Τράπεζα συμμετείχε στην αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας με ποσό € 6,25 εκατ.

**(γ) Value Τουριστική Α.Ε., Ελλάδα**

Τον Απρίλιο 2021, η Value Τουριστική Α.Ε. έπαψε να είναι κοινοπραξία της Τράπεζας και κατέστη θυγατρική εταιρεία της Τράπεζας (σημ. 23).

**(δ) Famar S.A., Λουξεμβούργο**

Τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021, η εκκαθάριση της Famar S.A. ολοκληρώθηκε.

**(ε) Information Systems Impact Ανώνυμη Εταιρεία Παροχής Υπηρεσιών Πληροφορικής, Ελλάδα**

Το Νοέμβριο 2021, κατόπιν της άσκησης δικαιώματος αγοράς, η Τράπεζα υπέγραψε συμφωνία αγοραπωλησίας μετοχών για την απόκτηση επιπλέον μεριδίου 8,5% στο μετοχικό κεφάλαιο της Information Systems Impact Ανώνυμη Εταιρεία Παροχής Υπηρεσιών Πληροφορικής έναντι τιμήματος € 1,05 εκατ. Κατόπιν της ανωτέρω συναλλαγής το ποσοστό συμμετοχής της Τράπεζας στην Information Systems Impact Ανώνυμη Εταιρεία Παροχής Υπηρεσιών Πληροφορικής αυξήθηκε από 15% σε 23,50%.

**(στ) Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Κεφαλαρίου Ανώνυμη Εταιρεία, Ελλάδα**

Το Δεκέμβριο 2021, η Τράπεζα υπέγραψε συμφωνία για την πώληση του ποσοστού συμμετοχής της 41,67% στην Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Κεφαλαρίου Ανώνυμη Εταιρεία έναντι τιμήματος € 6,35 εκατ. Η προκύπτουσα ζημιά από τη συναλλαγή € 1,2 εκατ. αναγνωρίστηκε στα «Λοιπά έσοδα/(έξοδα)».

**Γεγονός μετά την ημερομηνία ισολογισμού**
**Grivalia Hospitality S.A., Λουξεμβούργο**

Την 24 Μαρτίου 2022 η Τράπεζα υπέγραψε συμφωνία για την πώληση ποσοστού συμμετοχής 5,1% στην κοινοπραξία της Grivalia Hospitality S.A. έναντι συνολικού τιμήματος € 15,9 εκατ. Ως αποτέλεσμα της συναλλαγής, το ποσοστό συμμετοχής της Τράπεζας στην Grivalia Hospitality S.A. μειώθηκε από 25% σε 19,9% και σε συνδυασμό με τους όρους της αναθεωρημένης συμφωνίας μετόχων που υπεγράφη με τους άλλους μετόχους την ίδια ημερομηνία, η Τράπεζα έπαψε να έχει από κοινού έλεγχο στην οικονομική οντότητα και ως εκ τούτου έχει διακόψει τη χρήση της λογιστικής μεθόδου της καθαρής θέσης. Κατόπιν της προαναφερθείσας πώλησης, η διακρατούμενη συμμετοχή στην εταιρεία θα επιμετράται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVTPL) με οποιαδήποτε μεταβολή στη λογιστική της αξία να αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.



**Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις**

**25. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία**

	31 Δεκεμβρίου 2021				
	Οικόπεδα, κτίρια και βελτιώσεις σε ακίνητα τρίτων € εκατ.	Έπιπλα, εξοπλισμός, οχήματα € εκατ.	Ηλεκτρονικοί υπολογιστές, λογισμικά προγράμματα € εκατ.	Δικαιώματα χρήσης μισθωμένων στοιχείων ενεργητικού <sup>(1)</sup> € εκατ.	Σύνολο € εκατ.
<b>Αξία κτήσεως:</b>					
<b>Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου</b>	513	137	405	185	1.240
Απόκτηση λόγω κοινής διάσπασης (σημ. 23.1)	-	1	-	-	1
Μεταφορές	(12)	(0)	13	-	1
Αγορές	9	6	23	26	64
Πωλήσεις, διαγραφές και προσαρμογή των δικαιωμάτων χρήσης μισθωμένων στοιχείων ενεργητικού <sup>(2)</sup>	(7)	(3)	(1)	31	20
Απομείωση	(2)	(0)	(1)	-	(3)
Ταξινομημένα ως κατεχόμενα προς πώληση (σημ. 29)	(1)	-	-	-	(1)
<b>Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου</b>	<b>500</b>	<b>141</b>	<b>439</b>	<b>242</b>	<b>1.322</b>
<b>Συσσωρευμένες αποσβέσεις:</b>					
<b>Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου</b>	(174)	(118)	(349)	(50)	(691)
Απόκτηση λόγω κοινής διάσπασης (σημ. 23.1)	-	(1)	-	-	(1)
Μεταφορές	2	0	-	-	2
Πωλήσεις, διαγραφές και προσαρμογή των δικαιωμάτων χρήσης μισθωμένων στοιχείων ενεργητικού <sup>(2)</sup>	7	3	1	3	14
Αποσβέσεις χρήσεως	(9)	(4)	(18)	(28)	(59)
<b>Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου</b>	<b>(174)</b>	<b>(120)</b>	<b>(366)</b>	<b>(75)</b>	<b>(735)</b>
<b>Αναπόσβεστη αξία την 31 Δεκεμβρίου</b>	<b>326</b>	<b>21</b>	<b>73</b>	<b>167</b>	<b>587</b>
	Περίοδος 20 Μαρτίου - 31 Δεκεμβρίου 2020				
	Οικόπεδα, κτίρια και βελτιώσεις σε ακίνητα τρίτων € εκατ.	Έπιπλα, εξοπλισμός, οχήματα € εκατ.	Ηλεκτρονικοί υπολογιστές, λογισμικά προγράμματα € εκατ.	Δικαιώματα χρήσης μισθωμένων στοιχείων ενεργητικού <sup>(1)</sup> € εκατ.	Σύνολο € εκατ.
<b>Αξία κτήσεως:</b>					
<b>Υπόλοιπο έναρξης</b>	541	136	387	158	1.222
Μεταφορές	(25)	(0)	1	-	(24)
Αγορές	5	2	18	6	31
Πωλήσεις, διαγραφές και προσαρμογή των δικαιωμάτων χρήσης, μισθωμένων στοιχείων ενεργητικού <sup>(2)</sup>	(0)	(1)	(1)	21	19
Ταξινομημένα ως κατεχόμενα προς πώληση (σημ. 29)	(8)	-	-	-	(8)
<b>Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου</b>	<b>513</b>	<b>137</b>	<b>405</b>	<b>185</b>	<b>1.240</b>
<b>Συσσωρευμένες αποσβέσεις:</b>					
<b>Υπόλοιπο έναρξης</b>	(169)	(116)	(338)	(32)	(655)
Μεταφορές	2	0	-	-	2
Πωλήσεις, διαγραφές και προσαρμογή των δικαιωμάτων χρήσης, μισθωμένων στοιχείων ενεργητικού <sup>(2)</sup>	(1)	1	-	2	2
Αποσβέσεις χρήσεως	(8)	(3)	(11)	(20)	(42)
Ταξινομημένα ως κατεχόμενα προς πώληση (σημ. 29)	2	-	-	-	2
<b>Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου</b>	<b>(174)</b>	<b>(118)</b>	<b>(349)</b>	<b>(50)</b>	<b>(691)</b>
<b>Αναπόσβεστη αξία την 31 Δεκεμβρίου</b>	<b>339</b>	<b>19</b>	<b>56</b>	<b>135</b>	<b>549</b>

<sup>(1)</sup> Οι σχετικές υποχρεώσεις από μισθώσεις παρουσιάζονται στις «Λοιπές υποχρεώσεις» (σημ. 34).

<sup>(2)</sup> Αφορά τη λήξη, τις τροποποιήσεις και τις επαναμετρήσεις των δικαιωμάτων χρήσης μισθωμένων στοιχείων ενεργητικού. Περιλαμβάνει την επαναμέτρηση από αναθεωρημένες εκτιμήσεις της περιόδου μίσθωσης κατά τη διάρκεια της χρήσης, λαμβάνοντας υπόψη όλα τα γεγονότα και τις συνθήκες που επηρεάζουν τις στεγαστικές ανάγκες της Τράπεζας.

**Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις**

Την 31 Δεκεμβρίου 2021, από τα € 167 εκατ. (2020: € 135 εκατ.) δικαιώματα χρήσης μισθωμένων στοιχείων ενεργητικού τα € 163 εκατ. (2020: € 130 εκατ.) αφορούσαν μισθωμένα γραφεία, καταστήματα, τοποθεσίες ATM και κατοικίες και τα € 4 εκατ. (2020: € 5 εκατ.) οχήματα. Οι βελτιώσεις σε ακίνητα τρίτων αφορούν κτίρια που χρησιμοποιούνται από την Τράπεζα για τις δραστηριότητές της.

**26. Επενδύσεις σε ακίνητα**

Η Τράπεζα εφαρμόζει τη μέθοδο της εύλογης αξίας για την επιμέτρηση των επενδύσεων σε ακίνητα σύμφωνα με το ΔΛΠ 40 «Επενδύσεις σε ακίνητα».

Η κίνηση των επενδύσεων σε ακίνητα αναλύεται παρακάτω:

	<b>31 Δεκεμβρίου 2021 € εκατ.</b>	<b>Περίοδος 20 Μαρτίου - 31 Δεκεμβρίου 2020 € εκατ.</b>
<b>Υπόλοιπο έναρξης</b>	<b>914</b>	<b>872</b>
Απόκτηση λόγω κοινής διάσπασης (σημ. 23.1)	<b>40</b>	-
Λοιπές μεταφορές	<b>10</b>	24
Αγορές	<b>2</b>	10
Πωλήσεις	<b>(3)</b>	-
Ταξινομημένα ως κατεχόμενα προς πώληση	<b>(12)</b>	-
Καθαρό κέρδος/(ζημιά) από τις προσαρμογές της εύλογης αξίας	<b>33</b>	8
<b>Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου</b>	<b>984</b>	<b>914</b>

Οι μεταβολές στην εύλογη αξία των επενδύσεων σε ακίνητα αναγνωρίζονται ως κέρδη/(ζημιές) στα αποτελέσματα και περιλαμβάνονται στα «Λοιπά έσοδα/(έξοδα)» (σημ. 11). Όλα τα κέρδη/(ζημιές) θεωρούνται ως μη πραγματοποιηθέντα.

Κατά τη διάρκεια της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021, αναγνωρίστηκε στο λογαριασμό εσόδων από μη τραπεζικές υπηρεσίες της κατάστασης αποτελεσμάτων ποσό € 63 εκατ. (2020: € 48 εκατ.) το οποίο αφορά ενοίκια από επενδύσεις σε ακίνητα (σημ. 8). Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2021, οι συμβατικές υποχρεώσεις σχετικά με τις επενδύσεις σε ακίνητα είναι περίπου € 5,5 εκατ., εκ των οποίων € 4,2 εκατ. σχετίζονται με εκ νέου ανάπτυξη ακινήτου.

Οι κύριες κατηγορίες επενδύσεων σε ακίνητα έχουν προσδιοριστεί με βάση τη φύση, τα χαρακτηριστικά και τους κινδύνους που ενσωματώνουν τα ακίνητα αυτά. Οι εύλογες αξίες των επενδύσεων σε ακίνητα της Τράπεζας, οι οποίες κατηγοριοποιούνται στο επίπεδο 3 της ιεραρχίας εύλογης αξίας, παρουσιάζονται στον παρακάτω πίνακα:

	<b>2021 € εκατ.</b>	<b>2020 € εκατ.</b>
Οικιστικά	<b>1</b>	-
Εμπορικά ακίνητα	<b>968</b>	908
Οικόπεδα	<b>12</b>	6
Βιομηχανικά	<b>3</b>	-
<b>Σύνολο</b>	<b>984</b>	<b>914</b>

Οι βασικές μέθοδοι που χρησιμοποιούνται για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας των επενδύσεων σε ακίνητα της Τράπεζας είναι η προσέγγιση βάσει του εισοδήματος (κεφαλαιοποίηση εσόδων/μέθοδος προεξοφλημένων ταμειακών ροών) και η προσέγγιση βάσει της αγοράς (συγκρίσιμων συναλλαγών), οι οποίες μπορούν να χρησιμοποιηθούν και συνδυαστικά, ανάλογα με την κατηγορία του ακινήτου που αποτιμάται.

Η μέθοδος των προεξοφλημένων ταμειακών ροών χρησιμοποιείται για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας των επενδύσεων της Τράπεζας σε εμπορικά ακίνητα. Η εύλογη αξία υπολογίζεται μέσω της εκτίμησης μίας σειράς μελλοντικών ταμειακών ροών, χρησιμοποιώντας συγκεκριμένες υποθέσεις σχετικά με τα οφέλη και τις υποχρεώσεις που απορρέουν από την ιδιοκτησία των ακινήτων (λειτουργικά έσοδα και έξοδα, δείκτες κενών ακινήτων, αύξηση εισοδήματος), συμπεριλαμβανομένης και της υπολειμματικής αξίας που αναμένεται να έχει το ακίνητο στο τέλος της προεξοφλητικής περιόδου. Για τον υπολογισμό της παρούσας αξίας των εν λόγω ταμειακών ροών εφαρμόζεται κατάλληλο προεξοφλητικό επιτόκιο της αγοράς.

## Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

Με την προσέγγιση βάσει εισοδήματος, η οποία χρησιμοποιείται επίσης και για την κατηγορία των επενδύσεων σε εμπορικά ακίνητα, η εύλογη αξία του ακινήτου είναι το αποτέλεσμα από την διαίρεση των καθαρών λειτουργικών εσόδων που παράγονται από το ακίνητο με το επιτόκιο κεφαλαιοποίησης (επιτόκιο απόδοσης).

Η προσέγγιση βάσει της αγοράς χρησιμοποιείται για επενδύσεις σε εμπορικά ακίνητα και οικόπεδα. Η εύλογη αξία εκτιμάται βάσει δεδομένων για συγκρίσιμες συναλλαγές, είτε αναλύοντας τις πραγματικές συναλλαγές για παρόμοια ακίνητα, είτε χρησιμοποιώντας τις τιμές οι οποίες προκύπτουν μετά την διενέργεια των απαραίτητων προσαρμογών.

Οι αποτιμήσεις επενδύσεων σε ακίνητα της Τράπεζας πραγματοποιούνται λαμβάνοντας υπόψη την μεγαλύτερη και βέλτιστη χρήση του κάθε περιουσιακού στοιχείου που είναι υλικά, νομικά και οικονομικά εφικτή.

Η κύρια μέθοδος που χρησιμοποιείται για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας του χαρτοφυλακίου των επενδυτικών ακινήτων της Τράπεζας την 31 Δεκεμβρίου 2021, είναι η μέθοδος των προεξοφλημένων ταμειακών ρών. Τα σημαντικότερα μη παρατηρήσιμα δεδομένα που χρησιμοποιούνται στην επιμέτρηση της εύλογης αξίας του σχετικού χαρτοφυλακίου είναι ο ρυθμός αύξησης του εσόδου από μισθώσεις και το προεξοφλητικό επιτόκιο. Αύξηση στο ρυθμό αύξησης του εσόδου από μισθώσεις θα επέφερε αύξηση της λογιστικής αξίας ενώ αύξηση του προεξοφλητικού επιτοκίου θα είχε το αντίθετο αποτέλεσμα. Το προεξοφλητικό επιτόκιο που χρησιμοποιήθηκε κυμαίνεται μεταξύ 7% και 12%. Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2021, μια αύξηση ή μείωση του προεξοφλητικού επιτοκίου που χρησιμοποιήθηκε στην ανάλυση των προεξοφλημένων ταμειακών ρών κατά 5%, θα κατέληγε σε μια πτωτική ή ανοδική προσαρμογή της λογιστικής αξίας των σχετικών επενδύσεων σε ακίνητα της τάξης των € 23 εκατ. και € 24 εκατ. αντιστοίχως.

Το ξέσπασμα της πανδημίας COVID-19 τα τελευταία δύο χρόνια επηρέασε σημαντικά την οικονομική δραστηριότητα στην Ελλάδα, καθώς και διεθνώς, ιδίως στους τομείς των εμπορικών κέντρων, των καταστημάτων λιανικής (εκτός των υπεραγορών) και της φιλοξενίας. Παρόλο που η πανδημία φαίνεται να πλησιάζει στο τέλος της, το πλήρες εύρος των οικονομικών της επιπτώσεων στην αγορά ακινήτων παραμένει αβέβαιο.

Ωστόσο η δραστηριότητα που επιδείχθηκε εντός του 2021 σε κάποιες κατηγορίες ακινήτων, όπως τα κτίρια γραφείων Α' κατηγορίας σε καλές τοποθεσίες, με αρκετές συναλλαγές να λαμβάνουν χώρα, είχε ως αποτέλεσμα έναν επαρκή όγκο συγκριτικών δεδομένων τα οποία ελήφθησαν υπόψη κατά τις εκτιμήσεις των αντίστοιχων ακινήτων. Από την άλλη πλευρά, ο τομέας των εμπορικών ακινήτων, με εξαίρεση τα μεγάλα καταστήματα και τις υπεραγορές, παραμένει υπό πίεση λόγω της πανδημίας, ενώ η έλλειψη επαρκών δεδομένων στην αγορά δεν επιτρέπει την ποσοτικοποίηση των σχετικών επιπτώσεων από την πανδημία.

Το χαρτοφυλάκιο επενδύσεων σε ακίνητα της Τράπεζας παρουσίασε σημαντική ανθεκτικότητα στις πιέσεις από την πανδημία covid-19, κυρίως λόγω της σύνθεσής του, καθώς αποτελείται κυρίως από ακίνητα στέγασης γραφείων και μεγάλα καταστήματα / υπεραγορές, καθώς και των ιδιαιτέρων χαρακτηριστικών του όσον αφορά την ποιότητα των μισθωτών και τους όρους των συμβάσεων μίσθωσης, που ελήφθησαν υπόψη από τους εκτιμητές κατά τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας των επενδυτικών ακινήτων της Τράπεζας.

Λόγω των χαμηλότερων επιπέδων συναλλακτικής δραστηριότητας σε συγκεκριμένες αγορές ακινήτων, όπως προαναφέρθηκε, έχει εφαρμοστεί υψηλός βαθμός κρίσης για τον καθορισμό των εκτιμώμενων ταμειακών ρών που χρησιμοποιήθηκαν στην εκτίμηση της εύλογης αξίας των επενδυτικών ακινήτων. Ως εκ τούτου, πολλές αποτιμήσεις από τους επαγγελματίες εκτιμητές αναφέρεται ότι συνεχίζουν να υπόκεινται σε «ουσιώδη αβεβαιότητα εκτίμησης» σύμφωνα με τα Διεθνή Εκτιμητικά Πρότυπα και χρήζουν υψηλού βαθμού προσοχής.

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

**Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις**
**27. Άυλα πάγια στοιχεία**

Η κίνηση των άυλων πάγιων στοιχείων, που αφορούν σε αγορά ή ανάπτυξη λογισμικού, αναλύεται παρακάτω:

	<b>31 Δεκεμβρίου 2021 € εκατ.</b>	<b>Περίοδος 20 Μαρτίου - 31 Δεκεμβρίου 2020 € εκατ.</b>
<b>Αξία κτήσεως:</b>		
<b>Υπόλοιπο έναρξης</b>	<b>387</b>	358
Προσθήκες	54	42
Μεταφορές	(13)	0
Πωλήσεις και διαγραφές	-	(12)
Απομείωση	(16)	(1)
<b>Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου</b>	<b>412</b>	<b>387</b>
<b>Συσσωρευμένες αποσβέσεις:</b>		
<b>Υπόλοιπο έναρξης</b>	<b>(214)</b>	(203)
Αποσβέσεις χρήσεως	(26)	(18)
Πωλήσεις και διαγραφές	-	7
<b>Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου</b>	<b>(240)</b>	<b>(214)</b>
<b>Αναπόσβεστη αξία την 31 Δεκεμβρίου</b>	<b>172</b>	<b>173</b>

Κατά τη διάρκεια της περιόδου που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2020, η Τράπεζα αναγνώρισε ζημιά απομείωσης € 160 εκατ. έναντι υπεραξίας. Ως αποτέλεσμα, η υπεραξία των επενδυτικών ακινήτων μηδενίστηκε και η λογιστική αξία τους μειώθηκε στο ανακτήσιμο ποσό, αντικατοπτρίζοντας την εύλογη αξία των υποκείμενων περιουσιακών στοιχείων.

**28. Λοιπά στοιχεία ενεργητικού**

	<b>2021 € εκατ.</b>	<b>2020 € εκατ.</b>
Απαιτήσεις από το Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων και Επενδύσεων	706	708
Ανακτηθέντα περιουσιακά στοιχεία από πλειστηριασμούς και σχετικές προκαταβολές	571	491
Ενεχυριασμένο ποσό που σχετίζεται με χρηματοοικονομική εγγύηση για τον πιστωτικό κίνδυνο Ελληνικού Δημοσίου	235	237
Έξοδα επομένων περιόδων και δεδουλευμένα έσοδα	78	81
Απαιτήσεις από φόρο εισοδήματος <sup>(1)</sup>	23	16
Λοιπές εγγυήσεις	87	72
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	290	160
<b>Σύνολο</b>	<b>1.990</b>	<b>1.765</b>

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

Την 31 Δεκεμβρίου 2021, τα λοιπά στοιχεία ενεργητικού ποσού € 290 εκατ., μετά από προβλέψεις αφορούν, μεταξύ άλλων, απαιτήσεις σχετιζόμενες με (α) προκαταβολές σε προμηθευτές, (β) δημόσιους οργανισμούς, (γ) δραστηριότητες διαχείρισης ακινήτων, (δ) νομικές υποθέσεις και (ε) υπόλοιπα σε διακανονισμό με πελάτες.

**Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις**
**29. Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση και σχετιζόμενες υποχρεώσεις**

	2021 € εκατ.	2020 € εκατ.
<b>Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση</b>		
Ακίνητα	29	36
Συμμετοχές σε θυγατρικές εταιρείες <sup>(1)</sup>	6	-
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες <sup>(2)</sup>	2	-
Μονάδα υπηρεσιών αποδοχής και εκκαθάρισης συναλλαγών καρτών - project Triangle	28	-
<b>Σύνολο</b>	<b>65</b>	<b>36</b>
<b>Υποχρεώσεις που σχετίζονται με στοιχεία ενεργητικού προς πώληση</b>		
Μονάδα υπηρεσιών αποδοχής και εκκαθάρισης συναλλαγών καρτών - project Triangle	37	-
<b>Σύνολο</b>	<b>37</b>	-

<sup>(1)</sup> Σχετίζεται με την «Village Roadshow Operations Ελλάς Α.Ε.» και την «IMO 03 E.A.D., Βουλγαρία».

<sup>(2)</sup> Σχετίζεται με την «INTEPTEK Α.Ε.».

**Ακίνητα**

Στο τέλος του 2019, η Τράπεζα, στο πλαίσιο της στρατηγικής της για την ενεργή διαχείριση του χαρτοφυλακίου ακινήτων του (ανακτηθέντα από πλειστηριασμούς, επενδυτικά και ιδιοχρησιμοποιούμενα ακίνητα) είχε ταξινομήσει ως κατεχόμενα προς πώληση τρία χαρτοφυλάκια ακινήτων συνολικής λογιστικής αξίας περίπου € 46 εκατ. μετά την επαναμέτρησή τους σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 5.

Η πώληση των προαναφερθέντων ακινήτων καθώς και συγκεκριμένων πρόσθετων ακινήτων, έχει παραταθεί πέραν της αρχικά εκτιμώμενης περιόδου λόγω των έκτακτων συνθηκών που σχετίζονται με την πανδημία Covid-19 και αναμένεται να ολοκληρωθεί μέχρι το τέλος του 2022. Η δέσμευση της Τράπεζας παραμένει για το σχέδιο πώλησης των εν λόγω ακινήτων, τα οποία συνεχίζουν να διατίθενται ενεργά προς πώληση, ενώ έχουν ήδη λάβει χώρα μεμονωμένες πωλήσεις στοιχείων των χαρτοφυλακίων. Την 31 Δεκεμβρίου 2021, η λογιστική αξία των εν λόγω ακινήτων ανερχόταν σε περίπου € 20 εκατ.

Επιπροσθέτως, τον Σεπτέμβριο 2021, η Τράπεζα ταξινομήσε ως κατεχόμενο προς πώληση ένα χαρτοφυλάκιο ακινήτων αποτελούμενο κυρίως από ανακτηθέντα, καθώς και επενδυτικά ακίνητα, με συνολική λογιστική αξία € 24 εκατ. μετά την επαναμέτρησή τους σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 5, καθώς η πώληση τους εκτιμήθηκε ως πολύ πιθανή. Η επαναμέτρηση του χαρτοφυλακίου είχε ως αποτέλεσμα την αναγνώριση ζημιάς απομείωσης € 9 εκατ., η οποία περιλαμβάνεται στη γραμμή «Λοιπές ζημιές απομείωσης και προβλέψεις» της κατάστασης αποτελεσμάτων (σημ. 13). Κατόπιν της πώλησης σημαντικού αριθμού ακινήτων που περιλαμβάνονταν στο συγκεκριμένο χαρτοφυλάκιο, η λογιστική του αξία μειώθηκε σε περίπου € 9 εκατ. την 31 Δεκεμβρίου 2021, ενώ η πώληση των εναπομεινάντων ακινήτων αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός του 2022.

Οι ανωτέρω μη επαναλαμβανόμενες επιμετρήσεις της εύλογης αξίας ταξινομήθηκαν στο Επίπεδο 3 της ιεραρχίας εύλογης αξίας λόγω της σημαντικότητας των μη παρατηρήσιμων δεδομένων που χρησιμοποιήθηκαν, χωρίς καμία αλλαγή να έχει υπάρξει μέχρι την 31 Δεκεμβρίου 2021.

**Village Roadshow Operations Ελλάς Α.Ε. και INTEPTEK 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 INTEPTEK 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 ως θυγατρική που αποκτήθηκε με προοπτική να πωληθεί, και κατά συνέπεια, την 31 Δεκεμβρίου 2021, η επένδυση της Τράπεζας στην εταιρεία Village Roadshow Operations Ελλάς Α.Ε. ταξινομήθηκε ως κατεχόμενη προς πώληση και επιμετρήθηκε στη λογιστική της αξία € 1 εκατ., η οποία θεωρείται ίση με την εύλογη αξία του καθαρού ενεργητικού της εταιρείας αφαιρουμένων των εξόδων πώλησης, με αναφορά στην τιμή συναλλαγής.

Επιπρόσθετα, την ημερομηνία απόκτησης, η συμμετοχή της Τράπεζας στην εταιρεία INTEPTEK Α.Ε. - Διεθνείς Τεχνολογίες, η οποία είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών, ταξινομήθηκε ως κατεχόμενη προς πώληση και επιμετρήθηκε στη χαμηλότερη αξία μεταξύ της λογιστικής της αξίας € 2 εκατ. και της εύλογης αξίας αφαιρουμένων των εξόδων πώλησης, βάση της χρηματιστηριακής

## Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

αξίας των μετοχών της εταιρείας. Στο τέταρτο τρίμηνο του 2021, η συμμετοχή της Τράπεζας στην εταιρεία μειώθηκε από 29,48% σε 29,36% λόγω πώλησης μετοχών στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών.

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

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

Σύμφωνα με την συμφωνία το 100% της PayCo αποτιμάται σε € 320 εκατ., τίμημα το οποίο υπόκειται σε συνήθεις προσαρμογές κατά την ημερομηνία ολοκλήρωσης της συναλλαγής. Η Συναλλαγή περιέχει, υπό όρους, επιπλέον πληρωμές και αμοιβές από την PayCo και τα συνήθη δικαιώματα προστασίας τρίτων.

Την 31 Δεκεμβρίου 2021, βάσει της δεσμευτικής συμφωνίας που υπογράφηκε μεταξύ της Τράπεζας και της Worldline, η μονάδα υπηρεσιών αποδοχής και εκκαθάρισης συναλλαγών καρτών της Eurobank έχει ταξινομηθεί ως κατεχόμενη προς πώληση και επιμετρήθηκε στη χαμηλότερη αξία μεταξύ της λογιστικής αξίας και της εύλογης αξίας αφαιρουμένων των εξόδων πώλησης, σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 5. Κατά συνέπεια, τα σχετικά στοιχεία ενεργητικού, λογιστικής αξίας € 28 εκατ. (που αφορούν κυρίως απαιτήσεις από τράπεζες) και οι σχετικές υποχρεώσεις λογιστικής αξίας € 37 εκατ. (που σχετίζονται κυρίως με συναλλαγές πιστωτικών καρτών υπό διακανονισμό), έχουν ταξινομηθεί ως κατεχόμενα προς πώληση.

Η συναλλαγή εκτιμάται ότι θα ολοκληρωθεί μέχρι το δεύτερο τρίμηνο του 2022, υπό την αίρεση των απαιτούμενων κανονιστικών εγκρίσεων.

### IMO 03 E.A.D., Βουλγαρία

Τον Δεκέμβριο 2021, η Τράπεζα υπέγραψε συμφωνία για την πώληση του ποσοστού συμμετοχής της 100% στην IMO 03 E.A.D. έναντι τιμήματος € 5,8 εκατ. Η ολοκλήρωση της συναλλαγής υπόκειται στους όρους και τις προϋποθέσεις που προβλέπονταν στην προαναφερόμενη συμφωνία.

Κατόπιν των ανωτέρω, κατά την 31 Δεκεμβρίου 2021, η επένδυση της Τράπεζας στην IMO 03 E.A.D. ταξινομήθηκε ως κατεχόμενη προς πώληση. Ως εκ τούτου, το κόστος επένδυσης της Τράπεζας επιμετρήθηκε σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 5 στη χαμηλότερη αξία μεταξύ της λογιστικής της αξίας και της εύλογης αξίας αφαιρουμένων των εξόδων πώλησης, με αποτέλεσμα την αναγνώριση πρόβλεψης απομείωσης € 10 εκατ., και ανήλθε στα € 5,8 εκατ.

### Γεγονός μετά την ημερομηνία ισολογισμού

Τον Φεβρουάριο 2022, η πώληση της IMO 03 E.A.D. ολοκληρώθηκε.

## 30. Υποχρεώσεις προς κεντρικές τράπεζες

	2021 € εκατ.	2020 € εκατ.
Εξασφαλισμένες υποχρεώσεις προς την ΕΚΤ	<b>10.813</b>	7.231

Στο πλαίσιο της έξαρσης της πανδημίας του Covid-19, η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ) εισήγαγε μια σειρά τροποποιήσεων στους όρους των στοχευμένων πράξεων μακροπρόθεσμης αναχρηματοδότησης (targeted longer-term refinancing operations - TLTRO III) με σκοπό να ενισχύσει τη συνεχή πρόσβαση των νοικοκυριών και επιχειρήσεων στον τραπεζικό δανεισμό.

Συγκεκριμένα, το επιτόκιο για τα δάνεια TLTRO III μειώθηκε σε -0,5% για την περίοδο από τον Ιούνιο 2020 έως τον Ιούνιο 2021, ενώ για τις τράπεζες που πληρούν τα απαιτούμενα κριτήρια αναφορικά με τη μεταβολή των χορηγήσεων για την περίοδο αναφοράς που έληξε την 31 Μαρτίου 2021, το όφελος από την μείωση του επιτοκίου για την προαναφερθείσα περίοδο διαμορφώνεται με ανώτατο όριο -1% (δηλ. το ελάχιστο μεταξύ του μέσου επιτοκίου καταθέσεων – 0,5% και του επιτοκίου -1%). Επιπρόσθετα, βάσει της απόφασης της ΕΚΤ τον Ιανουάριο 2021, η μείωση του επιτοκίου στο -0,5% επεκτείνεται για την περίοδο από τον Ιούνιο 2021 έως τον Ιούνιο 2022 (επίσης με ανώτατο όριο το -1%) με δεδομένο ότι πληρούνται συγκεκριμένα όρια χορηγήσεων για την πρόσθετη περίοδο αναφοράς που λήγει την 31 Δεκεμβρίου 2021.

## Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

Η Τράπεζα αύξησε τον δανεισμό από το πρόγραμμα αναχρηματοδότησης TLTRO III κατά € 3,7 δις σε σύγκριση με την 31 Δεκεμβρίου 2020, φθάνοντας τα € 10,9 δις στο τέλος της χρήσης 2021.

Η Τράπεζα 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, η Τράπεζα θεωρεί ότι η ανωτέρω επιχορήγηση στοχεύει να αντισταθμίσει το χρηματοδοτικό κόστος που θα προκύψει κατά τη διάρκεια συμμετοχής του στο TLTRO-III και, ως εκ τούτου, το σχετικό όφελος κατανέμεται τμηματικά στα έξοδα από τόκους.

Την 31 Δεκεμβρίου 2021, το αναγνωρισμένο όφελος από το πρόγραμμα TLTRO III, ανερχόταν σε € 83 εκατ., συμπεριλαμβανομένου του οφέλους συνέπεια των ευνοϊκότερων επιτοκίων του προγράμματος για τα οποία η Τράπεζα έχει την εύλογη βεβαιότητα ότι θα επιτευχθούν οι απαιτούμενοι στόχοι για να το λάβει.

### 31. Υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα

	2021 € εκατ.	2020 € εκατ.
Εξασφαλισμένες υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	2.051	3.225
Δανεισμός από διεθνή χρηματοπιστωτικά ιδρύματα και παρεμφερείς οργανισμούς	434	470
Διατραπεζικός δανεισμός	326	269
Τρεχούμενοι λογαριασμοί και υπόλοιπα σε διακανονισμό με τράπεζες	85	174
<b>Σύνολο</b>	<b>2.896</b>	<b>4.138</b>

Την 31 Δεκεμβρίου 2021, οι εξασφαλισμένες υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα αφορούν κυρίως σε συναλλαγές με χρηματοπιστωτικά ιδρύματα εξωτερικού, οι οποίες πραγματοποιήθηκαν με εγγύηση ομόλογα και καλυμμένες ομολογίες που έχουν εκδοθεί και διακρατούνται από την Τράπεζα (σημ. 5.2.1.3 και 33). Την 31 Δεκεμβρίου 2021, ο δανεισμός από διεθνή χρηματοπιστωτικά ιδρύματα και παρεμφερείς οργανισμούς περιλαμβάνει δανεισμό από την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων (European Investment Bank) και από λοιπούς παρεμφερείς οργανισμούς.

### 32. Υποχρεώσεις προς πελάτες

	2021 € εκατ.	2020 € εκατ.
Καταθέσεις ταμειυτηρίου και τρεχούμενοι λογαριασμοί	29.374	23.027
Προθεσμιακές καταθέσεις	7.677	11.251
Συμφωνίες επαναγοράς χρεογράφων	170	170
<b>Σύνολο</b>	<b>37.221</b>	<b>34.448</b>

Σύμφωνα με τον Νόμο 4151/2013, τα υπόλοιπα των αδρανών καταθετικών λογαριασμών παραγράφονται υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου μετά την παρέλευση εικοσαετίας από την τελευταία συναλλαγή. Κατ' εφαρμογή του νόμου, το 2021 το ποσό που απέδωσε η Τράπεζα στο Ελληνικό Δημόσιο ήταν περίπου € 2 εκατ. (2020: € 1 εκατ.).

### 33. Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους

	2021 € εκατ.	2020 € εκατ.
Ομόλογα από τιτλοποίηση	552	594
Ομόλογα μειωμένης εξασφάλισης (Tier 2)	950	950
Μεσοπρόθεσμοι τίτλοι (EMTN)	1.088	-
<b>Σύνολο</b>	<b>2.590</b>	<b>1.544</b>

#### Ομόλογα από τιτλοποίηση

Την 22 Φεβρουαρίου 2021, η Τράπεζα προέβη στον πρόωρο τερματισμό της τιτλοποίησης της Maximus Hellas DAC.

## Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

Επιπρόσθετα, την 22 Μαρτίου 2021 η Τράπεζα προχώρησε στην αναδιάρθρωση της τιτλοποίησης ASTARTI, αυξάνοντας τους τίτλους κατηγορίας A που κατέχει ένας διεθνής θεσμικός επενδυτής σε € 250 εκατ., ενώ παράλληλα οι τίτλοι κατηγορίας B, που διατηρούνται από την Τράπεζα, μειώθηκαν από € 219 εκατ. σε € 98 εκατ.

Η λογιστική αξία των τίτλων υψηλής διαβάθμισης (τίτλοι κατηγορίας A) εξασφαλισμένων με στοιχεία ενεργητικού που εκδόθηκαν μέσω της εταιρείας ειδικού σκοπού της Τράπεζας Karta II plc την 31 Δεκεμβρίου 2021, ανερχόταν σε € 302 εκατ.

Τον Μάιο 2021, η Τράπεζα, μέσω της εταιρείας ειδικού σκοπού (SPV) 'Mexico Finance Designated Activity Company', εξέδωσε καλυμμένα χρεόγραφα (ομόλογα) συνολικής ονομαστικής αξίας € 5,2 δις περίπου, εξασφαλισμένα από μεικτό χαρτοφυλάκιο το οποίο αποτελούνταν κυρίως από μη εξυπηρετούμενα δάνεια συνολικής ονομαστικής αξίας € 5,2 δις περίπου και αντίστοιχης λογιστικής αξίας € 3,2 δις περίπου. Η τιτλοποίηση αποτελούνταν από € 1.550 εκατ. ομόλογα υψηλής διαβάθμισης (senior notes) με έκδοση στην ονομαστική αξία, € 200 εκατ. ενδιάμεσης διαβάθμισης (mezzanine) με αξία έκδοσης € 107 εκατ. και € 3.402 εκατ. χαμηλής διαβάθμισης (junior notes) με αξία έκδοσης € 1.

Τον Μάιο 2021, στο πλαίσιο του Ν. 4649/2019 όπως ισχύει («Ηρακλής» - Πρόγραμμα Παροχής Εγγυήσεων σε Τιτλοποιήσεις Πιστωτικών Ιδρυμάτων), το SPV επέλεξε να ενταχθεί στο πρόγραμμα ελληνικών κρατικών εγγυήσεων, καταθέτοντας τη σχετική αίτηση στο Υπουργείο Οικονομικών. Η σχετική υπουργική απόφαση για την παροχή εγγύησης από το Ελληνικό Δημόσιο στα ομόλογα υψηλής διαβάθμισης της τιτλοποίησης Mexico, ελήφθη τον Δεκέμβριο 2021.

Τον Ιούνιο 2021, η Γενική Συνέλευση των μετόχων (ΓΣ) της Τράπεζας, σε συνέχεια σχετικής απόφασης του Διοικητικού της Συμβουλίου (ΔΣ), ενέκρινε την διανομή του 95% των τίτλων χαμηλής και ενδιάμεσης διαβάθμισης της τιτλοποίησης "Mexico" στη μητρική της εταιρεία, μέσω της μείωσης σε είδος του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας, υπό την προϋπόθεση της λήψης σχετικών κανονιστικών εγκρίσεων.

Περισσότερες πληροφορίες για τιτλοποιήσεις δανείων που προέρχονται από την Τράπεζα παρέχονται στη σημείωση 20.

### Κεφαλαιακά μέσα κατηγορίας 2 (Tier 2)

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

Στο πλαίσιο της διάσπασης με απόσχιση κλάδου (σημ. 1), λαμβάνοντας υπόψη ότι οι υποχρεώσεις της Eurobank Ergasias (Διασπώμενη) που απορρέουν από κεφαλαιακούς τίτλους μειωμένης εξασφάλισης της κατηγορίας 2 δεν μεταβιβάστηκαν στην Eurobank S.A. (Επωφελούμενη), η τελευταία σύμφωνα με το Σχέδιο της Πράξης Διάσπασης δεσμεύτηκε ρητά και αμετάκλητα να εκπληρώσει τις σχετικές υποχρεώσεις. Κατά συνέπεια, στις 20 Μαρτίου 2020, η Επωφελούμενη εξέδωσε ένα ομόλογο μειωμένης εξασφάλισης το οποίο έχει όρους αντίστοιχους με εκείνους του TIER 2 που αναφέρθηκαν παραπάνω, το οποίο αποκτήθηκε εξ ολοκλήρου από τη Διασπώμενη. Την 31 Δεκεμβρίου 2021, η λογιστική αξία του τίτλου μειωμένης εξασφάλισης ανήλθε σε € 950 εκατ.

### Καλυμμένες ομολογίες

Κατά τη διάρκεια του έτους, η Τράπεζα προχώρησε σε έκδοση νέων καλυμμένων ομολόγων ονομαστικής αξίας € 450 εκατ., που διακρατήθηκαν πλήρως από την Τράπεζα.

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

### Μεσοπρόθεσμοι τίτλοι (EMTN)

Στα τέλη Απριλίου 2021, η Τράπεζα προχώρησε στην έκδοση ομολόγου υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας (senior preferred) ονομαστικής αξίας € 500 εκατ. Η έκδοση υπερκαλύφθηκε περισσότερο από δύο φορές, γεγονός που επέτρεψε στην Τράπεζα να μειώσει την απόδοση κατά 25 μονάδες βάσης, από 2,375% που ήταν η αρχική προσφορά, σε 2,125%. Τα ομόλογα, τα οποία είναι εισηγμένα στην αγορά Euro MTF του Χρηματιστηρίου του Λουξεμβούργου, έχουν διάρκεια έξι ετών με δυνατότητα ανάκλησης στην ονομαστική αξία στα πέντε έτη και ετήσιο τοκομερίδιο 2% το οποίο μπορεί να επανακαθοριστεί στις 5 Μαΐου 2026.

Η συναλλαγή σηματοδότησε την επιστροφή της Eurobank στις διεθνείς κεφαλαιαγορές, αυξάνοντας την διασπορά της επενδυτικής βάσης της Τράπεζας και ήταν το πρώτο βήμα στη μεσοπρόθεσμη στρατηγική της Τράπεζας για την ικανοποίηση των υποχρεώσεων της όσον αφορά την Ελάχιστη Απαιτήση Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (Minimum Required Eligible Liabilities –



**Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις**

MREL) (σημ. 4). Περισσότερες πληροφορίες σχετικά με την έκδοση παρέχονται στη σχετική ανακοίνωση που δημοσιεύθηκε στον ιστότοπο της Τράπεζας στις 29 Απριλίου 2021.

Τον Σεπτέμβριο του 2021, η Τράπεζα προχώρησε στη δεύτερη κατά σειρά έκδοση ομολόγου υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας ονομαστικής αξίας € 500 εκατ. Η έκδοση υπερκαλύφθηκε περισσότερο από 1,5 φορές, γεγονός που επέτρεψε στην Τράπεζα να μειώσει την απόδοση κατά 12,5 μονάδες βάσης, από 2,50% που ήταν η αρχική προσφορά, σε 2,375%. Τα ομόλογα, τα οποία είναι εισηγμένα στην αγορά Euro MTF του Χρηματιστηρίου του Λουξεμβούργου, έχουν διάρκεια 6,5 έτη με δυνατότητα ανάκλησης στην ονομαστική αξία στα 5,5 έτη και ετήσιο τοκομερίδιο 2,25% το οποίο μπορεί να επανακαθοριστεί στις 14 Μαρτίου 2027.

Η έκδοση αυτή αποτελεί ένα ακόμα βήμα προς την υλοποίηση της μεσοπρόθεσμης στρατηγικής της Eurobank για την κάλυψη των υποχρεώσεων της όσον αφορά στο MREL (σημ. 4) και αντανακλά τη συνεχή δέσμευση της Τράπεζας για την προστασία των καταθετών. Επίσης συνεισφέρει στην περαιτέρω διαμόρφωση της καμπύλης απόδοσης των πιστωτικών τίτλων της Eurobank στη δευτερογενή αγορά. Περισσότερες πληροφορίες σχετικά με την έκδοση παρέχονται στη σχετική ανακοίνωση που δημοσιεύθηκε στον ιστότοπο της Τράπεζας στις 8 Σεπτεμβρίου 2021.

Τα κεφάλαια που αντλήθηκαν από τις ανωτέρω εκδόσεις θα διατεθούν για επιχειρηματικούς σκοπούς της Eurobank, συμπεριλαμβανομένης της χρηματοδότησης περιβαλλοντικών έργων που προωθούν τη χρήση ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές.

Επιπρόσθετα, η Τράπεζα την χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021, προχώρησε στην έκδοση μεσοπρόθεσμων τίτλων ονομαστικής αξίας € 89 εκατ. οι οποίοι προσδιορίζονται για τους πελάτες του Ομίλου.

**34. Λοιπές υποχρεώσεις**

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>€ εκατ.</b>	<b>αναμορφωμένα € εκατ.</b>
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	<b>171</b>	138
Υπόλοιπα σε διακανονισμό <sup>(1)</sup>	<b>169</b>	117
Προεισπραγμένα έσοδα και έξοδα δεδουλευμένα	<b>103</b>	78
Πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών για δεσμεύσεις που σχετίζονται με τον πιστωτικό κίνδυνο (σημ. 5.2.1.2)	<b>339</b>	372
Υποχρέωση αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία (σημ. 2.3 και 35)	<b>17</b>	16
Παροχές προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	<b>63</b>	97
Πρόβλεψη χρηματοοικονομικής εγγύησης για πιστωτικό κίνδυνο Ελληνικού Δημοσίου	<b>36</b>	38
Λοιπές προβλέψεις	<b>81</b>	145
Υποχρεώσεις χαρτοφυλακίου συναλλαγών (Trading liabilities)	<b>43</b>	19
Λοιπές υποχρεώσεις	<b>164</b>	131
<b>Σύνολο</b>	<b>1.186</b>	<b>1.151</b>

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

Την 31 Δεκεμβρίου 2021, οι λοιπές υποχρεώσεις ποσού € 164 εκατ. αφορούν κυρίως (α) υποχρεώσεις σε προμηθευτές και πιστωτές, (β) εισφορές σε ασφαλιστικούς οργανισμούς και (γ) υποχρεώσεις από λοιπούς φόρους και τέλη.

Την 31 Δεκεμβρίου 2021, οι λοιπές προβλέψεις ποσού € 81 εκατ. (2020: € 145 εκατ.) περιλαμβάνουν κυρίως: (α) € 52 εκατ. για εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις έναντι της Τράπεζας (σημ. 41) και (β) λοιπές προβλέψεις για λειτουργικούς κινδύνους ποσού € 27 εκατ., εκ των οποίων € 22 εκατ. σχετίζονται με την πώληση των πρώην θυγατρικών εταιρειών στη Ρουμανία.

**Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις**

Η κίνηση των λουπών προβλέψεων της Τράπεζας παρουσιάζεται παρακάτω:

**Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου**  
 Σχηματισθείσες προβλέψεις  
 Χρησιμοποιηθείσες προβλέψεις  
 Αντιλογισμός προβλέψεων <sup>(1)</sup>  
**Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου**

31 Δεκεμβρίου 2021		
Εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις υπό αμφισβήτηση € εκατ.	Λουπά € εκατ.	Σύνολο € εκατ.
52	93	145
3	2	5
(1)	(2)	(3)
(2)	(64)	(66)
<b>52</b>	<b>29</b>	<b>81</b>

Υπόλοιπο έναρξης  
 Σχηματισθείσες προβλέψεις  
 Χρησιμοποιηθείσες προβλέψεις  
 Αντιλογισμός προβλέψεων  
 Συναλλαγματικές διαφορές και λουπές κινήσεις  
 Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου

Περίοδος 20 Μαρτίου - 31 Δεκεμβρίου 2020		
Εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις υπό αμφισβήτηση € εκατ.	Λουπά € εκατ.	Σύνολο € εκατ.
50	94	144
8	3	11
(2)	(1)	(3)
(4)	(3)	(7)
(0)	(0)	(0)
<b>52</b>	<b>93</b>	<b>145</b>

<sup>(1)</sup> Αφορά κυρίως σε € 64 εκατ. προβλέψεις για συμμετοχή σε μελλοντικές αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου θυγατρικών εταιρειών της Τράπεζας με αρνητική καθαρή θέση (εκ των οποίων € 50 εκατ. σχετίζονται με τη Διασπώμενη εταιρεία Eurobank Ergasias Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Μονοπρόσωπη Α.Ε., σημ. 23.1) οι οποίες αντιλογίστηκαν, καθώς δεν απαιτούνταν πλέον (σημ. 13).

**Γεγονός μετά την ημερομηνία ισολογισμού**

Τον Φεβρουάριο 2022, η Eurobank αποφάσισε να ξεκινήσει ένα νέο VES για συγκεκριμένες μονάδες στην Ελλάδα, το οποίο θα προσφέρεται σε υπαλλήλους οι οποίοι υπερβαίνουν ένα συγκεκριμένο ηλικιακό όριο. Το εκτιμώμενο κόστος του νέου VES, το οποίο θα εφαρμοστεί είτε με εφάπαξ αποζημιώσεις, είτε με χορήγηση αδειών μεγάλης διάρκειας όπου οι υπάλληλοι θα λαμβάνουν ένα ποσοστό του μηνιαίου μισθού, ή με συνδυασμό των προαναφερθέντων, ανέρχεται σε περίπου € 41 εκατ., προ φόρων. Η εκτιμώμενη ετήσια εξοικονόμηση στα έξοδα προσωπικού ανέρχεται σε € 13 εκατ.

**35. Υποχρέωση αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία**

Η Τράπεζα σχηματίζει πρόβλεψη αποζημίωσης του προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία για τους υπαλλήλους της στην Ελλάδα και το εξωτερικό, που δικαιούνται εφάπαξ αποζημίωση όταν αυτοί παραμένουν στην υπηρεσία μέχρι τη συνήθη ηλικία συνταξιοδότησης. Η αποζημίωση αυτή υπολογίζεται βάσει των ετών υπηρεσίας και των απολαβών των υπαλλήλων κατά την ημερομηνία συνταξιοδότησης, σύμφωνα με την ισχύουσα εργατική νομοθεσία. Οι ανωτέρω υποχρεώσεις αποζημίωσης λόγω εξόδου από την υπηρεσία συνήθως εκθέτουν την Τράπεζα σε αναλογιστικούς κινδύνους, όπως ο κίνδυνος επιτοκίου και ο κίνδυνος μεταβολής των μισθών. Ως εκ τούτου, μια μείωση στο προεξοφλητικό επιτόκιο που χρησιμοποιείται στον υπολογισμό της παρούσας αξίας των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών εκροών ή μια αύξηση στους μελλοντικούς μισθούς, θα αυξήσουν την υποχρέωση της Τράπεζας.

**Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις**

Η μεταβολή της υποχρέωσης αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία παρουσιάζεται παρακάτω:

	<b>31 Δεκεμβρίου 2021</b>	Περίοδος 20 Μαρτίου - 31 Δεκεμβρίου 2020 αναμορφωμένα
	€ εκατ.	€ εκατ.
<b>Υπόλοιπο έναρξης</b>	<b>16</b>	46
Αναμόρφωση λόγω αλλαγής της λογιστικής πολιτικής (σημ. 2.3)	-	(24)
<b>Υπόλοιπο έναρξης, αναμορφωμένο</b>	<b>16</b>	22
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης (σημ. 2.3)	<b>3</b>	2
Τόκος στην υποχρέωση (σημ. 2.3)	<b>0</b>	1
Κόστος προϋπηρεσίας και (κέρδη)/ζημιές διακανονισμών (σημ. 2.3)	<b>37</b>	54
Επαναμετρήσεις:		
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημιές λόγω μεταβολής των χρηματοοικονομικών παραδοχών (σημ. 2.3)	<b>(1)</b>	1
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημιές λόγω μεταβολής των δημογραφικών παραδοχών	<b>0</b>	-
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημιές λόγω εμπειρικών αναπροσαρμογών (σημ. 2.3)	<b>0</b>	(1)
Αποζημιώσεις που πληρώθηκαν	<b>(38)</b>	(63)
<b>Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου</b>	<b>17</b>	16

Οι αποζημιώσεις που πληρώθηκαν από την Τράπεζα το 2021 στο πλαίσιο της εφαρμογής του Προγράμματος Εθελούσιας Εξόδου (σημ. 34), ανήλθαν σε € 37,8 εκατ. Η πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού λόγω συνταξιοδότησης που είχε σχηματιστεί για τους υπαλλήλους που συμμετείχαν στο Πρόγραμμα ανήλθε σε € 0,3 εκατ.

Οι πιο σημαντικές αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν (εκφρασμένες σε σταθμισμένους μέσους όρους) παρουσιάζονται παρακάτω:

	<b>31 Δεκεμβρίου 2021</b>	31 Δεκεμβρίου 2020
	%	%
Προεξοφλητικό επιτόκιο	<b>0,5</b>	0,1
Μελλοντική αύξηση μισθών	<b>1,7</b>	2,0

Την 31 Δεκεμβρίου 2021, η μέση διάρκεια της υποχρέωσης αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία ήταν 7 έτη (2020: 8 έτη).

Η ανάλυση ευαισθησίας των σημαντικότερων παραδοχών, με βάση μια εύλογη μεταβολή αυτών, που χρησιμοποιήθηκαν την 31 Δεκεμβρίου 2021 παρουσιάζεται παρακάτω:

Η αύξηση/(μείωση) του προεξοφλητικού επιτοκίου κατά 50 μονάδες βάσης/(50 μονάδες βάσης), θα είχε ως αποτέλεσμα τη (μείωση)/αύξηση της υποχρέωσης κατά (€ 0,6 εκατ.)/€ 0,7 εκατ.

Η αύξηση/(μείωση) των μελλοντικών μισθών κατά 0,5%/(0,5%), θα είχε ως αποτέλεσμα την αύξηση/(μείωση) της υποχρέωσης κατά € 0,7 εκατ./(€ 0,6 εκατ.).

Η παραπάνω ανάλυση ευαισθησίας βασίζεται στην αλλαγή μιας παραδοχής διατηρώντας τις υπόλοιπες σταθερές. Στην πράξη αυτό δεν είναι σύνηθες να συμβεί και οι μεταβολές σε κάποιες από τις παραδοχές μπορεί να συσχετίζονται.

Οι μέθοδοι και οι παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για την προετοιμασία της παραπάνω ανάλυσης ευαισθησίας είναι συνεπείς με αυτές που χρησιμοποιήθηκαν για την εκτίμηση της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών και δεν μεταβλήθηκαν συγκριτικά με την προηγούμενη χρήση

### 36. Μετοχικό κεφάλαιο

Με απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της Τράπεζας την 1 Ιουνίου 2021, κατόπιν σχετικής απόφασης του Διοικητικού της Συμβουλίου (ΔΣ), το μετοχικό κεφάλαιο α) μειώθηκε σύμφωνα με την παράγραφο 1 του άρθρου 31 του Ν. 4548/2018. κατά το ποσό των € 102.010.050,95, μέσω της μείωσης της ονομαστικής αξίας κάθε κοινής ονομαστικής μετοχής έκδοσης της Τράπεζας, κατά € 0,0276957019308433 και της χορήγησης στον μέτοχο της Τράπεζας ομολόγων που εκδόθηκαν από την εταιρεία με την επωνυμία «Mexico Finance Designated Activity Company» (σημ. 20.1), συνολικής αξίας ίσης με τη μείωση του

**Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις**

μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας σε είδος, και β) μειώθηκε περαιτέρω κατά € 8.487.293,95, με μείωση της ονομαστικής αξίας των μετοχών που εκδόθηκαν από την Τράπεζα κατά € 0,00230429806915667, για τη σύσταση ισόποσων ειδικών αποθεματικών, σύμφωνα με την παράγραφο 2 του άρθρου 31 του Ν. 4548/2018.

Το Υπουργείο Ανάπτυξης και Επενδύσεων με την 92523/20-8-2021 απόφασή του ενέκρινε την τροποποίηση του άρθρου 5 του Καταστατικού της Τράπεζας.

Την 31 Δεκεμβρίου 2021, το συνολικό μετοχικό κεφάλαιο της Eurobank A.E. ανερχόταν σε € 3.941 εκατ. (2020: € 4.052 εκατ.) διαιρούμενο σε 3.683.244.830 κοινές μετοχές με δικαίωμα ψήφου ονομαστικής αξίας € 1,07 εκάστη (2020: € 1,10). Την 31 Δεκεμβρίου 2021, ο συνολικός αριθμός των μετοχών της Eurobank κατέχονταν από την Eurobank Ergasias Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρεία («Eurobank Holdings»), η οποία είναι ο μοναδικός μέτοχος της Eurobank.

**37. Αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον**

	Αποθεματικά εταιρικού νόμου € εκατ.	Ειδικά αποθεματικά € εκατ.	Λοιπά αποθεματικά € εκατ.	Αποτελέσματα εις νέον € εκατ.	Σύνολο € εκατ.
Υπόλοιπο την 20 Μαρτίου 2020 <sup>(1)</sup>	-	-	238	(200)	38
Αναμόρφωση λόγω αλλαγής της λογιστικής πολιτικής (σημ. 2.3)	-	-	-	17	17
Καθαρά κέρδη (σημ. 2.3)	-	-	-	13	13
Μεταφορές μεταξύ αποθεματικών <sup>(1)</sup>	-	228	-	(228)	-
Χρεωστικοί τίτλοι FVOCI	-	-	75	-	75
Αντιστάθμιση ταμειακών ροών	-	-	(14)	-	(14)
Αποθεματικό αναπροσαρμογής πάγιων περιουσιακών στοιχείων	-	-	0	-	0
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές) υποχρέωσης αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία, μετά από φόρους (σημ. 2.3)	-	-	-	(0)	(0)
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2020 <sup>(1)</sup>	-	228	299	(399)	128
<b>Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2021<sup>(1)</sup></b>	-	<b>228</b>	<b>299</b>	<b>(399)</b>	<b>128</b>
Καθαρά κέρδη	-	-	-	469	469
Μεταφορές μεταξύ αποθεματικών	14	140	-	(154)	-
Κοινή διάσπαση της Eurobank Ergasias Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Μονοπροόσωπη Α.Ε. (σημ. 23.1)	5	-	0	(55)	(50)
Διανομή σε είδος μέσω μείωσης μετοχικού κεφαλαίου (σημ. 20.1 και 36)	-	-	-	(16)	(16)
Σχηματισμός αποθεματικού εταιρικού νόμου (σημ. 36)	9	-	-	-	9
Χρεωστικοί τίτλοι FVOCI	-	-	(76)	-	(76)
Κέρδη/(ζημιές) από μετοχές FVOCI	-	-	2	-	2
Αντιστάθμιση ταμειακών ροών	-	-	37	-	37
Αποθεματικό αναπροσαρμογής πάγιων περιουσιακών στοιχείων	-	-	0	-	0
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές) υποχρέωσης αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία, μετά από φόρους	-	-	-	1	1
Παροχές σε συμμετοχικούς τίτλους:					
- Αξία παρεχόμενων υπηρεσιών από το προσωπικό (σημ. 38)	-	-	-	2	2
<b>Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2021</b>	<b>28</b>	<b>368</b>	<b>263</b>	<b>(153)</b>	<b>506</b>

<sup>(1)</sup> Αλλαγή στην παρουσίαση των συγκριτικών στοιχείων (βλέπε παρακάτω)

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2021, η Τράπεζα προχώρησε σε αλλαγή του τρόπου παρουσίασης ορισμένων τύπων αποθεματικών, λαμβάνοντας υπόψη τη φύση και το σκοπό τους σύμφωνα με το ισχύον νομικό πλαίσιο. Συγκεκριμένα, (α) αποθεματικά € 368 εκατ. (εκ των οποίων € 140 εκατ. σχηματίστηκαν το 2021) που αφορούν σε μερίσματα και κέρδη από την πώληση συμμετοχών, τα οποία είχαν συμπεριληφθεί προηγουμένως στα αποτελέσματα εις νέον, περιλαμβάνονται στη διακριτή κατηγορία «Ειδικά αποθεματικά» και (β) το τακτικό και άλλα αποθεματικά εταιρικού νόμου που σχηματίστηκαν/αποκτήθηκαν το 2021 περιλαμβάνονται στη διακριτή κατηγορία «Αποθεματικά εταιρικού νόμου». Επιπλέον, το αποθεματικό εύλογης αξίας

## Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

περιλαμβάνεται στην κατηγορία «Λοιπά αποθεματικά» και τα αναλογιστικά κέρδη/ζημιές υποχρέωσης αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία, τα οποία είχαν συμπεριληφθεί προηγουμένως στα λοιπά αποθεματικά, περιλαμβάνονται στα αποτελέσματα εις νέον. Τα συγκριτικά στοιχεία έχουν αναπροσαρμοστεί για να εναρμονιστούν με τις προαναφερθείσες αλλαγές στην παρουσίαση των αποθεματικών και αποτελεσμάτων εις νέον.

Την 31 Δεκεμβρίου 2021, τα λοιπά αποθεματικά αποτελούνται κυρίως από: (α) € 273 εκατ. αποθεματικό εύλογης αξίας (2020: € 347 εκατ.) και (β) € 12 εκατ. σωρευμένη ζημιά από αντιστάθμιση ταμειακών ροών (2020: € 49 εκατ. σωρευμένη ζημιά).

### Μερίσματα

Βάσει των όρων που προβλέπονται στην Τριμερή Σύμβαση Πλαισίου Συνεργασίας μεταξύ της Eurobank Holdings, της Τράπεζας και του ΤΧΣ (υπεγράφη την 23/3/2020 και τροποποιήθηκε την 3/2/2022) και του άρθρου 10, παρ. 3 του Νόμου 3864/2010, «περί ιδρύσεως του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας», κατά την περίοδο συμμετοχής του ΤΧΣ στο μετοχικό κεφάλαιο της Eurobank Holdings, το ποσό των μερισμάτων που ενδέχεται να διανεμηθούν στους κατόχους μετοχών, είτε της Eurobank Holdings είτε της Τράπεζας, δεν μπορεί να υπερβεί το 35% των κερδών, όπως προβλέπεται στο άρθρο 161, παρ. 2 του Νόμου περί Ανωνύμων Εταιρειών 4548/2018.

Σύμφωνα με το άρθρο 149Α του Νόμου 4261/2014, κατά παρέκκλιση του στοιχείου γ της παρ. 2 του άρθρου 160 και παρ. 2 του άρθρου 161 του Νόμου 4548/2018, η Τράπεζα δεν υπόκειται σε υποχρέωση διανομής ελάχιστου μερίσματος. Επιπλέον, σύμφωνα με την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, οι τράπεζες θα πρέπει να παραμείνουν συνετές όταν αποφασίζουν για μερίσματα, λαμβάνοντας προσεκτικά υπόψη τη βιωσιμότητα του επιχειρηματικού τους μοντέλου. Δεν θα πρέπει επίσης να υποτιμούν τον κίνδυνο ότι πρόσθετες ζημιές μπορεί να έχουν αργότερα αντίκτυπο στην κεφαλαιακή τους τροχιά καθώς λήγουν τα μέτρα στήριξης. Η ΕΚΤ ζητά επίσης από τις τράπεζες να υιοθετήσουν μια συνετή και στραμμένη προς το μέλλον προσέγγιση όταν αποφασίζουν για τις πολιτικές αποδοχών. Στο πλαίσιο της διαδικασίας εποπτικού ελέγχου, η ΕΚΤ θα συνεχίσει να αξιολογεί τις πολιτικές αποδοχών των τραπεζών και τον αντίκτυπο που μπορεί να έχουν αυτές οι πολιτικές στην ικανότητα μιας τράπεζας να διατηρεί μια υγιή κεφαλαιακή βάση.

Λαμβάνοντας υπόψη όλα τα παραπάνω, η Τράπεζα αποφάσισε τη μη διανομή μερίσματος στους Μετόχους για τη χρήση 2021 ώστε να διατηρήσει την κεφαλαιακή της βάση.

### 38. Δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών

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

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

**Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις**

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

Ημερομηνία λήξεως	Δικαιώματα προαίρεσης 31 Δεκεμβρίου 2021
2022	3.607.200
2023	3.607.200
2024	4.634.321
2025	525.840
Σταθμισμένη μέση υπολειπόμενη συμβατική διάρκεια των δικαιωμάτων προαίρεσης για αγορά μετοχών κατά το τέλος της περιόδου	1,6

Σύμφωνα με τη λογιστική πολιτική της Τράπεζας για τις παροχές σε μετοχές προς το προσωπικό, η εύλογη αξία των δικαιωμάτων προαίρεσης κατά την ημερομηνία παραχώρησης αναγνωρίζεται ως έξοδο με αντίστοιχη αύξηση της καθαρής θέσης κατά την περίοδο κατοχύρωσης.

Η εύλογη αξία κατά την ημερομηνία παραχώρησης προσδιορίστηκε χρησιμοποιώντας μια προσαρμοσμένη μορφή του μοντέλου Black-Scholes για δικαιώματα προαίρεσης σε μετοχές τύπου Βερμούδων, το οποίο λαμβάνει υπόψη την τιμή εξάσκησης, τις ημερομηνίες εξάσκησης, τους όρους των δικαιωμάτων προαίρεσης, την τιμή της μετοχής κατά την ημερομηνία παραχώρησης και την αναμενόμενη διακύμανση της τιμής της υποκείμενης μετοχής, την αναμενόμενη μερισματική απόδοση και το επιτόκιο μηδενικού κινδύνου για τη διάρκεια των δικαιωμάτων προαίρεσης.

Επιπροσθέτως, η προαναφερόμενη πρόσθετη προϋπόθεση για συγκεκριμένα δικαιώματα προαίρεσης για αγορά μετοχών που χορηγήθηκαν σε βασικά στελέχη τα οποία υπόκεινται στους περιορισμούς του Νόμου 3864/2010 αντιμετωπίζεται ως προϋπόθεση που δεν αφορά στην κατοχύρωσή τους. Συνεπώς, η επιμέτρηση της εύλογης αξίας κατά την ημερομηνία παραχώρησης τέτοιου είδους δικαιωμάτων προαίρεσης για αγορά μετοχών λαμβάνει υπόψη την πιθανότητα να αρθούν οι σχετικοί περιορισμοί, με βάση την κρίση της Διοίκησης, και δεν αναθεωρείται μεταγενέστερα, ανεξαρτήτως εάν η προϋπόθεση τελικά ικανοποιηθεί.

Η σταθμισμένη μέση εύλογη αξία των δικαιωμάτων προαίρεσης για αγορά μετοχών που χορηγήθηκαν τον Ιούλιο 2021 ήταν € 0,42. Οι σημαντικές παράμετροι που χρησιμοποιήθηκαν στο μοντέλο ήταν η τιμή μετοχής € 0,7823 κατά την ημερομηνία παραχώρησης, η τιμή εξάσκησης € 0,23, ετησιοποιημένη μερισματική απόδοση 3%, αναμενόμενη μέση ετήσια διακύμανση 68%, η αναμενόμενη διάρκεια ζωής των δικαιωμάτων προαίρεσης που κυμαίνεται από 1 έως 4 έτη και το επιτόκιο μηδενικού κινδύνου που αντιστοιχεί στις λήξεις των δικαιωμάτων προαίρεσης, με βάση την καμπύλη αποδόσεων των συμβολαίων ανταλλαγής (swap) σε Ευρώ. Η αναμενόμενη διακύμανση επιμετρώνται κατά την ημερομηνία παραχώρησης των δικαιωμάτων προαίρεσης και βασίζεται στη μέση ιστορική διακύμανση της τιμής της μετοχής κατά τη διάρκεια του τελευταίου ενάμιση έτους.

### 39. Μεταβιβάσεις χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Η Τράπεζα διενεργεί συναλλαγές με τις οποίες μεταβιβάζει χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που έχει αναγνωρίσει, απευθείας σε τρίτους ή σε εταιρείες ειδικού σκοπού.

(α) η Τράπεζα πωλεί χρεόγραφα έναντι μετρητών στο πλαίσιο συμφωνιών επαναγοράς χρεογράφων («geros») και αναλαμβάνει την υποχρέωση να επιστρέψει στον αντισυμβαλλόμενο τα χρήματα που εισέπραξε. Επιπλέον, η Τράπεζα ενεχυριάζει έναντι μετρητών τίτλους, καλυμμένα ομόλογα, όπως επίσης δάνεια και απαιτήσεις πελατών και αναλαμβάνει την υποχρέωση να επιστρέψει στον αντισυμβαλλόμενο τα χρήματα που εισέπραξε. Η Τράπεζα μπορεί επίσης να μεταβιβάσει χρεόγραφα στο πλαίσιο του δανεισμού χρεογράφων χωρίς την ανταλλαγή μετρητών ή την δέσμευση άλλων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ως εγγύηση. Για όλες τις παραπάνω συναλλαγές, η Τράπεζα εκτιμά ότι διατηρεί ουσιαστικά όλους τους κινδύνους, συμπεριλαμβανομένων του σχετικού πιστωτικού και επιτοκιακού κινδύνου, και τις αποδόσεις αυτών των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και ως εκ τούτου δεν τα έχει αποαναγνωρίσει. Ως αποτέλεσμα, η Τράπεζα δεν είναι σε θέση να χρησιμοποιήσει, πουλήσει ή να ενεχυριάσει τα μεταβιβασθέντα περιουσιακά στοιχεία κατά τη διάρκεια της συναλλαγής. Η σχετική υποχρέωση, όπου υφίσταται, αναγνωρίζεται ανάλογα στις Υποχρεώσεις προς κεντρικές τράπεζες και χρηματοπιστωτικά ιδρύματα (σημ. 30 και 31), Υποχρεώσεις προς πελάτες (σημ. 32) και Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους (σημ. 33), ως ενδείκνυται.

Η Τράπεζα έχει προχωρήσει σε τιτλοποιήσεις διαφόρων κατηγοριών δανείων (επιχειρηματικών, καταναλωτικών, δανείων σε μικρομεσαίες επιχειρήσεις και διάφορες κατηγορίες μη εξυπηρετούμενων δανείων), σύμφωνα με τις οποίες αναλαμβάνει την υποχρέωση να μεταβιβάσει τις ταμειακές ροές από τα δάνεια στους κατόχους των ομολογιών. Η Τράπεζα εκτιμά ότι διατηρεί ουσιαστικά όλους τους κινδύνους, συμπεριλαμβανομένων του σχετικού πιστωτικού και επιτοκιακού κινδύνου, και τις αποδόσεις

## Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

αυτών των δανείων και ως εκ τούτου δεν τα έχει αποαναγνωρίσει. Ως αποτέλεσμα των παραπάνω συναλλαγών, η Τράπεζα δεν είναι σε θέση να χρησιμοποιήσει, πουλήσει ή να ενεχυριάσει τα μεταβιβασθέντα περιουσιακά στοιχεία κατά την περίοδο που διακρατούνται από τις εταιρείες ειδικού σκοπού. Επιπλέον, το δικαίωμα αναγωγής των κατόχων των ομολογιών περιορίζεται μόνο στα δάνεια που έχουν μεταβιβαστεί. Την 31 Δεκεμβρίου 2021, τα ομόλογα από τιτλοποιήσεις τα οποία διακρατούνται από τρίτους ανέρχονται σε € 552 εκατ. (2020: € 594 εκατ.) (σημ. 33).

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία της Τράπεζας που έχουν πωληθεί ή μεταβιβαστεί, για τα οποία δεν πληρούνται τα κριτήρια αποαναγνώρισης τους από το ενεργητικό της Τράπεζας:

	Λογιστική Αξία	
	2021 € εκατ.	2020 € εκατ.
Τίτλοι εμπορικού χαρτοφυλακίου	11	7
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	14.308	15.978
-τιτλοποιημένα δάνεια <sup>(1)</sup>	4.232	6.740
-ενεχυριασμένα δάνεια στο πλαίσιο προγράμματος έκδοσης καλυμμένων ομολογιών	4.360	3.707
-ενεχυριασμένα δάνεια σε κεντρικές τράπεζες	5.545	5.357
-λοιπά ενεχυριασμένα δάνεια	171	174
Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων	7.081	6.040
<b>Σύνολο</b>	<b>21.400</b>	<b>22.025</b>

<sup>(1)</sup> Περιλαμβάνει εκδόσεις από τιτλοποιήσεις δανείων που διακρατούνται από την Τράπεζα και δεν χρησιμοποιήθηκαν για χρηματοδότηση.

(β) Η Τράπεζα ενδέχεται να πωλήσει ή να ενεχυριάσει εκ νέου τίτλους που έχει δανειστεί ή αποκτήσει μέσω συμφωνιών επαναπώλησης τίτλων («reverse repos»), τους οποίους έχει την υποχρέωση να επιστρέψει. Ο αντισυμβαλλόμενος διατηρεί ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και αποδόσεις των τίτλων αυτών και ως εκ τούτου δεν αναγνωρίζονται από την Τράπεζα. Την 31 Δεκεμβρίου 2021, η Τράπεζα είχε αποκτήσει μέσω συμφωνιών επαναπώλησης τίτλους ονομαστικής αξίας € 598 εκατ., εκ των οποίων € 60 εκατ. πωλήθηκαν βάσει συμφωνιών επαναγοράς και € 505 εκατ. δεσμεύτηκαν σε κεντρικές τράπεζες (2020: € 1.154 εκατ. ονομαστική αξία εκ των οποίων € 1.038 εκατ. πωλήθηκαν βάσει συμφωνιών επαναγοράς). Επιπλέον, την 31 Δεκεμβρίου 2021, η Τράπεζα είχε αποκτήσει έντοκα γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου ονομαστικής αξίας € 1.400 εκατ. ως ενέχυρα για συναλλαγές παραγώνων με το Ελληνικό Δημόσιο, εκ των οποίων € 324 εκατ. πωλήθηκαν βάσει συμφωνιών επαναπώλησης (2020: € 1.735 εκατ. ονομαστική αξία εκ των οποίων € 1.285 εκατ. πωλήθηκαν βάσει συμφωνιών επαναπώλησης).

Την 31 Δεκεμβρίου 2021, η ρευστοποιήσιμη αξία των περιουσιακών στοιχείων που έχουν μεταβιβαστεί ή δανειστεί από την Τράπεζα μέσω συμφωνιών δανεισμού τίτλων, επαναπώλησης τίτλων και λοιπών συμφωνιών (σημεία α και β) ανήλθε σε € 14.410 εκατ., ενώ η σχετική υποχρέωση από τις ανωτέρω συναλλαγές ανήλθε σε € 14.179 εκατ. εκ των οποίων € 591 εκατ. επαναγορές χρεογράφων συμψηφίζονται στον ισολογισμό έναντι συμφωνιών επαναπώλησης (σημ. 30, 31, 32, 33 και 5.2.1.4) (2020: ρευστοποιήσιμη αξία € 14.373 εκατ. και η σχετική υποχρέωση € 12.289 εκατ., εκ των οποίων € 1.065 εκατ. επαναγορές χρεογράφων συμψηφίζονταν στον ισολογισμό). Επιπρόσθετα, τα λοιπά ενεχυριασμένα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού της Τράπεζας, πέραν αυτών που παρουσιάζονται ανωτέρω, ως εγγυήσεις για συμφωνίες επαναγοράς χρεογράφων, παράγωγα, τιτλοποιήσεις και λοιπές συναλλαγές αναφέρονται στις σημειώσεις 17 και 28.

## 40. Μισθώσεις

### Η Τράπεζα ως μισθωτής

Η Τράπεζα μισθώνει εγκαταστάσεις για γραφεία και υποκαταστήματα, τοποθεσίες για ATM, ακίνητα κατοικίας για το προσωπικό της και οχήματα.

Η πλειοψηφία των μισθώσεων της Τράπεζας είναι βάσει μακροχρόνιων συμβάσεων (για περίοδο 12 ετών ή περισσότερων στην περίπτωση μισθωμένων ακινήτων), με δικαίωμα επέκτασης ή λήξης της μίσθωσης σύμφωνα με τους όρους κάθε συμβολαίου και των εμπορικών μισθώσεων, ενώ τα οχήματα έχουν συνήθως συμβάσεις μίσθωσης έως 4 έτη. Τα δικαιώματα επέκτασης της Τράπεζας συμπεριλαμβάνονται στη διάρκεια της μίσθωσης όταν, βάσει εκτίμησης, θεωρείται βέβαιο ότι θα ασκηθούν. Για τις συμβάσεις αορίστου υπολειπόμενης διάρκειας την 1 Ιανουαρίου 2021, η σύμβαση μίσθωσης έχει οριστεί, κατά μέσο όρο, στα 7 έτη για την Τράπεζα, λαμβάνοντας υπόψη όλα τα σχετικά δεδομένα. Ανάλογα με τους όρους του κάθε συμβολαίου μίσθωσης, τα μισθώματα αναπροσαρμόζονται σε ετήσια βάση σύμφωνα με το δείκτη τιμών καταναλωτή, όπως δημοσιεύεται από την ΕΛΣΤΑΤ,

## Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

συν ένα συμφωνημένο σταθερό ποσοστό. Πληροφορίες αναφορικά με τις μισθώσεις για τις οποίες η Τράπεζα είναι μισθωτής παρουσιάζονται παρακάτω:

### Δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων

Την 31 Δεκεμβρίου 2021, τα δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων που περιλαμβάνονται στα ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία ανέρχονται σε € 167 εκατ. (2020: € 135 εκατ.) (σημ. 25).

### Υποχρεώσεις από μισθώσεις

Οι υποχρεώσεις από μισθώσεις οι οποίες περιλαμβάνονται στις λοιπές υποχρεώσεις ανέρχονται σε € 171 εκατ. την 31 Δεκεμβρίου 2021 (2020: € 138 εκατ.) (σημ. 34). Η χρονοανάλυση των υποχρεώσεων από μισθώσεις την 31 Δεκεμβρίου 2021, σύμφωνα με τις συμβατικές μη προεξοφλημένες ταμειακές ροές, παρουσιάζεται στην σημείωση 5.2.3.

### Ποσά που έχουν αναγνωρισθεί στην κατάσταση αποτελεσμάτων

Οι τόκοι των υποχρεώσεων από μισθώσεις παρουσιάζονται στην σημείωση 6 και τα έξοδα μισθώσεων που σχετίζονται με βραχυπρόθεσμες μισθώσεις ανέρχονται σε περίπου € 2 εκατ. (2020: € 2 εκατ.)

Η Τράπεζα το 2021 είχε συνολικά € 29 εκατ. ταμειακές εκροές για μισθώσεις (2020: € 28 εκατ.).

## Η Τράπεζα ως εκμισθωτής

### Χρηματοδοτικές μισθώσεις

Η Τράπεζα εκμισθώνει ακίνητα και εξοπλισμό με συμβάσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων, με την ιδιότητά της ως εκμισθωτής.

Η χρονοανάλυση των απαιτήσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις, σύμφωνα με τα εισπρακτέα, μη προεξοφλημένα μισθώματα, μετά την ημερομηνία αναφοράς παρουσιάζεται παρακάτω:

	<b>2021</b> <b>€ εκατ.</b>	<b>2020</b> <b>€ εκατ.</b>
Εντός ενός έτους	5	1
1-2 έτη	5	1
2-3 έτη	4	0
3-4 έτη	3	0
4-5 έτη	3	0
Άνω των πέντε ετών	<b>8</b>	<b>1</b>
Εισπρακτέα μισθώματα	<b>28</b>	3
Μη εγγυημένες υπολειπόμενες αξίες	<b>487</b>	43
Απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις	<b>515</b>	46
Μείον: Μη δεδουλευμένα έσοδα από χρηματοδοτικές μισθώσεις	<b>(28)</b>	(3)
Καθαρό ποσό απαιτήσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις	<b>487</b>	43
Μείον: Συσσωρευμένη πρόβλεψη απομείωσης	<b>(212)</b>	(28)
<b>Σύνολο</b>	<b>275</b>	<b>15</b>

### Λειτουργικές μισθώσεις

Η Τράπεζα εκμισθώνει τα επενδυτικά της ακίνητα σύμφωνα με τους συνήθεις όρους εμπορικών μισθώσεων. Όταν οι μισθώσεις αυτές δεν μεταφέρουν επί της ουσίας τους κινδύνους και τα οφέλη που συνεπάγεται η κυριότητα των μισθωμένων ακινήτων, η Τράπεζα κατηγοριοποιεί τις μισθώσεις αυτές ως λειτουργικές. Πληροφορίες σχετικά με τις λειτουργικές μισθώσεις των επενδυτικών ακινήτων, συμπεριλαμβανομένων και των εσόδων από μισθώματα τα οποία έχει αναγνωρίσει η Τράπεζα κατά τη διάρκεια του έτους, παρατίθενται στη σημείωση 26.



**Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις**

Η χρονοανάλυση των απαιτήσεων από λειτουργικές μισθώσεις σύμφωνα με τις εισπρακτέες μη προεξοφλημένες καταβολές μισθωμάτων που πρόκειται να εισπραχθούν μετά την περίοδο αναφοράς, παρατίθεται παρακάτω:

	<b>2021</b> <b>€ εκατ.</b>	<b>2020</b> <b>€ εκατ.</b>
Εντός ενός έτους	68	64
Από ένα έως δύο έτη	62	59
Από δύο έως τρία έτη	59	55
Από τρία έως τέσσερα έτη	56	52
Από τέσσερα έως πέντε έτη	52	50
Άνω των πέντε ετών	244	272
<b>Σύνολο</b>	<b>541</b>	<b>552</b>

Στο πλαίσιο των μέτρων ελάφρυνσης που ελήφθησαν για την αντιμετώπιση των επιπτώσεων από την πανδημία Covid-19, η Τράπεζα ως εκμισθωτής προχώρησε σε κάποιες παραχωρήσεις ενοικίου σε μισθωτές που πλήττονται άμεσα από την πανδημία Covid-19. Την 31 Δεκεμβρίου 2021, το αναπόσβεστο υπόλοιπο των ανωτέρω μισθωτικών παραχωρήσεων, μετά από την αποζημίωση που δόθηκε από την Ελληνική Κυβέρνηση στους εκμισθωτές εντός του 2021, ανέρχεται σε περίπου € 6 εκατ. προ φόρων (2020: € 3,6 εκατ.) και θα αναγνωρισθεί σταδιακά στα αποτελέσματα κατά την εναπομένουσα διάρκεια μίσθωσης των αντίστοιχων συμβάσεων μίσθωσης.

Για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021, το ποσό της μείωσης που αναγνωρίστηκε στα «Έσοδα από μη τραπεζικές υπηρεσίες» ανέρχεται περίπου στα € 2 εκατ. (2020: € 0,6 εκατ.).

Οι παραχωρήσεις ενοικίου που χορηγήθηκαν στην Τράπεζα ως μισθωτή έως την 31 Δεκεμβρίου 2021, ως άμεση συνέπεια της πανδημίας Covid-19, δεν ήταν σημαντικές.

**41. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και λοιπές δεσμεύσεις**

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

Οι δεσμεύσεις που σχετίζονται με τον πιστωτικό κίνδυνο αναλύονται παρακάτω:

	<b>2021</b> <b>€ εκατ.</b>	<b>2020</b> <b>€ εκατ.</b>
Χρηματοοικονομικές εγγυήσεις	1.598	1.140
Χρηματοοικονομικές εγγυήσεις σε εταιρείες ειδικού σκοπού της Τράπεζας για έκδοση EMTN	6	30
Λοιπές δεσμεύσεις που σχετίζονται με τον πιστωτικό κίνδυνο	396	300
Ανέκκλητες δεσμεύσεις πιστωτικών ορίων	962	676
<b>Σύνολο</b>	<b>2.962</b>	<b>2.146</b>

Την 31 Δεκεμβρίου 2021 οι δεσμεύσεις που σχετίζονται με τον πιστωτικό κίνδυνο οι οποίες εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9 ανήλθαν σε € 5,9 δις (2020: € 5 δις) και περιλαμβάνουν ανακλητές δανειακές δεσμεύσεις ποσού € 2,4 δις (2020: € 2,4 δις) και εγγυήσεις ποσού € 0,6 δις. (2020: € 0,5 δις) που σχετίζονται με δραστηριότητες χρηματοδότησης των θυγατρικών, για τις οποίες το ισοδύναμο δεσμευμένο ποσό εμφανίζεται στις «Υποχρεώσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα». Η ανάλυση ανά στάδιο για το ΔΠΧΑ 9, των παραπάνω σχετικών δεσμεύσεων και το ποσό της πρόβλεψης απομείωσης € 339 εκατ. (2020: € 372 εκατ.) παρατίθενται στη σημείωση 5.

Επιπλέον, η Τράπεζα έχει εκδώσει χρηματοοικονομική εγγύηση για τον πιστωτικό κίνδυνο Ελληνικού Δημοσίου ποσού € 0,24 δις (2020: € 0,24 δις) για την εξασφάλιση της οποίας έχει γίνει ισόποση κατάθεση βάσει σχετικής συμφωνίας ενεχυρίασης (σημ. 28).

## Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

### Λοιπές δεσμεύσεις

(α) Η Τράπεζα υπέγραψε με το Ενιαίο Ταμείο Εξυγίανσης (Single Resolution Fund – SRB), συμβάσεις αμετάκλητης δέσμευσης πληρωμής και παροχής εξασφάλισης ποσού € 20 εκατ. την 31 Δεκεμβρίου 2021 (2020: € 16 εκατ.), το οποίο αντιπροσωπεύει το 15% της υποχρέωσης πληρωμής στο Ενιαίο Ταμείο Εξυγίανσης (Single Resolution Fund – SRF) για την εισφορά εξυγίανσης των ετών 2016-2021.

Βάσει των ανωτέρων συμβάσεων, στις οποίες προβλέπεται η παροχή ισόποσης εξασφάλισης σε μετρητά, η Τράπεζα ανέλαβε να καταβάλλει στο SRB ποσό ύψους έως το ποσό της αμετάκλητης δέσμευσης πληρωμής, σε περίπτωση αξίωσης εκτέλεσης και απαίτησης για πληρωμή από αυτό αναφορικά με μια ενέργεια εξυγίανσης για μία άλλη ευρωπαϊκή τράπεζα. Η εν λόγω εξασφάλιση σε μετρητά έχει αναγνωρισθεί ως χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού στον ισολογισμό της Τράπεζας (σημ. 28).

(β) Την 31 Δεκεμβρίου 2021, οι συμβατικές δεσμεύσεις για την απόκτηση ιδιοχρησιμοποιούμενων ενσώματων και άυλων πάγιων στοιχείων ανήλθαν σε € 27 εκατ. (2020: € 29 εκατ.)

### Επίδικες υποθέσεις

Την 31 Δεκεμβρίου 2021, η πρόβλεψη που έχει αναγνωρισθεί για μια σειρά επίδικων υποθέσεων έναντι της Τράπεζας ανέρχεται σε € 52 εκατ. (2020: € 52 εκατ.). Το εν λόγω ποσό περιλαμβάνει € 34 εκατ. για μία εκκρεμή δικαστική υπόθεση, η οποία σχετίζεται με την απόκτηση του Νέου Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου το 2013 (2020: € 34 εκατ.).

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

Σε συνέχεια της ολοκλήρωσης της διάσπασης δι' απόσχισης του τραπεζικού κλάδου της Eurobank Ergasias Ανώνυμη Εταιρεία («Διασπώμενη») το 2020, η «Επωφελούμενη», δηλαδή η Τράπεζα, υποκαταστάθηκε ως καθολική διάδοχος της Διασπώμενης (επί του παρόντος η Eurobank Holdings) στο σύνολο της μεταβιβαζόμενης σε αυτήν περιουσίας (ενεργητικό και παθητικό – σημ. 1), ενώ οι αγωγές που εκκρεμούν και στις οποίες η Διασπώμενη ήταν εμπλεκόμενο μέρος και συνδέονται με την απόσχιση του τραπεζικού κλάδου, θα συνεχίσουν αυτοδικαίως (ipso jure) από την Τράπεζα ή κατά της Τράπεζας.

Κατά της Τράπεζας έχουν ασκηθεί, μεταξύ άλλων, ένδικα βοηθήματα και ένδικα μέσα με τη μορφή ατομικών αγωγών οι οποίες ασκήθηκαν εκ μέρους δανειοληπτών, συλλογικής αγωγής που ασκήθηκε εκ μέρους ενώσεων προστασίας των καταναλωτών, αιτήσεων ασφαλιστικών μέτρων, ανακοπών κατά διαταγής πληρωμής και εφέσεων σε σχέση με την εγκυρότητα των όρων παροχής δανείων σε ελβετικό νόμισμα. Έως σήμερα, η συντριπτική πλειονότητα των αποφάσεων των πρωτοβάθμιων και των δευτεροβάθμιων δικαστηρίων που έχουν εκδοθεί, έχουν κρίνει υπέρ των θέσεων της Τράπεζας. Για ορισμένες πτυχές των δανείων σε ελβετικό νόμισμα υπήρχε δικαστική αγωγή ενώπιον της πλήρους Ολομέλειας του ανώτατου δικαστηρίου του κράτους (του Αρείου Πάγου) που είχε αφετηρία ατομική αγωγή. Η απόφαση που εκδόθηκε την 18 Απριλίου 2019 ήταν υπέρ της Τράπεζας.

Για τη συλλογική αγωγή, το ανώτατο δικαστήριο εξέδωσε την 20 Ιουλίου 2021 απόφαση υπέρ της Τράπεζας απορρίπτοντας την αίτηση αναίρεσης, η οποία είχε υποβληθεί από ενώσεις καταναλωτών. Επιπλέον, το Ευρωπαϊκό Δικαστήριο Ανθρωπίνων Δικαιωμάτων έχει κάνει δεκτές αποφάσεις οι οποίες επιβεβαιώνουν τη νομιμότητα των δανείων σε ελβετικό νόμισμα που έχουν χορηγηθεί από την Τράπεζα.

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

**Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις**


---

**42. Γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού**

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

Σημείωση 2.1 – Πλαίσιο σύνταξης οικονομικών καταστάσεων

Σημείωση 4 – Διαχείριση ιδίων κεφαλαίων

Σημείωση 5 – Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων και εύλογη αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων

Σημείωση 23 – Συμμετοχές σε θυγατρικές εταιρείες

Σημείωση 24 – Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες

Σημείωση 29 – Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση και σχετιζόμενες υποχρεώσεις

Σημείωση 34 – Λοιπές υποχρεώσεις

Σημείωση 37 – Αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον

Σημείωση 43 – Συνδεόμενα μέρη

**43. Συνδεόμενα μέρη**

Σε συνέχεια της ολοκλήρωσης της διάσπασης μέσω απόσχισης του τραπεζικού κλάδου της Eurobank Ergasias («η Διασπώμενη») τον Μάρτιο 2020 (σημ. 1), η «Eurobank Ergasias Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρεία» («Eurobank Holdings») είναι η μητρική εταιρεία της Eurobank A.E. Αναφορικά με τα βασικά μέλη της Διοίκησης (ΒΜΔ) της Διασπώμενης, αυτά παρέμειναν ως ΒΜΔ της Τράπεζας. Επιπλέον, το Διοικητικό Συμβούλιο (ΔΣ) της Eurobank Holdings είναι το ίδιο με το ΔΣ της Eurobank A.E., ενώ κάποια μέλη εκ των ΒΜΔ της Eurobank A.E. παρέχουν υπηρεσίες στην Eurobank Holdings σύμφωνα με τους όρους της σχετικής συμφωνίας μεταξύ των δύο εταιρειών. Την 31 Δεκεμβρίου 2021, το ποσοστό των κοινών μετοχών με δικαίωμα ψήφου της Eurobank Holdings που κατέχει το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΤΧΣ) ανέρχεται σε 1,40%. Το ΤΧΣ θεωρείται ότι ασκεί ουσιώδη επιρροή στην Τράπεζα Eurobank A.E. βάσει των διατάξεων που προβλέπει ο Νόμος 3864/2010, όπως είναι σε ισχύ, και την Τριμερή Σύμβαση Πλαισίου Συνεργασίας μεταξύ της Τράπεζας, της Εταιρείας και του ΤΧΣ, η οποία υπεγράφη την 23 Μαρτίου 2020 και τροποποιήθηκε την 3 Φεβρουαρίου 2022. Περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με τα δικαιώματα του ΤΧΣ βάσει του προαναφερθέντος πλαισίου παρέχονται στην ενότητα «Έκθεση διαχείρισης και δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης» της ετήσιας οικονομικής έκθεσης της Eurobank Holdings για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021.

Ο Όμιλος Fairfax θεωρείται ότι ασκεί ουσιώδη επιρροή στην Eurobank Holdings, και κατά συνέπεια στην Eurobank A.E. Τον Ιούλιο 2021, η Eurolife FFH Insurance Group Ανώνυμος Εταιρεία Συμμετοχών (σημ. 24) κατέστη θυγατρική της Fairfax και το ποσοστό των δικαιωμάτων ψήφου επί των κοινών μετοχών της Eurobank Holdings που κατέχονται από τον Όμιλο Fairfax αυξήθηκε από 31,27% σε 33%.

Η Τράπεζα πραγματοποιεί τραπεζικές συναλλαγές με τα συνδεόμενα μέρη στο σύνηθες πλαίσιο των εργασιών της και σε καθαρά εμπορική βάση. Οι συναλλαγές αυτές περιλαμβάνουν δάνεια, καταθέσεις και εγγυήσεις. Επιπλέον, στο σύνηθες πλαίσιο των επενδυτικών τραπεζικών εργασιών της, η Τράπεζα ενδέχεται να κατέχει χρεωστικούς και συμμετοχικούς τίτλους των συνδεόμενων μερών.

**Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις**

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

	31 Δεκεμβρίου 2021					31 Δεκεμβρίου 2020				
	Eurobank Holdings <sup>(6)</sup> € εκατ.	Όμιλος Fairfax <sup>(3)</sup> € εκατ.	Θυγατρικές <sup>(2)</sup> € εκατ.	ΒΜΔ <sup>(1)</sup> και Εταιρείες που ελέγχονται ή ελέγχονται από κοινού από ΒΜΔ	Συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	Eurobank Holdings <sup>(6)</sup> € εκατ.	Όμιλος Fairfax € εκατ.	Θυγατρικές <sup>(2)</sup> € εκατ.	ΒΜΔ <sup>(1)</sup> και Εταιρείες που ελέγχονται ή ελέγχονται από κοινού από ΒΜΔ	Συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες
				€ εκατ.	€ εκατ.				€ εκατ.	
Δάνεια και απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	-	-	970,63	-	-	-	-	624,66	-	-
Απαιτήσεις από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	-	-	13,72	-	-	-	0,10	58,00	-	-
Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων	-	-	-	-	-	-	-	3,05	-	-
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	-	0,01	1.011,81	4,94	24,33	-	9,02	1.335,92	4,69	16,44
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού <sup>(5)</sup>	0,32	0,04	94,70	-	76,03	0,40	0,45	4,52	0,27	65,31
Υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	-	-	2.133,95	-	-	-	-	2.940,77	-	-
Υποχρεώσεις από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	-	-	22,73	-	-	-	-	1,85	-	-
Υποχρεώσεις προς πελάτες	63,63	0,24	178,59	15,29	79,28	15,89	0,15	283,17	17,97	106,44
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	950,17	-	40,68	0,20	-	950,17	-	-	-	-
Λοιπές υποχρεώσεις	1,44	-	316,68	0,11	39,14	1,60	-	375,63	0,55	18,70
Εκδοθείσες εγγυήσεις <sup>(4)</sup>	-	-	736,42	0,01	4,65	-	-	680,64	0,01	2,00
Ληφθείσες εγγυήσεις	-	-	-	0,01	-	-	-	-	0,02	-
	<b>Χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021</b>					<b>Περίοδος 20 Μαρτίου - 31 Δεκεμβρίου 2020</b>				
Καθαρά έσοδα από τόκους	(60,92)	0,21	13,58	0,01	(2,61)	(35,30)	0,12	13,28	-	(2,62)
Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες	(0,90)	-	22,88	-	18,55	(0,52)	-	11,32	-	10,12
Έσοδα από μερίσματα	-	-	179,36	-	19,76	-	-	-	-	0,29
Αποτελέσματα χαρτοφυλακίου συναλλαγών	-	-	(1,12)	-	0,45	-	-	(0,85)	-	(0,02)
Λοιπά λειτουργικά έσοδα/(έξοδα)	(3,04)	3,04	0,85	(14,97)	(12,07)	(1,73)	2,68	3,18	(10,96)	(9,77)
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις και αμοιβές είσπραξης απαιτήσεων	(1,47)	0,02	12,48	-	(85,24)	(1,33)	(0,00)	(88,61)	-	(41,37)

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

<sup>(2)</sup> Εισφορές κεφαλαίου και λοιπές συναλλαγές με θυγατρικές, συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες παρουσιάζονται στις σημειώσεις 23 και 24 αντίστοιχα.

<sup>(3)</sup> 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».

<sup>(4)</sup> Επιπλέον, κατά την 31 Δεκεμβρίου 2021, έχουν εκδοθεί εγγυήσεις € 0,6 δις που σχετίζονται κυρίως με τις δανειοδοτικές δραστηριότητες των θυγατρικών τραπεζών για τις οποίες το αντίστοιχο δεσμευμένο ποσό περιλαμβάνεται παραπάνω στα «Δάνεια και απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα».

<sup>(5)</sup> Για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2021, περιλαμβάνεται ποσό € 16,5 εκατ. που αφορά σε δικαιώματα χρήσης μισθωμένων στοιχείων ενεργητικού.

<sup>(6)</sup> Περιλαμβάνονται επίσης τις συνδεδεμένες εταιρείες (fellow subsidiaries) της Eurobank A.E. Πληροφορίες αναφορικά με τη διανομή σε είδος προς την Eurobank Holdings παρουσιάζονται στις σημειώσεις 20.1 και 36.

Για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021, δεν υπήρξαν σημαντικές συναλλαγές με το ΤΧΣ. Επιπλέον, κατόπιν της ολοκλήρωσης του project Mexico (σημ. 20.1), την 31 Δεκεμβρίου 2021 τα δάνεια, μετά από προβλέψεις, που είχαν χορηγηθεί σε μη ενοποιούμενες εταιρείες οι οποίες ελέγχονται από την Τράπεζα βάσει σχετικών συμφωνητικών ενεχυρίασης των μετοχών τους έχουν αποαναγνωριστεί (2020: € 0,3 εκατ.).

Μετά την αξιολόγηση του ανακτήσιμου ποσού της χρηματοδότησης της Τράπεζας σε θυγατρικές, συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες της, αντιλογίστηκε πρόβλεψη απομείωσης ύψους € 12 εκατ. για τα δάνεια, τις απαιτήσεις της Τράπεζας και τις δεσμεύσεις που σχετίζονται με τις πιστώσεις προς τις θυγατρικές, συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες της, κυρίως για να αντικατοπτρίζουν τις λογιστικές αξίες των δανειακών χαρτοφυλακίων τους. Την 31 Δεκεμβρίου 2021, η αντίστοιχη πρόβλεψη απομείωσης ανήλθε σε € 374 εκατ. (2020: € 362 εκατ.).

## Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

Επιπλέον, το 2021 η Τράπεζα προχώρησε στην πώληση των τίτλων υψηλής διαβάθμισης της τιτλοποίησης «Cairo», λογιστικής αξίας € 329 εκατ., στις θυγατρικές της «Eurobank Bulgaria A.D.», «Eurobank Cyprus Ltd» και «Eurobank Private Bank Luxembourg S.A.».

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

Οι αμοιβές των βασικών μελών της Διοίκησης που αφορούν σε βραχυπρόθεσμες παροχές ανέρχονται σε € 6,72 εκατ. (2020: € 4,63 εκατ.), ενώ εκείνες που αφορούν σε μακροπρόθεσμες παροχές ανέρχονται σε € 1,08 εκατ. (2020: € 0,7 εκατ.). Επιπλέον, η Τράπεζα έχει αναγνωρίσει έξοδο ποσού € 0,46 εκατ. σχετικά με παροχές που διακανονίζονται με συμμετοχικούς τίτλους (σημ. 38). Επιπρόσθετα, την 31 Δεκεμβρίου 2021 η Τράπεζα έχει σχηματίσει μια υποχρέωση καθορισμένων παροχών για τα ΒΜΔ ποσού € 1,48 εκατ. (2020: € 1,41 εκατ., όπως αναμορφώθηκε λόγω αλλαγής λογιστικής πολιτικής, σημ. 2.2.18), ενώ το αντίστοιχο κόστος για τη χρήση το οποίο έχει αναγνωρισθεί στην κατάσταση αποτελεσμάτων ανέρχεται σε € 0,12 εκατ. (2020: € 0,11 εκατ., όπως αναμορφώθηκε) και τα αναλογιστικά κέρδη τα οποία αναγνωρίστηκαν στα λοιπά αποτελέσματα απευθείας στην καθαρή θέση ανέρχονται σε € 0,05 εκατ. (2020: € 0,02 εκατ. ζημιά, όπως αναμορφώθηκε).

### Γεγονός μετά την ημερομηνία ισολογισμού

#### Grivalia Hospitality S.A.

Κατόπιν της πώλησης ποσοστού συμμετοχής 5,1% στην κοινοπραξία της Τράπεζας Grivalia Hospitality S.A. (σημ. 24) και των αναθεωρημένων όρων της τροποποιημένης συμφωνίας μετόχων που υπεγράφη με τους άλλους μετόχους την ίδια ημερομηνία, η Τράπεζα έπαψε να έχει από κοινού έλεγχο στην εταιρεία και το διακρατούμενο ποσοστό συμμετοχής στην εταιρεία θα επιμετράται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVTPL). Ως εκ τούτου, η Grivalia Hospitality δε θα είναι πλέον συνδεδεμένο μέρος της Τράπεζας.

## 44. Εξωτερικοί Ελεγκτές

Η Τράπεζα έχει υιοθετήσει Πολιτική για την Ανεξαρτησία των Εξωτερικών Ελεγκτών στην οποία ορίζονται, μεταξύ άλλων, οι επιτρεπόμενες και μη επιτρεπόμενες υπηρεσίες που μπορούν να παρασχεθούν από τους ελεγκτές της Τράπεζας, πέρα από τις υπηρεσίες υποχρεωτικού τακτικού ελέγχου. Για οποιοσδήποτε τέτοιες υπηρεσίες που υφίσταται πρόθεση να ανατεθούν στους ελεγκτές της Τράπεζας, υπάρχουν συγκεκριμένοι ελεγκτικοί μηχανισμοί προκειμένου η Επιτροπή Ελέγχου της Τράπεζας να διασφαλίζει ότι α) οι μη ελεγκτικές υπηρεσίες που ανατίθενται στην «KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.», καθώς και στο δίκτυο της KPMG (KPMG), έχουν αξιολογηθεί και εγκριθεί όπως απαιτείται και β) υπάρχει ικανοποιητική σχέση μεταξύ των ελεγκτικών και των επιτρεπόμενων μη ελεγκτικών εργασιών.

Οι συνολικές αμοιβές που κατέβαλλε η Τράπεζα στον ανεξάρτητο ελεγκτή KPMG για ελεγκτικές και λοιπές υπηρεσίες που της παρασχέθηκαν αναλύονται ως ακολούθως:

	<b>31 Δεκεμβρίου 2021 € εκατ.</b>	<b>Περίοδος 20 Μαρτίου - 31 Δεκεμβρίου 2020 € εκατ.</b>
Τακτικός έλεγχος <sup>(1)</sup>	(1,2)	(1,2)
Φορολογικό πιστοποιητικό	(0,2)	(0,2)
Λοιπές ελεγκτικές υπηρεσίες	(0,5)	(0,4)
Μη ελεγκτικές υπηρεσίες	(0,2)	(0,0)
<b>Σύνολο</b>	<b>(2,1)</b>	<b>(1,8)</b>

<sup>(1)</sup> Περιλαμβάνει αμοιβές για τον τακτικό έλεγχο των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της Τράπεζας.

Σημειώνεται ότι, οι αμοιβές για τις μη ελεγκτικές υπηρεσίες του τακτικού ελεγκτή της Τράπεζας KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε. Ελλάδα, ανήλθαν σε € 0,15 εκατ.

**Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις**


---

**45. Διοικητικό Συμβούλιο**

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

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

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

Αθήνα, 5 Απριλίου 2022

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

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

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