



**EUROBANK ERGASIAS YΠHPEΣIΩN και
ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**

**ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ**

**ΓΙΑ ΤΟ ΕΞΑΜΗΝΟ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ
30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2020**

Όθωνος 8, Αθήνα 105 57

www.eurobankholdings.gr, Τηλ.: 214 40 61000

Αρ. Γ.Ε.ΜΗ.: 000223001000

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

Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις

1. Γενικές πληροφορίες	6
2. Πλαίσιο σύνταξης οικονομικών καταστάσεων και βασικές λογιστικές αρχές	6
3. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές στην εφαρμογή των λογιστικών αρχών	11
4. Εταιρικός Μετασχηματισμός- Διάσπαση με απόσχιση κλάδου	12
5. Καθαρά έσοδα από τόκους	17
6. Έσοδα/(έξοδα) από προμήθειες.....	17
7. Λειτουργικά έξοδα.....	17
8. Προβλέψεις απομείωσης για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών	18
9. Φόρος εισοδήματος	19
10. Μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες και δραστηριότητες που έχουν ταξινομηθεί ως κατεχόμενες προς πώληση/διανομή	20
11. Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	21
12. Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων	22
13. Συμμετοχές σε θυγατρικές εταιρείες	22
14. Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους.....	23
15. Μετοχικό κεφάλαιο και διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	24
16. Υβριδικά κεφάλαια	25
17. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	25
18. Γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού	25
19. Συνδεόμενα μέρη	26
20. Διοικητικό Συμβούλιο.....	28

Ενδιάμεσος Ισολογισμός

		30 Ιουνίου 2020	31 Δεκεμβρίου 2019
	Σημείωση	€ εκατ.	€ εκατ.
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και διαθέσιμα σε κεντρικές τράπεζες		-	2.626
Απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα		20	3.459
Τίτλοι εμπορικού χαρτοφυλακίου		-	50
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα		-	2.278
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	11	-	29.698
Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων	12	940	6.580
Συμμετοχές σε θυγατρικές εταιρείες	13	4.091	1.855
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες		-	100
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία		0	564
Επενδύσεις σε ακίνητα		-	721
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια στοιχεία		0	313
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	9	-	4.754
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού		1	1.799
Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση/διανομή	10	57	49
Σύνολο ενεργητικού		5.109	54.846
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Υποχρεώσεις προς κεντρικές τράπεζες		-	1.900
Υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα		-	8.201
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα		-	2.724
Υποχρεώσεις προς πελάτες		-	32.693
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	14	947	2.390
Λοιπές υποχρεώσεις		0	1.081
Σύνολο υποχρεώσεων		947	48.989
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό κεφάλαιο	15	853	853
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	15	8.056	8.056
Αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον		(4.747)	(3.054)
Υβριδικά κεφάλαια	16	-	2
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		4.162	5.857
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		5.109	54.846

Οι σημειώσεις στις σελίδες 6 έως 28 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων.

Ενδιάμεση Κατάσταση Αποτελεσμάτων

	Σημείωση	Εξάμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου	
		2020 € εκατ.	2019 Αναμορφωμένα ⁽¹⁾ € εκατ.
Καθαρά έσοδα από τόκους	5	63	100
Έσοδα/(έξοδα) από προμήθειες	6	(8)	-
Λοιπά έσοδα/(έξοδα)		(3)	(0)
Λειτουργικά έσοδα		52	100
Λειτουργικά έξοδα	7	(3)	(4)
Λειτουργικά κέρδη προ απομειώσεων και προβλέψεων		49	96
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών	8	(1.509)	(205)
Λοιπές ζημιές απομείωσης και προβλέψεις		(10)	-
Ζημιές προ φόρου		(1.470)	(109)
Φόρος εισοδήματος	9	-	31
Καθαρές ζημιές από συνεχιζόμενες δραστηριότητες		(1.470)	(78)
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	10	(41)	30
Καθαρές ζημιές		(1.511)	(48)

⁽¹⁾ Τα συγκριτικά στοιχεία έχουν τροποποιηθεί με: α) την αναμόρφωση λόγω αλλαγής της λογιστικής πολιτικής για τις επενδύσεις σε ακίνητα, που πραγματοποιήθηκε το 2019 (σημ. 2.2) και β) την παρουσίαση των δραστηριοτήτων του αποσχισθέντος τραπεζικού κλάδου ως μη συνεχιζόμενες (σημ. 10).

Οι σημειώσεις στις σελίδες 6 έως 28 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων.

Ενδιάμεση Κατάσταση Συνολικού Αποτελέσματος

	Εξάμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου	
	2020	2019
	Αναμορφωμένα ⁽¹⁾	
	€ εκατ.	€ εκατ.
Καθαρές ζημιές	(1.511)	(48)
Λοιπά αποτελέσματα απευθείας στην καθαρή θέση:		
Ποσά που αναταξινομήθηκαν ή ενδέχεται να αναταξινομηθούν μεταγενέστερα στην κατάσταση αποτελεσμάτων:		
Αντιστάθμιση ταμειακών ροών		
- μεταβολή στην εύλογη αξία, μετά από φόρους	8	1
- μεταφορά στο λογαριασμό αποτελεσμάτων, μετά από φόρους	<u>(1)</u>	<u>(11)</u>
	7	(10)
Χρεωστικοί τίτλοι στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση		
- μεταβολή στην εύλογη αξία, μετά από φόρους	(143)	437
- μεταφορά στο λογαριασμό αποτελεσμάτων, μετά από φόρους	<u>(46)</u>	<u>(214)</u>
	(189)	223
Λοιπά αποτελέσματα απευθείας στην καθαρή θέση	<u>(182)</u>	<u>213</u>
Συνολικό αποτέλεσμα μετά από φόρο		
- από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(1.470)	(78)
- από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	<u>(223)</u>	<u>243</u>
	<u>(1.693)</u>	<u>165</u>

⁽¹⁾ Τα συγκριτικά στοιχεία έχουν τροποποιηθεί με: α) την αναμόρφωση λόγω αλλαγής της λογιστικής πολιτικής για τις επενδύσεις σε ακίνητα, που πραγματοποιήθηκε το 2019 (σημ. 2.2) και β) την παρουσίαση των δραστηριοτήτων του αποσχισθέντος τραπεζικού κλάδου ως μη συνεχιζόμενες (σημ. 10).

Οι σημειώσεις στις σελίδες 6 έως 28 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων.

Ενδιάμεση Κατάσταση Μεταβολών Καθαρής Θέσης

	Μετοχικό κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον	Υβριδικά κεφάλαια	Σύνολο
	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2019, αναμορφωμένα (σημ. 2,2)	656	8.056	(4.371)	42	4.383
Καθαρές ζημιές (αναμορφωμένες σημ. 2,2)	-	-	(48)	-	(48)
Λοιπά αποτελέσματα απευθείας στην καθαρή θέση	-	-	213	-	213
Συνολικό αποτέλεσμα μετά από φόρο για το εξάμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου 2019, αναμορφωμένο	-	-	165	-	165
Συγχώνευση με την Grivalia Properties A.E.E.A.Π.	197	-	890	-	1.087
Πληρωμή μερισμάτων υβριδικών κεφαλαίων, μετά από φόρους	-	-	(1)	-	(1)
	197	-	889	-	1.086
Υπόλοιπο την 30 Ιουνίου 2019, αναμορφωμένα ⁽¹⁾	853	8.056	(3.317)	42	5.634
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2020	853	8.056	(3.054)	2	5.857
Καθαρές ζημιές	-	-	(1.511)	-	(1.511)
Λοιπά αποτελέσματα απευθείας στην καθαρή θέση	-	-	(182)	-	(182)
Συνολικό αποτέλεσμα μετά από φόρο για το εξάμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου 2020	-	-	(1.693)	-	(1.693)
Επαναγορά και πληρωμή μερισμάτων υβριδικών κεφαλαίων, μετά από φόρους	-	-	-	(2)	(2)
	-	-	-	(2)	(2)
Υπόλοιπο την 30 Ιουνίου 2020	853	8.056	(4.747)	-	4.162
	Σημ. 15	Σημ. 15		Σημ. 16	

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

Οι σημειώσεις στις σελίδες 6 έως 28 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων.

Ενδιάμεση Κατάσταση Ταμειακών Ροών

	Εξάμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου	
	2020	2019
	Αναμορφωμένα ⁽¹⁾	
Σημείωση	€ εκατ.	€ εκατ.
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(1.470)	(109)
Προσαρμογές για:		
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών	8	205
Λοιπές ζημιές απομείωσης και προβλέψεις	10	-
Αποσβέσεις ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	0	0
Λοιπές προσαρμογές	(3)	-
	<u>46</u>	<u>96</u>
Μεταβολές λογαριασμών που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες		
Καθαρή (αύξηση)/μείωση σε απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	2	-
Καθαρή (αύξηση)/μείωση σε δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	(25)	(24)
Καθαρή (αύξηση)/μείωση σε λοιπά στοιχεία ενεργητικού	(7)	-
Καθαρή αύξηση/(μείωση) σε λοιπές υποχρεώσεις	2	-
	<u>(28)</u>	<u>(24)</u>
Καθαρές ταμειακές ροές από/(σε) συνεχιζόμενες λειτουργικές δραστηριότητες	18	72
Ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες επενδυτικές δραστηριότητες		
Απόκτηση θυγατρικών και συμμετοχές σε αυξήσεις κεφαλαίου	13	-
Καθαρές ταμειακές ροές από/(σε) συνεχιζόμενες επενδυτικές δραστηριότητες	(1)	-
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	17	72
Καθαρές ταμειακές ροές από/(σε) μη συνεχιζόμενες λειτουργικές δραστηριότητες	(71)	(1.052)
Καθαρές ταμειακές ροές από/(σε) μη συνεχιζόμενες επενδυτικές δραστηριότητες	(903)	1.366
Καθαρές ταμειακές ροές από/(σε) μη συνεχιζόμενες χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(8)	(8)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(982)	306
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αποσχισθέντος τραπεζικού κλάδου την 20 Μαρτίου 2020	(1.788)	-
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	2.773	490
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	20	868

⁽¹⁾ Τα συγκριτικά στοιχεία έχουν τροποποιηθεί με: α) την αναμόρφωση λόγω αλλαγής της λογιστικής πολιτικής για τις επενδύσεις σε ακίνητα, που πραγματοποιήθηκε το 2019 (σημ. 2.2) και β) την παρουσίαση των δραστηριοτήτων του αποσχισθέντος τραπεζικού κλάδου ως μη συνεχιζόμενες (σημ. 10).

Οι σημειώσεις στις σελίδες 6 έως 28 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων.

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

Την 20 Μαρτίου 2020, ολοκληρώθηκε η διάσπαση της Τράπεζας Eurobank Ergasias Ανώνυμη Εταιρεία («Eurobank Ergasias» ή «Διασπώμενη») με την απόσχιση του τραπεζικού κλάδου και τη μεταφορά του σε ένα νέο πιστωτικό ίδρυμα το οποίο ιδρύθηκε με την επωνυμία «Τράπεζα Eurobank Ανώνυμη Εταιρεία» («Τράπεζα» ή «Επωφελούμενη»). Σε συνέχεια των ανωτέρω, η επωνυμία της Διασπώμενης έχει τροποποιηθεί σε «Eurobank Ergasias Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρεία» (η Εταιρεία ή Eurobank Holdings) (σημ. 4).

Η Eurobank Holdings είναι μια εταιρεία χαρτοφυλακίου, μητρική της Τράπεζας και των θυγατρικών της εταιρειών (Όμιλος Της Τράπεζας), και μαζί με τις υπόλοιπες θυγατρικές εταιρείες στις οποίες συμμετέχει άμεσα, αποτελούν τον Όμιλο Eurobank Holdings (ο Όμιλος). Η Εταιρεία δραστηριοποιείται κυρίως στην Ελλάδα και μέσω των θυγατρικών εταιρειών της Τράπεζας στην Κεντρική και Νοτιοανατολική Ευρώπη. Οι κύριες δραστηριότητες της σχετίζονται με τον στρατηγικό σχεδιασμό για τη διαχείριση των μη εξυπηρετούμενων δανείων και την παροχή υπηρεσιών προς τις θυγατρικές της εταιρείες και προς τρίτους, ενώ ο Όμιλος της Τράπεζας δραστηριοποιείται στους τομείς τραπεζικής ιδιωτών πελατών και επιχειρήσεων, διαχείρισης περιουσίας και κεφαλαίων, treasury και κεφαλαιαγορών καθώς και στην παροχή άλλων υπηρεσιών. Η Εταιρεία έχει συσταθεί στην Ελλάδα και οι μετοχές της είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

Οι παρούσες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο την 15 Σεπτεμβρίου 2020. Η Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Συνοπτικής Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή περιλαμβάνεται στην ενότητα V της Οικονομικής Έκθεσης για την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2020.

2. Πλαίσιο σύνταξης οικονομικών καταστάσεων και βασικές λογιστικές αρχές

Οι παρούσες συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο (ΔΛΠ) 34 «Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις» όπως αυτό έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ). Οι συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις δεν περιλαμβάνουν όλες τις πληροφορίες και γνωστοποιήσεις που απαιτούνται στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις. Κατόπιν της ολοκλήρωσης της διάσπασης με απόσχιση του τραπεζικού κλάδου και της επακόλουθης τροποποίησης της εταιρικής επωνυμίας της Τράπεζας Eurobank Ergasias Ανώνυμη Εταιρεία σε Eurobank Ergasias Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρεία (σημ. 1 και 4), οι παρούσες συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις θα πρέπει να εξετάζονται σε συνάρτηση με τις οικονομικές καταστάσεις της Eurobank Ergasias για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2019. Τα συγκριτικά στοιχεία, όπου κρίθηκε αναγκαίο, έχουν αναπροσαρμοστεί ώστε να συνάδουν με τις αλλαγές στην παρουσίαση κατά την τρέχουσα περίοδο ή να απεικονίζουν αλλαγές στις λογιστικές πολιτικές που εφαρμόστηκαν στη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2019 (σημ. 2.2 παρακάτω). Τα οικονομικά στοιχεία, τα οποία παρουσιάζονται σε Ευρώ, έχουν στρογγυλοποιηθεί στο πλησιέστερο εκατομμύριο, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά.

Οι λογιστικές αρχές και οι μέθοδοι υπολογισμού που εφαρμόστηκαν σ' αυτές τις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις είναι συνεπείς με εκείνες των οικονομικών καταστάσεων της Eurobank Ergasias για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2019, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά κατωτέρω (σημ. 2.1).

Εκτιμήσεις για τη συνέχιση της δραστηριότητας

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

Το 2020 είχε ξεκινήσει με θετικές μεσοπρόθεσμες προοπτικές για την οικονομία στην Ελλάδα και στις άλλες χώρες που ο Όμιλος έχει σημαντική παρουσία, ωστόσο η πανδημία κορωνοϊού (Covid-19) προκάλεσε σημαντικές αβεβαιότητες και κινδύνους τόσο στο μακροοικονομικό περιβάλλον όσο και στην ικανότητα πολλών επιχειρήσεων να λειτουργούν βάσει των περιοριστικών μέτρων, περιλαμβανομένων και των μέτρων περιορισμού της κυκλοφορίας/δραστηριοτήτων (lockdown), που ελήφθησαν για τον περιορισμό της επέκτασης του ιού. Το lockdown στην Ελλάδα ξεκίνησε στα μέσα Μαρτίου 2020 και καταργήθηκε σταδιακά από την 4 Μαΐου 2020 σύμφωνα με το σχέδιο της κυβέρνησης. Με βάση τα προσωρινά στοιχεία της Ελληνικής Στατιστικής Αρχής (ΕΛΣΤΑΤ), ο ρυθμός ανάπτυξης του πραγματικού ΑΕΠ το δεύτερο τρίμηνο του 2020 μειώθηκε κατά 15,2% σε ετήσια βάση, ως αποτέλεσμα της σημαντικής μείωσης των συνολικών καταναλωτικών δαπανών, επενδύσεων και εξαγωγών, ενώ το αντίστοιχο ποσοστό για το πρώτο

**Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις
στις Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις**

τρίμηνο του 2020 ήταν -0,5%. Η Ευρωπαϊκή Επιτροπή (ΕΕ), στις θερινές οικονομικές προβλέψεις της για το 2020 (Ιούλιος 2020), εκτίμησε ότι το πραγματικό ΑΕΠ στην Ελλάδα το 2020 θα μειωθεί κατά 9% και ακολούθως θα ανακάμψει σε 6% το 2021. Σύμφωνα με τις εαρινές οικονομικές προβλέψεις της ΕΕ (Μάιος 2020) η ανεργία προβλέπεται να αυξηθεί σε 19,9% το 2020 και στη συνέχεια να μειωθεί στο 16,8% το 2021 από 17,3% το 2019, ενώ το πρωτογενές ισοζύγιο αναμένεται να παρουσιάσει έλλειμμα 3,4% του ΑΕΠ το 2020 και πλεόνασμα 0,6% του ΑΕΠ το 2021, λόγω των δημοσιονομικών μέτρων στήριξης της οικονομικής δραστηριότητας στις αρχές Μαΐου 2020. Η απόκλιση του πρωτογενούς πλεονάσματος από τον στόχο του 3,5% του ΑΕΠ που ορίζει η Ενισχυμένη Εποπτεία (Enhanced Surveillance -ES) δε θα θεωρηθεί, στο πλαίσιο της τελευταίας, ως παράβαση των δεσμεύσεων της Ελλάδας, καθώς στις 4 Μαρτίου 2020 το Eurogroup αποφάσισε ότι οι μη-μόνιμες αποκλίσεις των χωρών-μελών από το συμφωνηθέν δημοσιονομικό πλαίσιο είναι αποδεκτές αν οφείλονται σε λόγους εκτός του ελέγχου των κυβερνήσεών τους (όπως είναι οι αρνητικές επιπτώσεις της πανδημίας). Οι δημοσιονομικοί στόχοι για το πρωτογενές πλεόνασμα είναι δυνατό να μεταβληθούν σημαντικά λόγω τόσο του τελικού ύψους των δημοσιονομικών μέτρων στήριξης όσο και της μείωσης στα φορολογικά έσοδα λόγω μέτρων στήριξης (moratoria) της κυβέρνησης και της μείωσης της οικονομικής δραστηριότητας. Την 15 Απριλίου 2020, εν μέσω του lockdown για τον Covid-19, ο Ελληνικός Οργανισμός Διαχείρισης Δημοσίου Χρέους (ΟΔΔΗΧ) προχώρησε στην έκδοση επταετούς ομολόγου ύψους € 2 δις με απόδοση 2,013% και την 9 Ιουνίου 2020, ο ΟΔΔΗΧ προχώρησε στην έκδοση 10ετούς ομολόγου ύψους € 3 δις με απόδοση 1,568%. Την 2 Σεπτεμβρίου 2020, ΟΔΔΗΧ άντλησε € 2,5 δις μέσω της επανέκδοσης του προαναφερθέντος 10ετούς ομολόγου με απόδοση στο ιστορικά χαμηλό επίπεδο του 1,187%.

Για την αντιμετώπιση της πανδημίας Covid-19, υπήρξε νομισματική, δημοσιονομική και εποπτική στήριξη στην οικονομία και το τραπεζικό σύστημα τόσο από την Ελληνική Κυβέρνηση όσο και από τις Ευρωπαϊκές αρχές. Ειδικότερα, η Ελληνική κυβέρνηση από τα μέσα Αυγούστου 2020 σχεδίασε μια σειρά δημοσιονομικών μέτρων με στόχο την αντιμετώπιση των αρνητικών επιπτώσεων της πανδημίας Covid-19 τα οποία, μεταξύ άλλων, περιλαμβάνουν: (α) την ενίσχυση του εισοδήματος των εργαζομένων, την αναστολή πληρωμής φορολογικών και ασφαλιστικών υποχρεώσεων για επιχειρήσεις και ελευθέρους επαγγελματίες τόσο κατά την περίοδο εφαρμογής του lockdown όσο και την περίοδο που ακολούθησε καθώς επίσης και την κατάργηση της προκαταβολής φόρου 2021, (β) την επιδότηση των τόκων δανείων για επιχειρήσεις που δεν λειτούργησαν κατά την περίοδο του lockdown καθώς επίσης και των τόκων των στεγαστικών δανείων των νοικοκυριών, (γ) πρόσθετα δημοσιονομικά μέτρα για την περίοδο Ιουνίου-Οκτωβρίου 2020 που περιλαμβάνουν μεταξύ άλλων, προγράμματα επιδότησης εργασίας, αναστολή πληρωμής φορολογικών και ασφαλιστικών υποχρεώσεων για επιχειρήσεις που παρέμειναν κλειστές με απόφαση της κυβέρνησης για την εν λόγω περίοδο καθώς και μείωση των συντελεστών ΦΠΑ για ορισμένες κατηγορίες αγαθών και υπηρεσιών. Σύμφωνα με τα στοιχεία εκτέλεσης του προϋπολογισμού Ιανουαρίου - Ιουλίου 2020, το πραγματικό κόστος των μέτρων που εφαρμόστηκαν μέχρι τώρα ήταν € 5 δις. Επιπρόσθετα, η ενίσχυση της ρευστότητας της οικονομίας από τα διάφορα εργαλεία της Ευρωπαϊκής Ένωσης συμπεριλαμβανομένων αυτών της ΕΕ, του Ευρωπαϊκού Μηχανισμού Σταθερότητας, και της Ευρωπαϊκής Τράπεζας Επενδύσεων ανέρχονται συνολικά σε € 10,3 δις και περιλαμβάνουν μεταξύ άλλων, εγγυήσεις δανείων (€ 7 δις) και δάνεια προς μικρομεσαίες επιχειρήσεις (€ 1,3 δις). Πέραν των ανωτέρω, το Ευρωπαϊκό Συμβούλιο την 21 Ιουλίου 2020 συμφώνησε σε ένα πακέτο ανάκαμψης ύψους € 750 δις στο πλαίσιο του προγράμματος "Next Generation EU" (NGEU) (ΕΕ – Επόμενη Γενιά) της ΕΕ προκειμένου να υποστηρίξει την ανάκαμψη και την ανθεκτικότητα των οικονομιών των κρατών μελών, εκ των οποίων περίπου € 32 δις θα είναι διαθέσιμα για την Ελλάδα, προσωρινά καταναμημένα σε € 19,4 δις σε επιχορηγήσεις και τα € 12,7 δις σε δάνεια. Το αντίστοιχο ποσό για το πολυετές δημοσιονομικό πλαίσιο 2021-2027 (ΠΑΠ) ανέρχεται σε € 1.100 δις, εκ των οποίων περίπου € 40 δις θα είναι διαθέσιμα για την Ελλάδα. Επιπλέον, η ΕΚΤ, την 24 Μαρτίου 2020, θέσπισε ένα έκτακτο Πρόγραμμα Αγοράς Στοιχείων Ενεργητικού λόγω πανδημίας (Pandemic Emergency Purchase Programme - PEPP) συνολικού ύψους € 750 δις το οποίο αυξήθηκε σε € 1.350 δις, εκ των οποίων περίπου € 28 δις θα είναι διαθέσιμα για την αγορά χρεογράφων του ελληνικού δημοσίου και ιδιωτικού τομέα. Το PEPP προστίθεται στα μέτρα ρευστότητας της ΕΚΤ της 12 Μαρτίου 2020 (πρόσθετες πράξεις μακροπρόθεσμης χρηματοδότησης, ευνοϊκότεροι όροι για τις στοχευμένες μακροπρόθεσμες πράξεις, νέο πρόγραμμα αγορών περιουσιακών στοιχείων ύψους € 120 δις).

Την 12 Μάρτιου 2020, η ΕΚΤ ανακοίνωσε μία σειρά προσωρινών μέτρων για την ελάφρυνση των κεφαλαιακών και λειτουργικών απαιτήσεων για να διασφαλιστεί ότι οι τράπεζες, υπό την άμεση εποπτεία της, θα μπορέσουν να συνεχίσουν να εκπληρώνουν τον ρόλο τους αναφορικά με τη χρηματοδότηση της πραγματικής οικονομίας. Οι τράπεζες θα επιτρέπεται να κάνουν χρήση κεφαλαιακών αποθεμάτων και αποθεμάτων ρευστότητας και να καλύπτουν τις απαιτήσεις του Πυλώνα 2 με άλλα κεφαλαιακά μέσα εκτός της κατηγορίας 1 (CET1). Την ίδια ημέρα, η Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (EAT) αποφάσισε να αναβάλλει την άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων («stress test») των τραπεζών της ΕΕ για το 2021 για να επιτρέψει στις τράπεζες να επικεντρωθούν και να διασφαλίσουν τη συνέχεια των βασικών τους λειτουργιών, συμπεριλαμβανομένης της υποστήριξης των πελατών τους. Η ΕΚΤ ανακοίνωσε ότι υποστηρίζει την παραπάνω απόφαση της EAT και ότι θα επεκτείνει την αναβολή σε όλες τις τράπεζες (συμπεριλαμβανομένης της Τράπεζας) που θα υποβάλλονταν στην άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων του 2020. Επιπλέον, η EAT δήλωσε ότι υπάρχει ευελιξία στην εφαρμογή των κατευθυντήριων οδηγιών της για τη διαχείριση των μη

Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις

εξυπηρετούμενων και ρυθμισμένων ανοιγμάτων και ζητά τη διενέργεια εποικοδομητικού διαλόγου μεταξύ των εποπτικών αρχών και των τραπεζών, για τις στρατηγικές τους αναφορικά με τα μη εξυπηρετούμενα ανοίγματα σε ατομική βάση με κάθε τράπεζα. Επιπροσθέτως, την 24 Ιουνίου 2020 ο Κανονισμός 2020/873 (CRR quick fix) εισήγαγε στοχευμένες τροποποιήσεις στον Κανονισμό CRR ώστε να υποστηρίξει τις τράπεζες να συνεχίσουν να δανείζουν κατά τη διάρκεια της πανδημίας Covid-19.

Σε ότι αφορά τις οικονομικές προοπτικές για τους επόμενους 12 μήνες, οι κυριότεροι μακροοικονομικοί κίνδυνοι και αβεβαιότητες στην Ελλάδα σχετίζονται με το ξέσπασμα της πανδημίας Covid-19 και έχουν ως ακολούθως: (α) Η εξέλιξη της υγειονομικής κρίσης συμπεριλαμβανομένης της πιθανότητας για ένα δεύτερο, πιο σοβαρό κύμα πανδημίας κατά την διάρκεια του 2020 ή στις αρχές του 2021, και η αρνητική του επίπτωση στην εγχώρια, ευρύτερη και παγκόσμια οικονομία, παρόλο που η εκ νέου επιβολή μέτρων περιορισμού της κυκλοφορίας/δραστηριοτήτων ('lockdown') είναι εξαιρετικά απίθανη (β) Η πραγματική έκταση των δημοσιονομικών μέτρων που στοχεύουν να αντιμετωπίσουν την επίπτωση της πανδημίας στην πραγματική οικονομία και η επίπτωσή τους στη μακροπρόθεσμη βιωσιμότητα του ελληνικού δημόσιου χρέους (γ) ο ρυθμός ανάκαμψης της οικονομίας το 2021 (δ) η αποτελεσματική αξιοποίηση των κεφαλαίων από τα NGEU και MFF και η προσέλκυση νέων επενδύσεων στην χώρα (ε) η εφαρμογή των προγραμματισμένων μεταρρυθμίσεων και ιδιωτικοποιήσεων ώστε να επιτευχθούν οι στόχοι και τα ορόσημα της Ενισχυμένης Εποπτείας και (στ) οι γεωπολιτικές συνθήκες στην εγγύς ή ευρύτερη περιοχή.

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

Σε αυτό το περιβάλλον των σημαντικών προκλήσεων, ο Όμιλος προχώρησε στην ολοκλήρωση της συναλλαγών "Cairo" (πώληση του 20% των τίτλων της ενδιάμεσης/50.1% των τίτλων της χαμηλής διαβάθμισης της τιτλοποίησης 'Cairo') και 'Europe' (πώληση του 80% της Eurobank FPS) που σηματοδοτεί την ολοκλήρωση του σχεδίου επιταχυνόμενης μείωσης των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων ('NPE') που ανακοινώθηκε στο τέταρτο τρίμηνο του 2018. Ως αποτέλεσμα, κατόπιν της ταξινόμησης των τιτλοποιημένων δανείων των € 7,3 δις (αποτελούμενων κυρίως από μη εξυπηρετούμενα ανοίγματα) ως διακρατούμενα προς πώληση στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Eurobank Holdings, την 30 Ιουνίου 2020, τα μη εξυπηρετούμενα ανοίγματα του Ομίλου μειώνονται σε € 6,2 δις (31 Δεκεμβρίου 2019: € 13 δις), οδηγώντας το δείκτη μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων στο 15.3% pro forma με την αναγνώριση των τίτλων Cairo υψηλής διαβάθμισης (31 Δεκεμβρίου 2019: 29%) και τον δείκτη κάλυψης μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων στο 60.6% (31 Δεκεμβρίου 2019: 54.5%).

Την 30 Ιουνίου 2020, ο δείκτης συνολικής κεφαλαιακής επάρκειας (CAD) και ο δείκτης κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (CET1 capital ratio) του Ομίλου, λαμβάνοντας υπόψη την επίπτωση από την ζημία των € 1.509 εκατ. από την συναλλαγή "Cairo" και το κέρδος (μετά φόρων) των € 173 εκατ. από την πώληση της FPS, ανήλθαν σε 15,8% (31 Δεκεμβρίου 2019: 19,2%) και 13,3% (31 Δεκεμβρίου 2019: 16,7%), αντίστοιχα. Pro forma με την αποαναγνώριση των δανείων Cairo, οι συνολικοί δείκτες CAD και CET1 του Ομίλου θα ανέρχονταν σε 15,5% και 13% αντίστοιχως. Το προσαρμοσμένο καθαρό κέρδος για το πρώτο εξάμηνο του 2020 ανήλθε σε € 176 εκατ. (πρώτο εξάμηνο του 2019: € 97 εκ κέρδος). Η καθαρή ζημία του Ομίλου για την περίοδο, συμπεριλαμβανομένης της ζημίας από την συναλλαγή Cairo που αποτυπώθηκε στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων της Εταιρείας, του κέρδους από την προαναφερθείσα πώληση της FPS και των εξόδων αναδιάρθρωσης μετά φόρων, ανήλθε σε € 1.166 εκατ. Η Καθαρή Ζημία για την Εταιρεία ανήλθε σε € 1.511 εκατ. Κατά την διάρκεια της εν λόγω περιόδου, σημειώθηκε αύξηση στις καταθέσεις του Ομίλου κατά € 0,4 δις σε € 45,2 δις (2019: € 44,8 δις) και στην χρηματοδότηση από τις στοχευμένες πράξεις μακροπρόθεσμης αναχρηματοδότησης της EKT (targeted longer-term refinancing operations - TLTRO III) σε € 8 δις (2019: € 1,9 δις). Στο πλαίσιο της Αξιολόγησης της Εσωτερικής Επάρκειας Ρευστότητας για το 2020 (Internal Liquidity Adequacy Assessment Process -2020 ILAAP), τα αποτελέσματα των βραχυπρόθεσμων και μεσοπρόθεσμων ασκήσεων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων ρευστότητας (stress test) κατέδειξαν ότι η Τράπεζα διαθέτει επαρκές απόθεμα ρευστότητας για να αντιμετωπίσει όλες τις επιπτώσεις των σεναρίων ακραίων καταστάσεων.

Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις

Εκτίμηση για τη συνέχιση της δραστηριότητας

Το Διοικητικό Συμβούλιο, αναγνωρίζοντας τους κινδύνους της πανδημίας Covid-19 στην οικονομία και στο τραπεζικό σύστημα και λαμβάνοντας υπόψη τους ανωτέρω παράγοντες σχετικά με (α) τα μέτρα που έλαβαν οι Ελληνικές και Ευρωπαϊκές αρχές για την άμβλυση των αρνητικών οικονομικών επιπτώσεων, (β) την ικανότητα δημιουργίας εσόδων προ προβλέψεων του Ομίλου και την επάρκεια της κεφαλαιακής θέσης και της ρευστότητάς του και (γ) την ολοκλήρωση του σχεδίου επιτάχυνσης της μείωσης των ΝΡΕs του Ομίλου, έκρινε ότι οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας μπορούν να συνταχθούν με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας (going concern).

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

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

Τροποποιήσεις του Εννοιολογικού Πλαισίου για τη Χρηματοοικονομική Αναφορά, συμπεριλαμβανομένων των τροποποιήσεων των ΔΠΧΑ σχετικά με παραπομπές στο Εννοιολογικό Πλαίσιο

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

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

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

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

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

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

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

Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις

Όπως περιγράφεται στην σημ. 2.2.3 των οικονομικών καταστάσεων της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2019, η Eurobank Ergasias επέλεξε, ως πολιτική που επιτρέπεται από το ΔΠΧΑ 9, να συνεχίσει να εφαρμόζει λογιστική αντιστάθμιση σύμφωνα με το ΔΛΠ 39. Επομένως, οι τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 39 και στο ΔΠΧΑ 7 είναι εφαρμόσιμες στην Εταιρεία.

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

Τροποποιήσεις του ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις Επιχειρήσεων»

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Κατά συνέπεια, η συγκριτική πληροφόρηση που αφορά στο πρώτο εξάμηνο του 2019 έχει αναμορφωθεί ως αποτέλεσμα του αντιλογισμού των αποσβέσεων που είχαν προγενέστερα αναγνωριστεί σύμφωνα με τη μέθοδο του κόστους στην εν λόγω περίοδο. Συγκεκριμένα, τα αποτελέσματα της συγκριτικής περιόδου από τη διάσπαση με απόσχιση του τραπεζικού κλάδου της Eurobank Ergasias, τα οποία παρουσιάζονται ως μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες (σημ. 10), έχουν αναμορφωθεί κατά € 1 εκατ. καθαρό κέρδος, αυξάνοντας αντιστοίχως τα ίδια κεφάλαια κατά την ίδια περίοδο.

**Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις
στις Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις**

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τα αποτελέσματα του αποσχισθέντος τραπεζικού κλάδου της Eurobank Ergasias για τη συγκριτική περίοδο, πριν και μετά την προαναφερόμενη αναμόρφωση για κάθε διακριτή γραμμή της κατάστασης αποτελεσμάτων που επηρεάζεται, ενώ οι γραμμές που δεν έχουν επηρεαστεί από τις αλλαγές δεν έχουν συμπεριληφθεί.

Κατάσταση Αποτελεσμάτων	Εξάμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου 2019		
	Αποσχισθείς τραπεζικός κλάδος πριν την αναμόρφωση € εκατ.	Αναμόρφωση € εκατ.	Αποσχισθείς τραπεζικός κλάδος - αναμορφωμένα € εκατ.
Λειτουργικά έξοδα	(320)	2	(318)
Κέρδη προ απομειώσεων, προβλέψεων και εξόδων αναδιάρθρωσης από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	202	2	204
Κέρδη προ φόρου από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	39	2	41
Φόρος εισοδήματος	(10)	(1)	(11)
Καθαρά κέρδη από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	29	1	30

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

Κατόπιν της ολοκλήρωσης της διάσπασης με απόσχιση του τραπεζικού κλάδου και της επακόλουθης τροποποίησης της εταιρικής επωνυμίας της Τράπεζας Eurobank Ergasias Ανώνυμη Εταιρεία σε Eurobank Ergasias Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρεία (σημ. 1 και 4), για την κατάρτιση αυτών των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων, οι σημαντικές εκτιμήσεις και παραδοχές της Διοίκησης κατά την εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών της Εταιρείας και οι βασικές πηγές της αβεβαιότητας των εκτιμήσεων είναι οι ίδιες με αυτές που εφαρμόστηκαν στις οικονομικές καταστάσεις της Eurobank Ergasias για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2019, με εξαίρεση τις λογιστικές εκτιμήσεις που σχετίζονται με την επίδραση της πανδημίας Covid-19 ως προς την εκτίμηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών για δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες όπως αναλύεται κατωτέρω.

Ζημιές απομείωσης για δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες

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

Μολονότι η μεθοδολογία του υπολογισμού των αναμενόμενων ζημιών από πιστωτικό κίνδυνο σχετικά με τη χρήση των μακροοικονομικών σεναρίων και την ενσωμάτωση της μελλοντικής πληροφόρησης παρέμεινε αμετάβλητη σε σχέση με αυτήν που εφαρμόστηκε για την χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2019, η Εταιρεία αναθεώρησε τις μελλοντικές πληροφορίες που ενσωματώθηκαν στα ανωτέρω σενάρια προκειμένου να ληφθεί υπόψη η αρνητική επίδραση της πανδημίας Covid-19, βάσει των καλύτερων εκτιμήσεων της σχετικά με τις οικονομικές προβλέψεις στο πρώτο τρίμηνο του 2020. Επιπρόσθετα, η Διοίκηση άσκησε τον κατάλληλο βαθμό κρίσης σχετικά με τις προσδοκίες για τη σοβαρότητα και χρονική διάρκεια των αρνητικών προοπτικών της οικονομίας, σύμφωνα με τις ανακοινώσεις που εξέδωσαν το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΣΔΛΠ), η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ) και άλλες τραπεζικές εποπτικές αρχές, οι οποίες τονίζουν την ανάγκη προσαρμογών από τη Διοίκηση όταν τα μοντέλα κινδύνου δεν λαμβάνουν υπόψη τις συγκεκριμένες περιστάσεις. Τον Μάρτιο 2020, μετά από την ολοκλήρωση της διαδικασίας του εταιρικού μετασχηματισμού (hive down), η πρόβλεψη απομείωσης για πιστωτικό κίνδυνο που αντιστοιχεί στα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες της τραπεζικής δραστηριότητας μεταφέρθηκε μεταξύ άλλων στην Τράπεζα (σημ. 4).

Επιπροσθέτως, όσο αφορά το υπόλοιπο δανειακό χαρτοφυλάκιο της Εταιρείας το οποίο αποτελούταν από τα τιτλοποιημένα δάνεια Cairo, τον Ιούνιο 2020 η ολοκλήρωση της συναλλαγής με την εταιρεία doValue για την πώληση του 20% των ομολόγων ενδιάμεσης και του 50,1% των ομολόγων χαμηλής διαβάθμισης της τιτλοποίησης Cairo είχε ως αποτέλεσμα την επαναμέτρηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών του προαναφερθέν δανειακού χαρτοφυλάκιο και τελικώς την από-αναγνώριση του από τον ισολογισμό της Εταιρείας (σημ. 4 και 11).

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

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

α) Τον Ιούνιο 2019, η Eurobank Ergasias μέσω της εταιρείας ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων (special purpose financing vehicle - SPV) «Pillar Finance Designated Activity Company», εξέδωσε ομόλογα υψηλής, ενδιάμεσης και χαμηλής διαβάθμισης συνολικής αξίας περίπου € 2 δις, με τιτλοποίηση μη εξυπηρετούμενων δανείων, τα οποία διακρατήθηκαν πλήρως από την εταιρεία. Τον Σεπτέμβριο 2019, η Eurobank Ergasias προχώρησε στην πώληση του 95% των ομολογίων ενδιάμεσης και χαμηλής διαβάθμισης της προαναφερθείσας τιτλοποίησης στην Celidoria S.A R.L. Κατόπιν της ολοκλήρωσης της ανωτέρω πώλησης, η Eurobank Ergasias έπαψε να έχει τον έλεγχο του SPV και αποαναγνώρισε το υποκείμενο δανειακό χαρτοφυλάκιο στο σύνολό του, εφόσον μεταβίβασε ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη της κυριότητας του ανωτέρω χαρτοφυλακίου. Επιπλέον, η Eurobank Ergasias αναγνώρισε στον ισολογισμό της τα διακρατούμενα ομόλογα, δηλαδή το 100% των ομολογίων υψηλής διαβάθμισης και το 5% των ομολογίων ενδιάμεσης και χαμηλής διαβάθμισης (σημ. 11 και 14).

β) Τον Ιούνιο 2019, η Eurobank Ergasias μέσω των εταιρειών ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων (SPVs) «Cairo No. 1 Finance Designated Activity Company», «Cairo No. 2 Finance Designated Activity Company» και «Cairo No. 3 Finance Designated Activity Company», εξέδωσε ομόλογα υψηλής (Σειρά Α), ενδιάμεσης (Σειρές Β1 και Β2) και χαμηλής (Σειρές C1 και C2) διαβάθμισης, συνολικής αξίας περίπου € 7,5 δις, με τιτλοποίηση μεικτού χαρτοφυλακίου κυρίως μη εξυπηρετούμενων δανείων, τα οποία διακρατήθηκαν πλήρως από την εταιρεία. Ο έλεγχος των SPVs ανήκει στον κάτοχο της πλειοψηφίας των ομολογίων ενδιάμεσης διαβάθμισης της σειράς Β1. Συνεπώς, η Eurobank Ergasias ως μοναδικός κάτοχος των εκδοθεισών ομολογίων, κατείχε τον έλεγχο των SPVs και συνέχισε να αναγνωρίζει στον ισολογισμό της το υποκείμενο δανειακό χαρτοφυλάκιο εφόσον διατηρούσε ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη της κυριότητας του ανωτέρω χαρτοφυλακίου (σημ. 14).

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

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

Σύμφωνα με τα ανωτέρω, η κατανομή της διακράτησης των τίτλων κατόπιν της Διάσπασης, διαμορφώνεται ακολούθως:

Κάτοχοι των τίτλων του Cairo μετά τη Διάσπαση.

τίτλοι Cairo	(Α) - Τράπεζα Eurobank Ανώνυμη Εταιρεία	(Β) - Eurobank Holdings	(Γ) = (Α) + (Β) - Όμιλος Eurobank Holdings/ Συνολική έκδοση
A Υψηλής διαβάθμισης	100%	0%	100%
B1 Ενδιάμεσης διαβάθμισης	5%	20%	25%
B2 Ενδιάμεσης διαβάθμισης	-	75%	75%
B Σύνολο	5%	95%	100%
C1 Χαμηλής διαβάθμισης	5%	50,1%	55,1%
C2 Χαμηλής διαβάθμισης	-	44,9%	44,9%
C Σύνολο	5%	95%	100%

δ) Τον Δεκέμβριο 2019, η Eurobank Ergasias ανακοίνωσε τη σύναψη συμφωνίας με την doValue S.p.A για την πώληση του 20% των τίτλων ενδιάμεσης διαβάθμισης (που αντιπροσωπεύουν το 80% της σειράς Β1) και το 50,1% των τίτλων χαμηλής διαβάθμισης της προαναφερθείσας τιτλοποίησης Cairo έναντι τιμήματος περίπου € 14 εκατ. σε μετρητά. Η πώληση ολοκληρώθηκε τον Ιούνιο του 2020.

**Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις
στις Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις**

Κατόπιν της πώλησης του 20% των τίτλων ενδιάμεσης διαβάθμισης, που ουσιαστικά αντιπροσωπεύουν την πλειοψηφία της σειράς B1, η Eurobank Holdings έπαψε να έχει τον έλεγχο των SPVs και των σχετιζόμενων εταιρειών επενδύσεων ακίνητης περιουσίας, δηλαδή Cairo Estate I Κτηματική Μονοπρόσωπη Α.Ε., Cairo Estate II Κτηματική Μονοπρόσωπη Α.Ε. και Cairo Estate III Κτηματική Μονοπρόσωπη Α.Ε. Επιπροσθέτως, διακρατώντας το 75% των ομολογιών ενδιάμεσης και το 44,9% της χαμηλής διαβάθμισης, η Eurobank Holdings έπαψε να έχει τον έλεγχο των τιτλοποιημένων δανείων, ο οποίος ανήκει στα SPVs που έχουν στην πράξη τη δυνατότητα να πωλήσουν το δανειακό χαρτοφυλάκιο κατόπιν σχετικών οδηγιών των ομολογιούχων της πλειοψηφίας της σειράς B1. Σύμφωνα με τα ανωτέρω, η Eurobank Holdings αποαναγνώρισε τη συμμετοχή της στις ανωτέρω θυγατρικές καθώς επίσης και το τιτλοποιημένο δανειακό χαρτοφυλάκιο στη λογιστική του αξία.

Η ολοκλήρωση της ανωτέρω συναλλαγής οδήγησε στην επαναμέτρηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών του δανειακού χαρτοφυλακίου σύμφωνα με την λογιστική πολιτική της Εταιρείας για την απομείωση των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού. Ως εκ τούτου, το δεύτερο τρίμηνο του 2020 αναγνωρίστηκε πρόβλεψη απομείωσης του υποκείμενου δανειακού χαρτοφυλακίου ύψους € 1.506 εκατ. η οποία βασίστηκε στην εύλογη αξία των διακρατούμενων ομολογιών (σημ. 11 και 14).

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

Κάτοχοι των τίτλων του Cairo μετά την ολοκλήρωση της συναλλαγής πώλησης

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

⁽¹⁾ Μεταφερθείσες ομολογίες κατά τη διάσπαση από την Eurobank Ergasias

⁽²⁾ Πωληθείσες ομολογίες στη doValue S.p.A.

ε) Την 15 Ιουνίου 2020, η Eurobank Holdings (η Εταιρεία), μετά από απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου (Δ.Σ.), προχώρησε στην εισφορά των διακρατούμενων τίτλων του project Cairo, δηλαδή του 75% των τίτλων ενδιάμεσης διαβάθμισης και του 44,9% των τίτλων χαμηλής διαβάθμισης καθώς και ποσού ύψους € 1,5 εκατ. σε μετρητά στη θυγατρική της εταιρία με έδρα την Κύπρο Mairanus Ltd, η οποία θα μετονομαστεί σε Cairo Mezz Plc, και η Εταιρεία έλαβε ως αντάλλαγμα μετοχές που εκδόθηκαν από την εν λόγω θυγατρική έναντι της ως άνω εισφοράς. Με βάση την αποτίμηση που διενεργήθηκε σύμφωνα με το άρθρο 17 του Ν. 4548/2018, η εύλογη αξία των μετοχών που έλαβε η Eurobank Holdings ανήλθε στο ποσό των € 57,5 εκατ. αποτελούμενη από την εύλογη αξία των εισφερόμενων ομολογιών ύψους € 56 εκατ. και μετρητά € 1,5 εκατ. (σημ. 13 και 14). Η ανωτέρω απόφαση του Δ.Σ. για την εισφορά των ομολογιών που διακρατήθηκαν από την Εταιρεία σηματοδοτεί την έναρξη της διαδικασίας διανομής και καθιστά σαφή τη δέσμευση της Διοίκησης στο συγκεκριμένο σχέδιο για τη διάθεση των τίτλων που αποτελεί το τελευταίο στάδιο του σχεδίου μετασχηματισμού του Ομίλου.

Κατόπιν των ανωτέρω, την 30 Ιουνίου 2020, η συμμετοχή στην Mairanus Ltd ταξινομήθηκε ως κατεχόμενη προς διανομή στους μετόχους σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 5 «Μη κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού που κατέχονται προς πώληση και μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες».

στ) Την 7 Ιουλίου 2020, το Δ.Σ. της Eurobank Holdings πρότεινε στην Γενική Συνέλευση των Μετόχων τη διανομή των μετοχών έκδοσης της Mairanus Ltd στους μετόχους της Eurobank Holdings μέσω της μείωσης σε είδος του μετοχικού της κεφαλαίου. Υπό την αίρεση της πρότερης λήψης των σχετικών εγκρίσεων, οι εν λόγω μετοχές αναμένεται να εισαχθούν προς διαπραγμάτευση στην Εναλλακτική Αγορά (ΕΝΑ) του Χρηματιστηρίου Αθηνών. Την 28 Ιουλίου 2020, η Γενική Συνέλευση των Μετόχων ενέκρινε τη μείωση του μετοχικού κεφαλαίου σε είδος της Eurobank Holdings με μείωση της ονομαστικής αξίας εκάστης κοινής ονομαστικής μετοχής. Το αποτέλεσμα της διανομής των μετοχών της Mairanus Ltd στους μετόχους της Eurobank Holdings, δηλαδή η ισόποση μείωση ύψους € 57,5 εκατ. του μετοχικού κεφαλαίου της Eurobank Holdings που θα συμπεριλαμβάνει και τα σχετικά κόστη της ανωτέρω συναλλαγής ύψους περίπου € 1 εκατ. θα αναγνωριστούν με την ολοκλήρωσή της στο τρίτο τρίμηνο 2020 (σημ. 15).

**Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις
στις Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις**

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

Κάτοχοι των τίτλων του Cairo μετά την ολοκλήρωση της διανομής (αναμένεται τον Σεπτέμβριο 2020)

τίτλοι Cairo	(Α) - Τράπεζα Eurobank Ανώνυμη Εταιρεία ⁽¹⁾	(Β) - Eurobank Holdings	(Γ) = (Α) + (Β) - Όμιλος Eurobank Holdings	(Δ) - Mairanus Limited ⁽²⁾	(Ε) - Τρίτοιοι ⁽³⁾	(ΣΤ) = (Γ) + (Δ) + (Ε) - Συνολική έκδοση	Τιμή αποτίμησης
A Υψηλής διαβάθμισης	100%	0%	100%	0%	-	100%	100%
B1 Ενδιάμεσης διαβάθμισης	5%	-	5%	-	20%	25%	
B2 Ενδιάμεσης διαβάθμισης	-	0%	0%	75%	-	75%	
B Σύνολο	5%	0%	5%	75%	20%	100%	5%
C1 Χαμηλής διαβάθμισης	5%	-	5%	-	50,1%	55,1%	
C2 Χαμηλής διαβάθμισης	-	0%	0%	44,9%	-	44,9%	
C Σύνολο	5%	0%	5%	44,9%	50,1%	100%	0%

⁽¹⁾ Μεταφερθείσες ομολογίες κατά τη διάσπαση από την Eurobank Ergasias,

⁽²⁾ Εισφερθείσες ομολογίες από την Eurobank Holdings που κατόπιν θα διανεμηθούν στους μετόχους,

⁽³⁾ Πωληθείσες ομολογίες στη doValue S.p.A.

Κατόπιν της ολοκλήρωσης όλων των ενεργειών όπως περιγράφονται στα ανωτέρω σημεία (β) έως (στ), η συνολική αναμενόμενη επίδραση στα ίδια κεφάλαια της Eurobank Holdings παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα:

**Επίπτωση
στα Ίδια
Κεφάλαια**

Πρόβλεψη απομείωσης κατά την αποαναγνώριση
τιτλοποιημένων δανείων (σημ. 11)

(1.506)

Διανομή των μετοχών της Mairanus

(58)

Σύνολο

(1.564)

Διάσπαση με απόσχιση κλάδου

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

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

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

Την 20 Μαρτίου 2020, η διάσπαση της Eurobank Ergasias δι' απόσχισης του τραπεζικού κλάδου της με σύσταση νέας εταιρείας-πιστωτικού ιδρύματος («Διάσπαση») με την επωνυμία «Τράπεζα Eurobank Ανώνυμη Εταιρεία» καθώς και το καταστατικό της Επωφελούμενης εγκρίθηκαν δυνάμει της υπ' αριθμ. 31847/20.03.2020 απόφασης του Υπουργείου Ανάπτυξης και Επενδύσεων, η οποία καταχωρήθηκε την ίδια ημερομηνία στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (ΓΕΜΗ). Την ανωτέρω ημερομηνία : α) Η Διασπώμενη καθίσταται μέτοχος της Επωφελούμενης μέσω της απόκτησης του συνόλου των μετοχών εκδόσεως της Επωφελούμενης και ειδικότερα 3.683.244.830 κοινές ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας € 1,10 εκάστη και β) η Επωφελούμενη υποκαθίσταται ως

**Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις
στις Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις**

καθολική διάδοχος στο σύνολο της μεταβιβαζόμενης σε αυτήν περιουσίας (ενεργητικό και παθητικό), όπως αυτή αποτυπώνεται στον ισολογισμό μετασηματισμού του αποσχισθέντος κλάδου κατά την 30 Ιουνίου 2019 και διαμορφώθηκε μέχρι την 20 Μαρτίου 2020, ημέρα ολοκλήρωσης της Διάσπασης. Αναφορικά με τις 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.

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

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

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

Σύμφωνα με την πράξη Διάσπασης, η Eurobank Holdings διατήρησε δραστηριότητες και περιουσιακά στοιχεία που δεν αφορούν στις κύριες τραπεζικές δραστηριότητες, αλλά σχετίζονται κυρίως με το στρατηγικό σχεδιασμό της διαχείρισης μη εξυπηρετούμενων δανείων και με την παροχή υπηρεσιών προς εταιρείες του Ομίλου και τρίτους. Επιπρόσθετα, η Eurobank Holdings διατήρησε το 95% των ομολογιών ενδιάμεσης και χαμηλής διαβάθμισης (mezzanine και junior notes) του σχεδίου Cairo, τους προνομιούχους τίτλους και τις συμμετοχές σε συγκεκριμένες θυγατρικές συμπεριλαμβανομένων της Be Business Exchanges A.E., των εταιρειών ειδικού σκοπού του Cairo και των εταιρειών ακίνητης περιουσίας που σχετίζονται με το project Pillar και Cairo. Σε περίπτωση που κάποια στοιχεία ενεργητικού ή παθητικού δεν είναι δυνατόν να μεταβιβαστούν στο πλαίσιο του προαναφερθέντος Σχεδίου Διάσπασης, η Διασπώμενη, αναλαμβάνει την υποχρέωση να διακανονίσει την είσπραξη ή ρευστοποίηση τους σύμφωνα με τις οδηγίες της Επωφελούμενης, ενώ η Επωφελούμενη αναλαμβάνει την υποχρέωση αποζημίωσης της Διασπώμενης για την εξόφληση υποχρεώσεων, συμπεριλαμβανομένων ενδεχόμενων εξόδων ή ζημιών. Αντιστοίχως, η Επωφελούμενη λαμβάνει τα υπόλοιπα περιουσιακά στοιχεία (συμπεριλαμβανομένων του 100% των τίτλων υψηλής και του 5% των τίτλων της ενδιάμεσης και χαμηλής διαβάθμισης του Cairo που αρχικώς αναγνωρίζονται στα βιβλία της σε εύλογη αξία) και τις υποχρεώσεις, τα οποία αποτελούν τον τραπεζικό κλάδο μέσω της έκδοσης μετοχών υπέρ της Διασπώμενης.

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

**Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις
στις Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις**

ομόλογο μειωμένης εξασφάλισης με όρους αντίστοιχους με εκείνους του Tier 2 που αναφέρεται ανωτέρω, το οποίο αποκτήθηκε εξ ολοκλήρου από τη Διασπώμενη.

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

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

Σημειώσεις

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

**Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις
στις Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις**
5. Καθαρά έσοδα από τόκους

	30 Ιουνίου 2020 € εκατ.	30 Ιουνίου 2019 € εκατ.
Τόκοι έσοδα		
Πελάτες	76	100
Χρεωστικοί τίτλοι	15	-
	91	100
Τόκοι έξοδα		
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	(28)	-
	(28)	-
Σύνολο από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	63	100

Για την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2020, στα έξοδα τόκων (συνεχιζόμενες δραστηριότητες) περιλαμβάνεται ποσό € 15 εκατ. που σχετίζεται με τα κεφαλαιακά μέσα της κατηγορίας 2 (TIER 2) που έχουν εκδοθεί από την Εταιρεία (σημ. 14), ενώ αντίστοιχο ποσό περιλαμβάνεται στα έσοδα τόκων για τα ομόλογα μειωμένης εξασφάλισης της κατηγορίας 2 που εκδόθηκαν από την Τράπεζα και διακρατήθηκαν από την Εταιρεία (οι όροι των οποίων είναι ίδιοι με αυτούς των προαναφερόμενων κεφαλαιακών μέσων - σημ. 12). Επιπλέον, στα έξοδα τόκων περιλαμβάνονται € 12,4 εκατ. για τη χρηματοοικονομική υποχρέωση που σχετίζεται με τα ομόλογα υψηλής διαβάθμισης της τιτλοποίησης Cairo που εισφέρθηκαν στην Τράπεζα κατά την ημερομηνία της διάσπασης με απόσχιση κλάδου δηλ. 20 Μαρτίου 2020 (σημ. 4).

Για την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2020, τα έσοδα τόκων από πελάτες αναφέρονται στο τιτλοποιημένο δανειακό χαρτοφυλάκιο Cairo μέχρι την αποαναγνώριση του τον Ιούνιο 2020, ενώ για τη συγκριτική περίοδο αναφέρονται στα τιτλοποιημένα δανειακά χαρτοφυλάκια Cairo και Pillar. Καθώς δεν έχουν γίνει κατανομές εσωτερικού κόστους και εσόδων μεταξύ των συνεχιζόμενων και των μη συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων, το κόστος χρηματοδότησης των προαναφερόμενων συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων της Εταιρείας μέχρι την ημερομηνία της διάσπασης με απόσχιση κλάδου συμπεριλήφθηκε στα καθαρά έσοδα από τόκους των μη συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων, δηλ. σε αυτά του αποσχισθέντος τραπεζικού κλάδου (σημ. 4).

6. Έσοδα/(έξοδα) από προμήθειες

Για την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2020, τα έξοδα για προμήθειες αναφέρονται στην αμοιβή προς τη doValue Greece Διαχείρισης Απαιτήσεων από Δάνεια και Πιστώσεις Α.Ε. για τη διαχείριση του δανειακού χαρτοφυλακίου Cairo.

7. Λειτουργικά έξοδα

Τα λειτουργικά έξοδα αφορούν κυρίως στο προσωπικό και λοιπά διοικητικά έξοδα.

**Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις
στις Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις**
8. Προβλέψεις απομείωσης για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών

Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν τη μεταβολή της πρόβλεψης απομείωσης για πιστωτικούς κινδύνους των δανείων και απαιτήσεων πελατών (αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές - ECL):

	30 Ιουνίου 2020			
	Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές 12μήνου - Στάδιο 1 € εκατ.	Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων - Στάδιο 2 € εκατ.	Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ'όλη τη διάρκεια των απομειωμένων δανείων € εκατ.	Σύνολο € εκατ.
Πρόβλεψη απομείωσης την 1 Ιανουαρίου 2020	105	379	5.982	6.466
Μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες (αποσχισθείς τραπεζικός κλάδος)	(104)	(319)	(2.560)	(2.983)
Μεταφορές μεταξύ σταδίων	2	(7)	5	-
Προβλέψεις περιόδου	29	97	1.380	1.506
Δάνεια και απαιτήσεις που αποαναγνωρίστηκαν κατά τη διάρκεια της περιόδου (σημ. 11)	(32)	(150)	(4.735)	(4.917)
Διαγραφές δανείων	-	-	(3)	(3)
Μεταβολή της παρούσας αξίας	-	-	(52)	(52)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπά	-	-	(17)	(17)
Πρόβλεψη απομείωσης την 30 Ιουνίου 2020	-	-	-	-

	30 Ιουνίου 2019			
	Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές 12μήνου - Στάδιο 1 € εκατ.	Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων - Στάδιο 2 € εκατ.	Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ'όλη τη διάρκεια των απομειωμένων δανείων € εκατ.	Σύνολο € εκατ.
Πρόβλεψη απομείωσης την 1 Ιανουαρίου 2019	124	678	7.165	7.967
Μεταφορές μεταξύ σταδίων	60	30	(90)	-
Προβλέψεις περιόδου	(64)	(93)	416	259
Ανακτήσεις από διαγραφέντα δάνεια-και απαιτήσεις	-	-	1	1
Δάνεια και απαιτήσεις που αποαναγνωρίστηκαν/ταξινομήθηκαν ως κατεχόμενα προς πώληση κατά τη διάρκεια της περιόδου ⁽¹⁾	(1)	(13)	(903)	(917)
Διαγραφές δανείων	-	-	(286)	(286)
Μεταβολή της παρούσας αξίας	-	-	(103)	(103)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπά	(0)	-	2	2
Πρόβλεψη απομείωσης την 30 Ιουνίου 2019	119	602	6.202	6.923

⁽¹⁾ Απεικονίζει την πρόβλεψη απομείωσης των δανείων τα οποία αποαναγνωρίστηκαν κατά τη διάρκεια της περιόδου λόγω α) πώλησης και β) σημαντικών τροποποιήσεων των συμβατικών τους όρων και εκείνα που έχουν ταξινομηθεί ως κατεχόμενα προς πώληση κατά τη διάρκεια της περιόδου

Οι προβλέψεις απομείωσης για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών οι οποίες αναγνωρίστηκαν στην κατάσταση αποτελεσμάτων της Εταιρείας για την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2020 ανήλθαν σε € 1.509 εκατ. (30 Ιουνίου 2019: € 296 εκατ. εκ των οποίων € 205 εκατ. σχετίζονται με τις συνεχιζόμενες δραστηριότητες) και αναλύονται ως εξής:

	30 Ιουνίου 2020 € εκατ.	30 Ιουνίου 2019 € εκατ.
Προβλέψεις απομείωσης δανείων και απαιτήσεων πελατών	(1.506)	(196)
Ζημιές από τροποποιήσεις δανείων και απαιτήσεων πελατών	(3)	(9)
Σύνολο από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(1.509)	(205)

**Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις
στις Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις**
9. Φόρος εισοδήματος

Από το έτος 2019, σύμφωνα με το Νόμο 4646/2019, ο οποίος τέθηκε σε ισχύ τον Δεκέμβριο του 2019 και τροποποίησε το Νόμο 4172/2013, ο φορολογικός συντελεστής για τις νομικές οντότητες στην Ελλάδα, πλην των πιστωτικών ιδρυμάτων (δηλ. πιστωτικά ιδρύματα που υπάγονται στις διατάξεις του άρθρου 27Α του Ν.4172/2013 αναφορικά με τις αποδεκτές αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις έναντι του Ελληνικού Δημοσίου), μειώθηκε από 29% σε 24%. Επιπρόσθετα, σύμφωνα με τον προαναφερθέντα Νόμο 4646/2019, από την 1 Ιανουαρίου 2020 ο παρακρατούμενος φόρος για τα μερίσματα που διανέμονται, πλην των ενδοομιλικών μερισμάτων, μειώθηκε από 10% σε 5%. Ειδικότερα, τα ενδοομιλικά μερίσματα απαλλάσσονται, υπό προϋποθέσεις, τόσο του φόρου εισοδήματος όσο και του παρακρατούμενου φόρου.

Σύμφωνα με την εκτίμηση της Διοίκησης, η Εταιρεία δεν αναμένεται να έχει επαρκή μελλοντικά φορολογητέα κέρδη έναντι των οποίων να μπορούν να χρησιμοποιηθούν οι μη χρησιμοποιηθείσες φορολογικές ζημιές, οι οποίες έχουν προκύψει κυρίως από την συναλλαγή Cairo (σημ. 11). Συνεπώς, για την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2020, δεν έχει αναγνωριστεί φόρος εισοδήματος για τις συνεχιζόμενες δραστηριότητες της Εταιρείας. Για τη συγκριτική περίοδο, έχει αναγνωριστεί αναβαλλόμενος φόρος ποσού € 31 εκατ. για τις συνεχιζόμενες δραστηριότητες της Εταιρείας που αφορά κυρίως σε ζημιές απομείωσης που σχετίζονται με δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες.

Αναβαλλόμενος φόρος

Η κίνηση του λογαριασμού αναβαλλόμενης φορολογίας παρουσιάζεται παρακάτω:

	30 Ιουνίου 2020 € εκατ.
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	4.754
Έσοδο/(έξοδο) στην κατάσταση αποτελεσμάτων από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	1
Επενδυτικοί τίτλοι επιμετρούμενοι στην εύλογη αξία μέσω λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση	80
Αντιστάθμιση ταμειακών ροών	(3)
Αποσχισθείς τραπεζικός κλάδος	(4.832)
Υπόλοιπο την 30 Ιουνίου	-

Ανάλυση των προσωρινών διαφορών επί των οποίων είχαν αναγνωριστεί αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις/υποχρεώσεις παρέχεται στη σημείωση «φόρος εισοδήματος» των οικονομικών καταστάσεων της Eurobank Ergasias για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2019.

Φορολογικό πιστοποιητικό και ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις

Η Εταιρεία, σύμφωνα με τις γενικές αρχές της Ελληνικής φορολογικής νομοθεσίας έχει 6 ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις (δηλ. 5 χρόνια από τη λήξη της χρήσης στην οποία η φορολογική δήλωση θα πρέπει να έχει υποβληθεί). Για τις ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις 2014-2015 η Εταιρεία υποχρεούταν να λαμβάνει «Ετήσιο Φορολογικό Πιστοποιητικό» σύμφωνα με τον Νόμο 4174/2013, το οποίο εκδίδεται, μετά τη διενέργεια σχετικού φορολογικού ελέγχου, από το νόμιμο ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο που ελέγχει και τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις. Για τις χρήσεις που ξεκινούν από την 1 Ιανουαρίου 2016 και έπειτα, το «Ετήσιο Φορολογικό Πιστοποιητικό» είναι προαιρετικό, ωστόσο η Εταιρεία θα συνεχίσει να το λαμβάνει.

Η Εταιρεία έχει λάβει φορολογικά πιστοποιητικά χωρίς διατύπωση επιφύλαξης για τις ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις 2014-2018. Για το έτος που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2019, ο φορολογικός έλεγχος από τον εξωτερικό ελεγκτή είναι σε εξέλιξη.

Σύμφωνα με την Ελληνική φορολογική νομοθεσία και τις αντίστοιχες Υπουργικές Αποφάσεις, οι εταιρείες για τις οποίες εκδίδεται φορολογικό πιστοποιητικό χωρίς επισημάνσεις για παραβάσεις της φορολογικής νομοθεσίας δεν εξαιρούνται από την επιβολή επιπρόσθετων φόρων και προστίμων από τις Ελληνικές φορολογικές αρχές μετά την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου στο πλαίσιο των νομοθετικών περιορισμών. Υπό το πρίσμα των ανωτέρω την 31 Δεκεμβρίου 2019, κατά γενικό κανόνα, το δικαίωμα του Ελληνικού Δημοσίου να επιβάλλει φόρους μέχρι και το φορολογικό έτος 2013 (συμπεριλαμβανομένου) έχει παρέλθει χρονικά για την Εταιρεία.

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

**Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις
στις Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις**
10. Μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες και δραστηριότητες που έχουν ταξινομηθεί ως κατεχόμενες προς πώληση/διανομή
(α) Μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες

Κατόπιν της διάσπασης της Eurobank Ergasias δι' απόσχισης του τραπεζικού κλάδου, η οποία ολοκληρώθηκε την 20 Μαρτίου 2020 (σημ. 4), τα αποτελέσματα του τραπεζικού κλάδου για την τρέχουσα περίοδο (δηλ. από 1 Ιανουαρίου έως 20 Μαρτίου 2020), ο οποίος αποτελούσε το κύριο μέρος των δραστηριοτήτων της διασπώμενης εταιρείας, παρουσιάζονται ως μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες. Τα συγκριτικά στοιχεία για το εξάμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου 2019 παρουσιάζονται με βάση τα αποτελέσματα των καθαρών περιουσιακών στοιχείων που μεταφέρθηκαν, χωρίς να έχουν γίνει κατανομές εσωτερικού κόστους και εσόδων μεταξύ των συνεχιζόμενων και των μη συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων.

Τα αποτελέσματα των μη συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων παρουσιάζονται στον παρακάτω πίνακα:

	20 Μαρτίου 2020	30 Ιουνίου 2019
	Αποσχιθείς τραπεζικός κλάδος € εκατ.	Αποσχιθείς τραπεζικός κλάδος € εκατ.
Καθαρά έσοδα από τόκους	182	399
Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες	31	72
Έσοδα από μη τραπεζικές υπηρεσίες	14	15
Έσοδα από μερίσματα	0	4
Αποτελέσματα χαρτοφυλακίου συναλλαγών	(2)	(7)
Αποτελέσματα από επενδυτικούς τίτλους	2	40
Λοιπά έσοδα/(έξοδα)	(2)	(1)
Λειτουργικά έσοδα	225	522
Λειτουργικά έξοδα	(144)	(318)
Λειτουργικά κέρδη προ απομειώσεων, προβλέψεων και εξόδων αναδιάρθρωσης από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	81	204
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών ⁽¹⁾	(109)	(91)
Λοιπές ζημιές απομείωσης και προβλέψεις	(10)	(11)
Έξοδα αναδιάρθρωσης	(4)	(61)
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(42)	41
Φόρος εισοδήματος	1	(11)
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(41)	30

⁽¹⁾ Για την περίοδο 1 Ιανουαρίου έως 20 Μαρτίου 2020, περιλαμβάνει ζημιά απομείωσης για δάνεια και απαιτήσεις πελατών ποσού € 87 εκατ. και ζημιά από τροποποιήσεις δανείων και απαιτήσεων πελατών ποσού € 22 εκατ. (για το εξάμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου 2019: € 63 εκατ., € 26 εκατ. αντίστοιχα, ενώ € 2 εκατ. αφορούσαν ζημιά απομείωσης για δεσμεύσεις που σχετίζονταν με τον πιστωτικό κίνδυνο).

Πληροφορίες για τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού που μεταφέρθηκαν στο πλαίσιο της διάσπασης με απόσχιση του τραπεζικού κλάδου της Eurobank Ergasias παρέχονται στη σημείωση 4.

(β) Στοιχεία ενεργητικού κατεχόμενα για διανομή

Την 15 Ιουνίου 2020, η Eurobank Holdings, κατόπιν της σχετικής απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου, προχώρησε στην εισφορά των διακρατούμενων ομολόγων Cairo, μαζί με ένα ποσό € 1,5 εκατ. σε μετρητά στη θυγατρική της εταιρεία με έδρα την Κύπρο Mairanus Ltd. Η παραπάνω απόφαση του Δ.Σ., εκκίνησε τη διαδικασία διανομής ως το τελευταίο βήμα του Σχεδίου Εταιρικού Μετασχηματισμού του Ομίλου (σημ. 4). Συνεπώς, την 30 Ιουνίου 2020 η συμμετοχή της Εταιρείας στη Mairanus Ltd, η οποία ανέρχεται σε € 57,5 εκατ., έχει ταξινομηθεί ως κατεχόμενη προς διανομή.

**Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις
στις Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις**
11. Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες
Τιτλοποίηση Cairo - Αποαναγνώριση των δάνειων και απαιτήσεων από πελάτες

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

Κατόπιν της πώλησης του 20% των τίτλων ενδιάμεσης διαβάθμισης, που ουσιαστικά αντιπροσωπεύουν την πλειοψηφία της σειράς B1, δηλ. 80% της σειράς B1, η Eurobank Holdings (όπως μετονομάστηκε η Eurobank Ergasias κατόπιν της διάσπασης) έπαψε να έχει τον έλεγχο των σχετικών εταιρειών ειδικού σκοπού (SPVs), δεδομένου ότι έχασε τη δυνατότητα να διευθύνει μονομερώς τις συναφείς δραστηριότητες τους, η οποία ανήκει πλέον στον κάτοχο της πλειοψηφίας της σειράς B1 ομολογιών. Συγχρόνως, η ανωτέρω πώληση ενεργοποίησε την αξιολόγηση των κριτήριων αποαναγνώρισης του υποκειμένου δανειακού χαρτοφυλακίου, η οποία καταλήγει στο συμπέρασμα ότι, η Eurobank Holdings έπαψε να έχει τον έλεγχο των τιτλοποιημένων δανείων, ο οποίος ανήκει στα SPVs που έχουν στην πράξη τη δυνατότητα να πωλήσουν το δανειακό χαρτοφυλάκιο, κατόπιν σχετικών οδηγιών των ομολογιούχων της πλειοψηφίας της σειράς B1.

Συνεπώς, τον Ιούνιο 2020, η Eurobank Holdings προχώρησε στην επαναμέτρηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών του δανειακού χαρτοφυλακίου σύμφωνα με την λογιστική πολιτική της για την απομείωση των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και αναγνώρισε το δεύτερο τρίμηνο του 2020 πρόβλεψη απομείωσης μετά από έξοδα ύψους € 1.506 εκατ. (σημ. 8), η οποία βασίστηκε στην εύλογη αξία των ομολογιών που διακρατούνταν από την Eurobank Holdings, τη λογιστική αξία των ομολογιών που αποαναγνωρίστηκαν από τις χρηματοοικονομικές της υποχρεώσεις και το τίμημα που εισπράχθηκε από την πώληση στη doValue S.p.A. των ομολογιών ενδιάμεσης διαβάθμισης. Επιπλέον, τον Ιούνιο 2020, η Eurobank Holdings (i) αποαναγνώρισε στο σύνολό του το υποκείμενο δανειακό χαρτοφυλάκιο, λογιστικής αξίας μετά από προβλέψεις ποσού € 2.341 εκατ., αποτελούμενο από δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες, λογιστικής αξίας προ προβλέψεων € 7.259 εκατ. με πρόβλεψη απομείωσης € 4.918 εκατ., κατόπιν της αναγνώρισης της πρόβλεψης απομείωσης του Cairo, μαζί με πρόβλεψη απομείωσης εγγυητικών επιστολών € 12 εκατ. που περιλαμβάνονταν στο υποκείμενο χαρτοφυλάκιο καθώς και καθαρές απαιτήσεις τιτλοποίησης € 163 εκατ., (ii) αποαναγνώρισε από τις χρηματοοικονομικές της υποχρεώσεις τις εκδοθείσες ομολογίες του project Cairo που μεταφέρθηκαν στην Τράπεζα κατά τη Διάσπαση, δηλαδή το 100% των ομολογιών υψηλής διαβάθμισης, καθώς και το 5% των ομολογιών ενδιάμεσης και χαμηλής διαβάθμισης, λογιστικής αξίας € 2.422 εκατ., συμπεριλαμβανομένων των δεδουλευμένων τόκων των ομολογιών υψηλής διαβάθμισης, (iii) αναγνώρισε σε εύλογη αξία, ως μέρος των χρηματοοικονομικών της περιουσιακών στοιχείων, τις διακρατούμενες ομολογίες ενδιάμεσης και χαμηλής διαβάθμισης, δηλαδή το 75% των τίτλων ενδιάμεσης διαβάθμισης και του 44,9% των τίτλων χαμηλής διαβάθμισης ποσού € 56 εκατ. καθώς επίσης και το τίμημα σε μετρητά από την doValue S.p.A. € 14 εκατ.

Τον Ιούνιο 2020, μετά από σχετική απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου (Δ.Σ.) να εισφέρει τους ανωτέρω διακρατούμενους τίτλους του project Cairo σε θυγατρική εταιρία περιορισμένης ευθύνης με έδρα την Κύπρο με την επωνυμία Mairanus Ltd, η Eurobank Holdings αποαναγνώρισε τους ανωτέρω τίτλους από τον Ισολογισμό της και αναγνώρισε τη συμμετοχή της στη θυγατρική αποκτώντας τις μετοχές που εκδόθηκαν σε αντάλλαγμα των ομολογιών που εισέφερε.

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

τίτλοι Cairo	(Α) - Τράπεζα Eurobank Ανώνυμη Εταιρεία ⁽¹⁾	(Β) - Eurobank Holdings	(Γ) - Mairanus Limited ⁽²⁾	(Δ) = (Α) + (Β) + (Γ) - Όμιλος Eurobank Holdings	(Ε) - Τρίτοι ⁽³⁾	(ΣΤ) = (Δ) + (Ε) - Συνολική έκδοση	Τιμή αποτίμησης
	A Υψηλής διαβάθμισης	100%	0%	0%	100%	-	100%
B1 Ενδιάμεσης διαβάθμισης	5%	-	-	5%	20%	25%	-
B2 Χαμηλής διαβάθμισης	-	0%	75%	75%	-	75%	-
B Σύνολο	5%	0%	75%	80%	20%	100%	5%
C1 Χαμηλής διαβάθμισης	5%	-	-	5%	50,1%	55,1%	-
C2 Χαμηλής διαβάθμισης	-	0%	44,9%	44,9%	-	44,9%	-
C Σύνολο	5%	0%	44,9%	49,9%	50,1%	100%	0%

⁽¹⁾ Μεταφερθείσες ομολογίες κατά τη διάσπαση από την Eurobank Ergasias

⁽²⁾ Εισφερθείσες ομολογίες από την Eurobank Holdings που κατόπιν θα διανεμηθούν στους μετόχους

⁽³⁾ Πωληθείσες ομολογίες στη doValue S.p.A.

Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις

Τιτλοποίηση Pillar- Αποαναγνώριση των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες

Τον Ιούνιο 2019, η Eurobank Holdings ανακοίνωσε ότι έχει συνάψει δεσμευτική συμφωνία με την Celidoria S.A R.L για την πώληση του 95% των ομολογίων ενδιάμεσης και χαμηλής διαβάθμισης (mezzanine and junior notes) του τιτλοποιημένου χαρτοφυλακίου στεγαστικών δανείων λογιστικής αξίας προ προβλέψεων περίπου € 2 δις που περιλαμβάνει κυρίως μη εξυπηρετούμενα δάνεια (NPEs). Η Eurobank Holdings θα διατηρούσε στην κυριότητά της το 100% των ομολογίων υψηλής διαβάθμισης (senior notes), καθώς και το 5% των ομολογίων ενδιάμεσης και χαμηλής διαβάθμισης που εκδόθηκαν. Την 30 Ιουνίου 2019, το χαρτοφυλάκιο δανείων με λογιστική αξία προ προβλέψεων € 1.987 εκατ., για το οποίο είχε αναγνωριστεί πρόβλεψη απομείωσης € 845 εκατ. ταξινομήθηκε ως κατεχόμενο προς πώληση. Η λογιστική αξία μετά από προβλέψεις του δανειακού χαρτοφυλακίου € 1.142 εκατ., αντιστοιχούσε στην τεκμαρτή αποτίμησή του, με βάση την ονομαστική αξία των ομολογίων υψηλής διαβάθμισης και την τιμή πώλησης των ομολογίων ενδιάμεσης διαβάθμισης η τελική διαμόρφωση της οποίας υπόκειντο στην εκπλήρωση των όρων και προαπαιτούμενων της ανωτέρω συμφωνίας.

Τον Σεπτέμβριο 2019, η ανωτέρω συναλλαγή ολοκληρώθηκε με συνολικό τίμημα που καθορίστηκε σε € 102,5 εκατ. εκ του οποίου ποσό € 70 εκατ. άμεσα καταβλητέο, ενώ ποσό € 32,5 εκατ. απαιτείτο και η καταβολή του υπόκειντο στην εκπλήρωση των όρων της συμφωνίας. Το τελικό τίμημα ανήλθε σε € 70 εκατ. το οποίο έχει καταβληθεί, ενώ το παραπάνω απαιτητό ποσό που είχε αναγνωριστεί προηγουμένως αντिलογίστηκε στο τέταρτο τρίμηνο του 2019, καθώς δεν εκπληρώθηκαν οι όροι και τα προαπαιτούμενα για την καταβολή του βάσει της συμφωνίας. Αντιστοίχως, η Eurobank Holdings έπαψε να ελέγχει την εταιρεία ειδικού σκοπού (SPV) ("Pillar Finance Designated Activity Company") 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 δανειακού χαρτοφυλακίου. Επιπρόσθετα, η Eurobank Holdings αναγνώρισε στον ισολογισμό της τα διακρατούμενα ομόλογα. Τον Μάρτιο, κατόπιν της Διάσπασης τα διακρατούμενα ομόλογα μεταφέρθηκαν, μεταξύ άλλων, στην Τράπεζα.

12. Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων

Στο πλαίσιο της διάσπασης με απόσχιση κλάδου (σημ. 4), λαμβάνοντας υπόψη ότι οι υποχρεώσεις της Eurobank Ergasias (Διασπώμενη) που απορρέουν από τα κεφαλαιακά μέσα κατηγορίας 2 - Tier 2 δεν μεταβιβάστηκαν στην Τράπεζα (η Επωφελούμενη), η τελευταία σύμφωνα με τους όρους του Σχεδίου Διάσπασης αναλαμβάνει ρητά και αμετάκλητα την εκπλήρωση των σχετικών υποχρεώσεων. Συνεπώς, την 20 Μαρτίου 2020, η Επωφελούμενη εξέδωσε ένα ομόλογο μειωμένης εξασφάλισης με όρους αντίστοιχους με εκείνους του Tier 2 που αναφέρεται ανωτέρω, το οποίο αποκτήθηκε εξ ολοκλήρου από τη Διασπώμενη. Την 30 Ιουνίου 2020, η λογιστική αξία του ομολόγου μειωμένης εξασφάλισης που διακρατήθηκε από την Εταιρεία και κατηγοριοποιήθηκε στο αποσβέσιμο κόστος, ανήλθε σε € 940 εκατ., συμπεριλαμβανομένων δεδουλευμένων τόκων ύψους € 166 χιλιάδων και προβλέψεις απομείωσης ύψους € 10 εκατ. (αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές 12 μηνών). Η εύλογη αξία του αναφερόμενου τίτλου υπολογίστηκε με βάση επίσημες τιμές αγοράς για τα σχετικά κεφαλαιακά μέσα της κατηγορίας 2 - Tier 2 (σημ. 14) και ανήλθε σε € 868 εκατ.

13. Συμμετοχές σε θυγατρικές εταιρείες

Παρακάτω παρατίθενται οι άμεσες συμμετοχές σε θυγατρικές της Εταιρείας την 30 Ιουνίου 2020:

<u>Επωνυμία εταιρείας</u>	<u>Σημείωση</u>	<u>Ποσοστό συμμετοχής</u>	<u>Χώρα εγκατάστασης</u>	<u>Τομέας δραστηριότητας</u>
Τράπεζα Eurobank Ανώνυμη Εταιρεία	α	100,00	Ελλάδα	Τράπεζα
Be Business Exchanges A.E. Δικτύων Διεταιρικών Συναλλαγών και Παροχής Λογιστικών και Φορολογικών Υπηρεσιών		98,01	Ελλάδα	Ηλεκτρονικό εμπόριο μέσω διαδικτύου, παροχή λογιστικών, φορολογικών και λοιπών υπηρεσιών
Mairanus Ltd	β	100,00	Κύπρος	Εταιρεία χαρτοφυλακίου

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

Την 20 Μαρτίου 2020, η Τράπεζα Eurobank Ergasias Ανώνυμη Εταιρεία ("Eurobank Ergasias" ή "Διασπώμενη") ανακοίνωσε ότι εγκρίθηκε η διάσπαση της Eurobank Ergasias δι' απόσχισης του τραπεζικού κλάδου με σύσταση νέας εταιρείας-πιστωτικού ιδρύματος («Διάσπαση») με την επωνυμία «Τράπεζα Eurobank Ανώνυμη Εταιρεία» («Επωφελούμενη»). Με την έγκριση της Διάσπασης, η Διασπώμενη, η οποία από την 23 Μαρτίου 2020 μετονομάστηκε σε «Eurobank Ergasias Υπηρεσιών και Συμμετοχών

**Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις
στις Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις**

Ανώνυμη Εταιρεία», καθίσταται ο μοναδικός μέτοχος της Επωφελούμενης αποκτώντας το σύνολο των εκδοθέντων μετοχών της. Περαιτέρω πληροφορίες παρέχονται στη σημείωση 4.

(β) Mairanus Ltd, εταιρεία χαρτοφυλακίου, Κύπρος

Τον Ιούνιο 2020, η Εταιρεία απέκτησε το 100% των μετοχών της Mairanus Ltd έναντι τιμήματος € 2 χιλ. σε μετρητά. Τον ίδιο μήνα η Εταιρεία σε συνέχεια σχετικής απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της, εισέφερε κεφάλαιο € 1,5 εκατ. σε μετρητά και τις ομολογίες της τιτλοποίησης Cairo που διακρατούνταν, με εύλογη αξία € 56 εκατ., ως αντάλλαγμα για τις νεοεκδοθείσες μετοχές της Mairanus Ltd, οι οποίες θα διανεμηθούν στους μετόχους της Eurobank Holdings, ως το τελευταίο στάδιο της συναλλαγής Cairo (σημ. 4).

(γ) Εταιρείες ειδικού σκοπού συγκέντρωσης κεφαλαίων για την τιτλοποίηση δανειακών χαρτοφυλακίων και σχετιζόμενες εταιρείες επενδύσεων ακίνητης περιουσίας - Project "Cairo"

Την 5 Ιουνίου 2020, η Εταιρεία ανακοίνωσε ότι η πώληση μέρους των ομολογιών ενδιάμεσης (mezzanine notes) και χαμηλής σειράς κατάταξης (junior notes) της τιτλοποίησης μεικτού χαρτοφυλακίου μη εξυπηρετούμενων δανείων συνολικής αξίας € 7,5 δις. (project «Cairo»), έχει ολοκληρωθεί (σημ. 14). Κατόπιν των ανωτέρω, η Εταιρεία έπαψε να ελέγχει τις εταιρείες ειδικού σκοπού συγκέντρωσης κεφαλαίων (Cairo No. 1 Finance Designated Activity Company, Cairo No. 2 Finance Designated Activity Company, Cairo No. 3 Finance Designated Activity Company) και τις σχετιζόμενες εταιρείες επενδύσεων ακίνητης περιουσίας (Cairo Estate I Κτηματική Μονοπρόσωπη Α.Ε., Cairo Estate II Κτηματική Μονοπρόσωπη Α.Ε., Cairo Estate III Κτηματική Μονοπρόσωπη Α.Ε.).

14. Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους

	30 Ιουνίου 2020 € εκατ.	31 Δεκεμβρίου 2019 € εκατ.
Ομόλογα από τιτλοποίηση	-	943
Ομόλογα μειωμένης εξασφάλισης (Tier 2)	947	947
Καλυμμένες ομολογίες	-	500
Σύνολο	947	2.390

Τιτλοποίηση Pillar

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

Τιτλοποίηση Cairo

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

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

Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις

Την 20 Μαρτίου 2020, η διάσπαση της Eurobank Ergasias (η οποία μετονομάστηκε σε «Eurobank Holdings») δι' απόσχισης του τραπεζικού κλάδου της με σύσταση νέας εταιρείας-πιστωτικού ιδρύματος με την επωνυμία «Τράπεζα Eurobank Ανώνυμη Εταιρεία» ολοκληρώθηκε (σημ.4). Στην ανωτέρω ημερομηνία, περιήλθαν στη Τράπεζα Eurobank Ανώνυμη Εταιρεία, μεταξύ άλλων, το 100% των ομολόγων υψηλής διαβάθμισης και το 5% των ομολογιών ενδιάμεσης και χαμηλής διαβάθμισης του project Cairo συνολικής εύλογης αξίας € 2.425 εκατ. Οι υπόλοιποι τίτλοι, δηλαδή το 95% των ομολογιών ενδιάμεσης και χαμηλής διαβάθμισης παρέμειναν στην διασπώμενη εταιρεία «Eurobank Holdings».

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

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

Η περιγραφή του λογιστικού χειρισμού των ανωτέρω συναλλαγών και γεγονότων παρουσιάζεται στις σημειώσεις 4 και 11.

Κεφαλαιακά μέσα κατηγορίας 2 (Tier 2)

Τον Ιανουάριο 2018, η Eurobank Ergasias προχώρησε στην έκδοση κεφαλαιακών μέσων κατηγορίας 2 ονομαστικής αξίας € 950 εκατ., σε αντικατάσταση των προνομιούχων μετοχών που είχαν εκδοθεί στο πλαίσιο του πρώτου πυλώνα του προγράμματος ενίσχυσης της Ρευστότητας της Ελληνικής Οικονομίας βάσει του Νόμου 3723/2008. Τα προαναφερθέντα κεφαλαιακά μέσα, τα οποία έχουν διάρκεια δέκα ετών (έως την 17 Ιανουαρίου 2028) με εξαμηνιαία καταβολή τόκων βάσει σταθερού ονομαστικού επιτοκίου 6,41%, την 30 Ιουνίου 2020, ανέρχονταν σε € 947 εκατ., συμπεριλαμβανομένων € 3 εκατ. αναπόσβεστων εξόδων έκδοσης και € 0,2 εκατ. δεδουλευμένων τόκων. Η εύλογη αξία τους, η οποία προσδιορίστηκε με τη χρήση επίσημων τιμών αγοράς για πανομοιότυπα χρηματοοικονομικά μέσα σε μη ενεργές αγορές, ανήλθε σε € 868 εκατ.

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

Την 30 Ιουνίου 2020, η ονομαστική αξία των μετοχών της Εταιρείας είναι € 0,23 ανά μετοχή (31 Δεκεμβρίου 2019: € 0,23). Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας είναι πλήρως καταβεβλημένο. Το μετοχικό κεφάλαιο, η διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο και ο αριθμός των μετοχών παρουσιάζονται παρακάτω:

Μετοχικό κεφάλαιο € εκατ.	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο € εκατ.	Αριθμός εκδοθέντων μετοχών
853	8.056	3.709.161.852

Υπόλοιπο την 30 Ιουνίου

Ίδιες μετοχές

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

Γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού

Μείωση του μετοχικού κεφαλαίου σε είδος

Την 7 Ιουλίου 2020, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας πρότεινε στη Γενική Συνέλευση των μετόχων τη διανομή των μετοχών της Mairanus Ltd στους μετόχους της Εταιρείας μέσω της μείωσης του μετοχικού της κεφαλαίου σε είδος.

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

- (α) Τη μείωση του μετοχικού κεφαλαίου σε είδος με μείωση της ονομαστικής αξίας εκάστης κοινής ονομαστικής μετοχής εκδόσεως της Εταιρείας κατά € 0,0155 και την απόδοση στους μετόχους της Εταιρείας μετοχών έκδοσης της Mairanus Ltd, η οποία πρόκειται να μετονομαστεί σε «Cairo Mezz Plc» (Εκδότρια), αντίστοιχης αξίας της μείωσης του μετοχικού κεφαλαίου, δηλαδή 309.096.821 κοινών μετοχών έκδοσης της Εκδότριας αξίας εκάστης κοινής ονομαστικής μετοχής € 0,10,

Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις

με αναλογία 1 μετοχή της Εκδότριας για κάθε 12 μετοχές της Εταιρείας που ήδη κατέχουν. Υπό την αίρεση της πρότερης λήψης των σχετικών εγκρίσεων, οι μετοχές της Εκδότριας αναμένεται να εισαχθούν άμεσα προς διαπραγμάτευση στην Εναλλακτική Αγορά (ΕΝΑ) του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

- (β) Την κεφαλαιοποίηση ειδικών φορολογημένων αποθεματικών ύψους € 20.400.390,19 για λόγους στρογγυλοποίησης της νέας ονομαστικής αξίας εκάστης κοινής ονομαστικής μετοχής έκδοσης της Εταιρείας.

Δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών

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

- (α) ενέκρινε τη θέσπιση πενταετούς Προγράμματος Διάθεσης Μετοχών, με έναρξη το 2021, με τη μορφή δικαιωμάτων προαίρεσης για απόκτηση μετοχών (stock options) με έκδοση νέων μετοχών με αντίστοιχη αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, τα οποία θα χορηγηθούν σε στελέχη της Διοίκησης και το προσωπικό της Εταιρείας και των συνδεδεμένων με αυτήν εταιρειών. Ο μέγιστος αριθμός δικαιωμάτων που μπορεί να εγκριθεί θα είναι 55.637.000 δικαιώματα, καθένα εκ των οποίων θα αντιστοιχεί σε μια νέα μετοχή, δηλαδή σε περίπτωση που ασκηθούν όλα τα δικαιώματα, θα διατεθούν συνολικά έως 55.637.000 νέες κοινές ονομαστικές μετοχές της Εταιρείας, που αντιστοιχούν σε ποσοστό 1,5% του καταβεβλημένου σήμερα μετοχικού της κεφαλαίου. Η τιμή διάθεσης εκάστης νέας μετοχής ισούται με την ονομαστική αξία της μετοχής, ήτοι € 0,23
- (β) εξουσιοδότησε το Διοικητικό Συμβούλιο της Eurobank Holdings να ρυθμίσει τους λουπούς όρους και προϋποθέσεις του προγράμματος.

16. Υβριδικά κεφάλαια

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

Την 23 Ιανουαρίου 2020, ανακοινώθηκε στους κατόχους των υπολειπόμενων προνομιούχων τίτλων της κατηγορίας Α, η εξαγορά τους και την 18 Μαρτίου 2020, οι προαναφερθέντες τίτλοι με ονομαστική αξία € 1,6 εκατ. εξαγοράστηκαν. Επιπρόσθετα, την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2020, η ERB Hellas Funding ανακοίνωσε και κατέβαλλε μη σωρευτικό μέρισμα € 11 χιλ., για τους προνομιούχους τίτλους κατηγορίας Α, σύμφωνα με τους όρους των προνομιούχων τίτλων και λόγω της αποπληρωμής των προνομιούχων μετοχών τις οποίες κατείχε το Ελληνικό Δημόσιο την 17 Ιανουαρίου 2018 (σημ. 14).

17. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

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

	30 Ιουνίου 2020 € εκατ.	31 Δεκεμβρίου 2019 € εκατ.
Ταμείο και διαθέσιμα σε κεντρικές τράπεζες (εξαιρουμένων των υποχρεωτικών και ενεχυριασμένων καταθέσεων σε κεντρικές τράπεζες)	-	2.626
Απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	20	146
Τίτλοι εμπορικού χαρτοφυλακίου	-	1
Σύνολο	20	2.773

18. Γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού

Πρόγραμμα Εθελούσιας Εξόδου (Voluntary Exit Scheme - VES)

Τον Ιούλιο 2020, ο όμιλος Eurobank Holdings αποφάσισε να ξεκινήσει ένα VES, στο οποίο θα μπορούν να συμμετέχουν εργαζόμενοι από συγκεκριμένες μονάδες στην Ελλάδα και οι οποίοι ξεπερνούν ένα συγκεκριμένο ηλικιακό όριο. Το νέο VES θα πραγματοποιηθεί είτε με εφάπαξ αποζημιώσεις, είτε με χορήγηση αδειών μεγάλης διάρκειας όπου οι εργαζόμενοι θα λαμβάνουν ένα ποσοστό του

**Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις
στις Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις**

μηνιαίου μισθού, ή με συνδυασμό των προαναφερθέντων, και το αναμενόμενο κόστος αφορά σχεδόν στο σύνολο του την Τράπεζα και τις θυγατρικές της.

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

Σημείωση 2 - Πλαίσιο σύνταξης οικονομικών καταστάσεων και βασικές λογιστικές αρχές

Σημείωση 4 - Εταιρικός Μετασχηματισμός- Διάσπαση με απόσχιση κλάδου

Σημείωση 15 - Μετοχικό κεφάλαιο και διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο

19. Συνδεόμενα μέρη

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

Επιπλέον, τον Δεκέμβριο 2019, η Fairfax Financial Holdings Ltd έλαβε τις απαιτούμενες κανονιστικές εγκρίσεις σε σχέση με την αύξηση της συμμετοχής της στην Eurobank Ergasias, η οποία προέκυψε, το ίδιο έτος, από τη συγχώνευση της τελευταίας με την Grivalia Properties REIC. Κατά συνέπεια, ο όμιλος Fairfax, ο οποίος την 30 Ιουνίου 2020 κατέχει το 31,27% του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας, θεωρείται ότι ασκεί ουσιώδη επιρροή στην Εταιρεία. Για το πρώτο εξάμηνο του 2020, τα καθαρά έσοδα από τις δραστηριότητες της Εταιρείας με τον όμιλο Fairfax ανήλθαν σε € 1,1 εκατ.

**Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις
στις Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις**

Συναλλαγές πραγματοποιούνται με τα συνδεδεμένα μέρη μέσα στο σύνηθες πλαίσιο των εργασιών και σε καθαρά εμπορική βάση. Τα υπόλοιπα των συναλλαγών με (α) τις θυγατρικές, (β) τα βασικά μέλη της Διοίκησης (ΒΜΔ) και τις εταιρείες που ελέγχονται ή ελέγχονται από κοινού από ΒΜΔ και (γ) τις συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες, καθώς και τα αντίστοιχα έσοδα και έξοδα από συνεχιζόμενες και μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες παρουσιάζονται παρακάτω:

	30 Ιουνίου 2020		
	Θυγατρικές ⁽²⁾	ΒΜΔ ⁽¹⁾ και Εταιρείες που ελέγχονται ή ελέγχονται από κοινού από ΒΜΔ	Συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες
	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.
Απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	19,54	-	-
Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων	939,92	-	-
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	0,20	-	-
Λοιπές υποχρεώσεις	-	-	1,75
Εξάμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου 2020			
Καθαρά έσοδα από τόκους	3,84	-	(1,10)
Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες	4,44	-	4,02
Αποτελέσματα χαρτοφυλακίου συναλλαγών	0,50	-	-
Λοιπά λειτουργικά έσοδα/(έξοδα) ⁽⁴⁾	1,33	(3,12)	(4,84)
Λοιπές ζημιές απομείωσης και προβλέψεις (σημ. 12)	(10,24)	-	-
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις και αμοιβές είσπραξης απαιτήσεων	(4,95)	-	(0,17)
31 Δεκεμβρίου 2019			
Θυγατρικές	ΒΜΔ ⁽¹⁾ και Εταιρείες που ελέγχονται ή ελέγχονται από κοινού από ΒΜΔ	Συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	
€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.
Δάνεια και απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα ⁽³⁾	752,25	-	-
Τίτλοι εμπορικού χαρτοφυλακίου	0,62	-	-
Απαιτήσεις από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	19,24	-	-
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	1.435,85	6,16	11,60
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	10,89	-	9,80
Υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	3.432,26	-	-
Υποχρεώσεις από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	2,03	-	-
Υποχρεώσεις προς πελάτες	294,24	13,86	46,83
Λοιπές υποχρεώσεις	294,99	-	3,21
Εκδοθείσες εγγυήσεις	598,45	0,01	2,00
Ληφθείσες εγγυήσεις	-	0,03	-
Εξάμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου 2019			
Καθαρά έσοδα από τόκους	(1,27)	0,01	(2,35)
Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες	5,54	-	6,23
Έσοδα από μερίσματα	-	-	3,00
Αποτελέσματα χαρτοφυλακίου συναλλαγών	0,68	-	0,19
Λοιπά λειτουργικά έσοδα/(έξοδα) ⁽⁴⁾	3,73	(4,35)	(12,08)
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις και αμοιβές είσπραξης απαιτήσεων	(25,93)	-	(3,58)

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

⁽²⁾ Οι αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου και οι λοιπές συναλλαγές με θυγατρικές παρουσιάζονται στη σημείωση 13.

⁽³⁾ Επιπρόσθετα την 31 Δεκεμβρίου 2019, έχουν εκδοθεί € 0,7 δις εγγυήσεις σχετικά με δάνεια που χορηγούν θυγατρικές με τραπεζική δραστηριότητα, για τις οποίες ισόποση δεσμευμένη κατάθεση περιλαμβάνεται παραπάνω στις «Απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα».

⁽⁴⁾ Για την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2020, το ποσό των € 3,12 εκατ. (30 Ιουνίου 2019: € 4,35 εκατ.) σχετίζεται με τη συμφωνία παροχής υπηρεσιών με την Grivalia Management Company S.A για τη διαχείριση των ακινήτων της Εταιρείας μέχρι την ημερομηνία της διάσπασης με απόσχιση κλάδου (σημ. 4).

**Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις
στις Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις**
Παροχές προς τα βασικά μέλη της Διοίκησης (μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και λοιπά βασικά μέλη της Διοίκησης της Εταιρείας)

Κατόπιν της ολοκλήρωσης της διάσπασης με απόσχιση του τραπεζικού κλάδου της Eurobank Ergasias, η Εταιρεία αναγνωρίζει παροχές προς τα ΒΜΔ που αφορούν κυρίως σε υπηρεσίες των ΒΜΔ που παρέχονται από την Τράπεζα βάσει της σχετικής συμφωνίας. Οι παροχές προς τα Βασικά μέλη της διοίκησης για την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2020 (αφορά κυρίως παροχές σε ΒΜΔ της Eurobank Ergasias για την περίοδο πριν την διάσπαση) περιλαμβάνουν βραχυπρόθεσμες παροχές ύψους € 1,43 εκατ. (30 Ιουνίου 2019: € 3,02 εκατ.), μακροπρόθεσμες παροχές ύψους € 0,23 εκατ. (30 Ιουνίου 2019: € 0,47 εκατ.), ενώ το κόστος που έχει αναγνωρισθεί στην κατάσταση αποτελεσμάτων σχετικά με την υποχρέωση καθορισμένων παροχών για τα ΒΜΔ ανέρχεται σε € 0,02 εκατ. (30 Ιουνίου 2019: € 0,05 εκατ.).

20. Διοικητικό Συμβούλιο

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

Επιπρόσθετα:

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

Κατόπιν των ανωτέρω, η σύνθεση του Δ.Σ. έχει ως εξής :

Γ. Ζανιάς	Πρόεδρος, Μη Εκτελεστικό μέλος
Γ. Χρυσικός	Αντιπρόεδρος, Μη Εκτελεστικό μέλος
Φ. Καραβίας	Διευθύνων Σύμβουλος
Σ. Ιωάννου	Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος
Κ. Βασιλείου	Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος
Β. Ρ. Martin	Μη Εκτελεστικό μέλος
Α. Γρηγοριάδη	Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο μέλος
Ε. Ρουβιθά - Πάνου	Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο μέλος
Ρ. Kakar	Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο μέλος
J. Mirza	Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο μέλος
Γ. Myhal	Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο μέλος
Δ. Μίσκου	Μη Εκτελεστικό μέλος (εκπρόσωπος του ΤΧΣ σύμφωνα με τις διατάξεις του Νόμου 3864/2010)

Αθήνα, 15 Σεπτεμβρίου 2020

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

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

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