

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

για την περίοδο από
1^η Ιανουαρίου μέχρι 30^η Ιουνίου 2025

Βάσει
του άρθρου 5 του Ν. 3556/2007

Περιεχόμενα

- A. Δηλώσεις μελών του Διοικητικού Συμβουλίου
- B. Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου για το εξάμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου 2025
- Γ. Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις για το εξάμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου 2025
 - I. Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας
 - II. Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας
- Δ. Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Συνοπτικής Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή

**Δηλώσεις Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου
(σύμφωνα με το άρθρο 5 παρ. 2 του ν. 3556/2007)**

Δηλώνουμε ότι εξ όσων γνωρίζουμε:

- οι εξαμηνιαίες οικονομικές καταστάσεις της περιόδου που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025, οι οποίες καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα ισχύοντα λογιστικά πρότυπα, απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού, την καθαρή θέση και τα αποτελέσματα χρήσεως της Eurobank Ergasias Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμης Εταιρείας και των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση εκλαμβανομένων ως σύνολο, και
- η εξαμηνιαία έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου απεικονίζει κατά τρόπο αληθή τις πληροφορίες που απαιτούνται βάσει της παραγράφου 6 του άρθρου 5 του Ν. 3556/2007.

Αθήνα, 31 Ιουλίου 2025

Γεώργιος Π. Ζανιάς
Α.Δ.Τ. ΑΙ - 414343

ΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ
ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Φωκίων Χ. Καραβίας
Α.Δ.Τ. ΑΙ - 677962

ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Κωνσταντίνος Β. Βασιλείου
Α.Δ.Τ. ΑΙ - 576967

ΑΝΑΠΛΗΡΩΤΗΣ
ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ
ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Το Διοικητικό Συμβούλιο (ΔΣ) παρουσιάζει την Έκθεση Διαχείρισης και τις Οικονομικές Καταστάσεις για το εξάμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου 2025, οι οποίες έχουν επισκοπηθεί από τους εξωτερικούς ελεγκτές της Εταιρείας.

Γενικές πληροφορίες

Η Eurobank Ergasias Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρεία (η Εταιρεία ή Eurobank Holdings) είναι εταιρεία συμμετοχών εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών, που κατέχει το 100% του μετοχικού κεφαλαίου της Eurobank A.E. (η Τράπεζα). Η Eurobank Holdings και οι θυγατρικές της συνιστούν έναν όμιλο (Όμιλος), ο οποίος αποτελείται κυρίως από τον όμιλο Eurobank, που είναι η Τράπεζα και οι θυγατρικές της. Οι δραστηριότητες της Εταιρείας αφορούν κυρίως τον στρατηγικό σχεδιασμό της διαχείρισης των μη εξυπηρετούμενων δανείων και την παροχή υπηρεσιών προς τις εταιρείες του Ομίλου και τρίτα μέρη.

Την 19 Δεκεμβρίου 2024, το Διοικητικό Συμβούλιο της Eurobank Holdings αποφάσισε την έναρξη της διαδικασίας συγχώνευσης της Eurobank Holdings με την Τράπεζα με απορρόφηση της πρώτης από τη δεύτερη, προκειμένου να επιτευχθεί λειτουργική αποδοτικότητα και πιο απλή διάρθρωση του Ομίλου. Σχετικές πληροφορίες παρουσιάζονται στην ενότητα “Συγχώνευση μεταξύ της Eurobank Ergasias Υπηρεσιών και Συμμετοχών A.E. και της Τράπεζας Eurobank A.E”.

Επισκόπηση Οικονομικών Αποτελεσμάτων και Προοπτικές¹

Το πρώτο εξάμηνο του 2025, οι μακροοικονομικές συνθήκες παρέμειναν ευνοϊκές στις τρεις κυρίες αγορές του Ομίλου- Ελλάδα, Κύπρος και Βουλγαρία-, παρά τους κινδύνους από το ασταθές διεθνές περιβάλλον. Ο Όμιλος διέυρυνε περαιτέρω τις δραστηριότητές του, συμπεριλαμβανομένης της απόκτησης της CNP Cyprus Insurance και συνέχισε την ισχυρή του επίδοση στους περισσότερους τομείς. Ενίσχυσε την οργανική κερδοφορία του, αύξησε το χαρτοφυλάκιο των δανείων του, διατήρησε ανθεκτική κεφαλαιακή επάρκεια, ισχυρή θέση ρευστότητας και υψηλή ποιότητα ενεργητικού, προχώρησε σε ανταμοιβή των μετόχων του, ενώ συγχρόνως συνεισέφερε στις τοπικές οικονομίες και την κοινωνία.

Την 30 Ιουνίου 2025, το σύνολο του ενεργητικού του Ομίλου αυξήθηκε κατά €1 δις σε €102,2 δις (Δεκ. 2024: €101,2 δις), εκ των οποίων €0,8 δις αφορούσαν τον πρώην υπό-όμιλο CNP Κύπρου, ενώ τα δάνεια πελατών προ προβλέψεων ανήλθαν σε €53,6 δις (Δεκ. 2024: €52,3 δις) και το χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων σε €22,9 δις (Δεκ. 2024: €22,2 δις). Από το συνολικό δανειακό χαρτοφυλάκιο, €31,4 δις προήλθαν από τις δραστηριότητες στην Ελλάδα (Δεκ. 2024: €30,5 δις), €18,1 δις από τις διεθνείς δραστηριότητες (Δεκ. 2024: €17,4 δις) και €4,2 δις αφορούσαν ομολογίες (notes) από τιτλοποιήσεις δανείων του Ομίλου (Δεκ. 2024: €4,4 δις). Τα επιχειρηματικά δάνεια (σε μεγάλες, μεσαίες και μικρές επιχειρήσεις) διαμορφώθηκαν σε €32,1 δις (Δεκ. 2024: €30,9 δις) και αποτέλεσαν το 60% των συνολικών δανείων του Ομίλου, ενώ τα δάνεια σε νοικοκυριά ανήλθαν σε €17,4 δις (Δεκ. 2024: €17 δις), εκ των οποίων το 73% αφορά το στεγαστικό χαρτοφυλάκιο και το υπόλοιπο σε καταναλωτικά δάνεια. Οι καταθέσεις του Ομίλου διαμορφώθηκαν σε €78,2 δις (Δεκ. 2024: €78,6 δις), εκ των οποίων €43 δις (Δεκ. 2024: €43,3 δις) αφορούν τις δραστηριότητες στην Ελλάδα, ενώ οι διεθνείς δραστηριότητες συνεισέφεραν €35,2 δις (Δεκ. 2024: €35,3 δις). Ως αποτέλεσμα, ο δείκτης δανείων (μετά από προβλέψεις) προς καταθέσεις (L/D) του Ομίλου διαμορφώθηκε σε 66,9% (Δεκ. 2024: 64,8%) και σε 80,1% για τις δραστηριότητες στην Ελλάδα (Δεκ. 2024: 77,8%). Κατά την διάρκεια της περιόδου, στο πλαίσιο της υλοποίησης της μεσοπρόθεσμης στρατηγικής του για την επίτευξη του στόχου για το δείκτη Ελάχιστης Απαίτησης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL) και των απαιτήσεων για κεφαλαιακή επάρκεια, τον Ιανουάριο του 2025, η Εταιρεία ολοκλήρωσε την έκδοση ομολόγων μειωμένης εξασφάλισης κατηγορίας 2 (subordinated Tier 2) ποσού €0,6 δις, συμπεριλαμβανομένων ομολόγων αξίας €189 εκατ., που εκδόθηκαν στο πλαίσιο της προσφοράς ανταλλαγής για τα υφιστάμενα ομόλογα μειωμένης εξασφάλισης Tier 2 της Ελληνικής Τράπεζας. Επιπλέον, τον Φεβρουάριο του 2025 η Τράπεζα ολοκλήρωσε την έκδοση ομολόγων υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας ποσού €350 εκατ., μέσω ιδιωτικής τοποθέτησης, ενώ πιο πρόσφατα, τον Ιούλιο του 2025, η Τράπεζα προχώρησε στην έκδοση ομολόγων υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας ποσού €500 εκατ., (σημ. 24 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων). Επιπρόσθετα, σύμφωνα με τη στρατηγική του Ομίλου της Eurobank Holdings για περαιτέρω βελτιστοποίηση της κεφαλαιακής του διάρθρωσης καθώς και την ενίσχυση των δυνατοτήτων του για μελλοντικές στρατηγικές πρωτοβουλίες, τον Ιούνιο του 2025 η Εταιρεία εξέδωσε πρόσθετα κεφαλαιακά μέσα κατηγορίας 1 (Additional Tier 1 capital instruments) ονομαστικής αξίας € 500 εκατ., χωρίς τακτή λήξη, σταθερού επιτοκίου, με ρήτρα αναπροσαρμογής (fixed rate reset), με υπό αίρεση προσωρινή απομείωση (contingent temporary write-down) κεφαλαίου, ενώ η Τράπεζα εξέδωσε ομόλογα με αντίστοιχους όρους, τα οποία κατέχει η Εταιρεία (σημείωση 4 και 27 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων). Ο δείκτης κάλυψης ρευστότητας (LCR) του Ομίλου ανήλθε σε 194,4% (31 Δεκεμβρίου 2024: 188,2%). Ο pro-forma δείκτης LCR με τον διακανονισμό της έκδοσης EMTN ποσού € 500 εκατ. στις αρχές Ιουλίου 2025 διαμορφώνεται σε 190,5%.

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

Τα κέρδη προ προβλέψεων ανήλθαν σε €1.085 εκατ. ή σε €1.047 εκατ. μη συμπεριλαμβανομένου του κέρδους €38 εκατ. που προέκυψε από την απόκτηση του υπό ομίλου CNP Κύπρου (πρώτο εξάμηνο του 2024: €1.103 εκατ. ή €1.003 εκατ. μη συμπεριλαμβανομένου του κέρδους €99,5 εκατ. από την απόκτηση επιπλέον συμμετοχής στην Ελληνική Τράπεζα), ενώ τα οργανικά κέρδη προ προβλέψεων (Core Pre-Provision Income) αυξήθηκαν κατά 6,6% σε ετήσια βάση σε €1.021 εκατ. (πρώτο εξάμηνο του 2024: €958 εκατ.). Τα καθαρά έσοδα τόκων αυξήθηκαν κατά 12,2% σε €1.270 εκατ. (πρώτο εξάμηνο του 2024: €1.132 εκατ.), κυρίως λόγω της ενοποίησης της Ελληνικής Τράπεζας από το τρίτο τρίμηνο του 2024 συνεισφέροντας €271 εκατ. και της αύξησης των δανείων, η οποία αντισταθμίζεται μερικώς από τα χαμηλότερα μέσα επιτόκια. Το καθαρό περιθώριο επιτοκίου (Net Interest Margin) ανήλθε σε 2,51% (πρώτο εξάμηνο του 2024: 2,83%) με το δεύτερο τρίμηνο να διαμορφώνεται σε 2,50%. Τα έσοδα από αμοιβές και προμήθειες αυξήθηκαν κατά 28,9% σε €365 εκατ. (πρώτο εξάμηνο του 2024: €283 εκατ.), εκ των οποίων α) τα καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες κατά 25,4% σε €292 εκατ. (πρώτο εξάμηνο του 2024: €233 εκατ.), κυρίως λόγω των αυξημένων εσόδων από τις δραστηριότητες δικτύου, των εργασιών χρεωστικών/πιστωτικών καρτών και τη διαχείριση χαρτοφυλακίων, β) καθαρά έσοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες ποσού €22 εκατ. (πρώτο εξάμηνο του 2024: μηδέν), λόγω της ενοποίησης των ασφαλιστικών εταιρειών του ομίλου της Ελληνικής Τράπεζας από το τρίτο τρίμηνο του 2024 και του πρώην υπό-ομίλου CNP Κύπρου από το δεύτερο τρίμηνο του 2025, και γ) έσοδα εκμίσθωσης ακινήτων ποσού €50 εκατ. (πρώτο εξάμηνο του 2024: €49 εκατ.). Ο δείκτης εσόδων από αμοιβές και προμήθειες προς το σύνολο ενεργητικού διαμορφώθηκε σε 72 μονάδες βάσης (πρώτο εξάμηνο του 2024: 71 μονάδες βάσης) με το δεύτερο τρίμηνο να διαμορφώνεται σε 77 μονάδες βάσης. Τα λειτουργικά έξοδα του Ομίλου αυξήθηκαν κατά 34,3% σε €614 εκατ. (πρώτο εξάμηνο του 2024: €457 εκατ.) λόγω της επίδρασης από την ενοποίηση της Ελληνικής Τράπεζας, των υψηλότερων εξόδων προσωπικού, των πληθωριστικών πιέσεων, των επενδύσεων σε έργα πληροφορικής. Μη συμπεριλαμβανομένης της επίπτωσης από την ενοποίηση της Ελληνικής Τράπεζας, τα λειτουργικά έξοδα του Ομίλου θα είχαν αυξηθεί κατά 6% σε συγκρίσιμη βάση. Τα έξοδα των διεθνών δραστηριοτήτων ανήλθαν σε €274 εκατ. (πρώτο εξάμηνο του 2024: €139 εκατ.), ενώ στην Ελλάδα αυξήθηκαν κατά 6,7% σε €340 εκατ. (πρώτο εξάμηνο του 2024: €318 εκατ.). Ο δείκτης κόστους προς έσοδα του Ομίλου ανήλθε σε 37%, μη συμπεριλαμβανομένου του κέρδους €38 εκατ. από την απόκτηση του υπο-ομίλου CNP Κύπρου (πρώτο εξάμηνο του 2024: €31,3% εκατ., μη συμπεριλαμβανομένου του κέρδους €99,5 εκατ., που προέκυψε από την απόκτηση συμμετοχής στην Ελληνική Τράπεζα, όπως αναφέρθηκε ανωτέρω), ενώ ο δείκτης κόστους προς έσοδα για τις διεθνείς δραστηριότητες ανήλθε σε 36,1% (πρώτο εξάμηνο του 2024: 32,1%). Ο αντίστοιχος δείκτης κόστους προς οργανικά έσοδα για τον Όμιλο διαμορφώθηκε σε 37,6% (πρώτο εξάμηνο του 2024: 32,3%).

Οι εμπορικές και λοιπές δραστηριότητες συνεισέφεραν καθαρά έσοδα €64 εκατ. (πρώτο εξάμηνο του 2024: €145 εκατ. καθαρά έσοδα), και περιλαμβάνουν α) €51 εκατ. κέρδη από επενδυτικούς τίτλους (πρώτο εξάμηνο του 2024: €2 εκατ. ζημιά) (σημ. 17 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων), β) €1 εκατ. κέρδη από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα τα οποία συμπεριλαμβάνονται στα αποτελέσματα του χαρτοφυλακίου συναλλαγών (πρώτο εξάμηνο του 2024: €64 εκατ. κέρδος) (σημ. 15 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων) και γ) €12 εκατ. καθαρά λοιπά έσοδα, συμπεριλαμβανομένου του κέρδους €38 εκατ. από την απόκτηση του υπο ομίλου CNP Κύπρου, €14 εκατ. ζημιά από την αναθεώρηση της πιθανότητας πρόωρης αποπληρωμής των δανείων, μεταβλητού επιτοκίου, λιανικής τραπεζικής (σημ. 16 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων) και €9 εκατ. ζημιά από την επαναγορά των υφιστάμενων ομόλογων μειωμένης εξασφάλισης Tier 2 της Ελληνικής Τράπεζας σύμφωνα με την προσφορά ανταλλαγής τον Ιανουάριο του 2025 (σημ. 24 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων) (πρώτο εξάμηνο του 2024: €82 εκατ. έσοδα, συμπεριλαμβανομένου του κέρδους €99.5 εκατ. από την απόκτηση συμμετοχής στην Ελληνική Τράπεζα).

Κατά τη διάρκεια της περιόδου, ο σχηματισμός των νέων μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων (NPE formation) του Ομίλου ήταν θετικός κατά €60 εκατ. (πρώτο εξάμηνο του 2024: €125 εκατ. θετικός). Συνολικά, το υπόλοιπο των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων (NPE) του Ομίλου ανήλθε σε €1,5 δις, μη συμπεριλαμβανομένων των NPE της Ελληνικής Τράπεζας ύψους € 0,2 δις, που καλύπτονται από το Πρόγραμμα Προστασίας Περιουσιακών Στοιχείων (Asset Protection Scheme - APS) (31 Δεκεμβρίου 2024: €1,5 δις), με το δείκτη των NPE να διαμορφώνεται σε 2,8% (31 Δεκεμβρίου 2024: 2,9%). Οι προβλέψεις δανείων (ζημιές), μη συμπεριλαμβανομένης της πρόβλεψης €24 εκατ. αναφορικά με projects σχετιζόμενα με δάνεια κατεχόμενα προς πώληση, ανήλθαν σε €155 εκατ. και αντιστοιχούσαν σε 0,60% του μέσου υπολοίπου δανείων μετά από προβλέψεις (πρώτο εξάμηνο του 2024: €144 εκατ., που αντιστοιχούσαν σε 0,69% του μέσου υπολοίπου δανείων μετά από προβλέψεις), ενώ ο δείκτης κάλυψης των NPE βελτιώθηκε σε 92,8% (31 Δεκεμβρίου 2024: 88,4%). Ως αποτέλεσμα, τα NPE, μετά την αφαίρεση των σωρευτικών προβλέψεων απομείωσης, ανήλθαν σε €108 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2024: €177 εκατ.).

Ο Όμιλος αναγνώρισε το πρώτο εξάμηνο του 2025 έξοδα αναδιάρθρωσης ποσού €41 εκατ. (πρώτο εξάμηνο του 2024: €144 εκατ.), εκ των οποίων €32 εκατ. κόστος για προγράμματα εθελούσιας εξόδου (Voluntary Exit Schemes - VES) και λοιπά συναφή έξοδα, το οποίο κυρίως αφορά το πρόγραμμα το οποίο ξεκίνησε από την Ελληνική Τράπεζα τον Φεβρουάριο 2025 για υπαλλήλους της τράπεζας και των ασφαλιστικών θυγατρικών της και €6 εκατ. σε σχέση με την εταιρική αναδιοργάνωση του Ομίλου και την ενσωμάτωση των επιχειρηματικών του

δραστηριοτήτων στην Κύπρο (σημ. 12 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων). Επιπρόσθετα, αναγνώρισε επιπλέον πρόβλεψη ποσού €5 εκατ. (€3,5 εκατ. μετά από φόρο) σχετικά με την πώληση πρώην θυγατρικής της Τράπεζας, της οποίας οι δραστηριότητες σε προηγούμενη περίοδο απεικονίζονταν ως μη συνεχιζόμενες, βάσει συγκεκριμένων όρων που περιλαμβάνονταν στη σχετική συμφωνία αγοραπωλησίας (SPA) (σημ. 14 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων). Η αναλογία του Ομίλου στα αποτελέσματα των συγγενών εταιρειών/κοινοπραγιών ανήλθε σε €24 εκατ. έσοδα (σημ. 19 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων). Σύμφωνα με τους κανόνες του Πυλώνα II, ο Όμιλος έχει αναγνωρίσει τρέχον έξοδο φόρου €7,7 εκατ. σχετικά με τον συμπληρωματικό φόρο (top up tax) που εφαρμόζεται επί των κερδών που έχουν προκύψει από τις δραστηριότητές του στη Βουλγαρία και την Κύπρο (σημ. 13 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων).

Καθαρά Κέρδη

Συνολικά, το πρώτο εξάμηνο του 2025, τα καθαρά κέρδη που αναλογούν στους μετόχους ανήλθαν σε €691 εκατ. (πρώτο εξάμηνο 2024: €721 εκατ. κέρδη), όπως παρουσιάζονται στην ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων. Τα προσαρμοσμένα καθαρά κέρδη του Ομίλου, εξαιρουμένων α) των εξόδων αναδιάρθρωσης ποσού €37,6 εκατ. (μετά φόρου) που σχετίζονται κυρίως με το πρόγραμμα εθελούσιας εξόδου (βλ. ανωτέρω), β) των €38 εκατ. κερδών από την απόκτηση του υπό-ομίλου CNP Κύπρου (βλ. ανωτέρω), γ) της πρόβλεψης €17 εκατ. (μετά φόρου) αναφορικά με projects σχετιζόμενα με δάνεια κατεχόμενα προς πώληση και δ) των €3,5 εκατ. καθαρής ζημιάς (μετά φόρου) από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες, ανήλθαν σε €711 εκατ. κέρδη (πρώτο εξάμηνο 2024: €732 εκατ.). Η συνεισφορά των διεθνών δραστηριοτήτων στα προσαρμοσμένα καθαρά κέρδη ανήλθε σε €374 εκατ. (πρώτο εξάμηνο 2024: €277 εκατ. κέρδη) συμπεριλαμβανομένων €164 εκατ. καθαρών κερδών που αφορούσαν τον όμιλο της Ελληνικής Τράπεζας.

Βάσει των κερδών του Ομίλου για το πρώτο εξάμηνο του 2025, τα βασικά κέρδη ανά μετοχή (Basic Earnings per Share-EPS) ανήλθαν σε €0,19 (πρώτο εξάμηνο 2024: €0,20) και η απόδοση (προσαρμοσμένα κέρδη) των ενσώματων ιδίων κεφαλαίων (RoTBV) διαμορφώθηκε σε 16,6% (πρώτο εξάμηνο 2024: 18,5%).

Για το προσεχές μέλλον, ο Όμιλος επιδιώκει την υλοποίηση των βασικών οικονομικών του στόχων, όπως αποτυπώνονται στο επιχειρηματικό σχέδιο για την περίοδο 2025-2027, το οποίο περιλαμβάνει α) την διατήρηση ενός βιώσιμου RoTBV 15% σε περιβάλλον χαμηλότερων επιτοκίων, μετά από σημαντική αύξηση των ιδίων κεφαλαίων, και β) την δημιουργία επαρκούς οργανικού κεφαλαίου για την υποστήριξη της επιχειρηματικής ανάπτυξης, την διατήρηση κεφαλαιακών αποθεμάτων, την ανταμοιβή των μετόχων με ποσοστό διανομής 50% υπό την αίρεση της λήψης των απαιτούμενων εγκρίσεων από τις εποπτικές αρχές, για τα επόμενα έτη και την χρηματοδότηση στρατηγικών πρωτοβουλιών, με βάση κυρίως πρωτοβουλίες και δράσεις στους παρακάτω τομείς:

- α) Διατήρηση υψηλών καθαρών εσόδων τόκων (NII), κυρίως μέσω της οργανικής αύξησης των δανείων και στις τρεις βασικές αγορές και σε όλους τους επιχειρηματικούς τομείς (νοικοκυριά και επιχειρήσεις), η οποία μπορεί να αντισταθμίσει τις πιέσεις από την, υπό εξέλιξη, μείωση των επιτοκίων της ΕΚΤ, τον αυξανόμενο ανταγωνισμό για καλής ποιότητας εταιρικούς πελάτες, και την έκδοση MREL επιλέξιμων τίτλων υψηλής διαβάθμισης (senior notes) και μειωμένης εξασφάλισης (Tier 2),
- β) Ενίσχυση της παρουσίας στις βασικές αγορές και αύξηση της συνεισφοράς από τις διεθνείς δραστηριότητες στα κέρδη και στους όγκους εργασιών, η οποία θα ενισχυθεί περαιτέρω με την επικείμενη συγχώνευσή της με τη Eurobank Κύπρου που θα επιτρέψει την υλοποίηση των συνεργειών τα επόμενα χρόνια,
- γ) Αύξηση των εσόδων από αμοιβές και προμήθειες σε ένα αριθμό επιχειρηματικών τομέων όπως οι χρηματοδοτήσεις, η διαχείριση χαρτοφυλακίων, τα τραπεζο-ασφαλιστικά προϊόντα και οι δραστηριότητες διαχείρισης περιουσίας,
- δ) Πρωτοβουλίες για την περαιτέρω βελτίωση της λειτουργικής αποτελεσματικότητας, τον περιορισμό του κόστους των δραστηριοτήτων σχετικά με την καθημερινή λειτουργία (run the bank) και την περαιτέρω απλοποίηση και ψηφιακό μετασχηματισμό των δραστηριοτήτων στην Ελλάδα και το εξωτερικό, διατηρώντας την ετήσια αύξηση των λειτουργικών δαπανών σε μέσο μονοψήφιο ποσοστό, λαμβάνοντας υπόψη τα υψηλότερα έξοδα προσωπικού συμπεριλαμβανομένου του κόστους διακράτησης προσωπικού με σημαντικές ικανότητες και δυνατότητες εξέλιξης (talent retention), τις πληθωριστικές πιέσεις και τις ανάγκες ανάπτυξης της Τράπεζας «grow the bank» συμπεριλαμβανομένων υψηλότερων επενδύσεων σε έργα πληροφορικής,
- ε) Διατήρηση χαμηλών δεικτών NPE σε όλες τις βασικές αγορές στις οποίες έχει παρουσία ο Όμιλος, εν μέσω προκλήσεων κυρίως από τις πληθωριστικές πιέσεις που επηρεάζουν το διαθέσιμο εισόδημα των νοικοκυριών και τα περιθώρια κέρδους των επιχειρήσεων,
- στ) Σημαντικές πρωτοβουλίες μετασχηματισμού που εισάγονται στο πλαίσιο του σχεδίου μετασχηματισμού του Ομίλου «Eurobank 2030»,
- ζ) Υποστήριξη της πράσινης μετάβασης και χρηματοοικονομικής ένταξης μέσω της περαιτέρω εφαρμογής της δέσμης κριτηρίων της περιβαλλοντικής βιωσιμότητας, της κοινωνικής υπευθυνότητας και της ορθής

εταιρικής διακυβέρνησης (Environment, Social, Governance – ESG) σε όλες τις δραστηριότητες και τις διαδικασίες του Ομίλου.

Οι γεωπολιτικοί και μακροοικονομικοί κίνδυνοι, συμπεριλαμβανομένων των διατηρούμενων, αν και αποκλιμακούμενων, πληθωριστικών πιέσεων, θέτουν μια σειρά από προκλήσεις για την επίτευξη του Επιχειρηματικού Σχεδίου 2025-2027 του Ομίλου, και αφορούν κυρίως τις δυνατότητες ανάπτυξης, τα περιθώρια δανείων, τα επιτόκια καταθέσεων, την ποιότητα του ενεργητικού και το λειτουργικό κόστος. Οι δυσκολίες που προέρχονται από τη γεωπολιτική αναταραχή και το μακροοικονομικό περιβάλλον είναι πιθανό να μετριαστούν με:

- Την αποτελεσματική αξιοποίηση της χρηματοδότησης της ΕΕ, κυρίως μέσω του Ταμείου Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας (ΤΑΑ),
- Τις σημαντικές επενδύσεις που έχουν δρομολογηθεί,
- Την περαιτέρω μείωση του ποσοστού ανεργίας το 2025 σε μονοψήφια επίπεδα κοντά στα ιστορικά χαμηλά,
- Τις θετικές εξελίξεις στον τουριστικό κλάδο και τις ισχυρές επενδυτικές ροές,
- Την αναβάθμιση της πιστοληπτικής ικανότητας του ελληνικού δημοσίου σε επενδυτική βαθμίδα σύμφωνα με τους πέντε οίκους Εξωτερικής Πιστοληπτικής Αξιολόγησης που είναι αποδεκτοί από την ΕΚΤ.
- Το ρυθμό αύξησης του ΑΕΠ στις κύριες αγορές, σε επίπεδα άνω του μέσου όρου της ΕΕ.

(περαιτέρω πληροφορίες παρέχονται επίσης στην ενότητα «Μακροοικονομικές προοπτικές και κίνδυνοι»)

Κεφαλαιακή Επάρκεια

Την 30 Ιουνίου 2025, μετά την έκδοση, από την Εταιρεία, πρόσθετων κεφαλαιακών μέσων κατηγορίας 1 (AT1) ονομαστικής αξίας €500 εκατ. τα συνολικά εποπτικά κεφάλαια του Ομίλου ανήλθαν σε €10,1 δις (31 Δεκ. 2024: €9,1 δις), συμπεριλαμβανομένης της πρόβλεψης διανομής στους μετόχους βάσει των κερδών της περιόδου, η οποία υπόκειται σε εποπτική έγκριση καθώς και στην έγκριση της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων και αποτέλεσαν το 19,6% (total CAD) του σταθμισμένου ενεργητικού (Risk Weighted Assets – RWA) (Δεκ. 2024: 18,2%), έναντι του δείκτη CAD Overall Capital Requirements (OCR²) 15,15%. Αντίστοιχα, ο δείκτης κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (CET1) διαμορφώθηκε σε 15,3% του σταθμισμένου ενεργητικού (Δεκ. 2024: 15,4%), έναντι δείκτη CET1 OCR 10,40% ή 11,48%, συμπεριλαμβανομένης της απαίτησης για πρόσθετο κεφάλαιο της Κατηγορίας 1 (AT1) (capital shortfall). Pro-forma με την ολοκλήρωση του project «Sun» (πρώην Solar), καθώς και την επιβεβαίωση, από την ΕΚΤ, της αναγνώρισης μεταφοράς σημαντικού κινδύνου (significant risk transfer-SRT) για μία συνθετική τιτλοποίηση (project «Wave VI»), οι δείκτες total CAD και CET1 θα ήταν 19,8% και 15,5% αντίστοιχα (σημ. 4. των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων)

Την 30 Ιουνίου 2025, ο δείκτης MREL της Τράπεζας σε ενοποιημένη βάση ανέρχεται σε 29,41% του σταθμισμένου ενεργητικού, (Δεκ. 2024: 27,36%), υπερβαίνοντας τον τελικό δεσμευτικό στόχο για το δείκτη MREL ύψους 27,79% που ισχύει από την 30 Ιουνίου 2025. Pro-forma με την ολοκλήρωση των έργων «Sun» (πρώην Solar), «Wave VI» και με τις νέες εκδόσεις της Τράπεζας τον Ιούλιο του 2025 (βλέπε ανωτέρω), ο δείκτης MREL της Τράπεζας σε ενοποιημένη βάση ανέρχεται σε 30,73% του σταθμισμένου ενεργητικού (31 Δεκεμβρίου 2024: 29,37%) (σημείωση 4 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων).

Την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2025, στο πλαίσιο της πρωτοβουλίας της Τράπεζας να βελτιώσει την ποιότητα των εποπτικών κεφαλαίων της, η απόσβεση των DTCs (Deferred tax credits) έναντι του Ελληνικού Δημοσίου τα οποία ανήλθαν σε €2.927 εκατ. στο τέλος της περιόδου (Δεκ. 2024: €3.022 εκατ.) επιταχύνθηκε για εποπτικούς σκοπούς με στόχο την εξάλειψή τους έως το 2033. Κατά συνέπεια, την 30 Ιουνίου 2025, το DTC που περιλαμβάνεται στον υπολογισμό των κεφαλαιακών δεικτών του Ομίλου ανέρχεται σε € 2.832 εκατ., αντιπροσωπεύοντας το 35,7% του δείκτη CET1.

Άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων («Stress Test») των τραπεζών της ΕΕ για το 2025

Το stress test των τραπεζών της ΕΕ πραγματοποιείται σε ένα δείγμα τραπεζών που καλύπτουν σε γενικές γραμμές το 75% του τραπεζικού κλάδου στην Ευρωζώνη, σε κάθε κράτος μέλος της ΕΕ εκτός Ευρωζώνης και στη Νορβηγία, όπως εκφράζεται σε όρους συνολικών ενοποιημένων περιουσιακών στοιχείων στο τέλος του 2023. Για να συμπεριληφθούν στο δείγμα, οι τράπεζες πρέπει να έχουν τουλάχιστον € 30 δις συνολικά περιουσιακά στοιχεία.

Σύμφωνα με τη Μεθοδολογική Σημείωση του stress test των τραπεζών της ΕΕ για το 2025 (δημοσιεύτηκε την 11 Νοεμβρίου 2024, υποσημείωση 92), η Eurobank Ergasias Services and Holdings S.A. εξαιρέθηκε από το δείγμα του stress test των τραπεζών της ΕΕ λόγω σημαντικής εξαγοράς (Ελληνική Τράπεζα).

Συγχώνευση μεταξύ της Eurobank Ergasias Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε. και της Τράπεζας Eurobank Α.Ε.

Αναφορικά με τη διαδικασία συγχώνευσης της Eurobank Ergasias Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε. και της Τράπεζας Eurobank Α.Ε., την 30 Απριλίου 2025, τα Διοικητικά Συμβούλια των δύο εταιρειών ενέκριναν το σχέδιο σύμβασης

² Η 'Συνολική κεφαλαιακή απαίτηση (OCR)' είναι το άθροισμα του συνόλου κεφαλαιακής απαίτησης βάσει της Διαδικασίας Εποπτικού Ελέγχου και Αξιολόγησης (TSCR) και της συνδυασμένης απαίτησης αποθέματος ασφαλείας (combined buffer requirement).

συγχώνευσης. Την 19 Μαΐου 2025, οι εταιρείες ανακοίνωσαν ότι ολοκληρώθηκαν οι διατυπώσεις δημοσιότητας του Σχεδίου Σύμβασης Συγχώνευσης, βάσει του οποίου η Τράπεζα Eurobank θα απορροφήσει την Eurobank Holdings, σύμφωνα με τις διατάξεις του εφαρμοστέου νομικού πλαισίου. Η ολοκλήρωση της συγχώνευσης, η οποία αναμένεται εντός του τέταρτου τριμήνου του 2025, τελεί υπό την αίρεση της έγκρισης από τις Γενικές Συνελεύσεις των μετόχων των συγχωνευόμενων εταιρειών, καθώς και της λήψης όλων των απαιτούμενων αδειών και εγκρίσεων από τις αρμόδιες αρχές. Περαιτέρω πληροφορίες παρατίθενται στη σημείωση 23.3 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2024.

Πρόθεση παράλληλης εισαγωγής των μετοχών της Eurobank στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου

Στις 27 Ιουνίου 2025, η Τράπεζα, στο πλαίσιο του μακροπρόθεσμου στρατηγικού σχεδιασμού της Eurobank για την εδραίωση της περιφερειακής της παρουσίας, την περαιτέρω ενίσχυση της θέσης της στην κυπριακή οικονομία και τη στήριξη της διασύνδεσης των αγορών Ελλάδας και Κύπρου σε ένα περιβάλλον ενισχυμένης γεωοικονομικής σύγκλισης, ανακοίνωσε την πρόθεσή της να εξετάσει την παράλληλη εισαγωγή των μετοχών της στην Κύρια Αγορά του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου (ΧΑΚ).

Μετά την ολοκλήρωση της εξαγοράς του 100% της Ελληνικής Τράπεζας και εν όψει της παύσης διαπραγμάτευσης της μετοχής της στο ΧΑΚ, η Eurobank εξετάζει την παράλληλη εισαγωγή των δικών της μετοχών, επιβεβαιώνοντας τη στρατηγική της δέσμευση στην κυπριακή οικονομία και τη στήριξή της στην ανάπτυξη και ενίσχυση της τοπικής κεφαλαιαγοράς.

Η τελική απόφαση τελεί υπό την αίρεση των απαιτούμενων εταιρικών εγκρίσεων και εφόσον ληφθεί, αναμένεται να ακολουθήσει, μετά την εισαγωγή των μετοχών της Eurobank στο Χρηματιστήριο Αθηνών, μέσω της προαναφερθείσας συγχώνευσης με απορρόφηση της Eurobank Holdings.

Δραστηριότητες στο εξωτερικό

Ο Όμιλος έχει σημαντική παρουσία σε τρεις χώρες εκτός Ελλάδας. Στην Κύπρο, η Eurobank Cyprus Ltd (Eurobank Cyprus) και η Ελληνική Τράπεζα Δημόσια Εταιρεία Λτδ (Ελληνική Τράπεζα) (βλέπε κατωτέρω), δραστηριοποιείται μέσω ενός δικτύου 72 καταστημάτων, επιχειρηματικών και private banking κέντρων. Ειδικότερα, το επιχειρηματικό μοντέλο της Eurobank Cyprus βασίζεται σε πέντε πυλώνες ανάπτυξης οι οποίοι είναι, η διαχείριση περιουσίας ιδιωτών, η τραπεζική επιχειρήσεων, η τραπεζική διεθνών εταιρειών, η τραπεζική εύπορων πελατών (affluent banking) και οι διεθνείς κεφαλαιαγορές, ενώ ο όμιλος της Ελληνικής Τράπεζας πέραν της παραδοσιακής τραπεζικής για ιδιώτες και επιχειρήσεις, προσφέρει ένα ευρύ φάσμα χρηματοοικονομικών υπηρεσιών όπως, μεταξύ άλλων, πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων τρίτων (Factoring), χρηματιστηριακές συναλλαγές, ασφαλιστικές υπηρεσίες, διαχείριση χαρτοφυλακίου, επενδυτική τραπεζική, αμοιβαία κεφάλαια και υπηρεσίες θεματοφυλακής. Στο Λουξεμβούργο, η Eurobank Private Bank Luxembourg S.A., παράλληλα με τις δραστηριότητές της στο Λουξεμβούργο, λειτουργεί υποκατάστημα στο Λονδίνο και στην Αθήνα και προσφέρει προϊόντα και υπηρεσίες σε πελάτες private banking, στη διαχείριση κεφαλαίων (wealth management & fund management services) καθώς επίσης και εξειδικευμένες υπηρεσίες τραπεζικής επιχειρήσεων. Στη Βουλγαρία, η Eurobank Bulgaria AD (Postbank), είναι μια πλήρως ανεπτυγμένη τράπεζα πολλαπλών υπηρεσιών με ένα καλά ανεπτυγμένο δίκτυο καταστημάτων, προηγμένα ψηφιακά κανάλια εξυπηρέτησης και μια σημαντική πελατειακή βάση που περιλαμβάνει ιδιώτες, εταιρείες και ιδρύματα. Η Postbank οποία κατέχει σημαντικές θέσεις τόσο στη λιανική όσο και στην τραπεζική επιχειρήσεων, προσφέροντας ένα ευρύ φάσμα τραπεζικών προϊόντων και υπηρεσιών, μέσω ενός δικτύου 200 καταστημάτων και επιχειρηματικών κέντρων.

Οι θυγατρικές του Ομίλου στο εξωτερικό, λειτουργούν με διαφάνεια, χτίζουν αξιοπιστία και εφαρμόζουν σύγχρονες πρακτικές εταιρικής διακυβέρνησης. Με πελατοκεντρική προσέγγιση, δεσμεύονται να υποστηρίξουν τους πελάτες τους, ιδιώτες και επιχειρήσεις, με προϊόντα και υπηρεσίες αιμής, συμβάλλοντας παράλληλα στην οικονομική ευημερία. Εξελίσσονται διαρκώς και προσαρμόζονται σε ένα απαιτητικό περιβάλλον, επιταχύνοντας παράλληλα την ψηφιακή και πράσινη μετάβαση στοχεύοντας σε μια βιώσιμη ανάπτυξη.

Οι διεθνείς δραστηριότητες βρίσκονται σε τροχιά μετασχηματισμού αναβαθμίζοντας περαιτέρω τις υποδομές τους με τεχνολογίες αιχμής και αναπτύσσοντας καινοτόμες ψηφιακές υπηρεσίες με στόχο τη βέλτιστη εξυπηρέτηση και τη συνολική αναβάθμιση της εμπειρίας των πελατών.

Οι διεθνείς δραστηριότητες του Ομίλου αποτελούν ένα θεμελιώδες ανταγωνιστικό πλεονέκτημα του Ομίλου, ενώ παράλληλα είναι βασικοί συντελεστές της κερδοφορίας του. Το όραμα και η στρατηγική των θυγατρικών εξωτερικού διασφαλίζει την αποτελεσματική ανταπόκριση στις προκλήσεις, την ανάπτυξη και κερδοφορία τους προάγοντας ταυτόχρονα τη βιώσιμη ευημερία στις τοπικές κοινωνίες, δημιουργώντας αξία για τους πελάτες τους, τους εργαζομένους τους, τους μετόχους και την κοινωνία γενικότερα. Επιπλέον, ο Όμιλος εξετάζει τις δυνατότητες επέκτασης σε νέες αγορές, με στόχο την περαιτέρω επιχειρηματική ανάπτυξη μέσω της προσέλκυσης νέων πελατών.

Ελληνική Τράπεζα Δημόσια Εταιρεία Λτδ, Κύπρος (“Ελληνική Τράπεζα”)

Ο όμιλος της Ελληνικής Τράπεζας, ο οποίος λογιστικοποιούνταν ως συγγενής εταιρεία του Ομίλου με τη μέθοδο της καθαρής θέσης, από τον Απρίλιο του 2023 έως την 30 Ιουνίου 2024, συμπεριλήφθηκε στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Εταιρείας από την έναρξη του τρίτου τριμήνου του 2024 (αναλυτική πληροφόρηση παρέχεται στη σημείωση 23.2 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2024).

Την 11 Φεβρουαρίου 2025, μετά τη λήψη των σχετικών εποπτικών εγκρίσεων, η προαναφερθείσα απόκτηση συνολικού ποσοστού 37,51% στην Ελληνική Τράπεζα ολοκληρώθηκε και η συνολική συμμετοχή της Τράπεζας στην Ελληνική Τράπεζα διαμορφώθηκε στο 93,47%.

Κατόπιν των ανωτέρω και σύμφωνα με τις προβλέψεις του Νόμου περί Δημοσίων Προτάσεων της Κυπριακής Δημοκρατίας, η Τράπεζα ανακοίνωσε επίσης την υποβολή υποχρεωτικής Δημόσιας Πρότασης για την απόκτηση ποσοστού έως 100% του εκδοθέντος μετοχικού κεφαλαίου της Ελληνικής Τράπεζας έναντι τιμήματος € 4,843 ανά μετοχή. Η περίοδος αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης ξεκίνησε την 11 Μαρτίου 2025 και έληξε την 9 Απριλίου 2025.

Την 25 Απριλίου 2025, η Τράπεζα ανακοίνωσε ότι το συνολικό ποσοστό αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης ανήλθε στο 4,525%, καθώς υποβλήθηκαν έγκυρα έντυπα αποδοχής και μεταβίβασης για 18.678.262 μετοχές της Ελληνικής Τράπεζας, εξασφαλίζοντας στην Τράπεζα συνολική συμμετοχή 97,994% στο μετοχικό κεφάλαιο της Ελληνικής Τράπεζας. Επιπλέον, την 28 Απριλίου 2025, η Τράπεζα προέβη σε υποβολή αιτήματος προς την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου για την εξάσκηση του Δικαιώματος Εξαγοράς που παρέχεται από το Άρθρο 36 του περί Δημοσίων Προτάσεων Εξαγοράς Νόμου, για την απόκτηση του εναπομείναντος ποσοστού στην Ελληνική Τράπεζα.

Την 11 Ιουνίου 2025, η Τράπεζα ανακοίνωσε την ολοκλήρωση διαδικασίας δικαιώματος εξαγοράς (Squeeze Out). Απέκτησε τις εναπομένουσες 8.279.967 μετοχές, ήτοι 2,006% του εκδοθέντος μετοχικού κεφαλαίου της Ελληνικής Τράπεζας, έναντι τιμήματος € 4,843 ανά μετοχή. Σε συνέχεια της ολοκλήρωσης της συναλλαγής, το ποσοστό συμμετοχής της Τράπεζας στο μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας ανήλθε στο 100%.

Αναλυτική πληροφόρηση αναφορικά με τις εταιρικές πράξεις σχετικά με την Ελληνική Τράπεζα παρέχεται στη σημείωση 18.2 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Απόκτηση της CNP Cyprus Insurance Holdings Limited

Την 16 Απριλίου 2025, η Ελληνική Τράπεζα ανακοίνωσε ότι, κατόπιν της λήψης όλων των σχετικών εποπτικών εγκρίσεων, ολοκληρώθηκε η απόκτηση της CNP Cyprus Insurance Holdings Limited από την CNP Assurances (“Συναλλαγή”) έναντι συνολικού τιμήματος €182 εκατ. Τον Μάιο 2025, η αποκτηθείσα εταιρία μετονομάστηκε σε ERB Cyprus Insurance Holdings Limited.

Η συναλλαγή είναι εναρμονισμένη με τη στρατηγική της Eurobank για επέκταση στην ασφαλιστική αγορά της Κύπρου. Οι αποκτηθείσες θυγατρικές κατέχουν ηγετική θέση στον ασφαλιστικό κλάδο στην Κύπρο και προσφέρουν προϊόντα και υπηρεσίες κλάδου ζωής και γενικών ασφαλειών μέσω ενός μεγάλου δικτύου ανεξάρτητων συνεργατών. Η Συναλλαγή αναμένεται να ενισχύσει περαιτέρω την υφιστάμενη θέση της Ελληνικής Τράπεζας στην ασφαλιστική αγορά, αυξάνοντας σημαντικά το μερίδιο της στους κλάδους ζωής και γενικών ασφαλειών.

Περαιτέρω πληροφόρηση σχετικά με την απόκτηση της CNP Cyprus Insurance Holdings Limited παρέχεται στη σημείωση 18.3 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Διαχείριση κινδύνων

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

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

Η αποτελεσματική διαχείριση κινδύνων αποτελεί βασική προτεραιότητα της Διοίκησης, όπως επίσης και ένα σημαντικό ανταγωνιστικό πλεονέκτημα για τον Όμιλο. Ως εκ τούτου, ο Όμιλος έχει διαθέσει σημαντικά μέσα για την αναβάθμιση και διατήρηση ενημερωμένων των πολιτικών, μεθόδων και υποδομών του, προκειμένου να εξασφαλιστεί η συμμόρφωση με τις απαιτήσεις της ΕΚΤ και του Ενιαίου Συμβουλίου Εξυγίανσης (SRB), με τις κατευθυντήριες γραμμές της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών (European Banking Authority - EBA) και της Επιτροπής της Βασιλείας για την Τραπεζική Εποπτεία, και τις βέλτιστες διεθνείς τραπεζικές πρακτικές. Ο Όμιλος εφαρμόζει μια

σαφώς προσδιορισμένη εγκριτική διαδικασία πιστοδοτήσεων, ανεξάρτητες αξιολογήσεις της πιστοληπτικής ικανότητας των πελατών και αποτελεσματικές πολιτικές διαχείρισης για όλους τους σημαντικούς κινδύνους στους οποίους εκτίθεται, στην Ελλάδα και σε κάθε χώρα όπου δραστηριοποιείται. Οι πολιτικές διαχείρισης κινδύνων που εφαρμόζονται από τον Όμιλο αναθεωρούνται σε τακτική βάση.

Η κουλτούρα διαχείρισης κινδύνων αποτελεί θεμελιώδες στοιχείο της λειτουργίας του Ομίλου, ενσωματώνοντας τους κανόνες, τις στάσεις και τις συμπεριφορές που καθοδηγούν την επίγνωση, την ανάληψη και τη διαχείριση κινδύνων. Ο Όμιλος δεσμεύεται να καλλιεργεί μια ισχυρή κουλτούρα κινδύνου που υποστηρίζει την προληπτική αναγνώριση, αξιολόγηση και μετρίασμό τόσο των χρηματοοικονομικών όσο και των μη χρηματοοικονομικών κινδύνων.

Η Διαχείριση Κινδύνων παρέχει ένα ολοκληρωμένο πλαίσιο, διαδικασίες και καθοδήγηση, ενδυναμώνοντας τους εργαζομένους σε όλα τα επίπεδα να διαχειρίζονται αποτελεσματικά τους κινδύνους εντός των τομέων ευθύνης τους. Αυτό περιλαμβάνει συνεχή εκπαίδευση, επικοινωνία και δράσεις ευαισθητοποίησης, όπως εξειδικευμένα προγράμματα εκπαίδευσης, μηνιαίες συναντήσεις και ανταλλαγή βέλτιστων πρακτικών. Η ισχυρή κουλτούρα κινδύνου ενισχύεται από το Διοικητικό Συμβούλιο και την Ανώτατη Διοίκηση του Ομίλου, οι οποίοι θέτουν τον κατάλληλο «Τόνο από την Κορυφή» ώστε οι πρακτικές διαχείρισης κινδύνων να ευθυγραμμίζονται με τους στρατηγικούς στόχους του Ομίλου.

Η κουλτούρα κινδύνου είναι επίσης ενσωματωμένη στη διακυβέρνηση προϊόντων του Ομίλου. Υπάρχει ειδική πολιτική για την αντιμετώπιση των κινδύνων που σχετίζονται με την εισαγωγή, τις σημαντικές τροποποιήσεις και την περιοδική παρακολούθηση προϊόντων και υπηρεσιών. Ο Όμιλος εφαρμόζει ένα ισχυρό πλαίσιο διακυβέρνησης καθ' όλη τη διάρκεια ζωής των προϊόντων και υπηρεσιών, στο οποίο οι βασικοί χρηματοοικονομικοί και μη χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι αξιολογούνται από τις αρμόδιες μονάδες Διαχείρισης Κινδύνων του Ομίλου και άλλες λειτουργίες της Δεύτερης Γραμμής Άμυνας.

Το ύψος των κινδύνων που προτίθεται να αναλάβει ο Όμιλος για την επιδίωξη των στρατηγικών του στόχων καθορίζεται στο εσωτερικό έγγραφο «Πλαίσιο διάθεσης για ανάληψη κινδύνων» μέσω ποσοτικών και ποιοτικών διατυπώσεων, που συμπεριλαμβάνουν και συγκεκριμένα όρια ανοχής για τους κινδύνους που έχουν αξιολογηθεί ως σημαντικοί. Οι βασικοί στόχοι του προσδιορισμού της διάθεσης ανάληψης κινδύνων εξασφαλίζουν τη συμμόρφωση με τις εποπτικές απαιτήσεις, τη διασφάλιση της απρόσκοπτης συνέχισης των δραστηριοτήτων του Ομίλου, και τη διατήρηση ισχυρής κεφαλαιακής επάρκειας σε συνδυασμό με την επίτευξη υψηλής αποδοτικότητας των ιδίων κεφαλαίων. Το επίπεδο για ανάληψη κινδύνων επικοινωνείται με σαφήνεια σε όλο τον Όμιλο, καθορίζοντας την κουλτούρα διαχείρισης κινδύνου, και διαμορφώνοντας τη βάση στην οποία οι πολιτικές κινδύνου και τα αντίστοιχα όρια αυτών καθορίζονται, τόσο σε επίπεδο Ομίλου όσο και σε περιφερειακό επίπεδο. Στοχεύοντας την αναγνώριση των σημαντικών κινδύνων, η Τράπεζα έχει διαμορφώσει πλαίσιο Αναγνώρισης Κινδύνων και Αξιολόγησης του βαθμού Σημαντικότητάς τους (RIMA Framework). Ο εντοπισμός και η αξιολόγηση όλων των κινδύνων είναι ο ακρογωνιαίος λίθος για την αποτελεσματική Διαχείριση Κινδύνων. Ο Όμιλος στοχεύοντας να εξασφαλίσει μια συνολική εικόνα για τους κινδύνους που συνδέονται με την υλοποίηση της στρατηγικής του, αναγνωρίζει τις νέες εξελίξεις έγκαιρα και αξιολογεί τις πιθανές επιπτώσεις.

Η Επιτροπή Κινδύνων (ΕΚ - BRC) είναι μια επιτροπή του Διοικητικού Συμβουλίου (ΔΣ) και ο ρόλος της είναι να συμβουλευεί και να υποστηρίζει το ΔΣ σχετικά με την παρακολούθηση της στρατηγικής διαχείρισης κινδύνων και τη διάθεση ανάληψης κινδύνων, λαμβάνοντας υπόψη όλους τους τύπους κινδύνων. Η ΕΚ διασφαλίζει ότι οι στρατηγικές αυτές είναι σύμφωνες με την επιχειρηματική στρατηγική, τους στόχους, την εταιρική κουλτούρα και τις αξίες του οργανισμού. Επίσης η ΕΚ βοηθά το ΔΣ στην επίβλεψη της εφαρμογής της στρατηγικής διαχείρισης κινδύνων και των αντίστοιχων ορίων που έχουν τεθεί. Επιβλέπει την εφαρμογή των στρατηγικών για τη διαχείριση κεφαλαίου και ρευστότητας καθώς και για όλους τους σημαντικούς κινδύνους, όπως πιστωτικός κίνδυνος, κίνδυνος αγοράς, επιτοκιακός κίνδυνος τραπεζικού χαρτοφυλακίου, κίνδυνος βιωσιμότητας, μη χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως λειτουργικός, φήμης, νομικός, κυβερνοχώρου, εξωτερικής ανάθεσης, προκειμένου να αξιολογηθεί η επάρκειά τους έναντι των αντίστοιχων εγκεκριμένων ορίων. Η ΕΚ αποτελείται από πέντε (5) μη εκτελεστικούς διευθυντές, συνεδριάζει τουλάχιστον 10 φορές ετησίως και αναφέρεται στο ΔΣ σε τριμηνιαία βάση και σε έκτακτες περιπτώσεις όταν κρίνεται αναγκαίο.

Η Εκτελεστική Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων (Management Risk Committee - MRC) είναι μια διοικητική επιτροπή που συστάθηκε από τον Διευθύνοντα Σύμβουλο και η κύρια ευθύνη της είναι η επίβλεψη του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων της Τράπεζας. Στο πλαίσιο των αρμοδιοτήτων της, η MRC υποβάλλει αναφορές προς την ΕΚ του ΔΣ για θέματα που σχετίζονται με κινδύνους και εμπίπτουν στην αρμοδιότητά της, συμπεριλαμβανομένων των κινδύνων βιωσιμότητας. Η MRC υποστηρίζει προληπτικά τον Γενικό Διευθυντή Διαχείρισης Κινδύνων (GCRO) του Ομίλου, Πρόεδρο της MRC, να αναγνωρίζει σημαντικούς κινδύνους, επιπλέον αυτών που αναγνωρίζονται ανεξάρτητα από τον GCRO και την Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων, και να τους θέτει άμεσα υπόψη της ΕΚ του ΔΣ, καθώς και

υποστηρίζει τον GCRO διασφαλίζοντας ότι εφαρμόζονται οι απαραίτητες πολιτικές και διαδικασίες για την ορθή διαχείριση των κινδύνων και τη συμμόρφωση με τις εποπτικές απαιτήσεις.

Η Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων του Ομίλου, με επικεφαλής τον GCRO, ενεργεί ανεξάρτητα από τις επιχειρηματικές μονάδες και είναι υπεύθυνη για την αναγνώριση, αξιολόγηση, παρακολούθηση, επιμέτρηση και διαχείριση των κινδύνων στους οποίους εκτίθεται ο Όμιλος. Αποτελείται από τη Μονάδα Πίστης (GC) του Ομίλου, τη Μονάδα Πιστωτικού Ελέγχου του Ομίλου (GCC), τη Μονάδα Ελέγχου Κεφαλαιακής Επάρκειας Πιστωτικού Κινδύνου του Ομίλου (GCRCAC), τη Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων Αγοράς και Κινδύνου Αντισυμβαλλόμενου (GMCR), τη Μονάδα Group Operational and Non-Financial Risks (GONFR), τη Μονάδα Επικύρωσης Υποδειγμάτων και Δεδομένων του Ομίλου (GMDV), τη Μονάδα Στρατηγικής και Εποπτείας Διαχείρισης Κινδύνων Ομίλου (GRMS&O), τη Μονάδα Κινδύνου Βιωσιμότητας του Ομίλου (GSR), τη Μονάδα Εποπτικών Σχέσεων & Σχεδιασμού Εξυγίανσης (SRRP), και τη Μονάδα Ανάλυσης Κινδύνων (RA).

Ως μέρος του συνολικού συστήματος εσωτερικών δικλείδων ασφαλείας, η Eurobank Ergasias Services and Holdings S.A. έχει συνάψει συμφωνία παροχής υπηρεσιών (Service Level Agreement - SLA) με την Eurobank S.A. (θυγατρική Τράπεζα του Ομίλου) προκειμένου να λαμβάνει υποστηρικτικές και συμβουλευτικές υπηρεσίες σε όλους τους τομείς διαχείρισης κινδύνων που αναλαμβάνει ο Όμιλος.

Ο Όμιλος εφαρμόζει το μοντέλο των τριών γραμμών άμυνας για την αποτελεσματική διαχείριση όλων των τύπων κινδύνου. Το Μοντέλο Τριών Γραμμών Άμυνας ενισχύει τη διαχείριση και τον έλεγχο κινδύνου καθορίζοντας τους ρόλους και τις ευθύνες εντός του οργανισμού. Υπό την επίβλεψη και την καθοδήγηση της Διοίκησης, οι ευθύνες της κάθε μιας από αυτές τις γραμμές άμυνας είναι:

Πρώτη γραμμή - Αναλαμβάνει και διαχειρίζεται τους κινδύνους και τους ελέγχους. Η πρώτη γραμμή των επιχειρηματικών μονάδων και λειτουργιών είναι υπεύθυνη για την τήρηση του πλαισίου ελέγχου καθώς έχει τις άμεσες ωφέλειες και είναι ο βασικός παράγοντας ανάληψης κινδύνων.

Δεύτερη γραμμή - Παρακολουθεί τους κινδύνους και τους ελέγχους υποστηρίζοντας την Εκτελεστική Διοίκηση, παρέχοντας εποπτεία, συμβουλή, και ευρεία καθοδήγηση. Η Διαχείριση Κινδύνων και η Κανονιστική Συμμόρφωση είναι οι κύριες μονάδες της δεύτερης γραμμής άμυνας.

Τρίτη Γραμμή - Παρέχει ανεξάρτητη διαβεβαίωση στο Διοικητικό Συμβούλιο και την Εκτελεστική Διοίκηση για την αποτελεσματικότητα της διαχείρισης κινδύνων και των μηχανισμών ελέγχου. Τρίτη γραμμή είναι ο Εσωτερικός Έλεγχος του Ομίλου.

Επιπλέον, ο Όμιλος βρίσκεται στη διαδικασία ευθυγράμμισης των πολιτικών και πρακτικών διαχείρισης κινδύνων της Ελληνικής Τράπεζας με εκείνες του Ομίλου για τους βασικούς τύπους κινδύνων, μετά την απόκτηση ελέγχου στην τελευταία, κατά το τρίτο τρίμηνο του 2024. Αυτό περιλαμβάνει την εναρμόνιση βασικών πολιτικών διαχείρισης κινδύνων, την τυποποίηση των κανονιστικών καθώς και των εσωτερικών αναφορών κινδύνων και την ευθυγράμμιση των μεθοδολογιών διαχείρισης κινδύνων.

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

Πιστωτικός Κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος περιλαμβάνει τον κίνδυνο ζημιάς λόγω αδυναμίας του αντισυμβαλλόμενου να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις πληρωμών του κατά την ημερομηνία λήξης τους. Επίσης, ο πιστωτικός κίνδυνος συνδέεται με τον κίνδυνο της χώρας και τον κίνδυνο διακανονισμού. Ο πιστωτικός κίνδυνος του Ομίλου προκύπτει κυρίως από το δανεισμό ιδιωτών και επιχειρήσεων, συμπεριλαμβανομένων των παρεχομένων μέσων προστασίας όπως χρηματοοικονομικές εγγυήσεις και πιστωτικές επιστολές, καθώς και από άλλες δραστηριότητες, όπως επενδύσεις σε χρεωστικούς τίτλους, εμπορικές δραστηριότητες, δραστηριότητες σε κεφαλαιαγορές και δραστηριότητες διακανονισμού. Λαμβάνοντας υπόψη ότι ο πιστωτικός κίνδυνος είναι ο κυριότερος κίνδυνος στον οποίο εκτίθεται ο Όμιλος, η ενεργή διαχείριση και παρακολούθηση του έχει ανατεθεί σε εξειδικευμένες μονάδες κινδύνου, οι οποίες αναφέρονται στον GCRO.

Οι διαδικασίες ελέγχου και έγκρισης των πιστοδοτήσεων είναι κεντροποιημένες τόσο στην Ελλάδα όσο και στις διεθνείς δραστηριότητες ακολουθώντας την αρχή “four-eyes principle” και τις συγκεκριμένες οδηγίες που αναφέρονται στο Εγχειρίδιο Πιστωτικής Πολιτικής και στο Πλαίσιο Διάθεσης για Ανάλυση Κινδύνων. Ο διαχωρισμός των καθηκόντων διασφαλίζει την ανεξαρτησία μεταξύ των στελεχών που είναι υπεύθυνοι για την σχέση με τον πελάτη, την διαδικασία έγκρισης και εκταμίευσης του δανείου, καθώς και την παρακολούθηση αυτού σε όλη τη διάρκεια του. Η διαδικασία έγκρισης των πιστοδοτήσεων των επιχειρηματικών δανείων είναι κεντροποιημένη και πραγματοποιείται μέσω επιτροπών πιστοδοτήσεων με κλιμακούμενα εγκριτικά όρια, με σκοπό την αξιολόγηση και τον περιορισμό του πιστωτικού κινδύνου στο μέγιστο δυνατό βαθμό. Ο Όμιλος χρησιμοποιεί μοντέλα αξιολόγησης των επιχειρήσεων-πιστούχων (rating models), προκειμένου να υπολογιστεί η πιστοληπτική διαβάθμισή τους η οποία αντικατοπτρίζει τον ενεχόμενο πιστωτικό κίνδυνο. Τα πιο σημαντικά από αυτά είναι το μοντέλο Moody’s Risk Analyst («MRA»), που χρησιμοποιείται κυρίως σε επιχειρήσεις που δραστηριοποιούνται στον

βιομηχανικό και εμπορικό τομέα, και τα μοντέλα της ειδικής διαβάθμισης (slotting) τα οποία χρησιμοποιούνται για την αξιολόγηση του κινδύνου εξειδικευμένων χρηματοδοτήσεων επιχειρηματικού χαρτοφυλακίου (χαρτοφυλάκιο ναυτιλίας, ακίνητης περιουσίας και χρηματοδότησης έργων) με περιχαρακωμένους χρηματοοικονομικούς όρους (ring-fenced transactions). Η αξιολόγηση του πιστωτικού κινδύνου διενεργείται από τη Μονάδα Πίστης Ομίλου (ΜΠΟ), η οποία αξιολογεί τα πιστωτικά αιτήματα που υποβάλλονται από τις επιχειρηματικές μονάδες, μια διαδικασία η οποία περιλαμβάνει την αξιολόγηση του λειτουργικού και χρηματοοικονομικού προφίλ του πελάτη, την επικύρωση της πιστοληπτικής του διαβάθμισης (borrower's rating) και την αναγνώριση δυννητικών παραγόντων κινδύνου για την Τράπεζα.

Οι διαδικασίες ελέγχου και έγκρισης για πιστοδοτήσεις προς μικρές επιχειρήσεις (με κύκλο εργασιών μέχρι €5 εκατ.) γίνεται επίσης κεντροποιημένα, βάσει συγκεκριμένων πολιτικών και εφαρμόζοντας την αρχή "four eyes principle". Η αξιολόγηση στηρίζεται πρωταρχικά στην ανάλυση των λειτουργικών χαρακτηριστικών και της χρηματοοικονομικής κατάστασης του πιστούχου. Το ίδιο ισχύει για πιστοδοτήσεις προς ιδιώτες (καταναλωτικά και στεγαστικά δάνεια) όπου η πιστωτική αξιολόγηση βασίζεται σε κριτήρια σχετιζόμενα με τα χαρακτηριστικά του χαρτοφυλακίου λιανικής όπως η χρηματοοικονομική κατάσταση του πιστούχου, η ικανότητα αποπληρωμής, η ύπαρξη ακίνητης περιουσίας και το είδος και η ποιότητα των εξασφαλίσεων.

Η συνεχής παρακολούθηση της ποιότητας του χαρτοφυλακίου και αποκλίσεων που μπορεί να προκύψουν, οδηγεί σε άμεση αναπροσαρμογή των πολιτικών και των διαδικασιών πιστοδοτήσεων, όπου αυτό κρίνεται απαραίτητο. Ο Πιστωτικός Έλεγχος του Ομίλου (GCC) παρακολουθεί και αξιολογεί την ποιότητα των δανειακών χαρτοφυλακίων (επιχειρηματικά, καταναλωτικά και στεγαστικά δάνεια στην Ελλάδα και το εξωτερικό) μέσω επιτόπιων, από απόσταση, θεματικών ελέγχων καθώς και μέσω στατιστικής ανάλυσης προκειμένου να εντοπιστούν έγκαιρα οι αναδυόμενοι κίνδυνοι, οι αδυναμίες, η συμμόρφωση με τις πιστωτικές πολιτικές και η συνέπεια στην αναδοχή κινδύνου. Επίσης, ο GCC είναι υπεύθυνος για την επιβλεψη της ορθής λειτουργίας των μοντέλων πιστωτικής διαβάθμισης των πιστούχων καθώς και των μοντέλων προβλέψεων λόγω πιθανής αδυναμίας πληρωμής σε συνεργασία με το GCRCAC. Επιπρόσθετα, ο GCC εξετάζει σε τακτά χρονικά διαστήματα την επάρκεια των προβλέψεων σε όλα τα δανειακά χαρτοφυλάκια. Επίσης, ο GCC διαμορφώνει τις πιστοδοτικές πολιτικές του ομίλου, ελέγχει τις πολιτικές που συντάσσονται από άλλες μονάδες και συμμετέχει στην ανάπτυξη νέων δανειακών προϊόντων. Τέλος, παρακολουθεί τις κανονιστικές εξελίξεις, τις νέες τάσεις καθώς και τις βέλτιστες πρακτικές και προτείνει σχετικές επικαιροποιήσεις των πολιτικών ή βελτιώσεις των προϊόντων όπου αυτό κριθεί απαραίτητο. Ο GCC λειτουργεί ανεξάρτητα από όλες τις επιχειρηματικές μονάδες της Τράπεζας και αναφέρεται απευθείας στον GCRO.

Η Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων Αγοράς και Κινδύνου Αντισυμβαλλόμενου (Group Market and Counterparty Risk - GMCR) έχει την ευθύνη για την επιμέτρηση, την παρακολούθηση και τη περιοδική αναφορά της έκθεσης του Ομίλου στον κίνδυνο αντισυμβαλλόμενου (κίνδυνος εκδότη και κίνδυνος αντισυμβαλλόμενου αγοράς), ο οποίος είναι ο κίνδυνος ζημιάς λόγω αδυναμίας του αντισυμβαλλόμενου να εκπληρώσει τις συμβατικές του υποχρεώσεις στο πλαίσιο δραστηριοτήτων της μονάδας διαχείρισης διαθεσίμων, όπως συναλλαγές χρεογράφων και παραγώγων, συμφωνίες επαναγοράς και επαναπώλησης τίτλων, τοποθετήσεις στην διατραπεζική αγορά και λοιπά. Ο Όμιλος θεσπίζει όρια κινδύνου αντισυμβαλλόμενου τα οποία βασίζονται κυρίως στην πιστοληπτική διαβάθμιση του αντισυμβαλλόμενου, όπως αυτή παρέχεται από διεθνείς οίκους αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας, στην κατηγορία του προϊόντος και την ημερομηνία λήξης της συναλλαγής (π.χ. όρια ελέγχου καθαρών ανοικτών θέσεων σε παράγωγα ανά ποσό και διάρκεια, έκθεση σε κυβερνητικά και επιχειρηματικά ομόλογα και σε χρεόγραφα καλυμμένα με περιουσιακά στοιχεία, κ.λπ.). Η Μονάδα GMCR διατηρεί και επικαιροποιεί τα συστήματα παρακολούθησης των ορίων και διασφαλίζει την ορθότητα και τη συμμόρφωση των ορίων όλων των πιστωτικών ιδρυμάτων με τις πολιτικές της Τράπεζας, όπως εγκρίθηκαν από τα αρμόδια διοικητικά όργανα του Ομίλου. Η χρήση των ανωτέρω ορίων, τυχόν υπερβάσεις αυτών, καθώς και η συνολική έκθεση ανά θυγατρική του Ομίλου, ανά αντισυμβαλλόμενο και κατηγορία προϊόντος παρακολουθούνται καθημερινά από τον τη Μονάδα GMCR. Ο Όμιλος εφαρμόζει από το 2021 το νέο εποπτικό πλαίσιο για τον κίνδυνο αντισυμβαλλόμενου από παράγωγα (SA-CCR).

Κίνδυνος αγοράς

Ο Όμιλος εκτίθεται σε κίνδυνο αγοράς ο οποίος είναι ο κίνδυνος πιθανής ζημιάς λόγω δυσμενών αλλαγών στις μεταβλητές της αγοράς. Μεταβολές σε επιτόκια, συναλλαγματικές ισοτιμίες, περιθώρια φερεγγυότητας (credit spreads), τιμές μετοχών και σε άλλους σχετικούς παράγοντες, όπως στην τεκμαρτή μεταβλητότητα, μπορούν να επηρεάσουν τα έσοδα του Ομίλου ή την εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων του. Η Μονάδα GMCR παρακολουθεί, ελέγχει και εκτιμά τους κινδύνους αγοράς στους οποίους εκτίθεται ο Όμιλος. Η Μονάδα GMCR είναι υπεύθυνη για την επιμέτρηση, παρακολούθηση, έλεγχο και αναφορά όλων των κινδύνων αγοράς συμπεριλαμβάνοντας τον επιτοκιακό κίνδυνο (Interest rate risk in the Banking Book – IRRBB) και τον κίνδυνο περιθωρίου για τον πιστωτικό κίνδυνο (Credit spread risk in the Banking Book - CSRBB) του Τραπεζικού χαρτοφυλακίου του Ομίλου και αναφέρεται στον GCRO. Τα ανοίγματα και η χρήση των ορίων αναφέρονται στην Επιτροπή Κινδύνων του ΔΣ και στο ΔΣ.

Ο Όμιλος εφαρμόζει τη μέθοδο της Αξίας σε Κίνδυνο (Value at Risk - VaR), αναλύσεις ευαισθησίας καθώς και προσομοιώσεις ακραίων καταστάσεων (stress testing) για την διαχείριση και παρακολούθηση του κινδύνου αγοράς στην Ελλάδα και στις διεθνείς του δραστηριότητες. Η μέθοδος VaR χρησιμοποιείται για την επιμέτρηση του χρηματοοικονομικού κινδύνου, υπολογίζοντας την δυνητική αρνητική μεταβολή της αγοραίας αξίας ενός χαρτοφυλακίου σε συγκεκριμένο διάστημα εμπιστοσύνης και για προκαθορισμένη διάρκεια. Το VaR που υπολογίζει ο Όμιλος είναι βασισμένο σε διάστημα εμπιστοσύνης 99% και περίοδο διακράτησης 1 ημέρας, υπολογισμένο με τη μέθοδο προσομοίωσης Monte Carlo (εφαρμόζεται πλήρης επανατιμολόγηση σε κάθε θέση). Επειδή η μέθοδος VaR αποτελεί βασικό εργαλείο για την παρακολούθηση του κινδύνου αγοράς που είναι εκτεθειμένος ο Όμιλος, έχουν θεσπιστεί όρια VaR για όλες τις ανοικτές θέσεις (εμπορικά και επενδυτικά χαρτοφυλάκια) που επιμετρούνται στην εύλογη αξία, ενώ η πραγματική έκθεση του Ομίλου επισκοπείται από τη διοίκηση σε καθημερινή βάση. Παρόλα αυτά, η χρήση αυτής της μεθοδολογίας δεν αποτρέπει ζημιές έξω από αυτά τα όρια σε περίπτωση ακραίων μεταβολών στην αγορά. Για αυτό το λόγο ο Όμιλος χρησιμοποιεί στην παρακολούθηση του κινδύνου αγοράς επιπρόσθετες μεθόδους μέτρησης όπως το Stressed VaR, Expected Shortfall και Stress Tests. Τέλος, ο Όμιλος παρακολουθεί ήδη τον αντίκτυπο από το νέο ρυθμιστικό πλαίσιο για τον κίνδυνο αγοράς (FRTB) και την εξέλιξη των σχετικών κεφαλαιακών απαιτήσεων μέχρι την επίσημη εφαρμογή του (2027) με βάση ένα σύνολο εγκατεστημένων συστημάτων και διαδικασιών.

Επιτοκιακός Κίνδυνος στο Τραπεζικό Χαρτοφυλάκιο (IRRBB)

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

Η Μονάδα GMCR είναι υπεύθυνη για την παρακολούθηση, τον έλεγχο, την εκτίμηση του IRRBB και την παραγωγή όλων των σχετικών αναφορών, σε επίπεδο Ομίλου. Τόσο η ευαισθησία της μεταβολής της Οικονομικής Αξίας (EVE – Economic Value of Equity), όσο και του NII υπολογίζονται σε περιοδική βάση και συγκρίνονται με τα αντίστοιχα RAS όρια, τα εγκεκριμένα από το ΔΣ. Η ανάλυση IRRBB επί του παρόντος χρησιμοποιεί το εγκατεστημένο εργαλείο Διαχείρισης Στοιχείων Ενεργητικού και Παθητικού (ALM – Asset and Liability Management) σε κάθε οντότητα. Το σχέδιο είναι να επεκταθεί η χρήση του εργαλείου ALM που εφαρμόζεται σε επίπεδο Τράπεζας (στην Ελλάδα) και σε επίπεδο Ομίλου για τη μελλοντική ανάλυση IRRBB. Η ανάλυση του CSRBB διεξάγεται σε επίπεδο Ομίλου από ένα κεντρικό εργαλείο. Επιπλέον ο Όμιλος εφαρμόζει ήδη πρόσθετες αναλύσεις δυσμενών σεναρίων για συγκεκριμένα τμήματα του τραπεζικού χαρτοφυλακίου του για την εκτίμηση του ανοίγματος στην μεταβλητότητα της αποτίμησης σε τρέχουσες τιμές της αγοράς (Mark-to-Market - MTM) επενδυτικών τίτλων στα χαρτοφυλάκια θέσεων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων (OCI) και αποτιμώμενων στο αποσβέσιμο κόστος και για την εκτίμηση του CSRBB (Κίνδυνος περιθωρίου για τον πιστωτικό κίνδυνο στο Τραπεζικό Χαρτοφυλάκιο). Η πολιτική για τη διαχείριση του Επιτοκιακού Κινδύνου στο Τραπεζικό Χαρτοφυλάκιο, όπως έχει εγκριθεί από την Επιτροπή Κινδύνων και το ΔΣ του Ομίλου, παρέχει μια αναλυτική περιγραφή των μεθοδολογιών, της διακυβέρνησης, καθώς και των ορίων που χρησιμοποιούνται για τη διαχείριση του IRRBB & CSRBB.

Κίνδυνος ρευστότητας

Ο Όμιλος εκτίθεται καθημερινά στον κίνδυνο ρευστότητας από αναλήψεις καταθέσεων, λήξεις τίτλων μεσοπρόθεσμης ή μακροπρόθεσμης διάρκειας, λήξεις εξασφαλισμένης ή μη εξασφαλισμένης χρηματοδότησης (συμφωνίες επαναγοράς χρεογράφων («repurchase»)) και διατραπεζικός δανεισμός, αλλαγή στην αξία ενεχύρων ως αποτέλεσμα μεταβολών στην αγορά, χρηματοδοτήσεων δανείων και καταπτώσεων εγγυήσεων. Η Επιτροπή Κινδύνων του ΔΣ και το ΔΣ καθορίζουν επαρκή RAS όρια ρευστότητας για να διασφαλίσουν ότι υπάρχουν επαρκή αποθέματα για να καλυφθούν όλες ενδεχόμενες ανάγκες σε οποιοδήποτε σενάριο. Ο Όμιλος παρακολουθεί σε διαρκή βάση το επίπεδο του κινδύνου ρευστότητας χρησιμοποιώντας εποπτικά και εσωτερικά συστήματα μέτρησης και μεθοδολογίες (Δείκτης κάλυψης ρευστότητας (LCR), Δείκτης καθαρής σταθερής χρηματοδότησης (NSFR), ανάλυση αποθεματικών ρευστότητας (buffer analysis), ανάλυση χρηματοροών (cash flow analysis), βραχυπρόθεσμες και μακροπρόθεσμες προσομοιώσεις ακραίων καταστάσεων (stress tests) κ.α.).

Η Επιτροπή Κινδύνων είναι υπεύθυνη για την έγκριση όλων των στρατηγικών αποφάσεων για τη διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας και για την παρακολούθηση των ποσοτικών και ποιοτικών διαστάσεων του κινδύνου ρευστότητας. Η Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού και Παθητικού του Ομίλου (Assets and Liabilities Committee G-ALCO) είναι εξουσιοδοτημένη να διαμορφώνει και να εφαρμόζει την πολιτική διαχείρισης ρευστότητας με βάση το υφιστάμενο επίπεδο διάθεσης ανάληψης κινδύνων (risk appetite) και να ελέγχει τη διαθέσιμη ρευστότητα τουλάχιστον σε μηνιαία βάση. Η Μονάδα Διαχείρισης Διαθεσίμων του Ομίλου (Treasury) είναι υπεύθυνη για την εφαρμογή της στρατηγικής του Ομίλου, όσον αφορά στην ημερήσια διαχείριση ρευστότητας του Ομίλου και για την προετοιμασία και παρακολούθηση του προϋπολογισμού ρευστότητας του Ομίλου, ενώ η Μονάδα GMCR είναι

υπεύθυνη για την επιμέτρηση, παρακολούθηση και ενημέρωση σχετικά με τη ρευστότητα του Ομίλου τις επιτροπές G-ALCO, BRC, BoD καθώς και τις σχετικές εποπτικές αρχές.

Λειτουργικοί και Μη-Χρηματοοικονομικοί Κίνδυνοι

Οι μη χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι περιλαμβάνουν λειτουργικούς κινδύνους καθώς και πρόσθετους κινδύνους όπως τον επιχειρηματικό, στρατηγικό και τον κίνδυνο φήμης. Ο λειτουργικός κίνδυνος ορίζεται από τη Βασιλεία III ως ο κίνδυνος απώλειας που οφείλεται σε ανεπαρκείς ή αποτυχημένες εσωτερικές διαδικασίες, ανθρώπους και συστήματα ή σε εξωτερικά γεγονότα.

Η ευθύνη διακυβέρνησης για τη διαχείριση των μη χρηματοοικονομικών κινδύνων ξεκινάει από το Διοικητικό Συμβούλιο (ΔΣ), μέσω της Διοικητικής Επιτροπής και της Ανώτερης Διοίκησης, και μεταφέρεται προς τους επικεφαλής και το προσωπικό κάθε Επιχειρηματικής Μονάδας. Το ΔΣ θέτει τους μηχανισμούς με τους οποίους ο Όμιλος διαχειρίζεται τους μη χρηματοοικονομικούς κινδύνους, καθορίζοντας τις προσδοκίες και αναθέτοντας τις σχετικές ευθύνες. Η Επιτροπή Κινδύνων και η Επιτροπή Ελέγχου του Ομίλου (Audit Committee - AC) παρακολουθούν το επίπεδο και το προφίλ των μη χρηματοοικονομικών κινδύνων, συμπεριλαμβανομένων των σχετικών γεγονότων.

Η διαχείριση των μη χρηματοοικονομικών κινδύνων περιλαμβάνει την αναγνώριση, αξιολόγηση και μείωση του κινδύνου, ενώ χρησιμοποιεί ανεξάρτητη εποπτεία και μια αποτελεσματική κουλτούρα διαχείρισης κινδύνου για να διασφαλίσει ότι οι επιχειρηματικοί στόχοι του Ομίλου επιτυγχάνονται εντός των ορίων ανοχής για κίνδυνο, που αντανακλάται στις Πολιτικές και Οδηγίες του Ομίλου.

Οι Επικεφαλής κάθε Επιχειρηματικής Μονάδας (Risk Owners) έχουν την πρωταρχική ευθύνη για την καθημερινή διαχείριση των μη χρηματοοικονομικών κινδύνων στις Μονάδες τους και τη συμμόρφωσή τους προς τους σχετικούς μηχανισμούς ελέγχου. Κάθε Επιχειρηματική Μονάδα ορίζει έναν Αρμόδιο Λειτουργικού Κινδύνου (OpRisk Partner) ή μία Μονάδα Ελέγχου Λειτουργικών Κινδύνων (ORMU) ανάλογα με το μέγεθος της Επιχειρηματικής Μονάδας, ο οποίος είναι υπεύθυνος για το συντονισμό των προσπάθειών διαχείρισης κινδύνου εντός της Επιχειρηματικής Μονάδας και αποτελούν το σύνδεσμο μεταξύ της Πρώτης και της Δεύτερης Γραμμής Άμυνας.

Η Eurobank έχει υιοθετήσει μία θεματική ταξινόμια κινδύνου (Risk Themes) στα πρότυπα ταξινομιών αναφοράς του τραπεζικού τομέα, για σκοπούς καλύτερης διαχείρισης κινδύνων και αναφορών προς τη Διοίκηση. Κάθε Risk Theme εποπτεύεται από τον υπεύθυνο Συντονιστή (Theme Coordinator) (Μονάδα Δεύτερης Γραμμής Άμυνας). Τα Risk Themes που εμπίπτουν στο πεδίο των μη χρηματοοικονομικών κινδύνων είναι τα ακόλουθα:

Εσωτερική Απάτη	Κανονιστική Συμμόρφωση	Ασφάλεια Πληροφοριών	Υποδείγματα	Ανθρώπινο Δυναμικό
Εξωτερική Απάτη	Παράνομη ή Ανήθικη Συμπεριφορά	Τεχνολογία	Φήμη	Τρίτα Μέρη
Εκτέλεση και Διαχείριση Συναλλαγών & Διαδικασιών	Οικονομικό Εγκλήμα	Φυσική Ασφάλεια, Ασφάλεια & Διακοπή Δραστηριότητας	Περιβάλλον, Κοινωνική Ευθύνη & Εταιρική Διακυβέρνηση	Επιχειρηματικός & Στρατηγικός

Η Μονάδα Group Operational and Non-Financial Risks (GONFR) λειτουργεί ως ο υπεύθυνος συντονιστής για την επίβλεψη του πλαισίου διαχείρισης των μη χρηματοοικονομικών κινδύνων. Οι συγκεκριμένες αρμοδιότητες του GONFR στοχεύουν στην εναρμόνιση των δραστηριοτήτων της Δεύτερης Γραμμής Άμυνας σε ολόκληρο τον Όμιλο και στην ολιστική διασφάλιση της αποτελεσματικής, συνεπούς εφαρμογής του πλαισίου διαχείρισης των μη χρηματοοικονομικών κινδύνων. Οι μονάδες της Δεύτερης Γραμμής Άμυνας διατηρούν τις ευθύνες τους για συγκεκριμένα θέματα κινδύνου (Risk Themes) που τους ανήκουν.

Ο Όμιλος έχει εφαρμόσει πλήρως το «Πλαίσιο διάθεσης για ανάληψη κινδύνων» (Risk Appetite Framework) προκειμένου να καλύψει τους μη χρηματοοικονομικούς κινδύνους. Το Πλαίσιο ορίζει τους μηχανισμούς καθορισμού και παρακολούθησης των αποδεκτών ορίων κινδύνου, διασφαλίζοντας ότι το προφίλ κινδύνου παραμένει εντός αυτών των ορίων.

Κίνδυνοι βιωσιμότητας

Οι κίνδυνοι βιωσιμότητας δεν είναι ούτε νέοι ούτε αυτόνομοι κίνδυνοι, αλλά αντίθετα είναι εγκάρσιοι κίνδυνοι που εκδηλώνονται μέσω των υφιστάμενων τύπων κινδύνων. Συνολικά περιλαμβάνουν: (i) κλιματικούς και περιβαλλοντικούς κινδύνους, (ii) κοινωνικούς κινδύνους, και (iii) κινδύνους διακυβέρνησης. Καθώς οι κίνδυνοι

βιωσιμότητας αλληλεπιδρούν με άλλους κινδύνους και οδηγούν σε άμεσες διανεμητικές επιπτώσεις και έμμεσες μακροοικονομικές επιπτώσεις, ο Όμιλος κατανοεί ότι η προσεκτική εξέταση του εγκάρσιου χαρακτήρα τους είναι απαραίτητη προκειμένου να διασφαλιστεί η βέλτιστη εφαρμογή των δραστηριοτήτων προσαρμογής.

Συγκεκριμένα, οι κίνδυνοι βιωσιμότητας ορίζονται ως πιθανές απώλειες που προκύπτουν από οποιαδήποτε αρνητική χρηματοοικονομική επίπτωση για τον Όμιλο, ως αποτέλεσμα των υφιστάμενων ή προβλεπόμενων επιπτώσεων οποιουδήποτε γεγονότος που σχετίζεται με το κλίμα και το περιβάλλον, την κοινωνία ή τη διακυβέρνηση στους αντισυμβαλλόμενους ή στα επενδυμένα περιουσιακά στοιχεία του Ομίλου.

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

- α) Ενίσχυση των σχέσεων και ευαισθητοποίηση των πελατών για να προσαρμόσουν τη δραστηριότητά τους έτσι ώστε να αντιμετωπίσουν τις προκλήσεις και τις ευκαιρίες της κλιματικής αλλαγής,
- β) Δράσεις που στηρίζουν τους πελάτες στις προσπάθειες μετάβασής τους σε ένα πιο βιώσιμο οικονομικό περιβάλλον,
- γ) Μέσα και εργαλεία, όπως πλαίσια και προϊόντα, για τη στήριξη της βιώσιμης χρηματοδότησης,
- δ) Αξιολόγηση και διαχείριση των κινδύνων που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα στα δανειακά και επενδυτικά της χαρτοφυλάκια, συμπεριλαμβανομένης της αξιολόγησης της έκθεσης σε φυσικούς κινδύνους και κινδύνους μετάβασης που συνδέονται με την κλιματική αλλαγή.

Ο Όμιλος έχει αναπτύξει ένα Πλαίσιο Βιώσιμης Χρηματοδότησης (Sustainable Finance Framework - SFF) για τον καθορισμό των επιλέξιμων πράσινων και κοινωνικών περιουσιακών στοιχείων, καθώς και για την ταξινόμηση των λύσεων βιώσιμου δανεισμού. Επιπλέον, το Πλαίσιο Βιώσιμων Επενδύσεων (Sustainable Investment Framework - SIF) καθορίζει στρατηγικές βιώσιμων επενδύσεων, κριτήρια επιλογής και πρακτικές παρακολούθησης ευθυγραμμισμένες με τις διεθνείς πρακτικές της αγοράς.

Επιπλέον, ο Όμιλος έχει επικαιροποιήσει τη δομή διακυβέρνησής του ενσωματώνοντας και καθορίζοντας συγκεκριμένους ρόλους και αρμοδιότητες προκειμένου να υποστηρίξει την ανάπτυξη της Στρατηγικής Βιωσιμότητας και την ενσωμάτωση των κινδύνων βιωσιμότητας, μέσω της συμμετοχής διάφορων βασικών ενδιαφερόμενων (π.χ. Μονάδες Επιχειρηματικές και Κινδύνου, Επιτροπές, κ.α.). Ο Όμιλος εφαρμόζει ένα μοντέλο καθορισμένων ρόλων και αρμοδιοτήτων σχετικά με τη διαχείριση των κινδύνων βιωσιμότητας στις 3 Γραμμές Άμυνας.

Στο πλαίσιο αυτό, ο Όμιλος ανέπτυξε και ενέκρινε την Πολιτική Διαχείρισης Κινδύνου Βιωσιμότητας, η οποία αποσκοπεί στην προώθηση μιας ολιστικής κατανόησης των επιπτώσεων των κινδύνων βιωσιμότητας στο επιχειρηματικό του μοντέλο, καθώς και στην υποστήριξη της λήψης αποφάσεων σχετικά με τα θέματα αυτά και στην παροχή μιας ισχυρής διακυβέρνησης βάσει του Πλαισίου Διαχείρισης Κινδύνων. Ο σκοπός της Πολιτικής είναι να παρέχει μια επισκόπηση και μια κοινή κατανόηση των κύριων ρυθμίσεων διακυβέρνησης του Ομίλου, καθώς και των ρόλων και των αρμοδιοτήτων που αναλαμβάνει η Μονάδα Κινδύνου Βιωσιμότητας Ομίλου (Group Sustainability Risk, GSR), στο πλαίσιο των συνολικών δραστηριοτήτων διαχείρισης των κινδύνων βιωσιμότητας του Ομίλου.

Το GSR έχει τη συνολική ευθύνη για την επίβλεψη, την παρακολούθηση και τη διαχείριση των κινδύνων βιωσιμότητας του Ομίλου. Πιο συγκεκριμένα, το GSR προετοιμάζει και συντηρεί τις πολιτικές διαχείρισης κινδύνων βιωσιμότητας. Επιπλέον, ηγείται της ανάπτυξης και εφαρμογής του πλαισίου που σχετίζεται με τους κινδύνους βιωσιμότητας, καθώς και των σχετικών πολιτικών και διαδικασιών σε ολόκληρο τον Όμιλο. Το GSR παρακολουθεί και αναφέρει στον υπεύθυνο για θέματα βιωσιμότητας Ομίλου (GSSO) την πρόοδο της εφαρμογής του σχεδίου δράσης για τον Κλιματικό Κίνδυνο και υποβάλλει εκθέσεις στο Διοικητικό Συμβούλιο για θέματα Κινδύνων Βιωσιμότητας. Επίσης, το GSR υποστηρίζει, εξετάζει και θέτει προκλήσεις στους εμπλεκόμενους φορείς, σε ολόκληρο τον Όμιλο, όσον αφορά τον καθορισμό των στόχων μηδενικού ισοζυγίου άνθρακα (Net Zero) και της Στρατηγική Επίδρασης Χρηματοδοτήσεων. Το GSR ηγείται της 2ης Γραμμής Άμυνας για την ανεξάρτητη διαδικασία επαναξιολόγησης των βιώσιμων χρηματοδοτήσεων σε σχέση με τα κριτήρια Βιώσιμης Χρηματοδότησης. Επιπλέον, το GSR αναπτύσσει και συντηρεί το πλαίσιο των προσομοιώσεων ακραίων καταστάσεων για τον Κλιματικό Κίνδυνο και συντονίζει την εκτέλεση της ανάλυσης σεναρίων για τον κίνδυνο βιωσιμότητας και των σχετικών ασκήσεων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων σε επίπεδο Ομίλου.

Επιπλέον πληροφορίες σχετικά με τους στόχους και τις πολιτικές της διαχείρισης χρηματοοικονομικών κινδύνων του Ομίλου, συμπεριλαμβανομένης της πολιτικής για την αντιστάθμιση κινδύνων κάθε βασικού τύπου συναλλαγής για την οποία έχει χρησιμοποιηθεί λογιστική αντιστάθμιση κινδύνων περιγράφονται στις σημειώσεις 2, 5 και 19 των

ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2024 και σχετικά με τους κινδύνους βιωσιμότητας στην Έκθεση Βιωσιμότητας του Ομίλου την 31 Δεκεμβρίου 2024.

Διαχείριση Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων (NPE)

Η Τράπεζα υλοποιεί το Στρατηγικό πλάνο διαχείρισης των NPE μέσω της εφαρμογής του από την doValue Greece για το χαρτοφυλάκιο που έχει ανατεθεί και τις συναλλαγές τιτλοποίησης.

Επιτροπή Διαχείρισης Προβληματικών Δανείων (Troubled Assets Committee-TAC)

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

Remedial and Servicing Strategy (RSS)

Ο Τομέας RSS είναι αρμόδιος: α) για τη διαχείριση των μη εξυπηρετούμενων δανείων και των δανείων της Τράπεζας σε μικρή καθυστέρηση, β) για δομημένες συναλλαγές που δημιουργούν κεφάλαια (όπως οι συνθετικές τιτλοποιήσεις SRT STS) ή/και προσφέρουν προστασία από πιστωτικό κίνδυνο και γ) για συνεργασία με άλλες μονάδες της Στρατηγικής Ομίλου για άλλες συναλλαγές και πρωτοβουλίες.

Ο RSS παρακολουθεί στενά τη συνολική απόδοση του NPE χαρτοφυλακίου καθώς και τη σχέση της Τράπεζας με την doValue Greece. Επιπρόσθετα, σε συνέχεια των δεσμεύσεων της Τράπεζας έναντι των απαιτήσεων παρακολούθησης της μεταφοράς σημαντικού κινδύνου (SRT) σχετικά με τις πραγματοποιηθείσες συναλλαγές της Τράπεζας, ο RSS διαδραματίζει κεντρικό ρόλο στη διασφάλιση της ομαλής και έγκαιρης εκτέλεσης της σχετικής διαδικασίας και στην κατάλληλη επίλυση τυχόν ελλείψεων, παρέχοντας παράλληλα τυχόν απαιτούμενες διευκρινίσεις ή πρόσθετο υλικό που απαιτείται από τις εποπτικές αρχές. Ο επικεφαλής του RSS αναφέρεται στο Γενικό Διευθυντή Στρατηγικής Ομίλου.

Project «Sun» (πρώην Solar)

Στο πλαίσιο της στρατηγικής διαχείρισης των NPE, ο Όμιλος είχε σχεδιάσει, ως μέρος μιας κοινής πρωτοβουλίας από το 2018 με τις λοιπές Ελληνικές συστημικές τράπεζες, μία τιτλοποίηση NPE (project «Solar») σύμφωνα με τις προβλέψεις του Ελληνικού Προγράμματος Παροχής Εγγυήσεων σε Τιτλοποιήσεις Πιστωτικών Ιδρυμάτων («HAPS»), η οποία τελικώς εγκαταλείφθηκε το πρώτο εξάμηνο του 2025. Καθώς η Διοίκηση παραμένει δεσμευμένη στο σχέδιό της για ανάκτηση της λογιστικής αξίας του δανειακού χαρτοφυλακίου μέσω της διάθεσής του, έχουν ξεκινήσει διμερείς διαπραγματεύσεις με πιθανούς επενδυτές για την πώληση της ίδιας δανειακής περιμέτρου (Project «Sun»), οι οποίες αναμένεται να έχουν ολοκληρωθεί στα επόμενα τρίμηνα. Ως εκ τούτου, ο Όμιλος έχει διατηρήσει την ταξινόμηση του υποκείμενου επιχειρηματικού δανειακού χαρτοφυλακίου ως κατεχόμενο προς πώληση.

Λοιπά δάνεια κατεχόμενα προς πώληση (συμπεριλαμβανομένου του Project «Leon»)

Τον Δεκέμβριο 2023, ο Όμιλος, με στόχο να επιταχύνει περαιτέρω το πλάνο μείωσης των NPE, ξεκίνησε τη διαδικασία πώλησης ενός μικτού χαρτοφυλακίου NPE λογιστικής αξίας προ προβλέψεων περίπου € 637 εκατ., το οποίο ταξινόμησε ως κατεχόμενο προς πώληση. Σε συνέχεια των ανωτέρω, τον Ιούλιο 2024, ο Όμιλος προχώρησε στην τιτλοποίηση μέρους του ανωτέρω NPE χαρτοφυλακίου λογιστικής αξίας προ προβλέψεων περίπου € 0,6 δις, μέσω της εταιρείας ειδικού σκοπού «LEON CAPITAL FINANCE DAC» (SPV). Η εν λόγω τιτλοποίηση πληρούσε τις απαιτήσεις του νόμου για το Ελληνικό Πρόγραμμα Παροχής Εγγυήσεων σε Τιτλοποιήσεις Πιστωτικών Ιδρυμάτων («HAPS»).

Την 13 Σεπτεμβρίου 2024, ο Όμιλος, ως κάτοχος των ομολογιών που εκδόθηκαν από την προαναφερθείσα εταιρεία ειδικού σκοπού, προχώρησε στην πώληση του 95% των τίτλων ενδιάμεσης (mezzanine) και χαμηλής (junior) διαβάθμισης σε ανεξάρτητο επενδυτή. Κατά συνέπεια, από την προαναφερθείσα ημερομηνία, ο Όμιλος έπαψε να ελέγχει το SPV και τη σχετική εταιρεία ακινήτων «Leon Capital Estate Μονοπρόσωπη Α.Ε.», αποαναγνώρισε το υποκείμενο χαρτοφυλάκιο δανείων και αναγνώρισε στον ισολογισμό του σε εύλογη αξία τους διακρατούμενους τίτλους της τιτλοποίησης Leon, δηλαδή το 100% των τίτλων υψηλής διαβάθμισης και το 5% των τίτλων μεσαίας και χαμηλής διαβάθμισης. Τον Απρίλιο 2025, ο Όμιλος έλαβε την έγκριση υπαγωγής στο Ελληνικό Πρόγραμμα Παροχής Εγγυήσεων σε Τιτλοποιήσεις Πιστωτικών Ιδρυμάτων («HAPS») για την ομολογία υψηλής διαβάθμισης και τον Ιούνιο 2025 την επιβεβαίωση από την ΕΚΤ της αναγνώρισης μεταφοράς σημαντικού κινδύνου (significant risk transfer-SRT) για το δανειακό χαρτοφυλάκιο Leon.

Συμφωνία Ελληνικής Τράπεζας με το «ΚΕΔΙΠΕΣ»

Τον Απρίλιο 2025, η Ελληνική Τράπεζα ανακοίνωσε ότι υπέγραψε προκαταρκτική συμφωνία με την Κυπριακή Εταιρεία Διαχείρισης Περιουσιακών Στοιχείων Λίμιτεδ («ΚΕΔΙΠΕΣ») για την επαναγορά από την ΚΕΔΙΠΕΣ χαρτοφυλακίου NPE ύψους €0,2 δις, τον τερματισμό του Προγράμματος Προστασίας Περιουσιακών Στοιχείων που παραχωρήθηκε το 2018 ως μέρος της απόκτησης χαρτοφυλακίου δανείων της πρώην Συνεργατικής Κυπριακής Τράπεζας Λτδ («ΣΚΤ») και τη διευθέτηση διαφορών που απορρέουν από τη συμφωνία απόκτησης ορισμένων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων της ΣΚΤ (η «Συναλλαγή»). Η Συναλλαγή η οποία αναμένεται να

ολοκληρωθεί μέσα στο 2026, υπόκειται στις σχετικές εγκρίσεις από τις εποπτικές αρχές καθώς και τις αρχές ανταγωνισμού.

Περαιτέρω πληροφορίες παρέχονται σημείωση 16 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Μακροοικονομικές Προοπτικές και Κίνδυνοι

Παρά τις προκλήσεις του διεθνούς περιβάλλοντος, οι μακροοικονομικές συνθήκες που έχουν επικρατήσει το 2025 έως τώρα ήταν ευνοϊκές στις τρεις βασικές αγορές του Ομίλου. Το πρώτο τρίμηνο του 2025, οι οικονομίες της Ελλάδας, της Βουλγαρίας και της Κύπρου παρέμειναν σε τροχιά μεγέθυνσης, επιτυγχάνοντας υψηλότερη απόδοση έναντι των περισσότερων εταίρων τους στην Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ). Σύμφωνα με τα προσωρινά στοιχεία της Ελληνικής Στατιστικής Αρχής (ΕΛΣΤΑΤ), το πραγματικό ΑΕΠ της Ελλάδας αυξήθηκε κατά 2,2% σε ετήσια βάση – έναντι 1,5% στην Ευρωζώνη (στοιχεία Eurostat)– με κινητήρια δύναμη την κατανάλωση των νοικοκυριών και την συσσώρευση αποθεμάτων. Ο μέσος ετήσιος πληθωρισμός βάσει του Εναρμονισμένου Δείκτη Τιμών Καταναλωτή (ΕνΔΤΚ) διαμορφώθηκε στο 3,1% το πρώτο εξάμηνο του 2025, από 2,9% το πρώτο εξάμηνο του 2024, ενώ το μέσο μηνιαίο ποσοστό ανεργίας σε εποχικά προσαρμοσμένη βάση μειώθηκε στο 8,9% το πρώτο πεντάμηνο του 2025, από 11% την αντίστοιχη περίοδο του 2024, καταγράφοντας χαμηλό 17-ετίας. Στις εαρινές οικονομικές προβλέψεις της (Μάιος 2025), η Ευρωπαϊκή Επιτροπή (ΕΕ) αναμένει τον ρυθμό μεγέθυνσης του πραγματικού ΑΕΠ στην Ελλάδα στο 2,3% το 2025 και στο 2,2% το 2026 (2024: 2,3%). Ο ρυθμός αύξησης του ΕνΔΤΚ αναμένεται να επιβραδυνθεί στο 2,8% το 2025 και στο 2,3% το 2026 και το ποσοστό ανεργίας να υποχωρήσει στο 9,4% και στο 8,9% αντίστοιχα.

Σημαντική ώθηση στην ανάπτυξη στην Ελλάδα, όπως και στη Βουλγαρία και την Κύπρο, αναμένεται να δοθεί από τα έργα και τις μεταρρυθμίσεις που χρηματοδοτούνται από την ΕΕ. Η Ελλάδα θα λάβει συνολικά € 36 δις (€ 18,2 δις σε επιδοτήσεις και € 17,7 δις σε δάνεια) έως το 2026 από το Ταμείο Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας (ΤΑΑ), το μεγαλύτερο μέσο χρηματοδότησης του Προγράμματος “Next Generation EU” (NGEU), εκ των οποίων € 21,3 δις (€ 9,9 δις σε επιδοτήσεις και € 11,4 δις σε δάνεια) είχαν εκταμιευτεί από την ΕΕ έως το τέλος του Ιουνίου 2025. Επιπλέον πόροι € 40 δις θα εισρεύσουν μέσω του μακροπρόθεσμου προϋπολογισμού της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΠΔΠ), εκ των οποίων € 20,9 δις θα χρηματοδοτήσουν το Εταιρικό Σύμφωνο Περιφερειακής Ανάπτυξης (ΕΣΠΑ 2021–2027).

Στο πεδίο της νομισματικής πολιτικής, μετά από δέκα διαδοχικές αυξήσεις των επιτοκίων το 2022 και το 2023 και στη βάση της βελτιωμένης προοπτικής για τον πληθωρισμό, η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ) έχει πραγματοποιήσει οκτώ μειώσεις επιτοκίων από τον Ιούνιο 2024 έως τον Ιούνιο 2025, μειώνοντας το επιτόκιο διευκόλυνσης αποδοχής καταθέσεων κατά 200 μονάδες βάσης συνολικά.

Στο δημοσιονομικό πεδίο, η ΕΕ, στις εαρινές οικονομικές προβλέψεις της, αναμένει το πρωτογενές πλεόνασμα στην Ελλάδα στο 3,8% του ΑΕΠ το 2025 και 4,4% το 2026, από 4,8% του ΑΕΠ το 2024. Ως αποτέλεσμα της σημαντικής αύξησης του ονομαστικού ΑΕΠ από το συνδυασμό πραγματικής οικονομικής μεγέθυνσης και πληθωρισμού, ο λόγος του δημόσιου χρέους ως προς το ΑΕΠ αναμένεται να μειωθεί στο 146,6% το 2025 και στο 140,6% το 2026, από το 153,6% το 2024. Κατά το πρώτο εξάμηνο του 2025, το Ελληνικό Δημόσιο άντλησε €7,2 δις από τις διεθνείς χρηματαγορές μέσω του Οργανισμού Διαχείρισης Δημοσίου Χρέους (ΟΔΗΧ) με την έκδοση ενός νέου 10ετούς ομολόγου με απόδοση 3,637% και την επανέκδοση τριών παλαιότερων τίτλων με ληκτότητες από 5 έως 30 έτη. Στο τέλος Μαρτίου 2025, τα ταμειακά διαθέσιμα του Ελληνικού Δημοσίου ξεπερνούσαν τα €40 δις. Ως αποτέλεσμα διαδοχικών αναβαθμίσεων του αξιόχρεου του μεταξύ του 2023 και του 2025, οι μακροχρόνιοι πιστωτικοί τίτλοι του Ελληνικού Δημοσίου κατατάσσονταν στην επενδυτική βαθμίδα και από τους πέντε οίκους Εξωτερικής Πιστοληπτικής Αξιολόγησης που είναι αποδεκτοί από την ΕΚΤ (DBRS: BBB, σταθερή προοπτική - Fitch: BBB-, θετική προοπτική - Moody's: Baa3, σταθερή προοπτική - Score: BBB, σταθερή προοπτική - S&P: BBB, σταθερή προοπτική) στις 30 Ιουνίου 2025.

Σύμφωνα με στοιχεία της Τραπεζής της Ελλάδος (ΤτΕ), το υπόλοιπο της χρηματοδότησης προς τον μη χρηματοπιστωτικό ιδιωτικό τομέα ανερχόταν στα €114,9 δις στο τέλος Μαΐου του 2025, από €107,5 δις ένα χρόνο νωρίτερα, σημειώνοντας ακαθάριστη ετήσια αύξηση κατά 6,9%. Προσαρμοσμένη για τις διαγραφές, τις αναταξινόμησης και τις συναλλαγματικές διαφορές, η ετήσια αύξηση της χρηματοδότησης προς τον εγχώριο μη χρηματοπιστωτικό ιδιωτικό τομέα ανήλθε στο 10,8%. Στην άλλη πλευρά του ισολογισμού, οι συνολικές εγχώριες ιδιωτικές καταθέσεις αυξήθηκαν κατά 4,3% σε ετήσια βάση, αγγίζοντας τα €194,9 δις στο τέλος Μαΐου 2025, από €186,9 δις στο τέλος Μαΐου 2024. Αναφορικά με τις εξελίξεις στην αγορά ακινήτων, τα στοιχεία της ΤτΕ δείχνουν ότι οι τιμές των οικιστικών ακινήτων κατέγραψαν ετήσια αύξηση 6,8% το πρώτο τρίμηνο του 2025 και οι τιμές των εμπορικών ακινήτων αύξηση 9,2% το δεύτερο εξάμηνο του 2024.

Όσον αφορά στη Βουλγαρία, το Συμβούλιο Οικονομικών και Δημοσιονομικών Υποθέσεων (ECOFIN) ενέκρινε ομόφωνα στις 8 Ιουλίου 2025 τις τρεις νομοθετικές πράξεις που επιβεβαιώνουν την είσοδο της χώρας στην ευρωζώνη από την 1 Ιανουαρίου 2026. Μια εκ των τριών πράξεων όρισε την ισοτιμία ευρώ/βουλγαρικού λεβ (BGN) στο 1,95583, ακριβώς η κεντρική ισοτιμία με την οποία το λεβ ήταν συνδεδεμένο με το ευρώ από το 1999. Η ανθεκτική πραγματική οικονομική ανάπτυξη συνεχίστηκε το πρώτο τρίμηνο του 2025, με το ΑΕΠ να αυξάνεται κατά

3,1%, ελαφρώς χαμηλότερα από το 3,4% του τέταρτου τριμήνου του 2024. Η ανάπτυξη προήλθε κυρίως από τις συνιστώσες της εγχώριας ζήτησης. Ο ακαθάριστος σχηματισμός κεφαλαίου αυξήθηκε κατά 6,1% και η τελική κατανάλωση ανήλθε κατά 7,1%, εξαιτίας μιας ιδιαίτερα εύρωστης αγοράς εργασίας, με το ποσοστό ανεργίας να μειώνεται στο 3,9% - το χαμηλότερο επίπεδο για αυτή την εποχή του έτους εδώ και τουλάχιστον 23 χρόνια - και της ισχυρής αύξησης του δανεισμού για καταναλωτικούς σκοπούς. Αντίθετα, οι καθαρές εξαγωγές επιδεινώθηκαν, καθώς οι εισαγωγές αυξήθηκαν κατά 6,2% και οι εξαγωγές συρρικνώθηκαν κατά 3,4%. Η Ευρωπαϊκή Επιτροπή στις εαρινές οικονομικές προβλέψεις της εκτίμησε ότι το ΑΕΠ θα αυξηθεί κατά 2% το 2025 και 2,1% το 2026. Η ιδιωτική κατανάλωση αναμένεται να αυξηθεί το 2025 ηπιότερα από ό,τι το 2024, πιεζόμενη από τον σταδιακά υψηλότερο πληθωρισμό και τις προληπτικές αποταμιεύσεις ενόψει της εισόδου στην Ευρωζώνη. Οι ιδιωτικές επενδύσεις προβλέπεται να συρρικνωθούν το 2025 και το 2026, λόγω της αυξημένης οικονομικής αβεβαιότητας. Ωστόσο, η αναμενόμενη επιτάχυνση στην απορρόφηση των κονδυλίων της ΕΕ, ιδίως μετά την πρόσφατη αναθεώρηση του Σχεδίου Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας της χώρας, θα τροφοδοτήσει μια μέτρια διεύρυνση των επενδύσεων το 2025, η οποία θα ενισχυθεί το 2026, βασιζόμενη σε έργα δημόσιων επενδύσεων και συμπράξεις δημόσιου-ιδιωτικού τομέα. Οι προοπτικές για τις εξαγωγές είναι εξασθενημένες σε σχέση με το 2024, λόγω της υποτονικής εξωτερικής ζήτησης και του αυξημένου ανταγωνισμού στις εξωτερικές αγορές. Οι οίκοι πιστοληπτικής αξιολόγησης Standard & Poor's και Fitch αναβάθμισαν αμφότεροι στις 10 Ιουλίου 2025 την αξιολόγηση της Βουλγαρίας σε BBB+ από BBB, με σταθερές προοπτικές. Οι αναβαθμίσεις ήρθαν μετά την επίσημη έγκριση από το Συμβούλιο της ΕΕ της αίτησης της χώρας για ένταξη στην Ευρωζώνη.

Στην Κύπρο, σύμφωνα με τα στοιχεία πραγματικού ΑΕΠ για το πρώτο τρίμηνο του 2025 από τη στατιστική υπηρεσία της χώρας, η ετήσια αύξησή του διαμορφώθηκε στο 3% σε σύγκριση με 2,9% το τέταρτο τρίμηνο του 2024. Η ανάπτυξη οφείλεται κυρίως στις υψηλότερες εξαγωγές, οι οποίες αυξήθηκαν κατά 4,5%, και στην ισχυρή διεύρυνση των επενδύσεων, κατά 19,3%. Επίσης, η ιδιωτική κατανάλωση ήταν υποτονική για δεύτερο συνεχόμενο τρίμηνο, παρά την εύρωστη αγορά εργασίας (ανεργία στο 5%, το χαμηλότερο των τελευταίων 16 ετών για το πρώτο τρίμηνο του έτους). Στις εαρινές οικονομικές προβλέψεις της (Μάιος 2025), η Ευρωπαϊκή Επιτροπή προέβλεψε επιβράδυνση της αύξησης του ΑΕΠ το 2025 και το 2026 σε σχέση με το 2024, σε 3% και 2,5% αντίστοιχα, από 3,4% στο τελευταίο έτος. Η εγχώρια ζήτηση αναμένεται να είναι η βασική κινητήριος δύναμη της αύξησης του ΑΕΠ το 2025. Οι επενδύσεις αναμένεται να επιταχυνθούν σε διάφορους σημαντικούς τομείς. Ενδεικτικά, στις κατασκευές, υφίσταται ώθηση από το ισχυρό αποτέλεσμα βάσης του υψηλού 17 ετών στον όγκο συναλλαγών ακινήτων το 2024, με την άνοδό του να συνεχίζεται τον Ιανουάριο-Μάιο του 2025 (+15,6% σε ετήσια βάση). Στον τουρισμό, το περσινό ρεκόρ των άνω των 4 εκατομμυρίων αφίξεων τουριστών και η ισχυρή αύξηση του αριθμού των ταξιδιωτών την περίοδο Ιανουαρίου-Απριλίου του 2025 (+15,6% σε ετήσια βάση) παρέχουν περαιτέρω ώθηση. Οι τομείς της ναυτιλίας, των δραστηριοτήτων Τεχνολογίας Πληροφορικής και Επικοινωνιών (ΤΠΕ) και των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών αναμένεται να αποτελέσουν βασικούς μοχλούς σχηματισμού κεφαλαίου. Η κατανάλωση των νοικοκυριών θα υποστηριχθεί από την περαιτέρω μείωση της ανεργίας, η οποία αναμένεται να υποχωρήσει στο 4,7% το 2025 από 4,9% το 2024, καθώς και από την ανάκαμψη των πραγματικών εισοδημάτων των νοικοκυριών, χάρη στις αυξήσεις των ονομαστικών μισθών και τη συνεχιζόμενη αποκλιμάκωση του πληθωρισμού, αν και θα είναι ηπιότερη από ό,τι το 2024. Οι εξαγωγικές επιδόσεις προβλέπεται να παραμείνουν ισχυρές, ιδίως στον τουρισμό, τις ΤΠΕ και τις υπηρεσίες που συνδέονται με τα ακίνητα. Παρ' όλα αυτά, η αύξηση των εισαγωγών από την υψηλότερη κατανάλωση και τις επενδύσεις αναμένεται να επηρεάσει αρνητικά το εξωτερικό ισοζύγιο. Οι οίκοι πιστοληπτικής αξιολόγησης S&P Global Ratings και Fitch Ratings επιβεβαίωσαν τον Μάιο την πιστοληπτική διαβάθμιση της Κύπρου σε A-, διατηρώντας παράλληλα τις προοπτικές σταθερές.

Αναφορικά με τις οικονομικές προοπτικές για τους επόμενους 12 μήνες, οι κυριότεροι μακροοικονομικοί κίνδυνοι και αβεβαιότητες στην Ελλάδα και στην περιοχή μας σχετίζονται με: (α) την αυξημένη γεωπολιτική και οικονομική αβεβαιότητα που πηγάζει από τις αποφάσεις διεθνούς εξωτερικής και εμπορικής πολιτικής της νέας κυβέρνησης των Ηνωμένων Πολιτειών και τις συνέπειές τους, άμεσες (π.χ. αυξημένη χρηματοοικονομική μεταβλητότητα στις αγορές μετοχών και ομολόγων) και επακόλουθες (π.χ. ανταποδοτικοί δασμοί από ορισμένους εταίρους των ΗΠΑ, εξασθένησης της ζήτησης ευρωπαϊκών προϊόντων και υπηρεσιών από τις ΗΠΑ), (β) μια διακοπή ή ακόμα και αντιστροφή της αποπληθωριστικής τάσης που παρατηρήθηκε τους τελευταίους 24 μήνες, με επιπτώσεις στην οικονομική μεγέθυνση, την απασχόληση, τα δημόσια οικονομικά, τον προϋπολογισμό των νοικοκυριών, το κόστος παραγωγής των επιχειρήσεων, το εξωτερικό εμπόριο και την ποιότητα ενεργητικού των τραπεζών, καθώς και τυχόν κοινωνικές ή/και πολιτικές επιπτώσεις που μπορεί να επιφέρουν τα προαναφερθέντα, (γ) οι γεωπολιτικές εντάσεις που προκαλούνται κυρίως από τον πόλεμο στην Ουκρανία και την εύθραυστη κατάσταση στη Μέση Ανατολή, τις συνέπειές τους για την περιφερειακή και την παγκόσμια σταθερότητα και ασφάλεια και τις επιπτώσεις τους στην παγκόσμια και την ευρωπαϊκή οικονομία, (δ) το χρονοδιάγραμμα τυχόν περεταίρω μειώσεων επιτοκίων της ΕΚΤ και της Ομοσπονδιακής Τράπεζας των ΗΠΑ, ειδικά υπό το πρίσμα των προστατευτικών εμπορικών πολιτικών που υιοθετούνται από την κυβέρνηση των ΗΠΑ, (ε) την προοπτική οι σημαντικότεροι εμπορικοί εταίροι της Ελλάδας και της Βουλγαρίας, ιδίως η Ευρωζώνη, να εισέλθουν σε οικονομική στασιμότητα ή και σε προσωρινή ύφεση, οδηγώντας σε μειωμένη ζήτηση για εισαγόμενα αγαθά και υπηρεσίες, (στ) την ικανότητα αξιοποίησης των πόρων

του NGEU και του ΠΔΠ και την προσέλκυση νέων επενδύσεων στις χώρες παρουσίας του Ομίλου και ειδικότερα στην Ελλάδα, (ζ) την αποτελεσματική και έγκαιρη εφαρμογή των διαρθρωτικών μεταρρυθμίσεων ώστε να επιτευχθούν οι στόχοι και τα ορόσημα του ΤΑΑ και να ενισχυθούν η παραγωγικότητα, η ανταγωνιστικότητα και η ανθεκτικότητα, (η) το επίμονο υψηλό έλλειμμα του ισοζυγίου τρεχουσών συναλλαγών το οποίο διαφαίνεται να έχει εξελιχθεί ξανά σε δομικό χαρακτηριστικό της ελληνικής οικονομίας και (θ) την επιδείνωση των φυσικών καταστροφών λόγω της κλιματικής αλλαγής και τις επιπτώσεις τους στο ΑΕΠ, την απασχόληση, το δημοσιονομικό ισοζύγιο και τη βιώσιμη ανάπτυξη μακροπρόθεσμα.

Η επέλευση των ανωτέρω κινδύνων θα μπορούσε να έχει αρνητικές συνέπειες στο δημοσιονομικό σχεδιασμό του Ελληνικού Δημοσίου, καθώς θα μπορούσε να επιβραδύνει τον αναμενόμενο ρυθμό οικονομικής μεγέθυνσης, στη ρευστότητα, στην ποιότητα του ενεργητικού, στην κεφαλαιακή επάρκεια και στην κερδοφορία των ελληνικών τραπεζών. Σε αυτό το πλαίσιο, η Διοίκηση και το Διοικητικό Συμβούλιο του Ομίλου παρακολουθούν συνεχώς τις εξελίξεις στο μακροοικονομικό, χρηματοοικονομικό και γεωπολιτικό πεδίο καθώς και την εξέλιξη των βασικών δεικτών αξιολόγησης της ποιότητας του ενεργητικού και της ρευστότητας του Ομίλου (Key Performance Indicators - KPIs). Επίσης, έχουν διατηρήσει υψηλό το επίπεδο ετοιμότητάς τους ως προς τη λήψη αποφάσεων, πρωτοβουλιών και διαμόρφωση πολιτικών για την προστασία του κεφαλαίου, της ποιότητας ενεργητικού και της ρευστότητας του Ομίλου καθώς και την εκπλήρωση στο μέγιστο δυνατό βαθμό, των στρατηγικών και επιχειρηματικών του στόχων σύμφωνα με το επιχειρηματικό σχέδιο για την περίοδο 2025-2027.

Μετοχικό Κεφάλαιο

Την 30 Ιουνίου 2025:

- α) Το συνολικό μετοχικό κεφάλαιο της Eurobank Holdings ανερχόταν σε €808.881.992,38 και διαιρείται σε 3.676.736.329 κοινές μετοχές με δικαίωμα ψήφου, ονομαστικής αξίας €0,22 εκάστη. Όλες οι μετοχές είναι ονομαστικές, εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών και έχουν όλα τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που προβλέπονται στην Ελληνική νομοθεσία,
- β) Ο αριθμός των μετοχών της Eurobank Holdings που κατείχε η Εταιρεία ανερχόταν σε 22.756.521 (βλέπε κατωτέρω) (31 Δεκεμβρίου 2024: μηδέν), ενώ ο αριθμός των μετοχών που κατείχαν οι θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου στα συνήθη πλαίσια των δραστηριοτήτων τους ήταν 2.812.476 (31 Δεκεμβρίου 2024: 1.914.541) (σημείωση 26 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων).

Εγκρίσεις Τακτικής Γενικής Συνέλευσης

Στις 29 Απριλίου 2025, η Εταιρεία έλαβε έγκριση από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ) για τη διανομή ποσού €674 εκατ. στους μετόχους της για τη χρήση 2024, μέσω συνδυασμού μετρητών και επαναγοράς ιδίων μετοχών, που αντιστοιχεί σε ποσοστό 50% των καθαρών κερδών του Ομίλου για το 2024, εξαιρουμένου του κέρδους ύψους €99,5 εκατ. από την απόκτηση συμμετοχής στην Ελληνική Τράπεζα. Κατόπιν των ανωτέρω, στις 30 Απριλίου 2025, η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας ενέκρινε, μεταξύ άλλων:

- Τη διανομή μερίσματος σε μετρητά ύψους €386.057.314,55 από τον λογαριασμό «Ειδικά Αποθεματικά», που αντιστοιχεί σε μικτό μέρισμα €0,105 ανά μετοχή.
- Πρόγραμμα επαναγοράς ιδίων μετοχών (το «Πρόγραμμα») (βλ. κατωτέρω), σύμφωνα με το άρθρο 49 του Ν. 4548/2018, με τους εξής όρους: (i) το συνολικό κόστος του Προγράμματος, δε θα ξεπεράσει το ποσό των € 287.942.685,45 και σε κάθε περίπτωση οι ίδιες μετοχές που θα αποκτηθούν δε θα υπερβούν το 10% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, σύμφωνα με την κείμενη νομοθεσία, (ii) η διάρκεια του Προγράμματος, δεν θα υπερβεί τους 12 μήνες αρχής γενομένης από την ημέρα λήψης της απόφασης της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας για την εποπτική έγκριση του Προγράμματος, και (iii) η ελάχιστη και η μέγιστη τιμή απόκτησης μετοχών στο πλαίσιο του Προγράμματος θα είναι η ονομαστική αξία της μετοχής, ήτοι €0,22 και €10, αντίστοιχα.

Η επαναγορά ιδίων μετοχών από την Εταιρεία θα διακοπεί πριν από τη σύγκληση της γενικής συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας για την έγκριση της Συγχώνευσης της (σημ. 18.1) με την Τράπεζα («Φάση Α»), όμως η Τράπεζα, ως καθολικός διάδοχος της Εταιρείας, θα συνεχίσει την υλοποίηση του Προγράμματος μετά την ολοκλήρωση της Συγχώνευσης. Οι ίδιες μετοχές που θα έχουν αποκτηθεί από την Εταιρεία κατά τη Φάση Α θα ακυρωθούν με αντίστοιχη μείωση του μετοχικού κεφαλαίου. Η Τράπεζα προτίθεται να χρησιμοποιήσει τις ίδιες μετοχές που θα αποκτήσει μετά την ολοκλήρωση της Συγχώνευσης, για μείωση του μετοχικού της κεφαλαίου σύμφωνα με το άρθρο 49 του Ν. 4548/2018, και/ή για διάθεση στο προσωπικό της ή/και σε μέλη της διοίκησής της ή/και εταιρειών συνδεδεμένων με αυτήν, ή/και άλλους σκοπούς που προβλέπονται από την κείμενη νομοθεσία.

- Τη διανομή ποσού €437.670 σε στελέχη και εργαζομένους της Εταιρείας από τα «Ειδικά Αποθεματικά». Επιπλέον, στη Γ.Σ. σημειώθηκε ότι το αντίστοιχο ποσό που εγκρίθηκε για διανομή σε στελέχη και εργαζομένους της Τράπεζας ανέρχεται σε €31.222.662.

Τον Μάιο 2025, η Τράπεζα, κατόπιν της διανομής €240 εκατ. τον Δεκέμβριο 2024, προχώρησε σε επιπλέον διανομή ποσού €405 εκατ. από μη υποχρεωτικά αποθεματικά, στο πλαίσιο της συνολικής συνεισφοράς της στον μοναδικό της μέτοχο, Eurobank Holdings, ώστε να καταστεί δυνατή η ανταμοιβή των μετόχων της τελευταίας από τα κέρδη της χρήσης 2024.

Μερίσματα / Διανομή κερδών

Τον Μάιο 2025, κατ' εφαρμογή της ανωτέρω απόφασης της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας, διανεμήθηκε μέρισμα σε μετρητά ύψους €386 εκατ. στους μετόχους της Εταιρείας.

Η Εταιρεία, σύμφωνα με την πολιτική της για την ανταμοιβή των μετόχων της, προτίθεται να διανείμει προμέρισμα ποσού €170 εκατ., το τέταρτο τρίμηνο του 2025, υπό την αίρεση της λήψης των απαιτούμενων εγκρίσεων από τις εποπτικές αρχές.

Επαναγορά Ιδίων Μετοχών

Στις 7 Μαΐου 2025, η Εταιρεία, κατόπιν: α) της απόφασης της ΓΣ την 30 Απριλίου 2025, β) της έγκρισης από την ΕΚΤ στις 29 Απριλίου 2025, και γ) της απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου στις 30 Απριλίου 2025, ανακοίνωσε την έναρξη υλοποίησης του Προγράμματος επαναγοράς ιδίων μετοχών (το «Πρόγραμμα»- βλ. ανωτέρω).

Το Πρόγραμμα πληροί το ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο, έχοντας εξασφαλίσει όλες τις απαιτούμενες εγκρίσεις, και έχει διάρκεια έως την 30 Απριλίου 2026.

Την 30 Ιουνίου 2025, σε συνέχεια της επαναγοράς ιδίων μετοχών στο πλαίσιο του Προγράμματος, ο αριθμός των ιδίων μετοχών που κατείχε η Εταιρεία ανήλθε σε 22.756.521, οι οποίες αντιστοιχούν σε ποσοστό 0,6189% του μετοχικού κεφαλαίου της, με συνολικό κόστος €61,4 εκατ.. Οι συναλλαγές επαναγοράς ιδίων μετοχών πραγματοποιήθηκαν στο Χρηματιστήριο Αθηνών μέσω της Eurobank Equities ΑΕΠΕΥ.

Περαιτέρω πληροφορίες περιλαμβάνονται στη σημείωση 26 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων και στη σημείωση 13 των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας.

Δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών (Share Options)

Σύμφωνα με το πενταετές πρόγραμμα διάθεσης δικαιωμάτων προαίρεσης για την απόκτηση μετοχών που εγκρίθηκε το 2020 και ξεκίνησε το 2021, η Eurobank Holdings χορηγεί σε εργαζομένους της καθώς και σε εργαζομένους των συνδεδεμένων με αυτήν εταιρειών δικαιώματα προαίρεσης για την απόκτηση μετοχών, κατά την άσκηση των οποίων εκδίδονται νέες μετοχές με αντίστοιχη αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου. Ο μέγιστος αριθμός των δικαιωμάτων που δύναται να εξασκηθεί καθορίστηκε στα 55.637.000 δικαιώματα, κάθε ένα εκ των οποίων θα αντιστοιχεί σε μια νέα μετοχή με τιμή εξάσκησης ίση με €0,23. Οι τελικοί όροι και η εφαρμογή του προγράμματος διάθεσης δικαιωμάτων προαίρεσης για την απόκτηση μετοχών καθορίζονται και εγκρίνονται κάθε έτος από το Διοικητικό Συμβούλιο, λαμβάνοντας υπόψη το ισχύον νομικό πλαίσιο και τις πολιτικές του Ομίλου.

Τα δικαιώματα προαίρεσης μπορούν να ασκηθούν τμηματικά σε ετήσια βάση, για περίοδο από ένα ως πέντε έτη, ενώ κάθε τμήμα δύναται να ασκηθεί ολικώς ή μερικώς και να μετατραπεί σε μετοχές κατά την προαίρεση των εργαζομένων, με την προϋπόθεση ότι θα συνεχίσουν να εργάζονται στον Όμιλο μέχρι την πρώτη διαθέσιμη ημερομηνία άσκησής τους. Οι εταιρικές πράξεις που αναπροσαρμόζουν τον αριθμό και την τιμή των μετοχών αναπροσαρμόζουν αναλόγως και τα δικαιώματα προαίρεσης για απόκτηση μετοχών.

Επιπλέον πληροφορίες παρέχονται στη σημείωση 26 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Διοικητικό Συμβούλιο

Το Διοικητικό Συμβούλιο εξελέγη από την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων την 23 Ιουλίου 2024, με θτεία τριετή, η οποία λήγει την 23 Ιουλίου 2027, παρατεινόμενη μέχρι τη συνεδρίαση της Γενικής Συνέλευσης του έτους 2027.

Στις 18 Ιουνίου 2025, ο κ. Jawaid Mirza, Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο Μέλος των Διοικητικών Συμβουλίων της Eurobank Holdings και της Eurobank, υπέβαλε την παραίτησή του, με ισχύ από 27 Ιουνίου 2025, καθώς δεν πληρούνται πλέον τα κριτήρια ανεξαρτησίας του άρθρου 9 του Ν. 4706/2020, λόγω της συμπλήρωσης αθροιστικά εννέα (9) ετών ως μέλος των Διοικητικών Συμβουλίων της Εταιρείας και της Τράπεζας.

Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Eurobank Holdings παρουσιάζεται στη σχετική σημείωση 33 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, ενώ βιογραφικά των μελών είναι διαθέσιμα στον ιστότοπο της Eurobank Holdings (www.eurobankholdings.gr).

Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Την 30 Ιουνίου 2025, τα υπόλοιπα των συναλλαγών του Ομίλου και τα αντίστοιχα καθαρά έσοδα/έξοδα για το πρώτο εξάμηνο του 2025 με (α) τα βασικά μέλη της Διοίκησης (ΒΜΔ) και τις εταιρείες που ελέγχονται ή ελέγχονται από κοινού από ΒΜΔ είναι: απαιτήσεις €5,9 εκατ., υποχρεώσεις €23,5 εκατ. και καθαρά έξοδα €0,1 εκατ., (β) τον όμιλο Fairfax (εξαιρουμένου του ομίλου “Eurolife FFH Insurance Group Ανώνυμος Εταιρεία Συμμετοχών”, που είναι

επίσης συγγενής του Ομίλου) είναι: απαιτήσεις €156,7 εκατ., υποχρεώσεις €22,4 εκατ., εκδοθείσες εγγυήσεις €2,5 εκατ., καθαρά έσοδα €10 εκατ. και (γ) με τις συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες και το ταμείο επαγγελματικής ασφάλισης προσωπικού Ομίλου Eurobank είναι: απαιτήσεις €79,8 εκατ., υποχρεώσεις €127 εκατ. και καθαρά έξοδα €31,7 εκατ.

Οι αμοιβές των ΒΜΔ που αφορούν σε βραχυπρόθεσμες παροχές ανέρχονται σε €6,6 εκατ. (30 Ιουνίου 2024: €4,1 εκατ.) συμπεριλαμβανομένου ποσού €2,1 εκατ. που αφορά στο άμεσα καταβλητέο μέρος μεταβλητών αποδοχών που χορηγήθηκαν με τη μορφή συμμετοχής στα διανεμητέα κέρδη, ενώ εκείνες που αφορούν σε μακροπρόθεσμες παροχές ανέρχονται σε €3,6 εκατ. συμπεριλαμβανομένου ποσού €2,8 εκατ. που αφορά στο αναβαλλόμενο μέρος μεταβλητών αποδοχών που χορηγήθηκαν με τη μορφή συμμετοχής στα διανεμητέα κέρδη και θα καταβληθούν σε ισόποσες δόσεις τα επόμενα 4-5 έτη (30 Ιουνίου 2024: €0,7 εκατ.). Επιπλέον, στα ΒΜΔ χορηγήθηκαν €4,9 εκατ. μεταβλητές αποδοχές με τη μορφή δικαιωμάτων προαίρεσης για την απόκτηση μετοχών, εκ των οποίων €2,9 εκατ. σχετίζονται με δικαιώματα που δύναται να ασκηθούν τμηματικά και ισόποσα τα επόμενα 4-5 έτη. Οι μεταβλητές αποδοχές χορηγήθηκαν κατόπιν της εγκρίσεως τους από τις Ετήσιες Γενικές Συνελεύσεις των μετόχων της Εταιρείας και της Τράπεζας που πραγματοποιήθηκαν την 30 Απριλίου 2025, σύμφωνα με την πολιτική αποδοχών της Εταιρείας και της Τράπεζας.

Την ίδια ημερομηνία, τα υπόλοιπα των συναλλαγών της Εταιρείας και τα αντίστοιχα καθαρά έσοδα/έξοδα για το πρώτο εξάμηνο του 2025 με (α) τα βασικά μέλη της Διοίκησης (ΒΜΔ) είναι: αμοιβές €0,2 εκατ. που αφορούν κυρίως σε υπηρεσίες των ΒΜΔ που παρέχονται από την Τράπεζα βάσει της σχετικής συμφωνίας, (β) τις θυγατρικές εταιρείες είναι: απαιτήσεις €2.895,5 εκατ., υποχρεώσεις €0,7 εκατ., και καθαρά έσοδα €480,9 εκατ. και (γ) τη συγγενή εταιρεία του Ομίλου Eurolife FFH Insurance Group Ανώνυμος Εταιρεία Συμμετοχών είναι: λειτουργικά έξοδα ύψους €0,1 εκατ.

Όλες οι συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη έχουν πραγματοποιηθεί μέσα στα συνήθη πλαίσια των εργασιών του Ομίλου και σε καθαρά εμπορική βάση (arm's length). Επιπλέον πληροφορίες παρουσιάζονται στη σημείωση 32 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, και στη σημείωση 17 των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας.

Γεώργιος Ζανιάς

Πρόεδρος

Φωκίων Καραβίας

Διευθύνων Σύμβουλος

31 Ιουλίου 2025

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ

Ορισμοί των Εναλλακτικών Δεικτών Μέτρησης Απόδοσης (ΕΔΑΜΑ) σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές της European Securities and Markets Authority (ESMA) οι οποίοι περιλαμβάνονται στην Έκθεση Διαχείρισης/Οικονομικές Καταστάσεις:

- α. **Δείκτης Δανείων προς Καταθέσεις:** Ο λόγος των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες που επιμετρώνται στο αποσβέσιμο κόστος (amortised cost) προς τις υποχρεώσεις προς πελάτες στο τέλος της υπό εξέταση περιόδου,
- β. **Κέρδη προ προβλέψεων (PPI):** Λειτουργικά κέρδη προ απομειώσεων, προβλέψεων για κινδύνους και εξόδων αναδιάρθρωσης όπως γνωστοποιούνται στις οικονομικές καταστάσεις της υπό εξέταση περιόδου,
- γ. **Οργανικά Έσοδα:** Το σύνολο των καθαρών εσόδων από τόκους, των καθαρών εσόδων από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες και των εσόδων από μη τραπεζικές υπηρεσίες της υπό εξέταση περιόδου,
- δ. **Οργανικά κέρδη προ προβλέψεων (Core PPI):** Τα οργανικά έσοδα αφαιρουμένων των λειτουργικών εξόδων της υπό εξέταση περιόδου,
- ε. **Καθαρό Περιθώριο Επιτοκίου (NIM):** Ο λόγος των καθαρών εσόδων από τόκους σε ετησιοποιημένη βάση, προς το μέσο υπόλοιπο του συνόλου ενεργητικού των συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων (ο αριθμητικός μέσος όρος του συνόλου ενεργητικού, εξαιρουμένων των στοιχείων ενεργητικού από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες, στο τέλος της υπό εξέταση περιόδου, στο τέλος των ενδιάμεσων τριμήνων και στο τέλος της προηγούμενης περιόδου),
- στ. **Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες:** Το σύνολο των καθαρών εσόδων από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες και των εσόδων από μη τραπεζικές υπηρεσίες της υπό εξέταση περιόδου,
- ζ. **Δείκτης Εσόδων από αμοιβές και προμήθειες προς σύνολο ενεργητικού:** Ο λόγος των εσόδων από αμοιβές και προμήθειες της υπό εξέταση περιόδου σε ετησιοποιημένη βάση και διαιρούμενο προς το μέσο υπόλοιπο του συνόλου ενεργητικού των συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων (ο αριθμητικός μέσος όρος του συνόλου ενεργητικού, εξαιρουμένων των στοιχείων ενεργητικού από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες, στο τέλος της υπό εξέταση περιόδου, στο τέλος των ενδιάμεσων τριμήνων και στο τέλος της προηγούμενης περιόδου),
- η. **Έσοδα από εμπορικές και λοιπές δραστηριότητες:** Το σύνολο από τα αποτελέσματα χαρτοφυλακίου συναλλαγών, αποτελέσματα από επενδυτικούς τίτλους και λοιπά έσοδα/(έξοδα) της υπό εξέταση περιόδου,
- θ. **Δείκτης Κόστους προς Έσοδα:** Ο λόγος των λειτουργικών εξόδων προς τα λειτουργικά έσοδα,
- ι. **Δείκτης Κόστους προς Οργανικά Έσοδα:** Ο λόγος των λειτουργικών εξόδων προς τα συνολικά οργανικά έσοδα
- ια. **Προσαρμοσμένα καθαρά κέρδη:** Τα καθαρά κέρδη/ζημιές που αναλογούν στους μετόχους, εξαιρουμένων των εξόδων αναδιάρθρωσης, της ζημιάς απομείωσης υπεραξίας / κέρδους από απόκτηση συμμετοχής, των κερδών / ζημιών που σχετίζονται με το σχέδιο μετασχηματισμού και μείωσης των μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων (NPE), της συνεισφοράς σε έργα υποδομής του Ελληνικού Δημοσίου, της καθαρής ζημιάς από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες και των αναπροσαρμογών φόρου εισοδήματος,
- ιβ. **Μη Εξυπηρετούμενα Ανοίγματα (NPE):** Σύμφωνα με το υφιστάμενο πλαίσιο της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών (EAT) - European Banking Authority (EBA) - στα NPE περιλαμβάνονται δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες σε καθυστέρηση άνω των 90 ημερών και δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες αβέβαιης είσπραξης, δηλαδή δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες τα οποία θεωρούνται μη εξυπηρετούμενα, παρόλο που είτε είναι ενήμερα, είτε είναι σε καθυστέρηση μέχρι 90 ημέρες, καθώς υπάρχουν ενδείξεις για δυσκολίες πλήρους αποπληρωμής χωρίς τη ρευστοποίηση της εξασφάλισης. Τα NPE, όπως αναφέρονται στο παρόν, αφορούν τα δάνεια (προ προβλέψεων) που επιμετρώνται στο αποσβέσιμο κόστος, εκτός εκείνων που έχουν ταξινομηθεί ως κατεχόμενα προς πώληση,
- ιγ. **Δείκτης NPE:** Ο λόγος των NPE προς το σύνολο των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες (προ προβλέψεων), που επιμετρώνται στο αποσβέσιμο κόστος στο τέλος της υπό εξέταση περιόδου,
- ιδ. **NPE (σχηματισμός):** Καθαρή αύξηση/μείωση των NPE της υπό εξέταση περιόδου, εξαιρουμένης της επίπτωσης των διαγραφών, των πωλήσεων και λοιπών μεταβολών,
- ιε. **Δείκτης Κάλυψης NPE:** Ο λόγος των συσσωρευμένων προβλέψεων για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες και των προβλέψεων για δεσμεύσεις που σχετίζονται με το πιστωτικό κίνδυνο (στοιχεία εκτός ισολογισμού), προς το σύνολο των NPE, στο τέλος της υπό εξέταση περιόδου,
- ιστ. **Δείκτης Προβλέψεων (ζημιές) προς το μέσο υπόλοιπο δανείων (μετά από προβλέψεις) - Κόστος Κινδύνου:** Ο λόγος των προβλέψεων (ζημιών) για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις της υπό εξέταση

περιόδου, εξαιρουμένου του ποσού που αφορά δάνεια και απαιτήσεις που επιμετρώνται στο αποσβέσιμο κόστος (amortised cost) που έχουν ταξινομηθεί ως κατεχόμενα προς πώληση, σε επτιστοιχημένη βάση, προς το μέσο υπόλοιπο των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες που επιμετρώνται στο αποσβέσιμο κόστος (ο αριθμητικός μέσος όρος των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες στο αποσβέσιμο κόστος, στο τέλος της υπό εξέταση περιόδου, στο τέλος των ενδιάμεσων τριμήνων και στο τέλος του προηγούμενου έτους),

- ιζ. **Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων:** Ο λόγος των προσαρμοσμένων καθαρών κερδών προς το μέσο υπόλοιπο της Ενσώματης Λογιστικής Αξίας (Tangible Book Value). Ενσώματη Λογιστική Αξία είναι το σύνολο των Ιδίων Κεφαλαίων εξαιρουμένων των προνομιούχων μετοχών, των πρόσθετων κεφαλαιακών μέσων κατηγορίας 1 (AT1), των δικαιωμάτων τρίτων, μείον τα άυλα πάγια στοιχεία.

Ορισμοί των δεικτών κεφαλαίου και λοιπών επιλεγμένων δεικτών που προβλέπονται από το κανονιστικό πλαίσιο και οι οποίοι περιλαμβάνονται στην Έκθεση Διαχείρισης/Οικονομικές Καταστάσεις:

- α. **Συνολικός δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας (Total Capital Adequacy ratio):** Σύμφωνα με τον κανονισμό (ΕΕ) Αρ.575/2013, όπως ισχύει, ο λόγος των συνολικών εποπτικών κεφαλαίων προς το σύνολο του σταθμισμένου ενεργητικού (Risk Weighted Assets - RWA). Το σταθμισμένο ενεργητικό είναι το σύνολο του ενεργητικού και των στοιχείων εκτός ισολογισμού του Ομίλου, σταθμισμένα με βάση τους συντελεστές στάθμισης κινδύνου σύμφωνα με τον κανονισμό (ΕΕ) Αρ. 575/2013, λαμβάνοντας υπόψη τον πιστωτικό, λειτουργικό και τον κίνδυνο αγοράς,
- β. **Δείκτης κεφαλαίου κοινών μετοχών κατηγορίας 1 (CET1):** Σύμφωνα με τον κανονισμό (ΕΕ) Αρ.575/2013, όπως ισχύει, ο λόγος των εποπτικών κεφαλαίων κοινών μετοχών κατηγορίας 1 προς το σύνολο του σταθμισμένου ενεργητικού (Risk Weighted Assets - RWA),
- γ. **Συνολικός Δείκτης κεφαλαίου κατηγορίας 1 (Tier 1):** Σύμφωνα με τον κανονισμό (ΕΕ) Αρ.575/2013, όπως ισχύει, ο λόγος των εποπτικών κεφαλαίων κατηγορίας 1 προς το σύνολο του σταθμισμένου ενεργητικού (Risk Weighted Assets - RWA),
- δ. **Δείκτης Κάλυψης Ρευστότητας:** Το συνολικό ποσό των υψηλής ποιότητας άμεσα ρευστοποιήσιμων στοιχείων ενεργητικού ως προς τις καθαρές εκροές ρευστότητας για μια περίοδο ακραίων συνθηκών 30 ημερών.
- ε. **Δείκτης Ελάχιστης Απαίτησης για τα ίδια κεφάλαια και τις Επιλέξιμες Υποχρεώσεις (MREL ratio):** Ο λόγος του αθροίσματος i) των συνολικών εποπτικών κεφαλαίων (σε ενοποιημένη βάση για την Eurobank A.E.), όπως ορίζονται με τον κανονισμό (ΕΕ) Αρ.575/2013 όπως ισχύει, με την εφαρμογή των σχετικών μεταβατικών διατάξεων που αφορούν την υπό εξέταση περίοδο ii) το μέρος των κεφαλαιακών μέσων της κατηγορίας 2 που δεν είναι αποδεκτό ως κεφάλαιο της κατηγορίας 2 (το αποσβεσμένο μέρος προσμετράται στο MREL) και iii) των υποχρεώσεων της Eurobank A.E. που πληρούν τα κριτήρια επιλεξιμότητας για το MREL, όπως ορίζονται στον κανονισμό (ΕΕ) Αρ.575/2013 όπως ισχύει, προς το σύνολο του σταθμισμένου ενεργητικού (Risk Weighted Assets - RWA).

Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθενται τα στοιχεία υπολογισμού των ανωτέρω ΕΔΜΑ (APMs), οι οποίοι υπολογίσθηκαν με βάση τις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας για τις περιόδους που έληξαν την 30 Ιουνίου 2025, 30 Ιουνίου 2024 και για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2024:

Στοιχεία Υπολογισμού των Εναλλακτικών Δεικτών Μέτρησης της Απόδοσης

€ εκατ.	30 Ιουνίου 2025	30 Ιουνίου 2024	31 Δεκεμβρίου 2024
Καθαρά Έσοδα από Τόκους ⁽¹⁾	1.270	1.132	
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	365	283	
Λειτουργικά Έσοδα	1.699	1.560	
Λειτουργικά Έσοδα, εξαιρουμένου του κέρδους από την απόκτηση (i) του υπο-ομίλου της CNP Κύπρου το Β' τρίμηνο του 2025, (ii) επιπλέον ποσοστού συμμετοχής στην Ελληνική Τράπεζα το Β' τρίμηνο του 2024 ⁽²⁾	1.662	1.460	
Συνολικά Οργανικά Έσοδα	1.635	1.415	
Λειτουργικά Έξοδα ⁽³⁾	(614)	(457)	
Κέρδη προ προβλέψεων (PPI)	1.085	1.103	
Κέρδη προ προβλέψεων (PPI), εξαιρουμένου του κέρδους από την απόκτηση (i) του υπο-ομίλου της CNP Κύπρου το Β' τρίμηνο του 2025, (ii) επιπλέον ποσοστού συμμετοχής στην Ελληνική Τράπεζα το Β' τρίμηνο του 2024	1.047	1.003	
Οργανικά Κέρδη προ προβλέψεων (Core PPI)	1.021	958	
Καθαρά κέρδη που αναλογούν στους μετόχους	691	721	
Έξοδα αναδιάρθρωσης, μετά από φόρο	(38)	(103)	
Κέρδος από την απόκτηση (i) του υπο-ομίλου της CNP Κύπρου το Β' τρίμηνο του 2025, (ii) επιπλέον ποσοστού συμμετοχής στην Ελληνική Τράπεζα το Β' τρίμηνο του 2024	38	99,5	
Ζημιά απομείωσης σχετικά με projects που αφορούν δάνεια κατεχόμενα προς πώληση, μετά από φόρο	(17)	-	
Ζημιά απομείωσης σχετικά με projects που αφορούν δάνεια κατεχόμενα προς πώληση, προ φόρου	(24)	-	
Καθαρές ζημιές από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(3)	(7)	
Προσαρμοσμένα καθαρά κέρδη	711	732	
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών, εξαιρουμένων των ποσών που σχετίζονται με δάνεια κατεχόμενα προς πώληση	(155)	(144)	
NPE (σχηματισμός) ⁽⁴⁾	60	125	
Μη Εξυπηρετούμενα Ανοίγματα (NPE)	1.675		1.719
NPE εξαιρουμένων των NPE της Ελληνικής Τράπεζας που καλύπτονται από το Πρόγραμμα Προστασίας Περιουσιακών Στοιχείων (APS) ⁽⁴⁾	1.496		1.530
Υποχρεώσεις προς Πελάτες	78.152		78.593
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες (προ προβλέψεων), που επιμετρώνται στο αποσβέσιμο κόστος	53.611		52.245
Σωρευτικές προβλέψεις απομείωσης για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών	(1.358)		(1.309)
Πρόβλεψη απομείωσης για δεσμεύσεις που σχετίζονται με τον πιστωτικό κίνδυνο	(52)		(63)
Σωρευτική πρόβλεψη απομείωσης για τα NPE της Ελληνικής Τράπεζας που καλύπτονται από το Πρόγραμμα Προστασίας Περιουσιακών Στοιχείων (APS)	(21)		(19)
Υποχρεώσεις προς Πελάτες (Δραστηριότητες στην Ελλάδα)	42.961		43.287
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες (προ προβλέψεων) που επιμετρώνται στο αποσβέσιμο κόστος - Δραστηριότητες στην Ελλάδα	35.437		34.682
Σωρευτικές προβλέψεις απομείωσης για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών - Δραστηριότητες στην Ελλάδα	(1.018)		(998)
Μέσο υπόλοιπο του συνόλου ενεργητικού των συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων ⁽⁵⁾	101.268	80.131	
Μέσο υπόλοιπο των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες στο αποσβέσιμο κόστος ⁽⁶⁾	51.636	41.763	
Μέσο υπόλοιπο της Ενσώματης Λογιστικής Αξίας (Tangible Book Value) ⁽⁷⁾	8.583	7.911	

⁽¹⁾ Δεύτερο τρίμηνο 2025 NIM: Τα καθαρά έσοδα από τόκους του δεύτερου τριμήνου 2025 (€633 εκατ.) σε ετησιοποιημένη βάση, προς το μέσο υπόλοιπο του συνόλου ενεργητικού των συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων (€101.327 εκατ.). Ο αριθμητικός μέσος όρος του

υπολοίπου τους στο τέλος της υπό εξέταση περιόδου (30 Ιουνίου 2025: €102.228 εκατ.) και στο τέλος της προηγούμενης ενδιάμεσης περιόδου (31 Μαρτίου 2025: €100.426 εκατ.).

⁽²⁾ Διεθνείς Δραστηριότητες: Λειτουργικά Έσοδα: €759 εκατ. (πρώτο εξάμηνο 2024: €432 εκατ.). Δραστηριότητες στην Ελλάδα: Λειτουργικά Έσοδα: €902 εκατ. (πρώτο εξάμηνο 2024: €1.028 εκατ.).

⁽³⁾ Διεθνείς Δραστηριότητες: Λειτουργικά Έξοδα: €274 εκατ. (πρώτο εξάμηνο 2024: €139 εκατ.). Δραστηριότητες στην Ελλάδα: Λειτουργικά Έξοδα: €340 εκατ. (πρώτο εξάμηνο 2024: €318 εκατ.).

⁽⁴⁾ Ο σχηματισμός ΝΡΕ έχει υπολογισθεί λαμβάνοντας υπόψη την μείωση των ΝΡΕ το πρώτο εξάμηνο του 2025 (€34 εκατ.) εξαιρουμένης της επίπτωσης των διαγραφών ποσού €88 εκατ., των ταξινομήσεων ως κατεχόμενων προς πώληση / πωλήσεων ποσού €2 εκατ., και λοιπών μεταβολών ποσού €4 εκατ.

⁽⁵⁾ Το μέσο υπόλοιπο του συνόλου ενεργητικού των συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων υπολογίζεται ως ο αριθμητικός μέσος όρος του υπολοίπου τους στο τέλος της υπό εξέταση περιόδου (30 Ιουνίου 2025: €102.228 εκατ.) στο τέλος του ενδιάμεσου τριμήνου (31 Μαρτίου 2025: €100.426 εκατ.) και στο τέλος της προηγούμενης περιόδου (31 Δεκεμβρίου 2024: €101.150 εκατ.). Τα αντίστοιχα ποσά για την 30 Ιουνίου 2024: €81.256 εκατ., την 31 Μαρτίου 2024: €79.356 εκατ. και την 31 Δεκεμβρίου 2023: €79.781 εκατ.

⁽⁶⁾ Το μέσο υπόλοιπο των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες στο αποσβέσιμο κόστος, υπολογίζεται ως ο αριθμητικός μέσος όρος του υπολοίπου τους στο τέλος της υπό εξέταση περιόδου (30 Ιουνίου 2025: €52.253 εκατ.), στο τέλος του ενδιάμεσου τριμήνου (31 Μαρτίου 2025: €51.718 εκατ.) και στο τέλος της προηγούμενης περιόδου (31 Δεκεμβρίου 2024: €50.936 εκατ.). Τα αντίστοιχα ποσά για την 30 Ιουνίου 2024: €42.229 εκατ., την 31 Μαρτίου 2024: €41.546 εκατ. και την 31 Δεκεμβρίου 2023: €41.515 εκατ.

⁽⁷⁾ Το μέσο υπόλοιπο της Ενσώματης Λογιστικής Αξίας υπολογίζεται ως ο αριθμητικός μέσος όρος του υπολοίπου των Ιδίων Κεφαλαίων εξαιρουμένων των πρόσθετων κεφαλαιακών μέσων κατηγορίας 1 (ΑΤ1), των άυλων πάγιων στοιχείων και των δικαιωμάτων τρίτων στο τέλος της υπό εξέταση περιόδου (30 Ιουνίου 2025: €8.681 εκατ. και στο τέλος της προηγούμενης περιόδου (31 Δεκεμβρίου 2024: €8.484 εκατ.). Τα αντίστοιχα ποσά για την 30 Ιουνίου 2024: €8.256 εκατ. και την 31 Δεκεμβρίου 2023: €7.565 εκατ.

Πηγή των χρηματοοικονομικών πληροφοριών

Η Έκθεση Διαχείρισης περιλαμβάνει χρηματοοικονομικά δεδομένα και μεγέθη όπως προέρχονται από τις ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για το εξάμηνο που έληξε 30 Ιουνίου 2025, 30 Ιουνίου 2024 και τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2024, οι οποίες έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ). Επιπλέον, περιλαμβάνει πληροφορίες οι οποίες αντλούνται από τα εσωτερικά συστήματα πληροφόρησης, σύμφωνα με τις λογιστικές αρχές του Ομίλου, όπως οι επιλεγμένες χρηματοοικονομικές πληροφορίες για τους δύο κύριους τομείς αναφοράς δραστηριοτήτων του Ομίλου α) Ελληνικές Δραστηριότητες, οι οποίες ενσωματώνουν τις επιχειρηματικές δραστηριότητες προερχόμενες από την Εταιρεία, τη Τράπεζα και τις ελληνικές θυγατρικές και β) Διεθνείς Δραστηριότητες, οι οποίες ενσωματώνουν τις επιχειρηματικές δραστηριότητες προερχόμενες από τις τράπεζες και τις λοιπές τοπικές θυγατρικές οι οποίες δραστηριοποιούνται στη Βουλγαρία, Κύπρο και Λουξεμβούργο (σχετική αναφορά στη σελίδα 5).

ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

ΓΙΑ ΤΟ ΕΞΑΜΗΝΟ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ
30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2025

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

Πίνακας Περιεχομένων των Ενδιάμεσων Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων	Σελίδα
Ενδιάμεσος Ενοποιημένος Ισολογισμός.....	1
Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων.....	2
Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικού Αποτελέσματος.....	3
Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών Καθαρής Θέσης.....	4
Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών	5
 Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις	
1. Γενικές πληροφορίες.....	6
2. Πλαίσιο σύνταξης οικονομικών καταστάσεων και ουσιώδεις λογιστικές αρχές.....	6
3. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές στην εφαρμογή των λογιστικών αρχών	8
4. Διαχείριση ιδίων κεφαλαίων.....	9
5. Πληροφόρηση ανά επιχειρηματικό τομέα.....	11
6. Κέρδη ανά μετοχή	16
7. Καθαρά έσοδα από τόκους	17
8. Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες.....	17
9. Έσοδα από μη τραπεζικές υπηρεσίες.....	18
10. Λειτουργικά έξοδα.....	18
11. Προβλέψεις απομείωσης για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών.....	18
12. Λοιπές απομειώσεις, προβλέψεις για κινδύνους και έξοδα αναδιάρθρωσης.....	20
13. Φόρος εισοδήματος	20
14. Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση και μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες.....	23
15. Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	24
16. Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	24
17. Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων	27
18. Σύνοψη του Ομίλου.....	28
18.1 Συμμετοχές σε θυγατρικές εταιρείες.....	28
18.2 Εταιρικές πράξεις σε σχέση με τον όμιλο της Ελληνικής Τράπεζας	31
18.3 Απόκτηση της CNP Cyprus Insurance Holdings Limited.....	32
18.4 Ενοποιημένος ισολογισμός και κατάσταση αποτελεσμάτων της εταιρείας «Τράπεζα Eurobank Ανώνυμη Εταιρεία»	33
19. Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες.....	34
20. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία και επενδύσεις σε ακίνητα.....	35
21. Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	35
22. Υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα.....	36
23. Υποχρεώσεις προς πελάτες	36
24. Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους.....	36
25. Υποχρεώσεις ασφαλιστικών συμβολαίων και λοιπές υποχρεώσεις.....	38
26. Μετοχικό κεφάλαιο, διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο και ίδιες μετοχές.....	38
27. Πρόσθετα κεφαλαιακά μέσα κατηγορίας 1	41
28. Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων	41
29. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα και λοιπές πληροφορίες για την ενδιάμεση κατάσταση ταμειακών ροών	46

30.	Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και λουπές δεσμεύσεις.....	46
31.	Γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού	47
32.	Συνδεόμενα μέρη.....	47
33.	Διοικητικό Συμβούλιο.....	49

Ενδιάμεσος Ενοποιημένος Ισολογισμός

		30 Ιουνίου 2025	31 Δεκεμβρίου 2024
	Σημείωση	€ εκατ.	€ εκατ.
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και διαθέσιμα σε κεντρικές τράπεζες		14.863	16.131
Απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα		2.188	2.196
Τίτλοι εμπορικού χαρτοφυλακίου		309	285
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	15	818	838
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	16	52.262	50.953
Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων	17	22.891	22.184
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	19	228	203
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	20	1.047	975
Επενδύσεις σε ακίνητα	20	1.462	1.404
Άυλα πάγια στοιχεία		467	415
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	13	3.680	3.780
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	21	1.968	1.695
Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση	14	45	91
Σύνολο ενεργητικού		102.228	101.150
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	22	3.167	2.800
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	15	1.067	1.120
Υποχρεώσεις προς πελάτες	23	78.152	78.593
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	24	7.701	7.056
Υποχρεώσεις ασφαλιστικών συμβολαίων	25	675	108
Λοιπές υποχρεώσεις	25	1.823	2.574
Σύνολο υποχρεώσεων		92.585	92.251
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό κεφάλαιο	26	809	809
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	26	1.145	1.145
Αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον		7.194	6.945
Πρόσθετα κεφαλαιακά μέσα κατηγορίας 1	27	495	-
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		9.643	8.899
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		102.228	101.150

Οι σημειώσεις στις σελίδες 6 έως 49 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενδιάμεσων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων

	Σημείωση	Εξάμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου		Τρίμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου	
		2025 € εκατ.	2024 € εκατ.	2025 € εκατ.	2024 € εκατ.
Καθαρά έσοδα από τόκους	7	1.270	1.132	632	561
Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες	8	292	233	153	123
Έσοδα από μη τραπεζικές υπηρεσίες	9	73	50	43	24
Αποτελέσματα χαρτοφυλακίου συναλλαγών	15	1	65	(7)	(3)
Αποτελέσματα από επενδυτικούς τίτλους	17	51	(2)	23	4
Λοιπά έσοδα/(έξοδα)	16, 18.3, 24	12	82	28	96
Λειτουργικά έσοδα		1.699	1.560	872	805
Λειτουργικά έξοδα	10	(614)	(457)	(310)	(228)
Λειτουργικά κέρδη προ απομειώσεων, προβλέψεων για κινδύνους και εξόδων αναδιάρθρωσης		1.085	1.103	562	577
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών	11	(179)	(144)	(96)	(73)
Λοιπές απομειώσεις, προβλέψεις για κινδύνους και συναφή έξοδα	12	(0)	(25)	6	(17)
Έξοδα αναδιάρθρωσης	12	(41)	(144)	(10)	(9)
Αναλογία κερδών από επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	19	24	87	15	39
Κέρδη προ φόρου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες		889	877	477	517
Φόρος εισοδήματος	13	(195)	(149)	(97)	(76)
Καθαρά κέρδη από συνεχιζόμενες δραστηριότητες		694	728	380	441
Καθαρές ζημιές από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	14	(3)	(7)	(3)	(7)
Καθαρά κέρδη που αναλογούν στους μετόχους		691	721	377	434
		€	€	€	€
Κέρδη ανά μετοχή					
-Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή	6	0,19	0,20	0,10	0,12
Κέρδη ανά μετοχή από συνεχιζόμενες δραστηριότητες					
-Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή	6	0,19	0,20	0,10	0,12

Οι σημειώσεις στις σελίδες 6 έως 49 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενδιάμεσων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικού Αποτελέσματος

	Εξάμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου		Τρίμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου	
	2025	2024	2025	2024
	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.
Καθαρά κέρδη	691	721	377	434
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	7	11	3	6
- μεταφορά στο λογαριασμό αποτελεσμάτων, μετά από φόρους	(9)	(2)	(5)	(6)
	(9)	(12)	(2)	(6)
Χρεωστικοί τίτλοι στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση				
- μεταβολή στην εύλογη αξία, μετά από φόρους	18	(6)	35	(3)
- μεταφορά στο λογαριασμό αποτελεσμάτων, μετά από φόρους	(16)	2	(18)	(2)
	(16)	1	(18)	(2)
Συναλλαγματικές διαφορές				
- συναλλαγματικές διαφορές δραστηριοτήτων εξωτερικού	(0)	(0)	(0)	(0)
- μεταφορά στο λογαριασμό αποτελεσμάτων, λόγω της πώλησης θυγατρικής εταιρείας εξωτερικού	1	1	1	-
	1	-	1	-
Συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες				
- μεταβολή αναλογίας λοιπών αποτελεσμάτων, μετά από φόρους	2	2	2	(5)
	2	(8)	2	(5)
	3	(14)	18	(10)
Ποσά που δε θα αναταξινομηθούν στην κατάσταση αποτελεσμάτων:				
- Κέρδη/(ζημιές) από μετοχές που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων, μετά από φόρους	1	0	(0)	0
- μεταβολή αναλογίας λοιπών αποτελεσμάτων συγγενών εταιρειών και κοινοπραξιών, μετά από φόρους	-	1	-	(0)
	-	1	-	(0)
Λοιπά αποτελέσματα απευθείας στην καθαρή θέση	3	(13)	17	(10)
Συνολικό αποτέλεσμα μετά από φόρο που αναλογεί σε:				
Μετόχους				
- από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	697	715	397	431
- από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(3)	(7)	(3)	(7)
	694	708	394	424

Οι σημειώσεις στις σελίδες 6 έως 49 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενδιάμεσων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών Καθαρής Θέσης

	Μετοχικό κεφάλαιο € εκατ.	Υπέρ το άρτιο € εκατ.	Αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον € εκατ.	Κεφαλαιακά μέσα ΑΤ1 € εκατ.	Δικαιώματα τρίτων € εκατ.	Σύνολο € εκατ.
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2024	818	1.161	5.920	-	0	7.899
Καθαρά κέρδη/(ζημιές)	-	-	721	-	0	721
Λοιπά αποτελέσματα απευθείας στην καθαρή θέση	-	-	(13)	-	0	(13)
Συνολικό αποτέλεσμα μετά από φόρο	-	-		-		
για το εξάμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου 2024	-	-	708	-	0	708
Πρόγραμμα διάθεσης δικαιωμάτων προαίρεσης	-	-	3	-	-	3
αγοράς μετοχών	-	-	5	-	-	5
Αγορά/πώληση ιδίων μετοχών	-	-	7	-	-	7
Υπόλοιπο την 30 Ιουνίου 2024	818	1.161	6.635	-	0	8.614
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2025	809	1.145	6.945	-	0	8.899
Καθαρά κέρδη/(ζημιές)	-	-	691	-	0	691
Λοιπά αποτελέσματα απευθείας στην καθαρή θέση	-	-	3	-	0	3
Συνολικό αποτέλεσμα μετά από φόρο	-	-		-		
για το εξάμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου 2025	-	-	694	-	0	694
Μερίσματα (σημ. 26)	-	-	(386)	-	-	(386)
Κεφαλαιακά μέσα ΑΤ1 (σημ. 27)	-	-	-	495	-	495
Πρόγραμμα διάθεσης δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς	-	-	7	-	-	7
μετοχών (σημ.26)	-	-	(65)	-	-	(65)
Αγορά/πώληση ιδίων μετοχών (σημ. 26)	-	-	(1)	-	-	(1)
Λοιπά	-	-	(445)	495	(0)	50
Υπόλοιπο την 30 Ιουνίου 2025	809	1.145	7.194	495	0	9.643

Σημείωση 26 Σημείωση 26

Οι σημειώσεις στις σελίδες 6 έως 49 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενδιάμεσων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών

		Εξάμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου	
		2025	2024
	Σημείωση	€ εκατ.	€ εκατ.
Ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες λειτουργικές δραστηριότητες			
Κέρδη προ φόρου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες		889	877
Προσαρμογές για:			
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών	11	179	144
Λοιπές απομειώσεις, προβλέψεις για κινδύνους και έξοδα αναδιάρθρωσης	12	41	169
Αποσβέσεις ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	10	75	60
Λοιπά αποτελέσματα από επενδυτικούς τίτλους	29	(99)	(10)
Αποτελέσματα από πιστωτικούς τίτλους	29	14	(7)
Λοιπές προσαρμογές	29	(55)	(186)
		1.044	1.047
Μεταβολές λογαριασμών που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες			
Καθαρή (αύξηση)/μείωση σε ταμείο και διαθέσιμα σε κεντρικές τράπεζες		33	(469)
Καθαρή (αύξηση)/μείωση σε τίτλους εμπορικού χαρτοφυλακίου		(38)	132
Καθαρή (αύξηση)/μείωση σε απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα		172	656
Καθαρή (αύξηση)/μείωση σε δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες		(1.460)	(935)
Καθαρή (αύξηση)/μείωση σε λοιπά στοιχεία ενεργητικού		(168)	(232)
Καθαρή (αύξηση)/μείωση σε παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα		122	(63)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) σε υποχρεώσεις προς κεντρικές τράπεζες και χρηματοπιστωτικά ιδρύματα		389	(832)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) σε υποχρεώσεις προς πελάτες		(441)	1.182
Καθαρή αύξηση/(μείωση) σε υποχρεώσεις ασφαλιστικών συμβολαίων και λοιπές υποχρεώσεις		286	(140)
		(1.105)	(701)
Φόρος εισοδήματος που πληρώθηκε		(66)	(24)
Καθαρές ταμειακές ροές από/(σε) συνεχιζόμενες λειτουργικές δραστηριότητες		(127)	322
Ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες επενδυτικές δραστηριότητες			
Απόκτηση ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων		(138)	(88)
Εισπράξεις από πώληση ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων		4	7
(Αγορές)/πωλήσεις και λήξεις επενδυτικών τίτλων		(362)	(968)
Απόκτηση θυγατρικών, μετά από αποκτηθέντα ταμειακά διαθέσιμα	18	(211)	-
Απόκτηση συμμετοχών σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες, συμμετοχές σε αυξήσεις κεφαλαίου και επιστροφές κεφαλαίου	19	1	(284)
Πώληση θυγατρικών, μετά από πωληθέντα ταμειακά διαθέσιμα	18	1	-
Μερίσματα από επενδυτικούς τίτλους, συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες		4	2
Καθαρές ταμειακές ροές από/(σε) συνεχιζόμενες επενδυτικές δραστηριότητες		(701)	(1.331)
Ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
(Αποπληρωμές)/ εισπράξεις από πιστωτικούς τίτλους	24	598	454
Αποπληρωμή υποχρεώσεων από μισθώσεις		(16)	(19)
Μερίσματα που πληρώθηκαν	26	(386)	-
Συναλλαγές με NCI (Δικαιώματα τρίτων)	18.2	(883)	-
Εισπράξεις από κεφαλαιακά μέσα AT1	27	495	-
(Αγορά)/πώληση ιδίων μετοχών	26	(65)	5
Καθαρές ταμειακές ροές από/(σε) συνεχιζόμενες χρηματοδοτικές δραστηριότητες		(257)	440
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα από συνεχιζόμενες δραστηριότητες			
		(1.085)	(569)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	29	15.908	10.845
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	29	14.823	10.276

Οι σημειώσεις στις σελίδες 6 έως 49 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενδιάμεσων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

1. Γενικές πληροφορίες

Η Eurobank Ergasias Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρεία («Εταιρεία» ή «Eurobank Holdings»), η οποία είναι η μητρική εταιρεία της εταιρείας «Τράπεζα Eurobank Ανώνυμη Εταιρεία» («Τράπεζα») και οι θυγατρικές της συνιστούν τον Όμιλο, ο οποίος περιλαμβάνει κυρίως τον Όμιλο της Τράπεζας. Ο Όμιλος δραστηριοποιείται στους τομείς τραπεζικής ιδιωτών πελατών και επιχειρήσεων, διαχείρισης περιουσίας και κεφαλαίων, treasury και κεφαλαιαγορών, ασφαλίσεων καθώς και στην παροχή άλλων υπηρεσιών και έχει παρουσία κυρίως στην Ελλάδα, και σε Βουλγαρία, Κύπρο και Λουξεμβούργο (σημ. 5). Η Εταιρεία έχει συσταθεί στην Ελλάδα, με καταστατική της έδρα στην Όθωνος 8, Αθήνα 105 57, και οι μετοχές της είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

Οι παρούσες ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο την 31 Ιουλίου 2025. Η Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Συνοπτικής Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή περιλαμβάνεται στην Ενότητα Δ της Εξαμηνιαίας Οικονομικής Έκθεσης για την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2025.

2. Πλαίσιο σύνταξης οικονομικών καταστάσεων και ουσιώδεις λογιστικές αρχές

Οι παρούσες συνοπτικές ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο (ΔΛΠ) 34 «Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις» όπως αυτό έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ). Οι συνοπτικές ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις δεν περιλαμβάνουν όλες τις πληροφορίες και γνωστοποιήσεις που απαιτούνται στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις και πρέπει να εξετάζονται σε συνάρτηση με τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2024. Τα συγκριτικά στοιχεία, όπου κρίθηκε αναγκαίο, έχουν αναπροσαρμοστεί ώστε να συνάδουν με τις αλλαγές στην παρουσίαση που υιοθέτησε ο Όμιλος κατά την τρέχουσα περίοδο. Τα οικονομικά στοιχεία, τα οποία παρουσιάζονται σε Ευρώ, έχουν στρογγυλοποιηθεί στο πλησιέστερο εκατομμύριο, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά. Τα αθροίσματα των στοιχείων που παρατίθενται στις βασικές οικονομικές καταστάσεις και στις σημειώσεις μπορεί να μην συμφωνούν ακριβώς με τα σύνολα που παρουσιάζονται λόγω στρογγυλοποιήσεων.

Οι λογιστικές αρχές και οι μέθοδοι υπολογισμού που εφαρμόστηκαν σ' αυτές τις ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις είναι συνεπείς με εκείνες των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2024, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά κατωτέρω στις σημειώσεις 2.1 σχετικά με τις πιο πρόσφατες λογιστικές εξελίξεις και 2.2 σχετικά με τις νέες δραστηριότητες του Ομίλου.

Εκτιμήσεις για τη συνέχιση της δραστηριότητας του Ομίλου

Οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου για το εξάμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου 2025 έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας (going concern), λαμβάνοντας υπόψη τα ακόλουθα:

- α) Τους κυριότερους μακροοικονομικούς κινδύνους και αβεβαιότητες στην Ελλάδα και στην ευρύτερη περιοχή για τους επόμενους 12 μήνες, συμπεριλαμβανομένης της αυξημένης γεωπολιτικής και οικονομικής αβεβαιότητας που απορρέει από τις αποφάσεις σχετικά με τη διεθνή και εμπορική πολιτική της νέας κυβέρνησης στις Ηνωμένες Πολιτείες, και τις επιπτώσεις τους, άμεσες (π.χ. αυξημένη χρηματοοικονομική αστάθεια στις αγορές μετοχών και τίτλων σταθερής απόδοσης) και έμμεσες (π.χ., αμοιβαίοι δασμοί από ορισμένους εμπορικούς εταίρους των ΗΠΑ, μειωμένη ζήτηση από τις ΗΠΑ για αγαθά και υπηρεσίες της Ευρωπαϊκής Ένωσης) οι οποίες παρουσιάζονται στην ενότητα «Μακροοικονομικές Προοπτικές και Κίνδυνοι» της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου για το εξάμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου 2025). Παρά τις προκλήσεις του διεθνούς περιβάλλοντος, οι οικονομίες της Ελλάδας, της Βουλγαρίας και της Κύπρου αναμένεται να παραμείνουν σε αναπτυξιακή τροχιά το 2025 και το 2026, επιτυγχάνοντας υψηλότερη απόδοση έναντι των περισσότερων εταίρων τους στην Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ). Η ανάπτυξη στις τρεις βασικές αγορές του Ομίλου υποστηρίζεται επίσης από την αξιοποίηση της χρηματοδότησης της ΕΕ, κυρίως μέσω του Ταμείου Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας (TAA), το οποίο αποτελεί το μεγαλύτερο χρηματοδοτικό εργαλείο του προγράμματος “Next Generation EU” (NGEU).
- β) Την ικανότητα δημιουργίας κερδών και την κεφαλαιακή επάρκεια του Ομίλου. Συγκεκριμένα το πρώτο εξάμηνο του 2025, τα καθαρά κέρδη που αναλογούν στους μετόχους ανήλθαν σε € 691 εκατ. (πρώτο εξάμηνο του 2024: € 721 εκατ.). Τα προσαρμοσμένα καθαρά κέρδη, μη συμπεριλαμβανομένων των εξόδων αναδιάρθρωσης (σημ. 12), του κέρδους από την απόκτηση της CNP Cyprus Insurance Holdings (σημ.18.3), της πρόβλεψης σχετικά με τα projects των κατεχόμενων προς πώληση δανείων (σημ.16), της καθαρής ζημιάς από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες (σημ.14), ανήλθαν σε € 711 εκατ. (πρώτο εξάμηνο του 2024: € 732 εκατ.), εκ των οποίων κέρδη € 374 εκατ. αφορούν στις διεθνείς δραστηριότητες (πρώτο εξάμηνο του 2024: € 277 εκατ. κέρδη). Περισσότερες πληροφορίες παρουσιάζονται στην ενότητα «Επισκόπηση Οικονομικών Αποτελεσμάτων και Προοπτικές» της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου για το εξάμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου 2025).

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Την 30 Ιουνίου 2025, κατόπιν της έκδοσης από την Εταιρεία πρόσθετων κεφαλαιακών μέσων της κατηγορίας 1 (AT1 Capital Instruments) ποσού € 500 εκατ., οι δείκτες συνολικής κεφαλαιακής επάρκειας (CAD) και κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (CET1) του Ομίλου, συμπεριλαμβανομένης της πρόβλεψης διανομής κερδών (υπόκειται στην έγκριση των εποπτικών αρχών και της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων για τη χρήση 2025), διαμορφώθηκαν σε 19,6% (31 Δεκεμβρίου 2024: 18,2%) και 15,3% (31 Δεκεμβρίου 2024: 15,4%) αντίστοιχα. Οι pro-forma δείκτες CAD και CET1 με την ολοκλήρωση του project «Sun» καθώς και την επιβεβαίωση, από την ΕΚΤ, της αναγνώρισης μεταφοράς σημαντικού κινδύνου (significant risk transfer-SRT) για το project “Wave VI”, θα διαμορφώνονταν σε 19,8% (31 Δεκεμβρίου 2024: 18,5%) και 15,5% (31 Δεκεμβρίου 2024: 15,7%) αντίστοιχα. Την 30 Ιουνίου 2025, ο δείκτης MREL της Τράπεζας σε ενοποιημένη βάση, συμπεριλαμβανομένης της πρόβλεψης διανομής κερδών, ανήλθε σε 29,41% του σταθμισμένου ενεργητικού (31 Δεκεμβρίου 2024: 27,36%), ενώ ο pro-forma δείκτης με την ολοκλήρωση των projects «Sun», “Wave VI” και της έκδοσης από την Τράπεζα ομολόγων υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας ποσού € 500 εκατ. τον Ιούλιο του 2025 θα διαμορφωνόταν σε 30,73% (31 Δεκεμβρίου 2024: 29,37%) (σημ. 4).

- γ) Τη θέση ρευστότητας του Ομίλου, με τον δείκτη κάλυψης ρευστότητας (LCR) να διαμορφώνεται σε 194,4% την 30 Ιουνίου 2025 (31 Δεκεμβρίου 2024: 188,2%). Ο pro-forma δείκτης LCR με τον διακανονισμό της έκδοσης EMTN ποσού € 500 εκατ. στις αρχές Ιουλίου 2025 διαμορφώνεται σε 190,5%. Ο δείκτης δανείων (μετά από προβλέψεις) προς καταθέσεις (L/D) του Ομίλου ανήλθε σε 66,9% (31 Δεκεμβρίου 2024: 64,8%). Στο πλαίσιο της Εσωτερικής Διαδικασίας Αξιολόγησης της Επάρκειας Ρευστότητας (Internal Liquidity Adequacy Assessment Process - ILAAP) για το 2025, τα αποτελέσματα των ασκήσεων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων ρευστότητας (stress test) κατέδειξαν ότι η Τράπεζα διαθέτει επαρκές απόθεμα ρευστότητας για να αντιμετωπίσει τις πιθανές εκροές που θα μπορούσαν να συμβούν σε όλα τα σενάρια σε βραχυπρόθεσμη (σε ορίζοντα 1 μηνός), 3 μηνών και μεσοπρόθεσμη βάση (σε ορίζοντα 1 έτους).
- δ) Την ποιότητα ενεργητικού του Ομίλου με τον δείκτη μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων (NPE) να ανέρχεται σε 2,8%, μη συμπεριλαμβανομένων των NPE της Ελληνικής Τράπεζας ποσού € 0,2 δις, που καλύπτονται από το Πρόγραμμα Προστασίας Περιουσιακών Στοιχείων (Asset Protection Scheme - APS), (31 Δεκεμβρίου 2024: 2,9%), και τον αντίστοιχο δείκτη κάλυψης NPE σε 92,8% (31 Δεκεμβρίου 2024: 88,4%) (σημ.16).

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

Η ακόλουθη τροποποίηση σε υφιστάμενο πρότυπο, που είναι σχετική με τις δραστηριότητες του Ομίλου, όπως εκδόθηκε από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΣΔΛΠ) και υιοθετήθηκε από την ΕΕ, είναι σε ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2025 :

ΔΛΠ 21, Τροποποίηση, Έλλειψη Ανταλλαξιμότητας

Η τροποποίηση στο ΔΛΠ 21 «Οι Επιπτώσεις των Αλλαγών στις Συναλλαγματικές Ισοτιμίες», καθορίζει τον τρόπο που μία οικονομική οντότητα μπορεί να προσδιορίσει εάν ένα νόμισμα είναι ανταλλάξιμο σε κάποιο άλλο νόμισμα κατά την ημερομηνία επιμέτρησης και σε περίπτωση που δεν είναι, τον τρόπο προσδιορισμού της τρέχουσας συναλλαγματικής ισοτιμίας που θα χρησιμοποιηθεί. Επιπλέον, όταν ένα νόμισμα δεν είναι ανταλλάξιμο, μία οικονομική οντότητα απαιτείται να γνωστοποιήσει την απαραίτητη πληροφόρηση που θα διευκολύνει τους χρήστες των οικονομικών της καταστάσεων να κατανοήσουν τις σχετικές επιπτώσεις και κινδύνους, καθώς και τα εκτιμώμενες συναλλαγματικές ισοτιμίες και τις αντίστοιχες τεχνικές που χρησιμοποιήθηκαν.

Η υιοθέτηση της τροποποίησης δεν είχε επίπτωση στις ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.

2.2 Ουσιώδεις λογιστικές αρχές

Πρόσθετα κεφαλαιακά μέσα κατηγορίας 1 (AT1)

Τα πρόσθετα κεφαλαιακά μέσα κατηγορίας 1 (AT1) που εκδίδονται από τον Όμιλο ταξινομούνται στα ίδια κεφάλαια, εφόσον δεν υπάρχει συμβατική υποχρέωση καταβολής μετρητών ή άλλου χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού στον κάτοχο του μέσου.

Τα έξοδα έκδοσης των AT1, μετά από φόρους, αναγνωρίζονται στα ίδια κεφάλαια αφαιρετικά του προϊόντος έκδοσης.

Η διανομή μερισμάτων επί των AT1 αναγνωρίζεται αφαιρετικά στα ίδια κεφάλαια του Ομίλου κατά την ημερομηνία που καθίστανται πληρωτέα.

Σε περίπτωση επαναγοράς των AT1 από τον Όμιλο, το καταβληθέν τίμημα, συμπεριλαμβανομένων και των άμεσα σχετιζόμενων εξόδων (μετά την αφαίρεση φόρου), αφαιρείται από τα ίδια κεφάλαια. Σε περίπτωση μεταγενέστερης πώλησης των εν λόγω μέσων, οποιοδήποτε ποσό εισπραχθεί περιλαμβάνεται στα ίδια κεφάλαια.

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

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

Για την κατάρτιση αυτών των συνοπτικών ενοποιημένων ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων, οι σημαντικές εκτιμήσεις και παραδοχές της Διοίκησης κατά την εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών του Ομίλου και οι βασικές πηγές της αβεβαιότητας των εκτιμήσεων είναι οι ίδιες με αυτές που εφαρμόστηκαν στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2024, εκτός αυτών που σχετίζονται με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές (ECL) για δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες, όπως αναλύεται παρακάτω.

Επιπλέον πληροφόρηση σχετικά με τις σημαντικές παραδοχές και πηγές αβεβαιότητας έχει συμπεριληφθεί στις σημειώσεις 13, 14, 16, 18.3, 28 και 30.

3.1 Ζημιές απομείωσης για δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες

Παρά το ασταθές διεθνές οικονομικό περιβάλλον, οι οικονομίες στις οποίες δραστηριοποιείται ο Όμιλος αναμένεται να συνεχίσουν να αναπτύσσονται το 2025. Την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2025, συνεχίστηκαν οι σταθερές επιδόσεις της ποιότητας των στοιχείων ενεργητικού του Ομίλου, όπως αποδεικνύεται από το επίπεδο των δεικτών ποιότητας πιστοδοτήσεων, όσον αφορά τον δείκτη των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων (NPE) και την κάλυψη των NPE (σημ. 2).

Την 30 Ιουνίου 2025, ο Όμιλος, στο πλαίσιο της διαδικασίας τακτικής επανεξέτασης των παραμέτρων κινδύνου που ενσωματώνονται στα μοντέλα υπολογισμού των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, προχώρησε σε στοχευμένες αναπροσαρμογές και βελτιώσεις των μοντέλων, καθώς και στην αναθεώρηση των βασικών μακροοικονομικών μεταβλητών που ενσωματώνονται στα μοντέλα των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών των δανειακών χαρτοφυλακίων της Ελλάδας και της Βουλγαρίας σε σύγκριση με την 31 Δεκεμβρίου 2024. Επιπλέον, ο Όμιλος αναθεώρησε τις σταθμίσεις βάσει πιθανοτήτων των μακροοικονομικών σεναρίων όπως εφαρμόστηκαν από την Eurobank Bulgaria AD, ενσωματώνοντας κατάλληλα την τρέχουσα αίσθηση της Διοίκησης σχετικά με τις μελλοντικές οικονομικές συνθήκες. Η παραπάνω αναθεώρηση των παραμέτρων κινδύνου δεν είχε σημαντικό αντίκτυπο στη μέτρηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών.

Κατόπιν των ανωτέρω αναθεωρήσεων, σχετικά με τους κύριους μακροοικονομικούς δείκτες που χρησιμοποιούνται για την επιμέτρηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών του δανειακού χαρτοφυλακίου στην Ελλάδα για την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2025, ο αριθμητικός μέσος όρος των βασικών ετήσιων προβλέψεων ανά σενάριο για τα έτη 2025-2028, παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα, σε σύγκριση με τα αντίστοιχα στοιχεία της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2024:

Κύριοι μακροοικονομικοί δείκτες	30 Ιουνίου 2025 Μέσος όρος (2025-2028) των ετήσιων προβλέψεων			31 Δεκεμβρίου 2024 Μέσος όρος (2025-2028) των ετήσιων προβλέψεων		
	Αισιόδοξο	Βασικό	Δυσμενές	Αισιόδοξο	Βασικό	Δυσμενές
Ρυθμός ανάπτυξης Ακαθάριστου Εγχώριου Προϊόντος	3,61%	2,06%	0,51%	3,35%	2,15%	0,94%
Ποσοστό Ανεργίας	7,53%	8,26%	8,97%	7,04%	8,84%	10,72%
Δείκτης τιμών οικιστικών ακινήτων	6,56%	4,48%	1,91%	6,39%	4,20%	1,64%
Δείκτης τιμών εμπορικών ακινήτων	4,52%	2,17%	-0,77%	4,05%	1,84%	-1,18%
Δείκτης Πληθωρισμού	2,85%	2,44%	1,98%	1,50%	2,15%	1,55%

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τους αντίστοιχους αριθμητικούς μέσους όρους των βασικών ετήσιων προβλέψεων που χρησιμοποιούνται για την επιμέτρηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών της Eurobank Bulgaria AD:

Κύριοι μακροοικονομικοί δείκτες	30 Ιουνίου 2025 Μέσος όρος (2025-2028) των ετήσιων προβλέψεων			31 Δεκεμβρίου 2024 Μέσος όρος (2025-2028) των ετήσιων προβλέψεων		
	Αισιόδοξο	Βασικό	Δυσμενές	Αισιόδοξο	Βασικό	Δυσμενές
Ρυθμός ανάπτυξης Ακαθάριστου Εγχώριου Προϊόντος	4,91%	2,68%	0,72%	5,18%	2,70%	0,61%
Ποσοστό Ανεργίας	3,42%	4,18%	5,02%	3,73%	4,57%	5,49%
Δείκτης τιμών οικιστικών ακινήτων	9,70%	4,95%	1,86%	9,87%	4,60%	1,33%

Επιπλέον, οι συντελεστές στάθμισης σεναρίων που εφαρμόζονται από την Eurobank Bulgaria AD, αναθεωρήθηκαν ως εξής: δυσμενές σενάριο: 35%- βασικό σενάριο: 40%- αισιόδοξο σενάριο: 25% (31 Δεκεμβρίου 2024: 30%-40%-30%).

Ο Όμιλος παρακολουθεί στενά όλα τα δανειακά χαρτοφυλάκια, ώστε να αναθεωρήσει, εάν κριθεί αναγκαίο, τις σχετικές εκτιμήσεις και παραδοχές.

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

4. Διαχείριση ιδίων κεφαλαίων

Η κεφαλαιακή θέση του Ομίλου παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα:

	30 Ιουνίου 2025 ⁽¹⁾ € εκατ.	31 Δεκεμβρίου 2024 ⁽¹⁾ € εκατ.
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων πριν από Κεφαλαιακά μέσα AT1	9.148	8.899
Μείον: Πρόβλεψη διανομής κερδών	(555)	(674)
Μείον: Λοιπές εποπτικές αναπροσαρμογές	(661)	(507)
Κεφάλαια κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (Common Equity Tier 1)	7.932	7.718
Πλέον: Πρόσθετα κεφαλαιακά μέσα κατηγορίας 1 (AT1) (σημ. 27)	495	-
Συνολικά Κεφάλαια της κατηγορίας 1 (Tier 1)	8.427	7.718
Μέσα κεφαλαίου και δάνεια μειωμένης εξασφάλισης αποδεκτά ως μέσα κεφαλαίου της κατηγορίας 2	1.705	1.375
Συνολικά Εποπτικά Κεφάλαια	10.132	9.093
Σύνολο Σταθμισμένου Ενεργητικού	51.720	49.977
Δείκτες:	%	%
Δείκτης κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (CET 1 Capital ratio)	15,3	15,4
Pro-forma δείκτης κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 ⁽²⁾	15,5	15,7
Δείκτης κεφαλαίου της κατηγορίας 1	16,3	15,4
Pro-forma δείκτης κεφαλαίου της κατηγορίας 1 ⁽²⁾	16,5	15,7
Συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας (Total Capital Adequacy Ratio)	19,6	18,2
Pro-forma συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας ⁽²⁾	19,8	18,5

⁽¹⁾ Την 30 Ιουνίου 2025, οι ανωτέρω κεφαλαιακοί δείκτες περιλαμβάνουν το κέρδος που αναλογεί στους μετόχους της Εταιρείας, για την περίοδο, ποσού € 691 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2024: € 1.448 εκατ.), μείον την πρόβλεψη διανομής στους μετόχους ποσού € 328 εκατ. από τα κέρδη περιόδου του Ομίλου σύμφωνα με την πολιτική του Ομίλου για την ανταμοιβή των μετόχων (31 Δεκεμβρίου 2024: € 674 εκατ.) (που υπόκειται στην έγκριση των εποπτικών αρχών και της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων). Την ίδια ημερομηνία, το υπόλοιπο της πρόβλεψης ανταμοιβής των μετόχων από τα κέρδη του Ομίλου για το 2024, με την μορφή επαναγοράς ιδίων μετοχών ανήλθε σε € 227 εκατ. (σημ. 26). Η συγκριτική πληροφόρηση αναπροσαρμόστηκε ακολουθώντας ώστε να περιλαμβάνει την πρόβλεψη διανομής στους μετόχους.

⁽²⁾ Την 30 Ιουνίου 2025 και 31 Δεκεμβρίου 2024, pro-forma με την ολοκλήρωση του project «Sun» (πρώην Solar) (σημ.16), καθώς και την επιβεβαίωση από την ΕΚΤ για την αναγνώριση μεταφοράς σημαντικού κινδύνου (significant risk transfer) για τα projects «Leon» (για την 31 Δεκεμβρίου 2024) και «Wave VI» (σημ.16).

Σημειώσεις:

α) Την 30 Ιουνίου 2025, η μείωση στο δείκτη CET1, σε σύγκριση με αυτόν την 31 Δεκεμβρίου 2024, οφείλεται κυρίως στην αύξηση του Σταθμισμένου Ενεργητικού κυρίως λόγω: i) της αύξησης των χορηγήσεων δανείων ii) της αύξησης VAR λόγω της διακύμανσης της αγοράς και iii) της εφαρμογής της Βασιλείας IV η οποία αντισταθμίστηκε μερικώς από την οργανική κερδοφορία του Ομίλου,

β) Την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2025, στο πλαίσιο της πρωτοβουλίας της Τράπεζας για την ενίσχυση της ποιότητας των εποπτικών της κεφαλαίων η απόσβεση των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων της Τράπεζας που πληρούν τα κριτήρια για μετατροπή τους σε οριστικές και εκκαθαρισμένες απαιτήσεις έναντι του Ελληνικού Δημοσίου (deferred tax credits – DTCs), ποσού € 2.927 εκατ. στο τέλος της περιόδου (σημ.13), επιταχύνθηκε για εποπτικούς σκοπούς, με στόχο την εξάλειψη του DTC έως το 2033. Κατά συνέπεια, την 30 Ιουνίου 2025, το DTC που περιλαμβάνεται στον υπολογισμό των κεφαλαιακών δεικτών του Ομίλου ανέρχεται σε € 2.832 εκατ., αντιπροσωπεύοντας το 35,7% του δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας CET1.

Ο Όμιλος επιδιώκει να διατηρήσει μια ενεργά διαχειρίσιμη κεφαλαιακή βάση, ώστε να καλύπτει τους κινδύνους που σχετίζονται με τις δραστηριότητές του. Η κεφαλαιακή επάρκεια του Ομίλου παρακολουθείται χρησιμοποιώντας, μεταξύ άλλων μεθόδων, τους κανόνες και τους δείκτες που θεσπίστηκαν από την Επιτροπή της Βασιλείας (Κανόνες/δείκτες της Τράπεζας Διεθνών Διακανονισμών) οι οποίοι ενσωματώθηκαν στη νομοθεσία της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ) με την Οδηγία 2013/36/ΕΕ (γνωστή ως CRD IV), μαζί με τον Κανονισμό 575/2013/ΕΕ (γνωστός ως CRR - κανονισμός περί κεφαλαιακών απαιτήσεων), όπως τα ανωτέρω είναι σε ισχύ. Η προαναφερθείσα Οδηγία ενσωματώθηκε στην Ελληνική νομοθεσία με το Νόμο 4261/2014, όπως είναι σε ισχύ.

Την 19 Ιουνίου 2024, ο Κανονισμός 2024/1623/ΕΕ και η Οδηγία 2024/1619/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 31 Μαΐου 2024, που τροποποίησαν τον Κανονισμό (ΕΕ) 575/2013/ΕΕ και την Οδηγία 2013/36/ΕΕ, αντιστοίχως, δημοσιεύθηκαν στην Επίσημη Εφημερίδα της Ευρωπαϊκής Ένωσης. Η αναθεωρημένη CRR (CRR3-Basel IV) τέθηκε, γενικά, σε ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2025, με μία μεταβατική περίοδο που προβλέπεται για ορισμένες από τις διατάξεις της. Τα κράτη-μέλη της Ευρωπαϊκής Ένωσης θα πρέπει να υιοθετήσουν την αναθεωρημένη CRDIV (CRD6) στην εθνική νομοθεσία, προς εφαρμογή από τις 11 Ιανουαρίου 2026.

Επιπλέον, στο πλαίσιο της «Διαδικασίας Αξιολόγησης της Επάρκειας Εσωτερικού Κεφαλαίου (ΔΑΕΕΚ)» (Internal Capital Adequacy Assessment Process - ICAAP), ο Όμιλος λαμβάνει υπόψη του ένα ευρύτερο φάσμα κατηγοριών κινδύνου και τις δυνατότητές του

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

σχετικά με τη διαχείριση των κινδύνων αυτών. Η ΔΑΕΕΚ έχει ως απώτερο σκοπό να διασφαλίσει ότι ο Όμιλος διαθέτει επαρκή κεφάλαια για την κάλυψη όλων των σημαντικών κινδύνων στους οποίους εκτίθεται, σε ορίζοντα τριών ετών.

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

Σύμφωνα με την απόφαση SREP του 2024, από το Δεκέμβριο 2024, η Απαίτηση του Πυλώνα 2 για τον Όμιλο ανέρχεται σε 2,85% σε επίπεδο συνολικού κεφαλαίου (ή σε 1,60% σε επίπεδο δείκτη κεφαλαίου κοινών μετοχών της Κατηγορίας 1). Η αλλαγή στην Απαίτηση του Πυλώνα 2 είναι αποτέλεσμα της ενοποίησης της Ελληνικής Τράπεζας. Σύμφωνα με το «Οδηγός για την εποπτική προσέγγιση της ενοποίησης στον τραπεζικό τομέα» της ΕΚΤ, σε περίπτωση συγχωνεύσεων και εξαγορών, η Απαίτηση του Πυλώνα 2 της ενοποιημένης οντότητας/ομίλου προσδιορίζεται με βάση το σταθμισμένο μέσο όρο της Απαίτησης του Πυλώνα 2 (βάσει του Σταθμισμένου Ενεργητικού) των δύο οντοτήτων (δηλ. Όμιλος Eurobank: 2,75%, Ελληνική Τράπεζα: 3,45%).

Συνεπώς, την 30 Ιουνίου 2025, ο Όμιλος υποχρεούται να τηρεί το δείκτη κεφαλαίου κοινών μετοχών της Κατηγορίας 1 τουλάχιστον στο 11,48% (συμπεριλαμβανομένου του ελλείμματος του πρόσθετου κεφαλαίου της κατηγορίας 1 (AT1)) και το συνολικό δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας τουλάχιστον στο 15,15% (Συνολική Κεφαλαιακή Απαίτηση - OCR), συμπεριλαμβανομένης της Συνδυασμένης Απαίτησης Αποθέματος Ασφαλείας 4,30%, που καλύπτεται με μέσα κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (CET1), το οποίο προστίθεται στο Σύνολο Κεφαλαιακής Απαίτησης SREP (TSCR).

Επιπρόσθετα, σύμφωνα με την Πράξη Εκτελεστικής Επιτροπής 235/07.10.2024 της Τράπεζας της Ελλάδος, από την 1 Οκτωβρίου 2025, το ποσοστό αντικυκλικού κεφαλαιακού αποθέματος ασφαλείας που θα εφαρμόζεται στις τράπεζες για τα ανοίγματά τους στην Ελλάδα ανέρχεται σε 0,25%, το οποίο αναμένεται να αυξήσει τις κεφαλαιακές απαιτήσεις του Ομίλου κατά 15 μονάδες βάσης. Το αντικυκλικό κεφαλαιακό απόθεμα ασφαλείας (CCyB) υπολογίζεται σε τριμηνιαία βάση σύμφωνα με τα ποσοστά αντικυκλικού κεφαλαιακού αποθέματος ασφαλείας που εφαρμόζονται σε κάθε χώρα στην οποία ο Όμιλος έχει ανοίγματα.

Η ανάλυση των CET1 και των συνολικών κεφαλαιακών απαιτήσεων του Ομίλου, που ισχύουν την 30 Ιουνίου 2025, παρουσιάζεται παρακάτω.

	30 Ιουνίου 2025	
	CET1 κεφαλαιακές απαιτήσεις	Σύνολο κεφαλαιακών απαιτήσεων
Ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση	4,50%	8,00%
Απαίτηση Πυλώνα 2 (P2R)	1,60%	2,85%
Σύνολο κεφαλαιακής απαίτησης SREP (TSCR)	6,10%	10,85%
<u>Συνδυασμένη απαίτηση αποθέματος ασφαλείας (CBR)</u>		
Απόθεμα ασφαλείας διατήρησης κεφαλαίου (CCoB)	2,50%	2,50%
Αντικυκλικό κεφαλαιακό απόθεμα ασφαλείας (CCyB)	0,55%	0,55%
Απόθεμα ασφαλείας των Λοιπών Συστημικά Σημαντικών Ιδρυμάτων (O-SII)	1,25%	1,25%
Συνολική Κεφαλαιακή Απαίτηση (OCR), εξαιρουμένου του ελλείμματος	10,40%	15,15%
Έλλειμμα πρόσθετου κεφαλαίου της κατηγορίας 1 (AT1)	1,08%	-
Συνολική Κεφαλαιακή Απαίτηση (OCR), συμπεριλαμβανομένου του ελλείμματος	11,48%	15,15%

Στην ανωτέρω απαίτηση του δείκτη κεφαλαίου κοινών μετοχών της Κατηγορίας 1 ύψους 11,48% λαμβάνεται υπόψη ότι ο Όμιλος τον Μάιο του 2025, ολοκλήρωσε την έκδοση πρόσθετων κεφαλαιακών μέσων της Κατηγορίας 1 (AT1) ονομαστικής αξίας € 500 εκατ., αξιοποιώντας μερικώς την δυνατότητά του να εκδίδει AT1. Εάν την 30 Ιουνίου 2025 ο Όμιλος είχε πλήρως χρησιμοποιήσει τη δυνατότητα έκδοσης πρόσθετων κεφαλαιακών μέσων της Κατηγορίας 1, η απαίτηση του δείκτη κεφαλαίου κοινών μετοχών της Κατηγορίας 1 θα ήταν στο 10,40%.

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

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Ελάχιστη Απαίτηση Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL)

Με βάση την Οδηγία 2014/59 (Οδηγία για την Ανάκαμψη και Εξυγίανση Πιστωτικών Ιδρυμάτων και Επιχειρήσεων Επενδύσεων), όπως ισχύει, η οποία ενσωματώθηκε στην Ελληνική νομοθεσία με το Νόμο 4335/2015, όπως ισχύει, οι ευρωπαϊκές τράπεζες υποχρεούνται να τηρούν την Ελάχιστη Απαίτηση Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL). Το Ενιαίο Συμβούλιο Εξυγίανσης (Single Resolution Board - SRB) έχει ορίσει την Τράπεζα Eurobank Α.Ε. ως την οντότητα εξυγίανσης του Ομίλου και ως στρατηγική για σκοπούς εξυγίανσης αυτή του Μοναδικού Σημείου Έναρξης (Single Point of Entry - SPE). Με βάση την τελευταία Απόφαση του SRB προς την Τράπεζα, η πλήρης απαίτηση MREL (τελικός στόχος) που θα πρέπει να επιτευχθεί από την Τράπεζα σε ενοποιημένη βάση από την 30 Ιουνίου 2025 καθορίζεται σε 27,79% του συνόλου του σταθμισμένου ενεργητικού (Risk weighted assets – RWA), συμπεριλαμβανομένης της συνδυασμένης απαίτησης αποθέματος ασφαλείας (Combined buffer requirement - CBR) ύψους 4,30%. Ο τελικός στόχος που πρέπει να επιτευχθεί για τον δείκτη MREL επικαιροποιείται από το SRB ετησίως. Την 30 Ιουνίου 2025, ο δείκτης MREL της Τράπεζας σε ενοποιημένη βάση ανέρχεται σε 29,41% του σταθμισμένου ενεργητικού, συμπεριλαμβανομένου του κέρδους της περιόδου που έληξε την 30 Ιουνίου 2025, μετά την αφαίρεση πρόβλεψης διανομής στους μετόχους (31 Δεκεμβρίου 2024: 27,36%), ενώ ο δείκτης MREL της Τράπεζας, σε ενοποιημένο επίπεδο, συμπεριλαμβανομένου του κέρδους της περιόδου, μετά την αφαίρεση της προαναφερθείσας πρόβλεψης διανομής στους μετόχους, pro-forma με την ολοκλήρωση των projects «Sun» (πρώην Solar), «Leon» (για την 31 Δεκεμβρίου 2024) και «Wave VI» και την έκδοση ομολόγου υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας ονομαστικής αξίας € 500 εκατ., όπως περιγράφεται στην κατωτέρω παράγραφο, αντιστοιχεί στο 30,73% του σταθμισμένου ενεργητικού (RWA) (31 Δεκεμβρίου 2024: 29,37%), υπερβαίνοντας τον τελικό δεσμευτικό στόχο MREL, όπως αναφέρθηκε παραπάνω.

Γεγονός μετά την ημερομηνία του ισολογισμού

Τον Ιούλιο του 2025, η Εταιρεία ανακοίνωσε ότι η Τράπεζα ολοκλήρωσε επιτυχώς την έκδοση ομολόγου υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας ονομαστικής αξίας € 500 εκατ. Τα κεφάλαια που αντλήθηκαν από την έκδοση θα συνδράμουν στη στρατηγική του Ομίλου αναφορικά με την συνεχή κάλυψη των υποχρεώσεων του όσον αφορά την ελάχιστη απαίτηση ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων (MREL) (σημ. 24).

Άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων («Stress Test») των τραπεζών της ΕΕ για το 2025

Το stress test των τραπεζών της ΕΕ πραγματοποιείται σε ένα δείγμα τραπεζών που καλύπτουν σε γενικές γραμμές το 75% του τραπεζικού κλάδου στην Ευρωζώνη, σε κάθε κράτος μέλος της ΕΕ εκτός Ευρωζώνης και στη Νορβηγία, όπως εκφράζεται σε όρους συνολικών ενοποιημένων περιουσιακών στοιχείων στο τέλος του 2023. Για να συμπεριληφθούν στο δείγμα, οι τράπεζες πρέπει να έχουν τουλάχιστον € 30 δις συνολικά περιουσιακά στοιχεία.

Σύμφωνα με τη Μεθοδολογική Σημείωση του stress test των τραπεζών της ΕΕ για το 2025 (δημοσιεύτηκε την 11 Νοεμβρίου 2024, υποσημείωση 92), η Eurobank Ergasias Services and Holdings S.A. εξαιρέθηκε από το δείγμα του stress test των τραπεζών της ΕΕ λόγω σημαντικής εξαγοράς (Ελληνική Τράπεζα).

5. Πληροφόρηση ανά επιχειρηματικό τομέα

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

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

Ο Όμιλος είναι οργανωμένος στους ακόλουθους επιχειρηματικούς τομείς:

- Λιανική Τραπεζική: περιλαμβάνει λογαριασμούς όψεως πελατών, ταμειευτήριο, καταθέσεις και καταθετικά-επενδυτικά προϊόντα, πιστωτικές και χρεωστικές κάρτες, καταναλωτικά δάνεια, χορηγήσεις μικρών επιχειρήσεων και στεγαστικά δάνεια.
- Τραπεζική Επιχειρήσεων: περιλαμβάνει λογαριασμούς όψεως, καταθέσεις, ανοιχτούς αλληλόχρεους λογαριασμούς, δάνεια και άλλες πιστωτικές διευκολύνσεις, προϊόντα συναλλάγματος και παράγωγα προϊόντα για εταιρείες, υπηρεσίες

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

θεματοφυλακής και εκκαθάρισης συναλλαγών, υπηρεσίες συναλλακτικής τραπεζικής και υπηρεσίες επενδυτικής τραπεζικής, συμπεριλαμβανομένων χρηματοοικονομικών υπηρεσιών και παροχής συμβουλευτικών υπηρεσιών σε θέματα συγχωνεύσεων και εξαγορών.

- Διεθνείς αγορές και Διαχείριση κεφαλαίων: περιλαμβάνει υπηρεσίες διαπραγμάτευσης χρηματοοικονομικών μέσων, χρηματοοικονομικές υπηρεσίες σε θεσμικούς επενδυτές όπως επίσης και ειδικών χρηματοοικονομικών συμβουλών και διαμεσολαβήσεων. Επιπλέον, ο συγκεκριμένος τομέας ενσωματώνει τα προϊόντα αμοιβαίων κεφαλαίων καθώς και τη διαχείριση περιουσιακών στοιχείων και τις χρηματιστηριακές υπηρεσίες.
- Διεθνείς Δραστηριότητες: περιλαμβάνουν δραστηριότητες σε α) Βουλγαρία, β) Κύπρο, που αφορούν στις δραστηριότητες της Eurobank Cyprus και αυτές του ομίλου της Ελληνικής Τράπεζας, ο οποίος περιλαμβάνεται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας από το τρίτο τρίμηνο του 2024 (σημείωση 18.2). Επιπροσθέτως, από το δεύτερο τρίμηνο του 2025, οι δραστηριότητες του ομίλου της Ελληνικής Τράπεζας περιλαμβάνουν και αυτές του πρώην υπο-ομίλου CNP Κύπρου, ο οποίος αποκτήθηκε τον Απρίλιο 2025 (σημείωση 18.3), γ) Λουξεμβούργο και δ) Ρουμανία και Σερβία, οι οποίες από το τρίτο τρίμηνο του 2024 παρουσιάζονται στις «Λουπές» διεθνείς δραστηριότητες.
- Επενδυτικά Ακίνητα: περιλαμβάνει δραστηριότητες επενδυτικών ακινήτων που σχετίζονται με ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο εμπορικών ακινήτων.
- Remedial and Servicing Strategy (RSS): περιλαμβάνει τη διαχείριση μη εξυπηρετούμενων περιουσιακών στοιχείων, τη διαχείριση ακίνητης περιουσίας (ανακτηθέντα ακίνητα), τα ομόλογα των τιτλοποιήσεων δανείων χορηγηθέντων από την Τράπεζα, τα οποία διακρατούνται από τον Όμιλο, και την αναλογία στα αποτελέσματα της doValue Greece Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Απαιτήσεων από Δάνεια και Πιστώσεις.

Οι λουπές δραστηριότητες του Ομίλου αφορούν κυρίως (α) στη διαχείριση ακίνητης περιουσίας (ιδιοχρησιμοποιούμενα ακίνητα και εξοπλισμός), (β) σε λουπές επενδυτικές δραστηριότητες (συμπεριλαμβανομένων θέσεων σε μετοχές και αμοιβαία κεφάλαια), (γ) σε υπηρεσίες Private Banking σε μεσαίου και υψηλού εισοδήματος ιδιώτες, (δ) στην αναλογία στα αποτελέσματα του ομίλου Eurolife και (ε) στα αποτελέσματα που σχετίζονται με τις δράσεις για το μετασχηματισμό του Ομίλου.

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

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

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις
Επιχειρηματικοί τομείς

Για το εξάμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου 2025								
	Λιανική Τραπεζική	Τραπεζική Επιχειρήσεων	Διεθνείς Αγορές και Διαχείριση Κεφαλαίων	Επενδυτικά Ακίνητα	RSS	Διεθνείς Δραστηριότητες	Λοιπά και κέντρο απαλοιφής	Σύνολο
	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.
Καθαρά έσοδα από τόκους	428	182	110	(7)	(16)	614	(41)	1.270
Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες	57	58	63	-	2	114	(1)	292
Λοιπά καθαρά έσοδα	(38)	0	43	48	16	69	(2)	137
Έσοδα από τρίτους	446	240	217	41	2	797	(44)	1.699
Έσοδα μεταξύ τομέων	28	19	(24)	1	(0)	(2)	(23)	-
Συνολικά έσοδα	475	260	193	42	2	795	(67)	1.699
Λειτουργικά έξοδα	(201)	(65)	(33)	(17)	(28)	(280)	10	(614)
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους								
από δάνεια και απαιτήσεις πελατών	(140)	8	-	-	7	(33)	(21)	(179)
Λοιπές απομειώσεις, προβλέψεις για κινδύνους και συναφή έξοδα (σημ. 12)	(1)	0	(2)	(0)	(1)	2	1	(0)
Αναλογία κερδών/(ζημιών) από επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	-	-	(0)	-	4	-	20	24
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου και εξόδων αναδιάρθρωσης από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	133	203	158	25	(17)	485	(56)	930
Έξοδα αναδιάρθρωσης (σημ. 12)	(5)	(1)	(1)	(0)	-	(33)	(2)	(41)
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	128	202	157	25	(17)	452	(58)	889
Ζημιές προ φόρου από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες (σημ. 14)	-	-	-	-	-	-	(5)	(5)
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου που αναλογούν σε τρίτους	-	-	-	(0)	-	0	-	0
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου που αναλογούν στους μετόχους	128	202	157	25	(17)	452	(63)	884

30 Ιουνίου 2025								
	Λιανική Τραπεζική	Τραπεζική Επιχειρήσεων	Διεθνείς Αγορές και Διαχείριση Κεφαλαίων	Επενδυτικά Ακίνητα	RSS	Διεθνείς Δραστηριότητες	Λοιπά και κέντρο απαλοιφής ⁽¹⁾	Σύνολο
	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.
Ενεργητικό ανά τομέα	11.811	19.886	14.704	1.478	7.498	43.426	3.426	102.228
Υποχρεώσεις ανά τομέα	32.666	11.779	4.445	226	1.297	38.584	3.588	92.585

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Ο τομέας των Διεθνών Δραστηριοτήτων αναλύεται περαιτέρω ως ακολούθως:

Για το εξάμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου 2025						
	Κύπρος			Λουξεμβούργο	Λοιπές	Σύνολο διεθνών δραστηριοτήτων
	Βουλγαρία € εκατ.	Eurobank Cyprus € εκατ.	Ελληνική Τράπεζα € εκατ.			
Καθαρά έσοδα από τόκους	200	117	271	25	1	614
Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες	47	22	38	7	(0)	114
Λοιπά καθαρά έσοδα	7	2	61	1	(1)	69
Έσοδα από τρίτους	253	141	370	33	0	797
Έσοδα μεταξύ τομέων	-	-	-	(2)	-	(2)
Συνολικά έσοδα	253	141	370	31	0	795
Λειτουργικά έξοδα	(97)	(35)	(131)	(17)	(1)	(280)
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών	(27)	(2)	(7)	0	3	(33)
Λοιπές απομειώσεις, προβλέψεις για κινδύνους και συναφή έξοδα (σημ. 12)	(1)	0	4	0	(0)	2
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες προ εξόδων αναδιάρθρωσης	128	105	236	15	2	485
Έξοδα αναδιάρθρωσης (σημ. 12)	-	-	(33)	-	-	(33)
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	128	105	203	15	2	452
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου που αναλογούν σε τρίτους	0	-	0	-	-	0
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου που αναλογούν στους μετόχους	128	105	203	15	2	452

30 Ιουνίου 2025						
	Κύπρος			Λουξεμβούργο	Λοιπές	Σύνολο διεθνών δραστηριοτήτων
	Βουλγαρία € εκατ.	Eurobank Cyprus € εκατ.	Ελληνική Τράπεζα € εκατ.			
Ενεργητικό ανά τομέα ⁽²⁾	12.439	8.687	19.377	2.850	88	43.426
Υποχρεώσεις ανά τομέα ⁽²⁾	10.988	7.400	17.445	2.602	165	38.584

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Για το εξάμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου 2024								
Λιανική Τραπεζική € εκατ.	Τραπεζική Επιχειρήσεων € εκατ.	Διεθνείς Αγορές και Διαχείριση Κεφαλαίων € εκατ.	Επενδυτικά Ακίνητα € εκατ.	RSS € εκατ.	Διεθνείς Δραστηριότητες € εκατ.	Λοιπά και κέντρο απαλοιφής € εκατ.	Σύνολο € εκατ.	
Καθαρά έσοδα από τόκους	619	203	12	(7)	(18)	365	(43)	1.132
Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες	47	63	55	0	2	65	1	233
Λοιπά καθαρά έσοδα	(22)	1	59	45	10	1	99	195
Έσοδα από τρίτους	644	267	127	38	(6)	432	58	1.560
Έσοδα μεταξύ τομέων	25	20	(23)	1	(0)	(3)	(20)	-
Συνολικά έσοδα	669	286	104	40	(6)	429	37	1.560
Λειτουργικά έξοδα	(191)	(60)	(30)	(16)	(28)	(142)	9	(457)
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών	(115)	1	-	-	20	(28)	(21)	(144)
Λοιπές απομειώσεις, προβλέψεις για κινδύνους και συναφή έξοδα	(1)	0	(5)	(1)	(2)	(14)	(3)	(25)
Αναλογία κερδών/(ζημιών) από επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	-	-	(0)	-	5	72	11	87
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες προ εξόδων αναδιάρθρωσης	361	228	69	23	(11)	318	33	1.021
Έξοδα αναδιάρθρωσης	(2)	(0)	(0)	-	(0)	-	(141)	(144)
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	359	227	69	23	(11)	318	(107)	877
Ζημιές προ φόρου από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες (σημ. 14)	-	-	-	-	-	-	(10)	(10)
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου που αναλογούν σε τρίτους	-	-	-	0	-	0	0	0
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου που αναλογούν στους μετόχους	359	227	69	23	(11)	318	(117)	867
31 Δεκεμβρίου 2024								
Λιανική Τραπεζική € εκατ.	Τραπεζική Επιχειρήσεων € εκατ.	Διεθνείς Αγορές και Διαχείριση Κεφαλαίων € εκατ.	Επενδυτικά Ακίνητα € εκατ.	RSS € εκατ.	Διεθνείς Δραστηριότητες € εκατ.	Λοιπά και κέντρο απαλοιφής ⁽¹⁾ € εκατ.	Σύνολο € εκατ.	
Ενεργητικό ανά τομέα	11.921	18.825	14.617	1.474	7.734	42.318	4.260	101.150
Υποχρεώσεις ανά τομέα	32.270	12.215	4.391	221	1.288	37.874	3.992	92.251
Για το εξάμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου 2024								
Βουλγαρία € εκατ.	Κύπρος ⁽³⁾ € εκατ.	Λουξεμβούργο € εκατ.	Ρουμανία € εκατ.	Σερβία € εκατ.	Σύνολο διεθνών δραστηριοτήτων € εκατ.			
Καθαρά έσοδα από τόκους	195	140	29	1	0	365		
Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες	40	20	5	(0)	(0)	65		
Λοιπά καθαρά έσοδα	2	0	1	(0)	(1)	1		
Έσοδα από τρίτους	237	160	35	1	(1)	432		
Έσοδα μεταξύ τομέων	-	-	(3)	-	(0)	(3)		
Συνολικά έσοδα	237	160	32	1	(1)	429		
Λειτουργικά έξοδα	(97)	(29)	(15)	(1)	(0)	(142)		
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών	(25)	(6)	0	2	0	(28)		
Λοιπές απομειώσεις, προβλέψεις για κινδύνους και συναφή έξοδα	(0)	(0)	(1)	(12)	(0)	(14)		
Αναλογία κερδών/(ζημιών) από επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	-	72	-	-	-	72		
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	115	197	16	(10)	(1)	318		
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου που αναλογούν σε τρίτους	0	-	-	-	-	0		
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου που αναλογούν στους μετόχους	115	197	16	(10)	(1)	318		

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

31 Δεκεμβρίου 2024					
	Κύπρος		Λουξεμβούργο	Λοιπές	Σύνολο διεθνών δραστηριοτήτων
	Βουλγαρία	Eurobank			
	€ εκατ.	Cyprus	Ελληνική	€ εκατ.	€ εκατ.
	€ εκατ.	€ εκατ.	Τράπεζα	€ εκατ.	€ εκατ.
Ενεργητικό ανά τομέα ⁽²⁾	11.529	9.275	18.262	3.240	42.318
Υποχρεώσεις ανά τομέα ⁽²⁾	10.193	8.074	16.501	3.005	37.874

⁽¹⁾ Περιλαμβάνονται απαλοιφές διατραπεζικής και υποχρεώσεων από πιστωτικούς τίτλους μεταξύ του τομέα Διεθνών Δραστηριοτήτων και των λοιπών επιχειρηματικών τομέων του Ομίλου.

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

⁽³⁾ Στη συγκριτική περίοδο, η αναλογία του Ομίλου επί των κερδών του ομίλου της Ελληνικής Τράπεζας περιλαμβανόταν στις δραστηριότητες της Κύπρου και ανερχόταν σε € 72 εκατ. (σημ. 18.2).

6. Κέρδη ανά μετοχή

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

Τα προσαρμοσμένα (diluted) κέρδη ανά μετοχή, ως γενική αρχή, υπολογίζονται προσαρμόζοντας το μέσο σταθμισμένο αριθμό κοινών μετοχών σε κυκλοφορία με την παραδοχή ότι όλοι οι δυνητικοί τίτλοι μετατρέψιμοι σε κοινές μετοχές, μετατρέπονται σε μετοχές κατά τη διάρκεια της περιόδου. Την 30 Ιουνίου 2025, οι δυνητικοί τίτλοι μετατρέψιμοι σε κοινές μετοχές του Ομίλου αφορούν στα δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών, τα οποία παραχωρήθηκαν σε στελέχη του Ομίλου (σημ. 26). Ο μέσος σταθμισμένος αριθμός μετοχών προσαρμόζεται για τα δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών με τον υπολογισμό του μέσου σταθμισμένου αριθμού των μετοχών που θα μπορούσε να αγοραστεί στην εύλογη αξία (καθορίζεται ως ο μέσος όρος της χρηματιστηριακής τιμής της μετοχής της Εταιρίας για την περίοδο). Ο αριθμός των μετοχών που προκύπτει από τον ανωτέρω υπολογισμό, προστίθεται στο μέσο σταθμισμένο αριθμό κοινών μετοχών σε κυκλοφορία για να καθοριστεί ο μέσος σταθμισμένος αριθμός κοινών μετοχών που θα χρησιμοποιηθεί για τον υπολογισμό των προσαρμοσμένων κερδών ανά μετοχή.

		Εξάμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου		Τρίμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου	
		2025	2024	2025	2024
Καθαρά κέρδη περιόδου που αναλογούν στους κατόχους κοινών μετοχών	€ εκατ.	691	721	377	434
Καθαρά κέρδη περιόδου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες που αναλογούν στους κατόχους κοινών μετοχών	€ εκατ.	694	728	380	441
Μέσος σταθμισμένος αριθμός κοινών μετοχών για τα βασικά κέρδη ανά μετοχή	Αριθμός μετοχών	3.670.244.595	3.660.195.669	3.666.169.088	3.660.717.488
Μέσος σταθμισμένος αριθμός κοινών μετοχών για τα προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή	Αριθμός μετοχών	3.686.938.168	3.678.337.067	3.685.072.771	3.679.549.244
Κέρδη ανά μετοχή					
-Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή	€	0,19	0,20	0,10	0,12
Κέρδη ανά μετοχή από συνεχιζόμενες δραστηριότητες					
-Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή	€	0,19	0,20	0,10	0,12

Οι βασικές και προσαρμοσμένες ζημιές ανά μετοχή από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες για την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2025 ανήλθαν σε € 0,001 (30 Ιουνίου 2024: € 0,0019 ζημιές).

Πληροφορίες σχετικά με το εν εξελίξει πρόγραμμα επαναγοράς ιδίων μετοχών, το οποίο ξεκίνησε τον Μάιο του 2025, καθώς και ο αριθμός των μετοχών που αγοράστηκαν κατά την περίοδο 1-25 Ιουλίου 2025, παρέχονται στη σημ. 26.

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

7. Καθαρά έσοδα από τόκους

	30 Ιουνίου 2025 € εκατ.	30 Ιουνίου 2024 € εκατ.
Τόκοι έσοδα		
Πελάτες	1.182	1.172
Χρηματοπιστωτικά ιδρύματα και λοιπά στοιχεία ενεργητικού	205	263
Χρεωστικοί τίτλοι	376	262
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	728	725
	2.491	2.422
Τόκοι έξοδα		
Πελάτες	(298)	(309)
Χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	(54)	(163)
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	(192)	(134)
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	(675)	(683)
Υποχρεώσεις από μισθώσεις - ΔΠΧΑ 16	(2)	(1)
	(1.221)	(1.290)
Σύνολο από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	1.270	1.132

Την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2025, η αύξηση κατά 12,2% στα καθαρά έσοδα από τόκους έναντι της συγκριτικής περιόδου, οφείλεται κυρίως στην ενοποίηση του ομίλου της Ελληνικής Τράπεζας από το τρίτο τρίμηνο του 2024, ο οποίος συνεισέφερε € 271 εκατ. (σημ. 5) και στην αύξηση των χορηγήσεων δανείων. Η εν λόγω αύξηση αντισταθμίστηκε εν μέρει από τα χαμηλότερα μέσα επιτόκια.

8. Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες

Οι παρακάτω πίνακες περιλαμβάνουν τα καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες από συμβάσεις με πελάτες στο πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΑ 15, αναλυμένα στις βασικές κατηγορίες ανά υπηρεσία και επιχειρηματικό τομέα (σημ. 5).

	30 Ιουνίου 2025					
	Λιανική Τραπεζική € εκατ.	Τραπεζική Επιχειρήσεων € εκατ.	Διεθνείς Αγορές και Διαχείριση Κεφαλαίων € εκατ.	Διεθνείς Δραστηριότητες € εκατ.	Λοιπά ⁽²⁾ € εκατ.	Σύνολο € εκατ.
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες	4	46	5	17	1	74
Διαχείριση περιουσίας ⁽¹⁾	9	1	32	9	0	51
Δραστηριότητες δικτύου και λοιπά ⁽³⁾	44	7	11	85	1	148
Υπηρεσίες κεφαλαιαγοράς	-	3	15	2	(1)	19
Σύνολο από συνεχιζόμενες δραστηριότητες⁽⁴⁾	57	58	63	114	0	292

	30 Ιουνίου 2024					
	Λιανική Τραπεζική € εκατ.	Τραπεζική Επιχειρήσεων € εκατ.	Διεθνείς Αγορές και Διαχείριση Κεφαλαίων € εκατ.	Διεθνείς Δραστηριότητες € εκατ.	Λοιπά ⁽²⁾ € εκατ.	Σύνολο € εκατ.
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες	4	54	6	8	0	71
Διαχείριση περιουσίας ⁽¹⁾	10	1	23	6	3	43
Δραστηριότητες δικτύου και λοιπά ⁽³⁾	33	4	17	48	1	103
Υπηρεσίες κεφαλαιαγοράς	-	4	10	3	(1)	16
Σύνολο από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	47	63	55	65	3	233

⁽¹⁾ Περιλαμβάνει αμοιβαία κεφάλαια, διαχείριση περιουσιακών στοιχείων και τραπεζοασφαλιστικές δραστηριότητες.

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

⁽³⁾ Περιλαμβάνει προμήθειες από υπηρεσίες που σχετίζονται με πιστωτικές κάρτες.

⁽⁴⁾ Περιλαμβάνει € 38 εκατ. που αφορούν στον όμιλο της Ελληνικής Τράπεζας, ο οποίος ενοποιήθηκε από το τρίτο τρίμηνο του 2024 (σημ. 5).

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

9. Έσοδα από μη τραπεζικές υπηρεσίες

	30 Ιουνίου 2025 € εκατ.	30 Ιουνίου 2024 € εκατ.
Καθαρά αποτελέσματα από ασφαλιστικές υπηρεσίες	22	-
Χρηματοοικονομικά έσοδα /(έξοδα) από ασφαλιστήρια συμβόλαια και συμβόλαια αντασφάλισης	(12)	-
Απόδοση στοιχείων ενεργητικού συνδεδεμένων με υποχρεώσεις ασφαλιστικών συμβολαίων	12	-
Καθαρά έσοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες	22	-
Έσοδα εκμίσθωσης ακινήτων	50	49
Έσοδα από υπηρεσίες IT	1	1
Σύνολο από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	73	50

Για την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2025, τα καθαρά έσοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες ποσού € 22 εκατ. προέρχονται από α) την ERB Cyprus Insurance Holdings Ltd και τις θυγατρικές της, οι οποίες ενοποιήθηκαν από το δεύτερο τρίμηνο του 2025 (σημείωση 18.3) και β) τις ασφαλιστικές εταιρείες Hellenic Life και Παγκυπριακή, οι οποίες ενοποιήθηκαν από το τρίτο τρίμηνο του 2024. Το ανωτέρω ποσό περιλαμβάνει έσοδα ποσού € 12 εκατ. από επενδύσεις σε στοιχεία ενεργητικού, τα οποία είναι συνδεδεμένα με τις υποχρεώσεις ασφαλιστικών συμβολαίων, οι οποίες επιμετρώνται σύμφωνα με την προσέγγιση της μεταβλητής αμοιβής ("VFA") και αποτελούνται από € 8,9 εκατ. πραγματοποιηθέντα ή μη αποτελέσματα, € 2,1 εκατ. τόκους έσοδα και € 0,5 εκατ. μερίσματα από επενδυτικούς τίτλους, και από € 0,3 εκατ. έσοδα από επενδυτικά ακίνητα.

10. Λειτουργικά έξοδα

	30 Ιουνίου 2025 € εκατ.	30 Ιουνίου 2024 € εκατ.
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	(347)	(257)
Διοικητικά έξοδα	(186)	(135)
Εισφορές στα ταμεία εξυγίανσης και εγγύησης των καταθέσεων	(6)	(5)
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων στοιχείων	(28)	(20)
Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης μισθωμένων στοιχείων ενεργητικού	(18)	(18)
Αποσβέσεις άυλων παγίων στοιχείων	(29)	(22)
Σύνολο από συνεχιζόμενες δραστηριότητες⁽¹⁾	(614)	(457)

⁽¹⁾ Την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2025, περιλαμβάνονται € 131 εκατ. που αφορούν στον όμιλο της Ελληνικής Τράπεζας, ο οποίος ενοποιήθηκε από το τρίτο τρίμηνο του 2024 (σημ.5).

Σύμφωνα με την ανακοίνωση του Ενιαίου Συμβουλίου Εξυγίανσης (Single Resolution Board – SRB) την 10 Φεβρουαρίου 2025, το επίπεδο στόχος τουλάχιστον 1% των εγγυημένων καταθέσεων στα κράτη μέλη της Τραπεζικής Ένωσης είχε επιτευχθεί και στο τέλος του 2024, όπως στο τέλος του 2023. Συνεπώς, δεν θα εισπραχθούν τακτικές ετήσιες εισφορές ούτε το 2025 από τα πιστωτικά ιδρύματα που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του Ενιαίου Ταμείου Εξυγίανσης (Single Resolution Fund – SRF).

Από την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2025, τα έξοδα που σχετίζονται με προσωπικό τρίτων εταιρειών, το οποίο απασχολείται στον Όμιλο για την κάλυψη λειτουργικών αναγκών και τα οποία προηγουμένως περιλαμβάνονταν στη γραμμή «Διοικητικά έξοδα», έχουν αναταξινομηθεί στη γραμμή «Αμοιβές και έξοδα προσωπικού». Η συγκριτική πληροφόρηση έχει αναπροσαρμοστεί αναλόγως με αύξηση των αμοιβών και εξόδων προσωπικού κατά € 5,5 εκατ. και αντίστοιχη μείωση των διοικητικών εξόδων.

Ο μέσος όρος του αριθμού των εργαζομένων του Ομίλου κατά τη διάρκεια της περιόδου ανήλθε σε 12.449 (30 Ιουνίου 2024: 10.739). Την 30 Ιουνίου 2025, ο αριθμός των καταστημάτων και των κέντρων επιχειρηματικής και ιδιωτικής τραπεζικής του Ομίλου, ανήλθε σε 567 (31 Δεκεμβρίου 2024: 568).

11. Προβλέψεις απομείωσης για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών

Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν τη μεταβολή της πρόβλεψης απομείωσης για πιστωτικούς κινδύνους των δανείων και απαιτήσεων πελατών (expected credit losses – ECL). Πληροφορίες σχετικά με τις εκτιμήσεις που εφαρμόστηκαν για την επιμέτρηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών για δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες την 30 Ιουνίου 2025 παρατίθενται στη σημείωση 3.

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

	30 Ιουνίου 2025				
	ECL 12μήνου - Στάδιο 1	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων - Στάδιο 2	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων - Στάδιο 3	POCI	Σύνολο
	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.
Πρόβλεψη απομείωσης την 1 Ιανουαρίου	191	354	738	27	1.309
Μεταφορές μεταξύ σταδίων	22	3	(25)	-	(0)
Προβλέψεις περιόδου	(14)	79	88	2	155
Ανακτήσεις από διαγραφέντα δάνεια και απαιτήσεις	-	-	22	9	31
Δάνεια και απαιτήσεις που από-αναγνωρίστηκαν/ταξινομήθηκαν ως κατεχόμενα προς πώληση κατά τη διάρκεια της περιόδου ⁽²⁾	(0)	(1)	(16)	-	(17)
Διαγραφές δανείων	-	-	(70)	(1)	(71)
Μεταβολή της παρούσας αξίας	-	-	(6)	-	(6)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπά	1	3	(52)	4	(44)
Πρόβλεψη απομείωσης την 30 Ιουνίου	200	438	679	41	1.358

	30 Ιουνίου 2024			
	ECL 12μήνου - Στάδιο 1	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων - Στάδιο 2	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων - Στάδιο 3 και POCI ⁽¹⁾	Σύνολο
	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.
Πρόβλεψη απομείωσης την 1 Ιανουαρίου	170	329	759	1.258
Μεταφορές μεταξύ σταδίων	13	17	(30)	-
Προβλέψεις περιόδου	(21)	12	128	118
Ανακτήσεις από διαγραφέντα δάνεια και απαιτήσεις	-	-	21	21
Δάνεια και απαιτήσεις που από-αναγνωρίστηκαν/ταξινομήθηκαν ως κατεχόμενα προς πώληση κατά τη διάρκεια της περιόδου ⁽²⁾	(0)	(0)	(122)	(122)
Διαγραφές δανείων	-	-	(37)	(37)
Μεταβολή της παρούσας αξίας	-	-	(5)	(5)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπά	(0)	(19)	(19)	(38)
Πρόβλεψη απομείωσης την 30 Ιουνίου	162	339	696	1.196

⁽¹⁾ Για την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2024, η πρόβλεψη απομείωσης για τα πιστωτικά απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση δάνεια (POCI) ποσού € 4 εκατ. περιλαμβάνεται στην κατηγορία «ECL καθ' όλη τη διάρκεια των δανείων - Στάδιο 3 και POCI».

⁽²⁾ Απεικονίζει την πρόβλεψη απομείωσης των δανείων τα οποία αποαναγνωρίστηκαν λόγω (α) σημαντικών τροποποιήσεων των συμβατικών τους όρων, (β) συναλλαγών πώλησης, (γ) συναλλαγών ανταλλαγής χρέους με απόκτηση μετοχών του οφειλέτη και εκείνων που έχουν ταξινομηθεί ως κατεχόμενα προς πώληση κατά τη διάρκεια της περιόδου (σημ. 14).

Οι προβλέψεις απομείωσης για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών, οι οποίες αναγνωρίστηκαν στην κατάσταση αποτελεσμάτων του Ομίλου για την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2025 ανήλθαν σε € 179 εκατ., συμπεριλαμβανομένων € 25 εκατ. που αφορούν ζημιά απομείωσης η οποία σχετίζεται με το «Project Sun» (πρώην Solar) (σημ. 16) (30 Ιουνίου 2024: € 144 εκατ.) και αναλύονται ως εξής:

	30 Ιουνίου 2025 € εκατ.	30 Ιουνίου 2024 € εκατ.
Προβλέψεις απομείωσης δανείων και απαιτήσεων από πελάτες	(155)	(118)
Κέρδη/(ζημιές) από χρηματοοικονομικές εγγυήσεις ⁽¹⁾	(33)	(21)
Κέρδη/(ζημιές) από τροποποιήσεις δανείων και απαιτήσεων πελατών (Πρόβλεψη απομείωσης)/αντιλογισμός πρόβλεψης για δεσμεύσεις που σχετίζονται με τον πιστωτικό κίνδυνο	(2)	(1)
Σύνολο από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	11	(3)
	(179)	(144)

⁽¹⁾ Αφορά τις διακρατούμενες χρηματοοικονομικές εγγυήσεις, που δεν αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των εγγυημένων δανείων (συμπεριλαμβανομένων των συναλλαγών Wave και του Προγράμματος Προστασίας Περιουσιακών Στοιχείων (Asset Protection Scheme - APS) για ένα δανειακό χαρτοφυλάκιο της Ελληνικής Τράπεζας).

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

12. Λοιπές απομειώσεις, προβλέψεις για κινδύνους και έξοδα αναδιάρθρωσης

	30 Ιουνίου 2025 € εκατ.	30 Ιουνίου 2024 € εκατ.
Ζημιές απομείωσης και αποτίμησης ακινήτων	(2)	(11)
Ζημιές απομείωσης εξοπλισμού (H/Y) και προγραμμάτων πληροφορικής (S/W)	-	(2)
(Ζημιές απομείωσης)/αντιλογισμός απομείωσης ομολόγων	(1)	(5)
Λοιπές απομειώσεις, προβλέψεις και έξοδα νομικών υποθέσεων και κανονιστικής συμμόρφωσης	3	(7)
Λοιπές απομειώσεις, προβλέψεις για κινδύνους και συναφή έξοδα	(0)	(25)
Κόστος προγραμμάτων εθελουσίας εξόδου και λοιπά συναφή έξοδα	(32)	(142)
Λοιπά έξοδα αναδιάρθρωσης	(9)	(2)
Έξοδα αναδιάρθρωσης	(41)	(144)
Σύνολο από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(41)	(169)

Για το εξάμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου 2025, ο Όμιλος αναγνώρισε στην κατάσταση αποτελεσμάτων κόστος € 26 εκατ. περίπου για παροχές προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία σε σχέση με το Πρόγραμμα Εθελουσίας Εξόδου (Voluntary Exit Scheme - VES), το οποίο ξεκίνησε από την Ελληνική Τράπεζα τον Φεβρουάριο 2025 και απευθύνθηκε σε υπαλλήλους της τράπεζας και των ασφαλιστικών θυγατρικών της. Η ετήσια εξοικονόμηση στα έξοδα προσωπικού εκτιμάται ότι θα ανέλθει σε € 11 εκατ. περίπου.

Επιπλέον, κατά το πρώτο εξάμηνο του 2025, αναγνωρίστηκαν έξοδα αναδιάρθρωσης ποσού € 6 εκατ., που σχετίζονται με την εταιρική αναδιοργάνωση και τη συνένωση επιχειρηματικών λειτουργιών του Ομίλου στην Κύπρο.

Για το εξάμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου 2024, ο Όμιλος αναγνώρισε στην κατάσταση αποτελεσμάτων κόστος € 129 εκατ. περίπου, μετά από προεξόφληση, για παροχές προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία σε σχέση με το Πρόγραμμα Εθελουσίας Εξόδου (Voluntary Exit Scheme - VES), το οποίο ξεκίνησε από τον Όμιλο τον Φεβρουάριο 2024 για συγκεκριμένες μονάδες στην Ελλάδα και απευθύνθηκε κυρίως σε υπαλλήλους οι οποίοι υπερέβαιναν ένα συγκεκριμένο ηλικιακό όριο.

13. Φόρος εισοδήματος

	30 Ιουνίου 2025 € εκατ.	30 Ιουνίου 2024 € εκατ.
Τρέχων φόρος ⁽¹⁾	(88)	(37)
Αναβαλλόμενος φόρος	(107)	(112)
Σύνολο φόρου εισοδήματος από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(195)	(149)

⁽¹⁾ Την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2024, σε συνέχεια θετικής δικαστικής απόφασης, ο Όμιλος αναγνώρισε έσοδο φόρου € 20 εκατ. για απαιτήσεις έναντι του Ελληνικού Δημοσίου.

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

Οι φορολογικοί συντελεστές που ισχύουν για τα τραπεζικά ιδρύματα του Ομίλου, τα οποία περιλαμβάνονται στον επιχειρηματικό τομέα των διεθνών δραστηριοτήτων (σημ. 5) είναι οι ακόλουθοι: Βουλγαρία 10%, Κύπρος 12,5% και Λουξεμβούργο 23,87%.

Συμπληρωματικός Φόρος (Πυλώνας II)

Ο Όμιλος υπόκειται σε συμπληρωματικό φόρο, σύμφωνα με τους κανόνες του Πυλώνα II που ισχύουν από 1 Ιανουαρίου 2024, με τους οποίους εισάγεται ένα παγκόσμιο ελάχιστο επίπεδο φορολογίας με πραγματικό συντελεστή 15% για τους πολυεθνικούς ομίλους επιχειρήσεων με ενοποιημένα έσοδα άνω των € 750 εκατ. Ο πραγματικός φορολογικός συντελεστής βάσει των κανόνων του Πυλώνα II είναι χαμηλότερος από 15% αναφορικά με τις δραστηριότητες του Ομίλου στη Βουλγαρία και στην Κύπρο (σημ. 5), κυρίως λόγω των ονομαστικών φορολογικών συντελεστών που εφαρμόζονται επί των κερδών των επιχειρήσεων σε αυτές τις χώρες (βλέπε ανωτέρω). Για την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2025, ο Όμιλος έχει αναγνωρίσει τρέχον έξοδο φόρου € 7,7 εκατ. (30

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Ιουνίου 2024: € 7,2 εκατ.), σχετικά με τον συμπληρωματικό φόρο που εφαρμόζεται επί των κερδών που έχουν προκύψει στις ανωτέρω χώρες.

Ο Όμιλος έχει εφαρμόσει την προσωρινή υποχρεωτική εξαίρεση σχετικά με τη λογιστικοποίηση των αναβαλλόμενων φορολογικών επιδράσεων από τον συμπληρωματικό φόρο και τον χειρίζεται ως τρέχοντα φόρο εισοδήματος.

Φορολογικό πιστοποιητικό και ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις

Η Εταιρεία και οι θυγατρικές της, οι συγγενείς εταιρείες και οι κοινοπραξίες, οι οποίες δραστηριοποιούνται στην Ελλάδα (σημ. 18.1 και 19) έχουν έως 6 ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις, σύμφωνα με τη γενική αρχή. Για τις χρήσεις που ξεκινούν από την 1 Ιανουαρίου 2016 και έπειτα, σύμφωνα με τον Κώδικα Φορολογικής Διαδικασίας, προβλέπεται σε προαιρετική βάση, η λήψη Ετήσιου Φορολογικού Πιστοποιητικού από τις ελληνικές εταιρείες των οποίων οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις υπάγονται σε υποχρεωτικό έλεγχο. Το εν λόγω πιστοποιητικό, εκδίδεται μετά τη διενέργεια σχετικού φορολογικού ελέγχου από το νόμιμο ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο που ελέγχει τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις. Η Εταιρεία και, κατά γενικό κανόνα, οι ελληνικές εταιρείες του Ομίλου έχουν επιλέξει να λαμβάνουν το εν λόγω πιστοποιητικό.

Οι ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις της Εταιρείας είναι το 2020-2024, ενώ οι ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις της Τράπεζας είναι 2022-2024. Η Εταιρεία, η Τράπεζα και οι λοιπές εταιρείες του Ομίλου που δραστηριοποιούνται στην Ελλάδα, έχουν λάβει φορολογικά πιστοποιητικά χωρίς διατύπωση επιφύλαξης για τις ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις μέχρι το 2023. Επιπλέον, για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2024, οι φορολογικοί έλεγχοι από εξωτερικούς ελεγκτές είναι σε εξέλιξη.

Σύμφωνα με την Ελληνική φορολογική νομοθεσία και τις αντίστοιχες Υπουργικές Αποφάσεις, οι εταιρείες για τις οποίες εκδίδεται φορολογικό πιστοποιητικό χωρίς επισημάνσεις για παραβάσεις της φορολογικής νομοθεσίας δεν εξαιρούνται από την επιβολή επιπρόσθετων φόρων και προστίμων από τις Ελληνικές φορολογικές αρχές μετά την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου στο πλαίσιο των νομοθετικών περιορισμών (ως γενική αρχή, πέντε έτη από τη λήξη της χρήσης στην οποία η φορολογική δήλωση θα πρέπει να έχει υποβληθεί). Υπό το πρίσμα των ανωτέρω την 31 Δεκεμβρίου 2024, κατά γενικό κανόνα, το δικαίωμα του Ελληνικού Δημοσίου να επιβάλλει φόρους μέχρι και το φορολογικό έτος 2018 (συμπεριλαμβανομένου) έχει παρέλθει χρονικά για τις εταιρείες του Ομίλου που δραστηριοποιούνται στην Ελλάδα.

Οι ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις των τραπεζικών ιδρυμάτων του Ομίλου στο εξωτερικό έχουν ως εξής: (α) Eurobank Cyprus Ltd, 2018-2024 (ο φορολογικός έλεγχος για τις φορολογικές χρήσεις 2018-2020 είναι σε εξέλιξη), (β) Ελληνική Τράπεζα Δημόσια Εταιρεία Λτδ, 2022-2024, (γ) Eurobank Bulgaria AD, 2019-2024 και (δ) Eurobank Private Bank Luxembourg S.A., 2020-2024. Οι λοιπές εταιρείες του Ομίλου (σημ. 18.1 και 19), οι οποίες εδρεύουν σε χώρες του εξωτερικού, όπου προβλέπεται από τη νομοθεσία τακτικός φορολογικός έλεγχος, έχουν έως 6 ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις, σύμφωνα με τη γενική αρχή και τις προϋποθέσεις της φορολογικής νομοθεσίας που ισχύει σε κάθε χώρα.

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

Αναβαλλόμενος φόρος

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

Ο αναβαλλόμενος φόρος αναλύεται παρακάτω:

	30 Ιουνίου 2025 € εκατ.	31 Δεκεμβρίου 2024 € εκατ.
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	3.680	3.780
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	(45)	(43)
Σύνολο αναβαλλόμενου φόρου	3.635	3.737

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Η κίνηση του λογαριασμού αναβαλλόμενης φορολογίας παρουσιάζεται παρακάτω:

	30 Ιουνίου 2025 € εκατ.	30 Ιουνίου 2024 € εκατ.
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	3.737	3.963
Υπόλοιπο από απόκτηση εταιρειών ⁽¹⁾	1	-
Έσοδο/(έξοδο) στην κατάσταση αποτελεσμάτων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(107)	(112)
Επενδυτικοί τίτλοι επιμετρούμενοι στην εύλογη αξία μέσω		
λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση	2	4
Αντιστάθμιση ταμειακών ροών	1	0
Μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες (σημ. 14)	1	3
Λοιπά	(0)	1
Υπόλοιπο την 30 Ιουνίου	3.635	3.859

⁽¹⁾ Αφορά σε αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση κατά την απόκτηση του υπο-ομίλου της CNP Κύπρου (σημ. 18.3).

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

	30 Ιουνίου 2025 € εκατ.	30 Ιουνίου 2024 € εκατ.
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους, αποτίμηση, πωλήσεις και		
διαγραφές δανειακών απαιτήσεων	(71)	(82)
Ζημιές που σχετίζονται με το πρόγραμμα PSI+	(25)	(25)
Μεταφερόμενη χρεωστική διαφορά του Ν. 4831/2021	24	11
Μεταβολή στην εύλογη αξία και λοιπές προσωρινές διαφορές	(35)	(16)
Σύνολο αναβαλλόμενου φόρου εισοδήματος (έξοδο)/ έσοδο από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(107)	(112)

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

	30 Ιουνίου 2025 € εκατ.	31 Δεκεμβρίου 2024 € εκατ.
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους, αποτίμηση και λογιστικές		
διαγραφές δανειακών απαιτήσεων	793	803
Ζημιές που σχετίζονται με το πρόγραμμα PSI+	826	851
Ζημιές από πωλήσεις και οριστικές διαγραφές δανείων	1.937	1.998
Μεταφερόμενη χρεωστική διαφορά του Ν. 4831/2021	174	150
Λοιπές απομειώσεις/μεταβολές στην εύλογη αξία που		
αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων	(107)	(94)
Αντιστάθμιση ταμειακών ροών	7	6
Υποχρέωση αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία (SLSRI) και		
παροχές εξόδου από την υπηρεσία	34	40
Ακίνητα, εξοπλισμός και άυλα πάγια στοιχεία	(132)	(122)
Επενδυτικοί τίτλοι επιμετρούμενοι στην εύλογη αξία μέσω		
λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση	(19)	(21)
Λοιπά ⁽¹⁾	122	126
Σύνολο αναβαλλόμενου φόρου	3.635	3.737

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

Περαιτέρω πληροφορίες σε σχέση με τις προαναφερθείσες κατηγορίες αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων την 30 Ιουνίου 2025, παρατίθενται κατωτέρω:

(α) € 793 εκατ. αφορούν σε εκπιπτόμενες προσωρινές διαφορές λόγω προβλέψεων απομείωσης/αποτίμησης για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια συμπεριλαμβανομένων των λογιστικών διαγραφών χρέους σύμφωνα με τον Ελληνικό φορολογικό νόμο 4172/2013, όπως είναι σε ισχύ. Αυτές οι προσωρινές διαφορές μπορούν να χρησιμοποιηθούν σε μελλοντικές περιόδους χωρίς καθορισμένο χρονικό περιορισμό και σύμφωνα με τη φορολογική νομοθεσία που ισχύει σε κάθε χώρα που δραστηριοποιείται ο Όμιλος,

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

- (β) € 826 εκατ. αφορούν σε φορολογικές ζημιές από τη συμμετοχή του Ομίλου στο πρόγραμμα PSI+ και στο πρόγραμμα επαναγοράς των νέων τίτλων του Ελληνικού Δημοσίου, οι οποίες υπόκεινται σε απόσβεση για φορολογικούς σκοπούς εντός περιόδου τριάντα ετών, δηλ. 1/30 των ζημιών ετησίως αρχίζοντας από τη χρήση 2012 και εφεξής,
- (γ) € 1.937 εκατ. αφορούν στο αναπόσβεστο υπόλοιπο οριστικών φορολογικών ζημιών (χρεωστική διαφορά) από διαγραφές και πωλήσεις δανείων, που υπόκεινται σε απόσβεση εντός περιόδου είκοσι ετών. Επιπλέον, σύμφωνα με τις διατάξεις του νόμου 4831/2021, το υπολειπόμενο ποσό της ετήσιας απόσβεσης της χρεωστικής διαφοράς που δεν συμψηφίστηκε, μπορεί να μεταφερθεί για έκπτωση εντός περιόδου είκοσι ετών. Εάν στο τέλος της εικοσαετούς περιόδου, κατά την οποία επιτρέπεται η χρήση των ανωτέρω αποσβέσεων των χρεωστικών διαφορών, απομένουν υπόλοιπα τα οποία δεν έχουν εκπέσει, αυτά θα αποτελούν φορολογική ζημιά, η οποία υπόκειται στον κανόνα της πενταετούς μεταφοράς.

Την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2025, η αξιολόγηση της ανακτησιμότητας των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων έχει βασιστεί στο τριετές Επιχειρηματικό Σχέδιο που εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο τον Ιανουάριο 2025, για την περίοδο έως το τέλος του 2027 (και υποβλήθηκε στον Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό (ΕΕΜ-SSM)). Για τα έτη μετά το 2027, η πρόβλεψη των λειτουργικών αποτελεσμάτων βασίστηκε στις εκτιμήσεις της Διοίκησης λαμβάνοντας υπόψη τις προοπτικές ανάπτυξης της ελληνικής και ευρωπαϊκής οικονομίας, του τραπεζικού τομέα, και του Ομίλου.

Την 30 Ιουνίου 2025, σύμφωνα με το Νόμο 4172/2013 όπως ισχύει, οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις της Τράπεζας που πληρούν τα κριτήρια για μετατροπή τους σε οριστικές και εκκαθαρισμένες απαιτήσεις έναντι του Ελληνικού Δημοσίου (deferred tax credits – DTCs) ανέρχονται σε € 2.927 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2024: € 3.022 εκατ.). Για εποπτικούς σκοπούς, ωστόσο, το DTC που περιλαμβάνεται στον υπολογισμό των κεφαλαιακών δεικτών του Ομίλου ανέρχεται σε € 2.832 εκατ., λόγω της επιτάχυνσης της απόσβεσής του από το 2025, στο πλαίσιο της πρωτοβουλίας της Τράπεζας για την ενίσχυση της ποιότητας των εποπτικών της κεφαλαίων (σημ. 4).

Περαιτέρω πληροφόρηση σχετικά με την αξιολόγηση της ανακτησιμότητας των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων, για το DTC έναντι του Ελληνικού Δημοσίου και το φορολογικό καθεστώς για ζημιές από δάνεια, περιλαμβάνεται στη σημείωση 13 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2024.

14. Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση και μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες

	30 Ιουνίου 2025 € εκατ.	31 Δεκεμβρίου 2024 € εκατ.
Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση		
Ακίνητα	25	33
Δανειακά χαρτοφυλάκια (σημ. 16)	20	46
IMO Property Investments Bucuresti S.A.	-	12
Σύνολο	45	91
Υποχρεώσεις σχετιζόμενες με στοιχεία ενεργητικού προς πώληση		
IMO Property Investments Bucuresti S.A. (σημ. 25)	-	2
Λοιπά στοιχεία παθητικού που σχετίζονται με δανειακά χαρτοφυλάκια (σημ. 16 και 25)	1	1
Σύνολο	1	3

Ακίνητα

Στο πλαίσιο της στρατηγικής του για την ενεργή διαχείριση του χαρτοφυλακίου ακινήτων του (ανακτηθέντα από πλειστηριασμούς επενδυτικά και ιδιοχρησιμοποιούμενα ακίνητα), ο Όμιλος έχει ταξινομήσει σταδιακά ως κατεχόμενα προς πώληση συγκεκριμένα χαρτοφυλάκια ακινήτων συνολικής υπολειπόμενης λογιστικής αξίας την 30 Ιουνίου 2025 € 25 εκατ. περίπου (31 Δεκεμβρίου 2024: € 33 εκατ.), μετά την επαναμέτρησή τους σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 5.

Η δέσμευση του Ομίλου για το σχέδιο πώλησης των εν λόγω ακινήτων παραμένει ενεργή, προβαίνοντας σε πωλήσεις σταδιακά και πραγματοποιώντας όλες τις απαραίτητες ενέργειες προς αυτή την κατεύθυνση.

Οι ανωτέρω μη επαναλαμβανόμενες επιμετρήσεις της εύλογης αξίας ταξινομήθηκαν στο Επίπεδο 3 της ιεραρχίας εύλογης αξίας λόγω της σημαντικότητας των μη παρατηρήσιμων δεδομένων που χρησιμοποιήθηκαν, χωρίς καμία αλλαγή να έχει υπάρξει μέχρι την 30 Ιουνίου 2025.

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες

Την τρέχουσα και τη συγκριτική περίοδο, αναγνωρίστηκαν επιπλέον προβλέψεις € 5 εκατ. (€ 3,5 εκατ. μετά από φόρο) και € 10 εκατ. (€ 7,1 εκατ. μετά από φόρο), αντίστοιχα, σχετιζόμενες με την πώληση πρώην θυγατρικών της Τράπεζας, οι οποίες είχαν παρουσιαστεί ως μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες, σύμφωνα με τις ειδικές ρήτρες αποζημίωσης που περιλαμβάνονταν στις σχετικές συμφωνίες αγοραπωλησίας.

15. Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

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

Σύνολο παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων

30 Ιουνίου 2025		31 Δεκεμβρίου 2024	
Εύλογη αξία		Εύλογη αξία	
Απαιτήσεων	Υποχρεώσεων	Απαιτήσεων	Υποχρεώσεων
€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.
1.162	1.026	1.199	1.025
394	404	251	477
0	45	7	38
(738)	(408)	(619)	(420)
818	1.067	838	1.120

Την 30 Ιουνίου 2025, ο Όμιλος προχώρησε στον συμψηφισμό των εξωχρηματιστηριακών παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων τα οποία εκκαθαρίζονται από κεντρικό αντισυμβαλλόμενο (CCP), έναντι των χρηματικών εγγυήσεων που αφορούν σε κάλυψη του περιθωρίου διαφορών αποτίμησης για τα εν λόγω παράγωγα. Ως εκ τούτου, απαιτήσεις και υποχρεώσεις από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα ποσού € 738 εκατ. και € 408 εκατ., αντίστοιχα, συμψηφίστηκαν έναντι € 346 εκατ. χρηματικών εγγυήσεων που είχαν ληφθεί και € 17 εκατ. χρηματικών εγγυήσεων που είχαν καταβληθεί (31 Δεκεμβρίου 2024: € 619 εκατ. απαιτήσεις και € 420 εκατ. υποχρεώσεις από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα συμψηφίστηκαν έναντι € 240 εκατ. χρηματικών εγγυήσεων που είχαν ληφθεί και € 42 εκατ. χρηματικών εγγυήσεων που είχαν καταβληθεί).

Την 30 Ιουνίου 2025, η συνολική λογιστική αξία των θέσεων σε παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα με το Ελληνικό Δημόσιο ανήλθε σε € 268 εκατ., υποχρέωση (31 Δεκεμβρίου 2024: € 233 εκατ. υποχρέωση).

Την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2025, ο Όμιλος αναγνώρισε € 1 εκατ. κέρδη από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα στα «Αποτελέσματα χαρτοφυλακίου συναλλαγών», εκ των οποίων € 10 εκατ. ζημιές αφορούν κυρίως στο μη αποτελεσματικό μέρος μεμονωμένων σχέσεων αντιστάθμισης εύλογης αξίας χρεωστικών τίτλων σταθερού επιτοκίου και δανείων και € 9 εκατ. κέρδη αφορούν σε μεταβολές της εύλογης αξίας καθώς και στην απόσβεση των αναπροσαρμογών της αντιστάθμισης της ομάδας των παραγώγων που χρησιμοποιήθηκαν για την αντιστάθμιση επιτοκιακού κινδύνου χαρτοφυλακίων δανείων και απαιτήσεων σταθερού επιτοκίου καθώς και καταθέσεων όψεως, στο πλαίσιο μιας δυναμικής διαχείρισης, περιλαμβανομένων και πραγματοποιηθέντων κερδών/ζημιών από τη ρευστοποίηση παραγώγων.

16. Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες

Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες στο αποσβέσιμο κόστος

- Λογιστική αξία προ πρόβλεψης

- Πρόβλεψη απομείωσης

Λογιστική αξία

Μεταβολές εύλογης αξίας δανείων λόγω αντιστάθμισης

επιτοκιακού κινδύνου σε επίπεδο χαρτοφυλακίου

Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες

στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

Σύνολο

30 Ιουνίου 2025	31 Δεκεμβρίου 2024
€ εκατ.	€ εκατ.
53.611	52.245
(1.358)	(1.309)
52.253	50.936
(14)	(3)
23	19
52.262	50.953

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τη λογιστική αξία και την έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες ανά κατηγορία προϊόντος και ανά στάδιο την 30 Ιουνίου 2025:

	30 Ιουνίου 2025					31 Δεκεμβρίου 2024
	ECL 12μήνου - Στάδιο 1 € εκατ.	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων - Στάδιο 2 € εκατ.	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων - Στάδιο 3 € εκατ.	POCI € εκατ.	Συνολική αξία € εκατ.	Συνολική αξία € εκατ.
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες στο αποσβέσιμο κόστος						
Στεγαστικά δάνεια:						
- Λογιστική αξία προ πρόβλεψης	9.418	2.719	390	214	12.741	12.466
- Πρόβλεψη απομείωσης	(71)	(285)	(141)	(16)	(513)	(469)
Λογιστική αξία	9.348	2.435	248	198	12.229	11.997
Καταναλωτικά δάνεια:						
- Λογιστική αξία προ πρόβλεψης	4.024	413	173	76	4.686	4.533
- Πρόβλεψη απομείωσης	(51)	(50)	(121)	(10)	(232)	(223)
Λογιστική αξία	3.973	363	52	66	4.454	4.310
Δάνεια σε μικρές επιχειρήσεις:						
- Λογιστική αξία προ πρόβλεψης	2.667	615	283	38	3.602	3.583
- Πρόβλεψη απομείωσης	(18)	(64)	(122)	(3)	(206)	(194)
Λογιστική αξία	2.649	550	162	35	3.396	3.389
Επιχειρηματικά δάνεια: ⁽¹⁾						
- Λογιστική αξία προ πρόβλεψης	30.641	1.288	579	73	32.582	31.663
- Πρόβλεψη απομείωσης	(60)	(40)	(295)	(12)	(407)	(422)
Λογιστική αξία	30.580	1.249	284	61	32.175	31.241
Σύνολο δανείων και απαιτήσεων από πελάτες στο αποσβέσιμο κόστος						
- Λογιστική αξία προ πρόβλεψης, εκ της οποίας:	46.750	5.035	1.426	400	53.611	52.245
<i>Μη εξυπηρετούμενα ανοίγματα (NPE)</i>	-	-	1.426	249	1.675	1.719
- Πρόβλεψη απομείωσης	(200)	(438)	(679)	(41)	(1.358)	(1.309)
Λογιστική αξία	46.550	4.597	746	360	52.253	50.936
Μεταβολές εύλογης αξίας δανείων λόγω αντιστάθμισης επιτοκιακού κινδύνου σε επίπεδο χαρτοφυλακίου					(14)	(3)
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων						
Λογιστική αξία ⁽²⁾					23	19
Σύνολο					52.262	50.953

⁽¹⁾ Περιλαμβάνει ποσό € 4.141 εκατ. τα οποία σχετίζονται με τα ομόλογα των τιτλοποιήσεων δανείων χορηγηθέντων από εταιρείες του Ομίλου, τα οποία επιμετρώνται στο αποσβέσιμο κόστος και έχουν ταξινομηθεί στο Στάδιο 1.

⁽²⁾ Περιλαμβάνει τα ομόλογα ενδιάμεσης διαβάθμισης των τιτλοποιήσεων δανείων χορηγηθέντων από την Τράπεζα.

Την 30 Ιουνίου 2025, το υπόλοιπο των NPE του Ομίλου ανήλθε σε € 1.496 εκατ. μη συμπεριλαμβανομένων των δανείων της Ελληνικής Τράπεζας ποσού € 0,2 δις, τα οποία καλύπτονται από το πρόγραμμα Προστασίας Περιουσιακών Στοιχείων (APS) στην Κύπρο. Ο δείκτης NPE του Ομίλου μη συμπεριλαμβανομένων των NPE που καλύπτονται από το APS, διαμορφώθηκε σε 2,8% (31 Δεκεμβρίου 2024: 2,9%), ενώ ο δείκτης κάλυψης των NPE βελτιώθηκε σε 92,8% (31 Δεκεμβρίου 2024: 88,4%). Με την προσθήκη των ανωτέρω NPE που καλύπτονται από το APS, ο δείκτης NPE του Ομίλου και ο δείκτης κάλυψης των NPE θα ήταν 3,1% και 84,2% αντίστοιχα.

Project «Sun» (πρώην Solar)

Στο πλαίσιο της στρατηγικής διαχείρισης των NPE, ο Όμιλος είχε σχεδιάσει, ως μέρος μιας κοινής πρωτοβουλίας από το 2018 με τις λοιπές Ελληνικές συστημικές τράπεζες, μία τιτλοποίηση NPE (project «Solar») σύμφωνα με τις απαιτήσεις του Ελληνικού Προγράμματος Παροχής Εγγυήσεων σε Τιτλοποιήσεις Πιστωτικών Ιδρυμάτων («HAPS»), η οποία τελικώς εγκαταλείφθηκε το πρώτο εξάμηνο του 2025. Καθώς η Διοίκηση παραμένει δεσμευμένη στο σχέδιό της για ανάκτηση της λογιστικής αξίας του σχετικού δανειακού χαρτοφυλακίου μέσω της διάθεσής του, έχουν ξεκινήσει διμερείς διαπραγματεύσεις με πιθανούς επενδυτές για την

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

πώληση της ίδιας δανειακής περιμέτρου (Project «Sun»), οι οποίες αναμένεται να έχουν ολοκληρωθεί στα επόμενα τρίμηνα. Ως εκ τούτου, ο Όμιλος έχει διατηρήσει την ταξινόμηση του υποκείμενου δανειακού χαρτοφυλακίου ως κατεχόμενο προς πώληση.

Την 30 Ιουνίου 2025, η λογιστική αξία του Sun δανειακού χαρτοφυλακίου ανήλθε σε € 20 εκατ., αποτελούμενο από δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες λογιστικής αξίας προ προβλέψεων € 241 εκατ. με πρόβλεψη απομείωσης € 221 εκατ., συμπεριλαμβανομένης της επιπρόσθετης πρόβλεψης απομείωσης ποσού € 25 εκατ. που αναγνωρίστηκε εντός του πρώτου εξαμήνου του 2025 και βασίστηκε σε εκτιμήσεις σχετικά με το τίμημα που αναμένεται να ληφθεί. Επιπλέον, η πρόβλεψη απομείωσης για εγγυητικές επιστολές που συμπεριλαμβάνονταν στο υποκείμενο χαρτοφυλάκιο ανήλθε σε € 1 εκατ. (σημ. 25).

Λοιπά δάνεια κατεχόμενα προς πώληση (συμπεριλαμβανομένου του Project «Leon»)

Τον Δεκέμβριο 2023, ο Όμιλος, με στόχο να επιταχύνει περαιτέρω το πλάνο μείωσης των NPE, ξεκίνησε τη διαδικασία πώλησης ενός μικτού χαρτοφυλακίου NPE λογιστικής αξίας προ προβλέψεων περίπου € 637 εκατ., το οποίο ταξινόμησε ως κατεχόμενο προς πώληση.

Σε συνέχεια των ανωτέρω, τον Ιούλιο 2024, ο Όμιλος προχώρησε στην τιτλοποίηση μέρους του ανωτέρω NPE χαρτοφυλακίου λογιστικής αξίας προ προβλέψεων περίπου € 0,6 δις, μέσω της εταιρείας ειδικού σκοπού «LEON CAPITAL FINANCE DAC» (SPV). Η εν λόγω τιτλοποίηση πληρούσε τις απαιτήσεις του νόμου για το Ελληνικό Πρόγραμμα Παροχής Εγγυήσεων σε Τιτλοποιήσεις Πιστωτικών Ιδρυμάτων («HAPS»).

Την 13 Σεπτεμβρίου 2024, ο Όμιλος, ως κάτοχος των ομολογιών που εκδόθηκαν από την προαναφερθείσα εταιρεία ειδικού σκοπού, προχώρησε στην πώληση του 95% των τίτλων ενδιάμεσης (mezzanine) και χαμηλής (junior) διαβάθμισης σε ανεξάρτητο επενδυτή. Κατά συνέπεια, από την προαναφερθείσα ημερομηνία, ο Όμιλος έπαψε να ελέγχει το SPV και τη σχετική εταιρεία ακινήτων «Leon Capital Estate Μονοπρόσωπη Α.Ε.», αποαναγνώρισε το υποκείμενο χαρτοφυλάκιο δανείων, καθώς μετέφερε ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τις αποδόσεις που απορρέουν από την κατοχή του χαρτοφυλακίου και παραιτήθηκε από τον έλεγχό του, και αναγνώρισε στον ισολογισμό του σε εύλογη αξία τους διακρατούμενους τίτλους της τιτλοποίησης Leon, δηλαδή το 100% των τίτλων υψηλής διαβάθμισης και το 5% των τίτλων μεσαίας και χαμηλής διαβάθμισης.

Τον Απρίλιο 2025, ο Όμιλος έλαβε την έγκριση υπαγωγής στο Ελληνικό Πρόγραμμα Παροχής Εγγυήσεων σε Τιτλοποιήσεις Πιστωτικών Ιδρυμάτων («HAPS») για την ομολογία υψηλής διαβάθμισης και τον Ιούνιο 2025 την επιβεβαίωση από την ΕΚΤ της αναγνώρισης μεταφοράς σημαντικού κινδύνου (significant risk transfer-SRT) για το δανειακό χαρτοφυλάκιο Leon.

Την 30 Ιουνίου 2025, η λογιστική αξία προ προβλέψεων του εναπομείναντος προς πώληση χαρτοφυλακίου δανείων ανερχόταν σε € 42 εκατ., με ισόποση πρόβλεψη απομείωσης.

Πιθανότητα προπληρωμής δανείων κυμαινόμενου επιτοκίου

Την 30 Ιουνίου 2025, ο Όμιλος αναθεώρησε την πιθανότητα προπληρωμής η οποία είχε ενσωματωθεί στις αναμενόμενες ταμειακές ροές των ενήμερων δανείων λιανικής τραπεζικής, που αναμένεται να παρουσιάσουν υψηλότερα ποσοστά πρόωρης αποπληρωμής σε σχέση με αυτά που παρατηρούνται βάσει ιστορικών στοιχείων και αναγνώρισε επιπρόσθετη ζημία περίπου € 14 εκατ. στη γραμμή «Λοιπά έσοδα/(έξοδα)». Συνεπώς, την 30 Ιουνίου 2025 η σωρευτική προσαρμογή για την πιθανότητα προπληρωμής του ανωτέρω χαρτοφυλακίου ανήλθε σε € 135 εκατ. περίπου (31 Δεκεμβρίου 2024: € 121 εκατ.).

Συμφωνία Ελληνικής Τράπεζας με την ΚΕΔΙΠΕΣ

Τον Απρίλιο 2025, η Ελληνική Τράπεζα ανακοίνωσε ότι υπέγραψε προκαταρκτική συμφωνία με την Κυπριακή Εταιρεία Διαχείρισης Περιουσιακών Στοιχείων Λίμιτεδ («ΚΕΔΙΠΕΣ») για την επαναγορά από την ΚΕΔΙΠΕΣ χαρτοφυλακίου NPE ύψους € 0,2 δις, τον τερματισμό του Προγράμματος Προστασίας Περιουσιακών Στοιχείων που παραχωρήθηκε το 2018 ως μέρος της απόκτησης χαρτοφυλακίου δανείων της πρώην Συνεργατικής Κυπριακής Τράπεζας Λτδ («ΣΚΤ») και τη διευθέτηση διαφορών που απορρέουν από τη συμφωνία απόκτησης ορισμένων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων της ΣΚΤ (η «Συναλλαγή»). Η Συναλλαγή η οποία αναμένεται να ολοκληρωθεί το 2026, υπόκειται στις σχετικές εγκρίσεις από τις εποπτικές αρχές καθώς και τις αρχές ανταγωνισμού.

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις
17. Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων

30 Ιουνίου 2025				
ECL 12μήνου- Στάδιο 1 € εκατ.	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των επενδυτικών τίτλων- Στάδιο 2 € εκατ.	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των επενδυτικών τίτλων- Στάδιο 3 € εκατ.	Συνολική αξία € εκατ.	
Χρεωστικοί τίτλοι στο αποσβέσιμο κόστος (AC)				
- Λογιστική αξία προ πρόβλεψης	18.024	31	33	18.089
- Πρόβλεψη απομείωσης	(15)	(1)	(9)	(24)
Χρεωστικοί τίτλοι στην εύλογη αξία μέσω λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση (FVOCI)	3.764	85	-	3.850
Σύνολο	21.774	116	24	21.914
Χρεωστικοί τίτλοι στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων (FVTPL)				325
Μετοχές και αμοιβαία κεφάλαια FVOCI				48
Μετοχές και αμοιβαία κεφάλαια FVTPL				604
Σύνολο Επενδυτικών τίτλων				22.891

31 Δεκεμβρίου 2024				
ECL 12μήνου- Στάδιο 1 € εκατ.	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των επενδυτικών τίτλων- Στάδιο 2 € εκατ.	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των επενδυτικών τίτλων- Στάδιο 3 € εκατ.	Συνολική αξία € εκατ.	
Χρεωστικοί τίτλοι στο αποσβέσιμο κόστος (AC)				
- Λογιστική αξία προ πρόβλεψης	17.621	20	36	17.677
- Πρόβλεψη απομείωσης	(15)	(1)	(9)	(26)
Χρεωστικοί τίτλοι στην εύλογη αξία μέσω λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση (FVOCI)	4.061	28	-	4.090
Σύνολο	21.667	47	26	21.741
Χρεωστικοί τίτλοι στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων (FVTPL)				18
Μετοχές και αμοιβαία κεφάλαια FVOCI				59
Μετοχές και αμοιβαία κεφάλαια FVTPL				367
Σύνολο Επενδυτικών τίτλων				22.184

Το χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων αναλύεται ανά κατηγορία ως εξής:

30 Ιουνίου 2025				
Επενδυτικοί τίτλοι μέσω λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση € εκατ.	Επενδυτικοί τίτλοι στο αποσβέσιμο κόστος € εκατ.	Επενδυτικοί τίτλοι στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων € εκατ.	Σύνολο ⁽¹⁾ € εκατ.	
Ομόλογα				
- Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου	703	5.088	-	5.790
- Λοιπά κυβερνητικά ομόλογα	1.820	5.264	177	7.261
- Λοιποί εκδότες	1.327	7.713	148	9.188
	3.850	18.064	325	22.239
Μετοχές και αμοιβαία κεφάλαια	48	-	604	652
Σύνολο	3.897	18.064	930	22.891

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

	31 Δεκεμβρίου 2024			
	Επενδυτικοί τίτλοι μέσω λουπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση € εκατ.	Επενδυτικοί τίτλοι στο αποσβέσιμο κόστος € εκατ.	Επενδυτικοί τίτλοι στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων € εκατ.	Σύνολο ⁽¹⁾ € εκατ.
Ομόλογα				
- Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου	803	5.036	-	5.839
- Λοιπά κυβερνητικά ομόλογα	2.014	5.434	16	7.464
- Λοιποί εκδότες	1.273	7.181	2	8.455
	4.090	17.651	18	21.759
Μετοχές και αμοιβαία κεφάλαια	59	-	367	425
Σύνολο	4.148	17.651	384	22.184

⁽¹⁾ Την 30 Ιουνίου 2025, οι επενδυτικοί τίτλοι που συνδέονται με υποχρεώσεις ασφαλιστικών συμβολαίων επιμετρούμενες βάσει της προσέγγισης μεταβλητής αμοιβής (VFA) και με υποχρεώσεις επενδυτικών συμβολαίων, ανήλθαν σε €568 εκατ., εκ των οποίων €546 εκατ. επιμετρώνται σε FVTPL (31 Δεκεμβρίου 2024: €54 εκατ. που επιμετρώνται σε FVTPL).

Τον Ιανουάριο του 2025, η Τράπεζα ανακοίνωσε την ολοκλήρωση της πώλησης του 8,58% της Demetra Holdings Plc («Demetra»), έναντι τιμήματος € 27 εκατ. περίπου. Η εν λόγω συναλλαγή αποτέλεσε μέρος της ευρύτερης συμφωνίας της Τράπεζας με τις Demetra και Logicom, στο πλαίσιο της απόκτησης από την Τράπεζα επιπλέον ποσοστού 24,66% στην Ελληνική Τράπεζα.

Την 13 Μαρτίου 2025, ο Όμιλος απέκτησε ποσοστό 24,34% του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου (25,67% των δικαιωμάτων ψήφου) της Prosperity RE Ltd («εταιρεία») έναντι τιμήματος € 5 εκατ. σε μετρητά. Σύμφωνα με τους όρους της σχετικής συμφωνίας εισφοράς μετοχικού κεφαλαίου, ο Όμιλος δικαιούται να ορίσει ένα μόνιμο συμμετέχοντα στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας χωρίς δικαιώματα ψήφου, ενώ η συγκατάθεση του απαιτείται μόνο για συγκεκριμένα θέματα διακυβέρνησης, χρηματοδότησης ή εταιρικής δομής που έχουν προστατευτικό χαρακτήρα. Λαμβάνοντας υπόψη τα παραπάνω, ο Όμιλος αξιολόγησε ότι δεν ασκεί ουσιώδη επιρροή στην εταιρεία και επέλεξε να ταξινομήσει τις μετοχές που αποκτήθηκαν ως επενδυτικούς τίτλους επιμετρούμενους στην εύλογη αξία μέσω λουπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση (FVOCI).

Την περίοδο που έληξε 30 Ιουνίου 2025, ο Όμιλος προχώρησε στην αποεπένδυση χρεωστικών τίτλων, επιμετρούμενων στο αποσβέσιμο κόστος, ονομαστικής αξίας € 314 εκατ., με αποτέλεσμα κέρδος αποαναγνώρισης € 19,9 εκατ. Η πώληση αξιολογήθηκε ως συνεπής με το επιχειρηματικό μοντέλο διακράτησης χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού με σκοπό την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών (επιχειρηματικό μοντέλο «Hold-to-collect»), σύμφωνα με την λογιστική πολιτική του Ομίλου.

18. Σύνθεση του Ομίλου

18.1 Συμμετοχές σε θυγατρικές εταιρείες

Παρακάτω παρατίθενται οι θυγατρικές της Εταιρείας την 30 Ιουνίου 2025, που περιλαμβάνονται στις ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2025:

Επωνυμία Εταιρείας	Σημείωση	Ποσοστό Συμμετοχής	Χώρα Εγκατάστασης	Τομέας Δραστηριότητας
Τράπεζα Eurobank Ανώνυμη Εταιρεία		100,00	Ελλάδα	Τράπεζα
Be Business Exchanges Μονοπρόσωπη Α.Ε. Δικτύων Διεταιρικών Συναλλαγών και Παροχής Λογιστικών και Φορολογικών Υπηρεσιών		100,00	Ελλάδα	Ηλεκτρονικό εμπόριο μέσω διαδικτύου, παροχή λογιστικών, φορολογικών και λοιπών υπηρεσιών
Eurobank Asset Management Μονοπρόσωπη Α.Ε.Δ.Α.Κ.		100,00	Ελλάδα	Υπηρεσίες διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων και περιουσίας
Eurobank Equities Μονοπρόσωπη Α.Ε.Π.Ε.Υ.		100,00	Ελλάδα	Χρηματοοικονομικές και συμβουλευτικές υπηρεσίες
Eurobank Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Μονοπρόσωπη Α.Ε.		100,00	Ελλάδα	Χρηματοδοτικές μισθώσεις
Eurobank Factors Μονοπρόσωπη Α.Ε.Π.Ε.Α.		100,00	Ελλάδα	Πρακτορεία επιχειρηματικών απαιτήσεων
Cyprialife Ελλάδος Μονοπρόσωπη Α.Ε. ⁽²⁾		100,00	Ελλάδα	Ασφάλειες ζωής
Herald Ελλάς Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία		100,00	Ελλάδα	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Ανάπτυξης Ακινήτων και Υπηρεσιών 1				
Herald Ελλάς Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία		100,00	Ελλάδα	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Ανάπτυξης Ακινήτων και Υπηρεσιών 2				
Piraeus Port Plaza 1 Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία		100,00	Ελλάδα	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Αξιοποίησης και Εκμετάλλευσης Ακινήτων, Ξενοδοχειακών Εγκαταστάσεων και Επιχειρήσεων (Υπό εκκαθάριση) Anchor Ελληνική Επενδυτική Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών		100,00	Ελλάδα	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

<u>Επωνυμία Εταιρείας</u>	<u>Σημείωση</u>	<u>Ποσοστό Συμμετοχής</u>	<u>Χώρα Εγκατάστασης</u>	<u>Τομέας Δραστηριότητας</u>
Αθηναϊκές Εκμεταλλεύσεις Ακινήτων Μονοπρόσωπη Α.Ε.		100,00	Ελλάδα	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Piraeus Port Plaza 2 Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Αξιοποίησης και Εκμετάλλευσης Ακινήτων, Ξενοδοχειακών Εγκαταστάσεων και Επιχειρήσεων		100,00	Ελλάδα	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Piraeus Port Plaza 3 Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Αξιοποίησης και Εκμετάλλευσης Ακινήτων, Ξενοδοχειακών Εγκαταστάσεων και Επιχειρήσεων		100,00	Ελλάδα	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Τενμπέρκο Ανάπτυξη και Εκμετάλλευση Ακινήτων Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία		100,00	Ελλάδα	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Value Τουριστική Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Αξιοποίησης και Εκμετάλλευσης Ακινήτων, Ξενοδοχειακών Εγκαταστάσεων και Επιχειρήσεων		100,00	Ελλάδα	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Insignio Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Αξιοποίησης και Ανάπτυξης Ακινήτων		100,00	Ελλάδα	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Αναπτύξεις Πλαγιάς Τεχνική και Εμπορική Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία ⁽²⁾		100,00	Ελλάδα	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Eurobank Ανανεώσιμες Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία		100,00	Ελλάδα	Παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας από τον ήλιο και διανομή της
Eurobank Bulgaria AD		99,99	Βουλγαρία	Τράπεζα
PB Personal Finance EAD		99,99	Βουλγαρία	Εταιρεία διαμεσολάβησης συνταξιοδοτικής ασφάλισης
Oscar Estate EAD	α	99,99	Βουλγαρία	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Berberis Investments Ltd		100,00	Νησιά Channel	Εταιρεία Χαρτοφυλακίου
Eurobank Cyprus Ltd		100,00	Κύπρος	Τράπεζα
Ελληνική Τράπεζα Δημόσια Εταιρεία Λτδ ⁽¹⁾		100,00	Κύπρος	Τράπεζα
Ελληνική Τράπεζα (Επενδύσεις) Λτδ ⁽¹⁾		100,00	Κύπρος	Επενδυτική Τραπεζική, διαχείριση χαρτοφυλακίου και χρηματιστηριακές υπηρεσίες
HB Data Analytics Ltd ⁽¹⁾		100,00	Κύπρος	Βοηθητικές υπηρεσίες
Παγκυπριακή Ασφαλιστική Λτδ ⁽¹⁾	γ	100,00	Κύπρος	Γενικός κλάδος ασφαλειών
Hellenic Life Insurance Company Ltd ⁽¹⁾		100,00	Κύπρος	Ασφάλειες ζωής
Hellenic Bank Insurance Holding Ltd ⁽¹⁾		100,00	Κύπρος	Ασφαλιστικές Υπηρεσίες
Ezmero Holdings Ltd ⁽¹⁾		100,00	Κύπρος	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Anolia Industrial Ltd ⁽¹⁾		100,00	Κύπρος	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Drypto Holdings Ltd ⁽¹⁾		100,00	Κύπρος	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Arzetio Holdings Ltd ⁽¹⁾		100,00	Κύπρος	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Katlero Holdings Ltd ⁽¹⁾		100,00	Κύπρος	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
ERB Cyprus Insurance Holdings Ltd ⁽²⁾		100,00	Κύπρος	Εταιρεία Χαρτοφυλακίου
ERB Cyprialife Ltd ⁽²⁾		100,00	Κύπρος	Ασφάλειες ζωής
ERB Asfalistiki Ltd ⁽²⁾		100,00	Κύπρος	Γενικός κλάδος ασφαλειών
ERB Cyprus Properties Ltd ⁽²⁾		100,00	Κύπρος	Εταιρεία Χαρτοφυλακίου
ERB Cyprus Tower Ltd ⁽²⁾		100,00	Κύπρος	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Cyprialife Insurance Brokers Ltd ⁽²⁾		100,00	Κύπρος	Μεσιτεία ασφαλίσεων
Laiki Brokers (Insurance & Consultancy Services) Ltd ⁽²⁾		100,00	Κύπρος	Μεσιτεία ασφαλίσεων
Laiki Insurance Agencies Ltd ⁽²⁾		100,00	Κύπρος	Υπηρεσίες Ασφαλιστικού Πράκτορα
LCYL Karpenisiou Properties Ltd ⁽²⁾		100,00	Κύπρος	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
LCYL Kiti Properties Ltd ⁽²⁾		100,00	Κύπρος	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
LCYL Dramas Properties Ltd ⁽²⁾		100,00	Κύπρος	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
LCYL Properties Ltd ⁽²⁾		100,00	Κύπρος	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
CL Archangelos Anaptyxis Ltd ⁽²⁾		100,00	Κύπρος	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
CL Archangelos Properties Ltd ⁽²⁾		100,00	Κύπρος	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Montper Enterprises Ltd ⁽²⁾		100,00	Κύπρος	Εταιρεία Χαρτοφυλακίου
CL (Mesa Geitonía) Properties Ltd ⁽²⁾		100,00	Κύπρος	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Foramónio Ltd		100,00	Κύπρος	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Lenevino Holdings Ltd		100,00	Κύπρος	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Rano Investments Ltd		100,00	Κύπρος	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Neviko Ventures Ltd		100,00	Κύπρος	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Zivar Investments Ltd		100,00	Κύπρος	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Amvanero Ltd		100,00	Κύπρος	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Revasono Holdings Ltd		100,00	Κύπρος	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Volki Investments Ltd		100,00	Κύπρος	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Adariano Investments Ltd		100,00	Κύπρος	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Elerovio Holdings Ltd		100,00	Κύπρος	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Afinopio Investments Ltd		100,00	Κύπρος	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Ovedrio Holdings Ltd		100,00	Κύπρος	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Primoxia Holdings Ltd		100,00	Κύπρος	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Severdor Ltd		100,00	Κύπρος	Εταιρεία Χαρτοφυλακίου
Eurobank Private Bank Luxembourg S.A.		100,00	Λουξεμβούργο	Τράπεζα
Eurobank Fund Management Company (Luxembourg) S.A.		100,00	Λουξεμβούργο	Διαχείριση κεφαλαίων
ERB Lux Immo S.A.		100,00	Λουξεμβούργο	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
ERB New Europe Funding B.V.		100,00	Ολλανδία	Παροχή πιστώσεων

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

<u>Επωνυμία Εταιρείας</u>	<u>Σημείωση</u>	<u>Ποσοστό Συμμετοχής</u>	<u>Χώρα Εγκατάστασης</u>	<u>Τομέας Δραστηριότητας</u>
ERB New Europe Funding II B.V.		100,00	Ολλανδία	Παροχή πιστώσεων
ERB New Europe Holding B.V.		100,00	Ολλανδία	Εταιρεία Χαρτοφυλακίου
ERB IT Shared Services S.A.		100,00	Ρουμανία	Επεξεργασία στοιχείων πληροφορικής
Seferco Development S.A.		99,99	Ρουμανία	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
ERB Leasing A.D. Beograd-in Liquidation		100,00	Σερβία	Χρηματοδοτικές μισθώσεις
IMO Property Investments A.D. Beograd		100,00	Σερβία	Επενδυτικές υπηρεσίες ακίνητης περιουσίας
Karta II Plc		-	Ηνωμένο Βασίλειο	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων
Astarti Designated Activity Company		-	Ιρλανδία	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων
ERB Recovery Designated Activity Company		-	Ιρλανδία	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων

⁽¹⁾ Εταιρείες του ομίλου της Ελληνικής Τράπεζας, που ενοποιήθηκε από το τρίτο τρίμηνο του 2024. Από τον Νοέμβριο 2024, σε συνέχεια της σύναψης συμβάσεων αγοραπωλησίας μετοχών με συγκεκριμένους μετόχους της Ελληνικής Τράπεζας και του δικαιώματος εξαγοράς (Squeeze-out right) της Eurobank για την απόκτηση των εναπομεινουσών μετοχών της, η Ελληνική Τράπεζα περιλαμβάνεται στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου με ποσοστό ενοποίησης 100%. Τον Ιούνιο 2025, κατόπιν της ολοκλήρωσης της διαδικασίας εξάσκησης του δικαιώματος εξαγοράς, το ποσοστό συμμετοχής της Τράπεζας στο μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας ανήλθε στο 100% (σημ. 18.2).

⁽²⁾ Η εταιρεία CNP Cyprus Insurance Holdings Limited και οι θυγατρικές της (πρώην "υπο-όμιλος CNP Κύπρου") αποκτήθηκαν από την Ελληνική Τράπεζα τον Απρίλιο 2025 (σημ. 18.3).

(α) Oscar Estate EAD, Βουλγαρία

Τον Μάρτιο 2025, η θυγατρική της Τράπεζας, Eurobank Bulgaria AD, απέκτησε το 100% των μετοχών της Oscar Estate EAD έναντι τιμήματος € 39,2 εκατ. Σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 3, η απόκτηση λογιστικοποιήθηκε ως απόκτηση περιουσιακών στοιχείων αντί για συνένωση επιχειρήσεων, δεδομένου ότι η εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν ουσιαστικά αντιστοιχούσε σε ένα μόνο περιουσιακό στοιχείο και δεν αποκτήθηκαν ουσιώδεις επιχειρηματικές διαδικασίες. Συνεπώς, δεν αναγνωρίστηκε υπεραξία, ενώ το αποκτηθέν ακίνητο, μαζί με τα λοιπά στοιχεία ενεργητικού/λοιπές υποχρεώσεις, αναγνωρίστηκαν στον ισολογισμό του Ομίλου κατανέμοντας το ανωτέρω τίμημα στα επιμέρους αναγνωρίσιμα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις βάσει της εύλογης αξίας τους. Κατόπιν της ανωτέρω λογιστικής απεικόνισης, κατά την ημερομηνία της απόκτησης, το σύνολο του ενεργητικού της εταιρείας ανερχόταν σε € 39,3 εκατ., εκ του οποίου ποσό € 31,2 εκατ. αφορά στο ιδιοχρησιμοποιούμενο μέρος του ακινήτου και ποσό € 8 εκατ. αφορά στο επενδυτικό μέρος του ακινήτου, ενώ οι συνολικές υποχρεώσεις ανήλθαν σε € 0,1 εκατ.

(β) Hellenic Insurance Agency Ltd, Κύπρος

Τον Μάρτιο 2025, ολοκληρώθηκε η λύση της εταιρείας χωρίς ουσιώδη επίπτωση στον Όμιλο.

(γ) Παγκυπριακή Ασφαλιστική Λτδ, Κύπρος

Τον Μάιο 2025, η θυγατρική της Τράπεζας, Ελληνική Τράπεζα Δημόσια Εταιρεία Λτδ, απέκτησε πρόσθετη συμμετοχή 0,0361% στην Παγκυπριακή Ασφαλιστική Λτδ, με συνέπεια το ποσοστό συμμετοχής της στο μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας να ανέλθει στο 100%.

(δ) IMO Property Investments Bucuresti S.A., Ρουμανία

Τον Ιούνιο 2024, η πώληση της IMO Property Investments Bucuresti S.A. θεωρήθηκε πολύ πιθανή, συνεπώς η εταιρεία ταξινομήθηκε ως κατεχόμενη προς πώληση, σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 5. Ως συνέπεια, το δεύτερο τρίμηνο του 2024, αναγνωρίστηκε ζημιά επαναμέτρησης/απομείωσης της αξίας των ακινήτων ποσού € 9,4 εκατ., στη γραμμή «Λοιπές απομειώσεις, προβλέψεις για κινδύνους και συναφή έξοδα» της κατάστασης αποτελεσμάτων. Τον Απρίλιο 2025, ολοκληρώθηκε η πώληση του 100% ποσοστού συμμετοχής του Ομίλου στην IMO Property Investments Bucuresti S.A. έναντι τιμήματος € 7,5 εκατ., συμπεριλαμβανομένων λοιπών απαιτήσεων βάσει της συμφωνίας πώλησης. Η ζημιά που προέκυψε από την πώληση ανήλθε σε € 1 εκατ. προ φόρων, μετά την αναταξινόμηση της σωρευτικής ζημιάς ύψους € 1 εκατ. περίπου που σχετίζεται με συναλλαγματικές διαφορές, στην κατάσταση αποτελεσμάτων από τα λοιπά αποτελέσματα απευθείας στην καθαρή θέση, όπου είχε προηγουμένως αναγνωριστεί.

Διαδικασία συγχώνευσης μεταξύ της Eurobank Ergasias Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε. και της Τράπεζας Eurobank Α.Ε.

Αναφορικά με τη διαδικασία συγχώνευσης της Eurobank Ergasias Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε. και της Τράπεζας Eurobank Α.Ε., την 30 Απριλίου 2025, τα Διοικητικά Συμβούλια των δύο εταιρειών ενέκριναν το σχέδιο σύμβασης συγχώνευσης. Την 19 Μαΐου 2025, οι εταιρείες ανακοίνωσαν ότι ολοκληρώθηκαν οι διατυπώσεις δημοσιότητας του Σχεδίου Σύμβασης Συγχώνευσης, βάσει του οποίου η Τράπεζα Eurobank θα απορροφήσει την Eurobank Holdings, σύμφωνα με τις διατάξεις του εφαρμοστέου νομικού πλαισίου. Η ολοκλήρωση της συγχώνευσης, η οποία αναμένεται εντός του τέταρτου τριμήνου του 2025, τελεί υπό την αίρεση της έγκρισης από τις Γενικές Συνελεύσεις των μετόχων των συγχωνευόμενων εταιρειών, καθώς και της λήψης όλων των απαιτούμενων αδειών

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

και εγκρίσεων από τις αρμόδιες αρχές. Περαιτέρω πληροφορίες παρατίθενται στη σημείωση 23.3 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2024.

18.2 Εταιρικές πράξεις σε σχέση με τον όμιλο της Ελληνικής Τράπεζας

Η Ελληνική Τράπεζα Δημόσια Εταιρεία Λτδ («Ελληνική Τράπεζα»), ένας χρηματοπιστωτικός οργανισμός με έδρα στην Κύπρο, λογιστικοποιούταν ως συγγενής εταιρεία του Ομίλου με τη μέθοδο της καθαρής θέσης, από τον Απρίλιο του 2023 έως την 30 Ιουνίου 2024.

Τον Ιούνιο 2024, η Τράπεζα απέκτησε πρόσθετο ποσοστό συμμετοχής 26,3% στην Ελληνική Τράπεζα και ανακοίνωσε, σύμφωνα με τον περί Δημοσίων Προτάσεων Εξαγοράς Νόμο του 2007 της Κυπριακής Δημοκρατίας ("Νόμος"), την υποβολή Υποχρεωτικής Δημόσιας Πρότασης προς όλους τους μετόχους της Ελληνικής Τράπεζας για την απόκτηση ποσοστού έως 100% του μετοχικού κεφαλαίου της. Την 30 Ιουλίου 2024, έληξε η περίοδος για την αποδοχή της Δημόσιας Πρότασης και συνεπώς άρθηκαν οι περιορισμοί που απέρρεαν από το Νόμο αναφορικά με τη δυνατότητα της Τράπεζας να εξασκήσει πλήρως τα δικαιώματα ψήφου. Λαμβάνοντας υπόψη τις σχετικές διατάξεις του εν λόγω Νόμου, του Κυπριακού νομικού πλαισίου περιλαμβανομένου του Εταιρικού Νόμου κεφ. 113 και του καταστατικού της Ελληνικής Τράπεζας αναφορικά με την εξάσκηση των δικαιωμάτων των μετόχων, καθώς και του χρονικού διαστήματος που απαιτείται για τη σύγκληση της γενικής συνέλευσης των μετόχων, αξιολογήθηκε ότι η Τράπεζα απέκτησε τον έλεγχο επί του ομίλου της Ελληνικής Τράπεζας εντός του Ιουλίου, παρά την κατοχή ποσοστού 55,48% των μετοχών της Ελληνικής Τράπεζας την 30 Ιουνίου 2024. Συνεπώς, η Ελληνική Τράπεζα και οι θυγατρικές της περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Εταιρείας από την έναρξη του τρίτου τριμήνου του 2024. Το συνολικό ποσοστό αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης ανήλθε σε 0,481%, το οποίο εξασφάλισε στην Τράπεζα συνολική συμμετοχή 55,962% στο μετοχικό κεφάλαιο της Ελληνικής Τράπεζας.

Επιπροσθέτως, τον Νοέμβριο 2024, η Τράπεζα ανακοίνωσε ότι (α) σύναψε συμβάσεις αγοραπωλησίας μετοχών με συγκεκριμένους μετόχους της Ελληνικής Τράπεζας, βάσει των οποίων συμφώνησε να αποκτήσει συνολικό πρόσθετο ποσοστό συμμετοχής 37,51% στην εταιρεία έναντι συνολικού τιμήματος € 750 εκατ. περίπου, το οποίο αντιστοιχεί σε € 4,843 ανά μετοχή και (β) θα εξασκούσε το δικαίωμα εξαγοράς για να αποκτήσει τις εναπομένουσες μετοχές της Ελληνικής Τράπεζας και θα προβεί σε όλες τις απαραίτητες ενέργειες για τη διαγραφή των μετοχών της Ελληνικής Τράπεζας από το Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου. Στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2024, οι ανωτέρω συναλλαγές, περιλαμβανομένου και του δικαιώματος εξαγοράς της Τράπεζας για την απόκτηση των εναπομενουσών μετοχών της Ελληνικής Τράπεζας, λογιστικοποιήθηκαν ως συμβόλαιο μελλοντικής εκπλήρωσης με σταθερή τιμή για να αποκτηθούν μετοχές σε μια θυγατρική εταιρεία οι οποίες κατέχονται από μετόχους μειοψηφίας και θεωρήθηκε ότι παρέχουν στην Τράπεζα παρούσα πρόσβαση στους κινδύνους και στις ωφέλειες από την ιδιοκτησία αυτών των μετοχών. Κατά συνέπεια, από τον Νοέμβριο 2024, η Ελληνική Τράπεζα περιλαμβάνεται στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου με ποσοστό ενοποίησης 100%.

Αναλυτική πληροφόρηση σχετικά με την ενοποίηση του ομίλου της Ελληνικής Τράπεζας παρέχεται στη σημείωση 23.2 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2024.

Την 11 Φεβρουαρίου 2025, μετά τη λήψη των σχετικών εποπτικών εγκρίσεων, η προαναφερθείσα απόκτηση συνολικού ποσοστού 37,51% στην Ελληνική Τράπεζα ολοκληρώθηκε και η συνολική συμμετοχή της Τράπεζας στην Ελληνική Τράπεζα διαμορφώθηκε στο 93,47%. Η χρηματοοικονομική υποχρέωση ποσού € 750 εκατ. περίπου που είχε αντιστοίχως αναγνωριστεί για να απεικονίσει την αμετάκλητη δέσμευση της Τράπεζας να καταβάλλει χρηματικό αντίτιμο στους μετόχους μειοψηφίας για την απόκτηση ποσοστού 37,51% στην Ελληνική Τράπεζα διακανονίστηκε κατά την ημερομηνία ολοκλήρωσης των συναλλαγών.

Κατόπιν των ανωτέρω και σύμφωνα με τις προβλέψεις του Νόμου περί Δημοσίων Προτάσεων της Κυπριακής Δημοκρατίας, η Τράπεζα ανακοίνωσε επίσης την υποβολή υποχρεωτικής Δημόσιας Πρότασης για την απόκτηση ποσοστού έως 100% του εκδοθέντος μετοχικού κεφαλαίου της Ελληνικής Τράπεζας έναντι τιμήματος € 4,843 ανά μετοχή. Η περίοδος αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης ξεκίνησε την 11 Μαρτίου 2025 και έληξε την 9 Απριλίου 2025.

Την 25 Απριλίου 2025, η Τράπεζα ανακοίνωσε ότι το συνολικό ποσοστό αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης ανήλθε στο 4,525%, καθώς υποβλήθηκαν έγκυρα έντυπα αποδοχής και μεταβίβασης για 18.678.262 μετοχές της Ελληνικής Τράπεζας, εξασφαλίζοντας στην Τράπεζα συνολική συμμετοχή 97,994% στο μετοχικό κεφάλαιο της Ελληνικής Τράπεζας. Επιπλέον, την 28 Απριλίου 2025, η Τράπεζα προέβη σε υποβολή αιτήματος προς την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου για την εξάσκηση του Δικαιώματος Εξαγοράς που παρέχεται από το Άρθρο 36 του περί Δημοσίων Προτάσεων Εξαγοράς Νόμου, για την απόκτηση του εναπομείναντος ποσοστού στην Ελληνική Τράπεζα.

Την 11 Ιουνίου 2025, η Τράπεζα ανακοίνωσε την ολοκλήρωση της διαδικασίας εξάσκησης του δικαιώματος εξαγοράς. Απέκτησε τις εναπομείνουσες 8.279.967 μετοχές, ήτοι 2,006% του εκδοθέντος μετοχικού κεφαλαίου της Ελληνικής Τράπεζας, έναντι τιμήματος €

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

4,843 ανά μετοχή. Με την ολοκλήρωση της συναλλαγής, το ποσοστό συμμετοχής της Τράπεζας στο μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας ανήλθε σε 100%.

Την 30 Ιουνίου 2025, ολοκληρώθηκε η άσκηση προσδιορισμού των εύλογων αξιών που διενεργήθηκε από τον Όμιλο προκειμένου να επιμετρηθούν τα αναγνωρίσιμα στοιχεία ενεργητικού που αποκτήθηκαν και οι υποχρεώσεις που αναλήφθηκαν κατά την απόκτηση της Ελληνικής Τράπεζας, χωρίς να εντοπιστούν σημαντικές αποκλίσεις σε σχέση με τις αξίες κατά την απόκτηση όπως αυτές είχαν αναγνωριστεί στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2024. Επιπλέον, από την 1 Ιανουαρίου 2025, οι προσαρμογές εύλογης αξίας που είχαν προηγουμένως περιληφθεί προσωρινά στις γραμμές ισολογισμού “Λοιπά στοιχεία ενεργητικού” και “Λοιπές υποχρεώσεις”, παρουσιάζονται στις αντίστοιχες γραμμές ισολογισμού στις οποίες αφορούν.

18.3 Απόκτηση της CNP Cyprus Insurance Holdings Limited

Την 16 Απριλίου 2025, η Ελληνική Τράπεζα ανακοίνωσε ότι, κατόπιν της λήψης όλων των σχετικών εποπτικών εγκρίσεων, ολοκληρώθηκε η απόκτηση της CNP Cyprus Insurance Holdings Limited από την CNP Assurances (“Συναλλαγή”) έναντι συνολικού τιμήματος € 182 εκατ. Τον Μάιο 2025, η αποκτηθείσα εταιρία μετονομάστηκε σε ERB Cyprus Insurance Holdings Limited.

Η απόκτηση της CNP Cyprus Insurance Holdings Limited και των θυγατρικών της (πρώην «υπο-όμιλος CNP Κύπρου») λογιστικοποιήθηκε ως συνένωση εταιρειών με τη μέθοδο της εξαγοράς, χρησιμοποιώντας προσωρινές αξίες βάσει των λογιστικών αξιών, καθώς η άσκηση προσδιορισμού των εύλογων αξιών βρίσκεται σε εξέλιξη από τον Όμιλο προκειμένου να επιμετρηθούν τα αναγνωρίσιμα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις και αναμένεται να ολοκληρωθεί όχι αργότερα από την αρχική περίοδο επιμέτρησης του ενός έτους από την ημερομηνία απόκτησης. Κατά τη διάρκεια της εν λόγω περιόδου επιμέτρησης, ο Όμιλος ενδέχεται να αναπροσαρμόσει αναδρομικά τις προσωρινές αξίες που αναγνωρίστηκαν, προκειμένου να ενσωματωθεί στον υπολογισμό τους νεότερη πληροφόρηση για τα γεγονότα και τις συνθήκες που υπήρχαν κατά την ημερομηνία της απόκτησης.

Οι προσωρινές αξίες των αναγνωρίσιμων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων του πρώην υπο-ομίλου της CNP Κύπρου κατά την 31 Μαρτίου 2025 παρουσιάζονται στον παρακάτω πίνακα:

	Προσωρινές αξίες κατά την απόκτηση € εκατ.
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	
Απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	36
Εκ των οποίων ενδοομιλικά υπόλοιπα	22
Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων	701
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	25
Επενδύσεις σε ακίνητα	47
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού ⁽¹⁾	37
Σύνολο ενεργητικού ⁽²⁾	846
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	
Υποχρεώσεις ασφαλιστικών συμβολαίων	534
Λοιπές υποχρεώσεις ⁽³⁾	90
Σύνολο υποχρεώσεων	624
Ίδια Κεφάλαια που αποκτήθηκαν	222

⁽¹⁾ Τα λοιπά στοιχεία ενεργητικού περιλαμβάνουν € 24 εκατ. απαιτήσεις συμβολαίων ανασφάλισης, € 3 εκατ. άυλα πάγια στοιχεία και λοιπές απαιτήσεις.

⁽²⁾ Οι καθαρές ταμειακές ροές κατά την απόκτηση, μετά από τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα που αποκτήθηκαν και έξοδα που σχετίζονται με την απόκτηση, ανήλθαν σε € 171 εκατ..

⁽³⁾ Οι λοιπές υποχρεώσεις περιλαμβάνουν € 65 εκατ. υποχρεώσεις επενδυτικών συμβολαίων.

Λόγω της απόκτησης αναγνωρίστηκε κέρδος βάσει των προσωρινών αξιών € 38 εκατ., περιλαμβανομένων € 2,5 εκατ. εξόδων που σχετίζονται με την απόκτηση, το οποίο αναγνωρίστηκε στη γραμμή «Λοιπά έσοδα/(έξοδα)» της κατάστασης αποτελεσμάτων. Το εν λόγω κέρδος οφείλεται στους όρους της συναλλαγής, σύμφωνα με τους οποίους, το συνολικό τίμημα ισούται με τη λογιστική καθαρή θέση του πρώην υπο-ομίλου της CNP Κύπρου την 31 Δεκεμβρίου 2023. Η συναλλαγή είναι εναρμονισμένη με τη στρατηγική της Eurobank για επέκταση στην ασφαλιστική αγορά της Κύπρου. Οι αποκτηθείσες θυγατρικές κατέχουν ηγετική θέση στον ασφαλιστικό κλάδο στην Κύπρο και προσφέρουν προϊόντα και υπηρεσίες κλάδου ζωής και γενικών ασφαλειών μέσω ενός μεγάλου δικτύου ανεξάρτητων συνεργατών. Η Συναλλαγή αναμένεται να ενισχύσει περαιτέρω την υφιστάμενη θέση της Ελληνικής Τράπεζας στην ασφαλιστική αγορά, αυξάνοντας σημαντικά το μερίδιο της στους κλάδους ζωής και γενικών ασφαλειών.

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Τα αποτελέσματα του πρώην υπο-ομίλου της CNP Κύπρου ενσωματώθηκαν στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου, από την 1 Απριλίου 2025. Για την εξαμηνιαία περίοδο που ολοκληρώθηκε την 30 Ιουνίου 2025, ο πρώην υπο-όμιλος της CNP Κύπρου συνεισέφερε στον Όμιλο € 13 εκατ. στα καθαρά έσοδα από διεθνείς δραστηριότητες και € 10 εκατ. στα καθαρά κέρδη. Εάν η απόκτηση είχε πραγματοποιηθεί την 1 Ιανουαρίου 2025, ο πρώην υπο-όμιλος της CNP Κύπρου θα είχε συνεισφέρει στον Όμιλο € 8 εκατ. στα καθαρά έσοδα από διεθνείς δραστηριότητες για την περίοδο έως την 31 Μαρτίου 2025.

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

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

	30 Ιουνίου 2025 € εκατ.	31 Δεκεμβρίου 2024 € εκατ.
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Ταμείο και διαθέσιμα σε κεντρικές τράπεζες	14.863	16.131
Απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	2.189	2.196
Τίτλοι εμπορικού χαρτοφυλακίου	317	289
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	818	838
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	52.262	50.953
Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων	22.891	22.184
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	228	203
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	1.047	975
Επενδύσεις σε ακίνητα	1.462	1.404
Άυλα πάγια στοιχεία	466	415
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	3.680	3.780
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	1.967	1.692
Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση	45	91
Σύνολο ενεργητικού	102.235	101.151
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	3.167	2.800
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	1.067	1.120
Υποχρεώσεις προς πελάτες	78.397	78.860
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	7.702	7.057
Υποχρεώσεις ασφαλιστικών συμβολαίων	675	108
Λοιπές υποχρεώσεις	1.797	2.570
Σύνολο υποχρεώσεων	92.805	92.515
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ		
Μετοχικό κεφάλαιο	3.941	3.941
Αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον	4.993	4.695
Πρόσθετα κεφαλαιακά μέσα κατηγορίας 1	496	-
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	9.430	8.636
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων	102.235	101.151

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

	Για το εξάμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου	
	2025 € εκατ.	2024 € εκατ.
Καθαρά έσοδα από τόκους	1.269	1.129
Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες	292	233
Έσοδα από μη τραπεζικές υπηρεσίες	72	50
Αποτελέσματα χαρτοφυλακίου συναλλαγών	2	66
Αποτελέσματα από επενδυτικούς τίτλους	51	(2)
Λοιπά έσοδα/(έξοδα)	12	82
Λειτουργικά έσοδα	1.698	1.558
Λειτουργικά έξοδα	(609)	(453)
Λειτουργικά κέρδη προ απομειώσεων, προβλέψεων για κινδύνους και εξόδων αναδιάρθρωσης	1.089	1.105
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών	(180)	(144)
Λοιπές απομειώσεις, προβλέψεις για κινδύνους και συναφή έξοδα	(0)	(25)
Έξοδα αναδιάρθρωσης	(41)	(143)
Αναλογία κερδών από επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	24	87
Κέρδη προ φόρου	892	880
Φόρος εισοδήματος	(195)	(149)
Καθαρά κέρδη από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	697	731
Καθαρές ζημιές από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(3)	(7)
Καθαρά κέρδη που αναλογούν στους μετόχους	694	724

Την 30 Ιουνίου 2025, το σύνολο του ενεργητικού και των υποχρεώσεων του Ομίλου Eurobank είναι υψηλότερο κατά € 7 εκατ. και € 220 εκατ. αντίστοιχα, σε σχέση με εκείνο του Ομίλου Eurobank Holdings. Ως εκ τούτου, το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων του Ομίλου Eurobank, το οποίο ανέρχεται σε € 9.430 εκατ., είναι χαμηλότερο κατά € 213 εκατ. σε σχέση με το αντίστοιχο ποσό του Ομίλου Eurobank Holdings. Η εν λόγω διαφορά οφείλεται κυρίως σε διεταιρικές καταθέσεις ποσού € 243 εκατ. της Eurobank Holdings στην Τράπεζα, οι οποίες σχετίζονται κυρίως με μερίσματα που διανεμήθηκαν από την Τράπεζα στη μητρική της εταιρεία (σημ. 26). Τα καθαρά κέρδη που αναλογούν στους μετόχους του Ομίλου Eurobank για την περίοδο ανέρχονται σε € 694 εκατ. και είναι υψηλότερα κατά € 3 εκατ. περίπου σε σχέση με τα καθαρά κέρδη του Ομίλου Eurobank Holdings, κυρίως λόγω των υψηλότερων λειτουργικών εξόδων του Ομίλου Eurobank Holdings.

19. Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες

Την 30 Ιουνίου 2025, η λογιστική αξία των επενδύσεων του Ομίλου σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες ανήλθε σε € 228 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2024: € 203 εκατ.). Παρακάτω παρατίθενται οι συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες του Ομίλου την 30 Ιουνίου 2025:

Επωνυμία εταιρείας	Χώρα εγκατάστασης	Τομέας δραστηριότητας	Μερίδιο Ομίλου
Femion Ltd	Κύπρος	Εταιρεία επενδύσεων ειδικού σκοπού	66,45
Global Χρηματοδοτήσεις Επενδύσεων Α.Ε.	Ελλάδα	Εταιρεία χρηματοδότησης επενδύσεων	33,82
Odyssey GP S.a.r.l.	Λουξεμβούργο	Εταιρεία επενδύσεων ειδικού σκοπού	20,00
Eurolife FFH Insurance Group Ανώνυμος Εταιρεία Συμμετοχών	Ελλάδα	Εταιρεία χαρτοφυλακίου	20,00
Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αθηναϊκών Εμπορικών Καταστημάτων Α.Ε.	Ελλάδα	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας	30,00
Πείργκα Κύθνου ΙΚΕ	Ελλάδα	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας	50,00
doValue Greece Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Απαιτήσεων από Δάνεια και Πιστώσεις	Ελλάδα	Διαχείριση Απαιτήσεων από Δάνεια και Πιστώσεις	20,00
Περιγένης Επαγγελματικών Ακινήτων Ανώνυμη Εταιρεία	Ελλάδα	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας	18,90

Σημείωση: Το πρώτο εξάμηνο του 2024, στο πλαίσιο της τιτλοποίησης Solar (σημ. 16), η Τράπεζα, μαζί με τις υπόλοιπες ελληνικές συστημικές τράπεζες, ίδρυσε την «REOCO SOLAR Α.Ε.» με το ποσοστό συμμετοχής της να ανέρχεται σε 23,4%.

Την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2025, η αναλογία των κερδών του Ομίλου από επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες ανήλθε σε € 24 εκατ., ενώ τη συγκριτική περίοδο το αντίστοιχο ποσό ανήλθε σε € 87 εκατ. κέρδη, εκ των οποίων κέρδη

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

€ 72 εκατ. σχετίζονται με την επένδυση στον όμιλο της Ελληνικής Τράπεζας, (σύμφωνα με την τελευταία διαθέσιμη δημοσιευμένη χρηματοοικονομική πληροφόρηση του προηγούμενου τριμήνου).

Το δεύτερο τρίμηνο του 2024, σε συνέχεια της απόκτησης πρόσθετου ποσοστού συμμετοχής 26,28% στην Ελληνική Τράπεζα, ο Όμιλος αναγνώρισε κέρδος € 99,4 εκατ. στη γραμμή «Λοιπά έσοδα/(έξοδα)» της κατάστασης αποτελεσμάτων.

20. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία και επενδύσεις σε ακίνητα

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

	30 Ιουνίου 2025 € εκατ.	31 Δεκεμβρίου 2024 € εκατ.
Οικόπεδα, κτίρια και βελτιώσεις σε ακίνητα τρίτων ⁽²⁾	736	653
Έπιπλα, οχήματα και λοιπός εξοπλισμός	68	67
Εξοπλισμός (H/Y) και προγράμματα πληροφορικής (S/W)	84	87
Δικαιώματα χρήσης μισθωμένων στοιχείων ενεργητικού ⁽¹⁾	159	168
Σύνολο ιδιοχρησιμοποιούμενων ενσώματων πάγων στοιχείων	1.047	975
Επενδύσεις σε ακίνητα ⁽²⁾	1.462	1.404
Σύνολο	2.509	2.379

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

⁽²⁾ Την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2025, λόγω της απόκτησης της Oscar Estate EAD (σημ. 18.1) και του υπο-ομίλου της CNP Κύπρου (σημείωση 18.3), (α) τα ιδιοχρησιμοποιούμενα ακίνητα αυξήθηκαν κατά € 54 εκατ. και (β) τα επενδυτικά ακίνητα αυξήθηκαν κατά € 55 εκατ., εκ των οποίων ποσό € 26 εκατ. αφορά σε περιουσιακά στοιχεία που συνδέονται με υποχρεώσεις ασφαλιστικών συμβολαίων που επιμετρώνται βάσει της προσέγγισης της μεταβλητής αμοιβής (VFA).

Οι μέθοδοι αποτίμησης και οι βασικές παραδοχές που απαιτούνται σύμφωνα με την κάθε μέθοδο, με βάση τις οποίες προσδιορίζεται η τρέχουσα λογιστική αξία του χαρτοφυλακίου των επενδυτικών ακινήτων καθώς και η ανάλυση ευαισθησίας επί των σημαντικότερων παραδοχών, περιγράφονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2024.

21. Λοιπά στοιχεία ενεργητικού

	30 Ιουνίου 2025 € εκατ.	31 Δεκεμβρίου 2024 € εκατ.
Ανακτηθέντα περιουσιακά στοιχεία από πλειστηριασμούς και σχετικές προκαταβολές	524	541
Ενεχυριασμένο ποσό που σχετίζεται με χρηματοοικονομική εγγύηση για τον πιστωτικό κίνδυνο Ελληνικού Δημοσίου Υπόλοιπα σε διακανονισμό ⁽¹⁾	242	242
Υπόλοιπα σε διακανονισμό ⁽¹⁾	95	55
Έξοδα επομένων περιόδων και δεδουλευμένα έσοδα	148	144
Λοιπές εγγυήσεις	279	262
Απαιτήσεις από φόρο εισοδήματος ⁽²⁾	160	98
Απαιτήσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων και αντασφάλισης	51	30
Απαιτήσεις από το Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων και Επενδύσεων	71	70
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού ⁽³⁾	398	253
Σύνολο	1.968	1.695

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

⁽²⁾ Περιλαμβάνει παρακρατούμενους φόρους μετά από προβλέψεις.

⁽³⁾ Στο 2024 περιλαμβάνονται προσωρινές προσαρμογές εύλογης αξίας € 66 εκατ. περίπου (μείωση) για τα στοιχεία ενεργητικού του ομίλου της Ελληνικής Τράπεζας (σημ. 18.2).

Την 30 Ιουνίου 2025, τα λοιπά στοιχεία ενεργητικού ποσού € 398 εκατ., μετά από προβλέψεις αφορούν, μεταξύ άλλων, σε απαιτήσεις σχετιζόμενες με (α) προκαταβολές σε προμηθευτές, (β) δημόσιους οργανισμούς, (γ) δραστηριότητες διαχείρισης ακινήτων, (δ) νομικές υποθέσεις και (ε) την πώληση της μονάδας υπηρεσιών αποδοχής και εκκαθάρισης συναλλαγών καρτών της Τράπεζας.

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

22. Υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα

	30 Ιουνίου 2025 € εκατ.	31 Δεκεμβρίου 2024 € εκατ.
Εξασφαλισμένες υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα ⁽¹⁾	2.220	1.952
Δανεισμός από διεθνή χρηματοπιστωτικά ιδρύματα και παρεμφερείς οργανισμούς	418	457
Καταθέσεις χρηματικών εγγυήσεων από τράπεζες (σημ.15)	184	118
Τρεχούμενοι λογαριασμοί και υπόλοιπα σε διακανονισμό με τράπεζες	154	104
Διατραπεζικός δανεισμός	191	169
Σύνολο	3.167	2.800

⁽¹⁾ Τα ποσά που παρατίθενται είναι μετά τον συμψηφισμό € 1 δις από συμφωνίες επαναγοράς έναντι συμφωνιών επαναπώλησης χρεογράφων οι οποίες υπάγονται σε συμβάσεις "GMRA's" (Global Master Repurchase Agreements) που πληρούν τα κριτήρια συμψηφισμού στον Ισολογισμό (31 Δεκεμβρίου 2024: € 447 εκατ.).

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

23. Υποχρεώσεις προς πελάτες

	30 Ιουνίου 2025 € εκατ.	31 Δεκεμβρίου 2024 € εκατ.
Καταθέσεις ταμειυτηρίου και τρεχούμενοι λογαριασμοί	51.424	49.993
Προθεσμιακές καταθέσεις	26.708	28.604
	78.132	78.597
Μεταβολές εύλογης αξίας υποχρεώσεων προς πελάτες λόγω αντιστάθμισης επιτοκιακού κινδύνου σε επίπεδο χαρτοφυλακίου	20	(4)
Σύνολο	78.152	78.593

Την 30 Ιουνίου 2025, οι υποχρεώσεις προς πελάτες για τις ελληνικές και διεθνείς δραστηριότητες ανέρχονταν σε € 42.961 εκατ. και € 35.191 εκατ., αντίστοιχα (31 Δεκεμβρίου 2024: € 43.287 εκατ. και € 35.306 εκατ., αντίστοιχα).

24. Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους

	30 Ιουνίου 2025 € εκατ.	31 Δεκεμβρίου 2024 € εκατ.
Ομόλογα από τιτλοποίηση	553	554
Ομόλογα μειωμένης εξασφάλισης (Tier 2)	2.185	1.758
Μεσοπρόθεσμοι τίτλοι (EMTN)	4.882	4.664
Ομόλογα συνδεδεμένα με τον πιστωτικό κίνδυνο	81	80
Σύνολο	7.701	7.056

Κεφαλαιακά μέσα κατηγορίας 2 (Tier 2)

Τον Ιανουάριο 2025, η Εταιρεία ανακοίνωσε ότι προχώρησε επιτυχώς στην τιμολόγηση της έκδοσης ομολόγων μειωμένης εξασφάλισης (subordinated Tier 2 – Νέα Ομόλογα) ονομαστικής αξίας € 400 εκατ. τα οποία λήγουν τον Απρίλιο 2035 με δυνατότητα ανάκλησης στην ονομαστική αξία από την 30 Ιανουαρίου 2030 έως την 30 Απριλίου 2030, προσφέροντας ετήσιο τοκομερίδιο 4,25% και είναι εισηγμένα στην αγορά Euro MTF του Χρηματιστηρίου του Λουξεμβούργου. Επιπλέον, η Εταιρεία ανακοίνωσε την έναρξη προσφοράς ανταλλαγής για τα υφιστάμενα ομόλογα μειωμένης εξασφάλισης Tier 2 της Ελληνικής Τράπεζας ύψους € 200 εκατ., εκ των οποίων € 33 εκατ. διακρατούνταν από εταιρείες του Ομίλου, με πρόσθετα ομόλογα μειωμένης εξασφάλισης Tier 2 της Εταιρείας εκδιδόμενα σε ενιαία σειρά και με τους ίδιους όρους με την έκδοση των € 400 εκατ. των Νέων Ομολόγων. Η περίοδος προσφοράς ορίστηκε από την 21 Ιανουαρίου 2025 έως την 27 Ιανουαρίου 2025.

Την 28 Ιανουαρίου 2025, η Εταιρεία ανακοίνωσε ότι αποφάσισε να αποδεχτεί προς ανταλλαγή το σύνολο των προσφερθέντων ομολόγων, σύμφωνα με την προσφορά ανταλλαγής, ονομαστικής αξίας € 157 εκατ. Η ονομαστική αξία των νέων ομολόγων που εκδόθηκαν ανέρχεται σε € 188,5 εκατ. τα οποία αποτελούν ενιαία σειρά με τα Νέα Ομόλογα συνολικής ονομαστικής αξίας € 589

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

εκατ. Η προαναφερθείσα επαναγορά, είχε ως αποτέλεσμα ζημιά € 9 εκατ. περίπου, η οποία αναγνωρίστηκε στη γραμμή «Λουτά έσοδα/ (έξοδα)» της κατάστασης αποτελεσμάτων του Ομίλου.

Σκοπός της προσφοράς ανταλλαγής και της έκδοσης των ομολόγων μειωμένης εξασφάλισης είναι η βελτιστοποίηση της αποδοτικότητας της κεφαλαιακής βάσης της Εταιρείας, για κανονιστικούς σκοπούς, ενώ τα έσοδα θα διατεθούν για γενικούς χρηματοδοτικούς σκοπούς.

Μεσοπρόθεσμοι τίτλοι (EMTN)

Τον Φεβρουάριο του 2025, η Τράπεζα ολοκλήρωσε με επιτυχία την έκδοση ομολόγου υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας ονομαστικής αξίας € 350 εκατ. μέσω ιδιωτικής τοποθέτησης. Το ομόλογο λήγει την 7 Φεβρουαρίου 2036 με δυνατότητα ανάκλησης την 7 Φεβρουαρίου 2035 στην ονομαστική αξία, προσφέροντας ετήσιο τοκομερίδιο 4% και είναι εισηγμένο στην αγορά Euro MTF του Χρηματιστηρίου του Λουξεμβούργου. Τα κεφάλαια που αντλήθηκαν μέσω της έκδοσης συνεισφέρουν στην κάλυψη των υποχρεώσεων του Ομίλου της Eurobank όσον αφορά την Ελάχιστη Απαίτηση Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (Minimum Required Eligible Liabilities – MREL).

Ομόλογα από τιτλοποίηση

Τον Μάιο του 2025, η εταιρεία ειδικού σκοπού της Τράπεζας, Karta II Plc, τροποποίησε τους συμβατικούς όρους των τίτλων υψηλής διαβάθμισης (τίτλοι κατηγορίας Α) εξασφαλισμένων με στοιχεία ενεργητικού που είχε εκδώσει, ονομαστικής αξίας € 303 εκατ., προσαρμόζοντας το περιθώριο επιτοκίου σύμφωνα με τους όρους της αγοράς και επεκτείνοντας τη συμβατική τους λήξη έως τον Μάιο του 2030.

Γεγονός μετά την ημερομηνία του ισολογισμού

Μεσοπρόθεσμοι τίτλοι (EMTN)

Τον Ιούλιο του 2025, η Eurobank S.A. ολοκλήρωσε με επιτυχία την έκδοση ομολόγου υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας ονομαστικής αξίας € 500 εκατ., το οποίο λήγει την 7 Ιουλίου 2028, με δυνατότητα ανάκλησης στην ονομαστική αξία την 7 Ιουλίου 2027, προσφέροντας ετήσιο τοκομερίδιο 2,875% και είναι εισηγμένο στην αγορά Euro MTF του Χρηματιστηρίου του Λουξεμβούργου. Τα κεφάλαια από την έκδοση θα συνεισφέρουν στην κάλυψη των υποχρεώσεων του Ομίλου της Eurobank όσον αφορά τις απαιτήσεις MREL και θα χρησιμοποιηθούν για γενικούς χρηματοδοτικούς σκοπούς.

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

25. Υποχρεώσεις ασφαλιστικών συμβολαίων και λοιπές υποχρεώσεις

Κατόπιν της εξαγοράς της CNP Cyprus Insurance Holdings Ltd (σημ. 18.3), οι υποχρεώσεις ασφαλιστικών συμβολαίων του Ομίλου ποσού € 675 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2025 (31 Δεκεμβρίου 2024: € 108 εκατ.), οι οποίες προηγουμένως περιλαμβάνονταν στις «Λοιπές υποχρεώσεις», παρουσιάζονται διακριτά στον ισολογισμό. Από τις εν λόγω υποχρεώσεις, ποσό € 545 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2024: € 62 εκατ.) αφορά σε υποχρεώσεις ασφαλιστικών συμβολαίων που επιμετρώνται βάσει της προσέγγισης της μεταβλητής αμοιβής ("VFA"). Η ανάλυση των «Λοιπών υποχρεώσεων» μετά την ανωτέρω αλλαγή στην παρουσίαση, παρατίθεται παρακάτω:

	30 Ιουνίου 2025 € εκατ.	31 Δεκεμβρίου 2024 € εκατ.
Υπόλοιπα σε διακανονισμό ⁽¹⁾	505	439
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	181	190
Έσοδα επομένων περιόδων και έξοδα δεδουλευμένα	279	269
Λοιπές προβλέψεις	157	154
Πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών για δεσμεύσεις που σχετίζονται με τον πιστωτικό κίνδυνο	52	63
Υποχρέωση αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία και παροχές εξόδου από την υπηρεσία (σημ. 12)	122	143
Πρόβλεψη χρηματοοικονομικής εγγύησης για πιστωτικό κίνδυνο Ελληνικού Δημοσίου	27	29
Φόρος εισοδήματος πληρωτέος	94	70
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις (σημ. 13)	45	43
Υποχρεώσεις χαρτοφυλακίου συναλλαγών (Trading liabilities)	44	43
Υποχρεώσεις επενδυτικών συμβολαίων	68	-
Υποχρέωση αναφορικά με την απόκτηση των Δικαιωμάτων τρίτων στην Ελληνική Τράπεζα (σημ. 18.2)	-	880
Λοιπές υποχρεώσεις ⁽²⁾⁽³⁾	249	251
Σύνολο	1.823	2.574

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

⁽²⁾ Περιλαμβάνει € 1 εκατ. υποχρεώσεις σχετιζόμενες με στοιχεία ενεργητικού που ταξινομήθηκαν ως κατεχόμενα προς πώληση (σημ. 14).

⁽³⁾ Στο 2024 περιλαμβάνονται προσωρινές προσαρμογές εύλογης αξίας € 33 εκατ. περίπου (αύξηση) για τις υποχρεώσεις του ομίλου της Ελληνικής Τράπεζας (σημ. 18.2).

Την 30 Ιουνίου 2025, οι λοιπές υποχρεώσεις ποσού € 249 εκατ. σχετίζονται κυρίως με (α) υποχρεώσεις σε προμηθευτές και πιστωτές (β) εισφορές σε ασφαλιστικούς οργανισμούς, και (γ) υποχρεώσεις από λοιπούς φόρους και τέλη.

Την 30 Ιουνίου 2025, οι λοιπές προβλέψεις ποσού € 157 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2024: € 154 εκατ.) περιλαμβάνουν κυρίως: (α) € 36 εκατ. για εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις έναντι του Ομίλου (σημ. 30), (β) € 37 εκατ. που σχετίζονται με την πώληση πρώην θυγατρικών εταιρειών της Τράπεζας, (γ) € 23,5 εκατ. για δεσμεύσεις και εγγυήσεις που έχουν παρασχεθεί σε επενδυτές στο πλαίσιο των συναλλαγών των τιτλοποιήσεων NPE, Pillar, Cairo και Mexico, (δ) λοιπές προβλέψεις για λειτουργικούς κινδύνους ποσού € 13,5 εκατ. και (ε) € 34,2 εκατ. που αφορούν συνεισφορά σε έργα υποδομής του Ελληνικού Δημοσίου.

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

Την 30 Ιουνίου 2025, η ονομαστική αξία των μετοχών της Εταιρείας είναι € 0,22 ανά μετοχή (31 Δεκεμβρίου 2024: € 0,22). Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας είναι πλήρως καταβεβλημένο. Το υπόλοιπο του μετοχικού κεφαλαίου και της διαφοράς από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο παρουσιάζεται παρακάτω:

	Μετοχικό κεφάλαιο € εκατ.	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο € εκατ.
Υπόλοιπο την 30 Ιουνίου 2025	808,9	1.145,2

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Η μεταβολή του αριθμού των μετοχών της Εταιρείας παρουσιάζεται παρακάτω:

	Αριθμός μετοχών		
	Εκδοθείσες μετοχές	Ίδιες μετοχές	Καθαρό ποσό
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2025	3.676.736.329	(1.914.541)	3.674.821.788
Αγορές στο πλαίσιο του προγράμματος επαναγοράς ιδίων μετοχών	-	(22.756.521)	(22.756.521)
Λοιπές (αγορές)/πωλήσεις ιδίων μετοχών	-	(897.935)	(897.935)
Υπόλοιπο την 30 Ιουνίου 2025	3.676.736.329	(25.568.997)	3.651.167.332

Αποφάσεις Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων

Την 29 Απριλίου 2025, η Εταιρεία έλαβε έγκριση από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ) για την ανταμοιβή των μετόχων της με ποσό € 674 εκατ. για τη χρήση του 2024, με συνδυασμό μερίσματος (cash dividend) και επαναγοράς μετοχών, που αντιστοιχεί σε ποσοστό διανομής 50% επί των καθαρών κερδών του Ομίλου για το 2024, εξαιρουμένου του κέρδους € 99,5 εκατ. κατά την απόκτηση ποσοστού συμμετοχής στην Ελληνική Τράπεζα.

Σε συνέχεια των ανωτέρω, την 30 Απριλίου 2025, η Τακτική Γενική Συνέλευση (ΤΓΣ) των μετόχων της Εταιρείας, μεταξύ άλλων, ενέκρινε:

- Τη διανομή μερίσματος ποσού € 386.057.314,55 από τον λογαριασμό «Ειδικά Αποθεματικά», το οποίο αντιστοιχεί σε μεικτό μέρισμα € 0,105 ανά μετοχή.
- Την έγκριση προγράμματος επαναγοράς ιδίων μετοχών («Πρόγραμμα») όπως περιγράφεται παρακάτω.
- Τη διανομή συνολικού ποσού € 437.670, σε στελέχη και εργαζομένους της Εταιρείας, από τον λογαριασμό «Ειδικά Αποθεματικά». Επιπλέον, στην ΤΓΣ επισημάνθηκε ότι το αντίστοιχο ποσό που εγκρίθηκε να διανεμηθεί σε στελέχη και εργαζομένους της Τράπεζας ανέρχεται σε € 31.222.662.

Μερίσματα

Τον Μάιο του 2025 η Τράπεζα, πέραν της διανομής ποσού € 240 εκατ. τον Δεκέμβριο 2024, προχώρησε στη διανομή πρόσθετου ποσού € 405 εκατ. από τα προαιρετικά αποθεματικά, στο πλαίσιο της συνολικής συνεισφοράς της προς τον μοναδικό της μέτοχο, Eurobank Holdings, προκειμένου να καταστήσει δυνατή την ανταμοιβή των μετόχων της τελευταίας από τα κέρδη της χρήσης του 2024.

Επιπλέον, τον Μάιο 2025, κατόπιν των ανωτέρω αποφάσεων της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας, διανεμήθηκε μέρισμα ποσού € 386 εκατ. στους μετόχους.

Ίδιες μετοχές - πρόγραμμα επαναγοράς ιδίων μετοχών

Την 7 Μαΐου 2025, η Εταιρεία ανακοίνωσε την έναρξη του προγράμματος επαναγοράς ιδίων μετοχών («Πρόγραμμα»), όπως εγκρίθηκε από την ΤΓΣ των μετόχων της Εταιρείας την 30 Απριλίου 2025. Το Πρόγραμμα υλοποιείται σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 49 του Ν.4548/2018, με τους παρακάτω όρους: (i) το συνολικό κόστος του Προγράμματος δεν θα υπερβεί το ποσό των € 287.942.685,45 και σε κάθε περίπτωση οι ίδιες μετοχές που θα αποκτηθούν δεν θα υπερβούν το 10% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας, σύμφωνα με την κείμενη νομοθεσία, δηλαδή έως 367.673.632 μετοχές, (ii) η διάρκεια του Προγράμματος, δεν θα υπερβεί τους δώδεκα μήνες, δηλαδή θα ισχύσει έως την 30 Απριλίου 2026, και (iii) η ελάχιστη και η μέγιστη τιμή απόκτησης μετοχών στο πλαίσιο του Προγράμματος θα είναι η ονομαστική αξία της μετοχής, (€ 0,22) και € 10 αντίστοιχα.

Η επαναγορά ιδίων μετοχών από την Εταιρεία θα διακοπεί πριν από τη σύγκληση της γενικής συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας για την έγκριση της συγχώνευσης της (σημ. 18.1) με την Τράπεζα («Φάση Α»). Ωστόσο, η Τράπεζα, ως καθολικός διάδοχος της Εταιρείας, θα συνεχίσει την υλοποίηση του Προγράμματος μετά την ολοκλήρωση της συγχώνευσης. Οι ίδιες μετοχές που θα έχουν αποκτηθεί από την Εταιρεία κατά τη Φάση Α θα ακυρωθούν με αντίστοιχη μείωση του μετοχικού κεφαλαίου. Η Τράπεζα προτίθεται να χρησιμοποιήσει τις ίδιες μετοχές που θα αποκτήσει μετά την ολοκλήρωση της συγχώνευσης, για μείωση του μετοχικού της κεφαλαίου σύμφωνα με το άρθρο 49 του Ν. 4548/2018, ή/και για διάθεση στο προσωπικό της ή/και σε μέλη της διοίκησής της ή/και εταιρειών συνδεδεμένων με αυτήν, ή/και άλλους σκοπούς που προβλέπονται από την κείμενη νομοθεσία.

Την 30 Ιουνίου 2025, κατόπιν της επαναγοράς ιδίων μετοχών στο πλαίσιο του Προγράμματος, ο αριθμός των ιδίων μετοχών που κατείχε η Εταιρεία ανήλθε σε 22.756.521, οι οποίες αντιστοιχούν σε ποσοστό 0,6189% του μετοχικού κεφαλαίου της, με λογιστική αξία € 61,4 εκατ. (χρεωτικό υπόλοιπο εντός των αποθεματικών).

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Κατά την ίδια ημερομηνία, ο αριθμός των ιδίων μετοχών που κατείχε η θυγατρική της Εταιρείας, Eurobank Equities Μονοπρόσωπη Α.Ε.Π.Ε.Υ. (στο πλαίσιο της συνήθους δραστηριότητάς της), ήταν 2.812.746 και η λογιστική τους αξία ανερχόταν σε € 7,7 εκατ. (χρεωστικό υπόλοιπο εντός των αποθεματικών) (31 Δεκεμβρίου 2024: € 3,9 εκατ.). Κατά την ίδια ημερομηνία, ο αριθμός των μετοχών της Εταιρείας που κατείχαν οι συγγενείς εταιρείες του Ομίλου στα συνήθη πλαίσια των ασφαλιστικών και επενδυτικών δραστηριοτήτων τους ήταν συνολικά 64.087.790 (31 Δεκεμβρίου 2024: 64.163.790).

Γεγονός μετά την ημερομηνία του ισολογισμού

Την περίοδο 1-25 Ιουλίου, στο πλαίσιο του προγράμματος επαναγοράς ιδίων μετοχών, η Εταιρεία προχώρησε σε πρόσθετες αγορές 5.661.203 ιδίων μετοχών με συνολική λογιστική αξία € 17,6 εκατ.

Δικαιώματα προαίρεσης απόκτησης μετοχών

Σύμφωνα με το πενταετές πρόγραμμα διάθεσης δικαιωμάτων προαίρεσης για την απόκτηση μετοχών που εγκρίθηκε το 2020 και ξεκίνησε το 2021, η Eurobank Holdings χορηγεί σε εργαζομένους της καθώς και σε εργαζομένους των συνδεδεμένων με αυτήν εταιρειών δικαιώματα προαίρεσης για την απόκτηση μετοχών, με την άσκηση των οποίων εκδίδονται νέες μετοχές με αντίστοιχη αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου. Ο μέγιστος αριθμός των δικαιωμάτων που δύναται να εξασκηθεί καθορίστηκε στα 55.637.000, κάθε ένα εκ των οποίων θα αντιστοιχεί σε μια νέα μετοχή με τιμή εξάσκησης ίση με € 0,23. Οι τελικοί όροι και η εφαρμογή του προγράμματος διάθεσης δικαιωμάτων προαίρεσης για την απόκτηση μετοχών, το οποίο αποτελεί ένα μακροπρόθεσμο κίνητρο με μελλοντική προοπτική, με στόχο την παραμονή βασικών στελεχών, καθορίζονται και εγκρίνονται κάθε έτος από το Διοικητικό Συμβούλιο, λαμβάνοντας υπόψη το ισχύον νομικό πλαίσιο και τις πολιτικές του Ομίλου.

Τα δικαιώματα προαίρεσης μπορούν να ασκηθούν τμηματικά σε ετήσια βάση, για περίοδο από ένα ως πέντε έτη, ενώ κάθε τμήμα δύναται να ασκηθεί ολικώς ή μερικώς και να μετατραπεί σε μετοχές κατά την προαίρεση των εργαζομένων, με την προϋπόθεση ότι θα συνεχίσουν να εργάζονται στον Όμιλο μέχρι την πρώτη διαθέσιμη ημερομηνία άσκησής τους. Κάθε τμήμα αντιμετωπίζεται ως ξεχωριστή διάθεση με διαφορετική περίοδο κατοχύρωσης και διαφορετική εύλογη αξία. Οι εταιρικές πράξεις που αναπροσαρμόζουν τον αριθμό και την τιμή των μετοχών αναπροσαρμόζουν αναλόγως και τα δικαιώματα προαίρεσης για απόκτηση μετοχών.

Το δεύτερο τρίμηνο του 2025, ο Όμιλος χορήγησε σε στελέχη του 5.979.992 νέα δικαιώματα προαίρεσης, εξασκήσιμα τμηματικά σε ετήσια βάση, έως το 2030. Η κίνηση των δικαιωμάτων προαίρεσης κατά τη διάρκεια της περιόδου αναλύεται ως ακολούθως:

Παραχώρηση δικαιωμάτων προαίρεσης	2025
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2025	21.348.600
Δικαιώματα που χορηγήθηκαν κατά τη διάρκεια της περιόδου	5.979.992
Δικαιώματα που ακυρώθηκαν/έληξαν κατά τη διάρκεια της περιόδου	(206.142)
Υπόλοιπο την 30 Ιουνίου 2025	27.122.450

Τα δικαιώματα προαίρεσης για απόκτηση μετοχών κατά το τέλος της περιόδου αναφοράς ανέρχονται σε 27.122.450 (31 Δεκεμβρίου 2024: 21.348.600) και έχουν τις ακόλουθες ημερομηνίες λήξεως:

Ημερομηνία λήξεως ⁽¹⁾	Δικαιώματα προαίρεσης 30 Ιουνίου 2025
2025	9.117.161
2026	6.300.440
2027	6.300.309
2028	3.817.289
2029	1.182.919
2030	404.332
Σταθμισμένη μέση υπολειπόμενη συμβατική διάρκεια των δικαιωμάτων προαίρεσης για απόκτηση μετοχών κατά το τέλος της περιόδου	17 μήνες

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

Πρόσθετη πληροφόρηση σχετικά με τους όρους των δικαιωμάτων προαίρεσης για απόκτηση μετοχών που χορηγήθηκαν σε εργαζομένους του Ομίλου, καθώς και τη μέθοδο αποτίμησης και τα δεδομένα που χρησιμοποιήθηκαν για την επιμέτρησή τους παρέχεται στη σημείωση 40 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2024.

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις**27. Πρόσθετα κεφαλαιακά μέσα κατηγορίας 1**

Στις 4 Ιουνίου 2025, η Εταιρεία εξέδωσε πρόσθετα κεφαλαιακά μέσα κατηγορίας 1 (Additional Tier 1 capital instruments) ονομαστικής αξίας € 500 εκατ., χωρίς τακτή λήξη, σταθερού επιτοκίου, με ρήτρα αναπροσαρμογής (fixed rate reset), με υπό αίρεση προσωρινή απομείωση (contingent temporary write-down) κεφαλαίου (οι «Τίτλοι»). Την ίδια ημερομηνία, η Τράπεζα εξέδωσε ομόλογα με αντίστοιχους όρους, τα οποία κατέχει η Εταιρεία. Οι Τίτλοι, σύμφωνα με τους όρους της έκδοσης, δύναται να αποπληρωθούν πλήρως κατά την αποκλειστική και πλήρη διακριτική ευχέρεια της Εταιρείας σε κάθε ημερομηνία πληρωμής τοκομεριδίου κατά την ή μετά τις 4 Ιουνίου 2031 (πρώτη ημερομηνία αναπροσαρμογής) ή οποιαδήποτε χρονική στιγμή μετά την επέλευση συγκεκριμένων γεγονότων. Φέρουν μη σωρευτικό τόκο, ο οποίος δύναται να ακυρωθεί υπό προϋποθέσεις, με σταθερό επιτόκιο 6,625% ετησίως μέχρι την πρώτη ημερομηνία αναπροσαρμογής και στη συνέχεια με επιτόκιο αναπροσαρμογής που βασίζεται στο άθροισμα του 5ετούς μέσου επιτοκίου ανταλλαγής (5-year mid-swap rate) πλέον περιθωρίου 445,4 μονάδων βάσης. Οι τόκοι καταβάλλονται εξαμηνιαίως με έναρξη την 4 Δεκεμβρίου 2025. Οι Τίτλοι είναι εισηγμένοι στην αγορά Euro MTF του Χρηματιστηρίου του Λουξεμβούργου.

Με βάση τους όρους τους, όπως η πλήρης διακριτική ευχέρεια για την καταβολή μη σωρευτικών τόκων, η αορίστου διάρκειας φύση τους και τα χαρακτηριστικά απορρόφησης ζημιών που σχετίζονται με συγκεκριμένες κανονιστικές απαιτήσεις ή γεγονότα ενεργοποίησης, οι Τίτλοι έχουν ταξινομηθεί ως συμμετοχικοί τίτλοι με πληρωμές τοκομεριδίων, εφόσον υπάρχουν, να αναγνωρίζονται ως μερίσματα σύμφωνα με τις αρχές του ΔΛΠ 32. Οι Τίτλοι πληρούν επίσης τις προϋποθέσεις ως πρόσθετα κεφαλαιακά μέσα κατηγορίας 1 βάσει του κανονισμού κεφαλαιακών απαιτήσεων (CRR) (σημείωση 4).

Η έκδοση εναρμονίζεται με τη στρατηγική του Ομίλου της Eurobank Holdings για περαιτέρω βελτιστοποίηση της κεφαλαιακής του διάρθρωσης, καθώς και την ενίσχυση των δυνατοτήτων του για περαιτέρω στρατηγικές πρωτοβουλίες. Περισσότερες πληροφορίες είναι διαθέσιμες στον ιστότοπο της Εταιρείας.

28. Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων

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

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

- α) Επίπεδο 1 - Χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτιμώνται βάσει επίσημων τιμών (μη προσαρμοσμένες) σε ενεργές αγορές για πανομοιότυπα χρηματοοικονομικά στοιχεία στα οποία ο Όμιλος μπορεί να έχει πρόσβαση κατά την ημερομηνία επιμέτρησης. Ενεργή θεωρείται η αγορά στην οποία οι τιμές αυτές είναι άμεσα και σε τακτά χρονικά διαστήματα διαθέσιμες από κάποιο χρηματιστήριο, χρηματιστή, διαπραγματευτή, βιομηχανικό κλάδο, υπηρεσία τιμών ή ρυθμιστική αρχή και αντιπροσωπεύουν πραγματικές και συχνές συναλλαγές. Στο επίπεδο 1 περιλαμβάνονται ενεργά διαπραγματεύσιμα χρεωστικοί τίτλοι κατοχής ή έκδοσης του Ομίλου, μετοχές και παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα που διαπραγματεύονται σε χρηματιστήρια, υποχρεώσεις επενδυτικών συμβολαίων, καθώς επίσης και αμοιβαία κεφάλαια τα οποία έχουν τακτικά και συχνά δημοσιευμένες τιμές.
- β) Επίπεδο 2 - Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα χρησιμοποιώντας τεχνικές αποτίμησης με δεδομένα, διαφορετικά των επίσημων τιμών του Επιπέδου 1, τα οποία είναι παρατηρήσιμα είτε απευθείας ή εμμέσως, όπως : i) επίσημες τιμές για παρεμφερή χρηματοοικονομικά μέσα σε ενεργές αγορές, ii) επίσημες τιμές για πανομοιότυπα ή παρεμφερή χρηματοοικονομικά μέσα σε αγορές που δεν είναι ενεργές, iii) δεδομένα, εκτός των επίσημων τιμών, που είναι άμεσα ή έμμεσα παρατηρήσιμα, όπως επιτόκια και καμπύλες επιτοκίων παρατηρήσιμα σε τακτά χρονικά διαστήματα, επιτόκια προθεσμιακών συμβολαίων ξένου συναλλάγματος, τιμές μετοχών, περιθώρια φερεγγυότητας και τεκμαρτή μεταβλητότητα που λαμβάνονται από διεθνείς οργανισμούς παροχής τιμών αγοράς και iv) άλλα μη παρατηρήσιμα δεδομένα που δεν είναι σημαντικά για τη συνολική επιμέτρηση της εύλογης αξίας. Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του Επιπέδου 2 περιλαμβάνουν εξωχρηματιστηριακά

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

παράγωγα, μη άμεσα ρευστοποιήσιμους χρεωστικούς τίτλους, που κατέχονται ή εκδίδονται από τον Όμιλο, υποχρεώσεις επενδυτικών συμβολαίων και μετοχές.

- γ) Επίπεδο 3 - Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα χρησιμοποιώντας τεχνικές αποτίμησης στις οποίες τα σημαντικότερα δεδομένα είναι μη παρατηρήσιμα. Κατά τη συλλογή των μη παρατηρήσιμων δεδομένων, χρησιμοποιούνται οι καλύτερες διαθέσιμες πληροφορίες, συμπεριλαμβανομένων δεδομένων του Ομίλου, ενώ ταυτόχρονα αντανακλώνται οι υποθέσεις των συμμετεχόντων στην αγορά (π.χ. παραδοχές σχετικά με τον κίνδυνο). Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του Επιπέδου 3 περιλαμβάνουν μη διαπραγματευόμενους μετοχικούς τίτλους ή μετοχικούς τίτλους που διαπραγματεύονται σε αγορές οι οποίες δεν θεωρούνται ενεργές, συγκεκριμένα εξωχρηματιστηριακά παράγωγα, δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες συμπεριλαμβανομένων τιτλοποιήσεων δανειακών χαρτοφυλακίων που προέρχονται από τον Όμιλο και αναγνωρίστηκαν στα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού καθώς και συγκεκριμένους χρεωστικούς τίτλους που εκδόθηκαν ή διακρατούνται από τον Όμιλο.

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία

Η κατηγοριοποίηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων του Ομίλου που επιμετρώνται στην εύλογη αξία τους, παρουσιάζεται στους παρακάτω πίνακες:

30 Ιουνίου 2025				
	Επίπεδο 1 € εκατ.	Επίπεδο 2 € εκατ.	Επίπεδο 3 € εκατ.	Σύνολο € εκατ.
Τίτλοι εμπορικού χαρτοφυλακίου	307	2	0	309
Επενδυτικοί τίτλοι αποτιμώμενοι στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	755	81	94	930
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα ⁽¹⁾	1	817	0	818
Επενδυτικοί τίτλοι αποτιμώμενοι στην εύλογη αξία μέσω λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση	3.623	219	55	3.897
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες αποτιμώμενα υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	-	-	23	23
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που επιμετρώνται στην εύλογη αξία	4.686	1.119	173	5.977
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα ⁽¹⁾	2	1.065	-	1.067
Υποχρεώσεις χαρτοφυλακίου συναλλαγών (Trading liabilities)	44	-	-	44
Υποχρεώσεις επενδυτικών συμβολαίων	49	20	-	68
Χρηματοοικονομικά στοιχεία υποχρεώσεων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία	94	1.084	-	1.179

31 Δεκεμβρίου 2024				
	Επίπεδο 1 € εκατ.	Επίπεδο 2 € εκατ.	Επίπεδο 3 € εκατ.	Σύνολο € εκατ.
Τίτλοι εμπορικού χαρτοφυλακίου	285	0	-	285
Επενδυτικοί τίτλοι αποτιμώμενοι στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	259	33	92	384
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα ⁽¹⁾	0	838	-	838
Επενδυτικοί τίτλοι αποτιμώμενοι στην εύλογη αξία μέσω λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση	3.881	191	77	4.148
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες αποτιμώμενα υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	-	-	19	19
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που επιμετρώνται στην εύλογη αξία	4.425	1.062	188	5.675
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα ⁽¹⁾	1	1.119	-	1.120
Υποχρεώσεις χαρτοφυλακίου συναλλαγών (Trading liabilities)	43	-	-	43
Χρηματοοικονομικά στοιχεία υποχρεώσεων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία	44	1.119	-	1.163

⁽¹⁾ Μετά τον συμψηφισμό έναντι χρηματικών εγγυήσεων που είχαν ληφθεί/καταβληθεί, € 738 εκατ. και € 408 εκατ. παράγωγων χρηματοοικονομικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων, αντίστοιχα, τα οποία έχουν κατηγοριοποιηθεί στο επίπεδο 2 (2024: μετά τον συμψηφισμό € 619 εκατ. και € 420 εκατ. παράγωγων χρηματοοικονομικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων, αντίστοιχα) (σημ. 15).

Ο Όμιλος αναγνωρίζει μεταφορές εντός και εκτός των επιπέδων ιεραρχίας της εύλογης αξίας στην αρχή του τριμήνου κατά το οποίο έχει πραγματοποιηθεί η μεταφορά ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου. Κατά την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2025, ο Όμιλος πραγματοποίησε μεταφορά ομολόγων επιμετρούμενων σε FVOCI αξίας € 21 εκατ. από το Επίπεδο 3 στο Επίπεδο 2, λόγω διαθεσιμότητας παρατηρήσιμων δεδομένων.

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Συμφωνία των χρηματοοικονομικών στοιχείων του Επιπέδου 3

	30 Ιουνίου 2025 € εκατ.
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	188
Μεταφορά από Επίπεδο 3	(21)
Προσθήκες, μετά από πωλήσεις και λήξεις ⁽¹⁾	2
Σύνολο κερδών/(ζημιών) περιόδου που περιλαμβάνονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων	4
Σύνολο κερδών/(ζημιών) χρήσης που περιλαμβάνονται στα λοιπά συνολικά έσοδα	(1)
Υπόλοιπο την 30 Ιουνίου	173

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

Διαδικασίες και τεχνικές αποτίμησης του Ομίλου

Ο τομέας Group Market Counterparty Risk Sector (GMCRS) θεσπίζει τις διαδικασίες που διέπουν την επιμέτρηση της εύλογης αξίας σύμφωνα με τις λογιστικές πολιτικές του Ομίλου. Ο Όμιλος χρησιμοποιεί ευρέως αναγνωρισμένα μοντέλα αποτίμησης για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας των κοινών χρηματοοικονομικών μέσων για τα οποία δεν υπάρχουν διαθέσιμες επίσημες τιμές σε ενεργές αγορές, όπως τις συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων και συναλλάγματος (interest and cross currency swaps), που χρησιμοποιούν μόνο παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς και δεν απαιτούν σε μεγάλο βαθμό τη διενέργεια εκτιμήσεων από τη Διοίκηση. Οι παρατηρήσιμες τιμές ή τα δεδομένα των μοντέλων αποτίμησης είναι συνήθως διαθέσιμα στην αγορά για τους εισηγμένους χρεωστικούς και μετοχικούς τίτλους, τα διαπραγματεύσιμα και τα απλά εξωχρηματιστηριακά παράγωγα. Η διαθεσιμότητα παρατηρήσιμων τιμών της αγοράς και των δεδομένων των μοντέλων αποτίμησης μειώνει την ανάγκη διενέργειας εκτιμήσεων από τη Διοίκηση και επίσης μειώνει την αβεβαιότητα σχετικά με τον προσδιορισμό των εύλογων αξιών. Για την ταξινόμηση των χρεωστικών τίτλων στα τρία επίπεδα ιεραρχίας εύλογης αξίας, ο Όμιλος επίσης χρησιμοποιεί μια κλίμακα στην οποία κατατάσσεται ο κάθε τίτλος, σύμφωνα με την ποιότητα και την ποσότητα των δεδομένων της αγοράς τα οποία χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό της εύλογης αξίας τους μια δεδομένη χρονική στιγμή. Κατόπιν, οι χρεωστικοί τίτλοι κατατάσσονται στα επίπεδα ιεραρχίας βάσει συγκεκριμένων ορίων ανά κλίμακα, οι οποίες περιλαμβάνουν από υψηλής ρευστοποίησης έως περιορισμένης διαπραγματεύσεως χρεωστικούς τίτλους.

Όπου χρησιμοποιούνται τεχνικές αποτίμησης για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων για τα οποία δεν υπάρχουν διαθέσιμες επίσημες τιμές σε ενεργές αγορές, αυτές επιβεβαιώνονται για την ορθότητά τους έναντι ιστορικών στοιχείων και, όπου είναι εφικτό, έναντι τρεχουσών ή πρόσφατων παρατηρούμενων συναλλαγών σε διάφορα χρηματοοικονομικά μέσα, και επανεξετάζονται περιοδικά από κατάλληλο προσωπικό ανεξάρτητο από το προσωπικό που τα δημιουργεί. Όλα τα μοντέλα πιστοποιούνται πριν να χρησιμοποιηθούν και προσαρμόζονται έτσι ώστε να επιβεβαιώνεται ότι τα αποτελέσματα αντικατοπτρίζουν τα πραγματικά δεδομένα και συγκριτικές τιμές αγοράς. Οι εκτιμήσεις των εύλογων αξιών που λαμβάνονται από τα μοντέλα προσαρμόζονται με τυχόν άλλους παράγοντες, όπως τον κίνδυνο ρευστότητας ή την αβεβαιότητα των μοντέλων, στο βαθμό που οι συμμετέχοντες στην αγορά θα τους λάβουν υπόψη κατά την τιμολόγηση του χρηματοοικονομικού μέσου. Οι εύλογες αξίες, επίσης, αντανakλούν τον πιστωτικό κίνδυνο του μέσου και περιλαμβάνουν προσαρμογές ώστε να ληφθούν υπόψη ο πιστωτικός κίνδυνος της εταιρείας του Ομίλου και του αντισυμβαλλομένου, όπου κρίνεται αναγκαίο.

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

Τα εξωχρηματιστηριακά παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα επιμετρώνται στην εύλογη αξία με προεξόφληση των αναμενόμενων ταμειακών ροών, χρησιμοποιώντας επιτόκια της αγοράς κατά την ημερομηνία επιμέτρησης. Αναπροσαρμογές για τον πιστωτικό κίνδυνο του αντισυμβαλλομένου και τον πιστωτικό κίνδυνο του Ομίλου εφαρμόζονται στα εξωχρηματιστηριακά παράγωγα, όπου κρίνεται απαραίτητο. Για τις εν λόγω αναπροσαρμογές του πιστωτικού κινδύνου λαμβάνονται υπόψη οι αναμενόμενες ταμειακές ροές μεταξύ του Ομίλου και των αντισυμβαλλομένων με βάση τους σχετικούς όρους των συναλλαγών παραγώγων και η επίδραση του πιστωτικού κινδύνου στην αποτίμηση αυτών των ταμειακών ροών. Ανάλογα με τις συνθήκες, ο Όμιλος λαμβάνει επίσης υπόψη την επίδραση τυχόν διακανονισμών μείωσης του πιστωτικού κινδύνου, συμπεριλαμβανομένων, συμβάσεων εξασφάλισης και σύναψης κύριων συμβάσεων συμψηφισμού για την αποτίμηση του πιστωτικού κινδύνου (Credit Risk Valuation Adjustment - CVA). Για τον υπολογισμό του CVA χρησιμοποιούνται οι πιθανότητες αθέτησης υποχρεώσεων, βασισμένες σε παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς όπως τα περιθώρια των συμβολαίων ανταλλαγής πιστωτικών κινδύνων (Credit Default Swaps - CDS), ανάλογα με την

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

περίπτωση, ή τα εσωτερικά μοντέλα αξιολόγησης. Ο Όμιλος εφαρμόζει παρόμοια μεθοδολογία για τον υπολογισμό του δικού του πιστωτικού κινδύνου (Debit Value Adjustments - DVA) όταν μπορεί να εφαρμοστεί. Όπου οι τεχνικές αποτίμησης βασίζονται σε εσωτερικά μοντέλα αξιολόγησης και το αντίστοιχο CVA είναι σημαντικό στο σύνολο της επιμέτρησης της εύλογης αξίας, τότε τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα κατηγοριοποιούνται στο Επίπεδο 3 της ιεραρχίας εύλογης αξίας. Μια εύλογα πιθανή μεταβολή του κύριου μη παρατηρήσιμου δεδομένου (δηλ. του ποσοστού ανάκτησης) που χρησιμοποιείται στην αποτίμησή τους, δεν θα είχε σημαντική επίδραση στην επιμέτρηση της εύλογης αξίας τους.

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

Η αξία των μη διαπραγματευόμενων μετοχικών τίτλων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων και περιλαμβάνονται στο Επίπεδο 3, προσδιορίζεται κυρίως χρησιμοποιώντας (i) εκθέσεις αποτίμησης τρίτων, οι οποίες βασίζονται στην καθαρή θέση των εταιρειών όπου η Διοίκηση δεν εκτελεί περαιτέρω σημαντικές προσαρμογές, και (ii) αποτιμήσεις καθαρής θέσης προσαρμοσμένες, όπου αυτό κρίνεται αναγκαίο.

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

Οι εύλογες αξίες των υποχρεώσεων επενδυτικών συμβολαίων προσδιορίζονται με αναφορά στα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που περιλαμβάνονται στα αντίστοιχα επενδυτικά χαρτοφυλάκια, τα οποία συνδέονται με τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις.

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που δεν επιμετρώνται στην εύλογη αξία

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

30 Ιουνίου 2025	
Λογιστική αξία	Εύλογη αξία
€ εκατ.	€ εκατ.
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	52.239
Επενδυτικοί τίτλοι αποτιμώμενοι στο αποσβέσιμο κόστος (AC)	18.064
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που δεν επιμετρώνται στην εύλογη αξία	70.303
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	7.701
Χρηματοοικονομικά στοιχεία υποχρεώσεων που δεν επιμετρώνται στην εύλογη αξία	7.701
	7.895
31 Δεκεμβρίου 2024	
Λογιστική αξία ⁽¹⁾	Εύλογη αξία
€ εκατ.	€ εκατ.
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	50.934
Επενδυτικοί τίτλοι αποτιμώμενοι στο αποσβέσιμο κόστος (AC)	17.651
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που δεν επιμετρώνται στην εύλογη αξία	68.585
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	7.056
Χρηματοοικονομικά στοιχεία υποχρεώσεων που δεν επιμετρώνται στην εύλογη αξία	7.056
	7.310

⁽¹⁾ Στην συγκριτική περίοδο, οι προσωρινές προσαρμογές εύλογης αξίας που σχετίζονται με την απόκτηση της Ελληνικής Τράπεζας (σημ. 18.2) δεν απεικονίζονται στη λογιστική αξία των αποκτηθέντων χρηματοοικονομικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων.

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

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

- α) Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες συμπεριλαμβανομένων τιτλοποιήσεων δανειακών χαρτοφυλακίων που προέρχονται από τον Όμιλο: δεν υπάρχουν τιμές αγοράς, καθώς δεν υπάρχουν ενεργές αγορές στις οποίες διαπραγματεύονται. Οι εύλογες αξίες εκτιμώνται προεξοφλώντας τις μελλοντικές αναμενόμενες ταμειακές ροές για το χρονικό διάστημα που αναμένεται να ανακτηθούν, χρησιμοποιώντας κατάλληλα επιτόκια προσαρμοσμένα με τον κίνδυνο (μέθοδος προεξόφλησης αναμενόμενων ταμειακών ροών). Ειδικότερα, τα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες ομαδοποιούνται σε κατηγορίες περιουσιακών στοιχείων με παρόμοια χαρακτηριστικά, όπως αυτά παρακολουθούνται από τη Διοίκηση, ανά δανειακό επιχειρηματικό τομέα, χαρακτηριστικά προϊόντος και καθεστώ (εξυπηρετούμενα/μη εξυπηρετούμενα), προκειμένου να βελτιωθεί η ακρίβεια των εκτιμώμενων αποτελεσμάτων αποτίμησης. Κατά την εκτίμηση των μελλοντικών ταμειακών ροών των δανειακών χαρτοφυλακίων, ο Όμιλος κάνει υποθέσεις σχετικά με αναμενόμενες προκαταβολές και τα περιθώρια του προϊόντος σε σχέση με το επιτόκιο μηδενικού κινδύνου, όπου είναι εφαρμόσιμο. Τα προεξοφλητικά επιτόκια που εφαρμόζονται για την προεξόφληση των αναμενόμενων ταμειακών ροών των δανείων ενσωματώνουν δεδομένα τα οποία θα λάμβαναν υπόψη ανεξάρτητοι συμμετέχοντες στην αγορά, όπως επιτόκια μηδενικού κινδύνου, τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές, το κόστος κεφαλαίου και χρηματοδότησης. Για την εκτίμηση των μελλοντικών ταμειακών ροών των πιστωτικά απομειωμένων δανείων, τα οποία προεξοφλούνται βάσει προσαρμοσμένων επιτοκίων μηδενικού κινδύνου, λαμβάνεται υπόψη και το χρονοδιάγραμμα εκποίησης των εξασφαλίσεων. Επιπρόσθετα, η εύλογη αξία των τιτλοποιήσεων δανειακών χαρτοφυλακίων που προέρχονται από τον Όμιλο εκτιμάται προεξοφλώντας τις αναμενόμενες ταμειακές ροές τους χρησιμοποιώντας κατάλληλα επιτόκια αγοράς αντίστοιχων περιουσιακών στοιχείων, παρόμοιας ποιότητας και διάρκειας.
- β) Επενδυτικοί τίτλοι που αποτιμώνται στο αποσβέσιμο κόστος: η εύλογη αξία τους προσδιορίζεται με βάση τις επίσημες τιμές σε ενεργές αγορές, όταν αυτές είναι διαθέσιμες. Στις υπόλοιπες περιπτώσεις, η εύλογη αξία προσδιορίζεται με βάση τις επίσημες τιμές σε ενεργές αγορές για τίτλους με παρόμοια χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου, διάρκεια και απόδοση, τις τιμές διαπραγμάτευσης σε μη ενεργές αγορές για πανομοιότυπα ή παρόμοια χρηματοοικονομικά στοιχεία, ή χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της προεξόφλησης των ταμειακών ροών. Επιπρόσθετα, για συγκεκριμένα εταιρικά ομόλογα υψηλής ποιότητας για τα οποία δεν είναι διαθέσιμες τιμές σε αγορές, η εύλογη αξία προσδιορίζεται μέσω τιμών οι οποίες αντλούνται από αξιόπιστες πλατφόρμες διαχείρισης δεδομένων, ενώ μέρος αυτών επιβεβαιώνεται από συμμετέχοντες στην αγορά (π.χ. διαπραγματευτές). Σε ορισμένες περιπτώσεις, οι τιμές υπολογίζονται μέσω συμφωνιών για την άντληση ρευστότητας (π.χ. συμφωνίες επαναγοράς χρεογράφων, ενεχυριάσεις) με πιστωτικά ιδρύματα.
- γ) Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους: η εύλογη αξία τους προσδιορίζεται με βάση τις επίσημες τιμές σε ενεργές αγορές όταν αυτές είναι διαθέσιμες. Αν οι τιμές της αγοράς δεν είναι διαθέσιμες, η εύλογη αξία προσδιορίζεται από αποτιμήσεις εξωτερικών εκτιμητών με βάση επίσημες τιμές αγοράς για πιστωτικούς τίτλους με παρόμοια χαρακτηριστικά ή προεξοφλώντας τις αναμενόμενες ταμειακές ροές με επιτόκιο προσαρμοσμένο για τον κίνδυνο, όπου ο πιστωτικός κίνδυνος του Ομίλου προσδιορίζεται χρησιμοποιώντας στοιχεία έμμεσα παρατηρήσιμα, δηλαδή επίσημες τιμές παρόμοιων τίτλων που εκδίδονται από τον Όμιλο ή από άλλους Έλληνες εκδότες.

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

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

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

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

	30 Ιουνίου 2025 € εκατ.	31 Δεκεμβρίου 2024 € εκατ.
Ταμείο και διαθέσιμα σε κεντρικές τράπεζες (εξαιρουμένων των υποχρεωτικών καταθέσεων σε κεντρικές τράπεζες)	13.244	14.479
Απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	1.562	1.398
Τίτλοι εμπορικού χαρτοφυλακίου	17	31
Σύνολο	14.823	15.908

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

	30 Ιουνίου 2025 € εκατ.	30 Ιουνίου 2024 € εκατ.
Απόσβεση διαφοράς υπέρ/υπό το άρτιο και δεδουλευμένοι τόκοι (Κέρδη)/ζημιές από επενδυτικούς τίτλους	(44)	(10)
Έσοδα από μερίσματα	(51)	2
	(4)	(2)
Σύνολο από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(99)	(10)

Για την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2025, οι λοιπές προσαρμογές ποσού € 55 εκατ., περιλαμβάνουν κυρίως α) € 38 εκατ. κέρδος από την απόκτηση του υπο-ομίλου της CNP Κύπρου (σημ. 18.3) β) την αναλογία κερδών από επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες ποσού € 24 εκατ. (σημ. 19) (30 Ιουνίου 2024: € 186 εκατ. που περιλαμβάνουν κυρίως α) € 99 εκατ. κέρδος από την απόκτηση πρόσθετου ποσοστού συμμετοχής στην Ελληνική Τράπεζα και β) την αναλογία κερδών από επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες ποσού € 87 εκατ.).

Την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2025, η λογιστική αξία των υποχρεώσεων από πιστωτικούς τίτλους αυξήθηκε κατά € 14 εκατ. λόγω μεταβολής των δεδουλευμένων τόκων και της απόσβεσης των εξόδων έκδοσης (30 Ιουνίου 2024: μείωση κατά € 7 εκατ.).

30. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και λοιπές δεσμεύσεις

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

	30 Ιουνίου 2025 € εκατ.	31 Δεκεμβρίου 2024 € εκατ.
Χρηματοοικονομικές εγγυήσεις	2.025	2.221
Ανέκκλητες δεσμεύσεις πιστωτικών ορίων	6.226	5.783
Λοιπές δεσμεύσεις που σχετίζονται με τον πιστωτικό κίνδυνο	1.560	1.298
Σύνολο	9.811	9.302

Την 30 Ιουνίου 2025, οι δεσμεύσεις που σχετίζονται με τον πιστωτικό κίνδυνο ανήλθαν συνολικά σε € 17,6 δις, συμπεριλαμβανομένων ανακλητών δανειακών δεσμεύσεων ποσού € 7,8 δις. Τα αντίστοιχα ποσά την 31 Δεκεμβρίου 2024 ήταν € 17,2 δις και € 7,9 δις, περιλαμβάνοντας € 3,2 δις μη χρησιμοποιηθέντα όρια λογαριασμών με δυνατότητα υπερανάληψης, που είναι ακυρώσιμα χωρίς όρους και για τα οποία εκτιμάται μηδενικός συντελεστής μετατροπής σε έκθεση πιστωτικού κινδύνου (CCF) για σκοπούς επιμέτρησης των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών (ECL), σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 9 για τον υπολογισμό των προβλέψεων απομείωσης. Η πρόβλεψη απομείωσης για δεσμεύσεις που σχετίζονται με τον πιστωτικό κίνδυνο ανήλθε σε € 52 εκατ. την 30 Ιουνίου 2025 (31 Δεκεμβρίου 2024: € 63 εκατ.).

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Επιπλέον, ο Όμιλος έχει εκδώσει χρηματοοικονομική εγγύηση για τον πιστωτικό κίνδυνο Ελληνικού Δημοσίου ποσού € 0,24 δις (31 Δεκεμβρίου 2024: € 0,24 δις) για την εξασφάλιση της οποίας έχει γίνει ισόποση κατάθεση βάσει σχετικής συμφωνίας ενεχυρίασης (σημ. 21).

Λοιπές δεσμεύσεις

Η Τράπεζα έχει υπογράψει με το Ενιαίο Συμβούλιο Εξυγίανσης (Single Resolution Board – SRB), συμβάσεις αμετάκλητης δέσμευσης πληρωμής και παροχής εξασφάλισης ποσού € 29 εκατ. την 30 Ιουνίου 2025 (31 Δεκεμβρίου 2024: € 29 εκατ.), στις οποίες προβλέπεται η παροχή ισόποσης χρηματικής εγγύησης. Η αμετάκλητη δέσμευση πληρωμής έχει λογιστικοποιηθεί ως ενδεχόμενη υποχρέωση ενώ η εν λόγω χρηματική εγγύηση έχει αναγνωριστεί ως χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού το οποίο επιμετράται στο αποσβέσιμο κόστος στη γραμμή ισολογισμού του Ομίλου «Λοιπά στοιχεία ενεργητικού» (σημ. 21).

Τον Ιανουάριο 2024, ένα Γαλλικό πιστωτικό ίδρυμα προσέφυγε στο Ευρωπαϊκό Δικαστήριο κατά της απόφασης του Γενικού Δικαστηρίου της Ευρωπαϊκής Ένωσης που απέρριψε την προσφυγή του, σχετικά με την απόρριψη από τον SRB της αίτησης του για την επιστροφή των εξασφαλίσεων που συνδέονταν με τις εκ των προτέρων εισφορές που είχαν δοθεί με την μορφή αμετάκλητης δέσμευσης πληρωμής.

Ο Όμιλος δεν έχει προχωρήσει σε κάποια αλλαγή του λογιστικού χειρισμού που περιγράφεται παραπάνω στις παρούσες οικονομικές καταστάσεις, λαμβάνοντας υπόψη ότι η προαναφερθείσα απόφαση του Γενικού Δικαστηρίου της Ευρωπαϊκής Ένωσης δεν είναι οριστική και παρακολουθεί τις εξελίξεις στην υπόθεση, ώστε να αξιολογήσει την πιθανή επίπτωση στις οικονομικές του καταστάσεις. Περαιτέρω πληροφόρηση παρέχεται στη σημείωση 43 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2024.

Επίδικες υποθέσεις

Την 30 Ιουνίου 2025 οι προβλέψεις για επίδικες υποθέσεις έναντι του Ομίλου ανέρχονταν σε € 36 εκατ. (σημ. 25). Την 31 Δεκεμβρίου 2024, Ο Όμιλος είχε αναγνωρίσει αντίστοιχες προβλέψεις ποσού € 33 εκατ. και ενδεχόμενες υποχρεώσεις στην προσωρινή εύλογη αξία των € 4 εκατ. κατά την ημερομηνία απόκτησης του ομίλου της Ελληνικής Τράπεζας (σημ. 18.2).

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

31. Γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού

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

Σημείωση 4 - Διαχείριση ιδίων κεφαλαίων

Σημείωση 24 - Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους

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

32. Συνδεόμενα μέρη

Η Eurobank Ergasias Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρεία («Εταιρεία» ή «Eurobank Holdings») είναι η μητρική εταιρεία της εταιρείας «Τράπεζα Eurobank Ανώνυμη Εταιρεία» («Τράπεζα»). Το Διοικητικό Συμβούλιο (ΔΣ) της Eurobank Holdings είναι το ίδιο με το ΔΣ της Τράπεζας, ενώ κάποια μέλη εκ των Βασικών Μελών Διοίκησης (ΒΜΔ) της Τράπεζας παρέχουν υπηρεσίες στην Eurobank Holdings σύμφωνα με τους όρους της σχετικής συμφωνίας μεταξύ των δύο εταιρειών.

Ο Όμιλος πραγματοποιεί τραπεζικές συναλλαγές με τα συνδεόμενα μέρη στο σύνηθες πλαίσιο των εργασιών του και σε καθαρά εμπορική βάση. Οι συναλλαγές αυτές περιλαμβάνουν δάνεια, καταθέσεις και εγγυήσεις. Επιπλέον, στο σύνηθες πλαίσιο των επενδυτικών τραπεζικών εργασιών του, ο Όμιλος ενδέχεται να κατέχει χρεωστικούς και συμμετοχικούς τίτλους των συνδεόμενων μερών.

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Τα υπόλοιπα των συναλλαγών με (α) τον όμιλο Fairfax, ο οποίος θεωρείται ότι ασκεί ουσιώδη επιρροή στην Εταιρεία, (β) τα βασικά μέλη της Διοίκησης (ΒΜΔ) και τις εταιρείες που ελέγχονται ή ελέγχονται από κοινού από ΒΜΔ και (γ) λοιπά συνδεδεμένα μέρη, καθώς και τα αντίστοιχα έσοδα και έξοδα παρουσιάζονται παρακάτω:

	30 Ιουνίου 2025			31 Δεκεμβρίου 2024		
	ΒΜΔ και Εταιρείες που ελέγχονται ή ελέγχονται από κοινού από ΒΜΔ ⁽¹⁾			ΒΜΔ και Εταιρείες που ελέγχονται ή ελέγχονται από κοινού από ΒΜΔ ⁽¹⁾		
	Όμιλος Fairfax ⁽²⁾ € εκατ.	Εταιρείες που ελέγχονται ή ελέγχονται από κοινού από ΒΜΔ ⁽¹⁾ € εκατ.	Λοιπά Συνδεδεμένα μέρη ⁽³⁾ € εκατ.	Όμιλος Fairfax ⁽²⁾ € εκατ.	Εταιρείες που ελέγχονται ή ελέγχονται από κοινού από ΒΜΔ ⁽¹⁾ € εκατ.	Λοιπά Συνδεδεμένα μέρη ⁽³⁾ € εκατ.
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	145,11	5,94	0,29	152,23	5,32	0,17
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	11,61	-	79,49	11,97	-	99,77
Υποχρεώσεις προς πελάτες	22,42	20,42	115,14	23,35	18,05	96,11
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	-	0,61	0,88	-	0,91	1,23
Λοιπές υποχρεώσεις	0,01	0,29	11,00	0,01	0,19	8,43
Εκδοθείσες εγγυήσεις	2,54	-	0,45	2,48	-	0,45
	Για το εξάμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου 2025			Για το εξάμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου 2024		
	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.
Καθαρά έσοδα από τόκους	5,22	(0,07)	(3,46)	5,68	(0,02)	0,79
Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες	0,02	0,02	6,26	0,02	0,02	5,50
Αποτελέσματα από επενδυτικούς τίτλους	-	-	-	-	-	1,20
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και επενδυτικούς τίτλους	-	-	(26,51)	1,38	-	(33,46)
Λοιπά λειτουργικά έσοδα / (έξοδα)	4,77	-	(7,99)	4,61	(7,57)	(6,28)

⁽¹⁾ Περιλαμβάνονται τα βασικά μέλη της Διοίκησης του Ομίλου και τα στενά συγγενικά τους πρόσωπα. Πληροφορίες σχετικά με τις παροχές των ΒΜΔ παρατίθενται παρακάτω.

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

⁽³⁾ Τα λοιπά συνδεδεμένα μέρη περιλαμβάνουν συγγενείς εταιρείες (η Ελληνική Τράπεζα λογιστικοποιούταν ως συγγενής εταιρεία του Ομίλου, έως το τέλος του δεύτερου τριμήνου του 2024, σημ. 18.2), κοινοπραξίες και το ταμείο επαγγελματικής ασφάλισης προσωπικού Ομίλου Eurobank.

Την 30 Ιουνίου 2025, η πρόβλεψη απομείωσης, έναντι των δανείων σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες του Ομίλου, ανέρχόταν σε € 0,03 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2024: € 0,02 εκατ.).

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

Οι αμοιβές των βασικών μελών της Διοίκησης που αφορούν σε βραχυπρόθεσμες παροχές, ανέρχονται σε € 6,6 εκατ. (30 Ιουνίου 2024: € 4,1 εκατ.) συμπεριλαμβανομένου ποσού € 2,1 εκατ. που αφορά στο άμεσα καταβλητέο μέρος μεταβλητών αποδοχών που χορηγήθηκαν με τη μορφή συμμετοχής στα διανεμητέα κέρδη, ενώ εκείνες που αφορούν σε μακροπρόθεσμες παροχές ανέρχονται σε € 3,6 εκατ. συμπεριλαμβανομένου ποσού € 2,8 εκατ. που αφορά στο αναβαλλόμενο μέρος μεταβλητών αποδοχών που χορηγήθηκαν με τη μορφή συμμετοχής στα διανεμητέα κέρδη και θα καταβληθούν σε ισόποσες δόσεις τα επόμενα 4-5 έτη (30 Ιουνίου 2024: € 0,7 εκατ.). Επιπλέον στα ΒΜΔ χορηγήθηκαν € 4,9 εκατ. μεταβλητές αποδοχές με τη μορφή δικαιωμάτων προαίρεσης για την απόκτηση μετοχών, εκ των οποίων € 2,9 εκατ. σχετίζονται με δικαιώματα που δύναται να ασκηθούν τμηματικά και ισόποσα τα επόμενα 4-5 έτη. Οι μεταβλητές αποδοχές χορηγήθηκαν κατόπιν της εγκρίσεως τους από τις Ετήσιες Γενικές Συνελεύσεις των μετόχων της Εταιρείας και της Τράπεζας που πραγματοποιήθηκαν στις 30 Απριλίου 2025, σύμφωνα με την πολιτική αποδοχών της Εταιρείας και της Τράπεζας. Επιπρόσθετα, την 30 Ιουνίου 2025 ο Όμιλος έχει σχηματίσει μια υποχρέωση καθορισμένων παροχών για τα ΒΜΔ ποσού € 2,2 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2024: € 2,1 εκατ.), ενώ το αντίστοιχο κόστος για την περίοδο το οποίο έχει αναγνωρισθεί στην κατάσταση αποτελεσμάτων ανέρχεται σε € 0,09 εκατ. (30 Ιουνίου 2024: € 0,07 εκατ.).

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις**33. Διοικητικό Συμβούλιο**

Το Διοικητικό Συμβούλιο (Δ.Σ.) εξελέγη από την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων (ΤΓΣ) την 23 Ιουλίου 2024, για θητεία τριών ετών η οποία θα λήξει την 23 Ιουλίου 2027 παρατεινόμενη μέχρι τη λήξη της προθεσμίας εντός της οποίας θα συνέλθει η ΤΓΣ για το έτος 2027.

Επιπρόσθετα:

- Στις 18 Ιουνίου 2025, ο κ. Jawaid Mirza, Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο Μέλος των Διοικητικών Συμβουλίων της Eurobank Holdings και της Eurobank, υπέβαλε την παραίτησή του, με ισχύ από 27 Ιουνίου 2025, καθώς δεν πληρούνται πλέον τα κριτήρια ανεξαρτησίας του άρθρου 9 του Ν. 4706/2020, λόγω της συμπλήρωσης αθροιστικά εννέα (9) ετών ως μέλος των Διοικητικών Συμβουλίων της Εταιρείας και της Τράπεζας.

Η σύνθεση του Δ.Σ. έχει ως ακολούθως:

Γ. Ζανιάς	Πρόεδρος, Μη Εκτελεστικό μέλος
Φ. Καραβίας	Διευθύνων Σύμβουλος
Σ. Ιωάννου	Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος
Κ. Βασιλείου	Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος
B.P. Martin	Μη Εκτελεστικό μέλος
A. Γρηγοριάδη	Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο μέλος
E. Ρουβιθά Πάνου	Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο μέλος
R. Kakar	Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο μέλος
C. Basile	Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο μέλος
B. Eckes	Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο μέλος
J. A. Hollows	Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο μέλος
E. Κωτσοβίνος	Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο μέλος

Αθήνα, 31 Ιουλίου 2025

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

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

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

ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

ΓΙΑ ΤΟ ΕΞΑΜΗΝΟ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ
30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2025

Πίνακας Περιεχομένων των Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων	Σελίδα
Ενδιάμεσος Ισολογισμός	1
Ενδιάμεση Κατάσταση Συνολικού Αποτελέσματος.....	2
Ενδιάμεση Κατάσταση Μεταβολών Καθαρής Θέσης.....	3
Ενδιάμεση Κατάσταση Ταμειακών Ροών	4
Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις	
1. Γενικές πληροφορίες	5
2. Πλαίσιο σύνταξης οικονομικών καταστάσεων και ουσιώδεις λογιστικές αρχές	5
3. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές στην εφαρμογή των λογιστικών αρχών	7
4. Καθαρά έσοδα από τόκους	7
5. Λοιπά έσοδα/(έξοδα)	7
6. Λειτουργικά έξοδα.....	7
7. Φόρος εισοδήματος	8
8. Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων	9
9. Συμμετοχές σε θυγατρικές εταιρείες	9
10. Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	9
11. Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους.....	9
12. Λοιπές υποχρεώσεις.....	10
13. Μετοχικό κεφάλαιο, διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο και ίδιες μετοχές	10
14. Πρόσθετα κεφαλαιακά μέσα κατηγορίας 1	12
15. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	13
16. Γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού	13
17. Συνδεόμενα μέρη	13
18. Διοικητικό Συμβούλιο	14

Ενδιάμεσος Ισολογισμός

	<u>Σημείωση</u>	30 Ιουνίου 2025 <u>€ εκατ.</u>	31 Δεκεμβρίου 2024 <u>€ εκατ.</u>
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα		243	265
Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων	8	2.652	1.556
Συμμετοχές σε θυγατρικές εταιρείες	9,13	4.128	4.121
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	10	2	4
Σύνολο ενεργητικού		7.025	5.947
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	11	2.151	1.558
Λοιπές υποχρεώσεις	12	28	6
Σύνολο υποχρεώσεων		2.179	1.564
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό κεφάλαιο	13	809	809
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	13	1.145	1.145
Ίδιες μετοχές	13	(61)	-
Αποθεματικά εταιρικού νόμου		31	31
Ειδικά αποθεματικά	13	926	1.312
Λοιπά Αποθεματικά		1.178	1.178
Αποτελέσματα εις νέον	13	324	(92)
Πρόσθετα κεφαλαιακά μέσα κατηγορίας 1	14	495	-
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		4.846	4.383
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		7.025	5.947

Οι σημειώσεις στις σελίδες 5 έως 14 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων.

Ενδιάμεση Κατάσταση Συνολικού Αποτελέσματος

		Εξάμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου	
		2025	2024
		€ εκατ.	€ εκατ.
Σημείωση			
Τόκοι έσοδα		68	58
Τόκοι έξοδα		(67)	(55)
Καθαρά έσοδα/(έξοδα) από τόκους	4	1	3
Έσοδα από μερίσματα	13	405	-
Λοιπά έσοδα/(έξοδα)	5	10	2
Λειτουργικά έσοδα		416	5
Λειτουργικά έξοδα	6	(6)	(5)
Λειτουργικά κέρδη/(ζημιές) προ απομειώσεων		410	0
Ζημιές απομείωσης	8	(1)	(0)
Έξοδα αναδιάρθρωσης		-	(1)
Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρου		409	(1)
Φόρος εισοδήματος	7	(0)	(2)
Συνολικό αποτέλεσμα		409	(3)

Οι σημειώσεις στις σελίδες 5 έως 14 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων.

Ενδιάμεση Κατάσταση Μεταβολών Καθαρής Θέσης

	Μετοχικό κεφάλαιο € εκατ.	Υπέρ το άρτιο € εκατ.	Αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον € εκατ.	Κεφαλαιακά μέσα ΑΤ1 € εκατ.	Σύνολο € εκατ.
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2024	818	1.161	2.495	-	4.474
Καθαρά κέρδη/(ζημιές)	-	-	(3)	-	(3)
Συνολικό αποτέλεσμα για το εξάμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου 2024	-	-	(3)	-	(3)
Πρόγραμμα διάθεσης δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών	-	-	3	-	3
	-	-	3	-	3
Υπόλοιπο την 30 Ιουνίου 2024	818	1.161	2.495	-	4.474
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2025	809	1.145	2.429	-	4.383
Καθαρά κέρδη/(ζημιές)	-	-	409	-	409
Συνολικό αποτέλεσμα για το εξάμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου 2025	-	-	409	-	409
Κεφαλαιακά μέσα ΑΤ1 (σημ. 14)	-	-	-	495	495
Μερίσματα (σημ. 13)	-	-	(386)	-	(386)
Πρόγραμμα διάθεσης δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών (σημ. 13)	-	-	7	-	7
Αγορά ιδίων μετοχών (σημ.13)	-	-	(61)	-	(61)
	-	-	(441)	495	54
Υπόλοιπο την 30 Ιουνίου 2025	809	1.145	2.397	495	4.846
	Σημ. 13	Σημ. 13			

Οι σημειώσεις στις σελίδες 5 έως 14 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων.

Ενδιάμεση Κατάσταση Ταμειακών Ροών

		Εξάμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου	
		2025	2024
	Σημείωση	€ εκατ.	€ εκατ.
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες			
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου		409	(1)
Προσαρμογές για:			
Ζημιές απομείωσης και έξοδα αναδιάρθρωσης	12	1	1
Αποσβέσεις ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων		0	0
Αποτελέσματα από πιστωτικούς τίτλους	15	11	19
Μερίσματα που εισπράχθηκαν από θυγατρικές εταιρείες	13	(405)	-
Αποτελέσματα από επενδυτικές δραστηριότητες	15	(10)	(19)
		6	0
Μεταβολές λογαριασμών που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες			
Καθαρή (αύξηση)/μείωση σε απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα		240	-
Καθαρή (αύξηση)/μείωση σε λοιπά στοιχεία ενεργητικού		2	2
Καθαρή αύξηση/(μείωση) σε λοιπές υποχρεώσεις		22	(1)
		264	1
Καθαρές ταμειακές ροές από/(σε) λειτουργικές δραστηριότητες		270	1
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες			
(Αγορές)/πωλήσεις και λήξεις επενδυτικών τίτλων	8	(1.087)	(296)
Μερίσματα που εισπράχθηκαν από θυγατρικές εταιρείες	13	405	-
Καθαρές ταμειακές ροές από/(σε) επενδυτικές δραστηριότητες		(682)	(296)
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
(Αποπληρωμές)/ εισπράξεις από πιστωτικούς τίτλους	11	582	296
Μερίσματα που πληρώθηκαν	13	(386)	-
Εισπράξεις από κεφαλαιακά μέσα ΑΤ1	14	495	-
Αγορά ιδίων μετοχών	13	(61)	-
Καθαρές ταμειακές ροές από/(σε) χρηματοδοτικές δραστηριότητες		630	296
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		218	1
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου		25	399
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	15	243	400

Οι σημειώσεις στις σελίδες 5 έως 14 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων.

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις

1. Γενικές πληροφορίες

Η Eurobank Ergasias Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρεία («Εταιρεία» ή «Eurobank Holdings») είναι η μητρική της εταιρείας «Τράπεζα Eurobank Ανώνυμη Εταιρεία» («Τράπεζα») η οποία μαζί με τις θυγατρικές της (Όμιλος Eurobank) αποτελεί το μεγαλύτερο μέρος του ομίλου της Eurobank Holdings (ο Όμιλος) (σημ. 9). Η Εταιρεία δραστηριοποιείται κυρίως στην Ελλάδα και μέσω των θυγατρικών εταιρειών της Τράπεζας σε Βουλγαρία, Κύπρο και Λουξεμβούργο. Οι κύριες δραστηριότητές της σχετίζονται με το στρατηγικό σχεδιασμό για τη διαχείριση των μη εξυπηρετούμενων δανείων και την παροχή υπηρεσιών προς τις θυγατρικές της εταιρείες και προς τρίτους, ενώ ο Όμιλος Eurobank δραστηριοποιείται στους τομείς τραπεζικής ιδιωτών πελατών και επιχειρήσεων, διαχείρισης περιουσίας και κεφαλαίων, treasury και κεφαλαιαγορών, ασφαλίσεων καθώς και στην παροχή άλλων υπηρεσιών. Η Εταιρεία έχει συσταθεί στην Ελλάδα με καταστατική της έδρα στην Όθωνος 8, Αθήνα 105 57 και οι μετοχές της είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

Οι παρούσες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο την 31 Ιουλίου 2025. Η Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Συνοπτικής Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης του Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή περιλαμβάνεται στην ενότητα Δ της Εξαμηνιαίας Οικονομικής Έκθεσης για την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2025.

2. Πλαίσιο σύνταξης οικονομικών καταστάσεων και ουσιώδεις λογιστικές αρχές

Οι παρούσες συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο (ΔΛΠ) 34 «Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις» όπως αυτό έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ). Οι συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις δεν περιλαμβάνουν όλες τις πληροφορίες και γνωστοποιήσεις που απαιτούνται στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις και πρέπει να εξετάζονται σε συνάρτηση με τις οικονομικές καταστάσεις για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2024. Τα συγκριτικά στοιχεία, όπου κρίθηκε αναγκαίο, έχουν αναπροσαρμοστεί ώστε να συνάδουν με τις αλλαγές στην παρουσίαση που υιοθέτησε η Εταιρεία κατά την τρέχουσα περίοδο. Τα οικονομικά στοιχεία, τα οποία παρουσιάζονται σε Ευρώ, έχουν στρογγυλοποιηθεί στο πλησιέστερο εκατομμύριο, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά. Τα αθροίσματα των στοιχείων που παρατίθενται στις βασικές οικονομικές καταστάσεις και στις σημειώσεις μπορεί να μην συμφωνούν ακριβώς με τα σύνολα που παρουσιάζονται λόγω στρογγυλοποιήσεων.

Οι λογιστικές αρχές και οι μέθοδοι υπολογισμού που εφαρμόστηκαν σ' αυτές τις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις είναι συνεπείς με εκείνες των οικονομικών καταστάσεων για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2024, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά κατωτέρω (σημ. 2.1) σχετικά με τις νέες δραστηριότητες της Εταιρείας.

Δεν υπάρχουν νέα πρότυπα ή τροποποιήσεις σε υφιστάμενα, που βρίσκονται σε ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2025, όπως εκδόθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΣΔΛΠ) και υιοθετήθηκαν από την ΕΕ, τα οποία σχετίζονται με τις δραστηριότητες της Εταιρείας.

Εκτιμήσεις για τη συνέχιση της δραστηριότητας

Η επιχειρηματική στρατηγική και οι δραστηριότητες της Εταιρείας συνδέονται με αυτές της θυγατρικής της, Τράπεζα Eurobank Ανώνυμη Εταιρεία («Τράπεζα»). Σε αυτό το πλαίσιο, η διοίκηση παρακολουθεί στενά την κεφαλαιακή θέση και την ρευστότητα της Τράπεζας, καθώς και τους κινδύνους, τις αβεβαιότητες και τους παράγοντες περιορισμού των κινδύνων που επηρεάζουν τις δραστηριότητες της. Τον Δεκέμβριο του 2024, το Διοικητικό Συμβούλιο της Eurobank Holdings αποφάσισε την έναρξη της διαδικασίας συγχώνευσης της Εταιρείας με την Τράπεζα μέσω απορρόφησης της πρώτης από τη δεύτερη, προκειμένου να επιτευχθεί λειτουργική αποτελεσματικότητα και μια πιο απλή διάρθρωση του Ομίλου. Με την ολοκλήρωση της συγχώνευσης, οι μέτοχοι της Εταιρείας καθίστανται μέτοχοι της Τράπεζας με τα ίδια ποσοστά και τον ίδιο αριθμό μετοχών, και η Τράπεζα θα υποκαταστήσει την Eurobank Holdings ως καθολικός διάδοχος στο σύνολο των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που μεταβιβάζονται στην Τράπεζα (σημείωση 10 των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2024). Η ολοκλήρωση της συγχώνευσης, η οποία αναμένεται το τέταρτο τρίμηνο του 2025, τελεί υπό την αίρεση των απαιτούμενων εγκρίσεων από τις Γενικές Συνελεύσεις των συγχωνευόμενων εταιρειών και της λήψης όλων των απαραίτητων αδειών και εγκρίσεων από τις αρμόδιες αρχές (σημ. 9).

Κατόπιν των ανωτέρω, οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις για το εξάμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου 2025 έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας (going concern), η οποία κρίθηκε ως κατάλληλη από το Διοικητικό Συμβούλιο, αξιολογώντας τα ακόλουθα:

- α) Τους κυριότερους μακροοικονομικούς κινδύνους και αβεβαιότητες στην Ελλάδα και στην ευρύτερη περιοχή για τους επόμενους 12 μήνες, συμπεριλαμβανομένης της αυξημένης γεωπολιτικής και οικονομικής αβεβαιότητας που απορρέει

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις

από τις αποφάσεις σχετικά με τη διεθνή και εμπορική πολιτική της νέας κυβέρνησης στις Ηνωμένες Πολιτείες, και τις επιπτώσεις τους, άμεσες (π.χ. αυξημένη χρηματοοικονομική αστάθεια στις αγορές μετοχών και τίτλων σταθερής απόδοσης) και έμμεσες (π.χ., αμοιβαίοι δασμοί από ορισμένους εμπορικούς εταίρους των ΗΠΑ, μειωμένη ζήτηση από τις ΗΠΑ για αγαθά και υπηρεσίες της Ευρωπαϊκής Ένωσης) οι οποίες παρουσιάζονται στην ενότητα «Μακροοικονομικές Προοπτικές και Κίνδυνοι» της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου για το εξάμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου 2025). Παρά τις προκλήσεις του διεθνούς περιβάλλοντος, οι οικονομίες της Ελλάδας, της Βουλγαρίας και της Κύπρου αναμένεται να παραμείνουν σε αναπτυξιακή τροχιά το 2025 και το 2026, επιτυγχάνοντας υψηλότερη απόδοση έναντι των περισσότερων εταίρων τους στην Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ). Η ανάπτυξη στις τρεις βασικές αγορές του Ομίλου υποστηρίζεται επίσης από την αξιοποίηση της χρηματοδότησης της ΕΕ, κυρίως μέσω του Ταμείου Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας (TAA), το οποίο αποτελεί το μεγαλύτερο χρηματοδοτικό εργαλείο του προγράμματος “Next Generation EU” (NGEU).

- β) Την ικανότητα δημιουργίας κερδών και την κεφαλαιακή επάρκεια του Ομίλου. Συγκεκριμένα το πρώτο εξάμηνο του 2025, τα καθαρά κέρδη που αναλογούν στους μετόχους ανήλθαν σε € 691 εκατ. (πρώτο εξάμηνο του 2024: € 721 εκατ.). Τα προσαρμοσμένα καθαρά κέρδη, μη συμπεριλαμβανομένων των εξόδων αναδιάρθρωσης (σημ. 12 των ενδιάμεσων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της Eurobank Holdings), του κέρδους από την απόκτηση της CNP Cyprus Insurance Holdings (σημ. 18.3 των ενδιάμεσων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της Eurobank Holdings), της πρόβλεψης σχετικά με τα projects των κατεχόμενων προς πώληση δανείων (σημ.16 των ενδιάμεσων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της Eurobank Holdings), της καθαρής ζημιάς από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες (σημ.14 των ενδιάμεσων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της Eurobank Holdings), ανήλθαν σε € 711 εκατ. (πρώτο εξάμηνο του 2024: € 732 εκατ.), εκ των οποίων κέρδη € 374 εκατ. αφορούν στις διεθνείς δραστηριότητες (πρώτο εξάμηνο του 2024: € 277 εκατ. κέρδη). Περισσότερες πληροφορίες παρουσιάζονται στην ενότητα «Επισκόπηση Οικονομικών Αποτελεσμάτων και Προοπτικές» της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου για το εξάμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου 2025). Το καθαρό κέρδος της Εταιρείας, ενσωματώνοντας την επίδραση από την διανομή προαιρετικών (non-mandatory) αποθεματικών της Τράπεζας ποσού € 405 εκατ. στην Εταιρεία (σημ.13), ανήλθε σε € 409 εκατ. (πρώτο εξάμηνο του 2024: € 3 εκατ. ζημιά).

Την 30 Ιουνίου 2025, κατόπιν της έκδοσης από την Εταιρεία πρόσθετων κεφαλαιακών μέσων της κατηγορίας 1 (AT1 Capital Instruments σημ. 27 των ενδιάμεσων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της Eurobank Holdings) ποσού €500 εκατ., οι δείκτες συνολικής κεφαλαιακής επάρκειας (CAD) και κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (CET1) του Ομίλου, συμπεριλαμβανομένης της πρόβλεψης διανομής κερδών (υπόκειται στην έγκριση των εποπτικών αρχών και της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων για τη χρήση 2025), διαμορφώθηκαν σε 19,6% (31 Δεκεμβρίου 2024: 18,2%) και 15,3% (31 Δεκεμβρίου 2024: 15,4%) αντίστοιχα. Οι pro-forma δείκτες CAD και CET1 με την ολοκλήρωση του project «Sun» καθώς και την επιβεβαίωση, από την ΕΚΤ, της αναγνώρισης μεταφοράς σημαντικού κινδύνου (significant risk transfer-SRT) για το project “Wave VI”, θα διαμορφώνονταν σε 19,8% (31 Δεκεμβρίου 2024: 18,5%) και 15,5% (31 Δεκεμβρίου 2024: 15,7%) αντίστοιχα. Την 30 Ιουνίου 2025, ο δείκτης MREL της Τράπεζας σε ενοποιημένη βάση, συμπεριλαμβανομένης της πρόβλεψης διανομής κερδών, ανήλθε σε 29,41% του σταθμισμένου ενεργητικού (31 Δεκεμβρίου 2024: 27,36%), ενώ ο pro-forma δείκτης με την ολοκλήρωση των projects «Sun», “Wave VI” και της έκδοσης από την Τράπεζα ομολόγων υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας ποσού € 500 εκατ. τον Ιούλιο του 2025 θα διαμορφωνόταν σε 30,73% (31 Δεκεμβρίου 2024: 29,37%) (σημ. 4 των ενδιάμεσων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της Eurobank Holdings).

- γ) Τη θέση ρευστότητας του Ομίλου, με τον δείκτη κάλυψης ρευστότητας (LCR) να διαμορφώνεται σε 194,4% την 30 Ιουνίου 2025 (31 Δεκεμβρίου 2024: 188,2%). Ο pro-forma δείκτης LCR με τον διακανονισμό της έκδοσης EMTN ποσού € 500 εκατ. στις αρχές Ιουλίου 2025 διαμορφώνεται σε 190,5%. Ο δείκτης δανείων (μετά από προβλέψεις) προς καταθέσεις (L/D) του Ομίλου ανήλθε σε 66,9% (31 Δεκεμβρίου 2024: 64,8%). Στο πλαίσιο της Εσωτερικής Διαδικασίας Αξιολόγησης της Επάρκειας Ρευστότητας (Internal Liquidity Adequacy Assessment Process - ILAAP) για το 2025, τα αποτελέσματα των ασκήσεων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων ρευστότητας (stress test) κατέδειξαν ότι η Τράπεζα διαθέτει επαρκές απόθεμα ρευστότητας για να αντιμετωπίσει τις πιθανές εκροές που θα μπορούσαν να συμβούν σε όλα τα σενάρια σε βραχυπρόθεσμη (σε ορίζοντα 1 μηνός), 3 μηνών και μεσοπρόθεσμη βάση (σε ορίζοντα 1 έτους).
- δ) Την ποιότητα ενεργητικού του Ομίλου με τον δείκτη μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων (NPE) να ανέρχεται σε 2,8%, μη συμπεριλαμβανομένων των NPE της Ελληνικής Τράπεζας ποσού € 0,2 δις, που καλύπτονται από το Πρόγραμμα Προστασίας Περιουσιακών Στοιχείων (Asset Protection Scheme - APS), (31 Δεκεμβρίου 2024: 2,9%), και τον αντίστοιχο δείκτη κάλυψης NPE σε 92,8% (31 Δεκεμβρίου 2024: 88,4%) (σημ.16 των ενδιάμεσων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της Eurobank Holdings).

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις

2.1 Ουσιώδεις λογιστικές αρχές

Πρόσθετα κεφαλαιακά μέσα κατηγορίας 1 (AT1)

Τα πρόσθετα κεφαλαιακά μέσα κατηγορίας 1 (AT1) που εκδίδονται από την Εταιρεία ταξινομούνται στα ίδια κεφάλαια, εφόσον δεν υπάρχει συμβατική υποχρέωση καταβολής μετρητών ή άλλου χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού στον κάτοχο του μέσου.

Τα έξοδα έκδοσης των AT1, μετά από φόρους, αναγνωρίζονται στα ίδια κεφάλαια αφαιρετικά του προϊόντος έκδοσης.

Η διανομή μερισμάτων επί των AT1 αναγνωρίζεται αφαιρετικά στα ίδια κεφάλαια της Εταιρείας κατά την ημερομηνία που καθίστανται πληρωτέα.

Σε περίπτωση επαναγοράς των AT1 από την Εταιρεία, το καταβληθέν τίμημα, συμπεριλαμβανομένων και των άμεσα σχετιζόμενων εξόδων (μετά την αφαίρεση φόρου), αφαιρείται από τα ίδια κεφάλαια. Σε περίπτωση μεταγενέστερης πώλησης των εν λόγω μέσων, οποιοδήποτε ποσό εισπραχθεί περιλαμβάνεται στα ίδια κεφάλαια.

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

Για την κατάρτιση αυτών των συνοπτικών ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων, οι σημαντικές εκτιμήσεις και παραδοχές της Διοίκησης κατά την εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών της Εταιρείας και οι βασικές πηγές της αβεβαιότητας των εκτιμήσεων είναι οι ίδιες με αυτές που εφαρμόστηκαν στις οικονομικές καταστάσεις για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2024.

Επιπλέον πληροφόρηση σχετικά με τις σημαντικές παραδοχές και πηγές αβεβαιότητας έχει συμπεριληφθεί στις σημειώσεις 7, 8 και 11.

4. Καθαρά έσοδα από τόκους

	30 Ιουνίου 2025 € εκατ.	30 Ιουνίου 2024 € εκατ.
Τόκοι έσοδα		
Χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	2	4
Χρεωστικοί τίτλοι	66	54
	68	58
Τόκοι έξοδα		
Χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	-	(1)
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	(67)	(54)
	(67)	(55)
Σύνολο	1	3

Την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2025, τα έξοδα τόκων που αναγνωρίστηκαν στην κατάσταση αποτελεσμάτων σχετίζονται κυρίως με τα ομόλογα μειωμένης εξασφάλισης (Tier II) που έχουν εκδοθεί από την Εταιρεία, ενώ τα έσοδα τόκων, αντίστοιχου ποσού, σχετίζονται κυρίως με τα ομόλογα μειωμένης εξασφάλισης (Tier II) που εκδόθηκαν από την Τράπεζα Eurobank A.E. και διακρατήθηκαν από την Εταιρεία.

5. Λοιπά έσοδα/(έξοδα)

Για την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2025, τα λοιπά έσοδα/(έξοδα) που ανέρχονται σε € 10 εκατ. (30 Ιουνίου 2024: € 2 εκατ.), περιλαμβάνουν € 1,6 εκατ. έσοδα από υπηρεσίες πληροφορικής (30 Ιουνίου 2024: € 1,1 εκατ.), € 7,6 εκατ. αποτελέσματα που προκύπτουν από μεταβολές στην εύλογη αξία επενδυτικών τίτλων αποτιμώμενων σε FVTPL (σημ. 8) και € 0,9 εκατ. έσοδα που αφορούν σε υπηρεσίες σχετιζόμενες με τα χαρτοφυλάκια δανείων, που παρέχονται στην Τράπεζα (30 Ιουνίου 2024: € 0,7 εκατ.).

6. Λειτουργικά έξοδα

Κατά την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2025, τα λειτουργικά έξοδα ανέρχονται σε € 6 εκατ. (30 Ιουνίου 2024: € 5 εκατ.) και αφορούν κυρίως σε α) αμοιβές και έξοδα προσωπικού € 3,2 εκατ. (30 Ιουνίου 2024: € 2,3 εκατ.) και β) € 2,7 εκατ. λοιπά διοικητικά έξοδα. (30 Ιουνίου 2024: € 2,8 εκατ.). Τα διοικητικά έξοδα περιλαμβάνουν ασφάλιστρα ποσού € 1,6 εκατ. (30 Ιουνίου 2024: € 1,9 εκατ.) που αφορούν στην ασφαλιστική κάλυψη κινδύνων που προκύπτουν κατά την άσκηση επιχειρηματικής δραστηριότητας του Ομίλου, περιλαμβανομένης της επαγγελματικής ευθύνης.

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις

7. Φόρος εισοδήματος

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

Σύμφωνα με την εκτίμηση της Διοίκησης, η Εταιρεία δεν αναμένεται να έχει επαρκή μελλοντικά φορολογητέα κέρδη έναντι των οποίων να μπορούν να χρησιμοποιηθούν οι μη χρησιμοποιηθείσες φορολογικές ζημιές και συνεπώς για την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2025, δεν έχει αναγνωρισθεί αναβαλλόμενος φόρος στην κατάσταση συνολικού αποτελέσματος.

Συμπληρωματικός Φόρος (Πυλώνας II)

Οι κανόνες του Πυλώνα II με τους οποίους εισάγεται ένα παγκόσμιο ελάχιστο επίπεδο φορολογίας με συντελεστή 15% για τους πολυεθνικούς ομίλους επιχειρήσεων με ενοποιημένα έσοδα άνω των € 750 εκατ. (συμπληρωματικός φόρος), ισχύουν από 1 Ιανουαρίου 2024. Σύμφωνα με τους κανόνες του Πυλώνα II, η απώτατη μητρική του εν λόγω πολυεθνικού ομίλου επιχειρήσεων είναι πρωτίστως υπόχρεη για την καταβολή του συμπληρωματικού φόρου που αντιστοιχεί στις εταιρείες του ομίλου με χαμηλή φορολόγηση (εφόσον ο πραγματικός φορολογικός συντελεστής τους είναι κάτω του 15%). Η φορολογία βάσει του Πυλώνα II ενεργοποιείται, κυρίως όταν ο πραγματικός φορολογικός συντελεστής της κάθε χώρας είναι κάτω του 15% και υπολογίζεται επί των προσαρμοσμένων βάσει των κανόνων του Πυλώνα II συνολικών αποτελεσμάτων των εταιρειών που εδρεύουν σε κάθε χώρα δραστηριοποίησης του Ομίλου.

Η Εταιρεία, ως η απώτατη μητρική εταιρεία του Ομίλου, έχει εντοπίσει πιθανή έκθεση σε φόρους του Πυλώνα II που προέρχεται κυρίως από τα κέρδη που έχουν προκύψει από τις θυγατρικές της Εταιρείας σε Βουλγαρία και Κύπρο, που περιλαμβάνουν τις δραστηριότητες της Eurobank Κύπρου και του Ομίλου της Ελληνικής Τράπεζας. Ο πραγματικός φορολογικός συντελεστής βάσει των κανόνων του Πυλώνα II είναι χαμηλότερος από 15% στις ανωτέρω χώρες, κυρίως λόγω των ονομαστικών φορολογικών συντελεστών που εφαρμόζονται επί των κερδών των επιχειρήσεων (δηλ. ο τρέχων ονομαστικός φορολογικός συντελεστής στη Βουλγαρία και στην Κύπρο είναι 10% και 12,5% αντίστοιχα). Για την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2025, ο Όμιλος έχει αναγνωρίσει τρέχον έσοδο φόρου € 7,7 εκατ. σχετικά με τον συμπληρωματικό φόρο που εφαρμόζεται επί των κερδών που έχουν προκύψει στις ανωτέρω χώρες (30 Ιουνίου 2024: € 7,2 εκατ., εκ των οποίων € 1,6 εκατ. αναγνωρίστηκε στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας αναφορικά με τα κέρδη των θυγατρικών του Ομίλου που είναι εγκατεστημένες στην Κύπρο).

Φορολογικό πιστοποιητικό και ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις

Για τις χρήσεις που ξεκινούν από την 1 Ιανουαρίου 2016 και έπειτα, σύμφωνα με τον Κώδικα Φορολογικής Διαδικασίας, προβλέπεται σε προαιρετική βάση, η λήψη Ετήσιου Φορολογικού Πιστοποιητικού από τις ελληνικές εταιρείες των οποίων οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις υπάγονται σε υποχρεωτικό έλεγχο. Το εν λόγω πιστοποιητικό, εκδίδεται μετά τη διενέργεια σχετικού φορολογικού ελέγχου από το νόμιμο ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο που ελέγχει τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις. Η Εταιρεία έχει επιλέξει να λαμβάνει το εν λόγω πιστοποιητικό.

Οι ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις της Εταιρείας είναι το 2020-2024. Η Εταιρεία έχει λάβει φορολογικά πιστοποιητικά χωρίς διατύπωση επιφύλαξης για τις ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις μέχρι το 2023, ενώ για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2024, 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 (δηλ. πέντε έτη από τη λήξη της χρήσης στην οποία η φορολογική δήλωση θα πρέπει να έχει υποβληθεί).

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

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις

8. Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων

Τον Ιανουάριο του 2025, η Τράπεζα σε συνέχεια της έκδοσης ομολόγου μειωμένης εξασφάλισης (subordinated Tier II), ύψους € 589 εκατ. (σημ. 11) από την Εταιρεία προχώρησε στην έκδοση ομολόγου μειωμένης εξασφάλισης, με αντίστοιχους όρους, το οποίο αποκτήθηκε εξ ολοκλήρου από την Εταιρεία.

Την 30 Ιουνίου 2025, η συνολική λογιστική αξία των ομολόγων μειωμένης εξασφάλισης που διακρατήθηκαν από την Εταιρεία και κατηγοριοποιήθηκαν στο αποσβεστικό κόστος, ανήλθε σε € 2.148 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2024: € 1.556 εκατ.), συμπεριλαμβανομένων δεδουλευμένων τόκων ύψους € 24,9 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2024: € 15,2 εκατ.), € 11,7 εκατ. αναπόσβεστων εξόδων έκδοσης (31 Δεκεμβρίου 2024: € 6,5 εκατ.) και πρόβλεψης απομείωσης ύψους € 3,8 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2024: € 2,5 εκατ.) (αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές 12 μηνών). Συγκεκριμένα, κατά την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2025, η Εταιρεία αναγνώρισε στην κατάσταση συνολικού αποτελέσματος ζημιά ποσού € 1,2 εκατ. που αφορά πρόβλεψης απομείωσης (30 Ιουνίου 2024: € 0,3 εκατ. ζημιά). Η εύλογη αξία των προαναφερθέντων ομολόγων που διακρατούνται από την Εταιρεία υπολογίστηκε με βάση την αποτίμηση των αντίστοιχων ομολόγων μειωμένης εξασφάλισης (Tier II) που εκδόθηκαν από την Εταιρεία (σημ. 11) και ανήλθε σε € 2.224 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2024: € 1.645 εκατ.).

Επιπρόσθετα, σε συνέχεια της έκδοσης Πρόσθετων Κεφαλαιακών Μέσων Κατηγορίας 1 (AT1) από την Εταιρεία αξίας € 500 εκατ., η Τράπεζα προχώρησε στην έκδοση τίτλων με αντίστοιχους όρους, τα οποία διακρατήθηκαν εξ ολοκλήρου από την Εταιρεία και κατηγοριοποιήθηκαν ως μετοχικοί τίτλοι, επιμετρώμενοι στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων (σημ. 14). Η εύλογη αξία τους κατά την 30 Ιουνίου 2025 ανήλθε σε € 504 εκατ. και υπολογίστηκε βάσει επίσημων τιμών αγοράς των αντίστοιχων κεφαλαιακών μέσων AT1 (σημ. 14), ενώ κατηγοριοποιήθηκε στο επίπεδο 1 της ιεραρχίας της εύλογης αξίας.

9. Συμμετοχές σε θυγατρικές εταιρείες

Παρακάτω παρατίθενται οι άμεσες συμμετοχές σε θυγατρικές της Εταιρείας την 30 Ιουνίου 2025:

<u>Επωνυμία εταιρείας</u>	<u>Ποσοστό συμμετοχής</u>	<u>Χώρα εγκατάστασης</u>	<u>Τομέας δραστηριότητας</u>
Τράπεζα Eurobank Ανώνυμη Εταιρεία	100,00	Ελλάδα	Τράπεζα
Be Business Exchanges Μονοπρόσωπη Α.Ε. Δικτύων Διεταιρικών Συναλλαγών και Παροχής Λογιστικών και Φορολογικών Υπηρεσιών	100,00	Ελλάδα	Ηλεκτρονικό εμπόριο μέσω διαδικτύου, παροχή λογιστικών, φορολογικών και λοιπών υπηρεσιών

Διαδικασία συγχώνευσης μεταξύ της Eurobank Ergasias Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε. και της Τράπεζας Eurobank Α.Ε.

Αναφορικά με τη διαδικασία συγχώνευσης της Eurobank Ergasias Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε. και της Τράπεζας Eurobank Α.Ε., την 30 Απριλίου 2025, τα Διοικητικά Συμβούλια των δύο εταιρειών, ενέκριναν το σχέδιο σύμβασης συγχώνευσης. Την 19 Μαΐου 2025, οι εταιρείες ανακοίνωσαν ότι ολοκληρώθηκαν οι διατυπώσεις δημοσιότητας του Σχεδίου Σύμβασης Συγχώνευσης, βάσει του οποίου η Τράπεζα Eurobank θα απορροφήσει την Eurobank Holdings, σύμφωνα με τις διατάξεις του εφαρμοστέου νομικού πλαισίου. Η ολοκλήρωση της συγχώνευσης, η οποία αναμένεται εντός του τέταρτου τριμήνου του 2025, τελεί υπό την αίρεση της έγκρισης από τις Γενικές Συνελεύσεις των μετόχων των συγχωνευόμενων εταιρειών, καθώς και της λήψης όλων των απαιτούμενων αδειών και εγκρίσεων από τις αρμόδιες αρχές. Περαιτέρω πληροφορίες παρατίθενται στη σημείωση 23.3 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2024.

10. Λοιπά στοιχεία ενεργητικού

Την 30 Ιουνίου 2025, τα λοιπά στοιχεία ενεργητικού ποσού € 2 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2024: € 4 εκατ.) περιλαμβάνουν κυρίως (α) € 0,1 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2024: € 1,7 εκατ.) προπληρωμένα έξοδα κυρίως για ασφάλιστρα, (β) € 1,1 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2024: € 1,7 εκατ.) απαιτήσεις για υπηρεσίες πληροφορικής που παρέχονται σε εταιρείες του Ομίλου και τρίτα μέρη και (γ) € 0,1 εκατ. αναφορικά με πάγια και άυλα περιουσιακά στοιχεία (31 Δεκεμβρίου 2024: € 0,1 εκατ.).

11. Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους

Τον Ιανουάριο 2025, η Εταιρεία ανακοίνωσε ότι προχώρησε επιτυχώς στην τιμολόγηση της έκδοσης ομολόγων μειωμένης εξασφάλισης (subordinated Tier II – Νέα Ομόλογα) ονομαστικής αξίας € 400 εκατ. τα οποία λήγουν τον Απρίλιο 2035 με δυνατότητα ανάκλησης στην ονομαστική αξία από την 30 Ιανουαρίου 2030 έως την 30 Απριλίου 2030, προσφέροντας ετήσιο τοκομερίδιο 4,25% και είναι εισηγμένα στην αγορά Euro MTF του Χρηματιστηρίου του Λουξεμβούργου. Επιπλέον, η Εταιρεία ανακοίνωσε την έναρξη προσφοράς ανταλλαγής για τα υφιστάμενα ομόλογα μειωμένης εξασφάλισης Tier II της Ελληνικής Τράπεζας ύψους € 200 εκατ., με

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις

πρόσθετα ομόλογα μειωμένης εξασφάλισης Tier II της Εταιρείας, η έκδοση των οποίων αποτελεί ενιαία σειρά και με τους ίδιους όρους με εκείνη των € 400 εκατ. των Νέων Ομολόγων. Η περίοδος προσφοράς ορίστηκε από την 21 Ιανουαρίου 2025 έως την 27 Ιανουαρίου 2025. Την 28 Ιανουαρίου 2025, η Εταιρεία ανακοίνωσε ότι αποφάσισε να αποδεχτεί προς ανταλλαγή το σύνολο των προσφερθέντων ομολόγων, σύμφωνα με την προσφορά ανταλλαγής, ονομαστικής αξίας € 157 εκατ. Η ονομαστική αξία των νέων ομολόγων που εκδόθηκαν ανέρχεται σε € 188,5 εκατ. τα οποία αποτελούν ενιαία σειρά με τα Νέα Ομόλογα συνολικής ονομαστικής αξίας € 589 εκατ.

Η εύλογη αξία των χρεωστικών τίτλων που εκδόθηκαν από την Εταιρεία προσδιορίζεται με βάση τις επίσημες τιμές σε ενεργές αγορές, όταν αυτές είναι διαθέσιμες. Αν οι τιμές δεν είναι διαθέσιμες, η εύλογη αξία προσδιορίζεται από αποτιμήσεις εξωτερικών εκτιμητών με βάση επίσημες τιμές αγοράς για πιστωτικούς τίτλους με παρόμοια χαρακτηριστικά ή προεξοφλώντας τις αναμενόμενες ταμειακές ροές με επιτόκιο προσαρμοσμένο για τον κίνδυνο, όπου ο πιστωτικός κίνδυνος της Εταιρείας προσδιορίζεται χρησιμοποιώντας στοιχεία έμμεσα παρατηρήσιμα, δηλαδή επίσημες τιμές παρόμοιων τίτλων που εκδίδονται από τον Όμιλο ή άλλους Έλληνες εκδότες.

Με βάση τα παραπάνω, κατά την περίοδο 30 Ιουνίου 2025, η εύλογη αξία των χρεωστικών τίτλων της Εταιρείας (Tier II), ανήλθε σε € 2.224 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2024: € 1.645 εκατ.).

12. Λοιπές υποχρεώσεις

Την 30 Ιουνίου 2025, οι λοιπές υποχρεώσεις ποσού € 28 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2024: € 6 εκατ.). αποτελούνται κυρίως από (α) € 17,8 εκατ. παρακρατούμενο φόρο διανεμηθέντων μερισμάτων προς απόδοση, (β) € 0,4 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2024: € 0,6 εκατ.) δεδουλευμένα έξοδα, (γ) € 1,7 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2024: € 0,9 εκατ.) τρέχουσες οφειλές προς προμηθευτές, (δ) € 0,2 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2024: € 0,2 εκατ.) υποχρεώσεις αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία, (ε) € 0,7 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2024: € 0,7 εκατ.) υποχρεώσεις αποζημίωσης προσωπικού λόγω τερματισμού της απασχόλησης, σε σχέση με το Πρόγραμμα Εθελούσιας Εξόδου (VES) που ξεκίνησε ο Όμιλος τον Φεβρουάριο του 2024, (στ) € 4 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2024: € 4 εκατ.) υποχρέωση για πληρωμή φόρου εισοδήματος που αφορά στον συμπληρωματικό φόρο (σημ. 7) και (ζ) € 2,3 εκατ. υπόλοιπα σε διακανονισμό αναφορικά με το πρόγραμμα επαναγοράς ιδίων μετοχών (σημ. 13).

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

Την 30 Ιουνίου 2025, η ονομαστική αξία των μετοχών της Εταιρείας είναι € 0,22 ανά μετοχή (31 Δεκεμβρίου 2024: € 0,22). Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας είναι πλήρως καταβεβλημένο. Το υπόλοιπο του μετοχικού κεφαλαίου και της διαφοράς από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο παρουσιάζεται παρακάτω:

	Μετοχικό κεφάλαιο € εκατ.	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο € εκατ.
Υπόλοιπο την 30 Ιουνίου 2025	808,9	1.145,2

Η μεταβολή του αριθμού των μετοχών της Εταιρείας παρουσιάζεται παρακάτω:

	Αριθμός μετοχών		
	Εκδοθείσες μετοχές	Ίδιες μετοχές	Καθαρό ποσό
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2025	3.676.736.329	-	3.676.736.329
Αγορές στο πλαίσιο του προγράμματος επαναγοράς ιδίων μετοχών	-	(22.756.521)	(22.756.521)
Υπόλοιπο την 30 Ιουνίου 2025	3.676.736.329	(22.756.521)	3.653.979.808

Αποφάσεις Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων

Την 29 Απριλίου 2025, η Εταιρεία έλαβε έγκριση από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ) για την ανταμοιβή των μετόχων της με ποσό € 674 εκατ. για τη χρήση του 2024, με συνδυασμό μερίσματος (cash dividend) και επαναγοράς μετοχών, που αντιστοιχεί σε ποσοστό διανομής 50% επί των καθαρών κερδών του Ομίλου για το 2024, εξαιρουμένου του κέρδους € 99,5 εκατ. κατά την απόκτηση ποσοστού συμμετοχής στην Ελληνική Τράπεζα.

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις

Σε συνέχεια των ανωτέρω, την 30 Απριλίου 2025, η Τακτική Γενική Συνέλευση (ΤΓΣ) των μετόχων της Εταιρείας, μεταξύ άλλων, ενέκρινε:

- Τη διανομή μερίσματος ποσού € 386.057.314,55 από τον λογαριασμό «Ειδικά Αποθεματικά», το οποίο αντιστοιχεί σε μεικτό μέρισμα € 0,105 ανά μετοχή.
- Την έγκριση προγράμματος επαναγοράς ιδίων μετοχών («Πρόγραμμα») όπως περιγράφεται παρακάτω.
- Τη διανομή συνολικού ποσού € 437.670, σε στελέχη και εργαζομένους της Εταιρείας, από τον λογαριασμό «Ειδικά Αποθεματικά». Επιπλέον, στην ΤΓΣ επισημάνθηκε ότι το αντίστοιχο ποσό που εγκρίθηκε να διανεμηθεί σε στελέχη και εργαζομένους της Τράπεζας ανέρχεται σε € 31.222.662.

Μερίσματα

Τον Μάιο του 2025 η Τράπεζα, πέραν της διανομής ποσού € 240 εκατ. τον Δεκέμβριο 2024, προχώρησε στην διανομή πρόσθετου ποσού € 405 εκατ. από τα προαιρετικά αποθεματικά, στο πλαίσιο της συνολικής συνεισφοράς της προς τον μοναδικό της μέτοχο, Eurobank Holdings, προκειμένου να καταστήσει δυνατή την ανταμοιβή των μετόχων της τελευταίας από τα κέρδη της χρήσης του 2024.

Επιπλέον, τον Μάιο 2025, κατόπιν των ανωτέρω αποφάσεων της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας, διανεμήθηκε μέρισμα ποσού € 386 εκατ. στους μετόχους της Εταιρείας.

Ίδιες μετοχές - πρόγραμμα επαναγοράς ιδίων μετοχών

Την 7 Μαΐου 2025, η Εταιρεία ανακοίνωσε την έναρξη του προγράμματος επαναγοράς ιδίων μετοχών («Πρόγραμμα»), όπως εγκρίθηκε στην ΤΓΣ των μετόχων της Εταιρείας την 30 Απριλίου 2025. Το Πρόγραμμα υλοποιείται σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 49 του Ν.4548/2018, με τους παρακάτω όρους: (i) το συνολικό κόστος του Προγράμματος δεν θα υπερβεί το ποσό των € 287.942.685,45 και σε κάθε περίπτωση οι ίδιες μετοχές που θα αποκτηθούν δεν θα υπερβούν το 10% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας, σύμφωνα με την κείμενη νομοθεσία, δηλαδή έως 367.673.632 μετοχές, (ii) η διάρκεια του Προγράμματος, δεν θα υπερβεί τους δώδεκα μήνες, δηλαδή θα ισχύει έως την 30 Απριλίου 2026, και (iii) η ελάχιστη και η μέγιστη τιμή απόκτησης μετοχών στο πλαίσιο του Προγράμματος θα είναι η ονομαστική αξία της μετοχής (€ 0,22) και € 10, αντίστοιχα.

Η επαναγορά ιδίων μετοχών από την Εταιρεία θα διακοπεί πριν από τη σύγκληση της γενικής συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας για την έγκριση της Συγχώνευσης της (σημ. 9) με την Τράπεζα («Φάση Α»), όμως η Τράπεζα, ως καθολικός διάδοχος της Εταιρείας, θα συνεχίσει την υλοποίηση του Προγράμματος μετά την ολοκλήρωση της συγχώνευσης. Οι ίδιες μετοχές που θα έχουν αποκτηθεί από την Εταιρεία κατά τη Φάση Α θα ακυρωθούν με αντίστοιχη μείωση του μετοχικού κεφαλαίου. Ωστόσο, η Τράπεζα προτίθεται να χρησιμοποιήσει τις ίδιες μετοχές που θα αποκτήσει μετά την ολοκλήρωση της συγχώνευσης, για μείωση του μετοχικού της κεφαλαίου σύμφωνα με το άρθρο 49 του Ν. 4548/2018, ή/και για διάθεση στο προσωπικό της ή/και σε μέλη της διοίκησής της ή/και εταιρειών συνδεδεμένων με αυτήν, ή/και άλλους σκοπούς που προβλέπονται από την κείμενη νομοθεσία.

Την 30 Ιουνίου 2025, κατόπιν της επαναγοράς ιδίων μετοχών στο πλαίσιο του Προγράμματος, ο αριθμός των ιδίων μετοχών που κατείχε η Εταιρεία ανήλθε σε 22.756.521, οι οποίες αντιστοιχούν σε ποσοστό 0,6189% του μετοχικού κεφαλαίου της, με λογιστική αξία € 61,4 εκατ. (χρεωτικό υπόλοιπο εντός των αποθεματικών).

Γεγονός μετά την ημερομηνία του ισολογισμού

Την περίοδο 1-25 Ιουλίου 2025, στο πλαίσιο του προγράμματος επαναγοράς ιδίων μετοχών, η Εταιρεία προχώρησε σε πρόσθετες αγορές 5.661.203 ιδίων μετοχών με συνολική λογιστική αξία € 17,6 εκατ.

Δικαιώματα προαίρεσης απόκτησης μετοχών

Σύμφωνα με το πενταετές πρόγραμμα διάθεσης δικαιωμάτων προαίρεσης για την απόκτηση μετοχών που εγκρίθηκε το 2020 και ξεκίνησε το 2021, η Εταιρεία χορηγεί σε εργαζομένους της καθώς και σε εργαζομένους των συνδεδεμένων με αυτήν εταιρειών δικαιώματα προαίρεσης για την απόκτηση μετοχών, με την άσκηση των οποίων εκδίδονται νέες μετοχές με αντίστοιχη αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου. Ο μέγιστος αριθμός των δικαιωμάτων που δύναται να εξασκηθεί καθορίστηκε στα 55.637.000, κάθε ένα εκ των οποίων θα αντιστοιχεί σε μια νέα μετοχή με τιμή εξάσκησης ίση με € 0,23. Οι τελικοί όροι και η εφαρμογή του προγράμματος διάθεσης δικαιωμάτων προαίρεσης για την απόκτηση μετοχών, το οποίο αποτελεί ένα μακροπρόθεσμο κίνητρο με μελλοντική προοπτική, με στόχο την παραμονή βασικών στελεχών, καθορίζονται και εγκρίνονται κάθε έτος από το Διοικητικό Συμβούλιο, λαμβάνοντας υπόψη το ισχύον νομικό πλαίσιο και τις πολιτικές της Εταιρείας και του Ομίλου.

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις

Τα δικαιώματα προαίρεσης μπορούν να ασκηθούν τμηματικά, σε ετήσια, για περίοδο από ένα έως 5 έτη, ενώ κάθε τμήμα δύναται να ασκηθεί ολικώς ή μερικώς και να μετατραπεί σε μετοχές κατά την προαίρεση των εργαζομένων, με την προϋπόθεση ότι θα συνεχίσουν να εργάζονται στον Όμιλο μέχρι την πρώτη διαθέσιμη ημερομηνία εξάσκησης. Κάθε τμήμα αντιμετωπίζεται ως ξεχωριστή διάθεση με διαφορετική περίοδο κατοχύρωσης και διαφορετική εύλογη αξία. Οι εταιρικές πράξεις που αναπροσαρμόζουν τον αριθμό και την τιμή των μετοχών αναπροσαρμόζουν αναλόγως και τα δικαιώματα προαίρεσης για απόκτηση μετοχών.

Τα δικαιώματα προαίρεσης που δόθηκαν από την Εταιρεία σε εργαζόμενους των εταιρειών του Ομίλου, αντιμετωπίζονται ως συνεισφορά της Εταιρείας προς την Τράπεζα, δηλαδή τη μητρική τους εταιρεία, συνεπώς έχουν ως αποτέλεσμα την αύξηση της συμμετοχής της Εταιρείας στην τελευταία.

Το δεύτερο τρίμηνο του 2025, ο Όμιλος χορήγησε σε στελέχη του 5.979.992 νέα δικαιώματα προαίρεσης, εξασκίσιμα τμηματικά σε ετήσια βάση, έως το 2030. Η κίνηση των δικαιωμάτων προαίρεσης κατά τη διάρκεια της περιόδου αναλύεται ως ακολούθως:

Παραχώρηση δικαιωμάτων προαίρεσης	2025
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	21.348.600
Δικαιώματα που χορηγήθηκαν κατά τη διάρκεια της περιόδου	5.979.992
Δικαιώματα που ακυρώθηκαν / έληξαν κατά τη διάρκεια της περιόδου	(206.142)
Υπόλοιπο την 30 Ιουνίου	27.122.450

Τα δικαιώματα προαίρεσης για απόκτηση μετοχών κατά το τέλος της περιόδου αναφοράς ανέρχονται σε 27.122.450 (31 Δεκεμβρίου 2024: 21.348.600) και έχουν τις ακόλουθες ημερομηνίες λήξεως:

Ημερομηνία λήξεως ⁽¹⁾	Δικαιώματα προαίρεσης 30 Ιουνίου 2025
2025	9.117.161
2026	6.300.440
2027	6.300.309
2028	3.817.289
2029	1.182.919
2030	404.332

Σταθμισμένη μέση υπολειπόμενη συμβατική
 διάρκεια των δικαιωμάτων προαίρεσης για αγορά
 μετοχών κατά το τέλος της περιόδου 17 months

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

Πρόσθετη πληροφόρηση σχετικά με τους όρους των δικαιωμάτων προαίρεσης για απόκτηση μετοχών που χορηγήθηκαν σε εργαζομένους του Ομίλου, καθώς και τη μέθοδο αποτίμησης και τα δεδομένα που χρησιμοποιήθηκαν για την επιμέτρησή τους, παρέχεται στη σημείωση 40 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2024.

14. Πρόσθετα κεφαλαιακά μέσα κατηγορίας 1

Στις 4 Ιουνίου 2025, η Εταιρεία εξέδωσε πρόσθετα κεφαλαιακά μέσα κατηγορίας 1 (Additional Tier 1 capital instruments) ονομαστικής αξίας € 500 εκατ., χωρίς τακτή λήξη, σταθερού επιτοκίου, με ρήτρα αναπροσαρμογής (fixed rate reset), με υπό αίρεση προσωρινή απομείωση (contingent temporary write-down) κεφαλαίου (οι «Τίτλοι»). Την ίδια ημερομηνία, η Τράπεζα εξέδωσε ομόλογα με αντίστοιχους όρους, τα οποία κατέχει η Εταιρεία. Οι Τίτλοι, σύμφωνα με τους όρους της έκδοσης, δύναται να αποπληρωθούν πλήρως κατά την αποκλειστική και πλήρη διακριτική ευχέρεια της Εταιρείας σε κάθε ημερομηνία πληρωμής τοκομεριδίου κατά την ή μετά τις 4 Ιουνίου 2031 (πρώτη ημερομηνία αναπροσαρμογής) ή οποιαδήποτε χρονική στιγμή μετά την επέλευση συγκεκριμένων γεγονότων. Φέρουν μη σωρευτικό τόκο, ο οποίος δύναται να ακυρωθεί υπό προϋποθέσεις, με σταθερό επιτόκιο 6,625% ετησίως μέχρι την πρώτη ημερομηνία αναπροσαρμογής και στη συνέχεια με επιτόκιο αναπροσαρμογής που βασίζεται στο άθροισμα του 5ετούς μέσου επιτοκίου ανταλλαγής (5-year mid-swap rate) πλέον περιθωρίου 445,4 μονάδων βάσης. Οι τόκοι καταβάλλονται εξαμηνιαίως, με έναρξη την 4 Δεκεμβρίου 2025. Οι Τίτλοι είναι εισηγμένοι στην αγορά Euro MTF του Χρηματιστηρίου του Λουξεμβούργου.

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις

Με βάση τους όρους τους, όπως η πλήρης διακριτική ευχέρεια για την καταβολή μη σωρευτικών τόκων, η αορίστου διάρκειας φύση τους και τα χαρακτηριστικά απορρόφησης ζημιών που σχετίζονται με συγκεκριμένες κανονιστικές απαιτήσεις ή γεγονότα ενεργοποίησης, οι Τίτλοι έχουν ταξινομηθεί ως συμμετοχικοί τίτλοι με πληρωμές τοκομεριδίων, εφόσον υπάρχουν, να αναγνωρίζονται ως μερίσματα σύμφωνα με τις αρχές του ΔΛΠ 32. Οι Τίτλοι πληρούν επίσης τις προϋποθέσεις ως πρόσθετα κεφαλαιακά μέσα κατηγορίας 1 βάσει του κανονισμού κεφαλαιακών απαιτήσεων (CRR) (σημείωση 4 των ενοποιημένων ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων της Eurobank Holdings).

Η έκδοση εναρμονίζεται με τη στρατηγική του Ομίλου της Eurobank Holdings για περαιτέρω βελτιστοποίηση της κεφαλαιακής του διάρθρωσης καθώς και την ενίσχυση των δυνατοτήτων του για περαιτέρω στρατηγικές πρωτοβουλίες. Περισσότερες πληροφορίες είναι διαθέσιμες στον ιστότοπο της Εταιρείας.

15. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Για σκοπούς σύνταξης της κατάστασης ταμειακών ροών, τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα με αρχική λήξη μικρότερη ή ίση των τριών μηνών την 30 Ιουνίου 2025 ανέρχονται σε € 243 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2024: € 25 εκατ.).

Για την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2025, η λογιστική αξία (α) των υποχρεώσεων από πιστωτικούς τίτλους αυξήθηκε κατά € 11 εκατ. λόγω μεταβολής των δεδουλευμένων τόκων και της απόσβεσης των εξόδων έκδοσης (30 Ιουνίου 2024: αυξήθηκε κατά € 19 εκατ.) και (β) των επενδυτικών τίτλων, αυξήθηκε κατά € 10 εκατ., λόγω μεταβολής των δεδουλευμένων τόκων και της απόσβεσης της διαφοράς υπό το άρτιο (30 Ιουνίου 2024: αυξήθηκε κατά € 19 εκατ.).

16. Γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού

Πληροφόρηση σχετικά με γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού παρέχεται στη σημείωση 13 - Μετοχικό κεφάλαιο, διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο και ίδιες μετοχές.

17. Συνδεόμενα μέρη

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

Το Διοικητικό Συμβούλιο (ΔΣ) της Eurobank Holdings είναι το ίδιο με το ΔΣ της Τράπεζας, ενώ κάποια μέλη εκ των βασικών μελών της διοίκησης (ΒΜΔ) της Τράπεζας παρέχουν υπηρεσίες στην Eurobank Holdings σύμφωνα με τους όρους της σχετικής συμφωνίας μεταξύ των δύο εταιρειών.

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

	30 Ιουνίου 2025	31 Δεκεμβρίου 2024
	Θυγατρικές ⁽¹⁾	Θυγατρικές ⁽¹⁾
	€ εκατ.	€ εκατ.
Απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	243,3	265,2
Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων	2.651,7	1.556,2
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	0,5	1,1
Λοιπές υποχρεώσεις	0,7	0,8
	Για το εξάμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου 2025	Για το εξάμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου 2024
Καθαρά έσοδα από τόκους	67,8	57,9
Έσοδα από μερίσματα	405,0	-
Λοιπά λειτουργικά έσοδα/(έξοδα)	9,1	1,1
Ζημιές απομείωσης	(1,0)	(0,3)

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

Την 30 Ιουνίου 2025, η Εταιρεία δεν έχει υπόλοιπα, αναφορικά με συναλλαγές με τον Όμιλο Fairfax ο οποίος θεωρείται ότι ασκεί ουσιώδη επιρροή στην Εταιρεία (31 Δεκεμβρίου 2024: € 0,33 εκατ.). Επιπλέον, για την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2025, η

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις

Εταιρεία έχει αναγνωρίσει λειτουργικά έξοδα ποσού € 0,06 εκατ. (30 Ιουνίου 2024: € 0,06 εκατ. έξοδα) που σχετίζονται με τη συγγενή εταιρεία του Ομίλου Eurolife FFH Insurance Group Holdings S.A., η οποία είναι επίσης μέλος του ομίλου Fairfax.

Παροχές προς τα βασικά μέλη της Διοίκησης

Για την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2025, η Εταιρεία αναγνώρισε παροχές προς τα ΒΜΔ ποσού € 0,2 εκατ. που αφορούν κυρίως σε υπηρεσίες των ΒΜΔ που παρέχονται από την Τράπεζα βάσει της σχετικής συμφωνίας (30 Ιουνίου 2024: € 0,1 εκατ.).

18. Διοικητικό Συμβούλιο

Το Διοικητικό Συμβούλιο (Δ.Σ.) εξελέγη από την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων (ΤΓΣ) την 23 Ιουλίου 2024, για θητεία τριών ετών η οποία θα λήξει την 23 Ιουλίου 2027 παρατεινόμενη μέχρι τη λήξη της προθεσμίας εντός της οποίας θα συνέλθει η ΤΓΣ για το έτος 2027.

Επιπρόσθετα:

- Στις 18 Ιουνίου 2025, ο κ. Jawaid Mirza, Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο Μέλος των Διοικητικών Συμβουλίων της Eurobank Holdings και της Eurobank, υπέβαλε την παραίτησή του, με ισχύ από 27 Ιουνίου 2025, καθώς δεν πληρούνται πλέον τα κριτήρια ανεξαρτησίας του άρθρου 9 του Ν. 4706/2020, λόγω της συμπλήρωσης αθροιστικά εννέα (9) ετών ως μέλος των Διοικητικών Συμβουλίων της Εταιρείας και της Τράπεζας.

Η σύνθεση του Δ.Σ. έχει ως ακολούθως:

Γ. Ζανιάς	Πρόεδρος, Μη Εκτελεστικό μέλος
Φ. Καραβίας	Διευθύνων Σύμβουλος
Σ. Ιωάννου	Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος
Κ. Βασιλείου	Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος
B.P. Martin	Μη Εκτελεστικό μέλος
A. Γρηγοριάδη	Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο μέλος
E. Ρουβιθά Πάνου	Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο μέλος
R. Kakar	Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο μέλος
C. Basile	Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο μέλος
B. Eckes	Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο μέλος
J. A. Hollows	Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο μέλος
E. Κωτσοβίνος	Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο μέλος

Αθήνα, 31 Ιουλίου 2025

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

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

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



KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.
Λεωφόρος Συγγρού 44
117 42 Αθήνα, Ελλάδα
Τηλέφωνο +30 210 6062100
Φαξ: +30 210 6062111
Email: info@kpmg.gr

Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Συνοπτικής Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή

Προς τους Μετόχους της
Eurobank Ergasias Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρεία

Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Συνοπτικής Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης

Εισαγωγή

Έχουμε επισκοπήσει το συνημμένο ενδιάμεσο εταιρικό και ενοποιημένο Ισολογισμό της Eurobank Ergasias Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρεία (η «Εταιρεία») της 30 Ιουνίου 2025 και τη σχετική ενδιάμεση ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων, τις σχετικές ενδιάμεσες εταιρικές και ενοποιημένες Καταστάσεις Συνολικού Αποτελέσματος, Μεταβολών Καθαρής Θέσης και Ταμειακών Ροών της εξάμηνης περιόδου που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις, που συνθέτουν την ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση, η οποία αποτελεί αναπόσπαστο μέρος της εξαμηνιαίας οικονομικής έκθεσης των άρθρων 5 και 5α του Ν. 3556/2007. Η Διοίκηση είναι υπεύθυνη για την κατάρτιση και παρουσίαση αυτής της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και συγκεκριμένα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο (Δ.Λ.Π.) 34 «Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά». Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε συμπέρασμα επί αυτής της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης με βάση την επισκόπησή μας.

Εύρος Επισκόπησης

Διενεργήσαμε την επισκόπησή μας σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Αναθέσεων Επισκόπησης (Δ.Π.Α.Ε.) 2410 «Επισκόπηση ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης που διενεργείται από τον ανεξάρτητο ελεγκτή της οντότητας». Η επισκόπηση της ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης συνίσταται στην υποβολή διερευνητικών ερωτημάτων, κυρίως σε πρόσωπα που είναι υπεύθυνα για χρηματοοικονομικά και λογιστικά θέματα, καθώς και στην εφαρμογή αναλυτικών και άλλων διαδικασιών επισκόπησης. Η επισκόπηση έχει ουσιαδώς μικρότερο εύρος από τον έλεγχο, ο οποίος διενεργείται σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα της Ελεγκτικής, όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, και συνεπώς δε μας δίνει τη δυνατότητα να αποκτήσουμε τη διασφάλιση ότι έχουν περιέλθει στην αντίληψή μας όλα τα σημαντικά θέματα που θα μπορούσαν να εντοπιστούν σε έναν έλεγχο. Κατά συνέπεια, δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου.



Συμπέρασμα

Με βάση την επισκόπησή μας, δεν έχει περιέλθει στην αντίληψή μας οτιδήποτε που θα μας έκανε να πιστεύουμε ότι η συνημμένη ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση της 30 Ιουνίου 2025 δεν έχει καταρτιστεί, από κάθε ουσιώδη άποψη, σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 34 «Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά».

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

Η επισκόπησή μας δεν εντόπισε ουσιώδη ασυνέπεια ή σφάλμα στις δηλώσεις των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και στις πληροφορίες της εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου όπως αυτές ορίζονται στα άρθρα 5 και 5α του Ν. 3556/2007, σε σχέση με τη συνημμένη ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση.

Αθήνα, 1 Αυγούστου 2025
KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.
Α.Μ. ΣΟΕΛ 186

Νικόλαος Βουνισέας, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
Α.Μ. ΣΟΕΛ 18701