



ALPHA BANK

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

Περίοδος από 1η Ιανουαρίου έως 30η Ιουνίου 2025
(Σύμφωνα με το Ν. 3556/2007)



Αθήνα, 1 Αυγούστου 2025

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

Δηλώσεις Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.....	3
Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της 30.6.2025.....	3
Έκθεση Επισκόπησης Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή	37
Συνοπτικές Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις για τον Όμιλο και την Τράπεζα την 30.6.2025.....	38
Συνοπτική Ενδιάμεση Κατάσταση Αποτελεσμάτων.....	39
Συνοπτική Ενδιάμεση Κατάσταση Συνολικού Αποτελέσματος.....	40
Συνοπτικός Ενδιάμεσος Ισολογισμός	41
Συνοπτική Ενδιάμεση Κατάσταση Μεταβολών της Καθαρής Θέσης.....	42
Συνοπτική Ενδιάμεση Κατάσταση Ταμειακών Ροών	46
Σημειώσεις επί των Συνοπτικών Ενδιάμεσων Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων	47
ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ	47
1. Ακολουθούμενες λογιστικές αρχές	50
1.1 Βάση παρουσίασης.....	50
1.2 Σημαντικές λογιστικές κρίσεις και κύριες πηγές αβεβαιότητας των εκτιμήσεων	51
ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΗ ΔΙΑ ΑΠΟΡΡΟΦΗΣΗΣ	51
2. Αναμόρφωση οικονομικών καταστάσεων	54
ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ	61
3. Καθαρό έσοδο από τόκους.....	61
4. Καθαρό έσοδο προμηθειών	61
5. Αποτελέσματα από διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος.....	64
6. Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων.....	64
7. Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	64
8. Γενικά διοικητικά έξοδα	65
9. Αποσβέσεις	65
10. Ζημιές απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	65
11. Ζημιές απομείωσης παγίων και συμμετοχών	66
12. Φόρος Εισοδήματος	66
13. Κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή	69
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	71
14. Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες.....	71
15. Απαιτήσεις κατά χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων	71
16. Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	71
17. Επενδύσεις σε ακίνητα	73
18. Αξιόγραφα εμπορικού και επενδυτικού χαρτοφυλακίου	74
19. Επενδύσεις σε θυγατρικές και Επενδύσεις σε συγγενείς και κοινοπραξίες	75
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	76
20. Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	76
21. Υποχρεώσεις προς πελάτες	76
22. Ομολογίες έκδοσής μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	76
23. Προβλέψεις.....	78
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ	80
24. Μετοχικό κεφάλαιο, Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο και Λοιπά στοιχεία Ιδίων Κεφαλαίων	80
ΠΡΟΣΘΕΤΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ	82
25. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις.....	82
26. Εταιρίες που περιλαμβάνονται στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις.....	85
27. Πληροφόρηση κατά λειτουργικό τομέα.....	89
28. Γνωστοποιήσεις σχετικές με την εύλογη αξία χρηματοοικονομικών μέσων.....	90
29. Γνωστοποιήσεις πιστωτικού κινδύνου χρηματοοικονομικών μέσων.....	101
30. Κεφαλαιακή επάρκεια	108
31. Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών.....	111
32. Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	114
33. Εταιρικά γεγονότα σχετιζόμενα με τη δομή του Ομίλου	115
34. Διακοπείσες Δραστηριότητες	117
35. Γεγονότα μεταγενέστερα της ημερομηνίας σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων	119
Παράρτημα της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου	120
Γνωστοποιήσεις Ν.4374/2016	123

Δηλώσεις Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

(σύμφωνα με το άρθρο 5 παραγράφου 2 του Ν.3556/2007)

Εξ όσων γνωρίζουμε, δηλώνουμε ότι οι εξαμηνιαίες οικονομικές καταστάσεις, οι οποίες καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα ισχύοντα λογιστικά πρότυπα, απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία του Ενεργητικού, των Υποχρεώσεων, της Καθαρής Θέσης και των Αποτελεσμάτων της Alpha Τράπεζα Α.Ε., καθώς και των εταιριών που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση εκλαμβανομένων ως σύνολο, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 5 παρ. 2 του Ν.3556/2007, καθώς και ότι η εξαμηνιαία έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου, απεικονίζει κατά τρόπο αληθή τις πληροφορίες, που απαιτούνται βάσει του άρθρου 5 παρ. 6 του Ν. 3556/2007.

Αθήνα, 31^η Ιουλίου 2025

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

ΔΗΜΗΤΡΗΣ Κ. ΤΣΙΤΣΙΡΑΓΚΟΣ
Α.Δ.Τ. Α 00808440

ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ Ε. ΨΑΛΤΗΣ
Α.Δ.Τ. ΑΙ 666591

ΛΑΖΑΡΟΣ Α. ΠΑΠΑΓΑΡΥΦΑΛΛΟΥ
Α.Δ.Τ. ΑΚ 093634

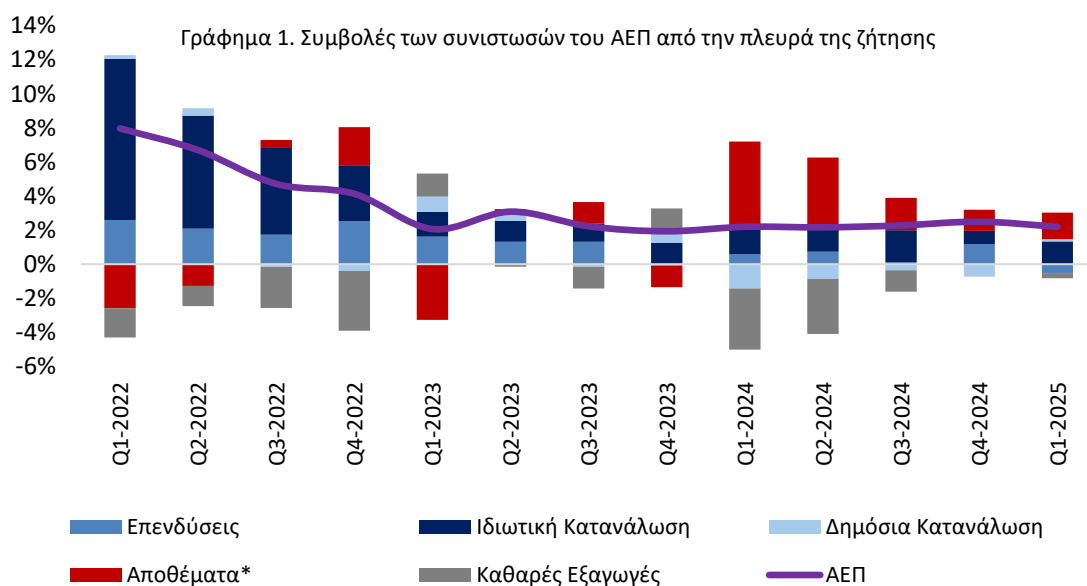
Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της 30.6.2025

ΜΑΚΡΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟ ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝ

Ελληνική Οικονομία

Παρά την αυξημένη αβεβαιότητα που επικρατεί στο παγκόσμιο και ευρωπαϊκό οικονομικό περιβάλλον, εξαιτίας της ταχείας κλιμάκωσης των εμπορικών και γεωπολιτικών εντάσεων τους τελευταίους μήνες, η οικονομική δραστηριότητα στην Ελλάδα συνέχισε να αυξάνεται, σε ετήσια βάση, το πρώτο τρίμηνο του έτους.

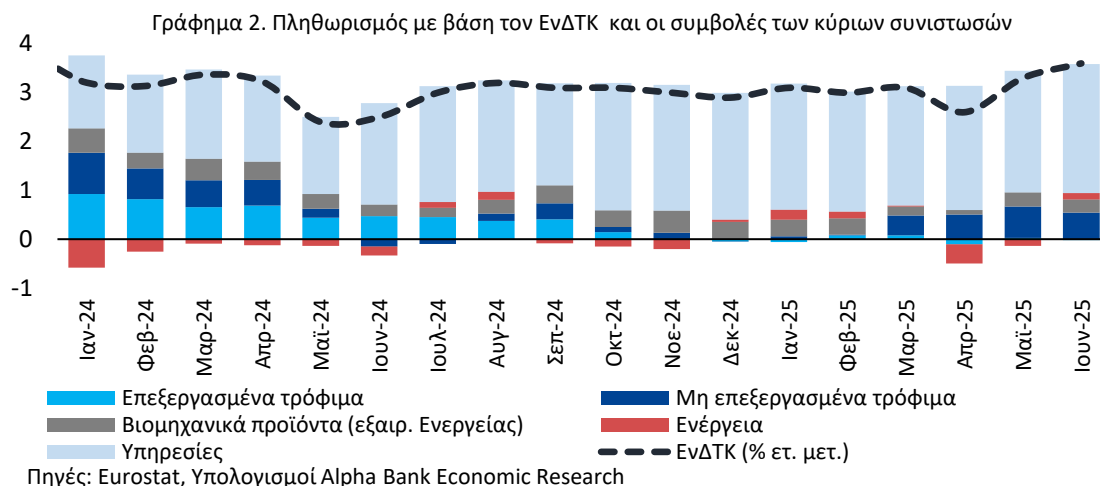
Το πραγματικό ΑΕΠ αυξήθηκε κατά 2,2% σε ετήσια βάση το πρώτο τρίμηνο του 2025, υπερβαίνοντας τους αντίστοιχους μέσους όρους της Ευρωζώνης (1,5%) και της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ-27, 1,6%), ενώ παρέμεινε σχεδόν στο ίδιο επίπεδο σε σύγκριση με το προηγούμενο τρίμηνο (0,04%). Ο ρυθμός αύξησης του πραγματικού ΑΕΠ υποστηρίχθηκε από την άνοδο της ιδιωτικής κατανάλωσης (1,9%, σε ετήσια βάση), ως αποτέλεσμα, μεταξύ άλλων, της συνεχιζόμενης αύξησης της απασχόλησης. Τα αποθέματα κατέγραψαν την υψηλότερη θετική συμβολή (1,6 ποσοστιαίες μονάδες) στην αύξηση του ΑΕΠ το πρώτο τρίμηνο. Η δημόσια κατανάλωση αυξήθηκε κατά 0,7% σε ετήσια βάση, ενώ οι καθαρές εξαγωγές συνέβαλαν αρνητικά στη μεταβολή του πραγματικού ΑΕΠ (-0,3 ποσοστιαίες μονάδες), καθώς η ετήσια άνοδος των εισαγωγών αγαθών και υπηρεσιών (2,4%) υπερέβη την αντίστοιχη άνοδο των εξαγωγών (2,2%). Τέλος, ο ακαθάριστος σχηματισμός παγίου κεφαλαίου μειώθηκε κατά 3,2% σε ετήσια βάση, αφαιρώντας 0,5 εκατοστιαίες μονάδες από την άνοδο του πραγματικού ΑΕΠ (Γράφημα 1).



Πηγές: ΕΛΣΤΑΤ, Υπολογισμοί Alpha Bank Economic Research

(*συμπεριλαμβάνονται οι στατιστικές διαφορές)

Ο πληθωρισμός βάσει του Εναρμονισμένου Δείκτη Τιμών Καταναλωτή (ΕνΔΤΚ) αυξήθηκε σε 3,6% τον Ιούνιο του 2025, από 3,3% τον Μάιο (Γράφημα 2), λόγω της αύξησης των τιμών των αγαθών (1,8%) και του πληθωρισμού υπηρεσιών (5,4%). Το πρώτο εξάμηνο του 2025, ο πληθωρισμός βάσει του ΕνΔΤΚ διαμορφώθηκε σε 3.1%, κυρίως λόγω του πληθωρισμού υπηρεσιών, ο οποίος επιταχύνθηκε σε 5,3% από 3,7% την αντίστοιχη περίοδο του 2024.

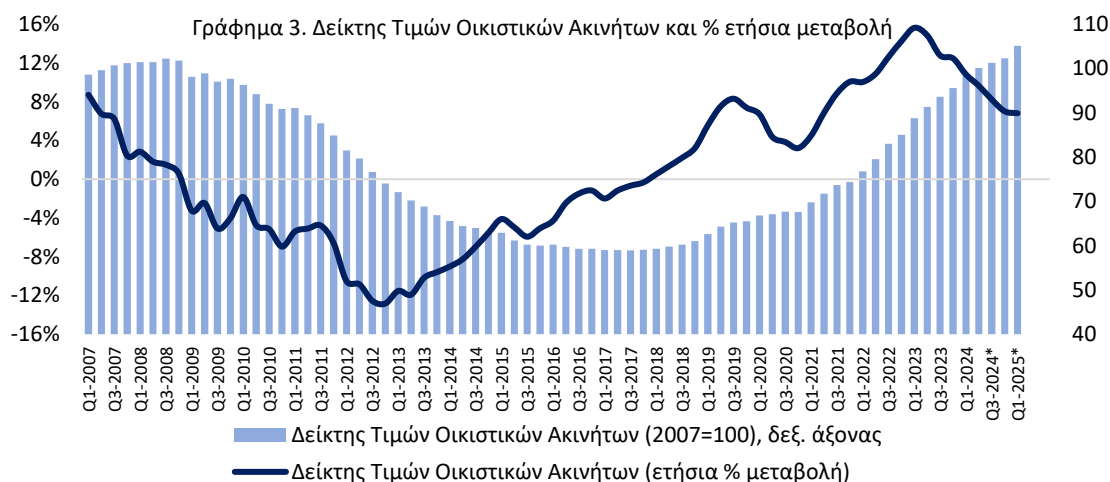


Στο δημοσιονομικό πεδίο, το πρωτογενές πλεόνασμα της Γενικής Κυβέρνησης (ΓΚ) ανήλθε σε 4,8% του ΑΕΠ το 2024, υπερβαίνοντας σημαντικά τις προηγούμενες εκτιμήσεις του Υπουργείου Οικονομικών στον Κρατικό Προϋπολογισμό 2025 (2,5%). Η επίτευξη υψηλού δημοσιονομικού πλεονάσματος σε συνδυασμό με την ισχυρή άνοδο του ονομαστικού ΑΕΠ, είχαν ως αποτέλεσμα ο λόγος χρέους προς ΑΕΠ της Ελλάδας να καταγράψει τη μεγαλύτερη μείωση (10,3 ποσοστιαίες μονάδες) μεταξύ των χωρών της ΕΕ-27 το 2024 (2024:153,6%, 2023: 163,9%).

Επί του παρόντος, όλοι οι μεγάλοι οίκοι αξιολόγησης κατατάσσουν το αξιόχρεο της Ελληνικής Δημοκρατίας στην επενδυτική βαθμίδα. Οι αναβαθμίσεις αντανακλούν την ανθεκτικότητα της ελληνικής οικονομίας τα τελευταία χρόνια, τη σημαντική βελτίωση των δημοσιονομικών μεγεθών και τη σταθερότητα τόσο του πολιτικού όσο και του χρηματοπιστωτικού συστήματος. Επιπλέον, παρά την άνοδο που καταγράφηκε τον Μάρτιο, η απόδοση του δεκαετούς ελληνικού κρατικού ομολόγου αποκλιμακώθηκε σταδιακά σε επίπεδα παρόμοια με αυτά που παρατηρήθηκαν στις αρχές του έτους, χαμηλότερα από το αντίστοιχο ιταλικό ομόλογο και οριακά υψηλότερα από το γαλλικό ομόλογο.

Το εποχικά προσαρμοσμένο ποσοστό ανεργίας υποχώρησε στο 7,9% τον Μάιο του 2025 από 8,3% τον Απρίλιο. Το μέσο ποσοστό ανεργίας από την αρχή του έτους διαμορφώθηκε στο 8,9% από 11% τους πρώτους πέντε μήνες του 2024, με την απασχόληση να αυξάνεται κατά 1,2% σε ετήσια βάση.

Παρά την οικονομική ύφεση της τελευταίας δεκαετίας που έπληξε σοβαρά την εγχώρια αγορά ακινήτων, ο νέος δείκτης τιμών διαμερισμάτων ανέκαμψε με ταχύ ρυθμό από το 2018 και μετά, φθάνοντας το τέταρτο τρίμηνο του 2024 (102,3) το ιστορικά υψηλότερο επίπεδο που είχε καταγραφεί πριν την οικονομική κρίση (γ' τρίμηνο 2008: 102,2) και ξεπερνώντας αυτό, το πρώτο τρίμηνο του 2025 (105,1) (Γράφημα 3). Μετά τις ισχυρές αυξήσεις που καταγράφηκαν τα τελευταία χρόνια (2024: 8,9%, 2023: 13,9%), ο ρυθμός αύξησης των ονομαστικών τιμών των κατοικιών επιβραδύνθηκε για όγδοο συνεχόμενο τρίμηνο και διαμορφώθηκε σε 6,8% σε ετήσια βάση, το πρώτο τρίμηνο του 2025.



Οι προοπτικές της Ελληνικής Οικονομίας

Με βάση τις τελευταίες διαθέσιμες προβλέψεις (Υπουργείο Εθνικής Οικονομίας και Οικονομικών, Ευρωπαϊκή Επιτροπή, Διεθνές Νομισματικό Ταμείο, Τράπεζα της Ελλάδος), ο ρυθμός αύξησης του πραγματικού ΑΕΠ εκτιμάται ότι θα κυμανθεί μεταξύ 2,1%-2,3% το 2025, σημαντικά υψηλότερος από τον προβλεπόμενο μέσο όρο της Ευρωζώνης (0,9%, ΕΚΤ, Μακροοικονομικές προβλέψεις των εμπειρογνομώνων του Ευρωσυστήματος, Ιούνιος 2025). Η οικονομική μεγέθυνση προβλέπεται ότι θα υποστηριχθεί κυρίως από: (i) την αυξημένη συμβολή των επενδύσεων, πρωτίστως λόγω της απορρόφησης των πόρων του Ταμείου Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας (ΤΑΑ), την εκτέλεση του Προϋπολογισμού Δημοσίων Επενδύσεων (ΠΔΕ) και τις αυξανόμενες ροές Ξένων Άμεσων Επενδύσεων (ΞΑΕ), (ii) την ενίσχυση της εξωστρέφειας των ελληνικών επιχειρήσεων, καθώς και (iii) την ανθεκτικότητα της ιδιωτικής κατανάλωσης η οποία αναμένεται να υποστηριχθεί από την άνοδο της απασχόλησης, παρά το γεγονός ότι οι πληθωριστικές πιέσεις παραμένουν.

Η πρόσφατη όξυνση των εντάσεων μεταξύ Ισραήλ και Ιράν, αλλά και η εμπλοκή των ΗΠΑ, ενέτεινε την αβεβαιότητα στο ήδη επιβαρυνόμενο -μετά την υιοθέτηση πολιτικών εμπορικού προστατευτισμού από τις ΗΠΑ- διεθνές περιβάλλον.

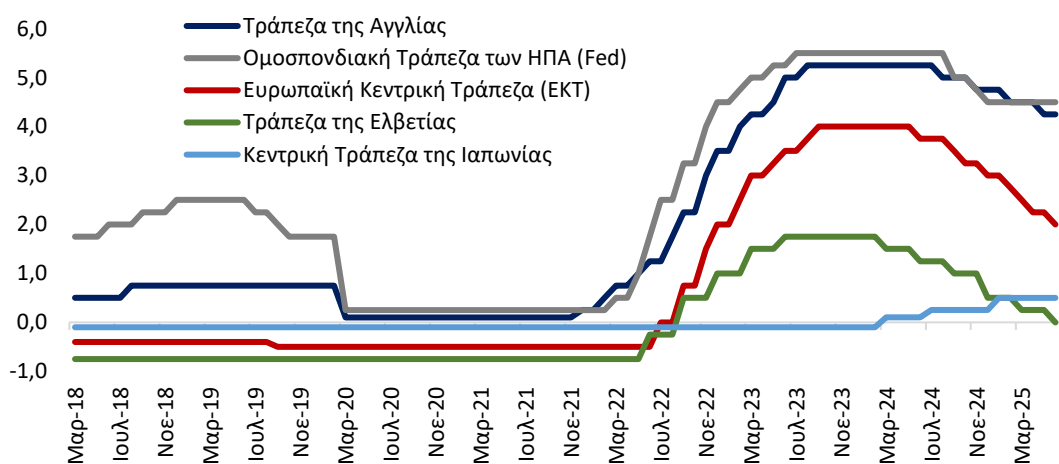
Η δασμολογική πολιτική των ΗΠΑ προβλέπεται να έχει τόσο άμεσες όσο και έμμεσες επιπτώσεις στην ελληνική οικονομία. Δεδομένου ότι οι ελληνικές εξαγωγές προς τις ΗΠΑ αποτελούν σχετικά χαμηλό ποσοστό επί του συνόλου, ο άμεσος αντίκτυπος της νέας εμπορικής πολιτικής των ΗΠΑ εκτιμάται ότι δεν θα είναι σημαντικός για τη χώρα μας. Σε ό,τι αφορά στις έμμεσες επιπτώσεις, αναμένεται ότι θα είναι πιο σημαντικές και θα προέλθουν κατά βάση από την έκθεση των Ευρωπαίων εταίρων της Ελλάδας στις μεταβολές της εμπορικής πολιτικής των ΗΠΑ.

Παγκόσμια Οικονομία

Η παγκόσμια οικονομία αντιμετωπίζει σημαντικές προκλήσεις, κυρίως λόγω της αύξησης των εμπορικών εντάσεων και της υψηλής πολιτικής αβεβαιότητας. Αυτές οι εξελίξεις έχουν οδηγήσει σε επιδείνωση των προοπτικών στις περισσότερες οικονομίες του κόσμου. Η σημαντική αύξηση των εμπορικών φραγμών και οι εκτεταμένες συνέπειες ενός απρόβλεπτου παγκόσμιου γεωπολιτικού περιβάλλοντος προκαλούν επιβράδυνση της παγκόσμιας οικονομίας.

Στο πεδίο της νομισματικής πολιτικής, οι περισσότερες κεντρικές τράπεζες χαλάρωσαν τη νομισματική πολιτική τους το περασμένο έτος, ώστε να στηρίξουν την οικονομική ανάπτυξη, καθώς ο πληθωρισμός έφθασε ή προσέγγισε τους στόχους. Όμως, στο πρώτο εξάμηνο του έτους οι κεντρικές τράπεζες είχαν διαφορετικές προσεγγίσεις στην πορεία της νομισματικής πολιτικής. Η Ομοσπονδιακή Τράπεζα (Fed) των Ηνωμένων Πολιτειών Αμερικής (ΗΠΑ) στη συνεδρίαση του Ιουνίου 2025 αποφάσισε να διατηρήσει το βασικό επιτόκιο των ομοσπονδιακών κεφαλαίων στο εύρος 4,25% - 4,50% για 4η συνεχή φορά, μετά την πρώτη μείωση του επιτοκίου κατά 50 μονάδες βάσης (μ.β.) τον Σεπτέμβριο 2024 και κατά 25 μ.β. στις συνεδριάσεις του Νοεμβρίου και του Δεκεμβρίου 2024 (Γράφημα 4). Παράλληλα, η Τράπεζα της Αγγλίας (BoE), διατήρησε τα επιτόκια στο 4,25% τον Ιούνιο 2025, έχοντας προβεί σε δύο μειώσεις στο πρώτο εξάμηνο του 2025 κατά 25 μονάδες βάσης η καθεμία.

Γράφημα 4. Βασικά επιτόκια κεντρικών τραπεζών, %



Πηγή: Bloomberg

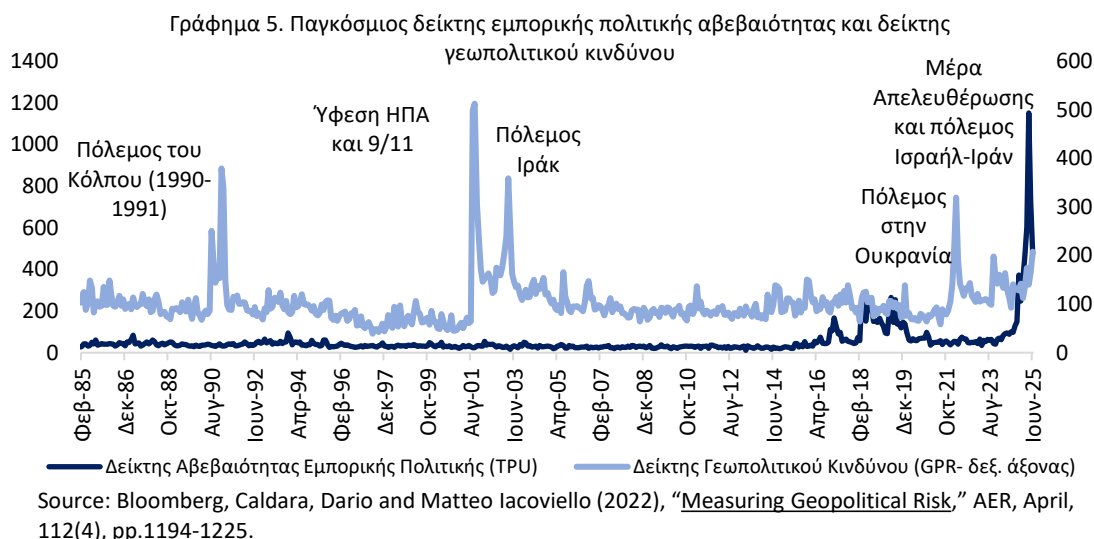
Fed: Ανώτατο όριο, ΕΚΤ: Διευκόλυνσης

Σύμφωνα με τον Οργανισμό Οικονομικής Συνεργασίας και Ανάπτυξης (ΟΟΣΑ, Οικονομικές Προοπτικές, Ιούνιος 2025), ο ρυθμός ανάπτυξης της παγκόσμιας οικονομίας εκτιμάται ότι θα επιβραδυνθεί σε 2,9% το 2025 και το 2026 από 3,3% το 2024. Η επιβράδυνση αναμένεται να επικεντρωθεί κυρίως στις ΗΠΑ, την Κίνα, τον Καναδά και το Μεξικό, με μικρότερες πτωτικές προσαρμογές σε άλλες οικονομίες.

Η αλλαγή στην εμπορική πολιτική των ΗΠΑ και η επακόλουθη σημαντική αβεβαιότητα έχουν οδηγήσει την οικονομία των ΗΠΑ σε επιβράδυνση, όπως υποδηλώνει η εκτιμώμενη επιβράδυνση της αύξησης του πραγματικού ΑΕΠ. Το 2024 το ΑΕΠ των ΗΠΑ αυξήθηκε με ισχυρό ρυθμό 2,8%, κυρίως λόγω της ιδιωτικής κατανάλωσης και των κρατικών δαπανών, ενώ σημειώθηκε περαιτέρω πρόοδος στον αποπληθωρισμό. Ωστόσο, η ανάπτυξη αναμένεται να επιβραδυνθεί στο 1,6% το 2025 και στο 1,5% το 2026 (ΟΟΣΑ, Οικονομικές Προοπτικές, Ιούνιος 2025). Στην Κίνα, τη δεύτερη μεγαλύτερη οικονομία του κόσμου, η επιβολή δασμών από τις ΗΠΑ και τα επακόλουθα αντίμετρα αναμένεται να έχουν επιπτώσεις στις οικονομικές προοπτικές.

Σημαντικές προκλήσεις παραμένουν για την παγκόσμια οικονομία το 2025.

Πρώτον, οι γεωπολιτικές εντάσεις που ενέχουν βραχυπρόθεσμους κινδύνους (Γράφημα 5). Μία ενδεχόμενη όξυνση των εξελισσόμενων πολεμικών συγκρούσεων στη Μέση Ανατολή ή την Ουκρανία, θα μπορούσε να οδηγήσει σε ανατιμολόγηση του κρατικού κινδύνου στις αγορές των επηρεαζόμενων περιοχών και να διαταράξει τις παγκόσμιες αγορές ενέργειας. Ενώ οι παγκόσμιες αγορές πετρελαίου και φυσικού αερίου φαίνεται να τροφοδοτούνται επαρκώς επί του παρόντος, ενδεχόμενες εντάσεις θα μπορούσαν να οδηγήσουν σε διαταραχές της εφοδιαστικής αλυσίδας και συνεπώς σε επαναξιολόγηση των παγκόσμιων οικονομικών προοπτικών. Επιπλέον, η περαιτέρω επιδείνωση των συνεχιζόμενων γεωπολιτικών συγκρούσεων θα μπορούσε να δημιουργήσει μεγαλύτερη αβεβαιότητα που θα μπορούσε να πλήξει την καταναλωτική εμπιστοσύνη και την επενδυτική δραστηριότητα. Δεύτερον, ο κίνδυνος παγκόσμιου γεωοικονομικού κατακερματισμού και η άνοδος του προστατευτισμού ενδέχεται να αποτελέσουν κίνδυνο παρεμπόδισης περαιτέρω ανάπτυξης του διεθνούς εμπορίου. Τρίτον, το δημόσιο χρέος σε σχέση με το ΑΕΠ που είναι πολύ υψηλό σε ορισμένες προηγμένες οικονομίες, καθώς και σε ορισμένες αναδυόμενες αγορές και αναπτυσσόμενες οικονομίες. Τέταρτον, μία αύξηση του εμπορικού κόστους θα μπορούσε να έχει σημαντικό αντίκτυπο στις πιέσεις στους μισθούς και τις τιμές σε ευρύτερη κλίμακα.



Ζώνη του Ευρώ

Οι προοπτικές για την οικονομική ανάπτυξη στη ζώνη του ευρώ είναι αβέβαιες, κυρίως λόγω των εμπορικών εντάσεων και των παγκόσμιων γεωπολιτικών εξελίξεων. Ωστόσο, για το 2025, οι επιπτώσεις αυτές αντισταθμίζονται εν μέρει από τον ισχυρότερο -του αναμενόμενου- ρυθμό οικονομικής μεγέθυνσης στο πρώτο τρίμηνο (0,3% σε τριμηνιαία βάση), λόγω της αύξησης των εξαγωγών πριν από την επιβολή υψηλότερων δασμών. Στον μεσοπρόθεσμο ορίζοντα, η αβεβαιότητα της εμπορικής πολιτικής, η πρόσφατη ανατίμηση του ευρώ και οι υψηλότεροι δασμοί είναι οι τρεις κύριοι παράγοντες που θα επιβαρύνουν τις επενδύσεις και τις εξαγωγές της ζώνης του ευρώ και, σε μικρότερο βαθμό, την ιδιωτική κατανάλωση. Ωστόσο, η οικονομική δραστηριότητα αναμένεται να υποστηριχθεί από τα δημοσιονομικά μέτρα, που σχετίζονται με την άμυνα και τις υποδομές. Η Γερμανία, ως ο κύριος χρηματοδότης αυτών των δαπανών, αναμένεται να έχει τον σημαντικότερο αντίκτυπο. Επίσης, η αύξηση των πραγματικών μισθών και της απασχόλησης, οι λιγότερο αυστηρές συνθήκες χρηματοδότησης - που αντικατοπτρίζουν κυρίως τη χαλάρωση της νομισματικής πολιτικής - και η ανάκαμψη της εξωτερικής ζήτησης από το 2026, αναμένεται να στηρίξουν τη σταδιακή ανάκαμψη.

Σύμφωνα με τις μακροοικονομικές προβλέψεις της ΕΚΤ (Ιούνιος 2025), ο ρυθμός αύξησης του πραγματικού ΑΕΠ αναμένεται να διαμορφωθεί στο 0,9% το 2025, 1,1% το 2026 και 1,3% το 2027. Με βάση τον Εναρμονισμένο Δείκτη Τιμών Καταναλωτή (ΕνΔΤΚ), ο πληθωρισμός στη ζώνη του ευρώ αναμένεται να φθάσει στο 2,0% το 2025, και να μειωθεί περαιτέρω στο 1,6% το 2026, πριν επιστρέψει στο 2,0% το 2027. Ο ΕνΔΤΚ χωρίς την ενέργεια και τα τρόφιμα, αναμένεται να επιβραδυνθεί στο 2,4% το 2025 από 2,8% το 2024, κυρίως λόγω της συνιστώσας των υπηρεσιών.

Οι επιχειρηματικές επενδύσεις στη ζώνη του ευρώ εκτιμάται ότι μειώθηκαν ήπια στο πρώτο τρίμηνο του 2025 και μειώθηκαν περαιτέρω στο δεύτερο τρίμηνο, εν μέσω υψηλής αβεβαιότητας για την εμπορική πολιτική, υψηλότερων δασμών και χρηματοοικονομικών διακυμάνσεων. Το 2025, οι επιχειρηματικές επενδύσεις της ζώνης του ευρώ αναμένεται να αυξηθούν με μέτριο ρυθμό, ενώ εκτιμάται ότι θα ανακάμψουν σταδιακά μεσοπρόθεσμα, καθώς θα μειώνεται η αβεβαιότητα και θα βελτιώνεται η οικονομική δραστηριότητα.

Χώρες στις οποίες δραστηριοποιείται ο όμιλος

Κύπρος

Η αναπτυξιακή δυναμική της κυπριακής οικονομίας διατηρήθηκε το πρώτο τρίμηνο του 2025, με το πραγματικό ΑΕΠ να αυξάνεται κατά 3% σε ετήσια βάση, καταγράφοντας έναν από τους υψηλότερους ρυθμούς ανάπτυξης μεταξύ των κρατών μελών της ΕΕ-27. Η ισχυρή οικονομική μεγέθυνση στηρίχθηκε στην εγχώρια ζήτηση, τις ισχυρές επιδόσεις του τουρισμού, καθώς και τον αναπτυσσόμενο κλάδο των Τεχνολογιών Πληροφορικής και Επικοινωνιών (ICT).

Το πραγματικό ΑΕΠ προβλέπεται να αυξηθεί κατά 3,1% το 2025 (2024: 3,4%), σύμφωνα με τις τελευταίες διαθέσιμες προβλέψεις της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου (Ιούνιος 2025). Η οικονομική μεγέθυνση αναμένεται να στηριχθεί στην εγχώρια ζήτηση, με την ιδιωτική κατανάλωση να στηρίζεται στην άνοδο της απασχόλησης, τις μισθολογικές αυξήσεις και τις ισχυρές τουριστικές επιδόσεις. Οι επενδύσεις αναμένεται να αποτελέσουν βασικό μοχλό ανάπτυξης ως αποτέλεσμα της υλοποίησης κατασκευαστικών έργων αλλά και του Σχεδίου Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας. Ο πληθωρισμός, με βάση τον ΕνΔΤΚ, επιβραδύνθηκε σε 2,3% το 2024 από 3,9% το 2023 και περαιτέρω σε 1,6% κατά μέσο όρο το πρώτο εξάμηνο του 2025. Σύμφωνα με τις προβλέψεις της Κεντρικής Τράπεζας Κύπρου, ο πληθωρισμός προβλέπεται να αποκλιμακωθεί στο 1,5% το 2025.

Ηνωμένο Βασίλειο

Το πρώτο τρίμηνο του 2025, το πραγματικό ΑΕΠ αυξήθηκε κατά 1,3% σε ετήσια βάση στο Ηνωμένο Βασίλειο. Σύμφωνα με την Ευρωπαϊκή Επιτροπή (Εαρινές προβλέψεις 2025), το πραγματικό ΑΕΠ αναμένεται να αυξηθεί κατά 1% φέτος, από 1,1% το 2024. Η Τράπεζα της Αγγλίας μείωσε το βασικό επιτόκιο δύο φορές το πρώτο εξάμηνο του 2025 στο 4,25%. Ο πληθωρισμός με βάση τον Δείκτη Τιμών Καταναλωτή (συμπεριλαμβανομένου του κόστους στέγασης ιδιοκτητών), διαμορφώθηκε κατά μέσο όρο σε 3,3% το 2024, ενώ αναμένεται να επιταχυνθεί σε 3,6% κατά μέσο όρο το 2025 (Ευρωπαϊκή Επιτροπή, Εαρινές προβλέψεις 2025).

ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΟ ΣΧΕΔΙΟ

Το στρατηγικό σχέδιο του Ομίλου αποσκοπεί στην ανάπτυξη και τη δημιουργία σημαντικής αξίας αξιοποιώντας τη δυναμική της ισχυρής παρουσίας στην αγορά, την ηγετική θέση σε εξειδικευμένους και με ισχυρές προοπτικές κλάδους της οικονομίας, τη διαρκή δέσμευση στη δημιουργία αξίας για τους μετόχους και την αποδεδειγμένη προσήλωσή στην τήρηση των δεσμεύσεών του.

Οι στρατηγικές προτεραιότητες του Ομίλου επικεντρώνονται στην ενίσχυση της κερδοφορίας, στη διατήρηση της ανθεκτικότητας του ισολογισμού και στη δημιουργία και τη διανομή κεφαλαίων, ενώ βασίζονται στην επιτυχή υλοποίηση του Μετασχηματισμού και στην αξιοποίηση των συγκριτικών πλεονεκτημάτων του Ομίλου.

Οι στρατηγικοί πυλώνες που θα οδηγήσουν στην αύξηση της κερδοφορίας στο σύνολο του Ομίλου είναι οι εξής:

α) Αύξηση των βασικών εσόδων στη λιανική τραπεζική, ενίσχυση της παραγωγικότητας μέσω αυτοματοποίησης των διαδικασιών και μετάπτωση του μεγαλύτερου μέρους των προϊόντων και υπηρεσιών στα ψηφιακά κανάλια, μείωση του Δείκτη Κόστους προς Έσοδα.

β) Αναβάθμιση των παρεχόμενων λύσεων για τη διεύρυνση της πελατειακής βάσης στο wealth management/private banking και άλλους επιλεγμένους πελάτες με παράλληλες επενδύσεις σε τεχνολογία για τον εκσυγχρονισμό του μοντέλου υπηρεσιών.

γ) Ενίσχυση της θέσης του Ομίλου στην αγορά των επιχειρηματικών χορηγήσεων, δομημένη χρηματοδότηση και επενδυτικής τραπεζικής και διασφάλιση ισχυρών αποδόσεων, με παράλληλη αύξηση των εσόδων από προμήθειες και συνεχή βελτίωση του λειτουργικού μοντέλου.

δ) Βελτίωση της κερδοφορίας από τις διεθνείς δραστηριότητες με επιτάχυνση της δυναμικής των χορηγήσεων μέσω ψηφιακών καναλιών, αξιοποιώντας τα δυνατά σημεία στον τομέα των πληρωμών και του Wealth Management για την αύξηση των εσόδων από προμήθειες, τον μετασχηματισμό των λειτουργιών και την αύξηση της παραγωγικότητας.

ε) Συνέχιση της πειθαρχημένης ανάπτυξης του χαρτοφυλακίου χορηγήσεων, διατηρώντας παράλληλα ισχυρά επίπεδα ρευστότητας. Επιπλέον, ο Όμιλος στοχεύει στον περιορισμό του Δείκτη MEA Ομίλου, βελτιώνοντας τον δείκτη κάλυψης MEA χωρίς επίπτωση στο Κόστος Πιστωτικού Κινδύνου.

στ) Κλιμάκωση της στρατηγικής βιώσιμων χρηματοδοτήσεων ώστε να αξιοποιηθεί πλήρως η υφιστάμενη ισχυρή δυναμική της αγοράς και να τηρηθούν οι σταθερές δεσμεύσεις στα θέματα ESG. Ενσωμάτωση κριτηρίων ESG στο πλαίσιο αποδοχών και διαχείρισης κινδύνων και πλήρης ενσωμάτωση της στρατηγικής βιώσιμων χρηματοδοτήσεων σε όλο το επιχειρηματικό και λειτουργικό μοντέλο της Τράπεζας.

Η Τράπεζα θα επικεντρωθεί στις παρακάτω τρεις οικονομικές προτεραιότητες:

Κερδοφορία

- Σημαντική βελτίωση της κερδοφορίας σε όλες τις Επιχειρηματικές Μονάδες και συνεχής μείωση των κινδύνων του ισολογισμού επιτρέπει την ανακατανομή κεφαλαίου από τη μονάδα Μη εξυπηρετούμενων στοιχείων Ενεργητικού σε άλλους τομείς με σημαντικές δυνατότητες δημιουργίας κερδών
- Ενίσχυση των εσόδων υποστηριζόμενη α) από μία ισχυρή επίδοση στο Καθαρό Έσοδο από Τόκους η οποία αποδίδεται σε μεγάλο βαθμό στην πιστωτική επέκταση καθώς και στο ευνοϊκό περιβάλλον αυξανόμενων επιτοκίων και β) από αυξανόμενα έσοδα προμηθειών λόγω ενεργειών που αποσκοπούν σε μεγαλύτερη προϊόντική διείσδυση αλλά και ως συνέπεια των προσφάτων ανακοινωθέντων συνεργασιών (Generali, UniCredit)
- Διαχείριση κόστους περιορίζοντας έτσι τον αντίκτυπο των πληθωριστικών πιέσεων και μείωση των Λειτουργικών Εξόδων μέσα από συγκεκριμένες ενέργειες

Ισολογισμός

- Διαφοροποιημένος και ανθεκτικός ισολογισμός
- Μείωση των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων, μέσω οργανικής και μη οργανικής απομόχλευσης, περαιτέρω υποχώρηση του Δείκτη ΜΕΑ και βελτίωση του Δείκτη Κάλυψης ΜΕΑ καθώς και περαιτέρω αποκλιμάκωση του Κόστους Πιστωτικού Κινδύνου
- Ευρεία, καλά διαφοροποιημένη και ανθεκτική καταθετική βάση
- Βελτιστοποίηση της κατανομής του σταθμισμένου ενεργητικού και τη ρευστότητας επιδιώκοντας ανάπτυξη μη εμπορικών στοιχείων του ενεργητικού μέσω επιλεγμένων κινήσεων σε επενδυτικά ακίνητα και επενδυτικούς τίτλους

Δημιουργία και διανομή κεφαλαίου

- Δημιουργία κεφαλαίου ως αποτέλεσμα των ισχυρών καθαρών κερδών
- Επίτευξη υψηλότερου Δείκτη Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 με πλήρη εφαρμογή της Βασιλείας III (FL CET1)
- Ανταμοιβή των μετόχων με σταδιακή αύξηση των μερισματικών πληρωμών σε αναλογία και με τα μέσα Ευρωπαϊκά Τραπεζικά επίπεδα

ΑΝΑΛΥΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ

Στις 30.6.2025, το Σύνολο του Ενεργητικού του Ομίλου αυξήθηκε κατά Ευρώ 1,4 δισ. ή 1,9% σε σύγκριση με την 31.12.2024, ανερχόμενο σε Ευρώ 73,5 δισ. Αναφορικά με τις υποχρεώσεις, οι υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα αυξήθηκαν κατά Ευρώ 797 εκατ. και ανήλθαν σε Ευρώ 7,3 δισ. ευρώ στις 30.6.2025 (31.12.2024: Ευρώ 6,5 δισ.) κυρίως λόγω της υψηλότερης χρηματοδότησης από συμφωνίες επαναγοράς (Repos). Επιπλέον, οι υποχρεώσεις προς πελάτες ανήλθαν σε Ευρώ 51,3 δισ., αυξημένες κατά Ευρώ 274 εκατ. ή 0,5% και οι ομολογίες έκδοσής μας και λουπές δανειακές υποχρεώσεις μειώθηκαν κατά Ευρώ 170 εκατ. σε σχέση με την 31.12.2024, σε συνέχεια εξόφλησης Ομολογιών Lower Tier 2 ποσού Ευρώ 131 εκατ. στις 13.2.2025.

Αναφορικά με το ενεργητικό, στις 30.6.2025, ο Όμιλος προέβη σε αναδρομική αλλαγή της λογιστικής του πολιτικής ως προς την παρουσίαση των Δανειακών Υποχρεώσεων Εξασφαλισμένων με Εγγυήσεις (Collateralised Loan Obligations – CLOs), οι οποίες πλέον παρουσιάζονται στην κατηγορία «Δάνεια και Απαιτήσεις κατά Πελατών» αντί της κατηγορίας “Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου”.

Τα δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών αυξήθηκαν κατά Ευρώ 1,2 δισ. σε σχέση με την 31.12.2024 στα Ευρώ 41,0 δισ. (31.12.2024: Ευρώ 39,8 δισ.), με αποτέλεσμα ο δείκτης δανείων προς καταθέσεις να διαμορφωθεί σε 79,9% (31.12.2024: 78%)¹.

Η αύξηση προήλθε από τις καθαρές εκταμιεύσεις δανείων ύψους Ευρώ 1,5 δισ. και την ολοκλήρωση των συναλλαγών GAIA I & II που είχε ως αποτέλεσμα τη διατήρηση τμημάτων των ομολογιών υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας, ενδιάμεσης και χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας ύψους Ευρώ 508 εκατ.,

Η ανωτέρω αύξηση αντισταθμίστηκε εν μέρει από την αναταξινόμηση σε στοιχεία ενεργητικού προς πώληση των δανείων του project Athena (Ευρώ: 191 εκατ.), τα οποία αφορούν κυρίως μη εξυπηρετούμενα εξασφαλισμένα και μη εξασφαλισμένα δάνεια λιανικής, καθώς και από τη μείωση τίτλων CLO (Ευρώ 49εκατ.).

Οι επενδυτικοί τίτλοι ανήλθαν σε Ευρώ 17,1 δισ. (31.12.2024: Ευρώ 16,8 δισ.), παρουσιάζοντας αύξηση 1,6% λόγω της απόκτησης Υψηλής Ποιότητας Ρευστοποιήσιμων Περιουσιακών Στοιχείων (HQLA securities) που υποστηρίζουν τους δείκτες κερδοφορίας και ρευστότητας του Ομίλου. Το Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες αυξήθηκαν κατά 3,4% στα Ευρώ 3,1 δισ. (31.12.2023: Ευρώ 3,0 δισ.).

Στις 27 Ιουνίου 2025 ο Όμιλος ολοκλήρωσε τη συγχώνευση με απορρόφηση μεταξύ της Alpha Bank A.E. (απορροφώσα) και της Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε. (απορροφώμενη), καθιστώντας έτσι την Alpha Bank A.E. την μητρική εταιρεία του Ομίλου. Η απορρόφηση αξιοποίησε τον πρόσφατο Νόμο 5193/2025, ο οποίος παρέχει τη δυνατότητα μεταφοράς των φορολογικών ζημιών που από μια απορροφούμενη εταιρεία στην απορροφώσα εταιρεία. Ως εκ τούτου, στις 30.6.2025 εκτιμήθηκε ότι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις ύψους Ευρώ 245 εκατ. που δεν είχαν αναγνωριστεί από την Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών θεωρούνται

¹ Ο δείκτης δανείων προς καταθέσεις παρουσιάζεται στο Παράρτημα της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου.

πλέον ανακτήσιμες και αναγνωρίστηκαν από την Alpha Bank με αποτέλεσμα την αύξηση των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων σε σχέση με την 31.12.2024.

Η συγχώνευση με απορρόφηση ολοκληρώθηκε με ακύρωση των μετοχών της απορροφώσας και την έκδοση νέων μετοχών, στην ίδια λογιστική αξία με εκείνη των μετοχών της απορροφούμενης εταιρείας. Οι διαφορές που προέκυψαν από την απαλοιφή της συμμετοχής της Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών στην Τράπεζα έναντι του μετοχικού κεφαλαίου της Alpha Bank και λοιπών στοιχείων της καθαρής θέσης της, καθώς και από την απαλοιφή ενδοομιλικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων, καταχωρήθηκαν σε ειδικό αποθεματικό της καθαρής θέσης (αποθεματικό συγχώνευσης). Η συγχώνευση δεν επηρέασε το συνολικό ύψος της καθαρής θέσης του Ομίλου, πέραν των εξόδων που καταβλήθηκαν (Ευρώ 5 εκατ.) για την εισαγωγή των νέων μετοχών στο χρηματιστήριο.

Η Συνολική Καθαρή Θέση του Ομίλου διαμορφώθηκε σε €8,6 δισ. κατά την 30.6.2025, αυξημένη κατά Ευρώ 436 εκατ. σε σύγκριση με την 31.12.2024. Η αύξηση αποδίδεται κυρίως στα αποτελέσματα της περιόδου, αφαιρουμένων των πληρωμών κουπονιού για τα μέσα Additional Tier 1, των μερισμάτων που καταβλήθηκαν με μετρητά στους μετόχους για τα αποτελέσματα του 2024, καθώς και των εξόδων που καταχωρήθηκαν στην καθαρή θέση και σχετίζονται με την εισαγωγή των μετοχών της Τράπεζας στο χρηματιστήριο, κατόπιν της συγχώνευσης με απορρόφηση.

Ο Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας του Ομίλου διαμορφώθηκε σε 21,7% (31.12.2024: 21,9%), επιτρέποντας στην Τράπεζα και τον Όμιλο να καλύπτει επαρκώς τις εποπτικές της απαιτήσεις κατά την 30.6.2025. Σημειώνεται ότι οι κεφαλαιακοί δείκτες του Ομίλου περιλαμβάνουν ήδη πρόβλεψη για μέρισμα επί των αποτελεσμάτων του 2025, σύμφωνα με την πολιτική αποδοχών των Μετόχων. Εξαιρουμένης της πρόβλεψης για μέρισμα στο Α' εξάμηνο 2025, οι κεφαλαιακοί δείκτες ενισχύονται κατά περίπου 109 μονάδες βάσης, με αποτέλεσμα ο Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας να διαμορφώνεται σε 22,8%.

Αναφορικά με τα οικονομικά αποτελέσματα του εξαμήνου που έληξε στις 30.6.2025, τα καθαρά κέρδη/(ζημιές) μετά το φόρο εισοδήματος διαμορφώθηκαν σε €517 εκατ. (30.6.2024: €322 εκατ.). Το αποτέλεσμα έχει επηρεαστεί από την αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων λόγω της συγχώνευσης με απορρόφηση, και από αυξημένες ζημιές απομείωσης για χορηγήσεις προς πελάτες και άυλα περιουσιακά στοιχεία.

Ακολουθούν οι βασικοί παράγοντες που επηρέασαν τα αποτελέσματα του πρώτου εξαμήνου του 2025:

- Τα καθαρά έσοδα από τόκους ανήλθαν σε €789 εκατ. (30.6.2024: €832 εκατ.), παρουσιάζοντας μείωση 5% σε σύγκριση με την αντίστοιχη περίοδο. Η μείωση αυτή αποδίδεται κυρίως στη σταδιακή υποχώρηση των επιτοκίων, η οποία επηρέασε τα έσοδα από τόκους δανείων, αντισταθμιζόμενη εν μέρει από αντίστοιχη μείωση του κόστους χρηματοδότησης.
- Το καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες για την περίοδο ανήλθε σε €229 εκατ. (30.6.2024: €197 εκατ.), σημειώνοντας αύξηση κατά 16%. Η αύξηση αυτή αποδίδεται κυρίως σε αυξημένες προμήθειες από διαχείριση περιουσιακών στοιχείων και αμοιβαία κεφάλαια, καθώς και υψηλότερες προμήθειες από πιστωτικές κάρτες, κατόπιν της νέας συμφωνίας συνεργασίας με τη Visa. Η αύξηση αυτή αντισταθμίστηκε εν μέρει από μείωση στα έσοδα από συναλλαγές, λόγω της εισαγωγής του Νόμου 5167/2024, ο οποίος περιόρισε τις προμήθειες για εξερχόμενα και εισερχόμενα εμβάσματα SEPA.
- Τα αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων για το 2025 διαμορφώθηκαν σε κέρδη ύψους €43 εκατ. (30.6.2024: κέρδη €20 εκατ.). Τα κέρδη προέρχονται κυρίως από την υψηλότερη αποτίμηση συμμετοχών σε μετοχικούς τίτλους, κέρδη από αποτίμηση παραγώγων, καθώς και από συναλλαγματικές διαφορές.
- Τα σύνολο εξόδων για την περίοδο ανήλθαν σε € 418 εκατ. (30.6.2024: € 417 εκατ) και αναλύονται ως εξής:
 - Κόστος προσωπικού ύψους 185 εκατ. ευρώ (30.6.2024: 181 εκατ. ευρώ), αυξημένο κατά 4 εκατ. ευρώ, κυρίως λόγω αυξήσεων μισθών και προγραμμάτων μεταβλητών αποδοχών.
 - Γενικά και διοικητικά έξοδα ύψους 164 εκατ. ευρώ (30.6.2023: 152 εκατ. ευρώ), αυξημένα κυρίως λόγω υψηλότερων δαπανών συντήρησης κτιρίων και συντήρησης πληροφοριακών συστημάτων.
 - Αποσβέσεις και απομειώσεις ύψους 69 εκατ. ευρώ (30.6.2024: 84 εκατ. ευρώ), μειωμένες λόγω της πλήρους απόσβεσης άυλων περιουσιακών στοιχείων έως τον Δεκέμβριο 2024.
- Οι ζημιές απομείωσης και οι προβλέψεις για την κάλυψη πιστωτικού κινδύνου και σχετικών εξόδων ανήλθαν σε 259 εκατ. ευρώ (30.6.2024: 216 εκατ. ευρώ), σημειώνοντας αύξηση 20% σε σύγκριση με την εξαμηνιαία περίοδο του 2024, και περιλαμβάνουν ζημιές απομείωσης ύψους 119 εκατ. ευρώ για τα χαρτοφυλάκια δανείων μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων (NPEs), συμπεριλαμβανομένης της νέας συναλλαγής Athena που ταξινομήθηκε ως διακατεχόμενα προς πώληση στις 30.6.2025. Το κόστος κινδύνου διαμορφώθηκε στα 140 εκατ. ευρώ (30.06.2024: 69 εκατ. ευρώ)¹ και περιλαμβάνει επιπλέον ζημιές απομείωσης Ευρώ 85 εκατ. σχετικά με περίμετρο δανείων λιανικής προκειμένου να αποτυπωθεί η αναμενόμενη επίπτωση από πιθανές διοικητικές ενέργειες που θα μειώσουν περαιτέρω τον κίνδυνο επανεμφάνισης αθέτησης στο μέλλον, καθώς και με απομείωση ύψους 6 εκατ. ευρώ για δάνεια σε ελβετικό φράγκο (CHF).
- Οι ζημιές απομείωσης παγίων και συμμετοχών κατά το πρώτο εξάμηνο του 2025 ανήλθαν σε Ευρώ 42 εκατ. ευρώ (Ευρώ 30.6.2024: 5 εκατ.) και αφορούν κυρίως ζημιές απομείωσης για άυλα περιουσιακά στοιχεία ποσού (Ευρώ 34 εκατ.) που δεν χρησιμοποιούνται πλέον και αντικαταστήθηκαν στο πλαίσιο των δραστηριοτήτων μετασχηματισμού (IT transformation) της Πληροφορικής.

¹ Το κόστος κινδύνου παρουσιάζεται στο Παράρτημα της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου.

- Τα κέρδη/(ζημιές) από πώληση παγίων και συμμετοχών κατά το πρώτο εξάμηνο του 2024 ανήλθαν σε κέρδη Ευρώ 8 εκατ. (30.6.2024: κέρδη Ευρώ 4 εκατ.) και αφορούν κυρίως την πώληση ακινήτων που σχετίζονται με το έργο Skyline.
- Οι προβλέψεις και τα κόστη μετασχηματισμού ανήλθαν σε Ευρώ 12 εκατ. το πρώτο εξάμηνο του 2025 (30.6.2024: Ευρώ 9 εκατ.) και περιλαμβάνουν κόστη 3 εκατ. ευρώ για την αναδιοργάνωση του Ομίλου.
- Ο φόρος εισοδήματος για την περίοδο που έληξε στις 30.6.2025 ήταν πιστωτικός και ανήλθε σε Ευρώ 162 εκατ. (30.6.2024: χρεωστικός ποσού Ευρώ 127 εκατ.) και περιλαμβάνει κέρδος Ευρώ 245 εκατ. από την λογιστική αναγνώριση, αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης από φορολογικές ζημιές.
- Τα καθαρά κέρδη/(ζημιές) μετά από φόρο εισοδήματος από διακοπείσες δραστηριότητες ανήλθαν σε Ευρώ 7 εκατ. (30.6.2024: 42 εκατ. ευρώ) και περιλαμβάνουν κυρίως τα εξαμηνιαία αποτελέσματα της θυγατρικής Alpha Life, ενώ η συγκριτική περίοδος περιελάμβανε επιπρόσθετα τα εξαμηνιαία αποτελέσματα της Alpha Bank Romania, που πωλήθηκε τον Νοέμβριο του 2024.

Δεδομένου ότι ο Όμιλος έχει δεσμευτεί σε συγκεκριμένους στόχους μέσω των ανακοινώσεων του επικαιροποιημένου Στρατηγικού Σχεδίου, η διοίκηση της Τράπεζας παρακολουθεί τα προσαρμοσμένα κέρδη/ζημιές του Ομίλου έναντι των στόχων που έχει θέσει, προκειμένου να παρακολουθεί την υλοποίηση του επιχειρηματικού σχεδίου.

Τα προσαρμοσμένα αποτελέσματα εξαιρούν αποτελέσματα που δεν σχετίζονται με την κανονική πορεία των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων ή που δεν είναι επαναλαμβανόμενα στη φύση και επομένως επηρεάζουν τα αποτελέσματα του Ομίλου. Ενδεικτικά, τα κύρια στοιχεία εσόδων και εξόδων που εξαιρούνται για σκοπούς υπολογισμού προσαρμοσμένων αποτελεσμάτων παρατίθενται παρακάτω:

- Κόστος μετασχηματισμού.
- Αποτελέσματα λόγω πώλησης μη βασικών περιουσιακών στοιχείων και αποτελέσματα συναλλαγών Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων.
- Αποτελέσματα με βραχυπρόθεσμο αντίκτυπο ή που προκύπτουν από απροσδόκητα ή έκτακτα γεγονότα με σημαντικό οικονομικό αντίκτυπο.
- Αρχική (εφάπαξ) επίδραση από την υιοθέτηση νέων ή τροποποιημένων Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ).
- Εφάπαξ φορολογικά έξοδα και κέρδη/ζημιές.

Τα προσαρμοσμένα κέρδη για το πρώτο εξάμηνο του 2024 έφτασαν τα Ευρώ 460 εκατ έναντι Ευρώ 437 εκατ. κατά τη συγκριτική περίοδο του 2024. Ανάλυση των προσαρμοσμένων κερδών παρουσιάζεται στο Παράρτημα της Έκθεσης Διοίκησης του Διοικητικού Συμβουλίου.

ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΤΟΥ ΠΡΩΤΟΥ ΕΞΑΜΗΝΟΥ 2025

- Στις 27.1.2025, η θυγατρική του Ομίλου, Alpha Holdings A.E., υπέγραψε δεσμευτική συμφωνία για την απόκτηση του 100% των μετοχών της Flexfin LTD, με έδρα την Κύπρο, η οποία αποτελεί τον μοναδικό μέτοχο της Flexfin A.E., με έδρα την Ελλάδα, με σκοπό τη συγχώνευση των δραστηριοτήτων factoring της Flexfin στην Ελλάδα με την ABC Factors. Η Flexfin αποτελεί την πρώτη fintech εταιρεία που δραστηριοποιείται στην παροχή υπηρεσιών factoring σε Ελλάδα και Κύπρο, εξειδικευμένη σε λύσεις ρευστότητας προσαρμοσμένες στις ανάγκες μικρών και μεσαίων επιχειρήσεων (ΜμΕ). Μέσω της καινοτόμου πλατφόρμας της, προσφέρει ευκολία, ταχύτητα, ευελιξία και διαφάνεια. Η διευκόλυνση της πρόσβασης των ΜμΕ σε επαρκή χρηματοδότηση αποτελεί στρατηγική προτεραιότητα για την Alpha Bank. Κατά συνέπεια, η εξαγορά και η μετέπειτα συγχώνευση της Flexfin με την ABC Factors συνιστά ένα καθοριστικό βήμα προς αυτή την κατεύθυνση. Με έμφαση στη χρηματοδότηση των ΜμΕ μέσω factoring – ένας καίριος πυλώνας της ελληνικής οικονομίας – η νέα συγχωνευμένη εταιρεία αναμένεται να συμβάλει ουσιαστικά στην ενίσχυση της αποδοτικότητας και της ανάπτυξης των μικρών και μεσαίων επιχειρήσεων, και κατά συνέπεια στη δημιουργία νέων θέσεων εργασίας. Η ενσωμάτωση της Flexfin αναμένεται να διευρύνει σημαντικά τη βάση πελατών της ABC Factors στην ελληνική αγορά, με στόχους χρηματοδότησης που εκτιμάται ότι θα υπερβούν το 1 δισ. ευρώ τα επόμενα έτη. Η ολοκλήρωση της συναλλαγής αναμένεται να πραγματοποιηθεί εντός του τρίτου τριμήνου του 2025.
- Στις 31.3.2025, ο Όμιλος ανακοίνωσε την επίτευξη συμφωνίας επί των βασικών εμπορικών και νομικών όρων για την απόκτηση της AXIA Ventures Group Ltd. Έχει επιτευχθεί συμφωνία με τους ιδρυτές και κύριους μετόχους της AXIA Ventures Group Ltd («AXIA») σχετικά με τους βασικούς χρηματοοικονομικούς και νομικούς όρους για την απόκτηση του συνόλου (και σε κάθε περίπτωση όχι λιγότερο από το 95%) του εκδοθέντος μετοχικού κεφαλαίου της AXIA (η «Συναλλαγή»). Η Συναλλαγή περιλαμβάνει τη συνένωση της AXIA με την Alpha Finance Investment Services A.E.D.A.K. («Alpha Finance»), τη θυγατρική επενδυτικών υπηρεσιών της Alpha Holdings, καθώς και με τη μονάδα Investment Banking της Τράπεζας, ενισχύοντας τον στρατηγικό στόχο του Ομίλου για αύξηση των εσόδων από προμήθειες και αμοιβές, καθώς και τη διαφοροποίηση των πηγών εσόδων, ενώ παράλληλα ενδυναμώνει σημαντικά το φάσμα προϊόντων που προσφέρονται στους εταιρικούς πελάτες. Η συνένωση των ομάδων της AXIA και της Alpha Finance αναμένεται να δημιουργήσει μια κορυφαία πλατφόρμα επενδυτικής

τραπεζικής στην Ελλάδα και την Κύπρο, προσφέροντας υψηλού επιπέδου, εξατομικευμένες και ολοκληρωμένες υπηρεσίες επενδυτικής τραπεζικής.

- Στις 15.05.2025 ανακοινώθηκε ότι η Scope Ratings έχει οριστεί ως η νέα εταιρεία πιστοληπτικής αξιολόγησης για την Τράπεζα, απονέμοντας επενδυτική βαθμίδα (Investment Grade) με αξιολόγηση BBB / Σταθερό. Η νέα αυτή επενδυτική βαθμίδα από τη Scope Ratings αντανάκλα την ηγετική θέση και το ισχυρό προφίλ της Alpha Bank στην Ελλάδα, την ενισχυμένη χρηματοοικονομική της θέση, τη βιώσιμη κερδοφορία και την ικανότητα δημιουργίας κεφαλαίου, καθώς και τα σημαντικά βελτιωμένα μεγέθη ποιότητας ενεργητικού και τη σταθερή θέση στη χρηματοδότηση και ρευστότητα. Η αξιολόγηση αυτή προσθέτει μια ακόμη επενδυτική βαθμίδα στο πιστοληπτικό προφίλ της Alpha Bank, συμπληρώνοντας την αναβάθμιση από τη Moody's σε Baa2 τον Μάρτιο του 2025. Η απόφαση για την ανάθεση στη Scope Ratings ευθυγραμμίζεται με τον ευρύτερο στρατηγικό στόχο της Alpha Bank να ενισχύσει τη διασύνδεσή της εντός Ευρώπης, την αμετάβλητη στήριξή της στους θεσμούς της ΕΕ (η Scope είναι σήμερα η μοναδική ευρωπαϊκή εταιρεία αξιολόγησης που κατέχει το καθεστώς Eurosystem Credit Assessment Framework από το 2023 και είναι εγγεγραμμένη στην ESMA από το 2011) και τη δέσμευσή της για την προώθηση της ανάπτυξης των ευρωπαϊκών κεφαλαιαγορών.
- Στις 22.05.2025, η Alpha Bank και η Visa ανακοίνωσαν μια πολυετή, αποκλειστική στρατηγική συνεργασία. Οι δύο ηγετικοί οργανισμοί στον χρηματοπιστωτικό τομέα και την τεχνολογία πληρωμών ανακοίνωσαν την επέκταση της μακροχρόνιας συνεργασίας τους, εγκαινιάζοντας μια νέα εποχή στον τομέα των πληρωμών στην Ελλάδα. Με στόχο την αναβάθμιση των προϊόντων και υπηρεσιών της Τράπεζας προς ιδιώτες και επιχειρήσεις, η Alpha Bank διευρύνει τη στρατηγική της συμφωνία με τη Visa, η οποία αναμένεται να επιταχύνει τη ψηφιακή μετάβαση και να ενισχύσει την ανάπτυξη των ψηφιακών πληρωμών στην Ελλάδα. Μέσω αυτής της νέας συνεργασίας, η Alpha Bank θα προσφέρει μια σειρά από καινοτόμα προϊόντα και υπηρεσίες, με στόχο να βοηθήσει τους πελάτες της να διαχειρίζονται καλύτερα τα οικονομικά και τις ανάγκες του τρόπου ζωής τους. Η συνεργασία αναμένεται να εκσυγχρονίσει τις υπηρεσίες πληρωμών, καθώς οι δύο εταιρείες, μέσω της κοινής τους δράσης, θα διαθέσουν καινοτόμες λύσεις που ενισχύουν την ασφάλεια και την ευκολία των συναλλαγών. Παράλληλα, αξιοποιώντας την τεχνολογία της Visa, την παγκόσμια κλίμακα και τις ισχυρές δυνατότητες διαχείρισης κινδύνων, η Alpha Bank θα προσφέρει προηγμένες ψηφιακές τραπεζικές υπηρεσίες που θα ανταποκρίνονται στις συνεχώς μεταβαλλόμενες ανάγκες της αγοράς.
- Στις 27.05.2025 ανακοινώθηκε ότι η Alpha Bank και τα Ελληνικά Ταχυδρομεία (ΕΛΤΑ) υπέγραψαν Μνημόνιο Κατανόησης για Στρατηγική Συνεργασία στην παροχή χρηματοοικονομικών υπηρεσιών σε όλη την Ελλάδα. Η στρατηγική αυτή συνεργασία θα υποστηρίξει την παροχή ολοκληρωμένων χρηματοοικονομικών υπηρεσιών μέσω του εκτεταμένου δικτύου των 1.100 σημείων εξυπηρέτησης των ΕΛΤΑ σε όλη τη χώρα. Η συνεργασία αποσκοπεί στην προώθηση της οικονομικής ένταξης, βελτιώνοντας την φυσική πρόσβαση σε ποικίλες τραπεζικές υπηρεσίες, τόσο σε αστικές όσο και σε αγροτικές περιοχές. Ταυτόχρονα, η συνεργασία επεκτείνει σημαντικά τη φυσική παρουσία της Alpha Bank, επιτρέποντας την παροχή τραπεζικών υπηρεσιών μέσω πλέον των 1.400 σημείων εξυπηρέτησης σε εθνικό επίπεδο. Η ολοκλήρωση της συνεργασίας υπόκειται στην οριστικοποίηση των σχετικών εγγράφων και στην εκπλήρωση των συνήθων προϋποθέσεων, συμπεριλαμβανομένης της λήψης όλων των απαραίτητων κανονιστικών εγκρίσεων και συναίνεσης.
- Στις 6.6.2025, σύμφωνα με το Στρατηγικό Σχέδιο του Ομίλου για τη μείωση των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων, ο Όμιλος ολοκλήρωσε την πώληση δύο χαρτοφυλακίων μη εξυπηρετούμενων δανείων (συναλλαγές GAIA I και GAIA II) μέσω δομής τιτλοποίησης, σύμφωνα με το ελληνικό θεσμικό πλαίσιο τιτλοποιήσεων (Ν. 3156/2003) και το Ελληνικό Σχέδιο Προστασίας Περιουσιακών Στοιχείων (Ν. 4649/2019), όπως ισχύουν και έχουν τροποποιηθεί. Οι συναλλαγές υλοποιήθηκαν με τη μεταβίβαση των αντίστοιχων χαρτοφυλακίων δανείων σε εταιρείες ειδικού σκοπού Gaia Securitization DAC και Gaia II Securitization DAC, που συστάθηκαν ειδικά για το σκοπό αυτό, και με την έκδοση ομολογιών οι οποίες αρχικά καλύφθηκαν από τον Όμιλο. Ο Όμιλος διατήρησε το 100% των senior ομολογιών και το 5% των mezzanine και junior ομολογιών των εταιρειών ειδικού σκοπού, μεταβιβάζοντας το υπόλοιπο 95% των mezzanine και junior ομολογιών σε τρίτους επενδυτές.

Οι προαναφερθείσες συναλλαγές περιλαμβάνουν:

- ένα χαρτοφυλάκιο δανείων με λογιστική αξία πριν από απομειώσεις την 31.12.2024 ύψους 464 εκατ. ευρώ, που αποτελείται κυρίως από μη εξυπηρετούμενα στεγαστικά ανοίγματα («GAIA I»).
- ένα χαρτοφυλάκιο δανείων με λογιστική αξία πριν από απομειώσεις την 31.12.2024 ύψους 565 εκατ. ευρώ, που αποτελείται κυρίως από μη εξυπηρετούμενα ανοίγματα μικρών επιχειρήσεων και ΜμΕ / μεγάλων εταιρικών πελατών («GAIA II»).
- Όπως ανακοινώθηκε στις 16.06.2025, η Alpha Bank Α.Ε. προέβη στην απόκτηση 12.705.745 κοινών μετοχών με δικαιώματα ψήφου της Prodea, εταιρείας επενδύσεων σε ακίνητη περιουσία εισηγμένης στο Χρηματιστήριο Αθηνών, αυξάνοντας το ποσοστό συμμετοχής της από 4,90% σε 9,87% του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου της Prodea, με συνολική κατοχή 25.224.977 κοινών μετοχών με δικαιώματα ψήφου. Η Alpha Bank πραγματοποίησε τη συναλλαγή αυτή στο πλαίσιο της

στρατηγικής της για περαιτέρω διαφοροποίηση των πηγών εσόδων, με στόχο την αύξηση των επαναλαμβανόμενων εσόδων από αποδόσεις ακινήτων με προβλέψιμες ταμειακές ροές.

- Στις 24.6.2025 ανακοινώθηκε ότι η θυγατρική Alpha Bank Cyprus Ltd («Alpha Bank Cyprus») υπέγραψε την οριστική Συμφωνία Μεταβίβασης Επιχειρήσεως με την AstroBank Public Company Limited για την απόκτηση ουσιαστικά του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων, υποχρεώσεων και προσωπικού της AstroBank (η «Συναλλαγή»). Το σημαντικό αυτό βήμα ακολούθησε την ανακοίνωση της συμφωνίας επί των βασικών εμπορικών και νομικών όρων της Συναλλαγής στις 27 Φεβρουαρίου 2025. Η Συναλλαγή είναι πλήρως εναρμονισμένη με τον στρατηγικό στόχο του Ομίλου για ενίσχυση της παρουσίας και της χρηματοοικονομικής του θέσης στην Κύπρο. Μετά την ολοκλήρωση της Συναλλαγής, η Alpha Bank Cyprus αναμένεται να εδραιώσει τη θέση της ως η τρίτη μεγαλύτερη τράπεζα στην Κύπρο, επιτυγχάνοντας ουσιαστική αύξηση στην επαναλαμβανόμενη κερδοφορία της. Η ολοκλήρωση της Συναλλαγής παραμένει υπό την προϋπόθεση της εκπλήρωσης των συνήθων προαπαιτούμενων, συμπεριλαμβανομένης της λήψης όλων των απαραίτητων κανονιστικών εγκρίσεων και συναίνεσης, και αναμένεται να πραγματοποιηθεί εντός του τέταρτου τριμήνου του 2025.
- Στις 27 Ιουνίου 2025 ολοκληρώθηκε η απορρόφηση της «Alpha Services and Holdings A.E.» (εφεξής η «Εταιρεία») από την Alpha Bank (η «Συγχώνευση»), σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία. Ως αποτέλεσμα της Συγχώνευσης, η Alpha Bank υποκαταστάθηκε εκ του νόμου ως καθολική διάδοχος σε ολόκληρη την περιουσία (ενεργητικό και παθητικό) της Εταιρείας, ενώ Εταιρεία λύθηκε χωρίς να τεθεί υπό εκκαθάριση και έπαυσε να υπάρχει, ενώ οι μετοχές της διαγράφηκαν από το Χρηματιστήριο Αθηνών («ΧΑ»). Μετά τη Συγχώνευση, οι μετοχές της Alpha Bank που εκδόθηκαν στο πλαίσιο της συναλλαγής εισήχθησαν προς διαπραγμάτευση στην Κύρια Αγορά του ρυθμιζόμενου Χρηματιστηρίου Αθηνών. Οι μέτοχοι της Εταιρείας έλαβαν μετοχές της Alpha Bank, διατηρώντας τον ίδιο αριθμό μετοχών που κατείχαν πριν τη Συγχώνευση. Η απόσχιση του κλάδου τραπεζικής δραστηριότητας το 2021 και η μεταβίβαση του σε νέα 100% θυγατρική εταιρεία, ήταν το τελευταίο βήμα από μία σειρά ενεργειών για την αποφασιστική και οριστική αντιμετώπιση των προβλημάτων του παρελθόντος και σηματοδότησε την αρχή μίας μακράς περιόδου τεσσάρων κατά την οποία η τράπεζα απομόνωσε τα βάρη των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων που είχε δημιουργήσει η κρίση. Αυτό έδωσε τη δυνατότητα της εξυγίανσης του ισολογισμού, της ενίσχυσης της κεφαλαιακής επάρκειας, εστίασης στη στήριξη των πελατών και της ελληνικής οικονομίας. Οι προσπάθειες αυτές ενισχύθηκαν περαιτέρω από ένα συνεκτικό πρόγραμμα στοχευμένων εξαγορών και συνεργασιών, με σκοπό την επιτάχυνση της ανάπτυξης και την ενδυνάμωση της θέσης στην αγορά. Η ολοκλήρωση της συγχώνευσης σηματοδοτεί επίσημα τη μετάβαση από την εποχή της εξυγίανσης και του μετασχηματισμού, σε μία νέα περίοδο βιώσιμης ανάπτυξης, στρατηγικής ευελιξίας, εξωστρέφειας και αυξημένης ανταγωνιστικότητας.
- Από τις αρχές του 2025, η στρατηγική συνεργασία της Alpha Bank με την UniCredit στον τομέα διανομής αμοιβαίων κεφαλαίων συνεχίζει να εξελίσσεται με επιτυχία. Σύμφωνα με τη συμφωνία, η Alpha Bank διανέμει τα OneMarkets Funds της UniCredit, καθώς και άλλα αμοιβαία κεφάλαια που διαχειρίζεται η UniCredit ή οι κοινοπραξίες της, μέσω του δικτύου της στην Ελλάδα. Τα υπό διαχείριση κεφάλαια στα OneMarkets Funds ανήλθαν σε Ευρώ 572 εκατ. στο τέλος Ιουνίου 2025, αυξημένα σε σχέση με τα τέλη του 2024 όπου ανήλθαν σε Ευρώ 242 εκατ. Η ανάπτυξη αυτή αντανάκλα τη σημαντική ζήτηση των πελατών για μια επιλεγμένη γκάμα λύσεων αμοιβαίων κεφαλαίων, συμπεριλαμβανομένων αναγνωρισμένων οίκων διαχείρισης όπως οι Fidelity και Capital Group, εκ των οποίων πολλές διατίθενται αποκλειστικά στην ελληνική αγορά μέσω της Alpha Bank. Η πελατειακή δραστηριότητα στους τομείς Private Banking και Alpha Gold Personal Banking, σε συνδυασμό με κοινές πρωτοβουλίες όπως επενδυτικές ενημερώσεις, καμπάνιες marketing, η πλατφόρμα onemarkets.gr και ειδικές εκδηλώσεις για πελάτες, συνέβαλαν στη διεύρυνση της απήχησης της προσφοράς των OneMarkets Funds, παρά τη μεταβλητότητα των παγκόσμιων αγορών το β' τρίμηνο. Κοιτάζοντας μπροστά, η Alpha Bank δεσμεύεται να ενισχύσει περαιτέρω τη συνεργασία με την UniCredit μέσω της εισαγωγής επιπλέον επενδυτικών λύσεων το γ' και δ' τρίμηνο του 2025, καθώς και μέσω της συνέχισης των κοινών εκστρατειών μάρκετινγκ και θεματικών εκδηλώσεων για πελάτες.
- Η εν λόγω συνεργασία συμπληρώνει το μοντέλο ανοιχτής αρχιτεκτονικής της Alpha Bank, το οποίο εξασφαλίζει πρόσβαση σε ένα ευρύ φάσμα επενδυτικών προϊόντων υψηλής ποιότητας, συμπεριλαμβανομένων των δικών της λύσεων διαχείρισης κεφαλαίων και επιλεγμένων προϊόντων τρίτων.

ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΣΥΝΤΑΞΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

- Ως αποτέλεσμα της πώλησης της Alpha Bank Romania τον Νοέμβριο του 2024, με την μεταβίβαση του 90,1% των μετοχών της μέχρι τότε θυγατρικής στην Unicredit S.p.A, ο Όμιλος επεδίωκε την μεταβίβαση των θυγατρικών Alpha Leasing Romania IFN S.A. και Alpha Insurance Brokers S.R.L.. Με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου έγινε αποδεκτή πρόταση επενδυτή για την πώληση αμφοτέρων των θυγατρικών και η συναλλαγή ολοκληρώθηκε την 16.7.2025. Η ολοκλήρωση της συναλλαγής δεν είχε ουσιώδη επίδραση στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.
- Την 16.7.2025, η Alpha Τράπεζα Α.Ε. προσκάλεσε τους κατόχους ομολόγων μειωμένης εξασφάλισης (Tier 2) ονομαστικής αξίας € 500 εκατομμυρίων σταθερού επιτοκίου με ημερομηνία λήξης 11.6.2031 να ανταλλάξουν τα ομόλογα κατοχής τους για μετρητά στην τιμή 101,75 της εκατό. Την 24.7.2025, ομόλογα συνολικής ονομαστικής αξίας € 361,726 εκατομμυρίων νομίμως

εξαργυρώθηκαν, ενώ ομολογα συνολικής ονομαστικής αξίας € 138.274 εκατομμυρίων παραμένουν σε κυκλοφορία. Η ζημιά από την αποαναγνώριση των ομολόγων ανήλθε σε € 12,6 εκατομμύρια.

- Την 23.7.2025 η Alpha Τράπεζα Α.Ε. εξέδωσε νέο ομόλογο μειωμένης εξασφάλισης ονομαστικής αξίας € 500 εκατομμυρίων και λήξης την 23.7.2036, με δικαίωμα πρόωρης εξόφλησης σε 6 χρόνια και σταθερού ετήσιου κουπονιού ύψους 4,308%, το οποίο αναπαπροσαρμόζεται σε νέο κουπόνι από την ημερομηνία άσκησης του πρόωρου δικαιώματος εξόφλησης μέχρι τη λήξη του, και καθορίζεται με βάση το τότε ισχύον επιτόκιο ανταλλαγής πλέον περιθωρίου 1,93%.

ΓΕΝΙΚΕΣ ΣΥΝΕΛΕΥΣΕΙΣ ΜΕΤΟΧΩΝ ΚΑΤΑ ΤΟ ΠΡΩΤΟ ΕΞΑΜΗΝΟ ΤΟΥ 2025

Alpha Bank

Κατά το πρώτο εξάμηνο του 2025, η Τράπεζα πραγματοποίησε μία Τακτική και δύο Έκτακτες Γενικές Συνελεύσεις. Η Έκτακτη Γενική Συνέλευση της 30ης Απριλίου 2025 ενέκρινε την εισαγωγή προς διαπραγμάτευση όλων των κοινών ονομαστικών μετοχών της Τράπεζας στην Κύρια Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών. Η Τακτική Γενική Συνέλευση της 21ης Μαΐου 2025 ενέκρινε τη διανομή μερίσματος ύψους Ευρώ 70.259.328,43 σε μετρητά και Ευρώ 13.402.212 στο προσωπικό, από τα καθαρά κέρδη της Τράπεζας για το 2024, καθώς και τη συνέχιση του Σχεδίου Δικαιωμάτων Προαίρεσης Μετοχών (Stock Option Plan). Η Έκτακτη Γενική Συνέλευση της 12ης Ιουνίου 2025 ενέκρινε, μεταξύ άλλων, τη συγχώνευση με απορρόφηση της Alpha Services and Holdings A.E. από την Τράπεζα, συμπεριλαμβανομένων των σχετικών εγγράφων συγχώνευσης και την αύξηση και μείωση μετοχικού κεφαλαίου λόγω της συγχώνευσης. Επίσης, ενέκρινε την ίδρυση Προγράμματος Επαναγοράς Μετοχών και Σχεδίου Επιβράβευσης Μετοχών (Stock Award Plan), καθώς και την εξουσιοδότηση προς το Διοικητικό Συμβούλιο για την υλοποίησή τους.

Alpha Services and Holdings

Από την 1η Ιανουαρίου 2025 έως τη συγχώνευση με απορρόφηση της Alpha Services and Holdings A.E. από την Alpha Bank στις 27 Ιουνίου 2025, πραγματοποιήθηκαν μία Τακτική και μία Έκτακτη Γενική Συνέλευση. Η Τακτική Γενική Συνέλευση της 21ης Μαΐου 2025, μεταξύ άλλων, ενέκρινε τη διανομή μετρητών ύψους Ευρώ 70.259.328,43 προς τους Μετόχους, μέσω καταβολής μετρητών ποσού Ευρώ 0,030 ανά μετοχή. Η εν λόγω πρόταση συνδυάζεται με την πρόταση ίδρυσης Προγράμματος Επαναγοράς Μετοχών, που εξυπηρετεί κάθε σκοπό επιτρεπτό από την ισχύουσα νομοθεσία και το ρυθμιστικό πλαίσιο, συμπεριλαμβανομένης της απόκτησης ιδίων μετοχών και της μετέπειτα ακύρωσής τους, με σκοπό την αύξηση της αξίας ανά μετοχή, ως μέρος της συνολικής διανομής μερίσματος προς τους Μετόχους της Εταιρείας, λαμβάνοντας υπόψη την Πολιτική Αποζημίωσης Μετόχων της Εταιρείας. Σημειώνεται ότι για τον ανωτέρω σκοπό θα αποκτηθούν ίδιες υπάρχουσες κοινές ονομαστικές μετοχές της Εταιρείας, αντιστοιχούσες σε ποσό Ευρώ 210.777.985,29, στο πλαίσιο του Προγράμματος Επαναγοράς Μετοχών. Επιπλέον, η Τακτική Γενική Συνέλευση ενέκρινε τη διανομή ποσού Ευρώ 48.235 από το ενδοομιλικό μέρισμα της Εταιρείας προς το προσωπικό και έως Ευρώ 14,5 εκατ. από τις Εταιρείες του Ομίλου προς το επιλέξιμο προσωπικό τους. Η Τακτική Γενική Συνέλευση ενέκρινε επίσης την πρόωρη λήξη του προηγούμενου Προγράμματος Επαναγοράς Μετοχών, που είχε εγκριθεί το 2023 και τροποποιηθεί το 2024, και την ίδρυση νέου Προγράμματος Επαναγοράς Μετοχών σύμφωνα με το άρθρο 49 του Ν. 4548/2018. Επιπλέον, εγκρίθηκαν τροποποιήσεις στο Σχέδιο Επιβράβευσης Μετοχών της Εταιρείας και εξουσιοδοτήθηκε το Διοικητικό Συμβούλιο για την υλοποίησή του. Η Έκτακτη Γενική Συνέλευση της 23ης Ιουνίου 2025 ενέκρινε τη συγχώνευση με απορρόφηση της Alpha Services and Holdings A.E. από την Alpha Bank A.E., καθώς και τη Σύμβαση Συγχώνευσης και τα σχετικά έγγραφα συγχώνευσης.

ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Ο Όμιλος έχει θεμελιώσει ένα πλαίσιο διεξοδικής διαχείρισης των κινδύνων που αντιμετωπίζει, στηριζόμενος στις βέλτιστες πρακτικές και λαμβάνοντας υπ' όψιν τις εποπτικές απαιτήσεις. Το πλαίσιο αυτό που βασίζεται στην κοινή ευρωπαϊκή νομοθεσία και στο ισχύον σύστημα κοινών τραπεζικών κανόνων, αρχών και προτύπων, εξελίσσεται διαρκώς με την πάροδο του χρόνου και εφαρμόζεται στην καθημερινή διεξαγωγή των δραστηριοτήτων του Ομίλου εντός και εκτός συνόρων, καθιστώντας αποτελεσματική την εταιρική διακυβέρνηση της Ομίλου.

Από τον Νοέμβριο του 2014 ο Όμιλος εμπίπτει στο πλαίσιο του Ενιαίου Εποπτικού Μηχανισμού (EEM) –του συστήματος χρηματοπιστωτικής εποπτείας το οποίο περιλαμβάνει την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα και την Τράπεζα της Ελλάδος– και, ως ένα σημαντικό πιστωτικό ίδρυμα, εποπτεύεται άμεσα από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ). Ο Ενιαίος Εποπτικός Μηχανισμός λειτουργεί από κοινού με την Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (ΕΑΤ), το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο, την Ευρωομάδα, την Ευρωπαϊκή Επιτροπή και το Ευρωπαϊκό Συμβούλιο Συστημικού Κινδύνου (ΕΣΣΚ) στο πλαίσιο των αντίστοιχων αρμοδιοτήτων τους.

Το ισχύον τραπεζικό κανονιστικό πλαίσιο στην Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ), το πλαίσιο κεφαλαιακής Βασιλείας III, ισχύει από την 1η Ιανουαρίου 2014. Το εν λόγω πλαίσιο τέθηκε σε εφαρμογή με τον «Κανονισμό (ΕΕ) 575/2013 σχετικά με τις απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας για πιστωτικά ιδρύματα και επιχειρήσεις επενδύσεων» (Κανονισμός για τις κεφαλαιακές απαιτήσεις ή ΚΚΑ) που δημοσιεύθηκε στις 27 Ιουνίου 2013, σε συνδυασμό με την «Οδηγία 2013/36/ΕΕ σχετικά με την πρόσβαση στη δραστηριότητα πιστωτικών ιδρυμάτων και την προληπτική εποπτεία πιστωτικών ιδρυμάτων και επιχειρήσεων επενδύσεων» (Capital Requirements Directive IV, ή CRD IV) που δημοσιεύτηκε στις 27 Ιουνίου 2013 και έχει ενσωματωθεί στο ελληνικό νομοθετικό πλαίσιο με τον Νόμο

4261/2014. Το πλαίσιο τροποποιήθηκε με τον κανονισμό (ΕΕ) 2019/876 (CRR II) της 20ής Μαΐου 2019 και την οδηγία (ΕΕ) 2019/878 (CRD V) της 20ής Μαΐου 2019. Το τελευταίο έχει ενσωματωθεί στο ελληνικό νομοθετικό πλαίσιο με τον Νόμο 4799/2021.

Η υιοθέτηση του Κανονισμού για τις Κεφαλαιακές Απαιτήσεις (CRR III) σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) 2024/1623, εισάγει μία σειρά από σημαντικές αλλαγές στο ρυθμιστικό πλαίσιο που καθορίστηκε υπό τον Κανονισμό CRR II, ιδίως στο πλαίσιο των τυποποιημένων προσεγγίσεων για τον πιστωτικό κίνδυνο, τον κίνδυνο αγοράς, τον λειτουργικό κίνδυνο και τον κίνδυνο προσαρμογής πιστωτικής αποτίμησης (CVA). Οι τροποποιήσεις αυτές αποσκοπούν στην ενίσχυση της ανθεκτικότητας των χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων, διασφαλίζοντας παράλληλα μεγαλύτερη συνέπεια και συγκρισιμότητα μεταξύ διαφορετικών δικαιοδοσιών.

Η μετάβαση από τον Κανονισμό CRR II στον Κανονισμό CRR III αντανάκλα τη δέσμευση της Ευρωπαϊκής Ένωσης για την εφαρμογή των τελικών μεταρρυθμίσεων της Βασιλείας III (Basel IV). Οι κύριοι στόχοι του Κανονισμού CRR III περιλαμβάνουν:

- Την ενίσχυση της ευαισθησίας του κανονιστικού πλαισίου στους κινδύνους.
- Τη βελτίωση της συγκρισιμότητας και της διαφάνειας των προφίλ κινδύνου των χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων.
- Την προώθηση ενός πιο ανθεκτικού τραπεζικού συστήματος ικανού να ανταπεξέλθει σε οικονομικούς κλυδωνισμούς.

Ο Κανονισμός Κεφαλαιακών Απαιτήσεων III (CRR III) εφαρμόζεται από την 1η Ιανουαρίου 2025, με εξαίρεση ορισμένα άρθρα που σχετίζονται κυρίως με εντολές της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών (EBA), τα οποία τέθηκαν σε ισχύ νωρίτερα, τον Ιούλιο του 2024, καθώς και το σκέλος του κινδύνου αγοράς, του οποίου η εφαρμογή έχει αναβληθεί κατά ένα έτος. Όσον αφορά την Οδηγία Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRD VI), τα κράτη μέλη της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ) έχουν στη διάθεσή τους 18 μήνες για να την ενσωματώσουν στην εθνική τους νομοθεσία, μετά την παρέλευση των οποίων η CRD VI θα τεθεί σε ισχύ το επόμενο έτος, την 1η Ιανουαρίου 2026.

Σχετικά με συγκεκριμένους τομείς του εν λόγω ρυθμιστικού πακέτου, αξίζει να σημειωθεί ότι στην ενότητα περί κινδύνου αγοράς, η Ευρωπαϊκή Επιτροπή (ΕΚ) έχει ενεργοποιήσει την κατ' εξουσιοδότηση πράξη βάσει του άρθρου 461α της CRR III, ώστε να καθυστερήσει η εφαρμογή του νέου πλαισίου Θεμελιώδους Αναθεώρησης του Χαρτοφυλακίου Διαπραγμάτευσης (FRTB) ως κεφαλαιακή απαίτηση έως τον Ιανουάριο του 2026.

Κατά την ημερομηνία κατάρτισης των Οικονομικών Καταστάσεων, αναμένεται να υπάρξει ήσσονος σημασίας επίδραση από την εφαρμογή της CRR 3 το 2025. Η εκτιμώμενη επίπτωση στο fully loaded CET 1 ανέρχεται σε 35 μονάδες βάσης.

Για την εφαρμογή του ανωτέρω ρυθμιστικού πακέτου, η ΕΒΑ έχει λάβει περίπου 140 εντολές από την CRR III και την CRD VI για την ανάπτυξη νομοθεσίας επιπέδου 2 και επιπέδου 3 (κανονιστικά τεχνικά πρότυπα – RTS, εκτελεστικά τεχνικά πρότυπα – ITS και κατευθυντήριες γραμμές) με σκοπό τη διευκόλυνση της εφαρμογής των κανονισμών. Ιδιαίτερης σημασίας είναι η τελική έκθεση της ΕΒΑ σχετικά με τα Εκτελεστικά Τεχνικά Πρότυπα (ITS) για τις δημοσιοποιήσεις των οντοτήτων, η οποία εγκρίθηκε από την Επιτροπή και δημοσιεύθηκε στην Επίσημη Εφημερίδα της ΕΕ ως Κανονισμός στα τέλη Δεκεμβρίου. Οι εν λόγω δημοσιοποιήσεις περιλαμβάνουν αλλαγές στο πλαίσιο του Πυλώνα 3, οι οποίες καλύπτουν νέες και αναθεωρημένες απαιτήσεις δημοσιοποίησης σχετικά με το κατώφλι εξόδου, τα κρυπτονομίσματα (μεταβατική μεταχείριση που θα αντικατασταθεί από οριστική πριν από τα μέσα του 2025, συμπεριλαμβανομένης της αναθεώρησης από την Επιτροπή της Βασιλείας για την Τραπεζική Εποπτεία – BCBS), τον κίνδυνο προσαρμογής πιστωτικής αποτίμησης (CVA), τον πιστωτικό κίνδυνο, τον κίνδυνο αγοράς και τον λειτουργικό κίνδυνο, καθώς και δευτερεύουσες τροποποιήσεις του δείκτη μόχλευσης. Τα εν λόγω ITS εφαρμόζονται από την 1η Ιανουαρίου 2025. Επιπλέον, η ΕΒΑ έχει ήδη δημοσιεύσει αρκετές διαβουλεύσεις το 2024 σχετικά με τον πιστωτικό κίνδυνο (εκτός ισολογισμού στοιχεία, ορισμός αθέτησης κ.λπ.), τον κίνδυνο αγοράς, τον λειτουργικό κίνδυνο, τη βιωσιμότητα, καθώς και την αναφορά και τις δημοσιοποιήσεις, για τις οποίες το τελικό κείμενο εκκρεμεί προς δημοσίευση.

Ο Όμιλος προσδιορίζει και επανεξετάζει τη στρατηγική ανάληψης κινδύνων μέσω: (α) του προσδιορισμού του βαθμού στον οποίο ο Όμιλος επιθυμεί να αναλαμβάνει κινδύνους (risk appetite), (β) της εκτίμησης των ενδεχόμενων επιπτώσεων της στρατηγικής ανάπτυξης δραστηριοτήτων στον καθορισμό των ορίων ανάληψης κινδύνων, ώστε οι σχετικές αποφάσεις να συνδυάζουν την προβλεπόμενη κερδοφορία με το ενδεχόμενο απωλειών και (γ) της ανάπτυξης κατάλληλων διαδικασιών για την εφαρμογή της στρατηγικής αυτής μέσω ενός μηχανισμού κατανομής ευθυνών ανάληψης κινδύνων μεταξύ των Μονάδων του Ομίλου.

Συγκεκριμένα, ο Όμιλος, λαμβάνοντας υπ' όψιν τη φύση, την έκταση και την πολυπλοκότητα των δραστηριοτήτων του, καθώς και το προφίλ κινδύνου, αναπτύσσει τη στρατηγική ανάληψης κινδύνων γύρω από τις κάτωθι τρεις γραμμές άμυνας:

- Οι μονάδες 1ης γραμμής άμυνας (ιδιοκτήτες διαδικασιών) έχουν την πρωταρχική ευθύνη να κατέχουν και να διαχειρίζονται κινδύνους που σχετίζονται με καθημερινές επιχειρησιακές δραστηριότητες.
- Η 2η γραμμή άμυνας περιλαμβάνει τους τομείς του Chief Risk Control Officer, του Chief Credit Officer, καθώς και την Επιχειρησιακή Περιοχή Risk Models & Data Validation. Οι τομείς της 2ης γραμμής άμυνας είναι ανεξάρτητοι από τις άλλες γραμμές άμυνας και αναφέρονται στον Chief Risk Officer, ο οποίος αναφέρεται στην Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων του Ομίλου. Οι συγκεκριμένες Επιχειρησιακές Περιοχές λειτουργούν συμπληρωματικά στον έλεγχο των τραπεζικών δραστηριοτήτων της πρώτης γραμμής άμυνας, με στόχο τη διασφάλιση της αντικειμενικότητας στη λήψη αποφάσεων, τη μέτρηση της αποτελεσματικότητας των εν λόγω αποφάσεων σε όρους ανάληψης κινδύνων, τον σχεδιασμό και την υλοποίηση της στρατηγικής ελέγχου κινδύνων, τη

συμμόρφωση με το ισχύον νομοθετικό και θεσμικό πλαίσιο, μέσω της παρακολούθησης των εσωτερικών κανονισμών και των κανόνων δεοντολογίας, καθώς και τη συγκεντρωτική απεικόνιση και εκτίμηση της συνολικής έκθεσης της Τράπεζας και του Ομίλου σε κίνδυνο, σύμφωνα με τις καθιερωμένες κατευθυντήριες γραμμές. Η Επιχειρησιακή Περιοχή Risk Models & Data Validation, είναι υπεύθυνη ως δεύτερη γραμμή άμυνας για τη συμμόρφωση με τις εποπτικές οδηγίες Ενοποίησης Δεδομένων και Αναφορών Κινδύνων (Risk Data aggregation and risk reporting (RDARR)), με τις εποπτικές απαιτήσεις της Ευρωπαϊκής Τραπεζικής Αρχής (EBA) και των λογιστικών προτύπων IFRS9 καθώς και με τις βέλτιστες διεθνείς πρακτικές.

- Τον Εσωτερικό Έλεγχο, ο οποίος αποτελεί την τρίτη γραμμή άμυνας. Ο Εσωτερικός Έλεγχος αποτελεί ανεξάρτητη λειτουργία, αναφέρεται στην Επιτροπή Ελέγχου του Διοικητικού Συμβουλίου και ελέγχει τις δραστηριότητες της Τράπεζας και του Ομίλου, συμπεριλαμβανομένης και της Διαχείρισης Κινδύνων.

Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος απορρέει από την ενδεχόμενη αδυναμία των δανειοληπτών ή των αντισυμβαλλομένων να αποπληρώσουν μέρος ή το σύνολο των οφειλών τους προς τον Όμιλο.

Ο πρωταρχικός στόχος της στρατηγικής του Ομίλου για τη διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου, προκειμένου να επιτυγχάνει τη μεγιστοποίηση της προσαρμοσμένης ως προς τον κίνδυνο απόδοσης, είναι η συνεχής, έγκαιρη και συστηματική παρακολούθηση του δανειακού χαρτοφυλακίου και η διατήρηση των πιστοδοτικών ανοιγμάτων εντός του πλαισίου των αποδεκτών συνολικών ορίων ανάληψης κινδύνων. Ταυτόχρονα, εξασφαλίζεται η διεξαγωγή των καθημερινών επιχειρηματικών δραστηριοτήτων του εντός ενός σαφώς καθορισμένου πλαισίου χορήγησης πιστώσεων που υποστηρίζεται από συγκεκριμένα πιστωτικά κριτήρια.

Το πλαίσιο της διαχείρισης του πιστωτικού κινδύνου του Ομίλου αναπτύσσεται έχοντας ως βάση μία σειρά διαδικασιών πιστωτικής πολιτικής καθώς και συστημάτων και υποδειγμάτων μέτρησης, παρακολούθησης και ελέγχου του πιστωτικού κινδύνου. Τα εν λόγω υποδείγματα υπόκεινται σε μία συνεχή διαδικασία επανεξέτασης, προκειμένου να διασφαλιστεί η πλήρης εναρμόνισή τους με το ισχύον θεσμικό και εποπτικό πλαίσιο και η προσαρμογή τους στις εκάστοτε οικονομικές συγκυρίες, της φύσης και έκτασης των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων του Ομίλου.

Υπό αυτό το πρίσμα και με στόχο την περαιτέρω ενίσχυση και βελτίωση του πλαισίου διαχείρισης πιστωτικού κινδύνου κατά το πρώτο εξάμηνο του 2025 πραγματοποιήθηκαν οι κάτωθι ενέργειες:

- Επικαιροποίηση των Κανονισμών Πιστοδοτήσεων Λιανικής Τραπεζικής (Στεγαστικής και Καταναλωτικής Πίστης, Επιχειρηματικής Πίστης αρμοδιότητας Λιανικής Τραπεζικής) και Wholesale Banking, λαμβάνοντας υπόψη τις εποπτικές κατευθυντήριες γραμμές επί θεμάτων διαχείρισης πιστωτικού κινδύνου και την επιχειρησιακή στρατηγική του Ομίλου.
- Επικαιροποίηση του Πλαισίου Διενέργειας Ελέγχου Πιστωτικού Κινδύνου Ομίλου, προκειμένου να διασφαλίζεται η τήρηση των Πολιτικών Πιστωτικού Κινδύνου σε επίπεδο Τράπεζας και Ομίλου.
- Ενίσχυση των υποδειγμάτων πιστωτικού κινδύνου, όπου απαιτείται, ώστε να διατηρούνται επικαιροποιημένα και να διευρύνεται η εφαρμογή τους, συμπεριλαμβανομένων, εκτός άλλων, των Κλιματικών Κινδύνων.
- Επικαιροποίηση του Εγχειριδίου Συστημάτων Διαβαθμίσεων Πιστωτικού Κινδύνου ώστε να αποτυπώνει τις νέες υλοποιήσεις του έργου Περιβαλλοντικού, Κοινωνικού και Κινδύνου Διακυβέρνησης (ΠΚΔ), στα συστήματα διαβαθμίσεων (ABRS & CreditLens).
- Διαρκής Επικύρωση των Υποδειγμάτων Κινδύνων ώστε να διασφαλίζεται η ακρίβεια, η αξιοπιστία, η σταθερότητα και η προβλεπτική ικανότητα αυτών.
- Διενέργεια συγκριτικής ανάλυσης (benchmarking) κυρίων δεικτών κινδύνων (key risk indicators) των εσωτερικών υποδειγμάτων, με τη χρήση εξωτερικών πηγών (EBA risk dashboard).
- Ανάπτυξη Πλαισίου Επικύρωσης το οποίο παρέχει τις κατάλληλες οδηγίες για την αξιολόγηση -ως δεύτερη γραμμή άμυνας- της ακρίβειας, πληρότητας και συνέπειας των διαδικασιών και ελέγχων σε όλο το εύρος των εποπτικών οδηγιών της Επιτροπής της Βασιλείας για την Τραπεζική Εποπτεία (BCBS239) και της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας για την συγκέντρωση δεδομένων και σχετικών αναφορών για όλους τους τύπους Κινδύνου.
- Επικαιροποίηση της Πολιτικής Concentration Risk and Credit Threshold, αναφορικά με τα μέγιστα αποδεκτά πιστωτικά όρια μεγάλων επιχειρηματικών ομίλων.
- Επικαιροποίηση της Πολιτικής Έγκαιρης Προειδοποίησης Πιστωτικού Κινδύνου αναφορικά με την εισαγωγή νέων και επικαιροποίηση υπαρχόντων εναυσμάτων έγκαιρης προειδοποίησης πιστωτικού κινδύνου καθώς και την επικαιροποίηση της συχνότητας συγκεκριμένων εναυσμάτων έγκαιρης προειδοποίησης πιστωτικού κινδύνου.
- Επικαιροποίηση της Πολιτικής Εξασφάλισης Πιστοδοτήσεων Ομίλου αναφορικά με την επικαιροποίηση του είδους της αυτοψίας που απαιτείται κατά την εγκριτική διαδικασία για χορήγηση νέου δανείου με εξασφάλιση νέο ή υφιστάμενο ακίνητο, τον εμπλουτισμό των περιπτώσεων έκτακτων επανεκτιμήσεων ακινήτων και την εισαγωγή της εργασίας διαρκούς ελέγχου ποιότητας εκτιμήσεων ακινήτων με σκοπό τη διενέργεια ελέγχων δεύτερου επιπέδου της ποιότητας των εκτιμήσεων της αξίας ενυπόθηκων ακινήτων.
- Επικαιροποίηση της Πολιτικής Διενέργειας Απομειώσεων Πιστοδοτήσεων αναφορικά με την επικαιροποίηση των ποσοτικών και ποιοτικών δεικτών που χρησιμοποιούνται στην αξιολόγηση ενός ανοίγματος για το αν εμφανίζει σημαντική αύξηση Πιστωτικού Κινδύνου, την επικαιροποίηση της μεθοδολογίας υπολογισμού αναμενόμενων χρηματοροών που χρησιμοποιείται στην μεμονωμένη

αξιολόγηση για τον υπολογισμό των απομειώσεων και εμπλουτισμό του πλαισίου για την προσαρμογή των αποτελεσμάτων των μοντέλων αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών (Post Model Adjustments).

- Επικαιροποίηση της Πολιτικής Καθυστερήσεων και Διευθέτησης Οφειλών Λιανικής Τραπεζικής ως προς το πλαίσιο διαχείρισης καθυστερήσεων και αξιολόγησης διευθέτησης οφειλών του Προσωπικού της Τράπεζας.
- Επικαιροποίηση της Πολιτικής Καθυστερήσεων και Διευθέτησης Οφειλών Wholesale Banking σχετικά με την εισαγωγή πλαισίου για τις Χρηματοδοτήσεις Μόχλευσης σε Πελάτες με Μη Εξυπηρετούμενα Ανοίγματα.
- Επικαιροποίηση της Πολιτικής Αθέτησης Πιστωτικών Υποχρεώσεων ως προς την εισαγωγή νέων και την επικαιροποίηση υφιστάμενων UTP Triggers και επικαιροποίηση του ορισμού των ανοιγμάτων με μέτρα ανοχής (forborne exposures) ώστε συμπεριλαμβάνονται οι καταστάσεις που κατ' ελάχιστον πρέπει να θεωρούνται ως μέτρα ανοχής (forbearance measures), καθώς και αυτές που πιθανώς να αποτελούν μέτρα ανοχής.
- Επικαιροποίηση της Πολιτικής της Τράπεζας σχετικά με το πρόγραμμα του Ταμείου Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας (TAA) όσον αφορά τον χρόνο ολοκλήρωσης των αρχικών ελέγχων (pre-screening) καθώς και για τη δυνατότητα της κατ' εξαίρεση χρηματοδότησης νεοσύστατων εταιριών μικρών επιχειρήσεων που έχουν ταξινομηθεί σε ζώνη Πιστωτικού Κινδύνου Υπό Παρακολούθηση, όταν το αίτημα αφορά υλοποίηση βιώσιμων επενδυτικών σχεδίων και παράλληλα πληρούνται τα καθοριζόμενα κριτήρια.
- Περιοδική διενέργεια ασκήσεων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων (stress tests) ως εργαλείο αξιολόγησης των επιπτώσεων των διαφόρων μακροοικονομικών σεναρίων στη διαμόρφωση της επιχειρησιακής στρατηγικής, στη λήψη επιχειρηματικών αποφάσεων και στην κεφαλαιακή θέση του Ομίλου. Οι ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων υλοποιούνται σύμφωνα με τις απαιτήσεις του εποπτικού πλαισίου και αποτελούν βασική συνιστώσα της στρατηγικής διαχείρισης του πιστωτικού κινδύνου του Ομίλου.

Περιβαλλοντικοί -Κοινωνικοί και Κίνδυνοι Διακυβέρνησης

Ο Όμιλος υιοθετεί μια προληπτική προσέγγιση στη διαχείριση των Περιβαλλοντικών Κοινωνικών και Κινδύνων Διακυβέρνησης (ΠΚΔ), με ιδιαίτερη έμφαση στους κινδύνους που προκύπτουν από την κλιματική και περιβαλλοντική αλλαγή, η οποία αποτελεί βασικό παράγοντα της Στρατηγικής Διαχείρισης Κινδύνων.

Ο Όμιλος, αναγνωρίζοντας τη συνάφεια και τον δυνητικό αντίκτυπο των κινδύνων που απορρέουν από κλιματικούς και περιβαλλοντικούς παράγοντες, και ιδιαίτερα από την κλιματική αλλαγή, και στο πλαίσιο της ευθυγράμμισής της με τις αντίστοιχες εξωτερικές κατευθυντήριες γραμμές, ανέπτυξε περαιτέρω την ενσωμάτωση του ΠΚΔ στις διαδικασίες αναγνώρισης κινδύνων και αξιολόγησης σημαντικότητας στο συνολικό πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων, και δεσμεύεται να παρακολουθεί, να αξιολογεί και να διαχειρίζεται αυτούς τους κινδύνους στο μέλλον και να εμπλουτίσει περαιτέρω τις πολιτικές και τις διαδικασίες, όπου κριθεί σκόπιμο. Αξιοποιώντας το έργο που έχει ήδη επιτελεσθεί τα προηγούμενα χρόνια, η Τράπεζα προχώρησε σε στοχευμένες βελτιώσεις το 2024 και κατά το πρώτο εξάμηνο του 2025 σύμφωνα με τις ESG δεσμεύσεις του Ομίλου. Πιο συγκεκριμένα, οι ακόλουθες ενέργειες πραγματοποιήθηκαν:

- Η Τράπεζα σχεδίασε και καθιέρωσε μια εσωτερική έκθεση που περιλαμβάνει μετρήσεις ESG που αφορούν δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών, η οποία παρουσιάζεται σε τριμηνιαία βάση στο Group Sustainability Committee καθώς και το RMC (Risk Management Committee), ενώ μέσω του RMC παρουσιάζονται και στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου.
- Ο Όμιλος έχει ενσωματώσει στην Πολιτική Αμοιβών (Remuneration Policy) της ζητήματα που σχετίζονται με το ESG, αντικατοπτρίζοντας τη δέσμευσή της για βιώσιμη ανάπτυξη και διαχείριση περιβαλλοντικών θεμάτων.
- Η Τράπεζα δημιούργησε και μοίρασε στους εργαζομένους της ένα ερωτηματολόγιο προκειμένου να αξιολογήσει την ευαισθητοποίηση του οργανισμού σχετικά με την κουλτούρα κινδύνου. Τα αποτελέσματα του ερωτηματολογίου επικοινωνήθηκαν αναδεικνύοντας τα δυνατά σημεία καθώς και τα σημεία προς βελτίωση για την κάθε επιχειρησιακή περιοχή.
- Η Τράπεζα πραγματοποίησε στοχευμένες εσωτερικές εκπαιδεύσεις σχετικά με ESG Overall Assessment, συμπεριλαμβανομένων θεματικών όπως το ESG Obligor Assessment, το transaction assessment και της αξιολόγησης του κινδύνου φήμης.
- Η Τράπεζα έχει συγκεντρώσει δεδομένα σχετικά με τον τομέα CPRS (Climate Policy Relevant Sectors) και την αξιολόγηση του φυσικού κινδύνου (physical risk). Μέσω αυτής της κεντρικής υπηρεσίας, καλύπτονται τόσο οι ανάγκες αξιολόγησης πιστώσεων όσο και οι ανάγκες υποβολής εκθέσεων.

Η Τράπεζα είναι στην διαδικασία της ετήσιας επικαιροποίησης του ESG Materiality assessment. Τα αποτελέσματα ανά τύπο κινδύνου που εξετάστηκαν παρουσιάζονται παρακάτω:

A. Κλιματικό ρίσκο

- Πιστωτικός κίνδυνος:

- **Κίνδυνος μετάβασης:** Θεωρείται ότι επηρεάζει ουσιαδώς τόσο το χαρτοφυλάκιο Μη Χρηματοοικονομικών Εταιρειών (NFC) όσο και το χαρτοφυλάκιο Λιανικής (Retail) που εξασφαλίζεται με ακίνητα σε μεσοπρόθεσμους και μακροπρόθεσμους χρονικούς ορίζοντες.
- **Φυσικός κίνδυνος:** Θεωρείται επίσης ότι επηρεάζεται ουσιαδώς μεσοπρόθεσμα και μακροπρόθεσμα, αξιοποιώντας το αποτέλεσμα της αξιολόγησης τρωτότητας ανά τομέα και περιφέρεια.

- **Λειτουργικός κίνδυνος:** επηρεάζεται ουσιωδώς από τους κινδύνους μετάβασης και τους φυσικούς κινδύνους σε μεσοπρόθεσμο και μακροπρόθεσμο ορίζοντα, όπως εξετάζονται ως προς τα ακίνητα της ίδιας της Τράπεζας.
 - ο Όσον αφορά τον νομικό κίνδυνο, και ειδικότερα τον Greenwashing κίνδυνο, επηρεάζεται επίσης ουσιωδώς από τους κινδύνους C&E σε μεσοπρόθεσμο και μακροπρόθεσμο ορίζοντα.
- **Κίνδυνος αγοράς/ρευστότητας:** επί του παρόντος δεν θεωρείται ουσιαστικής σημασίας τόσο για τους κινδύνους μετάβασης όσο και για τους φυσικούς κινδύνους κατά μήκος όλων των χρονικών ορίζοντων.
- **Κίνδυνος φήμης:** επηρεάζεται σημαντικά από τους κινδύνους C&E σε μεσοπρόθεσμο και μακροπρόθεσμο χρονικό ορίζοντα.
- **Επιχειρηματικός & Στρατηγικός κίνδυνος:**
 - **Κίνδυνος μετάβασης:** θεωρείται ότι επηρεάζεται ουσιωδώς από τον κίνδυνο μετάβασης σε μεσοπρόθεσμους και μακροπρόθεσμους ορίζοντες. Η αξιολόγηση εξετάζει τα Μικτά Έσοδα από Τόκους και Αμοιβές & Προμήθειες του εξυπηρετούμενου χαρτοφυλακίου της Τράπεζας εντός της ευαίσθητης περιμέτρου ESG, ακολουθώντας την ίδια προσέγγιση με τον πιστωτικό κίνδυνο.
 - **Φυσικός κίνδυνος:** θεωρείται ότι επηρεάζεται ουσιωδώς από φυσικούς κινδύνους σε μεσοπρόθεσμο και μακροπρόθεσμο.

Β) Φυσικοί κίνδυνοι:

- Πιστωτικός κίνδυνος: επηρεάζεται σημαντικά από κινδύνους που συνδέονται με τη φύση (και ειδικότερα από τη βιοποικιλότητα) σε μακροπρόθεσμο ορίζοντα.
- Λειτουργικός κίνδυνος: επηρεάζεται ουσιωδώς από παράγοντες που σχετίζονται με τη φύση σε μεσοπρόθεσμο και μακροπρόθεσμο ορίζοντα.
- Κίνδυνος αγοράς/ρευστότητας: επηρεάζεται ουσιωδώς από κινδύνους που σχετίζονται με τη φύση.
- Κίνδυνος φήμης: επηρεάζεται ουσιωδώς από παράγοντες που σχετίζονται με τη φύση σε μεσοπρόθεσμο και μακροπρόθεσμο ορίζοντα.
- Επιχειρηματικός & Στρατηγικός κίνδυνος: επηρεάζεται σημαντικά από κινδύνους που συνδέονται με τη φύση (και ειδικότερα από τη βιοποικιλότητα) σε μακροπρόθεσμο ορίζοντα.

Γ) Κοινωνικός Κίνδυνος:

- Πιστωτικός κίνδυνος: δεν θα προκύψουν σημαντικοί κίνδυνοι από το χαρτοφυλάκιο λόγω των διαδικασιών και των ελέγχων που εφαρμόζει ο Οργανισμός, παρά το γεγονός ότι συγκεκριμένο μέρος του NFC χαρτοφυλακίου επηρεάζει κοινωνικούς παράγοντες.
- Λειτουργικός κίνδυνος: θεωρείται σημαντικός βραχυπρόθεσμο, μεσοπρόθεσμο και μακροπρόθεσμο. Συγκεκριμένα, τα κοινωνικά θέματα που θεωρούνται ουσιώδη είναι (α) για το εργατικό δυναμικό: κατάρτιση και ανάπτυξη δεξιοτήτων και (β) για τους καταναλωτές και τους τελικούς χρήστες: ιδιωτικότητα, πρόσβαση σε (ποιοτικές) πληροφορίες και υπεύθυνες πρακτικές μάρκετινγκ.

Δ) Κίνδυνος Διακυβέρνησης:

- Το θέμα της διακυβέρνησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας θεωρείται σημαντικό βραχυπρόθεσμο, μεσοπρόθεσμο και μακροπρόθεσμο.

Περισσότερες πληροφορίες σχετικά με το ESG Materiality assessment παρουσιάζονται στη Έκθεση Βιωσιμότητας 2024.

Για την αντιμετώπιση των C&E κινδύνων, το 2025, η Τράπεζα υλοποιεί ένα ολοκληρωμένο στρατηγικό σχέδιο μέσω των ακόλουθων βασικών ενεργειών:

- α. Προσδιόρισε, αξιολόγησε και ιεράρχησε τα θέματα ΠΚΔ που σχετίζονται με τις δραστηριότητες που μπορεί να επηρεάσουν τις λειτουργίες του Ομίλου ή/και τα ενδιαφερόμενα μέρη. Σε αυτό το πλαίσιο, πραγματοποιήθηκε μια Double Materiality ανάλυση, αξιοποιώντας το εργαλείο Principles for Responsible Banking (PRB) της UNEPFI, την εκτίμηση εγγενούς κινδύνου της RSCA και το αποτέλεσμα των εκτιμήσεων κινδύνου συμμόρφωσης για τον προσδιορισμό των ουσιωδών επιπτώσεων, κινδύνων και ευκαιριών (Impacts, Risks and Opportunities (IROs)) και τη σύνδεσή τους με τα σχετικά θέματα, ή υποθέματα των ευρωπαϊκών προτύπων υποβολής εκθέσεων βιωσιμότητας (ESRS) βάσει της οδηγίας για την υποβολή εκθέσεων βιωσιμότητας των εταιρειών (CSRD).
- β. Ενισχύθηκε η τακτική παρακολούθηση των βασικών δεικτών απόδοσης ESG (KPIs), ώστε να καλύπτονται όλοι οι ουσιώδεις κίνδυνοι Περιβαλλοντικής και Κοινωνικής Ευθύνης (C&E) (συμπεριλαμβανομένων των κινδύνων μετάβασης και φυσικών κινδύνων για τον πιστωτικό κίνδυνο σε Μη Χρηματοπιστωτικές Επιχειρήσεις και εξασφαλίσεις, των λειτουργικών ζημιών λόγω φυσικών κινδύνων, των κοινωνικών και διοικητικών κινδύνων, του κινδύνου φήμης που σχετίζεται με ESG, καθώς και των επιχειρηματικών και στρατηγικών κινδύνων μέσω της παρακολούθησης της εξάρτησης εσόδων από κλάδους ευαίσθητους σε κινδύνους μετάβασης.
- γ. Έχει αναπτύξει επιστημονικά τεκμηριωμένους στόχους για τις χρηματοδοτούμενες εκπομπές (science based finance emissions targets) για σημαντικούς τομείς υψηλής έντασης άνθρακα οι οποίοι καλύπτουν τόσο δανειοδοτικά όσο και επενδυτικά χαρτοφυλάκια. Οι στόχοι καλύπτουν τους κλάδους της παραγωγής ενέργειας, του πετρελαίου & φυσικού αερίου, παραγωγής τσιμέντου και σιδήρου & χάλυβα ενώ παράλληλα ευθυγραμμίζονται με τις συστάσεις του οργανισμού των Ηνωμένων Εθνών Net Zero Banking Alliance και χρησιμοποιούν το σενάριο του Διεθνούς Οργανισμού Ενέργειας για το 2050, Net Zero Emissions by 2050 (IEA NZE).

Επιπλέον, ο Όμιλος έχει ενσωματώσει στο Πλαίσιο Ανάλυσης Κινδύνων του, ένα σύνολο ποσοτικών και ποιοτικών δεσμεύσεων όσον αφορά τους κλιματικούς και ΠΚΔ κινδύνους. Πιο συγκεκριμένα:

- Ο Όμιλος ενσωμάτωσε τους κλιματικούς κινδύνους στο συνολικό πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων.
- Όσον αφορά τους ποσοτικούς δείκτες, ο Όμιλος έχει ενισχύσει τους δείκτες Κλίματος και Περιβάλλοντος, οι οποίοι έχουν σχεδιαστεί ώστε να καλύπτουν όλους τους ουσιώδεις κινδύνους Κλίματος και Περιβάλλοντος και περιλαμβάνονται στη Στρατηγική Διαχείρισης Κινδύνων και Κεφαλαίου (Risk and Capital Strategy - RCS). Οι ουσιαστικοί δείκτες έχουν αναβαθμιστεί σε επίπεδο βαθμίδας Tier II, με τα απαραίτητα όρια για την αποτελεσματικότερη παρακολούθηση και διαχείριση των αποτελεσμάτων.
- Η Τράπεζα έχει αναπτύξει μεθοδολογίες ειδικά για τον κλιματικό κίνδυνο με σκοπό την εκτίμηση του αντίκτυπου της μετάβασης στον πιστωτικό κίνδυνο σε διαφορετικούς χρονικούς ορίζοντες (βραχυπρόθεσμο, μεσοπρόθεσμο και μακροπρόθεσμο), χρησιμοποιώντας κορυφαία παγκόσμια μακροοικονομικά και μοντέλα του χρηματοοικονομικού τομέα. Στην εκτίμηση ενσωματώνονται επίσης πρόσθετα χαρακτηριστικά, όπως η ενεργειακή απόδοση των κτιρίων, τα γεωγραφικά χαρακτηριστικά και τα χαρακτηριστικά σε επίπεδο αντισυμβαλλομένου, ώστε να ληφθεί περαιτέρω υπόψη η ετερογένεια των επιπτώσεων που είναι εγγενείς στους κλιματικούς κινδύνους. Αυτά εξετάζονται ως αυτόνομα κλιματικά σενάρια και χρησιμοποιούνται τόσο στο πλαίσιο της οικονομικής όσο και της κανονιστικής προοπτικής. Κατά περίπτωση, τα εν λόγω σενάρια εφαρμόζονται επίσης στους λειτουργικούς κινδύνους και στους επιχειρηματικούς και στρατηγικούς κινδύνους, λαμβάνοντας υπόψη τη σχετική αξιολόγηση της σημαντικότητας των κινδύνων που έχει πραγματοποιηθεί.
- Επιπλέον, η Τράπεζα έχει αναπτύξει ειδικές μεθοδολογίες για τον κλιματικό κίνδυνο ώστε να εκτιμά την επίδραση του φυσικού κινδύνου (χρόνιοι και οξείες κίνδυνοι - συγκεκριμένα πλημμύρες και πυρκαγιές) στον πιστωτικό κίνδυνο σε διαφορετικούς χρονικούς ορίζοντες (βραχυπρόθεσμο, μεσοπρόθεσμο και μακροπρόθεσμο), κάνοντας χρήση κορυφαίων παγκόσμιων μακροοικονομικών και κλαδικών υποδειγμάτων, καθώς και υποδειγμάτων φυσικών καταστροφών για την Ελλάδα. Πρόσθετα χαρακτηριστικά, όπως γεωγραφικά χαρακτηριστικά και χαρακτηριστικά σε επίπεδο αντισυμβαλλομένου, ενσωματώνονται επίσης στην εκτίμηση για να ληφθεί περαιτέρω υπόψη η ετερογένεια των επιπτώσεων που είναι εγγενείς στους κλιματικούς κινδύνους. Αυτά εξετάζονται ως αυτόνομα κλιματικά σενάρια και χρησιμοποιούνται τόσο στο οικονομικό όσο και στο κανονιστικό πλαίσιο. Κατά περίπτωση, τα εν λόγω σενάρια εφαρμόζονται επίσης στους λειτουργικούς κινδύνους, στους επιχειρηματικούς και στρατηγικούς κινδύνους, λαμβάνοντας υπόψη τη σχετική αξιολόγηση της σημαντικότητας των κινδύνων που έχει πραγματοποιηθεί.
- Επιπρόσθετα, όσον αφορά τις επιπτώσεις στον Κλιματικό Κίνδυνο, ο Όμιλος έχει επεκτείνει τις μεθοδολογίες που αφορούν τον κλιματικό κίνδυνο με σκοπό την αξιολόγηση της επίδρασης των κλιματικών σεναρίων στον λειτουργικό κίνδυνο και τους επιχειρηματικούς και στρατηγικούς κινδύνους, εκτός από την ποσοτικοποίηση της οικονομικής επίπτωσης που είχε εκτιμηθεί το προηγούμενο έτος.
- Η Τράπεζα εξετάζει βελτιώσεις οι οποίες αναμένονται να ολοκληρωθούν μετά την δημοσίευση της τελικής έκθεσης της EBA σχετικά με τις "Κατευθυντήριες γραμμές για την Ανάλυση Σενάριων" ("Guidelines for Scenario Analysis") (π.χ., προσέγγιση δυναμικού ισολογισμού, EPCs και ανάλυση σεναρίων που σχετίζονται με τα φυσικά φαινόμενα σε μακροπρόθεσμο χρονικό ορίζοντα). Ο ακριβής τομέας και η εφαρμογή αυτών των βελτιώσεων παραμένουν σε εκκρεμότητα, με βάση τις τελικές απαιτήσεις των ρυθμιστικών αρχών.

Με στόχο την αξιολόγηση του αντίκτυπου του κλιματικού κινδύνου στον υπολογισμό της Αναμενόμενης Πιστωτικής Ζημιάς συλλέγονται λεπτομερείς πληροφορίες για το ΠΚΔ προφίλ του πιστούχου και της εξασφάλισης (π.χ. τοποθεσία της εξασφάλισης, τύπος βιομηχανίας καθώς και πληροφορίες για τα πιστοποιητικά ενεργειακής απόδοσης). Οι πληροφορίες ενσωματώθηκαν στα σχετικά συστήματα δεδομένων και εξετάζονται οι μεθοδολογικές προσεγγίσεις για την προσαρμογή των μοντέλων υπολογισμού της αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς.

Πιο συγκεκριμένα είναι σε εξέλιξη τα εξής:

- Η συλλογή δεδομένων σχετιζόμενες με ΠΚΔ πληροφορίες του πιστούχου μέσω της χρήσης της διατραπεζικής πλατφόρμας ESG συνεχίζεται στο 2025.
- Η Τράπεζα εξετάζει το ενδεχόμενο αλλαγής της περιμέτρου του ερωτηματολογίου κινδύνου φήμης προκειμένου να ευθυγραμμιστεί με τα νέα κριτήρια που περιγράφονται στην οδηγία του Omnibus.
- Επιπλέον, σε συμμόρφωση με τον Κανονισμό Omnibus και βάσει της πρότασης της Τειρεσίας Α.Ε., η Τράπεζα σε συνεργασία με τις υπόλοιπες Τράπεζες, αξιολογούν τα διατραπεζικά ερωτηματολόγια ESG των πιστούχων, προκειμένου να ευθυγραμμιστούν με τη νέα περίμετρο κριτηρίων και να τροποποιήσουν το 'Simplified' ερωτηματολόγιο σύμφωνα με τις πρόσφατες προσαρμογές. Επίσης, περαιτέρω βελτίωση και επαναθεμελίωση των ESG scorecards της Τράπεζας, αξιοποιώντας τα παραπάνω δεδομένα.
- Τα μοντέλα αξιολόγησης περιβαλλοντικών κινδύνων, διακυβέρνησης και κοινωνικών κινδύνων επικυρώνονται σύμφωνα με το ενημερωμένο Πλαίσιο Επικύρωσης Μοντέλων Πιστωτικού Κινδύνου Ομίλου.
- Προσδιορισμός βελτιώσεων ή προσθηκών στο τρέχον σύνολο μοντέλων που χρησιμοποιούνται για την εκτίμηση και την πρόβλεψη των παραμέτρων κινδύνων, προκειμένου να ενσωματωθούν οι ΠΚΔ κίνδυνοι (counterparty risk, impact by EPC).
- Τράπεζα ενσωματώνει ΠΚΔ παραμέτρους στη διαδικασία της δέουσας επιμέλειας των Debt Securities.

- Ο Όμιλος στοχεύει στην ενίσχυση της αξιολόγησης σημαντικότητας (materiality assessment) των κλιματικών και ΠΚΔ κινδύνων ακολουθώντας τις κατευθυντήριες γραμμές της EBA με τα ακόλουθα (π.χ. Ενσωμάτωση χρηματοδοτημένων εκπομπών και ευθυγράμμιση με το σχέδιο μετάβασης και τους στόχους της Τράπεζας).

Ο Όμιλος συνεχίζει να αναπτύσσει και να υλοποιεί το φιλόδοξο πρόγραμμα εργασίας ΠΚΔ, με στόχο την ενίσχυση της βιωσιμότητας του επιχειρηματικού του μοντέλου και τη διασφάλιση της μακροπρόθεσμης δημιουργίας αξίας για τους μετόχους του.

Κίνδυνος Ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας ορίζεται ως ο κίνδυνος που προκύπτει από την αδυναμία μιας οικονομικής οντότητας να ανταποκριθεί στις βραχυπρόθεσμες οικονομικές υποχρεώσεις της λόγω αναντιστοιχίας μεταξύ των ταμειακών εισροών και εκροών της ή λόγω δυσκολιών στη μετατροπή περιουσιακών στοιχείων σε ταμειακά διαθέσιμα χωρίς να υποστεί σημαντικές ζημίες. Υπάρχουν δύο κύριοι τύποι κινδύνου ρευστότητας:

1. Κίνδυνος ρευστότητας χρηματοδότησης

Ο κίνδυνος ρευστότητας χρηματοδότησης αναφέρεται στον κίνδυνο ότι ένας οργανισμός δεν θα έχει επαρκείς ταμειακές εισροές για να καλύψει τις ταμειακές εκροές του. Αυτό μπορεί να συμβεί λόγω διαφόρων παραγόντων και ενδεικτικά:

- Μη αναμενόμενες ταμειακές εκροές: Ξαφνικές και μεγάλες απαιτήσεις μετρητών που δεν αναμένονταν, όπως έκτακτα έξοδα, αποπληρωμές χρέους ή ανάληψη κεφαλαίων από καταθέτες ή επενδυτές.
- Αναντιστοιχία στο χρονοδιάγραμμα εισροών-εκροών: Ο χρόνος των ταμειακών εισροών ενδέχεται να μην ευθυγραμμίζεται με το χρονοδιάγραμμα των ταμειακών εκροών, οδηγώντας σε περιόδους όπου ο οργανισμός αντιμετωπίζει ελλείψεις μετρητών.
- Πιστωτικά Θέματα: Δυσκολία εξασφάλισης βραχυπρόθεσμου δανεισμού ή αναδιάρθρωση υφιστάμενου χρέους λόγω ανησυχιών για την πιστοληπτική ικανότητα ή δυσμενών συνθηκών της αγοράς.

2. Κίνδυνος ρευστότητας αγοράς

Ο κίνδυνος ρευστότητας της αγοράς αφορά τον κίνδυνο ότι ένας οργανισμός δεν θα είναι σε θέση να πουλήσει γρήγορα περιουσιακά στοιχεία ή επενδύσεις στην τρέχουσα αγοραία αξία τους λόγω αλλαγών στις συνθήκες της αγοράς. Αυτός ο τύπος κινδύνου ρευστότητας μπορεί να προκύψει από:

- Μεταβλητότητα της αγοράς: Σημαντικές διακυμάνσεις στις τιμές της αγοράς, οι οποίες μπορεί να δυσκολέψουν την πώληση περιουσιακών στοιχείων χωρίς ζημία.
- Βάθος αγοράς: Το βάθος της αγοράς ή ο όγκος των συναλλαγών που μπορούν να πραγματοποιηθούν χωρίς να επηρεαστεί η τιμή του περιουσιακού στοιχείου, μπορεί να επηρεάσει την ευκολία ρευστοποίησης περιουσιακών στοιχείων. Σε μικρές αγορές, οι μεγάλες πωλήσεις μπορούν να μειώσουν σημαντικά τις τιμές.
- Ρυθμιστικές και οικονομικές αλλαγές: Οι αλλαγές στους κανονισμούς ή οι ευρύτερες οικονομικές συνθήκες μπορούν να επηρεάσουν τη ρευστότητα της αγοράς, καθιστώντας πιο δύσκολη τη μετατροπή των περιουσιακών στοιχείων σε μετρητά γρήγορα και με ελάχιστη ζημία.

Εν ολίγοις, ο κίνδυνος ρευστότητας αντιπροσωπεύει τις προκλήσεις που μπορεί να αντιμετωπίσει ένας οργανισμός στη διατήρηση επαρκούς ταμειακής ροής για την εκπλήρωση των υποχρεώσεών του, καθώς και τις δυσκολίες στη διαχείριση και ρευστοποίηση των περιουσιακών στοιχείων με αποτελεσματικό τρόπο σε μεταβαλλόμενα περιβάλλοντα αγοράς. Η αποτελεσματική διαχείριση της ρευστότητας είναι καθοριστική για την ελαχιστοποίηση αυτών των κινδύνων και τη διασφάλιση της χρηματοοικονομικής σταθερότητας και της λειτουργικής συνέχειας.

Κατά τη διάρκεια του πρώτου εξαμήνου του 2025, οι καταθέσεις πελατών του Ομίλου της Alpha Bank αυξήθηκαν κατά Ευρώ 0,3 δισ. κυρίως λόγω αύξησης των καταθέσεων των θυγατρικών.

Επιπρόσθετα, το απόθεμα ρευστότητας, το οποίο περιλαμβάνει μετρητά και καταθέσεις σε Κεντρικές Τράπεζες, κρατικά και εταιρικά ομόλογα (αποδεκτά ή μη αποδεκτά ως εξασφαλίσεις από τις Κεντρικές Τράπεζες) και λοιπά ρευστά περιουσιακά στοιχεία ήταν την 30.06.2025 Ευρώ 17,2 δισ. σε επίπεδο Τράπεζας και Ευρώ 20,0 δισ. σε επίπεδο Ομίλου. Η χρηματοδότηση της Τράπεζας από το Ευρωσύστημα ήταν Ευρώ 2,5 δισ. μειωμένη έναντι Ευρώ 2,6 δισ. την 31.12.2024.

Τον Φεβρουάριο του 2025, η Τράπεζα άσκησε το δικαίωμά της για πρόωρη αποπληρωμή Ευρώ 131 εκατ. ομολογιακού δανείου μειωμένης εξασφάλισης με κουπόνι 4,25% και λήξη τον Φεβρουάριο 2031.

Τον Μάρτιο 2025, ο οίκος αξιολόγησης Moody's αναβάθμισε την πιστοληπτική αξιολόγηση του χρέους υψηλής εξασφάλισης της Τράπεζας σε Baa2 με θετικές προοπτικές.

Κατά τη διάρκεια του πρώτου εξαμήνου του 2025, η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα προχώρησε σε μείωση του του επιτοκίου διευκόλυνσης αποδοχής καταθέσεων από 3% σε 2%. Αντίστοιχα το επιτόκιο πράξεων κύριας αναχρηματοδότησης μειώθηκε από 3,15% σε 2,15%, διατηρώντας το περιθώριο μεταξύ των δύο επιτοκίων σε 15 μονάδες βάσης.

Για την παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας, η Τράπεζα πραγματοποιεί τακτικά ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων, προκειμένου να αξιολογηθούν πιθανές εκροές και η επίπτωσή τους στο απόθεμα ρευστότητας. Σκοπός αυτής της διαδικασίας είναι να επιβεβαιωθεί εάν το υφιστάμενο απόθεμα ρευστότητας επαρκεί για την κάλυψη των αναγκών της Τράπεζας. Οι ασκήσεις αυτές διενεργούνται σύμφωνα με την εγκεκριμένη πολιτική «Διαχείρισης Κινδύνων Ρευστότητας» (Liquidity Risk Policy) του Ομίλου. Σημειώνεται ότι κατά τη διάρκεια του πρώτου εξαμήνου του 2025 οι εν λόγω ασκήσεις κατέδειξαν ότι η Τράπεζα παραμένει βιώσιμη σε όλα τα σενάρια.

Επιπλέον, μετά την υποβολή της έκθεσης ILAAP του 2025, το Σχέδιο Χρηματοδότησης Έκτακτης Ανάγκης (Contingency Funding Plan) επικαιροποιήθηκε στο πλαίσιο της ετήσιας επανεξέτασής του. Το Σχέδιο Χρηματοδότησης Έκτακτης Ανάγκης συμπληρώνει το Σχέδιο Ανάκαμψης (Recovery Plan) και σκοπός του είναι να διευκολύνει την αποτελεσματική διαχείριση στην αρχή μιας πιθανής κρίσης ρευστότητας, προκειμένου να ληφθούν εγκαίρως διορθωτικά μέτρα για τον μετριασμό της μείωσης του αποθέματος ασφαλείας ρευστότητας.

Επιτοκιακός κίνδυνος και κίνδυνος πιστωτικού περιθωρίου από δραστηριότητες εκτός χαρτοφυλακίου συναλλαγών (IRRBB/CSRBB)

Κίνδυνος επιτοκίου από δραστηριότητες εκτός χαρτοφυλακίου συναλλαγών (IRRBB) είναι ο υφιστάμενος και μελλοντικός κίνδυνος αρνητικών επιπτώσεων στην οικονομική αξία ενός ιδρύματος ή στα καθαρά έσοδα από τόκους, λαμβανομένων υπόψη των μεταβολών της αγοραίας αξίας, κατά περίπτωση, ο οποίος προκύπτει από δυσμενείς κινήσεις των επιτοκίων που επηρεάζουν τα εκτός χαρτοφυλακίου συναλλαγών μέσα που είναι ευαίσθητα στις μεταβολές επιτοκίου. Ο κίνδυνος πιστωτικού περιθωρίου από δραστηριότητες εκτός χαρτοφυλακίου συναλλαγών (CSRBB) είναι ο κίνδυνος που προκύπτει από αλλαγές στην αγοραία αξία του πιστωτικού κινδύνου, της ρευστότητας και ενδεχομένως άλλων χαρακτηριστικών για τα μέσα που ενέχουν πιστωτικό κίνδυνο, ο οποίος δεν αποτυπώνεται από άλλο υφιστάμενο πλαίσιο προληπτικής εποπτείας, όπως ο IRRBB ή από αναμενόμενο πιστωτικό κίνδυνο αθέτησης υποχρέωσης.

Η Τράπεζα παρακολουθεί στενά τον κίνδυνο του τραπεζικού χαρτοφυλακίου και έχει υιοθετήσει μια στρατηγική και ολιστική προσέγγιση για τη διαχείριση του συνολικού κινδύνου IRRBB/CSRBB. Η μεταβολή στα Καθαρά Έσοδα από Τόκους (Net Interest Income) και η μεταβολή στην Οικονομική Αξία Ιδίων Κεφαλαίων (Economic Value of Equity), που προκύπτουν από αλλαγές στα βασικά επιτόκια, υπολογίζονται σε μηνιαία βάση για εσωτερικά και κανονιστικά σενάρια πίεσης. Επιπλέον, η Τράπεζα έχει θέσει κατάλληλα όρια στο πλαίσιο του Risk Appetite Framework (RAF) για την παρακολούθηση της έκθεσης στον επιτοκιακό κίνδυνο IRRBB. Ο κίνδυνος CSRBB, ο οποίος υπολογίζεται βάσει προκαθορισμένων σεναρίων που έχουν αναπτυχθεί από την Τράπεζα, παρακολουθείται σε τριμηνιαία βάση. Τα αποτελέσματα των σχετικών σεναρίων μεταβολής επιτοκίων για το IRRBB, μαζί με την εκάστοτε χρήση των ορίων, παρουσιάζονται στην Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού-Παθητικού (ALCO) και στην Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων του Διοικητικού Συμβουλίου.

Το 2025, η Τράπεζα συνεχίζει την εφαρμογή της στρατηγικής αντιστάθμισης για τη διαχείριση της έκθεσης στον κίνδυνο IRRBB και παραμένει εντός των ορίων RAF για τον δείκτη μεταβολής της Οικονομικής Αξίας Ιδίων Κεφαλαίων προς Tier 1 κεφάλαια και τον δείκτη μεταβολής του Καθαρού Εσόδου από Τόκους προς Tier 1 κεφάλαια, σε όλα τα σενάρια ακραίας μεταβολής των επιτοκίων.

Κίνδυνος Αγοράς, Αντισυμβαλλομένου και Συναλλάγματος

Ο Όμιλος έχει αναπτύξει ισχυρό πλαίσιο ελέγχου με πολιτικές και με διαδικασίες, σύμφωνα με το κανονιστικό πλαίσιο και τις διεθνείς βέλτιστες πρακτικές.

Κίνδυνος αγοράς είναι ο κίνδυνος ζημίας που προκύπτει από δυσμενείς εξελίξεις στην τιμή ή στη μεταβλητότητα προϊόντων με υποκείμενα επιτόκια, συναλλαγματικές ισοτιμίες, χρηματιστηριακούς δείκτες, μετοχές και εμπορεύματα. Οι αποτιμήσεις θέσεων ομολόγων και παραγώγων ελέγχονται σε συνεχή βάση. Σε τακτική βάση διενεργούνται ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων για να αξιολογείται η επίπτωση στα αποτελέσματα και στην κεφαλαιακή επάρκεια καθενός σεναρίου μεταβολής των συνθηκών στις αγορές όπου δραστηριοποιείται ο Όμιλος.

Έχει υιοθετηθεί και εφαρμόζεται λεπτομερής πολιτική ορίων διαπραγματεύσεως, επενδυτικών ορίων και ορίων αντισυμβαλλομένων. Η εν λόγω πολιτική περιλαμβάνει τον τακτικό έλεγχο των γεγονότων, τα οποία μπορούν να υποδεικνύουν αυξημένη μεταβλητότητα σε συγκεκριμένες αγορές.

Για τον περιορισμό των κινδύνων επιτοκίου και συναλλάγματος του τραπεζικού χαρτοφυλακίου εφαρμόζονται στρατηγικές αντισταθμίσεως με παράγωγα.

Εντός του πρώτου εξαμήνου του 2025, ο κίνδυνος αγοράς του χαρτοφυλακίου συναλλαγών, όπως μετρείται με τον υπολογισμό της Αξίας σε Κίνδυνο, κυμάνθηκε μεταξύ Ευρώ 0,5 εκατ. και Ευρώ 2 εκατ. Η Αξία σε Κίνδυνο είναι η μέγιστη ζημία που θα μπορούσε να πραγματοποιηθεί σε μία ημέρα με επίπεδο εμπιστοσύνης 99%. Η Αξία σε Κίνδυνο λαμβάνει υπόψη το συναλλαγματικό κίνδυνο, τον επιτοκιακό κίνδυνο, τον κίνδυνο τιμών και τον κίνδυνο εμπορευμάτων στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών.

Σχετικά με τις αποδόσεις των κυβερνητικών ομολόγων, η απόδοση του δεκαετούς ομολόγου Γερμανικού Δημοσίου αυξήθηκε κατά 24 μονάδες βάσης, του δεκαετούς ομολόγου Ελληνικού Δημοσίου αυξήθηκε κατά 7 μονάδες βάσης και του δεκαετούς ομολόγου Ιταλικού Δημοσίου μειώθηκε κατά 5 μονάδες βάσης.

Μη χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι

Ως Μη Χρηματοοικονομικός κίνδυνος ορίζεται ο κίνδυνος εμφανίσεως οικονομικών ή ποιοτικών αρνητικών επιπτώσεων που προκαλούνται από την ανεπάρκεια ή από τη μη αποτελεσματική λειτουργία εσωτερικών διαδικασιών και πληροφοριακών συστημάτων, από τον ανθρώπινο παράγοντα (εκουσίως ή ακουσίως), καθώς και από την έλευση εξωτερικών γεγονότων. Στον Μη Χρηματοοικονομικό κίνδυνο περιλαμβάνεται ο Νομικός Κίνδυνος, ο Κίνδυνος Τεχνολογίας Πληροφοριών και Επικοινωνιών, ο Κίνδυνος Απάτης, Κίνδυνος εταιρικών πρακτικών, ο Κανονιστικός Κίνδυνος, ο Κίνδυνος Υποδειγμάτων, ο Κίνδυνος Εξωτερικών Αναθέσεων, ο Κίνδυνος Δεδομένων, ο Κίνδυνος Ανθρώπινου Κεφαλαίου, ο Κίνδυνος Φυσικών Ζημιών, ο Διαχειριστικός Κίνδυνος και ο Κίνδυνος Φήμης.

Ο Όμιλος έχει αναπτύξει το Πλαίσιο Διαχείρισης Μη Χρηματοοικονομικών Κινδύνων, το οποίο είναι συμβατό με τις ποιοτικές και ποσοτικές κανονιστικές απαιτήσεις της Τυποποιημένης Προσέγγισης, όπως ορίζεται από την Οδηγία Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRD). Η αποτελεσματική εφαρμογή του Πλαισίου Διαχείρισης Μη Χρηματοοικονομικών Κινδύνων παρακολουθείται από τις αρμόδιες Επιτροπές Διαχείρισης Μη Χρηματοοικονομικών Κινδύνων και Εσωτερικού Ελέγχου του Ομίλου.

Τα κύρια στοιχεία του Πλαισίου Διαχείρισης Μη Χρηματοοικονομικών Κινδύνων του Ομίλου στοχεύουν στην αποτελεσματική και προληπτική διαχείριση του λειτουργικού κινδύνου. Ειδικότερα:

- Γεγονότα Μη Χρηματοοικονομικών Κινδύνων: διαχείριση των γεγονότων Μη Χρηματοοικονομικών Κινδύνων που συμβαίνουν στον Όμιλο
- Αξιολογήσεις Κινδύνων και Ανάλυση Σεναρίων: διενεργούνται διάφορες αξιολογήσεις Μη Χρηματοοικονομικών Κινδύνων (π.χ. Αυτό-Αξιολόγηση Λειτουργικών Κινδύνων, Αξιολόγηση Κινδύνων Εξωτερικής Ανάθεσης) και αναπτύσσονται σενάρια για τον προληπτικό εντοπισμό και τον μετριασμό πιθανών εκθέσεων σε Μη Χρηματοοικονομικούς Κινδύνους.
- Δείκτες: Έχουν αναπτυχθεί Βασικοί Δείκτες Κινδύνου στις Εταιρίες του Ομίλου (τόσο σε επίπεδο Πλαισίου διάθεσης ανάληψης κινδύνου όσο και σε επιχειρησιακό επίπεδο) για την παρακολούθηση των εκθέσεων σε Μη Χρηματοοικονομικούς Κινδύνους.
- Μεταφορά κινδύνου: Η μερική μεταβίβαση ορισμένων τύπων μη χρηματοοικονομικών κινδύνων μέσω της αγοράς και ενεργοποίησης ασφαλιστηρίων συμβολαίων.
- Διορθωτικές Ενέργειες: Αναπτύσσονται και παρακολουθούνται διορθωτικές ενέργειες για τον μετριασμό των Μη Χρηματοοικονομικών Κινδύνων.
- Υποβολή Αναφορών: Δημιουργούνται εσωτερικές και κανονιστικές αναφορές και αποστέλλονται σε διάφορους ενδιαφερόμενους σε ολόκληρο τον Όμιλο.
- Κεφαλαιακές απαιτήσεις: υπολογισμός των κεφαλαιακών απαιτήσεων για τον μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο (στο πλαίσιο των πυλώνων I και II).

Κατά το α' εξάμηνο του 2025, σημειώθηκαν οι ακόλουθες εξελίξεις:

- Το α' τρίμηνο του 2024, εισάχθηκε ένα νέο λειτουργικό μοντέλο όσον αφορά τη διαχείριση μη χρηματοοικονομικών κινδύνων, με ισχύ από τον Απρίλιο του 2024. Η αποτελεσματικότητα του νέου λειτουργικού μοντέλου αξιολογήθηκε τον Απρίλιο του 2025 και τα αποτελέσματα θα παρουσιαστούν σε επίπεδο n-FRCCo και RMC. Ενδεικτικά, παρατηρήθηκε μείωση κατά 71% του μέσου χρόνου που απαιτείται για τη διαχείριση ενός συμβάντος μη χρηματοοικονομικού κινδύνου, καθώς και 100% κάλυψη της διαδικασίας RCSA έναντι 45% σε σχέση με το προηγούμενο έτος.
- Το ταμπλό RAF ενισχύθηκε σημαντικά ώστε να καλύπτει την πλήρη περίμετρο των μη χρηματοοικονομικών κινδύνων: Εισαγωγή νέων δεικτών RAF για πρόσθετες υποκατηγορίες μη χρηματοοικονομικών κινδύνων, όπως ο κίνδυνος ανθρώπινου κεφαλαίου, και περαιτέρω βελτίωση των δεικτών RAF που σχετίζονται με τον κίνδυνο ΤΠΕ.
- Αύξηση της ασφαλιστικής κάλυψης, χωρίς πρόσθετο κόστος, με βάση τον έλεγχο δέουσας επιμέλειας που διενεργείται από την αγορά αντασφαλιστών.
- Εφαρμογή της διαδικασίας ελέγχου των δικλίδων ασφαλείας: Οι έλεγχοι δικλίδων ασφαλείας βρίσκονται σε εξέλιξη και διενεργούνται στις δικλίδες ασφαλείας των επιχειρηματικών τομέων της Τράπεζας.

ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΜΗ ΕΞΥΠΗΡΕΤΟΥΜΕΝΩΝ ΑΝΟΙΓΜΑΤΩΝ (MEA)

Ο Όμιλος έχει θέσει ως βασική προτεραιότητα την αποτελεσματική αντιμετώπιση των MEA, καθώς, πέρα από τη βελτίωση της οικονομικής ευρωστίας του Ομίλου, το γεγονός αυτό θα επιτρέψει την αποκατάσταση της ρευστότητας της πραγματικής οικονομίας, των νοικοκυριών και των παραγωγικών κλάδων, συμβάλλοντας στη γενικότερη ανάπτυξη της ελληνικής οικονομίας.

Η Επιχειρησιακή περιοχή Non-Performing Exposures Strategy, Recovery and Monitoring (NSRM) είναι υπεύθυνη για την διαχείριση της εξυγίανσης του χαρτοφυλακίου μη εξυπηρετούμενων δανείων του Ομίλου, ορίζοντας τις στρατηγικές αρχές και παρακολουθώντας ενεργά την απόδοση του επιχειρηματικού σχεδίου μείωσης του συγκεκριμένου χαρτοφυλακίου.

Η επιχειρησιακή περιοχή NSRM δρα ως το μοναδικό σημείο αναφοράς ανάμεσα στην Τράπεζα και στις συνεργαζόμενες εταιρείες διαχείρισης (Servicers), και ανάμεσα στις αρμοδιότητές της, είναι υπεύθυνη και για τα κάτωθι:

- Να διαμορφώνει τη στρατηγική ανάκαμψης του MEA χαρτοφυλακίου

- Να παρακολουθεί την υλοποίηση των στρατηγικών ανάκαμψης του ΜΕΑ χαρτοφυλακίου, ακολουθώντας τις πολιτικές της Τράπεζας
- Να διαχειρίζεται τη σχέση με τους Servicers και να παρακολουθεί την απόδοσή τους
- Να αναπτύσσει εργαλεία επιχειρησιακής ανάλυσης και να επιβλέπει την εξέλιξη του ΜΕΑ χαρτοφυλακίου
- Να διασφαλίζει τη συμμόρφωση με τις κανονιστικές απαιτήσεις και τις σχετικές Συμφωνίες Επιπέδου Υπηρεσιών (SLAs).

Κατά το 2024, η Τράπεζα σχεδίασε και στις αρχές του 2025 υλοποίησε μια νέα προσέγγιση με επίκεντρο τον πελάτη, με στόχο την προσφορά βιώσιμων λύσεων μακροπρόθεσμης διάρκειας σε προεπιλεγμένες ομάδες δανειοληπτών, βάσει λεπτομερούς χρηματοοικονομικής αξιολόγησης και ανάλυσης ικανότητας αποπληρωμής πριν την εμφάνιση καθυστερήσεων. Τα πρώτα αποτελέσματα είναι ενθαρρυντικά, ενώ η Τράπεζα σκοπεύει να εντείνει τις προσπάθειές της για το υπόλοιπο του έτους, εστιάζοντας σε οφειλότες με κατάλληλα χαρακτηριστικά.

Παρά την αναμενόμενη αύξηση των εισροών μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων (NPEs), που προκύπτει, μεταξύ άλλων, από την εφαρμογή της πιο προληπτικής προσέγγισης στην Ελλάδα, σε επίπεδο Ομίλου τα συνολικά NPEs μειώθηκαν κατά περίπου 30 εκατ. ευρώ σε σχέση με τις 31.12.2024, ενώ ο δείκτης NPE διαμορφώθηκε στο 3,5%¹ στις 30.06.2025. Η οργανική μείωση στην Ελλάδα ξεπέρασε τον προϋπολογισμό, ενώ η μείωση των συνολικών NPEs αποτελεί συνδυαστική επίδραση της πρόωρης υλοποίησης συναλλαγής NPE περίπου 0,2 δισ. ευρώ (έργο «Αθηνά») στο Β' τρίμηνο 2025, που μερικώς αντισταθμίστηκε από τις μεταφορές από το χαρτοφυλάκιο των Στοιχείων Ενεργητικού προς πώληση στη θυγατρική εταιρεία Alpha Credit Acquisition (ACAC) στην Κύπρο. Επιπλέον, στο πλαίσιο της συνεχούς προληπτικής διαχείρισης των δανείων ιδιωτών, ο Όμιλος εφάρμοσε προσαρμογές στα αποτελέσματα των μοντέλων (Post Model Adjustment – PMA) στον υπολογισμό της αναμενόμενης ζημίας από πιστωτικό κίνδυνο (Expected Credit Loss – ECL) για τις 30 Ιουνίου 2025.

Βάσει ανάλυσης σεναρίων και των χαρακτηριστικών των χαρτοφυλακίων, αναγνωρίστηκε PMA ύψους Ευρώ 85 εκατ., προκειμένου να αποτυπωθεί η αναμενόμενη επίπτωση από πιθανές διοικητικές ενέργειες που θα μειώσουν περαιτέρω τον κίνδυνο επανεμφάνισης αθέτησης στο μέλλον. Η προσαρμογή στα αποτελέσματα των μοντέλων (PMA) θα επανεκτιμάται σε κάθε ημερομηνία αναφοράς και θα προσαρμόζεται ανάλογα, λαμβάνοντας υπόψη την στενή παρακολούθηση της απόδοσης αυτού του τύπου εκθέσεων.

Παρά τις μακροοικονομικές προκλήσεις που αναμένεται να συνεχιστούν καθ' όλη τη διάρκεια του 2025, η Τράπεζα επιδιώκει να αξιοποιήσει την προληπτική διαχειριστική προσέγγιση, συνεργαζόμενη στενά με την Ceral για την ενίσχυση της διαχείρισης του χαρτοφυλακίου της και την επίτευξη των φιλόδοξων στόχων μείωσης των NPEs.

ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΑΚΙΝΗΤΩΝ

Εκτός από την αποτελεσματική διαχείριση των ΜΕΑ του, τα τελευταία χρόνια ο Όμιλος έχει ενσωματώσει στο πλαίσιο των στρατηγικών του προτεραιοτήτων την επιτυχή διαχείριση των ακινήτων. Στο πλαίσιο αυτό, ο Όμιλος κατά τη διάρκεια του πρώτου εξαμήνου του 2025 συνέχισε την υλοποίηση στρατηγικής διαχείρισης επί των ακινήτων, μέσω της λειτουργίας της θυγατρικής εταιρείας Alpha Real Estate Services A.E με στόχο:

- Την παρακολούθηση της διαδικασίας ανακτήσεως ακινήτων (asset on-boarding)
- Τον συντονισμό της διαχείρισης ακινήτων μέσω εταιριών ειδικού σκοπού του Ομίλου
- Την εποπτεία και τον συντονισμό της υλοποίησης στρατηγικών διαχείρισης και αξιοποίησης ακινήτων
- Την εποπτεία και τον συντονισμό της προώθησης/πώλησης ανακτηθέντων ακινήτων στην αγορά σύμφωνα με την εκάστοτε πολιτική του Ομίλου
- Τον καθορισμό και την παρακολούθηση των Κρίσιμων Δεικτών Απόδοσης (Key Performance Indicators - KPIs) για τους συνεργαζόμενους φορείς διαχείρισης (εσωτερικές Μονάδες και εξωτερικούς συνεργάτες)

Στις αρχές του 2025 πραγματοποιήθηκε η επικαιροποίηση της Πολιτικής Διαχείρισης και Αποτίμησης Ακινήτων της Τράπεζας και του Ομίλου, με στόχο την ορθότερη διαχείριση και λογιστική απεικόνιση των ακινήτων του. Η εν λόγω πολιτική αφορά την απόκτηση, ενοικίαση, αξιολόγηση και τη γενικότερη στρατηγική ενώ αναθέτει αρμοδιότητες στα εμπλεκόμενα μέρη.

Επιπλέον, έχει δημιουργηθεί ιστοσελίδα προκειμένου να διατίθενται τα μη ιδιοχρησιμοποιούμενα και ανακτηθέντα ακίνητα, με σκοπό την αποτελεσματικότερη προώθησή τους. Μέσω της ιστοσελίδας ως βασικό σημείο πρώτης επαφής με τα ενδιαφερόμενα μέρη, η Alpha Real Estate Services A.E. κατά τη διάρκεια του πρώτου εξαμήνου του 2025 κατάφερε να διαθέσει περιουσιακά στοιχεία που αντιπροσωπεύουν λογιστική αξία περίπου Ευρώ 8 εκατ. στην Ελλάδα και Ευρώ 6 εκατ. στην Κύπρο και SEE (εξαιρουμένων πωλήσεων της συναλλαγής Skyline), πετυχαίνοντας τις στοχευμένες τιμές πώλησης. Η εν λόγω ζήτηση οφείλεται κυρίως σε πληθωριστικές πιέσεις που παραδοσιακά ευνοούν λιγότερο ρευστοποιήσιμα περιουσιακά στοιχεία.

Οι προβλέψεις δείχνουν ότι το έντονο ενδιαφέρον για την αγορά ακινήτων θα συνεχιστεί και το δεύτερο εξάμηνο του 2025, ωστόσο αναγνωρίζουμε ότι το νομικό πλαίσιο για τις πωλήσεις ακινήτων (μεταβίβαση κυριότητας) παραμένει δύσκολο, αν και βελτιώνεται τα τελευταία χρόνια με εξελίξεις όπως η διείσδυση του Κτηματολογίου και η πλατφόρμα e-property από την ΑΑΔΕ για τη διευκόλυνση της εκτέλεσης των πωλήσεων.

¹ Η παρουσίαση του δείκτη μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων (NPE ratio) περιλαμβάνεται στο Παράρτημα της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου

Η εμπορική στρατηγική επικεντρώνεται στη μεγιστοποίηση της αξίας μέσω πωλήσεων ώριμων ακινήτων, απόκτηση επιλεγμένων ακινήτων με προοπτικές υπεραξίας, καθώς και τη συστηματική εκμίσθωση ακινήτων με εισοδηματικό χαρακτήρα. Η στρατηγική μισθώσεων στοχεύει στη δημιουργία σταθερών και επαναλαμβανόμενων εσόδων, με έμφαση σε ακίνητα που βρίσκονται σε αγορές με αυξημένη ζήτηση. Η εν λόγω εμπορική στρατηγική υποστηρίζει τον στόχο του Ομίλου για ενίσχυση των αποδόσεων, διαφοροποίηση των πηγών εισοδήματος και διατηρήσιμη αξιοποίηση του χαρτοφυλακίου ακινήτων.

Τα θεμελιώδη μεγέθη της ελληνικής οικονομίας σε συνδυασμό με τις τεχνικές ιδιαιτερότητες της εγχώριας αγοράς συνεχίζουν να στηρίζουν μια ευνοϊκή πορεία για τα ακίνητα μεσοπρόθεσμα.

ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΕΠΑΡΚΕΙΑ

Αντικείμενο της στρατηγικής κεφαλαίων του Ομίλου είναι η διατήρηση ισχυρής κεφαλαιακής επάρκειας τόσο από οικονομική όσο και από εποπτική σκοπιά. Σκοπός της είναι η παρακολούθηση και η προσαρμογή του επιπέδου των κεφαλαίων, λαμβάνοντας υπόψη τη ζήτηση και την προσφορά της αγοράς κεφαλαίων, σε μια προσπάθεια να επιτευχθεί η βέλτιστη ισορροπία μεταξύ οικονομικών και εποπτικών παραμέτρων.

Η Στρατηγική Κινδύνου και Κεφαλαίων του Ομίλου θέτει συγκεκριμένα όρια κινδύνου, με βάση τη διάθεση αναλήψεως κινδύνων, και παρακολουθεί τυχόν αποκλίσεις από αυτά.

Οι στόχοι της πολιτικής διαχείρισης κεφαλαίων του Ομίλου, είναι η διατήρηση σε συνεχή βάση επαρκών κεφαλαίων για την κάλυψη των κινδύνων των επιχειρηματικών του δραστηριοτήτων, για την στήριξη της στρατηγικής του και την συμμόρφωση με το εποπτικό πλαίσιο.

1. Διαδικασία εποπτικού ελέγχου και αξιολόγησης

Σύμφωνα με την Διαδικασία Εποπτικού Ελέγχου και Αξιολόγησης του 2024, η ΕΚΤ ενημέρωσε την Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε και κατ' επέκτασή τον καθολικό διάδοχο της μετά τη διαδικασία συγχώνευσης (reverse merger) την Τράπεζα Α.Ε ότι υποχρεούται για το 2025 να τηρεί σε ενοποιημένο επίπεδο ελάχιστο Συνολικό Δείκτη Ιδίων Κεφαλαίων (Overall Capital Requirements – OCR) τουλάχιστον 14,71% σε ενοποιημένη βάση [ο OCR περιλαμβάνει το Απόθεμα Ασφαλείας Διατήρησης Κεφαλαίου (CCB) 2,50%, το Απόθεμα Ασφαλείας των Λοιπών Συστημικά Σημαντικών Ιδρυμάτων (O-SII) 1% και το Αντικυκλικό Κεφαλαιακό Απόθεμα Ασφαλείας (CCyB) 0,21% που προέρχεται από την συνεισφορά των θυγατρικών και για το οποίο αναλυτικότερα στοιχεία παρέχονται στην σημείωση 25 Κεφαλαιακή Επάρκεια των οικονομικών καταστάσεων]].

Ο OCR αποτελείται από το ελάχιστο όριο του Συνολικού Δείκτη Ιδίων Κεφαλαίων (8%), σύμφωνα με το άρθρο 92(1) της CRR, τις πρόσθετες εποπτικές απαιτήσεις για τον Πυλώνα II (P2R) σύμφωνα με το άρθρο 16(2)(α) του Κανονισμού 1024/2013/ΕΕ, οι οποίες ανέρχονται σε 3,0%, καθώς επίσης και τις συνδυασμένες απαιτήσεις αποθέματος ασφαλείας (π.χ. CCB, OSII, CCyB), σύμφωνα με το άρθρο 128 (6) της Οδηγίας 2013/36/ΕΕ. Ο ελάχιστος δείκτης θα πρέπει να τηρείται σε συνεχή βάση, λαμβάνοντας υπόψη τις μεταβατικές διατάξεις της CRR / CRD.

Η Alpha Bank έλαβε το Δεκέμβριο του 2024 τη Διαδικασία Εποπτικού Ελέγχου και Αξιολόγησης για τις Κεφαλαιακές Απαιτήσεις του 2025, σύμφωνα με την οποία οι πρόσθετες εποπτικές απαιτήσεις για τον Πυλώνα II (P2R) παραμένουν αμετάβλητες στο 3,0%.

Η Τράπεζα της Ελλάδος έχει καθορίσει το απόθεμα ασφαλείας των λοιπών συστημικά σημαντικών ιδρυμάτων σε ποσοστό 1% για το 2025 και το αντικυκλικό κεφαλαιακό απόθεμα (Counter Cyclical Buffer-CCyB) για την Ελλάδα σε ποσοστό 0% για το δεύτερο τρίμηνο του 2025.

Επιπρόσθετα, με την Πράξη Εκτελεστικής Επιτροπής 235/1/07.10.2024, η Τράπεζα της Ελλάδος, αρχής γενομένης από την 1η Οκτωβρίου 2025, καθόρισε το αντικυκλικό κεφαλαιακό απόθεμα για την Ελλάδα σε ποσοστό 0,25%. Το θετικό αντικυκλικό κεφαλαιακό απόθεμα ασφαλείας σε ουδέτερο περιβάλλον κινδύνου στην Ελλάδα διαμορφώνεται στο 0,5%.

Οι απαιτήσεις κεφαλαιακής επάρκειας που καθορίζονται από τον ΕΕΜ / ΕΚΤ, χρησιμοποιούνται από τον Όμιλο ως βάση για τη διαχείριση των κεφαλαίων του. Ο Όμιλος επιδιώκει να διατηρεί επαρκή κεφάλαια για να διασφαλίσει την τήρηση αυτών των απαιτήσεων.

2. Δείκτες Κεφαλαιακής Επάρκειας

Στις 30.06.2025, τα ενοποιημένα Κεφάλαια Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας Ι (CET1) ανήλθαν σε Ευρώ 4,9 δισ. ενώ το Σταθμισμένο Ενεργητικό σε Κίνδυνο (RWAs) ανήλθε σε Ευρώ 30,6 δισ. με αποτέλεσμα ο δείκτης CET1 του Ομίλου να ανέρχεται σε 16,1%, μειωμένος κατά 0,17% σε σχέση με την 31.12.2024. Ο ανωτέρω δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας περιλαμβάνειτα κέρδη περιόδου ενσωματώνοντας πρόβλεψη για διανομή μερίσματος σύμφωνα με την μερισματική πολιτική. Εξαιρώντας την πρόβλεψη για διανομή μερίσματος στην εξάμηνη περίοδο, ο δείκτης είναι βελτιωμένος κατά περίπου 109 μ.β., ήτοι ο Συνολικός Δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας διαμορφώνεται σε 22,8%.

3. Πολιτική Αποδοχών των Μετόχων

Στο πλαίσιο της αποκατάστασης της κερδοφορίας, η Alpha Bank προέβη σε αναθεώρηση της πολιτικής αποδοχών των μετόχων, η οποία και εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο (ΔΣ) στις 31.07.2025. Η Πολιτική θέτει το πλαίσιο (νομικό, λογιστικό, κανονιστικό) βάσει του οποίου η Εταιρεία μπορεί να προβεί σε διανομή μερίσματος και επανεξετάζεται τουλάχιστον ετησίως στο πλαίσιο της

Διαδικασίας Εσωτερικής Αξιολόγησης Επάρκειας Κεφαλαίου (ICAAP) ή/και όσο συχνά κρίνεται αναγκαίο, προκειμένου να περιλαμβάνονται οι τροποποιήσεις σε όλους τους ισχύοντες νόμους και κανονισμούς.

Ο Όμιλος αιτήθηκε και έλαβε έγκριση στις 15.05.2025 για τη διανομή μερίσματος ύψους € 281 εκατ. στους μετόχους που αντιστοιχεί στο 43% της κερδοφορίας του Ομίλου για το έτος 2024, με συνδυασμό καταβολής μετρητών (25% του συνολικού διανεμηθέντος ποσού) και επαναγορά μετοχών (75% του συνολικού διανεμηθέντος ποσού).

Με βάση τα παραπάνω και λαμβάνοντας υπόψη το Επιχειρηματικό Σχέδιο για την περίοδο 2025-2027, η Τράπεζα στοχεύει να εφαρμόσει έναν δείκτη διανεμόμενων αποδοχών 50% επί των ενοποιημένων λογιστικών κερδών μετά φόρων του οικονομικού έτους 2025 και τουλάχιστον 50% για τα δύο επόμενα έτη (αποτελέσματα 2026 και 2027).

Σε αυτό το πλαίσιο, από το 2025 η Τράπεζα αποφάσισε, για εποπτικούς σκοπούς, να προχωρήσει οικειοθελώς στην επιτάχυνση της απόσβεσης των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων (DTC), αφαιρώντας ποσό ίσο με το 29% των συνολικών προβλεπόμενων αποδοχών προς διανομή (μετρητά ή/και επαναγορά μετοχών), εξαιρώντας κάθε επίπτωση του DTC στις διανεμόμενες αποδοχές. Με αυτό τον τρόπο η Τράπεζα αναμένεται να βελτιώσει την κεφαλαιακή της ποιότητα και να ενισχύσει τις στρατηγικές της επιλογές για περαιτέρω κεφαλαιακή ανάπτυξη.

4. Άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων της EAT 2025

Στις 5 Ιουλίου 2024, η Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (EAT) δημοσίευσε για ανεπίσημη διαβούλευση το προσχέδιο της μεθοδολογίας, των προτύπων και των κατευθυντήριων γραμμών για το πανευρωπαϊκό τεστ αντοχής (EU-wide Stress Test) του 2025. Αυτό το βήμα σηματοδοτεί την έναρξη του διαλόγου με τον τραπεζικό τομέα και βασίζεται στη μεθοδολογία που χρησιμοποιήθηκε στην άσκηση του 2023, με βελτιώσεις που αντικατοπτρίζουν νέες γνώσεις και ρυθμιστικές αλλαγές. Στις 20 Ιανουαρίου 2025, η EAT ξεκίνησε το πανευρωπαϊκό τεστ αντοχής του 2025 και δημοσίευσε τα μακροοικονομικά σενάρια. Η EAT αναμένει να δημοσιεύσει τα αποτελέσματα της άσκησης στις αρχές Αυγούστου 2025.

Το πανευρωπαϊκό τεστ αντοχής του 2025 θα αξιολογήσει την ανθεκτικότητα του ευρωπαϊκού τραπεζικού τομέα στο σημερινό αβέβαιο και μεταβαλλόμενο μακροοικονομικό περιβάλλον, υπό ένα βασικό και ένα δυσμενές σενάριο για μια τριετή χρονική περίοδο, από το 2025 έως το 2027. Το δυσμενές σενάριο βασίζεται σε μια αφήγηση υποθετικής επιδείνωσης γεωπολιτικών εντάσεων, με μεγάλες, αρνητικές και επίμονες επιπτώσεις στο εμπόριο και την εμπιστοσύνη, που έχουν ισχυρά αρνητικά αποτελέσματα στην ιδιωτική κατανάλωση και τις επενδύσεις, τόσο εγχώρια όσο και διεθνώς. Η επιδείνωση των οικονομικών προοπτικών συνδέεται με μια συνεχιζόμενη μείωση του ΑΕΠ της ΕΕ κατά 6,3% συνολικά, την περίοδο 2025-2027. Στο τέλος της περιόδου, η ανεργία στην ΕΕ αναμένεται να είναι αυξημένη κατά 6,1 ποσοστιαίες μονάδες σε σχέση με το βασικό σενάριο. Ο πληθωρισμός αυξάνεται στο 5,0% και 3,5% αντίστοιχα για το 2025 και το 2026, πριν μειωθεί στο 1,9% το 2027. Όπως και στο πανευρωπαϊκό τεστ αντοχής του 2023, το φετινό σενάριο περιλαμβάνει πληροφορίες για την ανάπτυξη της Ακαθάριστη Προστιθέμενης Αξίας (GVA) σε 16 τομείς οικονομικής δραστηριότητας. Αυτή η ανάλυση θα βοηθήσει στην καλύτερη αξιολόγηση της απόδοσης των τραπεζών της ΕΕ ανάλογα με το επιχειρηματικό τους μοντέλο και την έκθεση σε συγκεκριμένους τομείς.

Εισάγονται ορισμένες σημαντικές αλλαγές, ιδίως η ενσωμάτωση του επερχόμενου Κανονισμού Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR3), ο οποίος πρόκειται τέθηκε σε ισχύ στην 1 Ιανουαρίου 2025. Επίσης, λαμβάνεται υπόψη η ανακοίνωση της Επιτροπής για την αναβολή της ημερομηνίας εφαρμογής της θεμελιώδους αναθεώρησης του χαρτοφυλακίου συναλλαγών - fundamental review of the trading book (FRTB). Άλλες βελτιώσεις περιλαμβάνουν την κεντροποίηση των προβλέψεων για το καθαρό επιτοκιακό εισόδημα - net interest income (NII) και την πρόοδο στη μεθοδολογία διαχείρισης κινδύνου αγοράς για αύξηση της ευαισθησίας στον κίνδυνο. Για τους σκοπούς του πανευρωπαϊκού τεστ αντοχής του 2025, η Τράπεζα αποτελεί μέρος ενός δείγματος 64 τραπεζών της EAT – εκ των οποίων οι 51 προέρχονται από χώρες που είναι μέλη του Ενιαίου Εποπτικού Μηχανισμού (SSM) – καλύπτοντας περίπου το 75% του συνόλου των στοιχείων ενεργητικού του τραπεζικού τομέα στην ΕΕ και τη Νορβηγία. Η διευρυμένη γεωγραφική κάλυψη και η ενσωμάτωση χαρακτηριστικών αναλογικότητας στοχεύουν στη βελτίωση της αποδοτικότητας, διασφαλίζοντας παράλληλα τη συνέπεια και τη διαφάνεια των αποτελεσμάτων.

5. Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις (ΑΦΑ)

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις (DTAs) που περιλαμβάνονται στην κεφαλαιακή βάση του Ομίλου την 30.06.2025 ανέρχονται σε Ευρώ 5,0 δισ.

Με το άρθρο 5 του Ν. 4303/17.10.2014, το οποίο τροποποιήθηκε με το άρθρο 4 του Ν. 4340/1.11.2015 «Για το πλαίσιο ανακεφαλαιοποίησης των πιστωτικών ιδρυμάτων και άλλες διατάξεις του Υπουργείου Οικονομικών», και με τους νόμους 4549/2018 και 4722/2020 και πιο πρόσφατα με τον 4831/2021, οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις οι οποίες προέρχονται από τη χρεωστική διαφορά του προγράμματος «Συμμετοχή του Ιδιωτικού Τομέα στην Αναδιάρθρωση του Δημοσίου Χρέους» (Private Sector Involvement - PSI) και από τις συσσωρευμένες προβλέψεις και λοιπές εν γένει ζημιές λόγω πιστωτικού κινδύνου, οι οποίες έχουν λογισθεί μέχρι την 30 Ιουνίου 2015, μετατρέπονται σε οριστικές και εκκαθαρισμένες απαιτήσεις έναντι του Δημοσίου. Τα ανωτέρω τίθενται σε ισχύ σε περίπτωση που το λογιστικό, μετά από φόρους, αποτέλεσμα της χρήσεως είναι ζημία, σύμφωνα με τις ελεγμένες και εγκεκριμένες από την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων οικονομικές καταστάσεις.

Με βάση το άρθρο 39 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου σχετικά με τις απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας για πιστωτικά ιδρύματα και επιχειρήσεις επενδύσεων και την τροποποίηση του κανονισμού (ΕΕ)

αριθ. 648/2012 (Capital Requirements Regulation - CRR), οι ανωτέρω κατηγορίες αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων που μπορούν να μετατραπούν σε φορολογικές πιστώσεις λαμβάνουν συντελεστή σταθμίσεως 100%, αντί να αφαιρούνται από τα Εποπτικά Ίδια Κεφάλαια.

Την 30.06.2025 το ποσό των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων, το οποίο εντάσσεται στο πεδίο εφαρμογής του εν λόγω Νόμου και συμπεριλαμβάνεται στον Δείκτη Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1, για τον Όμιλο, ανέρχεται σε Ευρώ 2,3 δισ. και αποτελεί το 47,5% των Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 του Ομίλου και το 8% των Σταθμισμένων Στοιχείων του Ενεργητικού.

Τυχόν μεταβολή στο ανωτέρω πλαίσιο που θα έχει ως συνέπεια τη μη αναγνώριση των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων ως φορολογική πίστωση (tax credit) θα έχει δυσμενή επίπτωση στην κεφαλαιακή επάρκεια της Τράπεζας και του Ομίλου.

6. Κεφαλαιακές απαιτήσεις σύμφωνα με τον Πυλώνα Ι

Οι προσεγγίσεις που ακολουθούνται για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων του Πυλώνα Ι καθορίζονται από την πολιτική της Τράπεζας σε συνδυασμό με παράγοντες όπως η φύση και το είδος των κινδύνων που αναλαμβάνει η Τράπεζα, το επίπεδο και η πολυπλοκότητα των επιχειρηματικών του δραστηριοτήτων και άλλους παράγοντες, όπως ο βαθμός ετοιμότητας των συστημάτων πληροφορικής και λογισμικού.

Οι κεφαλαιακές απαιτήσεις για τον πιστωτικό κίνδυνο υπολογίζονται με τη χρήση της τυποποιημένης προσέγγισης (STA). Η εξελιγμένη μέθοδος χρησιμοποιείται για την αποτίμηση των χρηματοοικονομικών καλυμμάτων. Για τις κεφαλαιακές απαιτήσεις λειτουργικού κινδύνου, ο Όμιλος ακολουθεί την τυποποιημένη προσέγγιση (STA). Για τον κίνδυνο αγοράς η Τράπεζα χρησιμοποιεί για τα σημαντικά ανοίγματα ένα εσωτερικό μοντέλο Αξίας σε Κίνδυνο (Value at Risk - VaR) εγκεκριμένο από την Τράπεζα της Ελλάδος. Επιπλέον, η τυποποιημένη προσέγγιση χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό του κινδύνου αγοράς για τα εναπομείναντα μη σημαντικά ανοίγματα από την Τράπεζα και τις θυγατρικές εταιρίες (Τράπεζες) του Ομίλου σε ατομική βάση καθώς και σε Ενοποιημένη Βάση.

Το εποπτικό κανονιστικό πλαίσιο για τα πιστωτικά ιδρύματα έχει αναθεωρηθεί με την εισαγωγή του Κανονισμού για τις κεφαλαιακές απαιτήσεις (Capital Requirements Regulation 3 – CRR3). Ο εν λόγω Κανονισμός ενσωματώνει τις διεθνείς προδιαγραφές Basel III (Basel IV) και η εφαρμογή του, η οποία τίθεται σε ισχύ από την 1η Ιανουαρίου 2025, επιφέρει εκτενείς και σημαντικές μεταρρυθμίσεις στο υφιστάμενο ρυθμιστικό πλαίσιο του κανονισμού CRR2. Συγκεκριμένα, οι τροποποιήσεις αφορούν την αναθεώρηση των τυποποιημένων μεθοδολογιών (standardised approaches) για την αποτίμηση του πιστωτικού κινδύνου, του κινδύνου αγοράς, του λειτουργικού κινδύνου καθώς και του κινδύνου αντισυμβαλλόμενου (Credit Valuation Adjustment – CVA risk). Οι εν λόγω μεταρρυθμίσεις στοχεύουν στην ενδυνάμωση της ανθεκτικότητας και σταθερότητας των χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων, ενώ παράλληλα προωθούν την ομογενοποίηση και τη διασφάλιση συγκρισιμότητας του ρυθμιστικού πλαισίου μεταξύ των διαφόρων δικαιοδοσιών.

7. Διαδικασία Εσωτερικής Αξιολόγησης Επάρκειας Κεφαλαίου και Ρευστότητας

Οι Εσωτερικές Διαδικασίες Αξιολόγησης Επάρκειας Κεφαλαίου και Ρευστότητας αποτελούν αναπόσπαστο μέρος του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου του Ομίλου. Ευθυγραμμίζονται με τις βέλτιστες πρακτικές και τις γενικές αρχές και απαιτήσεις, που καθορίζονται από το κανονιστικό πλαίσιο, συμπεριλαμβανομένων των κατευθυντήριων γραμμών που παρέχονται από τον Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό (EEM - SSM) ή / και την Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (EAT - EBA). Αυτές οι κατευθυντήριες γραμμές περιλαμβάνουν: • Τον προσδιορισμό, ανάλυση, παρακολούθηση και συνολική εκτίμηση των κινδύνων αναφορικά με την κεφαλαιακή επάρκεια και τη ρευστότητα. • Τη βελτίωση των διαφόρων συστημάτων / διαδικασιών / πολιτικών που σχετίζονται με την αξιολόγηση και τη διαχείριση των κινδύνων. • Την εκτίμηση του ελάχιστου απαιτούμενου εσωτερικού κεφαλαίου για την κάλυψη του συνόλου των κινδύνων και τον προσδιορισμό, τη διαχείριση και την παρακολούθηση του αποθέματος ρευστότητας. • Τον σχεδιασμό για την κάλυψη των κεφαλαιακών αναγκών και των αναγκών ρευστότητας, λαμβάνοντας υπόψη τη διάθεση αναλήψεως κινδύνου του Ομίλου και το εκάστοτε εγκεκριμένο επιχειρησιακό σχέδιο. Οι Εσωτερικές Διαδικασίες Αξιολόγησης Επάρκειας Κεφαλαίου και Ρευστότητας ενσωματώνονται στις επιχειρηματικές διαδικασίες λήψεως αποφάσεων και διαχειρίσεως κινδύνων του Ομίλου, συμβάλλοντας στη συνέχιση της ομαλής λειτουργίας μέσω της διασφάλισης της κεφαλαιακής επάρκειας και της επάρκειας ρευστότητας από διαφορετικές αλλά συμπληρωματικές προσεγγίσεις (π.χ. την οικονομική και την κανονιστική προσέγγιση), ενώ και οι δύο προσεγγίσεις αλληλοενημερώνονται και ενσωματώνονται σε όλες τις σημαντικές επιχειρηματικές δραστηριότητες και αποφάσεις. Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει τη γενική ευθύνη της εφαρμογής των Εσωτερικών Διαδικασιών Αξιολόγησης Επάρκειας Κεφαλαίου και Ρευστότητας με σαφή και διαφανή ανάθεση καθηκόντων στην Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων και στα μέλη της Ανώτατης Διοικήσεως. Το Διοικητικό Συμβούλιο, μετά την επικύρωση της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων, εγκρίνει τα αποτελέσματα των εσωτερικών διαδικασιών αξιολόγησης επάρκειας κεφαλαίου και ρευστότητας και υπογράφει τη Δήλωση Κεφαλαιακής Επάρκειας του Ομίλου (Capital Adequacy Statement - CAS) και τη Δήλωση Επάρκειας Ρευστότητας του Ομίλου (Liquidity Adequacy Statement - LAS). Οι σχετικές αναφορές επικαιροποιούνται κατ' ελάχιστον ετησίως ή πιο συχνά σε περίπτωση σημαντικών αλλαγών και υποβάλλονται στον Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό (EEM – SSM) της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (ΕΚΤ - ECB). Οι αναφορές αξιολογούνται σε ετήσια βάση από την ΕΚΤ στο πλαίσιο της Διαδικασίας Εποπτικού Ελέγχου και Αξιολόγησης (ΔΕΕΑ - SREP).

8. Εποπτικοί Δείκτες Ρευστότητας

Η πορεία των καταθέσεων, η πιστωτική επέκταση, η οργανική κερδοφορία και η εξέλιξη της χρηματοδότησης του ισολογισμού (συναλλαγές χρηματοδότησης τίτλων και ίδιες εκδόσεις) είναι οι κύριου παράγοντες που επηρεάζουν τους εποπτικούς δείκτες ρευστότητας. Στις 30 Ιουνίου 2025, ο Δείκτης Κάλυψης Ρευστότητας (LCR) του Ομίλου διαμορφώθηκε σε 192.8% και ο Δείκτης Καθαρής Σταθερής Χρηματοδότησης (NSFR) σε 124%, καλύπτοντας τα ελάχιστα εποπτικά όρια που ισχύουν και για τους δύο ανωτέρω δείκτες.

9. Ελάχιστη απαίτηση για τα Ιδία Κεφάλαια και Επιλέξιμες Υποχρεώσεις (MREL)

Η ελάχιστη απαίτηση για ίδια κεφάλαια και επιλέξιμες υποχρεώσεις (MREL) αποτελεί απόθεμα ασφαλείας το οποίο η Τράπεζα υποχρεούται να τηρεί, ώστε να μπορέσει να απορροφήσει ζημιές σε περίπτωση εξυγίανσης. Η ελάχιστη απαίτηση MREL καθορίζεται από την Ευρωπαϊκή Αρχή Εξυγίανσης (Single Resolution Board) σε ετήσια βάση.

Στις 22 Απριλίου 2024, η Alpha Τράπεζα Α.Ε. είχε λάβει επικοινωνία από την Ευρωπαϊκή Αρχή Εξυγίανσης (Single Resolution Board - SRB) σχετικά με την απόφαση της υποχρέωσης των ελάχιστων ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων (MREL). Οι απαιτήσεις βασίζονται στην Οδηγία για την Ανάκαμψη και Εξυγίανση («BRRD2»), η οποία ενσωματώθηκε στο ελληνικό δίκαιο με τον νόμο 4799/2021 στις 18.5.2021. Παράλληλα, με την ίδια απόφαση, η Αρχή Εξυγίανσης καθόρισε τη στρατηγική εξυγίανσης μοναδικού σημείου έναρξης (Single Point of Entry - SPE).

Σε συνέχεια της απόφασης του SRB στις 20 Δεκεμβρίου 2024, η Alpha Bank έλαβε τη δεσμευτική Ελάχιστη Απαίτηση Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL), σύμφωνα με την οποία η Τράπεζα πρέπει να πληροί από την 30η Ιουνίου 2025 σε ενοποιημένη βάση απαίτηση MREL ύψους 23,57% του συνολικού ποσού έκθεσης σε κίνδυνο (TREA) και 5,91% του ανοίγματος μόχλευσης (LRE). Η απόφαση επιπρόσθετα ορίζει επίσης ότι ο δεσμευτικός στόχος της Alpha Bank αντικατοπτρίζει το επίδομα του MCC (Market Confidence Charge). Οι εν λόγω απαιτήσεις MREL εκφρασμένες ως ποσοστό του TREA δεν περιλαμβάνουν τη συνδυασμένη απαίτηση αποθέματος ασφαλείας (CBR), ίση με 3,71% στις 30.06.2025.

Στην Ευρώπη, η Ενιαία Αρχή Εξυγίανσης (SRB) δημοσίευσε ένα νέο πακέτο που περιλαμβάνει τα Minimum Bail-in Data Templates (MBDT) και δημοσίευσε την πολιτική του MREL για το 2024. Η πολιτική αυτή επιτρέπει προσαρμογές στο MCC και παρακολουθεί την επιλεξιμότητα, μεταξύ άλλων αλλαγών. Επίσης, η EBA δημοσίευσε δύο διαβουλεύσεις, μία για το πλαίσιο αναφοράς του σχεδίου εξυγίανσης και μία άλλη για τους ανεξάρτητους αξιολογητές. Η EBA δημοσίευσε ακόμα μια έκθεση παρακολούθησης για τα AT1, T2 και TLAC/MREL, προτείνοντας ότι τα κεφαλαιακά μέσα (AT1 και T2) θα πρέπει να έχουν μια συντηρητική εκτίμηση που να αντανακλά την ικανότητά τους για απορρόφηση ζημιών. Συνιστά τη χρήση της λογιστικής αξίας αντί της ονομαστικής για εποπτικούς σκοπούς και άφησε ανοιχτό το ενδεχόμενο επέκτασης αυτής της μεταχείρισης σε μέσα που είναι επιλέξιμα για MREL για εξυγίανση, μια απόφαση που ανήκει στην Ευρωπαϊκή Αρχή Εξυγίανσης.

Επιπρόσθετα, η Αρχή Εξυγίανσης έχει αποφασίσει ότι η Alpha Τράπεζα Α.Ε. δεν υπόκειται επί της απαίτησης για ένα ελάχιστο ποσό ιδίων κεφαλαίων και μειωμένης εξασφάλισης επιλέξιμων υποχρεώσεων («Απαίτηση μειωμένης εξασφάλισης MREL»). Οι απαιτήσεις MREL, υπόκειται σε ετήσια επανεξέταση / έγκριση από το SRB.

Στις 30 Ιουνίου 2025, ο δείκτης MREL της Τράπεζας σε ενοποιημένη βάση διαμορφώθηκε σε 28,6%, ποσοστό πολύ υψηλότερο από τον δεσμευτικό στόχο του 27,28% του συνολικού ποσού έκθεσης σε κίνδυνο (TREA) (με ισχύ από 30.06.2025, συμπεριλαμβανομένου του CBR). Ο ανωτέρω δείκτης περιλαμβάνει το κέρδος της περιόδου χρηματοοικονομικής αναφοράς που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025 μετά από πρόβλεψη για καταβολή μερίσματος.

ΚΑΝΟΝΙΣΤΙΚΟ ΠΛΑΙΣΙΟ ΣΤΟΥΣ ΤΟΜΕΙΣ ΤΗΣ ΚΑΤΑΠΟΛΕΜΗΣΗΣ ΤΗΣ ΝΟΜΙΜΟΠΟΙΗΣΗΣ ΕΣΟΔΩΝ ΑΠΟ ΠΑΡΑΝΟΜΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ (AML) ΚΑΙ ΤΗΣ ΨΗΦΙΑΚΗΣ ΜΕΤΑΜΟΡΦΩΣΗΣ ΤΟΥ ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ ΤΟΜΕΑ

Κανονιστικές εξελίξεις στην θεματική της Καταπολέμησης ξεπλύματος βρώμικου χρήματος και χρηματοδότησης της τρομοκρατίας (AML/CFT)

EU AML Package – RTS

Η Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (EBA) ξεκίνησε, τον Μάρτιο 2025, τη δημόσια διαβούλευση των τεσσάρων προσχεδίων Κανονιστικών Τεχνικών Προτύπων (Regulatory Technical Standards / RTS) με σκοπό να αναδιαμορφώσει το καθεστώς καταπολέμησης του ξεπλύματος χρήματος και της χρηματοδότησης της τρομοκρατίας (AML/CFT) στην Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ). Τα πρότυπα αυτά θα αποτελέσουν μέρος της απάντησης της EBA στο αίτημα της Ευρωπαϊκής Επιτροπής για παροχή γνωμοδότησης σχετικά με τα μέτρα AML/CFT βάσει της Έκτης Οδηγίας για την Καταπολέμηση του Ξεπλύματος Χρήματος (2024/1640 ή AMLD6). Η AMLD6, που υιοθετήθηκε στις 30 Μαΐου 2024, μαζί με τον Κανονισμό για την Καταπολέμηση του Ξεπλύματος Χρήματος (2024/1620 ή AMLR) και την Αρχή Καταπολέμησης του Ξεπλύματος Χρήματος (AMLA), αποτελούν το πακέτο της ΕΕ για την ενίσχυση του καθεστώτος AML/CFT στην Ευρωπαϊκή Ένωση.

Αυτό το πακέτο περιλαμβάνει τέσσερα προσχέδια Κανονιστικών Τεχνικών Προτύπων που στοχεύουν στο να διαμορφώσουν το πλαίσιο συμμόρφωσης των τραπεζικών ιδρυμάτων και των εποπτικών αρχών με τις υποχρεώσεις τους AML/CFT υπό το νέο πακέτο AML/CFT:

- Σχέδιο RTS για την αξιολόγηση του εγγενούς και υπολειπόμενου προφίλ κινδύνου των υπόχρεων οντοτήτων σύμφωνα με το Άρθρο 40(2) της AMLD
- Σχέδιο RTS για την αξιολόγηση κινδύνου με σκοπό την επιλογή πιστωτικών ιδρυμάτων, χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων και ομίλων

πιστωτικών και χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων για άμεση εποπτεία σύμφωνα με το Άρθρο 12(7) της AMLAR

- Σχέδιο RTS σύμφωνα με το Άρθρο 28(1) της AMLR σχετικά με την Δέουσα Επιμέλεια Πελατών (Customer Due Diligence)
- Σχέδιο RTS σύμφωνα με το Άρθρο 53(10) της AMLD6 σχετικά με χρηματικές κυρώσεις και διοικητικά μέτρα.

Η Τράπεζα συμμετείχε στη διαβούλευση των προτεινόμενων RTS παρέχοντας σχόλια μέσω της Ελληνικής Ένωσης Τραπεζών.

Σύσταση 16 του FATF (Travel Rule) - Πράξη Εκτελεστικής Επιτροπής της Τράπεζας της Ελλάδος (ΤτΕ) για την υιοθέτηση των οδηγιών της ΕΒΑ σχετικά με το Travel Rule (EBA/GL/2024/11)

Στις 18 Ιουνίου 2025, η Ομάδα Χρηματοοικονομικής Δράσης κατά της Νομιμοποίησης Εσόδων από Παράνομες Δραστηριότητες (FATF) ανακοίνωσε τις αλλαγές στη Σύσταση 16, γνωστή και ως «Travel Rule» (διαφάνεια στις πληρωμές) στο πλαίσιο των “virtual assets” (κρυπτοστοιχείων), οι οποίες συμφωνήθηκαν από τα μέλη στη Σύνοδο της FATF του Ιουνίου 2025. Οι αλλαγές αποσκοπούν στην αύξηση της ασφάλειας και προστασίας των διασυννοριακών πληρωμών, ώστε να βελτιωθεί η ανίχνευση οικονομικού εγκλήματος και να διασφαλιστεί η συνέπεια των πληροφοριών που απαιτούνται σε μηνύματα πληρωμών, με στόχο την καλύτερη καταγραφή των αποστολών και παραληπτών χρημάτων, αλλά και την εξάλειψη απάτης και λαθών που επηρεάζουν της πελάτες.

Την 24η Ιουνίου 2025, δημοσιεύθηκε η Πράξη Εκτελεστικής Επιτροπής (ΠΕΕ) της Τράπεζας της Ελλάδος 242/4/11.6.2025, για την υιοθέτηση των Οδηγιών της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών (EBA/GL/2024/11) περί των απαιτήσεων παροχής στοιχείων σχετικά με τις μεταφορές χρηματικών ποσών και τις μεταφορές ορισμένων κρυπτοστοιχείων δυνάμει του Κανονισμού (ΕΕ) 2023/1113 («Κατευθυντήριες γραμμές για τους ταξιδιωτικούς κανόνες»). Τόσο η επικαιροποιημένη Σύσταση 16 του FATF όσο και η Πράξη Εκτελεστικής Επιτροπής της ΤτΕ για την υιοθέτηση των οδηγιών της ΕΒΑ αποσκοπούν στην ενίσχυση της διαφάνειας στις διασυννοριακές πληρωμές και στην καταπολέμηση του οικονομικού εγκλήματος.

Η Τράπεζα συμμετείχε στη διαβούλευση των ανωτέρω κειμένων, υποβάλλοντας σχετικά σχόλια.

EU Sanctions Helpdesk

Τον Μάρτιο του 2025, η Ευρωπαϊκή Επιτροπή έθεσε σε λειτουργία το EU Sanctions Helpdesk, μια πλατφόρμα που υποστηρίζει τους Ευρωπαίους επιχειρηματίες στην συμμόρφωση με τα περιοριστικά μέτρα που επιβάλλονται από την Ευρωπαϊκή Ένωση παγκοσμίως. Το EU Sanctions Helpdesk έχει ως κύριο στόχο να βοηθά τις Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις (ΜΜΕ) παρέχοντας πόρους και εξατομικευμένη βοήθεια σε εταιρείες που διενεργούν ελέγχους δέουσας επιμέλειας σχετικά με τις κυρώσεις.

"Know Your Business" – ("eGov-KYB")

Σε εθνικό επίπεδο σημαντική εξέλιξη αποτελεί η διάθεση της πλατφόρμας «Know Your Business» – («eGov-KYB»), μέσω της οποίας επιτρέπεται η αυτοματοποιημένη άντληση και διαβίβαση δεδομένων των νομικών προσώπων από τα πληροφοριακά συστήματα του Δημοσίου προς πιστωτικά ιδρύματα και χρηματοπιστωτικούς οργανισμούς, διασφαλίζοντας συμμόρφωση με τις υποχρεώσεις δέουσας επιμέλειας (Κ.Υ.Α. 7671 ΕΞ 2025/10.3.2025). Συνεπακόλουθα, τροποποιήθηκε η Απόφαση ΕΤΠΘ 281/17.03.2009 με την οποία εξειδικεύονται, οι υποχρεώσεις ΚΞΧ/ΧΤ των υπόχρεων προσώπων.

Η Τράπεζα συμμετείχε στη διαβούλευση της Κοινής Υπουργικής Απόφασης παρέχοντας σχόλια μέσω της Ελληνικής Ένωσης Τραπεζών.

Εξελίξεις στο πλαίσιο της ψηφιακής μεταμόρφωσης του χρηματοοικονομικού τομέα.

Το πρώτο εξάμηνο του 2025, οι ευρωπαϊκές αρχές διατήρησαν την εστίασή τους στην ψηφιοποίηση και στην ενίσχυση της πανευρωπαϊκής αγοράς πληρωμών, σύμφωνα με την ψηφιακή στρατηγική που καθορίστηκε από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή (ΕΕ) το 2020. Η ΕΕ ενέκρινε τον πρώτο Κανονισμό για την Τεχνητή Νοημοσύνη (TN), επιβάλλοντας υποχρεώσεις που βασίζονται σε προσέγγιση κινδύνου. Τα συστήματα TN κατατάσσονται σε μία από τις εξής κατηγορίες κινδύνου: μη αποδεκτός κίνδυνος, υψηλός κίνδυνος, κίνδυνος διαφάνειας και ελάχιστος κίνδυνος. Τα μοντέλα TN γενικού σκοπού, συμπεριλαμβανομένης της γενετικής TN, κατατάσσονται στην κατηγορία του συστημικού κινδύνου αν πληρούν συγκεκριμένα κριτήρια. Οι εφαρμογές υψηλού κινδύνου, όπως η εκτίμηση πιστοληπτικής ικανότητας και η ασφάλιση, θα ρυθμιστούν από τον Αύγουστο του 2026. Οι υποχρεώσεις για τα μοντέλα TN γενικού σκοπού ξεκινούν τον Αύγουστο του 2025. Στο πλαίσιο του Ψηφιακού Μετασχηματισμού έχουμε συστήσει μια ειδική ομάδα για την επίβλεψη της ανάπτυξης και εφαρμογής των μοντέλων Τεχνητής Νοημοσύνης (TN), προκειμένου να διασφαλίσουμε την αποτελεσματικότητά τους και τη συμμόρφωση με τα πρότυπα ποιότητας, συμπεριλαμβανομένων της εκτίμησης ποιότητας δεδομένων, της ανάπτυξης μοντέλων, της ανθρώπινης εποπτείας και της παρακολούθησης της αγοράς. Η ΕΕ επίσης διαβουλευτήκε για την επίδραση της TN στις χρηματοοικονομικές υπηρεσίες και τις κανονιστικές ρυθμίσεις. Επιπλέον, συνεχίζονται οι διαβουλεύσεις για την πρόταση της Ευρωπαϊκής Επιτροπής σχετικά με τον νέο Κανονισμό για την Πρόσβαση Χρηματοοικονομικών Δεδομένων (FIDA), με το τελικό κείμενο συμβιβασμού να αναμένεται έως τα τέλη του 2025. Ο κανονισμός θέτει προϋποθέσεις στα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα προκειμένου να διευκολύνουν την ανταλλαγή δεδομένων με εξουσιοδοτημένα τρίτα μέρη σχετικά με προϊόντα αποταμίευσης, δανείων και επενδύσεων. Παράλληλα, ο FIDA προσφέρει την ευκαιρία για την εισαγωγή νέων, προσαρμοσμένων τραπεζικών προϊόντων και υπηρεσιών.

Στο χώρο των πληρωμών, σημαντικές νομοθετικές πρωτοβουλίες που βρίσκονται σε διαπραγμάτευση περιλαμβάνουν τον νέο Κανονισμό για τις Υπηρεσίες Πληρωμών (PSR) και την Οδηγία (PSD3), που αποσκοπούν στον εκσυγχρονισμό του πλαισίου της ΕΕ για τις υπηρεσίες πληρωμών. Οι προτάσεις αυτές εισαγάγουν σημαντικές αλλαγές στην πρόληψη απάτης, επεκτείνουν την έννοια της εξουσιοδότησης πελάτη και ενισχύουν τις υποχρεώσεις για την επιστροφή μη εξουσιοδοτημένων ή παραποιημένων συναλλαγών — εκτός εάν αποδειχθεί βαριά αμέλεια ή απάτη από τον πελάτη. Τα ιδρύματα θα υποχρεούνται επίσης να εφαρμόζουν μηχανισμούς

επαλήθευσης του δικαιούχου, όπως η αντιστοίχιση του IBAN με το όνομα λογαριασμού, κάτι που δημιουργεί προκλήσεις σε επίπεδο εμπειρίας χρήστη και λειτουργίας. Αυτές οι εξελίξεις, ως μέρος του ευρύτερου «Πακέτου Πληρωμών» της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, αναμένεται να αναδιαμορφώσουν το τοπίο για τα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, αυξάνοντας την ευθύνη, απαιτώντας ισχυρότερα συστήματα ανίχνευσης απάτης και εντείνοντας την πολυπλοκότητα συμμόρφωσης. Ο Κανονισμός για τις Άμεσες Πληρωμές, που τέθηκε σε ισχύ τον Απρίλιο του 2024, ενισχύει αυτόν τον μετασχηματισμό, απαιτώντας την εκκαθάριση άμεσων πληρωμών εντός 10 δευτερολέπτων σε όλη την ΕΕ και τον ΕΟΧ έως το τέλος του 2025. Αν και αυτό διασφαλίζει μεγαλύτερη ταχύτητα και διαθεσιμότητα, δημιουργεί επίσης προκλήσεις στη διαχείριση κινδύνου, στην καταπολέμηση της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες και στο λειτουργικό κόστος — ειδικά για τη διασφάλιση ισοτιμίας τιμολόγησης με τις παραδοσιακές πληρωμές. Ως Alpha Bank, ευθυγραμμιζόμαστε με αυτή την κατεύθυνση. Έχουμε λανσάρει τις υπηρεσίες IRIS P2P και P2B, βασισμένες σε υποδομή άμεσων πληρωμών, και ενισχύουμε ενεργά τα πλαίσια πρόληψης απάτης, βελτιώνουμε την εμπειρία χρήστη και αυξάνουμε την υιοθέτηση από τους πελάτες. Από τα μέσα του 2025, το ημερήσιο όριο μεταφοράς μέσω IRIS αυξήθηκε στα €1.000, ενισχύοντας τη χρησιμότητά του για καταναλωτές και επιχειρήσεις.

Επιπλέον, το ευρωπαϊκό έργο για την ενδεχόμενη έκδοση ενός ψηφιακού ευρώ — ενός ψηφιακού νομίσματος της κεντρικής τράπεζας (CBDC) για λιανικές συναλλαγές — εξελίσσεται και το πρώτο εξάμηνο του 2025. Το προτεινόμενο νομικό πλαίσιο της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, που βρίσκεται υπό συζήτηση στο Συμβούλιο και το Κοινοβούλιο, στοχεύει στον καθορισμό των χαρακτηριστικών και του μοντέλου διανομής του. Η ΕΚΤ συνεχίζει τη φάση προετοιμασίας για να θέσει τα θεμέλια του έργου και να καθορίσει διάφορα στοιχεία του σχεδιασμού. Η Alpha Bank συμμετέχει ενεργά σε αυτή τη διαδικασία μέσω της Ελληνικής Ένωσης Τραπεζών και της Ευρωπαϊκής Ομοσπονδίας Τραπεζών. Η φάση προετοιμασίας της ΕΚΤ θα ολοκληρωθεί το 2025, όταν το Διοικητικό Συμβούλιο θα αποφασίσει αν θα προχωρήσει στο επόμενο στάδιο, που ενδέχεται να οδηγήσει στην έκδοση ψηφιακού ευρώ.

Ο Κανονισμός για τις Αγορές Κρυπτονομισμάτων (MiCA) έχει εφαρμοστεί πλήρως στην Ευρώπη, θέτοντας υποχρεώσεις για τους εκδότες κρυπτονομισμάτων και τους παρόχους υπηρεσιών. Η ESMA και η EBA ολοκλήρωσαν τον δεύτερο κανονισμό του MiCA. Ο Κανονισμός για την Ψηφιακή Επιχειρησιακή Ανθεκτικότητα (DORA), που τέθηκε σε εφαρμογή στις 17 Ιανουαρίου 2025, καθιερώνει ένα ολοκληρωμένο πλαίσιο για την ενίσχυση της ψηφιακής ανθεκτικότητας των χρηματοοικονομικών οντοτήτων. Διεθνώς, η Επιτροπή της Βασιλείας εξέδωσε μια διαβούλευση για τις αρχές της διαχείρισης κινδύνου τρίτων μερών.

Ο Κανονισμός για τις Αγορές Κρυπτοστοιχείων (MiCA) έχει πλέον τεθεί πλήρως σε εφαρμογή στην Ευρώπη, θεσπίζοντας υποχρεώσεις για τους εκδότες κρυπτοστοιχείων και τους παρόχους συναφών υπηρεσιών. Η ESMA και η EBA ολοκλήρωσαν τις πράξεις δευτερογενούς νομοθέτησης στο πλαίσιο του MiCA.

Ο Κανονισμός για την Ψηφιακή Επιχειρησιακή Ανθεκτικότητα (DORA), ο οποίος τέθηκε σε εφαρμογή στις 17 Ιανουαρίου 2025, καθιερώνει ένα ολοκληρωμένο πλαίσιο ενίσχυσης της ψηφιακής ανθεκτικότητας των χρηματοπιστωτικών οργανισμών.

Σε διεθνές επίπεδο, η Επιτροπή της Βασιλείας δημοσίευσε πρόταση κατευθυντήριων αρχών για τη διαχείριση κινδύνων τρίτων μερών.

Οι ακόλουθες βασικές πρωτοβουλίες της Τράπεζας βρίσκονται σε εξέλιξη:

1. **Ενίσχυση της δομής εταιρικής διακυβέρνησης και των πολιτικών για τη διαχείριση και παρακολούθηση των κινδύνων ΤΠΕ και κυβερνοασφάλειας**, συμπεριλαμβανομένου του κινδύνου από τρίτα μέρη ΤΠΕ.
2. **Ενίσχυση των ελέγχων ψηφιακής επιχειρησιακής ανθεκτικότητας**, με σκοπό τη διασφάλιση της ανθεκτικότητας των υποδομών ΤΠΕ που υποστηρίζουν κρίσιμες επιχειρησιακές λειτουργίες της Τράπεζας, υπό συνθήκες πίεσης.
3. **Εμπλουτισμός των σχεδίων επιχειρησιακής συνέχειας**, με στόχο την ελαχιστοποίηση των διακοπών λειτουργίας σε περίπτωση πραγματοποίησης απειλών.
4. **Βελτιστοποίηση των διαδικασιών αξιολόγησης και αναφοράς περιστατικών ΤΠΕ.**
5. **Ανάπτυξη στρατηγικών για την ψηφιακή ανθεκτικότητα και τον κίνδυνο από τρίτους παρόχους ΤΠΕ.**

ΜΕΤΑΣΧΗΜΑΤΙΣΜΟΣ

Πρόγραμμα Μετασχηματισμού

Κατά το πρώτο εξάμηνο του 2025, η Alpha Bank συνέχισε τον μετασχηματισμό της μέσω της υλοποίησης σειράς έργων. Στον τομέα της Χρηματοδότησης Επιχειρήσεων (Wholesale Banking), βασική προτεραιότητα παραμένει η διάθεση περισσότερου χρόνου από τους Relationship Managers για την ουσιαστική εξυπηρέτηση των πελατών. Το ζήτημα αυτό αντιμετωπίζεται με την εισαγωγή νέων εργαλείων και λειτουργιών πίστωσης, προγραμματισμένων για υλοποίηση εντός του 2025 ("SME Workflow", "Corporate Workflow", "Swimlanes – Digital Credit Papers (DCPs)"), με στόχο την ενίσχυση της αυτοματοποίησης των διαδικασιών.

Παράλληλα, η Τράπεζα σχεδιάζει και αναπτύσσει πρόσθετα ψηφιακά προϊόντα και υπηρεσίες για τα ψηφιακά της κανάλια, όπως η έκδοση εγγυητικών επιστολών ("eLG" φάση β) και λύσεις διαχείρισης μετρητών ("Cash Management").

Στον τομέα της Διαχείρισης Περιουσίας (Wealth Management Services), η Τράπεζα έχει ξεκινήσει έναν ευρύ ανασχεδιασμό της υποδομής της, ο οποίος περιλαμβάνει συστήματα και βασικές διαδικασίες, με στόχο την επίλυση παλαιών θεμάτων και τη δημιουργία ενιαίας, κλιμακούμενης πλατφόρμας με μία συμβουλευτική μηχανή / προσέγγιση χαρτοφυλακίου, που θα εξυπηρετεί όλα τα

πελατειακά τμήματα, θα υποστηρίξει την αναπτυξιακή στρατηγική (και πέραν των εγχώριων αγορών) και θα ενισχύει τη λειτουργική αποδοτικότητα.

Επιπλέον, τον Απρίλιο του 2025 ξεκίνησε πιλοτικά η νέα υπηρεσία Light Discretionary Portfolio Service για τους πελάτες Gold.

Η Τράπεζα προχώρησε επίσης σε πρωτοβουλίες για την αυτοματοποίηση, απλοποίηση και κεντροποίηση λειτουργιών καταστημάτων, εστιάζοντας στη βελτίωση της πελατειακής εμπειρίας και της επιχειρησιακής αποδοτικότητας.

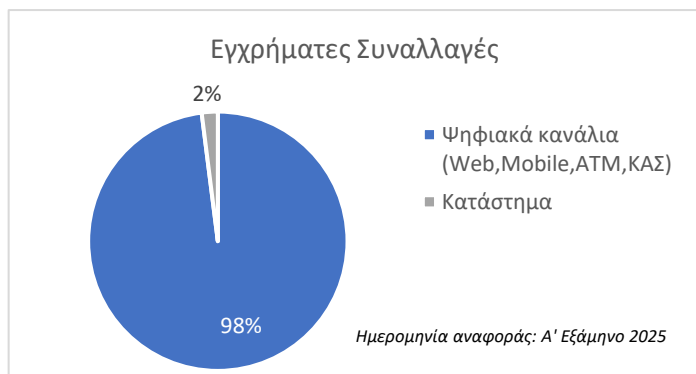
Οι ανωτέρω δράσεις εντάσσονται σε μια ευρύτερη στρατηγική ενίσχυσης της ποιότητας εξυπηρέτησης και εξορθολογισμού των εσωτερικών λειτουργιών.

Δράσεις ψηφιακής μετάβασης και καινοτομίας

Ο Όμιλος συνεχίζει το Στρατηγικό Σχέδιο 2023–2025, εστιάζοντας σε ψηφιακές λύσεις για τη βελτίωση της εμπειρίας των πελατών. Το Digital Factory, που ιδρύθηκε το 2023, έχει επεκταθεί σε 15 ευέλικτες ομάδες, βελτιώνοντας την παραγωγικότητα του.

Αυτές οι ομάδες, υποστηριζόμενες από ειδικούς στον τομέα της Εμπειρίας Χρήστη (User Experience – UX) και Εμπειρίας Πελάτη (Customer Experience – CX), εξασφαλίζουν ψηφιακές υπηρεσίες να είναι πιο εύληπτες και προσβάσιμες από τους πελάτες. Η Τράπεζα ενσωματώνει επίσης εργαλεία AI για την επεξεργασία μεγάλων δεδομένων, βελτιώνοντας τη λήψη αποφάσεων και την επιχειρησιακή αποδοτικότητα. Οι ομάδες Ψηφιακών Πωλήσεων συνεχίζουν να επιτυγχάνουν τους στόχους ψηφιακής διείσδυσης, ειδικά στον τομέα των καταναλωτικών δανείων.

Digital Banking



Το Α' εξάμηνο του 2025, η Alpha Bank συνέχισε με συνέπεια τη στρατηγική της πορείας, αναπτύσσοντας καινοτόμες ψηφιακές λύσεις και αναβαθμίζοντας την τεχνολογική της υποδομή. Αναπτύχθηκαν νέα ψηφιακά προϊόντα για την κάλυψη των αναγκών των πελατών, παρέχοντας φιλικές προς τον χρήστη, γρήγορες και λειτουργικές υπηρεσίες. Τα ψηφιακά κανάλια αντιπροσώπευαν το 98% του συνολικού όγκου συναλλαγών, με τις συναλλαγές e-Banking να αυξάνονται κατά 15% σε αριθμό και 8% σε αξία σε σύγκριση με το 2024.

• e-Banking για Ιδιώτες

Κατά το Α' Εξάμηνο του 2025, το e-Banking για Ιδιώτες κατέγραψε σημαντική άνοδο, με τον αριθμό των συναλλαγών να αυξάνεται κατά 21% και την αξία τους να σημειώνει αύξηση 10% σε σύγκριση με το 2024. Παράλληλα, 1 στους 2 πελάτες εξακολουθεί να επιλέγει την online εγγραφή στην υπηρεσία και 4 στους 5 χρήστες e-Banking χρησιμοποιούν σε μηνιαία βάση την εφαρμογή για κινητά.

Προσφέρθηκαν νέα ψηφιακά προϊόντα και υπηρεσίες, όπως ψηφιακός βοηθός (chatbot), διαδικτυακή προέγκριση για στεγαστικά δάνεια και πλήρως ψηφιακή διαδικασία για καταναλωτικά δάνεια έως €15,000. Επίσης, προσφέρθηκαν τα νέα πακέτα συναλλαγών και υπηρεσιών “myAlpha Benefit” (Base / Advanced / Unlimited), σχεδιασμένα για να βοηθούν τους πελάτες να διαχειρίζονται τις καθημερινές τους συναλλαγές μειώνοντας τα μηνιαία κόστη. Στον τομέα των ασφαλιστικών προϊόντων, το προϊόν Credit Card Protection via micro card διατέθηκε, επιτρέποντας στους πελάτες να ασφαλίζουν την πιστωτική τους κάρτα άμεσα και εύκολα. Επιπλέον, η συνεργασία με το car.gr επιτρέπει την αγορά αυτοκινήτων με άμεση online χρηματοδότηση από την Alpha Bank. Τέλος, η εκπαίδευση και η συνεχής υποστήριξη των πελατών συνεχίζουν να συμβάλλουν σε μια ολοκληρωμένη ψηφιακή τραπεζική εμπειρία και στην ανάπτυξη ουσιαστικών σχέσεων.

• e-Banking για Επιχειρήσεις

Το e-Banking για επιχειρήσεις παρουσίασε αύξηση 3% στις συναλλαγές και 8% στην αξία τους. Περισσότεροι από 6 στους 10 νέους εταιρικούς πελάτες επέλεξαν τα ψηφιακά κανάλια της Alpha Bank για να ξεκινήσουν τη συνεργασία τους με την Τράπεζα. Η πλατφόρμα myAlpha Web for Businesses εισήγαγε νέες λειτουργίες, όπως αιτήσεις για έκδοση βεβαίωσης προς Ορκωτούς Λογιστές και την υπηρεσία myAlpha Code, η οποία είναι πλέον δωρεάν. Η εμπειρία χρήστη βελτιώθηκε με ενημερωτικά μηνύματα και νέο ρόλο χρήστη, “myAlpha Documents Signatory,” για την ψηφιακή υπογραφή εγγράφων.

Διακρίσεις

Η Alpha Bank έλαβε σημαντικές διακρίσεις το 2025, επιβεβαιώνοντας τη στρατηγική ψηφιακού μετασχηματισμού της. Οι βραβεύσεις περιλαμβάνουν:

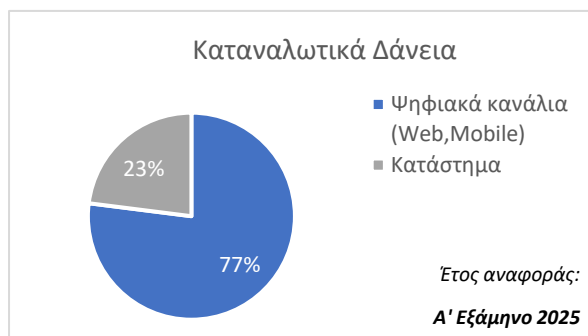
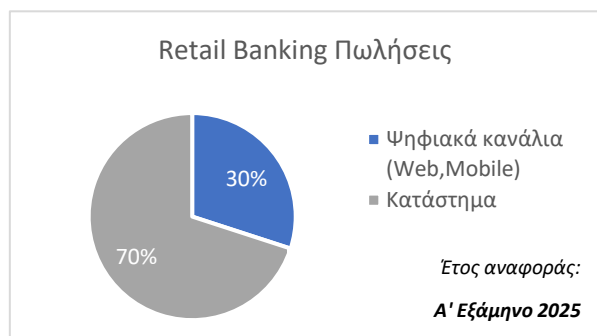
- Digital Finance Awards 2025: Πέντε βραβεία, συμπεριλαμβανομένου του Gold για το myAlpha Quick Loan και την εφαρμογή bizpay.
- Mobile & IoT Awards 2025: Τέσσερα βραβεία, συμπεριλαμβανομένου των Gold για την εφαρμογή bizpay και την εφαρμογή Bonus.
- e-volution Awards 2025: Τέσσερα βραβεία, συμπεριλαμβανομένου του Gold για την Απόκτηση Πιστωτικής Κάρτας μέσω e-Banking και την εφαρμογή bizpay.

Δίκτυο ATM & Κέντρα Αυτόματων Συναλλαγών

Οι συσκευές Self-Service Banking παραμένουν το κύριο κανάλι εξυπηρέτησης για συναλλαγές στα καταστήματα. Στο πρώτο εξάμηνο του 2025, πραγματοποιήθηκαν 175 μελέτες για τη βελτιστοποίηση του δικτύου ATM, με αποτέλεσμα την εγκατάσταση 10 νέων ATM εκτός καταστημάτων. Μια νέα συνεργασία με εξειδικευμένο εξωτερικό πάροχο για υπηρεσίες Παρακολούθησης και Επίλυσης Διαφορών ATM αύξησε τη διαθεσιμότητα του δικτύου σε πάνω από 97%. Το δίκτυο ATM διατήρησε σταθερούς όγκους συναλλαγών. Επιπλέον, το 98% του δικτύου καταστημάτων της Τράπεζας είναι εξοπλισμένο με τουλάχιστον ένα Αυτοματοποιημένο Σύστημα Πληρωμών (APS), επιτρέποντας στους πελάτες να πραγματοποιούν καταθέσεις και πληρωμές ανεξάρτητα.

Ψηφιακές Πωλήσεις

Το πρώτο εξάμηνο του 2025, οι ψηφιακές πωλήσεις μέσω των καναλιών της Τράπεζας αυξήθηκαν σημαντικά, με το 30% των προϊόντων που προσφέρονται στους πελάτες Λιανικής Τραπεζικής να πωλούνται ψηφιακά. Οι ψηφιακές πωλήσεις του myAlpha Quick Loan σημείωσαν αξιοσημείωτη αύξηση, με το 77% των καταναλωτικών δανείων να εκταμιεύονται μέσω ψηφιακών καναλιών, αντιπροσωπεύοντας το 46% των συνολικών ποσών που εκταμιεύθηκαν. Η διαδικτυακή έκδοση χρεωστικών καρτών έφτασε το 37%, και το 48% των νέων προθεσμιακών καταθέσεων ολοκληρώθηκαν μέσω ψηφιακών καναλιών. Επιπλέον, το 29% των νέων λογαριασμών άνοιξαν χρησιμοποιώντας την υπηρεσία Retail On Boarding μέσω του myAlpha Mobile. Η εφαρμογή myAlpha Vibe επέτρεψε στους πελάτες να δίνουν ψηφιακό "χαρτζιλίκι" στα παιδιά τους, υιοθετημένη από πάνω από 6.500 οικογένειες. Η νέα δυνατότητα έκδοσης



πιστωτικών καρτών πέτυχε το 39% των συνολικών καρτών που εκδόθηκαν στο πρώτο εξάμηνο του 2025.

Ψηφιακή Εμπειρία Χρήστη (User Experience)

Το Design Hub μας επικεντρώθηκε στη διαμόρφωση και δοκιμή της νέας Ψηφιακής Εμπειρίας στο νέο Mobile App και Web Banking για Ιδιώτες και Επιχειρήσεις. Οι βασικές αρχές σχεδιασμού περιλαμβάνουν την απλότητα, τη διευκόλυνση και την εξατομίκευση. Πάνω από 50 ψηφιακά ταξίδια επανασχεδιάστηκαν.

Επιπλέον, χτίζονται δύο σημαντικοί πυλώνες με νέα UX τεχνογνωσία, αναγνωρίζοντας τη σημασία τους για την Τράπεζα:

- Πυλώνας Προσβασιμότητας: Ανάπτυξη και σχεδιασμός προτύπων προσβασιμότητας στην Ψηφιακή Εμπειρία, βάσει της Ευρωπαϊκής Πράξης για την Προσβασιμότητα (European Accessibility Act).
- Πυλώνας Συστημάτων Εργαζομένων: Δημιουργία φιλικής ψηφιακής εμπειρίας σε στρατηγικά νέα συστήματα εργαζομένων και Customer Journeys, όπως στον τομέα του Wealth και των Στεγαστικών δανείων.

Εμπειρία Πελάτη (CX)

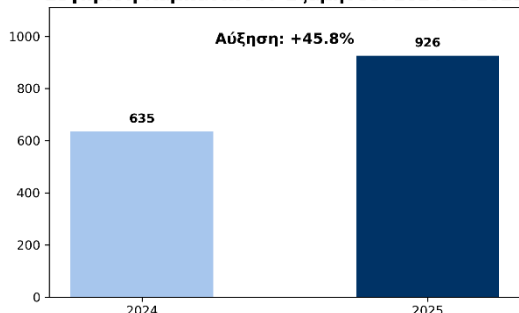
Το 2025, η τράπεζα ξεκίνησε το Universal Customer Experience Program (UCX) για την αντιμετώπιση βασικών σημείων και τη δημιουργία ενός στρατηγικού σχεδίου CX τριετίας. Τα βασικά έργα περιλαμβάνουν το Operational CRM, την εκπαίδευση CX για το προσωπικό πρώτης γραμμής και τα έργα βελτιστοποίησης της καθημερινής τραπεζικής. Το νέο Relationship NPS ξεκίνησε το πρώτο εξάμηνο, για τα τμήματα πελατείας Ιδιωτών, Μικρών Επιχειρήσεων και Wholesale (κυρίως Εμπορική Διεύθυνση) της Alpha Bank. Για να κατανοηθεί η ανταγωνιστικότητα της Τράπεζας στα τμήματα και τα κανάλια της, ξεκίνησε μια νέα έρευνα Competitive NPS το πρώτο εξάμηνο σε 4.000 άτομα, και η αντίστοιχη έρευνα για Επιχειρηματικούς Πελάτες είναι υπό σχεδιασμό για εκκίνηση. Επιπλέον, το πρώτο

τρίμηνο του 2025, ολοκληρώθηκε η Έρευνα Πρώτης Γραμμής για τους εργαζομένους του Retail για την καταγραφή όλων των σχετικών προβλημάτων CX, και τα σχέδια δράσης περιλαμβάνονται στο πρόγραμμα UCX. Έχουν εντοπιστεί συνολικά 50 Ταξίδια Πελατών ως κρίσιμα, και το 50% είναι υπό επανασχεδιασμό σε συνδυασμό με το UX Design hub. Τέλος, ως μέρος της νέας πελατοκεντρικής κουλτούρας, η εκπαίδευση CX περιλαμβάνεται σε όλες τις νέες προσλήψεις πρώτης γραμμής με πρότυπα συμπεριφοράς CX, και το CX ενσωματώνεται ενεργά στις νέες εκδηλώσεις εργαζομένων για το Purpose & Values (DOTS) και στην εκπαίδευση του Συστήματος NPS στις κεντρικές διευθύνσεις.

Τεχνητή Νοημοσύνη – Προηγμένη ανάλυση δεδομένων (AI – Advanced Analytics)

Το 2025, η Τράπεζα επικεντρώθηκε στην ενίσχυση των ομάδων δεδομένων και στην αξιοποίηση των τεχνολογιών Τεχνητής Νοημοσύνης (AI). Οι τεχνικές Επεξεργασίας Φυσικής Γλώσσας (Natural Language Processing – NLP) και τα Μεγάλα Γλωσσικά Μοντέλα (Large Language Models – LLMs) ενσωματώθηκαν στην υποδομή, επεκτείνοντας τη χρήση τους σε νέους τομείς όπως το Customer Experience και το Gold segment, εμπλουτίζοντας τα παραδοσιακά μοντέλα μηχανικής μάθησης. Αναπτύχθηκαν AI agents για την

Σύγκριση Καμπανιών Α' Εξαμήνου: 2024 vs 2025



αυτοματοποίηση των τραπεζικών εργασιών, ξεκινώντας με έναν εσωτερικό ψηφιακό βοηθό (chatbot). Η πιλοτική υιοθέτηση του Microsoft Copilot 365 βελτίωσε την παραγωγικότητα και τώρα επεκτείνεται σε όλο το προσωπικό. Οι εξατομικευμένες επικοινωνίες ενισχύθηκαν μέσω AI και NLP, οδηγώντας σε σημαντική αύξηση του όγκου και της αποτελεσματικότητας των επικοινωνιών. Στο πρώτο εξάμηνο του 2025, εκτελέστηκαν 926 καμπάνιες, αυξημένες κατά 45,8% σε σύγκριση με την ίδια περίοδο το 2024, παραδίδοντας 29,4 εκατομμύρια μηνύματα σε 3,77 εκατομμύρια μοναδικούς πελάτες.

Η αξιοποίηση τεχνολογιών GenAI ενισχύει περαιτέρω τη στρατηγική εξατομικευμένης επικοινωνίας, διασφαλίζοντας ότι κάθε πελάτης λαμβάνει στοχευμένες προσφορές και πληροφορίες, την κατάλληλη στιγμή. Η

προσέγγιση αυτή ενισχύει την εμπειρία και τη δέσμευση του πελάτη προς την Τράπεζα.

Καινοτομία

Η Μονάδα Καινοτομίας επιτάχυνε την παραγωγικότητα με την υποστήριξη της Επιτροπής Καινοτομίας και μια δομημένη προσέγγιση στην αναζήτηση, τη δοκιμή και την πιλοτική εφαρμογή. Συγκεκριμένα, μέσα στους πρώτους 6 μήνες του έτους, εντόπισε και αξιολόγησε πάνω από 40 διαφορετικές νεοφυείς και αναπτυσσόμενες επιχειρήσεις. Τα βασικά σημεία του πρώτου εξαμήνου περιλαμβάνουν την πλήρη υλοποίηση τριών πιλοτικών έργων: ενός ψηφιακού βοηθού AI σε alpha.gr και web/mobile κανάλια, μιας εφαρμογής ESG που παρέχει πρακτικές συμβουλές στους εργαζόμενους για να γίνουν πιο φιλικόι προς το περιβάλλον στις καθημερινές τους δραστηριότητες και μιας λύσης για την απομακρυσμένη εξυπηρέτηση πελατών με προβλήματα ακοής. Ξεκίνησαν επίσης αρκετά υποσχόμενα πιλοτικά έργα, όπως μια πλατφόρμα κρατήσεων καταλυμάτων και πτήσεων, μια λύση αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας βάσει δεδομένων ανοιχτής τραπεζικής και μια εκπαιδευτική πλατφόρμα για παιδιά.

Πέρα από τις πρωτοβουλίες καινοτομίας που βασίζονται σε συνεργασίες, η Τράπεζα ξεκίνησε και ένα έργο οργανικής καινοτομίας σε συνεργασία με το Retail business. Στόχος είναι η ανάπτυξη δεξιοτήτων για την παραγωγή καινοτομίας από μηδενική βάση, με ίδιους πόρους και ικανότητες. Το έργο έχει ήδη ολοκληρώσει σειρά συνεντεύξεων με πελάτες και δοκιμών ιδεών και βρίσκεται στη φάση σχεδιασμού wireframes για μια καινοτόμα πρόταση αξίας. Το έργο αυτό ανοίγει τον δρόμο για περαιτέρω οργανικές προσπάθειες καινοτομίας καθώς η ομάδα αναπτύσσει αυτή τη νέα ικανότητα..

Τέλος, η Μονάδα Καινοτομίας διοργανώνει τον 4ο διεθνή διαγωνισμό καινοτομίας (γνωστό ως FinQuest) – έναν θεσμό που προσελκύει startups, επενδυτικά κεφάλαια, επαγγελματίες του τραπεζικού κλάδου, ακαδημαϊκούς και συνεργάτες υλοποίησης. Φέτος, το επίκεντρο είναι η Τεχνητή Νοημοσύνη και, πέρα από τη διαγωνιστική διαδικασία, περιλαμβάνει πάνελ συζητήσεων με διακεκριμένους προσκεκλημένους και έναν κορυφαίο ομιλητή.

Θυγατρικές εξωτερικού

Σημαντική πρόοδος έχει γίνει και στις θυγατρικές εξωτερικού το πρώτο εξάμηνο του 2025:

➤ Alpha Bank Λονδίνου:

Ολοκληρώθηκε η υλοποίηση του Core Banking system ενώ παράλληλα είναι ήδη σε εξέλιξη η υλοποίηση της ψηφιακής εφαρμογής Finastra για web και mobile banking η οποία και αναμένεται να ολοκληρωθεί μέχρι το τέλος του 2025. Η εφαρμογή mobile banking της Finastra είναι μια προσωρινή λύση καθώς ο σχεδιασμός προβλέπει την μετάβαση στο νέο MyAlpha mobile app του Ομίλου το οποίο βρίσκεται ήδη σε διαδικασία ανάπτυξης με ορίζοντα ολοκλήρωσης το 2026.

➤ Alpha Bank Κύπρου

Η Alpha Bank Κύπρου προχωρά ενεργά με το Πρόγραμμα Μετασχηματισμού 2025–27, το οποίο περιλαμβάνει 70 πρωτοβουλίες, από τις οποίες 33 βρίσκονται σε εξέλιξη, 24 έχουν ολοκληρωθεί και 12 απομένουν να προγραμματιστούν. Η Τράπεζα έχει εισαγάγει

εργαλεία λειτουργικής αποδοτικότητας και έχει μεταφέρει φόρτο εργασίας σε υποστηρικτικές υπηρεσίες, επιτρέποντας στις ομάδες πρώτης γραμμής να αφιερώνουν περισσότερο χρόνο στην εξατομικευμένη εξυπηρέτηση πελατών υψηλού επιπέδου. Το νέο σύστημα CRM, που βρίσκεται υπό ανάπτυξη, θα στηρίξει περαιτέρω τους στόχους της πελατοκεντρικότητας και της επίτευξης απτών εμπορικών αποτελεσμάτων. Το Πρόγραμμα περιλαμβάνει επίσης επιπρόσθετες πρωτοβουλίες για την ενίσχυση της λειτουργικής αποδοτικότητας, την ανάπτυξη των εργασιών, τη βελτιστοποίηση των υποδομών και την ενδυνάμωση της κανονιστικής συμμόρφωσης. Αυτές οι προσπάθειες εδραιώνουν τη βάση για βιώσιμη ανάπτυξη και λειτουργική αριστεία, τοποθετώντας την Τράπεζα στην κατάλληλη θέση για την επιτυχία των μακροπρόθεσμων στρατηγικών στόχων της.

ΛΟΙΠΑ ΘΕΜΑΤΑ

Αλλαγές στην οργανωτική δομή και στοχευμένες διοικητικές μεταβολές

Στο πλαίσιο της συνεχούς ενίσχυσης της αναπτυξιακής της δυναμικής, η Τράπεζα υλοποιεί στοχευμένο οργανωτικό ανασχεδιασμό, επικεντρωμένο σε στρατηγικούς τομείς και με στόχο την πλήρη αξιοποίηση των εσωτερικών συνεργειών. Συγκεκριμένα:

- **Δημιουργήθηκε θέση Chief Digital and Technology Officer**, με αρμοδιότητα την επιτάχυνση του ψηφιακού μετασχηματισμού, την απλοποίηση των λειτουργιών και τη βελτίωση της εμπειρίας τόσο των Πελατών όσο και των Εργαζομένων.
- **Καθιερώθηκε ο ρόλος του Chief Integration and Group Initiatives Officer**, υπεύθυνου για την αποτελεσματική ενσωμάτωση νέων εταιρειών και επιχειρηματικών γραμμών, την υλοποίηση στρατηγικών συνεργασιών, καθώς και τον σχεδιασμό νέων επιχειρηματικών πρωτοβουλιών και προϊόντων.
- **Εισήχθη νέα αρχιτεκτονική στη Λιανική Τραπεζική**, με επίκεντρο την απλοποιημένη και εξατομικευμένη πελατειακή εμπειρία, μέσα από λύσεις που αξιοποιούν τη δύναμη της τεχνολογίας και των δεδομένων.
- **Καταργήθηκε ο ρόλος του Chief Operating Officer**, στο πλαίσιο της δημιουργίας των ανωτέρω νέων ρόλων και της ανακατανομής των σχετικών αρμοδιοτήτων.

Ανθρώπινο Δυναμικό – Βασικές Εξελίξεις και Στρατηγικές Πρωτοβουλίες

Κατά το Α' εξάμηνο του 2025, η Alpha Bank συνέχισε να επενδύει στους ανθρώπους της, ενισχύοντας τη δέσμευσή της σε μια κουλτούρα υψηλών επιδόσεων και εταιρικών αξιών. Σημαντικές εξελίξεις στον τομέα αυτό περιλαμβάνουν:

- Την επιτυχή διοργάνωση της πρώτης "Culture Day", με στόχο την ενίσχυση της δέσμευσης των εργαζομένων και την ευθυγράμμιση τους με το στρατηγικό όραμα της Τράπεζας.
- Την υπογραφή της τριετούς Επιχειρησιακής Συλλογικής Σύμβασης Εργασίας (2025–2027), η οποία εισάγει ρυθμίσεις που αφορούν αυξήσεις αποδοχών, ενισχυμένη υποστήριξη οικογένειας και το θεσμικό πλαίσιο για τη χρήση τεχνητής νοημοσύνης, συμβάλλοντας σε ένα ισορροπημένο, αξιοπρεπές και αρμονικό εργασιακό περιβάλλον.
- Την έγκριση από την Τακτική Γενική Συνέλευση (21.05.2025) της διανομής κερδών έως Ευρώ 14,5 εκατ. σε εργαζομένους του Ομίλου, ως αναγνώριση της συμβολής τους στην χρηματοοικονομική επίδοση του 2024.

Ανάλυση Πληροφοριών Μετοχικού Κεφαλαίου

Μετοχικό Κεφάλαιο της Alpha Bank

Η Alpha Bank A.E., κατόπιν της ολοκλήρωσης της συγχώνευσης δι' απορροφήσεως της εταιρείας Alpha Services and Holdings A.E. και συνεπεία αύξησης του μετοχικού της κεφαλαίου κατά **Ευρώ 671.385.970,44**, μέσω της έκδοσης **2.315.124.036 κοινών, άυλων, ονομαστικών μετά ψήφου μετοχών**, ονομαστικής αξίας **Ευρώ 0,29** εκάστη, καθώς και ταυτόχρονης μείωσης του μετοχικού της κεφαλαίου κατά **Ευρώ 4.678.199.321,49**, μέσω ακύρωσης **51.979.992.461 ιδίων μετοχών** της Τράπεζας, οι οποίες έλαβαν χώρα στο πλαίσιο της εν λόγω συγχώνευσης, διαμορφώνει σήμερα το μετοχικό της κεφάλαιο στο ποσό των **Ευρώ 671.385.970,44**, διαιρούμενο σε **2.315.124.036 κοινές, άυλες, ονομαστικές μετοχές με δικαίωμα ψήφου**, ονομαστικής αξίας **Ευρώ 0,29** εκάστη.

UniCredit

Στις 28.05.2025, η UniCredit S.p.A. («UniCredit») ανακοίνωσε δημοσίως και γνωστοποίησε στην Εταιρεία ότι έχει συνάψει χρηματοοικονομικά μέσα, τα οποία ενδέχεται να οδηγήσουν σε δυνητική απόκτηση **247.918.401 κοινών, ονομαστικών, μετοχών μετά ψήφου**. Τα εν λόγω συμβόλαια δύνανται να διακανονιστούν είτε σε μετρητά (προεπιλεγμένη επιλογή), είτε με φυσική παράδοση, υπό την προϋπόθεση, στη δεύτερη περίπτωση, της λήψης όλων των αναγκαίων κανονιστικών εγκρίσεων.

Μετά την ολοκλήρωση της συγχώνευσης δι' απορροφήσεως, η UniCredit γνωστοποίησε στην Τράπεζα ότι κατέχει **άμεσα το 9,768%** των συνολικών δικαιωμάτων ψήφου της Τράπεζας, ενώ τα προαναφερθέντα χρηματοοικονομικά μέσα αντιστοιχούν σε **10,709%** των συνολικών δικαιωμάτων ψήφου. Συνεπώς, σε περίπτωση φυσικού διακανονισμού και υπό την προϋπόθεση λήψης των σχετικών εγκρίσεων, το συνολικό ποσοστό δικαιωμάτων ψήφου της UniCredit S.p.A. στην Τράπεζα ενδέχεται να ανέλθει σε **20,477%**.

Τύπος Χρηματοοικονομικού Μέσου	Ημερομηνία Λήξης	Περίοδος Άσκησης / Μετατροπής	Αριθμός Δικαιωμάτων Ψήφου	% Δικαιωμάτων Ψήφου
Total Return Swap	28.11.2025	28.05.2025 – 28.11.2025	102.300.000	4,42%
Forward	28.11.2025	28.05.2025 – 28.11.2025	18.635.466	0,81%
Total Return Swap	30.01.2026	28.05.2025 – 30.01.2026	94.100.000	4,61%
Total Return Swap	24.03.2026	25.05.2025 – 24.03.2026	32.882.935	1,42%
Σύνολο	-	-	247.918.401	10,71%

Χρηματιστηριακή Πορεία Μετοχής

Κατά το πρώτο εξάμηνο του 2025, η τιμή της μετοχής αυξήθηκε από **Ευρώ 1,62 σε Ευρώ 2,92**, σημειώνοντας άνοδο **84,4%**. Στο ίδιο διάστημα, ο δείκτης **EURO STOXX Banks Index**, ο οποίος παρακολουθεί τη χρηματιστηριακή απόδοση μεγάλων τραπεζικών ιδρυμάτων της Ευρωζώνης, σημείωσε άνοδο **38,3%**.

ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ

Σύμφωνα με το σχετικό κανονιστικό πλαίσιο, η παρούσα έκθεση πρέπει να περιλαμβάνει τις σημαντικότερες συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη. Όλες οι συναλλαγές των συνδεδεμένων γίνονται στο πλαίσιο των συνήθων επιχειρηματικών δραστηριοτήτων, διενεργούνται με συνθήκες και με όρους της αγοράς και εγκρίνονται από τα αρμόδια όργανα.

α. Τα υπόλοιπα των συναλλαγών του Ομίλου με τα Βασικά Διοικητικά Στελέχη, τα οποία αποτελούνται από τα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και της Εκτελεστικής Επιτροπής της Alpha Bank, καθώς και από τα πλησιέστερα συγγενικά τους πρόσωπα, τις συνδεδεμένες με αυτά εταιρίες και τα σχετικά με τις συναλλαγές αυτές αποτελέσματα, έχουν ως εξής:

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)	30.6.2025	31.12.2024
Ενεργητικό		
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	2,964	3,181
Υποχρεώσεις		
Υποχρεώσεις προς πελάτες	5,126	5,222
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους	207	278
Ομολογίες εκδόσεώς μας και λουπές δανειακές υποχρεώσεις	1,503	4,268
Προβλέψεις	1,449	1,011
Σύνολα	8,285	10,779
Εγγυητικές επιστολές και εγκεκριμένα όρια	388	422

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	30.6.2025	30.6.2024
Εσοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	62	74
Εσοδα από αμοιβές και προμήθειες	3	-
Σύνολα	65	74
Εξοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	10	88
Αμοιβές Βασικών Διοικητικών Στελεχών, μισθοί και ημερομίσθια	6.488	4.752
Σύνολα	6.498	4.840

β. Τα υπόλοιπα της Alpha Bank με τις εταιρείες του Ομίλου και τα αντίστοιχα αποτελέσματα έχουν ως εξής:

Θυγατρικές

(ποσά σε χιλ Ευρώ)

Επωνυμία εταιρίας	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Έσοδα	Έξοδα	Εγγυητικές επιστολές, λουπές εγγυήσεις και Μη εκταμειωθείσες δεσμεύσεις
Τράπεζες					
Alpha Bank London Ltd	19.250	31.364	5.588	18.105	
Alpha Bank Cyprus Ltd	73.901	832.685	5.528	13.908	30.927
Χρηματοδοτικές εταιρίες					
Alpha Leasing A.E.	188.759	50.409	3.333	5	36.681
Alpha Leasing Romania IFN S.A.	19.813		760	4.180	
ABC Factors A.E.	620.245	2.936	10.323		36.459
Alpha Έρευνας Αγοράς Μ.Α.Ε		9.098			
Investment Banking					
Alpha Finance A.E.Π.Ε.Υ.	45.555	20.649	1.329	93	29.261
Alpha ΑΕ Επενδυτικών Συμμετοχών		2.166			
Alpha ΑΕ Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων Επιχειρηματικών Συμμετοχών – ΑΚΕΣ		201			

Επωνυμία εταιρίας	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Έσοδα	Έξοδα	Εγγυητικές επιστολές, λοιπές εγγυήσεις και Μη εκταμειωθείσες δεσμεύσεις
Emporiki Ventures Capital Emerging Markets Ltd		95			
Asset Management					
Alpha Asset Management A.E.Δ.Α.Κ.	7.754	62.406	14.715	656	67
Ασφαλιστικές					
Alphalife A.A.E.Z.	2.726	39.439	1.516	429	12
Κτηματικές και ξενοδοχειακές					
Alpha Real Estate Services A.E.	15.349	68.920	31	5.356	6.569
Alpha Διαχειρίσεως Ακινήτων και Επενδύσεων Α.Ε.		38.292		1.805	
Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αττικής Α.Ε.		5.600			
Stockfort Ltd		1.897			
Romfelt Real Estate S.A.				23	
APE Fixed Assets A.E.		162		140	
Cubic Center Development S.A.				290	
AGI-SRE Participations 1 D.O.O.	19.530				
Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Σπάτων Α.Ε.	2.086	17.407	1	391	
ΑΕΠ Βιομηχανικών Ακινήτων Μονοπρόσωπη Α.Ε.		1.614			
Alpha Group Real Estate Ltd		6.873			
ΑΕΠ ΟΙΚΙΣΤΙΚΩΝ ΑΚΙΝΗΤΩΝ ΠΕΡΙΦΕΡΕΙΑΣ Μ.Α.Ε.		1.336			
ΑΕΠ Οικιστικών Ακινήτων Αττικής Ι Μ.Α.Ε.		1.100			
ΑΕΠ Οικιστικών Ακινήτων Θεσσαλονίκης Μ.Α.Ε.		4.358			
ΑΕΠ Οικιστικών Ακινήτων Κρήτης Μ.Α.Ε.		3.845			
ΑΕΠ Οικιστικών Ακινήτων Αιγαίου Μ.Α.Ε.		7.168			
ΑΕΠ Οικιστικών Ακινήτων Ιονίου Μ.Α.Ε.		2.895			
ΑΕΠ Οικιστικών Ακινήτων Αττικής ΙΙΙ Μ.Α.Ε		1.368			
ΑΕΠ Οικιστικών Ακινήτων Αττικής ΙΙ Μ.Α.Ε.		1.359			
ΑΕΠ Γης ΙΙ Μ.Α.Ε.		2.624			
Acarta Construct SRL				612	
ΑΕΠ ΟΙΚΙΣΤΙΚΩΝ ΑΚΙΝΗΤΩΝ ΑΤΤΙΚΗΣ ΙV Μ.Α.Ε.		8.931			
ΑΕΠ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΩΝ ΑΚΙΝΗΤΩΝ ΙΙ Μ.Α.Ε.		6.893			
ΑΕΠ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΩΝ ΑΚΙΝΗΤΩΝ ΙΙΙ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε		432			
ΑΒΙΝVEST ΙΙ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε		18.902		2.425	
ΑΒΙΝVEST Ι ΜΑΕ		25.133			
ΑΒΙΝVEST ΙΙΙ ΜΑΕ		13.983			
ΑΕΠ ΟΙΚ. ΑΚΙΝΗΤΩΝ ΑΤΤΙΚΗΣ V ΜΑΕ		9.988			
ΑΕΠ ΠΕΡΙΦΕΡΕΙΑΣ ΙΙ ΜΑΕ		9.988			
Εταιρίες ειδικού σκοπού και συμμετοχών					
Alpha Group Investments Ltd		114.993		257	
Ionian Equity Participations Ltd		8.625			
AGI-RRE Participations 1 Ltd	10.000	260			
AGI-RRE Poseidon Ltd		171			
AGI-RRE Hera Ltd		1.528			
Alpha Συμμετοχών Μονοπρόσωπη Α.Ε.		50.651			
AGI-BRE Participations 4 Ltd		537			
AGI-RRE Ares Ltd		100			
AGI-RRE Artemis Ltd		148			
Zerelda Ltd		1.300			
AGI-Cypre Ermis Ltd		204			
Alpha Credit Acquisition Company Ltd	207.295	42.899	5.362		
ΑΛPHA ΔΙΕΘΝΩΝ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Μ.Α.Ε.	436	245.882	6.656	6.880	
Διάφορες εταιρίες					
Καφέ Alpha Α.Ε.		15		39	
Alpha Υποστηρικτικών Εργασιών Α.Ε.	550	20.233	409	2.705	5
Real Car Rental Α.Ε.		264			
Εμπορική Διαχείρισης και Ρευστοποίησης Ενεργητικού-Παθητικού Α.Ε.		2.583			
Alpha Bank Υπηρεσίες Ενημέρωσης Οφειλετών Α.Ε.		1.257			
Κοινοπραξίες					

Επωνυμία εταιρίας	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Έσοδα	Έξοδα	Εγγυητικές επιστολές, λοιπές εγγυήσεις και Μη εκταμειωθείσες δεσμεύσεις
Επωνυμία εταιρίας					
APE Commercial Property A.E.	6	95	6	483	
ΑΠΕ Επενδυτικής Περιουσίας Α.Ε.	44	6.598	82		
Alpha TANEO ΑΚΕΣ	45	230	45		
Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αθηναϊκών Εμπορικών Καταστημάτων Α.Ε.	42	392	16		
Iside spv Srl	30.821		995	7	
Συγγενείς					
Επωνυμία εταιρίας					
ΑΕΔΕΠ Θεσσαλίας και Στερεάς Ελλάδος		727			
Propindex ΑΕΔΑ		333			
Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Ελαιώνα Α.Ε.	24	2.629	37		
Περιγένης Επαγγελματικών Ακινήτων Α.Ε.		4.931			
Cerpal Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών Α.Ε.	44.505	41.266	1.642	10.097	
Zero Energy Buildings Ανώνυμη Εταιρία Ενεργειακών Υπηρεσιών		16			
Nexi Πληρωμών Ελλάς Α.Ε.	119.922	29.258	4.961		
Alpha Compass DAC	1.470			9.252	
Aurora SME I DAC	619			3.931	
Alpha Blue Finance Designated Activity Company	479			6.285	
Alpha Bank Romania S.A.		55.000			
SKYLINE ΑΚΙΝΗΤΑ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε	104.642	108.369			
Banking Information Systems S.A.		2.748			
Θυγατρικές	1.233.250	1.804.166	55.553	58.300	139.981
Κοινοπραξίες	30.958	7.316	1.145	490	-
Συγγενείς	271.663	245.278	6.641	29.565	-

γ. Τα αποτελέσματα που σχετίζονται με τις συναλλαγές μεταξύ της Τράπεζας και της πρώην Μητρικής της, Alpha Services and Holdings A.E., μέχρι την ημερομηνία της συγχώνευσης, έχουν ως εξής:

	Bank	
	Από 1 Ιανουαρίου έως	
(Ποσά σε χιλ. €)	27.6.2025	30.6.2024
Έσοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	638	770
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	11.355	11.750
Λοιπά έσοδα	552	591
Total	12.544	13.110
Έξοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	29.702	25.965
Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα	5.363	17.942
Ζημιές απομείωσης, προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου		431
Total	35.065	44.338

δ. Το TEA του Ομίλου ιδρύθηκε τον Μάρτιο του 2023 και αποσκοπεί στην παροχή συμπληρωματικής ασφαλιστικής προστασίας, πέραν της παρεχόμενης από την κύρια και επικουρική κοινωνική ασφάλιση. Αποτελεί ταμείο προαιρετικής συμμετοχής, στο οποίο μπορούν να ενταχθούν όλοι οι εργαζόμενοι του Ομίλου με σχέση έμμισθης εντολής ή με σχέση εξαρτημένης εργασίας αορίστου χρόνου και, ως εκ τούτου θεωρείται συνδεδεμένο μέρος του Ομίλου.

Πιο συγκεκριμένα οι θυγατρικές εταιρείες που συμμετέχουν είναι οι ABC Factors A.E., Alpha Asset Management A.E.Δ.Α.Κ., Alpha Bank A.E., Alpha Finance A.E.Π.Ε.Υ., Alpha Leasing A.E., Alpha Real Estate Services A.E., Alpha Υποστηρικτικών Εργασιών A.E., Alphalife A.A.E.Ζ.

Τα υπόλοιπα των συναλλαγών του Ομίλου με το TEA και τα σχετικά με τις συναλλαγές αυτές αποτελέσματα, έχουν ως εξής:

(ποσά σε χιλ. Ευρώ)	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	30.6.2025	30.6.2024
Εξοδα		
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	3.352	3.521

Το υπόλοιπο των καταθέσεων που διατηρεί το TEA Ομίλου, στην Τράπεζα την 30.06.2025 ανέρχεται σε ποσό Ευρώ 61 χιλ. (31.12.2024: Ευρώ 25 χιλ.)

Αθήνα, 31 Ιουλίου 2025

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ Κ. ΤΣΙΤΣΙΡΑΓΚΟΣ
ΑΔ.Τ. Α00808440

ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ Ε. ΨΑΛΤΗΣ
ΑΔ.Τ. ΑΙ 666591

Έκθεση Επισκόπησης Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή
Προς το Διοικητικό Συμβούλιο της «ΑΛΦΑ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»

Έκθεση Επισκόπησης Συνοπτικών Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων

Εισαγωγή

Έχουμε επισκοπήσει τον συνημμένο συνοπτικό ενδιάμεσο εταιρικό και ενοποιημένο ισολογισμό της Τράπεζας και του Ομίλου της ΑΛΦΑ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ της 30^{ης} Ιουνίου 2025 και τις σχετικές συνοπτικές ενδιάμεσες εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις αποτελεσμάτων, συνολικού αποτελέσματος, μεταβολών καθαρής θέσεως και ταμειακών ροών της εξαμηνιαίας περιόδου που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις, που συνθέτουν τις συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις, οι οποίες αποτελούν αναπόσπαστο μέρος της εξαμηνιαίας οικονομικής έκθεσης του Ν. 3556/2007.

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την κατάρτιση και παρουσίαση αυτών των συνοπτικών ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και εφαρμόζονται στην Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά (Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο «ΔΛΠ» 34). Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε συμπέρασμα επί των συνοπτικών ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων με βάση την επισκόπησή μας.

Εύρος Επισκόπησης

Διενεργήσαμε την επισκόπησή μας σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Αναθέσεων Επισκόπησης (ΔΠΑΕ) 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 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 Ελέγχου που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και συνεπώς δεν μας δίδει 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 οι συνημμένες συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις δεν έχουν καταρτισθεί, από κάθε ουσιαστή άποψη, σύμφωνα με το ΔΛΠ 34.

Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

Η επισκόπησή μας δεν εντόπισε ουσιαδή ασυνέπεια ή σφάλμα στις Δηλώσεις των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και στις πληροφορίες της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, όπως αυτές ορίζονται στο άρθρο 5 και 5α του Ν. 3556/2007, σε σχέση με τις συνημμένες συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις.

Αθήνα, 1 Αυγούστου 2025

Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Φωτεινή Δ. Γιαννοπούλου

A.M. ΣΟΕΛ : 24031

Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών

Φραγκοκκλησιάς 3α & Γρανικού, 151 25 Μαρούσι

A.M. ΣΟΕΛ: E120

This document has been prepared by Deloitte Certified Public Accountants Societe Anonyme.

Deloitte Certified Public Accountants Societe Anonyme, a Greek company, registered in Greece with registered number 000122360 1000 and its registered office at Marousi, Attica, 3a Frangkokklisias & Granikou str., 151 25, is one of the companies of the Deloitte Central Mediterranean S.r.l. ("DCM") geography. DCM, a company limited by guarantee registered in Italy with registered number 09599600963 and its registered office at Via Santa Sofia no.28, 20122, Milan, Italy is one of the Deloitte NSE LLP geographies. Deloitte NSE LLP is a UK limited liability partnership and member firm of of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee.

DTTL and each DTTL member firm and related entity is liable only for its own acts and omissions, and not those of any of each other. DTTL does not provide services to clients. Please see <http://www.deloitte.com/> to learn more.

© 2025 For more information contact Deloitte Central Mediterranean.

Συνοπτικές Ενδιάμενες Οικονομικές Καταστάσεις για τον Όμιλο και την Τράπεζα την 30.6.2025



ALPHA BANK

Συνοπτική Ενδιάμεση Κατάσταση Αποτελεσμάτων

(Ποσά σε εκατομμύρια ευρώ)	Σημ.	Όμιλος				Τράπεζα	
		Από 1 Ιανουαρίου έως 30.6.2025	30.6.2024	Από 1 Απριλίου έως 30.6.2025	30.6.2024	Από 1 Ιανουαρίου έως 30.6.2025	30.6.2024
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		2.043	2.160	1.019	1.113	1.981	2.106
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		(1.254)	(1.328)	(623)	(703)	(1.253)	(1.347)
Καθαρό έσοδο από τόκους	3	789	832	396	410	728	759
- εκ των οποίων υπολογισμένα βάσει πραγματικού επιτοκίου		879	875	479	436	725	802
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες		260	227	138	114	225	197
Προμήθειες έξοδα		(31)	(30)	(16)	(14)	(28)	(27)
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	4	229	197	122	100	197	170
Έσοδα από μερίσματα		15	3	15	3	13	10
Αποτελέσματα από διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος	5	15	29	9	9	16	29
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	6	43	20	(1)	10	14	(11)
Λοιπά έσοδα		17	20	9	14	7	14
Σύνολο εσόδων από τραπεζικές δραστηριότητες		1.108	1.101	550	546	975	971
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	7	(185)	(181)	(97)	(92)	(153)	(150)
Γενικά διοικητικά έξοδα	8	(164)	(152)	(84)	(80)	(134)	(117)
Αποσβέσεις	9	(69)	(84)	(33)	(41)	(61)	(75)
Σύνολο εξόδων		(418)	(417)	(214)	(213)	(348)	(342)
Ζημιές απομείωσης, προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	10	(259)	(216)	(211)	(161)	(241)	(189)
Έξοδα συσχετιζόμενα με τη διαχείριση πιστωτικού κινδύνου		(45)	(47)	(23)	(23)	(44)	(46)
Ζημιές απομείωσης παγίων και συμμετοχών	11	(42)	(5)	(39)	(2)	(15)	64
Κέρδη/(ζημιές) από πώληση παγίων και συμμετοχών		8	4	4	(3)	5	2
Προβλέψεις		(6)	(3)	(2)	(1)	(7)	(2)
Έξοδα μετασχηματισμού		(6)	(6)	(5)	(3)	(6)	(4)
Αναλογία κερδών/(ζημιών) από συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες		8	(3)	2		-	
Κέρδη/(ζημιές) πριν το φόρο εισοδήματος		348	408	62	140	319	454
Φόρος εισοδήματος	12	162	(128)	229	(53)	174	(104)
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) μετά το φόρο εισοδήματος από συνεχιζόμενες δραστηριότητες		510	280	291	87	493	350
Καθαρά κέρδη/ (ζημιές) μετά το φόρο εισοδήματος, από διακοπείσες δραστηριότητες	34	7	42	3	23		
Κέρδη/(ζημιές) χρήσης		517	322	294	110	493	350
Κέρδη/(ζημιές) που αναλογούν σε:							
Μετόχους της Τράπεζας		517	322	294	110	493	350
- από συνεχιζόμενες δραστηριότητες		510	280	291	87	493	350
- από διακοπείσες δραστηριότητες		7	42	3	23	-	-
Τρίτους							
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή:							
Βασικά (€ ανά μετοχή)	13	0,2124	0,1275	0,1309	0,0472	0,0090	0,0063
Βασικά (€ ανά μετοχή) από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	13	0,2089	0,1095	0,1291	0,0373	0,0090	0,0063
Βασικά (€ ανά μετοχή) από διακοπείσες δραστηριότητες	13	0,0031	0,0179	0,0013	0,0099		
Προσαρμοσμένα (€ ανά μετοχή)	13	0,2121	0,1274	0,1307	0,0472	0,0090	0,0063
Προσαρμοσμένα (€ ανά μετοχή) από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	13	0,2086	0,1094	0,1289	0,0373	0,0090	0,0063
Προσαρμοσμένα (€ ανά μετοχή) από διακοπείσες δραστηριότητες	13	0,0031	0,0179	0,0013	0,0099		

Συνοπτική Ενδιάμεση Κατάσταση Συνολικού Αποτελέσματος

(Ποσά σε εκατομμύρια ευρώ)	Όμιλος				Τράπεζα	
	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Απριλίου έως		Από 1 Ιανουαρίου έως	
	30.6.2025	30.6.2024	30.6.2025	30.6.2024	30.6.2025	30.6.2024
Καθαρά κέρδη/(ζημιές), μετά το φόρο εισοδήματος, που αναγνωρίστηκαν στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	517	322	294	110	493	350
Λοιπά αποτελέσματα που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση						
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων						
Καθαρή μεταβολή του αποθεματικού των αξιογράφων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	1	(7)	5	(3)	1	(7)
Καθαρή μεταβολή του αποθεματικού αντιστάθμισης ταμειακών ρών	14	12	9	7	13	11
Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής οικονομικών καταστάσεων και αντιστάθμισης θυγατρικών εξωτερικού	(7)	1	(5)			
Φόρος εισοδήματος	7	(1)	7	(1)	(4)	(1)
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	15	5	16	3	10	3
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων από διακοπείσες δραστηριότητες	(1)	(6)	1	(4)	-	-
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων						
Καθαρή μεταβολή αναλογιστικών κερδών/(ζημιών) υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών						
Κέρδη/(ζημιές) μετοχών που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	2	(7)	2	(7)	2	(7)
Φόρος εισοδήματος		2		2	(1)	2
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	2	(5)	2	(5)	1	(5)
Σύνολο λοιπών αποτελεσμάτων, μετά το φόρο εισοδήματος, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση	16	(6)	19	(6)	11	(2)
Συνολικό αποτέλεσμα περιόδου	533	316	313	104	504	348
Συνολικό αποτέλεσμα περιόδου που αναλογεί σε:						
Μετόχους της Τράπεζας	532	316	312	104	504	348
- από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	526	280	308	85	504	348
- από διακοπείσες δραστηριότητες	6	36	4	19		
Τρίτους	1	-	1	-	-	-

Συνοπτικός Ενδιάμεσος Ισολογισμός

(Ποσά σε εκατομμύρια ευρώ)	Σημ.	Όμιλος		Τράπεζα	
		30.6.2025	31.12.2024 όπως αναμορφώθηκαν	30.6.2025	31.12.2024 όπως αναμορφώθηκαν
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ					
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	14	3.101	2.998	2.142	1.756
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	15	2.297	2.296	2.324	2.241
Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	18	139	53	76	30
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα		517	628	526	740
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	16	40.997	39.825	38.824	37.881
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου					
- Αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	18	1.123	1.009	1.054	935
- Αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος	18	15.739	15.645	14.650	14.709
- Αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	18	231	167	222	158
Επενδύσεις σε θυγατρικές	19	-	-	2.759	2.632
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες	19	569	570	129	129
Επενδύσεις σε ακίνητα	17	317	290	63	66
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια		545	534	512	500
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια		396	438	382	419
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	12	4.975	4.815	4.964	4.770
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού		947	808	731	648
		71.893	70.076	69.358	67.614
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	32	1.585	1.999	271	641
Σύνολο Ενεργητικού		73.478	72.075	69.629	68.255
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	20	7.330	6.533	7.826	6.744
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα		713	793	719	800
Υποχρεώσεις προς πελάτες	21	51.306	51.032	48.342	48.321
Ομολογίες έκδοσής μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	22	3.038	3.208	3.073	3.255
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος		72	69	65	65
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις		14	18		
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους		24	24	23	22
Λοιπές υποχρεώσεις		1.037	895	914	760
Προβλέψεις	23	145	161	108	119
		63.679	62.733	61.070	60.086
Υποχρεώσεις που συνδέονται με στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	32	1.174	1.153	-	-
Σύνολο Υποχρεώσεων		64.853	63.886	61.070	60.086
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ					
Κεφάλαια και αποθεματικά που αναλογούν στους μετόχους της Εταιρίας					
Μετοχικό Κεφάλαιο	24	671	682	671	4.678
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	24	5.909	4.784	5.909	1.125
Αποθεματικό Συγχώνευσης	24	(1.125)	-	(1.577)	
Ειδικό αποθεματικό από μείωση μετοχικού κεφαλαίου				246	246
Λοιπά στοιχεία Ιδίων Κεφαλαίων	24	700	700	700	700
Αποθεματικά		(25)	(93)	737	(89)
Ποσά που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση και αφορούν στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση		(16)	(14)	-	-
Αποτελέσματα εις νέον	24	2.493	2.175	1.873	1.509
Μείον: Ίδιες Μετοχές	24	(1)	(61)	-	-
		8.606	8.173	8.559	8.169
Δικαιώματα τρίτων		19	16	-	-
Σύνολο Καθαρής Θέσης		8.625	8.189	8.559	8.169
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσης		73.478	72.075	69.629	68.255

Συνοπτική Ενδιάμεση Κατάσταση Μεταβολών της Καθαρής Θέσης

(Ποσά σε εκατομμύρια ευρώ)	Όμιλος									
	Μετοχικό Κεφάλαιο	Ίδιες Μετοχές	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Λοιπά στοιχεία ιδίων κεφαλαίων	Αποθεματικά	Ποσά που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση και αφορούν στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο	Δικαιώματα τρίτων	Σύνολο Καθαρής Θέσης
Υπόλοιπο 1.1.2024	682	(11)	4.783	400	(111)	(64)	1.626	7.305	18	7.323
Μεταβολές περιόδου 1.1 – 30.6.2024										
Αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος							322	322		322
Λοιπά αποτελέσματα μετά το φόρο εισοδήματος, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση					5	(6)	(5)	(6)		(6)
Συνολικό αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος	-	-	-	-	5	(6)	317	316	-	316
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου μέσω της άσκησης των δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών			1		(1)			-		-
Απόδοση δωρεάν μετοχών στο προσωπικό		3			(3)			-		-
Μεταφορά σωρευτικών λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση και αφορούν στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση						(3)	3	-		-
Αποθεματικό αποτίμησης δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών στο προσωπικό					2			2		2
Πληρωμή μερίσματος κεφαλαιακού μέσου «ΑΤ1»							(24)	(24)		(24)
Αγοραπωλησίες Ίδιων μετοχών		(7)						(7)		(7)
(Αγορές) / Πωλήσεις/ Μεταβολή ποσοστού συμμετοχής σε θυγατρικές εταιρίες									(2)	(2)
Λοιπά							(1)	(1)		(1)
Υπόλοιπο 30.6.2024	682	(15)	4.784	400	(109)	(73)	1.921	7.591	16	7.607
Μεταβολές περιόδου 1.7 - 31.12.2024										
Αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος							332	332		332
Λοιπά αποτελέσματα μετά το φόρο εισοδήματος, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση					21	59	(3)	77		77
Συνολικό αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος	-	-	-	-	21	59	329	409		409
Απόδοση δωρεάν μετοχών στο προσωπικό, μετά από φόρους		3			(3)			-		-
Αποθεματικό αποτίμησης δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών στο προσωπικό					3			3		3
Πώληση θυγατρικής					(42)		42	-		-
Πληρωμή μερίσματος κεφαλαιακού μέσου «ΑΤ1»							(24)	(24)		(24)
Αγοραπωλησίες Ίδιων μετοχών		(49)					1	(48)		(48)
Έκδοση Κεφαλαιακού μέσου «ΑΤ1»				300			(4)	296		296
Σχηματισμός Αποθεματικών					37		(37)	-		-
Διανομή μερίσματος							(61)	(61)		(61)
Λοιπά							8	8		8
Υπόλοιπο 31.12.2024	682	(61)	4.784	700	(93)	(14)	2.175	8.173	16	8.189

(Ποσά σε εκατομμύρια Ευρώ)	Όμιλος										
	Μετοχικό Κεφάλαιο	Ίδιες Μετο- χές	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Λοιπά στοιχεία ιδίων κεφαλαίων	Αποθε- ματικά	Ποσά που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση και αφορούν στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	Αποθεματικό Συγχώνευσης	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο	Δικαιώματα τρίτων	Σύνολο Καθαρής θέσης
Υπόλοιπο 1.1.2025	682	(61)	4.784	700	(93)	(14)	-	2.175	8.173	16	8.189
Μεταβολές περιόδου 1.1 – 30.6.2025											
Αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος								516	516	1	517
Λοιπά αποτελέσματα μετά το φόρο εισοδήματος, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση					15	(1)		2	16		16
Συνολικό αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος	-	-	-	-	15	(1)	-	518	532	1	533
Σχηματισμός αποθεματικού απόδοσης δωρεάν μετοχών στο προσωπικό					10				10		10
Απόδοση μετοχών στο προσωπικό		6			(8)			2	-		-
Ακύρωση ιδίων μετοχών	(11)	61						(50)	-		-
Αγοραπωλησίες ιδίων μετοχών		(7)						6	(1)		(1)
(Αγορές) / Πωλήσεις/ Μεταβολή ποσοστού συμμετοχής σε θυγατρικές εταιρίες								(3)	(3)	3	-
Σχηματισμός τακτικού αποθεματικού					54			(54)	-		-
Πληρωμή μερίσματος ΑΤ1								(35)	(35)		(35)
Επίπτωση συγχώνευσης			1.125				(1.125)	-	-		-
Πληρωμή μερίσματος								(70)	(70)	(1)	(71)
Εξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου								(4)	(4)		(4)
Μεταφορά αποθεματικών					(3)			3	-		-
Λοιπά						(1)		5	4		4
Υπόλοιπο 30.6.2025	671	(1)	5.909	700	(25)	(16)	(1.125)	2.493	8.606	19	8.625

(Ποσά σε εκατομμύρια ευρώ)	Τράπεζα							
	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Ειδικό αποθεματικό από μείωση Μετοχικού Κεφαλαίου	Αποθεματικά	Λοιπά στοιχεία Καθαρής Θέσης	Ποσά που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση και αφορούν στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο Καθαρής Θέσης
Υπόλοιπο 1.1.2024	4.678	1.125	246	(145)	400	3	1.068	7.375
Μεταβολές περιόδου 1.1 – 30.6.2024								
Αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος							350	350
Λοιπά αποτελέσματα μετά το φόρο εισοδήματος, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση				3			(5)	(2)
Συνολικό αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος	-	-	-	3	-	-	345	348
Απόδοση δωρεάν μετοχών στο προσωπικό				(3)			3	-
Μεταφορά σωρευτικών λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση και αφορούν στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση						(3)	3	-
Αποθεματικό αποτίμησης δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών στο προσωπικό				2				2
Πληρωμή μερίσματος κεφαλαιακού μέσου «ΑΤ1»							(24)	(24)
Υπόλοιπο 30.6.2024	4.678	1.125	246	(143)	400	-	1.395	7.701
Μεταβολές περιόδου 1.7 - 31.12.2024								
Αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος							297	297
Λοιπά αποτελέσματα μετά το φόρο εισοδήματος, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση				19			(5)	14
Συνολικό αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος	-	-	-	19	-	-	292	311
Απόδοση δωρεάν μετοχών στο προσωπικό				(3)			3	-
Αποθεματικό αποτίμησης προγράμματος δωρεάν μετοχών στο προσωπικό				3				3
Πληρωμή μερίσματος κεφαλαιακού μέσου «ΑΤ1»							(24)	(24)
Έκδοση Κεφαλαιακού μέσου «ΑΤ1»					300			300
Σχηματισμός Αποθεσμάτων				35			(35)	-
Διανομή μερίσματος							(122)	(122)
Υπόλοιπο 31.12.2024	4.678	1.125	246	(89)	700	-	1.509	8.169

(Ποσά σε εκατομμύρια Ευρώ)	Τράπεζα								
	Μετοχικό Κεφάλαιο	Ίδιες Μετοχές	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Λοιπά στοιχεία ιδίων κεφαλαίων	Ειδικά Αποθεματικά Μείωσης κεφαλαίου	Αποθεματικό Συγχώνευσης	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπο 1.1.2025	4.678	-	1.125	700	246	-	(89)	1.509	8.169
Μεταβολές περιόδου 1.1 – 30.6.2025									
Αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος								493	493
Λοιπά αποτελέσματα μετά το φόρο εισοδήματος, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση							10	1	11
Συνολικό αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος	-	-	-	-	-	-	10	494	504
Απόδοση δωρεάν μετοχών στο προσωπικό							(7)	7	-
Σχηματισμός αποθεματικού απόδοσης δωρεάν μετοχών στο προσωπικό							10		10
Εξοδα αύξησης μετοχικού								(3)	(3)
Πληρωμή μερίσματος κεφαλαιακού μέσου «ΑΤ1»								(36)	(36)
Επίπτωση συγχώνευσης	(3.996)	(61)	4.784			(1.577)	770	65	(15)
Ακύρωση ιδίων μετοχών	(11)	61						(50)	-
Σχηματισμός αποθεματικών							43	(43)	-
Διανομή μερίσματος								(70)	(70)
Υπόλοιπο 30.6.2025	671	-	5.909	700	246	(1.577)	737	1.873	8.559

Συνοπτική Ενδιάμεση Κατάσταση Ταμειακών Ροών

(Ποσά σε εκατομμύρια ευρώ)	Όμιλος		Τράπεζα	
	Από 1 Ιανουαρίου έως	30.6.2024	Από 1 Ιανουαρίου έως	30.6.2024
	30.6.2025	30.6.2024	30.6.2025	30.6.2024
Ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες λειτουργικές δραστηριότητες				
Κέρδη/(ζημιές) πριν το φόρο εισοδήματος από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	348	408	318	454
Προσαρμογή κερδών/(ζημιών) προ φόρων για:				
Αποσβέσεις, Απομειώσεις, διαγραφές και καθαρά κέρδη/(ζημιές) από πωλήσεις ενσώματων παγίων	25	25	26	24
Αποσβέσεις, Απομειώσεις, διαγραφές αύλων παγίων	77	59	71	54
Ζημιές απομείωσης χρηματοοικονομικών μέσων και λοιπές προβλέψεις και συναφή έξοδα	271	248	257	193
Αποτελέσματα από διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος	(15)	(29)	(16)	(29)
Αποτίμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	(190)	(81)	(201)	(58)
Απομειώσεις Επενδύσεων			(21)	(67)
(Κέρδη)/ζημιές από επενδυτικές δραστηριότητες	(78)	(132)	(54)	(118)
(Κέρδη)/ζημιές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	96	94	105	62
Αναλογία (κερδών)/ζημιών από συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες	(8)	3		
	526	595	487	515
Καθαρή (αύξηση)/μείωση στοιχείων Ενεργητικού που σχετίζονται με συνεχιζόμενες λειτουργικές δραστηριότητες:				
Απαιτήσεων κατά χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων	(168)	(169)	(189)	(373)
Αξιογράφων εμπορικού χαρτοφυλακίου και παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων	151	(59)	169	105
Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	(1.415)	(197)	(966)	(149)
Λοιπών στοιχείων Ενεργητικού	267	(183)	(57)	(159)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στοιχείων Υποχρεώσεων που σχετίζονται με συνεχιζόμενες λειτουργικές δραστηριότητες:				
Υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα	796	653	1.082	388
Υποχρεώσεων προς πελάτες	274	(259)	87	(630)
Λοιπών Υποχρεώσεων	133	(13)	193	125
Καθαρές ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες λειτουργικές δραστηριότητες πριν από φόρους	564	368	804	(177)
Πληρωθέντες φόροι εισοδήματος	(3)	(6)		
Καθαρές ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες λειτουργικές δραστηριότητες	561	362	804	(177)
Καθαρές ταμειακές ροές από διακοπείσες λειτουργικές δραστηριότητες	(2)	(14)	-	-
Ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες επενδυτικές δραστηριότητες				
Εισροές από πώληση θυγατρικών	6	(7)		
Εισπράξεις μερισμάτων	15	3	7	11
Επενδύσεις σε θυγατρικές			(94)	(144)
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	14	2		
Αγορές ενσώματων και αύλων παγίων	(138)	(49)	(55)	(49)
Πωλήσεις ενσώματων και αύλων παγίων	29	4	27	40
Εισπραχθέντες τόκοι αξιογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου	269	232	273	211
Αγορές Εντόκων Γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου	(724)	(1.007)	(705)	(1.007)
Πωλήσεις / Λήξεις Εντόκων Γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου (Ε.Γ.Ε.Δ.)	749	1.125	735	1.125
Αγορές χρεογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου (εξαιρουμένων Ε.Γ.Ε.Δ.)	(1.988)	(2.626)	(1.884)	(2.296)
Πωλήσεις / Λήξεις χρεογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου (εξαιρουμένων Ε.Γ.Ε.Δ.)	1.531	1.467	1.577	1.735
Καθαρές ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες επενδυτικές δραστηριότητες	(237)	(856)	(119)	(374)
Καθαρές ταμειακές ροές από διακοπείσες επενδυτικές δραστηριότητες	1	(68)	-	-
Ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες χρηματοδοτικές δραστηριότητες				
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	(4)		(3)	
Πληρωμή στους κάτοχους του κεφαλαιακού μέσου «ΑΤ1»	(35)	(24)	(36)	(24)
Εισπράξεις εκδόσεων ομολογιών μας και λοιπών δανειακών υποχρεώσεων		890		893
Αποπληρωμές ομολογιών έκδοσής μας και λοιπών δανειακών υποχρεώσεων	(131)	(369)	(131)	(369)
Πληρωμές τόκων ομολογιών έκδοσής μας και λοιπών δανειακών υποχρεώσεων	(137)	(128)	(156)	(146)
Πληρωμές μισθωμάτων παγίων	(8)	(20)	(8)	(8)
Μερίσματα πληρωθέντα	(70)	(2)	(70)	
Ιδίες μετοχές	(1)	(7)		
Καθαρές ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(386)	340	(404)	347
Καθαρές ταμειακές ροές από διακοπείσες χρηματοδοτικές δραστηριότητες		(1)	-	-
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών στο ταμείο και στα ταμειακά ισοδύναμα	(1)	1	(1)	(1)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) ταμειακών ροών	(63)	(153)	280	(203)
Μεταβολή στα ταμειακά ισοδύναμα διακοπεισών δραστηριοτήτων	(1)	(83)		
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου	3.046	4.434	1.762	2.854
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου	2.983	4.281	2.042	2.652

Σημειώσεις επί των Συνοπτικών Ενδιάμεσων Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων

ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Ο Όμιλος της Alpha Bank (εφεξής ο “Όμιλος”) περιλαμβάνει εταιρίες, τόσο στην Ελλάδα όσο και στο εξωτερικό, οι οποίες παρέχουν υπηρεσίες όπως: Τραπεζικές, Χρηματοδοτικές, Χρηματοοικονομικών υπηρεσιών, Επενδύσεων, Ασφαλίσεων, Κτηματικές, Ξενοδοχειακές.

Η Alpha Bank, στις 27.6.2025, ολοκλήρωσε τις διαδικασίες συγχώνευσης με απορόφηση της Alpha Bank (απορροφώσα) με την μητρική της εταιρεία «Alpha Services and Holdings S.A.», η οποία αποτελεί την Εταιρεία που απορροφάται.

Συγκεκριμένα, η Εταιρεία που απορροφάται συγχωνεύθηκε με την Alpha Bank, με ενοποίηση των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού των Συγχωνευόμενων Εταιρειών, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 16 του Ν.2515/1997 και τις διατάξεις των άρθρων 7 έως 21 και 140 του Ν. 4601/2019 όπως ισχύουν.

Η ολοκλήρωση της Συγχώνευσης τελούσε υπό την προϋπόθεση της λήψης όλων των απαραίτητων ρυθμιστικών αδειοδοτήσεων και εταιρικών εγκρίσεων, συμπεριλαμβανομένων:

- προηγούμενης έγκρισης από την ΕΚΤ (ενεργώντας μέσω του Ενιαίου Εποπτικού Μηχανισμού με την Τράπεζα της Ελλάδος) σύμφωνα με το άρθρο 16 του Ελληνικού Νόμου 2515/1997 σε συνδυασμό με τα άρθρα 4 και 6 του Κανονισμού SSM, η οποία ελήφθη στις 30 Μαΐου 2025,
- έγκρισης του Υπουργείου Ανάπτυξης, καθώς και
- όλων των απαραίτητων εταιρικών εγκρίσεων, συμπεριλαμβανομένων εκείνων της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της Εταιρείας που απορροφάται, που πραγματοποιήθηκε στις 23 Ιουνίου 2025, και της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της Εταιρείας που απορροφά, που πραγματοποιήθηκε στις 12 Ιουνίου 2025.

Οι διοικήσεις των Συγχωνευόμενων Εταιρειών αποφάσισαν να προχωρήσουν στη διαδικασία της Συγχώνευσης με απορόφηση λαμβάνοντας υπόψη, αφενός, τους στρατηγικούς στόχους και αφετέρου τις προοπτικές της Συγχώνευσης, μέσω της οποίας η Alpha Bank, ως ενιαία οντότητα αδειοδοτημένη να παρέχει τραπεζικές υπηρεσίες, θα είναι, πλέον μετά την ολοκλήρωση της Συγχώνευσης, η μητρική του Ομίλου, επιτυγχάνοντας:

- την απλοποίηση της εταιρικής, οργανωτικής και κεφαλαιακής δομής του ομίλου, με στόχο τη βελτίωση και τη λογική οργάνωση της λειτουργίας του,
- την εξοικονόμηση λειτουργικού κόστους επιτυγχάνοντας οικονομίες κλίμακας στα λειτουργικά και διοικητικά έξοδα των Συγχωνευόμενων Εταιρειών, και
- τη συγκέντρωση των Συγχωνευόμενων Εταιρειών, οι οποίες είναι εποπτευόμενες οντότητες, σε μία ενιαία νομική οντότητα, οδηγώντας έτσι στην απλοποίηση και τον περιορισμό των διαδικασιών και απαιτήσεων για την εκπλήρωση των υποχρεώσεων που απορρέουν από την εφαρμοστέα εποπτική νομοθεσία.

Μετά την ολοκλήρωση της Συγχώνευσης, τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού της Απορροφώμενης Εταιρείας μεταβιβάστηκαν στην Alpha Bank με καθολική διαδοχή και οι μέτοχοι της Απορροφώμενης Εταιρείας έχουν καταστεί μέτοχοι της Alpha Bank.

Η μητρική οντότητα του Ομίλου είναι η Alpha Bank Α.Ε. (εφεξής «η Τράπεζα»), η οποία λειτουργεί με την εταιρική επωνυμία Alpha Bank Α.Ε. και το διακριτικό τίτλο Alpha Bank, έχει έδρα στην οδό Σταδίου 40, Αθήνα και είναι εγγεγραμμένη στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο με αριθμό μητρώου 159029160000. Η διάρκεια της έχει οριστεί μέχρι το έτος 2101 και μπορεί να παραταθεί μετά από απόφαση της Γενικής Συνέλευσης.

Το αντικείμενο εργασιών της Τράπεζας, όπως αναφέρεται στο άρθρο 4 του Καταστατικού της, είναι η διενέργεια, εξυπηρετώντας ιδία συμφέροντα ή τρίτων, στην Ελλάδα ή στο εξωτερικό, ανεξάρτητα ή σε συνεργασία, συμπεριλαμβανομένων κοινοπραξιών, υπό τρίτους, στο σύνολο, χωρίς περιορισμό ή άλλη διάκριση, των (κύριων και δευτερευουσών) εργασιών, δραστηριοτήτων, συναλλαγών και υπηρεσιών που επιτρέπεται να διενεργούνται από πιστωτικά ιδρύματα σύμφωνα με την εφαρμοστέα (εγχώρια, κοινοτική, αλλοδαπή) νομοθεσία. Για την εκπλήρωσή του, η Τράπεζα μπορεί να διενεργεί οποιεσδήποτε ενέργειες, εργασίες ή συναλλαγές που, άμεσα ή έμμεσα, είναι συμβατές, συμπληρωματικές ή βοηθητικές προς τα ανωτέρω.

Η Τράπεζα διοικείται από το Διοικητικό Συμβούλιο, το οποίο εκπροσωπεί την Εταιρεία και έχει την αρμοδιότητα να αποφασίζει για κάθε ενέργεια που αφορά τη διαχείριση, τη διοίκηση της περιουσίας της και την προώθηση του σκοπού της γενικά.

Η θητεία του Διοικητικού Συμβουλίου, που εκλέχθηκε από την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων στις 22.7.2022, είναι τετραετής και μπορεί να παραταθεί μέχρι τη λήξη της προθεσμίας για τη σύγκληση της επόμενης Τακτικής Γενικής Συνέλευσης και μέχρι να ληφθεί η αντίστοιχη απόφαση.

Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου στις 30.6.2025 είχε ως εξής:

ΠΡΟΕΔΡΟΣ (Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος) Δημήτρης Κ. Τσιτσιράγκος *** ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΜΕΛΗ Βασίλειος Ε. Ψάλτης, CEO Λάζαρος Α. Παπαγαρυφάλλου, Deputy CEO ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΜΕΛΗ Annalisa G.Areni	ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΑ ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΜΕΛΗ Έλλη Μ. Ανδριοπούλου */**** Ασπασία Φ. Παλημέρη **/** Παναγιώτης Ι. – Κ. Παπάζογλου */*** Jean L. Cheval */** Elanor R. Hardwick **/**** Diony C. Lebot **/**** Johannes Herman Frederik G. Umbgrove */**/**** ΓΡΑΜΜΑΤΕΑΣ Ειρήνη Ε. Τζανακάκη
* Μέλος της Επιτροπής Ελέγχου ** Μέλος της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων *** Μέλος της Επιτροπής Αποδοχών **** Μέλος της Επιτροπής Εταιρικής Διακυβέρνησης, Βιωσιμότητας και Ανάδειξης Υποψηφίων	

Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να συγκροτεί Εκτελεστική Επιτροπή στην οποία αναθέτει ορισμένες εξουσίες και ορισμένα καθήκοντα. Η Εκτελεστική Επιτροπή ενεργεί ως συλλογικό εταιρικό όργανο της Εταιρίας. Οι εξουσίες και οι αρμοδιότητες της Επιτροπής καθορίζονται με Πράξη του Διευθύνοντος Συμβούλου, η οποία εκχωρεί εξουσίες και αρμοδιότητες στην Επιτροπή.

Ενδεικτικά, οι κύριες αρμοδιότητες της Επιτροπής περιλαμβάνουν, χωρίς να περιορίζονται σε αυτά, τα ακόλουθα:

Η Εκτελεστική Επιτροπή:

- καταρτίζει τη στρατηγική, το επιχειρησιακό σχέδιο και τον ετήσιο Προϋπολογισμό, συμπεριλαμβανομένης της στρατηγικής επί των θεμάτων που σχετίζονται με τους τομείς του Περιβάλλοντος, της Κοινωνίας και της Διακυβέρνησης (Environmental, Social and Governance – ESG), της Εταιρίας και του Ομίλου, προκειμένου να υποβληθούν προς έγκριση στο Διοικητικό Συμβούλιο,
- καταρτίζει και υποβάλλει προς έγκριση στο Διοικητικό Συμβούλιο τις ετήσιες και τις ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις,
- καταρτίζει την Αναφορά για την Εσωτερική Διαδικασία Αξιολόγησης της Επάρκειας Κεφαλαίου (Internal Capital Adequacy Assessment Process – ICAAP) και την Αναφορά για την Εσωτερική Διαδικασία Αξιολόγησης της Επάρκειας Ρευστότητας (Internal Liquidity Adequacy Assessment Process – ILAAP), προκειμένου να υποβληθούν προς έγκριση στο Διοικητικό Συμβούλιο, διαχειρίζεται την υλοποίησή τους και ενημερώνει σχετικά το Διοικητικό Συμβούλιο,
- επισκοπεί και εγκρίνει, στο πλαίσιο των εξουσιών της, τις Πολιτικές της Εταιρίας και ενημερώνει σχετικά το Διοικητικό Συμβούλιο ή τις υποβάλλει, κατά περίπτωση, προς έγκριση στο Διοικητικό Συμβούλιο,
- συζητά επί θεμάτων που αφορούν τον Σκοπό και τις Αξίες, την κουλτούρα και το Ανθρώπινο Δυναμικό του Ομίλου. Επίσης εγκρίνει και διαχειρίζεται όλα τα ομαδικά προγράμματα που προτείνει το Ανθρώπινο Δυναμικό για τους Εργαζομένους (συμπεριλαμβανομένων τυχόν προγραμμάτων έκτακτων εφάπαξ παροχών, προγραμμάτων οικειοθελούς αποχώρησης κ.λπ.).

Πέραν των ανωτέρω, η Επιτροπή είναι υπεύθυνη για την υλοποίηση:

- της συνολικής στρατηγικής κινδύνων, συμπεριλαμβανομένων της διάθεσης ανάληψης κινδύνων και του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων της Εταιρείας,
- ενός επαρκούς και αποτελεσματικού πλαισίου εσωτερικής διακυβέρνησης και εσωτερικού ελέγχου,
- ενός επαρκούς και αποτελεσματικού πλαισίου για την εφαρμογή της στρατηγικής της Εταιρίας επί των θεμάτων ESG,
- της διαδικασίας επιλογής των Προσώπων που Κατέχουν Καίριες Θέσεις και της διαδικασίας αξιολόγησης της καταλληλότητάς τους,
- της διανομής τόσο των εσωτερικών όσο και των εποπτικών κεφαλαίων, καθώς και του καθορισμού των ποσών και των τύπων τους, προκειμένου να υπάρχει επαρκής κάλυψη έναντι των κινδύνων που αντιμετωπίζει η Εταιρία,
- των μέσων για την επίτευξη των στόχων που αφορούν τη διαχείριση της ρευστότητας της Εταιρίας και
- οποιασδήποτε διευθετήσεων που ως στόχο έχουν να διασφαλίσουν την ακεραιότητα των λογιστικών συστημάτων και των συστημάτων χρηματοοικονομικών αναφορών, συμπεριλαμβανομένων των χρηματοοικονομικών και των λειτουργικών ελέγχων, της διαχείρισης κινδύνων και της συμμόρφωσης με τη νομοθεσία και με τα σχετικά πρότυπα.

Η σύνθεση της Εκτελεστικής Επιτροπής στις 30.6.2025 είχε ως εξής:

ΠΡΟΕΔΡΟΣ

Βασίλειος Ε. Ψάλτης, CEO

ΜΕΛΗ

Λάζαρος Α. Παπαγαρυφάλλου, Deputy CEO
Σπυρίδων Α. Ανδρονικάκης, Chief Risk Officer (CRO)
Ιωάννης Μ. Εμίρης, Chief of Wholesale Banking
Ισίδωρος Σ. Πάσσας, Chief of Retail Banking
Νίκος Β. Σαλακάς, Chief of Corporate Center and General Counsel
Στέφανος Ν. Μυτιληναίος, Chief Operating Officer (COO)
Φραγκίσκη Γ. Μελίσσα, Chief Human Resources Officer (CHRO)
Γεώργιος Β. Μιχαλόπουλος, Chief of Wealth Management Officer
Βασίλης Γ. Κοσμάς, Chief Financial Officer (CFO)

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας στις 26.6.2025 ενέκρινε την αλλαγή της Εκτελεστικής Επιτροπής, με ισχύ από 15.7.2025. Ως αποτέλεσμα, της έγκρισης η σύνθεση της Εκτελεστικής Επιτροπής είναι η ακόλουθη:

ΠΡΟΕΔΡΟΣ

Βασίλειος Ε. Ψάλτης, CEO

ΜΕΛΗ

Λάζαρος Α. Παπαγαρυφάλλου, Deputy CEO

Σπυρίδων Α. Ανδρονικάκης, Chief Risk Officer (CRO)

Ιωάννης Μ. Εμίρης, Chief of Wholesale Banking

Νίκος Β. Σαλακάς, Chief of Corporate Center and General Counsel

Παναγιώτης Κ. Γεωργιόπουλος, Chief Retail Client Strategies Officer

Στέφανος Ν. Μυτιληναίος, Chief Integration and Group Initiatives Officer

Φραγκίσκη Γ. Μελίσσα, Chief Human Resources Officer (CHRO)

Γεώργιος Β. Μιχαλόπουλος, Chief of Wealth Management Officer

Βασίλης Γ. Κοσμάς, Chief Financial Officer (CFO)

Μιχάλης Β. Τσαρμπόπουλος, Chief Digital and Technology Officer

Η μετοχή της «Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρία» είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών από το 1925 και κατατάσσεται μεταξύ των εταιριών με την υψηλότερη κεφαλαιοποίηση. Η μετοχή συμμετέχει σε διεθνείς δείκτες όπως MSCI Emerging Markets, MSCI Greece, FTSE All World και FTSE4 Good Emerging Index. Εκτός από την ελληνική κεφαλαιαγορά, η μετοχή διαπραγματεύεται εκτός χρηματιστηριακού κύκλου στην αγορά της Νέας Υόρκης (ADRs). Το σύνολο των κοινών μετοχών σε κυκλοφορία την 30η Ιουνίου 2025 ανήρχετο σε 2.315.124.036 κοινές, ονομαστικές, μετά δικαιώματος ψήφου, άυλες μετοχές, ονομαστικής αξίας εκάστης ίσης προς € 0,29, οι οποίες διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Κατά την εξαμηνιαία περίοδο που έληξε την 30.6.2025, η εμπορευσιμότητα της μετοχής ανήλθε σε € 12.560.063 ανά συνεδρίαση, κατά μέσο όρο.

Οι παρούσες συνοπτικές ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της 31ης Ιουλίου 2025.

1. Ακολουθούμενες λογιστικές αρχές

1.1 Βάση παρουσίασης

Οι παρούσες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της 30.6.2025 περιλαμβάνουν τόσο τις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας όσο και τις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου. Καταρτίστηκαν σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο (Δ.Λ.Π.) 34 «Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση», όπως έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, και θα πρέπει να αναγνωσθούν σε συνδυασμό με τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας και τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου αντίστοιχα της χρήσης που έληξε την 31.12.2024.

Οι λογιστικές αρχές που ακολούθησαν η Τράπεζα και ο Όμιλος για τη σύνταξη αυτών των συνοπτικών ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων είναι σύμφωνες με αυτές που περιλαμβάνονται αντίστοιχα στις δημοσιευθείσες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31.12.2024, αφού ληφθούν υπόψη:

- η τροποποίηση του Δ.Λ.Π. 21 που εκδόθηκε από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), υιοθετήθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση και εφαρμόστηκε από 1.1.2025 όπως αναλυτικά αναφέρεται στην σημείωση 1.1.2.
- η μεταβολή στον τρόπο παρουσίασης των χρεωστικών τίτλων που εξασφαλίζονται από υποκείμενα περιουσιακά στοιχεία (collateralized loan obligations) και τα οποία πληρούν τα ακόλουθα χαρακτηριστικά: το υποκείμενο χαρτοφυλάκιο αποτελείται από δάνεια, οι χρεωστικοί τίτλοι καλύπτονται πρωτογενώς από τον Όμιλο και δεν διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά. Από 30.6.2025 οι εν λόγω χρεωστικοί παρουσιάζονται στη γραμμή των "Δανείων και Απαιτήσεων κατά Πελατών" αντί της γραμμής των «Αξιογράφων Επενδυτικού Χαρτοφυλακίου». Λαμβάνοντας υπόψη πως η ανωτέρω μεταβολή συνιστά αλλαγή λογιστικής πολιτικής, εφαρμόστηκε αναδρομικά (σημείωση 2).

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, με εξαίρεση συγκεκριμένα χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία, είτε μέσω των αποτελεσμάτων είτε μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση.

Τα ποσά που περιλαμβάνονται στις παρούσες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε εκατομμύρια Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά στις επιμέρους σημειώσεις. Τυχόν διαφορές μεταξύ των ποσών που παρουσιάζονται στις οικονομικές καταστάσεις και των σχετικών ποσών που παρουσιάζονται στις συνημμένες σημειώσεις οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Σημειώνεται, τέλος, πως έως την 31.12.2024 η Τράπεζα είχε υποχρέωση σύνταξης ετήσιων οικονομικών καταστάσεων ενώ εφεξής, ως εισηγμένη εταιρία, έχει υποχρέωση σύνταξης εξαμηνιαίων οικονομικών καταστάσεων. Ως εκ τούτου στις παρούσες οικονομικές καταστάσεις δεν παρέχεται πληροφόρηση για τα αποτελέσματα του δευτέρου τριμήνου.

1.1.1 Αρχή της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας (going concern)

Οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της 30.6.2025 συντάχθηκαν με βάση την αρχή της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας (going concern). Για την εφαρμογή της εν λόγω αρχής, το Διοικητικό Συμβούλιο έλαβε υπόψη τις τρέχουσες οικονομικές εξελίξεις και προέβη σε εκτιμήσεις για τη διαμόρφωση, στο προσεχές μέλλον, του οικονομικού περιβάλλοντος στο οποίο δραστηριοποιούνται η Τράπεζα και ο Όμιλος. Ειδικότερα, όπως αναλύεται στη σημείωση 1.1.1 των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της 31.12.2024 της Τράπεζας και του Ομίλου αντίστοιχα, εξέτασε τις εξελίξεις στο μακροοικονομικό και γεωπολιτικό περιβάλλον, τις εκτιμήσεις για τη διαμόρφωση των δεικτών ρευστότητας και κεφαλαιακής επάρκειας καθώς και το βαθμό επίτευξης των στόχων που περιλαμβάνονται στο στρατηγικό σχέδιο, επιβεβαιώνοντας ότι οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις ορθώς συντάσσονται στη βάση της αρχής της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας.

1.1.2 Υιοθέτηση νέων προτύπων και τροποποιήσεων υφιστάμενων προτύπων

Παρατίθεται κατωτέρω η τροποποίηση του Δ.Λ.Π. 21 που εφαρμόστηκε από 1.1.2025:

Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 21 «Οι επιπτώσεις των αλλαγών στις συναλλαγματικές ισοτιμίες»: Έλλειψη ανταλλαξιμότητας (Κανονισμός 2024/2862/12.11.2024)

Την 15.8.2023, το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο Δ.Λ.Π. 21 αναφορικά με τα νομίσματα στα οποία παρατηρείται έλλειψη ανταλλαξιμότητας. Με την τροποποίηση διευκρινίζεται πώς μια οικονομική οντότητα πρέπει να αξιολογεί εάν ένα νόμισμα είναι ανταλλάξιμο και πώς πρέπει να προσδιορίζει μια άμεση συναλλαγματική ισοτιμία όταν δεν υφίσταται η δυνατότητα ανταλλαγής.

Η υιοθέτηση της ανωτέρω τροποποίησης δεν είχε επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας και του Ομίλου.

Τα λοιπά πρότυπα ή τροποποιήσεις προτύπων που έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων και τα οποία δεν έχουν ακόμα υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση ή/ και δεν έχουν εφαρμοστεί πρόωρα αναλύονται στη σημείωση 1.1.2 των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της Τράπεζας και του Ομίλου της 31.12.2024.

1.2 Σημαντικές λογιστικές κρίσεις και κύριες πηγές αβεβαιότητας των εκτιμήσεων

Οι σημαντικές λογιστικές κρίσεις και υποθέσεις στις οποίες έχουν προβεί η Τράπεζα και ο Όμιλος και οι οποίες έχουν σημαντική επίπτωση στα ποσά που έχουν αναγνωριστεί στις οικονομικές καταστάσεις καθώς και οι κύριες πηγές αβεβαιότητας των εκτιμήσεων που έχουν χρησιμοποιηθεί στο πλαίσιο εφαρμογής των λογιστικών αρχών σχετικά με τη λογιστική αξία των στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων στο τέλος της περιόδου δεν διαφέρουν σημαντικά από τα όσα γνωστοποιούνται στη σημείωση 1.3 των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της 31.12.2024 της Τράπεζας και του Ομίλου αντίστοιχα. Για την τρέχουσα περίοδο σημειώνεται επίσης πως ενσωματώθηκαν πρόσθετες προσαρμογές στα αποτελέσματα των μοντέλων για τον υπολογισμό της αναμενόμενης ζημιάς πιστωτικού κινδύνου (σημείωση 29) ενώ αναφορικά με τον έλεγχο ανακτησιμότητας των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων ελήφθησαν υπόψη τόσο η κερδοφορία όσο και ο χρόνος εκπνοής των μεταφερόμενων φορολογικών ζημιών που ενσωματώθηκαν στην Τράπεζα από την Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών στο πλαίσιο του εταιρικού μετασχηματισμού (σημείωση 12).

ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΗ ΔΙΑ ΑΠΟΡΡΟΦΗΣΗΣ

Την 27.6.2025, ολοκληρώθηκε η συγχώνευση μέσω της οποίας η Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών απορροφήθηκε από την Τράπεζα, με αποτέλεσμα η Τράπεζα να καταστεί η μητρική εταιρία του Ομίλου. Η συναλλαγή υλοποιήθηκε μετά από τη λήψη των απαιτούμενων εγκρίσεων. Ειδικότερα:

Την 30.5.2025, η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα ενημέρωσε την Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών και την Alpha Τράπεζα Α.Ε. για την απόφασή της να εγκρίνει:

- α. τη συγχώνευση με απορρόφηση της Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών από την Alpha Τράπεζα Α.Ε. (η «Τράπεζα» ή «Alpha Bank») και
- β. τις τροποποιήσεις του καταστατικού της Εποπτευόμενης Οντότητας προκειμένου να αντανakλά την παραπάνω συγχώνευση.

Στις 12.6.2025, η Έκτακτη Γενική Συνέλευση Μετόχων της Τράπεζας («ΕΓΣ»), ενέκρινε την Συγχώνευση, ενώ την 23.6.2025 η Έκτακτη Γενική Συνέλευση της Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε. ενέκρινε:

- α. τη Συγχώνευση δια απορρόφησης της Τράπεζας, με την ιδιότητα της Απορροφώσας οντότητας, και της Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών
- β. το Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης και τα έγγραφα Συγχώνευσης.

Η ανωτέρω εταιρική πράξη πληροί τα κριτήρια να χαρακτηριστεί ως μία συνένωση επιχειρήσεων καθώς, ωστόσο, πρόκειται για μία ενδο-ομιλική συναλλαγή δεν εντάσσεται στο πεδίο εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Π 3. Επιπρόσθετα, λαμβάνοντας υπόψη πως αποτελεί μία συναλλαγή χωρίς οικονομική ουσία για τους επενδυτές (καθώς μεταξύ άλλων δεν υφίστανται δικαιώματα τρίτων τα οποία να επηρεάζονται, δεν διεξάγεται σε όρους εύλογης αξίας, δεν προβλέπεται τίμημα σε μετρητά) και πως, σε σχέση με τις προηγούμενες ενδο-ομιλικές συνενώσεις επιχειρήσεων που έχουν πραγματοποιηθεί στον Όμιλο, έχει την ιδιαιτερότητα πως αποτελεί μία συναλλαγή που η θυγατρική εταιρία απορροφά τη μητρική της με στόχο την επαναφορά στην αρχική δομή πριν την απόσχιση που έλαβε χώρα το 2021, θεωρείται πως είναι ορθότερο να εφαρμοστεί ο χειρισμός που εφαρμόζεται σε μία ενδο-ομιλική αναδιοργάνωση.

Σύμφωνα με τον χειρισμό αυτό, τα στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων της α|ορροφημένης οντότητας δεν αποτιμώνται στην εύλογη αξία και δεν προκύπτει υπεραξία.

Ειδικότερα:

α. Ιδιαίτερες οικονομικές καταστάσεις

Στις ιδιαίτερες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας η συναλλαγή της απορρόφησης απεικονίστηκε ως εξής:

- Η Τράπεζα αναγνώρισε τις λογιστικές αξίες των στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων της Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών όπως αυτές απεικονίζονταν στα βιβλία της Holding εταιρίας τη στιγμή της απορρόφησης.
- Η συμμετοχή της Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών στην Τράπεζα συμψηφίστηκε με το μετοχικό της κεφάλαιο καθώς και με λοιπά στοιχεία της καθαρής της θέσης. Η διαφορά που προέκυψε από τον ανωτέρω συμψηφισμό αναγνωρίστηκε σε ειδικό αποθεματικό της καθαρής θέσης (αποθεματικό συγχώνευσης).
- Οι μετοχές της Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών ακυρώθηκαν ενώ η Τράπεζα εξέδωσε νέες μετοχές.
- Κατά την ακύρωση των ιδίων μετοχών της Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών που αποκτήθηκαν στο πλαίσιο του Προγράμματος Επαναγοράς ιδίων μετοχών, το ποσό που υπερβαίνει την ονομαστική τους αξία, η οποία αναγνωρίστηκε σε μείωση του μετοχικού κεφαλαίου, αναγνωρίστηκε σε μείωση των αποτελεσμάτων εις νέον.
- Τα στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων των δύο εταιριών που προέρχονται από τις μεταξύ τους συναλλαγές απαλείφθηκαν ενώ οι διαφορές που προέκυψαν αναγνωρίστηκαν απευθείας στο ειδικό αποθεματικό της καθαρής θέσης στο οποίο περιλαμβάνονται οι διαφορές από τον εταιρικό μετασχηματισμό (αποθεματικό συγχώνευσης).

Αντίστοιχα με την πολιτική που εφαρμόστηκε κατά την απόσχιση του τραπεζικού κλάδου το 2021, η συγχώνευση δεν αναγνωρίστηκε αναδρομικά, γεγονός που σημαίνει πως η συγκριτική πληροφόρηση δεν αναμορφώθηκε.

β. Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις

Ως ενδοομιλική, η συναλλαγή της συγχώνευσης δια απορρόφησης δεν επηρέασε τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, με εξαίρεση το γεγονός της ακύρωσης των ιδίων μετοχών της Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών που αναγνωρίστηκε μέσω μείωσης του μετοχικού κεφαλαίου,

με το ποσό που αναλογεί στην ονομαστική αξία των μετοχών που ακυρώθηκαν, και μέσω μείωσης των αποτελεσμάτων εις νέον για το υπολειπόμενο ποσό. Επιπρόσθετα, η διάρθρωση της καθαρής θέσης του Ομίλου επηρεάστηκε από τη διάρθρωση της καθαρής θέσης της Τράπεζας λόγω του εταιρικού μετασχηματισμού, καθώς η Τράπεζα αποτελεί τη μητρική εταιρία του Ομίλου.

Σημειώνεται, επίσης, πως με βάση την ουσία της συναλλαγής, ο Όμιλος της Τράπεζας καθίσταται η συνέχεια του Ομίλου της Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών. Ως εκ τούτου, τα συγκριτικά στοιχεία των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων είναι εκείνα του ομίλου της Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών.

Ο κατωτέρω πίνακας παρουσιάζει το Ενεργητικού, τις Υποχρεώσεις και τα Στοιχεία της Καθαρής Θέσης της Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών που μεταφέρθηκαν στην Τράπεζα, την ημερομηνία ολοκλήρωσης της απορρόφησης καθώς και τις απαραίτητες προσαρμογές στο πλαίσιο εφαρμογής του λογιστικού χειρισμού.

	Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε. 27.6.2025 (α)	Alpha Τράπεζα Α.Ε 27.6.2025 (β)	Alpha Τράπεζα Α.Ε. Σύνολο 27.6.2025 (γ)=(α)+(β)	Ακύρωση συμμετοχής της Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε. λόγω συγχώνευσης (δ)	Ακύρωση Ιδίων Μετοχών (ε)	Λοιπές τακτοποιήσεις και Εγγραφές Συγχώνευσης (στ)	Alpha Τράπεζα Α.Ε. Σύνολο 27.6.2025 (ζ) = (γ)+(δ)+(ε)+(στ)
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ							
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες		1.422	1.422				1.422
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	11	3.368	3.378			(11)	3.368
Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου		49	49				49
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα		711	711			(94)	618
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών		37.154	37.154			(20)	37.133
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου							
- Αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση		1.052	1.052				1,052
- Αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος	1.025	15.418	16.444			(1.025)	15.418
- Αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων		226	226				226
Επενδύσεις σε θυγατρικές, συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες	6.954	2.848	9.802	(6.938)			2.864
Επενδύσεις σε ακίνητα		64	64				64
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια		513	513				513
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια		413	413				413
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις		4.679	4.679			23	4.703
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	31	737	767			(11)	756
	8.020	68.654	76.674	(6.938)	-	(1.137)	68.599
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	16	628	645				645
Σύνολο Ενεργητικού	8.036	69.282	77.319	(6.938)	-	(1.137)	69.244
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ							
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	20	7.992	8.012			(20)	7.992
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα		740	740				740
Υποχρεώσεις προς πελάτες		48.124	48.124			(11)	48.114
Ομολογίες έκδοσής μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	1.017	3.088	4.105			(1.032)	3.073
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος		78	78				78
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	2		2			(2)	-
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους		22	22				22
Λοιπές Υποχρεώσεις	12	852	863			(11)	852
Προβλέψεις		113	113				113
Σύνολο Υποχρεώσεων	1.051	61.009	62.060	-	-	(1.076)	60.984
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ							
Κεφάλαια και αποθεματικά που αναλογούν στους μετόχους της Τράπεζας							
Μετοχικό Κεφάλαιο	683	4.678	5.361	(4.678)	(11)		671
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	4.784	1.125	5.909				5.909
Αποθεματικό Συγχώνευσης				(1.507)		(70)	(1.577)
Ειδικό αποθεματικό από μείωση μετοχικού κεφαλαίου		246	246				246
Λοιπά στοιχεία Ιδίων Κεφαλαίων	700	700	1.400	(700)			700
Αποθεματικά	796	(35)	761	(34)		9	735
Αποτελέσματα εις νέον	84	1.559	1.643	(18)	(50)		1.575
Μείον: Ίδιες Μετοχές	(61)		(61)		61		-
Σύνολο Καθαρής Θέσης	6.986	8.273	15.259	(6.938)	-	(61)	8.260
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσης	8.036	69.282	77.319	(6.938)	-	(1.137)	69.244

2. Αναμόρφωση οικονομικών καταστάσεων

- α.** Στις 12.7.2024, η Alpha International Holdings Single Member S.A («ΑΙΗ») και η UniCredit S.p.A. υπέγραψαν τη Σύμβαση Αγοράς και Πώλησης Μετοχών που αφορά την πώληση του 90,1% του εκδοθέντος μετοχικού κεφαλαίου της Alpha Bank Romania S.A. Στο πλαίσιο της συμφωνίας, αποφασίστηκε ότι ένα χαρτοφυλάκιο δανείων θα εξαιρεθεί από τη συναλλαγή και δεν θα μεταφερθεί στην UniCredit. Για το λόγο αυτό, τα αποτελέσματα της συγκριτικής περιόδου που αφορούν τα δάνεια που εξαιρέθηκαν από τη συναλλαγή πώλησης δεν παρουσιάζονται πλέον ως διακοπείσες δραστηριότητες.
- β.** Στο πλαίσιο βελτίωσης της παρουσίας του Ισολογισμού, η Τράπεζα αποφάσισε το δεύτερο τρίμηνο του 2025 να επαναταξινομήσει ορισμένες Δανειακές Υποχρεώσεις Εξασφαλισμένες με Εγγυήσεις (Collateralised Loans Obligations - CLO) από τη γραμμή «Αξιόγραφα Επενδυτικού Χαρτοφυλακίου αποτιμώμενα στο Αναπόσβεστο Κόστος» στη γραμμή «Δάνεια και Απαιτήσεις κατά Πελατών», ώστε να αντανακλά καλύτερα την ουσία των Χρεογράφων.

Οι αναμορφώσεις του Ενδιάμεσου Ισολογισμού, της Ενδιάμεσης Κατάστασης Αποτελεσμάτων, της Ενδιάμεσης Κατάστασης Συνολικού Αποτελέσματος, και της Ενδιάμεσης Ενοποιημένης Κατάστασης Ταμιακών Ροών και της συγκριτικής περιόδου παρουσιάζονται στους παρακάτω πίνακες.

Ενδιάμεσος Ισολογισμός

	Όμιλος			Τράπεζα		
	31.12.2024 Δημοσιευμένα ποσά	Αναταξινόμηση CLO	31.12.2024 Αναμορφωμένα ποσά	31.12.2024 Δημοσιευμένα ποσά	Αναταξινόμηση CLO	31.12.2024 Αναμορφωμένα ποσά
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ						
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	2.998		2.998	1.756		1.756
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	2.296		2.296	2.241		2.241
Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	53		53	30		30
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	628		628	740		740
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	39.050	775	39.825	37.106	775	37.881
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου						
- Αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	1.009		1.009	935		935
- Αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος	16.420	(775)	15.645	15.484	(775)	14.709
- Αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	167		167	158		158
Επενδύσεις σε θυγατρικές, συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες	-		-	2.761		2.761
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες	570		570	-		-
Επενδύσεις σε ακίνητα	290		290	66		66
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	534		534	500		500
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια	438		438	419		419
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	4.815		4.815	4.770		4.770
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	808		808	648		648
	70.076	-	70.076	67.614		67.614
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	1.999		1.999	641		641
Σύνολο Ενεργητικού	72.075	-	72.075	68.255		68.255
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ						
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	6.533		6.533	6.744		6.744
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	793		793	800		800
Υποχρεώσεις προς πελάτες	51.032		51.032	48.321		48.321
Ομολογίες έκδοσής μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	3.208		3.208	3.255		3.255
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος	69		69	65		65
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	18		18			
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους	24		24	22		22
Λοιπές υποχρεώσεις	895		895	760		760
Προβλέψεις	161		161	119		119
	62.733	-	62.733	60.086		60.086
Υποχρεώσεις που συνδέονται με στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	1.153		1.153	-		-
Σύνολο Υποχρεώσεων	63.886	-	63.886	60.086		60.086
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ						
Κεφάλαια και αποθεματικά που αναλογούν στους μετόχους της Τράπεζας						
Μετοχικό Κεφάλαιο	682		682	4.678		4.678
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	4.784		4.784	1.125		1.125

	Όμιλος			Τράπεζα		
	31.12.2024 Δημοσιευμένα ποσά	Αναταξινόμηση CLO	31.12.2024 Αναμορφωμένα ποσά	31.12.2024 Δημοσιευμένα ποσά	Αναταξινόμηση CLO	31.12.2024 Αναμορφωμένα ποσά
Αποθεματικό από μείωση Μετοχικού Κεφαλαίου			-	246		246
Λοιπά στοιχεία Ιδίων Κεφαλαίων	700		700	700		700
Αποθεματικά	(93)		(93)	(89)		(89)
Ποσά που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση και αφορούν στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	(14)		(14)	-		-
Αποτελέσματα εις νέον	2.175		2.175	1.509		1.509
Μείον: Ίδιες Μετοχές	(61)		(61)			
	8.173	-	8.173	8.169	-	8.169
Δικαιώματα τρίτων	16		16			
Σύνολο Καθαρής Θέσης	8.189	-	8.189	8.169	-	8.169
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσης	72.075	-	72.075	68.255	-	68.255

Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων 1.1 - 30.6.2024

	Όμιλος		
	Από 1 Ιανουαρίου έως		
	30.6.2024 Δημοσιευμένα ποσά	Διακοπείσες Δραστηριότητες	30.6.2024 Αναμορφωμένα ποσά
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	2.156	4	2.160
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	(1.328)		(1.328)
Καθαρό έσοδο από τόκους	828	4	832
- εκ των οποίων υπολογισμένα βάσει πραγματικού επιτοκίου	871	4	875
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	227		227
Προμήθειες έξοδα	(30)		(30)
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	197	-	197
Έσοδα από μερίσματα	3		3
Αποτελέσματα από διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος	29		29
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	20		20
Λοιπά έσοδα	20		20
Σύνολο εσόδων από τραπεζικές δραστηριότητες	1.097	4	1.101
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	(182)	1	(181)
Γενικά διοικητικά έξοδα	(152)		(152)
Αποσβέσεις	(84)		(84)
Σύνολο εξόδων	(418)	1	(417)
Ζημιές απομείωσης, προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	(211)	(5)	(216)
Έξοδα συσχετιζόμενα με τη διαχείριση πιστωτικού κινδύνου	(47)		(47)
Ζημιές απομείωσης παγίων και συμμετοχών	(5)		(5)
Κέρδη/(ζημιές) από πώληση παγίων και συμμετοχών	4		4
Προβλέψεις	(3)		(3)
Έξοδα μετασχηματισμού	(6)		(6)
Αναλογία κερδών/(ζημιών) από συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες	(3)		(3)
Κέρδη/(ζημιές) πριν το φόρο εισοδήματος	408	-	408
Φόρος εισοδήματος	(128)		(128)
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) μετά το φόρο εισοδήματος από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	280	-	280
Καθαρά κέρδη/ (ζημιές) μετά το φόρο εισοδήματος, από διακοπείσες δραστηριότητες	42		42
Κέρδη/(ζημιές) χρήσης	322	-	322
Κέρδη/(ζημιές) που αναλογούν σε:			
Μετόχους της Τράπεζας	322	-	322
- από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	280		280
- από διακοπείσες δραστηριότητες	42		42
Τρίτους	-	-	-
- από συνεχιζόμενες δραστηριότητες			
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή:	-	-	-
Βασικά (€ ανά μετοχή)	0,1278	(0,0003)	0,1275
Βασικά (€ ανά μετοχή) από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	0,1099	(0,0004)	0,1095
Βασικά (€ ανά μετοχή) από διακοπείσες δραστηριότητες	0,0179	0,0001	0,0180
Προσαρμοσμένα (€ ανά μετοχή)	0,1276	(0,0002)	0,1274
Προσαρμοσμένα (€ ανά μετοχή) από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	0,1098	(0,0004)	0,1094
Προσαρμοσμένα (€ ανά μετοχή) από διακοπείσες δραστηριότητες	0,0178	0,0001	0,0179

Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικού Αποτελέσματος 1.1-30.6.2024

	Όμιλος		
	Από 1 Ιανουαρίου έως		
	30.6.2024 Δημοσιευμένα ποσά	Διακοπείσες Δραστηριότητες	30.6.2024 Αναμορφωμένα ποσά
Καθαρά κέρδη/(ζημιές), μετά το φόρο εισοδήματος, που αναγνωρίστηκαν στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	322	-	322
Λοιπά αποτελέσματα που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση			
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων			
Καθαρή μεταβολή του αποθεματικού των αξιογράφων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	(7)		(7)
Καθαρή μεταβολή του αποθεματικού αντιστάθμισης ταμειακών ροών	12		12
Φόρος εισοδήματος	(1)		(1)
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	4	-	4
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων από διακοπείσες δραστηριότητες	(6)	-	(6)
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων			
Κέρδη/(ζημιές) μετοχών που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	(7)		(7)
Φόρος εισοδήματος	2		2
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(5)	-	(5)
Σύνολο λοιπών αποτελεσμάτων, μετά το φόρο εισοδήματος, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση	(7)		(7)
Συνολικό αποτέλεσμα περιόδου	315	-	315
Συνολικό αποτέλεσμα περιόδου που αναλογεί σε:			
Μετόχους της Τράπεζας			
- από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	280	(1)	279
- από διακοπείσες δραστηριότητες	35	1	36
Τρίτους			

Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων 1.4 - 30.6.2024

	Όμιλος		
	1.4 - 30.6.2024 Δημοσιευμένα ποσά	Διακοπείσες Δραστηριότητες	1.4 - 30.6.2024 Αναμορφωμένα ποσά
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	1.108	5	1.113
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	(699)	(4)	(703)
Καθαρό έσοδο από τόκους	409	1	410
- εκ των οποίων υπολογισμένα βάσει πραγματικού επιτοκίου	433	3	436
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	114		114
Προμήθειες έξοδα	(14)		(14)
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	100	-	100
Έσοδα από μερίσματα	3		3
Αποτελέσματα από διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος	8	1	9
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	10		10
Λοιπά έσοδα	14		14
Σύνολο εσόδων από τραπεζικές δραστηριότητες	544	2	545
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	(93)	1	(92)
Γενικά διοικητικά έξοδα	(81)	1	(80)
Αποσβέσεις	(41)		(41)
Σύνολο εξόδων	(215)	2	(213)
Ζημιές απομείωσης, προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	(161)		(161)
Έξοδα συσχετιζόμενα με τη διαχείριση πιστωτικού κινδύνου	(23)		(23)
Ζημιές απομείωσης παγίων και συμμετοχών	(2)		(2)
Κέρδη/(ζημιές) από πώληση παγίων και συμμετοχών	(3)		(3)
Προβλέψεις	(1)		(1)
Έξοδα μετασχηματισμού	(3)		(3)
Κέρδη/(ζημιές) πριν το φόρο εισοδήματος	136	4	140
Φόρος εισοδήματος	(51)	(2)	(53)
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) μετά το φόρο εισοδήματος από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	85	2	87
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) μετά το φόρο εισοδήματος, από διακοπείσες δραστηριότητες	25	(2)	23
Κέρδη/(ζημιές) χρήσης	110	-	110
Κέρδη/(ζημιές) που αναλογούν σε:			
Μετόχους της Τράπεζας	110	-	110
- από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	85	2	87
- από διακοπείσες δραστηριότητες	25	(2)	23
Τρίτους	-	-	-
- από συνεχιζόμενες δραστηριότητες			
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή:	-	-	-
Βασικά (€ ανά μετοχή)	0,0473	(0,0001)	0,0472
Βασικά (€ ανά μετοχή) από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	0,0364	0,0009	0,0373
Βασικά (€ ανά μετοχή) από διακοπείσες δραστηριότητες	0,0109	(0,0010)	0,0099
Προσαρμοσμένα (€ ανά μετοχή)	0,0473	(0,0001)	0,0472
Προσαρμοσμένα (€ ανά μετοχή) από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	0,0364	0,0009	0,0373
Προσαρμοσμένα (€ ανά μετοχή) από διακοπείσες δραστηριότητες	0,0109	(0,0010)	0,0099

Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικού Αποτελέσματος 1.4-30.6.2024

	Όμιλος		
	Από 1 Απριλίου έως		
	30.6.2024 Δημοσιευμένα ποσά	Διακοπείσες Δραστηριότητες	30.6.2024 Αναμορφωμένα ποσά
Καθαρά κέρδη/(ζημιές), μετά το φόρο εισοδήματος, που αναγνωρίστηκαν στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	110	-	110
Λοιπά αποτελέσματα που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση			
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων			
Καθαρή μεταβολή του αποθεματικού των αξιογράφων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	(3)		(3)
Καθαρή μεταβολή του αποθεματικού αντιστάθμισης ταμειακών ροών	7		7
Φόρος εισοδήματος	(1)		(1)
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	3	-	3
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων από διακοπείσες δραστηριότητες	(4)	-	(4)
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων			
Κέρδη/(ζημιές) μετοχών που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	(7)		(7)
Φόρος εισοδήματος	2		2
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(5)	-	(5)
Σύνολο λοιπών αποτελεσμάτων, μετά το φόρο εισοδήματος, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση	(7)		(6)
Συνολικό αποτέλεσμα περιόδου	104	-	104
Συνολικό αποτέλεσμα περιόδου που αναλογεί σε:			
Μετόχους της Τράπεζας	104		104
- από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	82	2	85
- από διακοπείσες δραστηριότητες	22	(2)	19
Τρίτους			

Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών

	30.6.2024 Δημοσιευμένα ποσά	Από 1 Ιανουαρίου έως		
		Αναταξινόμηση CLO	Διακοπείσες Δραστηριότητες	30.6.2024 Αναμορφωμένα ποσά
Ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες λειτουργικές δραστηριότητες				
Κέρδη/(ζημιές) πριν το φόρο εισοδήματος από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	408			408
Προσαρμογή κερδών/(ζημιών) προ φόρων για:				
Αποσβέσεις / Απομειώσεις και καθαρά κέρδη/(ζημιές) από πωλήσεις ενσώματων παγίων	25			25
Αποσβέσεις / Απομειώσεις αύλων παγίων	59			59
Ζημιές απομείωσης χρηματοοικονομικών μέσων και λουπές προβλέψεις	243		5	248
Αποτελέσματα από διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος	(29)			(29)
Αποτίμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	(81)			(81)
(Κέρδη)/ζημιές από επενδυτικές δραστηριότητες	(149)	17		(132)
(Κέρδη)/ζημιές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	94			94
Αναλογία (κερδών)/ζημιών από συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες	3			3
	573	17	5	595
Καθαρή (αύξηση)/μείωση στοιχείων Ενεργητικού που σχετίζονται με λειτουργικές δραστηριότητες:				
Απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	(169)			(169)
Αξιογράφων εμπορικού χαρτοφυλακίου και παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων	(59)			(59)
Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	37	(229)	(5)	(197)
Λοιπών στοιχείων Ενεργητικού	(183)			(183)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στοιχείων Υποχρεώσεων που σχετίζονται με λειτουργικές δραστηριότητες:				
Υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα	653			653
Υποχρεώσεων προς πελάτες	(259)			(259)
Λοιπών Υποχρεώσεων	(13)			(13)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν από φόρους	580	(212)	-	368
Πληρωθέντες φόροι εισοδήματος	(6)			(6)
Καθαρές ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες λειτουργικές δραστηριότητες	574	(212)	-	362
Καθαρές ταμειακές ροές από διακοπείσες λειτουργικές δραστηριότητες	(14)			(14)
Ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες επενδυτικές δραστηριότητες				
Εισροές από πώληση θυγατρικών	(7)			(7)
Εισπράξεις μερισμάτων	3			3
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες	2			2
Αγορές ενσώματων και αύλων παγίων	(49)			(49)
Πωλήσεις ενσώματων και αύλων παγίων	4			4
Εισπραχθέντες τόκοι αξιογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου	232			232
Αγορές Εντόκων Γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου	(1.007)			(1.007)
Πωλήσεις / Λήξεις Εντόκων Γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου (Ε.Γ.Ε.Δ.)	1.125			1.125
Αγορές χρεογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου (εξαιρουμένων Ε.Γ.Ε.Δ.)	(2.838)	212		(2.626)
Πωλήσεις / Λήξεις χρεογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου (εξαιρουμένων Ε.Γ.Ε.Δ.)	1.467			1.467
Καθαρές ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες επενδυτικές δραστηριότητες	(1.068)	212	-	(856)
Καθαρές ταμειακές ροές από διακοπείσες επενδυτικές δραστηριότητες	(68)			(68)
Ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες χρηματοδοτικές δραστηριότητες				
Πληρωμή για έκδοση κεφαλαιακού μέσου «ΑΤ1»	(24)			(24)
Εισπράξεις εκδόσεων ομολογιών μας και λουπών δανειακών υποχρεώσεων	890			890
Αποπληρωμές ομολογιών έκδοσής μας και λουπών δανειακών υποχρεώσεων	(369)			(369)
Πληρωμές τόκων ομολογιών έκδοσής μας και λουπών δανειακών υποχρεώσεων	(128)			(127)
Πληρωμές μισθωμάτων παγίων	(20)			(20)
Πληρωμές μερισμάτων και επιστροφές κεφαλαίων σε τρίτους	(2)			(2)
Ιδies μετοχές	(7)			(7)
Καθαρές ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες χρηματοδοτικές δραστηριότητες	340	-	-	341
Καθαρές ταμειακές ροές από διακοπείσες χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(1)			(1)
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών στο ταμείο και στα ταμειακά ισοδύναμα	1			2
Καθαρή αύξηση/(μείωση) ταμειακών ροών	(153)	-	-	(153)
Μεταβολή στα ταμειακά ισοδύναμα διακοπείσων δραστηριοτήτων	(83)			(83)
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου	4.434			4.434
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου	4.281	-	-	4.281

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

3. Καθαρό έσοδο από τόκους

	Όμιλος				Τράπεζα	
	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Απριλίου έως		Από 1 Ιανουαρίου έως	
	30.6.2025	30.6.2024	30.6.2025	30.6.2024	30.6.2025	30.6.2024
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα						
Απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	59	101	28	54	45	86
Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος	877	1.007	430	502	831	955
Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	9	15	5	7	7	13
Αξιογράφων εμπορικού χαρτοφυλακίου	1	-	1	-	1	
Αξιογράφων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	14	23	7	11	13	21
Αξιογράφων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων		1		1		2
Αξιογράφων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος	201	174	103	90	191	170
Παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων	874	821	442	437	890	850
Απαιτήσεων χρηματοδοτικών μισθώσεων	5	7	2	3		
Λοιποί	3	11	1	8	3	9
Σύνολο	2.043	2.160	1.019	1.113	1.981	2.106
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα						
Υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα	(103)	(165)	(52)	(88)	(108)	(171)
Υποχρεώσεων προς πελάτες	(164)	(180)	(76)	(89)	(145)	(162)
Ομολογιών εκδόσεώς μας και λοιπών δανειακών υποχρεώσεων	(85)	(93)	(42)	(49)	(87)	(94)
Υποχρεώσεων από μισθώσεις	(1)	(1)	-	(1)	(1)	(1)
Παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων	(875)	(862)	(437)	(461)	(886)	(892)
Λοιποί	(26)	(27)	(16)	(15)	(26)	(27)
Σύνολο	(1.254)	(1.328)	(623)	(703)	(1.253)	(1.347)
Καθαρό έσοδο από τόκους	789	832	396	410	728	759

Το καθαρό έσοδο από τόκους για το πρώτο εξάμηνο του 2025 ήταν μειωμένο σε σχέση με την αντίστοιχη περίοδο της προηγούμενης χρήσης, κυρίως λόγω της μείωσης των επιτοκίων που επηρέασε κυρίως το δανειακό χαρτοφυλάκιο.

4. Καθαρό έσοδο προμηθειών

Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες

	Όμιλος				Τράπεζα	
	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Απριλίου έως		Από 1 Ιανουαρίου έως	
	30.6.2025	30.6.2024	30.6.2025	30.6.2024	30.6.2025	30.6.2024
Χορηγήσεων	33	28	16	10	32	27
Εγγυητικών επιστολών	28	26	14	13	27	25
Εισαγωγών - εξαγωγών	3	3	1	2	3	3
Πιστωτικών καρτών	34	24	23	14	34	24
Συναλλαγών	37	45	19	24	32	40
Αμοιβαίων Κεφαλαίων	58	41	28	21	41	27
Συμβουλευτικών υπηρεσιών και αγοραπωλησίας χρεογράφων	3	2	2	1	4	3
Χρηματοστηριακών εργασιών	7	5	4	2		
Αγοραπωλησιών συναλλάγματος	1	1	1	1	1	1
Εργασίες bancassurance	12	11	5	5	11	11
Λοιπές	13	11	9	7	13	9
Σύνολο	229	197	122	100	197	170

Το καθαρό εσόδο προμηθειών παρουσίασε αύξηση έναντι του πρώτου εξαμήνου του 2024 κυρίως λόγω του μεγαλύτερου όγκου συναλλαγών αμοιβαίων κεφαλαίων, των αυξημένων προμηθειών χορηγήσεων λόγω αύξησης του όγκου καθώς και της νέας σύμβασης συνεργασίας με την VISA για την αποκλειστική διάθεση καρτών του οργανισμού αυτού, που επηρέασε την γραμμή «Πιστωτικές κάρτες». Η θετική επίδραση αντισταθμίστηκε μερικώς από τη μείωση προμηθειών κίνησης κεφαλαίων λόγω των κυβερνητικών μέτρων που ανακοινώθηκαν τον Δεκέμβριο του 2024, για εξερχόμενες και εισερχόμενες μεταφορές κεφαλαίων μέσω SEPA.

Έσοδο προμηθειών

Στον ακόλουθο πίνακα παρουσιάζονται, ανά λειτουργικό τομέα, τα έσοδα από συμβάσεις που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Π. 15:

	Όμιλος						
	Από 1 Ιανουαρίου έως 30.6.2025						
	Πελάτες Λιανικής	Μεγάλες & Μεσαίες Επιχειρήσεις	Διαχείριση Περιουσίας	Διεθνείς δραστηριότητες	Μη εξυπηρετούμενα ανοίγματα	Εταιρικό Κέντρο/ Κέντρο Απαλοιφών	Σύνολο Ομίλου
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες							
Χορηγήσεων	3	31		1	(1)		34
Εγγυητικών επιστολών	1	25			1		27
Εισαγωγών - εξαγωγών	1	2					3
Πιστωτικών καρτών	54			2			56
Συναλλαγών	25	8		4	1		38
Αμοιβαίων κεφαλαίων			58				58
Συμβουλευτικών υπηρεσιών και αγοραπωλησίας χρεογράφων		3					3
Χρηματοστηριακών εργασιών			9				9
Αγοραπωλησιών συναλλάγματος	1						1
Εργασίες bancassurance	11			1			12
Λουπές	3	4	8	4			19
Σύνολο	99	73	75	12	1	-	260

	Όμιλος						
	Από 1 Ιανουαρίου έως 30.6.2024						
	Πελάτες Λιανικής	Μεγάλες & Μεσαίες Επιχειρήσεις	Διαχείριση Περιουσίας	Διεθνείς δραστηριότητες	Μη εξυπηρετούμενα ανοίγματα	Εταιρικό Κέντρο/ Κέντρο Απαλοιφών	Σύνολο Ομίλου
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες							
Χορηγήσεων	3	27			(1)		29
Εγγυητικών επιστολών	2	22			2		26
Εισαγωγών - εξαγωγών	1	2					3
Πιστωτικών καρτών	43			1			44
Συναλλαγών	33	8		4			45
Αμοιβαίων κεφαλαίων			41				41
Συμβουλευτικών υπηρεσιών και αγοραπωλησίας χρεογράφων		2					2
Χρηματοστηριακών εργασιών			6				6
Αγοραπωλησιών συναλλάγματος				1			1
Εργασίες bancassurance	10			1			11
Λουπές	3	3	8	5			19
Σύνολο	95	64	55	12	1	-	227

	Όμιλος						
	Από 1 Απριλίου έως 30.6.2025						
	Πελάτες Λιανικής	Μεγάλες & Μεσαίες Επιχειρήσεις	Διαχείριση Περιουσίας	Διεθνείς δραστηριότη τες	Μη εξυπηρετούμενα ανοίγματα	Εταιρικό Κέντρο/ Κέντρο Απαλοιφών	Σύνολο Ομίλου
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες							
Χορηγήσεων	2	16		1	(2)		17
Εγγυητικών επιστολών		13			1		14
Εισαγωγών - εξαγωγών		1					1
Πιστωτικών καρτών	35			1			36
Συναλλαγών	13	5		2			20
Αμοιβαίων κεφαλαίων			29				29
Συμβουλευτικών υπηρεσιών και αγοραπωλησίας χρεογράφων		1					1
Χρηματοστηριακών εργασιών			5				5
Αγοραπωλησιών συναλλάγματος							-
Εργασίες bancassurance	5						5
Λουπές	2	2	4	2			10
Σύνολο	57	38	38	6	(1)	-	138

	Όμιλος						
	Από 1 Απριλίου έως 30.6.2024						
	Πελάτες Λιανικής	Μεγάλες & Μεσαίες Επιχειρήσεις	Διαχείριση Περιουσίας	Διεθνείς δραστηριότητες	Μη εξυπηρετούμενα ανοίγματα	Εταιρικό Κέντρο/ Κέντρο Απαλοιφών	Σύνολο Ομίλου
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες							
Χορηγήσεων	2	11			(2)		11
Εγγυητικών επιστολών	1	11			1		13
Εισαγωγών - εξαγωγών	1	1					2
Πιστωτικών καρτών	23			2			25
Συναλλαγών	17	4		2			23
Αμοιβαίων κεφαλαίων			22				22
Συμβουλευτικών υπηρεσιών και αγοραπωλησίας χρεογράφων		1					1
Χρηματοστηριακών εργασιών			2				2
Αγοραπωλησιών συναλλάγματος				1			1
Εργασίες bancassurance	4						4
Λοιπές	2	2	5	1			10
Σύνολο	50	30	29	6	(1)		114

	Τράπεζα						
	Από 1 Ιανουαρίου έως 30.6.2025						
	Πελάτες Λιανικής	Μεγάλες & Μεσαίες Επιχειρήσεις	Διαχείριση Περιουσίας	Διεθνείς δραστηριότητες	Μη εξυπηρετούμενα ανοίγματα	Εταιρικό Κέντρο/ Κέντρο Απαλοιφών	Σύνολο Ομίλου
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες							
Χορηγήσεων	3	29			(1)		32
Εγγυητικών επιστολών	1	25			1		27
Εισαγωγών - εξαγωγών	1	2					3
Πιστωτικών καρτών	55						55
Συναλλαγών	25	8					33
Αμοιβαίων κεφαλαίων			41				41
Συμβουλευτικών υπηρεσιών και αγοραπωλησίας χρεογράφων		3	1				4
Χρηματοστηριακών εργασιών							
Αγοραπωλησιών συναλλάγματος							1
Εργασίες bancassurance	14						14
Λοιπές	3	4	8				15
Σύνολο	101	71	51	-	1	-	225

	Τράπεζα						
	Από 1 Ιανουαρίου έως 30.6.2024						
	Πελάτες Λιανικής	Μεγάλες & Μεσαίες Επιχειρήσεις	Διαχείριση Περιουσίας	Διεθνείς δραστηριότητες	Μη εξυπηρετούμενα ανοίγματα	Εταιρικό Κέντρο/ Κέντρο Απαλοιφών	Σύνολο Ομίλου
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες							
Χορηγήσεων	2	25			(1)		26
Εγγυητικών επιστολών	1	22			2		25
Εισαγωγών - εξαγωγών	1	2					3
Πιστωτικών καρτών	43						43
Συναλλαγών	33	8					41
Αμοιβαίων κεφαλαίων			27				27
Συμβουλευτικών υπηρεσιών και αγοραπωλησίας χρεογράφων		2	1				3
Χρηματοστηριακών εργασιών							-
Αγοραπωλησιών συναλλάγματος							1
Εργασίες bancassurance	12						12
Λοιπές	4	4	7				15
Σύνολο	97	64	35	-	1	-	197

Τα συγκριτικά υπόλοιπα έχουν προσαρμοστεί ώστε να ληφθούν υπόψη οι επιδράσεις των αναμορφώσεων όπως γνωστοποιούνται στη

σημείωση 2.

5. Αποτελέσματα από διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος

Τα «Αποτελέσματα από διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος» για τον Όμιλο και την Τράπεζα το πρώτο εξάμηνο του 2025 ανήλθαν σε κέρδος € 15 και αφορούν κυρίως κέρδη από συναλλαγές ομολόγων λοιπών κρατών.

Τα συγκριτικά μεγέθη για την περίοδο που έληξε την 30.6.2024 επηρεάστηκαν κυρίως από κέρδη € 16 από την πώληση ομολόγων εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου, € 8,9 από την πώληση ομολόγων εκδόσεως άλλων κυβερνήσεων και € 2,8 από την πώληση εταιρικών ομολόγων.

6. Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων

	Όμιλος				Τράπεζα	
	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Απριλίου έως		Από 1 Ιανουαρίου έως	
	30.6.2025	30.6.2024	30.6.2025	30.6.2024	30.6.2025	30.6.2024
Συναλλαγματικές διαφορές	13	13	7	8	10	10
Αξιογράφων εμπορικού χαρτοφυλακίου:						
-Ομολόγων	4	2	2	1	4	3
-Μετοχών	8	2	4	(1)		
Χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων						
-Δανείων	(1)	(5)		(2)	(1)	(5)
-Μετοχών	(3)	2	(7)	(3)	(3)	2
-Ομολόγων	(2)	1	(2)		(2)	1
-Λοιπών χρεογράφων	3	1	1		3	1
- Απαιτήσεις από αναβαλλόμενες αποζημιώσεις πωλήσεων		4		4		4
Χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση						
-Ομολόγων και Εντόκων Γραμματίων	3	4	2	1	3	5
-Λοιπών χρεογράφων				(1)		
Παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων	6	7	(8)	13	4	(7)
Λοιπών χρηματοοικονομικών μέσων	12	(11)		(10)	(4)	(25)
Σύνολο	43	20	(1)	10	14	(11)

Η γραμμή «Λοιπών χρηματοοικονομικών μέσων» του Ομίλου για το πρώτο εξάμηνο του 2025 περιλαμβάνει κέρδος από αποτίμηση € 12, ενώ κατά την αντίστοιχη συγκριτική περίοδο περιλαμβάνει ζημίες € 11 που αφορούν την πρόωρη αποπληρωμή ομολογιακού δανείου μειωμένης εξασφάλισης (Tier 2) που πραγματοποιήθηκε το πρώτο εξάμηνο του 2024.

7. Αμοιβές και έξοδα προσωπικού

	Όμιλος				Τράπεζα	
	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Απριλίου έως		Από 1 Ιανουαρίου έως	
	30.6.2025	30.6.2024	30.6.2025	30.6.2024	30.6.2025	30.6.2024
Μισθοί και ημερομίσθια	135	131	72	67	110	106
Εισφορές κοινωνικής ασφάλισης	30	31	15	16	26	27
Έξοδα λοιπών προγραμμάτων καθορισμένων παροχών	1	1			2	2
Λοιπές παροχές και επιβαρύνσεις	19	18	10	9	15	15
Σύνολο	185	181	97	92	153	150

Η αύξηση στις αμοιβές και έξοδα προσωπικού κατά το πρώτο εξάμηνο του 2025 σε σχέση με το πρώτο εξάμηνο του 2024 οφείλεται κυρίως σε αυξήσεις μισθών και την εφαρμογή της νέας Συλλογικής Σύμβασης που υπογράφηκε το δεύτερο τρίμηνο του 2025, και μεταξύ άλλων προβλέπει πρόσθετες παροχές συνδεδεμένες με την κερδοφορία της Τράπεζας.

8. Γενικά διοικητικά έξοδα

	Όμιλος				Τράπεζα	
	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Απριλίου έως		Από 1 Ιανουαρίου έως	
	30.6.2025	30.6.2024	30.6.2025	30.6.2024	30.6.2025	30.6.2024
Έξοδα κτιριακών εγκαταστάσεων	16	13	10	7	13	10
Έξοδα σχημάτων καρτών	6	5	4	3	6	5
Δαπάνες μηχανογράφησης και συντήρησης μηχανογραφικού εξοπλισμού	36	30	19	16	31	25
Έξοδα προβολής και διαφήμισης	11	11	5	7	10	10
Λειτουργικά έξοδα	17	15	10	7	16	13
Φόροι - τέλη (Φ.Π.Α., ακίνητης περιουσίας, κ.λπ.)	39	39	17	19	31	28
Αμοιβές τρίτων	34	34	17	20	23	21
Εποπτικά τέλη και λοιπά σχετιζόμενα έξοδα	4	5	2	2	4	4
Λοιπά	1		-	(1)		1
Σύνολο	164	152	84	80	134	117

9. Αποσβέσεις

Οι αποσβέσεις για τον Όμιλο (30.6.2025: € 69 – 30.6.2024: € 84) και την Τράπεζα (30.6.2025: € 61 – 30.6.2024: € 75) για το πρώτο εξάμηνο του 2025 σημείωσαν μείωση σε σύγκριση με την αντίστοιχη περίοδο του 2024 κυρίως λόγω της πλήρους απόσβεσης άυλων περιουσιακών στοιχείων εντός του Δεκεμβρίου του 2024.

10. Ζημιές απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τις ζημιές απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη πιστωτικού κινδύνου δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών και λοιπών χρηματοοικονομικών μέσων, χρηματοοικονομικών εγγυήσεων, λοιπών στοιχείων του ενεργητικού και τις εισπράξεις από διαγραφείσες απαιτήσεις:

	Όμιλος				Τράπεζα	
	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Απριλίου έως		Από 1 Ιανουαρίου έως	
	30.6.2025	30.6.2024	30.6.2025	30.6.2024	30.6.2025	30.6.2024
Ζημιές/(κέρδη) απομείωσης δανείων	255	214	212	166	238	188
Ζημιές/(κέρδη) απομείωσης απαιτήσεων κατά πελατών		(6)	(3)	(5)		(2)
Προβλέψεις/(αναστροφή προβλέψεων) για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου εγγυητικών επιστολών, ενέγγυων πιστώσεων και μη εκταμειωθείσων δανειακών δεσμεύσεων	1	(4)	2	(3)	(1)	(2)
Ζημιές/(κέρδη) από τροποποίηση των συμβατικών όρων δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	9	10	6	5	9	10
Εισπράξεις από διαγραφείσες απαιτήσεις	(4)	(4)	(2)	(2)	(3)	(4)
Ζημιές απομείωσης λοιπών στοιχείων του ενεργητικού	(4)	4	(4)		(4)	
Ζημιές απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών (α)	257	214	211	161	239	190
Ζημιές απομείωσης ομολόγων και λοιπών χρεογράφων στο αναπόσβεστο κόστος	1	1			1	(2)
Ζημιές απομείωσης ομολόγων και λοιπών χρεογράφων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	1	1			1	1
Ζημιές απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου λοιπών χρηματοοικονομικών μέσων (β)	2	2	-	-	2	(1)
Σύνολο (α) + (β)	259	216	211	161	241	189

Στον υπολογισμό των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου έχει ενσωματωθεί σενάριο πώλησης με πιθανότητα 100% για τα χαρτοφυλάκια δανείων που έχουν ταξινομηθεί ως κατεχόμενα προς πώληση.

Οι ζημιές/(κέρδη) απομείωσης δανείων του Ομίλου για το πρώτο εξάμηνο του 2025 περιλαμβάνουν:

- ζημιά ύψους € 6 που σχετίζεται με μη εξυπηρετούμενα επιχειρηματικά δάνεια λογιστικής αξίας προ απομειώσεων € 23 εντός περιμέτρου “Solar” που ταξινομήθηκαν ως «Στοιχεία Ενεργητικού Προς Πώληση» εντός του πρώτου τριμήνου του 2025 (σημείωση 31),
- ζημιά ύψους € 89 που σχετίζεται με μη εξυπηρετούμενα στεγαστικά και επιχειρηματικά δάνεια λογιστικής αξίας προ απομειώσεων € 191 εντός της νέας περιμέτρου “Athena” που ταξινομήθηκαν ως «Στοιχεία Ενεργητικού Προς Πώληση» εντός του δεύτερου τριμήνου του 2025 (σημείωση 32),
- ζημιά ύψους € 14 που σχετίζεται με μη εξυπηρετούμενα δάνεια στην Κύπρο (ACAC χαρτοφυλάκιο) που ταξινομήθηκαν ως «Στοιχεία Ενεργητικού Προς Πώληση» εντός του δεύτερου τριμήνου του 2025 (σημείωση 32)
- ζημιά ύψους € 91 σχετιζόμενη με PMAs (σημείωση 29).

Οι ζημιές/(κέρδη) απομείωσης δανείων του Ομίλου για το πρώτο εξάμηνο του 2024 περιλαμβάνουν:

- ζημιά € 96 για μη εξυπηρετούμενα δάνεια με λογιστική αξία προ απομειώσεων € 323 (GAIA II)
- ζημιά € 19 για μη εξυπηρετούμενα ενυπόθηκα δάνεια με λογιστική αξία προ απομειώσεων € 464, στη περίμετρο GAIA I,
- ζημιά € 21 μη εξυπηρετούμενων δανείων στην αγορά της Κύπρου με συνολική λογιστική αξία προ απομειώσεων € 135.

11. Ζημιές απομείωσης παγίων και συμμετοχών

Οι ζημιές απομείωσης παγίων και συμμετοχών για το πρώτο εξάμηνο του 2025 για τον Όμιλο και την Τράπεζα (€ 42 και € 15 αντίστοιχα) σχετίζονται κυρίως με απομειώσεις άυλων παγίων στοιχείων αναπόσβεστης αξίας € 34, που απομειώθηκαν πλήρως την 30.6.2025, καθώς δεν αναμένονται οφέλη από τη χρήση τους. Σχετικά με τις συμμετοχές βλέπε σημείωση 19.

12. Φόρος Εισοδήματος

Ο συντελεστής φορολογίας εισοδήματος των νομικών προσώπων και νομικών οντοτήτων είναι 22%. Για τα πιστωτικά ιδρύματα ο φορολογικός συντελεστής είναι 29%.

Για τις θυγατρικές εταιρίες και το Κατάστημα της Τράπεζας, που δραστηριοποιούνται σε άλλες χώρες, οι ισχύοντες ονομαστικοί φορολογικοί συντελεστές για τη χρήση του 2025, έχουν ως εξής:

Χώρα	Συντελεστής %
Κύπρος	12,5
Βουλγαρία	10
Σερβία	15
Ρουμανία	16

Χώρα	Συντελεστής %
Λουξεμβούργο	23,87 *
Jersey	10
Ηνωμένο Βασίλειο	25 **

Ο φόρος εισοδήματος της κατάστασης αποτελεσμάτων αναλύεται στον πίνακα που ακολουθεί:

	Όμιλος				Τράπεζα	
	Από 1 Ιανουαρίου έως 30.6.2025		Από 1 Απριλίου έως 30.6.2024		Από 1 Ιανουαρίου έως 30.6.2025	
Τρέχων	5	46	(4)	34	-	40
Αναβαλλόμενος	(167)	82	(225)	19	(174)	64
Σύνολο	(162)	128	(229)	53	(174)	104

Ο αναβαλλόμενος φόρος στην κατάσταση αποτελεσμάτων προκύπτει από προσωρινές διαφορές, η επίπτωση των οποίων αναλύεται ως εξής:

	Όμιλος				Τράπεζα	
	Από 1 Ιανουαρίου έως 30.6.2025		Από 1 Απριλίου έως 30.6.2024		Από 1 Ιανουαρίου έως 30.6.2025	
Χρεωστική διαφορά Ν. 4046/2012	22	22	11	11	22	22
Χρεωστική διαφορά Ν. 4465/2017	(45)	86	(88)	42	(45)	86
Διαγραφές, αποσβέσεις και απομειώσεις παγίων περιουσιακών στοιχείων και μισθώσεις	19	19	10	13	19	19
Χαρτοφυλάκιο δανείων	77	(63)	95	(45)	76	(64)
Αποτίμηση δανείων λόγω αντιστάθμισης	(2)	(2)		(1)	(2)	(2)
Αποτίμηση παραγώνων	54	21	9	24	54	21
Αποτίμηση υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα και δανειακών υποχρεώσεων λόγω αντιστάθμισης της εύλογης αξίας τους	(5)		(3)	(8)	(5)	
Αποτίμηση/Απομείωση συμμετοχών	(2)	3	(2)	2	(1)	3
Αποτίμηση / Απομείωση ομολόγων και λοιπών χρεογράφων	(56)	(25)	(15)	(32)	(56)	(27)
Μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές	(248)	5	(246)	5	(245)	
Λοιπές φορολογικές προσαρμογές	19	16	4	8	9	6
Σύνολο	(167)	82	(225)	19	(174)	64

Με ημερομηνία 30.6.2025, το ποσό των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων το οποίο εντάσσεται στο πεδίο εφαρμογής του Ν.4465/2017 και περιλαμβάνει και το ποσό της χρεωστικής διαφοράς του Ν.4046/2012 (PSI), ανέρχεται σε € 2,38 δισ. (31.12.2024: € 2,42 δισ.).

* Από 1.1.2025 άλλαξε ο φορολογικός συντελεστής από 24,94% σε 23,87%

** Από 1η Απριλίου 2023 άλλαξε ο φορολογικός συντελεστής στο Ηνωμένο Βασίλειο σε 25% για εταιρίες με μεγάλα κέρδη (άνω των £50.000) και 19% για εταιρίες με μικρά κέρδη (κάτω από £50.000)

Παρατίθεται κατωτέρω συμφωνία μεταξύ ονομαστικού και πραγματικού φορολογικού συντελεστή:

	Όμιλος								Τράπεζα			
	Από 1 Ιανουαρίου έως				Από 1 Απριλίου έως				Από 1 Ιανουαρίου έως			
	30.6.2025		30.6.2024		30.6.2025		30.6.2024		30.6.2025		30.6.2024	
	%		%		%		%		%		%	
Κέρδη/(ζημιές) πριν το φόρο εισοδήματος		348		408		62		140		319		454
Φόρος εισοδήματος (ονομαστικός φορολογικός συντελεστής)	28,74	100	29,90	122	33,87	21	32,14	45	29,00	93	29,00	132
Αύξηση/(μείωση) προερχόμενη από:												
Εισόδημα μη υπαγόμενο στο φόρο	(1,44)	(5)	(0,25)	(1)	(3,23)	(2)			(1,25)	(4)	(0,66)	(3)
Εξοδα μη εκπεστέα	1,15	4	0,49	2	3,23	2			0,94	3	0,22	1
Μη αναγνώριση φόρου επί μεταφερόμενων φορολογικών ζημιών			1,72	7	(1,61)	(1)	4,29	6				
Μη αναγνώριση αναβαλλόμενου φόρου για διαφορές της τρέχουσας περιόδου	0,86	3			6,45	4						
Αναγνώριση αναβαλλόμενου φόρου επί μεταφερόμενων φορολογικών ζημιών	(71,26)	(248)			(395,16)	(245)			(76,80)	(245)		
Λοιπές φορολογικές προσαρμογές	(4,60)	(16)	(0,49)	(2)	(12,90)	(8)	1,43	2	(6,58)	(21)	(5,73)	(26)
Φόρος εισοδήματος (πραγματικός φορολογικός συντελεστής)	(46,55)	(162)	31,37	128	(369,35)	(229)	37,86	53	(54,69)	(174)	22,83	104

Ο ονομαστικός φορολογικός συντελεστής είναι ο μέσος σταθμικός συντελεστής φόρου που προκύπτει από τη σχέση του φόρου εισοδήματος, βάσει του ονομαστικού συντελεστή φόρου και των αποτελεσμάτων προ φόρων, για τη μητρική και για κάθε μία από τις θυγατρικές εταιρίες του Ομίλου.

Η Γραμμή «Αναγνώριση αναβαλλόμενου φόρου επί μεταφερόμενων φορολογικών ζημιών» περιλαμβάνει ποσό € 245, σχετιζόμενο με αναβαλλόμενο φόρο που αναγνωρίστηκε σε φορολογικές ζημιές της Απορροφώμενης Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε., που αναμένονται να χρησιμοποιηθούν έναντι μελλοντικών φορολογικών κερδών. Οι προαναφερθείσες φορολογικές ζημιές μεταφέρονται στην Απορροφώσα με τους ίδιους όρους και συνθήκες και με τον χρονικό ορίζοντα πενταετίας που θα ίσχυε στην Απορροφώμενη, εάν η συναλλαγή δεν είχε πραγματοποιηθεί, σύμφωνα με την παράγραφο 22 του άρθρου 16 του Νόμου 2515/1997, όπως τροποποιήθηκε από την παράγραφο 1 του άρθρου 221 του Νόμου 5193/2025.

Επιπλέον, ποσό € 3 σχετίζεται με συμψηφισμό φορολογικών ζημιών από την Alpha Bank Κύπρου, μέσω της μεταφοράς φορολογικών ζημιών από άλλες εταιρίες του Ομίλου που λειτουργούν στην Κύπρο (Tax Group relief).

Φόρος εισοδήματος λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση

	Όμιλος											
	Από 1 Ιανουαρίου έως						Από 1 Απριλίου έως					
	30.6.2025			30.6.2024			30.6.2025			30.6.2024		
	Πριν το φόρο εισοδήματος	Φόρος εισοδήματος	Μετά το φόρο εισοδήματος	Πριν το φόρο εισοδήματος	Φόρος εισοδήματος	Μετά το φόρο εισοδήματος	Πριν το φόρο εισοδήματος	Φόρος εισοδήματος	Μετά το φόρο εισοδήματος	Πριν το φόρο εισοδήματος	Φόρος εισοδήματος	Μετά το φόρο εισοδήματος
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων												
Καθαρή μεταβολή του αποθεματικού των ομολόγων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	3	7	10	(15)	4	(11)	10	5	15	(9)	3	(6)
Καθαρή μεταβολή του αποθεματικού αντιστάθμισης ταμειακών ρών	14	(4)	10	12	(4)	8	9	(2)	7	7	(3)	4
Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής οικονομικών καταστάσεων και αντιστάθμισης θυγατρικών εξωτερικού	(7)	1	(6)	1		1	(6)	1	(5)	1		1
	10	4	14	(2)	-	(2)	13	4	17	(1)	-	(1)
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων												
Κέρδη/(ζημιές) μετοχών που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	2		2	(7)	2	(5)	2	-	2	(8)	2	(6)
	2	-	2	(7)	2	(5)	2	-	2	(8)	2	(6)
Σύνολο	12	4	16	(9)	2	(7)	15	4	19	(9)	2	(7)

Στα ποσά του ανωτέρω πίνακα συμπεριλαμβάνονται και τα ποσά από διακοπείσες δραστηριότητες.

	Τράπεζα					
	Από 1 Ιανουαρίου έως					
	30.6.2025			30.6.2024		
	Πριν το φόρο εισοδήματος	Φόρος εισοδήμα τος	Μετά το φόρο εισοδήματος	Πριν το φόρο εισοδήματος	Φόρος εισοδήμα τος	Μετά το φόρο εισοδήματος
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων						
Καθαρή μεταβολή του αποθεματικού των ομολόγων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	1		1	(7)	2	(5)
Καθαρή μεταβολή του αποθεματικού αντιστάθμισης ταμειακών ροών	14	(4)	10	11	(3)	8
Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής οικονομικών καταστάσεων και αντιστάθμισης θυγατρικών εξωτερικού			-			
	15	(4)	11	4	(1)	3
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων						
Καθαρή μεταβολή αναλογιστικών κερδών/(ζημιών) υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών	2	(1)	1			
Κέρδη/(ζημιές) μετοχών που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	(1)		(1)	(7)	2	(5)
	1	(1)	-	(7)	2	(5)
Σύνολο	16	(5)	11	(3)	1	(2)

13. Κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή

α. Βασικά

Τα βασικά κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή, προκύπτουν από τη διαίρεση των καθαρών κερδών/(ζημιών) της χρήσης, προσαρμοσμένα με την πληρωμή της απόδοσης του κεφαλαιακού μέσου "ΑΤ1" που αναλογούν στους κοινούς μετόχους της Τράπεζας, με το σταθμισμένο μέσο όρο των υφισταμένων κοινών μετοχών αυτής σε κυκλοφορία κατά τη διάρκεια της περιόδου, εξαιρουμένου του σταθμισμένου μέσου όρου των ιδιοκατεχόμενων κοινών μετοχών, κατά την ίδια περίοδο.

	Όμιλος				Τράπεζα	
	Από 1 Ιανουαρίου έως 30.6.2025	30.6.2024	Από 1 Απριλίου έως 30.6.2025	30.6.2024	Από 1 Ιανουαρίου έως 30.6.2025	30.6.2024
Προσαρμοσμένα Κέρδη/(ζημιές) που αναλογούν στους Μετόχους της Τράπεζας	517	322	294	110	493	350
Μείον: Απόδοση κεφαλαιακού μέσου "ΑΤ1"	(35)	(24)	-	-	(36)	(24)
Προσαρμοσμένο κέρδος / (ζημία) για την πληρωμή ΑΤ1	482	298	294	110	457	326
Σταθμισμένος μέσος όρος υφισταμένων κοινών μετοχών	2.269.031.941	2.337.404.069	2.246.023.190	2.329.801.765	50.882.426.308	51.979.992.461
Βασικά κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή (σε €)	0,2124	0,1275	0,1309	0,0472	0,0090	0,0063

	Όμιλος				Τράπεζα	
	Από 1 Ιανουαρίου έως 30.6.2025	30.6.2024	Από 1 Απριλίου έως 30.6.2025	30.6.2024	Από 1 Ιανουαρίου έως 30.6.2025	30.6.2024
Προσαρμοσμένα Κέρδη/(ζημιές) από συνεχιζόμενες δραστηριότητες που αναλογούν στους Μετόχους της Τράπεζας	510	280	291	87	493	350
Μείον: Απόδοση κεφαλαιακού μέσου "ΑΤ1"	(35)	(24)	-	-	(36)	(24)
Προσαρμοσμένο κέρδος / (ζημία) για την πληρωμή ΑΤ1	474	256	291	87	457	326
Σταθμισμένος μέσος όρος υφιστάμενων κοινών μετοχών	2.269.031.941	2.337.404.069	2.246.023.190	2.329.801.765	50.882.426.308	51.979.992.461
Βασικά κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή (σε €)	0,2089	0,1095	0,1291	0,0373	0,0090	0,0063

	Όμιλος				Τράπεζα	
	Από 1 Ιανουαρίου έως 30.6.2025	30.6.2024	Από 1 Απριλίου έως 30.6.2025	30.6.2024	Από 1 Ιανουαρίου έως 30.6.2025	30.6.2024
Κέρδη/(ζημιές) από διακοπείσες δραστηριότητες που αναλογούν στους Μετόχους της Τράπεζας	7	42	3	23	-	-
Σταθμισμένος μέσος όρος υφιστάμενων κοινών μετοχών	2.269.031.941	2.337.404.069	2.246.023.190	2.329.801.765		
Βασικά κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή (σε €)	0,0031	0,0179	0,0013	0,0099		

β. Προσαρμοσμένα

Τα προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή προκύπτουν από την προσαρμογή του σταθμισμένου μέσου όρου των υφιστάμενων κοινών μετοχών κατά τη διάρκεια της περιόδου για δυνητικώς εκδοθείσες κοινές μετοχές. Η Τράπεζα κατέχει μετοχές αυτής της κατηγορίας, οι οποίες προκύπτουν από το πρόγραμμα χορηγήσεως δικαιωμάτων προαίρεσης για αγορά μετοχών και δωρεάν διάθεσης αυτών σε στελέχη της, καθώς και σε στελέχη των εταιριών του Ομίλου.

	Όμιλος		Όμιλος		Τράπεζα	
	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Απριλίου έως		Από 1 Απριλίου έως	
	30.6.2025	30.6.2024	30.6.2025	30.6.2024	30.6.2025	30.6.2024
Προσαρμοσμένα Κέρδη/(ζημιές) που αναλογούν στους Κοινούς Μετόχους της Τράπεζας	517	322	294	110	493	350
Μείον: Απόδοση κεφαλαιακού μέσου "ΑΤ1"	(35)	(24)	-	-	(36)	(24)
Προσαρμοσμένο κέρδος / (ζημία) για την πληρωμή ΑΤ1	482	298	294	110	457	326
Σταθμισμένος μέσος όρος υφισταμένων κοινών μετοχών	2.269.031.941	2.337.404.069	2.246.023.190	2.329.801.765	50.882.426.308	51.979.992.461
Δυνητικώς εκδοθησόμενες δωρεάν κοινές μετοχές	3.193.941	1.630.089	3.312.515	1.887.447	51.407	
Προσαρμογή για δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών	232.639	941.949	238.199	821.274	4.056	
Σταθμισμένος μέσος όρος υφισταμένων κοινών μετοχών για προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή	2.272.458.521	2.339.976.106	2.249.573.904	2.332.510.486	50.882.481.771	
Προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή (σε €)	0,2121	0,1274	0,1307	0,0472	0,0090	0,0063

	Όμιλος		Όμιλος		Τράπεζα	
	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Απριλίου έως		Από 1 Απριλίου έως	
	30.6.2025	30.6.2024	30.6.2025	30.6.2024	30.6.2025	30.6.2024
Προσαρμοσμένα Κέρδη/(ζημιές) που αναλογούν στους Κοινούς Μετόχους της Τράπεζας	510	280	291	87	493	350
Μείον: Απόδοση κεφαλαιακού μέσου "ΑΤ1"	(35)	(24)	-	-	(36)	(24)
Προσαρμοσμένο κέρδος / (ζημία) για την πληρωμή ΑΤ1	474	256	291	87	457	326
Σταθμισμένος μέσος όρος υφισταμένων κοινών μετοχών	2.269.031.941	2.337.404.069	2.246.023.190	2.329.801.765	50.882.426.308	51.979.992.461
Δυνητικώς εκδοθησόμενες δωρεάν κοινές μετοχές	3.193.941	1.630.089	3.312.515	1.887.447	51.407	
Προσαρμογή για δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών	232.639	941.949	238.199	821.274	4.056	
Σταθμισμένος μέσος όρος υφισταμένων κοινών μετοχών για προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή	2.272.458.521	2.339.976.106	2.249.573.904	2.332.510.486	50.882.481.771	
Προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή (σε €)	0,2086	0,1094	0,1289	0,0373	0,0090	0,0063

	Όμιλος		Όμιλος		Τράπεζα	
	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Απριλίου έως		Από 1 Απριλίου έως	
	30.6.2025	30.6.2024	30.6.2025	30.6.2024	30.6.2025	30.6.2024
Κέρδη/(ζημιές) από διακοπείσες δραστηριότητες που αναλογούν στους Κοινούς Μετόχους της Τράπεζας	7	42	3	23		-
Σταθμισμένος μέσος όρος υφισταμένων κοινών μετοχών	2.269.031.941	2.337.404.069	2.246.023.190	2.329.801.765		
Δυνητικώς εκδοθησόμενες δωρεάν κοινές μετοχές	3.193.941	1.630.089	3.312.515	1.887.447		
Προσαρμογή για δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών	232.639	941.949	238.199	821.274		
Σταθμισμένος μέσος όρος υφισταμένων κοινών μετοχών για προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή	2.272.458.521	2.339.976.106	2.249.573.904	2.332.510.486		
Προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή (σε €)	0,0031	0,0179	0,0013	0,0099		

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

14. Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες

	Όμιλος		Τράπεζα	
	30.6.2025	31.12.2024	30.6.2025	31.12.2024
Ταμείο	385	448	380	443
Επιταγές εισπρακτέες	7	11	1	1
Διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	2.709	2.539	1.761	1.312
Σύνολο	3.101	2.998	2.142	1.756
Μείον: Δεσμευμένες καταθέσεις σε Κεντρικές Τράπεζες (σημείωση 23)	(510)	(504)	(474)	(470)
Υπόλοιπο	2.591	2.494	1.668	1.286

Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα (όπως εμφανίζονται στην Κατάσταση Ταμειακών Ροών)

	Όμιλος		Τράπεζα	
	30.6.2025	31.12.2024	30.6.2025	31.12.2024
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	2.591	2.494	1.668	1.286
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων (Reverse Repos)	195	216	195	216
Βραχυπρόθεσμες τοποθετήσεις σε άλλες τράπεζες	197	336	179	260
Σύνολο	2.983	3.046	2.042	1.762

15. Απαιτήσεις κατά χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων

	Όμιλος		Τράπεζα	
	30.6.2025	31.12.2024	30.6.2025	31.12.2024
Απαιτήσεις κατά χρηματοπιστωτικών Ιδρυμάτων	135	311	139	234
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων (Reverse Repos)	1.212	985	1.212	984
Ενεχυριασμένες Καταθέσεις	1.020	1.070	1.043	1.093
Μείον: Συσσωρευμένες απομειώσεις	(70)	(70)	(70)	(70)
Σύνολο	2.297	2.296	2.324	2.241

Η Τράπεζα από το 2016 συμμετέχει στη συλλογή χρηματοδοτικών μέσων προς το Ενιαίο Ταμείο Εξυγίανσης (SRF) σε μετρητά και με τη μορφή ανέκκλητων δεσμεύσεων πληρωμής (IPC) που υποστηρίζονται από εξασφαλίσεις στη διάθεση του Ταμείου. Οι δεσμεύσεις πληρωμών λογιστικοποιούνται σύμφωνα με το ΔΛΠ 37 ως ενδεχόμενες υποχρεώσεις, οι οποίες αρχικά αναγνωρίζονται ως στοιχεία εκτός ισολογισμού, ενώ στη συνέχεια αξιολογείται εάν είναι πιθανή η εκροή οικονομικών πόρων που θα οδηγήσει στην αναγνώριση σχετικής πρόβλεψης. Το ποσό των μετρητών που παραχωρείται ως εγγύηση αναγνωρίζεται ως ενεχυριασμένο περιουσιακό στοιχείο στον Ισολογισμό.

Στις 30.6.2025 η εκροή πόρων δεν θεωρήθηκε πιθανή, συνεπώς οι δεσμεύσεις πληρωμών αντιμετωπίζονται ως ενδεχόμενες υποχρεώσεις.

Την 30.6.2025 η ονομαστική αξία των εξασφαλίσεων που παρέχεται για τις ανέκκλητες δεσμεύσεις πληρωμών ανήλθε σε € 30.

Μετά την ακύρωση της προσφυγής που είχε καταθέσει γαλλικό τραπεζικό ίδρυμα για την επιστροφή των εξασφαλίσεων που σχετίζονται με ανέκκλητες δεσμεύσεις πληρωμών, η οποία είχε υποβληθεί μετά την ανάκληση της τραπεζικής του άδειας, η Τράπεζα αναμένει την έκβαση της προσφυγής που έχει καταθέσει το γαλλικό τραπεζικό ίδρυμα ενώπιον του Γενικού Δικαστηρίου της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

Αυτό θα επιτρέψει στην Τράπεζα να εκτιμήσει κατά πόσον θα πρέπει να τροποποιηθεί ο σχετικός λογιστικός χειρισμός. Σε περίπτωση δυσμενούς δικαστικής απόφασης και ανάλογα με τη νομική διατύπωση της απόφασης, το μέγιστο ποσό κατά το οποίο θα μπορούσε να επηρεαστεί η καθαρή θέση του Ομίλου θα ήταν € 30 χωρίς καμία επίπτωση στην εποπτική καθαρή θέση του Ομίλου, καθώς το συνολικό ποσό των ανέκκλητων δεσμεύσεων πληρωμής έχει ήδη ληφθεί υπόψη κατά τον υπολογισμό των εποπτικών κεφαλαίων.

16. Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών

	Όμιλος		Τράπεζα	
	30.6.2025	31.12.2024	30.6.2025	31.12.2024
Δάνεια που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος	40.461	39.215	38.711	37.729
Χρηματοδοτικές μισθώσεις (Leasing)	201	198	3	3
Μείον: Συσσωρευμένες απομειώσεις	(642)	(601)	(575)	(570)
Σύνολο	40.020	38.812	38.139	37.162
Απαιτήσεις κατά πελατών που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος	271	291	221	246
Απαιτήσεις κατά πελατών που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	584	595	352	357
Δάνεια που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	122	127	112	116
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	40.997	39.825	38.824	37.881

Τα υπόλοιπα των γραμμών «Απαιτήσεις κατά πελατών που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων» και «Απαιτήσεις κατά πελατών που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος», περιλαμβάνουν κυρίως τα αναβαλλόμενα τιμήματα από την ολοκλήρωση συναλλαγών πώλησης Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων.

Οι «Απαιτήσεις κατά πελατών στο αναπόσβεστο κόστος» της 30.6.2025 περιλαμβάνουν υπόλοιπο προ απομειώσεων ποσού € 305 (31.12.2024: € 329) και συσσωρευμένες απομειώσεις για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές ποσού € 41 (31.12.2024: € 38).

Δάνεια που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος

	Όμιλος		Τράπεζα	
	30.6.2025	31.12.2024	30.6.2025	31.12.2024
Ιδιώτες				
Στεγαστικά:				
- Μη τιτλοποιημένα	5.226	5.165	4.555	4.560
- Τιτλοποιημένα	1.511	1.719	1.511	1.719
Καταναλωτικά:				
- Μη τιτλοποιημένα	798	768	730	704
- Τιτλοποιημένα	409	435	409	435
Πιστωτικές κάρτες:				
- Μη τιτλοποιημένες	353	368	347	362
- Τιτλοποιημένες	491	494	491	494
Λοιπά	4	5		
Σύνολο δανείων προς ιδιώτες	8.792	8.954	8.043	8.274
Επιχειρήσεις				
Επιχειρηματικά δάνεια:				
- Μη τιτλοποιημένα	24.287	23.172	24.134	23.198
- Τιτλοποιημένα	527	580	527	580
Χρηματοδοτικές μισθώσεις (Leasing):				
- Μη τιτλοποιημένες απαιτήσεις	201	198	3	2
Εισπράξεις επιχειρηματικών απαιτήσεων (Factoring)	848	831		
Ομόλογα τίτλοποίησης υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας	5.280	4.903	5.280	4.903
CLOs	727	775	727	775
Σύνολο δανείων προς επιχειρήσεις	31.870	30.459	30.671	29.458
Σύνολο	40.662	39.413	38.714	37.732
Μείον: Συσσωρευμένες απομειώσεις	(642)	(601)	(575)	(570)
Σύνολο δανείων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος	40.020	38.812	38.139	37.162

Η αύξηση στη γραμμή «Ομόλογα τίτλοποίησης υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας» για τον Όμιλο και την Τράπεζα σε σύγκριση με τις 31.12.2024 οφείλεται κυρίως στις συναλλαγές τιτλοποίησης Gaia I και Gaia II.

Την 6.6.2025 η Τράπεζα ολοκλήρωσε την πώληση των δανειακών χαρτοφυλακίων Gaia I και Gaia II τιτλοποίησης βάσει του Νόμου 3156/2003 και του ελληνικού νόμου για το πρόγραμμα εγγυήσεων τιτλοποιήσεων πιστωτικών ιδρυμάτων (Νόμος 4649/2019), όπως τροποποιήθηκε και ισχύει από τις 30.6.2023.

Πιο συγκεκριμένα, η Τράπεζα μετέφερε στις εταιρείες ειδικού σκοπού Gaia Securitisation Designated Activity Company και Gaia II Securitisation Designated Activity Company λογιστική αξία προ απομειώσεων, κατά την 6.6.2025, € 465 για το Gaia I και € 568 για το Gaia II αντίστοιχα, τα οποία είχαν προηγουμένως ταξινομηθεί ως στοιχεία ενεργητικού κατεχόμενα προς πώληση.

Ως αποτέλεσμα της πώλησης, η Τράπεζα κατέγραψε ζημία € 2, η οποία αναγνωρίστηκε στη γραμμή «Αποτελέσματα από διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος».

Η Τράπεζα διατήρησε το 100% των Ομολογιών τίτλοποίησης υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας που εκδόθηκαν από τις εταιρείες ειδικού σκοπού, καθώς και το 5% των ομολογιών τιτλοποίησης μεσαίας και χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας, σύμφωνα με το κανονιστικό πλαίσιο διατήρησης κινδύνου. Οι ομολογίες αυτές έχουν επίσης ταξινομηθεί στα Δάνεια και Απαιτήσεις κατά Πελατών.

Στα «Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος» ο Όμιλος αναγνώρισε επίσης τις ομολογίες υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας των συναλλαγών Galaxy και Cosmos που ολοκληρώθηκαν το 2021, στο πλαίσιο της μείωσης των μη εξυπηρετούμενων δανείων.

Επιπρόσθετα, ο Όμιλος κατέχει χαρτοφυλάκιο δανείων που έχουν τιτλοποιηθεί μέσω εταιριών ειδικού σκοπού ελεγχόμενων από αυτόν. Σύμφωνα με τους συμβατικούς όρους και της δομής των ανωτέρω συναλλαγών είναι εμφανές ότι ο Όμιλος διατήρησε σε όλες τις περιπτώσεις όλους τους κινδύνους και τα οφέλη που απορρέουν από τα τιτλοποιημένα χαρτοφυλάκια.

Ο Όμιλος αξιολόγησε για την περίοδο που έληξε στις 30.6.2025 τις πωλήσεις δανείων που κατέχονται στο επιχειρηματικό μοντέλο που αποβλέπει στη διακράτηση για την είσπραξη συμβατικών ροών και επιβεβαίωσε ότι οι πραγματοποιηθείσες πωλήσεις δεν επηρεάζουν το εν λόγω επιχειρηματικό μοντέλο.

Ακολουθεί η κίνηση των συσσωρευμένων απομειώσεων των δανείων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος:

Συσσωρευμένες απομειώσεις

	Όμιλος	Τράπεζα
Υπόλοιπο 1.1.2024	842	793
Μεταβολές περιόδου 1.1 – 30.6.2024		
Ζημιές απομείωσης περιόδου	177	158
Μεταφορά συσσωρευμένων απομειώσεων από / (προς) στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	(274)	(236)
Μεταβολή της παρούσας αξίας των ζημιών απομείωσης	4	3
Συναλλαγματικές διαφορές	(1)	(1)
Δάνεια που διαγράφηκαν κατά τη διάρκεια της περιόδου	(83)	(83)
Υπόλοιπο 30.6.2024	665	634
Μεταβολές περιόδου 1.7- 31.12.2024		
Ζημιές απομείωσης περιόδου	120	120
Μεταφορά συσσωρευμένων απομειώσεων από / (προς) στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	(123)	(123)
Μεταβολή της παρούσας αξίας των ζημιών απομείωσης	4	4
Συναλλαγματικές διαφορές	(1)	1
Δάνεια που διαγράφηκαν κατά τη διάρκεια της περιόδου	(65)	(64)
Λοιπές κινήσεις	1	(2)
Υπόλοιπο 31.12.2024	601	570
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 30.6.2025		
Ζημιές απομείωσης περιόδου	228	225
Μεταφορά συσσωρευμένων απομειώσεων από / (προς) στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	(99)	(130)
Δάνεια που διαγράφηκαν κατά τη διάρκεια της περιόδου	(91)	(91)
Μεταβολή στην παρούσα αξία των απομειώσεων	3	1
Υπόλοιπο 30.6.2025	642	575

Οι «Ζημιές απομείωσης περιόδου» για το πρώτο εξάμηνο του 2025 του παραπάνω πίνακα διαφέρουν από το ποσό που εμφανίζεται στη γραμμή «Ζημιές/(κέρδη) απομείωσης δανείων» της σημείωσης 10 κυρίως λόγω:

- Ζημιών απομείωσης ποσού € 30, που αφορούν χαρτοφυλάκια δανείων που έχουν ταξινομηθεί στα στοιχεία ενεργητικού προς πώληση.
- Κέρδος ποσού € 3, το οποίο αφορά τη μεταβολή της προσαρμογής στην εύλογη αξία του συμβατικού υπολοίπου των δανείων που ήταν απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI), η οποία δεν επηρεάζει τις συσσωρευμένες απομειώσεις καθώς περιλαμβάνεται στο προ προβλέψεων λογιστικό υπόλοιπο των δανείων.

Δάνεια που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

	Όμιλος		Τράπεζα	
	30.6.2025	31.12.2024	30.6.2025	31.12.2024
Επιχειρηματικά Δάνεια:				
- Μη τιτλοποιημένα	120	126	110	115
Ομόλογα τιτλοποίησης Galaxy και Cosmos	1	1	1	1
Ομόλογα τιτλοποίησης Gaia	1		1	
Σύνολο δανείων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	122	127	112	116

17. Επενδύσεις σε ακίνητα

Εντός του πρώτου τριμήνου του 2025, συγκεκριμένα περιουσιακά στοιχεία με αναπόσβεστη αξία € 35 μεταφέρθηκαν από την γραμμή του ισολογισμού «Επενδύσεις σε ακίνητα» στην γραμμή «Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού» λόγω της πρόθεσης του Ομίλου να προβεί σε εντατικότερες ενέργειες διαχείρισης και εμπορικής αξιοποίησης των εν λόγω στοιχείων, καθώς και να ξεκινήσει τις απαραίτητες διαδικασίες ώστε να επιτευχθεί η πώλησή τους.

Επιπρόσθετα, ο Όμιλος ξεκίνησε μια πρωτοβουλία επανεπένδυσης, επικεντρωμένη στα εμπορικά ακίνητα, η οποία οδήγησε σε αποκτήσεις επενδυτικών ακινήτων ύψους € 82.

18. Αξιόγραφα εμπορικού και επενδυτικού χαρτοφυλακίου

i. Εμπορικό χαρτοφυλάκιο

Ο κάτωθι πίνακας περιλαμβάνει ανάλυση της λογιστικής αξίας του εμπορικού χαρτοφυλακίου ανά είδος αξιογράφου:

	Όμιλος		Τράπεζα	
	30.6.2025	31.12.2024	30.6.2025	31.12.2024
Ομόλογα:				
- Ελληνικού Δημοσίου	31	4	31	4
- Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου	21	11	21	12
- Λοιπών κρατών	15	7	15	7
- Λοιπών εκδοτών	8	6	8	6
Μετοχές:				
- Εισηγμένες	64	25	1	1
Σύνολο	139	53	76	30

ii. Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο

	Όμιλος		Τράπεζα	
	30.6.2025	31.12.2024	30.6.2025	31.12.2024
Αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	1.123	1.009	1.054	935
Αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	231	167	222	158
Αξιόγραφα αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος	15.739	15.645	14.650	14.709
Σύνολο	17.093	16.821	15.926	15.802

Το επενδυτικό χαρτοφυλάκιο αναλύεται στους κατωτέρω πίνακες ανα κατηγορία ταξινομήσεως με διάκριση ανα είδος αξιογράφου:

α. Αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση

	Όμιλος		Τράπεζα	
	30.6.2025	31.12.2024	30.6.2025	31.12.2024
Ελληνικού Δημοσίου:				
- Ομόλογα	302	233	302	233
- Έντοκα Γραμμάτια	515	539	515	539
Λοιπών κρατών:				
- Ομόλογα	201	143	165	104
Λοιπών εκδοτών:				
- Εισηγμένοι	62	54	52	43
Μετοχές:				
- Εισηγμένες	19	17	15	13
- Μη εισηγμένες	24	23	5	3
Σύνολο	1.123	1.009	1.054	935

β. Αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

	Όμιλος		Τράπεζα	
	30.6.2025	31.12.2024	30.6.2025	31.12.2024
Λοιποί εκδότες:				
- Εισηγμένοι	10	10	10	10
Μετοχές:				
- Εισηγμένες	127	67	127	67
- Μη εισηγμένες	70	70	63	63
Λοιποί Τίτλοι Μεταβλητής Αποδόσεως	24	20	22	18
Σύνολο	231	167	222	158

γ. Αξιόγραφα αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος

	Όμιλος		Τράπεζα	
	30.6.2025	31.12.2024	30.6.2025	31.12.2024
Ελληνικού Δημοσίου:				
- Ομόλογα	7.842	7.989	7.744	7.895
Λοιπών κρατών:				
- Ομόλογα	4.533	4.351	3.986	3.910
Λοιποί εκδότες:				
- Εισηγμένοι	3.364	3.304	2.920	2.903
- Μη εισηγμένοι		1		1
Σύνολο	15.739	15.645	14.650	14.709

Για τα ανωτέρω αξιόγραφα αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος του Ομίλου αναγνωρίστηκε συσσωρευμένη αναμενόμενη ζημιά λόγω πιστωτικού κινδύνου ποσού € 19 (31.12.2024: € 20). Η λογιστική αξία προ απομειώσεων ανέρχεται σε € 15.758 (31.12.2024: € 15.665).

19. Επενδύσεις σε θυγατρικές και Επενδύσεις σε συγγενείς και κοινοπραξίες

Όμιλος - Επενδύσεις σε συγγενείς και κοινοπραξίες	2025	2024
Υπόλοιπο έναρξης 1.1	570	100
Νέες συγγενείς / κοινοπραξίες		414
(Μειώσεις) / Αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου	(1)	63
Μερίσματα	(13)	(8)
Αναλογία σε κέρδη/(ζημιές) και λοιπά συνολικά εισοδήματα	13	1
Υπόλοιπο λήξης 30.6/31.12	569	570

Τράπεζα	Θυγατρικές	Συγγενείς	Κοινοπραξίες	Σύνολο
Υπόλοιπο 1.1.2024	2.439	68	8	2.515
Μεταβολές περιόδου 1.1 – 30.6.2024				
Προσθήκες	86	58		144
(Απομειώσεις) / Αντιστροφές απομειώσεων	64	2		66
Αποτίμηση συμμετοχών λόγω αντιστάθμισης εύλογης αξίας και λοιπές κινήσεις *	2			2
Υπόλοιπο 30.6.2024	2.591	128	8	2.727
Μεταβολές περιόδου 1.7- 31.12.2024				
Προσθήκες	53			53
(Απομειώσεις) / Αναστροφές απομειώσεων	(12)	(7)		(19)
Υπόλοιπο 31.12.2024	2.632	121	8	2.761
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 30.6.2025				
Προσθήκες	104			104
(Απομειώσεις) / Αναστροφές απομειώσεων	25			25
Αποτίμηση συμμετοχών λόγω αντιστάθμισης εύλογης αξίας και λοιπές κινήσεις *	(2)			(2)
Υπόλοιπο 30.6.2025	2.759	121	8	2.888

Η γραμμή «Προσθήκες» της περιόδου 1.1-30.6.2025 περιέχει ποσά που καταβλήθηκαν για την ίδρυση νέων εταιριών, την απόκτηση μετοχών, συμμετοχή σε αυξήσεις μετοχικών και άλλες πράξεις σχετιζόμενες με δικαιώματα επί μετοχών (stock options & stock awards).

Η γραμμή αναφοράς «Μειώσεις» περιέχουν πωλήσεις μετοχών, επιστροφή κεφαλαίων, ροές σχετιζόμενες με ρευστοποιήσεις, συγχωνεύσεις και εξαγορές και απομειώσεις.

Θυγατρικές

Οι προσθήκες στις θυγατρικές ύψους € 104 για την Τράπεζα σχετίζονται τα κάτωθι:

- Στις 4 Μαρτίου 2025, η εταιρία ABIVEST I MAE ιδρύθηκε με μοναδικό μέτοχο την Alpha Bank A.E., με αρχικό κεφάλαιο ύψους € 74, όπως περιγράφεται στη σημείωση 33.
- Στις 10 Μαρτίου 2025, η εταιρία ABIVEST III MAE ιδρύθηκε με μοναδικό μέτοχο την Alpha Bank A.E., με αρχικό κεφάλαιο ύψους € 14, όπως περιγράφεται στη σημείωση 33.
- Την προσθήκη της Alphaslife AAEZ, η οποία ήταν θυγατρική της Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών A.E. και μεταφέρθηκε στην Alpha Bank A.E. κατά την ημερομηνία συγχώνευσης 27.6.2025. Η προσθήκη αντιπροσωπεύει το 49% της συμμετοχής στην θυγατρική ύψους € 16. Το υπόλοιπο 51% παρουσιάζεται στα «Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση» με ανακτήσιμη αξία ύψους € 16.

Κατά την 30.6.2025, η Τράπεζα αναγνώρισε (Απομειώσεις) / αναστροφές απομειώσεων σε συμμετοχές ύψους € 25. Δεν υπήρξε αλλαγή στην μέθοδο αποτίμησης στην περίοδο σε σχέση με αυτή που ακολουθήθηκε το προηγούμενο έτος.

* Η Τράπεζα, κάνοντας χρήση συναλλαγματικών παραγώγων προϊόντων και δανεισμού, αντισταθμίζει κινδύνους από συναλλαγματικές ισοτιμίες που αφορούν συμμετοχή της, στο εξωτερικό

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

20. Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα

	Όμιλος		Τράπεζα	
	30.6.2025	31.12.2024	30.6.2025	31.12.2024
Καταθέσεις:				
- Όψεως	234	312	48	52
- Προθεσμίας				
Κεντρικών Τραπεζών	2.501	2.602	2.501	2.602
Λοιπών πιστωτικών ιδρυμάτων	209	150	235	181
Καταθέσεις χρηματικών εγγυήσεων για καλύμματα παραγώγων και πράξεων προσωρινής εκχώρησης	324	348	324	348
Πράξεις προσωρινής εκχώρησης (Repos)	3.736	2.770	4.445	3.262
Δανειακές υποχρεώσεις	324	350	273	298
Καταθέσεις υπό προειδοποίηση:				
- Λοιπών πιστωτικών ιδρυμάτων	2	1		1
Σύνολο	7.330	6.533	7.826	6.744

Οι πράξεις προσωρινής εκχώρησης (Repos) αυξήθηκαν σε σχέση με τις 31.12.2024 με τη χρήση κρατικών και εταιρικών ομολόγων ως εξασφαλίσεις, σύμφωνα με την στρατηγική ρευστότητας του Ομίλου και της Τράπεζας.

21. Υποχρεώσεις προς πελάτες

	Όμιλος		Τράπεζα	
	30.6.2025	31.12.2024	30.6.2025	31.12.2024
Καταθέσεις:				
- Όψεως	23.984	22.702	22.744	21.961
- Ταμειυτηρίου	13.552	13.496	13.426	13.398
- Προθεσμίας	13.484	14.563	11.939	12.728
- Μεταβολή εύλογης αξίας καταθέσεων ταμειυτηρίου λόγω αντιστάθμισης επιτοκιακού κινδύνου	77	78	77	77
Καταθέσεις υπό προειδοποίηση	32	31		
	51.129	50.870	48.186	48.164
Επιταγές και εντολές πληρωτέες	177	162	156	157
Σύνολο	51.306	51.032	48.342	48.321

Στο πλαίσιο διαχείρισης του επιτοκιακού Κινδύνου, η Τράπεζα έχει προβεί σε σύναψη παραγώγων συμβολαίων για λογιστική αντιστάθμισης εύλογης αξίας χαρτοφυλακίου καταθέσεων ταμειυτηρίου ονομαστικής αξίας € 7,65 δις. Στις 30.6.2025, η αποτίμηση των καταθέσεων στην εύλογη αξία ως προς τους αντισταθμιζόμενους κινδύνους ανήλθε στο ποσό των € 77.

22. Ομολογίες έκδοσής μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις

α. Εκδόσεις καλυμμένων ομολογιών

Αναλυτικές πληροφορίες για τις εκδόσεις καλυμμένων ομολογιών παρουσιάζονται στον κάτωθι πίνακα:

Εκδότης	Νόμισμα	Επιτόκιο	Ημερομηνία λήξης	Ονομαστική αξία	
				30.6.2025	31.12.2024
Alpha Τράπεζα Ανώνυμη Εταιρία	Ευρώ	3m Euribor+0,50%, ελάχιστο 0%	23.1.2028	1.000	1.000
Alpha Τράπεζα Ανώνυμη Εταιρία	Ευρώ	3m Euribor+0,50%, ελάχιστο 0%	23.1.2028	1.000	1.000
Alpha Τράπεζα Ανώνυμη Εταιρία	Ευρώ	3m Euribor+0,50%, ελάχιστο 0%	23.1.2028	400	400
Σύνολο				2.400	2.400

Με ημερομηνία 30.6.2025 δεν υφίστανται καλυμμένες ομολογίες έκδοσής του Ομίλου κατεχόμενες από τρίτους.

β. Κοινά ομολογιακά δάνεια

	Όμιλος	Τράπεζα
Υπόλοιπο 1.1.2025	1.996	2.012
Μεταβολές περιόδου 1.1 – 30.6.2025		
Λήξεις/αποπληρωμές	(103)	(105)
Προσαρμογή αντιστάθμισης	6	6
Τόκοι	55	55
Υπόλοιπο 30.6.2025	1.954	1.968

Αναλυτικές πληροφορίες για τις εκδόσεις κοινών ομολογιακών δανείων παρουσιάζονται στους κάτωθι πίνακες. Οι κάτωθι εκδόσεις έχουν πραγματοποιηθεί από την Alpha Τράπεζα Α.Ε. και το νόμισμα είναι Ευρώ.

Επιτόκιο	Ημερομηνία λήξης	Όμιλος				Τράπεζα	
		Ονομαστική αξία τίτλων ιδιοκατεχόμενων από τον Όμιλο		Ονομαστική αξία τίτλων κατεχόμενων από τρίτους		Ονομαστική αξία τίτλων κατεχόμενων από τρίτους	
		30.6.2025	31.12.2024	30.6.2025	31.12.2024	30.6.2025	31.12.2024
2,50%	23.3.2028		2	500	498	500	500
7,50%	16.6.2027	2	2	448	448	450	450
6,75%	13.2.2029	5	5	65	65	70	70
6,875%	27.6.2029	5	5	495	495	500	500
6,50%	22.11.2029	1	1	49	49	50	50
5,00%	12.5.2030	1	1	399	399	400	400
Σύνολο		14	16	1.956	1.954	1.970	1.970

γ. Υποχρεώσεις από τιτλοποίηση δανείων και απαιτήσεων

Υποχρεώσεις που προέκυψαν από τις τιτλοποιήσεις καταναλωτικών δανείων, και πιστωτικών καρτών δεν συμπεριλαμβάνονται στο λογαριασμό «Ομολογίες έκδοσής μας και λουιτές δανειακές υποχρεώσεις», διότι οι αντίστοιχοι τίτλοι, ονομαστικού ποσού € 467 (31.12.2024: € 467) ιδιοκατέχονται από τον Όμιλο.

Αναλυτικές πληροφορίες για τις ανωτέρω εκδόσεις παρουσιάζονται στον κάτωθι πίνακα:

Εκδότης	Νόμισμα	Επιτόκιο	Ημερομηνία λήξης	Ονομαστική αξία	
				30.6.2025	31.12.2024
Pisti 2010-1 Plc LDN - Class A	Ευρώ	2,50%	24.2.2026	294	294
Pisti 2010-1 Plc LDN - Class B	Ευρώ	1m Euribor, ελάχιστο 0%	24.2.2026	173	173
Σύνολο				467	467

δ. Υποχρεώσεις από τιτλοποίηση δανείων σε καθυστέρηση

Η Τράπεζα πραγματοποίησε συναλλαγή τιτλοποίησης χαρτοφυλακίου δανείων σε καθυστέρηση που διαχειρίζεται η εταιρεία Ceral, το ύψος του οποίου δύναται να μεταβάλλεται σε συνεχή βάση ανάλογα με την ικανοποίηση συγκεκριμένων κριτηρίων επιλεξιμότητας. Ειδικότερα, τα δάνεια μεταβιβάστηκαν στην εταιρεία ειδικού σκοπού Gemini Core Securitisation Designated Activity Company με έδρα την Ιρλανδία, η οποία εξέδωσε ομόλογο το οποίο αγόρασε εξ ολοκλήρου η Τράπεζα. Το νόμισμα του ομολόγου είναι το Ευρώ, η ονομαστική του αξία ανέρχεται σε € 3.662 την 30.6.2025 (31.12.2024: € 4.841), φέρει επιτόκιο Euribor 3m + 0,4%, ελάχιστο 0% και λήγει την 27.6.2050. Λόγω της ιδιοκατοχής του ομολόγου, η υποχρέωση από την εν λόγω τιτλοποίηση δεν συμπεριλαμβάνεται στο λογαριασμό «Ομολογίες έκδοσής μας και λουιτές δανειακές υποχρεώσεις».

ε. Τίτλοι μειωμένης εξασφάλισης (Lower Tier II, Upper Tier II)

Την 13.2.2025 η Τράπεζα πρόβη στην ανάκληση του τίτλου μειωμένης εξασφάλισης λήξεως 13.2.2030 και ονομαστικής αξίας € 131. Την 27.6.2025, η Τράπεζα πρόβη σε συναλλαγή συγχώνευσης με απορρόφηση της Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών. Στο πλαίσιο αυτής, οι τίτλοι μειωμένης εξασφάλισης Lower Tier II εκδόσεως Alpha Τράπεζα Α.Ε. την 19.4.2021 κατά τον προηγούμενο εταιρικό μετασχηματισμό (hive-down) ακυρώθηκαν εξαιτίας της συγχώνευσης, και οι τίτλοι μειωμένης εξασφάλισης που συμπεριλαμβάνονταν στις υποχρεώσεις της Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε. μεταφέρθηκαν στην Alpha Τράπεζα Α.Ε..

	Όμιλος	Τράπεζα
Υπόλοιπο 1.1.2025	1.124	1.156
Μεταβολές περιόδου 1.1 – 30.6.2025		
Λήξεις/αποπληρωμές	(164)	(1.197)
Προσαρμογή αντιστάθμισης	6	7
Συγχώνευση	1	1.016
Χρηματοοικονομικά (κέρδη)/ζημιές		5
Τόκοι	29	30
Υπόλοιπο 30.6.2025	996	1.017

Οι κάτωθι εκδόσεις έχουν πραγματοποιηθεί από την Τράπεζα και το νόμισμα είναι Ευρώ:

Επιτόκιο	Ημερομηνία Λήξης	Όμιλος				Τράπεζα	
		Ονομαστική αξία τίτλων ιδιοκατεχόμενων από τον Όμιλο		Ονομαστική αξία τίτλων κατεχόμενων από τρίτους		Ονομαστική αξία τίτλων κατεχόμενων από τρίτους	
		30.6.2025	31.12.2024	30.6.2025	31.12.2024	30.6.2025	31.12.2024
4,25%	13.2.2030				131		
5,50%	11.6.2031	10	10	490	490	500	
6,00%	13.9.2034	11	11	489	489	500	
4,45%	13.2.2031						131
5,70%	11.6.2031						500
6,20%	13.9.2034						500
Σύνολο		21	21	979	1.110	1.000	1.131

στ. Υποχρεώσεις από ομόλογα συνθετικής τιτλοποίησης Credit Linked

	Όμιλος	Τράπεζα
Υπόλοιπο 1.1.2025	88	88
Μεταβολές περιόδου 1.1 – 30.6.2025		
Λήξεις/αποπληρωμές	(1)	(1)
Τόκοι	1	1
Υπόλοιπο 30.6.2025	88	88

Εκδότης	Νόμισμα	Επιτόκιο	Ημερομηνία λήξης	Ονομαστική αξία	
				30.6.2025	31.12.2024
Alpha Τράπεζα Ανώνυμη Εταιρία	Ευρώ	Euribor 3M	30.6.2039	88	88

	Όμιλος	Τράπεζα
Σύνολο ομολογιών έκδοσής μας και λοιπών δανειακών υποχρεώσεων την 30.6.2025	3.038	3.073

23. Προβλέψεις

	Όμιλος				
	Προβλέψεις για επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές	Προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου (από μη εκταμιευθείσες δανειακές δεσμεύσεις, Εγγυητικές Επιστολές και Ενέγγυες Πιστώσεις)	Πρόγραμμα Εθελούσιων	Λοιπές προβλέψεις	Σύνολο
Υπόλοιπο 1.1.2024	29	30	18	42	119
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 30.6.2024					
Προβλέψεις / (Αναστροφές)	(1)	(4)		3	(2)
Προβλέψεις που χρησιμοποιήθηκαν			(2)	(13)	(15)
Υπόλοιπο 30.6.2024	28	26	16	32	102
Μεταβολές περιόδου 1.7 - 31.12.2024					
Προβλέψεις / (Αναστροφές)		(2)	55	58	109
Προβλέψεις που χρησιμοποιήθηκαν	(8)		(31)	(13)	(65)
Υπόλοιπο 31.12.2024	20	24	41	76	161
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 30.6.2025					
Προβλέψεις / (Αναστροφές)	5			1	6
Προβλέψεις που χρησιμοποιήθηκαν	(1)		(11)	(15)	(27)
Μεταφορές/Αναταξινομήσεις				4	4
Υπόλοιπο 30.6.2025	24	24	30	66	145

Η γραμμή «Προβλέψεις που χρησιμοποιήθηκαν» των «Λοιπών προβλέψεων» για την περίοδο που έληξε την 30.6.2025 αφορά κυρίως σε χρήση προβλέψεων που σχετίζονταν με συναλλαγές πώλησης.

	Τράπεζα				Σύνολο
	Προβλέψεις για επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές	Προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου (από μη εκταμειωθείσες δανειακές δεσμεύσεις, Εγγυητικές Επιστολές και Ενέγγυες Πιστώσεις)	Πρόγραμμα Εθελούσιων	Λοιπές προβλέψεις	
Υπόλοιπο 1.1.2024	19	30	17	35	101
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 30.6.2024					
Προβλέψεις / (Αναστροφές)		(3)		2	(1)
Προβλέψεις που χρησιμοποιήθηκαν	(1)		(2)	(13)	(16)
Υπόλοιπο 30.6.2024	18	27	15	24	84
Μεταβολές περιόδου 1.7 - 31.12.2024					
Προβλέψεις / (Αναστροφές)	1	(5)	53	27	76
Προβλέψεις που χρησιμοποιήθηκαν	(2)		(29)	(10)	(41)
Υπόλοιπο 31.12.2024	17	22	39	41	119
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 30.6.2025					
Προβλέψεις / (Αναστροφές)	4			1	5
Προβλέψεις που χρησιμοποιήθηκαν			(11)	(5)	(16)
Υπόλοιπο 30.6.2025	21	22	28	37	108

ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ

24. Μετοχικό κεφάλαιο, Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο και Λοιπά στοιχεία Ιδίων Κεφαλαίων

α. Μετοχικό Κεφάλαιο

	Όμιλος		Τράπεζα	
	Αριθμός κοινών μετοχών	Υπόλοιπο	Αριθμός κοινών μετοχών	Υπόλοιπο
Υπόλοιπο 31.12.2024	2.352.977.294	682	51.979.992.461	4.678
Μετοχές από αύξηση μετοχικού κεφαλαίου μέσω άσκησης δικαιωμάτων προαίρεσης μετοχών	697.462			
Ακύρωση ιδίων μετοχών	(38.550.720)	(11)		
Μετοχές από την αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου λόγω Συγχώνευσης			2.315.124,036	671
Ακύρωση ιδίων λόγω Συγχώνευσης			(51.979.992.461)	(4.678)
Υπόλοιπο 30.6.2025	2.315.124.036	671	2.315.124.036	671

Την 31.12.2024, το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας (Απορροφώσας) ανήθε σε € 4.678 διαιρούμενο σε 51.979.992.461 κοινές ονομαστικές μετοχές μετά δικαιώματος ψήφου, ονομαστικής αξίας € 0,09 έκαστη.

Το μετοχικό κεφάλαιο της Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε. (Απορροφώμενη), κατά την ίδια ημερομηνία ανέρχονταν σε € 682 και ήταν διαιρεμένο σε 2.352.977.294 κοινές ονομαστικές μετοχές μετά δικαιώματος ψήφου, ονομαστικής αξίας € 0,29 έκαστη.

Στο πλαίσιο του Προγράμματος Διάθεσης Μετοχών (Stock Options Plan) με τη μορφή χορήγησης δικαιωμάτων προαίρεσης για απόκτηση μετοχών (stock options) με έκδοση νέων μετοχών σε Στελέχη της Διοίκησης και του Προσωπικού της Τράπεζας και του Ομίλου, τον Ιανουάριο του 2025, 697.462 δικαιώματα προαίρεσης από τους Δικαιούχους εξασκήθηκαν, σύμφωνα με το Πρόγραμμα Παροχής Κινήτρου Απόδοσης για την χρήση 2020.

Από τα ανωτέρω δικαιώματα, 215.836 εξασκήθηκαν με τιμή διάθεσης €0,29 και τα υπόλοιπα 481.626 δικαιώματα εξασκήθηκαν με τιμή διάθεσης € 0,30. Συνεπεία του ανωτέρω, εκδόθηκαν 697.462 κοινές, ονομαστικές, μετά δικαιώματος ψήφου μετοχές, ονομαστικής αξίας εκάστης ίσης προς € 0,29. και ως εκ τούτου, το μετοχικό κεφάλαιο αυξήθηκε κατά € 0,2 εκατ.. Επιπλέον η Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο αυξήθηκε κατά € 0,5 εκατ. λόγω άσκησης των ανωτέρω δικαιωμάτων.

Στις 12.6.2025, η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τράπεζας ενέκρινε τη συγχώνευση. Ως συνέπεια αυτής την 27.6.2025, το μετοχικό κεφάλαιο της Απορροφώμενης εισφέρθηκε στην Απορροφώσα σύμφωνα με τις διατάξεις της παρ. 5 άρθρου 16 του Νόμου 2515/1997.

Συνεπεία των ανωτέρω, οι μετοχές της Απορροφώσας που κατέχονται κατά 100% από την Απορροφώμενη, απαρτιζόμενες σε 51.979.992.461 κοινές ονομαστικές μετοχές μετά δικαιώματος ψήφου ονομαστικής αξίας € 0,09 έκαστη, αντιπροσωπεύοντας εις ολόκληρον το μετοχικό κεφάλαιο ύψους € 4.678 της Απορροφώσας, μεταφέρθηκε, ως αποτέλεσμα της Συγχώνευσης μέσω της καθολικής διαδοχής, στην ίδια την Απορροφώσα, με αποτέλεσμα να γίνουν ίδιες μετοχές της Απορροφώσας σύμφωνα με τις πρόνοιες του άρθρου 49 παρ. 4 περ. (β) Του Νόμου 4548/2018 και ακυρώθηκαν κατά την ολοκλήρωση της Συγχώνευσης.

Ειδικότερα, σύμφωνα με το άρθρο 18 παρ. 5, περίπτωση β) του Νόμου 4601/2019, οι 38.550.720 ίδιες μετοχές της Απορροφώμενης, που αποκτήθηκαν υπό το Πρόγραμμα Διάθεσης Μετοχών όπως εγκρίθηκε και τροποποιήθηκε από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας, ακυρώθηκαν κατά την ημερομηνία της συγχώνευσης, ενώ το μετοχικό κεφάλαιο της Απορροφώσας μειώθηκε με το αντίστοιχο ποσό (ήτοι € 11).

Συνεπώς, την 30.6.2025, το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας ανέρχεται σε € 671 (31.12.2024: € 682), διαιρούμενο σε 2.315.124.036 (31.12.2024: 2.352.977.294) κοινές, ονομαστικές, μετά δικαιώματος ψήφου μετοχές με ονομαστική αξία € 0,29 έκαστη.

Ίδιες Μετοχές

Η Απορροφώμενη σύμφωνα με την απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της 27.7.2023 αποφάσισε την υιοθέτηση και την εφαρμογή προγράμματος για την απόκτηση ιδίων μετοχών, το οποίο θα εξυπηρετεί όλους τους σκοπούς που επιτρέπονται από την ισχύουσα νομοθεσία και το ρυθμιστικό πλαίσιο, συμπεριλαμβανομένης της δωρεάν διανομής ιδίων μετοχών σε Μέλη της Διοίκησης και του Προσωπικού της Εταιρείας και των Συνδεδεμένων με αυτήν Εταιριών, κατά την έννοια του άρθρου 32 του Ν. 4308/2014.

Τον Μάιο του 2025, 3.288.994 κοινές, ονομαστικές μετοχές μετά δικαιώματος ψήφου της Απορροφώμενης, με αξία € 6 διατέθηκαν δωρεάν στους Διακαιούχους.

Το πρόγραμμα επαναγοράς μετοχών ολοκληρώθηκε κατά το πρώτο τρίμηνο του 2025 με την επαναγορά 5.649.854 ιδίων μετοχών με κόστος € 9. Συνολικά, για το προαναφερθέν πρόγραμμα επαναγοράς μετοχών, επαναγοράστηκαν 38.550.720 ίδιες μετοχές με κόστος € 61. Όπως αναφέρεται στη σημείωση μετοχικού κεφαλαίου, οι 38.550.720 ίδιες μετοχές ακυρώθηκαν κατά την ημερομηνία της συγχώνευσης στις 27.6.2025.

Επιπρόσθετα, η θυγατρική εταιρεία Alpha Finance Α.Ε.Π.Ε.Υ διενεργεί συναλλαγές επί των μετοχών της εταιρείας Alpha Τράπεζα Α.Ε στο πλαίσιο της ειδικής διαπραγμάτευσης.

Την 30.6.2025 ο Όμιλος είχε στο χαρτοφυλάκιο του μετοχές της Τράπεζας κόστους κτήσης € 1.

Οι συναλλαγές των ιδίων μετοχών οι οποίες διενεργήθηκαν από τον Όμιλο και την Τράπεζα περιγράφονται κατωτέρω:

	Όμιλος	
	Αριθμός μετοχών	Λογιστική Αξία
Υπόλοιπο 1.1.2024	7.241.469	11
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 30.6.2024		
Αγορές	16.658.287	27
Πωλήσεις	(12.467.492)	(20)
Απόδοση δωρεάν διάθεσης μετοχών στο προσωπικό	(1.890.504)	(3)
Υπόλοιπο 30.6.2024	9.541.760	15
Μεταβολές περιόδου 1.7 - 31.12.2024		
Αγορές	57.875.026	90
Πωλήσεις	(26.439.468)	(42)
Απόδοση δωρεάν διάθεσης μετοχών στο προσωπικό	(1.799.829)	(3)
Κέρδος από πωλήσεις		1
Υπόλοιπο 31.12.2024	39.177.489	61
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 30.6.2025		
Αγορές	48.050.792	106
Ακύρωση ιδίων μετοχών	(38.550.720)	(61)
Πωλήσεις	(44.975.316)	(99)
Απόδοση δωρεάν διάθεσης μετοχών στο προσωπικό	(3.288.994)	(6)
Υπόλοιπο 30.6.2025	413,251	1

β. Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο

	Όμιλος	Τράπεζα
Υπόλοιπο έναρξης 1.1.2025	4.784	1.125
Αύξηση αποθεματικού υπέρ το άρτιο λόγω Reserve Merge	1.125	4,784
Υπόλοιπο 30.6.2025	5.909	5.909

γ. Λοιπά στοιχεία Ιδίων Κεφαλαίων

Την 1η Φεβρουαρίου 2023, η Απορροφώμενη εξέδωσε πρόσθετα μέσα της κατηγορίας 1 («ΑΤ1 Τίτλοι») ύψους € 400, προκειμένου να ενισχύσει την εποπτική κεφαλαιακή της θέση. Οι τίτλοι είναι αόριστης διάρκειας, με ρήτρα αναπροσαρμογής, ληκτότητα 5,5 ετών και απόδοση 11,875%. Επιπρόσθετα, η Εταιρία, την 3η Σεπτεμβρίου 2024, εξέδωσε πρόσθετα μέσα της κατηγορίας 1 («ΑΤ1 Τίτλοι») ύψους € 300. Οι τίτλοι είναι αόριστης διάρκειας, με ρήτρα αναπροσαρμογής, ληκτότητα 6 ετών και απόδοση 7,5%.

Οι «ΑΤ1 τίτλοι» είναι δομημένοι ώστε να είναι αποδεκτοί ως πρόσθετα μέσα κατηγορίας 1 σύμφωνα με τους ισχύοντες κεφαλαιακούς κανόνες κατά τη σχετική ημερομηνία έκδοσης. Οι «ΑΤ1 τίτλοι» είναι εξαγοράσιμοι στο σύνολο τους, κατ' επιλογή του εκδότη, σε περίπτωση συγκεκριμένων αλλαγών στον φορολογικό ή κανονιστικό χειρισμό των τίτλων. Οι τόκοι επί των τίτλων είναι απαιτητοί και πληρωτέοι μόνο κατά την απόλυτη διακριτική ευχέρεια του εκδότη ο οποίος μπορεί ανά πάσα στιγμή και για οποιονδήποτε λόγο να ακυρώσει (εν όλω ή εν μέρει) οποιαδήποτε πληρωμή τόκων που διαφορετικά θα ήταν πληρωτέα σε οποιαδήποτε ημερομηνία πληρωμής τόκων.

Με βάση τα παραπάνω χαρακτηριστικά, το μέσο αναγνωρίζεται ως στοιχείο καθαρής θέσης ενώ οι αποπληρωμές του τόκου θα αναγνωρίζονται ως μέρισμα αφαιρετικά της καθαρής θέσης.

Η Εταιρία εντός της εξαμηνιαίας περιόδου αναφοράς, πραγματοποίησε δύο πληρωμές τόκων για τους «ΑΤ1 Τίτλους», ύψους € 35.

δ. Αποτελέσματα εις νέον

Τα αποτελέσματα εις νέον επηρεάστηκαν από τα αποτελέσματα της περιόδου, από τις πληρωμές μερισμάτων ύψους € 35 που αφορούν τις ομολογίες ΑΤ1, τη διαμόρφωση τακτικού αποθεματικού € 54, τη διανομή μερίσματος € 70 που αποφασίστηκε από την Τακτική Γενική Συνέλευση της 21.5.2025 για τα κέρδη του 2024, καθώς και από το ποσό που υπερέβη την ονομαστική αξία των ιδίων μετοχών που ακυρώθηκαν.

ε. Αποθεματικό Συγχώνευσης

Οι διαφορές που προέκυψαν από την απαλοιφή της συμμετοχής της Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών με το μετοχικό κεφάλαιο της Alpha Τράπεζας και λοιπών στοιχείων καθαρής θέσης καθώς και από τις απαλοιφές διεταιρικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων αναγνωρίστηκαν σε ειδικό «Αποθεματικό Συγχώνευσης». (Merger reserve)

Την 30.6.2025 το υπόλοιπο του Αποθεματικού Συγχώνευσης ανήλθε σε επίπεδο Ομίλου € 1.125 και σε επίπεδο Τράπεζας € 1.577. Αφού ληφθούν όλες οι απαραίτητες εποπτικές και εταιρικές εγκρίσεις, το Αποθεματικό Συγχώνευσης αναμένεται να συμψηφιστεί με το αποθεματικό Υπέρ το Άρτιο το δεύτερο εξάμηνο του 2025.

ΠΡΟΣΘΕΤΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

25. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις

α. Νομικά θέματα

Υπάρχουν ορισμένες απαιτήσεις από δικαστικές αγωγές κατά του Ομίλου στο πλαίσιο της συνήθους επιχειρηματικής δραστηριότητας. Στο πλαίσιο της διαχείρισης γεγονότων λειτουργικού κινδύνου και βάσει των λογιστικών αρχών που εφαρμόζονται, ο Όμιλος έχει εσωτερικές δικλείδες ασφαλείας και διαδικασίες ώστε να παρακολουθεί όλες τις υποβληθείσες δικαστικές αγωγές και παρόμοιες ενέργειες από τρίτους σε βάρος του και εξετάζει την πιθανότητα ευδοκίμησης τους καθώς και της πιθανής εκροής. Για τις περιπτώσεις όπου υπάρχει σημαντική πιθανότητα αρνητικής έκβασης και το αποτέλεσμα τους μπορεί να εκτιμηθεί με αξιοπιστία, ο Όμιλος σχηματίζει πρόβλεψη που περιλαμβάνεται στο λογαριασμό του Ισολογισμού «Προβλέψεις».

Το συνολικό ποσό των εν λόγω προβλέψεων ανέρχεται την 30.6.2025 σε € 23 (31.12.2024: € 20). Για τις περιπτώσεις για τις οποίες, σύμφωνα με την εξέλιξη της υπόθεσης και την αξιολόγηση της Νομικής Υπηρεσίας κατά την 30.6.2025, η πιθανότητα αρνητικής έκβασης δεν είναι σημαντική ή δεν είναι δυνατόν να εκτιμηθεί η πιθανή ζημιά εξαιτίας της πολυπλοκότητας των υποθέσεων και της χρονικής τους διάρκειας, ο Όμιλος δεν έχει προβεί σε αναγνώριση πρόβλεψης.

Με ημερομηνία 30.6.2025 οι απαιτήσεις από νομικές υποθέσεις εναντίον του Ομίλου των ανωτέρω περιπτώσεων ανέρχονται σε € 414 (31.12.2024: € 423) και € 28 (31.12.2024: € 34) αντίστοιχα.

Σύμφωνα με τις εκτιμήσεις των Νομικών Υπηρεσιών η οριστική διευθέτηση των απαιτήσεων και των δικαστικών αγωγών δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίπτωση στην Καθαρή Θέση ή τη λειτουργία του Ομίλου και της Τράπεζας.

β. Φορολογικά θέματα

Σύμφωνα με το άρθρο 65Α του Ν.4174/2013, από τη χρήση 2011, οι νόμιμοι ελεγκτές και τα ελεγκτικά γραφεία που διενεργούν υποχρεωτικούς ελέγχους σε ανώνυμες εταιρίες υποχρεούνται στην έκδοση ετήσιου πιστοποιητικού ως προς την εφαρμογή των φορολογικών διατάξεων σε φορολογικά αντικείμενα. Με το άρθρο 56 του Ν. 4410/3.8.2016 για τις χρήσεις από 1.1.2016, η έκδοση του φορολογικού πιστοποιητικού καθίσταται προαιρετική. Πρόθεση, ωστόσο της Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε. και των Εταιριών του Ομίλου είναι η συνέχιση λήψης του φορολογικού πιστοποιητικού.

Την 27.6.2025, ολοκληρώθηκε η συγχώνευση δια απορροφήσεως της Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε. από την Alpha Τράπεζα Α.Ε., κατόπιν έγκρισης της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε. της 23.6.2025.

Η Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε. («Απορροφώμενη») έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές μέχρι και τη χρήση 2010, καθώς και για τη χρήση 2014. Οι χρήσεις 2011 έως και 2018 θεωρούνται παραγεγραμμένες σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στην εγκύκλιο ΠΟΛ.1208/20.12.2017 της Ανεξάρτητης Αρχής Δημοσίων Εσόδων. Για τις χρήσεις 2011 έως και 2023, η μητρική Εταιρία έχει λάβει πιστοποιητικά φορολογικής συμμόρφωσης χωρίς διατύπωση επιφύλαξης, σύμφωνα με το άρθρο 82 του Ν. 2238/1994 και το άρθρο 65Α Ν. 4174/2013. Ο φορολογικός έλεγχος για το φορολογικό πιστοποιητικό χρήσεως 2024 βρίσκεται σε εξέλιξη.

Η Alpha Τράπεζα Α.Ε. («Απορροφώσα») προέκυψε από την απόσχιση του κλάδου των τραπεζικών δραστηριοτήτων και ξεκίνησε τη λειτουργία της στις 16.4.2021, η δε πρώτη φορολογική χρήση ήταν από 1.7.2020 έως 31.12.2021. Η Alpha Τράπεζα Α.Ε. έχει λάβει φορολογικό πιστοποιητικό για το πρώτο φορολογικό έτος από 1.7.2020 έως 31.12.2021 και για τα φορολογικά έτη 2022 και 2023, σύμφωνα με το άρθρο 65Α του Νόμου 4174/2013, χωρίς επιφύλαξη. Ο φορολογικός έλεγχος για το φορολογικό πιστοποιητικό χρήσεως 2024 βρίσκεται σε εξέλιξη.

Το κατάστημα της Alpha Bank στο Λουξεμβούργο ξεκίνησε τη λειτουργία του τον Ιούνιο του 2020 και δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά από την έναρξή του.

Σύμφωνα με την ΠΟΛ.1006/5.1.2016 δεν εξαιρούνται από την διενέργεια τακτικού φορολογικού ελέγχου από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές οι επιχειρήσεις για τις οποίες εκδίδεται φορολογικό πιστοποιητικό χωρίς επιφύλαξη. Συνεπώς, οι φορολογικές αρχές είναι δυνατόν να διενεργήσουν τον δικό τους φορολογικό έλεγχο.

Ως αποτέλεσμα του φορολογικού ελέγχου από τις φορολογικές αρχές ενδέχεται να επιβληθούν επιπλέον φόροι, τόκοι εκπρόθεσμης υποβολής και πρόστιμα για τις χρήσεις που δεν έχουν ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές, τα ποσά των οποίων δεν είναι δυνατό να προσδιοριστούν με ακρίβεια.

Πληροφορίες σχετικά με τις ανέλεγκτες χρήσεις των θυγατρικών του Ομίλου παρέχονται αναλυτικά στον πίνακα της σημείωσης 26.

Τον Δεκέμβριο του 2022, το Ευρωπαϊκό Συμβούλιο της Ε.Ε. ενέκρινε την Οδηγία 2022/2523 για ένα παγκόσμιο ελάχιστο επίπεδο φορολογίας που αναμένεται να χρησιμοποιείται από μεμονωμένες δικαιοδοσίες. Στόχος του πλαισίου είναι να μειωθεί η μετατόπιση των κερδών από τη μια δικαιοδοσία στην άλλη, προκειμένου να μειωθεί το παγκόσμιο ελάχιστο επίπεδο φορολογικών υποχρεώσεων των εταιρειών. Τον Μάρτιο του 2022, ο Ο.Ο.Σ.Α. δημοσίευσε λεπτομερείς τεχνικές οδηγίες για τους κανόνες που διέπουν τον Πυλώνα II. Κατά την ημερομηνία έγκρισης των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων, οι περισσότερες δικαιοδοσίες όπου δραστηριοποιείται ο Όμιλος έχουν ήδη ενσωματώσει αυτές τις αλλαγές στην εσωτερική τους νομοθεσία με εξαίρεση τη Σερβία η οποία δεν έχει ακόμα θεσπίσει νομοθεσία για την ενσωμάτωση των κανόνων του Πυλώνα II στο εθνικό της δίκαιο.

Στην Ελλάδα, στις 5 Απριλίου 2024 δημοσιεύθηκε στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως ο νόμος 5100/2024, ο οποίος ενσωμάτωσε στην ελληνική νομοθεσία της Οδηγία του Συμβουλίου της Ε.Ε. και ακολουθεί σε μεγάλο βαθμό το κείμενο των διατάξεων της Οδηγίας. Ο νόμος περιλαμβάνει λεπτομερείς διατάξεις σχετικά με τους κανόνες ασφαλούς λιμένα, συμπεριλαμβανομένων του Προσωρινού ασφαλή λιμένα Έκθεσης ανά Χώρα (Transitional CbCR Safe Harbor), του Προσωρινού ασφαλή λιμένα ενδεδειγμένου κανόνα υποφορολογημένων κερδών (Transitional UTPR Safe Harbor), καθώς και μόνιμο ασφαλή λιμένα για τον εγχώριο συμπληρωματικό φόρο (QDMTT Safe Harbor). Η Alpha Τράπεζα Α.Ε. έχει προβεί σε όλες τις αναγκαίες ενέργειες για την αξιολόγηση της πιθανής επίδρασης αυτών των κανόνων στον Όμιλο. Η άσκηση σύμφωνα με τους κανόνες ασφαλούς λιμένα είναι σε εξέλιξη για το έτος 2025 και δεν αναμένεται να προκύψει κάποια σημαντική επίπτωση στον Όμιλο.

Ο Όμιλος δεν έχει υπολογίσει Αναβαλλόμενη Φορολογική Απαίτηση ή Αναβαλλόμενη Φορολογική Υποχρέωση ως αποτέλεσμα του Φορολογικού Υπολογισμού του Πυλώνα II.

γ. Εκτός Ισολογισμού υποχρεώσεις

Ο Όμιλος, στο πλαίσιο των συνήθων επιχειρηματικών του δραστηριοτήτων, υπεισέρχεται σε συμβατικές δεσμεύσεις που είναι δυνατόν να επιφέρουν στο μέλλον μεταβολές στην περιουσιακή του διάρθρωση. Οι δεσμεύσεις αυτές παρακολουθούνται σε εκτός Ισολογισμού λογαριασμούς και αφορούν σε ενέγγυες πιστώσεις προς εκτέλεση, εκδοθείσες εγγυητικές επιστολές και υποχρεώσεις από εγκεκριμένες και μη εκταμιευθείσες δανειακές δεσμεύσεις καθώς και εγγυήσεις που παρέχονται για εκδοθείσες ομολογίες και άλλες εγγυήσεις σε θυγατρικές εταιρείες.

Οι ενέγγυες πιστώσεις προς εκτέλεση αφορούν χρηματοδότηση των εμπορικών συμφωνιών μεταφοράς αγαθών στο εσωτερικό ή στο εξωτερικό, με απευθείας πληρωμή των συναλλασσόμενων τρίτων, με τους οποίους οι πελάτες του Ομίλου έχουν συνάψει τις συμφωνίες. Τόσο οι ανοιχθείσες ενέγγυες πιστώσεις όσο και οι εκδοθείσες εγγυητικές επιστολές αφορούν δεσμεύσεις υπό όρους και εκδίδονται από τον Όμιλο προκειμένου να παρασχεθεί εγγύηση για την εκπλήρωση από πελάτες των όρων των συμφωνιών.

Επίσης, ενδεχόμενες υποχρεώσεις προκύπτουν για τον Όμιλο από τις μη εκταμιευθείσες δανειακές δεσμεύσεις, που πρόκειται να εκτελεστούν εφόσον τηρηθούν από τους αντισυμβαλλόμενους οι συμφωνηθείσες για την εκτέλεσή τους προϋποθέσεις.

Τα υπόλοιπά τους έχουν ως εξής:

	Όμιλος		Τράπεζα	
	30.6.2025	31.12.2024	30.6.2025	31.12.2024
Ενέγγυες πιστώσεις	152	128	152	89
Εγγυητικές επιστολές και λοιπές εγγυήσεις	5.901	5.608	5.849	5.697
Μη αντληθείσες δανειακές συμβάσεις	4.784	4.554	4.589	4.527
Μη εκταμιευμένες δεσμεύσεις απαιτούμενες από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	-	-	47	48

Ο Όμιλος εκτιμά τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για όλες τις μη αναληφθείσες δανειακές υποχρεώσεις και τις ενέγγυες πιστώσεις/εγγυητικές επιστολές ύψους € 24 (31.12.2024: € 24), οι οποίες περιλαμβάνονται στις «Προβλέψεις» (σημ. 21).

δ. Δεσμεύσεις στοιχείων Ενεργητικού

	Όμιλος		Τράπεζα		Σχόλιο
	30.6.2025	31.12.2024	30.6.2025	31.12.2024	
Διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	510	505	474	470	Το ποσό των δεσμευμένων καταθέσεων αφορούν : α) διαθέσιμα τα οποία η Τράπεζα της Ελλάδος απαιτεί από όλα τα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα να διαθέτουν στην ΤτΕ και ανέρχονται στο 1% του συνόλου των πελατειακών καταθέσεων και β) τις καταθέσεις χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων που αποτελούν θυγατρικές του Ομίλου στο εξωτερικό, σύμφωνα τα ποσοστά που ορίζονται από την Κεντρική Τράπεζα κάθε χώρας
Απαιτήσεις κατά χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων	198	203	198	203	Εγγυήσεις οι οποίες έχουν δοθεί υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου.
	524	548	524	548	Τοποθετήσεις για εγγύηση παραγώγων συναλλαγών και λουτών πράξεων προσωρινής εκχώρησης (geros).
	211	232	211	232	Τοποθετήσεις για Ενέγγυες Πιστώσεις ή Εγγυητικές Επιστολές που εκδίδει η Τράπεζα για την διευκόλυνση εισαγωγών πελατείας.
	30	30	30	30	Τοποθετήσεις που αφορούν σε ανέκκλητη δέσμευση πληρωμής μέρους της εισφοράς από το 2016 έως και το 2023 στο Ταμείο Εξυγίανσης. Η δέσμευση αυτή πρέπει να καλύπτεται πλήρως από εξασφαλίσεις αποκλειστικά με μετρητά, όπως αποφασίστηκε από το Ενιαίο Συμβούλιο Εξυγίανσης.
	-	-	23	23	Τοποθετήσεις για κάλυψη πιστωτικού κινδύνου σε επενδύσεις στην αλλοδαπή.
	57	57	57	57	Τοποθετήσεις ως εξασφάλιση για την έκδοση ομολογιών ιδιοκατεχόμενων από τον Όμιλο.
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	4.563	4.723	4.563	4.723	Δάνεια έχουν ενεχυριασθεί σε Κεντρικές Τράπεζες για σκοπούς άντλησης ρευστότητας.
	511	515	511	515	Δάνεια που έχουν τιτλοποιηθεί για την έκδοση ομολογιών εταιριών ειδικού σκοπού του Ομίλου και ιδιοκατέχονται από την Τράπεζα.
	2.610	2.619	2.610	2.619	Στεγαστικά δάνεια που έχουν χρησιμοποιηθεί ως εξασφάλιση στο Πρόγραμμα Καλυμμένων Ομολογιών II. Η ονομαστική αξία των εν λόγω ομολογιών που έχουν εκδοθεί ανήλθε σε ποσό € 2.400 (31.12.2024: € 2.400) εκ των οποίων ποσό € 70 (31.12.2024: € 190) έχει ενεχυριασθεί σε Κεντρικές Τράπεζες για σκοπούς άντλησης ρευστότητας και € 2.320 (31.12.2024: € 2,210) έχει ενεχυριασθεί στα πλαίσια πράξεων προσωρινής εκχωρήσεως (gero).
	345	330	639	575	CLOs που έχουν δοθεί ως ενέχυρο σε συμβόλαιο προχωρημένης εκχωρήσεως (gero).
	549	352	549	352	Ομόλογα Galaxy υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας, που κατατάσσονται στα δάνεια στο αναπόσβεστο κόστος, έχει δοθεί ως εξασφάλιση στα πλαίσια πράξεων προσωρινής εκχωρήσεως (gero).
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	13	-	13	-	Έντοκα γραμμάτια του Ελληνικού Δημοσίου έχουν ενεχυριαστεί ως εξασφάλιση στα πλαίσια πράξεων προσωρινής εκχωρήσεως (gero).
	848	474	848	474	Ομόλογα λουτών κρατών και λουτών εκδοτών που έχουν δοθεί σε Κεντρικές Τράπεζες για σκοπούς άντλησης ρευστότητας.
	184	38	184	38	Ομόλογα έκδοσης ελληνικού δημοσίου και έχει δοθεί ως εξασφάλιση στα πλαίσια πράξεων προσωρινής εκχωρήσεως (gero). (σημ. 20)
	252	253	252	253	Έντοκα γραμμάτια ελληνικού δημοσίου που έχουν χρησιμοποιηθεί ως κάλυμμα στα πλαίσια συμβάσεων παραγώγων με αντισυμβαλλόμενο το Ελληνικό Δημόσιο.
	844	130	836	117	Ομόλογα λουτών κρατών έχει δοθεί ως εξασφάλιση στα πλαίσια πράξεων προσωρινής εκχωρήσεως (gero).
	15	3	15	3	Ομόλογα ελληνικού δημοσίου που έχουν χρησιμοποιηθεί ως κάλυμμα στα πλαίσια συμβάσεων παραγώγων με πελάτες.
	123	121	123	121	Λοιποί εταιρικοί τίτλοι που έχουν δοθεί ως εξασφάλιση στο πλαίσιο του προγράμματος Credit Linked Note Issuance Programme.
	309	247	727	658	Λοιποί εταιρικοί τίτλοι που έχει δοθεί ως εξασφάλιση στα πλαίσια πράξεων προσωρινής εκχωρήσεως (gero).
Σύνολο	12.696	11.380	13.383	12.011	

Επιπλέον,

- α. Ο Όμιλος και η Τράπεζα έχουν επίσης λάβει Ομόλογα του Ελληνικού Δημοσίου ονομαστικής αξίας € 5 (31.12.2024: € 4) και εύλογης αξίας € 5 (31.12.2024: € 4) ως εξασφαλίσεις στο πλαίσιο συναλλαγών παραγώγων με πελάτες. Η Τράπεζα έχει επίσης λάβει Ομόλογα του Ελληνικού Δημοσίου ονομαστικής αξίας € 5 (31.12.2024: € 4) και εύλογης αξίας € 5 (31.12.2024: € 4) ως εξασφαλίσεις στο πλαίσιο συναλλαγών παραγώγων με πελάτες.
- β. Ο Όμιλος έχει λάβει ομολογίες ονομαστικής αξίας € 1.335 (31.12.2024 € 994) και εύλογης αξίας € 1.215 (31.12.2024: € 981) ως εγγυήσεις στο πλαίσιο συναλλαγών επαναπώλησης, οι οποίες δεν περιλαμβάνονται στο ενεργητικό του. Η Τράπεζα έχει λάβει ομολογίες ονομαστικής αξίας € 1.526 (31.12.2024 € 1,189) και εύλογης αξίας € 1.396 (31.12.2024: € 1,164) ως εγγυήσεις στο πλαίσιο συναλλαγών επαναπώλησης, οι οποίες δεν περιλαμβάνονται στο ενεργητικό του.

ε. Λοιπές Πληροφορίες

Σε συνέχεια ανακοινώσεων εντός του Δεκεμβρίου 2024 του πρωθυπουργού και εν συνεχεία από το Υπουργείο Εθνικής Οικονομίας και Οικονομικών, οι συστημικές Τράπεζες θα διαθέσουν € 100 εκατ. για την δημιουργία του Φορέα Απόκτησης και Επαναμίσθωσης Ακινήτων. Ο Φορέας θα εξυπηρετεί συγκεκριμένες ανάγκες ευάλωτων οφειλετών που οδηγούνται σε πτώχευση ή σε αναγκαστική εκτέλεση. Ο Φορέας θα αποκτά την πρώτη κατοικία του ευάλωτου οφειλέτη, μετά από αντίστοιχο αίτημα μεταβίβασης, προκειμένου στη συνέχεια να την επαναμισθώνει σε αυτόν. Η περίοδος της επαναμίσθωσης θα φτάνει τα 12 χρόνια όπου κατά τη διάρκεια της μίσθωσης ή στη λήξη αυτής, ο οφειλέτης θα μπορεί να ασκήσει το δικαίωμα του για επαναγορά του ακινήτου.

26. Εταιρίες που περιλαμβάνονται στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου, εκτός της μητρικής Alpha Τράπεζα, περιλαμβάνονται και οι κατωτέρω εταιρίες, επιπλέον:

α. θυγατρικές

Επωνυμία εταιρίας	Έδρα	Ποσοστό συμμετοχής Ομίλου %		Ελεγμένη χρήση από φορολογικές αρχές έως και:
		30.6.2025	31.12.2024	
Τράπεζες				
1 Alpha Bank London Ltd	Ην. Βασίλειο	100,00	100,00	2022 - αυτοπεραίωση
2 Alpha Bank Κύπρος Ltd	Κύπρος	100,00	100,00	2017 - σε εξέλιξη φορολογικός έλεγχος για τις χρήσεις 2018-2021
Χρηματοδοτικές εταιρίες				
1 Alpha Leasing A.E. *	Ελλάδα	100,00	100,00	2010 - Σε εξέλιξη φορολογικός έλεγχος για τις χρήσεις 2019 -2020
2 Alpha Leasing Ρουμανία IFN A.E.	Ρουμανία	100,00	100,00	2014
3 ABC Factors A.E. *	Ελλάδα	100,00	100,00	Οι χρήσεις έως και το 2018 θεωρούνται παραγεγραμμένες βάσει των διατάξεων της εγκυκλίου ΠΟΛ.1208/2017.
4 Alpha Έρευνα Αγοράς Μ.Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	100,00	Ανέλεγκτη φορολογικά από την ίδρυσή της το 2024
Investment Banking				
1 Alpha Finance A.E.Π.Ε.Υ. *	Ελλάδα	100,00	100,00	2018
2 Alpha A.E. Επενδυτικών Συμμετοχών *	Ελλάδα	100,00	100,00	Η εταιρία έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2009 βάσει των διατάξεων του Ν. 3888/2010 περί περαίωσης των ανέλεγκτων φορολογικών χρήσεων. Οι χρήσεις έως και το 2017 θεωρούνται παραγεγραμμένες βάσει των διατάξεων της εγκυκλίου ΠΟΛ.1208/2017
3 Alpha A.E. Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων Επιχειρηματικών Συμμετοχών – ΑΚΕΣ*	Ελλάδα	100,00	100,00	Η εταιρία έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2009 βάσει των διατάξεων του Ν. 3888/2010 περί περαίωσης των ανέλεγκτων φορολογικών χρήσεων. Οι χρήσεις έως και το 2017 θεωρούνται παραγεγραμμένες βάσει των διατάξεων της εγκυκλίου ΠΟΛ.1208/2017
4 Emporiki Ventures Capital Developed Markets Ltd	Κύπρος	100,00	100,00	2017 - σε εξέλιξη φορολογικός έλεγχος για τη χρήση 2018
5 Emporiki Ventures Capital Emerging Markets Ltd	Κύπρος	100,00	100,00	2017 - σε εξέλιξη φορολογικός έλεγχος για τη χρήση 2018
Asset Management				
1 Alpha Asset Management A.E.Δ.Α.Κ. *	Ελλάδα	100,00	100,00	Η εταιρία έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2009 βάσει των διατάξεων του Ν. 3888/2010 περί περαίωσης των ανέλεγκτων φορολογικών χρήσεων. Οι χρήσεις έως και το 2017 θεωρούνται παραγεγραμμένες βάσει των διατάξεων της εγκυκλίου ΠΟΛ.1208/2017
2 ABL Independent Financial Advisers Ltd	Ην. Βασίλειο	100,00	100,00	2022 - αυτοπεραίωση
Ασφαλιστικές				
1 Alpha Insurance Brokers S.R.L.	Ρουμανία	100,00	100,00	Ανέλεγκτη φορολογικά από την ίδρυσή της το 2006.
2 Alphalife A.A.E.Z. *	Ελλάδα	100,00	100,00	Η εταιρία έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2009 βάσει των διατάξεων του Ν. 3888/2010 περί περαίωσης των ανέλεγκτων φορολογικών χρήσεων. Οι χρήσεις έως και το 2017 θεωρούνται παραγεγραμμένες βάσει των διατάξεων της εγκυκλίου ΠΟΛ.1208/2017
Κτηματικές και ξενοδοχειακές				
1 Alpha Real Estate Services A.E. *	Ελλάδα	89,28	93,17	2009 - Οι χρήσεις έως και το 2018 θεωρούνται παραγεγραμμένες βάσει των διατάξεων της εγκυκλίου ΠΟΛ.1208/2017
2 Alpha Διαχείρισης Ακινήτων και Επενδύσεων Α.Ε. *	Ελλάδα	100,00	100,00	2009 - Οι χρήσεις έως και το 2018 θεωρούνται παραγεγραμμένες βάσει των διατάξεων της εγκυκλίου ΠΟΛ.1208/2017
3 Alpha Real Estate Bulgaria E.O.O.D.	Βουλγαρία	89,28	93,17	Ανέλεγκτη φορολογικά από την ίδρυσή της το 2007
4 Alpha Real Estate Services S.R.L.	Ρουμανία	89,28	93,17	Ανέλεγκτη φορολογικά από την ίδρυσή της το 1998
5 Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αττικής Α.Ε. *	Ελλάδα	100,00	100,00	Ανέλεγκτη φορολογικά από την ίδρυσή της το 2012, οι χρήσεις έως και το 2017 θεωρούνται παραγεγραμμένες βάσει των διατάξεων της εγκυκλίου ΠΟΛ.1208/2017
6 Stockfort Ltd ****	Κύπρος	100,00	100,00	2017 - Έναρξη λειτουργίας 2010 – σε εξέλιξη φορολογικό έλεγχος για τη χρήση 2018
7 Romfelt Real Estate A.E. ****	Ρουμανία	99,99	99,99	Ανέλεγκτη φορολογικά από την εξαγορά της το 2015
8 AGI-RRE Poseidon S.R.L.	Ρουμανία	-	100,00	Η εταιρεία εκκαθαρίστηκε εντός της χρήσης
9 Alpha Real Estate Services LLC	Κύπρος	89,28	93,17	2017 - Έναρξη λειτουργίας 2010 - βρίσκεται σε εξέλιξη φορολογικός έλεγχος για τη χρήση 2018

* Οι εταιρίες έχουν λάβει φορολογικά πιστοποιητικά για τις χρήσεις έως και 2023 χωρίς διατύπωση επιφύλαξης.

**** Η εταιρεία είναι υπό εκκαθάριση.

Επωνυμία εταιρίας		Εδρα	Ποσοστό συμμετοχής Ομίλου %		Ελεγμένη χρήση από φορολογικές αρχές έως και:
			30.6.2025	31.12.2024	
10	APE Fixed Assets S.A. *	Ελλάδα	72,20	72,20	Η εταιρία έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2009 βάσει των διατάξεων του Ν. 3888/2010 περί περαίωσης των ανέλεγκτων φορολογικών χρήσεων. Οι χρήσεις έως και το 2017 θεωρούνται παραγεγραμμένες βάσει των διατάξεων της εγκυκλίου ΠΟΛ.1208/2017
11	Asmita Gardens S.R.L. ****	Ρουμανία	100,00	100,00	Ανέλεγκτη φορολογικά από την εξαγορά της το 2015
12	Cubic Center Development S.A.	Ρουμανία	100,00	100,00	2020 - Έναρξη λειτουργίας 2010
13	AGI-SRE Participations 1 D.O.O.	Σερβία	100,00	100,00	Ανέλεγκτη φορολογικά από την ίδρυσή της το 2016
14	ΑΕΠ Επαγγελματικών Ακινήτων Ι Μ.Α.Ε.. *	Ελλάδα	100,00	100,00	Ανέλεγκτη φορολογικά από την ίδρυσή της το 2017, οι χρήσεις έως και το 2017 θεωρούνται παραγεγραμμένες βάσει των διατάξεων της εγκυκλίου ΠΟΛ.1208/2017
15	AGI-Cypre Property 2 Ltd	Κύπρος	-	100,00	Η εταιρεία εκκαθαρίστηκε εντός της χρήσης
16	AGI-Cypre Property 5 Ltd	Κύπρος	-	100,00	Η εταιρεία εκκαθαρίστηκε εντός της χρήσης
17	AGI-Cypre Property 7 Ltd ****	Κύπρος	100,00	100,00	2022 – Έναρξη λειτουργίας το 2018
18	AGI-Cypre Property 8 Ltd ****	Κύπρος	100,00	100,00	Έναρξη λειτουργίας το 2018 – Φορολογικό έλεγχος σε εξέλιξη για το 2018
19	AGI-Cypre Property 15 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00	Έναρξη λειτουργίας το 2018 – Φορολογικό έλεγχος σε εξέλιξη για το 2018
20	AGI-Cypre Property 17 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00	Έναρξη λειτουργίας το 2018 – Φορολογικό έλεγχος σε εξέλιξη για το 2018
21	ABC RE P2 Ltd ****	Κύπρος	100,00	100,00	Έναρξη λειτουργίας το 2018 – Φορολογικό έλεγχος σε εξέλιξη για το 2018
22	ABC RE P3 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00	Έναρξη λειτουργίας το 2018 – Φορολογικό έλεγχος σε εξέλιξη για το 2018
23	ABC RE L2 Ltd	Κύπρος	-	100,00	Η εταιρεία πουλήθηκε εντός της χρήσης
24	AGI-Cypre Property 21 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00	Έναρξη λειτουργίας το 2018 – Φορολογικό έλεγχος σε εξέλιξη για το 2018
25	AGI-Cypre Property 24 Ltd	Κύπρος	-	100,00	Η εταιρεία εκκαθαρίστηκε εντός της χρήσης
26	ABC RE L3 Ltd ****	Κύπρος	100,00	100,00	2022 – Έναρξη λειτουργίας το 2018
27	ABC RE P&F Limassol Ltd	Κύπρος	100,00	100,00	Έναρξη λειτουργίας το 2018 – Φορολογικό έλεγχος σε εξέλιξη για το 2018
28	AGI-Cypre Property 25 Ltd ****	Κύπρος	100,00	100,00	Ανέλεγκτη φορολογικά από την ίδρυσή της το 2019
29	ABC RE RES Larnaca Ltd	Κύπρος	-	100,00	Η εταιρεία εκκαθαρίστηκε εντός της χρήσης
30	AGI Cypre Property 27 Ltd	Κύπρος	-	100,00	Η εταιρεία εκκαθαρίστηκε εντός της χρήσης
31	ABC RE L5 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00	Ανέλεγκτη φορολογικά από την ίδρυσή της το 2019
32	AGI-Cypre Property 30 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00	Ανέλεγκτη φορολογικά από την ίδρυσή της το 2019
33	ΑΕΠ Βιομηχανικών Ακινήτων Μ.Α.Ε. **	Ελλάδα	100,00	100,00	Ανέλεγκτη φορολογικά από την ίδρυσή της το 2019
34	AGI-Cypre Property 33 Ltd ****	Κύπρος	100,00	100,00	Ανέλεγκτη φορολογικά από την ίδρυσή της το 2019
35	AGI-Cypre Property 34 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00	Ανέλεγκτη φορολογικά από την ίδρυσή της το 2019
36	Alpha Group Real Estate Ltd	Κύπρος	100,00	100,00	Ανέλεγκτη φορολογικά από την ίδρυσή της το 2019
37	ABC RE P&F Pafos Ltd	Κύπρος	-	100,00	Η εταιρεία εκκαθαρίστηκε εντός της χρήσης
38	ABC RE P&F Nicosia Ltd	Κύπρος	-	100,00	Η εταιρεία εκκαθαρίστηκε εντός της χρήσης
39	ABC RE RES Nicosia Ltd	Κύπρος	-	100,00	Η εταιρεία εκκαθαρίστηκε εντός της χρήσης
40	ΑΕΠ Οικιστικών Ακινήτων Περιφέρειας Μ.Α.Ε. **	Ελλάδα	100,00	100,00	Ανέλεγκτη φορολογικά από την ίδρυσή της το 2019
41	ΑΕΠ Οικιστικών Ακινήτων Αττικής Ι Μ.Α.Ε. *	Ελλάδα	100,00	100,00	Ανέλεγκτη φορολογικά από την ίδρυσή της το 2019
42	ΑΕΠ Οικιστικών Ακινήτων Θεσσαλονίκης Μ.Α.Ε. **	Ελλάδα	100,00	100,00	Ανέλεγκτη φορολογικά από την ίδρυσή της το 2019
43	ΑΕΠ Οικιστικών Ακινήτων Κρήτης Μ.Α.Ε. *	Ελλάδα	100,00	100,00	Ανέλεγκτη φορολογικά από την ίδρυσή της το 2019
44	ΑΕΠ Οικιστικών Ακινήτων Αιγαίου Μ.Α.Ε. ***	Ελλάδα	100,00	100,00	Ανέλεγκτη φορολογικά από την ίδρυσή της το 2019
45	ΑΕΠ Οικιστικών Ακινήτων Ιονίου Μ.Α.Ε.***	Ελλάδα	100,00	100,00	Ανέλεγκτη φορολογικά από την ίδρυσή της το 2019
46	ΑΕΠ Οικιστικών Ακινήτων Αττικής ΙΙΙ Μ.Α.Ε. **	Ελλάδα	100,00	100,00	Ανέλεγκτη φορολογικά από την ίδρυσή της το 2019
47	ΑΕΠ Οικιστικών Ακινήτων Αττικής ΙΙ Μ.Α.Ε. *	Ελλάδα	100,00	100,00	Ανέλεγκτη φορολογικά από την ίδρυσή της το 2019
48	ΑΕΠ Γης ΙΙ Μ.Α.Ε. ***	Ελλάδα	100,00	100,00	Ανέλεγκτη φορολογικά από την ίδρυσή της το 2019
49	AGI-Cypre Property 37 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00	2022 – Έναρξη λειτουργίας το 2019
50	AGI-Cypre Property 38 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00	Ανέλεγκτη φορολογικά από την ίδρυσή της το 2019
51	Krigeo Holdings Ltd ****	Κύπρος	100,00	100,00	Ανέλεγκτη φορολογικά από την ίδρυσή της το 2019
52	AGI-CYPRE Property 40 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00	Ανέλεγκτη φορολογικά από την ίδρυσή της το 2020

* Οι εταιρίες έχουν λάβει φορολογικά πιστοποιητικά για τις χρήσεις έως και 2023 χωρίς διατύπωση επιφύλαξης.

** Οι εταιρίες έχουν λάβει φορολογικά πιστοποιητικά για τις χρήσεις έως και 2022 χωρίς διατύπωση επιφύλαξης.

*** Οι εταιρίες έχουν λάβει φορολογικά πιστοποιητικά για τις χρήσεις έως και 2021 χωρίς διατύπωση επιφύλαξης.

Επωνυμία εταιρίας		Εδρα	Ποσοστό συμμετοχής		Ελεγμένη χρήση από φορολογικές αρχές έως και:
			30.6.2025	31.12.2024	
53	ABC RE RES Ammochostos Ltd	Κύπρος	-	100,00	Η εταιρεία εκκαθαρίστηκε εντός της χρήσης
54	Sapava Limited	Κύπρος	100,00	100,00	Ανέλεγκτη φορολογικά από την ίδρυσή της το 2020
55	AGI-Cypre Property 47 Limited	Κύπρος	100,00	100,00	Ανέλεγκτη φορολογικά από την ίδρυσή της το 2020
56	AGI-Cypre Property 48 Limited	Κύπρος	100,00	100,00	Ανέλεγκτη φορολογικά από την ίδρυσή της το 2020
57	Alpha Credit Property 1 Limited	Κύπρος	-	100,00	Η εταιρεία εκκαθαρίστηκε εντός της χρήσης
58	Acarta Construct SRL	Ρουμανία	100,00	100,00	2013
59	AGI-Cypre Property 52 Limited	Κύπρος	-	100,00	Η εταιρεία εκκαθαρίστηκε εντός της χρήσης
60	S.C. Carmel Residential Srl	Ρουμανία	-	100,00	Η εταιρεία εκκαθαρίστηκε εντός της χρήσης
61	AGI-Cypre Property 56 Limited	Κύπρος	100,00	100,00	Ανέλεγκτη φορολογικά από την ίδρυσή της το 2022
62	ΑΕΠ Επαγγελματικών Ακινήτων II Μ.Α.Ε. **	Ελλάδα	100,00	100,00	Ανέλεγκτη φορολογικά από την ίδρυσή της το 2022
63	ΑΕΠ Οικιστικών Ακινήτων Αττικής IV Μ.Α.Ε	Ελλάδα	100,00	100,00	Ανέλεγκτη φορολογικά από την ίδρυσή της το 2022
64	ΑΕΠ Οικιστικών Ακινήτων Αττικής III Μ.Α.Ε	Ελλάδα	100,00	100,00	Ανέλεγκτη φορολογικά από την ίδρυσή της το 2023
65	ABINVEST II Μ.Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	100,00	Ανέλεγκτη φορολογικά από την ίδρυσή της το 2024
66	ABINVEST I Μ.Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	-	Ανέλεγκτη φορολογικά από την ίδρυσή της το 2025
67	ABINVEST III Μ.Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	-	Ανέλεγκτη φορολογικά από την ίδρυσή της το 2025
68	ΑΕΠ Οικιστικών Ακινήτων Αττικής V Μ.Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	-	Ανέλεγκτη φορολογικά από την ίδρυσή της το 2025
69	ΑΕΠ Περιφέρειας II Μ.Α.Ε	Ελλάδα	100,00	-	Ανέλεγκτη φορολογικά από την ίδρυσή της το 2025
Εταιρίες ειδικού σκοπού και συμμετοχών					
1	Alpha Group Investments Ltd	Κύπρος	100,00	100,00	2017 - Έναρξη λειτουργίας 2006 - σε εξέλιξη φορολογικός έλεγχος για τη χρήση 2018
2	Ionian Equity Participations Ltd	Κύπρος	100,00	100,00	2017 - Έναρξη λειτουργίας 2006 - σε εξέλιξη φορολογικός έλεγχος για τη χρήση 2018
3	AGI-BRE Participations 1 Ltd ****	Κύπρος	100,00	100,00	2017 - Έναρξη λειτουργίας 2009 - σε εξέλιξη φορολογικός έλεγχος για τη χρήση 2018
4	AGI-RRE Participations 1 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00	2017 - Έναρξη λειτουργίας 2009 - σε εξέλιξη φορολογικός έλεγχος για τη χρήση 2018
5	Nigrinus Limited	Κύπρος	100,00	100,00	Ανέλεγκτη φορολογικά από την ίδρυσή της το 2022
6	Epihiro Plc ****	Ην. Βασίλειο			2022 - αυτοπεραίωση
7	Irida Plc ****	Ην. Βασίλειο			2022 - αυτοπεραίωση
8	Pisti 2010-1 Plc	Ην. Βασίλειο			2022 - αυτοπεραίωση
9	AGI-RRE Poseidon Ltd	Κύπρος	100,00	100,00	2017 - Έναρξη λειτουργίας 2012 - σε εξέλιξη φορολογικός έλεγχος για τη χρήση 2018
10	AGI-RRE Hera Ltd ****	Κύπρος	100,00	100,00	2017 - Έναρξη λειτουργίας 2012 - σε εξέλιξη φορολογικός έλεγχος για τη χρήση 2018
11	Alpha Συμμετοχών Μ.Α.Ε. **	Ελλάδα	100,00	100,00	Οι χρήσεις έως και το 2018 θεωρούνται παραγεγραμμένες βάσει των διατάξεων της εγκυκλίου ΠΟΛ.1208/2017
12	AGI-BRE Participations 2 Ltd ****	Κύπρος	100,00	100,00	2017 - Έναρξη λειτουργίας 2011 - Σε εξέλιξη φορολογικός έλεγχος για τη χρήση 2018
13	AGI-BRE Participations 3 Ltd ****	Κύπρος	100,00	100,00	2017 - Έναρξη λειτουργίας 2011 - Σε εξέλιξη φορολογικός έλεγχος για τη χρήση 2018
14	AGI-BRE Participations 4 Ltd ****	Κύπρος	100,00	100,00	2017 - Έναρξη λειτουργίας 2010 - Σε εξέλιξη φορολογικός έλεγχος για τη χρήση 2018
15	AGI-RRE Ares Ltd ****	Κύπρος	100,00	100,00	2017 - Έναρξη λειτουργίας 2010 - Σε εξέλιξη φορολογικός έλεγχος για τη χρήση 2018
16	AGI-RRE Artemis Ltd	Κύπρος	100,00	100,00	2017 - Έναρξη λειτουργίας 2012 - Σε εξέλιξη φορολογικός έλεγχος για τη χρήση 2018
17	AGI-BRE Participations 5 Ltd ****	Κύπρος	100,00	100,00	2017 - Έναρξη λειτουργίας 2012 - Σε εξέλιξη φορολογικός έλεγχος για τη χρήση 2018
18	AGI-RRE Cleopatra Ltd	Κύπρος	100,00	100,00	2017 - Έναρξη λειτουργίας 2013 - Σε εξέλιξη φορολογικός έλεγχος για τη χρήση 2018
19	AGI-RRE Hermes Ltd ****	Κύπρος	100,00	100,00	2017 - Έναρξη λειτουργίας 2013 - Σε εξέλιξη φορολογικός έλεγχος για τη χρήση 2018
20	AGI-RRE Arsinoe Ltd	Κύπρος	100,00	100,00	2017 - Έναρξη λειτουργίας 2013 - Σε εξέλιξη φορολογικός έλεγχος για τη χρήση 2018
21	AGI-SRE Ariadni Ltd ****	Κύπρος	100,00	100,00	2017 - Έναρξη λειτουργίας 2013 - Σε εξέλιξη φορολογικός έλεγχος για τη χρήση 2018
22	Zerelda Ltd	Κύπρος	100,00	100,00	2017 - Έναρξη λειτουργίας 2012 - Σε εξέλιξη φορολογικός έλεγχος για τη χρήση 2018
23	AGI-Cypre Evagoras Ltd ****	Κύπρος	100,00	100,00	2017 - Έναρξη λειτουργίας 2014 - Σε εξέλιξη φορολογικός έλεγχος για τη χρήση 2018
24	AGI-Cypre Tersefanou Ltd ****	Κύπρος	100,00	100,00	2017 - Έναρξη λειτουργίας 2014 - Σε εξέλιξη φορολογικός έλεγχος για τις χρήσεις 2017-2021
25	AGI-Cypre Ermis Ltd	Κύπρος	100,00	100,00	2016 - Έναρξη λειτουργίας 2014 - Σε εξέλιξη φορολογικός έλεγχος για τις χρήσεις 2017-2021
26	AGI-SRE Participations 1 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00	2017 - Έναρξη λειτουργίας 2016 - Σε εξέλιξη φορολογικός έλεγχος για τη χρήση 2018
27	Alpha Credit Acquisition Company Ltd	Κύπρος	100,00	100,00	2021 - Έναρξη λειτουργίας 2019
28	Alpha Διεθνών Συμμετοχών Μ.Α.Ε.*	Ελλάδα	100,00	100,00	Ανέλεγκτη φορολογικά από την ίδρυσή της το 2020
29	Gemini Core Securitisation Designated Activity Company	Ιρλανδία			Ανέλεγκτη φορολογικά από την ίδρυσή της το 2021

**** Η εταιρεία είναι υπό εκκαθάριση.

** Οι εταιρίες έχουν λάβει φορολογικά πιστοποιητικά για τις χρήσεις έως και 2022 χωρίς διατύπωση επιφύλαξης.

* Οι εταιρίες έχουν λάβει φορολογικά πιστοποιητικά για τις χρήσεις έως και 2023 χωρίς διατύπωση επιφύλαξης

Επωνυμία εταιρίας		Εδρα	Ποσοστό συμμετοχής Ομίλου %		Ελεγμένη χρήση από φορολογικές αρχές έως και:
			30.6.2025	31.12.2024	
30	A.G. Star Gisama Investments LTD	Κύπρος	100,00	100,00	Ανέλεγκτη φορολογικά από την ίδρυσή της το 2024
Διάφορες εταιρίες					
1	Alpha Bank London Nominees Ltd	Ην. Βασίλειο	100,00	100,00	Η εταιρία δεν υπόκειται σε φορολογικό έλεγχο.
2	Alpha Trustees Ltd	Κύπρος	100,00	100,00	2017 - Έναρξη λειτουργίας 2002 - Σε εξέλιξη φορολογικός έλεγχος για τη χρήση 2018
3	Καφέ Alpha Α.Ε. **/****	Ελλάδα	100,00	100,00	Η εταιρία έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2009 βάσει των διατάξεων του Ν. 3888/2010 περί περαίωσης των ανέλεγκτων φορολογικών χρήσεων. Οι χρήσεις έως και το 2018 θεωρούνται παραγεγραμμένες βάσει των διατάξεων της εγκυκλίου ΠΟΛ.1208/2017.
4	Alpha Υποστηρικτικών Εργασιών Α.Ε.***	Ελλάδα	100,00	100,00	Η εταιρία έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2009 βάσει των διατάξεων του Ν. 3888/2010 περί περαίωσης των ανέλεγκτων φορολογικών χρήσεων. Οι χρήσεις έως και το 2018 θεωρούνται παραγεγραμμένες βάσει των διατάξεων της εγκυκλίου ΠΟΛ.1208/2017.
5	Real Car Rental Α.Ε. *** / ****	Ελλάδα	100,00	100,00	Η εταιρία έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2009 βάσει των διατάξεων του Ν. 3888/2010 περί περαίωσης των ανέλεγκτων φορολογικών χρήσεων. Οι χρήσεις έως και το 2018 θεωρούνται παραγεγραμμένες βάσει των διατάξεων της εγκυκλίου ΠΟΛ.1208/2017.
6	Εμπορική Διαχείρισης και Ρευστοποίησης Ενεργητικού-Παθητικού Α.Ε.**	Ελλάδα	100,00	100,00	Η εταιρία έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2009 βάσει των διατάξεων του Ν. 3888/2010 περί περαίωσης των ανέλεγκτων φορολογικών χρήσεων. Οι χρήσεις έως και το 2018 θεωρούνται παραγεγραμμένες βάσει των διατάξεων της εγκυκλίου ΠΟΛ.1208/2017.
7	Alpha Bank Υπηρεσίες Ενημέρωσης Οφειλετών Α.Ε.**	Ελλάδα	100,00	100,00	Οι χρήσεις έως και το 2018 θεωρούνται παραγεγραμμένες βάσει των διατάξεων της εγκυκλίου ΠΟΛ.1208/2017 - Σε εξέλιξη μερικός φορολογικός έλεγχος για τις χρήσεις 2020-2021

β. Κοινοπραξίες (Joint ventures)

Επωνυμία εταιρίας		Εδρα	Ποσοστό συμμετοχής Ομίλου %	
			30.6.2025	31.12.2024
1	ΑΡΕ Commercial Property Α.Ε.	Ελλάδα	72,20	72,20
2	ΑΡΕ Επενδυτικής Περιουσίας Α.Ε.	Ελλάδα	71,08	71,08
3	Alpha TANEΟ AKES	Ελλάδα	51,00	51,00
4	Rosequeens Properties Ltd	Κύπρος	33,33	33,33
5	Panarae Saturn LP	Jersey	61,58	61,58
6	Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αθηναϊκών Εμπορικών Καταστημάτων Α.Ε.	Ελλάδα	70,00	70,00
7	Iside spv Srl	Ιταλία		

**** Η εταιρεία είναι υπό εκκαθάριση.

γ. Συγγενείς

Επωνυμία εταιρίας	Έδρα	Ποσοστό συμμετοχής Ομίλου %	
		30.6.2025	31.12.2024
1 ΑΕΔΕΠ Θεσσαλίας και Στερεάς Ελλάδος	Ελλάδα	50,00	50,00
2 ALC Novelle Investments Ltd	Κύπρος	33,33	33,33
3 Τραπεζικά Συστήματα Πληροφοριών Α.Ε.	Ελλάδα	23,77	23,77
4 Propindex Α.Ε.Δ.Α.	Ελλάδα	34,87	35,58
5 Olganos S.A.	Ελλάδα	30,69	30,69
6 Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Ελαιώνα Α.Ε.	Ελλάδα	50,00	50,00
7 Zero Energy Buildings Ανώνυμη Εταιρία Ενεργειακών Υπηρεσιών	Ελλάδα	43,87	43,87
8 Περιγένης Επαγγελματικών Ακινήτων Α.Ε.	Ελλάδα	32,00	32,00
9 Ceral Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών Α.Ε.	Ελλάδα	20,00	20,00
10 Aurora SME I DAC	Ιρλανδία		
11 Alpha Compass DAC	Ιρλανδία		
12 Nexi Πληρωμών Ελλάς Α.Ε	Ελλάδα	9,99	9,99
13 Alpha Blue Finance Designated Activity Company	Ιρλανδία		
14 Toorbee Travel Services Limited	Χονγκ Κονγκ	12,45	12,45
15 Reoco Solar Α.Ε.	Ελλάδα	26,46	26,46
16 Unicredit Bank S.A.	Ρουμανία	9,90	9,90
17 Alpha Bank Romania S.A.	Ρουμανία	9,90	9,90
18 Skyline Ακίνητα Μ.Α.Ε.	Ελλάδα	35,00	35,00

Ο Όμιλος ασκεί από κοινού έλεγχο στην Iside spv Srl και σημαντική επιρροή στις εταιρίες Aurora SME I DAC, Alpha Compass DAC και Alpha Blue Finance Designated Activity Company. Ωστόσο, δεδομένου ότι ο Όμιλος δεν έχει έκθεση σε χρηματοοικονομικά μέσα εκδόσεως των ανωτέρω εταιρειών που να ικανοποιούν τον ορισμό του συμμετοχικού τίτλου, η μέθοδος της καθαρής θέσης δεν έχει εφαρμογή.

27. Πληροφόρηση κατά λειτουργικό τομέα

Η Εκτελεστική Επιτροπή αποτελεί τον ανώτερο φορέα λήψης αποφάσεων, και παρακολουθεί την εσωτερική πληροφόρηση της απόδοσης των λειτουργικών τομέων του Ομίλου βάσει της οποίας, τα αποτελέσματα κάθε τομέα αξιολογούνται με βάση τους στόχους και αποφασίζεται η κατανομή των πόρων.

	1.1 – 30.6.2025						
	Πελάτες Λιανικής	Μεγάλες & Μεσαίες Επιχειρήσεις	Διαχείριση Περιουσίας	Διεθνείς Δραστηριότητες	Μη εξυπηρετούμενα ανοίγματα	Εταιρικό Κέντρο/Κέντρο Απαλοιφών	Όμιλος
Καθαρό έσοδο από τόκους	279	372	7	56	12	64	789
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	74	71	73	10	1		229
Λοιπά έσοδα	7	28	5	12	3	35	90
Σύνολο εσόδων	360	470	85	78	16	99	1.108
Εκ των οποίων έσοδα μεταξύ λειτουργικών τομέων	10	48	(1)	7	(5)	(59)	-
Σύνολο εξόδων	(193)	(89)	(33)	(43)	(29)	(31)	(418)
Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου και συναφή έξοδα	(29)	(23)		2	(251)		(301)
Ζημίες απομειώσεως λοιπών χρηματοοικονομικών μέσων						(3)	(3)
Ζημίες απομείωσης παγίων και συμμετοχών	(12)	(16)	(1)		(3)	(10)	(42)
Κέρδη/(ζημιές) από πώληση παγίων και συμμετοχών				2	(1)	8	9
Προβλέψεις και έξοδα μετασχηματισμού	(5)	(5)	(1)			(2)	(13)
Αναλογία κερδών/(ζημιών) από συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες				15		(7)	8
Κέρδη/(ζημιές) πριν το φόρο εισοδήματος	121	337	52	50	(267)	54	348
Φόρος εισοδήματος							162
Κέρδη/(ζημιές) μετά το φόρο εισοδήματος από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	-	-	-	-	-	-	510
Καθαρά κέρδη/ (ζημιές) μετά το φόρο εισοδήματος, από διακοπείσες δραστηριότητες	9			(2)			7
Κέρδη/(ζημιές)) περιόδου	-	-	-	-	-	-	516
Ενεργητικό 30.6.2025	12.583	33.361	221	5.082	2.107	20.124	73.478
Υποχρεώσεις 30.6.2025	35.760	10.356	1.960	4.421	459	11.897	64.853
Αποσβέσεις	(37)	(15)	(5)	(3)	(6)	(3)	(69)
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες				337		232	569

Τα έσοδα πριν το φόρο εισοδήματος του λειτουργικού τομέα «Εταιρικό κέντρο/Κέντρο Απαλοιφών» ανέρχονται σε € 52,9 περιλαμβάνουν έσοδα από απαλοιφές μεταξύ των λειτουργικών τομέων ποσού € 0,2.



	1.1 – 30.6.2024						
	Πελάτες Λιανικής	Μεγάλες & Μεσαίες Επιχειρήσεις	Διαχείριση Περιουσίας	Διεθνείς Δραστηριότητες	Μη εξυπηρετούμενα ανοίγματα	Εταιρικό Κέντρο/Κέντρο Απαλοιφών	Ομίλος
Καθαρό έσοδο από τόκους	322	368	7	67	17	51	832
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	72	62	53	9	1		197
Λοιπά έσοδα	10	15	4	2	7	34	72
Σύνολο εσόδων	404	445	64	78	25	85	1.101
Εκ των οποίων έσοδα μεταξύ λειτουργικών τομέων	11	44	-	7	1	(63)	-
Σύνολο εξόδων	(202)	(87)	(26)	(37)	(32)	(33)	(417)
Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου και συναφή έξοδα	(17)	(28)		(4)	(215)	3	(261)
Ζημίες απομειώσεως λοιτών χρηματοοικονομικών μέσων						(2)	(2)
Ζημίες απομείωσης παγίων και συμμετοχών					(2)	(3)	(5)
Κέρδη/(ζημίες) από πώληση παγίων και συμμετοχών					4	1	5
Προβλέψεις και έξοδα μετασχηματισμού	(4)	(1)	(1)	(2)	(1)	(1)	(10)
Αναλογία κερδών/(ζημιών) από συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες						(3)	(3)
Κέρδη/(ζημίες) πριν το φόρο εισοδήματος	181	329	37	35	(221)	47	408
Φόρος εισοδήματος							(128)
Κέρδη/(ζημίες) μετά το φόρο εισοδήματος από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	-	-	-	-	-	-	280
Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) μετά το φόρο εισοδήματος από διακοπείσες δραστηριότητες	10			32			42
Κέρδη/(ζημίες) περιόδου	-	-	-	-	-	-	322
Ενεργητικό 31.12.2024	12.981	31.714	159	4.828	2.700	19.693	72.075
Υποχρεώσεις 31.12.2024	35.708	10.786	2.025	4.161	406	10.800	63.886
Αποσβέσεις	(46)	(20)	(5)	(3)	(6)	(4)	(84)
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες				329		241	570

Τα έσοδα πριν το φόρο εισοδήματος του λειτουργικού τομέα «Εταιρικό κέντρο/Κέντρο Απαλοιφών» ανέρχονται σε € 45,8 και περιλαμβάνουν έξοδα από απαλοιφές μεταξύ των λειτουργικών τομέων ποσού € 0,9. Τα μεγέθη της συγκριτικής περιόδου έχουν προσαρμοστεί ώστε να συμπεριλαμβάνουν τις αλλαγές που περιγράφονται στην σημείωση 2.

28. Γνωστοποιήσεις σχετικές με την εύλογη αξία χρηματοοικονομικών μέσων

Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών μέσων αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος

	Όμιλος				Τράπεζα			
	30.6.2025		31.12.2024		30.6.2025		31.12.2024	
	Εύλογη αξία	Λογιστική αξία	Εύλογη αξία	Λογιστική αξία	Εύλογη αξία	Λογιστική αξία	Εύλογη αξία	Λογιστική αξία
Χρηματοοικονομικά στοιχεία Ενεργητικού								
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	41.044	40.291	40.090	39.103	39.148	38.360	38.332	37.408
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου								
- Αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος	15.481	15.739	15.138	15.645	14.411	14.650	14.231	14.709
Χρηματοοικονομικά στοιχεία Υποχρεώσεων								
Υποχρεώσεις προς πελάτες	51.286	51.306	51.011	51.032	48.337	48.342	48.315	48.321
Ομολογίες εκδόσεώς μας	3.203	3.038	3.405	3.208	3.241	3.073	3.458	3.255

Ο ανωτέρω πίνακας παρουσιάζει την εύλογη αξία και λογιστική αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος. Η εύλογη αξία των επενδύσεων σε χρεωστικούς τίτλους και ομολογιακών εκδόσεων υπολογίζεται βάσει των τιμών αγοράς, εφόσον η αγορά χαρακτηρίζεται ενεργός και κατά την απουσία μίας ενεργούς αγοράς εφαρμόζεται η μέθοδος προεξόφλησης ταμειακών ροών, όπου όλες οι σημαντικές μεταβλητές στηρίζονται είτε σε παρατηρήσιμα δεδομένα, είτε σε συνδυασμό παρατηρήσιμων και μη παρατηρήσιμων δεδομένων της αγοράς.

Η εύλογη αξία δανείων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος, υπολογίζεται με τη χρήση μοντέλου προεξόφλησης των συμβατικών μελλοντικών ταμειακών ροών μέχρι την λήξη τους. Οι παράγοντες που συνθέτουν το προεξοφλητικό επιτόκιο είναι η καμπύλη επιτοκίων της διατραπεζικής αγοράς, το κόστος ρευστότητας (liquidity premium), το λειτουργικό κόστος (operational cost), η κεφαλαιακή απαίτηση (capital requirement) και το εκτιμώμενο ποσοστό απώλειας λόγω πιστωτικού κινδύνου (Expected Loss Rate).

Για τα δάνεια που για σκοπούς παρακολούθησης πιστωτικού κινδύνου χαρακτηρίζονται ως απομειωμένα, γίνεται χρήση των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών μετά την αφαίρεση της εκτιμώμενης ζημιάς λόγω του πιστωτικού κινδύνου. Το προεξοφλητικό επιτόκιο των απομειωμένων δανείων είναι η καμπύλη επιτοκίων της διατραπεζικής αγοράς, το κόστος ρευστότητας (liquidity premium), το λειτουργικό κόστος (operational cost) και η κεφαλαιακή απαίτηση (capital requirement).

Η εύλογη αξία των ομολόγων που ταξινομούνται στα Δάνεια και Απαιτήσεις κατά πελατών και αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος, υπολογίζεται με τη χρήση μοντέλου προεξόφλησης των συμβατικών μελλοντικών ταμειακών ροών μέχρι την λήξη τους λαμβάνοντας υπόψη τον πιστωτικό τους κίνδυνο.

Η εύλογη αξία των καταθέσεων εκτιμάται με βάση την καμπύλη αποδόσεων της διατραπεζικής αγοράς, το λειτουργικό κόστος και το κόστος ρευστότητας (liquidity premium) μέχρι τη λήξη τους.

Η εύλογη αξία των υπόλοιπων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος δεν διαφέρει ουσιωδώς από τη λογιστική τους αξία.

Διαβάθμιση των χρηματοοικονομικών στοιχείων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία

	Όμιλος							
	30.6.2025				31.12.2024			
	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Συνολική εύλογη αξία	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Συνολική εύλογη αξία
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα Ενεργητικού	1	511	5	517	2	626		628
Αξιόγραφα Εμπορικού Χαρτοφυλακίου								
- Ομόλογα και Έντοκα γραμμάτια	67	8		75	22	6		28
- Μετοχές	64			64	25			25
Αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση								
- Ομόλογα και Έντοκα γραμμάτια	1.080			1.080	969			969
- Μετοχές	17		26	43	15		25	40
Αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων								
- Ομόλογα και έντοκα γραμμάτια			10	10			11	11
- Λοιποί τίτλοι μεταβλητής απόδοσης	16	8		24	11	9		20
- Μετοχές		187	10	197		127	10	137
Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων			122	122			127	127
Λοιπές Απαιτήσεις κατά πελατών που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων			584	584			595	595
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα Παθητικού	1	711	1	713		793		793

	Τράπεζα							
	30.6.2025				31.12.2024			
	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Συνολική εύλογη αξία	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Συνολική εύλογη αξία
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα Ενεργητικού	1	520	5	526	3	737		740
Αξιόγραφα Εμπορικού Χαρτοφυλακίου								
- Ομόλογα και Έντοκα γραμμάτια	67	8		75	22	6		29
- Μετοχές	1			1	1			1
Αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση								
- Ομόλογα και Έντοκα γραμμάτια	1.034			1.034	918			918
- Μετοχές	15		5	20	13		3	17
Αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων								
- Ομόλογα και έντοκα γραμμάτια			10	10			10	10
- Λοιποί τίτλοι μεταβλητής απόδοσης	15	7		22	11	8		19
- Μετοχές		181	9	190		121	9	130
Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων			112	112			116	116
Λοιπές Απαιτήσεις κατά πελατών που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων			353	353			357	357
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα Παθητικού		718	1	719		800		800

Οι ανωτέρω πίνακες παρουσιάζουν τη διαβάθμιση των χρηματοοικονομικών στοιχείων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία σε επίπεδα ιεραρχίας της εύλογης αξίας, σύμφωνα με τη σημαντικότητα των δεδομένων που χρησιμοποιήθηκαν για τον προσδιορισμό της.

Το Επίπεδο 1 περιλαμβάνει χρεόγραφα που διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά και χρηματιστηριακά παράγωγα.

Το Επίπεδο 2 περιλαμβάνει χρεόγραφα των οποίων η εύλογη αξία προσδιορίζεται από μη δεσμευτικές τιμές των χρεογράφων που παρέχουν στην αγορά εξωτερικοί διαπραγματευτές (dealers – brokers) ή χρεόγραφα των οποίων η εύλογη αξία προσδιορίζεται βάσει της μεθοδολογίας εισοδήματος (income approach) χρησιμοποιώντας ως δεδομένα επιτόκια και πιστωτικά περιθώρια που είναι παρατηρήσιμα στην αγορά.

Το Επίπεδο 3 περιλαμβάνει χρεόγραφα των οποίων η εύλογη αξία εκτιμάται με χρήση σημαντικών μη παρατηρήσιμων δεδομένων.

Η μεθοδολογία για την αποτίμηση των χρεογράφων υπόκειται προς έγκριση από την Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού -Παθητικού.

Επισημαίνεται ότι ειδικά για τα χρεόγραφα των οποίων η εύλογη αξία υπολογίζεται βάσει τιμών αγοράς, λαμβάνονται οι τιμές bid και διενεργείται έλεγχος στη μεταβολή της εύλογης αξίας τους σε ημερήσια βάση.

Η εύλογη αξία των δανείων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων υπολογίζεται βάσει της μεθοδολογίας αποτίμησης που περιγράφηκε ανωτέρω για τη γνωστοποίηση της εύλογης αξίας των δανείων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος. Καθώς τα δεδομένα που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό της εύλογης αξίας είναι μη παρατηρήσιμα, τα δάνεια κατατάσσονται στο Επίπεδο 3.

Μετοχές για τις οποίες η εύλογη αξία προκύπτει υπολογιστικά, κατατάσσονται στο Επίπεδο 2 ή στο Επίπεδο 3, ανάλογα με το εύρος της συνεισφοράς των μη παρατηρήσιμων δεδομένων στον υπολογισμό της εύλογης αξίας. Η εύλογη αξία μη εισηγμένων μετοχών, καθώς και μετοχών που δεν διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά προσδιορίζεται είτε με βάση το ποσοστό του Ομίλου στην καθαρή θέση του εκδότη, είτε με τη μέθοδο των πολλαπλασίων, είτε με βάση τις προβλέψεις του Ομίλου όσον αφορά στη μελλοντική κερδοφορία του εκδότη, αφού ληφθεί υπόψη ο αναμενόμενος βαθμός ανάπτυξης των δραστηριοτήτων του (growth rate) και ο μεσοσταθμικός συντελεστής κεφαλαιακής απόδοσης που χρησιμοποιείται ως επιτόκιο προεξόφλησης.

Για την αποτίμηση των εξωχρηματιστηριακών παραγώγων χρησιμοποιούνται μεθοδολογίες εισοδήματος: μοντέλα προεξόφλησης ταμειακών ροών, μοντέλα υπολογισμού δικαιωμάτων προαίρεσης, ή άλλα ευρέως αποδεκτά οικονομικά μοντέλα αποτίμησης.

Η μεθοδολογία για την αποτίμηση των εξωχρηματιστηριακών παραγώγων υπόκειται προς έγκριση από την Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού - Παθητικού. Για την αποτίμησή τους χρησιμοποιούνται τιμές mid, καθώς είναι δυνατό να αφορούν θέσεις long και short. Οι αποτιμήσεις ελέγχονται σε καθημερινή βάση με τις αντίστοιχες τιμές αντισυμβαλλομένων τραπεζών ή κεντρικών εκκαθαριστών στο πλαίσιο της ημερήσιας διαδικασίας παροχής εξασφαλίσεων και διακανονισμού παραγώγων. Εάν τα μη παρατηρήσιμα δεδομένα που χρησιμοποιούνται για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας είναι σημαντικά, τότε τα ανωτέρω χρηματοοικονομικά μέσα κατατάσσονται στο Επίπεδο 3 ή διαφορετικά στο Επίπεδο 2.

Επιπρόσθετα ο Όμιλος προβαίνει στον υπολογισμό της προσαρμογής λόγω πιστωτικού κινδύνου (Credit Valuation Adjustment) προκειμένου να λάβει υπόψη τον πιστωτικό κίνδυνο του αντισυμβαλλομένου για τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα που διαπραγματεύονται εξωχρηματιστηριακά (OTC). Ειδικότερα, λαμβάνοντας υπόψη και τον ίδιο πιστωτικό κίνδυνο, ο Όμιλος υπολογίζει την διμερή προσαρμογή λόγω πιστωτικού κινδύνου (Bilateral CVA/BCVA) για τα εξωχρηματιστηριακά παράγωγα ανά αντισυμβαλλόμενο σύμφωνα με τις ισχύουσες συμβάσεις συμψηφισμού και παροχής εξασφαλίσεων. Το BCVA υπολογίζεται για τους αντισυμβαλλόμενους με σημαντική συνολική εύλογη αξία παραγώγων λαμβάνοντας υπόψη την πιθανότητα αθέτησης των υποχρεώσεων τόσο του αντισυμβαλλομένου όσο και του Ομίλου, την επίδραση της πρώτης αθέτησης, την αναμενόμενη έκθεση σε εξωχρηματιστηριακά παράγωγα, την ζημιά σε περίπτωση αθέτησης τόσο του αντισυμβαλλομένου όσο και του Ομίλου καθώς και τα χαρακτηριστικά των εν ισχύ συμβάσεων συμψηφισμού και παροχής εξασφαλίσεων. Οι εξασφαλίσεις καθώς και η έκθεση σε παράγωγα ανά αντισυμβαλλόμενο προσομοιώνονται καθ' όλη τη διάρκεια ζωής των σχετικών χρηματοπιστωτικών μέσων. Οι υπολογισμοί που πραγματοποιούνται εξαρτώνται σε μεγάλο βαθμό από παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς. Η πιθανότητα αθέτησης των υποχρεώσεων εξάγεται από τις τιμές των Συμβολαίων Ανταλλαγής Πιστωτικής Αθέτησης (CDS) του αντισυμβαλλομένου και του Ομίλου, το ποσοστό ανάκτησης που εφαρμόζεται αφορά την τυπική πρακτική της αγοράς για αντισυμβαλλόμενους αναπτυσσόμενων χωρών, οι συσχετισμοί μεταξύ των δεδομένων της αγοράς λαμβάνονται υπόψη και στη συνέχεια πραγματοποιείται μια σειρά προσομοιώσεων προκειμένου να αποτυπωθεί η έκθεση σε παράγωγα ανά αντισυμβαλλόμενο καθ' όλη τη διάρκεια ζωής των σχετικών χρηματοπιστωτικών μέσων. Σε περίπτωση απουσίας παρατηρήσιμων δεδομένων στην αγορά, η πιθανότητα αθέτησης των υποχρεώσεων καθώς και το ποσοστό ανάκτησης του εκάστοτε αντισυμβαλλομένου προσδιορίζονται με τη χρήση εσωτερικών μοντέλων του Ομίλου για την αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας και των εξασφαλίσεων. Το μοντέλο BCVA επικυρώνεται από ανεξάρτητη μονάδα στον Όμιλο.

Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν την ανάλυση του BCVA ανά κατηγορία αντισυμβαλλομένου (τομέα δραστηριοποίησης) και ποιοτικής διαβάθμισης:

	Όμιλος		Τράπεζα	
	30.6.2025	31.12.2024	30.6.2025	31.12.2024
Κατηγορία Αντισυμβαλλομένου				
Επιχειρήσεις	4	2	4	2
Κυβερνήσεις		(1)		(1)

	Όμιλος		Τράπεζα	
	30.6.2025	31.12.2024	30.6.2025	31.12.2024
Ποιοτική Διαβάθμιση Αντισυμβαλλομένου				
Υψηλής Διαβάθμισης	4	1	4	1
Ικανοποιητικής Διαβάθμισης				

Ο Όμιλος επανεξετάζει για κάθε χρηματοοικονομικό μέσο (on an instrument-by-instrument basis) την διαβάθμιση σε επίπεδα ιεραρχίας σε κάθε περίοδο αναφοράς και πραγματοποιεί μεταφορές των χρηματοοικονομικών μέσων, όπου απαιτείται, με βάση τα δεδομένα στο τέλος της περιόδου αναφοράς.

Ειδικά για τις μεθοδολογίες προσδιορισμού της εύλογης αξίας του Επιπέδου 3 παρατίθεται ο ακόλουθος πίνακας.

	Όμιλος 30.6.2025 Ενεργητικό					
	Αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λουπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	Αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Στοιχεία Ενεργητικού	Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Στοιχεία Υποχρεώσεων	Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	Λοιπές απαιτήσεις που αποτιμώνται στην εύλογη αξία
Υπόλοιπο 1.1.2025	25	21	-	-	127	595
Συνολικό κέρδος ή ζημία που καταχωρήθηκε στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	-	-	-	-	-	3
- Καθαρό έσοδο από τόκους					3	3
- Αποτέλεσμα χρηματοοικονομικών πράξεων		(1)			(3)	
Συνολικό κέρδος/(ζημιά) που καταχωρήθηκε απευθείας στην Καθαρή Θέση-Αποτελέσματα εις νέον (R/E)	1					
Αγορές / Εκταμιεύσεις / Αρχική αναγνώριση	1				1	1
Εξοφλήσεις	(1)				(6)	(16)
Μεταφορά από Επίπεδο 2 σε Επίπεδο 3			5	1		
Πωλήσεις / Διακοπή αναγνώρισης						
Λοιπά						1
Υπόλοιπο 30.6.2025	26	20	5	1	122	584
Ποσά που καταχωρήθηκαν στην κατάσταση αποτελεσμάτων και αφορούν χρηματοοικονομικά μέσα που περιλαμβάνονται στον ισολογισμό στο τέλος της περιόδου 1.1 - 30.6.2025	-	(1)	-	-	2	3
- Καθαρό έσοδο από τόκους					3	3
- Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων		(1)			(1)	

Η μεταφορά από το Επίπεδο 2 στο Επίπεδο οφείλεται στον υπολογισμό του BCVA, ο οποίος επηρεάζει σημαντικά την αποτίμηση των αντίστοιχων παραγώγων.

	Όμιλος			
	31.12.2024			
	Ενεργητικό			
	Αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	Αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	Λοιπές απαιτήσεις που αποτιμώνται στην εύλογη αξία
Υπόλοιπο 1.1.2024	25	24	373	528
Συνολικό κέρδος ή ζημία που καταχωρήθηκε στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	-	1	2	3
- Καθαρό έσοδο από τόκους		1	4	3
- Αποτέλεσμα χρηματοοικονομικών πράξεων			(2)	
Αγορές / Εκταμιεύσεις / Αρχική αναγνώριση	3		171	3
Εξοφλήσεις			(36)	(4)
Πωλήσεις / Διακοπή αναγνώρισης			(2)	
Λοιπές κινήσεις			15	
Υπόλοιπο 30.6.2024	28	25	523	530
Μεταβολές περιόδου 1.7 - 31.12.2024				
Συνολικό κέρδος ή ζημία που καταχωρήθηκε στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	-	(4)	-	14
- Καθαρό έσοδο από τόκους			8	9
- Αποτέλεσμα χρηματοοικονομικών πράξεων		(4)	(8)	5
Συνολικό κέρδος/(ζημία) που καταχωρήθηκε απευθείας στην Καθαρή Θέση (OCI)	(2)			
Αγορές / Εκταμιεύσεις / Αρχική αναγνώριση	3		(23)	81
Εξοφλήσεις	(4)	(1)	(46)	(31)
Πωλήσεις / Διακοπή αναγνώρισης			(311)	
Λοιπές κινήσεις		1	(16)	1
Υπόλοιπο 31.12.2024	25	21	127	595
Ποσά που καταχωρήθηκαν στην κατάσταση αποτελεσμάτων και αφορούν χρηματοοικονομικά μέσα που περιλαμβάνονται στον ισολογισμό στο τέλος της περιόδου 1.1 - 31.12.2024	-	(2)	(2)	12
- Καθαρό έσοδο από τόκους		1	6	12
- Αποτέλεσμα χρηματοοικονομικών πράξεων		(3)	(8)	

	Τράπεζα 30.6.2025					
	Ενεργητικό					
	Αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	Αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Στοιχεία Ενεργητικού	Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Στοιχεία Υποχρεώσεων	Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	Λοιπές απαιτήσεις που αποτιμώνται στην εύλογη αξία
Υπόλοιπο 1.1.2025	3	19	-	-	115	357
Συνολικό κέρδος ή ζημία που καταχωρήθηκε στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	-	-	-	-	-	3
- Καθαρό έσοδο από τόκους		1			3	3
- Αποτέλεσμα χρηματοοικονομικών πράξεων		(1)			(3)	
Συνολικό κέρδος/(ζημιά) που καταχωρήθηκε απευθείας στην Καθαρή Θέση-Αποτελέσματα εις νέον (R/E)	1					
Αγορές / Εκταμιεύσεις / Αρχική αναγνώριση	1				1	
Εξοφλήσεις						
Πωλήσεις / Διακοπή αναγνώρισης					(4)	(8)
Μεταφορά από επίπεδο 2 σε επίπεδο 3			5	1		
Υπόλοιπο 30.6.2025	5	19	5	1	112	352
Ποσά που καταχωρήθηκαν στην κατάσταση αποτελεσμάτων και αφορούν χρηματοοικονομικά μέσα που περιλαμβάνονται στον ισολογισμό στο τέλος της περιόδου 1.1 - 30.6.2025		-			-	3
- Καθαρό έσοδο από τόκους		1			3	3
- Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων		(1)			(3)	

Η μεταφορά από το Επίπεδο 2 στο Επίπεδο οφείλεται στον υπολογισμό του BCVA, ο οποίος επηρεάζει σημαντικά την αποτίμηση των αντίστοιχων παραγώγων.

Τράπεζα				
31.12.2024				
Ενεργητικό				
	Αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λουπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	Αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	Λοιπές απαιτήσεις που αποτιμώνται στην εύλογη αξία
Υπόλοιπο 1.1.2024	7	238	360	373
Συνολικό κέρδος ή ζημία που καταχωρήθηκε στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων		3	1	9
- Καθαρό έσοδο από τόκους		2	9	4
- Αποτέλεσμα χρηματοοικονομικών πράξεων		1	(8)	5
Αγορές / Εκταμιεύσεις / Αρχική αναγνώριση			149	4
Εξοφλήσεις		(219)	(77)	(4)
Πωλήσεις / Διακοπή αναγνώρισης			(313)	
Λοιπές κινήσεις	5			
Υπόλοιπο 30.6.2024	12	22	119	382
Μεταβολές περιόδου 1.7 - 31.12.2024				
Συνολικό κέρδος ή ζημία που καταχωρήθηκε στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων			(1)	3
- Καθαρό έσοδο από τόκους			3	3
- Αποτέλεσμα χρηματοοικονομικών πράξεων		(3)	(4)	
Συνολικό κέρδος/(ζημία) που καταχωρήθηκε απευθείας στην Καθαρή Θέση- Αποτελέσματα εις νέον (R/E)	(4)			
Εξοφλήσεις				(27)
Λοιπές κινήσεις	(5)			
Υπόλοιπο 31.12.2024	3	19	116	358
Ποσά που καταχωρήθηκαν στην κατάσταση αποτελεσμάτων και αφορούν χρηματοοικονομικά μέσα που περιλαμβάνονται στον ισολογισμό στο τέλος της περιόδου 1.1 - 31.12.2024		3	23	9
- Καθαρό έσοδο από τόκους		2	10	4
- Αποτέλεσμα χρηματοοικονομικών πράξεων		1	13	5

Η ανάλυση ευαισθησίας για τα χρηματοοικονομικά μέσα που κατατάσσονται στο Επίπεδο 3 των οποίων η αποτίμηση βασίσθηκε σε σημαντικά μη παρατηρήσιμα δεδομένα κατά την 30.6.2025 και την 31.12.2024 παρατίθεται στον κάτωθι πίνακα:

Όμιλος									
30.6.2025									
	Εύλογη αξία	Μέθοδος αποτίμησης	Σημαντικά μη παρατηρήσιμα δεδομένα	Ποσοτική πληροφόρηση μη παρατηρήσιμων δεδομένων	Μεταβολή των μη παρατηρήσιμων δεδομένων	Επίπτωση στα αποτελέσματα χρήσης		Επίπτωση στην Καθαρή Θέση	
						Ευνοϊκή μεταβολή	Δυσμενής μεταβολή	Ευνοϊκή μεταβολή	Δυσμενής μεταβολή
Παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού	5	Προεξόφληση ταμειακών με εκτίμηση του πιστωτικού κινδύνου	Η πιθανότητα αθέτησης και η ζημιά κατά την αθέτηση (Loss given default) του αντισυμβαλλόμενου χρησιμοποιούνται κατά τον υπολογισμό της προσαρμογής λόγω του πιστωτικού κινδύνου (BCVA) χρησιμοποιώντας το εσωτερικό μοντέλο	Μέση πιθανότητα αθέτησης ίση με 0,07% και μέση ζημιά κατά την αθέτηση του αντισυμβαλλόμενου ίση με 12,5%	Αύξηση στην πιθανότητα αθέτησης μέσω υποβάθμισης της πιστοληπτικής αξιολόγησης κατά 2 βαθμίδες / αύξηση της ζημιάς κατά την αθέτηση κατά 10%	-	-	-	-
	26	Μέθοδος καθαρής αξίας επένδυσης	Μελλοντική κερδοφορία του εκδότη, αναμενόμενη ανάπτυξη / Αποτιμησιακοί δείκτες	Μεταβολή στην Καθαρή Θέση	Μεταβολή ± 10% στην Καθαρή Θέση	-	-	3	(3)
	10	Με βάση την τιμή εκδότη/Προεξόφληση ταμειακών ρών με εκτίμηση του πιστωτικού κινδύνου	Τιμή εκδότη / Περιθώριο πιστωτικού κινδύνου – Μελλοντικές ταμειακές ροές	Μέση τιμή εκδότη ίση με 83% Μέσο περιθώριο πιστωτικού κινδύνου με 1220 bps	Μεταβολή +/-10% στην τιμή εκδότη. ± 10% στην προσαρμογή λόγω εκτιμώμενου πιστωτικού κινδύνου	1	(1)	-	-
Παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία παθητικού	1	Προεξόφληση ταμειακών με εκτίμηση του πιστωτικού κινδύνου	Η πιθανότητα αθέτησης και η ζημιά κατά την αθέτηση (Loss given default) του αντισυμβαλλόμενου χρησιμοποιούνται κατά τον υπολογισμό της προσαρμογής λόγω του πιστωτικού κινδύνου (BCVA) χρησιμοποιώντας το εσωτερικό μοντέλο	Μέση πιθανότητα αθέτησης ίση με 0,07% και μέση ζημιά κατά την αθέτηση του αντισυμβαλλόμενου ίση με 12,5%	Αύξηση στην πιθανότητα αθέτησης μέσω υποβάθμισης της πιστοληπτικής αξιολόγησης κατά 2 βαθμίδες / αύξηση της ζημιάς κατά την αθέτηση κατά 10%	-	-	-	-
Μετοχές αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	10	Προεξόφληση ταμειακών ρών/Μέθοδος των πολλαπλασίων (multiples)/Τιμή επικείμενης συναλλαγής	Μελλοντική κερδοφορία του εκδότη, αναμενόμενη ανάπτυξη/Αποτιμησιακοί δείκτες	Προσαρμοσμένες προεξοφλημένες ταμειακές ροές σε σχέση με το επιχειρηματικό σχέδιο του αγοραστή (μέσο αναμενόμενο ποσοστό υλοποίησης 90%)	% Εφαρμογή του επιχειρηματικού σχεδίου: Εφαρμογή σεναρίων για τη μεταβολή των προβλεπόμενων ταμειακών ρών της BP κατά ± 10%.	-	-	-	-
Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	122	Προεξόφληση ταμειακών ρών με υποκείμενο επιτόκιο λαμβάνοντας υπόψη τον πιστωτικό κίνδυνο του αντισυμβαλλομένου	Εκτιμώμενη ζημιά και ταμειακές ροές από πιστωτικό κίνδυνο αντισυμβαλλομένου	Μέσο περιθώριο πιστωτικού κινδύνου, liquidity premium & λειτουργικού κινδύνου ίσο με 4,92%	Αύξηση του προεξοφλητικού περιθωρίου κατά 10%	-	-	-	-
Απαιτήσεις κατά πελατών που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	584	Προεξόφληση ταμειακών ρών του υποκειμένου χαρτοφυλακίου απαιτήσεων / Προεξόφληση ταμειακών ρών εκτιμώμενων εσόδων / EBITDA	Ενδεχόμενο Τίμημα - Ρυθμός αύξησης των εσόδων της Nexi Πληρωμών Ελλάς Α.Ε. έως το έτος 2025	Μέση αύξηση εσόδων 23% ανά έτος μεταξύ 2022 και 2025	± 10%	3	(2)	-	-
			Ενδεχόμενο Τίμημα - Κέρδη προ αποσβέσεων, φόρων και τόκων (EBITDA) της Cepal Holdings για την επόμενη τριετία	Εκτιμώμενα κέρδη της Εταιρίας Cepal Holdings	± 10% στα εκτιμώμενα κέρδη της Εταιρίας	-	-	-	-
			Ενδεχόμενο Τίμημα σχετιζόμενο με την πώληση χαρτοφυλακίων μη εξυπηρετούμενων δανείων. Μέσο σταθμισμένο κόστος κεφαλαίου	Μέσο σταθμισμένο κόστος κεφαλαίου (WACC)	± 10% στο WACC	2	(2)	-	-
			Αναβαλλόμενο τίμημα – Χρόνος είσπραξης σε σχέση με τον χρόνο μεταβίβασης των ακινήτων, Μέσο σταθμικό κόστος κεφαλαίου	Μέσο σταθμισμένο κόστος κεφαλαίου (WACC)	± 10% στο WACC	-	-	-	-
Σύνολο	758					6	(5)	3	(3)

Όμιλος 31.12.2024									
	Εύλογη αξία	Μέθοδος αποτίμησης	Σημαντικά μη παρατηρήσιμα δεδομένα	Ποσοτική πληροφόρηση μη παρατηρήσιμων δεδομένων	Μεταβολή των μη παρατηρήσιμων δεδομένων	Επίπτωση στα αποτελέσματα χρήσης		Επίπτωση στην Καθαρή Θέση	
						Ευνοϊκή μεταβολή	Δυσμενής μεταβολή	Ευνοϊκή μεταβολή	Δυσμενής μεταβολή
Μετοχές αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω των λουτών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	25	Προεξόφληση ταμειακών ροών/Μέθοδος των πολλαπλασίων (multiples)	Μελλοντική κερδοφορία του εκδότη, αναμενόμενη ανάπτυξη / Αποτιμωσιακοί δείκτες	Μεταβολή στην Καθαρή Θέση	Μεταβολή $\pm$ 10% στην Καθαρή Θέση			2	(2)
Ομόλογα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	11	Με βάση την τιμή εκδότη/Προεξόφληση ταμειακών ροών με εκτίμηση του πιστωτικού κινδύνου	Τιμή εκδότη / Περιθώριο πιστωτικού κινδύνου	Μέση τιμή εκδότη ίση με 91% Μέσο περιθώριο πιστωτικού κινδύνου ίσο με 3400 bps	Μεταβολή $\pm$ 10% στην τιμή εκδότη. $\pm$ 10% στην προσαρμογή λόγω εκτιμώμενου / πιστωτικού κινδύνου	1	(1)		
Μετοχές αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	10	Προεξόφληση ταμειακών ροών/Μέθοδος των πολλαπλασίων (multiples)/Τιμή επικείμενης συναλλαγής	Μελλοντική κερδοφορία του εκδότη, αναμενόμενη ανάπτυξη / Αποτιμωσιακοί δείκτες	Προσαρμοσμένες προεξοφλημένες ταμειακές ροές σε σχέση με το επιχειρηματικό σχέδιο του αγοραστή (μέσο αναμενόμενο ποσοστό υλοποίησης 90%)	% Εφαρμογή του επιχειρηματικού σχεδίου: Εφαρμογή σεναρίων για τη μεταβολή των προβλεπόμενων ταμειακών ροών της BP κατά $\pm$ 33%. Αύξηση των αναμενόμενων ταμειακών ροών κατά 10%	3	(2)		
Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	127	Προεξόφληση ταμειακών ροών με υποκείμενο επιτόκιο λαμβάνοντας υπόψη τον πιστωτικό κίνδυνο του αντισυμβαλλομένου	Εκτιμώμενη ζημία και ταμειακές ροές από πιστωτικό κίνδυνο αντισυμβαλλομένου	Μέσο περιθώριο πιστωτικού κινδύνου, liquidity premium & λειτουργικού κινδύνου ίσο με 5,69%					
Απαιτήσεις κατά πελατών που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	595	Προεξόφληση ταμειακών ροών του υποκειμένου χαρτοφυλακίου απαιτήσεων / Προεξόφληση ταμειακών ροών εκτιμώμενων εσόδων / EBITDA	Ενδεχόμενο τίμημα - Ρυθμός αύξησης των εσόδων της Nexi Πληρωμών Ελλάς Α.Ε. έως το έτος 2025	Μέση αύξηση εσόδων 23% ανά έτος μεταξύ 2022 και 2025	$\pm$ 10%	3	(2)		
			Ενδεχόμενο τίμημα - Κέρδη προ αποσβέσεων, φόρων και τόκων (EBITDA) της Ceral Holdings για την επόμενη τριετία	Εκτιμώμενα κέρδη της Εταιρίας Ceral Holdings	$\pm$ 10% στα εκτιμώμενα κέρδη της Εταιρίας				
			Ενδεχόμενο τίμημα που σχετίζεται με πωλήσεις χαρτοφυλακίου NPE, Μέσο σταθμικό κόστος κεφαλαίου	Μέσο σταθμισμένο κόστος κεφαλαίου (WACC)	$\pm$ 10% στο WACC	2	(2)		
			Αναβαλλόμενο τίμημα – Χρόνος είσπραξης σε σχέση με τον χρόνο μεταβίβασης των ακινήτων, Μέσο σταθμικό κόστος κεφαλαίου	Μέσο σταθμισμένο κόστος κεφαλαίου (WACC)	$\pm$ 10% στο WACC				
Σύνολο	768					9	(7)	2	(2)

Τράπεζα 30.6.2025									
	Εύλογη αξία	Μέθοδος αποτίμησης	Σημαντικά μη παρατηρήσιμα δεδομένα	Ποσοτική πληροφόρηση μη παρατηρήσιμων δεδομένων	Μεταβολή των μη παρατηρήσιμων δεδομένων	Επίπτωση στα αποτελέσματα χρήσης		Επίπτωση στην Καθαρή Θέση	
						Ευνοϊκή μεταβολή	Δυσμενής μεταβολή	Ευνοϊκή μεταβολή	Δυσμενής μεταβολή
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού	5	Προεξόφληση ταμειακών με εκτίμηση του πιστωτικού κινδύνου	Η πιθανότητα αθέτησης και η ζημιά κατά την αθέτηση (Loss given default) του αντισυμβαλλόμενου χρησιμοποιούνται κατά τον υπολογισμό της προσαρμογής λόγω του πιστωτικού κινδύνου (BCVA) χρησιμοποιώντας το εσωτερικό μοντέλο	Μέση πιθανότητα αθέτησης ίση με 0,07% και μέση ζημιά κατά την αθέτηση του αντισυμβαλλόμενου ίση με 12,5%	Αύξηση στην πιθανότητα αθέτησης μέσω υποβάθμισης της πιστοληπτικής αξιολόγησης κατά 2 βαθμίδες / αύξηση της ζημιάς κατά την αθέτηση κατά 10%				
Μετοχές αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω των λουτών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	5	Μέθοδος καθαρής αξίας επένδυσης	Μελλοντική κερδοφορία του εκδότη, αναμενόμενη ανάπτυξη / Αποτιμησιακοί δείκτες / Μέσο σταθμικό κόστος κεφαλαίου	Μεταβολή στην Καθαρή Θέση	Μεταβολή ± 10% στην Καθαρή Θέση			1	(1)
Ομόλογα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	10	Με βάση την τιμή εκδότη/Προεξόφληση ταμειακών ροών με εκτίμηση του πιστωτικού κινδύνου	Τιμή εκδότη / Περιθώριο πιστωτικού κινδύνου	Μέση τιμή εκδότη ίση με 92%	Μεταβολή +/-10% στην τιμή εκδότη. ± 10% στην προσαρμογή λόγω εκτιμώμενου πιστωτικού κινδύνου	1	(1)		
Μετοχές αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	9	Προεξόφληση ταμειακών ροών/Μέθοδος των πολλαπλασίων (multiples)/Τιμή επικείμενης συναλλαγής	Μελλοντική κερδοφορία του εκδότη, αναμενόμενη ανάπτυξη/Αποτιμησιακοί δείκτες	Προσαρμοσμένες προεξοφλημένες ταμειακές ροές σε σχέση με το επιχειρηματικό σχέδιο του αγοραστή (μέσο αναμενόμενο ποσοστό υλοποίησης 90%)	% Εφαρμογή του επιχειρηματικού σχεδίου: Εφαρμογή σεναρίου για τη μεταβολή των προβλεπόμενων ταμειακών ροών της BP κατά ± 10%.	1	(1)		
Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	112	Προεξόφληση ταμειακών ροών με υποκείμενο επιτόκιο λαμβάνοντας υπόψη τον πιστωτικό κίνδυνο του αντισυμβαλλόμενου	Εκτιμώμενη ζημιά και ταμειακές ροές από πιστωτικό κίνδυνο αντισυμβαλλόμενου	Μέσο περιθώριο πιστωτικού κινδύνου, liquidity premium & λειτουργικού κινδύνου ίσο με 4,79%	Αύξηση του προεξοφλητικού περιθωρίου κατά 10%				
Απαιτήσεις κατά πελατών που αποτιμούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	352	Προεξόφληση ταμειακών ροών του υποκειμένου χαρτοφυλακίου απαιτήσεων / Προεξόφληση ταμειακών ροών εκτιμώμενων εσόδων / EBITDA	Ενδεχόμενο Τίμημα - Ρυθμός αύξησης των εσόδων της Nexi Πληρωμών Ελλάς Α.Ε. έως το έτος 2025	Μέση αύξηση εσόδων 23% ανά έτος μεταξύ 2022 και 2025	± 10%	3	(2)		
			Ενδεχόμενο Τίμημα - Κέρδη προ αποσβέσεων, φόρων και τόκων (EBITDA) της Ceral Holdings για την επόμενη τριετία	Εκτιμώμενα κέρδη της Εταιρίας Ceral Holdings	± 10% στα εκτιμώμενα κέρδη της Εταιρίας				
			Ενδεχόμενο Τίμημα σχετιζόμενο με την πώληση χαρτοφυλακίων μη εξυπηρετούμενων δανείων. Μέσο σταθμισμένο κόστος κεφαλαίου	Μέσο σταθμισμένο κόστος κεφαλαίου (WACC)	± 10% στο WACC	1	(1)		
			Αναβαλλόμενο τίμημα – Χρόνος είσπραξης σε σχέση με τον χρόνο μεταβίβασης των ακινήτων, Μέσο σταθμικό κόστος κεφαλαίου	Μέσο σταθμισμένο κόστος κεφαλαίου (WACC)	± 10% στο WACC				
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα παθητικού	1	Προεξόφληση ταμειακών με εκτίμηση του πιστωτικού κινδύνου	Η πιθανότητα αθέτησης και η ζημιά κατά την αθέτηση (Loss given default) του αντισυμβαλλόμενου χρησιμοποιούνται κατά τον υπολογισμό της προσαρμογής λόγω του πιστωτικού κινδύνου (BCVA) χρησιμοποιώντας το εσωτερικό μοντέλο	Μέση πιθανότητα αθέτησης ίση με 0,07% και μέση ζημιά κατά την αθέτηση του αντισυμβαλλόμενου ίση με 12,5%	Αύξηση στην πιθανότητα αθέτησης μέσω υποβάθμισης της πιστοληπτικής αξιολόγησης κατά 2 βαθμίδες / αύξηση της ζημιάς κατά την αθέτηση κατά 10%				
Σύνολο	494					6	(5)	1	(1)

Τράπεζα									
31.12.2024									
	Εύλογη αξία	Μέθοδος αποτίμησης	Σημαντικά μη παρατηρήσιμα δεδομένα	Ποσοτική πληροφόρηση μη παρατηρήσιμων δεδομένων	Μεταβολή των μη παρατηρήσιμων δεδομένων	Επίπτωση στα αποτελέσματα χρήσης		Επίπτωση στην Καθαρή Θέση	
						Ευνοϊκή μεταβολή	Δυσμενής μεταβολή	Ευνοϊκή μεταβολή	Δυσμενής μεταβολή
Μετοχές αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω των λουτών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	3	Προεξόφληση ταμειακών ροών/Μέθοδος των πολλαπλασίων (multiples)	Μελλοντική κερδοφορία του εκδότη, αναμενόμενη ανάπτυξη / Αποτιμησιακοί δείκτες / Μέσο σταθμικό κόστος κεφαλαίου	Μεταβολή στην Καθαρή Θέση	Μεταβολή ± 10% στην Κααρή Θέση				
Ομόλογα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	10	Με βάση την τιμή εκδότη/Προεξόφλης ταμειακών ροών με εκτίμηση του πιστωτικού κινδύνου	Τιμή εκδότη / Περιθώριο πιστωτικού κινδύνου	Μέση τιμή εκδότη ίση με 92% Μέσο περιθώριο πιστωτικού κινδύνου ίσο με 1200 bps	Μεταβολή +/-10% στην τιμή εκδότη. ± 10% στην προσαρμογή λόγω εκτιμώμενου / πιστωτικού κινδύνου	1	(1)		
Μετοχές αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	9	Προεξόφληση ταμειακών ροών/Μέθοδος των πολλαπλασίων (multiples)/Τιμή επικείμενης συναλλαγής	Μελλοντική κερδοφορία του εκδότη, αναμενόμενη ανάπτυξη / Αποτιμησιακοί δείκτες	Προσαρμοσμένες προεξοφλημένες ταμειακές ροές σε σχέση με το επιχειρηματικό σχέδιο του αγοραστή (μέσο αναμενόμενο ποσοστό υλοποίησης 90%)	% Εφαρμογή του επιχειρηματικού σχεδίου: Εφαρμογή σεναρίων για τη μεταβολή των προβλεπόμενων ταμειακών ροών της BP κατά ±10%.	3	(2)		
Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	116	Προεξόφληση ταμειακών ροών με υποκείμενο επιτόκιο λαμβάνοντας υπόψη τον πιστωτικό κίνδυνο του αντισυμβαλλομένου	Εκτιμώμενη ζημία και ταμειακές ροές από πιστωτικό κίνδυνο αντισυμβαλλομένου	Μέσο περιθώριο πιστωτικού κινδύνου, liquidity premium & λειτουργικού κινδύνου ίσο με 5,69%	Αύξηση των αναμενόμενων ταμειακών ροών κατά 10%				
Απαιτήσεις κατά πελατών που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	358	Προεξόφληση ταμειακών ροών του υποκειμένου χαρτοφυλακίου απαιτήσεων / Προεξόφληση ταμειακών ροών εκτιμώμενων εσόδων / EBITDA	Ενδεχόμενο τίμημα - Ρυθμός αύξησης των εσόδων της Nexi Πληρωμών Ελλάς Α.Ε. έως το έτος 2025	Μέση αύξηση εσόδων 23% ανά έτος μεταξύ 2022 και 2025	± 10%	3	(2)		
			Ενδεχόμενο τίμημα - Κέρδη προ αποσβέσεων, φόρων και τόκων (EBITDA) της Cepal Holdings για την επόμενη τριετία	Εκτιμώμενα κέρδη της Εταιρίας Cepal Holdings	± 10% στα εκτιμώμενα κέρδη της Εταιρίας				
			Ενδεχόμενο τίμημα που σχετίζεται με πωλήσεις χαρτοφυλακίου NPE, Μέσο σταθμικό κόστος κεφαλαίου	Μέσο σταθμισμένο κόστος κεφαλαίου (WACC)	± 10% στο WACC				
			Αναβαλλόμενο τίμημα – Χρόνος είσπραξης σε σχέση με τον χρόνο μεταβίβασης των ακινήτων, Μέσο σταθμικό κόστος κεφαλαίου	Μέσο σταθμισμένο κόστος κεφαλαίου (WACC)	± 10% στο WACC	2	(2)		
Σύνολο	496					9	(7)	-	

Στο πλαίσιο της πώλησης του 80% των μετοχών της Cepal Holdings, για την αποτίμηση του κέρδους που αφορά τα εκτιμώμενα κέρδη προ αποσβέσεων, φόρων και τόκων (EBITDA) για τα επόμενα έξι έτη, ελήφθη υπόψη το βασικό σενάριο του επιχειρηματικού σχεδίου της εταιρείας. Με βάση αυτό το σενάριο (το οποίο συνάδει με την αποτίμηση του 20% της επένδυσης της Τράπεζας στην εταιρεία), η αποτίμηση για τα έτη 2024-2026 του τιμήματος κέρδους είναι μηδενική.

Στο πλαίσιο της πώλησης της Alpha Payment Services S.M.S.A. στην Nexi S.p.A., η Τράπεζα διατηρεί το δικαίωμα να επαναγοράσει στο τέταρτο έτος μετά την ολοκλήρωση της συναλλαγής μέρος των μετοχών που θα αντιστοιχεί σε συμμετοχή μεταξύ 24% και 39% στην εταιρία έναντι σταθερής τιμής άσκησης. Σύμφωνα με τα εκτιμώμενα στοιχεία της εταιρείας, η αξία αυτού του δικαιώματος προαίρεσης στις 30.6.2025 είναι μηδενική. Το ενδεχόμενο τίμημα που σχετίζεται με την πώληση χαρτοφυλακίων NPE βασίζεται στις εκτιμώμενες καθαρές εισπράξεις του χαρτοφυλακίου βάσει του βασικού σεναρίου του Επιχειρηματικού Σχεδίου, όπως συμφωνήθηκε μεταξύ των μερών. Το αναμενόμενο τίμημα κέρδους, βάσει των παραπάνω υποθέσεων βασικού σεναρίου, έχει προεξοφληθεί περαιτέρω στην παρούσα αξία τους με βάση την προβλεπόμενη περίοδο πληρωμής τους. Για τις μετοχές που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων για την τρέχουσα περίοδο, η ανάλυση ευαισθησίας δεν δείχνει ουσιαστική αλλαγή. Δεν υπάρχουν αλληλεπιδράσεις μεταξύ μη παρατηρήσιμων δεδομένων που να επηρεάζουν σημαντικά την εύλογη αξία.

29. Γνωστοποιήσεις πιστωτικού κινδύνου χρηματοοικονομικών μέσων

Στην παρούσα σημείωση παρέχονται επιπλέον γνωστοποιήσεις σχετικά με τον πιστωτικό κίνδυνο για τα δάνεια κατά πελατών και τα αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου επί των οποίων αναγνωρίζονται αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου σύμφωνα με τις διατάξεις του Δ.Π.Χ.Π. 9.

α. Δάνεια κατά πελατών που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος

Για σκοπούς παρουσίασης των γνωστοποιήσεων πιστωτικού κινδύνου, οι αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου των δανείων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος περιλαμβάνουν επιπλέον το υπόλοιπο των συσσωρευμένων απομειώσεων και το υπόλοιπο της προσαρμογής στην εύλογη αξία του συμβατικού υπολοίπου των δανείων που ήταν απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI), καθώς για σκοπούς παρακολούθησης του πιστωτικού κινδύνου ο Όμιλος παρακολουθεί την εν λόγω προσαρμογή ως μέρος των προβλέψεων. Τα εν λόγω δάνεια αναγνωρίστηκαν είτε στο πλαίσιο εξαγοράς μεμονωμένων δανείων ή εταιριών (π.χ. Εμπορική Τράπεζα και Citibank Ελλάδος), είτε ως συνέπεια σημαντικής τροποποίησης των όρων προηγούμενου δανείου που οδήγησε σε διακοπή αναγνώρισης. Αντίστοιχη προσαρμογή έχει γίνει και στο προ προβλέψεων λογιστικό υπόλοιπο των δανείων.

Σημειώνεται ότι στους πίνακες πιστωτικού κινδύνου, δεν περιλαμβάνονται τα υπόλοιπα και οι αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου των δανείων που έχουν ταξινομηθεί στα στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση.

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει τα δάνεια και τις χρηματοδοτικές μισθώσεις που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος ανά Δ.Π.Χ.Π. 9 Στάδιο (stages):

	Όμιλος									
	30.6.2025					31.12.2024				
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	POCI	Σύνολο	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	POCI	Σύνολο
ΣΤΕΓΑΣΤΙΚΑ										
Λογιστικό υπόλοιπο (προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου)	4.609	954	623	558	6.744	4.383	1.310	595	598	6.886
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(12)	(21)	(185)	(18)	(236)	(7)	(30)	(112)	(24)	(173)
Καθαρή αξία	4.597	933	438	540	6.508	4.376	1.280	483	574	6.713
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ										
Λογιστικό υπόλοιπο (προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου)	750	153	137	176	1.216	713	173	140	185	1.211
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(4)	(16)	(67)	(27)	(114)	(4)	(20)	(66)	(29)	(119)
Καθαρή αξία	746	137	70	149	1.102	709	153	74	156	1.092
ΠΙΣΤΩΤΙΚΕΣ ΚΑΡΤΕΣ										
Λογιστικό υπόλοιπο (προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου)	735	80	29	1	845	755	73	34	1	863
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(4)	(8)	(20)	(1)	(33)	(4)	(7)	(24)	(1)	(36)
Καθαρή αξία	731	72	9	-	812	751	66	10	-	827
ΜΙΚΡΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ										
Λογιστικό υπόλοιπο (προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου)	995	523	202	110	1.830	934	588	218	123	1.863
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(3)	(33)	(77)	(36)	(149)	(3)	(37)	(77)	(37)	(154)
Καθαρή αξία	992	490	125	74	1.681	931	551	141	86	1.709
ΣΥΝΟΛΟ ΔΑΝΕΙΩΝ ΠΡΟΣ ΙΔΙΩΤΕΣ ΚΑΙ ΜΙΚΡΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ										
Λογιστικό υπόλοιπο (προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου)	7.089	1.710	991	845	10.635	6.785	2.144	987	907	10.823
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(23)	(78)	(349)	(82)	(532)	(18)	(94)	(279)	(91)	(482)
Καθαρή αξία	7.066	1.632	642	763	10.103	6.767	2.050	708	816	10.341
ΔΑΝΕΙΑ ΠΡΟΣ ΜΕΣΑΙΕΣ ΚΑΙ ΜΕΓΑΛΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΔΗΜΟΣΙΟ ΤΟΜΕΑ										
Λογιστικό υπόλοιπο (προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου)	28.426	1.335	236	44	30.041	27.189	1.107	268	39	28.603
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(10)	(12)	(85)	(17)	(124)	(10)	(11)	(100)	(11)	(132)
Καθαρή αξία	28.416	1.323	151	27	29.917	27.179	1.096	168	28	28.471
ΣΥΝΟΛΟ ΔΑΝΕΙΩΝ										
Λογιστικό υπόλοιπο (προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου)	35.515	3.045	1.227	889	40.676	33.974	3.251	1.255	946	39.426
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(33)	(90)	(434)	(99)	(656)	(28)	(105)	(379)	(102)	(614)
Καθαρή αξία	35.482	2.955	793	790	40.020	33.946	3.146	876	844	38.812

Τα POCI δάνεια της 30.6.2025 του Ομίλου συμπεριλαμβάνουν δάνεια ύψους € 656 τα οποία δεν είναι απομειωμένα/μη εξυπηρετούμενα.

	Τράπεζα									
	30.6.2025					31.12.2024				
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	POCI	Σύνολο	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	POCI	Σύνολο
ΣΤΕΓΑΣΤΙΚΑ										
Λογιστικό υπόλοιπο (προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου)	4.092	886	558	532	6.068	3.924	1.227	559	571	6.281
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(12)	(20)	(158)	(17)	(207)	(7)	(28)	(101)	(23)	(159)
Καθαρή αξία	4.080	866	400	515	5.861	3.917	1.199	458	548	6.122
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ										
Λογιστικό υπόλοιπο (προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου)	693	143	134	174	1.144	660	163	138	182	1.143
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(4)	(15)	(66)	(27)	(112)	(4)	(19)	(66)	(29)	(118)
Καθαρή αξία	689	128	68	147	1.032	656	144	73	153	1.025
ΠΙΣΤΩΤΙΚΕΣ ΚΑΡΤΕΣ										
Λογιστικό υπόλοιπο (προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου)	730	79	28	1	838	750	73	34	1	857
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(3)	(8)	(19)	(1)	(31)	(3)	(7)	(24)	(1)	(36)
Καθαρή αξία	727	71	9	-	807	747	65	10	-	822
ΜΙΚΡΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ										
Λογιστικό υπόλοιπο (προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου)	980	520	200	109	1.809	922	585	217	122	1.847
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(3)	(33)	(75)	(36)	(147)	(3)	(37)	(77)	(37)	(154)
Καθαρή αξία	977	487	125	73	1.662	920	548	140	85	1.692
ΣΥΝΟΛΟ ΔΑΝΕΙΩΝ ΠΡΟΣ ΙΔΙΩΤΕΣ ΚΑΙ ΜΙΚΡΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ										
Λογιστικό υπόλοιπο (προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου)	6.495	1.628	920	816	9.859	6.256	2.048	948	877	10.129
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(22)	(76)	(318)	(81)	(497)	(17)	(92)	(268)	(90)	(467)
Καθαρή αξία	6.473	1.552	602	735	9.362	6.239	1.956	680	786	9.662
ΔΑΝΕΙΑ ΠΡΟΣ ΜΕΣΑΙΕΣ ΚΑΙ ΜΕΓΑΛΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΔΗΜΟΣΙΟ ΤΟΜΕΑ										
Λογιστικό υπόλοιπο (προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου)	27.586	1.043	207	28	28.864	26.542	784	252	38	27.616
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(11)	(7)	(65)	(4)	(87)	(11)	(4)	(90)	(11)	(116)
Καθαρή αξία	27.575	1.036	142	24	28.777	26.531	780	162	27	27.500
ΣΥΝΟΛΟ ΔΑΝΕΙΩΝ										
Λογιστικό υπόλοιπο (προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου)	34.081	2.671	1.127	844	38.723	32.798	2.832	1.200	914	37.744
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(33)	(83)	(383)	(85)	(584)	(28)	(95)	(358)	(101)	(582)
Καθαρή αξία	34.048	2.588	744	759	38.139	32.770	2.737	842	813	37.162

Τα POCI δάνεια της 30.6.2025 της Τράπεζας συμπεριλαμβάνουν δάνεια ύψους € 630 τα οποία δεν είναι απομειωμένα/μη εξυπηρετούμενα.

Ο ακόλουθος πίνακας απεικονίζει τη μεταβολή των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου των δανείων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος:

Ομιλος	30.6.2025														
	Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου														
	Δάνεια προς ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις					Δάνεια προς μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις και δημόσιο τομέα					Σύνολο				
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	POCI	Συνολο	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	POCI	Συνολο	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	POCI	Συνολο
Υπόλοιπο 1.1.2025	18	94	279	91	482	10	11	100	11	132	28	105	379	102	614
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 30.6.2025															
Μεταφορά σε Στάδιο 1 από Στάδιο 2 ή 3	25	(23)	(2)		-	2	(2)			-	27	(25)	(2)	-	-
Μεταφορά σε Στάδιο 2 από Στάδιο 1 ή 3	(3)	17	(14)		-					-	(3)	17	(14)	-	-
Μεταφορά σε Στάδιο 3 από Στάδιο 1 ή 2	(1)	(21)	22		-					-	(1)	(21)	22	-	-
Επανεκτίμηση αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου (α)	(21)	12	22	2	15		4	4		8	(21)	16	26	2	23
Ζημιές απομείωσης νέων δανείων (β)	2				2	3				3	5	-	-	-	5
Αλλαγή πιστωτικών παραμέτρων (γ)	3		174	28	205	(5)		(1)	(2)	(8)	(2)	-	173	26	197
Ζημιές απομείωσης δανείων (α)+(β)+(γ)	(16)	12	196	30	222	(2)	4	3	(2)	3	(18)	16	199	28	225
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στην περίοδο για αποσβέσεις		(1)	(53)	(14)	(68)			(18)	(6)	(24)	-	(1)	(71)	(20)	(92)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις			(1)		(1)		(1)	(2)	2	(1)	-	(1)	(3)	2	(2)
Μεταβολή της παρούσας αξίας των ζημιών απομείωσης			1		1					-	-	-	1	-	1
Μεταφορά αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου από/(προς) τα στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση			(79)	(25)	(104)			2	12	14	-	-	(77)	(13)	(90)
Υπόλοιπο 30.6.2025	23	78	349	82	532	10	12	85	17	124	33	90	434	99	656

Όμιλος	31.12.2024														
	Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου														
	Δάνεια προς ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις					Δάνεια προς μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις και δημόσιο τομέα					Σύνολο				
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	POCI	Σύνολο	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	POCI	Σύνολο	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	POCI	Σύνολο
Υπόλοιπο 1.1.2024	13	130	406	145	694	5	5	133	28	171	18	135	539	173	865
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 30.6.2024															
Μεταφορά σε Στάδιο 1 από Στάδιο 2 ή 3	26	(25)	(1)		-	1	(1)			-	27	(26)	(1)		-
Μεταφορά σε Στάδιο 2 από Στάδιο 1 ή 3	(3)	50	(47)		-		1	(1)		-	(3)	51	(48)		-
Μεταφορά σε Στάδιο 3 από Στάδιο 1 ή 2		(19)	19		-					-		(19)	19		-
Επανεκτίμηση αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου (α)	(23)	(5)	13	(8)	(23)	(1)		8		7	(24)	(5)	21	(8)	(16)
Ζημιές απομείωσης νέων δανείων (β)	2				2	1				1	3				3
Αλλαγή πιστωτικών παραμέτρων (γ)	(2)	(2)	132	34	162	(5)	(1)	27	7	28	(7)	(3)	159	41	190
Ζημιές απομείωσης δανείων (α)+(β)+(γ)	(23)	(7)	145	26	141	(5)	(1)	35	7	36	(28)	(8)	180	33	177
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στην περίοδο για αποσβέσεις		(1)	(49)	(19)	(69)	6		(16)	(8)	(18)	6	(1)	(65)	(27)	(87)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις			(1)	1	-	(2)		4		2	(2)		3	1	2
Μεταβολή της παρούσας αξίας των ζημιών απομείωσης			2	1	3			1		1			3	1	4
Μεταφορά αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου από/(προς) τα στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση		(1)	(172)	(47)	(220)			(46)	(11)	(57)		(1)	(218)	(58)	(277)
Υπόλοιπο 30.6.2024	13	127	302	107	549	5	4	110	16	135	18	131	412	123	684
Μεταβολές περιόδου 1.7 - 31.12.2024															
Μεταφορά σε Στάδιο 1 από Στάδιο 2 ή 3	41	(40)	(1)		-	2	(2)			-	43	(42)	(1)		-
Μεταφορά σε Στάδιο 2 από Στάδιο 1 ή 3	(2)	18	(16)		-		10	(10)		-	(2)	28	(26)		-
Μεταφορά σε Στάδιο 3 από Στάδιο 1 ή 2		(17)	17		-					-		(17)	17		-
Επανεκτίμηση αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου (α)	(34)	10	13	(1)	(12)	(1)	(8)	14		5	(35)	2	27	(1)	(7)
Ζημιές απομείωσης νέων δανείων (β)	1				1	2				2	3				3
Αλλαγή πιστωτικών παραμέτρων (γ)	(1)	(2)	95	29	121	3	3	(4)	(3)	(1)	2	1	91	26	120
Ζημιές απομείωσης δανείων (α)+(β)+(γ)	(34)	8	108	28	110	4	(5)	10	(3)	6	(30)	3	118	25	116
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στην περίοδο για αποσβέσεις		(1)	(48)	(10)	(59)	(1)		(5)	(2)	(8)	(1)	(1)	(53)	(12)	(67)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις			(1)		(1)		1			1		1	(1)		-
Μεταβολή της παρούσας αξίας των ζημιών απομείωσης			1	1	2			1		1			2	1	3
Μεταφορά αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου από/(προς) τα στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση		(1)	(83)	(35)	(119)		3	(6)		(3)		2	(89)	(36)	(123)
Υπόλοιπο 31.12.2024	18	94	279	91	482	10	11	100	11	132	28	105	379	102	614

Τράπεζα	30.6.2025														
	Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου														
	Δάνεια προς ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις					Δάνεια προς μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις και δημόσιο τομέα					Σύνολο				
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	POCI	Συνολο	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	POCI	Συνολο	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	POCI	Συνολο
Υπόλοιπο 1.1.2025	17	92	268	89	466	11	4	89	12	116	28	96	357	101	582
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 30.6.2025															
Μεταφορά σε Στάδιο 1 από Στάδιο 2 ή 3	24	(22)	(2)		-	1	(1)			-	25	(23)	(2)	-	-
Μεταφορά σε Στάδιο 2 από Στάδιο 1 ή 3	(3)	17	(14)		-					-	(3)	17	(14)	-	-
Μεταφορά σε Στάδιο 3 από Στάδιο 1 ή 2	(1)	(21)	22		-					-	(1)	(21)	22	-	-
Επανεκτίμηση αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου (α)	(20)	10	21	1	12	(1)	4	4		7	(21)	14	25	1	19
Ζημιές απομείωσης νέων δανείων (β)	2				2	2				2	4	-	-	-	4
Αλλαγή πιστωτικών παραμέτρων (γ)	3	1	173	29	206	(2)		(5)		(7)	1	1	168	29	199
Ζημιές απομείωσης δανείων (α)+(β)+(γ)	(15)	11	194	30	220	(1)	4	(1)	-	2	(16)	15	193	30	222
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στην περίοδο για αποσβέσεις		(1)	(53)	(13)	(67)			(18)	(7)	(25)	-	(1)	(71)	(20)	(92)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις					-					-	-	-	-	-	-
Μεταβολή της παρούσας αξίας των ζημιών απομείωσης			1		1					-	-	-	1	-	1
Μεταφορά αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου από/(προς) τα στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση			(98)	(26)	(124)			(4)	(1)	(5)	-	-	(102)	(27)	(129)
Υπόλοιπο 30.6.2025	22	76	318	80	496	11	7	65	4	87	33	83	384	84	584

Τράπεζα	31.12.2024														
	Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου														
	Δάνεια προς ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις					Δάνεια προς μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις και δημόσιο τομέα					Σύνολο				
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	POCI	Σύνολο	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	POCI	Σύνολο	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	POCI	Σύνολο
Υπόλοιπο 1.1.2024	12	126	375	143	656	4	2	127	28	161	17	128	502	170	817
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 30.6.2024															
Μεταφορά σε Στάδιο 1 από Στάδιο 2 ή 3	25	(24)	(1)		-					-	25	(24)	(1)	-	-
Μεταφορά σε Στάδιο 2 από Στάδιο 1 ή 3	(2)	50	(48)		-					-	(2)	50	(48)	-	-
Μεταφορά σε Στάδιο 3 από Στάδιο 1 ή 2		(18)	18		-					-	-	(18)	18	-	-
Επανεκτίμηση αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου (α)	(23)	(6)	12	(9)	(26)			8		8	(23)	(6)	20	(9)	(18)
Ζημιές απομείωσης νέων δανείων (β)	2				2	1				1	3	-	-	-	3
Αλλαγή πιστωτικών παραμέτρων (γ)	(1)	(3)	113	34	143	(1)		27	3	29	(2)	(3)	140	37	172
Ζημιές απομείωσης δανείων (α)+(β)+(γ)	(22)	(9)	125	25	119	-	-	35	3	38	(22)	(9)	160	28	157
Αποαναγνώριση Δανείων					-				(1)	(1)	-	-	-	(1)	(1)
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στην περίοδο για αποσβέσεις		(1)	(49)	(20)	(70)	6		(16)	(8)	(18)	6	(1)	(65)	(28)	(88)
Συναλλαγματικές διαφορές και λουπές κινήσεις					-	(5)		4		(1)	(5)	-	4	-	(1)
Μεταβολή της παρούσας αξίας των ζημιών απομείωσης			1	1	2			1		1	-	-	2	1	3
Μεταφορά αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου από/(προς) τα στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση		(1)	(132)	(45)	(178)			(52)	(7)	(59)	-	(1)	(184)	(52)	(237)
Υπόλοιπο 30.6.2024	13	123	289	104	529	5	2	99	15	121	18	125	388	119	650
Μεταβολές περιόδου 1.7 – 31.12.2024															
Μεταφορά σε Στάδιο 1 από Στάδιο 2 ή 3	40	(39)	(1)		-	2	(1)	(1)		-	42	(40)	(2)	-	-
Μεταφορά σε Στάδιο 2 από Στάδιο 1 ή 3	(3)	18	(15)		-		11	(11)		-	(3)	29	(26)	-	-
Μεταφορά σε Στάδιο 3 από Στάδιο 1 ή 2		(16)	16		-					-	-	(16)	16	-	-
Επανεκτίμηση αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου (α)	(33)	9	13	(1)	(12)	(1)	(9)	14		4	(34)	-	27	(1)	(8)
Ζημιές απομείωσης νέων δανείων (β)	1				1	4				4	5	-	-	-	5
Αλλαγή πιστωτικών παραμέτρων (γ)	(1)	(3)	95	30	121	3		(2)	(1)	-	2	(3)	93	29	121
Ζημιές απομείωσης δανείων (α)+(β)+(γ)	(33)	6	108	29	110	6	(9)	12	(1)	8	(27)	(3)	120	28	118
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στην περίοδο για αποσβέσεις		(1)	(48)	(9)	(58)			(5)	(2)	(7)	-	(1)	(53)	(11)	(65)
Συναλλαγματικές διαφορές και λουπές κινήσεις					-	(1)	1			-	(1)	1	-	-	-
Μεταβολή της παρούσας αξίας των ζημιών απομείωσης			2		2			1		1	-	-	3	-	3
Μεταφορά αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου από/(προς) τα στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση		1	(83)	(35)	(117)			(7)		(7)	-	1	(90)	(35)	(124)
Υπόλοιπο 31.12.2024	17	92	268	89	466	12	4	88	12	116	29	96	356	101	582

Το συνολικό ποσό που έχει αναγνωρισθεί για την κάλυψη έναντι του πιστωτικού κινδύνου που απορρέει από συμβάσεις με πελάτες ανέρχεται σε € 721 την 30.06.2025 (31.12.2024: € 676), λαμβάνοντας υπόψη τις αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου δανείων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος ποσού € 656 (31.12.2024: € 614), τις αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου των εγγυητικών επιστολών, ενέγγυων πιστώσεων και μη εκταμειωθείσων δανειακών δεσμεύσεων ποσού € 24 (31.12.2024: € 24) και τις αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου για τις απαιτήσεις κατά πελατών ποσού € 41 (31.12.2024: € 38).

Αναφορικά με τις προσαρμογές στα αποτελέσματα των μοντέλων (PMA) που έχουν αναγνωρισθεί όπως έχουν γνωστοποιηθεί στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της 31.12.2024 (σημείωση 47.1) το υπόλοιπο των συσσωρευμένων προβλέψεων για αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου της 30.06.2025 περιλαμβάνει προσαρμογές στα αποτελέσματα των μοντέλων (PMA) συνολικού ύψους € 189 (31.12.2024: € 103).

- Προσαρμογή ύψους € 98 αναγνώριστηκε στα αποτελέσματα των μοντέλων (PMA), για να αποτυπώσει την αβεβαιότητα στο τρέχων μακροοικονομικό περιβάλλον που χαρακτηρίζεται από πληθωριστικές πιέσεις, αυξημένο κόστος χρηματοδότησης για τα νοικοκυριά και τις επιχειρήσεις, συνοδευόμενα από συνεχιζόμενη αβεβαιότητα στις γεωπολιτικές εξελίξεις.
- Στο πλαίσιο της προληπτικής διαχείρισης των ανοιγμάτων λιανικής τραπεζικής, ο Όμιλος έχει ενσωματώσει προσαρμογή (PMA) στον υπολογισμό της αναμενόμενης πιστωτικής ζημίας (ECL) για την 30.6.2025. Βάσει ανάλυσης σεναρίων και χαρακτηριστικών του χαρτοφυλακίου, έχει αναγνωριστεί προσαρμογή (PMA) ύψους € 85 σε επίπεδο Ομίλου προκειμένου να αποτυπωθεί η αναμενόμενη επίπτωση από ενδεχόμενες διαχειριστικές ενέργειες που θα μειώσουν περαιτέρω τον κίνδυνο επανεμφάνισης αθέτησης στο μέλλον. Η προσαρμογή (PMA) θα επανεξετάζεται και επικαιροποιείται σε κάθε ημερομηνία αναφοράς, λαμβάνοντας υπόψη τη στενή παρακολούθηση των συγκεκριμένων ανοιγμάτων.
- Προκειμένου να ληφθεί υπόψη η ενδεχόμενη επιβολή κουρέματος από την κυβέρνηση στα ενυπόθηκα δάνεια σε ελβετικό νόμισμα, ο Όμιλος έχει ενσωματώσει προσαρμογή (PMA) στον υπολογισμό της αναμενόμενης πιστωτικής ζημίας (ECL) με 30.6.2025. Η περίμετρος των ανοιγμάτων που αναμένεται να πληρούν τα κριτήρια για τη διευθέτηση εκτιμάται σε € 91. Εφόσον η νομοθεσία δεν έχει οριστικοποιηθεί, έχουν εξεταστεί εναλλακτικά σενάρια σε σχέση με τα επίπεδα αποδοχής των οφειλετών, λαμβάνοντας υπόψη τόσο τα χρηματοοικονομικά όσο και τα κριτήρια επιλεξιμότητας εξασφαλίσεων, όπως προβλέπονται στο προσχέδιο της νομοθεσίας, καταλήγοντας σε προσαρμογή (PMA) ύψους €6.

Ο Όμιλος υπολογίζει τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές με βάση τη σταθμισμένη πιθανότητα τριών εναλλακτικών σεναρίων. Πιο συγκεκριμένα, ο Όμιλος παράγει προβλέψεις για την πιθανή εξέλιξη των μακροοικονομικών μεταβλητών που επηρεάζουν το ύψος της αναμενόμενης ζημίας πιστωτικού κινδύνου για το δανειακό χαρτοφυλάκιο υπό ένα βασικό και υπό δύο εναλλακτικά μακροοικονομικά σενάρια (ένα ευνοϊκό και ένα δυσμενές) και παράγει επίσης τις σωρευτικές πιθανότητες που σχετίζονται με αυτά τα σενάρια. Οι μακροοικονομικές μεταβλητές που επηρεάζουν το επίπεδο των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών είναι το Ακαθάριστο Εγχώριο Προϊόν, το ποσοστό ανεργίας, ο πληθωρισμός και οι μελλοντικές τιμές των οικιστικών και εμπορικών ακινήτων. Οι μακροοικονομικές παράμετροι που εφαρμόστηκαν για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών από τον Όμιλο και την Τράπεζα για την Ελλάδα την 30.6.2025 για την περίοδο 2025-2028 έχουν παραμείνει οι ίδιες με αυτές που εφαρμόστηκαν την 31.3.2025 και 31.12.2024. Όσον αφορά στην Κύπρο, οι μέσες μεταβλητές ανά έτος για την περίοδο 2025-2027 επικαιροποιήθηκαν την 30.6.2025 χωρίς σημαντική επίδραση στον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών.

Στο πλαίσιο του υπολογισμού IFRS9 ECL, ο Όμιλος όπως αναφέρεται άνω, ενσωματώνει την πιθανή εξέλιξη των μακροοικονομικών μεταβλητών που επηρεάζουν το ύψος της αναμενόμενης ζημίας πιστωτικού κινδύνου και πραγματοποιεί επισκόπηση στις σωρευτικές πιθανότητες που σχετίζονται με αυτά τα σενάρια, με σκοπό να αντικατοπτρίζονται οι τρέχουσες εξελίξεις και να ενσωματώνεται η μελλοντική πληροφόρηση. Οι ανακοινώσεις αναφορικά με την επιβολή Δασμών από τις Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής, δημιούργησαν παγκόσμια αβεβαιότητα. Παρόλα αυτά, σε αυτό το στάδιο των συζητήσεων και καθώς η επίπτωση στην ελληνική οικονομία δεν μπορεί να εκτιμηθεί ακόμα με ακρίβεια, ο Όμιλος δεν προχώρησε σε ενσωμάτωση προσαρμογών στον υπολογισμό ECL, είτε μέσω μακροοικονομικών σεναρίων είτε με τη μορφή Post Model Adjustments (PMAs). Ο Όμιλος θα συνεχίσει να παρακολουθεί την εξέλιξη του επερχόμενου επενδυτικού κινδύνου και να πραγματοποιεί ασκήσεις μέτρησης επίπτωσης προς ενσωμάτωση σε μελλοντική ημερομηνία, εφόσον απαιτηθεί.

β. Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου

ι. Αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση

Το σύνολο των αξιογράφων αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση ποσού € 1.080 κατά την 30.6.2025 έχουν ταξινομηθεί σε στάδιο 1 (31.12.2024: € 968).

Για την Τράπεζα το σύνολο των αξιογράφων αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση ποσού € 1.034 κατά την 30.6.2025 έχουν ταξινομηθεί σε στάδιο 1 (31.12.2024: € 918).

ii. Αξιόγραφα αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος

Ακολουθεί η κατάταξη των αξιογράφων ανά στάδιο (stage):

	Όμιλος									
	30.6.2025					31.12.2024				
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	POCI	Σύνολο	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	POCI	Σύνολο
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου										
Λογιστική αξία (προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου)	7.851				7.851	7.996				7.996
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(9)				(9)	(8)				(8)
Καθαρή αξία	7.842	-	-	-	7.842	7.988	-	-	-	7.988
Λοιπά Κρατικά Ομόλογα										
Λογιστική αξία (προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου)	4.536				4.536	4.354				4.354
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(3)				(3)	(3)				(3)
Καθαρή αξία	4.533	-	-	-	4.533	4.351	-	-	-	4.351
Λοιπά χρεόγραφα										
Λογιστική αξία (προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου)	3.366		5		3.371	3.308		6		3.314
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(3)		(4)		(7)	(4)		(4)		(8)
Καθαρή αξία	3.363	-	1	-	3.364	3.304	-	2	-	3.306
Σύνολο αξιογράφων αποτιμώμενων στο αναπόσβεστο κόστος										-
Λογιστική αξία (προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου)	15.753	-	5	-	15.758	15.658	-	6	-	15.664
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(15)	-	(4)	-	(19)	(15)	-	(4)	-	(19)
Καθαρή αξία	15.738	-	1	-	15.739	15.643	-	2	-	15.645

	Τράπεζα									
	30.6.2025					31.12.2024				
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	POCI	Σύνολο	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	POCI	Σύνολο
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου										
Λογιστική αξία (προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου)	7.753				7.753	7.903				7.903
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(9)				(9)	(8)				(8)
Καθαρή αξία	7.744	-	-	-	7.744	7.895	-	-	-	7.895
Λοιπά Κρατικά Ομόλογα										
Λογιστική αξία (προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου)	3.989				3.989	3.913				3.913
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(3)				(3)	(3)				(3)
Καθαρή αξία	3.986	-	-	-	3.986	3.910	-	-	-	3.910
Λοιπά χρεόγραφα										
Λογιστική αξία (προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου)	2.922		5		2.927	2.906		6		2.912
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(3)		(4)		(7)	(4)		(4)		(8)
Καθαρή αξία	2.919	-	1	-	2.920	2.902	-	2	-	2.904
Σύνολο αξιογράφων αποτιμώμενων στο αναπόσβεστο κόστος					-					-
Λογιστική αξία (προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου)	14.664	-	5	-	14.669	14.722	-	6	-	14.728
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(15)	-	(4)	-	(19)	(15)	-	(4)	-	(19)
Καθαρή αξία	14.649	-	1	-	14.650	14.707	-	2	-	14.709

30. Κεφαλαιακή επάρκεια

Πολιτική του Ομίλου είναι η διατήρηση ισχυρής κεφαλαιακής επάρκειας και κεφαλαιακών πλεονασμάτων πάνω από τις ελάχιστες κανονιστικές απαιτήσεις προκειμένου να εξασφαλίζεται η επίτευξη του επιχειρηματικού του σχεδίου και να διασφαλίζεται η εμπιστοσύνη των καταθετών, των μετόχων, των αγορών και των συναλλασσόμενων μερών. Αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου διενεργούνται με απόφαση της Γενικής Συνελεύσεως ή του Διοικητικού Συμβουλίου, σύμφωνα με το καταστατικό ή τις εκάστοτε ισχύουσες διατάξεις. Ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας συγκρίνει τα εποπτικά ίδια κεφάλαια του Ομίλου με τους κινδύνους (σταθμισμένο Ενεργητικό) που αναλαμβάνει ο Όμιλος.

Τα εποπτικά κεφάλαια περιλαμβάνουν τα κεφάλαια κοινών μετοχών κατηγορίας I (μετοχικό κεφάλαιο, αποθεματικά, δικαιώματα μειοψηφίας), τα πρόσθετα κεφάλαια κατηγορίας I (υβριδικό τίτλο) και τα κεφάλαια κατηγορίας II (τίτλοι μειωμένης εξασφάλισης). Το σταθμισμένο Ενεργητικό περιλαμβάνει τον πιστωτικό κίνδυνο του επενδυτικού χαρτοφυλακίου (συμπεριλαμβανομένου του κινδύνου αντισυμβαλλομένου και του κινδύνου προσαρμογής πιστωτικής αποτιμώσεως αντισυμβαλλομένου (CVA)), τον κίνδυνο αγοράς του εμπορικού χαρτοφυλακίου και τον λειτουργικό κίνδυνο.

Η Alpha Τράπεζα Α.Ε. ως συστημική τράπεζα, εποπτεύεται από τον Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό (ΕΕΜ) της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (ΕΚΤ) προς τον οποίο υποβάλλονται στοιχεία σε τριμηνιαία βάση. Η εποπτεία διενεργείται σύμφωνα με τον Ευρωπαϊκό Κανονισμό 575/2013 (CRR), όπως τροποποιήθηκε, μεταξύ άλλων, με τον Κανονισμό (ΕΕ) 876/2019 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου

(CRR 2). και την Ευρωπαϊκή Οδηγία 2013/36 (CRD IV). όπως ενσωματώθηκε στον ελληνικό Ν. 4261/2014 και τροποποιήθηκε μεταξύ άλλων από την Οδηγία 2019/878 (CRD V) και ενσωματώθηκε στο εθνικό δίκαιο με τον Ν. 4799/2021.

Το εποπτικό κανονιστικό πλαίσιο για τα πιστωτικά ιδρύματα έχει αναθεωρηθεί με την εισαγωγή του Κανονισμού για τις κεφαλαιακές απαιτήσεις (Capital Requirements Regulation 3 – CRR3). Ο εν λόγω Κανονισμός ενσωματώνει τις διεθνείς προδιαγραφές Basel III (Basel IV) και η εφαρμογή του, η οποία τίθεται σε ισχύ από την 1η Ιανουαρίου 2025, επιφέρει εκτενείς και σημαντικές μεταρρυθμίσεις στο υφιστάμενο ρυθμιστικό πλαίσιο του κανονισμού CRR2. Συγκεκριμένα, οι τροποποιήσεις αφορούν την αναθεώρηση των τυποποιημένων μεθοδολογιών (standardised approaches) για την αποτίμηση του πιστωτικού κινδύνου, του κινδύνου αγοράς, του λειτουργικού κινδύνου καθώς και του κινδύνου προσαρμογής πιστωτικής αποτίμησης (Credit Valuation Adjustment – CVA risk). Οι εν λόγω μεταρρυθμίσεις στοχεύουν στην ενδυνάμωση της ανθεκτικότητας και σταθερότητας των χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων, ενώ παράλληλα προωθούν την ομογενοποίηση και τη διασφάλιση συγκρισιμότητας του ρυθμιστικού πλαισίου μεταξύ των διαφόρων δικαιοδοσιών.

Η μετάβαση από τον Κανονισμό CRR 2 στον Κανονισμό CRR 3 αντανάκλα τη δέσμευση της Ευρωπαϊκής Ένωσης για την εφαρμογή των τελικών μεταρρυθμίσεων της Βασιλείας III (Basel IV). Οι κύριοι στόχοι του Κανονισμού CRR 3 περιλαμβάνουν:

- Την ενίσχυση της ευαισθησίας του κανονιστικού πλαισίου στους κινδύνους.
- Τη βελτίωση της συγκρισιμότητας και της διαφάνειας των προφίλ κινδύνου των χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων.
- Την προώθηση ενός πιο ανθεκτικού τραπεζικού συστήματος ικανού να ανταπεξέλθει σε οικονομικούς κλυδωνισμούς.

Η επίπτωση από την εφαρμογή της CRR 3 στα στοιχεία της 30 Ιουνίου 2025 υπολογίζεται περίπου -47bps στον συνολικό δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας.

Για τον υπολογισμό του δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας ακολουθούνται οι διατάξεις του ισχύοντος θεσμικού πλαισίου όπως ισχύουν. Επιπροσθέτως:

- Πέραν του ορίου 8% για τον Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας, ισχύουν όρια 4.5% για τον δείκτη κεφαλαίου κοινών μετοχών και 6% για τον δείκτη κεφαλαίου της κατηγορίας I (Tier I), αντίστοιχα.
- Προβλέπεται η διατήρηση αποθεμάτων ασφαλείας κεφαλαίου, επιπλέον των κεφαλαίων κοινών μετοχών. Ειδικότερα, η Συνδυασμένη απαίτηση αποθέματος ασφαλείας (CBR) αποτελείται από:
 - ο το απόθεμα ασφαλείας διατηρήσεως κεφαλαίων το οποίο ανέρχεται στο 2.5%.
 - ο τα κάτωθι αποθέματα ασφαλείας που καθορίστηκαν με Πράξεις Εκτελεστικής Επιτροπής από την Τράπεζα της Ελλάδος:
 - αντικυκλικό κεφαλαιακό απόθεμα ασφαλείας «μηδέν τοις εκατό» (0%) για το πρώτο τρίμηνο του 2025.
 - απόθεμα ασφαλείας συστημικά σημαντικών ιδρυμάτων (O-SII), το οποίο αυξήθηκε σταδιακά μέχρι «ένα τοις εκατό» (1%) από 1.1.2019 έως 1.1.2023. Για το 2025 το ποσοστό ανέρχεται σε 1.00%.

Σημειώνεται ότι με την Πράξη Εκτελεστικής Επιτροπής 235/1/07.10.2024, η Τράπεζα της Ελλάδος, αρχής γενομένης από την 1^η Οκτωβρίου 2025, καθόρισε το αντικυκλικό κεφαλαιακό απόθεμα για την Ελλάδα σε ποσοστό 0.25%. Το θετικό αντικυκλικό κεφαλαιακό απόθεμα ασφαλείας σε ουδέτερο περιβάλλον κινδύνου στην Ελλάδα διαμορφώνεται στο 0.5%.

Τα εν λόγω όρια θα πρέπει να ικανοποιούνται σε ενοποιημένη βάση.

Ο κατωτέρω πίνακας παρουσιάζει τους δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας του Ομίλου:

	Όμιλος		Τράπεζα	
	30.6.2025	31.12.2024	30.6.2025	31.12.2024
Δείκτης Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών Κατηγορίας I (Common Equity Tier I)	16.1%	16.3%	16.8%	17.0%
Δείκτης Κεφαλαίων Κατηγορίας I (Tier I)	18.4%	18.6%	19.1%	19.4%
Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας¹	21.7%	21.9%	22.6%	22.8%

* Οι παραπάνω δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας για τον Όμιλο περιλαμβάνουν κέρδη περιόδου μετά από πρόβλεψη για διανομή μερίσματος σύμφωνα με τη μερισματική πολιτική. Εξαιρουμένης της πρόβλεψης για μέρισμα το 1ο εξάμηνο του 2025, οι δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας είναι βελτιωμένοι κατά περίπου 109 μονάδες βάσης και ο συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας θα διαμορφωθεί σε 22.8%. Για την Τράπεζα εξαιρουμένης της πρόβλεψης για μέρισμα το 1ο εξάμηνο του 2025, οι δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας αυξάνονται κατά περίπου 112 μονάδες βάσης και ο συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας διαμορφώνεται σε 23.7%.

Ο Δείκτης CET1 του Ομίλου περιλαμβάνει συγκεκριμένες εποπτικές προσαρμογές σύμφωνα με το άρθρο 3 της CRR και τις κατευθύνσεις των εποπτικών αρχών, συμπεριλαμβανομένων και αυτών που σχετίζονται με τα ανοίγματα που φέρουν την εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου. Συγκεκριμένα, για τα εγγυημένα από το Ελληνικό Δημόσιο ανοίγματα, η Τράπεζα προέβη σε εποπτική προσαρμογή ύψους € 84 εκατ. κατά την 30η Ιουνίου 2025, σε ευθυγράμμιση με τις κατευθύνσεις που δόθηκαν από την ΕΚΤ προς τις τράπεζες στις αρχές του 2024. Η ανωτέρω προσαρμογή είναι προσωρινή και εξαρτάται, μεταξύ άλλων, από την εξέλιξη του ρυθμού καταβολών από το Ελληνικό Δημόσιο (με βάση και το νέο Νόμο 5104/24). Η λογιστική αξία αυτών των ανοιγμάτων που αναγνωρίζονται στο λογαριασμό «Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελάτων» ανήλθε σε € 97 εκατ. κατά την 30η Ιουνίου 2025, και, σύμφωνα με τις οδηγίες της ΕΚΤ, κατηγοριοποιήθηκαν σαν μη εξυπηρετούμενα ανοίγματα και αντιστοιχώς σαν δάνεια Σταδίου 3 (Stage 3).

Λαμβάνοντας υπόψη την απόφαση για την Διαδικασία Εποπτικού Ελέγχου και Αξιολόγησης (SREP) του 2024, η ΕΚΤ ενημέρωσε την Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε. κατ' επέκταση τη καθολική διάδοχο μετά τη συγχώνευση την Alpha Τράπεζα Α.Ε., ότι υποχρεούται για το δεύτερο τρίμηνο του 2025 να τηρεί το ελάχιστο όριο του ενοποιημένου Συνολικού Δείκτη Ιδίων Κεφαλαίων (Overall Capital Requirements – OCR) τουλάχιστον στο 14.71%. (ο OCR για το πρώτο εξάμηνο του 2025 περιλαμβάνει το Απόθεμα Ασφαλείας Διατήρησης Κεφαλαίου (CCB) 2.5%, το Απόθεμα Ασφαλείας των Λοιπών Συστημικά Σημαντικών Ιδρυμάτων (O-SII) 1% και το Αντικυκλικό Κεφαλαιακό Απόθεμα Ασφαλείας (CCyB) 0.21% το οποίο προέρχεται κυρίως από τη συνεισφορά των θυγατρικών).

Ο OCR αποτελείται από το ελάχιστο όριο του Συνολικού Δείκτη Ιδίων Κεφαλαίων (8%), σύμφωνα με το άρθρο 92(1) της CRR, τις πρόσθετες εποπτικές απαιτήσεις για τον Πυλώνα II (P2R) σύμφωνα με το άρθρο 16(2)(α) του Κανονισμού 1024/2013/ΕΕ (3%), καθώς επίσης και τις

¹ Στοιχεία που αφορούν στην δημοσιοποίηση εποπτικής φύσεως πληροφοριών σχετικά με την κεφαλαιακή επάρκεια διαχείρισης κινδύνων (Πυλώνας III - Κανονισμός 575/2013) θα δημοσιοποιηθούν στην ιστοσελίδα της Τράπεζας

συνδυασμένες απαιτήσεις αποθέματος ασφαλείας (π.χ. CCB, OSII, CCyB). σύμφωνα με το άρθρο 128 (6) της Οδηγίας 2013/36/ΕΕ. Ο ελάχιστος δείκτης θα πρέπει να τηρείται σε συνεχή βάση, λαμβάνοντας υπόψη τις μεταβατικές διατάξεις των CRR/CRD.

Ελάχιστη απαίτηση ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων (MREL)

Στις 22 Απριλίου 2024, η Alpha Τράπεζα Α.Ε. είχε λάβει επικοινωνία από την Ευρωπαϊκή Αρχή Εξυγίανσης (Single Resolution Board - SRB) σχετικά με την απόφαση της υποχρέωσης των ελάχιστων ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων (MREL). Οι απαιτήσεις βασίζονται στην Οδηγία για την Ανάκαμψη και Εξυγίανση («BRRD2»). η οποία ενσωματώθηκε στο ελληνικό δίκαιο με τον νόμο 4799/2021 στις 18.5.2021. Παράλληλα, με την ίδια απόφαση, η Αρχή Εξυγίανσης καθόρισε τη στρατηγική εξυγίανσης μοναδικού σημείου έναρξης (Single Point of Entry - SPE).

Σε συνέχεια της απόφασης του SRB στις 20 Δεκεμβρίου 2024, η Alpha Bank έλαβε τη δεσμευτική Ελάχιστη Απαίτηση Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL), σύμφωνα με την οποία η Τράπεζα πρέπει να πληροί από την 30η Ιουνίου 2025 σε ενοποιημένη βάση απαίτηση MREL ύψους 23.57% του συνολικού ποσού έκθεσης σε κίνδυνο (TREA) και 5.91% του ανοίγματος μόχλευσης (LRE). Η απόφαση επιπρόσθετα ορίζει επίσης ότι ο δεσμευτικός στόχος της Alpha Bank αντικατοπτρίζει το επίδομα του MCC².

Οι εν λόγω απαιτήσεις MREL εκφρασμένες ως ποσοστό του TREA δεν περιλαμβάνουν τη συνδυασμένη απαίτηση αποθέματος ασφαλείας (CBR), ίση με 3.71% στις 30.6.2025.

Επιπρόσθετα, η Αρχή Εξυγίανσης έχει αποφασίσει ότι η Alpha Τράπεζα Α.Ε. δεν υπόκειται επί της απαίτησης για ένα ελάχιστο ποσό ιδίων κεφαλαίων και μειωμένης εξασφάλισης επιλέξιμων υποχρεώσεων («Απαίτηση μειωμένης εξασφάλισης MREL»). Οι απαιτήσεις MREL, υπόκειται σε ετήσια επανεξέταση / έγκριση από το SRB.

Στις 30 Ιουνίου 2025, ο δείκτης MREL της Τράπεζας διαμορφώθηκε σε 28.6%, ποσοστό πολύ υψηλότερο από τον ενδιάμεσο δεσμευτικό στόχο του 27.28% του συνολικού ποσού έκθεσης σε κίνδυνο (TREA) (με ισχύ από 30.6.2025, συμπεριλαμβανομένου του CBR). Ο ανωτέρω δείκτης περιλαμβάνει το κέρδος της περιόδου χρηματοοικονομικής αναφοράς που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025 μετά από πρόβλεψη για καταβολή μερίσματος.

² Market Confidence Charge

31. Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών

Η Εταιρία και οι υπόλοιπες εταιρίες του Ομίλου, στο πλαίσιο των συνήθων επιχειρηματικών δραστηριοτήτων τους, διενεργούν συναλλαγές και με συνδεδεμένα με αυτές μέρη. Οι συναλλαγές αυτές διενεργούνται με συνθήκες και όρους της αγοράς και εγκρίνονται από τα αρμόδια όργανα. Χρηματοδοτικά όρια που παρέχονται είναι σύμφωνα με την πιστωτική πολιτική του Ομίλου και την εκάστοτε τιμολογιακή πολιτική.

- α. Τα υπόλοιπα των συναλλαγών του Ομίλου και της Τράπεζας με τα βασικά Διοικητικά στελέχη, τα οποία αποτελούνται από τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και της Εκτελεστικής Επιτροπής της Τράπεζας καθώς και με τα πλησιέστερα συγγενικά τους πρόσωπα, και εταιρίες που ελέγχονται από αυτά, και τα σχετικά με τις συναλλαγές αυτές αποτελέσματα, έχουν ως εξής:

	Όμιλος		Τράπεζα	
(Ποσά σε χιλιάδες €)	30.6.2025	31.12.2024	30.6.2025	31.12.2024
Ενεργητικό				
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	2.964	3.181	2.949	3.176
Υποχρεώσεις				
Υποχρεώσεις προς πελάτες	5.126	5.222	4.530	4.478
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους	207	278	207	278
Ομολογίες εκδόσεώς μας και λουπές δανειακές υποχρεώσεις	1.503	4.268	1.503	596
Προβλέψεις	1.449	1.011	1.449	1.011
Σύνολο Υποχρεώσεων	8.285	10.779	7.689	6.362
Εγγυητικές επιστολές και εγκεκριμένα όρια	388	422	388	422

	Όμιλος		Τράπεζα	
(Ποσά σε χιλιάδες €)	Από 1 Ιανουαρίου έως	Από 1 Ιανουαρίου έως	Από 1 Ιανουαρίου έως	Από 1 Ιανουαρίου έως
	30.6.2025	30.6.2024	30.6.2025	30.6.2024
Έσοδα				
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	62	74	60	73
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	3			
Σύνολο	65	74	60	73
Έξοδα				
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	10	88	10	11
Αμοιβές Βασικών Διοικητικών Στελεχών, μισθοί και ημερομίσθια	6.488	4.752	6.084	4.274
Σύνολο	6.498	4.840	6.094	4.286

Η αποζημίωση για Ανώτατα Διοικητικά Στελέχη και τα πρόσωπα με στενές σχέσεις συγγένειας με αυτά αναλύεται ως ακολούθως:

	Όμιλος		Τράπεζα	
(Ποσά σε χιλιάδες €)	Από 1 Ιανουαρίου έως	Από 1 Ιανουαρίου έως	Από 1 Ιανουαρίου έως	Από 1 Ιανουαρίου έως
	30.6.2025	30.6.2025	30.6.2025	30.6.2024
Αποζημίωση για μέλη Διοικητικού Συμβουλίου, μισθοί	3.648	3.548	3.244	3.065
Πρόσθετες παροχές προγραμμάτων απόδοσης	2.059	819	2.059	819
Λουπές παροχές	11	6	11	11
Εργοδοτικές εισφορές	326	280	326	280
Αποζημιώσεις αποχώρησης	312		312	
Λουπές	132	99	133	100
Σύνολο	6.488	4.752	6.084	4.275

Επιπλέον, σύμφωνα με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης της 29.6.2018 λειτουργεί πρόγραμμα παροχής αποζημίωσης στα Ανώτατα Διοικητικά Στελέχη της Τράπεζας, οι όροι του οποίου εξειδικεύθηκαν σε Κανονισμό που εκδόθηκε μεταγενέστερα. Η καταβολή της παροχής είναι οικειοθελής, δεν στοιχειοθετεί επιχειρησιακή συνθήκη και δύναται να παύσει στο μέλλον με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης. Παρέχει δε, κίνητρα συμμόρφωσης των δικαιούχων με τους όρους αποχώρησης που προτείνει η Τράπεζα, διασφαλίζοντας την ομαλή (και μόνον κατά την χρονική περίοδο και υπό του όρους και προϋποθέσεις που εγκρίνει η Τράπεζα) αποχώρηση και διαδοχή των δικαιούχων, που είναι Ανώτατα Διοικητικά Στελέχη.

β. Τα υπόλοιπα των συναλλαγών του Ομίλου και της Τράπεζας με συγγενείς εταιρίες και τα σχετικά με τις συναλλαγές αυτές αποτελέσματα, έχουν ως εξής:

	Όμιλος		Τράπεζα	
(Ποσά σε χιλιάδες €)	30.6.2025	31.12.2024	30.6.2025	31.12.2024
Ενεργητικό				
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	17.164	17.595	264.642	233.409
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	1.474	1.296		
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	263.168	233.409		
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	8.078	2.362	7.021	3.021
Σύνολο	289.884	254.662	271.663	236.430
Υποχρεώσεις				
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά Ιδρύματα	55.000	70.000	55.000	70.000
Υποχρεώσεις προς πελάτες	151.591	165.440	151.591	165.440
Λοιπά στοιχεία Παθητικού	38.878	37.977	38.687	37.683
Σύνολο	245.469	273.417	245.278	273.123
Εγγυητικές επιστολές και εγκεκριμένα όρια			-	44.215

	Όμιλος		Τράπεζα	
(Ποσά σε χιλιάδες €)	Από 1 Ιανουαρίου έως 30.6.2025	30.6.2024	Από 1 Ιανουαρίου έως 30.6.2025	30.6.2024
Έσοδα				
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	3.863	6.405	3.863	3.023
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	17	12	17	12
Λοιπά έσοδα	2.835	2.712	2.761	852
Σύνολο	6.715	9.129	6.641	3.887
Έξοδα				
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	78		78	17
Γενικά διοικητικά έξοδα	10.408	5.912	10.019	5.045
Έξοδα σχετιζόμενα με την κάλυψη πιστωτικού κινδύνου	19.468	22.843	19.468	22.843
Σύνολο	29.954	28.755	29.565	27.905

γ. Τα υπόλοιπα των συναλλαγών του Ομίλου και της Τράπεζας με κοινοπραξίες και τα σχετικά με τις συναλλαγές αυτές αποτελέσματα, έχουν ως εξής:

	Όμιλος		Τράπεζα	
(Ποσά σε χιλιάδες €)	30.6.2025	31.12.2024	30.6.2025	31.12.2024
Ενεργητικό				
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	30.911	48.667	30.911	48.667
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	137	154	46	25
Σύνολο	31.048	48.821	30.958	48.691
Υποχρεώσεις				
Υποχρεώσεις προς πελάτες	7.316	9.829	7.316	9.829
Σύνολο	7.316	9.829	7.316	9.829

	Όμιλος		Τράπεζα	
(Ποσά σε χιλιάδες €)	Από 1 Ιανουαρίου έως 30.6.2025	30.6.2024	Από 1 Ιανουαρίου έως 30.6.2025	30.6.2024
Έσοδα				
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	1.068	2.052	1.068	2.052
Λοιπά έσοδα	140	92	77	33
Σύνολο	1.208	2.144	1.145	2.085
Έξοδα				
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	483		483	
Ζημιές απομείωση και προβλέψεις για κάλυψη πιστωτικών κινδύνων	7		7	
Σύνολο	490	-	490	

- δ. Τα αποτελέσματα από συναλλαγές της Απορροφώσας Alpha Τράπεζα Α.Ε. με την Απορροφώμενη Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε. μέχρι και την ημερομηνία της συγχώνευσης ήταν ως ακολούθως:

	Τράπεζα	
(Ποσά σε χιλιάδες €)	30.6.2025	31.12.2024
Ενεργητικό		
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα		108.719
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών		20.307
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού		5.980
Σύνολο	-	135.006
Liabilities		
Υποχρεώσεις προς πελάτες		26.474
Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις		1.169.298
Σύνολο	-	1.195.772
Εγγυητικές επιστολές, λοιπές εγγυήσεις και δεσμεύσεις	-	29.772

	Τράπεζα	
(Ποσά σε χιλιάδες €)	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	27.6.2025	30.6.2024
Έσοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	638	770
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	11.355	11.750
Λοιπά έσοδα	552	591
Σύνολο	12.544	13.111
Έξοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	29.702	25.965
Κέρδη μείον ζημιές από χρηματοοικονομικές συναλλαγές	5.363	17.942
Ζημιές απομείωση και προβλέψεις για κάλυψη πιστωτικών κινδύνων		431
Σύνολο	35.065	44.338

- ε. Τα υπόλοιπα μεταξύ της Τράπεζας και των θυγατρικών καθώς και τα αποτελέσματα των σχετιζόμενων πράξεων ήταν ως ακολούθως (επισημαίνεται ότι η συγκριτική περίοδος περιλαμβάνει και τις θυγατρικές που άνηκαν στην Απορροφώμενη Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε.):

	Τράπεζα	
(Ποσά σε χιλιάδες €)	30.6.2025	31.12.2024
Ενεργητικό		
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	84.154	89.110
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	9.031	2.673
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	1.112.493	1.054.640
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	19.530	19.530
Δικαιώματα χρήσης	2.862	3.162
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	3.935	8.363
Σύνολο	1.233.250	1.177.748
Υποχρεώσεις		
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά Ιδρύματα	860.817	562.292
Υποχρεώσεις προς πελάτες	891.221	872.240
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	5.450	6.931
Ομολογίες έκδοσης και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	35.257	16.067
Λοιπές υποχρεώσεις	11.421	17.073
Σύνολο	1.804.166	1.474.602
Εγγυητικές επιστολές και εγκεκριμένα όρια	139.981	252.386

	Τράπεζα	
(Ποσά σε χιλιάδες €)	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	30.6.2025	30.6.2024
Έσοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	38.793	56.179
Έσοδα από αμοιβέ και προμήθειες	16.563	14.351
Λοιπά έσοδα	197	2.891
Σύνολο	55.553	73.421
Έξοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	22.838	29.680
Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης	293	1.432
Προμήθειες έξοδα	1.420	1.053
Κέρδη μείον ζημιές από χρηματοοικονομικές συναλλαγές	29.800	8.181
Γενικά Διοικητικά Έξοδα	3.935	3.356
Ζημιές απομείωση και προβλέψεις για κάλυψη πιστωτικών κινδύνων	15	2.741
Σύνολο	58.300	46.442

στ. Το TEA του Ομίλου ιδρύθηκε τον Μάρτιο του 2023 και αποσκοπεί στην παροχή συμπληρωματικής ασφαλιστικής προστασίας, πέραν της παρεχόμενης από την κύρια και επικουρική κοινωνική ασφάλιση. Αποτελεί ταμείο προαιρετικής συμμετοχής, στο οποίο μπορούν να ενταχθούν όλοι οι εργαζόμενοι του Ομίλου με σχέση έμμισθης εντολής ή με σχέση εξαρτημένης εργασίας αορίστου χρόνου και, ως εκ τούτου θεωρείται συνδεδεμένο μέρος του Ομίλου. Πιο συγκεκριμένα οι θυγατρικές εταιρείες που συμμετέχουν είναι οι ABC Factors A.E., Alpha Asset Management A.E.Δ.Α.Κ., Alpha Bank A.E., Alpha Finance A.E.Π.Ε.Υ., Alpha Leasing A.E., Alpha Real Estate Services A.E., Alpha Υποστηρικτικών Εργασιών A.E., Alphalife A.A.E.Ζ.Τα υπόλοιπα των συναλλαγών με το TEA είναι τα εξής:

	Όμιλος		Τράπεζα	
(Ποσά σε χιλιάδες €)	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Ιανουαρίου έως	
	30.6.2025	30.6.2025	30.6.2025	30.6.2025
Έξοδα				
Έξοδα προσωπικού και σχετικά έξοδα	3.611	3.736	3.352	3.521

Το TEA διατηρεί κατάθεση στην Alpha Τράπεζα. που ανήρχετο σε € 61 χιλ. την 30.6.2025 (31.12.2024: € 25 χιλ.).

32. Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση

Την 30.6.2025, τα παρακάτω στοιχεία Ενεργητικού και οι Υποχρεώσεις που συνδέονται με τα στοιχεία αυτά έχουν ταξινομηθεί ως στοιχεία προς πώληση.

Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση

	Όμιλος		Τράπεζα	
	30.6.2025	31.12.2024	30.6.2025	31.12.2024
Συναλλαγή Unicorn (Alpha Life)	1.226	1.192	16	
Alpha Leasing Romania S.A. και Alpha Insurance Brokers S.R.L	22	30	1	
Χαρτοφυλάκιο Μη Εξυπηρετούμενων Δανείων στην Κύπρο (ACAC)	20	63		
Χαρτοφυλάκιο Μη Εξυπηρετούμενων Δανείων και Ακινήτων - Συναλλαγή Leasing - Andros	15	19		
Λοιπά Χαρτοφυλάκια Μη εξυπηρετούμενων δανείων	138	509	138	509
Συναλλαγή Skyline	101	131	71	89
ΑΠΕ Επενδυτικής Περιουσίας Α.Ε	42	42	42	42
Επενδυτικά πάγια Alpha Leasing A.E.	17	11		
Λοιπά ακίνητα	4	2	3	1
Σύνολο	1.585	1.999	271	641

Υποχρεώσεις που συνδέονται με στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση

	Όμιλος		Τράπεζα	
	30.6.2025	31.12.2024	30.6.2025	31.12.2024
Project Unicorn (Alpha Life)	1.173	1.152		
Λοιπά	1	1		
Σύνολο	1.174	1.153		

Τα υπόλοιπα των στοιχείων «Ενεργητικού προς πώληση» σε σχέση με την 31.12.2024 έχουν επηρεαστεί κυρίως από:

- Στις 28.2.2025, η Τράπεζα υπέγραψε Σύμβαση Μεταβίβασης Μετοχών (SPA) με τον επενδυτή για την πώληση των Alpha Leasing Romania S.A. και Alpha Insurance Brokers S.R.L., η οποία οδήγησε σε πρόσθετη απομείωση ύψους € 4, που αναγνωρίστηκε στις «Διακοπείσες δραστηριότητες». Η συναλλαγή πώλησης των θυγατρικών ολοκληρώθηκε στις 16.7.2025 (σημείωση 34).
- Μείωση του υπολοίπου των Μη Εξυπηρετούμενων Δανείων και στοιχείων ενεργητικού της Κύπρου (ACAC) κυρίως λόγω:
 - ο Στις 30.6.2025, ένα χαρτοφυλάκιο δανείων με καθαρή λογιστική αξία € 25 αναταξινομήθηκε από τα στοιχεία ενεργητικού προς πώληση, στα δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών, καθώς δεν θα αποτελέσει μέρος της συναλλαγής με τον επενδυτή. Η επίπτωση από την αναταξινόμηση ήταν πρόσθετες ζημιές απομείωσης ύψους € 1.
 - ο Στις 30.6.2025, ένα νέο χαρτοφυλάκιο δανείων με καθαρή λογιστική αξία € 1 προστέθηκε στο σύνολο των δανείων που προορίζονται για τη συναλλαγή και κατατάχθηκε στα στοιχεία ενεργητικού προς πώληση.
 - ο Για το σύνολο των δανείων που θα περιληφθούν στην συναλλαγή πώλησης, καταγράφηκαν πρόσθετες ζημιές απομείωσης ύψους € 14 στις «Ζημιές απομείωσης προβλέψεις για κάλυψη πιστωτικού κινδύνου».
- Μείωση στο υπόλοιπο του χαρτοφυλακίου Λουίων Μη Εξυπηρετούμενων Δανείων, κυρίως λόγω:
 - ο Ολοκλήρωσης των συναλλαγών GAIA I & II για δάνεια με καθαρή λογιστική αξία € 445 στις 31.12.2024 (σημείωση 16). Με την ολοκλήρωση της συναλλαγής, αναγνωρίστηκε ζημία ύψους € 2 στη γραμμή «Αποτελέσματα από διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος».
 - ο Κατά το δεύτερο τρίμηνο του 2025, η Εκτελεστική Επιτροπή ενέκρινε μη δεσμευτική προσφορά από επενδυτή για χαρτοφυλάκιο λιανικών Μη Εξυπηρετούμενων Δανείων (Συναλλαγή Athena). Ως αποτέλεσμα δάνεια με καθαρή λογιστική αξία € 66 μεταφέρθηκαν στα στοιχεία ενεργητικού προς πώληση στις 30.6.2025 ενώ εντός της περιόδου αναγνωρίστηκαν ζημιές ύψους € 89 στη γραμμή «Ζημιές απομείωσης και προβλέψεις για κάλυψη πιστωτικού κινδύνου». Η συναλλαγή αναμένεται να ολοκληρωθεί έως το τέλος του έτους.
 - ο Αύξηση της περιμέτρου της συναλλαγής «Solar» που περιλαμβάνεται στη γραμμή «Λοιπά Χαρτοφυλάκια Μη Εξυπηρετούμενων Δανείων» με αποτέλεσμα να αναγνωρισθούν πρόσθετες ζημιές απομείωσης ύψους € 6 στη γραμμή «Ζημιές απομείωσης και προβλέψεις για κάλυψη πιστωτικού κινδύνου» της Κατάστασης Αποτελεσμάτων.
- Μείωση στο υπόλοιπο της συναλλαγής «Skyline» λόγω μεταφορών ακινήτων REO στην Skyline SPV μετά την ολοκλήρωση της συναλλαγής και την ολοκλήρωση των απευθείας πωλήσεων σε τρίτους, με αναγνώριση κέρδους ύψους € 4,4 στη γραμμή «Κέρδη/(Ζημιές) από την πώληση ενσώματων παγίων και συμμετοχών» της Κατάστασης Αποτελεσμάτων. Από την αποτίμηση της Ομάδας Διάθεσης, αναγνωρίστηκε ζημία ύψους € 1,9 εντός της περιόδου αναφοράς στη γραμμή «Ζημιές απομείωσης παγίων και συμμετοχών» της Κατάστασης Αποτελεσμάτων.
- Αύξηση στη γραμμή «Επενδυτικά ακίνητα Alpha Leasing A.E.» λόγω 3 νέων REO που μεταφέρθηκαν στα «Στοιχεία Ενεργητικού προς Πώληση».
- Κατά το πρώτο εξάμηνο του 2025, εγκρίθηκε η πώληση 5 ακινήτων με καθαρή λογιστική αξία € 3.6, τα οποία κατατάχθηκαν στα κατεχόμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού στη γραμμή «Λοιπά ακίνητα».

Όσον αφορά τη μεταβίβαση του 51% της Alpha Life στην UniCredit, η ολοκλήρωση της συναλλαγής αναμένεται εντός του πρώτου εξαμήνου του 2026.

33. Εταιρικά γεγονότα σχετιζόμενα με τη δομή του Ομίλου

α. Την 9.1.2025 ολοκληρώθηκε η εκκαθάριση της θυγατρικής εταιρίας του Ομίλου, AGI RRE Poseidon Srl. Κατά την ημερομηνία της εκκαθάρισης, η εταιρία κατείχε μετρητά ύψους 1 ευρώ.

β. Την 10.1.2025 ολοκληρώθηκε η εκκαθάριση των θυγατρικών εταιριών του Ομίλου με έδρα την Κύπρο AGI-Cypre Property 2 Ltd AGI-Cypre Property 5 Ltd, AGI-Cypre Property 24 Ltd, ABC RE RES Larnaca Ltd, AGI-CYPRE Property 27 Ltd, ABC RE P&F Nicosia LTD, ABC RE P&F Pafos Limited, ABC RE RES Nicosia Limited, ABC RE RES Ammochostos LTD, Alpha Credit Property 1 Limited, AGI-Cypre Property 52 LTD.

γ. Την 27.01.2025, η θυγατρική εταιρία του Ομίλου, Alpha Συμμετοχών Α.Ε., προχώρησε στη σύναψη δεσμευτικής συμφωνίας για την απόκτηση του 100% των μετοχών της Flexfin LTD, με έδρα την Κύπρο, η οποία αποτελεί τον μοναδικό μέτοχο της FlexFin M.A.E., με έδρα την Ελλάδα. Η ολοκλήρωση της συναλλαγής, η οποία αποσκοπεί στην συγχώνευση των ελληνικών δραστηριοτήτων factoring της Flexfin LTD με την ABC Factors εκτιμάται ότι θα γίνει εντός του 2025, με την λήψη όλων των απαραίτητων εποπτικών εγκρίσεων και συναινέσεων, καθώς και στην ικανοποίηση συμφωνηθέντων όρων και προϋποθέσεων.

δ. Την 29.01.2025, η Τράπεζα προέβη στην ίδρυση των εξ ολοκλήρου θυγατρικών της εταιριών «Abinvest I Μονοπρόσωπη Α.Ε.» και «Abinvest III Μονοπρόσωπη Α.Ε.» με έδρα την Ελλάδα, καταβάλλοντας μετοχικό κεφάλαιο ποσών € 74 και € 14 αντίστοιχα.

ε. Την 27.2.2025, η μητρική εταιρία του Ομίλου ανακοίνωσε την υπογραφή δεσμευτικής συμφωνίας επί των βασικών χρηματοοικονομικών και νομικών όρων για την απόκτηση, στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της τραπεζικής δραστηριότητας, καθώς και των εργαζομένων της AstroBank Public Company Ltd από τη θυγατρική εταιρία Alpha Bank Cyprus. Η συναλλαγή, η οποία αναμένεται να ολοκληρωθεί έως το τέλος του 2025 υπό την προϋπόθεση οριστικοποίησης των συμβατικών εγγράφων και ικανοποίησης των συνήθων όρων και προϋποθέσεων, συμπεριλαμβανομένων των απαραίτητων εποπτικών εγκρίσεων και αδειών, εκτιμάται ότι θα έχει περιορισμένη επίπτωση στον δείκτη CET1 του Ομίλου (περίπου 40 μονάδες βάσης) ενώ, καθώς θα εξαιρεθεί από την εξαγορά μέρος των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων της AstroBank Public Company Ltd, αναμένεται να είναι ουδέτερη για τον δείκτη NPE σε επίπεδο Ομίλου. Την 4.6.2025 η ολοκλήρωση της Μεταβίβασης για την απόκτηση των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της AstroBank ανακοινώθηκε.

στ. Την 7.3.2025 η θυγατρική εταιρία του Ομίλου Alpha Group Real Estate Ltd προέβη στην ίδρυση των εξ ολοκλήρου θυγατρικών της εταιριών «ΑΕΠ Οικιστικών Ακινήτων Αττικής V Μ.Α.Ε.» και «ΑΕΠ Οικιστικών Ακινήτων Περιφέρειας II Μ.Α.Ε.» με έδρα την Ελλάδα, καταβάλλοντας μετοχικό κεφάλαιο ποσών € 10 για κάθε μία εταιρία.

ζ. Την 27.3.2025 ολοκληρώθηκε η εκκαθάριση της θυγατρικής του Ομίλου, Carmel Residential Srl. Κατά το χρόνο της εκκαθάρισης, η εταιρία κατείχε μετρητά ύψους € 1.

- η.** Την 31.3.2025. η Alpha Services and Holdings S.A. («Alpha Holdings» ή ο «Όμιλος»). 100% μητρική εταιρεία της Alpha Bank S.A. (η «Τράπεζα»). ανακοινώνει ότι κατέληξε σε συμφωνία με τους ιδρυτές και κύριους μετόχους της AXIA Ventures Group Ltd («AXIA») επί των βασικών χρηματοοικονομικών και νομικών όρων για την εξαγορά του συνόλου (και σε κάθε περίπτωση όχι λιγότερου από το 95%) του μετοχικού κεφαλαίου της AXIA. Η Συναλλαγή προβλέπει τη συνένωση της AXIA με την Alpha Finance Investment Services μονοπρόσωπη Α.Ε.Π.Ε.Υ («Alpha Finance»). τη θυγατρική επενδυτικών υπηρεσιών της Alpha Holdings. καθώς και με τη μονάδα Investment Banking της Τράπεζας. υποστηρίζοντας τον στρατηγικό στόχο του Ομίλου για την αύξηση των εσόδων από προμήθειες και τη διαφοροποίηση των πηγών εσόδων. ενώ παράλληλα αναβαθμίζει σημαντικά την προσφορά υπηρεσιών προς τους εταιρικούς πελάτες. Η Συναλλαγή αναμένεται να έχει περιορισμένη επίδραση στον δείκτη CET1 του Ομίλου. κάτω από 20 μονάδες βάσης. και δεν επηρεάζει τις δεσμεύσεις του Ομίλου για τις μελλοντικές διανομές κεφαλαίου. Η ολοκλήρωση της Συναλλαγής αναμένεται να πραγματοποιηθεί εντός του τρίτου τριμήνου του 2025. υπό την προϋπόθεση της οριστικοποίησης των σχετικών συμβατικών εγγράφων καθώς και των όρων και προϋποθέσεων αυτών. συμπεριλαμβανομένου και του τιμήματος εξαγοράς. καθώς και της ικανοποίησης των συνήθων αιρέσεων. συμπεριλαμβανομένης της λήψης όλων των απαραίτητων κανονιστικών εγκρίσεων και αδειών.
- θ.** Την 23.04.2025. η Τράπεζα και η θυγατρική της εταιρία. Alpha Διεθνών Συμμετοχών Μ.Α.Ε. συμμετείχαν κατά το ποσοστό συμμετοχής τους. στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με μετρητά της θυγατρικής εταιρίας της Τράπεζας. Alpha Leasing Romania. συνολικού ποσού Ευρώ 5.700.
- ι.** Την 13.6.2025. η θυγατρική εταιρεία της Τράπεζας. Alpha Διεθνών Συμμετοχών Μονοπρόσωπη Α.Ε.. συμμετείχε στην αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής της εταιρείας Α.Γ. STAR GISAMA INVESTMENTS LTD καταβάλλοντας ποσό Ευρώ 19.9
- ια.** Την 17.6.2025. η θυγατρική εταιρεία της Τράπεζας. Alpha Group Investments Limited. προέβη σε πώληση του 3.89% ποσοστού συμμετοχής της στην Alpha Real Estate Services Α.Ε.. Ως εκ τούτου το ποσοστό συμμετοχής της στην Alpha Real Estate Services Α.Ε. διαμορφώθηκε σε 85.88% από 89.77%.
- ιβ.** Την 18.6.2025. η θυγατρική εταιρεία της Τράπεζας. Alpha Group Investments Ltd. συμμετείχε κατά το ποσοστό αναλογίας της (35%) στην αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας Skyline Ακίνητα Α.Ε. με το ποσό των Ευρώ 775.25.
- ιγ.** Την 20.6.2024. ανακοινώθηκε ότι η αναδιοργάνωση της Alpha Leasing Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία («Alpha Leasing») θα πραγματοποιηθεί μέσω κοινής διαίρεσης της Alpha Leasing (η «Διαίρεση»). Η ολοκλήρωση της Διαίρεσης θα περιλαμβάνει (i) την εισφορά των αποδοτικών συμβάσεων χρηματοδοτικής μίσθωσης μαζί με τα σχετικά ακίνητα συμφέροντα στην Alpha Έρευνα Αγοράς Μονοπρόσωπη ΑΕ. μία νεοσύστατη εταιρεία του Ομίλου που θα παραμείνει μέρος του Ομίλου και θα αδειοδοτηθεί ως εταιρεία χρηματοδοτικής μίσθωσης. (ii) την εισφορά ενός περιγράμματος μη αποδοτικών χρηματοδοτικών μισθώσεων μαζί με τα σχετικά ακίνητα συμφέροντα με Ακαθάριστη Λογιστική Αξία περίπου 0.24 δισ. ευρώ ("χαρτοφυλάκιο Άνδρος"). στην Hellas Capital Leasing Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία. ελληνική εταιρεία χρηματοδοτικής μίσθωσης. η οποία ανήκει εξ ολοκλήρου σε κεφάλαια που διαχειρίζονται ή συμβουλευούν οι Bain Capital ("HCL"). (iii) την εισφορά των κατασχεθέντων ακινήτων της Alpha Leasing που αποτελούν μέρος του περιγράμματος Skyline σε νεοσύστατες εταιρείες ειδικού σκοπού (SPV) και (iv) την εισφορά των υπολοίπων κατασχεθέντων ακινήτων της Alpha Leasing σε νεοσύστατη εταιρεία ειδικού σκοπού (SPV). η οποία θα παραμείνει μέρος του Ομίλου.
- ιδ.** Για το σκοπό αυτό. την 19.6.2024. η Alpha Leasing και ο μοναδικός μέτοχός της Alpha Holding ΑΕ («Alpha Holding») υπέγραψαν δεσμευτική συμφωνία με την HCL και τον μέτοχό της. για την i) εισφορά του χαρτοφυλακίου Άνδρος στην HCL και ii) τη μετέπειτα διάθεση της μετοχικής συμμετοχής που θα προκύψει από αυτήν την εισφορά στους μετόχους της HCL. μετά την ολοκλήρωση της Διαίρεσης. η οποία αναμένεται να πραγματοποιηθεί εντός του 2025. αφού ληφθούν όλες οι απαραίτητες κανονιστικές εγκρίσεις για τη Διαίρεση.
- ιε.** Την 24.6.2025. η Alpha Services and Holdings ανακοίνωσε ότι η έμμεσα 100% θυγατρική της Alpha Bank Cyprus Ltd («Alpha Bank Cyprus») υπέγραψε οριστική Σύμβαση Μεταβίβασης Δραστηριότητας με την AstroBank για την εξαγορά του συνόλου των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού. καθώς και του προσωπικού της κυπριακής AstroBank(η «Συναλλαγή»). Το συγκεκριμένο ορόσημο ακολούθησε τη συμφωνία επί των βασικών εμπορικών και νομικών όρων της Συναλλαγής. που είχε ανακοινωθεί στις 27 Φεβρουαρίου 2025. Η Συναλλαγή ευθυγραμμίζεται πλήρως με τον στρατηγικό στόχο του Ομίλου για την ενίσχυση της παρουσίας και της χρηματοοικονομικής του θέσης στην Κύπρο. Η ολοκλήρωση της Συναλλαγής τελεί υπό την αίρεση της πλήρωσης συνήθων αναβλητικών αιρέσεων. συμπεριλαμβανομένης της λήψης όλων των απαραίτητων εποπτικών εγκρίσεων και συγκαταθέσεων. και αναμένεται εντός του Δ' τριμήνου του 2025.
- ιστ.** Την 27.6.2025. ολοκληρώθηκε η συγχώνευση με απορρόφηση της «Alpha Services and Holdings Α.Ε.» (εφεξής η «Εταιρεία») από την Alpha Bank σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία (η «Συγχώνευση»). Ως αποτέλεσμα. η Alpha Bank υπεισήλθε αυτοδικαίως. ως καθολικός διάδοχος. σε όλα τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις της Εταιρείας. ενώ η τελευταία διαλύθηκε χωρίς εκκαθάριση και έπαυσε να υφίσταται. ενώ οι μετοχές της αποσύρθηκαν από το Χρηματιστήριο Αθηνών (εφεξής «ΧΑ»). Οι μετοχές της Alpha Bank που εκδόθηκαν στο πλαίσιο της Συγχώνευσης εισήχθησαν προς διαπραγμάτευση στην Κύρια Αγορά του ρυθμιζόμενου χρηματιστηρίου του ΧΑ και οι μέτοχοι της Εταιρείας κατέστησαν μέτοχοι της Alpha Bank με τον ίδιο αριθμό μετοχών που κατείχαν πριν από τη Συγχώνευση.
- ιζ.** Την 30.6.2025. ολοκληρώθηκε η πώληση της θυγατρικής εταιρείας του ομίλου. ABC RE P2 Ltd.

34. Διακοπείσες Δραστηριότητες

Τα αποτελέσματα της Alpha Life, Alpha Insurance Brokers S.R.L και Alpha Leasing Romania χαρακτηρίζονται ως διακοπείσες δραστηριότητες και παρουσιάζονται συγκεντρωτικά ως «Αποτελέσματα διακοπεισών δραστηριοτήτων» σε ξεχωριστή γραμμή της Κατάστασης Αποτελεσμάτων και της Κατάστασης Συνολικού Αποτελέσματος.

	Από 1 Ιανουαρίου έως 30.6.2025				Από 1 Ιανουαρίου έως 30.6.2024				
	Alpha Life	Alpha Insurance Brokers S.R.L.	Alpha Leasing Romania	Σύνολο	Alpha Life	Alpha Bank Romania	Alpha Insurance Brokers S.R.L.	Alpha Leasing Romania	Σύνολο
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	9			9	8	156		2	166
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	(3)			(3)	(4)	(83)		1	(86)
Καθαρό έσοδο από τόκους	6	-	-	6	4	73	-	3	80
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες						21			21
Προμήθειες έσοδα	(1)			(1)	(1)	(5)			(6)
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	(1)	-	-	(1)	(1)	16	-	-	15
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	9			9	19	5			24
Λοιπά έσοδα						1		1	2
Σύνολο εσόδων από τραπεζικές δραστηριότητες	14	-	-	14	22	95	-	4	121
Έσοδο από ασφαλιστήρια συμβόλαια	6			6	4				4
Έξοδο από ασφαλιστήρια συμβόλαια	(2)			(2)	(2)				(2)
Χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) από ασφαλιστήρια συμβόλαια	(7)			(7)	(18)				(18)
Σύνολο εσόδων από ασφαλιστικές δραστηριότητες	(3)	-	-	(3)	(16)	-	-	-	(16)
Σύνολο εσόδων από τραπεζικές και ασφαλιστικές δραστηριότητες	11	-	-	11	6	95	-	4	105
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού						(32)			(32)
Γενικά διοικητικά έξοδα	(1)			(1)	(1)	(31)			(31)
Σύνολο εξόδων	(1)	-	-	(1)	(1)	(62)	-	-	(63)
Κέρδος / ζημιά πριν το φόρο εισοδήματος	10	-	-	10	5	33	-	4	42
Φόρος εισοδήματος	1			1	4	(3)			1
Κέρδη/(ζημίες) μετά το φόρο εισοδήματος	11	-	-	11	9	30	-	4	43
Ζημιές απομείωσης			(4)	(4)				(1)	(1)
Κέρδη/(ζημίες) από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες για την περίοδο μετά φόρου εισοδήματος	11	-	(4)	7	9	30	-	3	42
Καθαρή μεταβολή του αποθεματικού των ομολόγων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	2			2	(8)				(8)
Φόρος εισοδήματος	(4)			(4)	2				2
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων από διακοπείσες δραστηριότητες	(2)	-	-	(2)	(6)	-	-	-	(6)
Συνολικό αποτέλεσμα χρήσεως μετά από φόρους	9	-	(4)	5	3	30	-	3	36

	From 1 April to 30.6.2025				From 1 April to 30.6.2024				
	Alpha Life	Alpha Insurance Brokers S.R.L.	Apha Leasing Romania	Total	Alpha Life	Alpha Bank Romania	Alpha Insurance Brokers S.R.L.	Alpha Leasing Romania	Total
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	4		1	5	4	78		1	83
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	(2)			(2)	(2)	(42)		1	(43)
Καθαρό έσοδο από τόκους	2	-	1	3	2	36	-	2	40
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες						11			11
Προμήθειες έξοδα					(1)	(3)			(4)
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες					(1)	8	-	-	7
Μέρισμα									
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	14			14	3	2			5
Λοιπά έσοδα						1			1
Σύνολο εσόδων από τραπεζικές δραστηριότητες	16	-	1	17	4	47	-	2	53
Έσοδο από ασφαλιστήρια συμβόλαια	3			3	2				2
Έξοδο από ασφαλιστήρια συμβόλαια	(1)			(1)	(1)				(1)
Χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) από ασφαλιστήρια συμβόλαια	(13)			(13)	(3)				(3)
Σύνολο εσόδων από ασφαλιστικές δραστηριότητες	(11)	-	-	(11)	(2)	-	-	-	(2)
Σύνολο εσόδων από τραπεζικές και ασφαλιστικές δραστηριότητες	5	-	1	6	2	47	-	2	51
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού						(17)			(17)
Γενικά διοικητικά έξοδα	(1)			(1)	(1)	(13)			(14)
Σύνολο εξόδων	(1)	-	-	(1)	(1)	(30)	-	-	(31)
Ζημιές απομείωσης για την κάλυψη πιστωτικού κινδύνου						(1)			(1)
Προβλέψεις						4			4
Κέρδος / ζημιά πριν το φόρο εισοδήματος	4	-	1	5	1	20	-	2	23
Φόρος εισοδήματος	2			2	1				1
Κέρδη/(ζημιές) μετά το φόρο εισοδήματος	6	-	1	7	2	20	-	2	24
Ζημιές απομείωσης από αποτίμηση			(4)	(4)				(1)	(1)
Κέρδη/(ζημιές) από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες για την περίοδο μετά φόρου εισοδήματος	6	-	(3)	3	2	20	-	1	23
Καθαρή μεταβολή του αποθεματικού των ομολόγων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	5			5	(6)				(6)
Φόρος εισοδήματος	(4)			(4)	1				1
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων από διακοπείσες δραστηριότητες	1	-	-	1	(5)				(5)
Συνολικό αποτέλεσμα χρήσεως μετά από φόρους	7	-	1	8	(3)	20	-	2	19

35. Γεγονότα μεταγενέστερα της ημερομηνίας σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων

- Ως αποτέλεσμα της πώλησης της συμμετοχής στην Alpha Bank Romania, με την μεταβίβαση του 90.1% των μετοχών της μέχρι τότε θυγατρικής στην Unicredit S.p.A. ο Όμιλος επεδίωκε την μεταβίβαση των θυγατρικών Alpha Leasing Romania IFN S.A. και Alpha Insurance Brokers S.R.L.. Με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου έγινε αποδεκτή πρόταση επενδυτή για την πώληση αμφότερων των θυγατρικών και η συναλλαγή ολοκληρώθηκε την 16.7.2025. Η ολοκλήρωση της συναλλαγής δεν είχε ουσιώδη επίδραση στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.
- Την 16.7.2025 η Alpha Τράπεζα Α.Ε. προσκάλεσε τους κατόχους ομολόγων μειωμένης εξασφάλισης (Tier 2) ονομαστικής αξίας € 500 εκατομμυρίων σταθερού επιτοκίου με ημερομηνία λήξης 11.6.2031 να ανταλλάξουν τα ομόλογα κατοχής τους για μετρητά στην τιμή 101.75 της εκατό. Την 24.7.2025, ομόλογα συνολικής ονομαστικής αξίας € 361.726 εκατομμυρίων νομίμως εξαργυρώθηκαν, ενώ ομόλογα συνολικής ονομαστικής αξίας € 138.274 εκατομμυρίων παραμένουν σε κυκλοφορία. Η ζημιά από την αποαναγνώριση των ομολόγων ανήλθε σε € 12.6 εκατομμύρια.
- Την 23.7.2025 η Alpha Τράπεζα Α.Ε. εξέδωσε νέο ομόλογο μειωμένης εξασφάλισης ονομαστικής αξίας € 500 εκατομμυρίων και λήξης την 23.7.2036, με δικαίωμα πρόωρης εξόφλησης σε 6 χρόνια και σταθερού ετήσιου κουπονιού ύψους 4,308% το οποίο αναπροσαρμόζεται σε νέο κουπόνι από την ημερομηνία άσκησης του πρόωρου δικαιώματος εξόφλησης μέχρι τη λήξη του και καθορίζεται με βάση το τότε ισχύον επιτόκιο ανταλλαγής πλέον περιθωρίου 1,93%.

Αθήνα, 31^η Ιουλίου 2025

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο CHIEF FINANCIAL OFFICER

Η CHIEF OF STATUTORY
REPORTING AND TAX

ΔΗΜΗΤΡΗΣ Κ. ΤΣΙΤΣΙΡΑΓΚΟΣ
Α.Δ.Τ. Α 00808440

ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ Ε. ΨΑΛΤΗΣ
Α.Δ.Τ. ΑΙ 666591

ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ Γ. ΚΟΣΜΑΣ
Α.Δ.Τ. Φ 006561

ΜΑΡΙΑΝΑ Δ. ΑΝΤΩΝΙΟΥ
Α.Δ.Τ. Χ 694507

Παράρτημα της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου

Σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών (ΕΑΚΑΑ) (European Securities and Market Authority (ESMA) σε σχέση με τους μη οριζόμενους από τα Δ.Π.Χ.Π. εναλλακτικούς δείκτες μέτρησης απόδοσης (ΕΔΜΑ) που εκδόθηκαν τον Οκτώβριο 2015 και τέθηκαν σε ισχύ στις 3 Ιουλίου 2016, στους κατωτέρω πίνακες παρατίθενται αναλυτικά στοιχεία ορισμού και υπολογισμού των σχετικών ΕΔΜΑ που περιλαμβάνονται στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της 1.1 - 30.06.2025. Όπως περιγράφεται στις λογιστικές πολιτικές, οι οικονομικές καταστάσεις που αφορούν τη περίοδο 1.1.-30.06.2025 έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π.), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, βάσει του Κανονισμού αριθ. 1606/2002 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της Ευρωπαϊκής Ένωσης της 19ης Ιουλίου 2002. Οι εναλλακτικοί δείκτες μέτρησης απόδοσης, περιλαμβάνουν ή εξαιρούν ποσά μη οριζόμενα από τα Δ.Π.Χ.Π., με στόχο τη συνεπή βάση σύγκρισης μεταξύ οικονομικών περιόδων ή χρήσεων και την παροχή πληροφόρησης για γεγονότα μη επαναλαμβανόμενης φύσης. Ωστόσο, οι μη οριζόμενοι από τα Δ.Π.Χ.Π. δείκτες μέτρησης απόδοσης δεν αποτελούν υποκατάστατο των Δ.Π.Χ.Π.

A. Δείκτης δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών προς καταθέσεις

(ποσά σε δισ. Ευρώ)

ΕΔΜΑ	Ορισμός	Τύπος Υπολογισμού			30.6.2025	31.12.2024
Δείκτης δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών προς καταθέσεις	Ο δείκτης παρουσιάζει τη σχέση δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών, προς τις υποχρεώσεις προς πελάτες	Αριθμητής	+	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	41.0	39.8
		Παρανομαστής	+	Υποχρεώσεις προς πελάτες	51.3	51.0
		Δείκτης	=		79.9%	78.0%

B. Δείκτης Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων

(ποσά σε δισ. Ευρώ)

ΕΔΜΑ	Ορισμός	Τύπος Υπολογισμού			30.6.2025	31.12.2024
Δείκτης Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων	Ο λόγος του συνόλου των «Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων» προς το υπόλοιπο των χορηγήσεων στο τέλος της περιόδου αναφοράς	Αριθμητής	+	Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων	1.5	1.5
		Παρανομαστής	+	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών προ συσσωρευμένων απομειώσεων	41.7	40.5
		Δείκτης	=		3.5%	3.7%

Γ. Υποκείμενο κόστος κινδύνου

(ποσά σε δισ. Ευρώ)

ΕΔΜΑ	Ορισμός	Τύπος Υπολογισμού	30.6.2025	30.6.2024
Ζημίες απομείωσης αξίας και προβλέψεις για την κάλυψη πιστωτικού κινδύνου, εξαιρουμένης της επίδρασης των συναλλαγών ΜΕΑ	Ζημίες απομείωσης αξίας και προβλέψεις για την κάλυψη πιστωτικού κινδύνου, εξαιρουμένης της επίδρασης των συναλλαγών ΜΕΑ	Ζημίες απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη πιστωτικού κινδύνου εξαιρουμένων των ζημιών απομείωσης ύψους 119 εκατ. ευρώ και 142 εκατ. ευρώ για την 30.6.2025 και 30.6.2024 αντίστοιχα για τις συναλλαγές ΜΕΑ	140	69

Δ. Πρασαρμοσμένα αποτέλεσμα μετά από φόρους

Προσαρμοσμένα αποτελέσματα 1.1.2025-30.06.2025 μετά το φόρο εισοδήματος (ποσά σε εκατ. Ευρώ)			
	Ποσά όπως παρουσιάζονται στην ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων	Εξαιρούμενα αποτελέσματα	Προσαρμοσμένα αποτελέσματα
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	43		43
Αποτελέσματα από διακοπή αναγνώρισεως χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος	15	(2)	17
Σύνολο εσόδων (εξαιρουμένων των αποτελεσμάτων διακοπή αναγνώρισεως χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος και των αποτελεσμάτων χρηματοοικονομικών πράξεων)	1.058		1.058
Σύνολο εξόδων προ ζημιών απομειώσεως και προβλέψεων για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου, προ ζημιών απομείωσης/πώλησης παγίων και συμμετοχών και προ προβλέψεων και εξόδων μετασχηματισμού	(418)		(418)
Ζημιές απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη πιστωτικού κινδύνου και συναφών εξόδων	(304)	(211)	(94)
Ζημιές απομείωσης παγίων και συμμετοχών	(42)	(37)	(5)
Κέρδη/(ζημιές) από πώληση παγίων και συμμετοχών	9	4	5
Προβλέψεις και έξοδα μετασχηματισμού	(12)	(12)	(0)
Καθαρά κέρδη/ (ζημιές) πριν το φόρο εισοδήματος, από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	348	(258)	605
Φόρος εισοδήματος	162	315	(152)
Καθαρά κέρδη/ (ζημιές) μετά το φόρο εισοδήματος, από διακοπείσες δραστηριότητες	7	0	7
Κέρδη/(ζημιές) χρήσης	517	57	460

Τα προσαρμοσμένα αποτελέσματα μετά τη φορολογία εισοδήματος για την εξαμηνιαία περίοδο 1.1.2025-30.6.2025 παρουσιάζονται μετά την εξαίρεση των παρακάτω:

- Τα Κέρδη/(ζημιές) από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού επιμετρούμενα στο αναπόσβεστο κόστος περιέχουν ζημιά από τη συναλλαγή GAIA I & II.
- Οι Ζημιές απομείωσης για την κάλυψη πιστωτικού κινδύνου και σχετιζόμενα έξοδα κυρίως περιλαμβάνουν α) ζημιές απομείωσης Ευρώ 85 εκατ. που σχετίζονται με δάνεια με ειδικά χαρακτηριστικά, β) Ευρώ 119 εκατ. για νέα χαρτοφυλάκια μη εξυπηρετούμενων δανείων (συμπεριλαμβανομένων νέων συναλλαγών για δάνεια Athena και Cyprus που είχαν ταξινομηθεί ως διαθέσιμα προς πώληση κατά την 30.06.2025 και γ) Ευρώ 6 εκατ. ζημιά απομείωσης δανείων σε ελβετικό φράγκο CHF.
- Ζημιά απομείωσης σε ενσώματα πάγια και συμμετοχές σχετιζόμενα ζημιές άυλων παγίων με καθαρή αναπόσβεση αξία Ευρώ 34 εκατ. κατά την 30.6.2025.
- Κέρδη/(ζημιές) από πώληση παγίων και συμμετοχών αφορούν κυρίως κέρδη ύψους Ευρώ 3 εκατ. από πωλήσεις ακινήτων που συμπεριλήφθηκαν στις συναλλαγές του έργου Skyline.
- Προβλέψεις και τα έξοδα μετασχηματισμού περιλαμβάνουν κυρίως δαπάνες ύψους Ευρώ 3 εκατ. για έξοδα μετασχηματισμού (ανάστροφης συγχώνευσης καθώς και Ευρώ 6 εκατ. για νομικές υποθέσεις.
- Φόρος εισοδήματος που περιλαμβάνει: α) Ευρώ 70 εκατ. για τα ανωτέρω αποτελέσματα και β) κέρδος ύψους € 245 εκατομμυρίων από την λογιστική αναγνώριση προηγούμενων φορολογικών ζημιών από την Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών, ως επακόλουθο της συγχώνευσης.

Τα προσαρμοσμένα αποτελέσματα μετά τη φορολογία εισοδήματος για την περίοδο 1.1.2024-30.06.2024 παρουσιάζονται μετά την εξαίρεση των παρακάτω:

Προσαρμοσμένα αποτελέσματα 1.1.2024-30.6.2024 μετά το φόρο εισοδήματος (ποσά σε εκατ. Ευρώ)			
	Ποσά όπως παρουσιάζονται στην ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων	Εξαιρούμενα αποτελέσματα	Προσαρμοσμένα αποτελέσματα
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	20	4	16
Αποτελέσματα από διακοπή αναγνώρισεως χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος	29		29
Σύνολο εσόδων (εξαιρουμένων των αποτελεσμάτων διακοπή αναγνώρισεως χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος και των αποτελεσμάτων χρηματοοικονομικών πράξεων)	1.049		1.049
Σύνολο εξόδων προ ζημιών απομειώσεως και προβλέψεων για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου, προ ζημιών απομείωσης/πώλησης παγίων και συμμετοχών και προ προβλέψεων και εξόδων μετασχηματισμού	(417)	(3)	(414)
Ζημιές απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη πιστωτικού κινδύνου και συναφών εξόδων	(263)	(142)	(121)
Ζημιές απομείωσης παγίων και συμμετοχών	(5)	(2)	(3)
Κέρδη/(ζημιές) από πώληση παγίων και συμμετοχών	4	4	0
Προβλέψεις και τα έξοδα μετασχηματισμού	(9)	(8)	(1)
Καθαρά κέρδη/ (ζημιές) πριν το φόρο εισοδήματος, από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	408	(147)	555
Φόρος εισοδήματος	(128)	35	(163)
Καθαρά κέρδη/ (ζημιές) μετά το φόρο εισοδήματος, από διακοπείσες δραστηριότητες	42	(2)	44
Κέρδη/(ζημιές) χρήσης	322	(115)	437

Τα προσαρμοσμένα αποτελέσματα μετά τη φορολογία εισοδήματος για την περίοδο 1.1.2024-30.06.2024 παρουσιάζονται μετά την εξαίρεση των παρακάτω:

- Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων που αφορούν αναβαλλόμενο τίμημα της Ceral ποσού ύψους Ευρώ 4 εκατ.
- Σύνολο εξόδων προ ζημιών απομειώσεως και προβλέψεων για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου, προ ζημιών απομείωσης/πώλησης παγίων και συμμετοχών και προ προβλέψεων και εξόδων μετασχηματισμού περιέχει έκτακτη πρόβλεψη για επιχορήγηση προσωπικού ύψους Ευρώ 2 εκατ.
- Ζημιές απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη πιστωτικού κινδύνου και σχετιζόμενων εξόδων ύψους Ευρώ 142 εκατ. για μη εξυπηρετούμενα χαρτοφυλάκια (NPEs loan portfolios) ταξινομημένα ως διαθέσιμα προς πώληση (περιλαμβανομένων των νέων συναλλαγών για Gaia II και δανείων στην Κύπρο που έχουν ταξινομηθεί ως διαθέσιμα προς πώληση την 30.6.2024, όπως και δάνεια που ήδη έχουν ταξινομηθεί ως κατεχόμενα προς πώληση για projects Hermes, Solar, Leasing and Gaia I).
- Ζημιές απομείωσης για ενώματα πάγια και συμμετοχές σχετιζόμενα με Ευρώ 2 εκατ. για ακίνητα που συμπεριλαμβάνονται στο project Skyline.
- Κέρδη / (ζημιές) από πώληση ενσώματων παγίων και συμμετοχών επηρεαζόμενα κυρίως από την πώληση ακινήτων σχετιζόμενων με το project Skyline ποσού Ευρώ 3 εκατ.
- Προβλέψεις και κόστη μετασχηματισμού περιλαμβάνουν ποσό Ευρώ 6 εκατ. σχετιζόμενο με πρόγραμμα μετασχηματισμού.
- Φόρος έσοδο για τα γεγονότα που αναφέρονται πιο πάνω.
- Καθαρό κέρδος / (ζημιές) από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες μετά από φόρους περιλαμβάνουν ζημιές απομείωσης επενδύσεων στην Alpha Leasing Romania και Alpha Insurance Brokers.

Γνωστοποιήσεις Ν.4374/2016

Με το άρθρο 6 του Ν.4374/1.4.2016 «Διαφάνεια στις σχέσεις των πιστωτικών ιδρυμάτων με επιχειρήσεις μέσω ενημέρωσης και επιχορηγούμενα πρόσωπα». εισηχθη για όλα τα πιστωτικά ιδρύματα που έχουν έδρα στην Ελλάδα η υποχρέωση δημοσίευσης ετησίως και σε ενοποιημένη βάση πληροφοριών για:

- α) όλες τις πληρωμές που διενεργούνται εντός της οικείας οικονομικής χρήσεως, με άμεσο ή έμμεσο αποδέκτη επιχείρηση μέσω ενημέρωσης και συνδεδεμένων κατά την έννοια του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 24 μερών με αυτές, ή επιχείρηση διαφήμισης και επικοινωνίας, και
- β) όλες τις πληρωμές που διενεργούνται εντός της οικείας οικονομικής χρήσεως, λόγω δωρεάς, χορηγίας, επιχορήγησης ή από άλλη χαρακτηριστική αιτία, προς φυσικά ή/και νομικά πρόσωπα.

Οι απαιτούμενες πληροφορίες, οι οποίες περιλαμβάνουν τα ποσά σε ευρώ, παρατίθενται κατωτέρω.

ΠΛΗΡΩΜΕΣ ΠΡΟΣ ΜΕΣΑ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗΣ (Άρθρο 6 Παρ.1 του Ν.4374/2016)	
Επωνυμία	Ποσά προ φόρων
1984 ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΗ ΔΗΜΟΣΙΟΓΡΑΦΙΑ Α.Μ.Κ.Ε.	7.000.00
24 MEDIA MON. ΨΗΦΙΑΚΩΝ ΕΦΑΡΜΟΓΩΝ Α.Ε.	34.656.00
ABP ΕΚΔΟΤΙΚΗ ΙΚΕ	3.890.00
ALPHA ΔΟΥΡΥΦΟΡΙΚΗ ΤΗΛΕΟΡΑΣΗ Α.Ε	407.171.52
ALPHA ΡΑΔΙΟΦΩΝΙΚΗ Α.Ε.	8.386.30
ALTER EGO MEDIA Α.Ε	784.335.67
ANTENNA TV ΑΕ	359.148.80
BANKINGNEWS ΑΕ	32.500.00
BETTERMEDIA ΙΚΕ	1.500.00
BRAINFOOD DIGITAL MEDIA & PUBLISHING Μ.ΕΠΕ	750.00
CITIZEN MEDIA Ε.Ε	950.00
CLOCKWORK ORANGE MINDTRAP LIMITED	2.666.00
D.G. NEWSAGENCY Α.Ε.	17.678.00
DPG DIGITAL MEDIA GROUP MON. Α.Ε.	33.205.00
EL CAR GR ΙΚΕ	8.910.49
ENERGY MAG MON.ΙΚΕ	3.000.00
ENIGMA Μ.Γ. ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Ι.Κ.Ε.	3.426.00
EXIT BEE GREECE ΥΠΟΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΑΛΛΟΔΑΠΗΣ	1.500.00
F NANCIAL MARKETS VOICE ΑΕ ΕΦΗΜΕΡ. FM VOICE	17.900.00
FAROSNET ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.	12.859.00
FNEWS MEDIA GROUP Ι.Κ.Ε.	650.00
FORWARD MEDIA ΙΚΕ	8.148.00
FREED ΑΕ	9.204.00
FRONTSTAGE ΨΥΧΑΓΩΓΙΚΗ ΑΕ	30.741.61
GLOMAN ΑΕ	500.00
GREEK INFOGRAPHICS	5.000.00
HELLAS JOURNAL INC	8.500.00
HTTPOOL HELLAS Μ.ΙΚΕ	15.562.10
ICAP GRIF Α.Ε.	4.550.00
INFONEWS Ι.Κ.Ε.	14.000.00
IQ LIFE MON. Ι.Κ.Ε.	675.00
Κ.Ε. HEALTH TRAVEL Ο.Ε.	17.247.00
KISS ΑΕ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗΣ	4.316.00
KONTRA ΙΚΕ	3.000.00
KONTRA ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ TV MARKETING MON.Α.Ε.	4.362.00
KOOLWORKS Μ. Α.Ε.	7.935.00
KYRIAKOPOULOS ALEXANDROS ΤΟΥ ΙΟΑΝΝΙ -ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΤΡΙΛΙΖΑ	1.000.00
LEAD GENERATION Α.Ε.	5.744.00
LIQUID PUBLISHING Α.Ε.	34.905.00
LOVE RADIO BROADCASTING ΑΕ	2.852.68
M.N.MARKETNEWS LIMITED	1.900.00
MARKETING AND MEDIA SERVICES MON. Ι.Κ.Ε.	5.417.00
MEDIA PUBLISHING G.K. Ι.Κ.Ε.	14.275.00
MEDIA2DAY ΕΚΔΟΤΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	89.165.00
MINDSUPPORT ΙΚΕ	2.563.00
MONOCLE MEDIA LAB MONONEWS Μ.Ι.Κ.Ε.	80.524.50
MORE MEDIA ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.	1.500.00
MY RADIO ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Ε.Π.Ε.	3.402.00
NEW MEDIA NETWORK SYNAPSIS S.A.	64.803.00
NEW VISION ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΙΚΕ	9.000.00
NEWPOST PRIVATE COMPANY NEWPOST Ι.Κ.Ε.	14.404.00
NEWSIT ΕΠΕ	47.010.00
NEWSROOM ΑΕ	14.356.00

ΠΛΗΡΩΜΕΣ ΠΡΟΣ ΜΕΣΑ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗΣ (Άρθρο 6 Παρ.1 του Ν.4374/2016)	
Επωνυμία	Ποσά προ φόρων
NOVA TELECOMMUNICATIONS & MEDIA ΜΟΝ/ΠΗ Α.Ε	20.954.00
OLIVEMAGAZINE Ε.Ε.	4.400.00
ONE BRAND STUDIO Ι.Κ.Ε.	1.800.00
ONE DIGITAL SERVICES Α.Ε.	25.888.00
OPINION POST ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΑΕ	5.200.00
PERFECT MEDIA ADVERTISING ΜΟΝ. ΑΕ	37.800.00
POLITICAL PUBLISHING Ι.Κ.Ε.	6.000.00
POLITIS GROUP RADIOS & ENTERTAINMENT Μ.Α.Ε	25.155.71
POLITIS GROUP ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Ι.Κ.Ε.	85.500.00
POWERGAME MEDIA Ι.Κ.Ε.	17.700.00
PREMIUM Α.Ε.	16.780.00
PRESS CENTER ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Ι.Κ.Ε.	1.999.56
PRIME APPLICATIONS Α.Ε.	29.491.00
PRIME ONE ΥΠΟΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΑΛΛΟΔΑΠΗΣ Ε.Π.Ε.	1.620.00
REAL MEDIA Α.Ε.	77.353.00
RELEVANCE	64.289.76
SABD ΕΚΔΟΤΙΚΗ Α.Ε.	38.090.00
SPORT TV ΡΑΔΙΟΤΗΛΕΟΠΤΙΚΗ ΠΡΟΒΟΛΗ	28.430.78
SPORTNEWS ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΔΙΑΔΙΚΤΙΟΥ Α.Ε.	5.000.00
SPREAD MEDIA Ι.Κ.Ε.	1.001.00
STRATEGIC BUSINESS DEVELOPMENT ΙΚΕ	5.421.00
STRATEGIC MEDIA COMMUNICATION SPRL	2.660.00
TELIA INTERNET Ι.Κ.Ε.	700.00
THESSALONIKI 89 RAINBOW ΜΟΝ.ΕΠΕ	5.534.06
TLIFE ΕΦΑΡΜΟΓΕΣ ΔΙΑΔΙΚΤΥΟΥ ΕΕ	6.250.00
TOMORROW NEWS Ι.Κ.Ε.	7.000.00
ECONOMICO ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΙΔΗΣΕΟΓΡΑΦΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	900.00
USAY Σ.ΠΑΥΛΟΠΟΥΛΟΣ ΜΟΝ.ΕΠΕ	1.000.00
W.S.F. WALL STREET FINANCE Ι.Κ.Ε.	2.800.00
WAVE MEDIA OPERATIONS ΕΠΕ	4.400.00
Α.Π.Ε.-Μ.Π.Ε. ΑΕ	9.160.00
ΑΔΕΣΜΕΥΤΗ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗ Ι.Κ.Ε.	1.690.00
ΑΘΕΝΣ ΒΟΙΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΚΔΟΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	13.481.80
ΑΘΗΝΑΙΚΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ ΙΚΕ	480.00
ΑΛΗΘΙΝΟ ΡΑΔΙΟΦΩΝΟ Α.Ε ΡΑΔΙΟΤΗΛ/ΚΕΣ ΕΠΙΧ.	28.025.90
ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΑ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗΣ Α.Ε	27.913.90
ΑΠΟΓΕΥΜΑΤΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ. Α.Ε.	9.000.00
ΑΤΤΙΚΑ ΠΟΛΥΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΕ	1.656.45
ΑΤΤΙΚΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ Α.Ε.	39.745.28
ΑΤΤΙΚΗ ΤΗΛΕΟΡΑΣΗ Α.Ε.	2.608.00
ΒΟΙΩΤΙΚΗ ΕΚΔΟΤΙΚΗ Μ.ΕΠΕ	2.611.50
Δ.ΜΠΟΥΡΑΣ & ΣΙΑ ΕΕ	16.650.00
ΔΕΣΜΗ ΕΚΔΟΤΙΚΗ Α.Ε.	3.600.00
ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΚΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ Α.Ε.	15.000.00
ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΚΗ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	10.000.00
ΔΙΟΓΕΝΗΣ ΜΚΟ ΑΣΤΙΚΗ ΜΗ ΚΕΡΔΟΣΚΟΠΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	1.500.00
ΔΙΟΝΑΤΟΣ ΙΩΑΝΝΗΣ ΜΕΔΙΑHUB GROUP	8.500.00
ΔΥΑΔΙΚΗ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗ ΕΕ	11.885.00
ΔΥΟ ΔΕΚΑ ΑΝΩΝ.ΕΚΔΟ.ΕΤΑΙΡΕΙΑ	21.612.00
ΕΙΔΗΣΕΙΣ ΝΤΟΤ ΚΟΜ ΑΕ	328.207.47
ΕΚΔΟΣΕΙΣ "ΠΡΩΤΟ ΘΕΜΑ" ΕΚΔΟΤΙΚΗ Α.Ε.	283.820.00
ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΕΝΤΥΠΟΥ ΥΛΙΚΟΥ ΚΑΡΑΜΑΝΟΓΛΟΥ Ε.Π.Ε.	1.085.00
ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΝΕΟ ΧΡΗΜΑ Α.Ε."NEWMONEY.GR"	52.747.00
ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΣΟΦΙΑ ΜΟΣΧΑΝΔΡΕΟΥ & ΣΙΑ ΕΕ	1.040.34
ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΣΤΟ ΚΑΡΦΙ ΑΕ	5.000.00
ΕΛΛΗΝ.ΕΠΙΧ.ΕΚΔΟΣ.& ΟΠΤΙΚΟΑ.ΜΕΣΩΝ ΕΠΙΧ.ΑΕ	10.975.00
ΕΛΛΗΝΟΓΕΡΜΑΝΙΚΟ ΕΜΠ.& ΒΙΟΜ.ΕΠΙΜΕΛΗΤΗΡΙΟ	1.450.00
ΕΝΙΚΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	26.200.00
ΕΝΤΥΠΟΕΚΔΟΤΙΚΗ Α.Ε.Β.Ε.Τ.	11.000.00
ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΕΕ BUSINESS PUBLICATIONS	7.000.00
ΕΡΙΝΥΑ ΕΙΔΗΣΕΙΣ Μ. ΙΚΕ	5.320.00
ΕΤ ΕΚΔΟΤΙΚΗ ΙΚΕ	3.950.00
ΕΦΗΜΕΡΙΣ "ΕΣΤΙΑ" ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΚΔΟΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	25.000.00
ΖΟΥΓΚΛΑ ΤΖΙ ΑΡ Α.Ε ΜΜΕ	48.013.00
ΖΩΗ ΛΕΥΚΟΦΡΥΔΟΥ ΙΚΕ	1.010.84
Η ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗ ΣΗΜΕΡΑ	120

ΠΛΗΡΩΜΕΣ ΠΡΟΣ ΜΕΣΑ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗΣ (Άρθρο 6 Παρ.1 του Ν.4374/2016)	
Επωνυμία	Ποσά προ φόρων
Η ΝΑΥΤΕΜΠΟΡΙΚΗ	45.293.08
ΗΛΙΑΣ ΚΑΝΕΛΛΗΣ & ΣΙΑ ΕΕ	1.200.00
ΗΧΟΣ ΚΑΙ ΡΥΘΜΟΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.	11.382.94
ΘΕΜΑ ΡΑΔΙΟ ΜΟΝ.Α.Ε.	6.272.12
ΘΕΟΧΑΡΗΣ ΣΠΥΡ. ΓΕΩΡΓΙΟΣ	4.700.00
ΙΚΑΡΟΣ ΡΑΔΙΟΤΗΛΕΟΠΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧ/ΣΕΙΣ Α.Ε.	13.896.00
Κ.Μ ΧΑΤΖΗΗΛΙΑΔΗΣ & ΣΙΑ Ε.Ε.	807.07
ΚΑΛΟΠΟΥΛΟΥ ΓΕΩΡΓΙΟΥ ΜΑΡΙΑ	1.000.00
ΚΑΠΙΤΑΛ GR Α.Ε.	71.078.00
ΚΟΣΜΟΡΑΔΙΟ ΕΕ	1.920.00
ΛΑΚΩΝΙΚΟΣ ΤΥΠΟΣ ΧΡΙΣΤΙΝΑ ΑΝΝΑ ΧΙΩΤΗ	288.5
ΛΑΜΨΗ ΕΚΔΟΤΙΚΕΣ & ΡΑΔΙΟΦΩΝΙΚΕΣ ΕΠΙΧ/ΣΕΙΣ ΑΕ	5.067.50
ΜΑΚΕΔΟΝΙΑ TV Α.Ε.	17.733.98
ΜΑΡΙΑ ΒΑΣΙΛΑΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΕΠΕ	3.600.00
ΜΕΤΡΟΝΤΗΛ ΜΟΝ. ΙΚΕ	2.044.99
ΜΠΑΜ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗ ΜΟΝ. Ι.Κ.Ε.	3.500.00
ΝΕΑ ΤΗΛΕΟΡΑΣΗ Α.Ε.	332.655.25
ΝΕΕΣ ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ Α.Ε	192.225.07
ΝΕΟΤΥΠΟΓΡΑΦΙΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΕΠΕ Ο ΛΟΓΟΣ	923.39
ΞΑΝΘΗΣ ΧΡΥΣΑΝΘΟΣ	500.00
ΟΚΤΑΣ MEDIA ΙΚΕ	21.666.66
ΟΡΓΑΝ.ΜΕΣΩΝ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚ/ΝΙΑΣ ΑΕ	6.132.00
ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΤΗΛΕΠ/ΩΝ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΕ	18.826.42
Π.ΤΣΙΤΑΣ Ε.Ε.	700.00
ΠΑΡΑ ΕΝΑ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΔΙΑΔΙΚΤΥΟΥ ΔΙΑΦ.ΜΟΝΟΠΡ.ΕΠΕ	49.340.93
ΠΑΡΑΠΟΛΙΤΙΚΑ ΕΚΔΟΣΕΙΣ Α.Ε.	56.204.00
ΠΟΝΤΟΣ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗΣ ΜΟΝ. Α.Ε.	13.873.00
ΠΡΟΤΑΓΚΟΝ Α.Ε.	18.652.00
ΠΡΩΙΝΟΣ ΛΟΓΟΣ ΛΥΣΑΝΔΡΟΣ ΡΗΓΑΣ Μ.Ι.Κ.Ε	276.00
ΡΑΔ/ΚΑ ΗΛΕΚΤ/ΚΑ ΕΚΔΟΤΙΚΑ ΜΕΣΑ ΕΛΛΑΔΑΣ ΑΕ	3.000.00
ΡΑΔΙΟ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗ ΑΕ	4.858.06
ΡΑΔΙΟΤΗΛ/ΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ Α.Ε.	12.747.80
ΡΑΔΙΟΤΗΛΕΟΠΤΙΚΗ Α.Ε.	79.322.72
ΡΑΔΙΟΦΩΝΙΚΕΣ ΠΑΡΑΓΩΓΕΣ Α.Ε	31.648.20
ΡΑΔΙΟΦΩΝΙΚΗ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑ ΑΕ	13.499.24
ΣΕΛΑΝΑ Α.Ε.	2.000.00
ΣΙΜΟΥΣΙ Ε.Ε.	5.277.00
ΣΥΓΧΡΟΝΗ ΕΠΟΧΗ ΕΚΔΟΤΙΚΗ ΑΕΒΕ/ΡΙΖΟΣΠΑΣΤΗΣ	3.800.00
ΤΥΠΟΣ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ ΤΥΡΟΣ MEDIA ΕΠΕ	195.00
ΦΕΛΝΙΚΟΣ ΗΛΕΚΤΡ. ΜΕΣΩΝ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗΣ Μ.ΕΠΕ	540.00
ΦΙΛΑΘΛΟΣ ΙΚΕ	2.000.00
ΦΙΛΕΛΕΥΘΕΡΟΣ ΤΥΠΟΣ ΜΟΝ. Α.Ε.	49.896.00
ΦΩΤΑΓΩΓΟΣ ΕΠΕ	798.00
ΨΗΦΙΑΚΕΣ ΜΕΤΑΔΟΣΕΙΣ Ι.Κ.Ε.	496.80
ΣΥΝΟΛΟ ΠΛΗΡΩΜΩΝ ΠΡΟΣ ΜΕΣΑ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗΣ	4.948.658.74

ΠΛΗΡΩΜΕΣ ΣΕ ΜΕΣΑ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗΣ ΜΙΚΡΟΤΕΡΕΣ ΑΠΟ €100 ΑΝΑ ΕΤΑΙΡΙΑ ΜΕΣΟ	
Επωνυμία	
ΕΚΔΟΣΕΙΣ Ν.ΠΑΠΑΝΙΚΟΛΑΟΥ ΑΕ	

Ο ανωτέρω πίνακας αναφέρεται σε πληρωμές σε Μέσα Ενημέρωσης για ποσά μικρότερα των € 100. με το συνολικό ποσό να ανανέρχεται σε € 88.71.

ΣΥΝΟΛΟ ΠΛΗΡΩΜΩΝ ΠΡΟΣ ΜΕΣΑ	4.948.747.45
----------------------------------	---------------------

	Ποσό
ΠΛΗΡΩΜΕΣ ΓΙΑ ΤΕΛΟΣ ΔΙΑΦΗΜΙΣΗΣ ΣΤΟ ΔΙΑΔΙΚΤΥΟ 2%	8.885.55
ΠΛΗΡΩΜΕΣ ΔΗΜΟΤΙΚΟΥ ΦΟΡΟΥ 2%	1.812.92
ΠΛΗΡΩΜΕΣ ΓΙΑ ΕΙΔΙΚΟ ΤΕΛΟΣ 0.04%	2.755.56
ΠΛΗΡΩΜΕΣ ΦΟΡΟΥ ΤΗΛΕΟΡΑΣΗΣ	71.482.64
	84.936.67

ΠΛΗΡΩΜΕΣ ΑΠΟ ΔΩΡΕΕΣ. ΧΟΡΗΓΙΕΣ. ΕΠΙΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΚΟΙΝΟΦΕΛΕΙΣ ΔΩΡΕΕΣ (Άρθρο 6 Παρ. 2 του Ν.4374/2016)	
Α) ΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΣΩΠΑ	
Επωνυμία	Ποσά προ φόρων
ACTION AID ΕΛΛΑΣ ΑΜΚΕ	120.000.00
BUCHAREST REAL ESTATE CLUB Association	2.500.00
CSR HELLAS / ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΙΚΤΥΟ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΚΟΙΝΩΝΙΚΗ ΕΥΘΥΝΗ ΜΚΟ	3.000.00
EMFASIS	2.500.00
ETHOS MEDIA ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΚΔΟΤΙΚΗ ΣΥΝΕΔΡΙΑΚΗ	11.000.00
EUROPA DONNA ΚΥΠΡΟΥ	2.675.00
EXCESS ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΕΠΕ	300.00
HUMANITY GREECE	1.000.00
MAKE-A-WISH - ΚΑΝΕ-ΜΙΑ-ΕΥΧΗ-ΕΛΛΑΔΟΣ	5.000.00
NEXT IS NOW ΕΤΕΡΟΡΡΥΘΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	30.000.00
PEOPLE BEHIND ΑΜΚΕ	17.500.00
PHAROS ARTS FOUNDATION	1.000.00
POLYTONALITY - ΑΣΤΙΚΗ ΜΗ ΚΕΡΔΟΣΚΟΠΙΚΗ	5.000.00
REBRAIN GREECE	12.000.00
SAFE WATER SPORTS	10.000.00
SCICO ΕΠΙΣΤΗΜΗ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑ ΑΜΚΕ	110.000.00
SEVENELEVEN Α.Μ.Κ.Ε. ΚΑΛΛΙΤΕΧΝΙΚΩΝ & ΠΟΛΙΤΙΣΤΙΚΩΝ ΕΚΔΗΛΩΣΕΩΝ	4.006.00
SOLIDARITY NOW	15.000.00
TELETHON ΚΥΠΡΟΥ	840.00
TRAFIGURA MARITIME VENTURES LIMITED	1.000.00
WHEN (WHEN Equity-Empowerment - Change)	2.400.00
WORLD HUMAN FORUM	25.000.00
ΑΓΟΝΗ ΓΡΑΜΜΗ ΓΟΝΙΜΗ ΑΜΚΕ	89.850.00
ΑΛΕΚΟΣ ΦΑΣΙΑΝΟΣ ΑΣΤΙΚΗ ΜΗ ΚΕΡΔΟΣΚΟΠΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	35.000.00
ΑΜΕΡΙΚΑΝΙΚΗ ΓΕΩΡΓΙΚΗ ΣΧΟΛΗ (ΓΕΩΡΓΙΚΟ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΟ ΙΝΣΤΙΤΟΥΤΟ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ)	52.000.00
ΑΝΤΙΚΑΡΚΙΝΙΚΟΣ ΣΥΝΔΕΣΜΟΣ ΚΥΠΡΟΥ	200.00
ΑΝΩΤΑΤΗ ΣΧΟΛΗ ΚΑΛΩΝ ΤΕΧΝΩΝ	2.993.68
Γ.Ν.Α. ΑΛΕΞΑΝΔΡΑ	11.000.00
Γ.Ν.Α. ΕΛΕΝΑ ΒΕΝΙΖΕΛΟΥ	9.000.00
ΓΙΑΤΡΟΙ ΧΩΡΙΣ ΣΥΝΟΡΑ	1.000.00
ΓΥΜΝΑΣΤΙΚΟΣ ΣΥΛΛΟΓΟΣ ΠΡΑΞΑΝΔΡΟΣ ΚΕΡΥΝΕΙΑΣ	300.00
ΔΙΑΓΩΝΙΣΜΟΣ 'THE ENGLISH SCHOOL F1 IN SCHOOLS ENTRY CLASS COMPETITION'	200.00
ΔΙΟΓΕΝΗΣ ΜΚΟ	1.500.00
ΕΘΝΙΚΗ ΛΥΡΙΚΗ ΣΚΗΝΗ	40.000.00
ΕΛΕΠΑΠ ΧΑΝΙΩΝ	1.000.00
ΕΛΚΕ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΠΑΝΕΠΙΣΤΗΜΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ	2.999.99
ΕΛΚΕ ΠΑΝΕΠΙΣΤΗΜΙΟΥ ΘΕΣΣΑΛΙΑΣ	10.000.00
ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΔΕΡΜΑΤΟΛΟΓΙΚΗ ΚΑΙ ΑΦΡΟΔΙΣΙΟΛΟΓΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	7.000.00
ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΙΝΣΤΙΤΟΥΤΟ ΠΑΣΤΕΡ	10.000.00
ΕΛΛΗΝΟΓΑΛΛΙΚΟ ΕΜΠΟΡΙΚΟ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΟ ΕΠΙΜΕΛΗΤΗΡΙΟ	2.000.00
ΕΛΛΗΝΟΙΤΑΛΙΚΟ ΕΠΙΜΕΛΗΤΗΡΙΟ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ	3.000.00
ΕΝΩΣΗ ΘΕΣΜΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ	7.000.00
ΕΝΩΣΗ ΤΡΑΠΕΖΙΚΩΝ & ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΣΤΕΛΕΧΩΝ ΤΗΣ ΕΛΛΗΝΙΚΗΣ ΝΑΥΤΙΛΙΑΣ	1.500.00
ΕΡΓΑΣΤΗΡΙΟ ΕΚΠΑΙΔΕΥΤΙΚΗΣ ΡΟΜΠΟΤΙΚΗΣ ROBOTICA.GR	500.00
ΕΡΓΑΣΤΗΡΙΟ Ι. ΜΟΡΑΛΗΣ	2.000.00
ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΠΟΥΔΩΝ ΝΕΟΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΠΟΛΙΤΙΣΜΟΥ ΚΑΙ ΓΕΝΙΚΗΣ ΠΑΙΔΕΙΑΣ / ΙΔΡΥΤΗΣ: ΣΧΟΛΗ ΜΩΡΑΪΤΗ	3.000.00
ΖΩΓΡΑΦΕΙΟ ΛΥΚΕΙΟ	3.000.00
ΙΔΡΥΜΑ ΕΥΣΤΑΘΙΑΣ Ι. ΚΩΣΤΟΠΟΥΛΟΥ	200.000.00
ΙΔΡΥΜΑ Ν. & Ν. ΓΟΥΛΑΝΔΡΗ -ΜΟΥΣΕΙΟ ΚΥΚΛΑΔΙΚΗΣ ΤΕΧΝΗΣ	80.000.00
ΙΕΡΟΣ ΝΑΟΣ ΑΓΙΟΥ ΓΕΩΡΓΙΟΥ ΑΓΛΑΝΤΖΙΑΣ	500.00
ΙΝΣΤΙΤΟΥΤΟ ΔΑΣΙΚΩΝ ΕΡΕΥΝΩΝ	7.800.00
ΙΠΠΙΚΟ ΚΕΝΤΡΟ ΜΑΚΕΔΟΝΙΑΣ	30.000.00
ΚΑΤΑΣΚΗΝΩΣΕΙΣ "ΧΑΡΟΥΜΕΝΑ ΠΑΙΔΙΑ - ΧΑΡΟΥΜΕΝΑ ΝΙΑΤΑ"	1.500.00
ΚΕΝΤΡΟ ΕΡΕΥΝΩΝ ΠΑΝΕΠΙΣΤΗΜΙΟΥ ΠΕΙΡΑΙΩΣ	6.000.00
ΚΕΝΤΡΟ ΥΓΕΙΑΣ ΣΟΦΑΔΩΝ ΘΕΣΣΑΛΙΑΣ	480.00
ΚΙΝΗΣΗ ΠΟΛΙΤΩΝ	8.000.00
ΚΛΑΔΙΚΕΣ ΕΚΔΗΛΩΣΕΙΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΙΚΕ	6.000.00
ΚΛΗΡΟΔΟΤΗΜΑ ΠΑΝΑΓΙΩΤΗ ΜΙΧΑΛΕΛΗ	500.00
ΚΥΠΡΙΑΚΟΣ ΕΡΥΘΡΟΣ ΣΤΑΥΡΟΣ - ΚΛΑΔΟΣ ΛΕΥΚΩΣΙΑΣ	300.00
ΜΑΡΓΑΡΙΤΑ	1.000.00
ΜΕΛΑΘΡΟΝ ΑΓΑΠΗΣ - ΦΙΛΟΠΤΩΧΟΥ ΑΔΕΛΦΟΤΗΤΑΣ ΑΓΙΩΝ ΟΜΟΛΟΓΗΤΩΝ	100.00
ΝΟΜΙΣΜΑΤΙΚΟ ΜΟΥΣΕΙΟ	2.000.00
ΟΛΟΙ ΜΑΖΙ ΜΠΟΡΟΥΜΕ ΑΜΚΕ	1.000.00
ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΜΕΓΑΡΟΥ ΜΟΥΣΙΚΗΣ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ	20.000.00
ΠΑΓΚΡ/ΟΣ ΣΥΛ/ΓΟΣ ΓΟΝΕΩΝ & ΦΙΛ.ΠΑΙΔ	5.000.00

ΠΛΗΡΩΜΕΣ ΑΠΟ ΔΩΡΕΕΣ. ΧΟΡΗΓΙΕΣ. ΕΠΙΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΚΟΙΝΟΦΕΛΕΙΣ ΔΩΡΕΕΣ (Άρθρο 6 Παρ. 2 του Ν.4374/2016)	
Α) ΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΣΩΠΑ	
Επωνυμία	Ποσά προ φόρων
ΠΑΓΚΥΠΡΙΟ ΣΥΝΤΟΝΙΣΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΕΘΕΛΟΝΤΙΣΜΟΥ	1.000.00
ΠΑΓΚΥΠΡΙΟΣ ΑΝΤΙΛΕΥΧΑΙΜΙΚΟΣ ΣΥΝΔΕΣΜΟΣ ΖΩΗ	200.00
ΠΑΓΚΥΠΡΙΟΣ ΣΥΝΔΕΣΜΟΣ ΦΙΛΩΝ ΚΑΡΚΙΝΟΠΑΘΩΝ (ΠΑΣΥΚΑΦ)	160.00
ΠΑΓΚΥΠΡΙΟΣ ΣΥΝΔΕΣΜΟΣ ΦΙΛΩΝ ΝΕΦΡΟΠΑΘΩΝ	5.000.00
ΠΑΝΕΛΛΗΝΙΟΣ ΣΥΛΛΟΓΟΣ ΓΟΝΕΩΝ. ΚΗΔΕΜΟΝΩΝ ΚΑΙ ΦΙΛΩΝ ΑΤΟΜΩΝ ΜΕ ΠΡΟΒΛΗΜΑΤΑ ΟΡΑΣΗΣ ΚΑΙ ΠΡΟΣΘΕΤΕΣ ΑΝΑΠΗΡΙΕΣ "ΑΜΥΜΩΝΗ"	4.000.00
ΠΑΝΕΠΙΣΤΗΜΙΟ ΚΥΠΡΟΥ	1.000.00
ΠΑΡΑΟΛΥΜΠΙΟΝΙΚΗΣ ΓΡΗΓΟΡΗΣ ΠΟΛΥΧΡΟΝΙΔΗΣ	20.000.00
ΠΕΙΡΑΜΑΤΙΚΟ ΛΥΚΕΙΟ ΔΗΜΟΥ ΡΕΘΥΜΝΗΣ	1.625.00
ΠΕΚΑμεΑ	1.000.00
ΣΥΜΠΛΕΥΣΗ ΑΜΚΕ	7.500.00
ΣΥΝΔ. ΑΝΩΝ. ΕΤΑΙΡ. & ΕΠΙΧΕΙΡ/ΤΗΤΑΣ	1.500.00
ΣΩΜΑΤΕΙΟ ΕΥΗΜΕΡΙΑΣ ΦΟΙΤΗΤΩΝ ΠΑΝΕΠΙΣΤΗΜΙΟΥ ΚΥΠΡΟΥ	408.00
ΣΩΜΑΤΕΙΟ ΕΥΗΜΕΡΙΑΣ ΦΟΙΤΗΤΩΝ ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΚΟΥ ΠΑΝΕΠΙΣΤΗΜΙΟΥ ΚΥΠΡΟΥ	1.000.00
ΤΟ ΧΑΜΟΓΕΛΟ ΤΟΥ ΠΑΙΔΙΟΥ	10.720.00
ΤΣΟΜΩΚΟΣ ΔΗΜΟΣΙΕΣ ΣΧΕΣΕΙΣ Α.Ε.	2.000.00
ΦΕΣΤΙΒΑΛ ΚΙΝΗΜΑΤΟΓΡΑΦΟΥ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ	50.000.00
ΦΙΛΑΝΘΡΩΠΙΚΟ ΣΩΜΑΤΕΙΟ ΒΑΓΟΝΙ ΑΓΑΠΗΣ	1.000.00
Ψ.Ν.Α. ΔΡΟΜΟΚΑΪΤΕΙΟ	2.420.78
ΨΥΧΙΑΤΡΙΚΟ ΝΟΣΟΚΟΜΕΙΟ ΑΤΤΙΚΗΣ	1.820.00
ΣΥΝΟΛΟ ΝΟΜΙΚΩΝ ΠΡΟΣΩΠΩΝ	1.160.298.45
ΣΥΝΟΛΟ ΠΛΗΡΩΜΩΝ ΠΡΟΣ ΜΕΣΑ	4.948.747.45
ΣΥΝΟΛΟ ΠΛΗΡΩΜΩΝ ΑΠΟ ΔΩΡΕΕΣ. ΧΟΡΗΓΙΕΣ. ΕΠΙΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΚΟΙΝΟΦΕΛΕΙΣ ΔΩΡΕΕΣ ΣΕ ΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΣΩΠΑ	1.160.298.45