

ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

ΓΙΑ ΤΟ ΤΡΙΜΗΝΟ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ
31 ΜΑΡΤΙΟΥ 2025

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

Πίνακας Περιεχομένων των Ενδιάμεσων Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων	Σελίδα
Ενδιάμεσος Ενοποιημένος Ισολογισμός.....	1
Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων.....	2
Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικού Αποτελέσματος.....	3
Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών Καθαρής Θέσης.....	4
Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών	5
 Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις	
1. Γενικές πληροφορίες.....	6
2. Πλαίσιο σύνταξης οικονομικών καταστάσεων και ουσιώδεις λογιστικές αρχές.....	6
3. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές στην εφαρμογή των λογιστικών αρχών	7
4. Διαχείριση ιδίων κεφαλαίων.....	8
5. Πληροφόρηση ανά επιχειρηματικό τομέα.....	10
6. Κέρδη ανά μετοχή	14
7. Καθαρά έσοδα από τόκους	14
8. Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες.....	15
9. Έσοδα από μη τραπεζικές υπηρεσίες.....	15
10. Λειτουργικά έξοδα.....	15
11. Προβλέψεις απομείωσης για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών.....	16
12. Λοιπές απομειώσεις, προβλέψεις για κινδύνους και έξοδα αναδιάρθρωσης.....	17
13. Φόρος εισοδήματος	17
14. Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση και μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες.....	20
15. Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	21
16. Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	22
17. Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων	24
18. Σύνοψη του Ομίλου.....	26
18.1 Συμμετοχές σε θυγατρικές εταιρείες.....	26
18.2 Εταιρικές πράξεις σε σχέση με τον όμιλο της Ελληνικής Τράπεζας	28
18.3 Ενοποιημένος ισολογισμός και κατάσταση αποτελεσμάτων της εταιρείας «Τράπεζα Eurobank Ανώνυμη Εταιρεία»	30
19. Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες.....	31
20. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία και επενδύσεις σε ακίνητα.....	32
21. Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	32
22. Υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα.....	33
23. Υποχρεώσεις προς πελάτες	33
24. Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους.....	33
25. Λοιπές υποχρεώσεις.....	34
26. Μετοχικό κεφάλαιο, διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο και ίδιες μετοχές.....	35
27. Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων	36
28. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα και λοιπές πληροφορίες για την ενδιάμεση κατάσταση ταμειακών ροών	41
29. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και λοιπές δεσμεύσεις.....	41
30. Γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού	43

31. Συνδεόμενα μέρη.....	43
32. Διοικητικό Συμβούλιο.....	44

Ενδιάμεσος Ενοποιημένος Ισολογισμός

		31 Μαρτίου 2025	31 Δεκεμβρίου 2024
	Σημείωση	€ εκατ.	€ εκατ.
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και διαθέσιμα σε κεντρικές τράπεζες		14.198	16.131
Απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα		2.185	2.196
Τίτλοι εμπορικού χαρτοφυλακίου		282	285
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	15	811	838
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	16	51.720	50.953
Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων	17	22.478	22.184
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	19	211	203
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	20	1.017	975
Επενδύσεις σε ακίνητα	20	1.413	1.404
Άυλα πάγια στοιχεία		435	415
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	13	3.733	3.780
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	21	1.864	1.695
Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση	14	79	91
Σύνολο ενεργητικού		100.426	101.150
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	22	3.210	2.800
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	15	1.072	1.120
Υποχρεώσεις προς πελάτες	23	77.135	78.593
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	24	7.788	7.056
Λοιπές υποχρεώσεις	25	2.022	2.682
Σύνολο υποχρεώσεων		91.227	92.251
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό κεφάλαιο	26	809	809
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	26	1.145	1.145
Αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον		7.245	6.945
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		9.199	8.899
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		100.426	101.150

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

Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων

	Σημείωση	Τρίμηνο που έληξε την 31 Μαρτίου	
		2025 € εκατ.	2024 € εκατ.
Καθαρά έσοδα από τόκους	7	638	571
Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες	8	139	110
Έσοδα από μη τραπεζικές υπηρεσίες	9	30	26
Αποτελέσματα χαρτοφυλακίου συναλλαγών	15	8	68
Αποτελέσματα από επενδυτικούς τίτλους		28	(6)
Λοιπά έσοδα/(έξοδα)	24	(16)	(14)
Λειτουργικά έσοδα		827	755
Λειτουργικά έξοδα	10	(304)	(229)
Λειτουργικά κέρδη προ απομειώσεων, προβλέψεων για κινδύνους και εξόδων αναδιάρθρωσης		523	526
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών	11	(83)	(71)
Λοιπές απομειώσεις, προβλέψεις για κινδύνους και συναφή έξοδα	12	(6)	(8)
Έξοδα αναδιάρθρωσης	12	(31)	(135)
Αναλογία κερδών από επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	19	9	48
Κέρδη προ φόρου		412	360
Φόρος εισοδήματος	13	(98)	(73)
Καθαρά κέρδη που αναλογούν στους μετόχους		314	287
		€	€
Κέρδη ανά μετοχή			
-Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή	6	0,09	0,08

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

Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικού Αποτελέσματος

	Τρίμηνο που έληξε την 31 Μαρτίου			
	2025		2024	
	€ εκατ.		€ εκατ.	
Καθαρά κέρδη	314		287	
Λοιπά αποτελέσματα απευθείας στην καθαρή θέση:				
Ποσά που αναταξινομήθηκαν ή ενδέχεται να αναταξινομηθούν μεταγενέστερα στην κατάσταση αποτελεσμάτων:				
Αντιστάθμιση ταμειακών ροών				
- μεταβολή στην εύλογη αξία, μετά από φόρους	4		5	
- μεταφορά στο λογαριασμό αποτελεσμάτων, μετά από φόρους	(4)	0	(6)	(1)
Χρεωστικοί τίτλοι στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση				
- μεταβολή στην εύλογη αξία, μετά από φόρους	(17)		(3)	
- μεταφορά στο λογαριασμό αποτελεσμάτων, μετά από φόρους	2	(15)	3	0
Συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες				
- μεταβολή αναλογίας λοιπών αποτελεσμάτων, μετά από φόρους	(0)	(0)	(3)	(3)
	(15)		(4)	
Ποσά που δε θα αναταξινομηθούν στην κατάσταση αποτελεσμάτων:				
- Κέρδη/(ζημιές) από μετοχές που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων, μετά από φόρους		1		(0)
- μεταβολή αναλογίας λοιπών αποτελεσμάτων συγγενών εταιρειών και κοινοπραξιών, μετά από φόρους		-		1
	1		1	
Λοιπά αποτελέσματα απευθείας στην καθαρή θέση	(14)		(3)	
Συνολικό αποτέλεσμα μετά από φόρο που αναλογεί στους μετόχους	300		284	

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

Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών Καθαρής Θέσης

	Μετοχικό κεφάλαιο € εκατ.	Υπέρ το άρτιο € εκατ.	Αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον € εκατ.	Δικαιώματα τρίτων € εκατ.	Σύνολο € εκατ.
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2024	818	1.161	5.920	0	7.899
Καθαρά κέρδη/(ζημιές)	-	-	287	0	287
Λοιπά αποτελέσματα απευθείας στην καθαρή θέση	-	-	(3)	0	(3)
Συνολικό αποτέλεσμα μετά από φόρο	-	-	284	0	284
για το τρίμηνο που έληξε την 31 Μαρτίου 2024	-	-	1	-	1
Πρόγραμμα διάθεσης δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών	-	-	(1)	-	(1)
Αγορά/πώληση ιδίων μετοχών	-	-	0	-	0
Υπόλοιπο την 31 Μαρτίου 2024	818	1.161	6.204	0	8.183
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2025	809	1.145	6.945	0	8.899
Καθαρά κέρδη/(ζημιές)	-	-	314	0	314
Λοιπά αποτελέσματα απευθείας στην καθαρή θέση	-	-	(14)	0	(14)
Συνολικό αποτέλεσμα μετά από φόρο	-	-	300	0	300
για το τρίμηνο που έληξε την 31 Μαρτίου 2025	-	-	3	-	3
Πρόγραμμα διάθεσης δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών (σημ.26)	-	-	(2)	-	(2)
Αγορά/πώληση ιδίων μετοχών (σημ. 26)	-	-	(1)	-	(1)
Λοιπά	-	-	0	-	0
Υπόλοιπο την 31 Μαρτίου 2025	809	1.145	7.245	0	9.199

Σημείωση 26 Σημείωση 26

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

Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών

		Τρίμηνο που έληξε την 31 Μαρτίου	
		2025	2024
Σημείωση		€ εκατ.	€ εκατ.
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες			
Κέρδη προ φόρου		412	360
Προσαρμογές για:			
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών	11	83	71
Λοιπές απομειώσεις, προβλέψεις για κινδύνους και έξοδα αναδιάρθρωσης	12	37	143
Αποσβέσεις ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	10	37	30
Λοιπά αποτελέσματα από επενδυτικούς τίτλους	28	(43)	31
Αποτελέσματα από πιστωτικούς τίτλους	28	20	(48)
Λοιπές προσαρμογές	28	(9)	(49)
		537	538
Μεταβολές λογαριασμών που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες			
Καθαρή (αύξηση)/μείωση σε ταμείο και διαθέσιμα σε κεντρικές τράπεζες		151	(34)
Καθαρή (αύξηση)/μείωση σε τίτλους εμπορικού χαρτοφυλακίου		(27)	21
Καθαρή (αύξηση)/μείωση σε απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα		231	594
Καθαρή (αύξηση)/μείωση σε δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες		(854)	(187)
Καθαρή (αύξηση)/μείωση σε λοιπά στοιχεία ενεργητικού		(78)	(31)
Καθαρή (αύξηση)/μείωση σε παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα		123	(102)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) σε υποχρεώσεις προς κεντρικές τράπεζες και χρηματοπιστωτικά ιδρύματα		410	(479)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) σε υποχρεώσεις προς πελάτες		(1.458)	(167)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) σε λοιπές υποχρεώσεις		183	123
		(1.319)	(262)
Φόρος εισοδήματος που πληρώθηκε		(8)	(6)
Καθαρές ταμειακές ροές από/(σε) λειτουργικές δραστηριότητες		(790)	270
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες			
Απόκτηση ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων		(75)	(44)
Εισπράξεις από πώληση ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων		1	4
(Αγορές)/πωλήσεις και λήξεις επενδυτικών τίτλων		(648)	25
Απόκτηση θυγατρικών, μετά από αποκτηθέντα ταμειακά διαθέσιμα	18	(39)	-
Μερίσματα από επενδυτικούς τίτλους, συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες		1	-
Καθαρές ταμειακές ροές από/(σε) επενδυτικές δραστηριότητες		(760)	(15)
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
(Αποπληρωμές)/ εισπράξεις από πιστωτικούς τίτλους	24	718	(190)
Αποπληρωμή υποχρεώσεων από μισθώσεις		(8)	(9)
Συναλλαγές με NCI (Δικαιώματα τρίτων)	18.2	(750)	-
(Αγορά)/πώληση ιδίων μετοχών	26	(2)	(1)
Καθαρές ταμειακές ροές από/(σε) χρηματοδοτικές δραστηριότητες		(42)	(200)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		(1.592)	55
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	28	15.908	10.845
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	28	14.316	10.900

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

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

1. Γενικές πληροφορίες

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

Οι παρούσες ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο την 7 Μαΐου 2025.

2. Πλαίσιο σύνταξης οικονομικών καταστάσεων και ουσιώδεις λογιστικές αρχές

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

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

Εκτιμήσεις για τη συνέχιση της δραστηριότητας του Ομίλου

Οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου για το τρίμηνο που έληξε την 31 Μαρτίου 2025 έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας (going concern), λαμβάνοντας υπόψη τα ακόλουθα:

- α) Τους κυριότερους μακροοικονομικούς και γεωπολιτικούς κινδύνους και αβεβαιότητες στην Ελλάδα και στην περιοχή για τους επόμενους 12 μήνες, συμπεριλαμβανομένης της αυξημένης γεωπολιτικής και οικονομικής αβεβαιότητας που προέρχεται από τις αποφάσεις σχετικά με τη διεθνή και εμπορική πολιτική της νέας κυβέρνησης στις Ηνωμένες Πολιτείες και τις επιπτώσεις τους, άμεσες (π.χ. αυξημένη χρηματοοικονομική αστάθεια στις αγορές μετοχών και τίτλων σταθερής απόδοσης) και επακόλουθες (π.χ., αμοιβαίοι δασμοί από ορισμένους εμπορικούς εταίρους των ΗΠΑ, ασθενέστερη ζήτηση από τις ΗΠΑ για αγαθά και υπηρεσίες της Ευρωπαϊκής Ένωσης) (περισσότερες πληροφορίες παρουσιάζονται στη σημείωση 2.1 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων για το έτος που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2024). Παρά τις προκλήσεις του διεθνούς περιβάλλοντος, οι οικονομίες της Ελλάδας, της Βουλγαρίας και της Κύπρου αναμένεται να παραμείνουν σε τροχιά μεγέθυνσης το 2025 και το 2026, επιτυγχάνοντας υψηλότερη απόδοση έναντι των περισσότερων εταίρων τους στην Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ). Η ανάπτυξη στις τρεις βασικές αγορές του Ομίλου υποστηρίζεται επίσης από την αξιοποίηση της χρηματοδότησης της ΕΕ, κυρίως μέσω του Ταμείου Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας (ΤΑΑ), το οποίο αποτελεί το μεγαλύτερο μέσο χρηματοδότησης του Προγράμματος "Next Generation EU" (NGEU).
- β) Την ικανότητα δημιουργίας κερδών και την κεφαλαιακή επάρκεια του Ομίλου. Συγκεκριμένα το πρώτο τρίμηνο του 2025, τα καθαρά κέρδη που αναλογούν στους μετόχους ανήλθαν σε € 314 εκατ. ευρώ (πρώτο τρίμηνο του 2024: € 287 εκατ.). Τα προσαρμοσμένα καθαρά κέρδη, μη συμπεριλαμβανομένων (i) των εξόδων αναδιάρθρωσης ποσού € 29 εκατ. (μετά φόρου) τα οποία αφορούν κυρίως στο Πρόγραμμα Εθελούσιας Εξόδου (Voluntary Exit Scheme - VES) το οποίο ξεκίνησε από την Ελληνική Τράπεζα τον Φεβρουάριο 2025 για τους υπαλλήλους της τράπεζας και των θυγατρικών της στον ασφαλιστικό τομέα (σημ. 12) και (ii) της πρόβλεψης € 5 εκατ. (μετά φόρου) σχετικά με το project «Solar», ανήλθαν σε € 348 εκατ. (πρώτο τρίμηνο του 2024: € 383 εκατ.), εκ των οποίων κέρδη € 184 εκατ. αφορούν στις διεθνείς δραστηριότητες (πρώτο τρίμηνο του 2024: € 145 εκατ. κέρδη).

Την 31 Μαρτίου 2025, οι δείκτες συνολικής κεφαλαιακής επάρκειας (CAD) και κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (CET1) του Ομίλου, συμπεριλαμβανομένης της πρόβλεψης διανομής κερδών (υπόκειται σε έγκριση εποπτικών αρχών και της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων), διαμορφώθηκαν σε 18,6% (31 Δεκεμβρίου 2024: 18,2%) και 15,2% (31 Δεκεμβρίου

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

2024: 15,4%) αντίστοιχα. Οι pro-forma δείκτες με την ολοκλήρωση του project «Solar» καθώς και την επιβεβαίωση, από την ΕΚΤ, της αναγνώρισης μεταφοράς σημαντικού κινδύνου (significant risk transfer-SRT) για το δανειακό χαρτοφυλάκιο «Leon» και το project “Wave VI”, θα ήταν 18,9% (31 Δεκεμβρίου 2024: 18,5%) και 15,5% (31 Δεκεμβρίου 2024: 15,7%) αντίστοιχα. Την 31 Μαρτίου 2025, ο δείκτης MREL της Τράπεζας σε ενοποιημένη βάση, συμπεριλαμβανομένης της πρόβλεψης διανομής κερδών, ανέρχεται σε 28,33% του σταθμισμένου ενεργητικού (31 Δεκεμβρίου 2024: 27,36%), ενώ ο pro-forma δείκτης με την ολοκλήρωση των projects «Solar», «Leon» και “Wave VI”, θα ήταν 28,79% (31 Δεκεμβρίου 2024: 29,37%) (σημ. 4).

- γ) Τη θέση ρευστότητας του Ομίλου με τον δείκτη κάλυψης ρευστότητας (LCR) να διαμορφώνεται σε 182,8% την 31 Μαρτίου 2025 (31 Δεκεμβρίου 2024: 188,2%). Ο δείκτης δανείων (μετά από προβλέψεις) προς καταθέσεις (L/D) του Ομίλου ανήλθε σε 67% (31 Δεκεμβρίου 2024: 64,8%). Στο πλαίσιο της Εσωτερικής Διαδικασίας Αξιολόγησης της Επάρκειας Ρευστότητας (Internal Liquidity Adequacy Assessment Process - ILAAP) για το 2025, τα αποτελέσματα των ασκήσεων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων ρευστότητας (stress test) κατέδειξαν ότι η Τράπεζα διαθέτει επαρκές απόθεμα ρευστότητας για να αντιμετωπίσει τις πιθανές εκροές που θα μπορούσαν να συμβούν σε όλα τα σενάρια σε βραχυπρόθεσμη (σε ορίζοντα 1 μηνός), 3 μηνών και μεσοπρόθεσμη βάση (σε ορίζοντα 1 έτους).
- δ) Την ποιότητα ενεργητικού του Ομίλου με τον δείκτη NPE να ανέρχεται σε 2,9%, μη συμπεριλαμβανομένων των NPE της Ελληνικής Τράπεζας ποσού € 0,2 δις, που καλύπτονται από το Πρόγραμμα Προστασίας Περιουσιακών Στοιχείων (Asset Protection Scheme - APS), (31 Δεκεμβρίου 2024: 2,9%), και τον αντίστοιχο δείκτη κάλυψης NPE σε 89,1% (31 Δεκεμβρίου 2024: 88,4%) (σημ.16).

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

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

ΔΛΠ 21, Τροποποίηση, Έλλειψη Ανταλλαξιμότητας

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

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

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

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

Επιπλέον πληροφόρηση σχετικά με τις σημαντικές παραδοχές και πηγές αβεβαιότητας έχει συμπεριληφθεί στις σημειώσεις 13, 14, 16, 18.2, 27 και 29.

3.1 Ζημιές απομείωσης για δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες

Παρά το ασταθές διεθνές οικονομικό περιβάλλον, οι οικονομίες στις οποίες δραστηριοποιείται ο Όμιλος αναμένεται να συνεχίσουν να αναπτύσσονται το 2025. Την περίοδο που έληξε την 31 Μαρτίου 2025, συνεχίστηκαν οι σταθερές επιδόσεις της ποιότητας των στοιχείων ενεργητικού του Ομίλου, όπως αποδεικνύεται από το επίπεδο των δεικτών ποιότητας πιστοδοτήσεων, όσον αφορά τον δείκτη των NPE και την κάλυψη των NPE (σημ. 2).

Την 31 Μαρτίου 2025, τα στοιχεία στα μοντέλα υπολογισμού των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών που θεωρούνται σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές, τα οποία συμπεριλαμβάνουν την εφαρμογή των τριών μακροοικονομικών σεναρίων και τους συντελεστές στάθμισής τους, καθώς και τις σταθμισμένες βάσει πιθανοτήτων ετήσιες προβλέψεις των σημαντικών

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

μακροοικονομικών μεταβλητών που ενσωματώνονται στα ανωτέρω μοντέλα, παρέμειναν αμετάβλητα σε σχέση με την 31 Δεκεμβρίου 2024.

Ο Όμιλος συνεχίζει να παρακολουθεί στενά όλα τα δανειακά χαρτοφυλάκια, ώστε να αναθεωρήσει, εάν κριθεί αναγκαίο, τις εκτιμήσεις και παραδοχές που εφαρμόζονται στην αξιολόγηση των ζημιών απομείωσης.

4. Διαχείριση ιδίων κεφαλαίων

Η κεφαλαιακή θέση του Ομίλου παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα:

	31 Μαρτίου 2025 ⁽¹⁾	31 Δεκεμβρίου 2024 ⁽¹⁾
	€ εκατ.	€ εκατ.
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	9.199	8.899
Μείον: Πρόβλεψη διανομής κερδών	(831)	(674)
Μείον: Λοιπές εποπτικές αναπροσαρμογές	(519)	(507)
Κεφάλαια κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (Common Equity Tier 1)	7.849	7.718
Συνολικά Κεφάλαια της κατηγορίας 1 (Tier 1)	7.849	7.718
Μέσα κεφαλαίου και δάνεια μειωμένης εξασφάλισης αποδεκτά ως μέσα κεφαλαίου της κατηγορίας 2	1.752	1.375
Συνολικά Εποπτικά Κεφάλαια	9.601	9.093
Σύνολο Σταθμισμένου Ενεργητικού	51.539	49.977
Δείκτες:	%	%
Δείκτης κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (CET 1 Capital ratio)	15,2	15,4
Pro-forma δείκτης κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 ⁽²⁾	15,5	15,7
Συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας (Total Capital Adequacy Ratio)	18,6	18,2
Pro-forma συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας ⁽²⁾	18,9	18,5

⁽¹⁾ Οι ανωτέρω κεφαλαιακοί δείκτες περιλαμβάνουν το κέρδος που αναλογεί στους μετόχους της Εταιρείας, για την περίοδο, ποσού € 314 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2024: € 1.148 εκατ.). Επιπλέον, έχουν προσαρμοστεί με την πρόβλεψη διανομής στους μετόχους ποσού € 674 εκατ. από τα κέρδη του Ομίλου για το 2024 (σημ. 26) και ποσού € 157 εκατ. από τα κέρδη του Ομίλου για το πρώτο τρίμηνο του 2025 (υπόκειται σε εποπτική έγκριση καθώς και στην έγκριση της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων), σύμφωνα με την πολιτική του Ομίλου για την ανταμοιβή των μετόχων.

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

Σημειώσεις:

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

β) Την περίοδο που έληξε την 31 Μαρτίου 2025, στο πλαίσιο της πρωτοβουλίας της Τράπεζας για την ενίσχυση της ποιότητας των εποπτικών της κεφαλαίων η απόσβεση των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων της Τράπεζας που πληρούν τα κριτήρια για μετατροπή τους σε οριστικές και εκκαθαρισμένες απαιτήσεις έναντι του Ελληνικού Δημοσίου (deferred tax credits – DTCs), ποσού € 2.975 εκατ. στο τέλος της περιόδου (σημ. 13), επιταχύνθηκε για εποπτικούς σκοπούς, με στόχο την εξάλειψη του DTC έως το 2033. Κατά συνέπεια, την 31 Μαρτίου 2025, το DTC που περιλαμβάνεται στον υπολογισμό των κεφαλαιακών δεικτών του Ομίλου ανέρχεται σε € 2.929 εκατ., αντιπροσωπεύοντας το 37,3% του δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας CET1.

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

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

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Επιπλέον, στο πλαίσιο της «Διαδικασίας Αξιολόγησης της Επάρκειας Εσωτερικού Κεφαλαίου (ΔΑΕΕΚ)» (Internal Capital Adequacy Assessment Process - ICAAP), ο Όμιλος λαμβάνει υπόψη του ένα ευρύτερο φάσμα κατηγοριών κινδύνου και τις δυνατότητές του σχετικά με τη διαχείριση των κινδύνων αυτών. Η ΔΑΕΕΚ έχει ως απώτερο σκοπό να διασφαλίσει ότι ο Όμιλος διαθέτει επαρκή κεφάλαια για την κάλυψη όλων των σημαντικών κινδύνων στους οποίους εκτίθεται, σε ορίζοντα τριών ετών.

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

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

Συνεπώς, την 31 Μαρτίου 2025, ο Όμιλος υποχρεούται να τηρεί το δείκτη κεφαλαίου κοινών μετοχών της Κατηγορίας 1 τουλάχιστον στο 12,42% (συμπεριλαμβανομένου του ελλείματος του πρόσθετου κεφαλαίου της κατηγορίας 1 (AT1)) και το συνολικό δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας τουλάχιστον στο 15,14% (Συνολική Κεφαλαιακή Απαίτηση - OCR), συμπεριλαμβανομένης της Συνδυασμένης Απαίτησης Αποθέματος Ασφαλείας 4,29%, που καλύπτεται με μέσα κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (CET1), το οποίο προστίθεται στο Σύνολο Κεφαλαιακής Απαίτησης SREP (TSCR).

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

Η ανάλυση των CET1 και των συνολικών κεφαλαιακών απαιτήσεων του Ομίλου, που ισχύουν από 31 Μαρτίου 2025, παρουσιάζεται παρακάτω.

	31 Μαρτίου 2025	
	CET1 κεφαλαιακές απαιτήσεις	Σύνολο κεφαλαιακών απαιτήσεων
Ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση	4,50%	8,00%
Απαίτηση Πυλώνα 2 (P2R)	1,60%	2,85%
Σύνολο κεφαλαιακής απαίτησης SREP (TSCR)	6,10%	10,85%
<u>Συνδυασμένη απαίτηση αποθέματος ασφαλείας (CBR)</u>		
Απόθεμα ασφαλείας διατήρησης κεφαλαίου (CCoB)	2,50%	2,50%
Αντικυκλικό κεφαλαιακό απόθεμα ασφαλείας (CCyB)	0,54%	0,54%
Απόθεμα ασφαλείας των Λοιπών Συστημικά Σημαντικών Ιδρυμάτων (O-SII)	1,25%	1,25%
Συνολική Κεφαλαιακή Απαίτηση (OCR), εξαιρουμένου του ελλείματος	10,39%	15,14%
Έλλειμμα πρόσθετου κεφαλαίου της κατηγορίας 1 (AT1)	2,03%	-
Συνολική Κεφαλαιακή Απαίτηση (OCR), συμπεριλαμβανομένου του ελλείματος	12,42%	15,14%

Η ανωτέρω απαίτηση του δείκτη κεφαλαίου κοινών μετοχών της Κατηγορίας 1 ύψους 12,42% λαμβάνει υπόψη ότι ο Όμιλος δεν είχε πρόσθετο κεφάλαιο της Κατηγορίας 1 (AT1) την 31 Μαρτίου 2025. Εάν την 31 Μαρτίου 2025 ο Όμιλος είχε πλήρως χρησιμοποιήσει τη δυνατότητα έκδοσης πρόσθετου κεφαλαίου της Κατηγορίας 1, η απαίτηση του δείκτη κεφαλαίου κοινών μετοχών της Κατηγορίας 1 θα ήταν στο 10,39%.

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

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Ελάχιστη Απαίτηση Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL)

Με βάση την Οδηγία 2014/59 (Οδηγία για την Ανάκαμψη και Εξυγίανση Πιστωτικών Ιδρυμάτων και Επιχειρήσεων Επενδύσεων), όπως ισχύει, η οποία ενσωματώθηκε στην Ελληνική νομοθεσία με το Νόμο 4335/2015, όπως ισχύει, οι ευρωπαϊκές τράπεζες υποχρεούνται να τηρούν την Ελάχιστη Απαίτηση Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL). Το Ενιαίο Συμβούλιο Εξυγίανσης (Single Resolution Board - SRB) έχει ορίσει την Τράπεζα Eurobank Α.Ε. ως την οντότητα εξυγίανσης του Ομίλου και ως στρατηγική για σκοπούς εξυγίανσης αυτή του Μοναδικού Σημείου Έναρξης (Single Point of Entry - SPE). Με βάση την τελευταία Απόφαση του SRB προς την Τράπεζα, η πλήρης απαίτηση MREL (τελικός στόχος) που θα πρέπει να επιτευχθεί από την Τράπεζα σε ενοποιημένη βάση από την 30 Ιουνίου 2025 καθορίζεται σε 27,78% του συνόλου του σταθμισμένου ενεργητικού (Risk weighted assets – RWA), συμπεριλαμβανομένης της συνδυασμένης απαίτησης αποθέματος ασφαλείας (Combined buffer requirement - CBR) ύψους 4,29%. Ο τελικός στόχος που πρέπει να επιτευχθεί για τον δείκτη MREL επικαιροποιείται από το SRB ετησίως. Για το 2025, ο ενδιάμεσος μη δεσμευτικός στόχος για το δείκτη MREL σε ισχύ από τον Ιανουάριο 2025, ανέρχεται σε 25,60% του σταθμισμένου ενεργητικού, συμπεριλαμβανομένης της συνδυασμένης απαίτησης αποθέματος ασφαλείας (CBR) ύψους 4,29%. Την 31 Μαρτίου 2025, ο δείκτης MREL της Τράπεζας σε ενοποιημένη βάση ανέρχεται σε 28,33% του σταθμισμένου ενεργητικού, συμπεριλαμβανομένου του κέρδους της περιόδου που έληξε την 31 Μαρτίου 2025, μετά την αφαίρεση πρόβλεψης διανομής στους μετόχους (31 Δεκεμβρίου 2024: 27,36%), ενώ ο δείκτης MREL της Τράπεζας, σε ενοποιημένο επίπεδο, συμπεριλαμβανομένου του κέρδους της περιόδου, μετά την αφαίρεση πρόβλεψης διανομής στους μετόχους, pro-forma με την ολοκλήρωση των projects “Solar”, “Leon” και “Wave VI” αντιστοιχεί στο 28,79% του σταθμισμένου ενεργητικού (RWA) (31 Δεκεμβρίου 2024: 29,37%), υπερβαίνοντας τόσο τον ενδιάμεσο μη δεσμευτικό, όσο και τον τελικό δεσμευτικό στόχο MREL, όπως αναφέρθηκε παραπάνω.

Τον Ιανουάριο 2025, η Eurobank Holdings ολοκλήρωσε επιτυχώς την έκδοση ομολόγου μειωμένης εξασφάλισης (Subordinated Tier 2) ύψους € 589 εκατ. και τον Φεβρουάριο 2025, η Τράπεζα ολοκλήρωσε επιτυχώς την έκδοση ομολόγου υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας ονομαστικής αξίας € 350 εκατ. Τα κεφάλαια που αντλήθηκαν από τις εκδόσεις θα συνδράμουν στη στρατηγική του Ομίλου αναφορικά με την συνεχή κάλυψη των υποχρεώσεων του όσον αφορά τον συνολικό δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας και την ελάχιστη απαίτηση ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων (MREL) (σημ. 24).

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

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

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

5. Πληροφόρηση ανά επιχειρηματικό τομέα

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

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

Ο Όμιλος είναι οργανωμένος στους ακόλουθους επιχειρηματικούς τομείς:

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

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

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

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

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

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

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

Επιχειρηματικοί τομείς

Για το τρίμηνο που έληξε την 31 Μαρτίου 2025								
	Λιανική Τραπεζική	Τραπεζική Επιχειρήσεων	Διεθνείς Αγορές και Διαχείριση Κεφαλαίων	Επενδυτικά Ακίνητα	RSS	Διεθνείς Δραστηριότητες	Λοιπά και κέντρο απασχολήσεως	Σύνολο
	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.
Καθαρά έσοδα από τόκους	225	89	42	(4)	(12)	311	(13)	638
Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες	22	30	32	(0)	0	57	(2)	139
Λοιπά καθαρά έσοδα	(7)	0	24	24	2	12	(4)	50
Έσοδα από τρίτους	240	119	97	20	(10)	379	(18)	827
Έσοδα μεταξύ τομέων	15	9	(14)	1	(0)	(1)	(10)	-
Συνολικά έσοδα	255	128	84	20	(10)	379	(28)	827
Λειτουργικά έξοδα	(99)	(33)	(16)	(8)	(14)	(139)	5	(304)
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών	(79)	(0)	-	-	25	(18)	(11)	(83)
Λοιπές απομειώσεις, προβλέψεις για κινδύνους και συναφή έξοδα (σημ. 12)	(0)	0	(3)	(0)	0	(2)	(1)	(6)
Αναλογία κερδών/(ζημιών) από επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	-	-	(0)	-	2	-	7	9
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου και εξόδων αναδιάρθρωσης	76	95	65	12	3	219	(29)	442
Έξοδα αναδιάρθρωσης (σημ. 12)	(2)	(0)	(0)	-	-	(27)	(1)	(31)
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου	74	95	65	12	3	192	(30)	412
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου που αναλογούν σε τρίτους	-	-	-	-	-	0	-	0
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου που αναλογούν στους μετόχους	74	95	65	12	3	192	(30)	412

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

	31 Μαρτίου 2025							
	Λιανική Τραπεζική	Τραπεζική Επιχειρήσεων	Διεθνείς Αγορές και Διαχείριση Κεφαλαίων	Επενδυτικά Ακίνητα	RSS	Διεθνείς Δραστηριότητες	Λοιπά και κέντρο απαλοιφής ⁽¹⁾	Σύνολο
	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.
Ενεργητικό ανά τομέα	11.736	19.558	14.875	1.477	7.621	42.581	2.579	100.426
Υποχρεώσεις ανά τομέα	31.947	11.750	4.508	237	1.379	37.975	3.430	91.227

Ο τομέας των Διεθνών Δραστηριοτήτων αναλύεται περαιτέρω ως ακολούθως:

	Για το τρίμηνο που έληξε την 31 Μαρτίου 2025					
	Κύπρος					Σύνολο διεθνών δραστηριοτήτων
	Βουλγαρία	Eurobank Cyprus	Ελληνική Τράπεζα	Λουξεμβούργο	Λοιπές	€ εκατ.
	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.
Καθαρά έσοδα από τόκους	99	60	138	13	1	311
Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες	23	12	19	4	(0)	57
Λοιπά καθαρά έσοδα	6	2	4	1	0	12
Έσοδα από τρίτους	128	73	160	17	1	379
Έσοδα μεταξύ τομέων	-	-	-	(1)	-	(1)
Συνολικά έσοδα	128	73	160	16	1	378
Λειτουργικά έξοδα	(50)	(17)	(63)	(8)	(1)	(139)
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών	(14)	(1)	(5)	0	2	(18)
Λοιπές απομειώσεις, προβλέψεις για κινδύνους και συναφή έξοδα	(1)	0	(1)	(0)	(0)	(2)
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου και εξόδων αναδιάρθρωσης	63	55	91	8	2	219
Έξοδα αναδιάρθρωσης	-	-	(27)	-	-	(27)
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου	63	55	64	8	2	192
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου που αναλογούν σε τρίτους	0	-	0	-	-	0
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου που αναλογούν στους μετόχους	63	55	64	8	2	192

	31 Μαρτίου 2025					
	Κύπρος					Σύνολο διεθνών δραστηριοτήτων
	Βουλγαρία	Eurobank Cyprus	Ελληνική Τράπεζα	Λουξεμβούργο	Λοιπές	€ εκατ.
	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.
Ενεργητικό ανά τομέα ⁽²⁾	12.068	8.822	18.445	3.158	103	42.581
Υποχρεώσεις ανά τομέα ⁽²⁾	10.675	7.576	16.634	2.916	189	37.975

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Για το τρίμηνο που έληξε την 31 Μαρτίου 2024								
	Λιανική Τραπεζική € εκατ.	Τραπεζική Επιχειρήσεων € εκατ.	Διεθνείς Αγορές και Διαχείριση Κεφαλαίων € εκατ.	Επενδυτικά Ακίνητα € εκατ.	RSS € εκατ.	Διεθνείς Δραστηριότητες € εκατ.	Λοιπά και κέντρο απαλοιφής € εκατ.	Σύνολο € εκατ.
Καθαρά έσοδα από τόκους	315	106	11	(3)	(9)	181	(29)	571
Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες	19	29	28	(0)	1	32	0	110
Λοιπά καθαρά έσοδα	(12)	1	54	22	5	1	3	74
Έσοδα από τρίτους	322	136	93	19	(3)	214	(26)	755
Έσοδα μεταξύ τομέων	10	10	(12)	1	(0)	(1)	(8)	-
Συνολικά έσοδα	332	146	81	20	(3)	212	(34)	755
Λειτουργικά έξοδα	(96)	(30)	(15)	(8)	(15)	(72)	6	(229)
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών	(49)	3	-	-	2	(15)	(11)	(71)
Λοιπές απομειώσεις, προβλέψεις για κινδύνους και συναφή έξοδα	(1)	(0)	(2)	(1)	(0)	(1)	(3)	(8)
Αναλογία κερδών/(ζημιών) από επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	-	-	(0)	-	2	41	5	48
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου προ εξόδων αναδιάρθρωσης	187	119	64	11	(14)	164	(36)	495
Έξοδα αναδιάρθρωσης	(0)	(0)	-	-	(0)	-	(134)	(135)
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου	187	119	64	11	(14)	164	(170)	360
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου που αναλογούν σε τρίτους	-	-	-	0	-	0	0	0
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου που αναλογούν στους μετόχους	187	119	64	11	(14)	164	(170)	360

31 Δεκεμβρίου 2024								
	Λιανική Τραπεζική € εκατ.	Τραπεζική Επιχειρήσεων € εκατ.	Διεθνείς Αγορές και Διαχείριση Κεφαλαίων € εκατ.	Επενδυτικά Ακίνητα € εκατ.	RSS € εκατ.	Διεθνείς Δραστηριότητες € εκατ.	Λοιπά και κέντρο απαλοιφής ⁽¹⁾ € εκατ.	Σύνολο € εκατ.
Ενεργητικό ανά τομέα	11.921	18.825	14.617	1.474	7.734	42.318	4.260	101.150
Υποχρεώσεις ανά τομέα	32.270	12.215	4.391	221	1.288	37.874	3.992	92.251

Για το τρίμηνο που έληξε την 31 Μαρτίου 2024							Σύνολο διεθνών δραστηριοτήτων € εκατ.
	Βουλγαρία € εκατ.	Κύπρος ⁽³⁾ € εκατ.	Λουξεμβούργο € εκατ.	Ρουμανία € εκατ.	Σερβία € εκατ.		
Καθαρά έσοδα από τόκους	96	70	14	1	0		181
Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες	20	10	3	(0)	(0)		32
Λοιπά καθαρά έσοδα	1	0	0	0	(1)		1
Έσοδα από τρίτους	117	80	17	1	(1)		214
Έσοδα μεταξύ τομέων	-	-	(1)	-	(0)		(1)
Συνολικά έσοδα	117	80	16	1	(1)		212
Λειτουργικά έξοδα	(49)	(15)	(8)	(1)	(0)		(72)
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών	(13)	(3)	0	1	-		(15)
Λοιπές απομειώσεις, προβλέψεις για κινδύνους και συναφή έξοδα	(0)	(0)	(1)	(0)	-		(1)
Αναλογία κερδών/(ζημιών) από επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	-	41	-	-	-		41
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου	55	103	7	0	(1)		164
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου που αναλογούν σε τρίτους	0	-	-	-	-		0
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου που αναλογούν στους μετόχους	55	103	7	0	(1)		164

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

31 Δεκεμβρίου 2024						
	Κύπρος			Λουξεμβούργο	Λοιπές	Σύνολο διεθνών δραστηριοτήτων
	Βουλγαρία	Eurobank Cyprus	Ελληνική Τράπεζα			
	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.
Ενεργητικό ανά τομέα ⁽²⁾	11.529	9.275	18.262	3.240	128	42.318
Υποχρεώσεις ανά τομέα ⁽²⁾	10.193	8.074	16.501	3.005	215	37.874

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

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

⁽³⁾ Στη συγκριτική περίοδο, η αναλογία του Ομίλου επί των κερδών του ομίλου της Ελληνικής Τράπεζας περιλαμβανόταν στις δραστηριότητες της Κύπρου και ανερχόταν σε € 41 εκατ. (σημ. 18.2).

6. Κέρδη ανά μετοχή

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

Τα προσαρμοσμένα (diluted) κέρδη ανά μετοχή, ως γενική αρχή, υπολογίζονται προσαρμόζοντας το μέσο σταθμισμένο αριθμό κοινών μετοχών σε κυκλοφορία με την παραδοχή ότι όλοι οι δυνητικοί τίτλοι μετατρέψιμοι σε κοινές μετοχές, μετατρέπονται σε μετοχές κατά τη διάρκεια της περιόδου. Την 31 Μαρτίου 2025, οι δυνητικοί τίτλοι μετατρέψιμοι σε κοινές μετοχές του Ομίλου αφορούν στα δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών, τα οποία παραχωρήθηκαν σε στελέχη του Ομίλου (σημ. 26). Ο μέσος σταθμισμένος αριθμός μετοχών προσαρμόζεται για τα δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών με τον υπολογισμό του μέσου σταθμισμένου αριθμού των μετοχών που θα μπορούσε να αγοραστεί στην εύλογη αξία (καθορίζεται ως ο μέσος όρος της χρηματιστηριακής τιμής της μετοχής της Εταιρίας για την περίοδο). Ο αριθμός των μετοχών που προκύπτει από τον ανωτέρω υπολογισμό, προστίθεται στο μέσο σταθμισμένο αριθμό κοινών μετοχών σε κυκλοφορία για να καθοριστεί ο μέσος σταθμισμένος αριθμός κοινών μετοχών που θα χρησιμοποιηθεί για τον υπολογισμό των προσαρμοσμένων κερδών ανά μετοχή.

		Τρίμηνο που έληξε την 31 Μαρτίου	
		2025	2024
Καθαρά κέρδη περιόδου που αναλογούν στους κατόχους κοινών μετοχών	€ εκατ.	314	287
Μέσος σταθμισμένος αριθμός κοινών μετοχών για τα βασικά κέρδη ανά μετοχή	Αριθμός μετοχών	3.674.365.386	3.659.673.850
Μέσος σταθμισμένος αριθμός κοινών μετοχών για τα προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή	Αριθμός μετοχών	3.690.089.289	3.676.901.867
Κέρδη ανά μετοχή			
-Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή	€	0,09	0,08

7. Καθαρά έσοδα από τόκους

	31 Μαρτίου 2025	31 Μαρτίου 2024
	€ εκατ.	€ εκατ.
Τόκοι έσοδα		
Πελάτες	593	589
Χρηματοπιστωτικά ιδρύματα και λοιπά στοιχεία ενεργητικού	114	129
Χρεωστικοί τίτλοι	187	126
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	373	385
	1.267	1.229
Τόκοι έξοδα		
Πελάτες	(156)	(151)
Χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	(28)	(85)
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	(92)	(64)
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	(352)	(357)
Υποχρεώσεις από μισθώσεις - ΔΠΧΑ 16	(1)	(1)
	(629)	(658)
Σύνολο	638	571

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Την περίοδο που έληξε την 31 Μαρτίου 2025, η αύξηση κατά 11,7% στα καθαρά έσοδα από τόκους έναντι της συγκριτικής περιόδου, οφείλεται κυρίως στην ενοποίηση του ομίλου της Ελληνικής Τράπεζας από το τρίτο τρίμηνο του 2024, ο οποίος συνεισέφερε € 138 εκατ. (σημ. 5) και στην αύξηση των χορηγήσεων δανείων. Η εν λόγω αύξηση αντισταθμίστηκε εν μέρει από τα χαμηλότερα μέσα επιτόκια.

8. Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες

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

31 Μαρτίου 2025						
	Λιανική Τραπεζική € εκατ.	Τραπεζική Επιχειρήσεων € εκατ.	Διεθνείς Αγορές και Διαχείριση Κεφαλαίων € εκατ.	Διεθνείς Δραστηριότητες € εκατ.	Λοιπά ⁽²⁾ € εκατ.	Σύνολο € εκατ.
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες	2	25	2	9	(0)	38
Διαχείριση περιουσίας ⁽¹⁾	5	0	15	5	(1)	25
Δραστηριότητες δικτύου και λοιπά ⁽³⁾	15	2	7	42	1	67
Υπηρεσίες κεφαλαιαγοράς	-	3	7	1	(1)	10
Σύνολο⁽⁴⁾	22	30	32	57	(1)	139

31 Μαρτίου 2024						
	Λιανική Τραπεζική € εκατ.	Τραπεζική Επιχειρήσεων € εκατ.	Διεθνείς Αγορές και Διαχείριση Κεφαλαίων € εκατ.	Διεθνείς Δραστηριότητες € εκατ.	Λοιπά ⁽²⁾ € εκατ.	Σύνολο € εκατ.
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες	2	25	3	4	(0)	33
Διαχείριση περιουσίας ⁽¹⁾	3	1	11	3	1	19
Δραστηριότητες δικτύου και λοιπά ⁽³⁾	14	2	9	24	1	49
Υπηρεσίες κεφαλαιαγοράς	-	2	5	1	(0)	9
Σύνολο	19	29	28	32	1	110

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

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

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

⁽⁴⁾ Περιλαμβάνει € 19 εκατ. που αφορούν στον όμιλο της Ελληνικής Τράπεζας, ο οποίος ενοποιήθηκε από το τρίτο τρίμηνο του 2024 (σημ. 5).

9. Έσοδα από μη τραπεζικές υπηρεσίες

Την περίοδο που έληξε την 31 Μαρτίου 2025, τα έσοδα από μη τραπεζικές υπηρεσίες περιλαμβάνουν (i) έσοδα εκμίσθωσης ακινήτων ποσού € 25,3 εκατ. (31 Μαρτίου 2024: € 25,1 εκατ.), (ii) καθαρά έσοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες ποσού € 4 εκατ. και (iii) λοιπά έσοδα ποσού € 0,5 εκατ. (31 Μαρτίου 2024: € 0,3 εκατ.) από υπηρεσίες IT που παρέχονται από τις εταιρείες του Ομίλου.

10. Λειτουργικά έξοδα

	31 Μαρτίου 2025 € εκατ.	31 Μαρτίου 2024 € εκατ.
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	(167)	(129)
Διοικητικά έξοδα	(96)	(69)
Εισφορές στα ταμεία εξυγίανσης και εγγύησης των καταθέσεων	(4)	(1)
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων στοιχείων	(16)	(10)
Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης μισθωμένων στοιχείων ενεργητικού	(9)	(9)
Αποσβέσεις άυλων παγίων στοιχείων	(12)	(11)
Σύνολο⁽¹⁾	(304)	(229)

⁽¹⁾ Την περίοδο που έληξε την 31 Μαρτίου 2025, περιλαμβάνονται € 63 εκατ. που αφορούν στον όμιλο της Ελληνικής Τράπεζας, ο οποίος ενοποιήθηκε από το τρίτο τρίμηνο του 2024 (σημ. 5).

Σύμφωνα με την ανακοίνωση του Ενιαίου Συμβουλίου Εξυγίανσης (Single Resolution Board – SRB) την 10 Φεβρουαρίου 2025, το επίπεδο στόχος τουλάχιστον 1% των εγγυημένων καταθέσεων στα κράτη μέλη της Τραπεζικής Ένωσης είχε επιτευχθεί και στο τέλος

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

του 2024, όπως στο τέλος του 2023. Συνεπώς, δεν θα εισπραχθούν τακτικές ετήσιες εισφορές ούτε το 2025 από τα πιστωτικά ιδρύματα που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του Ενιαίου Ταμείου Εξυγίανσης (Single Resolution Fund – SRF).

Ο μέσος όρος του αριθμού των εργαζομένων του Ομίλου κατά τη διάρκεια της περιόδου ανήλθε σε 12.382 (31 Μαρτίου 2024: 10.749). Την 31 Μαρτίου 2025, ο αριθμός των καταστημάτων και των κέντρων επιχειρηματικής και ιδιωτικής τραπεζικής του Ομίλου, ανήλθε σε 568 (31 Δεκεμβρίου 2024: 568).

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

Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν τη μεταβολή της πρόβλεψης απομείωσης για πιστωτικούς κινδύνους των δανείων και απαιτήσεων πελατών (expected credit losses – ECL). Πληροφορίες σχετικά με τις εκτιμήσεις που εφαρμόστηκαν για την επιμέτρηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών για δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες την 31 Μαρτίου 2025 παρατίθενται στη σημείωση 3.

31 Μαρτίου 2025					
	ECL 12μήνου - Στάδιο 1	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων - Στάδιο 2	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων - Στάδιο 3	POCI	Σύνολο
	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.
Πρόβλεψη απομείωσης την 1 Ιανουαρίου	191	354	738	27	1.309
Μεταφορές μεταξύ σταδίων	16	(5)	(11)	-	-
Προβλέψεις περιόδου	(5)	44	26	8	73
Ανακτήσεις από διαγραφέντα δάνεια και απαιτήσεις	-	-	9	7	16
Δάνεια και απαιτήσεις που από-αναγνωρίστηκαν/ ταξινομήθηκαν ως κατεχόμενα προς πώληση κατά τη διάρκεια της περιόδου ⁽²⁾	(0)	(0)	(8)	-	(8)
Διαγραφές δανείων	-	-	(33)	(0)	(33)
Μεταβολή της παρούσας αξίας	-	-	(3)	-	(3)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπά	1	(3)	(21)	(1)	(23)
Πρόβλεψη απομείωσης την 31 Μαρτίου	203	390	698	40	1.331

31 Μαρτίου 2024				
	ECL 12μήνου - Στάδιο 1	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων - Στάδιο 2	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων - Στάδιο 3 και POCI ⁽¹⁾	Σύνολο
	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.
Πρόβλεψη απομείωσης την 1 Ιανουαρίου	170	329	759	1.258
Μεταφορές μεταξύ σταδίων	11	4	(15)	-
Προβλέψεις περιόδου	(18)	5	73	60
Ανακτήσεις από διαγραφέντα δάνεια και απαιτήσεις	-	-	7	7
Δάνεια και απαιτήσεις που από-αναγνωρίστηκαν/ ταξινομήθηκαν ως κατεχόμενα προς πώληση κατά τη διάρκεια της περιόδου ⁽²⁾	0	(0)	(128)	(128)
Διαγραφές δανείων	-	-	(11)	(11)
Μεταβολή της παρούσας αξίας	-	-	(2)	(2)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπά	(7)	(4)	(16)	(28)
Πρόβλεψη απομείωσης την 31 Μαρτίου	156	334	665	1.156

⁽¹⁾ Για την περίοδο που έληξε την 31 Μαρτίου 2024, η πρόβλεψη απομείωσης για τα πιστωτικά απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση δάνεια (POCI) ποσού € 7 εκατ. περιλαμβάνεται στην κατηγορία «ECL καθ' όλη τη διάρκεια των δανείων - Στάδιο 3 και POCI».

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

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Οι προβλέψεις απομείωσης για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών, οι οποίες αναγνωρίστηκαν στην κατάσταση αποτελεσμάτων του Ομίλου για την περίοδο που έληξε την 31 Μαρτίου 2025 ανήλθαν σε € 83 εκατ., συμπεριλαμβανομένων € 7 εκατ. που αφορούν ζημιά απομείωσης η οποία σχετίζεται με το «Project Solar» (σημ. 16) (31 Μαρτίου 2024: € 71 εκατ.) και αναλύονται ως εξής:

	31 Μαρτίου 2025 € εκατ.	31 Μαρτίου 2024 € εκατ.
Προβλέψεις απομείωσης δανείων και απαιτήσεων από πελάτες	(73)	(60)
Κέρδη/(ζημιές) από χρηματοοικονομικές εγγυήσεις ⁽¹⁾	(16)	(11)
Κέρδη/(ζημιές) από τροποποιήσεις δανείων και απαιτήσεων πελατών (Πρόβλεψη απομείωσης)/αντιλογισμός πρόβλεψης για δεσμεύσεις που σχετίζονται με τον πιστωτικό κίνδυνο	(1)	(0)
Σύνολο	7	0
	(83)	(71)

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

12. Λοιπές απομειώσεις, προβλέψεις για κινδύνους και έξοδα αναδιάρθρωσης

	31 Μαρτίου 2025 € εκατ.	31 Μαρτίου 2024 € εκατ.
Ζημιές απομείωσης και αποτίμησης ακινήτων	(1)	(0)
Ζημιές απομείωσης εξοπλισμού (H/Y) και προγραμμάτων πληροφορικής (S/W)	-	(2)
(Ζημιές απομείωσης)/αντιλογισμός απομείωσης ομολόγων	(4)	(2)
Λοιπές απομειώσεις, προβλέψεις και έξοδα νομικών υποθέσεων και κανονιστικής συμμόρφωσης	(1)	(4)
Λοιπές απομειώσεις, προβλέψεις για κινδύνους και συναφή έξοδα	(6)	(8)
Κόστος προγραμμάτων εθελουσίας εξόδου και λοιπά συναφή έξοδα	(29)	(134)
Λοιπά έξοδα αναδιάρθρωσης	(2)	(1)
Έξοδα αναδιάρθρωσης	(31)	(135)
Σύνολο	(37)	(143)

Για το τρίμηνο που έληξε την 31 Μαρτίου 2025, ο Όμιλος αναγνώρισε στην κατάσταση αποτελεσμάτων κόστος € 26 εκατ. περίπου, για παροχές προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία σε σχέση με το Πρόγραμμα Εθελούσιας Εξόδου (Voluntary Exit Scheme - VES), το οποίο ξεκίνησε από την Ελληνική Τράπεζα τον Φεβρουάριο 2025 και απευθύνθηκε σε υπαλλήλους της τράπεζας και των ασφαλιστικών θυγατρικών της. Η ετήσια εξοικονόμηση στα έξοδα προσωπικού εκτιμάται ότι θα ανέλθει σε € 11 εκατ. περίπου.

Για το τρίμηνο που έληξε την 31 Μαρτίου 2024, ο Όμιλος αναγνώρισε στην κατάσταση αποτελεσμάτων € 129 εκατ. εκτιμώμενο κόστος για παροχές προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία σε σχέση με το Πρόγραμμα Εθελούσιας Εξόδου (Voluntary Exit Scheme - VES), το οποίο ξεκίνησε από τον Όμιλο τον Φεβρουάριο 2024 για συγκεκριμένες μονάδες στην Ελλάδα και απευθύνθηκε κυρίως σε υπαλλήλους οι οποίοι υπερέβαιναν ένα συγκεκριμένο ηλικιακό όριο.

13. Φόρος εισοδήματος

	31 Μαρτίου 2025 € εκατ.	31 Μαρτίου 2024 € εκατ.
Τρέχων φόρος	(45)	(28)
Αναβαλλόμενος φόρος	(53)	(45)
Σύνολο φόρου εισοδήματος	(98)	(73)

Σύμφωνα με το Νόμο 4172/2013, όπως ισχύει, ο φορολογικός συντελεστής στην Ελλάδα για τα πιστωτικά ιδρύματα που υπάγονται στις διατάξεις του άρθρου 27Α του Ν. 4172/2013 αναφορικά με τις αποδεκτές αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις έναντι του Ελληνικού Δημοσίου είναι 29%. Ο φορολογικός συντελεστής για τις νομικές οντότητες στην Ελλάδα, πλην των προαναφερθέντων

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

πιστωτικών ιδρυμάτων, είναι 22%. Επιπρόσθετα, ο παρακρατούμενος φόρος επί των διανεμόμενων μερισμάτων, πλην των ενδοομιλικών μερισμάτων, είναι 5%. Ειδικότερα, τα ενδοομιλικά μερίσματα απαλλάσσονται, υπό προϋποθέσεις, τόσο του παρακρατούμενου φόρου όσο και του φόρου εισοδήματος.

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

Συμπληρωματικός Φόρος (Πυλώνας II)

Ο Όμιλος υπόκειται σε συμπληρωματικό φόρο, σύμφωνα με τους κανόνες του Πυλώνα II που ισχύουν από 1 Ιανουαρίου 2024, με τους οποίους εισάγεται ένα παγκόσμιο ελάχιστο επίπεδο φορολογίας με πραγματικό συντελεστή 15% για τους πολυεθνικούς ομίλους επιχειρήσεων με ενοποιημένα έσοδα άνω των € 750 εκατ. Ο πραγματικός φορολογικός συντελεστής βάσει των κανόνων του Πυλώνα II είναι χαμηλότερος από 15% αναφορικά με τις δραστηριότητες του Ομίλου στη Βουλγαρία και στην Κύπρο (σημ. 5), κυρίως λόγω των ονομαστικών φορολογικών συντελεστών που εφαρμόζονται επί των κερδών των επιχειρήσεων σε αυτές τις χώρες (βλέπε ανωτέρω). Για την περίοδο που έληξε την 31 Μαρτίου 2025, ο Όμιλος έχει αναγνωρίσει τρέχον έσοδο φόρου € 3,8 εκατ. σχετικά με τον συμπληρωματικό φόρο που εφαρμόζεται επί των κερδών που έχουν προκύψει στις ανωτέρω χώρες.

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

Φορολογικό πιστοποιητικό και ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις

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

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

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

Οι ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις των τραπεζικών ιδρυμάτων του Ομίλου στο εξωτερικό έχουν ως εξής: (α) Eurobank Cyprus Ltd, 2018-2024 (ο φορολογικός έλεγχος για τις φορολογικές χρήσεις 2018-2020 είναι σε εξέλιξη), (β) Ελληνική Τράπεζα Δημόσια Εταιρεία Λτδ, 2016-2024 (ο φορολογικός έλεγχος για τις φορολογικές χρήσεις 2016-2021 είναι σε εξέλιξη), (γ) Eurobank Bulgaria AD, 2019-2024 και (δ) Eurobank Private Bank Luxembourg S.A., 2020-2024. Οι λοιπές εταιρείες του Ομίλου (σημ. 18.1 και 19), οι οποίες εδρεύουν σε χώρες του εξωτερικού, όπου προβλέπεται από τη νομοθεσία τακτικός φορολογικός έλεγχος, έχουν έως 6 ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις, σύμφωνα με τη γενική αρχή και τις προϋποθέσεις της φορολογικής νομοθεσίας που ισχύει σε κάθε χώρα.

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

Αναβαλλόμενος φόρος

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

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Ο αναβαλλόμενος φόρος αναλύεται παρακάτω:

	31 Μαρτίου 2025 € εκατ.	31 Δεκεμβρίου 2024 € εκατ.
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	3.733	3.780
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	(42)	(43)
Σύνολο αναβαλλόμενου φόρου	3.691	3.737

Η κίνηση του λογαριασμού αναβαλλόμενης φορολογίας παρουσιάζεται παρακάτω:

	31 Μαρτίου 2025 € εκατ.	31 Μαρτίου 2024 € εκατ.
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	3.737	3.963
Έσοδο/(έξοδο) στην κατάσταση αποτελεσμάτων	(53)	(45)
Επενδυτικοί τίτλοι επιμετρούμενοι στην εύλογη αξία μέσω λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση	7	1
Λοιπά	(0)	1
Υπόλοιπο την 31 Μαρτίου	3.691	3.920

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

	31 Μαρτίου 2025 € εκατ.	31 Μαρτίου 2024 € εκατ.
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους, αποτίμηση, πωλήσεις και διαγραφές δανειακών απαιτήσεων	(36)	(40)
Ζημιές που σχετίζονται με το πρόγραμμα PSI+	(13)	(13)
Μεταφερόμενη χρεωστική διαφορά του Ν. 4831/2021	10	11
Μεταβολή στην εύλογη αξία και λοιπές προσωρινές διαφορές	(14)	(3)
Σύνολο αναβαλλόμενου φόρου εισοδήματος (έξοδο)/ έσοδο	(53)	(45)

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

	31 Μαρτίου 2025 € εκατ.	31 Δεκεμβρίου 2024 € εκατ.
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους, αποτίμηση και λογιστικές διαγραφές δανειακών απαιτήσεων	798	803
Ζημιές που σχετίζονται με το πρόγραμμα PSI+	838	851
Ζημιές από πωλήσεις και οριστικές διαγραφές δανείων	1.967	1.998
Μεταφερόμενη χρεωστική διαφορά του Ν. 4831/2021	160	150
Λοιπές απομειώσεις/μεταβολές στην εύλογη αξία που αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων	(106)	(94)
Αντιστάθμιση ταμειακών ρών	6	6
Υποχρέωση αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία (SLSRI) και παροχές εξόδου από την υπηρεσία	37	40
Ακίνητα, εξοπλισμός και άυλα πάγια στοιχεία	(121)	(122)
Επενδυτικοί τίτλοι επιμετρούμενοι στην εύλογη αξία μέσω λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση	(14)	(21)
Λοιπά ⁽¹⁾	126	126
Σύνολο αναβαλλόμενου φόρου	3.691	3.737

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

Περαιτέρω πληροφορίες σε σχέση με τις προαναφερθείσες κατηγορίες αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων την 31 Μαρτίου 2025, παρατίθενται κατωτέρω:

(α) € 798 εκατ. αφορούν σε εκπιπτόμενες προσωρινές διαφορές λόγω προβλέψεων απομείωσης/αποτίμησης για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια συμπεριλαμβανομένων των λογιστικών διαγραφών χρέους σύμφωνα με τον Ελληνικό φορολογικό νόμο 4172/2013, όπως είναι σε ισχύ. Αυτές οι προσωρινές διαφορές μπορούν να χρησιμοποιηθούν σε μελλοντικές περιόδους χωρίς

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

καθορισμένο χρονικό περιορισμό και σύμφωνα με τη φορολογική νομοθεσία που ισχύει σε κάθε χώρα που δραστηριοποιείται ο Όμιλος,

(β) € 838 εκατ. αφορούν σε φορολογικές ζημιές από τη συμμετοχή του Ομίλου στο πρόγραμμα PSI+ και στο πρόγραμμα επαναγοράς των νέων τίτλων του Ελληνικού Δημοσίου, οι οποίες υπόκεινται σε απόσβεση για φορολογικούς σκοπούς εντός περιόδου τριάντα ετών, δηλ. 1/30 των ζημιών ετησίως αρχίζοντας από τη χρήση 2012 και εφεξής,

(γ) € 1.967 εκατ. αφορούν στο αναπόσβεστο υπόλοιπο οριστικών φορολογικών ζημιών (χρεωστική διαφορά) από διαγραφές και πωλήσεις δανείων, που υπόκεινται σε απόσβεση εντός περιόδου είκοσι ετών. Επιπλέον, σύμφωνα με τις διατάξεις του νόμου 4831/2021, το υπολειπόμενο ποσό της ετήσιας απόσβεσης της χρεωστικής διαφοράς που δεν συμψηφίστηκε, μπορεί να μεταφερθεί για έκπτωση εντός περιόδου είκοσι ετών. Εάν στο τέλος της εικοσαετούς περιόδου, κατά την οποία επιτρέπεται η χρήση των ανωτέρω αποσβέσεων των χρεωστικών διαφορών, απομένουν υπόλοιπα τα οποία δεν έχουν εκπέσει, αυτά θα αποτελούν φορολογική ζημιά, η οποία υπόκειται στον κανόνα της πενταετούς μεταφοράς.

Την περίοδο που έληξε την 31 Μαρτίου 2025, η αξιολόγηση της ανακτησιμότητας των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων έχει βασιστεί στο τριετές Επιχειρηματικό Σχέδιο που εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο τον Ιανουάριο 2025, για την περίοδο έως το τέλος του 2027 (και υποβλήθηκε στον Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό (ΕΕΜ-SSM)). Για τα έτη μετά το 2027, η πρόβλεψη των λειτουργικών αποτελεσμάτων βασίστηκε στις εκτιμήσεις της Διοίκησης λαμβάνοντας υπόψη τις προοπτικές ανάπτυξης της ελληνικής και ευρωπαϊκής οικονομίας, του τραπεζικού τομέα, και του Ομίλου.

Την 31 Μαρτίου 2025, σύμφωνα με το Νόμο 4172/2013 όπως ισχύει, οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις της Τράπεζας που πληρούν τα κριτήρια για μετατροπή τους σε οριστικές και εκκαθαρισμένες απαιτήσεις έναντι του Ελληνικού Δημοσίου (deferred tax credits – DTCs) ανέρχονται σε € 2.975 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2024: € 3.022 εκατ.). Για εποπτικούς σκοπούς, ωστόσο, το DTC που περιλαμβάνεται στον υπολογισμό των κεφαλαιακών δεικτών του Ομίλου ανέρχεται σε € 2.929 εκατ., λόγω της επιτάχυνσης της απόσβεσής του από το 2025, στο πλαίσιο της πρωτοβουλίας της Τράπεζας για την ενίσχυση της ποιότητας των εποπτικών της κεφαλαίων (σημ. 4).

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

14. Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση και μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες

	31 Μαρτίου 2025 € εκατ.	31 Δεκεμβρίου 2024 € εκατ.
Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση		
Ακίνητα	32	33
Δανειακά χαρτοφυλάκια (σημ. 16)	38	46
IMO Property Investments Bucuresti S.A.	9	12
Σύνολο	79	91
Υποχρεώσεις σχετιζόμενες με στοιχεία ενεργητικού προς πώληση		
IMO Property Investments Bucuresti S.A. (σημ. 25)	2	2
Λοιπά στοιχεία παθητικού που σχετίζονται με δανειακά χαρτοφυλάκια (σημ. 16 και 25)	1	1
Σύνολο	3	3

Ακίνητα

Στο πλαίσιο της στρατηγικής του για την ενεργή διαχείριση του χαρτοφυλακίου ακινήτων του (ανακτηθέντα από πλειστηριασμούς επενδυτικά και ιδιοχρησιμοποιούμενα ακίνητα), ο Όμιλος έχει ταξινομήσει σταδιακά ως κατεχόμενα προς πώληση συγκεκριμένα χαρτοφυλάκια ακινήτων συνολικής υπολειπόμενης λογιστικής αξίας την 31 Μαρτίου 2025 € 32 εκατ. περίπου (31 Δεκεμβρίου 2024: € 33 εκατ.), μετά την επαναμέτρησή τους σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 5.

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

Οι ανωτέρω μη επαναλαμβανόμενες επιμετρήσεις της εύλογης αξίας ταξινομήθηκαν στο Επίπεδο 3 της ιεραρχίας εύλογης αξίας λόγω της σημαντικότητας των μη παρατηρήσιμων δεδομένων που χρησιμοποιήθηκαν, χωρίς καμία αλλαγή να έχει υπάρξει μέχρι την 31 Μαρτίου 2025.

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

IMO Property Investments Bucuresti S.A., Ρουμανία

Τον Ιούνιο 2024, η πώληση της IMO Property Investments Bucuresti S.A. θεωρήθηκε πολύ πιθανή, συνεπώς η εταιρεία ταξινομήθηκε ως κατεχόμενη προς πώληση, σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 5. Ως συνέπεια, το δεύτερο τρίμηνο του 2024, αναγνωρίστηκε ζημιά επαναμέτρησης/απομείωσης της αξίας των ακινήτων ποσού € 9,4 εκατ., στη γραμμή «Λουπές απομειώσεις, προβλέψεις για κινδύνους και συναφή έξοδα» της κατάστασης αποτελεσμάτων.

Γεγονός μετά την ημερομηνία ισολογισμού

Τον Απρίλιο 2025, ολοκληρώθηκε η πώληση του 100% ποσοστού συμμετοχής του Ομίλου στην IMO Property Investments Bucuresti S.A. έναντι τιμήματος € 7,5 εκατ., συμπεριλαμβανομένων λοιπών απαιτήσεων βάσει της συμφωνίας πώλησης. Η ζημιά που προέκυψε από την πώληση ανήλθε σε € 1,1 εκατ. προ φόρων, συμπεριλαμβανομένης σωρευτικής ζημιάς ύψους € 1 εκατ. που σχετίζεται με συναλλαγματικές διαφορές, η οποία αναταξινομήθηκε στην κατάσταση αποτελεσμάτων από τα λοιπά αποτελέσματα απευθείας στην καθαρή θέση, όπου είχε προηγουμένως αναγνωριστεί.

15. Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

Παράγωγα για τα οποία δεν εφαρμόζεται λογιστική αντιστάθμισης /διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς

Παράγωγα διακρατούμενα για αντιστάθμιση εύλογης αξίας

Παράγωγα διακρατούμενα για αντιστάθμιση ταμειακών ροών

Συμψηφισμός

Σύνολο παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων

31 Μαρτίου 2025		31 Δεκεμβρίου 2024	
Εύλογη αξία		Εύλογη αξία	
Απαιτήσεων	Υποχρεώσεων	Απαιτήσεων	Υποχρεώσεων
€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.
1.208	1.034	1.199	1.025
367	418	251	477
-	42	7	38
(764)	(422)	(619)	(420)
811	1.072	838	1.120

Την 31 Μαρτίου 2025, ο Όμιλος προχώρησε στον συμψηφισμό των εξωχρηματιστηριακών παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων τα οποία εκκαθαρίζονται από κεντρικό αντισυμβαλλόμενο (CCP), έναντι των χρηματικών εγγυήσεων που αφορούν σε κάλυψη του περιθωρίου διαφορών αποτίμησης για τα εν λόγω παράγωγα. Ως εκ τούτου, απαιτήσεις και υποχρεώσεις από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα ποσού € 764 εκατ. και € 422 εκατ., αντίστοιχα, συμψηφίστηκαν έναντι € 365 εκατ. χρηματικών εγγυήσεων που είχαν ληφθεί και € 23 εκατ. χρηματικών εγγυήσεων που είχαν καταβληθεί (31 Δεκεμβρίου 2024: € 619 εκατ. απαιτήσεις και € 420 εκατ. υποχρεώσεις από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα συμψηφίστηκαν έναντι € 240 εκατ. χρηματικών εγγυήσεων που είχαν ληφθεί και € 42 εκατ. χρηματικών εγγυήσεων που είχαν καταβληθεί).

Την 31 Μαρτίου 2025, η συνολική λογιστική αξία των θέσεων σε παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα με το Ελληνικό Δημόσιο ανήλθε σε € 297 εκατ., υποχρέωση (31 Δεκεμβρίου 2024: € 233 εκατ. υποχρέωση).

Την περίοδο που έληξε την 31 Μαρτίου 2025, ο Όμιλος αναγνώρισε € 6 εκατ. κέρδη από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα στα «Αποτελέσματα χαρτοφυλακίου συναλλαγών», εκ των οποίων € 7 εκατ. ζημιές αφορούν κυρίως στο μη αποτελεσματικό μέρος μεμονωμένων σχέσεων αντιστάθμισης εύλογης αξίας χρεωστικών τίτλων σταθερού επιτοκίου και € 13 εκατ. κέρδη αφορούν σε μεταβολές της εύλογης αξίας καθώς και στην απόσβεση των αναπροσαρμογών της αντιστάθμισης της ομάδας των παραγώγων που χρησιμοποιήθηκαν για την αντιστάθμιση επιτοκιακού κινδύνου χαρτοφυλακίων δανείων και απαιτήσεων σταθερού επιτοκίου καθώς και καταθέσεων όψεως, στο πλαίσιο μιας δυναμικής διαχείρισης, περιλαμβανομένων και πραγματοποιηθέντων κερδών/ζημιών από τη ρευστοποίηση παραγώγων.

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

	31 Μαρτίου 2025 € εκατ.	31 Δεκεμβρίου 2024 € εκατ.
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες στο αποσβέσιμο κόστος		
- Λογιστική αξία προ πρόβλεψης	53.049	52.245
- Πρόβλεψη απομείωσης	(1.331)	(1.309)
Λογιστική αξία	51.718	50.936
Μεταβολές εύλογης αξίας δανείων λόγω αντιστάθμισης επιτοκιακού κινδύνου σε επίπεδο χαρτοφυλακίου	(17)	(3)
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	18	19
Σύνολο	51.720	50.953

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τη λογιστική αξία και την έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες ανά κατηγορία προϊόντος και ανά στάδιο την 31 Μαρτίου 2025:

	31 Μαρτίου 2025					31 Δεκεμβρίου 2024
	ECL 12μήνου - Στάδιο 1 € εκατ.	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων - Στάδιο 2 € εκατ.	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων - Στάδιο 3 € εκατ.	POCI € εκατ.	Συνολική αξία € εκατ.	Συνολική αξία € εκατ.
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες στο αποσβέσιμο κόστος						
Στεγαστικά δάνεια:						
- Λογιστική αξία προ πρόβλεψης	9.316	2.589	383	220	12.507	12.466
- Πρόβλεψη απομείωσης	(75)	(253)	(154)	(15)	(497)	(469)
Λογιστική αξία	9.241	2.336	229	205	12.010	11.997
Καταναλωτικά δάνεια:						
- Λογιστική αξία προ πρόβλεψης	3.943	404	163	78	4.589	4.533
- Πρόβλεψη απομείωσης	(52)	(45)	(120)	(9)	(226)	(223)
Λογιστική αξία	3.892	358	43	69	4.363	4.310
Δάνεια σε μικρές επιχειρήσεις:						
- Λογιστική αξία προ πρόβλεψης	2.634	609	271	40	3.554	3.583
- Πρόβλεψη απομείωσης	(18)	(51)	(123)	(2)	(195)	(194)
Λογιστική αξία	2.616	558	147	38	3.359	3.389
Επιχειρηματικά δάνεια: ⁽¹⁾						
- Λογιστική αξία προ πρόβλεψης	30.405	1.278	638	78	32.399	31.663
- Πρόβλεψη απομείωσης	(58)	(40)	(301)	(14)	(413)	(422)
Λογιστική αξία	30.346	1.238	337	65	31.986	31.241
Σύνολο δανείων και απαιτήσεων από πελάτες στο αποσβέσιμο κόστος						
- Λογιστική αξία προ πρόβλεψης, εκ της οποίας:	46.298	4.880	1.454	417	53.049	52.245
Μη εξυπηρετούμενα ανοίγματα (NPE)	-	-	1.454	264	1.719	1.719
- Πρόβλεψη απομείωσης	(203)	(390)	(698)	(40)	(1.331)	(1.309)
Λογιστική αξία	46.095	4.490	756	377	51.718	50.936
Μεταβολές εύλογης αξίας δανείων λόγω αντιστάθμισης επιτοκιακού κινδύνου σε επίπεδο χαρτοφυλακίου					(17)	(3)
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων					18	19
Λογιστική αξία ⁽²⁾					51.720	50.953
Σύνολο						

⁽¹⁾ Περιλαμβάνει ποσό € 4.231 εκατ. τα οποία σχετίζονται με τα ομόλογα των τιτλοποιήσεων δανείων χορηγηθέντων από εταιρείες του Ομίλου, τα οποία επιμετρώνται στο αποσβέσιμο κόστος και έχουν ταξινομηθεί στο Στάδιο 1.

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

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Την 31 Μαρτίου 2025, το υπόλοιπο των ΝΡΕ του Ομίλου ανήλθε σε € 1.534 εκατ. μη συμπεριλαμβανομένων των δανείων της Ελληνικής Τράπεζας ποσού € 0,2 δις, τα οποία καλύπτονται από το πρόγραμμα Προστασίας Περιουσιακών Στοιχείων (APS) στην Κύπρο. Ο δείκτης ΝΡΕ του Ομίλου μη συμπεριλαμβανομένων των ΝΡΕ που καλύπτονται από το APS, διαμορφώθηκε σε 2,9% (31 Δεκεμβρίου 2024: 2,9%), ενώ ο δείκτης κάλυψης των ΝΡΕ βελτιώθηκε σε 89,1% (31 Δεκεμβρίου 2024: 88,4%). Με την προσθήκη των ανωτέρω ΝΡΕ που καλύπτονται από το APS, ο δείκτης ΝΡΕ του Ομίλου και ο δείκτης κάλυψης των ΝΡΕ θα ήταν 3,2% και 80,7% αντίστοιχα.

Project «Solar»

Στο πλαίσιο της στρατηγικής διαχείρισης των ΝΡΕ, ο Όμιλος έχει σχεδιάσει μία επιπλέον τιτλοποίηση ΝΡΕ (project «Solar») για να συμπεριληφθεί στο Ελληνικό Πρόγραμμα Παροχής Εγγυήσεων σε Τιτλοποιήσεις Πιστωτικών Ιδρυμάτων («HAPS»), ως μέρος μιας κοινής πρωτοβουλίας με τις άλλες Ελληνικές συστημικές τράπεζες από το 2018. Παρά το γεγονός ότι η συναλλαγή δεν έχει ακόμη ολοκληρωθεί, η Διοίκηση παραμένει δεσμευμένη στο σχέδιό της για ανάκτηση της λογιστικής αξίας του δανειακού χαρτοφυλακίου Solar μέσω της διάθεσής του. Ως εκ τούτου, από τον Ιούνιο 2022, ο Όμιλος ταξινομήσε ως κατεχόμενο προς πώληση το υποκείμενο επιχειρηματικό δανειακό χαρτοφυλάκιο.

Την 31 Μαρτίου 2025, η λογιστική αξία του Solar δανειακού χαρτοφυλακίου ανήλθε σε € 38 εκατ., αποτελούμενο από δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες λογιστικής αξίας προ προβλέψεων € 241 εκατ. με πρόβλεψη απομείωσης € 204 εκατ., συμπεριλαμβανομένης της επιτρόσθετης πρόβλεψης απομείωσης ποσού € 7 εκατ. που αναγνωρίστηκε εντός του πρώτου τριμήνου του 2025 και βασίστηκε σε εκτιμήσεις σχετικά με το τίμημα που αναμένεται να ληφθεί. Επιπλέον, η πρόβλεψη απομείωσης για εγγυητικές επιστολές που συμπεριλαμβάνονταν στο υποκείμενο χαρτοφυλάκιο ανήλθε σε € 1 εκατ. (σημ. 25).

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

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

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

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

Γεγονός μετά την ημερομηνία ισολογισμού

Τον Απρίλιο 2025, ο Όμιλος έλαβε την έγκριση υπαγωγής στο Ελληνικό Πρόγραμμα Παροχής Εγγυήσεων σε Τιτλοποιήσεις Πιστωτικών Ιδρυμάτων («HAPS») για την ομολογία υψηλής διαβάθμισης της τιτλοποίησης Leon.

Την 31 Μαρτίου 2025, η λογιστική αξία προ προβλέψεων του εναπομείναντος προς πώληση χαρτοφυλακίου δανείων ανερχόταν σε € 42 εκατ., με ισόποση πρόβλεψη απομείωσης.

Πιθανότητα προπληρωμής δανείων κυμαινόμενου επιτοκίου

Την 31 Μαρτίου 2025, η σωρευτική προσαρμογή για την πιθανότητα προπληρωμής η οποία είχε ενσωματωθεί στις αναμενόμενες ταμειακές ροές των ενήμερων δανείων λιανικής τραπεζικής, που αναμένεται να παρουσιάσουν υψηλότερα ποσοστά πρόωρης αποπληρωμής σε σχέση με αυτά που παρατηρούνται βάσει ιστορικών στοιχείων (σημ. 10 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2024), ανήλθε σε € 121 εκατ. περίπου (31 Δεκεμβρίου 2024: € 121 εκατ.).

Γεγονός μετά την ημερομηνία ισολογισμού

Τον Απρίλιο 2025, η Ελληνική Τράπεζα ανακοίνωσε ότι υπέγραψε προκαταρκτική συμφωνία με την Κυπριακή Εταιρεία Διαχείρισης Περιουσιακών Στοιχείων Λίμιτεδ («ΚΕΔΙΠΕΣ») για την επαναγορά από την ΚΕΔΙΠΕΣ χαρτοφυλακίου ΝΡΕ ύψους € 0,2 δις, τον

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

τερματισμό του Προγράμματος Προστασίας Περιουσιακών Στοιχείων που παραχωρήθηκε το 2018 ως μέρος της απόκτησης χαρτοφυλακίου δανείων της πρώην Συνεργατικής Κυπριακής Τράπεζας Λτδ («ΣΚΤ»), («ΠΠΣ») και τη διευθέτηση διαφορών που απορρέουν από τη συμφωνία απόκτησης ορισμένων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων της ΣΚΤ (η «Συναλλαγή»). Η Συναλλαγή η οποία αναμένεται να ολοκληρωθεί μέχρι το τέλος του 2025, υπόκειται σε όλες τις σχετικές εγκρίσεις από τις εποπτικές αρχές καθώς και τις αρχές ανταγωνισμού.

17. Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων

31 Μαρτίου 2025				
ECL 12μήνου- Στάδιο 1	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των επενδυτικών τίτλων- Στάδιο 2	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των επενδυτικών τίτλων- Στάδιο 3	Συνολική αξία	
€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	
Χρεωστικοί τίτλοι στο αποσβέσιμο κόστος (AC)				
- Λογιστική αξία προ πρόβλεψης	18.138	22	35	18.195
- Πρόβλεψη απομείωσης	(17)	(1)	(9)	(27)
Χρεωστικοί τίτλοι στην εύλογη αξία μέσω λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση (FVOCI)	3.781	89	-	3.870
Σύνολο	21.902	110	25	22.037
Χρεωστικοί τίτλοι στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων (FVTPL)				27
Μετοχές και αμοιβαία κεφάλαια FVOCI				33
Μετοχές και αμοιβαία κεφάλαια FVTPL				381
Σύνολο Επενδυτικών τίτλων				22.478

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

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Το χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων αναλύεται ανά κατηγορία ως εξής:

31 Μαρτίου 2025				
Επενδυτικοί τίτλοι μέσω λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση € εκατ.	Επενδυτικοί τίτλοι στο αποσβέσιμο κόστος € εκατ.	Επενδυτικοί τίτλοι στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων € εκατ.	Σύνολο € εκατ.	
Ομόλογα				
- Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου	694	5.189	-	5.882
- Λοιπά κυβερνητικά ομόλογα	1.912	5.919	25	7.856
- Λοιποί εκδότες	1.264	7.060	2	8.326
	3.870	18.167	27	22.064
Μετοχές και αμοιβαία κεφάλαια	33	-	381	414
Σύνολο	3.903	18.167	408	22.478

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

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

Την 13 Μαρτίου 2025, ο Όμιλος απέκτησε ποσοστό 24.34% του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου (25.67% των δικαιωμάτων ψήφου) της Prosperity RE Ltd («εταιρεία») έναντι τιμήματος € 5 εκατ. σε μετρητά. Σύμφωνα με τους όρους της σχετικής συμφωνίας εισφοράς μετοχικού κεφαλαίου, ο Όμιλος δικαιούται να ορίσει ένα μόνιμο συμμετέχοντα στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας χωρίς δικαιώματα ψήφου, ενώ η συγκατάθεση του απαιτείται μόνο για συγκεκριμένα θέματα διακυβέρνησης, χρηματοδότησης ή εταιρικής δομής που έχουν προστατευτικό χαρακτήρα. Λαμβάνοντας υπόψη τα παραπάνω, ο Όμιλος αξιολόγησε ότι δεν ασκεί ουσιώδη επιρροή στην εταιρεία και επέλεξε να ταξινομήσει τις μετοχές που αποκτήθηκαν ως επενδυτικούς τίτλους επιμετρούμενους στην εύλογη αξία μέσω λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση (FVOCI).

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

18. Σύνοψη του Ομίλου

18.1 Συμμετοχές σε θυγατρικές εταιρείες

Παρακάτω παρατίθενται οι θυγατρικές της Εταιρείας την 31 Μαρτίου 2025, που περιλαμβάνονται στις ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο που έληξε την 31 Μαρτίου 2025:

<u>Επωνυμία Εταιρείας</u>	<u>Σημείωση</u>	<u>Ποσοστό Συμμετοχής</u>	<u>Χώρα Εγκατάστασης</u>	<u>Τομέας Δραστηριότητας</u>
Τράπεζα Eurobank Ανώνυμη Εταιρεία		100,00	Ελλάδα	Τράπεζα
Be Business Exchanges Μονοπρόσωπη Α.Ε. Δικτύων Διεταρικών Συναλλαγών και Παροχής Λογιστικών και Φορολογικών Υπηρεσιών		100,00	Ελλάδα	Ηλεκτρονικό εμπόριο μέσω διαδικτύου, παροχή λογιστικών, φορολογικών και λοιπών υπηρεσιών
Eurobank Asset Management Μονοπρόσωπη Α.Ε.Δ.Α.Κ.		100,00	Ελλάδα	Υπηρεσίες διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων και περιουσίας
Eurobank Equities Μονοπρόσωπη Α.Ε.Π.Ε.Υ.		100,00	Ελλάδα	Χρηματιστηριακές και συμβουλευτικές υπηρεσίες
Eurobank Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Μονοπρόσωπη Α.Ε.		100,00	Ελλάδα	Χρηματοδοτικές μισθώσεις
Eurobank Factors Μονοπρόσωπη Α.Ε.Π.Ε.Α.		100,00	Ελλάδα	Πρακτορεία επιχειρηματικών απαιτήσεων
Herald Ελλάς Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία		100,00	Ελλάδα	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Ανάπτυξης Ακινήτων και Υπηρεσιών 1				
Herald Ελλάς Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία		100,00	Ελλάδα	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Ανάπτυξης Ακινήτων και Υπηρεσιών 2				
Piraeus Port Plaza 1 Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία		100,00	Ελλάδα	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Αξιοποίησης και Εκμετάλλευσης Ακινήτων, Ξενοδοχειακών Εγκαταστάσεων και Επιχειρήσεων (Υπό εκκαθάριση) Anchor Ελληνική Επενδυτική		100,00	Ελλάδα	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών		100,00	Ελλάδα	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Αθηναϊκές Εκμεταλλεύσεις Ακινήτων Μονοπρόσωπη Α.Ε.		100,00	Ελλάδα	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Piraeus Port Plaza 2 Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία		100,00	Ελλάδα	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Αξιοποίησης και Εκμετάλλευσης Ακινήτων, Ξενοδοχειακών Εγκαταστάσεων και Επιχειρήσεων		100,00	Ελλάδα	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Piraeus Port Plaza 3 Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία		100,00	Ελλάδα	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Αξιοποίησης και Εκμετάλλευσης Ακινήτων, Ξενοδοχειακών Εγκαταστάσεων και Επιχειρήσεων		100,00	Ελλάδα	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Τενμπέρκο Ανάπτυξη και Εκμετάλλευση Ακινήτων		100,00	Ελλάδα	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία				
Value Τουριστική Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία		100,00	Ελλάδα	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Αξιοποίησης και Εκμετάλλευσης Ακινήτων, Ξενοδοχειακών Εγκαταστάσεων και Επιχειρήσεων		100,00	Ελλάδα	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Insighio Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Αξιοποίησης και Ανάπτυξης Ακινήτων		100,00	Ελλάδα	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Eurobank Ανανεώσιμες Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία		100,00	Ελλάδα	Παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας από τον ήλιο και διανομή της
Eurobank Bulgaria AD		99,99	Βουλγαρία	Τράπεζα
PB Personal Finance EAD		99,99	Βουλγαρία	Εταιρεία διαμεσολάβησης συνταξιοδοτικής ασφάλισης
Oscar Estate EAD	α	99,99	Βουλγαρία	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Berberis Investments Ltd		100,00	Νησιά Channel	Εταιρεία Χαρτοφυλακίου
Eurobank Cyprus Ltd		100,00	Κύπρος	Τράπεζα
Ελληνική Τράπεζα Δημόσια Εταιρεία Λτδ ⁽¹⁾		93,47	Κύπρος	Τράπεζα
Ελληνική Τράπεζα (Επενδύσεις) Λτδ ⁽¹⁾		93,47	Κύπρος	Επενδυτική Τραπεζική, διαχείριση χαρτοφυλακίου και χρηματιστηριακές υπηρεσίες
HB Data Analytics Ltd ⁽¹⁾		93,47	Κύπρος	Βοηθητικές υπηρεσίες
Παγκυπριακή Ασφαλιστική Λτδ ⁽¹⁾		93,44	Κύπρος	Γενικός κλάδος ασφαλειών
Hellenic Life Insurance Company Ltd ⁽¹⁾		93,47	Κύπρος	Ασφάλειες ζωής
Hellenic Bank Insurance Holding Ltd ⁽¹⁾		93,47	Κύπρος	Ασφαλιστικές Υπηρεσίες
Ezmero Holdings Ltd ⁽¹⁾		93,47	Κύπρος	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Anolia Industrial Ltd ⁽¹⁾		93,47	Κύπρος	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Drypto Holdings Ltd ⁽¹⁾		93,47	Κύπρος	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Arzetio Holdings Ltd ⁽¹⁾		93,47	Κύπρος	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Katler o Holdings Ltd ⁽¹⁾		93,47	Κύπρος	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Foramonio Ltd		100,00	Κύπρος	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Lenevino Holdings Ltd		100,00	Κύπρος	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Rano Investments Ltd		100,00	Κύπρος	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Neviko Ventures Ltd		100,00	Κύπρος	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Zivar Investments Ltd		100,00	Κύπρος	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

<u>Επωνυμία Εταιρείας</u>	<u>Σημείωση</u>	<u>Ποσοστό Συμμετοχής</u>	<u>Χώρα Εγκατάστασης</u>	<u>Τομέας Δραστηριότητας</u>
Amvanero Ltd		100,00	Κύπρος	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Revasono Holdings Ltd		100,00	Κύπρος	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Volki Investments Ltd		100,00	Κύπρος	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Adariano Investments Ltd		100,00	Κύπρος	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Elerovio Holdings Ltd		100,00	Κύπρος	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Afinopio Investments Ltd		100,00	Κύπρος	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Ovedrio Holdings Ltd		100,00	Κύπρος	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Primoxia Holdings Ltd		100,00	Κύπρος	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Severdor Ltd		100,00	Κύπρος	Εταιρεία Χαρτοφυλακίου
Eurobank Private Bank Luxembourg S.A.		100,00	Λουξεμβούργο	Τράπεζα
Eurobank Fund Management Company (Luxembourg) S.A.		100,00	Λουξεμβούργο	Διαχείριση κεφαλαίων
ERB Lux Immo S.A.		100,00	Λουξεμβούργο	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
ERB New Europe Funding B.V.		100,00	Ολλανδία	Παροχή πιστώσεων
ERB New Europe Funding II B.V.		100,00	Ολλανδία	Παροχή πιστώσεων
ERB New Europe Holding B.V.		100,00	Ολλανδία	Εταιρεία Χαρτοφυλακίου
ERB IT Shared Services S.A.		100,00	Ρουμανία	Επεξεργασία στοιχείων πληροφορικής
IMO Property Investments Bucuresti S.A. ⁽²⁾		100,00	Ρουμανία	Επενδυτικές υπηρεσίες ακίνητης περιουσίας
Seferco Development S.A.		99,99	Ρουμανία	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
ERB Leasing A.D. Beograd-in Liquidation		100,00	Σερβία	Χρηματοδοτικές μισθώσεις
IMO Property Investments A.D. Beograd		100,00	Σερβία	Επενδυτικές υπηρεσίες ακίνητης περιουσίας
Karta II Plc		-	Ηνωμένο Βασίλειο	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων
Astarti Designated Activity Company		-	Ιρλανδία	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων
ERB Recovery Designated Activity Company		-	Ιρλανδία	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων

⁽¹⁾ Εταιρείες του ομίλου της Ελληνικής Τράπεζας, που ενοποιήθηκε από το τρίτο τρίμηνο του 2024. Από τον Νοέμβριο 2024, σε συνέχεια της σύναψης συμβάσεων αγοραπωλησίας μετοχών με συγκεκριμένους μετόχους της Ελληνικής Τράπεζας και του δικαιώματος εξαγοράς της Eurobank για την απόκτηση των εναπομένουσων μετοχών της, η Ελληνική Τράπεζα περιλαμβάνεται στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου με ποσοστό ενοποίησης 100% (σημ. 18.2).

⁽²⁾ Η εταιρεία έχει ταξινομηθεί ως κατεχόμενη προς πώληση (σημ. 14).

(α) Oscar Estate EAD, Βουλγαρία

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

(β) Hellenic Insurance Agency Ltd, Κύπρος

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

Γεγονός μετά την ημερομηνία ισολογισμού

Αναφορικά με τη διαδικασία συγχώνευσης της Eurobank Ergasias Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε. και της Τράπεζας Eurobank Α.Ε., την 30 Απριλίου 2025, τα Διοικητικά Συμβούλια των συγχωνευόμενων εταιρειών, ενέκριναν το σχέδιο σύμβασης συγχώνευσης. Η ολοκλήρωση της συγχώνευσης τελεί υπό την αίρεση των απαιτούμενων εγκρίσεων από τις Γενικές Συνελεύσεις των συγχωνευόμενων εταιρειών και της λήψης όλων των απαραίτητων εποπτικών αδειών και εγκρίσεων. Περαιτέρω πληροφορίες παρέχονται στη σημείωση 23.3 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2024.

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

18.2 Εταιρικές πράξεις σε σχέση με τον όμιλο της Ελληνικής Τράπεζας

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

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

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

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

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

Κατόπιν των ανωτέρω και σύμφωνα με τις προβλέψεις του Νόμου περί Δημοσίων Προτάσεων της Κυπριακής Δημοκρατίας, η Τράπεζα ανακοίνωσε επίσης την υποβολή υποχρεωτικής Δημόσιας Πρότασης για την απόκτηση ποσοστού έως 100% του εκδοθέντος μετοχικού κεφαλαίου της Ελληνικής Τράπεζας έναντι τιμήματος € 4,843 ανά μετοχή. Την 5 Μαρτίου 2025, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου ενέκρινε το έγγραφο της Δημόσιας Πρότασης και επέτρεψε τη δημοσίευσή του. Η περίοδος αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης ξεκίνησε την 11 Μαρτίου 2025 και έληξε την 9 Απριλίου 2025.

Την 31 Μαρτίου 2025, η άσκηση προσδιορισμού των εύλογων αξιών που διενεργείται από τον Όμιλο προκειμένου να επιμετρηθούν τα αναγνωρίσιμα περιουσιακά στοιχεία που αποκτήθηκαν και οι υποχρεώσεις που αναλήφθηκαν κατά την απόκτηση της Ελληνικής Τράπεζας βρίσκεται σε εξέλιξη, χωρίς να έχουν εντοπιστεί σημαντικές διαφορές σε σχέση με τις αξίες κατά την απόκτηση που παρουσιάστηκαν στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2024. Επιπλέον, από την 1 Ιανουαρίου 2025, οι προσωρινές προσαρμογές εύλογης αξίας που περιλαμβάνονταν προηγουμένως στις γραμμές ισολογισμού «Λοιπά στοιχεία ενεργητικού» και «Λοιπές υποχρεώσεις», παρουσιάζονται στις αντίστοιχες γραμμές ισολογισμού που αφορούν.

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού

Την 25 Απριλίου 2025, η Τράπεζα ανακοίνωσε ότι το συνολικό ποσοστό αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης ανήλθε στο 4,525%, καθώς υποβλήθηκαν έγκυρα έντυπα αποδοχής και μεταβίβασης για 18.678.262 μετοχές της Ελληνικής Τράπεζας, εξασφαλίζοντας στην Τράπεζα συνολική συμμετοχή 97,994% στο μετοχικό κεφάλαιο της Ελληνικής Τράπεζας. Επιπλέον, την 28 Απριλίου 2025, η Τράπεζα προέβη σε υποβολή αιτήματος προς την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου για την εξάσκηση του Δικαιώματος Εξαγοράς που παρέχεται από το Άρθρο 36 του περί Δημοσίων Προτάσεων Εξαγοράς Νόμου, για την απόκτηση του εναπομείναντος ποσοστού 2,006% στην Ελληνική Τράπεζα σε τιμή € 4,843 ανά μετοχή, προκειμένου το ποσοστό συμμετοχής στην εταιρεία να ανέλθει στο 100%.

Ολοκλήρωση απόκτησης της CNP Cyprus Insurance Holdings Limited

Την 16 Απριλίου 2025, η Ελληνική Τράπεζα ανακοίνωσε ότι, σε συνέχεια της ανακοίνωσης την 28 Νοεμβρίου 2024 αναφορικά με τη συμφωνία αγοραπωλησίας με τη CNP Assurances για την απόκτηση της CNP Cyprus Insurance Holdings Limited ("Συναλλαγή"), όλες οι εποπτικές εγκρίσεις έχουν δοθεί και η Συναλλαγή έχει ολοκληρωθεί έναντι συνολικού τιμήματος € 182 εκατ.

Οι θυγατρικές της CNP Cyprus Insurance Holdings Limited κατέχουν ηγετική θέση στον ασφαλιστικό κλάδο στην Κύπρο και προσφέρουν προϊόντα και υπηρεσίες κλάδου ζωής και γενικών ασφαλειών μέσω ενός μεγάλου δικτύου ανεξάρτητων συνεργατών. Στη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2024, οι κυπριακές εταιρείες της CNP (CNP Cyprialife και CNP Asfalistiki) είχαν κέρδος € 25 εκατ. περίπου. Η Συναλλαγή αναμένεται να ενισχύσει περαιτέρω την υφιστάμενη θέση της Ελληνικής Τράπεζας στην ασφαλιστική αγορά, αυξάνοντας σημαντικά τα μερίδια της στους κλάδους ζωής και γενικών ασφαλειών.

Λόγω του σύντομου χρονικού διαστήματος μεταξύ της ημερομηνίας ολοκλήρωσης της συναλλαγής και της δημοσίευσης αυτών των οικονομικών καταστάσεων, δεν υπάρχει διαθέσιμη ολοκληρωμένη πληροφόρηση επί του παρόντος, σχετικά με τις εύλογες αξίες του ομίλου που αποκτήθηκε για σκοπούς της αρχικής λογιστικοποίησης με τη μέθοδο της εξαγοράς.

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις
18.3 Ενοποιημένος ισολογισμός και κατάσταση αποτελεσμάτων της εταιρείας «Τράπεζα Eurobank Ανώνυμη Εταιρεία»

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

	31 Μαρτίου 2025	31 Δεκεμβρίου 2024
	€ εκατ.	€ εκατ.
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Ταμείο και διαθέσιμα σε κεντρικές τράπεζες	14.198	16.131
Απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	2.185	2.196
Τίτλοι εμπορικού χαρτοφυλακίου	288	289
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	811	838
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	51.720	50.953
Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων	22.478	22.184
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	211	203
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	1.017	975
Επενδύσεις σε ακίνητα	1.413	1.404
Άυλα πάγια στοιχεία	434	415
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	3.733	3.780
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	1.863	1.692
Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση	79	91
Σύνολο ενεργητικού	100.430	101.151
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	3.210	2.800
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	1.072	1.120
Υποχρεώσεις προς πελάτες	77.403	78.860
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	7.789	7.057
Λοιπές υποχρεώσεις	2.017	2.678
Σύνολο υποχρεώσεων	91.491	92.515
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ		
Μετοχικό κεφάλαιο	3.941	3.941
Αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον	4.998	4.695
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	8.939	8.636
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων	100.430	101.151

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

	Για το τρίμηνο που έληξε την 31 Μαρτίου	
	2025 € εκατ.	2024 € εκατ.
Καθαρά έσοδα από τόκους	637	570
Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες	139	110
Έσοδα από μη τραπεζικές υπηρεσίες	29	25
Αποτελέσματα χαρτοφυλακίου συναλλαγών	9	68
Αποτελέσματα από επενδυτικούς τίτλους	28	(6)
Λοιπά έσοδα/(έξοδα)	(16)	(14)
Λειτουργικά έσοδα	826	753
Λειτουργικά έξοδα	(302)	(226)
Λειτουργικά κέρδη προ απομειώσεων, προβλέψεων για κινδύνους και εξόδων αναδιάρθρωσης	524	527
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών	(83)	(71)
Λοιπές απομειώσεις, προβλέψεις για κινδύνους και συναφή έξοδα	(6)	(8)
Έξοδα αναδιάρθρωσης	(31)	(135)
Αναλογία κερδών από επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	9	48
Κέρδη προ φόρου	413	361
Φόρος εισοδήματος	(98)	(73)
Καθαρά κέρδη που αναλογούν στους μετόχους	315	288

Την 31 Μαρτίου 2025, το σύνολο του ενεργητικού και των υποχρεώσεων του Ομίλου Eurobank είναι υψηλότερα κατά € 4 εκατ. και € 264 εκατ. αντίστοιχα σε σχέση με τα στοιχεία του Ομίλου Eurobank Holdings. Συνεπώς, το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων του Ομίλου Eurobank που ανέρχεται σε € 8.939 εκατ., είναι χαμηλότερο κατά € 260 εκατ. σε σχέση με τα ίδια κεφάλαια του Ομίλου Eurobank Holdings. Αυτό σχετίζεται κυρίως με την επίδραση των διεταιρικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της Eurobank Holdings και της άμεσης θυγατρικής της με την Τράπεζα. Τα καθαρά κέρδη που αναλογούν στους μετόχους του Ομίλου Eurobank για την περίοδο ανέρχονται σε € 315 εκατ. και είναι υψηλότερα κατά € 1 εκατ. περίπου σε σχέση με τα καθαρά κέρδη του Ομίλου Eurobank Holdings κυρίως λόγω των υψηλότερων λειτουργικών εξόδων του Ομίλου Eurobank Holdings.

19. Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες

Την 31 Μαρτίου 2025, η λογιστική αξία των επενδύσεων του Ομίλου σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες ανήλθε σε € 211 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2024: € 203 εκατ.). Παρακάτω παρατίθενται οι συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες του Ομίλου την 31 Μαρτίου 2025:

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

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

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Την περίοδο που έληξε την 31 Μαρτίου 2025, η αναλογία των κερδών του Ομίλου από επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες ανήλθε σε €9 εκατ., ενώ την συγκριτική περίοδο το αντίστοιχο ποσό ανήλθε σε €48 εκατ. κέρδη, εκ των οποίων κέρδη €40,6 εκατ. σχετίζονται με την επένδυση στον όμιλο της Ελληνικής Τράπεζας, (σύμφωνα με την τελευταία διαθέσιμη δημοσιευμένη χρηματοοικονομική πληροφόρηση του προηγούμενου τριμήνου).

20. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία και επενδύσεις σε ακίνητα

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

	31 Μαρτίου 2025 € εκατ.	31 Δεκεμβρίου 2024 € εκατ.
Οικόπεδα, κτίρια και βελτιώσεις σε ακίνητα τρίτων ⁽²⁾	708	653
Έπιπλα, οχήματα και λοιπός εξοπλισμός	67	67
Εξοπλισμός (H/Y) και προγράμματα πληροφορικής (S/W)	86	87
Δικαιώματα χρήσης μισθωμένων στοιχείων ενεργητικού ⁽¹⁾	156	168
Σύνολο ιδιοχρησιμοποιούμενων ενσώματων πάγων στοιχείων	1.017	975
Επενδύσεις σε ακίνητα ⁽²⁾	1.413	1.404
Σύνολο	2.430	2.379

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

⁽²⁾ Την περίοδο που έληξε την 31 Μαρτίου 2025, λόγω της απόκτησης της Oscar Estate EAD (σημ. 18.1) τα ιδιοχρησιμοποιούμενα και επενδυτικά ακίνητα αυξήθηκαν κατά €31 εκατ. και €8 εκατ. αντίστοιχα.

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

21. Λοιπά στοιχεία ενεργητικού

	31 Μαρτίου 2025 € εκατ.	31 Δεκεμβρίου 2024 € εκατ.
Ανακτηθέντα περιουσιακά στοιχεία από πλειστηριασμούς και σχετικές προκαταβολές	542	541
Ενεχυριασμένο ποσό που σχετίζεται με χρηματοοικονομική εγγύηση για τον πιστωτικό κίνδυνο Ελληνικού Δημοσίου Υπόλοιπα σε διακανονισμό ⁽¹⁾	242	242
Υπόλοιπα σε διακανονισμό ⁽¹⁾	102	55
Έξοδα επομένων περιόδων και δεδουλευμένα έσοδα	136	144
Λοιπές εγγυήσεις	248	262
Απαιτήσεις από φόρο εισοδήματος ⁽²⁾	108	98
Απαιτήσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων και αντασφάλισης	25	30
Απαιτήσεις από το Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων και Επενδύσεων	71	70
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού ⁽³⁾	390	253
Σύνολο	1.864	1.695

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

⁽²⁾ Περιλαμβάνει παρακρατούμενους φόρους μετά από προβλέψεις.

⁽³⁾ Στο 2024 περιλαμβάνονται προσωρινές προσαρμογές εύλογης αξίας €66 εκατ. περίπου (μείωση) για τα στοιχεία ενεργητικού του ομίλου της Ελληνικής Τράπεζας, οι οποίες το 2025 παρουσιάστηκαν στις αντίστοιχες γραμμές ισολογισμού που αφορούν (σημ. 18.2).

Την 31 Μαρτίου 2025, τα λοιπά στοιχεία ενεργητικού ποσού €390 εκατ., μετά από προβλέψεις αφορούν, μεταξύ άλλων, σε απαιτήσεις σχετιζόμενες με (α) προκαταβολές σε προμηθευτές, (β) δημόσιους οργανισμούς, (γ) δραστηριότητες διαχείρισης ακινήτων, (δ) νομικές υποθέσεις και (ε) την πώληση της μονάδας υπηρεσιών αποδοχής και εκκαθάρισης συναλλαγών καρτών της Τράπεζας το 2022.

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

	31 Μαρτίου 2025	31 Δεκεμβρίου 2024
	€ εκατ.	€ εκατ.
Εξασφαλισμένες υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα ⁽¹⁾	2.137	1.952
Δανεισμός από διεθνή χρηματοπιστωτικά ιδρύματα και παρεμφερείς οργανισμούς	437	457
Καταθέσεις χρηματικών εγγυήσεων από τράπεζες (σημ.15)	213	118
Τρεχούμενοι λογαριασμοί και υπόλοιπα σε διακανονισμό με τράπεζες	206	104
Διατραπεζικός δανεισμός	217	169
Σύνολο	3.210	2.800

⁽¹⁾ Τα ποσά που παρατίθενται είναι μετά τον συμψηφισμό € 459 εκατ. από συμφωνίες επαναγοράς έναντι συμφωνιών επαναπώλησης χρεογράφων οι οποίες υπάγονται σε συμβάσεις "GMRA's" (Global Master Repurchase Agreements) που πληρούν τα κριτήρια συμψηφισμού στον Ισολογισμό (31 Δεκεμβρίου 2024: € 447 εκατ.).

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

23. Υποχρεώσεις προς πελάτες

	31 Μαρτίου 2025	31 Δεκεμβρίου 2024
	€ εκατ.	€ εκατ.
Καταθέσεις ταμιευτηρίου και τρεχούμενοι λογαριασμοί	49.488	49.993
Προθεσμιακές καταθέσεις	27.657	28.604
	77.145	78.597
Μεταβολές εύλογης αξίας υποχρεώσεων προς πελάτες λόγω αντιστάθμισης επιτοκιακού κινδύνου σε επίπεδο χαρτοφυλακίου	(10)	(4)
Σύνολο	77.135	78.593

Την 31 Μαρτίου 2025, οι υποχρεώσεις προς πελάτες για τις ελληνικές και διεθνείς δραστηριότητες ανέρχονταν σε € 42.028 εκατ. και € 35.107 εκατ., αντίστοιχα (31 Δεκεμβρίου 2024: € 43.287 εκατ. και € 35.306 εκατ., αντίστοιχα).

24. Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους

	31 Μαρτίου 2025	31 Δεκεμβρίου 2024
	€ εκατ.	€ εκατ.
Ομόλογα από τιτλοποίηση	554	554
Ομόλογα μειωμένης εξασφάλισης (Tier 2)	2.200	1.758
Μεσοπρόθεσμοι τίτλοι (EMTN)	4.952	4.664
Ομόλογα συνδεδεμένα με τον πιστωτικό κίνδυνο	82	80
Σύνολο	7.788	7.056

Κεφαλαιακά μέσα κατηγορίας 2 (Tier 2)

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

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

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

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

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

Μεσοπρόθεσμοι τίτλοι (EMTN)

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

25. Λοιπές υποχρεώσεις

	31 Μαρτίου 2025 € εκατ.	31 Δεκεμβρίου 2024 € εκατ.
Υπόλοιπα σε διακανονισμό ⁽¹⁾	489	439
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	177	190
Έσοδα επομένων περιόδων και έξοδα δεδουλευμένα	305	269
Λοιπές προβλέψεις	157	154
Πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών για δεσμεύσεις που σχετίζονται με τον πιστωτικό κίνδυνο	56	63
Υποχρέωση αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία και παροχές εξόδου από την υπηρεσία (σημ. 12)	142	143
Πρόβλεψη χρηματοοικονομικής εγγύησης για πιστωτικό κίνδυνο Ελληνικού Δημοσίου	28	29
Φόρος εισοδήματος πληρωτέος	92	70
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις (σημ. 13)	42	43
Υποχρεώσεις χαρτοφυλακίου συναλλαγών (Trading liabilities)	74	43
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων	122	108
Υποχρέωση αναφορικά με την απόκτηση των Δικαιωμάτων τρίτων στην Ελληνική Τράπεζα	131	880
Λοιπές υποχρεώσεις ⁽²⁾⁽³⁾	207	251
Σύνολο	2.022	2.682

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

⁽²⁾ Περιλαμβάνει € 3 εκατ. υποχρεώσεις σχετιζόμενες με στοιχεία ενεργητικού που ταξινομήθηκαν ως κατεχόμενα προς πώληση (σημ. 14).

⁽³⁾ Στο 2024 περιλαμβάνονται προσωρινές προσαρμογές εύλογης αξίας € 33 εκατ. περίπου (αύξηση) για τις υποχρεώσεις του ομίλου της Ελληνικής Τράπεζας οι οποίες το 2025 παρουσιάστηκαν στις αντίστοιχες γραμμές ισολογισμού που αφορούν (σημ. 18.2).

Την 31 Μαρτίου 2025, οι λοιπές υποχρεώσεις ποσού € 207 εκατ. σχετίζονται κυρίως με (α) υποχρεώσεις σε προμηθευτές και πιστωτές, (β) εισφορές σε ασφαλιστικούς οργανισμούς, και (γ) υποχρεώσεις από λοιπούς φόρους και τέλη.

Την 31 Μαρτίου 2025, οι λοιπές προβλέψεις ποσού € 157 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2024: € 154 εκατ.) περιλαμβάνουν κυρίως: (α) € 36 εκατ. για εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις έναντι του Ομίλου (σημ. 29), (β) € 32 εκατ. που σχετίζονται με την πώληση πρώην θυγατρικών εταιρειών της Τράπεζας, (γ) € 22 εκατ. για δεσμεύσεις και εγγυήσεις που έχουν παρασχεθεί σε επενδυτές στο πλαίσιο των συναλλαγών των τιτλοποιήσεων NPE, Pillar, Cairo και Mexico, (δ) λοιπές προβλέψεις για λειτουργικούς κινδύνους ποσού € 15 εκατ., (ε) € 12,2 εκατ. που αφορούν συνεισφορά σε έργα αποκατάστασης μετά από φυσικές καταστροφές και (στ) € 27 εκατ. που σχετίζονται με τη συμμετοχή στο πρόγραμμα της ελληνικής πολιτείας για την ανακαίνιση σχολικών κτιρίων.

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

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

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

	Μετοχικό κεφάλαιο € εκατ.	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο € εκατ.
Υπόλοιπο την 31 Μαρτίου 2025	808,9	1.145,2

Η μεταβολή του αριθμού των μετοχών της Εταιρείας παρουσιάζεται παρακάτω:

	Αριθμός μετοχών		
	Εκδοθείσες μετοχές	Ίδιες μετοχές	Καθαρό ποσό
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2025	3.676.736.329	(1.914.541)	3.674.821.788
(Αγορά)/πώληση ιδίων μετοχών	-	(676.304)	(676.304)
Υπόλοιπο την 31 Μαρτίου 2025	3.676.736.329	(2.590.845)	3.674.145.484

Ίδιες μετοχές

Την 31 Μαρτίου 2025, ο αριθμός των ιδίων μετοχών που κατείχε η θυγατρική της Εταιρείας, Eurobank Equities Μονοπρόσωπη Α.Ε.Π.Ε.Υ. (στο πλαίσιο της συνήθους δραστηριότητάς της), ήταν 2.590.845 και η λογιστική τους αξία (χρεωστικό υπόλοιπο εντός των αποθεματικών) ανερχόταν σε € 6,5 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2024: € 3,9 εκατ.). Κατά την ίδια ημερομηνία, ο αριθμός των μετοχών της Εταιρείας που κατείχαν οι συγγενείς εταιρείες του Ομίλου στα συνήθη πλαίσια των ασφαλιστικών και επενδυτικών δραστηριοτήτων τους ήταν συνολικά 64.137.790 (31 Δεκεμβρίου 2024: 64.163.790).

Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού

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

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

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

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

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

στο προσωπικό της ή/και σε μέλη της διοίκησής της ή/και εταιρειών συνδεδεμένων με αυτήν, ή/και άλλους σκοπούς που προβλέπονται από την κείμενη νομοθεσία.

- Τη διανομή συνολικού ποσού € 437.670, σε στελέχη και εργαζομένους της Εταιρείας, από τον λογαριασμό «Ειδικά Αποθεματικά». Επιπρόσθετα, στην ΤΓΣ επισημάνθηκε ότι το αντίστοιχο ποσό που εγκρίθηκε να διανεμηθεί σε στελέχη και εργαζομένους της Τράπεζας ανέρχεται σε € 31.222.662.

Δικαιώματα προαίρεσης απόκτησης μετοχών

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

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

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

Δικαιώματα προαίρεσης	
31 Μαρτίου 2025	
Ημερομηνία λήξεως ⁽¹⁾	
2025	6.194.066
2026	5.763.315
2027	5.763.177
2028	3.149.366
2029	478.676
Σταθμισμένη μέση υπολειπόμενη συμβατική διάρκεια των δικαιωμάτων προαίρεσης για απόκτηση μετοχών κατά το τέλος της περιόδου	20 μήνες

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

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

27. Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων

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

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

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

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

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία

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

	31 Μαρτίου 2025			
	Επίπεδο 1 € εκατ.	Επίπεδο 2 € εκατ.	Επίπεδο 3 € εκατ.	Σύνολο € εκατ.
Τίτλοι εμπορικού χαρτοφυλακίου	280	2	-	282
Επενδυτικοί τίτλοι αποτιμώμενοι στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	279	36	94	408
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα ⁽¹⁾	3	808	-	811
Επενδυτικοί τίτλοι αποτιμώμενοι στην εύλογη αξία μέσω λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση	3.634	212	57	3.903
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες αποτιμώμενα υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	-	-	18	18
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που επιμετρώνται στην εύλογη αξία	4.197	1.057	169	5.423
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα ⁽¹⁾	0	1.071	-	1.072
Υποχρεώσεις χαρτοφυλακίου συναλλαγών (Trading liabilities)	74	-	-	74
Χρηματοοικονομικά στοιχεία υποχρεώσεων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία	74	1.071	-	1.145

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

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

⁽¹⁾ Μετά τον συμψηφισμό έναντι χρηματικών εγγυήσεων που είχαν ληφθεί/καταβληθεί, € 764 εκατ. και € 422 εκατ. παράγωγων χρηματοοικονομικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων, αντίστοιχα, τα οποία έχουν κατηγοριοποιηθεί στο επίπεδο 2 (2024: μετά τον συμψηφισμό € 619 εκατ. και € 420 εκατ. παράγωγων χρηματοοικονομικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων, αντίστοιχα) (σημ. 15).

Ο Όμιλος αναγνωρίζει μεταφορές εντός και εκτός των επιπέδων ιεραρχίας της εύλογης αξίας στην αρχή του τριμήνου κατά το οποίο έχει πραγματοποιηθεί η μεταφορά ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου. Κατά την περίοδο που έληξε την 31 Μαρτίου 2025, ο Όμιλος πραγματοποίησε μεταφορά ομολόγων επιμετρούμενων σε FVOCI αξίας € 21 εκατ. από το Επίπεδο 3 στο Επίπεδο 2, λόγω διαθεσιμότητας παρατηρήσιμων δεδομένων.

Συμφωνία των χρηματοοικονομικών στοιχείων του Επιπέδου 3

	31 Μαρτίου 2025 € εκατ.
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	188
Μεταφορά από Επίπεδο 3	(21)
Προσθήκες, μετά από πωλήσεις και λήξεις ⁽¹⁾	3
Σύνολο κερδών/(ζημιών) χρήσης που περιλαμβάνονται στα λοιπά συνολικά έσοδα	(2)
Υπόλοιπο την 31 Μαρτίου	169

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

Διαδικασίες και τεχνικές αποτίμησης του Ομίλου

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

Όπου χρησιμοποιούνται τεχνικές αποτίμησης για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων για τα οποία δεν υπάρχουν διαθέσιμες επίσημες τιμές σε ενεργές αγορές, αυτές επιβεβαιώνονται για την ορθότητά τους έναντι ιστορικών

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

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

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

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

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

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

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

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που δεν επιμετρώνται στην εύλογη αξία

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

31 Μαρτίου 2025	
Λογιστική αξία	Εύλογη αξία
€ εκατ.	€ εκατ.
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	51.701
Επενδυτικοί τίτλοι αποτιμώμενοι στο αποσβέσιμο κόστος (AC)	18.167
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που δεν επιμετρώνται στην εύλογη αξία	69.868
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	7.788
Χρηματοοικονομικά στοιχεία υποχρεώσεων που δεν επιμετρώνται στην εύλογη αξία	7.788
31 Δεκεμβρίου 2024	
Λογιστική αξία⁽¹⁾	Εύλογη αξία
€ εκατ.	€ εκατ.
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	50.934
Επενδυτικοί τίτλοι αποτιμώμενοι στο αποσβέσιμο κόστος (AC)	17.651
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που δεν επιμετρώνται στην εύλογη αξία	68.585
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	7.056
Χρηματοοικονομικά στοιχεία υποχρεώσεων που δεν επιμετρώνται στην εύλογη αξία	7.056

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

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

- Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες συμπεριλαμβανομένων τιτλοποιήσεων δανειακών χαρτοφυλακίων που προέρχονται από τον Όμιλο: δεν υπάρχουν τιμές αγοράς, καθώς δεν υπάρχουν ενεργές αγορές στις οποίες διαπραγματεύονται. Οι εύλογες αξίες εκτιμώνται προεξοφλώντας τις μελλοντικές αναμενόμενες ταμειακές ροές για το χρονικό διάστημα που αναμένεται να ανακτηθούν, χρησιμοποιώντας κατάλληλα επιτόκια προσαρμοσμένα με τον κίνδυνο (μέθοδος προεξόφλησης αναμενόμενων ταμειακών ρών). Ειδικότερα, τα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες ομαδοποιούνται σε κατηγορίες περιουσιακών στοιχείων με παρόμοια χαρακτηριστικά, όπως αυτά παρακολουθούνται από τη Διοίκηση, ανά δανειακό επιχειρηματικό τομέα, χαρακτηριστικά προϊόντος και καθεστώ (εξυπηρετούμενα/μη εξυπηρετούμενα), προκειμένου να βελτιωθεί η ακρίβεια των εκτιμώμενων αποτελεσμάτων αποτίμησης. Κατά την εκτίμηση των μελλοντικών ταμειακών ρών των δανειακών χαρτοφυλακίων, ο Όμιλος κάνει υποθέσεις σχετικά με αναμενόμενες προκαταβολές και τα περιθώρια του προϊόντος σε σχέση με το επιτόκιο μηδενικού κινδύνου, όπου είναι εφαρμόσιμο. Τα προεξοφλητικά επιτόκια που εφαρμόζονται για την προεξόφληση των αναμενόμενων ταμειακών ρών των δανείων ενσωματώνουν δεδομένα τα οποία θα λάμβαναν υπόψη ανεξάρτητοι συμμετέχοντες στην αγορά, όπως επιτόκια μηδενικού κινδύνου, τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές, το κόστος κεφαλαίου και χρηματοδότησης. Για την εκτίμηση των μελλοντικών ταμειακών ρών των πιστωτικά απομειωμένων δανείων, τα οποία προεξοφλούνται βάσει προσαρμοσμένων επιτοκίων μηδενικού κινδύνου, λαμβάνεται υπόψη και το χρονοδιάγραμμα εκποίησης των εξασφαλίσεων. Επιπρόσθετα, η εύλογη αξία των τιτλοποιήσεων δανειακών χαρτοφυλακίων που προέρχονται από τον Όμιλο εκτιμάται προεξοφλώντας τις αναμενόμενες ταμειακές ροές τους χρησιμοποιώντας κατάλληλα επιτόκια αγοράς αντίστοιχων περιουσιακών στοιχείων, παρόμοιας ποιότητας και διάρκειας.

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

- β) Επενδυτικοί τίτλοι που αποτιμώνται στο αποσβέσιμο κόστος: η εύλογη αξία τους προσδιορίζεται με βάση τις επίσημες τιμές σε ενεργές αγορές, όταν αυτές είναι διαθέσιμες. Στις υπόλοιπες περιπτώσεις, η εύλογη αξία προσδιορίζεται με βάση τις επίσημες τιμές σε ενεργές αγορές για τίτλους με παρόμοια χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου, διάρκεια και απόδοση, τις τιμές διαπραγματεύσεως σε μη ενεργές αγορές για πανομοιότυπα ή παρόμοια χρηματοοικονομικά στοιχεία, ή χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της προεξόφλησης των ταμειακών ροών. Επιπρόσθετα, για συγκεκριμένα εταιρικά ομόλογα υψηλής ποιότητας για τα οποία δεν είναι διαθέσιμες τιμές σε αγορές, η εύλογη αξία προσδιορίζεται μέσω τιμών οι οποίες αντλούνται από αξιόπιστες πλατφόρμες διαχείρισης δεδομένων, ενώ μέρος αυτών επιβεβαιώνεται από συμμετέχοντες στην αγορά (π.χ. διαπραγματευτές). Σε ορισμένες περιπτώσεις, οι τιμές υπολογίζονται μέσω συμφωνιών για την άντληση ρευστότητας (π.χ. συμφωνίες επαναγοράς χρεογράφων, ενεχυριάσεις) με πιστωτικά ιδρύματα.
- γ) Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους: η εύλογη αξία τους προσδιορίζεται με βάση τις επίσημες τιμές σε ενεργές αγορές, όταν αυτές είναι διαθέσιμες. Αν οι τιμές της αγοράς δεν είναι διαθέσιμες, η εύλογη αξία προσδιορίζεται από αποτιμήσεις εξωτερικών εκτιμητών με βάση επίσημες τιμές αγοράς για πιστωτικούς τίτλους με παρόμοια χαρακτηριστικά ή προεξοφλώντας τις αναμενόμενες ταμειακές ροές με επιτόκιο προσαρμοσμένο για τον κίνδυνο, όπου ο πιστωτικός κίνδυνος του Ομίλου προσδιορίζεται χρησιμοποιώντας στοιχεία έμμεσα παρατηρήσιμα, δηλαδή επίσημες τιμές παρόμοιων τίτλων που εκδίδονται από τον Όμιλο ή από άλλους Έλληνες εκδότες.

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

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

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

	31 Μαρτίου 2025 € εκατ.	31 Δεκεμβρίου 2024 € εκατ.
Ταμείο και διαθέσιμα σε κεντρικές τράπεζες (εξαιρουμένων των υποχρεωτικών καταθέσεων σε κεντρικές τράπεζες)	12.697	14.479
Απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	1.618	1.398
Τίτλοι εμπορικού χαρτοφυλακίου	0	31
Σύνολο	14.316	15.908

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

	31 Μαρτίου 2025 € εκατ.	31 Μαρτίου 2024 € εκατ.
Απόσβεση διαφοράς υπέρ/υπό το άρτιο και δεδουλευμένοι τόκοι	(14)	25
(Κέρδη)/ζημιές από επενδυτικούς τίτλους	(28)	6
Έσοδα από μερίσματα	(1)	-
Σύνολο	(43)	31

Για την περίοδο που έληξε την 31 Μαρτίου 2025, οι λοιπές προσαρμογές ποσού € 9 εκατ., περιλαμβάνουν κυρίως την αναλογία κερδών από επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες (31 Μαρτίου 2024: € 49 εκατ.) (σημ. 19).

Την περίοδο που έληξε την 31 Μαρτίου 2025, η λογιστική αξία των υποχρεώσεων από πιστωτικούς τίτλους αυξήθηκε κατά € 20 εκατ. λόγω μεταβολής των δεδουλευμένων τόκων και της απόσβεσης των εξόδων έκδοσης (31 Μαρτίου 2024: μείωση κατά € 48 εκατ.).

29. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και λοιπές δεσμεύσεις

Ο Όμιλος παρουσιάζει στον παρακάτω πίνακα τις ακόλουθες τρεις κατηγορίες δεσμεύσεων που σχετίζονται με πιστωτικό κίνδυνο και τις οποίες ανέλαβε στο πλαίσιο των δραστηριοτήτων του που σχετίζονται με τις δανειοδοτήσεις : (α) χρηματοοικονομικές εγγυήσεις, οι οποίες αναφέρονται σε εγγυήσεις και σε πιστωτικές επιστολές σε αναμονή που φέρουν τον ίδιο πιστωτικό κίνδυνο όπως τα δάνεια (υποκατάστατα πιστώσεων), (β) δεσμεύσεις για την επέκταση της πίστωσης, οι οποίες περιλαμβάνουν ρητές

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

δεσμεύσεις που είναι ανέκκλητες μέχρι τη λήξη τους ή μπορούν να ανακληθούν μόνο μετά από σημαντικό δυσμενές γεγονός και (γ) άλλες δεσμεύσεις που συνδέονται με πιστωτικό κίνδυνο, οι οποίες αφορούν σε ενέγγυες πιστώσεις και άλλες εγγυήσεις μεσαίου και χαμηλού κινδύνου σύμφωνα με τον Κανονισμό 575/2013/ΕΕ.

	31 Μαρτίου 2025 € εκατ.	31 Δεκεμβρίου 2024 € εκατ.
Χρηματοοικονομικές εγγυήσεις	2.376	2.221
Ανέκκλητες δεσμεύσεις πιστωτικών ορίων	5.691	5.783
Λοιπές δεσμεύσεις που σχετίζονται με τον πιστωτικό κίνδυνο	1.333	1.298
Σύνολο	9.400	9.302

Την 31 Μαρτίου 2025, οι δεσμεύσεις που σχετίζονται με τον πιστωτικό κίνδυνο ανήλθαν συνολικά σε € 17,2 δις, συμπεριλαμβανομένων ανακλητών δανειακών δεσμεύσεων ποσού €7,8 δις. Τα αντίστοιχα ποσά την 31 Δεκεμβρίου 2024 ήταν € 17,2 δις και € 7,9 δις, περιλαμβάνοντας € 3,2 δις μη χρησιμοποιηθέντα όρια λογαριασμών με δυνατότητα υπερανάληψης, που είναι ακυρώσιμα χωρίς όρους και για τα οποία εκτιμάται μηδενικός συντελεστής μετατροπής σε έκθεση πιστωτικού κινδύνου (CCF) για σκοπούς επιμέτρησης των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών (ECL), σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 9 για τον υπολογισμό των προβλέψεων απομείωσης. Η πρόβλεψη απομείωσης για δεσμεύσεις που σχετίζονται με τον πιστωτικό κίνδυνο ανήλθε σε € 56 εκατ. την 31 Μαρτίου 2025 (31 Δεκεμβρίου 2024: € 63 εκατ.).

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

Λοιπές δεσμεύσεις

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

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

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

Επίδικες υποθέσεις

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

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

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

30. Γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού

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

Σημείωση 14 - Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση και μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες

Σημείωση 16 - Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες

Σημείωση 18.1 - Συμμετοχές σε θυγατρικές εταιρείες

Σημείωση 18.2 - Εταιρικές πράξεις σε σχέση με τον όμιλο της Ελληνικής Τράπεζας

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

31. Συνδεόμενα μέρη

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

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

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

	31 Μαρτίου 2025			31 Δεκεμβρίου 2024		
	Όμιλος Fairfax ⁽²⁾	ΒΜΔ και Εταιρείες που ελέγχονται ή ελέγχονται από κοινού από ΒΜΔ ⁽¹⁾	Λοιπά Συνδεόμενα μέρη ⁽³⁾	Όμιλος Fairfax ⁽²⁾	ΒΜΔ και Εταιρείες που ελέγχονται ή ελέγχονται από κοινού από ΒΜΔ ⁽¹⁾	Λοιπά Συνδεόμενα μέρη ⁽³⁾
	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	164,08	5,79	0,20	152,23	5,32	0,17
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	11,67	-	80,06	11,97	-	99,77
Υποχρεώσεις προς πελάτες	12,06	18,45	112,18	23,35	18,05	96,11
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	-	1,01	0,90	-	0,91	1,23
Λοιπές υποχρεώσεις	0,01	0,18	9,72	0,01	0,19	8,43
Εκδοθείσες εγγυήσεις	2,48	-	0,45	2,48	-	0,45
	Για το τρίμηνο που έληξε την 31 Μαρτίου 2025			Για το τρίμηνο που έληξε την 31 Μαρτίου 2024		
Καθαρά έσοδα από τόκους	1,74	(0,04)	(1,51)	1,83	(0,03)	0,35
Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες	0,01	0,01	2,91	0,01	0,01	5,38
Αποτελέσματα από επενδυτικούς τίτλους	-	-	-	-	-	1,54
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και επενδυτικούς τίτλους	0,07	-	(13,13)	1,38	-	(16,16)
Λοιπά λειτουργικά έσοδα / (έξοδα)	2,28	-	(3,00)	2,20	(3,88)	(3,87)

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

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

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

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

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

Οι αμοιβές των βασικών μελών της Διοίκησης που αφορούν σε βραχυπρόθεσμες παροχές, ανέρχονται σε € 2,2 εκατ. (31 Μαρτίου 2024: € 1,9 εκατ.), ενώ εκείνες που αφορούν σε μακροπρόθεσμες παροχές ανέρχονται σε € 0,4 εκατ. (31 Μαρτίου 2024: € 0,3 εκατ.). Επιπρόσθετα, την 31 Μαρτίου 2025 ο Όμιλος έχει σχηματίσει μια υποχρέωση καθορισμένων παροχών για τα ΒΜΔ ποσού € 2,2 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2024: € 2,1 εκατ.), ενώ το αντίστοιχο κόστος για την περίοδο το οποίο έχει αναγνωρισθεί στην κατάσταση αποτελεσμάτων ανέρχεται σε € 0,04 εκατ. (30 Μαρτίου 2024: € 0,04 εκατ.).

32. Διοικητικό Συμβούλιο

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

Η σύνθεση του Δ.Σ. έχει ως ακολούθως:

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

Αθήνα, 7 Μαΐου 2025

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

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

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