

ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

ΓΙΑ ΤΟ ΕΞΑΜΗΝΟ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ
30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2025

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

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

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

Ενδιάμεσος Ενοποιημένος Ισολογισμός

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

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

Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων

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

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

Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικού Αποτελέσματος

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

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

Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών Καθαρής Θέσης

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

Σημείωση 26 Σημείωση 26

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

Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών

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

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

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

1. Γενικές πληροφορίες

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

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

2. Πλαίσιο σύνταξης οικονομικών καταστάσεων και ουσιώδεις λογιστικές αρχές

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

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

Εκτιμήσεις για τη συνέχιση της δραστηριότητας του Ομίλου

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

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

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

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

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

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

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

ΔΛΠ 21, Τροποποίηση, Έλλειψη Ανταλλαξιμότητας

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

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

2.2 Ουσιώδεις λογιστικές αρχές**Πρόσθετα κεφαλαιακά μέσα κατηγορίας 1 (AT1)**

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

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

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

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

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

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

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

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

3.1 Ζημιές απομείωσης για δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες

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

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

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

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

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

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

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

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

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

4. Διαχείριση ιδίων κεφαλαίων

Η κεφαλαιακή θέση του Ομίλου παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα:

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

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

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

Σημειώσεις:

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

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

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

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

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

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Ελάχιστη Απαίτηση Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL)

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

Γεγονός μετά την ημερομηνία του ισολογισμού

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

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

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

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

5. Πληροφόρηση ανά επιχειρηματικό τομέα

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

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

Ο Όμιλος είναι οργανωμένος στους ακόλουθους επιχειρηματικούς τομείς:

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

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

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

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

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

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

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

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις
Επιχειρηματικοί τομείς

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

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

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Ο τομέας των Διεθνών Δραστηριοτήτων αναλύεται περαιτέρω ως ακολούθως:

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

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

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

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

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

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

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

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

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

6. Κέρδη ανά μετοχή

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

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

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

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

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

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

7. Καθαρά έσοδα από τόκους

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

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

8. Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες

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

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

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

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

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

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

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

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις
9. Έσοδα από μη τραπεζικές υπηρεσίες

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

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

10. Λειτουργικά έξοδα

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

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

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

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

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

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

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

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

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

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

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

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

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

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

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

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις
12. Λοιπές απομειώσεις, προβλέψεις για κινδύνους και έξοδα αναδιάρθρωσης

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

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

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

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

13. Φόρος εισοδήματος

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

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

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

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

Συμπληρωματικός Φόρος (Πυλώνας II)

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

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

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

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

Φορολογικό πιστοποιητικό και ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις

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

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

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

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

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

Αναβαλλόμενος φόρος

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

Ο αναβαλλόμενος φόρος αναλύεται παρακάτω:

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

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Η κίνηση του λογαριασμού αναβαλλόμενης φορολογίας παρουσιάζεται παρακάτω:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

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

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

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

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

14. Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση και μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες

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

Ακίνητα

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

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

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

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες

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

15. Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

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

Σύνολο παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων

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

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

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

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

16. Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες

Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες στο αποσβέσιμο κόστος

- Λογιστική αξία προ πρόβλεψης

- Πρόβλεψη απομείωσης

Λογιστική αξία

Μεταβολές εύλογης αξίας δανείων λόγω αντιστάθμισης

επιτοκιακού κινδύνου σε επίπεδο χαρτοφυλακίου

Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες

στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

Σύνολο

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

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

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

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

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

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

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

Project «Sun» (πρώην Solar)

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

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

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

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

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

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

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

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

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

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

Πιθανότητα προπληρωμής δανείων κυμαινόμενου επιτοκίου

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

Συμφωνία Ελληνικής Τράπεζας με την ΚΕΔΙΠΕΣ

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

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις
17. Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων

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

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

Το χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων αναλύεται ανά κατηγορία ως εξής:

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

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

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

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

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

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

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

18. Σύνθεση του Ομίλου

18.1 Συμμετοχές σε θυγατρικές εταιρείες

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

Επωνυμία Εταιρείας	Σημείωση	Ποσοστό Συμμετοχής	Χώρα Εγκατάστασης	Τομέας Δραστηριότητας
Τράπεζα Eurobank Ανώνυμη Εταιρεία		100,00	Ελλάδα	Τράπεζα
Be Business Exchanges Μονοπρόσωπη Α.Ε. Δικτύων				Ηλεκτρονικό εμπόριο μέσω διαδικτύου,
Διεταιρικών Συναλλαγών και Παροχής Λογιστικών και		100,00	Ελλάδα	παροχή λογιστικών, φορολογικών και
Φορολογικών Υπηρεσιών				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
Cyprialife Ελλάδος Μονοπρόσωπη Α.Ε. ⁽²⁾		100,00	Ελλάδα	Ασφάλειες ζωής
Herald Ελλάς Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία				
Ανάπτυξης Ακινήτων και Υπηρεσιών 1		100,00	Ελλάδα	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Herald Ελλάς Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία				
Ανάπτυξης Ακινήτων και Υπηρεσιών 2		100,00	Ελλάδα	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Piraeus Port Plaza 1 Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία				
Αξιοποίησης και Εκμετάλλευσης Ακινήτων,		100,00	Ελλάδα	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Ξενοδοχειακών Εγκαταστάσεων και Επιχειρήσεων				
(Υπό εκκαθάριση) Anchor Ελληνική Επενδυτική				
Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών		100,00	Ελλάδα	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

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

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

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

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

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

(α) Oscar Estate EAD, Βουλγαρία

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

(β) Hellenic Insurance Agency Ltd, Κύπρος

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

(γ) Παγκυπριακή Ασφαλιστική Λτδ, Κύπρος

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

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

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

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

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

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

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

18.2 Εταιρικές πράξεις σε σχέση με τον όμιλο της Ελληνικής Τράπεζας

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

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

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

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

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

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

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

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

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

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

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

18.3 Απόκτηση της CNP Cyprus Insurance Holdings Limited

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

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

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

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

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

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

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

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

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

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

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

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

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

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

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

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

19. Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες

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

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

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

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

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

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

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

20. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία και επενδύσεις σε ακίνητα

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

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

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

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

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

21. Λοιπά στοιχεία ενεργητικού

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

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

⁽²⁾ Περιλαμβάνει παρακρατούμενους φόρους μετά από προβλέψεις.

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

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

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

22. Υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα

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

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

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

23. Υποχρεώσεις προς πελάτες

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

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

24. Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους

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

Κεφαλαιακά μέσα κατηγορίας 2 (Tier 2)

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

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

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

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

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

Μεσοπρόθεσμοι τίτλοι (EMTN)

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

Ομόλογα από τιτλοποίηση

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

Γεγονός μετά την ημερομηνία του ισολογισμού

Μεσοπρόθεσμοι τίτλοι (EMTN)

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

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις
25. Υποχρεώσεις ασφαλιστικών συμβολαίων και λοιπές υποχρεώσεις

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Η μεταβολή του αριθμού των μετοχών της Εταιρείας παρουσιάζεται παρακάτω:

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

Αποφάσεις Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων

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

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

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

Μερίσματα

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

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

Ίδιες μετοχές - πρόγραμμα επαναγοράς ιδίων μετοχών

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

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

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

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

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

Γεγονός μετά την ημερομηνία του ισολογισμού

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

Δικαιώματα προαίρεσης απόκτησης μετοχών

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

28. Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων

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

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

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

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

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

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

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία

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

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

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

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

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

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις
Συμφωνία των χρηματοοικονομικών στοιχείων του Επιπέδου 3

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

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

Διαδικασίες και τεχνικές αποτίμησης του Ομίλου

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

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

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

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

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

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

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

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

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

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

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που δεν επιμετρώνται στην εύλογη αξία

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

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

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

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

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

- α) Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες συμπεριλαμβανομένων τιτλοποιήσεων δανειακών χαρτοφυλακίων που προέρχονται από τον Όμιλο: δεν υπάρχουν τιμές αγοράς, καθώς δεν υπάρχουν ενεργές αγορές στις οποίες διαπραγματεύονται. Οι εύλογες αξίες εκτιμώνται προεξοφλώντας τις μελλοντικές αναμενόμενες ταμειακές ροές για το χρονικό διάστημα που αναμένεται να ανακτηθούν, χρησιμοποιώντας κατάλληλα επιτόκια προσαρμοσμένα με τον κίνδυνο (μέθοδος προεξόφλησης αναμενόμενων ταμειακών 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.
- β) Επενδυτικοί τίτλοι που αποτιμώνται στο αποσβέσιμο κόστος: η εύλογη αξία τους προσδιορίζεται με βάση τις επίσημες τιμές σε ενεργές αγορές, όταν αυτές είναι διαθέσιμες. Στις υπόλοιπες περιπτώσεις, η εύλογη αξία προσδιορίζεται με βάση τις επίσημες τιμές σε ενεργές αγορές για τίτλους με παρόμοια χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου, διάρκεια και απόδοση, τις τιμές διαπραγμάτευσης σε μη ενεργές αγορές για πανομοιότυπα ή παρόμοια χρηματοοικονομικά στοιχεία, ή χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της προεξόφλησης των ταμειακών ρών. Επιπρόσθετα, για συγκεκριμένα εταιρικά ομόλογα υψηλής ποιότητας για τα οποία δεν είναι διαθέσιμες τιμές σε αγορές, η εύλογη αξία προσδιορίζεται μέσω τιμών οι οποίες αντλούνται από αξιόπιστες πλατφόρμες διαχείρισης δεδομένων, ενώ μέρος αυτών επιβεβαιώνεται από συμμετέχοντες στην αγορά (π.χ. διαπραγματευτές). Σε ορισμένες περιπτώσεις, οι τιμές υπολογίζονται μέσω συμφωνιών για την άντληση ρευστότητας (π.χ. συμφωνίες επαναγοράς χρεογράφων, ενεχυριάσεις) με πιστωτικά ιδρύματα.
- γ) Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους: η εύλογη αξία τους προσδιορίζεται με βάση τις επίσημες τιμές σε ενεργές αγορές όταν αυτές είναι διαθέσιμες. Αν οι τιμές της αγοράς δεν είναι διαθέσιμες, η εύλογη αξία προσδιορίζεται από αποτιμήσεις εξωτερικών εκτιμητών με βάση επίσημες τιμές αγοράς για πιστωτικούς τίτλους με παρόμοια χαρακτηριστικά ή προεξοφλώντας τις αναμενόμενες ταμειακές ροές με επιτόκιο προσαρμοσμένο για τον κίνδυνο, όπου ο πιστωτικός κίνδυνος του Ομίλου προσδιορίζεται χρησιμοποιώντας στοιχεία έμμεσα παρατηρήσιμα, δηλαδή επίσημες τιμές παρόμοιων τίτλων που εκδίδονται από τον Όμιλο ή από άλλους Έλληνες εκδότες.

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

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

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

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

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

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

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

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

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

30. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και λοιπές δεσμεύσεις

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

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

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

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

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

Λοιπές δεσμεύσεις

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

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

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

Επίδικες υποθέσεις

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

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

31. Γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού

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

Σημείωση 4 - Διαχείριση ιδίων κεφαλαίων

Σημείωση 24 - Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους

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

32. Συνδεόμενα μέρη

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

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

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Επιπρόσθετα:

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

Η σύνθεση του Δ.Σ. έχει ως ακολούθως:

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

Αθήνα, 31 Ιουλίου 2025

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

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

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