

ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

ΓΙΑ ΤΟ ΕΝΝΕΑΜΗΝΟ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ
30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2025

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

Πίνακας Περιεχομένων των Ενδιάμεσων Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων	Σελίδα
Ενδιάμεσος Ενοποιημένος Ισολογισμός.....	1
Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων.....	2
Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικού Αποτελέσματος.....	3
Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών Καθαρής Θέσης.....	4
Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών	5
 Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις	
1. Γενικές πληροφορίες.....	6
2. Πλαίσιο σύνταξης οικονομικών καταστάσεων και ουσιώδεις λογιστικές αρχές.....	6
3. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές στην εφαρμογή των λογιστικών αρχών	7
4. Διαχείριση ιδίων κεφαλαίων.....	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.....	18
9. Έσοδα από μη τραπεζικές υπηρεσίες.....	18
10. Λειτουργικά έξοδα.....	19
11. Προβλέψεις απομείωσης για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών.....	20
12. Λοιπές απομειώσεις, προβλέψεις για κινδύνους και έξοδα αναδιάρθρωσης.....	21
13. Φόρος εισοδήματος	22
14. Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση και μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες.....	25
15. Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	26
16. Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	26
17. Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων	29
18. Σύνοψη του Ομίλου.....	31
18.1 Συμμετοχές σε θυγατρικές εταιρείες.....	31
18.2 Εταιρικές πράξεις σε σχέση με τον όμιλο της Ελληνικής Τράπεζας	34
18.3 Απόκτηση της CNP Cyprus Insurance Holdings Limited.....	36
18.4 Ενοποιημένος ισολογισμός και κατάσταση αποτελεσμάτων της εταιρείας «Τράπεζα Eurobank Ανώνυμη Εταιρεία»	37
19. Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες.....	39
20. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία και επενδύσεις σε ακίνητα.....	39
21. Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	40
22. Υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα.....	40
23. Υποχρεώσεις προς πελάτες	41
24. Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους.....	41
25. Υποχρεώσεις ασφαλιστικών συμβολαίων και λοιπές υποχρεώσεις.....	42
26. Μετοχικό κεφάλαιο, διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο και ίδιες μετοχές.....	43
27. Πρόσθετα κεφαλαιακά μέσα κατηγορίας 1	46
28. Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων	46
29. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα και λοιπές πληροφορίες για την ενδιάμεση κατάσταση ταμειακών ροών	51

30. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και λουπές δεσμεύσεις.....	51
31. Γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού	52
32. Συνδεόμενα μέρη.....	52
33. Διοικητικό Συμβούλιο.....	54

Ενδιάμεσος Ενοποιημένος Ισολογισμός

		30 Σεπτεμβρίου 2025	31 Δεκεμβρίου 2024
	Σημείωση	€ εκατ.	€ εκατ.
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και διαθέσιμα σε κεντρικές τράπεζες		13.339	16.131
Απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα		2.250	2.196
Τίτλοι εμπορικού χαρτοφυλακίου		364	285
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	15	785	838
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	16	52.881	50.953
Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων	17	24.271	22.184
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	19	237	203
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	20	1.047	975
Επενδύσεις σε ακίνητα	20	1.327	1.404
Άυλα πάγια στοιχεία		484	415
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	13	3.632	3.780
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	21	2.039	1.695
Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση	14	313	91
Σύνολο ενεργητικού		102.969	101.150
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	22	3.073	2.800
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	15	976	1.120
Υποχρεώσεις προς πελάτες	23	78.999	78.593
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	24	7.423	7.056
Υποχρεώσεις ασφαλιστικών συμβολαίων	25	663	108
Λοιπές υποχρεώσεις	25	1.927	2.574
Σύνολο υποχρεώσεων		93.061	92.251
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό κεφάλαιο	26	811	809
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	26	1.145	1.145
Αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον		7.457	6.945
Πρόσθετα κεφαλαιακά μέσα κατηγορίας 1	27	495	-
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		9.908	8.899
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		102.969	101.150

Οι σημειώσεις στις σελίδες 6 έως 54 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενδιάμεσων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων

	Σημείωση	Εννεάμηνο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου		Τρίμηνο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου	
		2025	2024	2025	2024
		€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.
Καθαρά έσοδα από τόκους	7	1.902	1.830	632	698
Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες	8	452	374	160	141
Έσοδα από μη τραπεζικές υπηρεσίες	9	105	76	32	26
Αποτελέσματα χαρτοφυλακίου συναλλαγών	15	(10)	96	(11)	31
Αποτελέσματα από επενδυτικούς τίτλους	17	68	2	17	4
Λοιπά έσοδα/(έξοδα)	16, 18.3, 24	47	72	35	(10)
Λειτουργικά έσοδα		2.564	2.450	865	890
Λειτουργικά έξοδα	10	(957)	(754)	(343)	(297)
Λειτουργικά κέρδη προ απομειώσεων, προβλέψεων για κινδύνους και εξόδων αναδιάρθρωσης		1.607	1.696	522	593
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών	11	(261)	(213)	(82)	(69)
Λοιπές απομειώσεις, προβλέψεις για κινδύνους και συναφή έξοδα	12	(7)	(30)	(7)	(5)
Έξοδα αναδιάρθρωσης	12	(48)	(157)	(7)	(13)
Αναλογία κερδών από επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	19	35	158	11	71
Κέρδη προ φόρου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες		1.326	1.454	437	577
Φόρος εισοδήματος	13	(290)	(277)	(95)	(128)
Καθαρά κέρδη από συνεχιζόμενες δραστηριότητες		1.036	1.177	342	449
Καθαρές ζημιές από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	14	(3)	(7)	-	-
Καθαρά κέρδη		1.033	1.170	342	449
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) που αναλογούν σε τρίτους		0	35	0	35
Καθαρά κέρδη που αναλογούν στους μετόχους		1.033	1.135	342	414
		€	€	€	€
Κέρδη ανά μετοχή					
-Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή	6	0,28	0,31	0,09	0,11
Κέρδη ανά μετοχή από συνεχιζόμενες δραστηριότητες					
-Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή	6	0,28	0,31	0,09	0,11

Οι σημειώσεις στις σελίδες 6 έως 54 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενδιάμεσων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικού Αποτελέσματος

	Εννεάμηνο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου		Τρίμηνο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου	
	2025 € εκατ.	2024 € εκατ.	2025 € εκατ.	2024 € εκατ.
Καθαρά κέρδη	1.033	1.170	342	449
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	9	18	2	7
- μεταφορά στο λογαριασμό αποτελεσμάτων, μετά από φόρους	(11)	(2)	(18)	(0)
	(11)	(2)	(18)	(0)
Χρεωστικοί τίτλοι στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση				
- μεταβολή στην εύλογη αξία, μετά από φόρους	15	57	(3)	63
- μεταφορά στο λογαριασμό αποτελεσμάτων, μετά από φόρους	(10)	5	(28)	29
	(10)	5	(28)	29
Συναλλαγματικές διαφορές				
- συναλλαγματικές διαφορές δραστηριοτήτων εξωτερικού	(0)	(0)	(0)	0
- μεταφορά στο λογαριασμό αποτελεσμάτων, λόγω της πώλησης θυγατρικής εταιρείας εξωτερικού	1	1	-	(0)
	1	1	-	(0)
Συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες				
- μεταβολή αναλογίας λοιπών αποτελεσμάτων, μετά από φόρους	(0)	(0)	(2)	(2)
	(0)	(0)	(2)	(2)
	4	27	1	41
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	(3)	0	(3)
- μεταβολή αναλογίας λοιπών αποτελεσμάτων συγγενών εταιρειών και κοινοπραξιών, μετά από φόρους	-	1	-	(0)
	-	1	-	(0)
Λοιπά αποτελέσματα απευθείας στην καθαρή θέση	4	25	1	38
Συνολικό αποτέλεσμα μετά από φόρο που αναλογεί σε:				
Μετόχους				
- από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	1.040	1.166	343	451
- από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(3)	(7)	-	-
	1.037	1.159	343	451
Δικαιώματα τρίτων				
- από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	0	36	0	36
- από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	-	36	-	36
	0	36	0	36
	1.037	1.195	343	487

Οι σημειώσεις στις σελίδες 6 έως 54 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 AT1 € εκατ.	Δικαιώματα τρίτων € εκατ.	Σύνολο € εκατ.
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2024	818	1.161	5.920	-	0	7.899
Καθαρά κέρδη/(ζημιές)	-	-	1.135	-	35	1.170
Λοιπά αποτελέσματα απευθείας στην καθαρή θέση	-	-	24	-	0	25
Συνολικό αποτέλεσμα μετά από φόρο για το εννεάμηνο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2024	-	-	1.159	-	36	1.195
Μερίσματα	-	-	(342)	-	-	(342)
Ενοποίηση του ομίλου της Ελληνικής Τράπεζας	-	-	-	-	694	694
Μεταβολή ποσοστού συμμετοχής σε θυγατρικές εταιρείες	-	-	2	-	(7)	(5)
Πρόγραμμα διάθεσης δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών	3	0	14	-	-	16
Αγορά/πώληση και ακύρωση ιδίων μετοχών	(11)	(16)	32	-	-	4
	(9)	(16)	(294)	-	687	367
Υπόλοιπο την 30 Σεπτεμβρίου 2024	809	1.145	6.785	-	722	9.461
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2025	809	1.145	6.945	-	0	8.899
Καθαρά κέρδη/(ζημιές)	-	-	1.033	-	0	1.033
Λοιπά αποτελέσματα απευθείας στην καθαρή θέση	-	-	4	-	0	4
Συνολικό αποτέλεσμα μετά από φόρο για το εννεάμηνο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2025	-	-	1.037	-	0	1.037
Μερίσματα (σημ. 26)	-	-	(386)	-	-	(386)
Κεφαλαιακά μέσα AT1 (σημ. 27)	-	-	-	495	-	495
Πρόγραμμα διάθεσης δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών (σημ.26)	2	0	10	-	-	12
Αγορά/πώληση ιδίων μετοχών (σημ. 26)	-	-	(148)	-	-	(148)
Λοιπά	-	-	(2)	-	-	(2)
	2	0	(525)	495	-	(28)
Υπόλοιπο την 30 Σεπτεμβρίου 2025	811	1.145	7.457	495	0	9.908

Σημείωση 26 Σημείωση 26

Οι σημειώσεις στις σελίδες 6 έως 54 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενδιάμεσων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών

		Εννεάμηνο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου	
		2025	2024
Σημείωση		€ εκατ.	€ εκατ.
Ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες λειτουργικές δραστηριότητες			
Κέρδη προ φόρου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες		1.326	1.454
Προσαρμογές για:			
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών	11	261	213
Λοιπές απομειώσεις, προβλέψεις για κινδύνους και έξοδα αναδιάρθρωσης	12	55	187
Αποσβέσεις ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	10	114	97
Λοιπά αποτελέσματα από επενδυτικούς τίτλους	29	(124)	(49)
Αποτελέσματα από πιστωτικούς τίτλους	29	50	21
Λοιπές προσαρμογές	29	(95)	(251)
		1.587	1.672
Μεταβολές λογαριασμών που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες			
Καθαρή (αύξηση)/μείωση σε ταμείο και διαθέσιμα σε κεντρικές τράπεζες		(42)	60
Καθαρή (αύξηση)/μείωση σε τίτλους εμπορικού χαρτοφυλακίου		(99)	88
Καθαρή (αύξηση)/μείωση σε απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα		40	513
Καθαρή (αύξηση)/μείωση σε δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες		(2.295)	(1.613)
Καθαρή (αύξηση)/μείωση σε λοιπά στοιχεία ενεργητικού		(232)	(123)
Καθαρή (αύξηση)/μείωση σε παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα		119	(62)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) σε υποχρεώσεις προς κεντρικές τράπεζες και χρηματοπιστωτικά ιδρύματα		295	(1.045)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) σε υποχρεώσεις προς πελάτες		406	2.193
Καθαρή αύξηση/(μείωση) σε υποχρεώσεις ασφαλιστικών συμβολαίων και λοιπές υποχρεώσεις		318	(69)
		(1.490)	(58)
Φόρος εισοδήματος που πληρώθηκε		(155)	(92)
Καθαρές ταμειακές ροές από/(σε) συνεχιζόμενες λειτουργικές δραστηριότητες		(58)	1.522
Ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες επενδυτικές δραστηριότητες			
Απόκτηση ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων		(190)	(145)
Εισπράξεις από πώληση ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων		11	34
(Αγορές)/πωλήσεις και λήξεις επενδυτικών τίτλων		(1.698)	(985)
Απόκτηση θυγατρικών, μετά από αποκτηθέντα ταμειακά διαθέσιμα	18	(211)	5.495
Απόκτηση συμμετοχών σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες, συμμετοχές σε αυξήσεις κεφαλαίου και επιστροφές κεφαλαίου		1	(284)
Πώληση θυγατρικών, μετά από πωληθέντα ταμειακά διαθέσιμα	18	1	11
Μερίσματα από επενδυτικούς τίτλους, συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες		6	5
Καθαρές ταμειακές ροές από/(σε) συνεχιζόμενες επενδυτικές δραστηριότητες		(2.080)	4.131
Ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
(Αποπληρωμές)/ εισπράξεις από πιστωτικούς τίτλους	24	327	1.276
Αποπληρωμή υποχρεώσεων από μισθώσεις		(28)	(29)
Μερίσματα που πληρώθηκαν	26	(386)	(342)
Συναλλαγές με NCI (Δικαιώματα τρίτων)	18.2	(885)	-
Εισπράξεις από κεφαλαιακά μέσα ΑΤ1	27	495	-
(Αγορά)/πώληση ιδίων μετοχών και άσκηση δικαιωμάτων προαίρεσης για αγορά μετοχών	26	(146)	7
Καθαρές ταμειακές ροές από/(σε) συνεχιζόμενες χρηματοδοτικές δραστηριότητες		(623)	912
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα από συνεχιζόμενες δραστηριότητες			
		(2.761)	6.565
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	29	15.908	10.845
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	29	13.147	17.410

Οι σημειώσεις στις σελίδες 6 έως 54 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 30 Οκτωβρίου 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 εννεάμηνο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 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 κυβέρνησης των Ηνωμένων Πολιτειών, τον συνεχιζόμενο πόλεμο στην Ουκρανία, την εύθραυστη κατάσταση στη Μέση Ανατολή και τις εντάσεις μεταξύ των μεγάλων παγκόσμιων δυνάμεων, που επηρεάζουν, μεταξύ άλλων, τη χρηματοοικονομική μεταβλητότητα, την οικονομική ανάπτυξη, τον πληθωρισμό, την απασχόληση, το διεθνές εμπόριο και τη νομισματική πολιτική των κεντρικών τραπεζών (περισσότερες πληροφορίες 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 (ΤΑΑ), 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 για την περίοδο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2025, τα καθαρά κέρδη που αναλογούν στους μετόχους ανήλθαν σε € 1.033 εκατ. (περίοδο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2024: € 1.135 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 απομείωσης σχετικά με τα projects των κατεχόμενων προς πώληση δανείων (σημ.16), της συνεισφοράς σε έργα υποδομών του Ελληνικού Κράτους (σημ.10), και της καθαρής ζημιάς από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες (σημ.14), ανήλθαν σε € 1.058 εκατ. (περίοδο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2024: € 1.145 εκατ.), εκ των οποίων κέρδη € 557 εκατ. αφορούν στις διεθνείς δραστηριότητες (περίοδο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2024: € 498 εκατ. κέρδη).

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Την 30 Σεπτεμβρίου 2025, κατόπιν της έκδοσης από την Εταιρεία πρόσθετων κεφαλαιακών μέσων της κατηγορίας 1 (AT1 Capital Instruments), τον Ιούνιο του 2025, ποσού € 500 εκατ. (σημ. 27), και της εξόφλησης των κεφαλαιακών μέσων κατηγορίας 2 ονομαστικής αξίας € 950 εκατ. τον Σεπτέμβριο 2025 (σημ. 24), οι δείκτες συνολικής κεφαλαιακής επάρκειας (CAD) και κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (CET1) του Ομίλου, συμπεριλαμβανομένης της επίπτωσης της πρόβλεψης διανομής κερδών (υπόκειται στην έγκριση των εποπτικών αρχών και της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων για τη χρήση 2025), διαμορφώθηκαν σε 18,9% (31 Δεκεμβρίου 2024: 18,2%) και 15,5% (31 Δεκεμβρίου 2024: 15,4%) αντίστοιχα. Την 30 Σεπτεμβρίου 2025, ο δείκτης MREL της Τράπεζας σε ενοποιημένη βάση, συμπεριλαμβανομένης της επίπτωσης της πρόβλεψης διανομής κερδών, ανήλθε σε 29,2% του σταθμισμένου ενεργητικού (31 Δεκεμβρίου 2024: 27,36%) (σημ. 4).

- γ) Τη θέση ρευστότητας του Ομίλου, με τον δείκτη κάλυψης ρευστότητας (LCR) να διαμορφώνεται σε 180,4% την 30 Σεπτεμβρίου 2025 (31 Δεκεμβρίου 2024: 188,2%). 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% (31 Δεκεμβρίου 2024: 2,9%, μη συμπεριλαμβανομένων των NPE που καλύπτονται από το Πρόγραμμα Προστασίας Περιουσιακών Στοιχείων (Asset Protection Scheme - APS) στην Κύπρο), και τον αντίστοιχο δείκτη κάλυψης NPE σε 94% (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 εφαρμόστηκαν.

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 στους κατόχους των μέσων.

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

Επιπλέον, 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.

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

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

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, 25, 28 και 30.

3.1 Ζημιές απομείωσης για δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες

Παρά τις προκλήσεις του διεθνούς περιβάλλοντος, οι οικονομίες στις οποίες δραστηριοποιείται ο Όμιλος αναμένεται να παραμείνουν σε τροχιά μεγέθυνσης το 2025 και το 2026. Επιπλέον, την περίοδο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 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 Σεπτεμβρίου 2025, ο Όμιλος διατήρησε τις σταθμίσεις βάσει πιθανοτήτων των τριών μακροοικονομικών σεναρίων, όπως αυτές αναθεωρήθηκαν τον Ιούνιο 2025. Συγκεκριμένα ο Όμιλος αναθεώρησε τις σταθμίσεις βάσει πιθανοτήτων των μακροοικονομικών σεναρίων όπως εφαρμόστηκαν από την Eurobank Bulgaria AD, ενσωματώνοντας κατάλληλα την τρέχουσα εκτίμηση της Διοίκησης σχετικά με τις μελλοντικές οικονομικές συνθήκες. Επιπλέον, ο Όμιλος 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.

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 Σεπτεμβρίου 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 Σεπτεμβρίου 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 Σεπτεμβρίου 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	4,72%	2,62%	0,63%	5,18%	2,70%	0,61%
Ποσοστό Ανεργίας	3,08%	3,79%	4,56%	3,73%	4,57%	5,49%
Δείκτης τιμών οικιστικών ακινήτων	10,60%	5,95%	2,95%	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 Σεπτεμβρίου 2025⁽¹⁾	31 Δεκεμβρίου 2024⁽¹⁾
	€ εκατ.	€ εκατ.
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων πριν από Κεφαλαιακά μέσα AT1	9.413	8.899
Μείον: Πρόβλεψη διανομής κερδών	(633)	(674)
Μείον: Λοιπές εποπτικές αναπροσαρμογές	(731)	(507)
Κεφάλαια κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (Common Equity Tier 1)	8.049	7.718
Πλέον: Πρόσθετα κεφαλαιακά μέσα κατηγορίας 1 (AT1) (σημ. 27)	495	-
Συνολικά Κεφάλαια της κατηγορίας 1 (Tier 1)	8.544	7.718
Μέσα κεφαλαίου και δάνεια μειωμένης εξασφάλισης αποδεκτά ως μέσα κεφαλαίου της κατηγορίας 2 (σημ. 24)	1.230	1.375
Συνολικά Εποπτικά Κεφάλαια	9.775	9.093
Σύνολο Σταθμισμένου Ενεργητικού	51.836	49.977
Δείκτες:	%	%
Δείκτης κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (CET 1 Capital ratio)	15,5	15,4
Pro-forma δείκτης κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 ⁽²⁾	15,5	15,7
Δείκτης κεφαλαίου της κατηγορίας 1	16,5	15,4
Pro-forma δείκτης κεφαλαίου της κατηγορίας 1 ⁽²⁾	16,5	15,7
Συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας (Total Capital Adequacy Ratio)	18,9	18,2
Pro-forma συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας ⁽²⁾	18,9	18,5

⁽¹⁾ Την 30 Σεπτεμβρίου 2025, οι ανωτέρω κεφαλαιακοί δείκτες περιλαμβάνουν το κέρδος που αναλογεί στους μετόχους της Εταιρείας, για την περίοδο, ποσού € 1.033 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2024: € 1.448 εκατ.), μείον την πρόβλεψη διανομής στους μετόχους ποσού € 489 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 € 144 εκατ. (σημ. 26). Η συγκριτική πληροφόρηση αναπροσαρμόστηκε ακολουθώντας ώστε να περιλαμβάνει την πρόβλεψη διανομής στους μετόχους.

⁽²⁾ Την 30 Σεπτεμβρίου 2025, pro-forma με την ολοκλήρωση του project «Sun» (πρώην Solar) (σημ.16) και την 31 Δεκεμβρίου 2024, με την ολοκλήρωση των projects «Sun» (πρώην Solar), «Leon» και «Wave VI».

Σημειώσεις:

α) Την 30 Σεπτεμβρίου 2025, η αύξηση στο δείκτη CET1, σε σύγκριση με αυτόν την 31 Δεκεμβρίου 2024, οφείλεται κυρίως στην αύξηση της οργανικής κερδοφορίας του Ομίλου η οποία αντισταθμίστηκε με την πρόβλεψη διανομής στους μετόχους, την απόσβεση των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων και την αύξηση του Σταθμισμένου Ενεργητικού κυρίως λόγω: i) της αύξησης των χορηγήσεων δανείων, ii) την απόκτηση της CNP Cyprus Insurance Holdings Limited και iii) της εφαρμογής της Βασιλείας IV.

β) Την περίοδο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 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 € 2.880 εκατ. στο τέλος της περιόδου (σημ.13), επιταχύνθηκε για εποπτικούς σκοπούς, με στόχο την εξάλειψη του DTC έως το 2033. Κατά συνέπεια, την 30 Σεπτεμβρίου 2025, το DTC που περιλαμβάνεται στον υπολογισμό των κεφαλαιακών δεικτών του Ομίλου ανέρχεται σε € 2.738 εκατ., αντιπροσωπεύοντας το 34 % του δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας CET1.

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

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

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

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

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

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

Συνεπώς, την 30 Σεπτεμβρίου 2025, ο Όμιλος υποχρεούται να τηρεί το δείκτη κεφαλαίου κοινών μετοχών της Κατηγορίας 1 τουλάχιστον στο 11,82% (συμπεριλαμβανομένου του ελλείματος του πρόσθετου κεφαλαίου της κατηγορίας 1 (AT1) και των κεφαλαιακών μέσων της κατηγορίας 2 (Tier 2)) 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 εφαρμόζεται στις τράπεζες για τα ανοίγματά τους στην Ελλάδα ανέρχεται σε 0,25%, το οποίο αναμένεται να αυξήσει τις κεφαλαιακές απαιτήσεις του Ομίλου κατά 15 μονάδες βάσης. Το αντικυκλικό κεφαλαιακό απόθεμα ασφαλείας (CCyB) υπολογίζεται σε τριμηνιαία βάση σύμφωνα με τα ποσοστά αντικυκλικού κεφαλαιακού αποθέματος ασφαλείας που εφαρμόζονται σε κάθε χώρα στην οποία ο Όμιλος έχει ανοίγματα.

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

	30 Σεπτεμβρίου 2025	
	CET1	Σύνολο
	κεφαλαιακές	κεφαλαιακών
	απαιτήσεις	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 ελλείματος	10,40%	15,15%
Έλλειμμα πρόσθετου κεφαλαίου της κατηγορίας 1 (AT1)	1,08%	-
Έλλειμμα κεφαλαιακών μέσων της κατηγορίας 2 (Tier 2)	0,34%	-
Συνολική Κεφαλαιακή Απαίτηση (OCR), συμπεριλαμβανομένου του ελλείματος	11,82%	15,15%

Στην ανωτέρω απαίτηση του δείκτη κεφαλαίου κοινών μετοχών της Κατηγορίας 1 ύψους 11,82% λαμβάνεται υπόψη i) ότι ο Όμιλος τον Ιούνιο του 2025, ολοκλήρωσε την έκδοση πρόσθετων κεφαλαιακών μέσων της Κατηγορίας 1 (AT1) ονομαστικής αξίας € 500 εκατ., αξιοποιώντας μερικώς την δυνατότητά του να εκδίδει AT1, όπως επίσης και ii) την αποπληρωμή, τον Σεπτέμβριο 2025, των κεφαλαιακών μέσων της Κατηγορίας 2 ποσού € 950 εκατ. που εκδόθηκαν προς το Ελληνικό Δημόσιο (σημ.24). Εάν την 30

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Σεπτεμβρίου 2025 ο Όμιλος είχε πλήρως χρησιμοποιήσει τη δυνατότητα έκδοσης πρόσθετων κεφαλαιακών μέσων των Κατηγοριών 1 και 2, 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.

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 A.E. ως την οντότητα εξυγίανσης του Ομίλου και ως στρατηγική για σκοπούς εξυγίανσης αυτή του Μοναδικού Σημείου Έναρξης (Single Point of Entry - SPE). Ο εφαρμοστέος στόχος MREL για την Τράπεζα σε ενοποιημένη βάση 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 στόχος που πρέπει να επιτευχθεί για τον δείκτη MREL επικαιροποιείται από το SRB ετησίως. Την 30 Σεπτεμβρίου 2025, ο δείκτης MREL της Τράπεζας σε ενοποιημένη βάση ανέρχεται σε 29,20% του σταθμισμένου ενεργητικού, συμπεριλαμβανομένου του κέρδους της περιόδου που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 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)», ανέρχεται σε 29,21% του σταθμισμένου ενεργητικού (RWA) (31 Δεκεμβρίου 2024: 29,37% pro-forma με την ολοκλήρωση των projects «Sun (πρώην Solar)», «Leon» και «Wave VI», καθώς και με τις εκδόσεις των ομολόγων μειωμένης εξασφάλισης Tier 2 και υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας στις αρχές του 2025), υπερβαίνοντας τον στόχο MREL, όπως αναφέρθηκε παραπάνω.

Τον Ιούλιο του 2025, η Εταιρεία ανακοίνωσε ότι η Τράπεζα ολοκλήρωσε επιτυχώς την έκδοση ομολόγου υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας ονομαστικής αξίας € 500 εκατ. Επιπρόσθετα, τον Σεπτέμβριο 2025, η Εταιρεία ανακοίνωσε ότι η Τράπεζα προχώρησε επιτυχώς σε πρόσθετη έκδοση € 200 εκατ. του προαναφερθέντος ομολόγου των € 500 εκατ. που εκδόθηκε τον Ιούλιο 2025, μέσω ιδιωτικής τοποθέτησης. 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 πραγματοποιήθηκε 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 έπρεπε 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.

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

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 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 τις δραστηριότητες των ERB Cyprus Holdings Ltd (πρώην Eurobank Cyprus Ltd) και Eurobank Limited (πρώην Hellenic Bank Public Company Limited) κατόπιν της συγχώνευσης των δύο τραπεζών στο τρίτο τρίμηνο του 2025, οι οποίες μέχρι πρότινος εμφανίζονταν διακριτά (σημ. 18.1). Οι δραστηριότητες του πρώην ομίλου της Ελληνικής Τράπεζας, περιλήφθηκαν 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 πρώην 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 «Λοιπές» διεθνείς δραστηριότητες.
- Επενδυτικά Ακίνητα: περιλαμβάνει δραστηριότητες επενδυτικών ακινήτων που σχετίζονται με ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο εμπορικών ακινήτων.
- Remedial and Servicing Strategy (RSS): περιλαμβάνει τη διαχείριση μη εξυπηρετούμενων περιουσιακών στοιχείων, τη διαχείριση ακίνητης περιουσίας (ανακτηθέντα ακίνητα), τα ομόλογα των τιτλοποιήσεων δανείων χορηγηθέντων από την Τράπεζα, τα οποία διακρατούνται από τον Όμιλο, και την αναλογία στα αποτελέσματα της doValue Greece Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Απαιτήσεων από Δάνεια και Πιστώσεις.

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

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

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

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις
Επιχειρηματικοί τομείς

Για το εννέαμηνο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 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	625	271	178	(10)	(26)	914	(49)	1.902
Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες	93	90	94	(0)	2	172	(0)	452
Λοιπά καθαρά έσοδα	(32)	0	46	70	15	111	0	210
Έσοδα από τρίτους	686	361	318	59	(9)	1.197	(49)	2.564
Έσοδα μεταξύ τομέων	52	30	(43)	2	(0)	(2)	(38)	-
Συνολικά έσοδα	738	391	275	61	(9)	1.195	(86)	2.564
Λειτουργικά έξοδα	(306)	(100)	(50)	(26)	(43)	(423)	(11)	(957)
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών	(200)	7	-	-	5	(44)	(30)	(261)
Λοιπές απομειώσεις, προβλέψεις για κινδύνους και συναφή έξοδα (σημ. 12)	(1)	0	(2)	(0)	(1)	(2)	(1)	(7)
Αναλογία κερδών/(ζημιών) από επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	-	-	(0)	-	5	-	30	35
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου και εξόδων αναδιάρθρωσης από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	231	298	223	36	(43)	727	(99)	1.373
Έξοδα αναδιάρθρωσης (σημ. 12)	(5)	(1)	(1)	(0)	-	(37)	(4)	(48)
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	226	298	222	36	(43)	689	(102)	1.326
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	226	298	222	36	(43)	689	(107)	1.321

30 Σεπτεμβρίου 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	11.757	20.482	16.210	1.470	7.377	43.775	1.898	102.969
Υποχρεώσεις ανά τομέα	33.377	11.858	4.850	238	1.359	38.669	2.711	93.061

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Ο τομέας των Διεθνών Δραστηριοτήτων αναλύεται περαιτέρω ως ακολούθως:

Για το εννεάμηνο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2025					
	Βουλγαρία € εκατ.	Κύπρος € εκατ.	Λουξεμβούργο € εκατ.	Λοιπές € εκατ.	Σύνολο διεθνών δραστηριοτήτων € εκατ.
Καθαρά έσοδα από τόκους	302	573	37	2	914
Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες	69	92	11	(0)	172
Λοιπά καθαρά έσοδα	8	102	1	(0)	111
Έσοδα από τρίτους	379	767	49	2	1.197
Έσοδα μεταξύ τομέων	-	-	(2)	-	(2)
Συνολικά έσοδα	379	767	47	2	1.195
Λειτουργικά έξοδα	(144)	(251)	(27)	(1)	(423)
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών	(40)	(7)	0	3	(44)
Λοιπές απομειώσεις, προβλέψεις για κινδύνους και συναφή έξοδα (σημ. 12)	(2)	0	0	(0)	(2)
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου και εξόδων αναδιάρθρωσης από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	193	510	20	3	727
Έξοδα αναδιάρθρωσης (σημ. 12)	-	(37)	-	-	(37)
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	193	473	20	3	689
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου που αναλογούν σε τρίτους	0	0	-	-	0
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου που αναλογούν στους μετόχους	193	473	20	3	689

30 Σεπτεμβρίου 2025					
	Βουλγαρία € εκατ.	Κύπρος € εκατ.	Λουξεμβούργο € εκατ.	Λοιπές € εκατ.	Σύνολο διεθνών δραστηριοτήτων € εκατ.
Ενεργητικό ανά τομέα ⁽²⁾	12.733	28.114	2.842	86	43.775
Υποχρεώσεις ανά τομέα ⁽²⁾	11.224	24.756	2.527	161	38.669

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Για το εννεάμηνο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2024								
	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	911	307	4	(10)	(26)	701	(57)	1.830
Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες	73	92	84	0	3	119	2	374
Λοιπά καθαρά έσοδα	(30)	1	78	67	7	24	99	246
Έσοδα από τρίτους	954	401	165	57	(15)	844	44	2.450
Έσοδα μεταξύ τομέων	43	30	(35)	2	(0)	(5)	(35)	-
Συνολικά έσοδα	997	431	130	59	(15)	840	8	2.450
Λειτουργικά έξοδα	(285)	(94)	(47)	(24)	(43)	(276)	15	(754)
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών	(152)	5	-	-	32	(64)	(34)	(213)
Λοιπές απομειώσεις, προβλέψεις για κινδύνους και συναφή έξοδα	(2)	(0)	(5)	(1)	(2)	(16)	(4)	(30)
Αναλογία κερδών/(ζημιών) από επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	-	-	(0)	-	7	133	18	158
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου και εξόδων αναδιάρθρωσης από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	558	342	79	34	(22)	616	4	1.611
Έξοδα αναδιάρθρωσης	(3)	(1)	(2)	(0)	(0)	(2)	(149)	(157)
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	555	341	77	34	(22)	615	(145)	1.454
Ζημιές προ φόρου από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες (σημ. 14)	-	-	-	-	-	-	(10)	(10)
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου που αναλογούν σε τρίτους	-	-	-	0	-	45	0	45
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου που αναλογούν στους μετόχους	555	341	77	34	(22)	570	(155)	1.399

31 Δεκεμβρίου 2024								
	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	11.921	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

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Για το εννεάμηνο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2024						
	Κύπρος					Σύνολο διεθνών δραστηριοτήτων
	Βουλγαρία € εκατ.	Eurobank Cyprus € εκατ.	Ελληνική Τράπεζα € εκατ.	Λουξεμβούργο € εκατ.	Λοιπές € εκατ.	
Καθαρά έσοδα από τόκους	296	208	151	44	3	701
Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες	61	31	20	8	(1)	119
Λοιπά καθαρά έσοδα	3	3	19	1	(1)	24
Έσοδα από τρίτους	360	241	189	53	1	844
Έσοδα μεταξύ τομέων	-	-	-	(5)	(0)	(5)
Συνολικά έσοδα	360	241	189	48	1	840
Λειτουργικά έξοδα	(145)	(43)	(62)	(23)	(2)	(276)
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών	(37)	(7)	(24)	0	3	(64)
Λοιπές απομειώσεις, προβλέψεις για κινδύνους και συναφή έξοδα	(1)	(0)	(2)	(1)	(12)	(16)
Αναλογία κερδών/(ζημιών) από επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	-	-	133	-	-	133
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου και εξόδων αναδιάρθρωσης από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	177	191	234	24	(10)	616
Έξοδα αναδιάρθρωσης	-	-	(2)	-	-	(2)
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	177	191	233	24	(10)	615
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου που αναλογούν σε τρίτους	0	-	45	-	-	45
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου που αναλογούν στους μετόχους	177	191	188	24	(10)	570

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

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

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

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 Σεπτεμβρίου 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.

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

		Εννεάμηνο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου		Τρίμηνο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου	
		2025	2024	2025	2024
Καθαρά κέρδη περιόδου που αναλογούν στους κατόχους κοινών μετοχών	€ εκατ.	1.033	1.135	342	414
Καθαρά κέρδη περιόδου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες που αναλογούν στους κατόχους κοινών μετοχών	€ εκατ.	1.036	1.142	342	414
Μέσος σταθμισμένος αριθμός κοινών μετοχών για τα βασικά κέρδη ανά μετοχή	Αριθμός μετοχών	3.660.726.407	3.662.146.693	3.642.000.406	3.666.006.326
Μέσος σταθμισμένος αριθμός κοινών μετοχών για τα προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή	Αριθμός μετοχών	3.678.577.526	3.680.129.559	3.660.445.788	3.685.914.329
Κέρδη ανά μετοχή					
-Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή	€	0,28	0,31	0,09	0,11
Κέρδη ανά μετοχή από συνεχιζόμενες δραστηριότητες					
-Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή	€	0,28	0,31	0,09	0,11

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

Πληροφορίες σχετικά με το πρόγραμμα επαναγοράς ιδίων μετοχών, το οποίο ξεκίνησε τον Μάιο του 2025, καθώς και ο αριθμός των μετοχών που αγοράστηκαν κατά την περίοδο 1-21 Οκτωβρίου 2025, παρέχονται στη σημ. 26.

7. Καθαρά έσοδα από τόκους

	30 Σεπτεμβρίου 2025 € εκατ.	30 Σεπτεμβρίου 2024 € εκατ.
Τόκοι έσοδα		
Πελάτες	1.753	1.834
Χρηματοπιστωτικά ιδρύματα και λοιπά στοιχεία ενεργητικού	299	436
Χρεωστικοί τίτλοι	569	439
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	1.064	1.058
	3.685	3.767
Τόκοι έξοδα		
Πελάτες	(426)	(483)
Χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	(82)	(237)
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	(287)	(213)
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	(985)	(1.002)
Υποχρεώσεις από μισθώσεις - ΔΠΧΑ 16	(3)	(2)
	(1.783)	(1.937)
Σύνολο από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	1.902	1.830

Την περίοδο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2025, η αύξηση κατά 4% στα καθαρά έσοδα από τόκους έναντι της συγκριτικής περιόδου, οφείλεται κυρίως στην ενοποίηση του πρώην ομίλου της Ελληνικής Τράπεζας από το τρίτο τρίμηνο του 2024 και στην αύξηση των χορηγήσεων δανείων. Η εν λόγω αύξηση αντισταθμίστηκε εν μέρει από τα χαμηλότερα μέσα επιτόκια.

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις
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 Σεπτεμβρίου 2025						
	Λιανική Τραπεζική	Τραπεζική Επιχειρήσεων	Διεθνείς Αγορές και Διαχείριση Κεφαλαίων	Διεθνείς Δραστηριότητες	Λοιπά ⁽²⁾	Σύνολο
	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες	6	70	7	26	1	110
Διαχείριση περιουσίας ⁽¹⁾	15	2	48	13	2	81
Δραστηριότητες δικτύου και λοιπά ⁽³⁾	72	13	15	129	1	230
Υπηρεσίες κεφαλαιαγοράς	-	6	23	4	(2)	31
Σύνολο από συνεχιζόμενες δραστηριότητες⁽⁴⁾	93	90	94	172	2	452

30 Σεπτεμβρίου 2024						
	Λιανική Τραπεζική	Τραπεζική Επιχειρήσεων	Διεθνείς Αγορές και Διαχείριση Κεφαλαίων	Διεθνείς Δραστηριότητες	Λοιπά ⁽²⁾	Σύνολο
	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες	6	79	10	16	1	111
Διαχείριση περιουσίας ⁽¹⁾	14	2	35	11	4	67
Δραστηριότητες δικτύου και λοιπά ⁽³⁾	54	6	25	88	2	173
Υπηρεσίες κεφαλαιαγοράς	-	6	13	5	(1)	23
Σύνολο από συνεχιζόμενες δραστηριότητες⁽⁴⁾	73	92	84	119	6	374

⁽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 το αποτέλεσμα του πρώην ομίλου της Ελληνικής Τράπεζας, ο οποίος ενοποιήθηκε από το τρίτο τρίμηνο του 2024 (σημ. 5).

9. Έσοδα από μη τραπεζικές υπηρεσίες

	30 Σεπτεμβρίου 2025	30 Σεπτεμβρίου 2024
	€ εκατ.	€ εκατ.
Καθαρά αποτελέσματα από ασφαλιστικές υπηρεσίες	33	4
Χρηματοοικονομικά έσοδα / (έξοδα) από ασφαλιστήρια συμβόλαια και συμβόλαια αντασφάλισης	(21)	(1)
Απόδοση στοιχείων ενεργητικού συνδεδεμένων με υποχρεώσεις ασφαλιστικών συμβολαίων	20	-
Καθαρά έσοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες	32	3
Έσοδα εκμίσθωσης ακινήτων	73	73
Έσοδα από υπηρεσίες IT	0	0
Σύνολο από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	105	76

Για την περίοδο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2025, τα καθαρά έσοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες ποσού € 32 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 € 20,5 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 € 14,1 εκατ. πραγματοποιηθέντα ή μη αποτελέσματα, € 4,2 εκατ. τόκους έσοδα, € 1,7 εκατ. μερίσματα από επενδυτικούς τίτλους και από € 0,5 εκατ. έσοδα από επενδυτικά ακίνητα. Στη συγκριτική περίοδο, το αντίστοιχο ποσό ανήλθε σε € 1,5 εκατ. κέρδη εκ των οποίων, € 1,3 εκατ. αφορούν σε πραγματοποιηθέντα ή μη αποτελέσματα που αναγνωρίστηκαν στη γραμμή «Αποτελέσματα από επενδυτικούς τίτλους» της κατάστασης αποτελεσμάτων.

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις
10. Λειτουργικά έξοδα

	30 Σεπτεμβρίου 2025	30 Σεπτεμβρίου 2024
	€ εκατ.	€ εκατ.
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	(521)	(424)
Διοικητικά έξοδα	(284)	(224)
Εισφορές στα ταμεία εξυγίανσης και εγγύησης των καταθέσεων	(11)	(9)
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων στοιχείων	(40)	(33)
Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης μισθωμένων στοιχείων ενεργητικού	(28)	(28)
Αποσβέσεις άυλων παγίων στοιχείων	(46)	(36)
Συνεισφορά σε έργα υποδομής του Ελληνικού Δημοσίου	(27)	-
Σύνολο από συνεχιζόμενες δραστηριότητες⁽¹⁾	(957)	(754)

⁽¹⁾ Περιλαμβάνεται το αποτέλεσμα του πρώην ομίλου της Ελληνικής Τράπεζας, ο οποίος ενοποιήθηκε από το τρίτο τρίμηνο του 2024 (σημ.5).

Το τρίτο τρίμηνο του 2025, στο πλαίσιο των πρωτοβουλιών εταιρικής κοινωνικής ευθύνης, η Τράπεζα αναγνώρισε πρόβλεψη € 27 εκατ. για τη συνεισφορά της σε έργα υποδομών του Ελληνικού Κράτους. Η εν λόγω πρόβλεψη αφορά κυρίως στη συνεισφορά της Τράπεζας με ποσό € 25 εκατ. στην επέκταση της συμμετοχής των συστημικών τραπεζών στο πρόγραμμα του Ελληνικού Κράτους για την ανακαίνιση των σχολικών κτιρίων, το οποίο ξεκίνησε το 2024.

Επιπλέον, οι τέσσερις ελληνικές συστημικές τράπεζες ανακοίνωσαν ότι, στο πλαίσιο της κοινωνικής τους συνεισφοράς, προτίθενται, κατόπιν σχετικής αξιολόγησης που θα πραγματοποιηθεί, να προχωρήσουν σε αντίστοιχη πρόσθετη συνεισφορά για τα έτη 2026 – 2027, ανάλογα με την πορεία υλοποίησης του ανωτέρω προγράμματος, τις ανάγκες του και τις επικρατούσες χρηματοοικονομικές συνθήκες.

Σύμφωνα με την ανακοίνωση του Ενιαίου Συμβουλίου Εξυγίανσης (Single Resolution Board – SRB) την 10 Φεβρουαρίου 2025, το επίτευδο 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 Σεπτεμβρίου 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 € 9,7 εκατ. και αντίστοιχη μείωση των διοικητικών εξόδων.

Ο μέσος όρος του αριθμού των εργαζομένων του Ομίλου κατά τη διάρκεια της περιόδου ανήλθε σε 12.447 (30 Σεπτεμβρίου 2024: 11.492). Την 30 Σεπτεμβρίου 2025, ο αριθμός των καταστημάτων και των κέντρων επιχειρηματικής και ιδιωτικής τραπεζικής του Ομίλου, ανήλθε σε 562 (31 Δεκεμβρίου 2024: 568).

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις
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 επμέτρηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών για δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες την 30 Σεπτεμβρίου 2025 παρατίθενται στη σημείωση 3.

	30 Σεπτεμβρίου 2025				
	ECL 12μήνου -	ECL καθ'όλη τη	ECL καθ'όλη τη	POCI	Σύνολο
	Στάδιο 1	δανείων - Στάδιο 2	δανείων - Στάδιο 3		
	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.
Πρόβλεψη απομείωσης την 1 Ιανουαρίου	191	354	738	27	1.309
Μεταφορές μεταξύ σταδίων	25	3	(27)	-	-
Προβλέψεις περιόδου	(16)	121	130	15	249
Ανακτήσεις από διαγραφέντα δάνεια και απαιτήσεις	-	-	33	14	47
Δάνεια και απαιτήσεις που από-αναγνωρίστηκαν/ταξινομήθηκαν ως κατεχόμενα προς πώληση κατά τη διάρκεια της περιόδου ⁽²⁾	(1)	(1)	(18)	(40)	(60)
Διαγραφές δανείων	-	-	(85)	(1)	(87)
Μεταβολή της παρούσας αξίας	-	-	(10)	-	(10)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπά	1	1	(67)	3	(62)
Πρόβλεψη απομείωσης την 30 Σεπτεμβρίου	200	477	693	17	1.387

	30 Σεπτεμβρίου 2024			
	ECL 12μήνου -	ECL καθ'όλη τη	ECL καθ'όλη τη	Σύνολο
	Στάδιο 1	δανείων - Στάδιο 2	δανείων - Στάδιο 3 και POCI ⁽¹⁾	
	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.
Πρόβλεψη απομείωσης την 1 Ιανουαρίου	170	329	759	1.258
Μεταφορές μεταξύ σταδίων	19	13	(32)	-
Προβλέψεις περιόδου	(2)	10	165	174
Ανακτήσεις από διαγραφέντα δάνεια και απαιτήσεις	-	-	32	32
Δάνεια και απαιτήσεις που από-αναγνωρίστηκαν/ταξινομήθηκαν ως κατεχόμενα προς πώληση κατά τη διάρκεια της περιόδου ⁽²⁾	(0)	(0)	(106)	(106)
Διαγραφές δανείων	-	-	(49)	(49)
Μεταβολή της παρούσας αξίας	-	-	(14)	(14)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπά	(1)	(10)	(28)	(39)
Πρόβλεψη απομείωσης την 30 Σεπτεμβρίου	187	342	727	1.256

⁽¹⁾ Για την περίοδο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2024, η πρόβλεψη απομείωσης για τα πιστωτικά απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση δάνεια (POCI) ποσού € 14 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 και τιτλοποίησης, (γ) συναλλαγών ανταλλαγής χρέους με απόκτηση μετοχών του οφειλέτη και εκείνων που έχουν ταξινομηθεί ως κατεχόμενα προς πώληση κατά τη διάρκεια της περιόδου (σημ. 14).

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Οι προβλέψεις απομείωσης για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών, οι οποίες αναγνωρίστηκαν στην κατάσταση αποτελεσμάτων του Ομίλου για την περίοδο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2025 ανήλθαν σε € 261 εκατ., συμπεριλαμβανομένων € 25 εκατ. που αφορούν ζημιά απομείωσης η οποία σχετίζεται με το «Project Sun» (πρώην Solar) (σημ. 16) (30 Σεπτεμβρίου 2024: € 213 εκατ., συμπεριλαμβανομένου αντιλογισμού πρόβλεψης απομείωσης ύψους €16 εκατ. που σχετίζεται με το project “Leon”) και αναλύονται ως εξής:

	30 Σεπτεμβρίου 2025 € εκατ.	30 Σεπτεμβρίου 2024 € εκατ.
Προβλέψεις απομείωσης δανείων και απαιτήσεων από πελάτες	(249)	(174)
Κέρδη/(ζημιές) από χρηματοοικονομικές εγγυήσεις ⁽¹⁾	(22)	(34)
Κέρδη/(ζημιές) από τροποποιήσεις δανείων και απαιτήσεων πελατών (Πρόβλεψη απομείωσης)/αντιλογισμός πρόβλεψης για δεσμεύσεις που σχετίζονται με τον πιστωτικό κίνδυνο	(1)	(2)
	12	(3)
Σύνολο από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(261)	(213)

⁽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 πρώην Ελληνικής Τράπεζας).

12. Λοιπές απομειώσεις, προβλέψεις για κινδύνους και έξοδα αναδιάρθρωσης

	30 Σεπτεμβρίου 2025 € εκατ.	30 Σεπτεμβρίου 2024 € εκατ.
Ζημιές απομείωσης και αποτίμησης ακινήτων	(4)	(12)
Ζημιές απομείωσης εξοπλισμού (H/Y) και προγραμμάτων πληροφορικής (S/W)	-	(2)
(Ζημιές απομείωσης)/αντιλογισμός απομείωσης ομολόγων	(2)	(8)
Λοιπές απομειώσεις, προβλέψεις και έξοδα νομικών υποθέσεων και κανονιστικής συμμόρφωσης	(1)	(8)
Λοιπές απομειώσεις, προβλέψεις για κινδύνους και συναφή έξοδα	(7)	(30)
Κόστος προγραμμάτων εθελουσίας εξόδου και λοιπά συναφή έξοδα	(35)	(151)
Λοιπά έξοδα αναδιάρθρωσης	(13)	(6)
Έξοδα αναδιάρθρωσης	(48)	(157)
Σύνολο από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(55)	(187)

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

Επιπλέον, την περίοδο που έληξε 30 Σεπτεμβρίου 2025, αναγνωρίστηκαν έξοδα αναδιάρθρωσης ποσού € 11 εκατ., που σχετίζονται με την εταιρική αναδιοργάνωση και τη συνένωση επιχειρηματικών λειτουργιών του Ομίλου στην Κύπρο.

Για το εννεάμηνο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 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 Εθελούσιας Εξόδου (Voluntary Exit Scheme - VES), το οποίο ξεκίνησε από τον Όμιλο τον Φεβρουάριο 2024 για συγκεκριμένες μονάδες στην Ελλάδα και απευθύνθηκε κυρίως σε υπαλλήλους οι οποίοι υπερέβαιναν ένα συγκεκριμένο ηλικιακό όριο.

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

13. Φόρος εισοδήματος

	30 Σεπτεμβρίου 2025 € εκατ.	30 Σεπτεμβρίου 2024 € εκατ.
Τρέχων φόρος ⁽¹⁾	(133)	(88)
Αναβαλλόμενος φόρος	(157)	(189)
Σύνολο φόρου εισοδήματος από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(290)	(277)

⁽¹⁾ Την περίοδο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 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 Σεπτεμβρίου 2025, ο Όμιλος έχει αναγνωρίσει τρέχον έσοδο φόρου € 14,6 εκατ. (30 Σεπτεμβρίου 2024: € 13,7 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.

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Οι ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις των τραπεζικών ιδρυμάτων του Ομίλου στο εξωτερικό έχουν ως εξής: (α) Eurobank Limited (πρώην Ελληνική Τράπεζα Δημόσια Εταιρεία Λτδ), 2022-2024, (β) Eurobank Bulgaria AD, 2019-2024 και (γ) Eurobank Private Bank Luxembourg S.A., 2020-2024. Επιπλέον οι ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις για την ERB Cyprus Holdings Ltd (πρώην Eurobank Cyprus Ltd), είναι οι χρήσεις 2018-2024 (ο φορολογικός έλεγχος για τις χρήσεις 2018-2020 είναι σε εξέλιξη). Οι λουπές 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 εκπυκνόμενων 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 Σεπτεμβρίου 2025 € εκατ.	31 Δεκεμβρίου 2024 € εκατ.
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	3.632	3.780
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	(51)	(43)
Σύνολο αναβαλλόμενου φόρου	3.581	3.737

Η κίνηση του λογαριασμού αναβαλλόμενης φορολογίας παρουσιάζεται παρακάτω:

	30 Σεπτεμβρίου 2025 € εκατ.	30 Σεπτεμβρίου 2024 € εκατ.
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	3.737	3.963
Υπόλοιπο από απόκτηση εταιρειών ⁽¹⁾	(2)	(11)
Έσοδο/(έξοδο) στην κατάσταση αποτελεσμάτων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(157)	(189)
Επενδυτικοί τίτλοι επιμετρούμενοι στην εύλογη αξία μέσω		
λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση	1	(3)
Αντιστάθμιση ταμειακών ροών	1	0
Μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες (σημ. 14)	1	3
Λοιπά	(0)	1
Υπόλοιπο την 30 Σεπτεμβρίου	3.581	3.764

⁽¹⁾ Για την τρέχουσα περίοδο, αφορά σε αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση 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 Σεπτεμβρίου 2025 € εκατ.	30 Σεπτεμβρίου 2024 € εκατ.
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους, αποτίμηση, πωλήσεις και		
διαγραφές δανειακών απαιτήσεων	(111)	(207)
Ζημιές που σχετίζονται με το πρόγραμμα PSI+	(38)	(38)
Μεταφερόμενη χρεωστική διαφορά του Ν. 4831/2021	25	81
Μεταβολή στην εύλογη αξία και λουπές προσωρινές διαφορές	(33)	(25)
Σύνολο αναβαλλόμενου φόρου εισοδήματος (έξοδο)/ έσοδο από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(157)	(189)

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

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

	30 Σεπτεμβρίου 2025 € εκατ.	31 Δεκεμβρίου 2024 € εκατ.
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους, αποτίμηση και λογιστικές διαγραφές δανειακών απαιτήσεων	784	803
Ζημιές που σχετίζονται με το πρόγραμμα PSI+	813	851
Ζημιές από πωλήσεις και οριστικές διαγραφές δανείων	1.906	1.998
Μεταφερόμενη χρεωστική διαφορά του Ν. 4831/2021	175	150
Λοιπές απομειώσεις/μεταβολές στην εύλογη αξία που αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων	(94)	(94)
Αντιστάθμιση ταμειακών ροών	7	6
Υποχρέωση αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία (SLSRI) και παροχές εξόδου από την υπηρεσία	28	40
Ακίνητα, εξοπλισμός και άυλα πάγια στοιχεία	(137)	(122)
Επενδυτικοί τίτλοι επιμετρούμενοι στην εύλογη αξία μέσω		
λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση	(23)	(21)
Λοιπά ⁽¹⁾	122	126
Σύνολο αναβαλλόμενου φόρου	3.581	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 Σεπτεμβρίου 2025, παρατίθενται κατωτέρω:

- (α) € 784 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,
- (β) € 813 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) € 1.906 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 εκτέσει, αυτά θα αποτελούν φορολογική ζημιά, η οποία υπόκειται στον κανόνα της πενταετούς μεταφοράς.

Την περίοδο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 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 (EEM-SSM)) και συγκεκριμένες επικαιροποιήσεις του ανωτέρω πλάνου που πραγματοποιήθηκαν βάσει των οικονομικών αποτελεσμάτων του πρώτου εξαμήνου του 2025 και τα πιο πρόσφατα στοιχεία ως προς τις επιχειρηματικές προοπτικές. 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 Σεπτεμβρίου 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 € 2.880 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2024: € 3.022 εκατ.). Για εποπτικούς σκοπούς, ωστόσο, το DTC που περιλαμβάνεται στον υπολογισμό των κεφαλαιακών δεικτών του Ομίλου ανέρχεται σε € 2.738 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).

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

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 Σεπτεμβρίου 2025 € εκατ.	31 Δεκεμβρίου 2024 € εκατ.
Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση		
Ακίνητα	161	33
Δανειακά χαρτοφυλάκια και σχετιζόμενα στοιχεία ενεργητικού (σημ. 16)	152	46
IMO Property Investments Bucuresti S.A.	-	12
Σύνολο	313	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

Την 16 Ιουλίου 2025, ο Όμιλος υπέγραψε προσύμφωνο με την Praktiker Hellas A.E. για την πώληση ενός χαρτοφυλακίου επενδυτικών ακινήτων τα οποία μισθώνονται στην ανωτέρω εταιρεία, έναντι συνολικού τιμήματος € 138 εκατ. Η πώληση τελεί υπό τις συνήθεις διαδικασίες μεταβίβασης ακινήτων και αναμένεται να ολοκληρωθεί έως το τέλος του 2025. Κατά συνέπεια, την 30 Σεπτεμβρίου 2025, τα εν λόγω ακίνητα με λογιστική αξία € 137 εκατ. περίπου, που αντιστοιχεί στην εύλογη αξία τους σύμφωνα με την λογιστική αρχή του Ομίλου για την επιμέτρηση των επενδυτικών ακινήτων, ταξινομήθηκαν ως κατεχόμενα προς πώληση.

Επιπλέον, στο πλαίσιο της στρατηγικής του για την ενεργή διαχείριση του χαρτοφυλακίου ακινήτων του (επενδυτικά, ανακτηθέντα από πλειστηριασμούς και ιδιοχρησιμοποιούμενα ακίνητα), ο Όμιλος έχει ταξινομήσει σταδιακά ως κατεχόμενα προς πώληση συγκεκριμένα χαρτοφυλάκια ακινήτων συνολικής υπολειπόμενης λογιστικής αξίας την 30 Σεπτεμβρίου 2025 € 24 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 Σεπτεμβρίου 2025.

Μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες

Την περίοδο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2025, αναγνωρίστηκαν ζημιές € 5 εκατ. (€ 3,5 εκατ. μετά από φόρο) σχετιζόμενες με την πώληση πρώην θυγατρικών της Τράπεζας, οι οποίες είχαν παρουσιαστεί ως μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες (30 Σεπτεμβρίου 2024: € 10 εκατ. ζημιές (€ 7,1 εκατ. μετά από φόρο)). Οι ζημιές αυτές υπολογίστηκαν σύμφωνα με τις ειδικές ρήτρες αποζημίωσης που περιλαμβάνονταν στις σχετικές συμφωνίες αγοραπωλησίας.

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις
15. Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

Παράγωγα για τα οποία δεν εφαρμόζεται λογιστική αντιστάθμισης /διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς
 Παράγωγα διακρατούμενα για αντιστάθμιση εύλογης αξίας
 Παράγωγα διακρατούμενα για αντιστάθμιση ταμειακών ροών
 Συμψηφισμός
Σύνολο παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων

30 Σεπτεμβρίου 2025		31 Δεκεμβρίου 2024	
Εύλογη αξία		Εύλογη αξία	
Απαιτήσεων	Υποχρεώσεων	Απαιτήσεων	Υποχρεώσεων
€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.
1.090	940	1.199	1.025
398	361	251	477
0	43	7	38
(703)	(369)	(619)	(420)
785	976	838	1.120

Την 30 Σεπτεμβρίου 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 € 703 εκατ. και € 369 εκατ., αντίστοιχα, συμψηφίστηκαν έναντι € 348 εκατ. χρηματικών εγγυήσεων που είχαν ληφθεί και € 14 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 Σεπτεμβρίου 2025, η συνολική λογιστική αξία των θέσεων σε παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα με το Ελληνικό Δημόσιο ανήλθε σε € 278 εκατ., υποχρέωση (31 Δεκεμβρίου 2024: € 233 εκατ. υποχρέωση).

Την περίοδο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2025, ο Όμιλος αναγνώρισε € 11,6 εκατ. ζημιές από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα στα «Αποτελέσματα χαρτοφυλακίου συναλλαγών», εκ των οποίων € 11,2 εκατ. ζημιές αφορούν κυρίως στο μη αποτελεσματικό μέρος μεμονωμένων σχέσεων αντιστάθμισης εύλογης αξίας χρεωστικών τίτλων σταθερού επιτοκίου και δανείων, € 4,2 εκατ. ζημιές σχετίζονται με μεταβολές στην εύλογη αξία των παραγώγων που δεν έχουν οριστεί ως μέσα λογιστικής αντιστάθμισης και € 3,8 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 Σεπτεμβρίου 2025	31 Δεκεμβρίου 2024
€ εκατ.	€ εκατ.
54.262	52.245
(1.387)	(1.309)
52.875	50.936
(18)	(3)
23	19
52.881	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 Σεπτεμβρίου 2025:

	30 Σεπτεμβρίου 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	9.666	2.667	412	110	12.855	12.466
- Πρόβλεψη απομείωσης	(71)	(304)	(147)	(6)	(529)	(469)
Λογιστική αξία	9.595	2.363	264	104	12.326	11.997
Καταναλωτικά δάνεια:						
- Λογιστική αξία προ πρόβλεψης	4.119	428	186	33	4.765	4.533
- Πρόβλεψη απομείωσης	(52)	(52)	(127)	(4)	(235)	(223)
Λογιστική αξία	4.067	376	59	29	4.530	4.310
Δάνεια σε μικρές επιχειρήσεις:						
- Λογιστική αξία προ πρόβλεψης	2.585	626	295	16	3.523	3.583
- Πρόβλεψη απομείωσης	(17)	(79)	(125)	(1)	(222)	(194)
Λογιστική αξία	2.568	547	170	15	3.301	3.389
Επιχειρηματικά δάνεια: ⁽¹⁾						
- Λογιστική αξία προ πρόβλεψης	31.268	1.232	555	64	33.119	31.663
- Πρόβλεψη απομείωσης	(60)	(42)	(294)	(6)	(402)	(422)
Λογιστική αξία	31.209	1.190	261	59	32.718	31.241
Σύνολο δανείων και απαιτήσεων από πελάτες στο αποσβέσιμο κόστος						
- Λογιστική αξία προ πρόβλεψης, εκ της οποίας:	47.638	4.953	1.448	224	54.262	52.245
<i>Μη εξυπηρετούμενα ανοίγματα (NPE)</i>	-	-	1.448	83	1.531	1.719
- Πρόβλεψη απομείωσης	(200)	(477)	(693)	(17)	(1.387)	(1.309)
Λογιστική αξία	47.438	4.476	754	206	52.875	50.936
Μεταβολές εύλογης αξίας δανείων λόγω αντιστάθμισης επιτοκιακού κινδύνου σε επίπεδο χαρτοφυλακίου					(18)	(3)
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων						
Λογιστική αξία ⁽²⁾					23	19
Σύνολο					52.881	50.953

⁽¹⁾ Περιλαμβάνει ποσό € 4.028 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 Σεπτεμβρίου 2025, το υπόλοιπο των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων του Ομίλου και ο αντίστοιχος δείκτης διαμορφώθηκαν σε € 1.531 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2024: € 1.530 εκατ., μη συμπεριλαμβανομένων των NPE που καλύπτονται από το APS στην Κύπρο) και 2,8% (31 Δεκεμβρίου 2024: 2,9%) αντίστοιχα, ενώ ο δείκτης κάλυψης των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων βελτιώθηκε σε 94% (31 Δεκεμβρίου 2024: 88,4%).

Project «Sun» (πρώην Solar)

Στο πλαίσιο της στρατηγικής διαχείρισης των NPE, ο Όμιλος είχε συμμετάσχει από το 2018, σε μια κοινή πρωτοβουλία με τις λουπές Ελληνικές συστημικές τράπεζες, για τη δημιουργία μιας τιτλοποίησης 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 πραγματοποιηθεί διμερείς διαπραγματεύσεις με πιθανούς επενδυτές για την πώληση της ίδιας δανειακής περιμέτρου (Project «Sun»), οι οποίες αναμένεται να ολοκληρωθούν στα επόμενα

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

τρίμηνα. Ως εκ τούτου, ο Όμιλος έχει διατηρήσει την ταξινόμηση του υποκείμενου δανειακού χαρτοφυλακίου ως κατεχόμενο προς πώληση.

Την 30 Σεπτεμβρίου 2025, η λογιστική αξία του Σημ δανειακού χαρτοφυλακίου ανήλθε σε € 19 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 Σεπτεμβρίου 2025, το εναπομείναν προς πώληση δανειακό χαρτοφυλάκιο με λογιστική αξία προ προβλέψεων € 42 εκατ. και με ισόποση πρόβλεψη απομείωσης, διαγράφηκε πλήρως, καθώς ο Όμιλος κατέληξε στο συμπέρασμα ότι δεν υπήρχε εύλογη προσδοκία ανάκτησης των αναμενόμενων ταμειακών ροών του χαρτοφυλακίου.

Πιθανότητα προπληρωμής δανείων κυμαινόμενου επιτοκίου

Την 30 Σεπτεμβρίου 2025, ο Όμιλος διατήρησε τη σωρευτική προσαρμογή για την πιθανότητα προπληρωμής ποσού € 135 εκατ. περίπου (31 Δεκεμβρίου 2024: € 121 εκατ.), η οποία έχει ενσωματωθεί στις αναμενόμενες ταμειακές ροές των ενήμερων δανείων λιανικής τραπεζικής, όπως αυτή αναθεωρήθηκε τον Ιούνιο 2025.

Συμφωνία Eurobank Limited με την ΚΕΔΙΠΕΣ

Τον Απρίλιο 2025, η Eurobank Limited (πρώην Ελληνική Τράπεζα) ανακοίνωσε ότι υπέγραψε προκαταρκτική συμφωνία με την Κυπριακή Εταιρεία Διαχείρισης Περιουσιακών Στοιχείων Λίμιτεδ («ΚΕΔΙΠΕΣ») για την επαναγορά από την ΚΕΔΙΠΕΣ χαρτοφυλακίου NPE λογιστικής αξίας μετά από πρόβλεψη απομείωσης € 192 εκατ. (με ημερομηνία αναφοράς 30 Σεπτεμβρίου 2024) έναντι τιμήματος € 180 εκατ., τον τερματισμό του Προγράμματος Προστασίας Περιουσιακών Στοιχείων που παραχωρήθηκε το 2018 ως μέρος της απόκτησης χαρτοφυλακίου δανείων της πρώην Συνεργατικής Κυπριακής Τράπεζας Λτδ («ΣΚΤ») έναντι τιμήματος € 17,5 εκατ. πληρωτέου στην Eurobank Limited, και τη διευθέτηση διαφορών που απορρέουν από τη συμφωνία απόκτησης ορισμένων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων της ΣΚΤ έναντι τιμήματος € 10 εκατ. πληρωτέου στην Eurobank Limited (η «Συναλλαγή»).

Τον Σεπτέμβριο 2025, υπογράφηκαν οι σχετικές συμφωνίες της Συναλλαγής μεταξύ της Eurobank Limited και της ΚΕΔΙΠΕΣ, κατόπιν των εγκρίσεων που δόθηκαν από το Υπουργείο Οικονομικών και τη Γενική Διεύθυνση Ανταγωνισμού. Η Συναλλαγή τελεί υπό τις

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

συνήθεις εγκρίσεις, συμπεριλαμβανομένης της Επιτροπής Προστασίας του Ανταγωνισμού Κύπρου και αναμένεται να ολοκληρωθεί στις αρχές του 2026.

Η πώληση μη εξυπηρετούμενων δανείων στην ΚΕΔΙΠΕΣ θα πραγματοποιηθεί μέσω της μεταφοράς των δανείων στην “Creditum Holdings Limited”, μια νεοσύστατη κυπριακή ιδιωτική εταιρεία περιορισμένης ευθύνης, 100% θυγατρική της Eurobank Limited, η οποία θα πωληθεί τελικώς στην ΚΕΔΙΠΕΣ (σημ. 18.1).

Ως αποτέλεσμα των ανωτέρω, την 30 Σεπτεμβρίου 2025, ο Όμιλος ταξινόμησε το χαρτοφυλάκιο δανείων και την αντίστοιχη απαίτηση αποζημίωσης, ως αποτέλεσμα της Συμφωνίας Προστασίας Περιουσιακών Στοιχείων (APS), ως κατεχόμενα προς πώληση. Η επίπτωση της ταξινόμησης, η οποία υπολογίστηκε βάσει του εκτιμώμενου καθαρού τιμήματος που αναμένεται να εισπραχθεί ως αποτέλεσμα της Συναλλαγής, προσαρμοσμένου ώστε να αντικατοπτρίζει τις εισπράξεις των δανείων και τα έξοδα από την ημερομηνία αναφοράς της Συναλλαγής έως την 30 Σεπτεμβρίου 2025, δεν ήταν σημαντική για τα αποτελέσματα του Ομίλου.

Την 30 Σεπτεμβρίου 2025, η λογιστική αξία των προαναφερθέντων περιουσιακών στοιχείων ανήλθε σε € 134 εκατ., αποτελούμενα από δάνεια με λογιστική αξία προ απομείωσης € 165 εκατ., για τα οποία είχε σχηματιστεί πρόβλεψη απομείωσης ποσού € 42 εκατ., καθώς και από την απαίτηση αποζημίωσης ποσού € 11 εκατ. (σημ. 14).

Επιπλέον, την 30 Σεπτεμβρίου 2025, η Τράπεζα αναγνώρισε στα «Λοιπά έσοδα/(έξοδα)» το ποσό της απαίτησης € 10 εκατ. από την ΚΕΔΙΠΕΣ για τη διευθέτηση διαφορών που απορρέουν από τη συμφωνία απόκτησης ορισμένων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων της ΣΚΤ.

17. Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων

30 Σεπτεμβρίου 2025			
ECL 12μήνου- Στάδιο 1	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των επενδυτικών τίτλων- Στάδιο 2	ECL καθ'όλη τη διάρκεια των επενδυτικών τίτλων- Στάδιο 3	Συνολική αξία
€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.
Χρεωστικοί τίτλοι στο αποσβέσιμο κόστος (AC)			
- Λογιστική αξία προ πρόβλεψης	19.266	23	33
- Πρόβλεψη απομείωσης	(14)	(0)	(10)
Χρεωστικοί τίτλοι στην εύλογη αξία μέσω λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση (FVOCI)	3.933	25	-
Σύνολο	23.185	47	24
Χρεωστικοί τίτλοι στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων (FVTPL)			352
Μετοχές και αμοιβαία κεφάλαια FVOCI			48
Μετοχές και αμοιβαία κεφάλαια FVTPL			615
Σύνολο Επενδυτικών τίτλων			24.271

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

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Το χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων αναλύεται ανά κατηγορία ως εξής:

30 Σεπτεμβρίου 2025				
Επενδυτικοί τίτλοι μέσω λοιπών αποτελεσμάτων	Επενδυτικοί τίτλοι στο αποσβέσιμο κόστος	Επενδυτικοί τίτλοι στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	Σύνολο ⁽¹⁾	
€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	
Ομόλογα				
- Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου	663	5.119	-	5.782
- Λοιπά κυβερνητικά ομόλογα	1.889	7.184	207	9.279
- Λοιποί εκδότες	1.406	6.996	145	8.546
	3.957	19.298	352	23.607
Μετοχές και αμοιβαία κεφάλαια	48	-	615	663
Σύνολο	4.005	19.298	967	24.271

31 Δεκεμβρίου 2024				
Επενδυτικοί τίτλοι μέσω λοιπών αποτελεσμάτων	Επενδυτικοί τίτλοι στο αποσβέσιμο κόστος	Επενδυτικοί τίτλοι στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	Σύνολο ⁽¹⁾	
€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ 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 Σεπτεμβρίου 2025, οι επενδυτικοί τίτλοι που συνδέονται με υποχρεώσεις ασφαλιστικών συμβολαίων επιμετρούμενες βάσει της προσέγγισης μεταβλητής αμοιβής (VFA) και με υποχρεώσεις επενδυτικών συμβολαίων, ανήλθαν σε €602 εκατ., εκ των οποίων €578 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 λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση (FVOCI).

Την περίοδο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 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.

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις
18. Σύνθεση του Ομίλου
18.1 Συμμετοχές σε θυγατρικές εταιρείες

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

<u>Επωνυμία Εταιρείας</u>	<u>Σημείωση</u>	<u>Ποσοστό Συμμετοχής</u>	<u>Χώρα Εγκατάστασης</u>	<u>Τομέας Δραστηριότητας</u>
Τράπεζα Eurobank Ανώνυμη Εταιρεία		100,00	Ελλάδα	Τράπεζα
Be Business Exchanges Μονοπρόσωπη Α.Ε. Δικτύων Διεταρικών Συναλλαγών και Παροχής Λογιστικών και Φορολογικών Υπηρεσιών		100,00	Ελλάδα	Ηλεκτρονικό εμπόριο μέσω διαδικτύου, παροχή λογιστικών, φορολογικών και λοιπών υπηρεσιών
Eurobank Asset Management Μονοπρόσωπη Α.Ε.Δ.Α.Κ.		100,00	Ελλάδα	Υπηρεσίες διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων και περιουσίας
Eurobank Equities Μονοπρόσωπη Α.Ε.Π.Ε.Υ.		100,00	Ελλάδα	Χρηματιστηριακές και συμβουλευτικές υπηρεσίες
Eurobank Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Μονοπρόσωπη Α.Ε.		100,00	Ελλάδα	Χρηματοδοτικές μισθώσεις
Eurobank Factors Μονοπρόσωπη Α.Ε.Π.Ε.Α.		100,00	Ελλάδα	Πρακτορεία επιχειρηματικών απαιτήσεων
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, Ξενοδοχειακών Εγκαταστάσεων και Επιχειρήσεων (Υπό εκκαθάριση) Anchor Ελληνική Επενδυτική Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών		100,00	Ελλάδα	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Αθηναϊκές Εκμεταλλεύσεις Ακινήτων Μονοπρόσωπη Α.Ε.		100,00	Ελλάδα	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Piraeus Port Plaza 2 Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία 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
ERB Cyprus Holdings Ltd		100,00	Κύπρος	Εταιρεία Χαρτοφυλακίου
Eurobank Limited ⁽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
Katlerio Holdings Ltd ⁽¹⁾		100,00	Κύπρος	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
ERB Cyprus Insurance Holdings Ltd ⁽²⁾		100,00	Κύπρος	Εταιρεία Χαρτοφυλακίου

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 Cyprialife Ltd ⁽²⁾		100,00	Κύπρος	Ασφάλειες ζωής
ERB Asfaltistiki 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	Μεσίτεια ασφαλίσεων
Laiki Brokers (Insurance & Consultancy Services) Ltd ⁽²⁾		100,00	Κύπρος	Μεσίτεια 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 Geitonia) Properties Ltd ⁽²⁾		100,00	Κύπρος	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Foramonio Ltd		100,00	Κύπρος	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Lenevino Holdings Ltd		100,00	Κύπρος	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Rano Investments Ltd		100,00	Κύπρος	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Neviko Ventures Ltd		100,00	Κύπρος	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Zivar Investments Ltd		100,00	Κύπρος	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
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
Ovedrio Holdings Ltd		100,00	Κύπρος	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Primoxia Holdings Ltd		100,00	Κύπρος	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
Severdor Ltd		100,00	Κύπρος	Εταιρεία Χαρτοφυλακίου
Eurobank Private Bank Luxembourg S.A.		100,00	Λουξεμβούργο	Τράπεζα
Eurobank Fund Management Company (Luxembourg) S.A.		100,00	Λουξεμβούργο	Διαχείριση κεφαλαίων
ERB Lux Immo S.A.		100,00	Λουξεμβούργο	Επενδύσεις ακίνητης περιουσίας
ERB New Europe Funding B.V.		100,00	Ολλανδία	Παροχή πιστώσεων
ERB New Europe Funding II B.V.		100,00	Ολλανδία	Παροχή πιστώσεων
ERB New Europe Holding B.V. -in Liquidation	ζ	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 πρώην 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 εναπομενουσών μετοχών της, η εταιρεία περιλαμβάνεται στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου με ποσοστό ενοποίησης 100%. Από 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).

Σημείωση: Στο τρίτο τρίμηνο του 2025, στο πλαίσιο της πώλησης χαρτοφυλακίου μη εξυπηρετούμενων δανείων στην ΚΕΔΙΠΕΣ (σημείωση 16), η θυγατρική της Τράπεζας, Eurobank Limited, ίδρυσε την εταιρεία "Kladozo Holdings Ltd", η οποία μετέπειτα μετονομάστηκε σε "Creditum Holdings Ltd".

(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.

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Συνεπώς, δεν αναγνωρίστηκε υπεραξία, ενώ το αποκτηθέν ακίνητο, μαζί με τα λοιπά στοιχεία ενεργητικού/λοιπές υποχρεώσεις, αναγνωρίστηκαν στον ισολογισμό του Ομίλου κατανέμοντας το ανωτέρω τίμημα στα επιμέρους αναγνωρίσιμα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις βάσει της εύλογης αξίας τους. Κατόπιν της ανωτέρω λογιστικής απεικόνισης, κατά την ημερομηνία της απόκτησης, το σύνολο του ενεργητικού της εταιρείας ανερχόταν σε € 39,3 εκατ., εκ του οποίου ποσό € 31,2 εκατ. αφορά στο ιδιοχρησιμοποιούμενο μέρος του ακινήτου και ποσό € 8 εκατ. αφορά στο επενδυτικό μέρος του ακινήτου, ενώ οι συνολικές υποχρεώσεις ανήλθαν σε € 0,1 εκατ.

(β) Hellenic Insurance Agency Ltd, Κύπρος

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

(γ) Παγκυπριακή Ασφαλιστική Λτδ, Κύπρος

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

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

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

(ε) Συγχώνευση της Ελληνικής Τράπεζας Δημόσιας Εταιρείας Λτδ και της Eurobank Cyprus Ltd, Κύπρος

Την 29 Αυγούστου 2025, η Τράπεζα ανακοίνωσε τη λήψη όλων των απαιτούμενων εποπτικών εγκρίσεων για τη συγχώνευση των κατά 100% θυγατρικών της τραπεζών στην Κύπρο, δηλαδή της Ελληνικής Τράπεζας και της Eurobank Cyprus. Την 1 Σεπτεμβρίου 2025, σύμφωνα με τον κυπριακό περί Μεταβίβασης Τραπεζικών Εργασιών και Εξασφαλίσεων Νόμο του 1997, πραγματοποιήθηκε η μεταβίβαση του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων της Eurobank Cyprus στην Ελληνική Τράπεζα. Η συναλλαγή διενεργήθηκε μέσω της έκδοσης νέων κοινών μετοχών από την Ελληνική Τράπεζα στη Eurobank Cyprus, οι οποίες αντιστοιχούν στο 36,15% του μετοχικού της κεφαλαίου. Η Τράπεζα κατέχει το υπόλοιπο 63,85% του μετοχικού κεφαλαίου. Κατόπιν της συναλλαγής, η Eurobank Cyprus Ltd μετονομάστηκε σε ERB Cyprus Holdings Ltd και η Ελληνική Τράπεζα Δημόσια Εταιρεία Λτδ μετονομάστηκε σε Eurobank Limited.

Η συγχώνευση των δύο οργανισμών συνάδει με τη στρατηγική της Τράπεζας για τη δημιουργία ενός ενιαίου, ισχυρού και σύγχρονου χρηματοπιστωτικού οργανισμού, ο οποίος θα είναι σε θέση να παρέχει αναβαθμισμένες τραπεζικές και ασφαλιστικές υπηρεσίες στους πελάτες του, στηρίζοντας την ανάπτυξη της κυπριακής οικονομίας.

(στ) Afinopio Investments Ltd, Κύπρος

Τον Αύγουστο 2025, η θυγατρική της Τράπεζας, Eurobank Cyprus Ltd, υπέγραψε συμφωνία για την πώληση του ποσοστού συμμετοχής της (100%) στην Afinopio Investments Ltd έναντι τιμήματος € 0,4 εκατ. Το κέρδος από την πώληση της εταιρείας δεν είχε ουσιώδη επίπτωση στην κατάσταση αποτελεσμάτων του Ομίλου.

(ζ) ERB New Europe Holding B.V., Ολλανδία

Τον Σεπτέμβριο 2025, αποφασίστηκε η εκκαθάριση της εταιρείας.

Γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού**Συγχώνευση των κυπριακών ασφαλιστικών εταιρειών του Ομίλου**

Τον Οκτώβριο 2025, ολοκληρώθηκε η συγχώνευση των κυπριακών ασφαλιστικών εταιρειών του Ομίλου. Οι εν λόγω εταιρικές πράξεις αφορούσαν τη μεταβίβαση του συνόλου των χαρτοφυλακίων ασφαλιστηρίων, των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων της Hellenic Life Insurance Company Ltd και της Παγκυπριακής Ασφαλιστικής Λτδ προς την ERB Cyprialife Ltd και την ERB Asfalistiki Ltd αντίστοιχα.

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Συμφωνία με τη Fairfax για την απόκτηση της Eurolife FFH Life Insurance και την μερική πώληση της ERB Asfaltistiki Ltd

Την 13 Οκτωβρίου 2025, η Eurobank Ergasias Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε. με τη θυγατρική της Eurobank Α.Ε. (από κοινού η «Eurobank»), ανακοίνωσαν ότι η Eurobank Holdings υπέγραψε σχέδιο συμφωνίας (term sheet) με την Fairfax Financial Holdings Limited («Fairfax»), βάσει του οποίου η Eurobank θα αποκτήσει το 80% της δραστηριότητας ασφαλίσεων ζωής («Eurolife Life») (η «Συναλλαγή») έναντι τιμήματος € 813 εκατ.. Μετά την ολοκλήρωση της απόκτησης, η Eurobank θα κατέχει το 100% της Eurolife Life και θα διατηρήσει το 20% της συμμετοχής της στη δραστηριότητα γενικών ασφαλίσεων της Eurolife Holdings («Eurolife General Insurance»).

Η Eurolife Life αποτελεί κορυφαία εταιρεία ασφαλίσεων ζωής στην Ελλάδα, κατέχοντας μερίδιο αγοράς περίπου 21%, ενώ για το 2025, προβλέπεται ότι η εταιρεία θα επιτύχει μεικτά εγγεγραμμένα ασφάλιστρα περίπου € 600 εκατ. Η Συναλλαγή θα επιτρέψει στην Eurobank να ενισχύσει τη βάση κερδοφορίας της μέσω της πλήρους ενοποίησης των οικονομικών αποτελεσμάτων της Eurolife Life, να διαφοροποιήσει περαιτέρω τις πηγές εσόδων της μέσω αυξημένων προμηθειών και να αξιοποιήσει στο μέγιστο τις δυνατότητες της πλατφόρμας τραπεζοασφαλίσεων (bancassurance).

Επιπλέον της ανωτέρω Συναλλαγής, η Fairfax θα μεριμνήσει ώστε συνδεδεμένες εταιρείες της να αποκτήσουν το 45% του μετοχικού κεφαλαίου της ERB Asfaltistiki («ERBA»), της εταιρείας γενικών ασφαλίσεων (περιουσίας και ζημιών) της Eurobank Limited στην Κύπρο, έναντι τιμήματος € 59 εκατ. Η Fairfax θα έχει δικαίωμα απόκτησης του υπολοίπου 55% του μετοχικού κεφαλαίου της ERBA σε μεταγενέστερο χρόνο. Η στρατηγική αυτή συνεργασία δίνει τη δυνατότητα στις δύο εταιρείες να συνδυάσουν τις δυνάμεις τους στην ανάλυση και διαχείριση κινδύνου, καθώς και στην ανάπτυξη προϊόντων, επιτυγχάνοντας αυξημένη λειτουργική αποδοτικότητα και δημιουργώντας νέες προοπτικές στις αγορές Ελλάδας και Κύπρου.

Οι ανωτέρω συναλλαγές αναμένεται να αυξήσουν τα έσοδα από προμήθειες του Ομίλου Eurobank κατά περίπου 12%, με τη συμβολή των εσόδων από τη διαχείριση κεφαλαίων και τις ασφαλιστικές δραστηριότητες να διαμορφώνεται σε ποσοστό άνω του 30% επί των συνολικών προμηθειών.

Η ολοκλήρωση και των δύο συναλλαγών, η οποία αναμένεται εντός του πρώτου τριμήνου του 2026, υπόκειται στην ολοκλήρωση αναλογιστικού και οικονομικού ελέγχου (due diligence), την εξασφάλιση των απαιτούμενων εγκρίσεων από τις αρμόδιες αρχές καθώς και τη διεκπεραίωση της διαδικασίας για συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη. Περαιτέρω πληροφορίες παρέχονται στη σχετική ανακοίνωση που είναι αναρτημένη στον ιστότοπο της Εταιρείας.

Herald Ελλάς Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Ανάπτυξης Ακινήτων και Υπηρεσιών 2, Ελλάδα

Τον Οκτώβριο 2025, η Τράπεζα πώλησε το ποσοστό συμμετοχής της (100%) στην Herald Ελλάς Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Ανάπτυξης Ακινήτων και Υπηρεσιών 2.

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. Επιπλέον, την 22 Οκτωβρίου 2025, η Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας Eurobank Α.Ε. ενέκρινε την ανωτέρω συγχώνευση. Η ολοκλήρωση της συγχώνευσης, η οποία αναμένεται εντός του τέταρτου τριμήνου του 2025, τελεί υπό την αίρεση της έγκρισης από την Γενική Συνέλευση των μετόχων της Eurobank Holdings, καθώς και της λήψης όλων των απαιτούμενων αδειών και εγκρίσεων από τις αρμόδιες αρχές. Περαιτέρω πληροφορίες παρατίθενται στη σημείωση 23.3 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2024.

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

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

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

Από το δεύτερο τρίμηνο του 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.

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

18.3 Απόκτηση της CNP Cyprus Insurance Holdings Limited

Την 16 Απριλίου 2025, η Ελληνική Τράπεζα (πλέον Eurobank Limited) 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, 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.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τις προσωρινές αξίες των αναγνωρίσιμων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων του πρώην υπο-ομίλου της CNP Κύπρου κατά την 31 Μαρτίου 2025, συμπεριλαμβανομένων των προσωρινών προσαρμογών εύλογης αξίας € 20,4 εκατ., οι οποίες που αναγνωρίστηκαν στο τρίτο τρίμηνο του 2025, και προσαύξησαν αντίστοιχα την καθαρή θέση που αποκτήθηκε.

	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⁾	34
Σύνολο ενεργητικού ⁽²⁾	843
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	
Υποχρεώσεις ασφαλιστικών συμβολαίων	508
Λοιπές υποχρεώσεις ⁽³⁾	92
Σύνολο υποχρεώσεων	600
Ίδια Κεφάλαια που αποκτήθηκαν	243

⁽¹⁾ Τα λοιπά στοιχεία ενεργητικού περιλαμβάνουν € 18 εκατ. απαιτήσεις συμβολαίων αντασφάλισης, € 6 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 € 58,4 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 κυρίως 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 Eurobank Limited στην ασφαλιστική αγορά, αυξάνοντας σημαντικά το μερίδιο της στους κλάδους ζωής και γενικών ασφαλειών.

Τα αποτελέσματα του πρώην υπο-ομίλου της CNP Κύπρου ενσωματώθηκαν στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου, από την 1 Απριλίου 2025. Για την εννεάμηνη περίοδο που ολοκληρώθηκε την 30 Σεπτεμβρίου 2025, ο πρώην υπο-όμιλος της CNP Κύπρου συνεισέφερε στον Όμιλο € 21 εκατ. στα καθαρά έσοδα από διεθνείς δραστηριότητες και € 15 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.

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις
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 Α.Ε.». Ο ενοποιημένος ισολογισμός και η κατάσταση αποτελεσμάτων της Τράπεζας, συμπεριλαμβανομένων επεξηγηματικών πληροφοριών σχετικά με τις κυριότερες διαφορές με τις αντίστοιχες καταστάσεις της Eurobank Holdings αναλύονται κατωτέρω:

	30 Σεπτεμβρίου 2025	31 Δεκεμβρίου 2024
	€ εκατ.	€ εκατ.
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Ταμείο και διαθέσιμα σε κεντρικές τράπεζες	13.339	16.131
Απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	2.250	2.196
Τίτλοι εμπορικού χαρτοφυλακίου	374	289
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	785	838
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	52.881	50.953
Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων	24.271	22.184
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	237	203
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	1.047	975
Επενδύσεις σε ακίνητα	1.327	1.404
Άυλα πάγια στοιχεία	484	415
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	3.632	3.780
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	2.039	1.692
Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση	313	91
Σύνολο ενεργητικού	102.979	101.151
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	3.073	2.800
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	976	1.120
Υποχρεώσεις προς πελάτες	79.143	78.860
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	7.423	7.057
Υποχρεώσεις ασφαλιστικών συμβολαίων	663	108
Λοιπές υποχρεώσεις	1.922	2.570
Σύνολο υποχρεώσεων	93.200	92.515
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ		
Μετοχικό κεφάλαιο	3.941	3.941
Αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον	5.342	4.695
Πρόσθετα κεφαλαιακά μέσα κατηγορίας 1	496	-
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	9.779	8.636
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων	102.979	101.151

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

	Για το εννέαμηνο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου	
	2025	2024
	€ εκατ.	€ εκατ.
Καθαρά έσοδα από τόκους	1.902	1.826
Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες	452	374
Έσοδα από μη τραπεζικές υπηρεσίες	104	76
Αποτελέσματα χαρτοφυλακίου συναλλαγών	(8)	98
Αποτελέσματα από επενδυτικούς τίτλους	68	2
Λοιπά έσοδα/(έξοδα)	47	72
Λειτουργικά έσοδα	2.565	2.448
Λειτουργικά έξοδα	(951)	(748)
Λειτουργικά κέρδη προ απομειώσεων, προβλέψεων για κινδύνους και εξόδων αναδιάρθρωσης	1.614	1.700
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών	(262)	(214)
Λοιπές απομειώσεις, προβλέψεις για κινδύνους και συναφή έξοδα	(7)	(30)
Έξοδα αναδιάρθρωσης	(48)	(156)
Αναλογία κερδών από επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	35	158
Κέρδη προ φόρου	1.332	1.458
Φόρος εισοδήματος	(290)	(274)
Καθαρά κέρδη από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	1.042	1.184
Καθαρές ζημιές από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(3)	(7)
Καθαρά κέρδη	1.039	1.177
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) που αναλογούν σε τρίτους	-	35
Καθαρά κέρδη που αναλογούν στους μετόχους	1.039	1.142

Την 30 Σεπτεμβρίου 2025, το σύνολο του ενεργητικού και των υποχρεώσεων του Ομίλου Eurobank είναι υψηλότερο κατά € 10 εκατ. και € 139 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 € 9.779 εκατ., είναι χαμηλότερο κατά € 129 εκατ. σε σχέση με το αντίστοιχο ποσό του Ομίλου Eurobank Holdings. Η εν λόγω διαφορά οφείλεται κυρίως σε διεταιρικές καταθέσεις ποσού € 142 εκατ. της Eurobank Holdings στην Τράπεζα. Τα καθαρά κέρδη που αναλογούν στους μετόχους του Ομίλου Eurobank για την περίοδο ανέρχονται σε € 1.039 εκατ. και είναι υψηλότερα κατά € 6 εκατ. περίπου σε σχέση με τα καθαρά κέρδη του Ομίλου Eurobank Holdings, κυρίως λόγω των υψηλότερων λειτουργικών εξόδων του Ομίλου Eurobank Holdings.

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

19. Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες

Την 30 Σεπτεμβρίου 2025, η λογιστική αξία των επενδύσεων του Ομίλου σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες ανήλθε σε € 237 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2024: € 203 εκατ.). Παρακάτω παρατίθενται οι συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες του Ομίλου την 30 Σεπτεμβρίου 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

Σημειώσεις:

α) Το πρώτο εξάμηνο του 2024, στο πλαίσιο της τιτλοποίησης Solar, η Τράπεζα, μαζί με τις υπόλοιπες ελληνικές συστημικές τράπεζες, ίδρυσε την «REOCO SOLAR Α.Ε.» με ποσοστό συμμετοχής 23,4%. Κατόπιν της εγκατάλειψης του project Solar (σημ. 16), η εν λόγω εταιρεία, η οποία παραμένει αδρανής από την ίδρυσή της, θα λυθεί.

β) Την 16 Ιουλίου 2025, η Eurobank, μαζί με άλλες ελληνικές δανειστριες τράπεζες, ενεργοποίησε τη ρήτρα επίσπευσης των δανειακών συμβάσεων της Ανταρτα Ιχθυοκαλλιέργειες Α.Ε., καθιστώντας τα δάνεια άμεσα απαιτητά και καταβλητέα. Κατόπιν της επίδοσης των επιστολών επίσπευσης, και σύμφωνα με τους όρους των σχετικών συμβάσεων ενεχύρου επί μετοχών, οι τράπεζες κατέστησαν οι αποκλειστικοί δικαιούχοι των δικαιωμάτων ψήφου που συνδέονται με τις μετοχές της Ανταρτα Ιχθυοκαλλιέργειες Α.Ε. καθώς και με τις ενεχυριασμένες μετοχές άλλων εταιρειών του ομίλου Ανταρτα, χωρίς άμεση συμμετοχή στο μετοχικό κεφάλαιο. Ως εκ τούτου, οι εν λόγω εταιρείες θεωρούνται ότι ελέγχονται από κοινού από τις δανειστριες τράπεζες, βάσει της αναλογικής συμμετοχής κάθε δανειστή στα αντίστοιχα δάνεια.

Την περίοδο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2025, η αναλογία των κερδών του Ομίλου από επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες ανήλθε σε € 35 εκατ., ενώ τη συγκριτική περίοδο το αντίστοιχο ποσό ανήλθε σε € 158 εκατ. κέρδη, εκ των οποίων κέρδη € 133 εκατ. σχετίζονται με την επένδυση στον πρώην όμιλο της Ελληνικής Τράπεζας, όπως αναπροσαρμόστηκαν στο τρίτο τρίμηνο του 2024, με βάση τα δημοσιευμένα οικονομικά στοιχεία για το πρώτο εξάμηνο του 2024.

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 πάγιων στοιχείων και των επενδύσεων σε ακίνητα αναλύεται παρακάτω:

	30 Σεπτεμβρίου 2025 € εκατ.	31 Δεκεμβρίου 2024 € εκατ.
Οικόπεδα, κτίρια και βελτιώσεις σε ακίνητα τρίτων ⁽²⁾	736	653
Έπιπλα, οχήματα και λοιπός εξοπλισμός	69	67
Εξοπλισμός (H/Y) και προγράμματα πληροφορικής (S/W)	82	87
Δικαιώματα χρήσης μισθωμένων στοιχείων ενεργητικού ⁽¹⁾	160	168
Σύνολο ιδιοχρησιμοποιούμενων ενσώματων πάγιων στοιχείων	1.047	975
Επενδύσεις σε ακίνητα ⁽²⁾⁽³⁾	1.327	1.404
Σύνολο	2.374	2.379

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

⁽²⁾ Την περίοδο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2025, λόγω της απόκτησης της Oscar Estate EAD (σημ. 18.1) και του υπο-ομίλου της CNP Κύπρου (σημ. 18.3), (α) τα ιδιοχρησιμοποιούμενα ακίνητα αυξήθηκαν κατά € 54 εκατ. και (β) τα επενδυτικά ακίνητα αυξήθηκαν κατά € 55 εκατ. . Επιπλέον το τρίτο τρίμηνο του 2025, τα επενδυτικά ακίνητα μειώθηκαν κατά € 137 εκατ. λόγω της ταξινόμησης ακινήτων ως κατεχόμενων προς πώληση (σημ. 14).

⁽³⁾ Την 30 Σεπτεμβρίου 2025, € 25 εκατ. αφορούν σε επενδυτικά ακίνητα που συνδέονται με υποχρεώσεις ασφαλιστικών συμβολαίων που επιμετρώνται βάσει της προσέγγισης της μεταβλητής αμοιβής (VFA).

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

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 Σεπτεμβρίου 2025 € εκατ.	31 Δεκεμβρίου 2024 € εκατ.
Ανακτηθέντα περιουσιακά στοιχεία από πλειστηριασμούς και σχετικές προκαταβολές	505	541
Ενεχυριασμένο ποσό που σχετίζεται με χρηματοοικονομική εγγύηση για τον πιστωτικό κίνδυνο Ελληνικού Δημοσίου Υπόλοιπα σε διακανονισμό ⁽¹⁾	242	242
Υπόλοιπα σε διακανονισμό ⁽¹⁾	213	55
Έξοδα επομένων περιόδων και δεδουλευμένα έσοδα	150	144
Λοιπές εγγυήσεις	319	262
Απαιτήσεις από φόρο εισοδήματος ⁽²⁾	89	98
Απαιτήσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων και αντασφάλισης	47	30
Απαιτήσεις από το Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων και Επενδύσεων	72	70
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού ⁽³⁾	402	253
Σύνολο	2.039	1.695

⁽¹⁾ Περιλαμβάνει υπόλοιπα σε διακανονισμό με πελάτες που σχετίζονται με τραπεζικές και χρηματιστηριακές 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 Σεπτεμβρίου 2025, τα λοιπά στοιχεία ενεργητικού ποσού € 402 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.

22. Υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα

	30 Σεπτεμβρίου 2025 € εκατ.	31 Δεκεμβρίου 2024 € εκατ.
Εξασφαλισμένες υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα ⁽¹⁾	2.184	1.952
Δανεισμός από διεθνή χρηματοπιστωτικά ιδρύματα και παρεμφερείς οργανισμούς	372	457
Καταθέσεις χρηματικών εγγυήσεων από τράπεζες (σημ.15)	209	118
Τρεχούμενοι λογαριασμοί και υπόλοιπα σε διακανονισμό με τράπεζες	132	104
Διατραπεζικός δανεισμός	175	169
Σύνολο	3.073	2.800

⁽¹⁾ Τα ποσά που παρατίθενται είναι μετά τον συμψηφισμό € 1,3 δις από συμφωνίες επαναγοράς έναντι συμφωνιών επαναπώλησης χρεογράφων οι οποίες υπάγονται σε συμβάσεις "GMRAs" (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.

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

23. Υποχρεώσεις προς πελάτες

	30 Σεπτεμβρίου 2025 € εκατ.	31 Δεκεμβρίου 2024 € εκατ.
Καταθέσεις ταμειυτηρίου και τρεχούμενοι λογαριασμοί	52.785	49.993
Προθεσμιακές καταθέσεις	26.206	28.604
	78.991	78.597
Μεταβολές εύλογης αξίας υποχρεώσεων προς πελάτες λόγω αντιστάθμισης επιτοκιακού κινδύνου σε επίπεδο χαρτοφυλακίου	8	(4)
Σύνολο	78.999	78.593

Την 30 Σεπτεμβρίου 2025, οι υποχρεώσεις προς πελάτες για τις ελληνικές και διεθνείς δραστηριότητες ανέρχονταν σε € 43.454 εκατ. και € 35.545 εκατ., αντίστοιχα (31 Δεκεμβρίου 2024: € 43.287 εκατ. και € 35.306 εκατ., αντίστοιχα).

24. Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους

	30 Σεπτεμβρίου 2025 € εκατ.	31 Δεκεμβρίου 2024 € εκατ.
Ομόλογα από τιτλοποίηση	553	554
Ομόλογα μειωμένης εξασφάλισης (Tier 2)	1.234	1.758
Μεσοπρόθεσμοι τίτλοι (EMTN)	5.555	4.664
Ομόλογα συνδεδεμένα με τον πιστωτικό κίνδυνο	81	80
Σύνολο	7.423	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 εκατ. Η προαναφερθείσα επαναγορά, είχε ως αποτέλεσμα ζημιά € 9 εκατ. περίπου, η οποία αναγνωρίστηκε στη γραμμή «Λοιπά έσοδα/ (έξοδα)» της κατάστασης αποτελεσμάτων του Ομίλου.

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

Τον Σεπτέμβριο του 2025, η Εταιρεία προχώρησε στην πρόωρη εξόφληση κεφαλαιακών μέσων κατηγορίας 2 ονομαστικής αξίας € 950 εκατ., τα οποία εκδόθηκαν το 2018 σε αντικατάσταση των προνομιούχων μετοχών που είχαν εκδοθεί στο πλαίσιο του πρώτου πυλώνα του προγράμματος ενίσχυσης της Ρευστότητας της Ελληνικής Οικονομίας βάσει του Νόμου 3723/2008.

Μεσοπρόθεσμοι τίτλοι (EMTN)

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

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

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%. Τον Σεπτέμβριο, η Τράπεζα προχώρησε σε πρόσθετη έκδοση € 200 εκατ. του προαναφερθέντος ομολόγου μέσω ιδιωτικής τοποθέτησης, το οποίο μαζί με την αρχική έκδοση θα αποτελέσουν μια ενιαία σειρά. Τα ομόλογα είναι εισηγμένα στην αγορά Euro MTF του Χρηματιστηρίου του Λουξεμβούργου. Τα κεφάλαια από τις εκδόσεις θα συνεισφέρουν στην κάλυψη των υποχρεώσεων του Ομίλου της Eurobank όσον αφορά τις απαιτήσεις MREL και θα χρησιμοποιηθούν για γενικούς χρηματοδοτικούς σκοπούς.

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.

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 € 663 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2025 (31 Δεκεμβρίου 2024: € 108 εκατ.), οι οποίες προηγουμένως περιλαμβάνονταν στις «Λοιπές υποχρεώσεις», παρουσιάζονται διακριτά στον ισολογισμό. Από τις εν λόγω υποχρεώσεις, ποσό € 570 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 Σεπτεμβρίου 2025 € εκατ.	31 Δεκεμβρίου 2024 € εκατ.
Υπόλοιπα σε διακανονισμό ⁽¹⁾	643	439
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	182	190
Έσοδα επομένων περιόδων και έξοδα δεδουλευμένα	292	269
Λοιπές προβλέψεις	159	154
Πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών για δεσμεύσεις που σχετίζονται με τον πιστωτικό κίνδυνο	51	63
Υποχρέωση αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία και παροχές εξόδου από την υπηρεσία (σημ. 12)	113	143
Πρόβλεψη χρηματοοικονομικής εγγύησης για πιστωτικό κίνδυνο Ελληνικού Δημοσίου	27	29
Φόρος εισοδήματος πληρωτέος	66	70
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις (σημ. 13)	51	43
Υποχρεώσεις χαρτοφυλακίου συναλλαγών (Trading liabilities)	46	43
Υποχρεώσεις επενδυτικών συμβολαίων	71	-
Υποχρέωση αναφορικά με την απόκτηση των Δικαιωμάτων τρίτων στην Ελληνική Τράπεζα (σημ. 18.2)	-	880
Λοιπές υποχρεώσεις ⁽²⁾⁽³⁾	226	251
Σύνολο	1.927	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 (31 Δεκεμβρίου 2024: € 3 εκατ.), (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 Σεπτεμβρίου 2025, οι λοιπές υποχρεώσεις ποσού € 226 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 Σεπτεμβρίου 2025, οι λοιπές προβλέψεις ποσού € 159 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2024: € 154 εκατ.) περιλαμβάνουν κυρίως: (α) € 36 εκατ. για εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις έναντι του Ομίλου (σημ. 30), (β) € 33 εκατ. που σχετίζονται με την πώληση πρώην θυγατρικών εταιρειών της Τράπεζας βάσει συγκεκριμένων ρητρών αποζημίωσης στις σχετικές Συμβάσεις αγοραπωλησίας, εκ των οποίων € 29 εκατ. αφορούν το πόρισμα φορολογικού ελέγχου που κοινοποιήθηκε στην Bancpost S.A. το 2018, (γ) € 23,5 εκατ. για δεσμεύσεις και εγγυήσεις που έχουν παρασχεθεί σε επενδυτές στο πλαίσιο των συναλλαγών των τιτλοποιήσεων NPE, Pillar, Cairo

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

και Mexico, (δ) € 14,4 εκατ. σχετικά με λουπές προβλέψεις για λειτουργικούς κινδύνους και (ε) € 40 εκατ. που αφορούν συνεισφορά σε έργα υποδομής του Ελληνικού Κράτους.

Η Τράπεζα, σε συνεργασία με την Banca Transilvania (νομικό διάδοχο της Bancpost S.A.), αμφισβήτησε το πόρισμα του φορολογικού ελέγχου που κοινοποιήθηκε στην Bancpost S.A. ενώπιον των αρμόδιων ρουμανικών δικαστηρίων. Στις 16 Οκτωβρίου 2025, η γραμματεία του Ανωτάτου Δικαστηρίου της Ρουμανίας ενημέρωσε τα εμπλεκόμενα μέρη, συμπεριλαμβανομένης της Τράπεζας, ότι το δικαστήριο έκανε δεκτή τη θέση της για την πλειονότητα των φορολογικών ζητημάτων που αμφισβητήθηκαν. Κατόπιν αυτής της εξέλιξης, η Τράπεζα, σε συνεργασία με τους νομικούς της συμβούλους, έχει εκκινήσει τη διαδικασία αξιολόγησης και υπολογισμού της θετικής οικονομικής επίπτωσης.

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

Την 30 Σεπτεμβρίου 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 1 Ιανουαρίου 2025	808,9	1.145,2
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου λόγω άσκησης δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών	2,0	0,1
Υπόλοιπο την 30 Σεπτεμβρίου 2025	810,9	1.145,3

Αύξηση Μετοχικού κεφαλαίου

Κατόπιν εξάσκησης δικαιωμάτων προαίρεσης που είχαν παραχωρηθεί σε στελέχη του Ομίλου, σε εφαρμογή του τρέχοντος προγράμματος διάθεσης δικαιωμάτων προαίρεσης για την απόκτηση μετοχών (βλέπε κατωτέρω) και δυνάμει της από 29 Αυγούστου 2025 απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας αυξήθηκε κατά το ποσό των € 1.980.630,52 με την έκδοση 9.002.866 νέων κοινών μετοχών με δικαίωμα ψήφου, ονομαστικής αξίας 0,22 ευρώ η κάθε μία και σε τιμή διάθεσης 0,23 ευρώ η κάθε μία. Η διαφορά μεταξύ της τιμής διάθεσης των νέων μετοχών και της ονομαστικής τους αξίας, μετά από τα έξοδα που σχετίζονται άμεσα με την εν λόγω συναλλαγή καθαρής θέσης, ανήλθε σε € 75.710,69 και καταχωρήθηκε στο λογαριασμό «Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο». Οι εν λόγω νέες μετοχές της Εταιρείας εισήχθησαν προς διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο Αθηνών την 11 Σεπτεμβρίου 2025.

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
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου λόγω άσκησης δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών	9.002.866	-	9.002.866
Αγορές στο πλαίσιο του προγράμματος επαναγοράς ιδίων μετοχών	-	(48.172.393)	(48.172.393)
Λοιπές (αγορές)/πωλήσεις ιδίων μετοχών	-	(1.170.091)	(1.170.091)
Υπόλοιπο την 30 Σεπτεμβρίου 2025	3.685.739.195	(51.257.025)	3.634.482.170

Αποφάσεις Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων

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

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

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

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

Μερίσματα

Τον Μάιο του 2025 η Τράπεζα, πέραν της διανομής ποσού € 240 εκατ. τον Δεκέμβριο 2024, προχώρησε 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.

Γεγονός μετά την ημερομηνία του ισολογισμού

Τον Οκτώβριο 2025, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας ενέκρινε, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στην παρ. 3 του άρθρου 162 του ν. 4548/2018 και την πολιτική της για την ανταμοιβή των μετόχων της, τη διανομή ενδιάμεσου μερίσματος ποσού € 170 εκατ., για το οικονομικό έτος 2025, από τα προαιρετικά αποθεματικά της. Η Εταιρεία έλαβε την απαραίτητη έγκριση από την ΕΚΤ στα τέλη Οκτωβρίου και θα προχωρήσει στην καταβολή του ενδιάμεσου μερίσματος προς τους μετόχους της εντός του Νοεμβρίου 2025.

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, (ii) η διάρκεια του Προγράμματος, δεν θα υπερβεί τους δώδεκα μήνες, δηλαδή θα ισχύσει έως την 29 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 Σεπτεμβρίου 2025, κατόπιν της επαναγοράς ιδίων μετοχών στο πλαίσιο του Προγράμματος, ο αριθμός των ιδίων μετοχών που κατείχε η Εταιρεία ανήλθε σε 48.172.393, οι οποίες αντιστοιχούν σε ποσοστό 1,307% του μετοχικού κεφαλαίου της, με λογιστική αξία € 143,8 εκατ. (χρεωστικό υπόλοιπο εντός των αποθεματικών).

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 3.084.632 και η λογιστική τους αξία ανερχόταν σε € 9,7 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 64.037.790 (31 Δεκεμβρίου 2024: 64.163.790).

Γεγονός μετά την ημερομηνία του ισολογισμού

Την περίοδο 1-21 Οκτωβρίου 2025, στο πλαίσιο του προγράμματος επαναγοράς ιδίων μετοχών, η Εταιρεία προχώρησε σε πρόσθετες αγορές 6.056.001 ιδίων μετοχών με συνολική λογιστική αξία € 21,2 εκατ.

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Στις 23 Οκτωβρίου 2025, η Eurobank Holdings ανακοίνωσε τη διακοπή του Προγράμματος Επαναγοράς Ιδίων Μετοχών στις 21 Οκτωβρίου 2025. Η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τράπεζας, η οποία πραγματοποιήθηκε στις 22 Οκτωβρίου 2025, ενέκρινε την συνέχιση υλοποίησης του προγράμματος, η οποία τελεί υπό τη σχετική έγκριση της ΕΚΤ, μετά την ολοκλήρωση της Συγχώνευσης με απορρόφηση της Eurobank Holdings από την Τράπεζα και την έναρξη διαπραγμάτευσης των μετοχών της Τράπεζας στο Χρηματιστήριο Αθηνών, η οποία αναμένεται στα μέσα Δεκεμβρίου 2025.

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 αντιστοίχη 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 άσκησης 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, εκ των οποίων 2.719.083 δικαιώματα εξασκήθηκαν εντός της περιόδου. Από τα δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών που έληγαν το 2025, 9.002.866 δικαιώματα εξασκήθηκαν, έχοντας ως αποτέλεσμα την έκδοση ισάριθμου αριθμού νέων κοινών μετοχών με δικαιώματα ψήφου.

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)
Δικαιώματα που εξασκήθηκαν κατά τη διάρκεια της περιόδου	(9.002.866)
Υπόλοιπο την 30 Σεπτεμβρίου 2025	18.119.584

Τα δικαιώματα προαίρεσης για απόκτηση μετοχών κατά το τέλος της περιόδου αναφοράς έχουν τις ακόλουθες ημερομηνίες λήξεως:

Ημερομηνία λήξεως ⁽¹⁾	Δικαιώματα προαίρεσης 30 Σεπτεμβρίου 2025
2026	6.414.735
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	23 μήνες

⁽¹⁾ Με βάση την εγγύτερη συμβατική ημερομηνία άσκησης 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 αντιστοιχούς όρους, τα οποία κατέχει η Εταιρεία. Οι Τίτλοι, σύμφωνα με τους όρους της έκδοσης, δύναται να αποπληρωθούν πλήρως κατά την αποκλειστική και πλήρη διακριτική ευχέρεια της Εταιρείας σε κάθε ημερομηνία πληρωμής τοκομεριδίου κατά την ή μετά τις 4 Ιουνίου 2031 (πρώτη ημερομηνία αναπροσαρμογής) ή οποιαδήποτε χρονική στιγμή μετά την επέλευση συγκεκριμένων γεγονότων. Φέρουν μη σωρευτικό τόκο, ο οποίος δύναται να ακυρωθεί υπό προϋποθέσεις, με σταθερό επιτόκιο 6,625% ετησίως μέχρι την πρώτη ημερομηνία αναπροσαρμογής και στη συνέχεια με επιτόκιο αναπροσαρμογής που βασίζεται στο άθροισμα του 5ετούς μέσου επιτοκίου ανταλλαγής (5-year mid-swap rate) πλέον περιθωρίου 445,4 μονάδων βάσης. Οι τόκοι καταβάλλονται εξαμηνιαίως με έναρξη την 4 Δεκεμβρίου 2025. Οι Τίτλοι είναι εισηγμένοι στην αγορά Euro MTF του Χρηματιστηρίου του Λουξεμβούργου.

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

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

28. Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων

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

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

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

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

συνολική επιμέτρηση της εύλογης αξίας. Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του Επιπέδου 2 περιλαμβάνουν εξωχρηματιστηριακά παράγωγα, μη άμεσα ρευστοποιήσιμους χρεωστικούς τίτλους, που κατέχονται ή εκδίδονται από τον Όμιλο, 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 Σεπτεμβρίου 2025				
	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.
Τίτλοι εμπορικού χαρτοφυλακίου	362	2	-	364
Επενδυτικοί τίτλοι αποτιμώμενοι στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	822	51	94	967
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα ⁽¹⁾	1	783	2	785
Επενδυτικοί τίτλοι αποτιμώμενοι στην εύλογη αξία μέσω λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση	3.753	199	54	4.005
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες αποτιμώμενα υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	-	-	23	23
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που επιμετρώνται στην εύλογη αξία	4.938	1.034	172	6.145
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα ⁽¹⁾	2	974	-	976
Υποχρεώσεις χαρτοφυλακίου συναλλαγών (Trading liabilities)	46	-	-	46
Υποχρεώσεις επενδυτικών συμβολαίων	51	20	-	71
Χρηματοοικονομικά στοιχεία υποχρεώσεων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία	99	994	-	1.092
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, € 703 εκατ. και € 369 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).

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

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 Σεπτεμβρίου 2025, ο Όμιλος πραγματοποίησε μεταφορά ομολόγων επιμετρούμενων σε FVOCI αξίας € 21 εκατ. από το Επίπεδο 3 στο Επίπεδο 2, λόγω διαθεσιμότητας παρατηρήσιμων δεδομένων.

Συμφωνία των χρηματοοικονομικών στοιχείων του Επιπέδου 3

30 Σεπτεμβρίου
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	5
Σύνολο κερδών/(ζημιών) χρήσης που περιλαμβάνονται στα λοιπά συνολικά έσοδα	(1)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	(1)
Υπόλοιπο την 30 Σεπτεμβρίου	172

⁽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 δημιουργήσε. 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

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

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

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

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

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

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 Σεπτεμβρίου 2025	
	Λογιστική αξία	Εύλογη αξία
	€ εκατ.	€ εκατ.
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	52.857	53.405
Επενδυτικοί τίτλοι αποτιμώμενοι στο αποσβέσιμο κόστος (AC)	19.298	19.129
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που δεν επιμετρώνται στην εύλογη αξία	72.155	72.534
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	7.423	7.694
Χρηματοοικονομικά στοιχεία υποχρεώσεων που δεν επιμετρώνται στην εύλογη αξία	7.423	7.694

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

	31 Δεκεμβρίου 2024	
	Λογιστική αξία ⁽¹⁾ € εκατ.	Εύλογη αξία € εκατ.
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	50.934	51.923
Επενδυτικοί τίτλοι αποτιμώμενοι στο αποσβέσιμο κόστος (AC)	17.651	17.267
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που δεν επιμετρώνται στην εύλογη αξία	<u>68.585</u>	<u>69.190</u>
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	7.056	7.310
Χρηματοοικονομικά στοιχεία υποχρεώσεων που δεν επιμετρώνται στην εύλογη αξία	<u>7.056</u>	<u>7.310</u>

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

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

- 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.

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

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.

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:

Ταμείο και διαθέσιμα σε κεντρικές τράπεζες (εξαιρουμένων των υποχρεωτικών καταθέσεων σε κεντρικές τράπεζες)
Απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα
Τίτλοι εμπορικού χαρτοφυλακίου
Σύνολο

30 Σεπτεμβρίου 2025	31 Δεκεμβρίου 2024
€ εκατ.	€ εκατ.
11.645	14.479
1.492	1.398
10	31
13.147	15.908

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

Απόσβεση διαφοράς υπέρ/υπό το άρτιο και δεδουλευμένοι τόκοι
(Κέρδη)/ζημιές από επενδυτικούς τίτλους
Έσοδα από μερίσματα
Σύνολο από συνεχιζόμενες δραστηριότητες

30 Σεπτεμβρίου 2025	30 Σεπτεμβρίου 2024
€ εκατ.	€ εκατ.
(50)	(42)
(68)	(2)
(6)	(5)
(124)	(49)

Για την περίοδο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2025, οι λοιπές προσαρμογές ποσού € 95 εκατ., περιλαμβάνουν κυρίως α) € 58 εκατ. κέρδος από την απόκτηση του υπο-ομίλου της CNP Κύπρου (σημ. 18.3) και β) την αναλογία κερδών από επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες ποσού € 35 εκατ. (σημ. 19) (30 Σεπτεμβρίου 2024: € 251 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 € 158 εκατ.).

Την περίοδο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2025, η λογιστική αξία των υποχρεώσεων από πιστωτικούς τίτλους αυξήθηκε κατά € 50 εκατ. λόγω μεταβολής των δεδουλευμένων τόκων και της απόσβεσης των εξόδων έκδοσης (30 Σεπτεμβρίου 2024: αύξηση κατά € 21 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 μεσάιου και χαμηλού κινδύνου σύμφωνα με τον Κανονισμό 575/2013/ΕΕ.

Χρηματοοικονομικές εγγυήσεις
Ανέκκλητες δεσμεύσεις πιστωτικών ορίων
Λοιπές δεσμεύσεις που σχετίζονται με τον πιστωτικό κίνδυνο
Σύνολο

30 Σεπτεμβρίου 2025	31 Δεκεμβρίου 2024
€ εκατ.	€ εκατ.
2.081	2.221
6.224	5.783
1.825	1.298
10.130	9.302

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Την 30 Σεπτεμβρίου 2025, οι δεσμεύσεις που σχετίζονται με τον πιστωτικό κίνδυνο ανήλθαν συνολικά σε € 18,4 δις, συμπεριλαμβανομένων ανακλητών δανειακών δεσμεύσεων ποσού € 8,3 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 € 51 εκατ. την 30 Σεπτεμβρίου 2025 (31 Δεκεμβρίου 2024: € 63 εκατ.).

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

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

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

31. Γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού

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

Σημείωση 18.1 - Συμμετοχές σε θυγατρικές εταιρείες

Σημείωση 25 - Υποχρεώσεις ασφαλιστικών συμβολαίων και λουπές υποχρεώσεις

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

32. Συνδεδεμένα 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.

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Ο Όμιλος πραγματοποιεί τραπεζικές συναλλαγές με τα συνδεδεμένα 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 συνδεδεμένων μερών.

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

	30 Σεπτεμβρίου 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	137,11	6,16	0,20	152,23	5,32	0,17
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	111,59	-	81,12	11,97	-	99,77
Υποχρεώσεις προς πελάτες	18,87	23,98	96,61	23,35	18,05	96,11
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	-	0,60	0,88	-	0,91	1,23
Λοιπές υποχρεώσεις	99,85	0,58	12,40	0,01	0,19	8,43
Εκδοθείσες εγγυήσεις	2,04	-	0,45	2,48	-	0,45
	Για το εννεάμηνο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2025			Για το εννεάμηνο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2024		
Καθαρά έσοδα από τόκους	9,69	(0,06)	(5,93)	5,95	(0,08)	0,00
Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες	0,05	0,05	10,32	0,03	0,04	8,54
Αποτελέσματα από επενδυτικούς τίτλους	-	-	-	-	-	1,20
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και επενδυτικούς τίτλους συμπεριλαμβανομένων σχετικών εξόδων	0,18	-	(39,65)	0,30	-	(50,52)
Λοιπά λειτουργικά έσοδα / (έξοδα)	4,82	0,02	(10,20)	7,02	(8,83)	(9,31)

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

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 € 8,9 εκατ. (30 Σεπτεμβρίου 2024: € 8,8 εκατ.) συμπεριλαμβανομένου ποσού € 2,1 εκατ. που αφορά στο άμεσα καταβλητέο μέρος μεταβλητών αποδοχών που χορηγήθηκαν με τη μορφή συμμετοχής στα διανεμητέα κέρδη (30 Σεπτεμβρίου 2024: € 2,2 εκατ.), ενώ εκείνες που αφορούν σε μακροπρόθεσμες παροχές ανέρχονται σε € 4,0 εκατ. (30 Σεπτεμβρίου 2024: € 4,3 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 Σεπτεμβρίου 2024: € 3,2 εκατ.). Επιπλέον στα ΒΜΔ χορηγήθηκαν € 4,9 εκατ. μεταβλητές αποδοχές με τη μορφή δικαιωμάτων προαίρεσης για την απόκτηση μετοχών (30 Σεπτεμβρίου 2024: € 5,5 εκατ.), εκ των οποίων € 2,9 εκατ. σχετίζονται με δικαιώματα που δύναται να ασκηθούν τμηματικά και ισόποσα τα επόμενα 4-5 έτη (30 Σεπτεμβρίου 2024: € 3,3 εκατ.). 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 Σεπτεμβρίου 2025 ο Όμιλος έχει σχηματίσει μια υποχρέωση καθορισμένων παροχών για τα ΒΜΔ ποσού € 2,3 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2024: € 2,1 εκατ.), ενώ το αντίστοιχο κόστος για την περίοδο το οποίο έχει αναγνωρισθεί στην κατάσταση αποτελεσμάτων ανέρχεται σε € 0,1 εκατ. (30 Σεπτεμβρίου 2024: € 0,1 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.

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, 30 Οκτωβρίου 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