

THE BANKER



BANK OF THE YEAR
2024

GREECE



ALPHA
SERVICES AND HOLDINGS

Αποτελέσματα Α' τριμήνου 2025

Δελτίο Τύπου



Κύρια Χρηματοοικονομικά Μεγέθη 2025

Α' τρίμηνο

Κέρδη μετά από Φόρους	€223,3 εκατ.
Προσαρμοσμένα ¹ Κέρδη μετά από Φόρους	€239,3 εκατ.
Δείκτης Απόδοσης Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (RoTBV) με Βάση τα Προσαρμοσμένα ¹ Κέρδη μετά από Φόρους	15,4%
Δείκτης FL CET1	16,3%
Ενσώματη Λογιστική Αξία ανά Μετοχή	€3,07

Κύριες Εξελίξεις

- Ο Δείκτης Απόδοσης Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων με βάση τα Προσαρμοσμένα Κέρδη μετά από Φόρους² διαμορφώθηκε σε 15,4% το α' τρίμηνο 2025, τα Προσαρμοσμένα Κέρδη ανά μετοχή² ανήλθαν σε €0,09, ενώ ο Δείκτης FL CET1 ανήλθε σε 16,3%.
- Στην Ελλάδα, η καθαρή πιστωτική επέκταση διαμορφώθηκε σε €0,6 δισ. το α' τρίμηνο, ενώ οι νέες εκταμιεύσεις ανήλθαν σε €2,5 δισ. (+32% σε ετήσια βάση), κυρίως προς Επιχειρήσεις. Το χαρτοφυλάκιο Εξυπηρετούμενων Δανείων του Ομίλου, εξαιρουμένων των ομολογιών υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας, ανήλθε σε €33,7 δισ., ενισχυμένο κατά 1% σε τριμηνιαία βάση και 13% σε ετήσια βάση. Η επίδοση του α' τριμήνου καθώς και οι επερχόμενες προγραμματισμένες εκταμιεύσεις επιβεβαιώνουν τις προοπτικές για το 2025.
- Τα κεφάλαια πελατών ενισχύθηκαν κατά 8,1% σε ετήσια βάση, συνεπεία της αύξησης των υπό Διαχείριση Περιουσιακών Στοιχείων (AUMs) κατά 12,1%, ενώ οι καταθέσεις ενισχύθηκαν κατά 6,6% σε ετήσια βάση. Οι προθεσμιακές καταθέσεις ως ποσοστό των εγχώριων καταθέσεων της Τράπεζας ανήλθαν σε 26%, με την αύξηση των επιτοκίων καταθέσεων ως ποσοστό της αύξησης των επιτοκίων της αγοράς (beta) να αυξάνεται σε 24%. Το α' τρίμηνο, οι καταθέσεις του Ομίλου μειώθηκαν κατά €0,7 δισ. σε τριμηνιαία βάση και διαμορφώθηκαν σε €50,4 δισ., σε αντιστοιχία με την εξέλιξη των υπολοίπων καταθέσεων του τραπεζικού συστήματος, ενώ τα AUMs ενισχύθηκαν κατά €0,8 δισ.
- Ο Δείκτης Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων του Ομίλου παρέμεινε αμετάβλητος σε 3,8%, αντανakλώντας την ποιότητα του δανειακού χαρτοφυλακίου. Το κόστος πιστωτικού Κινδύνου διαμορφώθηκε σε 53 μ.β. το α' τρίμηνο 2025.
- Ο Δείκτης FL CET1 ανήλθε σε 16,3% λαμβάνοντας υπόψη την πρόβλεψη για διανομή μερίσματος ύψους €111 εκατ. , ως αποτέλεσμα της θετικής συνεισφοράς κατά 71 μ.β. από την οργανική κερδοφορία του τριμήνου, συμπεριλαμβανομένης της επίπτωσης από την αύξηση στα RWAs που προέκυψε από την πιστωτική επέκταση, καθώς και της αρνητικής επίπτωσης κατά 27 μ.β. από την εφαρμογή του Κανονισμού Κεφαλαιακών Απαιτήσεων III (CRR III). Λαμβανομένης υπόψη της θετικής επίπτωσης στα Σταθμισμένα για τον Κίνδυνο Στοιχεία του Ενεργητικού (RWAs), ο Δείκτης FL CET1, διαμορφώθηκε σε 16,9%³ και ο Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας ανήλθε σε 22,7%³.
- Η Ενσώματη Καθαρή Αξία της Τράπεζας ανήλθε σε €7,2 δισ., αυξημένη κατά 9,1% σε ετήσια βάση, ή 11% μη λαμβάνοντας υπόψη την καταβολή μερισμάτων.

Επισκόπηση Αποτελεσμάτων

- Το α' τρίμηνο, το Καθαρό Έσοδο Τόκων ανήλθε €395,3 εκατ., μειωμένο κατά 2,6% σε τριμηνιαία βάση, ως αποτέλεσμα της μείωσης των επιτοκίων και του μικρότερου ημερολογιακά τριμήνου. Μη λαμβανομένης της επίπτωσης του μικρότερου ημερολογιακά τριμήνου, η μείωση ανήλθε σε 0,4% σε τριμηνιαία βάση ή €1,6 εκατ. Σε ετήσια βάση, το Καθαρό έσοδο Τόκων μειώθηκε κατά 6,2%.
- Τα έσοδα από αμοιβές και προμήθειες ανήλθαν σε €107,5 εκατ. μειωμένα κατά 6% σε τριμηνιαία βάση, λόγω εποχικότητας καθώς και των κυβερνητικών μέτρων που ανακοινώθηκαν τον Δεκέμβριο. Εξαιρουμένων αυτών, η μείωση ανέρχεται σε 1,6% σε τριμηνιαία βάση. Σε ετήσια βάση, τα Καθαρά έσοδα από προμήθειες ενισχύθηκαν κατά 11% ή 16% εξαιρουμένων των Κυβερνητικών μέτρων.
- Τα επαναλαμβανόμενα λειτουργικά έξοδα ανήλθαν σε €203,6 εκατ. το α' τρίμηνο, μειωμένα κατά 13% σε τριμηνιαία βάση λόγω εποχικότητας. Σε ετήσια βάση, τα επαναλαμβανόμενα λειτουργικά έξοδα αυξήθηκαν κατά 1,6%, λόγω υψηλότερων Γενικών Εξόδων.
- Το α' τρίμηνο, το Κύριο Αποτέλεσμα προ Προβλέψεων διαμορφώθηκε στα €307,8 εκατ., ενισχυμένο κατά 2,7% σε τριμηνιαία βάση, κυρίως λόγω των χαμηλότερων λειτουργικών εξόδων, ενώ σε ετήσια βάση μειώθηκε κατά 4,9% εξαιτίας των χαμηλότερων καθαρών εσόδων από τόκους.
- Το α' τρίμηνο 2025, το Κόστος Πιστωτικού Κινδύνου ανήλθε σε 53 μ.β., ή 30 μ.β. εξαιρουμένων των εξόδων διαχείρισης και των εξόδων που σχετίζονται με συναλλαγές συνθετικής τιτλοποίησης, αντανakλώντας την εξυγίανση του χαρτοφυλακίου ΜΕΑ.
- Τα Προσαρμοσμένα Καθαρά Κέρδη μετά από Φόρους, τα οποία ανήλθαν σε €239 εκατ. το α' τρίμηνο 2025, ορίζονται ως τα Καθαρά κέρδη μετά τον φόρο εισοδήματος ύψους €223 εκατ. μη συμπεριλαμβανομένων:
α) της επίπτωσης των συναλλαγών ΜΕΑ ύψους €12 εκατ. και β) των Λοιπών αναπροσαρμογών και Φόρων σχετιζόμενων με τα παραπάνω ύψους €4 εκατ.



Ανεβάζουμε τον πήχη των μεσοπρόθεσμων επιδόσεών μας

«Έχοντας κλείσει το 2024 με εξαιρετικές επιδόσεις, η Alpha Bank διατηρεί τη δυναμική της και το 2025, καταγράφοντας το ισχυρότερο τρίμηνο από απόψεως κερδοφορίας στην ιστορία της, με καθαρά κέρδη ύψους 223 εκατομμυρίων ευρώ στο πρώτο τρίμηνο, επίδοση που μεταφράζεται σε απόδοση επί των ενσώματων ιδίων κεφαλαίων της τάξης του 15,4%. Αυτό το ισχυρό αποτέλεσμα, μας τοποθετεί σε σταθερή τροχιά επίτευξης των στόχων, επιβεβαιώνοντας έτσι την συνεπή και στοχευμένη υλοποίηση του στρατηγικού μας πλάνου.

Τα αποτελέσματα αυτά εδράζονται στις ισχυρές πηγές εσόδων της Τράπεζας. Αναμένουμε πως το καθαρό έσοδο από τόκους θα παραμείνει σταθερό το 2025, τα επιτόκια βάσης θα μειωθούν κατά το ήμισυ, από το 4 στο 2%, γεγονός που αντικατοπτρίζει την ισχυρή δομή του ισολογισμού μας και την χαμηλή ευαισθησία μας στις επιτοκιακές μεταβολές. Ως αποτέλεσμα, τα κέρδη μας θα παραμείνουν σε σταθερά ανοδική πορεία.

Το πρώτο τρίμηνο του 2025, υπήρξε σημαντική αβεβαιότητα στο γεωπολιτικό πεδίο, που είχε ως αποτέλεσμα αυξημένη μεταβλητότητα στις αγορές και αβεβαιότητα στο επιχειρηματικό περιβάλλον. Ωστόσο, ο άμεσος αντίκτυπος στην ελληνική οικονομία αναμένεται να είναι εξαιρετικά περιορισμένος. Αυτό εξηγεί την ισχυρή αναπτυξιακή τροχιά της Alpha Bank.

Το δανειακό μας χαρτοφυλάκιο μεγεθύνθηκε κατά 13% σε ετήσια βάση, ενώ τα υπό διαχείριση κεφάλαια των πελατών μας αυξήθηκαν κατά 8%, επιτρέποντας περαιτέρω ουσιαστική αύξηση των προμηθειών της τάξης του 12% σε ετήσια βάση.

Η κεφαλαιακή μας θέση είναι εξίσου ισχυρή, με οργανική δημιουργία κεφαλαίων 71 μονάδων βάσης, με αποτέλεσμα ο δείκτης CET1 να διαμορφώνεται στο 16,3% για το α' τρίμηνο. Επιπλέον, αυξήσαμε την πρόβλεψή μας για διανομή μερίσματος στο 50% των κερδών του 2025, ήτοι 111 εκατ. ευρώ για το τρίμηνο αυτό, αποδεικνύοντας έτσι τη δέσμευσή μας για υψηλές αποδόσεις στους μετόχους μας. Ο ρυθμός δημιουργίας κεφαλαίων και η ισχυρή κεφαλαιακή μας θέση σημαίνουν ότι μπορούμε άνετα να υποστηρίξουμε τη μεγέθυνση του δανειακού μας χαρτοφυλακίου αλλά και πιο γενναιόδωρες διανομές, διατηρώντας παράλληλα στρατηγική ευελιξία για την ενίσχυση της αξίας για τους μετόχους μας.

Σε συνέχεια των συναλλαγών με τη FlexFin και την Astro Bank νωρίτερα μέσα στο έτος, προχωρήσαμε στην τρίτη εξαγορά μέσα σε τέσσερις μόλις μήνες. Είμαστε ενθουσιασμένοι για την εξαγορά της AXIA Ventures, μία στρατηγική κίνηση που αποσκοπεί στην δημιουργία της μεγαλύτερης πλατφόρμας επενδυτικής τραπεζικής και κεφαλαιαγορών στην Ελλάδα και την Κύπρο. Αυτή η συνεργασία θα τριπλασιάσει τα έσοδά μας από τις υπηρεσίες επενδυτικής τραπεζικής και αξιογράφων από 10-15 εκατ. ευρώ ετησίως, σε περισσότερα από 45 εκατ. ευρώ ετησίως, και αναμένεται να έχει θετική επίδραση στα κέρδη ανά μετοχή, με απόδοση επένδυσης άνω του 20%.

Η αξία που δημιουργείται από τις στοχευμένες αυτές εξαγορές, μας επιτρέπει να ανεβάσουμε τον πήχη των μεσοπρόθεσμων επιδόσεών μας. Μέχρι το 2027, αναμένουμε πλέον ότι τα κέρδη ανά μετοχή θα ξεπεράσουν τα €0,45, αύξηση 7% σε σχέση με τις προηγούμενες προβλέψεις μας, και η απόδοση των ιδίων κεφαλαίων θα ενισχυθεί κατά 1 ποσοστιαία μονάδα, σε 13%. Τα διαρθρωτικά μας πλεονεκτήματα, δηλαδή τα ανθεκτικά καθαρά έσοδα από τόκους, ο αυξανόμενος όγκος δανείων και η επέκταση των εσόδων από προμήθειες, επιτρέπουν τη διαρκή αύξηση κερδών κατά 11% ετησίως, και πέραν του 2025.

Στην Alpha Bank, οι προτεραιότητές μας παραμένουν σαφείς: επέκταση και κερδοφορία του δανειακού μας χαρτοφυλακίου, εξασφάλιση γενναιόδωρων διανομών στους μετόχους και αξιοποίηση του πλεονάζοντος κεφαλαίου για την υλοποίηση της στρατηγικής μας. Είμαστε πεπεισμένοι ότι θα συνεχίσουμε να υλοποιούμε αυτές τις προτεραιότητες και να μεγιστοποιούμε την αξία για τους μετόχους μας»

Βασίλης Ψάλτης, CEO

Κύρια Χρηματοοικονομικά Στοιχεία

Κατάσταση Αποτελεσμάτων Όμιλος (€ εκατ.)	Α' τρίμηνο 2024	Α' τρίμηνο 2025	YoY (%)	Δ' τρίμηνο 2024	Α' τρίμηνο 2025	QoQ (%)
Καθαρό Έσοδο από Τόκους	421,6	395,3	(6,2%)	405,7	395,3	(2,6%)
Καθαρό Έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	96,8	107,5	11,1%	114,4	107,5	(6,0%)
Κύρια έσοδα από Τραπεζικές εργασίες	518,4	502,9	(3,0%)	520,1	502,9	(3,3%)
Αποτελέσματα Χρημ/κών Πράξεων	31,2	47,3	51,5%	43,5	47,3	8,6%
Λοιπά Έσοδα	5,7	8,6	52,0%	13,9	8,6	(38,1%)
Λειτουργικά Έσοδα	555,2	558,7	0,6%	577,5	558,7	(3,3%)
Κύρια Λειτουργικά Έσοδα	524,0	511,5	(2,4%)	534,0	511,5	(4,2%)
Αμοιβές και Έξοδα Προσωπικού	(87,3)	(88,2)	1,0%	(97,3)	(88,2)	(9,4%)
Γενικά Διοικητικά Έξοδα	(71,9)	(80,4)	11,7%	(91,9)	(80,4)	(12,5%)
Αποσβέσεις	(41,3)	(35,1)	(15,0%)	(45,0)	(35,1)	(22,1%)
Επαναλαμβανόμενα Λειτουργικά Έξοδα	(200,5)	(203,6)	1,6%	(234,2)	(203,6)	(13,0%)
Εξαιρούμενα Κονδύλια	(3,3)	0,0	(100,0%)	(4,7)	0,0	(100,0%)
Συνολικά Λειτουργικά Έξοδα	(203,8)	(203,6)	(0,1%)	(238,9)	(203,6)	(14,8%)
Κύριο Αποτέλεσμα προ Προβλέψεων	323,6	307,8	(4,9%)	299,8	307,8	2,7%
Αποτέλεσμα προ Προβλέψεων	351,5	355,1	1,0%	338,6	355,1	4,9%
Ζημίες Απομείωσης	(67,8)	(51,6)	(23,8%)	(63,2)	(51,6)	(18,3%)
Λοιπά Κονδύλια ⁴	(4,3)	4,0	...	(5,1)	4,0	...
Κέρδη/(Ζημίες) πριν τον Φόρο Εισοδήματος	279,4	307,4	10,0%	270,3	307,4	13,7%
Φόρος Εισοδήματος	(78,2)	(71,9)	(8,1%)	(69,1)	(71,9)	4,0%
Κέρδη/(Ζημίες) μετά από Φόρους	201,3	235,6	17,0%	201,3	235,6	17,0%
Επίπτωση από συναλλαγές ΜΕΑ ⁵	(5,4)	(12,1)	...	(19,2)	(12,1)	(37,3%)
Κέρδη/(Ζημίες) μετά από Φόρους από διακοπές δραστηριότητες	19,3	3,8	(80,5%)	(5,2)	3,8	...
Λοιπές αναπροσαρμογές	(2,9)	(3,9)	37,2%	(11,9)	(3,9)	(66,8%)
Καθαρά Κέρδη/(Ζημίες) μετά από Φόρους που αναλογούν στους Μετόχους της Τράπεζας	212,2	223,3	5,2%	164,9	223,3	35,4%
Προσαρμοσμένα⁶ Κέρδη μετά από Φόρους	222,4	239,3	7,6%	195,8	239,3	22,2%

Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης Όμιλος	31.03.2024	30.06.2024	30.09.2024	31.12.2024	31.03.2025	YoY (%)
Ενεργητικό	73.130	73.492	74.629	72.075	73.146	0,0%
Χορηγήσεις (μετά από συσσωρευμένες προβλέψεις)	36.316	35.824	36.892	39.050	39.388	8,5%
Χρεόγραφα	16.334	17.233	17.364	17.650	18.069	10,6%
Καταθέσεις	47.254	48.189	49.745	51.032	50.363	6,6%
Καθαρή Θέση	7.084	7.191	7.268	7.473	7.652	8,0%
Ενσώματη Καθαρή Θέση	6.619	6.734	6.821	7.036	7.223	9,1%

Κύριοι Δείκτες Όμιλος	Α' Τρίμηνο 2024	Α' Εξάμηνο 2024	Εννεάμηνο 2024	Έτος 2024	Α' Τρίμηνο 2025
Κερδοφορία					
Καθαρό Έσοδο Τόκων/Μέσο Ενεργητικό (NIM)	2,3%	2,2%	2,2%	2,2%	2,2%
Δείκτης Εξόδων προς Έσοδα	36,1%	37,6%	37,9%	38,6%	36,4%
Κεφαλαιακή Επάρκεια					
Δείκτης CET1	14,6%	14,8%	15,5%	16,3%	16,3%
Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας	19,0%	19,0%	20,9%	21,9%	21,9%
Ρευστότητα					
Δείκτης Δάνεια προς Καταθέσεις (LDR)	77%	74%	74%	77%	78%
Δείκτης Κάλυψης Ρευστότητας (LCR)	184%	192%	190%	203%	199%
Ποιότητα Δανειακού Χαρτοφυλακίου					
Μη Εξυπηρετούμενα Δάνεια (ΜΕΔ)	1.205	894	945	933	937
Μη Εξυπηρετούμενα Ανοίγματα (ΜΕΑ)	2.223	1.708	1.721	1.491	1.509
Δείκτης Καθυστερήσεων	3,2%	2,4%	2,5%	2,4%	2,3%
Δείκτης Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων	6,0%	4,7%	4,6%	3,8%	3,8%

Προοπτικές

Η ελληνική οικονομία αναμένεται να διατηρήσει την αναπτυξιακή της δυναμική το 2025, επωφελούμενη από την ισχυρή ιδιωτική κατανάλωση και την ανάπτυξη των επενδύσεων. Οι κύριες πηγές αβεβαιότητας προέρχονται κυρίως από τις γεωπολιτικές εντάσεις σε διεθνές επίπεδο και τον αυξανόμενο εμπορικό προστατευτισμό. Η επιβολή δασμών συνιστά τόσο άμεσους όσο και έμμεσους κινδύνους για τον εξωτερικό τομέα της οικονομίας της χώρας. Μολονότι ο άμεσος αντίκτυπος είναι περιορισμένος, δεδομένου του χαμηλού μεριδίου των ελληνικών εξαγωγών προς τις Ηνωμένες Πολιτείες, οι έμμεσες επιπτώσεις, που προκύπτουν από την πιθανή οικονομική επιβράδυνση στους βασικούς εμπορικούς εταίρους της Ελλάδας, είναι πιθανό να είναι πιο σημαντικές τα επόμενα χρόνια, εάν συνεχιστεί η αβεβαιότητα αναφορικά με την δασμολογική πολιτική.

Η Τράπεζα παραμένει επικεντρωμένη στην υλοποίηση του στρατηγικού της σχεδίου, με αύξηση κερδών (+22% ετησίως) παρά την επίπτωση των χαμηλότερων επιτοκίων το α' τρίμηνο, με περαιτέρω ενδυνάμωση των κεφαλαιακών αποθεμάτων εξασφαλίζοντας ισχυρή κεφαλαιακή επάρκεια έναντι πιθανών γεωπολιτικών αναταραχών. Παράλληλα, συνεχίζουμε να ενισχύουμε το χαρτοφυλάκιο δανείων μας και τα κεφάλαια πελατών μας, διασφαλίζοντας ότι βρισκόμαστε στην κατάλληλη πορεία ώστε να μεγιστοποιήσουμε την αξία που δημιουργούμε για τους μετόχους μας. Επιπλέον, οι προοπτικές κερδοφορίας βελτιώνονται περαιτέρω μέσω στοχευμένων εξαγορών και συνεργασιών, με τον σωρευτικό αντίκτυπό τους να μας επιτρέπει να αναβαθμίσουμε τους στόχους που είχαμε θέσει για το 2027 σε κέρδη ανά μετοχή (EPS) >€0,45 (+7% από >€0,42), με σημαντική αύξηση στην απόδοση ιδίων κεφαλαίων (ROTE) σε περίπου 13% (+1 ποσοστιαία μονάδα από 12%) και δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας (CET1) πάνω από 16%.

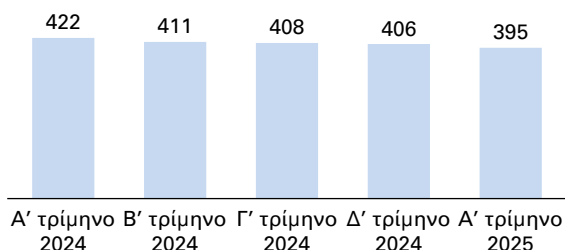
Κερδοφορία

Βελτίωση κερδοφορίας σε τριμηνιαία βάση παρά την πίεση στο Καθαρό έσοδο τόκων

- Καθαρό Έσοδο Τόκων μειωμένο 2,6% σε τριμηνιαία βάση ως αποτέλεσμα της μείωσης των επιτοκίων και του μικρότερου ημερολογιακά τριμήνου. Μη λαμβανομένης της επίπτωσης του μικρότερου ημερολογιακά τριμήνου, το Καθαρό Έσοδο Τόκων μειώθηκε κατά 0,4% σε τριμηνιαία βάση ή €1,6 εκατ. Σε ετήσια βάση, το Καθαρό έσοδο Τόκων μειώθηκε κατά 6,2%.
- Καθαρά Έσοδα από Προμήθειες μειωμένα κατά 6% σε τριμηνιαία βάση, λόγω εποχικότητας καθώς και των κυβερνητικών μέτρων που ανακοινώθηκαν τον Δεκέμβριο. Εξαιρουμένων αυτών, η μείωση ανέρχεται σε -1,6% σε τριμηνιαία βάση. Σε ετήσια βάση, τα Καθαρά έσοδα από προμήθειες ενισχύθηκαν κατά 11% ή 16% εξαιρουμένων των Κυβερνητικών μέτρων, λόγω της ισχυρής αύξησης των προμηθειών εργασιών διαχείρισης χαρτοφυλακίου (+53% ετησίως) και των υψηλότερων προμηθειών καρτών και πληρωμών καθώς και των προμηθειών από Bancassurance.
- Επαναλαμβανόμενα Λειτουργικά Έξοδα μειωμένα κατά 13% σε τριμηνιαία βάση, λόγω εποχικότητας, ως αποτέλεσμα των μειωμένων εξόδων προσωπικού, εξόδων προβολής και διαφήμισης και αμοιβών τρίτων καθώς και των χαμηλότερων αποσβέσεων. Ενώ σε ετήσια βάση, αυξήθηκαν κατά 1,6%, λόγω των υψηλότερων αμοιβών τρίτων, του υψηλότερου κόστους συντήρησης υποδομών πληροφορικής καθώς και των υψηλότερων φόρων και εξόδων μάρκετινγκ.
- Κόστος Πιστωτικού Κινδύνου στις 53 μ.β. το α' τρίμηνο, ως αποτέλεσμα της βελτίωσης στην ποιότητα του δανειακού χαρτοφυλακίου.

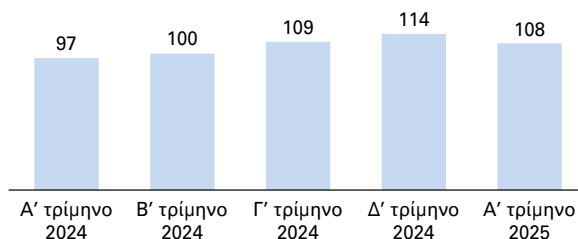
Μεταβολή στο Καθαρό Έσοδο από Τόκους

Όμιλος, € εκατ.



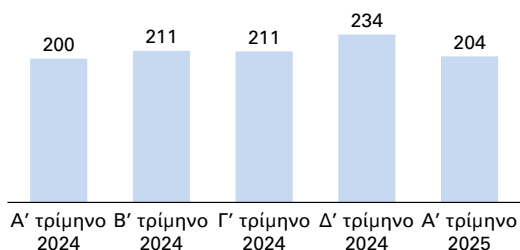
Μεταβολή στο Καθαρό Έσοδο από αμοιβές και προμήθειες

Όμιλος, € εκατ.



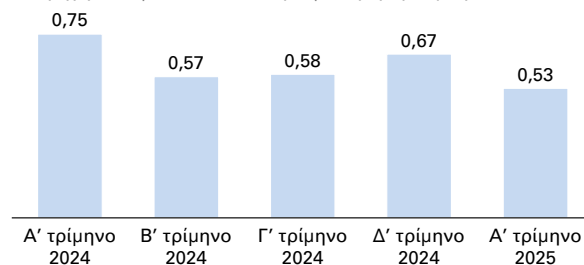
Μεταβολή στα Επαναλαμβανόμενα Λειτουργικά Έξοδα

Όμιλος, € εκατ.



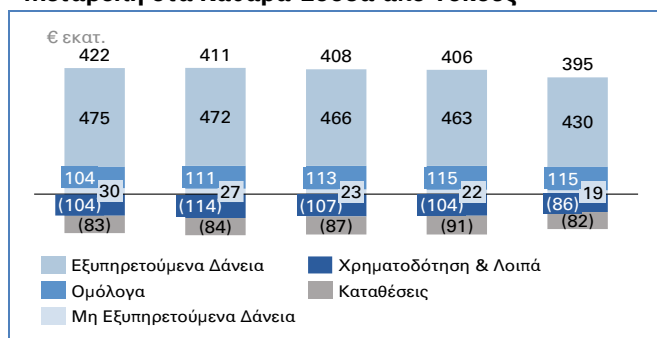
Μεταβολή στο Κόστος Πιστωτικού Κινδύνου

% Χορηγήσεων μετά από συσσωρευμένες προβλέψεις

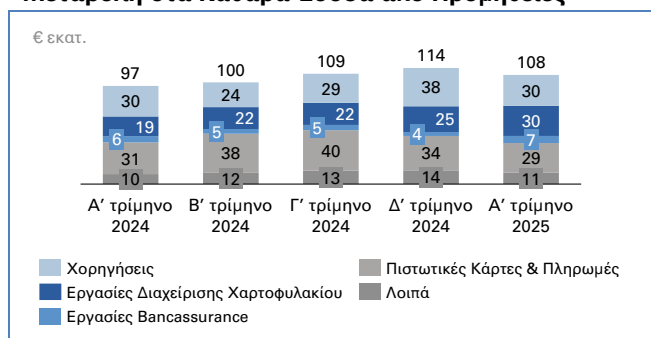


Κύρια λειτουργική επίδοση μειωμένη 4,2% σε τριμηνιαία βάση

Μεταβολή στα Καθαρά Έσοδα από Τόκους



Μεταβολή στα Καθαρά Έσοδα από Προμήθειες



Μειωμένο Καθαρό Έσοδο Τόκων σε τριμηνιαία βάση ως αποτέλεσμα των χαμηλότερων επιτοκίων και του μικρότερου ημερολογιακά τριμήνου

Το α' τρίμηνο 2025, το **Καθαρό Έσοδο Τόκων** ανήλθε σε €395,3 εκατ. μειωμένο κατά €10,4 εκατ. ή 2,6% σε τριμηνιαία βάση, ως αποτέλεσμα κυρίως της αρνητικής επίπτωσης κατά €8,8 εκατ. από το μικρότερο ημερολογιακά τρίμηνο. Μη λαμβανομένης υπόψη της εν λόγω επίπτωσης, το Καθαρό Έσοδο Τόκων μειώθηκε κατά 0,4% ή €1,6 εκατ. Από την πλευρά του Ενεργητικού, το χαρτοφυλάκιο των Εξυπηρετούμενων Δανείων είχε αρνητική επίπτωση στο Καθαρό Έσοδο Τόκων κατά €23,6 εκατ., ως αποτέλεσμα της επίπτωσης των χαμηλότερων επιτοκίων, η οποία αντισταθμίστηκε κατά το ήμισυ από την αύξηση των μέσων υπολοίπων δανείων ενώ αρνητική ήταν και η συνεισφορά από το χαρτοφυλάκιο ΜΕΑ κατά €2,1 εκατ. σε τριμηνιαία βάση. Επιπλέον, η θετική συνεισφορά του χαρτοφυλακίου ομολόγων ανήλθε σε €1,7 εκατ., υποστηριζόμενη από νέες τοποθετήσεις. Από την πλευρά του παθητικού, η αύξηση των μέσων υπολοίπων καταθέσεων αντιστάθμισε μερικώς το όφελος που προέκυψε από την ανατιμολόγηση των καταθέσεων, με αποτέλεσμα τη θετική συνεισφορά €6,4 εκατ. στο τρίμηνο. Τέλος, το κόστος χρηματοδότησης είχε θετική επίπτωση στο Καθαρό Έσοδο Τόκων κατά €17,5 εκατ. σε τριμηνιαία βάση, ως αποτέλεσμα της μείωσης των επιτοκίων.

Σε ετήσια βάση, το Καθαρό έσοδο Τόκων μειώθηκε κατά 6,2%.

Μείωση εσόδων από προμήθειες 1,6% σε τριμηνιαία βάση, εξαιρουμένων των Κυβερνητικών μέτρων, λόγω της ισχυρής αύξησης των προμηθειών εργασιών διαχείρισης χαρτοφυλακίου

Τα **Καθαρά Έσοδα από Προμήθειες** ανήλθαν σε €107,5 εκατ. από €114,4 εκατ. το προηγούμενο τρίμηνο (-6% σε τριμηνιαία βάση), παρά την υψηλότερη συνεισφορά από προμήθειες εργασιών διαχείρισης χαρτοφυλακίου και Bancassurance, λόγω της μείωσης των προμηθειών από κάρτες και πληρωμές, ως αποτέλεσμα των κυβερνητικών μέτρων που ανακοινώθηκαν τον Δεκέμβριο, ύψους €5 εκατ. για το τρίμηνο, παράλληλα με τις εποχικά χαμηλότερες προμήθειες χορηγήσεων. Σε ετήσια βάση, η επίδοση του α' τριμήνου ήταν υψηλότερη κατά 11% σε σχέση με την αντίστοιχη περίοδο πέρυσι, παρά την επίπτωση από τα κυβερνητικά μέτρα, ή κατά 16% εξαιρουμένων των Κυβερνητικών μέτρων, ως αποτέλεσμα της ισχυρής αύξησης των προμηθειών εργασιών διαχείρισης χαρτοφυλακίου (+53% ετησίως) και των υψηλότερων προμηθειών καρτών και πληρωμών καθώς και των προμηθειών από Bancassurance.

Τα **Αποτελέσματα Χρηματοοικονομικών Πράξεων** ανήλθαν σε €47,3 εκατ. το α' τρίμηνο έναντι €43,5 εκατ. το δ' τρίμηνο 2024, ως αποτέλεσμα κερδών από το χαρτοφυλάκιο ομολόγων.

Τα **Λοιπά Έσοδα** διαμορφώθηκαν σε €8,6 εκατ. το α' τρίμηνο 2025.

Τα Επαναλαμβανόμενα Λειτουργικά Έξοδα μειώθηκαν κατά 13% σε τριμηνιαία βάση

Το α' τρίμηνο 2025, τα **Επαναλαμβανόμενα Λειτουργικά Έξοδα** ανήλθαν σε €203,6 εκατ., μειωμένα κατά 13% σε σχέση με το δ' τρίμηνο 2024, που ήταν ενισχυμένα λόγω εποχικότητας. Η μείωση αυτή οφείλεται σε χαμηλότερα έξοδα προσωπικού (-€9,1 εκατ.), μειωμένα γενικά έξοδα (-€11,5 εκατ.) ως αποτέλεσμα των χαμηλότερων εξόδων προβολής και διαφήμισης και αμοιβών τρίτων καθώς και των χαμηλότερων αποσβέσεων (-9,9 εκατ. ευρώ). Σε ετήσια βάση, τα επαναλαμβανόμενα λειτουργικά έξοδα αυξήθηκαν κατά 1,6%, λόγω των υψηλότερων Γενικών Εξόδων που σχετίζονται κυρίως με αυξημένες αμοιβές τρίτων, υψηλότερο κόστος συντήρησης υποδομών πληροφορικής καθώς και υψηλότερους φόρους και έξοδα μάρκετινγκ.

Τα **Συνολικά Λειτουργικά Έξοδα** διαμορφώθηκαν σε €203,6 εκατ., μειωμένα κατά 14,8% σε τριμηνιαία βάση, κυρίως εξαιτίας της αναδρομικής προσαρμογής εξόδων ύψους €4,7μνη σχετιζόμενων με υποδομές πληροφορικής, τα οποία είχαν ήδη κεφαλαιοποιηθεί και καταγράφηκαν το προηγούμενο τρίμηνο. Σε ετήσια βάση τα Συνολικά Λειτουργικά Έξοδα παρέμειναν αμετάβλητα.

Το Κόστος Πιστωτικού Κινδύνου ανήλθε σε 53 μονάδες βάσης

Σε οργανικό επίπεδο, οι **Ζημίες Απομείωσης για την κάλυψη πιστωτικού κινδύνου δανείων** ανήλθαν σε €29,6 εκατ. ή 30 μονάδες βάσης το α' τρίμηνο 2025, έναντι €40,9 εκατ. το προηγούμενο τρίμηνο. Τα **έξοδα διαχείρισης** δανείων ανήλθαν σε €9,4 εκατ. έναντι €11,4 εκατ. το προηγούμενο τρίμηνο, ενώ τα **έξοδα που σχετίζονται με συναλλαγές συνθετικής τιτλοποίησης** ανήλθαν σε €12,6 εκατ. από €11 εκατ. το δ' τρίμηνο 2024.

Μη λαμβανομένων υπόψη των Ζημιών Απομείωσης που αφορούν σε συναλλαγές χαρτοφυλακίων ΜΕΑ, το **Κόστος Πιστωτικού Κινδύνου** ως ποσοστό των χορηγήσεων μετά από προβλέψεις διαμορφώθηκε σε 53 μ.β. το α' τρίμηνο 2025 έναντι 67 μ.β. το προηγούμενο τρίμηνο, και 75 μ.β. το α' τρίμηνο 2024 (συμπεριλαμβανομένων των εξόδων διαχείρισης). Λαμβάνοντας υπόψη την επίπτωση των συναλλαγών, το Κόστος Πιστωτικού Κινδύνου διαμορφώνεται σε 69 μ.β., εκ των οποίων 17 μ.β. σχετίζονται με συναλλαγές ΜΕΑ, έναντι 51 μ.β. το προηγούμενο τρίμηνο.

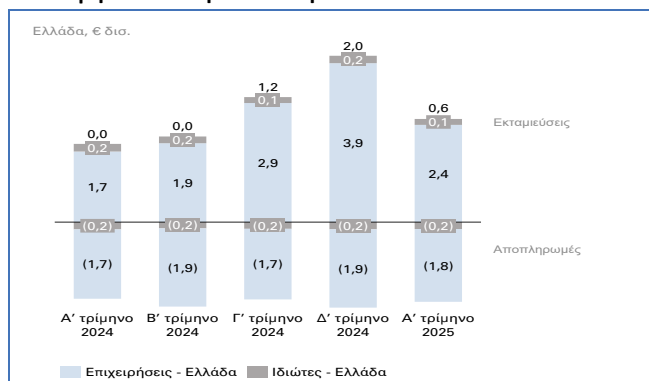
Η συνολική **επίπτωση από τις συναλλαγές ΜΕΑ⁵** για το τρίμηνο ανήλθε σε €12,1 εκατ. έναντι €19,2 εκατ. το δ' τρίμηνο 2024.

Οι **Λοιπές Ζημίες Απομείωσης** ανήλθαν σε €2,4 εκατ.

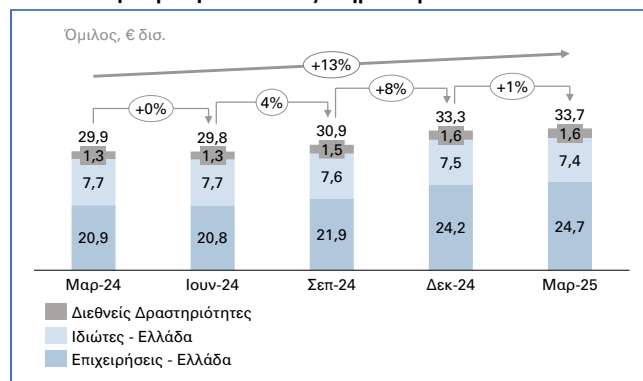
Βασικά Στοιχεία Ισολογισμού

Αύξηση Εξυπηρετούμενων δανείων 1% σε τριμηνιαία βάση

Καθαρή Πιστωτική Επέκταση



Επέκταση Χαρτοφυλακίου Εξυπηρετούμενων Δανείων



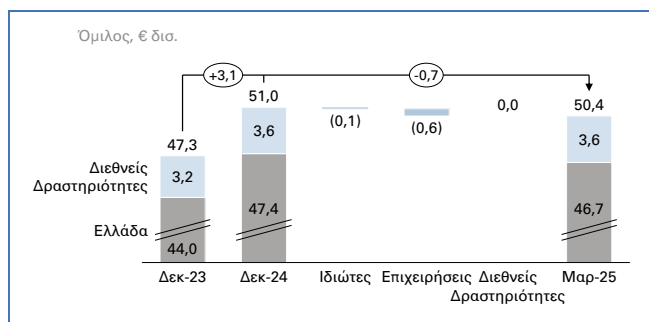
Οι νέες εκταμιεύσεις στην Ελλάδα ανήλθαν σε €2,5 δισ. το α' τρίμηνο, μειωμένες κατά €1,5 δισ. σε σχέση με την επίδοση ρεκόρ του προηγούμενου τριμήνου (+32% σε ετήσια βάση), ως αποτέλεσμα των εκταμιεύσεων σε επιχειρήσεις, και διατέθηκαν κυρίως στους κλάδους του εμπορίου, της μεταποίησης, των μεταφορών, της ενέργειας και του τουρισμού.

Το χαρτοφυλάκιο Εξυπηρετούμενων Δανείων του Ομίλου (εξαιρουμένων των ομολογιών υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας ύψους €4,8 δισ. των συναλλαγών «Galaxy» και «Cosmos») ενισχύθηκε κατά 1% το α' τρίμηνο και ανήλθε σε €33,7 δισ. Σε ετήσια βάση, τα Εξυπηρετούμενα Δάνεια αυξήθηκαν κατά 13%.

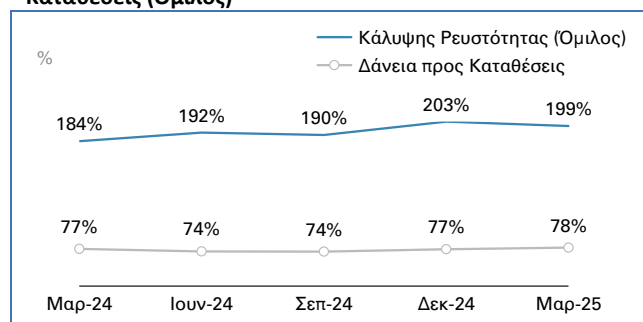
Η καθαρή πιστωτική επέκταση στην Ελλάδα διαμορφώθηκε σε €0,6 δισ. το α' τρίμηνο (+ €0,5 δισ. σε ετήσια βάση), ως αποτέλεσμα νέων εκταμιεύσεων, κυρίως Επιχειρηματικών δανείων.

Μείωση καταθέσεων κατά €0,7 δισ. σε τριμηνιαία βάση. Αύξηση 6,6% σε ετήσια βάση

Μεταβολή καταθέσεων



Δείκτης Κάλυψης Ρευστότητας και Δάνεια προς Καταθέσεις (Όμιλος)



Οι καταθέσεις του Ομίλου μειώθηκαν κατά 1,3% ή €0,7 δισ. σε τριμηνιαία βάση και διαμορφώθηκαν σε €50,4 δισ., συγκριτικά με την ενισχυμένη εποχική επίδοση του δ' τριμήνου 2024, σε αντιστοιχία με την εξέλιξη των υπολοίπων καταθέσεων του τραπεζικού συστήματος. Σε ετήσια βάση, οι καταθέσεις του Ομίλου αυξήθηκαν κατά €3,1 δισ. ή 6,6% λόγω εισροών καταθέσεων πρώτης ζήτησης από Επιχειρήσεις και νοικοκυριά. Οι εισροές καταθέσεων σε συνδυασμό με τη συνεχιζόμενη αύξηση των υπό Διαχείριση Περιουσιακών Στοιχείων (AUMs) ύψους €2,1 δισ. σε ετήσια βάση (+12%), συνετέλεσαν σε ενίσχυση των συνολικών κεφαλαίων πελατών κατά €5,2 δισ. ή 8,1% ετησίως.

Το ποσοστό των προθεσμιικών καταθέσεων στην εγχώρια καταθετική βάση ανήλθε σε 26%. Το α' τρίμηνο, η αύξηση των επιτοκίων στο σύνολο των εγχώριων καταθέσεων, ως ποσοστό της αύξησης των επιτοκίων της αγοράς (beta), διαμορφώθηκε στο 24%, έναντι 22% το προηγούμενο τρίμηνο, ενώ το ποσοστό μετάβασης του επιτοκίου Euribor στις προθεσμιικές καταθέσεις ανήλθε σε 64% από 60% το προηγούμενο τρίμηνο.

Δείκτης Κάλυψης Ρευστότητας 199% το α' τρίμηνο από 203% το προηγούμενο τρίμηνο

Τον Μάρτιο 2025, η χρηματοδότηση από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ) ανήλθε σε €2,8 δισ. Το κόστος χρηματοδότησης της Τράπεζας μειώθηκε σε 121 μ.β. το α' τρίμηνο 2025 από 131 μ.β. το δ' τρίμηνο 2024, κυρίως λόγω του χαμηλότερου κόστους χρηματοδότησης καθώς και του μειωμένου κόστους των καταθέσεων.

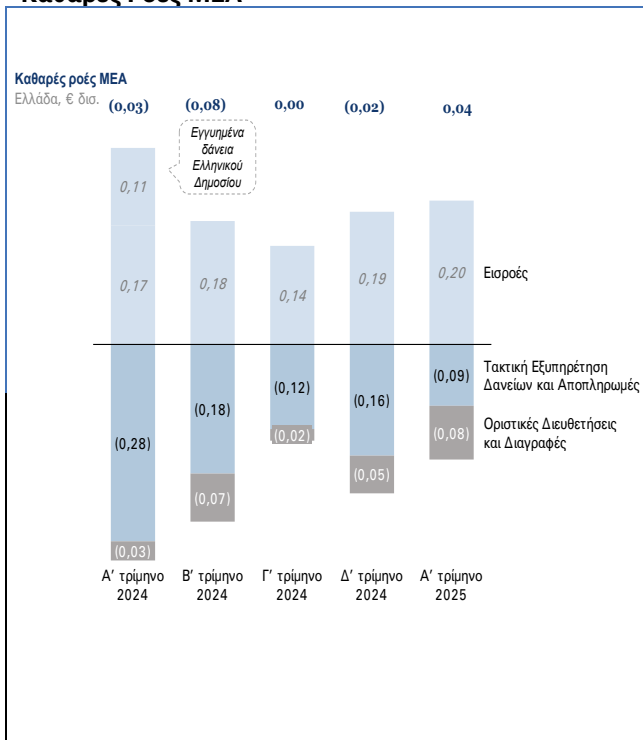
Η ισχυρή ρευστότητα του Ομίλου αντικατοπτρίζεται στον Δείκτη Δανείων προς Καταθέσεις, ο οποίος ανήλθε σε 78%. Επιπλέον, ο δείκτης Κάλυψης Ρευστότητας (LCR) ανήλθε σε 199% από 203% το προηγούμενο τρίμηνο, ποσοστό σημαντικά υψηλότερο σε σχέση με το εποπτικό όριο και τους στόχους της Διοίκησης.

Ποιότητα Δανειακού Χαρτοφυλακίου

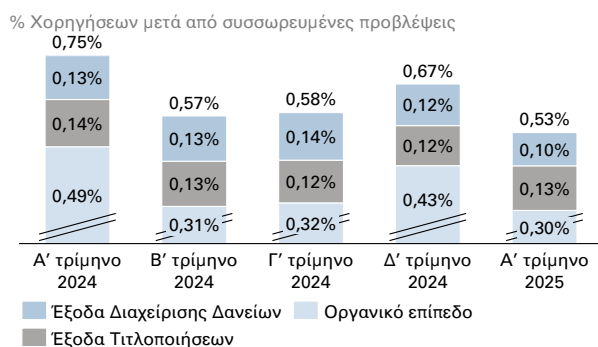
Ο Δείκτης Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων του Ομίλου παρέμεινε αμετάβλητος σε τριμηνιαία βάση. Το κόστος πιστωτικού Κινδύνου διαμορφώθηκε σε 53 μονάδες βάσης

Σε οργανικό επίπεδο, τα **Μη Εξυπηρετούμενα Ανοίγματα στην Ελλάδα** παρέμειναν σχεδόν αμετάβλητα σε τριμηνιαία βάση, καθώς τα ελαφρώς υψηλότερα επίπεδα εισροών αντισταθμίστηκαν πλήρως από την ομαλή αποπληρωμή των ρυθμίσεων (curings), τις αποπληρωμές των δανείων καθώς και τις οριστικές διευθετήσεις των οφειλών. Το α' τρίμηνο, τα **Μη Εξυπηρετούμενα Ανοίγματα** παρέμειναν αμετάβλητα και ανήλθαν σε €1,5 δισ. Συνεπώς, ο **Δείκτης Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων** σε επίπεδο Ομίλου διαμορφώθηκε σε 3,8%, σταθερός σε σχέση με το προηγούμενο τρίμηνο.

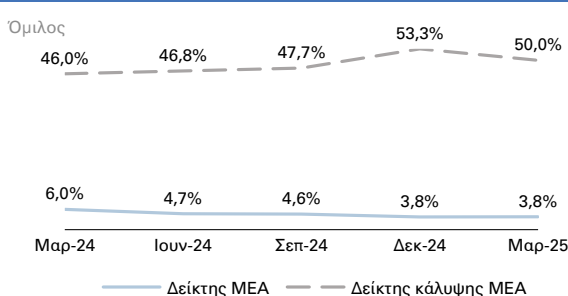
Καθαρές Ροές ΜΕΑ



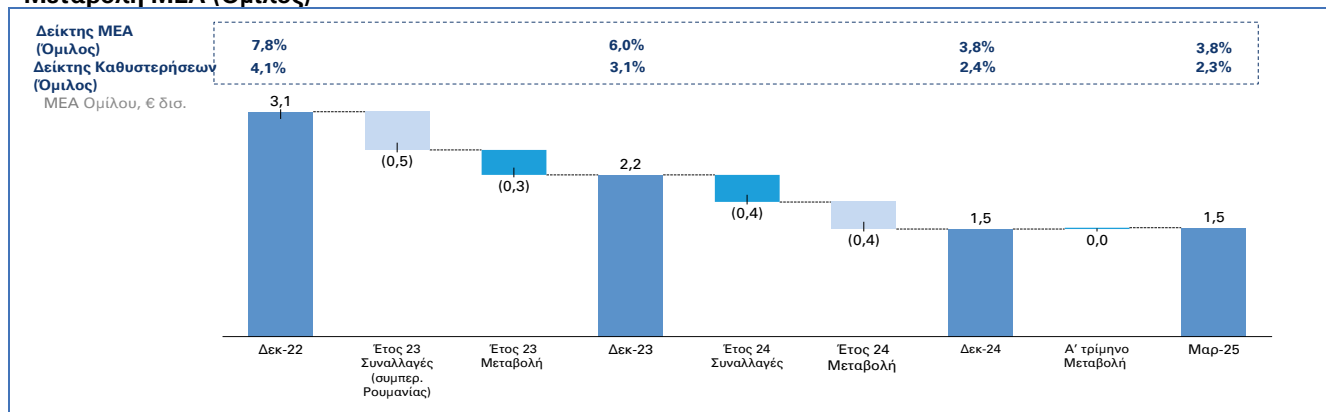
Εξέλιξη Κόστους Πιστωτικού Κινδύνου



Δείκτες & ποσοστά κάλυψης ΜΕΑ



Μεταβολή ΜΕΑ (Όμιλος)



Σε επίπεδο Ομίλου, ο Δείκτης Κάλυψης Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων ανήλθε σε 50% ενώ τα Μη Εξυπηρετούμενα Ανοίγματα παρέμειναν αμετάβλητα σε €1,5 δισ.

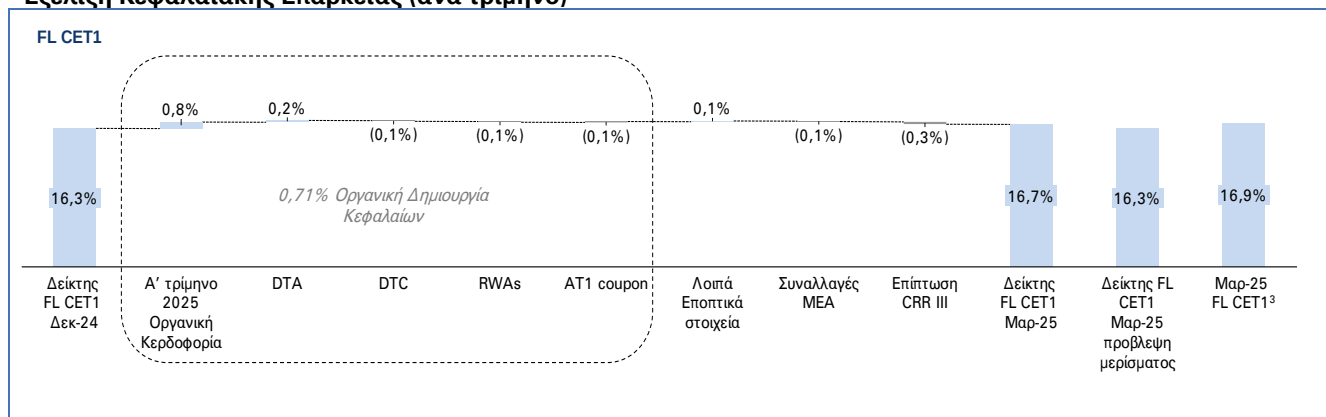
Ο Δείκτης Κάλυψης των Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων του Ομίλου ανήλθε σε 50% στο τέλος του α' τριμήνου 2025, ενώ ο συνολικός Δείκτης Κάλυψης, συμπεριλαμβανομένων των ενσώματων εξασφαλίσεων, ενισχύθηκε σε 125%. Ο Δείκτης Κάλυψης Καθυστερήσεων σε επίπεδο Ομίλου διαμορφώθηκε σε 80%, ενώ ο συνολικός Δείκτης Κάλυψης Καθυστερήσεων, συμπεριλαμβανομένων των ενσώματων εξασφαλίσεων, ανήλθε σε 152%.

Ο Δείκτης Κάλυψης ΜΕΑ αντικατοπτρίζει τη δομή του υποκείμενου χαρτοφυλακίου ΜΕΑ, το οποίο απαρτίζεται κατά το μεγαλύτερο ποσοστό από ΜΕΑ Ιδιωτών με εξασφαλίσεις, ενώ ένα μεγάλο ποσοστό αφορά σε (ρυθμισμένα) ενήμερα ανοίγματα, με λιγότερο από 90 ημέρες σε καθυστέρηση. Από τα Μη Εξυπηρετούμενα Ανοίγματα του Ομίλου ύψους €1,5 δισ., σχεδόν τα μισά αφορούν σε στεγαστικά δάνεια (ποσοστό 51% του συνόλου), ενώ ένα μεγάλο μέρος αυτών αποτελείται από ρυθμισμένα ανοίγματα με λιγότερο από 90 ημέρες σε καθυστέρηση (32% του συνόλου ή €0,5 δισ.).

Κεφαλαιακή Επάρκεια

Η συνεχής ενίσχυση κεφαλαίων επιτρέπει υψηλότερες διανομές μερισμάτων. Ο Δείκτης FL CET1 ανήλθε σε 16,3%

Εξέλιξη Κεφαλαιακής Επάρκειας (ανά τρίμηνο)



Τα Κεφάλαια FL CET1 ανήλθαν σε €5,0 δισ. σε επίπεδο Ομίλου, ενώ ο αντίστοιχος Δείκτης FL CET1 διαμορφώθηκε σε 16,7% ή 16,3% λαμβάνοντας υπόψη την πρόβλεψη για διανομή μερίσματος 47 μ.β. στο τρίμηνο, συμπεριλαμβανομένης της επίπτωσης από την επιτάχυνση της απόσβεσης των φορολογικών απαιτήσεων. Συγκεκριμένα, η αύξηση προήλθε από την θετική συνεισφορά της οργανικής κερδοφορίας του τριμήνου κατά 71 μ.β., από τα λοιπά εποπτικά στοιχεία κατά 9 μ.β., ενώ αρνητική ήταν η επίπτωση από συναλλαγές κατά 5 μ.β. και από την εφαρμογή του Κανονισμού Κεφαλαιακών Απαιτήσεων III (CRR III) κατά 27 μ.β.

Λαμβάνοντας υπόψη τη θετική επίπτωση στα Σταθμισμένα για τον Κίνδυνο Στοιχεία του Ενεργητικού (RWAs), που εκτιμάται ότι θα προκύψει από τις προγραμματισμένες συναλλαγές ΜΕΑ, ο Δείκτης Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 FL CET1 ενισχύεται περαιτέρω και διαμορφώνεται στο 16,9%³. Στο τέλος Μαρτίου 2025, τα Σταθμισμένα για τον Κίνδυνο Στοιχεία του Ενεργητικού (RWAs) διαμορφώθηκαν σε €30,9 δισ., αυξημένα κατά 2% ή κατά €0,6 δισ.

σε τριμηνιαία βάση, κυρίως ως αποτέλεσμα της εφαρμογής του Κανονισμού Κεφαλαιακών Απαιτήσεων III (CRR III), ή σε €29,7 δισ. λαμβανομένης υπόψη της επίπτωσης που αναμένεται να προκύψει από τις συναλλαγές MEA και κυρίως από τις συναλλαγές «Skyline» and «Gaia».

Διεθνείς Δραστηριότητες

Το α' τρίμηνο 2025, τα προσαρμοσμένα Καθαρά Κέρδη μετά από φόρους από τις Διεθνείς Δραστηριότητες του Ομίλου ανήλθαν σε €33 εκατ., από €29 εκατ. το προηγούμενο τρίμηνο, κυρίως λόγω της αύξησης λειτουργικών εσόδων ως αποτέλεσμα της αύξησης των εσόδων χρηματοοικονομικών πράξεων καθώς και των μειωμένων ζημιών απομείωσης. Ο Δείκτης Απόδοσης Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων της περιόδου ανήλθε σε 19,1% στις διεθνείς δραστηριότητές μας. Το Καθαρό Έσοδο Τόκων μειώθηκε κατά 15% σε ετήσια βάση, ενώ τα Καθαρά Έσοδα από Προμήθειες ενισχύθηκαν κατά 7%. Τα Επαναλαμβανόμενα Λειτουργικά Έξοδα αυξήθηκαν κατά 21% σε ετήσια βάση, ως αποτέλεσμα της αύξησης των Γενικών Εξόδων καθώς και των Αμοιβών και εξόδων Προσωπικού. Επιπλέον, το α' τρίμηνο 2025 καταγράφηκε αναστροφή προβλέψεων €1 εκατ. έναντι προβλέψεων ύψους €4 εκατ. το α' τρίμηνο 2024. Τα υπόλοιπα των δανείων (μετά από συσσωρευμένες προβλέψεις) ανήλθαν σε €1,6 δισ. (+27% σε ετήσια βάση) ενώ οι καταθέσεις αυξήθηκαν και διαμορφώθηκαν σε €3,6 δισ. (+12% σε ετήσια βάση).

Αθήνα, 9 Μαΐου 2025

Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης (ΕΔΜΑ)

Αριθμός αναφοράς	Ονομασία	Ορισμός	Σημασία
1	Συσσωρευμένες προβλέψεις (ή απόθεμα προβλέψεων) και προσαρμογές εύλογης αξίας	Το σύνολο των Ζημιών απομείωσης και προβλέψεων για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών, τις προβλέψεις απομείωσης για στοιχεία εκτός ισολογισμού, όπως ορίζονται στις Ενοποιημένες Οικονομικές καταστάσεις της περιόδου και τις προσαρμογές εύλογης αξίας (10).	Τυπική Τραπεζική ορολογία
2	Κύρια έσοδα από Τραπεζικές εργασίες	Το σύνολο του Καθαρού Εσόδου από τόκους και των Εσόδων από αμοιβές και προμήθειες όπως ορίζεται στην Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων της περιόδου δημοσίευσης.	Δείκτης κερδοφορίας
3	Κύριες Καταθέσεις	Το σύνολο των καταθέσεων "όψεως" και των "επιταγών πληρωτέων" όπως ορίζονται στην Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων της περιόδου δημοσίευσης, λαμβανομένων υπόψη τυχόν αναμορφώσεων στα εν λόγω κονδύλια (γίνεται αναφορά στην ενότητα "πρόσθετες πληροφορίες" των οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου).	Τυπική Τραπεζική ορολογία
4	Κύρια Λειτουργικά Έσοδα	Ο όρος αυτός αντιστοιχεί στα Λειτουργικά Έσοδα (35) μείον τα Αποτελέσματα Χρηματοοικονομικών Πράξεων (18) μείον αναπροσαρμογές διοίκησης στα λειτουργικά έσοδα της περιόδου δημοσίευσης	Δείκτης κερδοφορίας
5	Κύρια Αποτελέσματα προ Προβλέψεων	Κύρια Λειτουργικά Έσοδα (4) της περιόδου μείον τα επαναλαμβανόμενα Λειτουργικά Έξοδα (45) για την περίοδο αναφοράς.	Δείκτης κερδοφορίας
6	Προβλέψεις για την κάλυψη πιστωτικού κινδύνου ως ποσοστό των χορηγήσεων ή κόστος πιστωτικού κινδύνου	Προβλέψεις για κάλυψη πιστωτικού κινδύνου (14) της περιόδου, ως προς τον μέσο όρο των δανείων μετά από Συσσωρευμένες προβλέψεις της αντίστοιχης περιόδου. Το μέσο δανειακό υπόλοιπο ορίζεται ως ο αριθμητικός μέσος όρος του υπολοίπου δανείων στο τέλος της περιόδου και στο τέλος της προηγούμενης περιόδου.	Δείκτης ποιότητας ενεργητικού
7	Δείκτης Κόστους προς Σύνολο Ενεργητικού	Επαναλαμβανόμενα Λειτουργικά έξοδα (45) της περιόδου (ετησιοποιημένα) διαιρούμενα με το Σύνολο Ενεργητικού (18).	Δείκτης αποδοτικότητας
8	Καταθέσεις	Ο όρος αυτός αντιστοιχεί στις «Υποχρεώσεις προς πελάτες» όπως δημοσιεύεται στον Ενοποιημένο Ισολογισμό της περιόδου αναφοράς.	Τυπική Τραπεζική ορολογία
9	Έκτακτα Έξοδα	Αναπροσαρμογές διοίκησης στα λειτουργικά έξοδα που δεν σχετίζονται με άλλα κονδύλια της Κατάστασης Αποτελεσμάτων Χρήσης.	
10	Προσαρμογές εύλογης αξίας	Ο όρος αυτός αντιστοιχεί στις συσσωρευμένες αναπροσαρμογές εύλογης αξίας για τα μη εξυπηρετούμενα ανοίγματα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων (FVTPL).	Τυπική Τραπεζική ορολογία
11	Δείκτης Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 με πλήρη εφαρμογή της Βασιλείας III (F CET1)	Κεφάλαια Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 βάσει του Κανονισμού (ΕΕ) 2024/1623 (με πλήρη εφαρμογή της Βασιλείας III) ως προς το Σταθμισμένο έναντι Κινδύνων Ενεργητικό (RWAs).	Εποπτικός Δείκτης Κεφαλαιακής Ενίσχυσης
12	Δάνεια ή Χορηγήσεις ή Δανειακό χαρτοφυλάκιο	Ο όρος αυτός αντιστοιχεί στα «Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών», όπως ορίζεται στον Ενοποιημένο Ισολογισμό της περιόδου αναφοράς, προ Συσσωρευμένων προβλέψεων και προσαρμογών εύλογης αξίας, (1) εξαιρώντας τις συσσωρευμένες προβλέψεις απομείωσης για στοιχεία εκτός ισολογισμού, όπως ορίζονται στις Ενοποιημένες Οικονομικές καταστάσεις της περιόδου.	Τυπική Τραπεζική ορολογία
13	Επίπτωση από Συναλλαγές ΜΕΑ	Προσαρμογές διοίκησης στα στοιχεία/ λογαριασμούς εσόδων και εξόδων ως αποτέλεσμα των συναλλαγών ΜΕΑ.	Δείκτης ποιότητας ενεργητικού
14	Ζημιές απομείωσης	Ο όρος αυτός αντιστοιχεί στις ζημιές απομείωσης για την κάλυψη πιστωτικού κινδύνου δανείων (16) μη συμπεριλαμβανομένων των ζημιών απομείωσης σχετιζόμενων με συναλλαγές (17).	Δείκτης ποιότητας ενεργητικού
15	Ζημιές απομείωσης σε οργανικό επίπεδο	Ζημιές απομείωσης (14) μη συμπεριλαμβανομένων Εξόδων διαχείρισης δανείων και Εξόδων που σχετίζονται με συναλλαγές συνθετικής τιτλοποίησης, όπως ορίζεται στην Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων της περιόδου δημοσίευσης.	Δείκτης ποιότητας ενεργητικού
16	Ζημιές απομείωσης ή προβλέψεις για την κάλυψη πιστωτικού κινδύνου δανείων	Ο όρος αυτός αντιστοιχεί στις ζημιές απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών και συναφή έξοδα, όπως ορίζεται στην Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων της περιόδου δημοσίευσης, λαμβανομένων υπόψη τυχόν αναμορφώσεων στα εν λόγω κονδύλια, μείον αναπροσαρμογές της διοίκησης στις ζημιές απομείωσης των δανείων της περιόδου δημοσίευσης. Οι αναπροσαρμογές διοίκησης για ζημιές απομείωσης δανείων περιλαμβάνουν γεγονότα που δεν συμβαίνουν με συγκεκριμένη συχνότητα και γεγονότα που επηρεάζονται άμεσα από τις τρέχουσες συνθήκες της αγοράς ή/και παρουσιάζουν σημαντικές διακυμάνσεις μεταξύ των περιόδων αναφοράς.	Τυπική Τραπεζική ορολογία
17	Ζημιές απομείωσης σχετικές με συναλλαγές	Αναπροσαρμόζει την επίδραση της ενσωμάτωσης σεναρίων πώλησης στην εκτίμηση των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου.	Δείκτης ποιότητας ενεργητικού
18	Ζημιές απομείωσης & Κέρδη/(Ζημιές) Χρηματοοικονομικών μέσων, παγίων στοιχείων ενεργητικού και συμμετοχών	Ο όρος αυτός αντιστοιχεί στο άθροισμα των Ζημιών απομείωσης παγίων και συμμετοχών, Κερδών/(Ζημιών) από πώληση παγίων και συμμετοχών και Ζημιών απομείωσης, προβλέψεων για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου από Χρηματοοικονομικές Πράξεις, όπως ορίζεται στην Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων της περιόδου δημοσίευσης, μείον αναπροσαρμογές της διοίκησης στις ζημιές απομείωσης και τα Κέρδη/(Ζημιές) παγίων στοιχείων ενεργητικού και συμμετοχών. Οι αναπροσαρμογές διοίκησης στις Ζημιές απομείωσης και στα Κέρδη/(Ζημιές) χρηματοοικονομικών μέσων, παγίων στοιχείων ενεργητικού και συμμετοχών περιλαμβάνουν γεγονότα που δεν συμβαίνουν με συγκεκριμένη συχνότητα και γεγονότα που επηρεάζονται άμεσα από τις τρέχουσες συνθήκες της αγοράς ή/και παρουσιάζουν σημαντικές διακυμάνσεις μεταξύ των περιόδων αναφοράς.	Τυπική Τραπεζική ορολογία
19	Έσοδα Χρηματοοικονομικών Πράξεων	Ο όρος αυτός αντιστοιχεί στο σύνολο: "Κέρδη μείον ζημιές που προκύπτουν από διακοπή αναγνώρισης των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος" συν τα "Κέρδη μείον ζημιές από χρηματοοικονομικές συναλλαγές", όπως δημοσιεύονται στην Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων της περιόδου αναφοράς, λαμβανομένης υπόψη την επίπτωση στο Καθαρό έσοδο Τόκων που προκύπτει από την αντιστάθμιση της καθαρής επένδυσης σε RON μέσω συναλλαγματικών παραγώγων, ύψους €1,5 εκατ. το δ' τρίμηνο του 2024 και €2,5 εκατ. το α' τρίμηνο του 2025, και μείον αναπροσαρμογές της διοίκησης στα έσοδα από συναλλαγές για την αντίστοιχη περίοδο. Τυχόν αναπροσαρμογές της διοίκησης στα Έσοδα Χρηματοοικονομικών Πράξεων περιλαμβάνουν γεγονότα που δεν συμβαίνουν με συγκεκριμένη συχνότητα και γεγονότα που επηρεάζονται άμεσα από τις τρέχουσες συνθήκες της αγοράς ή/και παρουσιάζουν σημαντικές διακυμάνσεις μεταξύ των περιόδων αναφοράς.	Τυπική Τραπεζική ορολογία
20	Φόρος εισοδήματος	Ο όρος αυτός αντιστοιχεί στο Φόρο εισοδήματος, όπως δημοσιεύεται στις οικονομικές καταστάσεις της περιόδου αναφοράς του Ομίλου, μείον αναπροσαρμογές διοίκησης στον τρέχοντα φόρο της χρήσης. Τυχόν αναπροσαρμογές της διοίκησης στο Φόρο εισοδήματος περιλαμβάνουν γεγονότα που δεν συμβαίνουν με συγκεκριμένη συχνότητα και γεγονότα που επηρεάζονται άμεσα από τις τρέχουσες συνθήκες της αγοράς ή/και παρουσιάζουν σημαντικές διακυμάνσεις μεταξύ των περιόδων αναφοράς.	Τυπική Τραπεζική ορολογία
21	Συντελεστής Μόχλευσης	Ο Δείκτης υπολογίζεται από τα κεφάλαια της Κατηγορίας Ι (Tier 1) διαιρούμενα με το Σύνολο του Ενεργητικού (52).	Τυπική Τραπεζική ορολογία
22	Δείκτης Δάνεια προς Καταθέσεις	Ο λόγος των «Δανείων μετά από συσσωρευμένες προβλέψεις» (23) προς τις «Καταθέσεις» (8) της περιόδου αναφοράς.	Δείκτης Ρευστότητας

23	Καθαρό Έσοδο Τόκων	Καθαρό έσοδο τόκων όπως δημοσιεύεται στην Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων της περιόδου αναφοράς, μη λαμβανομένης υπόψη της επίπτωσης στο Καθαρό έσοδο Τόκων που προκύπτει από την αντιστάθμιση της καθαρής επένδυσης σε RON μέσω συναλλαγματικών παραγώνων, ύψους €1,5 εκατ. το δ΄ τρίμηνο του 2024 και €2,5 εκατ. το α΄ τρίμηνο του 2025.	
24	Καθαρό Επιτοκιακό Περιθώριο ή Καθαρό Έσοδο Τόκων/Μέσο Ενεργητικό (NIM)	Ο λόγος του Καθαρού εσόδου τόκων της περιόδου (ετησιοποιημένο), όπως ορίζεται στην Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων της περιόδου δημοσίευσης, προς το μέσο υπόλοιπο του "Συνόλου Ενεργητικού" (52) της αντίστοιχης περιόδου. Το μέσο υπόλοιπο ορίζεται ως ο αριθμητικός μέσος όρος του υπολοίπου στο τέλος της περιόδου και στο τέλος της προηγούμενης περιόδου.	Δείκτης κερδοφορίας
25	Δάνεια μετά από Συσσωρευμένες προβλέψεις	Ο όρος αυτός αντιστοιχεί στα «Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών» όπως δημοσιεύεται στον Ενοποιημένο Ισολογισμό της περιόδου αναφοράς.	Τυπική Τραπεζική ορολογία
26	Κάλυψη Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων	Ο λόγος των Συσσωρευμένων προβλέψεων και προσαρμογών στην εύλογη αξία (1) συν των μειώσεων στα κεφάλαια κοινών μετοχών κατηγορίας 1 ως αποτέλεσμα της εφαρμογής των απαιτήσεων σχηματισμού προβλέψεων για την κάλυψη μη εξυπηρετούμενων δανείων (calendar provisioning), προς το υπόλοιπο των ΜΕΑ (27) στο τέλος της περιόδου αναφοράς.	Δείκτης ποιότητας ενεργητικού
27	Δείκτης Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων	Ο λόγος του συνόλου των «Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων» (27) προς το υπόλοιπο των χορηγήσεων (12) στο τέλος της περιόδου αναφοράς.	Δείκτης ποιότητας ενεργητικού
28	Συνολική Κάλυψη Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων	Ο λόγος των Συσσωρευμένων προβλέψεων και προσαρμογών στην εύλογη αξία (1) συν την αξία των περιουσιακών στοιχείων που παραχωρούνται για εξασφάλιση των πιστοδοτήσεων, συν τις μειώσεις στα κεφάλαια κοινών μετοχών κατηγορίας 1 ως αποτέλεσμα της εφαρμογής των απαιτήσεων σχηματισμού προβλέψεων για την κάλυψη μη εξυπηρετούμενων δανείων (calendar provisioning), προς το υπόλοιπο των ΜΕΑ (27) στο τέλος της περιόδου αναφοράς.	Δείκτης ποιότητας ενεργητικού
29	Μη Εξυπηρετούμενα Ανοίγματα (MEA)	Μη Εξυπηρετούμενα Ανοίγματα (27), με βάση τα "ITS on forbearance and Non Performing Exposures" της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών, είναι εκείνα που πληρούν οποιοδήποτε από τα ακόλουθα κριτήρια: α) Ανοίγματα που έχουν άνω των 90 ημερών καθυστέρησης, β) Θεωρείται ότι ο οφειλέτης δεν είναι πιθανό να εκπληρώσει πλήρως τις πιστωτικές του υποχρεώσεις χωρίς τη ρευστοποίηση των εξασφαλίσεων, ανεξάρτητα από την ύπαρξη οποιοδήποτε καθυστερούμενου ποσού ή από τον αριθμό των ημερών καθυστέρησης.	Δείκτης ποιότητας ενεργητικού
30	Δείκτης Κάλυψης Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων από ενσώματες εξασφαλίσεις	Ο λόγος της «Συνολικής αξίας εξασφαλίσεων» που λαμβάνονται για τα Μη Εξυπηρετούμενα Ανοίγματα προς το σύνολο των Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων (27) την ημερομηνία αναφοράς.	Δείκτης ποιότητας ενεργητικού
31	Δείκτης Κάλυψης Καθυστερήσεων από ενσώματες εξασφαλίσεις	Ο λόγος της «Συνολικής αξίας εξασφαλίσεων» που λαμβάνονται για τα Δάνεια σε Καθυστερήση (27) προς το σύνολο των Δανείων σε Καθυστερήση (33) την ημερομηνία αναφοράς.	Δείκτης ποιότητας ενεργητικού
32	Δείκτης Κάλυψης Καθυστερήσεων	Ο λόγος των «Συσσωρευμένων προβλέψεων και προσαρμογών εύλογης αξίας» (1) συν μειώσεις στα κεφάλαια κοινών μετοχών κατηγορίας 1 ως αποτέλεσμα της εφαρμογής των απαιτήσεων σχηματισμού προβλέψεων για την κάλυψη μη εξυπηρετούμενων δανείων (calendar provisioning), προς το σύνολο των Δανείων σε Καθυστερήση (33) στο τέλος της περιόδου.	Δείκτης ποιότητας ενεργητικού
33	Δείκτης Καθυστερήσεων	Ο λόγος του συνόλου των Δανείων σε Καθυστερήση (33) προς το υπόλοιπο συνολικών χορηγήσεων (12) στο τέλος της περιόδου αναφοράς.	Δείκτης ποιότητας ενεργητικού
34	Συνολικός Δείκτης Κάλυψης Καθυστερήσεων	Ο λόγος των Συσσωρευμένων προβλέψεων και προσαρμογών εύλογης αξίας (1) συν τη συνολική αξία των εξασφαλίσεων για τα δάνεια σε Καθυστερήση συν τις μειώσεις στα κεφάλαια κοινών μετοχών κατηγορίας 1 ως αποτέλεσμα της εφαρμογής των απαιτήσεων σχηματισμού προβλέψεων για την κάλυψη μη εξυπηρετούμενων δανείων (calendar provisioning), προς το υπόλοιπο των Δανείων σε Καθυστερήση στο τέλος της περιόδου αναφοράς. Αυτό ισούται με το άθροισμα του δείκτη κάλυψης των Δανείων σε Καθυστερήση και τον δείκτη κάλυψης Δανείων σε Καθυστερήση με ενσώματες εξασφαλίσεις.	Δείκτης ποιότητας ενεργητικού
35	Δάνεια σε Καθυστερήση	Τα Δάνεια σε Καθυστερήση (33) είναι τα Δάνεια (12) που είναι σε καθυστερήση άνω των 90 ημερών.	Δείκτης ποιότητας ενεργητικού
36	Προσαρμοσμένα Κέρδη μετά από Φόρους	Τα κύρια κονδύλια εσόδων και εξόδων που εξαιρούνται από τον υπολογισμό του προσαρμοσμένου κέρδους αναφέρονται παρακάτω. 1. Μετασχηματισμός σχετιζόμενος με: α. Κόστος Μετασχηματισμού και συναφή Έξοδα, β. Έξοδα και κέρδη/ζημιές λόγω εκποίησης μη βασικών περιουσιακών στοιχείων, γ. Έξοδα/Κέρδη/Ζημιές ως αποτέλεσμα συναλλαγών πώλησης χαρτοφυλακίων ΜΕΑ 2. Άλλα μη επαναλαμβανόμενα σχετιζόμενα με: α. Έξοδα/Ζημιές λόγω μη αναμενόμενου λειτουργικού κινδύνου, β. Έξοδα/Ζημιές από μη αναμενόμενες δικαστικές διαφορές, γ. Έξοδα/Κέρδη/Ζημιές λόγω βραχυπρόθεσμης επίπτωσης από μη αναμενόμενα και έκτακτα γεγονότα με σημαντικές οικονομικές επιπτώσεις, δ. Μη επαναλαμβανόμενα οφέλη/έξοδα που σχετίζονται με HR/Κοινωνική Ασφάλιση, ε. Έξοδα απομείωσης που σχετίζονται με ιδιόκτητη [και απογραφή] ακίνητη περιουσία, στ. Αρχική (εφάπαξ) επίπτωση από την υιοθέτηση νέων ή τροποποιημένων ΔΠΧΠ, ζ. Φορολογικά εφάπαξ έξοδα και κέρδη/ζημιές, 3. Φόροι εισοδήματος αναφορικά με τις προαναφερθείσες συναλλαγές.	Δείκτης κερδοφορίας
37	Λειτουργικά Έσοδα	Ο όρος αυτός αντιστοιχεί στο άθροισμα των: "Καθαρό έσοδο από τόκους", "Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες", "Έσοδα χρηματοοικονομικών πράξεων" (19) και "Λοιπά έσοδα", όπως αυτά ορίζονται στην Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων της περιόδου δημοσίευσης, λαμβανομένων υπόψη τυχόν αναμορφώσεων στα εν λόγω κονδύλια.	Τυπική Τραπεζική ορολογία
38	Λοιπά (Λειτουργικά) Έσοδα	Ο όρος αυτός αντιστοιχεί στο άθροισμα των: «Έσοδα από μερίσματα», «Λοιπά Έσοδα», «Έσοδο/Έξοδο από ασφαλιστήρια συμβόλαια» και «Χρηματοοικονομικά έσοδα ή έξοδα από ασφαλιστήρια συμβόλαια» όπως δημοσιεύονται στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις την περίοδο της δημοσίευσης, λαμβανομένων υπόψη τυχόν αναμορφώσεων στα εν λόγω κονδύλια.	Τυπική Τραπεζική ορολογία
39	Λοιπές Αναπροσαρμογές	Περιλαμβάνουν αναπροσαρμογές της Διοίκησης για γεγονότα που συμβαίνουν με συγκεκριμένη συχνότητα και γεγονότα που επηρεάζονται άμεσα από τις τρέχουσες συνθήκες της αγοράς ή/και παρουσιάζουν σημαντικές διακυμάνσεις μεταξύ των περιόδων αναφοράς, και δεν περιλαμβάνονται σε άλλα Κονδύλια στην Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων της περιόδου δημοσίευσης.	
40	Λοιπά Κονδύλια	Ο όρος αυτός αντιστοιχεί στο άθροισμα των Ζημιών απομείωσης παγίων και συμμετοχών, Κερδών/(Ζημιών) από πώληση παγίων και συμμετοχών, Ζημιών απομείωσης, Προβλέψεων για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου από Χρηματοοικονομικές Πράξεις, Προβλέψεων και εξόδων μετασχηματισμού καθώς και της Αναλογίας κερδών/(ζημιών) από συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες, όπως ορίζεται στις «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις» της περιόδου δημοσίευσης, λαμβανομένων υπόψη τυχόν αναμορφώσεων στα εν λόγω κονδύλια, μείον αναπροσαρμογές της διοίκησης στα «Λοιπά Κονδύλια» της περιόδου δημοσίευσης. Οι αναπροσαρμογές διοίκησης στα «Λοιπά Κονδύλια» περιλαμβάνουν γεγονότα που δεν συμβαίνουν με συγκεκριμένη συχνότητα και γεγονότα που επηρεάζονται άμεσα από τις τρέχουσες συνθήκες της αγοράς ή/και παρουσιάζουν σημαντικές διακυμάνσεις μεταξύ των περιόδων αναφοράς.	Τυπική Τραπεζική ορολογία
41	Αποτέλεσμα προ Προβλέψεων/Σύνολο Ενεργητικού	Αποτέλεσμα προ Προβλέψεων της περιόδου (39) (ετησιοποιημένο) διαιρούμενο με το μέσο υπόλοιπο του Συνόλου του Ενεργητικού (52) της αντίστοιχης περιόδου. Το μέσο υπόλοιπο του Συνόλου του Ενεργητικού ορίζεται ως ο αριθμητικός μέσος όρος του Συνόλου του Ενεργητικού στο τέλος της περιόδου και στο τέλος της προηγούμενης περιόδου.	Δείκτης κερδοφορίας
42	Αποτέλεσμα προ Προβλέψεων	Λειτουργικά Έσοδα (36) μείον Λειτουργικά Έξοδα (55) της περιόδου.	Δείκτης κερδοφορίας

43	Κέρδη/(ζημιές) πριν το φόρο εισοδήματος	Λειτουργικά Έσοδα (36) μείον Λειτουργικά Έξοδα (55) της περιόδου, συν Ζημιές απομείωσης δανείων (16), συν Λοιπά Κονδύλια (39).	Δείκτης κερδοφορίας
44	Κέρδη/(Ζημιές) μετά το φόρο εισοδήματος από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	Κέρδη/(Ζημιές) πριν το φόρο εισοδήματος (42) της περιόδου αναφοράς μείον τον Φόρο εισοδήματος της περιόδου (20).	Δείκτης κερδοφορίας
45	Καθαρά κέρδη / (ζημιές) μετά το φόρο εισοδήματος, από διακοπείσες δραστηριότητες	Ο όρος αυτός αντιστοιχεί στα Καθαρά κέρδη / (ζημιές) μετά το φόρο εισοδήματος, από διακοπείσες δραστηριότητες όπως ορίζεται στην Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων της περιόδου δημοσίευσης μείον της αναπροσαρμογής διοίκησης. Οι αναπροσαρμογές διοίκησης στα λειτουργικά έξοδα περιλαμβάνουν γεγονότα που δεν συμβαίνουν με συγκεκριμένη συχνότητα και γεγονότα που επηρεάζονται άμεσα από τις τρέχουσες συνθήκες της αγοράς ή/και παρουσιάζουν σημαντικές διακυμάνσεις μεταξύ των περιόδων αναφοράς.	Δείκτης κερδοφορίας
46	Κέρδη/(ζημιές) που αναλογούν στους μετόχους	Κέρδη/(ζημιές) μετά το φόρο εισοδήματος από συνεχιζόμενες δραστηριότητες (43) της περιόδου αναφοράς, μείον επίπτωση από συναλλαγές ΜΕΑ (13) συν Κέρδη/(ζημιές) μετά το φόρο εισοδήματος από διακοπείσες δραστηριότητες (44), συν Λοιπές αναπροσαρμογές(38), συν Δικαιώματα τρίτων, όπως ορίζονται στην Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων της περιόδου δημοσίευσης.	Δείκτης κερδοφορίας
47	Δείκτης Εξόδων προς Έσοδα	Ο λόγος των Επαναλαμβανόμενων Λειτουργικών Εξόδων της περιόδου (47) προς τα Λειτουργικά Έσοδα (36) της αντίστοιχης περιόδου.	Δείκτης Αποδοτικότητας
48	Επαναλαμβανόμενα Λειτουργικά Έξοδα	Σύνολο Λειτουργικών εξόδων (53) μείον αναπροσαρμογές διοίκησης στα λειτουργικά έξοδα. Οι αναπροσαρμογές διοίκησης στα λειτουργικά έξοδα περιλαμβάνουν γεγονότα που δεν συμβαίνουν με συγκεκριμένη συχνότητα και γεγονότα που επηρεάζονται άμεσα από τις τρέχουσες συνθήκες της αγοράς ή/και παρουσιάζουν σημαντικές διακυμάνσεις μεταξύ των περιόδων αναφοράς.	Δείκτης Αποδοτικότητας
49	Δείκτης απόδοσης ιδίων κεφαλαίων	Ο λόγος των Καθαρών κερδών/(ζημιών) που αναλογούν στους Μετόχους της Τράπεζας (ετσιοποιημένα) όπως δημοσιεύονται στην Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων της περιόδου αναφοράς, προς το μέσο υπόλοιπο των Κεφαλαίων και αποθεματικών που αναλογούν στους Μετόχους της Εταιρίας, όπως δημοσιεύονται στον Ενοποιημένο Ισολογισμό, λαμβανομένων υπόψη τυχόν αναμορφώσεων στα εν λόγω κονδύλια. Το μέσο υπόλοιπο ορίζεται ως ο αριθμητικός μέσος όρος του υπολοίπου στο τέλος της περιόδου και στο τέλος της προηγούμενης περιόδου.	Δείκτης κερδοφορίας
50	Απόδοση Ενωμάτων Ιδίων Κεφαλαίων	Ο λόγος των Καθαρών Κερδών/(Ζημιών) που αναλογούν σε: Μετόχους της Τράπεζας (ετσιοποιημένα) όπως δημοσιεύονται στην Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων της περιόδου προς το μέσο υπόλοιπο της Ενώματης Λογιστικής Αξίας (50). Το μέσο υπόλοιπο ορίζεται ως ο αριθμητικός μέσος όρος του υπολοίπου στο τέλος της περιόδου και στο τέλος της προηγούμενης περιόδου.	Δείκτης κερδοφορίας
51	“RWA Density”	Ο λόγος των Σταθμισμένων για τον Κίνδυνο Στοιχείων του Ενεργητικού (RWAs) προς το Σύνολο του Ενεργητικού (52) για την περίοδο αναφοράς.	Τυπική Τραπεζική ορολογία
52	Χρεόγραφα	Ο όρος αυτός αντιστοιχεί στο άθροισμα από τα «Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου» και «Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου», όπως αυτά δημοσιεύονται στον Ενοποιημένο Ισολογισμό την περίοδο αναφοράς.	Τυπική Τραπεζική ορολογία
53	Ενώματη Καθαρή Θέση (Λογιστική Αξία)	Η Ενώματη Καθαρή Θέση (Λογιστική Αξία) είναι το «σύνολο της Καθαρής Θέσης» μείον την «Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια», μείον τα «Δικαιώματα τρίτων», μείον τα πρόσθετα κεφάλαια κατηγορίας Ι και μείον τα «Υβριδικά κεφάλαια», όπως αυτά δημοσιεύονται στον Ενοποιημένο Ισολογισμό την περίοδο αναφοράς, λαμβανομένων υπόψη τυχόν αναμορφώσεων στα εν λόγω κονδύλια.	Τυπική Τραπεζική ορολογία
54	Ενώματη Καθαρή Θέση (Λογιστική Αξία) ανά Μετοχή	Ο λόγος της Ενώματης Καθαρής Θέσης (Λογιστική Αξία) (50) προς τον αριθμό των μετοχών.	Δείκτης Αποτίμησης
55	Σύνολο Ενεργητικού	Ο όρος αυτός αντιστοιχεί στο «Σύνολο Ενεργητικού» (52), όπως δημοσιεύεται στον Ενοποιημένο Ισολογισμό της περιόδου αναφοράς, λαμβανομένων υπόψη τυχόν αναμορφώσεων στο εν λόγω κονδύλι.	Τυπική Τραπεζική ορολογία
56	Συνολικά Λειτουργικά Έξοδα	Ο όρος αυτός περιλαμβάνει το σύνολο των Αμοιβών και εξόδων προσωπικού, των Εξόδων προγραμμάτων οικιοθελούς αποχώρησης προσωπικού, των Γενικών διοικητικών εξόδων, των Αποσβέσεων και των Λοιπών εξόδων, όπως αυτά δημοσιεύονται στον Ενοποιημένο Ισολογισμό της περιόδου αναφοράς, λαμβανομένων υπόψη τυχόν αναμορφώσεων στα εν λόγω κονδύλια.	Τυπική Τραπεζική ορολογία

**Αποτελέσματα Χρήσης | Όμιλος
(εκατ. €)**
Α' Τρίμηνο 2025

Καθαρό Έσοδο από Τόκους
Καθαρό Έσοδο από αμοιβές και
προμήθειες
Αποτελέσματα Χρημ/κών Πράξεων

Λοιπά Έσοδα

Λειτουργικά Έσοδα

Αμοιβές και Έξοδα Προσωπικού

Γενικά Διοικητικά Έξοδα

Αποσβέσεις

**Επαναλαμβανόμενα Λειτουργικά
Έξοδα**

Εξαιρούμενα Κονδύλια

Συνολικά Λειτουργικά Έξοδα
**Κύριο Αποτέλεσμα προ
Προβλέψεων**
Αποτέλεσμα προ Προβλέψεων
**Ζημίες Απομείωσης για την κάλυψη
πιστωτικού κινδύνου δανείων**

o/w Underlying

o/w servicing fees

o/w securitization expenses

Λοιπές Ζημίες Απομείωσης

Ζημίες απομείωσης παγίων και
συμμετοχών

Κέρδη/(Ζημίες) από πώληση παγίων
και συμμετοχών

Προβλέψεις και έξοδα
μετασχηματισμού

Αναλογία κερδών/(ζημιών) από
συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες

**Κέρδη/(Ζημίες) πριν τον Φόρο
εισοδήματος**

Φόρος Εισοδήματος

**Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) μετά το
φόρο εισοδήματος, από
συνεχιζόμενες δραστηριότητες**

Επίπτωση από συναλλαγές ΜΕΑ

**Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) μετά το
φόρο εισοδήματος, από διακοπές
δραστηριότητες**

Λοιπές αναπροσαρμογές

**Καθαρά κέρδη/(Ζημίες) μετά από
Φόρους**
**Συμφωνία μεταξύ Λογιστικών
Καταστάσεων και ΕΔΜΑ**
**Λογιστικές
Καταστάσεις**

Δ

ΕΔΜΑ

**Συμφωνία μεταξύ ΕΔΜΑ και
Προσαρμοσμένων Λογαριασμών
Προσαρμοσμένοι
Λογαριασμοί**

ΕΔΜΑ

Δ

393	3	395	395	(3)	393
108		108	108		108
50	(3)	47	47	3	50
9		9	9		9
559		559	559		559
(88)		(88)	(88)		(88)
(80)		(80)	(80)		(80)
(35)		(35)	(35)		(35)
		(204)	(204)		(204)
		0	0		0
(204)		(204)	(204)		(204)
305		305	305		305
355		355	355		355
(68)	16	(52)	(52)		(52)
		30	30		
		9	9		
		13	13		
(2)		(2)	(2)		(2)
(3)	2	(2)	(2)		(2)
4	(1)	2	2		2
(5)	5	(0)	(0)		(0)
6		6	6		6
286		307	307		307
(67)	(5)	(72)	(72)		(72)
220		236	236		236
0	(12)	(12)	(12)	12	0
4		4	4		4
0	(4)	(4)	(4)	4	0
223		223	223	16	239

¹ Τα Προσαρμοσμένα Καθαρά Κέρδη μετά από Φόρους, τα οποία ανήλθαν σε €239 εκατ. το α' τρίμηνο 2025, ορίζονται ως τα Καθαρά κέρδη / (Ζημιές) μετά τον φόρο εισοδήματος που ανήλθε στα €223 εκατ. μη συμπεριλαμβανομένων: α) της επίπτωσης των συναλλαγών ΜΕΑ ύψους €12 εκατ. και β) των λοιπών αναπροσαρμογών και Φόρων σχετιζόμενων με τα παραπάνω ύψους €4 εκατ.

² Η Ενσώματη Καθαρή θέση υπολογίζεται λαμβανομένης υπόψη της πληρωμής του κουπονιού ΑΤ1, εξαιρουμένων των κεφαλαίων άνω των ελάχιστων απαιτούμενων εποπτικών ορίων καθώς και της πρόβλεψης μερισμάτων που δεν έχουν πληρωθεί, με βάση τα προσαρμοσμένα Καθαρά Κέρδη.

³ Λαμβανομένης υπόψη της επίπτωσης στα Σταθμισμένα για τον Κίνδυνο Στοιχεία του Ενεργητικού (RWAs) κυρίως από τις συναλλαγές «Skyline» και «Gaia».

⁴ Το α' τρίμηνο 2025, τα «Λοιπά Κονδύλια» αντιστοιχούν στο άθροισμα των: Λοιπών Ζημιών απομείωσης -€2,4 εκατ., Ζημιών απομείωσης παγίων και συμμετοχών -€1,7 εκατ., Κερδών/(ζημιών) από πώληση παγίων και συμμετοχών €2,3 εκατ., Προβλέψεων και εξόδων μετασχηματισμού -€0,2 εκατ., και αναλογίας κερδών / (ζημιών) από συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες €5,9 εκατ.

⁵ Το α' τρίμηνο 2025, η επίπτωση από τις συναλλαγές ΜΕΑ ύψους €12,1 εκατ. περιλαμβάνει: α) €16,3 εκατ. ζημιές απομείωσης δανείων, εκ των οποίων €1,4 εκατ. απομειώσεις σχετιζόμενες με τη συναλλαγή «ACAC», €0,2 εκατ. απομειώσεις σχετιζόμενες με τη συναλλαγή «Avramar», €2,2 εκατ. ζημιές απομείωσης σχετιζόμενες με τη συναλλαγή «Gaia», €2,4 εκατ. ζημιές απομείωσης σχετιζόμενες με τη συναλλαγή «Gaia II», €8,9 εκατ. ζημιές απομείωσης σχετιζόμενες με τη συναλλαγή «Solar», €1,2 εκατ. απομειώσεις σχετιζόμενες με τη συναλλαγή «Leasing», β) €1,6 εκατ. ζημιές απομείωσης παγίων και συμμετοχών σχετιζόμενων με τη συναλλαγή «Skyline», γ) €2,5 εκατ. κέρδη από πώληση παγίων και συμμετοχών σχετιζόμενων με τη συναλλαγή «Skyline» και δ) φόρους που σχετίζονται με συναλλαγές ΜΕΑ €3,8 εκατ.

⁶ Λεπτομερής αναφορά για τα προσαρμοσμένα Καθαρά Κέρδη υπάρχει στην τελευταία σελίδα του Δελτίου στον πίνακα «Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης (ΕΔΜΑ)».

Σχετικά με την Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε.

Η Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρεία (με διακριτικό τίτλο Alpha Services and Holdings) είναι εταιρεία συμμετοχών, εισηγμένη στην Κύρια Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών και κατέχει 100% των μετοχών της Τράπεζας με την επωνυμία «ΑΛΦΑ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ».

Μετά τον εταιρικό μετασχηματισμό που πραγματοποιήθηκε τον Απρίλιο του 2021, ο κλάδος τραπεζικών δραστηριοτήτων εισφέρθηκε στη νέα θυγατρική τράπεζα («Alpha Τράπεζα Ανώνυμη Εταιρεία»).

Η «Alpha Τράπεζα Ανώνυμη Εταιρεία» είναι 100% θυγατρική της «Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρεία» και ένας από τους κορυφαίους Ομίλους του χρηματοοικονομικού τομέα στην Ελλάδα, που ιδρύθηκε το 1879 από τον Ι.Φ. Κωστόπουλο. Η Τράπεζα προσφέρει ευρύ φάσμα υψηλής ποιότητας χρηματοοικονομικών προϊόντων και υπηρεσιών, όπως λιανική τραπεζική, ΜμΕ και επιχειρηματική τραπεζική (corporate banking), διαχείριση περιουσιακών στοιχείων και private banking, διανομή ασφαλιστικών προϊόντων, επενδυτική τραπεζική, μεσιτεία και διαχείριση ακινήτων.

<https://www.alphaholdings.gr/en/Holdings/enimerosi-ependuton>

Πληροφορίες

Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών FGS Global

Ιάσων Κεπατσόγλου
Director
Investor Relations
E-mail: ir@alphaholdings.gr
Τηλ: +30 210 326 2271, +30 210 326 2274

Edward Simpkins
Τηλ: +44 207 251 3801

Disclaimer

Το παρόν έχει προετοιμαστεί και συνταχθεί από την «Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρεία» και την 100% θυγατρική της, «Alpha Τράπεζα Ανώνυμη Εταιρεία», αποκλειστικά για ενημερωτικούς σκοπούς. Σημειώνεται ότι στις 16.4.2021, ολοκληρώθηκε η διάσπαση του πιστωτικού ιδρύματος με την προηγούμενη επωνυμία «Alpha Τράπεζα Ανώνυμη Εταιρεία» (η οποία έχει ήδη μετονομαστεί σε «Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρεία») με την απόσχιση του κλάδου τραπεζικής δραστηριότητας και εισφοράς του σε νέα εταιρεία – πιστωτικό ίδρυμα με την επωνυμία «Alpha Τράπεζα Ανώνυμη Εταιρεία». Οι αναφορές στην «Alpha Bank» νοούνται ως αναφορές στην «Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρεία», εκτός εάν ορίζεται διαφορετικά ή απαιτείται διαφορετικά από το περιεχόμενο, δηλαδή οι αναφορές στο νομικό πρόσωπο που ενεργεί ως πιστωτικό ίδρυμα θεωρείται ότι αναφέρονται (i) στην πρώην Alpha Bank (μετονομάστηκε ήδη σε «Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρεία») για το διάστημα πριν από την 16.04.2021 και (ii) στη νέα «Alpha Τράπεζα Ανώνυμη Εταιρεία» για διάστημα μετά από την 16.04.2021.

Για τους σκοπούς της παρούσας δήλωσης αποποίησης ευθύνης, η παρούσα παρουσίαση νοείται και περιλαμβάνει κάθε υλικό, συμπεριλαμβανομένων τυχόν προφορικών σχολίων ή παρουσιάσεων και οποιασδήποτε συνεδρίας ερωτήσεων και απαντήσεων. Συμμετέχοντας σε μια σύσκεψη, στην οποία λαμβάνει χώρα η παρούσα παρουσίαση, ή με οποιονδήποτε τρόπο παρακολουθείτε ή αποκτάτε πρόσβαση στην παρουσίαση, είτε ζωντανά είτε ηχογραφημένα, θα θεωρείται ότι έχετε συμφωνήσει με τους ακόλουθους περιορισμούς και έχετε επιβεβαιώσει, ότι κατανοείτε τις νομικές και κανονιστικές κυρώσεις που συνδέονται με την κατάχρηση, αποκάλυψη ή ακατάλληλη κυκλοφορία της παρουσίασης ή οποιασδήποτε πληροφορίας περιέχεται στην παρούσα.

Με την ανάνυση αυτής της παρουσίασης, συμφωνείτε ότι δεσμεύεστε από τους ακόλουθους περιορισμούς: Καμία εγγυοδοτική δήλωση ή εγγύηση, ρητή ή σιωπηρή, δίνεται ή θα δοθεί και καμία ευθύνη δεν αναλαμβάνεται ή δεν θα αναληφθεί από την «Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρεία» ή οποιοδήποτε μέλος του Ομίλου της ως προς την ακρίβεια, πληρότητα, αξιοπιστία ή επάρκεια των πληροφοριών που περιέχονται σε αυτήν την παρουσίαση και τίποτα σε αυτήν την παρουσίαση δεν θεωρείται ότι συνιστά τέτοια δήλωση ή εγγύηση. Οι πληροφορίες που περιέχονται σε αυτήν την παρουσίαση ενδέχεται να περιέχουν ή / και να βασίζονται σε πληροφορίες που προέρχονται από διαθέσιμες στο κοινό πηγές που δεν έχουν επαληθευτεί ανεξάρτητα. Η «Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρεία» δεν υποχρεούται να ενημερώσει, να αναθεωρήσει ή να συμπληρώσει αυτήν την παρουσίαση ή οποιοδήποτε πρόσθετες πληροφορίες ή να διορθώσει τυχόν ανακρίβειες ή παραλείψεις αυτής της παρουσίασης.

Αυτή η παρουσίαση δεν αποτελεί προσφορά, πρόσκληση ή σύσταση για εγγραφή ή απόκτηση κινητών αξιών. Επίσης, δεν προορίζεται να χρησιμοποιηθεί ως συμβουλή σε επενδυτές ή δυνητικούς επενδυτές και δεν λαμβάνει υπόψη τους στόχους, την οικονομική κατάσταση ή τις ανάγκες οποιουδήποτε συγκεκριμένου επενδυτή. Είστε αποκλειστικά υπεύθυνοι για τη διαμόρφωση της δικής σας γνώμης και συμπεράσματος.

Ορισμένες δηλώσεις σε αυτήν την παρουσίαση μπορεί να θεωρηθούν, ότι αναφέρονται σε μελλοντικά γεγονότα. Δεν πρέπει να βασίζεστε υπέρ του δέοντος σε τέτοιες δηλώσεις. Από τη φύση τους, τέτοιοι είδους δηλώσεις περιλαμβάνουν κίνδυνο και αβεβαιότητα, επειδή αντικατοπτρίζουν τις τρέχουσες προσδοκίες και παραδοχές σχετικά με μελλοντικά γεγονότα και περιστάσεις που ενδέχεται να μην αποδειχθούν ακριβείς. Οι δηλώσεις αυτές δεν αποτελούν εγγύηση για μελλοντικές επιδόσεις και τα πραγματικά αποτελέσματα, επιδόσεις ή επιτεύγματα της «Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρεία» ή/και της Alpha Bank και οι δραστηριότητες, τα αποτελέσματα των λειτουργιών, η οικονομική θέση τους και η ανάπτυξη των αγορών και του κλάδου, στον οποίο δραστηριοποιούνται ή είναι πιθανό να λειτουργούν μπορεί να διαφέρουν ουσιαστικά από εκείνες που περιγράφονται ή προτείνονται από τις δηλώσεις που περιέχονται σε αυτήν την παρουσίαση. Επιπλέον, ακόμη και αν οι δραστηριότητες, τα αποτελέσματα των λειτουργιών, η οικονομική θέση και η ανάπτυξη των αγορών και του κλάδου, στον οποίο δραστηριοποιούνται ή είναι πιθανό να λειτουργούν μπορεί να διαφέρουν ουσιαστικά από εκείνα που εκφράζονται ή υπονοούνται από τις δηλώσεις αυτές, συμπεριλαμβανομένων, ενδεικτικά, των γενικών οικονομικών και επιχειρηματικών συνθηκών, του ανταγωνισμού, των αλλαγών στην τραπεζική νομοθεσία και των νομισματικών διακυμάνσεων.

Οι προαναφερθείσες δηλώσεις ενδέχεται, και συχνά όντως, διαφέρουν ουσιαστικά από τα πραγματικά αποτελέσματα. Τυχόν τέτοιες δηλώσεις σε αυτό το έγγραφο αντικατοπτρίζουν την τρέχουσα άποψη της «Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρεία» σχετικά με μελλοντικά γεγονότα και υπόκεινται σε κινδύνους που σχετίζονται με μελλοντικά γεγονότα και άλλους κινδύνους, αβεβαιότητες και παραδοχές που σχετίζονται με την «Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρεία» ή / και την Alpha Bank και την οικονομική θέση, τις λειτουργίες, τα αποτελέσματα των λειτουργιών, την ανάπτυξη, τη στρατηγική και τις προσδοκίες. Οποιαδήποτε τέτοια δήλωση αφορά μόνο στην ημερομηνία κατά την οποία γίνεται. Νέοι παράγοντες θα εμφανιστούν στο μέλλον και δεν είναι δυνατό για την «Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρεία» να προβλέψει ποιοι παράγοντες θα είναι αυτοί. Επιπλέον, η «Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρεία» δεν μπορεί να εκτιμήσει την επίδραση κάθε παράγοντα στις επιχειρηματικές της δραστηριότητες ή την έκταση την οποία οποιοσδήποτε παράγοντας, ή συνδυασμός παραγόντων, μπορεί να προκαλέσει τα πραγματικά αποτελέσματα να διαφέρουν ουσιαστικά από αυτά που περιγράφονται στις σχετικές δηλώσεις. Η «Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρεία» αποποιείται οποιαδήποτε υποχρέωση ενημέρωσης οποιωνδήποτε τέτοιων δηλώσεων που περιέχονται στην παρούσα, εκτός εάν άλλως απαιτείται από την ισχύουσα νομοθεσία.