

## ΕΤΑΙΡΙΚΟ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΟ ΕΓΓΡΑΦΟ ΤΗΣ 30<sup>ης</sup> ΜΑΡΤΙΟΥ 2026



CREDIABANK A.E.

**ΣΗΜΑΝΤΙΚΗ ΕΠΙΣΗΜΑΝΣΗ:** Παρακαλείσθε να διαβάσετε τα ακόλουθα πριν συνεχίσετε. Τα κάτωθι ισχύουν για το παρόν Εταιρικό Πληροφοριακό Έγγραφο (το «Εταιρικό Πληροφοριακό Έγγραφο»), το οποίο έχει καταρτισθεί από την CREDIABANK A.E. (η «Εταιρεία» και, από κοινού με τις ενοποιημένες θυγατρικές της, ο «Όμιλος») αποκλειστικά για σκοπούς πληροφόρησης και παροχής γενικού ιστορικού σε σχέση με τον Όμιλο.

Το Εταιρικό Πληροφοριακό Έγγραφο δεν συνιστά σύσταση αναφορικά με οποιουδήποτε τίτλους της Εταιρείας ή επενδύσεις στην Εταιρεία ή σε οποιοδήποτε άλλο μέλος του Ομίλου. Περαιτέρω, δεν θα πρέπει να εκλαμβάνεται ως παροχή επενδυτικών, νομικών, λογιστικών, κανονιστικών, φορολογικών ή άλλων συμβουλών και οι αποδέκτες οφείλουν να προβαίνουν σε δική τους αξιολόγηση της Εταιρείας καθώς και της συνάφειας και επάρκειας των πληροφοριών που περιέχονται στο παρόν. Το παρόν δεν περιλαμβάνει το σύνολο των πληροφοριών που απαιτούνται για την αξιολόγηση της Εταιρείας ή του Ομίλου και/ή της χρηματοοικονομικής τους θέσης, ούτε το σύνολο των πληροφοριών που ένας δυνητικός αγοραστής τίτλων της Εταιρείας ενδέχεται να επιθυμεί ή να απαιτεί προκειμένου να αποφασίσει εάν θα υποβάλει προσφορά για την αγορά των εν λόγω τίτλων. Καμία ευθύνη, υποχρέωση ή ευθύνη αποζημίωσης οποιασδήποτε φύσεως, είτε αυτή εγείρεται εξ αδικοπρασξίας ή εκ συμβάσεως ή άλλως πως, δεν αναλαμβάνεται ούτε πρόκειται να αναληφθεί από την Εταιρεία ή τις συνδεδεμένες με αυτήν εταιρείες ή από τα αντίστοιχα μέλη των διοικητικών τους οργάνων, στελέχη, εργαζομένους, προστηθέντες, συμβούλους ή λοιπούς συνεργάτες («Εκπρόσωποι»), ούτε από οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο, για οποιαδήποτε ζημία, κόστος ή βλάβη που τυχόν προκύψει από τη χρήση του Εταιρικού Πληροφοριακού Εγγράφου ή από τις πληροφορίες ή απόψεις που περιέχονται σε αυτό ή από τυχόν σφάλματα, παραλείψεις ή ανακρίβειες που περιλαμβάνονται σε αυτό ή προκύπτουν σε συνάρτηση με αυτό.

**Το παρόν έγγραφο δεν αποτελεί και δεν πρέπει να εκλαμβάνεται ως ενημερωτικό δελτίο (prospectus) ή έγγραφο προσφοράς και δεν έχει κατατεθεί, εξετασθεί ή εγκριθεί από οποιαδήποτε κανονιστική ή εποπτική αρχή.**

Το Εταιρικό Πληροφοριακό Έγγραφο δεν συνιστά ούτε αποτελεί μέρος οποιασδήποτε προσφοράς πώλησης ή κάλυψης, ούτε πρόσκληση ή προτροπή για υποβολή προσφοράς κάλυψης ή αγοράς οποιωνδήποτε τίτλων της Εταιρείας ή οποιοδήποτε άλλου μέλους του Ομίλου ή οποιασδήποτε άλλης οντότητας σε οποιαδήποτε δικαιοδοσία, και κανένα στοιχείο του περιεχομένου του δεν δύναται να αποτελέσει τη βάση για τη λήψη απόφασης ούτε να ληφθεί υπόψη σε σχέση με οποιαδήποτε σύμβαση ή δέσμευση οποιασδήποτε φύσεως, και ιδίως, δεν πρέπει να χρησιμοποιείται για τη λήψη οποιασδήποτε επενδυτικής απόφασης.

Καθιστώντας διαθέσιμο το Εταιρικό Πληροφοριακό Έγγραφο, ούτε η Εταιρεία ούτε οι Εκπρόσωποί της ούτε οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο αναλαμβάνουν οποιαδήποτε υποχρέωση να παρέχουν στον αποδέκτη πρόσβαση σε πρόσθετες πληροφορίες ή να επικαιροποιούν το παρόν Εταιρικό Πληροφοριακό Έγγραφο ή να διορθώνουν τυχόν ανακρίβειες αυτού. Κανένα πρόσωπο δεν θα πρέπει να θεωρεί ότι οι πληροφορίες που περιλαμβάνονται στο παρόν Εταιρικό Πληροφοριακό Έγγραφο είναι ακριβείς σε οποιαδήποτε ημερομηνία πέραν από την ημερομηνία αυτού.

Ούτε η Εταιρεία ούτε οποιοδήποτε άλλο μέλος του Ομίλου εκτιμά ότι πρόκειται, ούτε σκοπεύει, να καταχωρήσει οποιοδήποτε κινητές αξίες σύμφωνα με τον Νόμο περί κινητών αξιών των ΗΠΑ του 1933 (Securities Act of 1933), όπως ισχύει τροποποιημένος. Το παρόν Εταιρικό Πληροφοριακό Έγγραφο δεν απευθύνεται σε, ούτε προορίζεται για διανομή ή χρήση από, οποιοδήποτε πρόσωπο ή οντότητα που έχει την ιθαγένεια ή την κατοικία του ή βρίσκεται σε οποιαδήποτε πόλη, πολιτεία, χώρα ή άλλη δικαιοδοσία όπου η διανομή, δημοσίευση, διάθεση ή χρήση αυτού θα ήταν αντίθετη προς τη νομοθεσία ή τους κανονισμούς της εν λόγω δικαιοδοσίας ή θα απαιτούσε οποιαδήποτε καταχώριση ή αδειοδότηση εντός αυτής. Τυχόν μη συμμόρφωση με τους ανωτέρω περιορισμούς ενδέχεται να συνιστά παραβίαση των νόμων οποιασδήποτε τέτοιας δικαιοδοσίας. Το παρόν έγγραφο δεν προορίζεται επίσης προς δημοσίευση, έκδοση

ή διανομή σε οποιαδήποτε άλλη δικαιοδοσία όπου μια τέτοια ενέργεια θα συνιστούσε παράβαση της εφαρμοστέας νομοθεσίας της εν λόγω δικαιοδοσίας, ούτε θα πρέπει να μεταφέρεται ή να διαβιβάζεται σε τέτοια δικαιοδοσία, και τα πρόσωπα στην κατοχή των οποίων περιέρχεται το παρόν έγγραφο οφείλουν να ενημερώνονται σχετικά με τυχόν σχετικούς περιορισμούς και να συμμορφώνονται με αυτούς.

Με την πρόσβαση ή την ανάγνωση αντιγράφου του Εταιρικού Πληροφοριακού Εγγράφου, συμφωνείτε ότι δεσμεύεστε από τους ανωτέρω περιορισμούς και όρους και, ιδίως, τεκμαίρεται ότι δηλώνετε και εγγυάστε ότι έχετε διαβάσει, αποδεχθεί και συμφωνήσει να συμμορφώνεστε με το περιεχόμενο του παρόντος και, ανεξαρτήτως του τόπου κατοικίας ή σύστασής σας, βεβαιώνετε ότι επιτρέπεται, σύμφωνα με την εφαρμοστέα νομοθεσία και κανονισμούς, τόσο στη δικαιοδοσία προέλευσής σας όσο και στη δικαιοδοσία από την οποία αποκτάτε πρόσβαση στο Εταιρικό Πληροφοριακό Έγγραφο, να αποκτήσετε πρόσβαση σε αυτό.

## ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

|                                                                            |      |
|----------------------------------------------------------------------------|------|
| ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΠΟΥ ΑΦΟΡΟΥΝ ΤΟ ΜΕΛΛΟΝ (FORWARD-LOOKING STATEMENTS).....           | iv   |
| ΓΛΩΣΣΑΡΙ.....                                                              | vi   |
| ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΙ ΛΟΙΠΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΩΝ.....                         | xxx  |
| ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗ ΔΕΔΟΜΕΝΩΝ ΚΛΑΔΟΥ ΚΑΙ ΑΓΟΡΑΣ.....                                | xxxv |
| ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ.....                                                   | 1    |
| ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ.....                                             | 56   |
| Η ΑΠΟΚΤΗΣΗ.....                                                            | 57   |
| ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ ΚΑΙ ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΔΙΑΝΟΜΗΣ ΜΕΡΙΣΜΑΤΩΝ.....                            | 61   |
| ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΙΣ ΑΓΟΡΑΙΕΣ ΤΙΜΕΣ.....                                    | 63   |
| ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ PRO FORMA ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ.....                   | 64   |
| ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΗ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΠΙΣΚΟΠΗΣΗ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ.....               | 72   |
| ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΗ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΠΙΣΚΟΠΗΣΗ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ HSBC ΜΑΛΤΑΣ.....   | 105  |
| ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΤΗΣ CREDIABANK.....                     | 117  |
| ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΤΗΣ HSBC ΜΑΛΤΑΣ.....                    | 120  |
| ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ ΤΗΣ CREDIABANK.....                                    | 123  |
| ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ ΣΤΗΝ HSBC ΜΑΛΤΑΣ.....                                  | 159  |
| ΜΑΚΡΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟ ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝ.....                      | 173  |
| ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ ΤΗΣ CREDIABANK.....                                          | 188  |
| ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ ΤΗΣ HSBC ΜΑΛΤΑΣ.....                                         | 251  |
| ΚΑΝΟΝΙΣΤΙΚΟ ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΙ ΕΠΟΠΤΕΙΑ ΤΗΣ CREDIABANK.....                       | 260  |
| ΚΑΝΟΝΙΣΤΙΚΟ ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΙ ΕΠΟΠΤΕΙΑ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ HSBC ΜΑΛΤΑΣ.....               | 315  |
| ΔΙΟΙΚΗΣΗ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗ ΤΗΣ CREDIABANK.....                     | 341  |
| ΒΑΣΙΚΟΙ ΜΕΤΟΧΟΙ ΤΗΣ CREDIA BANK.....                                       | 366  |
| ΟΡΙΣΜΕΝΕΣ ΣΧΕΣΕΙΣ ΚΑΙ ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΩΝ ΜΕΡΩΝ ΤΗΣ CREDIABANK.....    | 367  |
| ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ ΤΟΥ ΚΑΤΑΣΤΑΤΙΚΟΥ ΚΑΙ ΤΟΥ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΗΣ CREDIABANK..... | 376  |
| ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ ΟΡΙΣΜΕΝΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΩΝ ΜΕΣΩΝ ΤΗΣ CREDIABANK.....               | 380  |
| ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΙΣ ΚΟΙΝΕΣ ΜΕΤΟΧΕΣ.....                             | 382  |
| ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Α – ISAE 3420 PRO FORMA REPORT.....                              | 388  |

## ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΠΟΥ ΑΦΟΡΟΥΝ ΤΟ ΜΕΛΛΟΝ (FORWARD-LOOKING STATEMENTS)

Το παρόν Εταιρικό Πληροφοριακό Έγγραφο περιέχει δηλώσεις που αφορούν το μέλλον και άλλες πληροφορίες που ενέχουν κινδύνους, αβεβαιότητες και παραδοχές. Οι δηλώσεις αυτές δύνανται να αναγνωριστούν από το γεγονός ότι δεν περιορίζονται αποκλειστικά σε ιστορικά ή τρέχοντα γεγονότα, αλλά αφορούν σε προσδοκίες ή προβλέψεις μελλοντικών γεγονότων, αποτελεσμάτων και περιστάσεων, που ενδέχεται να επέλθουν ή να μην επέλθουν, καθώς και από τη χρήση όρων όπως «στοχεύει», «αναμένει», «υποθέτει», «πιστεύει», «δύνανται», «συνεχίζει», «θα μπορούσε», «εκτιμά», «προσδοκά», «προβλέπει», «προτίθεται», «ενδέχεται», «σχεδιάζει», «κίνδυνος», «θα πρέπει», «υποδηλώνει», «στόχος», «θα», «θα μπορούσε» και παρόμοιων διατυπώσεων ή των αντίθετων όρων αυτών ή άλλων παρόμοιων όρων που υποδηλώνουν μελλοντικά γεγονότα ή τάσεις. Από τη φύση τους, οι δηλώσεις που αφορούν το μέλλον ενέχουν γνωστούς και άγνωστους κινδύνους και αβεβαιότητες, καθώς και λοιπούς παράγοντες που ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα τα πραγματικά αποτελέσματα, οι πραγματικές επιδόσεις ή τα πραγματικά επιτεύγματα του Ομίλου και, εφόσον ολοκληρωθεί η Εξαγορά, του Διευρυμένου Ομίλου, να διαφέρουν ουσιωδώς από εκείνα που διατυπώνονται ή υπονοούνται στις εν λόγω δηλώσεις. Εφιστάται η προσοχή σας στο ότι οι δηλώσεις που αφορούν το μέλλον δεν αποτελούν εγγύηση μελλοντικών επιδόσεων και ότι, λόγω διαφόρων κινδύνων, αβεβαιοτήτων και παραδοχών, τυχόν τροποποιήσεων σχεδίων ή στόχων βάσει των συνθηκών της αγοράς, τα πραγματικά γεγονότα, οι πραγματικές εκβάσεις και οι πραγματικές επιδόσεις, οι εξελίξεις στους κλάδους στους οποίους δραστηριοποιείται ή θα δραστηριοποιηθεί ο Όμιλος, οι μελλοντικές κεφαλαιουχικές δαπάνες και αποκτήσεις, καθώς και τυχόν διαταραχές στις γενικές οικονομικές και επιχειρηματικές περιστάσεις, ιδίως σε γεωγραφικές περιοχές όπου ενδέχεται να συγκεντρώνεται η επιχειρηματική δραστηριότητα, ενδέχεται να διαφέρουν ουσιωδώς από τις διατυπώσεις ή εκτιμήσεις των εν λόγω δηλώσεων ή προβλέψεων που αφορούν το μέλλον. Οι δηλώσεις που αφορούν το μέλλον δεν συνιστούν ιστορικά γεγονότα. Περιλαμβάνουν δηλώσεις σχετικά με τις πεποιθήσεις και τις προσδοκίες της Εταιρείας, καθώς και τις υποκείμενες παραδοχές, συμπεριλαμβανομένων, ενδεικτικά, δηλώσεων σχετικά με την Εξαγορά, τη μελλοντική χρηματοοικονομική θέση του Ομίλου και, εφόσον ολοκληρωθεί η Εξαγορά, του Διευρυμένου Ομίλου, καθώς και κινδύνους και αβεβαιότητες που σχετίζονται με τις δραστηριότητες του Ομίλου, του Ομίλου HSBC Μάλτας και, εφόσον ολοκληρωθεί η Εξαγορά, του Διευρυμένου Ομίλου, καθώς και με τον κλάδο, τη στρατηγική, τις κεφαλαιουχικές δαπάνες, τις προβλέψεις κόστους και τα σχέδια και τους στόχους της Εταιρείας για μελλοντικές δραστηριότητες. Οι δηλώσεις αυτές βασίζονται σε σχέδια, εκτιμήσεις και προβλέψεις όπως αυτά είναι διαθέσιμα κατά τον χρόνο σύνταξής τους από τη διοίκηση της Εταιρείας. Συνεπώς, οι δηλώσεις που αφορούν το μέλλον ισχύουν μόνο κατά την ημερομηνία που διατυπώνονται και η Εταιρεία δεν αναλαμβάνει καμία υποχρέωση να επικαιροποιήσει οποιαδήποτε από αυτές υπό το πρίσμα νέων πληροφοριών ή μελλοντικών γεγονότων. Παρότι η Εταιρεία θεωρεί εύλογες τις προσδοκίες που αποτυπώνονται στις εν λόγω δηλώσεις, δεν παρέχει καμία διαβεβαίωση ότι οι προσδοκίες αυτές θα επαληθευθούν.

Από τη φύση τους, οι δηλώσεις που αφορούν το μέλλον ενέχουν κινδύνους και αβεβαιότητες. Οι δηλώσεις αυτές βασίζονται στις τρέχουσες προσδοκίες της διοίκησης και υπόκεινται σε σειρά παραγόντων και αβεβαιοτήτων που ενδέχεται να οδηγήσουν σε ουσιώδεις αποκλίσεις των πραγματικών αποτελεσμάτων από εκείνα που περιγράφονται στις δηλώσεις που αφορούν το μέλλον. Τα πραγματικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από εκείνα που αναφέρονται στις δηλώσεις που αφορούν το μέλλον ως αποτέλεσμα διαφόρων παραγόντων. Επιπλέον, το στρατηγικό σχέδιο του Ομίλου περιέχει ορισμένες δηλώσεις λειτουργικών και οικονομικών προβλέψεων για το μέλλον σε μεσοπρόθεσμο και μακροπρόθεσμο ορίζοντα. Οι παραδοχές επί των οποίων βασίζονται οι εν λόγω κατευθυντήριες γραμμές είναι εγγενώς εκτεθειμένες σε σημαντικές αβεβαιότητες και τα πραγματικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν, ενδεχομένως ουσιωδώς, από τα αναμενόμενα. Η διοίκηση κατάρτισε τις εν λόγω κατευθυντήριες γραμμές βάσει εκτιμήσεων της διοίκησης και ορισμένων παραδοχών, εκ των οποίων ορισμένες εκφεύγουν του ελέγχου της Εταιρείας, τις οποίες η Εταιρεία θεωρεί εύλογες, συμπεριλαμβανομένου του επιχειρηματικού σχεδίου του Ομίλου (το «**Επιχειρηματικό Σχέδιο**»), των παρατηρήσεων της διοίκησης ως προς τις πλέον πρόσφατες λειτουργικές συνθήκες και των προσδοκιών της διοίκησης αναφορικά με τις συνθήκες και τις τάσεις σε μεσοπρόθεσμο και μακροπρόθεσμο ορίζοντα. Βασικές παραδοχές που στηρίζουν τη στρατηγική του Ομίλου περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, την επίτευξη συνεργειών από την Εξαγορά, παραδοχές που βασίζονται στις διαφορετικές γεωγραφικές περιοχές δραστηριοποίησης, στους στρατηγικούς στόχους και τις προτεραιότητες εκάστου του Ομίλου και του Ομίλου HSBC Μάλτας, καθώς και ορισμένες παραδοχές που σχετίζονται με την αγορά.

Σε περίπτωση που ένας ή περισσότεροι από τους εν λόγω κινδύνους ή αβεβαιότητες επέλθουν ή εάν οποιαδήποτε υποκείμενη παραδοχή αποδειχθεί εσφαλμένη, τα πραγματικά αποτελέσματα ενδέχεται να αποκλίνουν ουσιωδώς από εκείνα που αναφέρονται στις σχετικές δηλώσεις που αφορούν το μέλλον. Οποιαδήποτε δήλωση που αφορά το μέλλον

ή σχετική πληροφορία που περιλαμβάνεται στο παρόν Εταιρικό Πληροφοριακό Έγγραφο ισχύει μόνο κατά την ημερομηνία διατύπωσής της και ενδέχεται να αποδειχθεί ανακριβής.

Το σύνολο των δηλώσεων που αφορούν το μέλλον που περιλαμβάνονται στο παρόν και σε οποιοδήποτε άλλο σημείο τελούν στο σύνολό τους υπό την επιφύλαξη των παραγόντων κινδύνου και των σχετικών δηλώσεων που περιγράφονται στις ενότητες «Παράγοντες Κινδύνου», «Επισκόπηση Λειτουργικών και Χρηματοοικονομικών Αποτελεσμάτων του Ομίλου» και «Επισκόπηση Λειτουργικών και Χρηματοοικονομικών Αποτελεσμάτων του Ομίλου HSBC Μάλτας». Οι εν λόγω παράγοντες κινδύνου και δηλώσεις περιγράφουν συνθήκες που ενδέχεται να οδηγήσουν σε ουσιώδεις αποκλίσεις των πραγματικών αποτελεσμάτων από εκείνα που περιλαμβάνονται σε οποιαδήποτε δήλωση που αφορά το μέλλον στο παρόν Εταιρικό Πληροφοριακό Έγγραφο. Οι κίνδυνοι που περιγράφονται στην ενότητα «Παράγοντες Κινδύνου» του παρόντος Εταιρικού Πληροφοριακού Εγγράφου δεν είναι εξαντλητικοί. Άλλες ενότητες του παρόντος Εταιρικού Πληροφοριακού Εγγράφου περιγράφουν πρόσθετους παράγοντες που ενδέχεται να επηρεάσουν αρνητικά τη δραστηριότητα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση ή τα λειτουργικά αποτελέσματα του Ομίλου, του Ομίλου HSBC Μάλτας και, σε περίπτωση ολοκλήρωσης της Εξαγοράς, του Διευρυμένου Ομίλου. Επιπλέον, η Εταιρεία δραστηριοποιείται σε ένα ιδιαίτερα ανταγωνιστικό και ταχέως μεταβαλλόμενο περιβάλλον. Η Εταιρεία ενδέχεται να αντιμετωπίζει νέους κινδύνους κατά καιρούς και δεν είναι δυνατόν να προβλέψει το σύνολο των κινδύνων αυτών· ούτε είναι σε θέση να εκτιμήσει τον αντίκτυπο όλων των εν λόγω κινδύνων στη δραστηριότητά της ή τον βαθμό στον οποίο οποιοσδήποτε παράγοντας ή συνδυασμός παραγόντων ενδέχεται να οδηγήσει σε ουσιώδεις αποκλίσεις των πραγματικών αποτελεσμάτων από εκείνα που περιλαμβάνονται σε οποιαδήποτε δήλωση που αφορά το μέλλον. Λαμβανομένων υπόψη των ανωτέρω κινδύνων και αβεβαιοτήτων, δεν θα πρέπει να αποδίδεται υπέρμετρη βαρύτητα στις δηλώσεις που αφορούν το μέλλον ως πρόβλεψη πραγματικών αποτελεσμάτων.

Η Εταιρεία δεν αναλαμβάνει καμία υποχρέωση επικαιροποίησης οποιασδήποτε δήλωσης που αφορά το μέλλον μετά την ημερομηνία του παρόντος Εταιρικού Πληροφοριακού Εγγράφου για την εναρμόνισή της με τα πραγματικά αποτελέσματα, υπό την επιφύλαξη συμμόρφωσης με την εφαρμοστέα νομοθεσία, ούτε υποχρεούται να δημοσιοποιήσει τυχόν αναθεωρήσεις δηλώσεων που αφορούν το μέλλον ώστε να αποτυπώνουν γεγονότα ή περιστάσεις ή το γεγονός ότι η Εταιρεία έλαβε γνώση τέτοιων γεγονότων ή περιστάσεων μετά την ημερομηνία του παρόντος.

## ΓΛΩΣΣΑΡΙ

«**Άκτωρ Α.Ε.**» νοείται η Άκτωρ Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών Τεχνικών και Ενεργειακών Έργων.

«**ΑΔΤ**» νοείται απλή, διαφανής και τυποποιημένη (συναλλαγή).

«**ΑΕΕΟ**» νοείται η Ανάπτυξη Εσωτερικού Ελέγχου του Ομίλου.

«**ΑΕΠ**» νοείται το ακαθάριστο εγχώριο προϊόν.

«**Ακαθάριστος Δείκτης ΜΕΑ**» νοούνται τα ΜΕΑ διαιρούμενα με το σύνολο των δανείων και απαιτήσεων πριν από τις σωρευμένες προβλέψεις πιστωτικού κινδύνου στο τέλος της περιόδου.

«**Ακαθάριστος Δείκτης ΜΕΑ της HSBC Μάλτας**» νοούνται οι ΜΕΑ διαιρούμενο με τα δάνεια και τις προκαταβολές προς πελάτες στο τέλος της περιόδου.

«**Αμοιβές**» νοείται το ετήσιο καθαρό εισόδημα από αμοιβές και προμήθειες διαιρούμενο με τα ετήσια Συνολικά Επαναλαμβανόμενα Λειτουργικά Έσοδα.

«**Ανέλεγκτες Pro Forma Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες**» νοούνται οι ανέλεγκτες pro forma (άτυπες) χρηματοοικονομικές πληροφορίες που αντικατοπτρίζουν τον pro forma αντίκτυπο της Εξαγοράς στα ιστορικά αποτελέσματα του Ομίλου, συμπεριλαμβανομένων της Ανέλεγκτης Pro Forma Κατάστασης Αποτελεσμάτων και του Ανέλεγκτου Pro Forma Ισολογισμού.

«**Ανέλεγκτη Pro Forma Κατάσταση Αποτελεσμάτων**» νοείται η ανέλεγκτη pro forma (άτυπη) ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων του Ομίλου για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2025.

«**Ανέλεγκτος Pro Forma Ισολογισμός**» νοείται ο ανέλεγκτος pro forma (άτυπος) ενοποιημένος ισολογισμός χρηματοοικονομικής θέσης του Ομίλου στις 31 Δεκεμβρίου 2025.

«**ΑΝΠ**» νοείται ότι είναι απίθανο να πληρώσει.

«**ΑΞΕ**» νοούνται οι άμεσες ξένες επενδύσεις.

«**ΑΠΕ**» νοούνται Ανανεώσιμες Πηγές Ενέργειας.

«**ΑΠΖ**» νοούνται οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές.

«**Εξαγορά**» νοείται η Εξαγορά από την Εταιρεία του 70,03% των μετοχών της HSBC Μάλτας έναντι συνολικού τιμήματος 200,0 εκατ. €.

«**Εξαγορά Ελληνικού Υποκαταστήματος της HSBC**» νοείται η συναλλαγή με την οποία η Παγκρήτια Τράπεζα εξαγόρασε τις δραστηριότητες του ελληνικού υποκαταστήματος της HSBC Continental Europe.

«**Εξαγορά Παντελάκη**» νοείται η δυνητική εξαγορά από την Εταιρεία ποσοστού 70,0% της Εταιρείας Παντελάκη.

«**Απόφαση ΕΔΕΑ του 2024**» νοείται η απόφαση αρ. 506/05.07.2024 της Τράπεζας της Ελλάδος σχετικά με τις κεφαλαιακές απαιτήσεις της Εταιρείας.

«**Απόφαση Πίστωσης από τον Όμιλο**» νοείται η απόφαση πίστωσης από τον Όμιλο.

«**Αστικός Κώδικας της Μάλτας**» νοείται ο Αστικός Κώδικας (Κεφάλαιο 16 των Νόμων της Μάλτας).

«**Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου**» νοείται η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας μέχρι 18.750.000 ευρώ € για την άντληση έως 300.000.000 ευρώ €, μέσω της έκδοσης έως 375.000.000 νέων Κοινών Μετοχών, σύμφωνα με την απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της 29ης Μαρτίου 2026, δυνάμει της εξουσιοδότησης που χορηγήθηκε από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρείας που πραγματοποιήθηκε στις 27 Μαρτίου 2026

«**Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου του 2021**» νοείται η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου ύψους 240,0 εκατ. € που ολοκληρώθηκε από την Attica Bank το 2021.

«**Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου του 2023**» νοείται η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου ύψους 473,0€ που ολοκληρώθηκε από τον Όμιλο το 2023.

«**Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου του 2024**» νοείται η αύξηση ύψους 675,0 εκατ. € που ολοκληρώθηκε από τον Όμιλο το 2024.

«**Βασιλεία ΙΙΙ**» νοούνται οι τελικές προτάσεις σχετικά με τη μεταρρύθμιση των απαιτήσεων κεφαλαίων και ρευστότητας που εξέδωσε η Επιτροπή της Βασιλείας για την Τραπεζική Εποπτεία

«**ΓΕΜΗ**» σημαίνει το γενικό εμπορικό μητρώο για όλες τις νομικές μορφές επιχειρήσεων στην Ελλάδα που λειτουργεί σύμφωνα με τον Ν. 4919/2022.

«**Γενική Διεύθυνση Κινδύνων**» νοείται η Γενική Διεύθυνση Κινδύνων του Ομίλου.

«**Γενική Συνέλευση**» νοείται, ανάλογα με το πλαίσιο, η γενική συνέλευση των μετόχων, τακτική ή έκτακτη.

«**ΓΚΠΔ**» νοείται ο Γενικός Κανονισμός για την Προστασία Δεδομένων [Κανονισμός (ΕΕ) 2016/679].

«**ΔΑΕΕΚ**» νοείται η διαδικασία αξιολόγησης επάρκειας του εσωτερικού κεφαλαίου.

«**ΔΑΕΕΡ**» νοείται η Διαδικασία Αξιολόγησης Εσωτερικής Επάρκειας Ρευστότητας.

«**Δάνεια MREL της HSBC Μάλτας**» νοούνται (i) ένα μη εξασφαλισμένο δάνειο για την κάλυψη της ελάχιστης απαίτησης ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων (MREL) που χορηγήθηκε από την HSBC Bank plc στην HSBC Μάλτας, ύψους 60,0 εκατ. €, με τις υποχρεώσεις της HSBC Bank plc να μεταβιβάζονται στην HBCE, (ii) ένα μη εξασφαλισμένο δάνειο MREL που χορηγήθηκε από την HBCE στην HSBC Μάλτας, ύψους 60,0 εκατ. €, και (iii) οποιοδήποτε άλλο επιλέξιμο δάνειο MREL που δεν αποτελεί ίδια χρηματοδότηση συναφθέν κατά ή πριν από την ημερομηνία της σύμβασης μεταβίβασης Δανείων Κατηγορίας 2/MREL.

«**Δάνεια Κατηγορίας 2 της HSBC Μάλτας**» νοούνται (i) ένα δάνειο μειωμένης εξασφάλισης Κατηγορίας 2 με κυμαινόμενο επιτόκιο που χορηγήθηκε από την HBCE στην HSBC Μάλτας με κεφάλαιο 65,0 εκατ. € και (ii)

οποιοδήποτε άλλο δάνειο μειωμένης εξασφάλισης που είναι επιλέξιμο να προσμετρηθεί στο κεφάλαιο Κατηγορίας 2 της HSBC Μάλτας και το οποίο συνάπτεται κατά ή πριν από την ημερομηνία της Σύμβασης Μεταβίβασης Κατηγορίας 2/MREL.

«**Δάνεια Κατηγορίας 2/MREL της HSBC Μάλτας**» νοούνται τα Δάνεια Κατηγορίας MREL της HSBC Μάλτας και τα Δάνεια Κατηγορίας 2 της HSBC Μάλτας.

«**Δείκτης CET1**» νοείται το κεφάλαιο κοινών μετοχών της Κατηγορίας 1, όπως ορίζεται στον Κανονισμό (ΕΕ) 575/2013, διαιρεμένο με το σύνολο των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο στοιχείων του ενεργητικού.

«**Δείκτης Κάλυψης MEA**» νοούνται οι συσσωρευμένες προβλέψεις για κινδύνους από δάνεια και λοιπές απαιτήσεις διαιρούμενες με το σύνολο των MEA. Για τους σκοπούς του παρόντος Εταιρικού Πληροφοριακού Εγγράφου, θα πρέπει να σημειωθεί ότι ο δείκτης αυτός αντικατοπτρίζει ένα μέτρο της διοίκησης το οποίο υπολογίζεται ως οι συσσωρευμένες προβλέψεις απομείωσης για όλα τα δάνεια και τις λοιπές απαιτήσεις που επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος, διαιρούμενες με τα MEA. Ο δείκτης αυτός θα πρέπει να διακρίνεται από τον δείκτη κάλυψης MEA που χρησιμοποιείται για εποπτικούς σκοπούς, ο οποίος λαμβάνει υπόψη μόνο τις συσσωρευμένες προβλέψεις απομείωσης που αναλογούν στα MEA διαιρούμενες με τα εν λόγω MEA, καθώς και από το ποσοστό κάλυψης ΑΠΖ που χρησιμοποιείται στις Οικονομικές Καταστάσεις της HSBC Μάλτας.

«**Δείκτης Κόστους προς Έσοδα**» νοείται το άθροισμα των συνολικών λειτουργικών εξόδων διαιρούμενο με τα καθαρά λειτουργικά έσοδα πριν από τις μεταβολές στις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές (ΑΠΖ) και τις προβλέψεις.

«**Δείκτης Επαναλαμβανόμενου Κόστους προς Έσοδα**» νοείται το σύνολο των Επαναλαμβανόμενων Λειτουργικών Εξόδων, εξαιρουμένων τυχόν προβλέψεων απομείωσης χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, διαιρούμενο με το σύνολο των Επαναλαμβανόμενων Λειτουργικών Εσόδων.

«**ΔΙΑΣ**» νοείται το διατραπεζικό σύστημα πληρωμών ΔΙΑΣ.

«**Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων**» νοείται η διεύθυνση διαχείρισης κινδύνων του Ομίλου.

«**Διεύθυνση Κανονιστικής Συμμόρφωσης και Εταιρικής Διακυβέρνησης**» νοείται η Διεύθυνση Κανονιστικής Συμμόρφωσης και Εταιρικής Διακυβέρνησης του Ομίλου.

«**Διευρυμένος Όμιλος**» νοούνται η Εταιρεία και οι ενοποιημένες θυγατρικές της, μετά την ολοκλήρωση της Εξαγοράς.

«**Διοικητικό Συμβούλιο**» νοείται το εκάστοτε διοικητικό συμβούλιο της Εταιρείας.

«**ΔΛΠ**» νοούνται τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα.

«**ΔΝΤ**» νοείται το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο.

«**ΔΠΧΑ**» νοούνται τα διεθνή πρότυπα χρηματοοικονομικής αναφοράς.

«**ΔΣ της HSBC Μάλτας**» νοείται το διοικητικό συμβούλιο της HSBC Μάλτας.



«Ε.Α.» νοείται η Επιτροπή Ανταγωνισμού,

«ΕΑΑ» νοούνται οι εθνικές αρμόδιες αρχές.

«ΕΑΜ» νοείται το ερωτηματολόγιο αξιολόγησης μετάβασης.

«ΕΑΤ» νοείται η Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών.

«ΕΔ» νοούνται εξυπηρετούμενα δάνεια ή πιστωτικά ανοίγματα που δεν ταξινομούνται ως ΜΕΔ.

«ΕΔΕΑ» νοείται η εποπτική διαδικασία εξέτασης και αξιολόγησης.

«ΕΕ» νοείται η Ευρωπαϊκή Ένωση.

«ΕΕΜ» νοείται ο Ενιαίος Εποπτικός Μηχανισμός.

«ΕΕΣ» νοείται εταιρεία ειδικού σκοπού.

«ΕΕΣΠ» νοείται το Ευρωπαϊκό Ενιαίο Σημείο Πρόσβασης.

«ΕΚ» νοείται η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

«ΕΚΤ» νοείται η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα.

«Έκδοση Τίτλων Κτήσης Κοινών Μετοχών του 2024» νοείται η έκδοση τίτλων κτήσης κοινών μετοχών ύψους 60,0 εκατ. € που ολοκληρώθηκε από τον Όμιλο το 2024.

«Έκτακτη Γενική Συνέλευση» νοείται η έκτακτη γενική συνέλευση των μετόχων.

«Εκτελεστική Επιτροπή» νοείται η εκτελεστική επιτροπή του Ομίλου.

«Ελάχιστο Μέρισμα» νοείται το ελάχιστο μέρισμα που οι ανώνυμες εταιρείες υποχρεούνται κατ' αρχήν να καταβάλλουν από τα καθαρά κέρδη τους για τη χρήση, εάν υπάρχουν, ίσο με το 35% των ετήσιων καθαρών κερδών τους σε ατομική βάση για το έτος (μετά την αφαίρεση του τακτικού αποθεματικού και των ποσών σε σχέση με τα πιστωτικά στοιχεία της κατάστασης αποτελεσμάτων χρήσης που δεν αποτελούν πραγματοποιηθέντα κέρδη).

«Ελληνική Δημοκρατία» νοείται η επίσημη ονομασία του ελληνικού κράτους.

«Ελληνικός Κλιματικός Νόμος» νοείται ο Ν. 4936/2022, όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει.

«ΕΜΣ» νοείται ο Ευρωπαϊκός Μηχανισμός Σταθερότητας.

«Εμπορικός Κώδικας της Μάλτας» νοείται ο Εμπορικός Κώδικας (Κεφάλαιο 13 των Νόμων της Μάλτας).

«Ενιαίος Μηχανισμός Εξυγίανσης» ή «ΕΜΕ» νοείται το πλαίσιο που θεσπίζεται βάσει του Κανονισμού ΕΜΕ.

«Εντολή» νοείται η Εντολή FSMA (Χρηματοοικονομική Προώθηση) του 2005, όπως έχει τροποποιηθεί.

«Εξωδικαστικός Μηχανισμός» νοείται ο εξωδικαστικός μηχανισμός ρύθμισης οφειλών (άρθρα 1–29 του Ν. 4738/2020).

«ΕΟΧ» νοείται ο Ευρωπαϊκός Οικονομικός Χώρος.

«Επαναλαμβανόμενα Βασικά Έσοδα» νοείται το άθροισμα (i) των Επαναλαμβανόμενων Καθαρών Εσόδων από Τόκους και (ii) των καθαρών εσόδων από αμοιβές και προμήθειες.

«Επαναλαμβανόμενα Γενικά Λειτουργικά Έξοδα» νοούνται τα έξοδα προσωπικού εξαιρουμένου του αντικτύπου των μη επαναλαμβανόμενων στοιχείων.

«Επαναλαμβανόμενα Έξοδα Αποσβέσεων» νοούνται τα έξοδα αποσβέσεων εξαιρουμένων του αντικτύπου των μη επαναλαμβανόμενων στοιχείων.

«Επαναλαμβανόμενα Έξοδα Προσωπικού» νοούνται τα έξοδα προσωπικού εξαιρουμένου του αντικτύπου των μη επαναλαμβανόμενων στοιχείων.

«Επαναλαμβανόμενα Καθαρά Έσοδα από Τόκους» νοούνται τα καθαρά έσοδα από τόκους εξαιρουμένου του αντικτύπου των μη επαναλαμβανόμενων στοιχείων.

«Επαναλαμβανόμενα Κέρδη προ προβλέψεων/PPI» νοούνται τα συνολικά Επαναλαμβανόμενα Κέρδη προ προβλέψεων Έσοδα μείον Επαναλαμβανόμενα Λειτουργικά Έξοδα.

«Επαναλαμβανόμενα ΚΠΦ» νοούνται Επαναλαμβανόμενα Κέρδη προ προβλέψεων/PPI μείον Επαναλαμβανόμενες Προβλέψεις για ΑΠΖ, μείον Αποσβέσεις από Προσαρμογή Τιμής Επιχείρησης (PPA), συν τα αποτελέσματα από επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις.

«Επαναλαμβανόμενα Λειτουργικά Έξοδα» νοείται το άθροισμα (i) των επαναλαμβανόμενων εξόδων προσωπικού, (ii) των επαναλαμβανόμενων γενικών λειτουργικών εξόδων και (iii) των επαναλαμβανόμενων εξόδων απόσβεσης.

«Επαναλαμβανόμενα Μη Βασικά Έσοδα» νοούνται τα μη βασικά έσοδα εξαιρουμένου του αντικτύπου των μη επαναλαμβανόμενων στοιχείων.

«Επαναλαμβανόμενες Προβλέψεις για ΑΠΖ» νοούνται προβλέψεις για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές εξαιρουμένου του αντικτύπου των μη επαναλαμβανόμενων στοιχείων.

«Επανεξυπηρετούμενα Δάνεια» νοούνται ανοίγματα που είχαν προηγουμένως ταξινομηθεί ως ΜΕΔ ή ρυθμισμένα αλλά πλέον επανεξυπηρετούνται.

«Επένδυση των Σημαντικών Μετόχων» νοείται η επένδυση των Σημαντικών Μετόχων στο μετοχικό κεφάλαιο του Ομίλου μετά την ολοκλήρωση της Συγχώνευσης της Παγκρήτιας Τράπεζας.

«Επιτροπή» νοείται η Ευρωπαϊκή Επιτροπή.

«Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνου της HSBC Μάλτας» νοείται η επιτροπή διαχείρισης κινδύνου της HSBC Μάλτας.

«**Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων**» νοείται η επιτροπή διαχείρισης κινδύνων του Ομίλου.

«**Επιτροπή ΕΔΥΑΔΑ**» νοείται η Επιτροπή Εταιρικής Διακυβέρνησης, Υποψηφιοτήτων, Ανθρώπινου Δυναμικού και Αμοιβών.

«**Επιτροπή Ελέγχου**» νοείται η επιτροπή ελέγχου του Ομίλου.

«**Επιτροπή Εξυγίανσης**» νοείται η αρχή που διορίζεται βάσει RRR.

«**Επιτροπές**» νοούνται από κοινού η Επιτροπή Ελέγχου, η Επιτροπή ΕΔΥΑΔΑ και η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων.

«**Επιτροπές Διοίκησης**» νοούνται η Εκτελεστική Επιτροπή και η ALCO.

«**Επιχειρηματικό Σχέδιο**» νοείται το επιχειρηματικό σχέδιο του Ομίλου.

«**ΕΣΑΑ-Ελλάδα 2.0**» νοείται το Εθνικό Σχέδιο Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας.

«**ΕΣΕ**» νοείται το Ενιαίο Συμβούλιο Εξυγίανσης.

«**Εσωτερικό Κεφάλαιο**» νοείται το ποσό των ιδίων κεφαλαίων που είναι επαρκές για την κάλυψη ζημιών σε ορισμένο επίπεδο εμπιστοσύνης εντός συγκεκριμένου χρονικού ορίζοντα.

«**ΕΣΠΑ**» νοείται το Εθνικό Στρατηγικό Πλαίσιο Αναφοράς της ΕΕ.

«**Εταιρεία**» νοείται η CrediaBank A.E.

«**Εταιρικό Πληροφοριακό Έγγραφο/Εταιρικό Πληροφορικό Έγγραφο**» νοείται το παρόν Εταιρικό Πληροφοριακό Έγγραφο/Εταιρικό Πληροφοριακό Έγγραφο, το οποίο συντάχθηκε από την Εταιρεία.

«**ΕΤΑΑ-ΤΣΜΕΔΕ**» νοείται το Ενιαίο Ταμείο Ανεξάρτητα Αυτοαπασχολούμενων - Ταμείο Συντάξεων Μηχανικών και Εργοληπτών Δημοσίων Έργων.

«**ΕΤΒΑ ΒΙΠΕ**» νοείται η «ΕΤΒΑ Βιομηχανικές Περιοχές Α.Ε».

«**ΕΤΕ**» νοείται το Ενιαίο Ταμείο Εξυγίανσης.

«**ΕΤΕπ**» νοείται η Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων.

«**ΕΤΕ**» νοείται το Ευρωπαϊκό Ταμείο Επενδύσεων.

«**ΕΤΧΣ**» νοείται το Ευρωπαϊκό Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας.

«**Εύποροι Πελάτες**» νοούνται πελάτες-μικρές επιχειρήσεις και φυσικά πρόσωπα που κατέχουν συνολική εριουσία άνω των 60.000 ευρώ.

«**Ευρωζώνη**» νοούνται τα κράτη μέλη που έχουν υιοθετήσει το ευρώ ως το μοναδικό νόμιμο νόμισμά τους.

«**Ευρωσύστημα**» νοείται η ΕΚΤ και οι εθνικές κεντρικές τράπεζες της Ευρωζώνης.

«**ΕΦΚΑ**» νοείται ο Εθνικός Φορέας Κοινωνικής Ασφάλισης

«**ΗΒ**» νοείται το Ηνωμένο Βασίλειο της Μεγάλης Βρετανίας και της Βόρειας Ιρλανδίας.

«**ΗΠΑ**» νοούνται οι Ηνωμένες Πολιτείες της Αμερικής.

«**Ηρακλής**» νοείται το χρηματοδοτούμενο από το κράτος Ελληνικό Σχέδιο Προστασίας Ενεργητικού.

«**Καθαρή Πιστωτική Επέκταση**» νοούνται οι νέες εκταμιεύσεις δανείων μείον τις αποπληρωμές δανείων.

«**Καθαρό LDR**» νοείται ο καθαρός Δείκτης Χορηγήσεων προς Καταθέσεις, ο οποίος υπολογίζεται με διαίρεση των καθαρών δανείων και των προκαταβολών προς πελάτες, προς τις καταθέσεις των πελατών.

«**Καθαρός Δείκτης ΜΕΑ**» νοούνται τα ΜΕΑ διαιρούμενα με το σύνολο των δανείων και απαιτήσεων πριν από την απομείωση στο τέλος της περιόδου.

«**Κανονισμός AMLA**» νοείται ο Κανονισμός (ΕΕ) 2024/1620.

«**Κανονισμός Daisy Chain**» νοείται ο Κανονισμός (ΕΕ) 2022/2036 όσον αφορά την προληπτική αντιμετώπιση παγκόσμιων συστημικών σημαντικών ιδρυμάτων με στρατηγική εξυγίανσης πολλαπλών σημείων έναρξης και μεθόδους για την έμμεση ανάληψη μέσω που είναι επιλέξιμα για την εκπλήρωση της ελάχιστης απαίτησης ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων.

«**Κανονισμός EME**» νοείται ο Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 806/2014 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 15ης Ιουλίου 2014, περί θεσπίσεως ενιαίων κανόνων και διαδικασίας για την εξυγίανση πιστωτικών ιδρυμάτων και ορισμένων επιχειρήσεων επενδύσεων στο πλαίσιο ενός Ενιαίου Μηχανισμού Εξυγίανσης και ενός Ενιαίου Ταμείου Εξυγίανσης και τροποποιήσεως του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010.

«**Κανονισμός EME II**» νοείται ο Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 2019/877.

«**Κανονισμός Λειτουργίας του Διοικητικού Συμβουλίου**» νοείται ο κανονισμός λειτουργίας του Διοικητικού Συμβουλίου (τελευταία έγκριση: 8 Ιουνίου 2022).

«**Κανονισμός Ταξινόμιας**» νοείται ο Κανονισμός Ταξινόμιας της ΕΕ (Κανονισμός (ΕΕ) 2020/852).

«**Κανονισμός του ATHEXCSD**» νοείται ο κανονισμός του ATHEXCSD.

«**Καταληκτική Ημερομηνία**» νοείται η 22α Μαρτίου 2027, ή εάν παραταθεί από την ΗΒCE σύμφωνα με τους όρους της Συμφωνίας Εξαγοράς, ημερομηνία έως το αργότερο την 22α Σεπτεμβρίου 2027.

«**Καταστατικό**» νοείται το καταστατικό της Εταιρείας,

«**Κατευθυντήριες Γραμμές της EAT**» νοούνται οι κατευθυντήριες γραμμές της EAT.

«**ΚΔ**» νοείται ο Κώδικας Δεοντολογίας Τραπεζών.

«**ΚΔΚ**» νοούνται οι κύριοι δείκτες κινδύνου.

«**Κεφάλαιο Κατηγορίας 1**» νοείται το άθροισμα των κοινών μετοχών, των μετοχών υπέρ το άρτιο, των προνομιούχων μετοχών, των αποθεματικών, των κερδών εις νέον, των δικαιωμάτων μειοψηφίας, των υβριδικών μέσων, μείον τις ίδιες μετοχές, μείον τις ζημιές εις νέον, μείον τα άυλα περιουσιακά στοιχεία, μείον την υπεραξία.

«**Κίνδυνος και Συμμόρφωση**» νοείται η ομάδα κινδύνου και συμμόρφωσης του Ομίλου της HSBC Μάλτας.

«**Κοινές Μετοχές**» νοούνται οι κοινές ονομαστικές μετοχές με δικαίωμα ψήφου της Εταιρείας με ονομαστική αξία 0,05 ευρώ ανά μετοχή..

«**Κοινές Μετοχές της HSBC Μάλτας**» νοούνται οι κοινές μετοχές της HSBC Μάλτας.

«**Κόστος Κινδύνου**» νοείται το άθροισμα των επαναλαμβανόμενων προβλέψεων για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές (ΑΠΖ) διαιρούμενο με το μέσο όρο των ακαθάριστων δανείων. Ο μέσος όρος των ακαθάριστων δανείων είναι ο αριθμητικός μέσος όρος των ακαθάριστων δανείων στο τέλος της εξεταζόμενης περιόδου και του συνόλου των ενεργητικού στο τέλος της προηγούμενης περιόδου.

«**Κόστος Χρηματοδότησης**» νοούνται τα έξοδα τόκων/μέσος όρος τοκοφόρων υποχρεώσεων.

«**Κράτος-μέλος**» νοείται κάθε κράτος μέλος της ΕΕ.

«**ΚΕΧ/ΧΤ**» νοείται η καταπολέμηση της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες/της χρηματοδότησης της τρομοκρατίας.

«**Κύρια Σύμβαση Παροχής Υπηρεσιών για ΑΤΜs και Μηχανήματα Ανακύκλωσης Μετρητών**» νοείται η κύρια σύμβαση παροχής υπηρεσιών για ΑΤΜ και μηχανήματα ανακύκλωσης μετρητών που θα συναφθεί μεταξύ της Εταιρείας και της Euronet Card Services με βάση τη Συμφωνία με τη Euronet, βάσει της οποίας η Euronet Card Services θα είναι ο αποκλειστικός πάροχος τεχνικών υπηρεσιών που σχετίζονται με ΑΤΜ στην Εταιρεία και τις θυγατρικές της στην Ελλάδα, με τους κατόχους καρτών της Εταιρείας να έχουν πρόσβαση στο δίκτυο της Euronet στην Ελλάδα και η παροχή υπηρεσιών να εξαρτάται από την επιτυχή μεταβίβαση και μετάβαση των ΑΤΜ της Εταιρείας στο δίκτυο της Euronet και την ολοκλήρωση της τεχνικής ενοποίησης μεταξύ των υποδομών ΤΠ των μερών, και της οποίας οι βασικοί όροι έχουν συμφωνηθεί κατ' αρχήν στο πλαίσιο της Συμφωνίας με τη Euronet.

«**Κώδικας Εγχώριου Εισοδήματος των ΗΠΑ**» νοείται ο Κώδικας Εγχώριου Εισοδήματος του 1986 των ΗΠΑ, όπως έχει τροποποιηθεί.

«**Κώδικας Οργάνωσης και Πολιτικής Δικονομίας της Μάλτας**» νοείται ο Κώδικας Οργάνωσης και Πολιτικής Δικονομίας (Κεφάλαιο 12 των Νόμων της Μάλτας).

«**Κώδικας Φορολογίας Εισοδήματος**» νοείται ο Ν.4172/2013, όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει.

«**Λογαριασμοί Τίτλων Πελατών**» νοούνται όλοι οι λογαριασμοί τίτλων που τηρούνται στο μητρώο της ATHEXCSD

«**Λόγος Καθαρών Δανείων/Συνολικού Ενεργητικού**» νοούνται τα δάνεια μετά τις συσσωρευμένες προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους διαιρεμένα με το συνολικό ενεργητικό.

«ΛΣΙ» νοείται λιγότερο σημαντικό ίδρυμα.

«ΜΑΑ» νοείται ο Μηχανισμός Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας της ΕΕ.

«ΜΕ» νοούνται οι μικρές επιχειρήσεις.

«ΜΕΑ» νοούνται χρεωστικοί τίτλοι και δεσμεύσεις εκτός ισολογισμού που πληρούν ένα ή και τα δύο από τα ακόλουθα κριτήρια: (1) σημαντικά ανοίγματα σε καθυστέρηση άνω των 90 ημερών ή (2) ο οφειλέτης εκτιμάται ότι είναι απίθανο να εξοφλήσει τις πιστωτικές του υποχρεώσεις χωρίς την ενεργοποίηση των πρόσθετων ασφαλειών.

«ΜΕΔ» νοούνται δάνεια τα οποία ο δανειολήπτης είναι απίθανο να εξοφλήσει χωρίς η τράπεζα να καταφύγει σε πρόσθετες ασφάλειες, ή στα οποία ο οφειλέτης έχει καθυστερήσει πάνω από 90 ημέρες τις πληρωμές τόκων ή κεφαλαίου.

«Μεγάλες Επιχειρήσεις» νοούνται εταιρικοί πελάτες που αποτελούν μεγάλες επιχειρήσεις.

«Μέτοχος» νοείται κάθε πρόσωπο που είναι κάτοχος Κοινών Μετοχών.

«Μετοχικό Κίνητρο» σημαίνει την έκδοση νέων Κοινών Μετοχών που θα απονεμηθούν σε συγκεκριμένους δικαιούχους, στο πλαίσιο του Προγράμματος, αμέσως μετά την ολοκλήρωση της Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου και, σε κάθε περίπτωση, έως το τέλος του 2026, υπό την επιφύλαξη της έγκρισης του Διοικητικού Συμβουλίου δυνάμει της εξουσιοδότησης που παραχωρήθηκε από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση που πραγματοποιήθηκε στις 27 Μαρτίου 2026.

«Μέτρα μη προβλεπόμενα από τα ΔΠΧΑ» νοείται χρηματοοικονομικά μέτρα που δεν απαιτούνται από τα ΔΠΧΑ, ούτε αναγνωρίζονται σύμφωνα με αυτά ούτε παρουσιάζονται σύμφωνα με αυτά.

«Μεταβιβάζων Ελλάδας» νοείται εμπορική οντότητα που είναι κάτοικος Ελλάδας ή κάτοικος εξωτερικού με εγκατάσταση στην Ελλάδα.

«Μεταβιβάζων Μάλτας» νοείται εμπορική οντότητα που είναι κάτοικος Μάλτας ή κάτοικος εξωτερικού που έχει εγκατάσταση στη Μάλτα.

«Μη Βασικά Έσοδα» νοείται το άθροισμα των (i) κερδών/(ζημιών) από χρηματοοικονομικές συναλλαγές, (ii) κερδών/(ζημιών) από επενδυτικό χαρτοφυλάκιο και (iii) λοιπών εσόδων/(εξόδων).

«Μικρότερες ΜΜΕ» νοούνται επιχειρήσεις με ετήσιο κύκλο εργασιών μικρότερο των 20 εκατομμυρίων ευρώ.

«ΜμΕ» νοούνται οι μικρομεσαίες επιχειρήσεις.

«Μονάδα Μεγάλων Επιχειρήσεων» νοείται μονάδα Μεγάλων Επιχειρήσεων ειδικά σχεδιασμένη για πελάτες που αποτελούν Μεγάλες Επιχειρήσεις με ετήσιο κύκλο εργασιών (σε επίπεδο ομίλου) τουλάχιστον 60 εκατ. €, η οποία τελεί υπό τη διαχείριση του Ομίλου.

«ΝΕ» νοείται νομική ειδοποίηση σύμφωνα με το δίκαιο της Μάλτας.

«**Νόμος για τη ρύθμιση οφειλών και την παροχή δεύτερης ευκαιρίας**» νοείται ο Ν. 4738/2020.

«**Νόμος για την Αρχή Προστασίας Δεδομένων Προσωπικού Χαρακτήρα**» νοείται ο Ν.4624/2019, όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει.

«**Νόμος για την Ενσωμάτωση της BRRD**» νοείται ο Ν. 4335/2015.

«**Νόμος για την Προστασία Δεδομένων Προσωπικού Χαρακτήρα και της Ιδιωτικής Ζωής στις Ηλεκτρονικές Επικοινωνίες**» νοείται ο Ν. 3471/2006 για την προστασία δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα και της ιδιωτικής ζωής στον τομέα των ηλεκτρονικών επικοινωνιών, όπως τροποποιήθηκε και ισχύει.

«**Νόμος για το ΤΧΣ**» νοείται ο Ν. 3864/2010, όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει.

«**Νόμος περί Αναδιάρθρωσης της Ελληνικής Εταιρείας Συμμετοχών και Περιουσίας**» νοείται ο Ν.5131/2024, όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει.

«**Νόμος περί Εταιρειών της Μάλτας**» νοείται ο Νόμος περί Εταιρειών (Κεφάλαιο 386 των Νόμων της Μάλτας).

«**Νόμος περί Προπρωχευτικής Διαδικασίας της Μάλτας**» νοείται ο Νόμος περί Προπρωχευτικής Διαδικασίας (Κεφάλαιο 631 των Νόμων της Μάλτας).

«**Νόμος περί Προστασίας Δεδομένων της Μάλτας**» νοείται ο 150.Νόμος περί Προστασίας Δεδομένων (Κεφάλαιο 586 των Νόμων της Μάλτας).

«**Νόμος περί την DTC**» νοείται το άρθρο 27Α του Ν. 4172/2013.

«**Νόμος περί Τιτλοποιήσεων**» νοείται ο Ν. 3156/2003.

«**Νόμος περί Τιτλοποιήσεων της Μάλτας**» νοείται ο Νόμος περί Τιτλοποιήσεων (Κεφάλαιο 484 των Νόμων της Μάλτας).

«**Οδηγία Daisy Chain**» νοείται η Οδηγία (ΕΕ) 2024/1174.

«**Οδηγία LED**» νοείται η Οδηγία (ΕΕ) 2016/680 για την προστασία των φυσικών προσώπων έναντι της επεξεργασίας δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα από αρμόδιες αρχές για τους σκοπούς της πρόληψης, διερεύνησης, ανίχνευσης ή δίωξης ποινικών αδικημάτων ή της εκτέλεσης ποινικών κυρώσεων και για την ελεύθερη κυκλοφορία των δεδομένων αυτών και την κατάργηση της απόφασης-πλαίσιο 2008/977/ΔΕΥ του Συμβουλίου

«**Οδηγία Omnibus**» νοείται η Οδηγία (ΕΕ) 2026/470.

«**Οικονομικές Καταστάσεις**» νοούνται από κοινού οι Οικονομικές Καταστάσεις του 2023, οι Οικονομικές Καταστάσεις του 2024 και οι Οικονομικές Καταστάσεις του 2025.

«**Οικονομικές Καταστάσεις της HSBC Μάλτας**» νοούνται από κοινού οι Οικονομικές Καταστάσεις της HSBC Μάλτας του 2024 και οι Οικονομικές Καταστάσεις της HSBC Μάλτας του 2025.

«**Οικονομικές Καταστάσεις της HSBC Μάλτας για το 2024**» νοούνται οι ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου της HSBC Μάλτας την 31η Δεκεμβρίου 2024 και για τη χρήση που έληξε τότε.

«**Οικονομικές Καταστάσεις της HSBC Μάλτας για το 2025**» νοούνται οι ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου της HSBC Μάλτας την 31η Δεκεμβρίου 2025 και για τη χρήση που έληξε τότε.

«**Οικονομικές Καταστάσεις του 2023**» νοούνται οι ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου την 31η Δεκεμβρίου 2023 και για τη χρήση που έληξε τότε.

«**Οικονομικές Καταστάσεις του 2024**» νοούνται οι ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου την 31η Δεκεμβρίου 2024 και για τη χρήση που έληξε τότε.

«**Οικονομικές Καταστάσεις του 2025**» νοούνται οι ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου την 31η Δεκεμβρίου 2025 και για τη χρήση που έληξε τότε.

«**Ομαλοποιημένο Κόστος Κινδύνου**» νοούνται οι προβλέψεις για πιστωτικές ζημιές για τη περίοδο διαιρεμένες με το μέσο όρο των ακαθάριστων δανείων, εξαιρουμένων των τιτλοποιήσεων.

«**Όμιλος**» νοούνται η Εταιρεία και οι ενοποιημένες θυγατρικές του.

«**Όμιλος HSBC**» νοείται η HSBC Holdings plc και οι ενοποιημένες θυγατρικές της.

«**Όμιλος HSBC Μάλτας**» νοείται η HSBC Μάλτας και οι ενοποιημένες θυγατρικές της.

«**Ομολογίες Κατηγορίας 2**» έχει την έννοια που του αποδίδεται στους CRR.

«**Ομολογίες Κατηγορίας II**» νοείται το συνολικό ονομαστικό ποσό των 150,0 εκατομμυρίων ευρώ των ομολόγων μειωμένης εξασφάλισης Κατηγορίας II με ετήσια απόδοση 7,375% και με ημερομηνία λήξης 2035 που εκδόθηκαν από την Εταιρεία στις 5 Ιουνίου 2025 στο πλαίσιο του προγράμματος EMTN.

«**Ομολογίες Πρόσθετου Κεφαλαίου Κατηγορίας 1**» νοείται συνολικό κεφάλαιο ποσού 100,0 εκατομμυρίων ευρώ με ετήσια απόδοση 9,375% των Τίτλων Πρόσθετων Κεφαλαίων Κατηγορίας 1 χωρίς τακτή λήξη που εκδόθηκαν από την Εταιρεία στις 5 Ιουνίου 2025 στο πλαίσιο του Προγράμματος EMTN.

«**Οντότητες Ειδικού Σκοπού**» νοούνται οντότητες ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση.

«**ΟΟΣΑ**» νοείται ο Οργανισμός Οικονομικής Συνεργασίας και Ανάπτυξης.

«**Παγκρήτια Τράπεζα**» νοείται η Παγκρήτια Τράπεζα Α.Ε.

«**Πακέτο τραπεζικών μεταρρυθμίσεων Βασιλεία IV**» νοείται η δέσμη μέτρων που οριστικοποιεί την εφαρμογή της Βασιλεία III, δηλαδή η CRR III και η CRD VI.

«**Παντελάκης**» νοείται η Παντελάκης Χρηματιστηριακή Α.Ε.Π.Ε.Υ.



«ΠΕΠ» νοείται πολιτικώς εκτεθειμένα πρόσωπα.

«Πιστωτική Πολιτική» νοείται η πιστωτική πολιτική της Εταιρείας.

«Πλαίσιο Ενισχυμένης Εποπτείας» σημαίνει το πλαίσιο που προβλέπεται στον Κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 472/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 21ης Μαΐου 2013, σχετικά με την ενίσχυση της οικονομικής και δημοσιονομικής εποπτείας των κρατών μελών της Ζώνης του Ευρώ που αντιμετωπίζουν ή απειλούνται με σοβαρές δυσκολίες όσον αφορά τη χρηματοπιστωτική τους σταθερότητα.

«Πλατφόρμα Επανεξυπηρετούμενων Δανείων» νοείται η ειδική πλατφόρμα που ο Όμιλος σκοπεύει να δημιουργήσει για τον τομέα των επανεξυπηρετούμενων δανείων.

«ΠΝ» νοείται παράγωγη νομοθεσία σύμφωνα με το δίκαιο της Μάλτας.

«Ποινικός Κώδικας της Μάλτας» νοείται ο Ποινικός Κώδικας (Κεφάλαιο 9 των Νόμων της Μάλτας).

«Πολιτική Ορισμού της Αθέτησης» νοείται η πολιτική ορισμού της αθέτησης του Ομίλου.

«Πρόγραμμα» νοείται το πρόγραμμα απονομής μετοχών για τη δωρεάν διάθεση Κοινών Μετοχών σε ανώτερα και εκτελεστικά στελέχη (συμπεριλαμβανομένων των εκτελεστικών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου) της Εταιρείας, σύμφωνα με το άρθρο 114 του Ν. 4548/2018.

«Πρόγραμμα EMTN» νοείται το Ευρωπαϊκό Πρόγραμμα Έκδοσης Μεσοπρόθεσμων Ομολόγων της Εταιρείας.

«Πρόγραμμα Ψηφιακού Μετασχηματισμού» νοείται η ολοκληρωμένη πρωτοβουλία ψηφιακού μετασχηματισμού που ανέλαβε ο Όμιλος τον Οκτώβριο του 2025.

«Προταθέντες Κανονισμοί του 2021» νοούνται οι κανονισμοί του Υπουργείου Οικονομικών των ΗΠΑ που προτάθηκαν το 2021.

«Προϋπόθεση Δανείου Κατηγορίας 2» νοείται η έγκριση της MFSA για τη μεταβίβαση των Δανείων Κατηγορίας 2 της HSBC Μάλτας.

«ΠΥΠ» νοούνται οι πάροχοι υπηρεσιών πληρωμών.

«ΣΑΤ» νοείται το σύστημα άυλων τίτλων, το οποίο λειτουργεί ως σύστημα διακανονισμού κινητών αξιών σύμφωνα με το νόμο 2789/2000, λογιστικής καταχώρισης και τήρησης λογαριασμών κινητών αξιών για τους σκοπούς της CSDR και το οποίο διαχειρίζεται το ATHEXCSD υπό την ιδιότητά του ως παρόχου υπηρεσιών θεματοφυλακής (κατά την έννοια του Κανονισμού του ATHEXCSD).

«ΣΕΕ» νοείται το Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου.

«ΣΕΚ» νοείται το σύστημα εγγύησης καταθέσεων προς αποζημίωση των καταθετών των πιστωτικών ιδρυμάτων που συμμετέχουν υποχρεωτικά ή με ίδια πρωτοβουλία στο TEKE και τα οποία αδυνατούν να εκπληρώσουν τις υποχρεώσεις τους έναντι των καταθετών τους και να χρηματοδοτήσουν μέτρα εξυγίανσης των πιστωτικών ιδρυμάτων σύμφωνα με το Νόμο για την Ενσωμάτωση της BRRD.

«**Σημαντικοί Μέτοχοι**» νοούνται από κοινού το Υπερταμείο και η Thrivest.

«**ΣΙ**» νοείται σημαντικό ίδρυμα.

«**ΣΠΕ**» νοείται σχέδιο εθελούσιας αποχώρησης.

«**ΣΠΕΚ**» νοείται το Συνολικό Ποσό Έκθεσης σε Κίνδυνο.

«**ΣΣΕ**» νοείται τα σταθμισμένα ως προς τον κίνδυνο στοιχεία ενεργητικού, τα οποία είναι στοιχεία ενεργητικού και ανοίγματα εκτός ισολογισμού στο τέλος της χρήσης/της περιόδου, σταθμισμένα σύμφωνα με τους συντελεστές κινδύνου βάσει του κανονισμού (ΕΕ) 575/2013.

«**Στρατηγική Αποεπένδυσης του ΤΧΣ**» νοείται η στρατηγική αποεπένδυσης που έχει καταρτιστεί από το διοικητικό συμβούλιο του ΤΧΣ, η οποία περιλαμβάνει το γενικό πρόγραμμα διάθεσης μετοχών ή άλλων χρηματοπιστωτικών μέσων πιστωτικών ιδρυμάτων που κατέχει το ΤΧΣ, καθώς και ειδικές κατευθυντήριες γραμμές για κάθε πιστωτικό ίδρυμα, λαμβάνοντας υπόψη τα ιδιαίτερα χαρακτηριστικά της συμμετοχής του ΤΧΣ στο εκάστοτε πιστωτικό ίδρυμα.

«**Συγχώνευση Παγκρήτιας**» νοείται η συγχώνευση μεταξύ της Attica Bank και της Παγκρήτιας Τράπεζας, η οποία ολοκληρώθηκε στις 4 Σεπτεμβρίου 2024 μέσω της απορρόφησης της Παγκρήτιας Τράπεζας από την Εταιρεία.

«**Σύγκρουση ΗΠΑ-Ισραήλ-Ιράν**» νοείται η σειρά στρατιωτικών ενεργειών που ξεκίνησαν στις 28 Φεβρουαρίου 2026, όταν οι ΗΠΑ και το Ισραήλ εξαπέλυσαν αεροπορικές επιδρομές κατά του Ιράν με αποτέλεσμα το θάνατο του ανωτάτου ηγέτη του ιρανικού κράτους.

«**Συμβαλλόμενα Μέρη**» νοούνται τα 26 κράτη μέλη που συνήψαν τη διακρατική συμφωνία (IGA).

«**Σύμβαση Μεταβίβασης Κατηγορίας 2/MREL**» νοείται η συμφωνία μεταξύ της Εταιρείας, της HBCE και της HSBC Μάλτας για τη μεταβίβαση στην Εταιρεία των Δανείων Κατηγορίας 2 της HSBC Μάλτας και των Δανείων MREL της HSBC Μάλτας.

«**Σύμβαση Παροχής Υπηρεσιών Διαχείρισης και Επεξεργασίας Συναλλαγών Έκδοσης Κάρτας**» νοείται η σύμβαση παροχής υπηρεσιών διαχείρισης και επεξεργασίας συναλλαγών έκδοσης καρτών που θα συναφθεί μεταξύ της Εταιρείας και της Euronet Card Services με βάση τη Συμφωνία με τη Euronet, βάσει της οποίας η Euronet Card Services θα είναι ο αποκλειστικός πάροχος υπηρεσιών διαχείρισης και επεξεργασίας συναλλαγών έκδοσης καρτών στην Εταιρεία και τις θυγατρικές της στην Ελλάδα και των οποίων οι βασικοί όροι έχουν συμφωνηθεί επί της αρχής βάσει της Συμφωνίας με τη Euronet.

«**Σύμβαση Παροχής Υπηρεσιών μέσω ηλεκτρονικού πορτοφολιού**» νοείται η σύμβαση παροχής υπηρεσιών μέσω ηλεκτρονικού πορτοφολιού που θα συναφθεί μεταξύ της Εταιρείας και της Euronet Card Services με βάση τη Συμφωνία με τη Euronet, σύμφωνα με την οποία η Εταιρεία θα ενεργεί ως πάροχος υπηρεσιών πληρωμών στους χρήστες μέσω μιας εφαρμογής πορτοφολιού, που παρέχεται και συντηρείται από την Euronet Card Services, ενώ η Euronet Card Services θα εκτελεί δραστηριότητες λειτουργικής υποστήριξης και μπορεί να παρέχει υπηρεσίες προστιθέμενης αξίας και της οποίας οι βασικοί όροι έχουν συμφωνηθεί επί της αρχής βάσει της Συμφωνίας με τη Euronet.

«**Συμβατικές Υποχρεώσεις**» νοούνται τυχόν δικαιώματα, υποχρεώσεις και δεσμεύσεις που απορρέουν από τη Συμφωνία Διευκόλυνσης Χρηματοδοτικής Συνδρομής και το Πλαίσιο Ενισχυμένης Εποπτείας.

«**Συμφωνία Εξαγοράς**» νοείται η οριστική συμφωνία, με ημερομηνία 22 Δεκεμβρίου 2025, μεταξύ της Εταιρείας και της HBCE, σχετικά με την Εξαγορά.

«**Συμφωνία με τη Euronet**» νοείται η οριστική συμφωνία-πλαίσιο, με ημερομηνία 30 Δεκεμβρίου 2025, από και μεταξύ της Εταιρείας, της Euronet MSPI και της Euronet Card Services.

«**Συμφωνία Προαίρεσης Πώλησης**» νοείται η συμφωνία προαίρεσης πώλησης, με ημερομηνία 16 Σεπτεμβρίου 2025, μεταξύ της Εταιρείας και της HBCE.

«**Συμφωνία Συγχώνευσης και Επένδυσης**» σημαίνει τη συμφωνία συγχώνευσης και επένδυσης που συνήφθη μεταξύ του ΤΧΣ (νυν ΕΕΣΥΠ) και της Thrivest με ημερομηνία 18 Ιουλίου 2024 και επικυρώθηκε δυνάμει του Ν. 5127/2024.

«**Συμφωνία Συνεργασίας**» νοείται η συμφωνία, με ημερομηνία 22 Δεκεμβρίου 2025, μεταξύ της Εταιρείας, της HBCE και της HSBC Μάλτας.

«**Συμφωνία-Πλαίσιο**» νοείται η συμφωνία-πλαίσιο σχετικά με τη συνεργασία για τις υπηρεσίες αποδοχής και εκκαθάρισης συναλλαγών καρτών με εμπορεύματα που θα συναφθεί μεταξύ της Εταιρείας και της Euronet MSPI με βάση τη Συμφωνία με τη Euronet, και της οποίας οι βασικοί όροι έχουν συμφωνηθεί κατ' αρχήν στο πλαίσιο της Συμφωνίας με τη Euronet.

«**Συμφωνία-Πλαίσιο Σχέσεων**» νοείται η συμφωνία-πλαίσιο σχέσεων, με ημερομηνία 17 Μαρτίου 2022, από και μεταξύ του ΤΧΣ (νυν Υπερταμείου) και της Εταιρείας σύμφωνα με τον Νόμο για το ΤΧΣ.

«**Συμφωνίες Συνεργασίας με τη Euronet**» νοείται η Σύμβαση Παροχής Υπηρεσιών Διαχείρισης και Επεξεργασίας Συναλλαγών Έκδοσης Κάρτας, η Συμφωνία-Πλαίσιο, η Κύρια Σύμβαση Παροχής Υπηρεσιών για ATMs και Μηχανημάτων Ανακύκλωσης Μετρητών και η Σύμβαση Παροχής Υπηρεσιών μέσω ηλεκτρονικού πορτοφολιού.

«**Συναλλαγή Euronet**» νοούνται από κοινού οι συναλλαγές που προβλέπονται από τη Συμφωνία με τη Euronet.

«**Συνδεδεμένο Νομικό Πρόσωπο για τους σκοπούς της PSD της ΕΕ**» νοείται μέτοχος ο οποίος είναι νομικό πρόσωπο της Ελλάδας ή της ΕΕ, όσον αφορά την παρακράτηση φόρου στην πηγή, σύμφωνα με το άρθρο 63 παρ. 1 του Ν. 4172/2013 και πληροί τις απαιτήσεις της PSD.

«**Σύνολο Επαναλαμβανόμενων Λειτουργικών Εσόδων**» νοείται το άθροισμα (i) των Επαναλαμβανόμενων Βασικών Εσόδων και (ii) των Επαναλαμβανόμενων Μη Βασικών Εσόδων.

«**Σύστημα Έγκαιρης Προειδοποίησης**» νοείται το σύστημα έγκαιρης προειδοποίησης του Ομίλου.

«**Σύστημα Κάλυψης Επενδύσεων**» νοείται το σύστημα αποζημίωσης των επενδυτών-πελατών των πιστωτικών ιδρυμάτων που συμμετέχουν στο TEKE υποχρεωτικά ή με ίδια πρωτοβουλία, σε σχέση με την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών από τα εν λόγω πιστωτικά ιδρύματα, σε περίπτωση που τα τελευταία δεν είναι σε θέση να εκπληρώσουν τις υποχρεώσεις τους από την παροχή «καλυπτόμενων επενδυτικών υπηρεσιών».

«**Σχετική Οντότητα**» σημαίνει πιστωτικό ίδρυμα στο οποίο μπορούν να εφαρμοστούν δράσεις εξυγίανσης σύμφωνα με το Νόμο για την Ενσωμάτωση της BRRD υπό ορισμένες συνθήκες και υπό ορισμένες προϋποθέσεις.

«**Σχέδιο Εξυγίανσης**» νοείται το Σχέδιο Εξυγίανσης του TEKE.

«**Σχέδιο Μείωσης MEA**» νοείται το σχέδιο για την ένταξη των χαρτοφυλακίων MEA της CrediaBank (πρώην Attica Bank) και της Παγκρήτιας Τράπεζας στο σχέδιο Ηρακλής.

«**TEKE**» νοείται το Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων και Επενδύσεων.

«**Τιμή Υποχρεωτικής Προσφοράς**» νοείται ποσό 1,44 ευρώ ανά Κοινή Μετοχή της HSBC Μάλτας.

«**Τιτλοποίηση Domus**» νοείται η τιτλοποίηση του χαρτοφυλακίου MEA Domus.

«**Τιτλοποίηση Rhodium**» νοείται η τιτλοποίηση του χαρτοφυλακίου MEA της Rhodium.

«**Τιτλοποιήσεις Domus και Rhodium**» νοούνται οι τιτλοποιήσεις των χαρτοφυλακίων MEA Domus και Rhodium.

«**Τμήμα Γενικών Πιστώσεων**» νοείται το Γενικό Τμήμα Πιστώσεων του Ομίλου.

«**Τμήμα Διαχείρισης της Εμπειρίας Πελατών**» νοείται το τμήμα διαχείρισης της εμπειρίας πελατών του Ομίλου.

«**ΤΠ**» νοείται τεχνολογία πληροφοριών.

«**ΤΠΕ**» νοείται η τεχνολογία πληροφοριών και επικοινωνιών.

«**Τραπεζικοί Κανόνες**» νοούνται οι κανόνες που εκδίδονται από την MFSA και εφαρμόζονται στα πιστωτικά ιδρύματα.

«**Τραπεζικός Κανόνας 15**» νοείται ο Κανόνας για τα κεφαλαιακά αποθέματα ασφαλείας των πιστωτικών ιδρυμάτων που έχουν λάβει άδεια λειτουργίας σύμφωνα με τον τραπεζικό νόμο του 1994.

«**Τραπεζικός Νόμος**» νοείται ο Ν.4261/2014 σχετικά με την πρόσβαση στη δραστηριότητα των πιστωτικών ιδρυμάτων και προληπτική εποπτεία πιστωτικών ιδρυμάτων.

«**Τραπεζικός Νόμος της Μάλτας**» νοείται ο Τραπεζικός Νόμος της Μάλτας (Κεφάλαιο 371 των Νόμων της Μάλτας).

«**Τριμηνιαίες Οικονομικές Καταστάσεις**» νοούνται από κοινού ορισμένες τριμηνιαίες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου κατά το Q4 2024, το Q1 2025, το Q2 2025, το Q3 2025 και το Q4 2025.

«**ΤΣΜΕΔΕ**» νοείται το Ταμείο Συντάξεων Μηχανικών και Εργοληπτών Δημοσίων Έργων.

«**ΤΧΣ**» νοείται το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας.

«**Υπερταμείο**» νοείται η Ελληνική Εταιρεία Συμμετοχών και Περιουσίας Α.Ε.

«**ΥΠΔ**» νοείται ο υπεύθυνος προστασίας δεδομένων.

«Υποχρεωτικά Μέτρα Κατανομής Κεφαλαιακού Ελλείμματος» νοούνται τα υποχρεωτικά μέτρα κατανομής κεφαλαιακού ελλείμματος σύμφωνα με το άρθρο 6α του Νόμου για το ΤΧΣ.

«Υποχρεωτική Προσφορά» νοείται η υποχρεωτική προσφορά Εξαγοράς για την εξαγορά των υπόλοιπων κοινών μετοχών της HSBC Μάλτας, οι οποίες αντιπροσωπεύουν περίπου το 29,97% του εκδοθέντος μετοχικού κεφαλαίου της HSBC Μάλτας κατά την ημερομηνία της Συμφωνίας Εξαγοράς.

«ΦΕΚ» νοείται το Φύλλο Εφημερίδας της Κυβέρνησης της Ελλάδας.

«Χρόνος έως την Εκταμίευση» νοείται ο χρόνος από την αίτηση δανείου έως την εκταμίευση.

«Χρόνος έως την Εξυπηρέτηση» νοείται ο χρόνος απόκρισης της υπηρεσίας.

«ADTV» νοείται ο μέσος ημερήσιος όγκος συναλλαγών.

«AECM» νοείται ο Ευρωπαϊκός Φορέας Εγγυοδοσίας.

«ALCO» νοείται η Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού και Παθητικού του Ομίλου.

«ALCO της HSBC Μάλτας» νοείται η επιτροπή ενεργητικού και παθητικού της HSBC Μάλτας.

«AMLA» νοείται η Αρχή για την καταπολέμηση της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες και της χρηματοδότησης της τρομοκρατίας

«AMLD6» νοείται η Οδηγία (ΕΕ) 2024/1640 σχετικά με τους μηχανισμούς που πρέπει να συγκροτήσουν τα κράτη μέλη για την πρόληψη της χρησιμοποίησης του χρηματοπιστωτικού συστήματος για τους σκοπούς της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες ή της χρηματοδότησης της τρομοκρατίας.

«AMLR» νοείται ο Κανονισμός (ΕΕ) 2024/1624 σχετικά με την πρόληψη της χρησιμοποίησης του χρηματοπιστωτικού συστήματος για τη νομιμοποίηση εσόδων από παράνομες δραστηριότητες ή για τη χρηματοδότηση της τρομοκρατίας.

«API» νοείται η διεπαφή προγραμματισμού εφαρμογών.

«ATHEX» νοείται το Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών.

«ATHEXCSD» νοείται το Ελληνικό Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων Α.Ε.

«ATM» νοείται το αυτόματο μηχάνημα ανάληψης μετρητών.

«Attica Bank» νοείται η Τράπεζα Αττικής Α.Ε.

«AUM» νοούνται περιουσιακά στοιχεία υπό διαχείριση και διανομή.

«BRRD» νοείται η Οδηγία 2014/59/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 15ης Μαΐου 2014, για τη θέσπιση πλαισίου για την ανάκαμψη και την εξυγίανση πιστωτικών ιδρυμάτων και επιχειρήσεων επενδύσεων.

«**BRRD II**» νοείται η Οδηγία (ΕΕ) 2019/879.

«**CAGR**» νοείται ο μέσος ετήσιος ρυθμός ανάπτυξης.

«**CBM**» νοείται η Κεντρική Τράπεζα της Μάλτας.

«**CBR**» νοείται η απαίτηση συνδυασμένου αποθέματος ασφαλείας.

«**CCB**» νοείται το απόθεμα ασφάλειας διατήρησης κεφαλαίου.

«**CCR**» νοείται ο πιστωτικός κίνδυνος αντισυμβαλλομένου.

«**CCyB**» νοείται το αντικυκλικό κεφαλαιακό απόθεμα ασφαλείας.

«**CEO**» νοείται ο Διευθύνων Σύμβουλος του Ομίλου.

«**Cepal**» νοείται η «Cepal Services and Holdings».

«**CET1**» νοούνται πλήρως καταβλημένα χωρίς τακτή λήξη κεφαλαιακά μέσα που εκδίδονται απευθείας από ένα ίδρυμα (π.χ., κοινές μετοχές), συμπεριλαμβανομένων των λογαριασμών υπέρ το άρτιο, των γνωστοποιημένων αποθεματικών ή κερδών εις νέον, των συσσωρευμένων λοιπών συνολικών εσόδων και των λοιπών αποθεματικών, μείον τις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις (DTAs) (εκτός από DTAs από προσωρινές διαφορές που υπερβαίνουν τα όρια που ορίζονται στον CRR), μείον άυλα περιουσιακά στοιχεία (συμπεριλαμβανομένης της υπεραξίας) και μείον επενδύσεις σε ίδιες μετοχές.

«**CIB**» νοείται ο τομέας τραπεζικής επιχειρήσεων και θεσμικών επενδυτών του Ομίλου HSBC Μάλτας.

«**CLNs**» νοούνται ομόλογα συνδεδεμένα με πιστωτικό κίνδυνο.

«**Cobalt**» νοείται η καθιερωμένη πελατειακή βάση λιανικής του Ομίλου, η οποία αποτελείται από πελάτες με ετήσιο εισόδημα άνω των 60.000 ευρώ.

«**CoE**» νοείται το κόστος ιδίων κεφαλαίων.

«**CRD**» νοούνται από κοινού οι CRD IV και CRD V.

«**CRD IV**» νοείται η Οδηγία 2013/36/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου σχετικά με την πρόσβαση στη δραστηριότητα πιστωτικών ιδρυμάτων και την προληπτική εποπτεία πιστωτικών ιδρυμάτων και επιχειρήσεων επενδύσεων, για την τροποποίηση της οδηγίας 2002/87/ΕΚ και για την κατάργηση των οδηγιών 2006/48/ΕΚ και 2006/49/ΕΚ

«**CRD V**» νοείται η Οδηγία 2019/878 για την τροποποίηση της οδηγίας 2013/36/ΕΕ όσον αφορά τις εξαιρούμενες οντότητες, τις χρηματοδοτικές εταιρείες συμμετοχών, τις μεικτές χρηματοοικονομικές εταιρείες συμμετοχών, τις αποδοχές, τα μέτρα και τις εξουσίες εποπτείας και τα μέτρα διατήρησης κεφαλαίου.

«**CRD VI**» νοείται η Οδηγία (ΕΕ) 2024/1619 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 31ης Μαΐου 2024, για την τροποποίηση της οδηγίας 2013/36/ΕΕ όσον αφορά τις εποπτικές εξουσίες, τις κυρώσεις, τα υποκαταστήματα τρίτων χωρών και τους περιβαλλοντικούς, κοινωνικούς και σχετικούς με τη διακυβέρνηση κινδύνους.

«**CrediaBancassurance**» νοείται η «CREDIABANCASSURANCE Ασφαλιστικές Πρακτορεύσεις Μ.Α.Ε.

«**CrediaFactors**» νοείται η Credia Factors Μ.Α.Ε.

«**CRM**» νοείται η διαχείριση πελατειακών σχέσεων.

«**CRO**» νοείται ο Γενικός Διευθυντής Διαχείρισης Κινδύνων του Ομίλου.

«**CRR**» νοείται ο Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 26ης Ιουνίου 2013, σχετικά με τις απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας για πιστωτικά ιδρύματα και επιχειρήσεις επενδύσεων και την τροποποίηση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012

«**CRR II**» νοείται ο Κανονισμός (ΕΕ) 2019/876 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 20ής Μαΐου 2019 για την τροποποίηση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 όσον αφορά τον δείκτη μόχλευσης, τον δείκτη καθαρής σταθερής χρηματοδότησης, τις απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων, τον πιστωτικό κίνδυνο αντισυμβαλλομένου, τον κίνδυνο αγοράς, τα ανοίγματα έναντι κεντρικών αντισυμβαλλομένων, τα ανοίγματα έναντι οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, τα μεγάλα χρηματοδοτικά ανοίγματα και τις υποχρεώσεις υποβολής αναφορών και δημοσιοποίησης, καθώς και του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012

«**CRR III**» νοείται ο Κανονισμός (ΕΕ) 2024/1623 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 31ης Μαΐου 2024, για την τροποποίηση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 όσον αφορά τις απαιτήσεις για τον πιστωτικό κίνδυνο, τον κίνδυνο προσαρμογής πιστωτικής αποτίμησης, τον λειτουργικό κίνδυνο, τον κίνδυνο αγοράς και το κατώτατο όριο κεφαλαιακών απαιτήσεων.

«**CSDDD**» νοείται η Οδηγία για την εταιρική δέουσα επιμέλεια όσον αφορά τη βιωσιμότητα [Οδηγία (ΕΕ) 2024/1760].

«**CSDR**» νοείται ο Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 909/2014 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 23ης Ιουλίου 2014, σχετικά με τη βελτίωση του διακανονισμού αξιογράφων στην Ευρωπαϊκή Ένωση και τα κεντρικά αποθετήρια τίτλων και για την τροποποίηση των οδηγιών 98/26/ΕΚ και 2014/65/ΕΕ και του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 236/2012, όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει.

«**CSM**» νοείται το συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών.

«**CSRD**» νοείται η Οδηγία της ΕΕ όσον αφορά την υποβολή εκθέσεων βιωσιμότητας από τις εταιρείες (ΕΕ) 2022/2464.

«**CVA**» νοείται προσαρμογή της αξίας πίστωσης.

«**Davidson Kempner**» νοείται η εταιρεία «Davidson Kempner Capital Management LP».

«**DCS**» νοείται το σύστημα αποζημίωσης καταθετών της Μάλτας.

«**DCSR**» νοείται η ΠΝ 371.09 - Οι κανονισμοί του συστήματος αποζημίωσης καταθετών της Μάλτας.

«**DGSD**» νοείται η Οδηγία 2014/49/ΕΕ.

«**DMA**» νοείται η αξιολόγηση της διπλής ουσιαστικότητας.

«**doValue**» νοείται η «doValue Greece Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Απαιτήσεων από Δάνεια και Πιστώσεις».

«**DTA**» νοείται η αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση.

«**DTC**» νοείται η αναβαλλόμενη πίστωση φόρου.

«**e-ΕΦΚΑ**» νοείται ο Ηλεκτρονικός Εθνικός Φορέας Κοινωνικής Ασφάλισης.

«**EFAMA**» νοείται η Ευρωπαϊκή Ένωση Διαχείρισης Κεφαλαίων και Περιουσιακών Στοιχείων (European Fund and Asset Management Association).

«**Embedded Finance**» νοείται η ενσωμάτωση χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών απευθείας σε μη χρηματοπιστωτικές πλατφόρμες, εφαρμογές και λογισμικό.

«**ESG**» νοούνται θέματα περιβαλλοντικά, κοινωνικά και διακυβέρνησης.

«**ESRS**» νοούνται τα Ευρωπαϊκά Πρότυπα Εκθέσεων Βιωσιμότητας.

«**EUR, €, ή ευρώ**» νοείται το νόμισμα που εισήχθη κατά την έναρξη του τρίτου σταδίου της Ευρωπαϊκής Οικονομικής και Νομισματικής Ένωσης σύμφωνα με τη Συνθήκη για τη λειτουργία της ΕΕ, όπως έχει τροποποιηθεί.

«**EURIBOR**» νοείται το διατραπεζικό επιτόκιο δανεισμού σε ευρώ.

«**Euronet**» νοούνται οι Euronet Card Services και Euronet MSPI.

«**Euronet Card Services**» νοείται η Euronet Card Services Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Παροχής Υπηρεσιών Πληροφορικής.

«**Euronet MSPI**» νοείται Euronet Merchant Services Ίδρυμα Πληρωμών Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία.

«**FATCA**» νοούνται οι διατάξεις του Κώδικα Εγχώριου Εισοδήματος των ΗΠΑ και οι κανονισμοί του Υπουργείου Οικονομικών των ΗΠΑ που εκδίδονται βάσει αυτού.

«**FATF**» νοείται η Ομάδα Εργασίας Χρηματοοικονομικής Δράσης

«**FFA**» νοείται η Συμφωνία για το Μηχανισμό Χρηματοδοτικής Στήριξης της 19ης Αυγούστου 2015 μεταξύ του ΕΜΣ, της Ελληνικής Δημοκρατίας και της Τράπεζας της Ελλάδος, το σχέδιο της οποίας επικυρώθηκε με τον Ν. 4336/2015.

«**FIAU**» νοείται η Μονάδα Διερεύνησης Χρηματοοικονομικών Πληροφοριών της Μάλτας.



«**FIDA**» νοείται η πρόσβαση σε χρηματοοικονομικά δεδομένα.

«**Fitch**» νοείται η Fitch Ratings.

«**FRP**» νοείται ο προγραμματισμός των πόρων χρηματοδότησης.

«**FRTB**» νοείται η Ριζική Αναθεώρηση του Χαρτοφυλακίου Συναλλαγών.

«**FVOCI**» νοείται η εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων.

«**G-SIIs**» νοούνται παγκόσμια συστημικά σημαντικά ιδρύματα.

«**GAR**» νοείται ο δείκτης πράσινων στοιχείων ενεργητικού.

«**GBP**» νοείται το επίσημο νόμισμα του Ηνωμένου Βασιλείου (λίρα Αγγλίας).

«**Grant Thornton**» νοείται η Grant Thornton Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών και Συμβούλων Επιχειρήσεων.

«**GWP**» νοούνται τα ακαθάριστα εγγεγραμμένα ασφάλιστρα.

«**HBC E**» νοείται η HSBC Continental Europe.

«**HDB**» νοείται η Ελληνική Αναπτυξιακή Τράπεζα.

«**HQLAs**» νοούνται τα υψηλής ποιότητας ρευστοποιημένα στοιχεία ενεργητικού.

«**HSBC Μάλτας**» νοείται η HSBC Bank Malta plc.

«**IBAN**» νοείται Διεθνής Αριθμός Τραπεζικού Λογαριασμού.

«**ICSR**» νοείται η ΠΙΝ 370.09 - Οι Κανονισμοί του Συστήματος Αποζημίωσης Επενδυτών.

«**IDD**» νοείται η Οδηγία σχετικά με τη διανομή ασφαλιστικών προϊόντων [Οδηγία (ΕΕ) 2016/97/IDD].

«**IGA**» νοείται η διακρατική συμφωνία για τη μεταβίβαση και αμοιβαιοποίηση των συνεισφορών στο ΕΤΕ (Intergovernmental Agreement on the transfer and mutualization of contributions to the SRF).

«**IOSCO**» νοείται ο Διεθνής Οργανισμός Εποπτικών Αρχών Κεφαλαιαγοράς.

«**IPO**» νοείται η αρχική δημόσια προσφορά.

«**IPR**» νοείται ο Κανονισμός (ΕΕ) 2024/886 για τις άμεσες μεταφορές πίστωσης σε ευρώ.

«**IRRBB**» νοείται ο επιτοκιακός κίνδυνος του τραπεζικού χαρτοφυλακίου.

«**IRS**» νοείται η Υπηρεσία Εσωτερικού Εισοδήματος των ΗΠΑ.

«**IWPB**» νοείται ο τομέας International Wealth and Premier Banking του ομίλου HSBC Μάλτας.

«KYC» νοείται η διαδικασία για την εξακρίβωση και την επαλήθευση της ταυτότητας του πελάτη.

«LCR» νοείται ο Δείκτης Κάλυψης Ρευστότητας, ο οποίος είναι το απόθεμα ρευστότητας από HQLAs που κατέχει ένα χρηματοπιστωτικό ίδρυμα προκειμένου να αντέξει καθαρές εκροές ρευστότητας σε περίοδο πίεσης 30 ημερολογιακών ημερών σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) 2015/61.

«LEI» νοείται αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας.

«LTV» νοείται ο δείκτης δάνειο προς αξία ακινήτου.

«MAR» νοείται ο Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 596/2014 για την κατάχρηση της αγοράς.

«MCD» νοείται η Οδηγία για τις συμβάσεις πίστωσης για καταναλωτές για ακίνητα που προορίζονται για κατοικία [Οδηγία (ΕΕ) 2014/17/MCD].

«MFSA» νοείται η Αρχή Χρηματοοικονομικών Υπηρεσιών της Μάλτας.

«Moody's» νοείται η εταιρεία Moody's Investors Service, Inc.

«MREL» νοούνται οι ελάχιστες απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων.

«MRRR» νοούνται οι Κανονισμοί Ανάκαμψης και Εξυγίανσης της Μάλτας (ΠΝ 330.09).

«MSE» νοείται το Χρηματιστήριο της Μάλτας.

«MUBE» νοείται ο Σύλλογος Τραπεζοϋπαλλήλων της Μάλτας.

«NIM» νοείται το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο, το οποίο υπολογίζεται με τη διαίρεση των ετήσιων καθαρών εσόδων από τόκους διά το μέσο υπόλοιπο του συνολικού ενεργητικού. Το μέσο υπόλοιπο του συνολικού ενεργητικού είναι ο αριθμητικός μέσος όρος του συνολικού ενεργητικού στο τέλος της εξεταζόμενης περιόδου και του συνολικού ενεργητικού στο τέλος της προηγούμενης περιόδου.

«NPS» νοείται ο καθαρός δείκτης προώθησης (net promoter score).

«NSFR» νοείται ο Δείκτης Καθαρής Σταθερής Χρηματοδότησης, ο οποίος αποτυπώνει την αναλογία των υποχρεώσεων και των κεφαλαίων που αναμένεται να είναι βιώσιμα κατά τη διάρκεια του χρονικού ορίζοντα που εξετάζει ο NSFR σε σχέση με το ποσό της σταθερής χρηματοδότησης που πρέπει να κατανεμηθεί στα διάφορα περιουσιακά στοιχεία, με βάση τα χαρακτηριστικά ρευστότητας και τις υπολειπόμενες λήξεις τους.

«NSO» νοείται η Εθνική Στατιστική Υπηρεσία της Μάλτας.

«O-SII» νοείται κάθε άλλο συστημικά σημαντικό ίδρυμα.

«OCR» νοούνται οι συνολικές κεφαλαιακές απαιτήσεις.

«P2R» νοούνται οι πρόσθετες κεφαλαιακές απαιτήσεις και απαιτήσεις ρευστότητας που δεν καλύπτονται ή δεν καλύπτονται πλήρως από τον Πυλώνα 1.

«**PFIC**» νοείται εταιρεία ξένων παθητικών επενδύσεων, όπως ορίζεται στο άρθρο 1297(α) του Κώδικα Εγχώριου Εισοδήματος των ΗΠΑ του 1986, όπως τροποποιήθηκε.

«**PMLFTR**» νοείται η ΠΝ 373.01 - Κανονισμοί για την Πρόληψη της Νομιμοποίησης Εσόδων από Παράνομες Δραστηριότητες και την Χρηματοδότηση της Τρομοκρατίας.

«**POS**» νοείται σημείο πώλησης.

«**Pro Forma Επαναλαμβανόμενα Βασικά Έσοδα**» νοείται το άθροισμα των (i) Pro Forma (άτυπων) Επαναλαμβανόμενων Καθαρών Εσόδων από Τόκους (ii) pro forma καθαρών εσόδων από αμοιβές και προμήθειες.

«**Pro Forma Επαναλαμβανόμενα Γενικά Λειτουργικά Έξοδα**» νοούνται τα pro forma (άτυπα) γενικά λειτουργικά έξοδα εξαιρουμένου του αντικτύπου των μη επαναλαμβανόμενων στοιχείων.

«**Pro Forma Επαναλαμβανόμενα Έξοδα Αποσβέσεων**» νοούνται τα pro forma (άτυπα) έξοδα αποσβέσεων εξαιρουμένου του αντικτύπου των μη επαναλαμβανόμενων στοιχείων.

«**Pro Forma Επαναλαμβανόμενα Έξοδα Προσωπικού**» νοούνται τα pro forma (άτυπα) έξοδα προσωπικού εξαιρουμένου του αντικτύπου των μη επαναλαμβανόμενων στοιχείων.

«**Pro Forma Επαναλαμβανόμενα Καθαρά Έσοδα από Τόκους**» νοούνται τα pro forma (άτυπα) καθαρά έσοδα από τόκους εξαιρουμένου του αντικτύπου των μη επαναλαμβανόμενων στοιχείων.

«**Pro Forma Επαναλαμβανόμενα Κέρδη προ προβλέψεων**» νοούνται τα Pro Forma (άτυπα) Συνολικά Επαναλαμβανόμενα Λειτουργικά Έσοδα μείον τα Pro Forma Επαναλαμβανόμενα Λειτουργικά Έξοδα.

«**Pro Forma Επαναλαμβανόμενα ΚΠΦ**» νοούνται τα Pro Forma (άτυπα) Επαναλαμβανόμενα Έσοδα Κέρδη προ προβλέψεων (PPI) μείον τις Pro Forma Επαναλαμβανόμενες Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους , μείον τις pro forma Αποσβέσεις από Προσαρμογή Τιμής Επιχείρησης (PPA), συν τα αποτελέσματα από pro forma επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις.

«**Pro Forma Επαναλαμβανόμενα Λειτουργικά Έξοδα**» νοείται το άθροισμα των (i) Pro Forma (άτυπων)Επαναλαμβανόμενων Εξόδων Προσωπικού, (ii) Pro Forma Επαναλαμβανόμενων Γενικών Λειτουργικών Εξόδων και (iii) Pro Forma Επαναλαμβανόμενων Εξόδων Αποσβέσεων.

«**Pro Forma Επαναλαμβανόμενα Μη Βασικά Έσοδα**» νοούνται τα Pro Forma (άτυπα) Μη Βασικά Έσοδα εξαιρουμένου του αντικτύπου των μη επαναλαμβανόμενων στοιχείων.

«**Pro Forma Επαναλαμβανόμενες Προβλέψεις για ΑΠΖ**» νοούνται pro forma (άτυπες) προβλέψεις για ΑΠΖ εξαιρουμένου του αντικτύπου των μη επαναλαμβανόμενων στοιχείων.

«**Pro Forma Μη Βασικά Έσοδα**» νοείται το άθροισμα των (i) pro forma (άτυπων) κερδών/(ζημιών) από χρηματοοικονομικές συναλλαγές, (ii) pro forma κερδών/(ζημιών) από επενδυτικό χαρτοφυλάκιο και (iii) pro forma λοιπών εσόδων/(εξόδων).

«**Pro Forma Συνολικά Επαναλαμβανόμενα Λειτουργικά Έσοδα**» νοείται το άθροισμα των (i) των Pro Forma Επαναλαμβανόμενων Βασικών Εσόδων και (ii) Pro Forma Επαναλαμβανόμενων Μη Βασικών Εσόδων.

«**Project Perseus I**» νοείται η συνθετική τιτλοποίηση χαρτοφυλακίου ύψους 220,0 εκατ. € από εξυπηρετούμενα ανοίγματα ΜμΕ και Μεγάλων Επιχειρήσεων μέσω της άμεσης έκδοσης CLNs και της πώλησης της ενδιάμεσης δόσης σε οντότητα με σύμβουλο την Davidson Kempner.

«**Project Perseus II**» νοείται η συνθετική τιτλοποίηση χαρτοφυλακίου ύψους 500,0 εκατ. € από εξυπηρετούμενα ανοίγματα ΜμΕ και Μεγάλων Επιχειρήσεων μέσω της άμεσης έκδοσης CLNs και της πώλησης της ενδιάμεσης δόσης σε οντότητα με σύμβουλο την Davidson Kempner.

«**PSD**» νοείται η Οδηγία 2011/96/ΕΕ για τις Μητρικές και τις Θυγατρικές Εταιρείες της ΕΕ.

«**PSD2**» νοείται η Οδηγία (ΕΕ) 2015/2366.

«**PSD3**» νοείται η κανονιστική πρόταση Τρίτης Οδηγίας για τις Υπηρεσίες Πληρωμών.

«**PSR**» νοείται ο Κανονισμός Υπηρεσιών Πληρωμών.

«**Q1 2025**» νοείται η τριμηνιαία περίοδος που έληξε στις 31 Μαρτίου 2025.

«**Q2 2025**» νοείται η τριμηνιαία περίοδος που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025.

«**Q3 2025**» νοείται η τριμηνιαία περίοδος που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2025.

«**Q4 2024**» νοείται η τριμηνιαία περίοδος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024.

«**Q4 2025**» νοείται η τριμηνιαία περίοδος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2025.

«**RAF**» νοείται το πλαίσιο διάθεσης ανάληψης κινδύνων του Ομίλου.

«**RAP**» νοείται η πολιτική διάθεσης ανάληψης κινδύνων του Ομίλου.

«**RAS**» νοείται η δήλωση διάθεσης ανάληψης κινδύνων του Ομίλου.

«**RAS της HSBC Μάλτας**» νοείται η δήλωση διάθεσης ανάληψης κινδύνου της HSBC Μάλτας.

«**RMM**» νοείται η συνεδρίαση για τη διαχείριση κινδύνων.

Ως «**RoATE**» νοείται απόδοση επί του μέσου όρου των ενσώματων ιδίων κεφαλαίων, η οποία ισοδυναμεί με τα καθαρά κέρδη διαιρεμένα με το μέσο όρο των ενσώματων ιδίων κεφαλαίων.

Ως «**RoATE@13%CET1**» νοείται η RoATE, μετά από αφαίρεση του πλεονάσματος κεφαλαίου άνω του 13% CET1.

Ως «**RoE**» νοείται η απόδοση ιδίων κεφαλαίων.

Ως «**ROIC**» νοείται η απόδοση επενδυμένου κεφαλαίου.

Ως «**RoTE**» νοείται η απόδοση των ενσώματων ιδίων κεφαλαίων.

Ως «**RRR**» νοείται η ΠΝ 330.09 - Κανονισμοί Ανάκαμψης και Εξυγίανσης.

Ως «**S&P**» νοείται η S&P Global Ratings.

Ως «**SFD**» νοείται η Οδηγία για το αμετάκλητο του διακανονισμού στα συστήματα πληρωμών και στα συστήματα διακανονισμού αξιογράφων (Οδηγία 98/26/EK).

Ως «**SFDR**» νοείται ο Κανονισμός περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών [Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088].

Ως «**SICR**» νοείται σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου.

Ως «**SRT**» νοείται σημαντική μεταφορά κινδύνου.

Ως «**TBV**» νοείται η ενσώματη λογιστική αξία, η οποία είναι το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων εξαιρουμένων των λοιπών συμμετοχικών μέσων (όπως οι ομολογίες AT1) μείον τα άυλα περιουσιακά στοιχεία.

Ως «**TCR**» νοείται το συνολικό κεφάλαιο, όπως ορίζεται στον κανονισμό (ΕΕ) 575/2013, διαιρεμένο με τα ΣΣΕ.

Ως «**Thrivest** » νοείται η Thrivest Holding Ltd.

Ως «**USD**» ή «**Δολάρια \$**» νοείται το νόμιμο νόμισμα των ΗΠΑ.

Ως «**VaR**» νοείται η αξία σε κίνδυνο.

## ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΙ ΛΟΙΠΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΩΝ

### Ιστορικές Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες

#### Ο Όμιλος

Το παρόν Εταιρικό Πληροφοριακό Έγγραφο περιλαμβάνει πληροφορίες από τις ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου κατά την και για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2023 (οι «**Οικονομικές Καταστάσεις 2023**»), τις ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου κατά την και για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2024 (οι «**Οικονομικές Καταστάσεις 2024**») και τις ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου κατά την και για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2025 (οι «**Οικονομικές Καταστάσεις 2025**» και, από κοινού με τις Οικονομικές Καταστάσεις 2023 και 2024, οι «**Οικονομικές Καταστάσεις**»). Οι Οικονομικές Καταστάσεις έχουν καταρτισθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς («**ΔΠΧΑ**»), όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, και έχουν ελεγχθεί από την Grant Thornton Greece A.E. («**Grant Thornton**»).

Το παρόν Εταιρικό Πληροφοριακό Έγγραφο περιλαμβάνει επίσης ορισμένες Τριμηνιαίες Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου κατά την και για τις τριμηνιαίες περιόδους που έληξαν την 31η Δεκεμβρίου 2024 («**Q4 2024**»), την 31η Μαρτίου 2025 («**Q1 2025**»), την 30ή Ιουνίου 2025 («**Q2 2025**»), την 30ή Σεπτεμβρίου 2025 («**Q3 2025**») και την 31η Δεκεμβρίου 2025 («**Q4 2025**») (συνολικά, οι «**Τριμηνιαίες Οικονομικές Καταστάσεις**»). Οι Τριμηνιαίες Οικονομικές Καταστάσεις για το Q1 2025, το Q2 2025 και το Q3 2025 έχουν εξαχθεί από τις συνοπτικές ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου κατά τις και για τις περιόδους που έληξαν την 31η Μαρτίου 2025, την 30ή Ιουνίου 2025 και την 30ή Σεπτεμβρίου 2025, οι οποίες έχουν καταρτισθεί σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο («**ΔΛΠ**») 34 «Ενδιάμεση Οικονομική Αναφορά», όπως έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Οι Τριμηνιαίες Οικονομικές Καταστάσεις για το Δ' Τρίμηνο 2024 και το Δ' τρίμηνο 2025 δεν έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με το ΔΛΠ 34, παρότι οι λογιστικές αρχές που εφαρμόστηκαν για την κατάρτισή τους είναι εκείνες που έχουν υιοθετηθεί και εφαρμοστεί από τον Όμιλο στις Οικονομικές Καταστάσεις 2024 και 2025. Καμία από τις Τριμηνιαίες Οικονομικές Καταστάσεις δεν έχει ελεγχθεί ή επισκοπηθεί από την Grant Thornton ή οποιαδήποτε άλλη ελεγκτική εταιρεία.

Στο παρόν Εταιρικό Πληροφοριακό Έγγραφο, οι αναφορές στα «2023», «2024» και «2025» αφορούν τις χρήσεις που έληξαν την 31η Δεκεμβρίου 2023, 2024 και 2025, αντίστοιχα. Τα επιμέρους ποσά (συμπεριλαμβανομένων των ποσοστών) που εμφανίζονται στο παρόν Εταιρικό Πληροφοριακό Έγγραφο έχουν στρογγυλοποιηθεί σύμφωνα με τη συνήθη επιχειρηματική πρακτική. Τα ποσά που έχουν στρογγυλοποιηθεί με τον τρόπο αυτό ενδέχεται να μην αθροίζονται ακριβώς στα σύνολα που περιλαμβάνονται σε συγκεκριμένο πίνακα.

#### Συγκρισιμότητα των Οικονομικών Καταστάσεων

Όπως αναλύεται περαιτέρω στις σημειώσεις των Οικονομικών Καταστάσεων 2024 και 2025, οι Οικονομικές Καταστάσεις 2023, 2024 και 2025 δεν είναι άμεσα συγκρίσιμες μεταξύ τους ως αποτέλεσμα της Συγχώνευσης Παγκρήτιας (όπως ορίζεται στο παρόν). Η Συγχώνευση Παγκρήτιας υλοποιήθηκε μέσω λογιστικής ενοποίησης των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων των συγχωνευόμενων εταιρειών και, ειδικότερα, μέσω της εισφοράς των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων της Παγκρήτια Τράπεζα Α.Ε. («**Παγκρήτια Τράπεζα**») στην Εταιρεία, η οποία κατέστη καθολικός διάδοχος της Παγκρήτιας Τράπεζας. Τα αποτελέσματα της Παγκρήτιας Τράπεζας έχουν ενσωματωθεί στις Οικονομικές Καταστάσεις του 2024 από την ημερομηνία έναρξης ισχύος της Συγχώνευσης Παγκρήτιας, ήτοι την 4η Σεπτεμβρίου 2024.

Οι Οικονομικές Καταστάσεις του 2023 δεν αποτυπώνουν τη Συγχώνευση Παγκρήτιας. Οι Οικονομικές Καταστάσεις του 2024 αποτυπώνουν τη Συγχώνευση Παγκρήτιας στις 31 Δεκεμβρίου 2024 και για την περίοδο από τις 4 Σεπτεμβρίου 2024 έως τις 31 Δεκεμβρίου 2024. Οι Οικονομικές Καταστάσεις του 2025 αντικατοπτρίζουν πλήρως τη Συγχώνευση Παγκρήτιας από και για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2025. Κατά συνέπεια, οι Οικονομικές Καταστάσεις του 2023 δεν είναι συγκρίσιμες με τις Οικονομικές Καταστάσεις του 2024 και τις Οικονομικές Καταστάσεις του 2025. Οι Οικονομικές Καταστάσεις του 2024 δεν είναι συγκρίσιμες με τις Οικονομικές Καταστάσεις του 2025, παρά μόνο στη λήξη τους.

Βλ. «Παράγοντες Κινδύνου—Κίνδυνοι που σχετίζονται με τη δραστηριότητα του Ομίλου, του Ομίλου HSBC Μάλτας και, σε περίπτωση ολοκλήρωσης της Εξαγοράς, του Διευρυμένου Ομίλου—Ως αποτέλεσμα της Συγχώνευσης Παγκρήτιας, οι Οικονομικές Καταστάσεις του 2023, οι Οικονομικές Καταστάσεις του 2024 και οι Οικονομικές Καταστάσεις του 2025 δεν είναι άμεσα συγκρίσιμες μεταξύ τους,» «Επισκόπηση Λειτουργικών και Οικονομικών Αποτελεσμάτων του Ομίλου—Βασικοί Παράγοντες που Επηρεάζουν τη Συγκρισιμότητα των Αποτελεσμάτων» και «Δραστηριότητα της CrediaBank—Συγχώνευση Παγκρήτιας», καθώς και τις σημειώσεις των Οικονομικών Καταστάσεων 2024 και 2025 για περαιτέρω πληροφορίες.

#### Πληροφόρηση κατά Τομέα

Τον Ιούνιο του 2025, ο Όμιλος ανέλαβε μια εσωτερική αναδιοργάνωση των λειτουργικών του τομέων, οι οποίοι προηγουμένως αποτελούνταν από τη λιανική τραπεζική, την εταιρική τραπεζική και τη διαχείριση κεφαλαίων/διαθεσίμων. Η νέα τμηματοποίηση ακολούθησε την ολοκλήρωση των Τιτλοποιήσεων Domus και Rhodium (όπως ορίζονται στο παρόν) τον Ιανουάριο του 2025, οι οποίες αναμόρφωσαν το δανειακό χαρτοφυλάκιο του Ομίλου. Με την ένταξη των δραστηριοτήτων πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων, ναυτιλιακής χρηματοδότησης, χρηματοδότησης μεγάλων και ειδικών έργων, τραπεζοασφαλιστικών εργασιών και διαχείρισης περιουσίας στις λειτουργίες του Ομίλου μετά τη Συγχώνευση Παγκρήτιας, η διοίκηση του Ομίλου έκρινε ότι ήταν αναγκαίο να αναδιοργανώσει τους επιχειρηματικούς τομείς του Ομίλου ώστε να αντικατοπτρίζουν καλύτερα το πλαίσιο εσωτερικής αναφοράς του Ομίλου και τη διαδικασία λήψης λειτουργικών και στρατηγικών αποφάσεων. Ως αποτέλεσμα, οι λειτουργικοί τομείς του Ομίλου άλλαξαν σε λιανική τραπεζική, εταιρική τραπεζική, διαχείριση κεφαλαίων/διαθεσίμων, δομημένη χρηματοδότηση και εταιρικός κέντρο. Η διοίκηση χρησιμοποιεί τις πληροφορίες που γνωστοποιούνται για κάθε λειτουργικό τομέα για σκοπούς εσωτερικής αναφοράς και για την αξιολόγηση της αποτελεσματικότητας κάθε τομέα και της κατανομής των πόρων.

Σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, όταν μια εταιρεία αλλάζει τους λειτουργικούς της τομείς, πρέπει να αναπροσαρμόζει τις αντίστοιχες πληροφορίες για τις προηγούμενες περιόδους ώστε να διασφαλίζεται η συγκρισιμότητα, εκτός εάν οι πληροφορίες δεν είναι διαθέσιμες ή το κόστος για την ανάπτυξή τους θα ήταν υπερβολικό. Αν και η νέα τμηματοποίηση δεν οδήγησε σε αλλαγές στις λογιστικές πολιτικές του Ομίλου και δεν είχε καμία επίπτωση στην κατάρτιση των Οικονομικών Καταστάσεων του 2025 ή στα λειτουργικά αποτελέσματα του Ομίλου, επηρεάζει την παρουσίαση ορισμένων δεικτών απόδοσης σε επίπεδο τομέα (συμπεριλαμβανομένου, για παράδειγμα, των καθαρών συνολικών εσόδων) και οι επενδυτές θα πρέπει να το λαμβάνουν αυτό υπόψη όταν συγκρίνουν τις τάσεις των τομέων μεταξύ διαφορετικών περιόδων. Ο Όμιλος δεν έχει αναπροσαρμόσει τις αντίστοιχες πληροφορίες τομέων για το 2023 ή το 2024 επειδή τα αποτελέσματα δεν θα ήταν συγκρίσιμα λόγω αντικειμενικής αδυναμίας ανάκτησης των απαιτούμενων δεδομένων μετά τη Συγχώνευση Παγκρήτιας. Για περισσότερες πληροφορίες, βλέπε «Λειτουργική και Χρηματοοικονομική Ανασκόπηση του Ομίλου — Πληροφόρηση κατά Τομέα».

Για περισσότερες πληροφορίες, βλ. «Λειτουργική και Χρηματοοικονομική Ανασκόπηση του Ομίλου— Πληροφόρηση κατά Τομέα».

#### Ο Όμιλος HSBC Μάλτας

Το παρόν Εταιρικό Πληροφοριακό Έγγραφο περιλαμβάνει πληροφορίες από τις ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου HSBC Μάλτας για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2024 (οι «**Οικονομικές Καταστάσεις HSBC Μάλτας για το 2024**») και τις ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου HSBC Μάλτας για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2025 (οι «**Οικονομικές Καταστάσεις HSBC Μάλτας για το 2025**») και, από κοινού με τις Οικονομικές Καταστάσεις HSBC Μάλτας για το 2024, οι «**Οικονομικές Καταστάσεις HSBC Μάλτας**»). Οι Οικονομικές Καταστάσεις HSBC Μάλτας έχουν καταρτισθεί σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, και έχουν ελεγχθεί από την PricewaterhouseCoopers.

Ως μία εισηγμένη εταιρεία με μετοχές εισηγμένες στο Χρηματιστήριο της Μάλτας, η HSBC Μάλτας υποχρεούται να γνωστοποιεί ορισμένες πληροφορίες σε συνεχή ή/και περιοδική βάση σχετικά με τις δραστηριότητές της, τη διοίκηση, τα αποτελέσματα των εργασιών της, τη χρηματοοικονομική της κατάσταση και τους κινδύνους. Όλες οι πληροφορίες σχετικά με τον Όμιλο HSBC Μάλτας που περιλαμβάνονται στο παρόν Εταιρικό Πληροφοριακό Έγγραφο προέρχονται από δημόσια διαθέσιμες πληροφορίες. Αυτές οι πληροφορίες περιλαμβάνουν (i) χρηματοοικονομικές πληροφορίες και κατευθύνσεις που έχουν εξαχθεί ή προκύπτει άμεσα από τις δημόσιες γνωστοποιήσεις του Ομίλου HSBC Μάλτας και (ii) ορισμένα Μέτρα μη προβλεπόμενα από τα ΔΠΧΑ (όπως

ορίζονται στο παρόν), τα οποία ενδέχεται να υπολογίζονται σε διαφορετική βάση από μέτρα με παρόμοιο τίτλο που χρησιμοποιούνται από την Εταιρεία στο παρόν Εταιρικό Πληροφοριακό Έγγραφο.

#### Πληροφόρηση κατά Τομέα

Οι δραστηριότητες του Ομίλου HSBC Μάλτας οργανώνονται σε δύο επιχειρηματικούς τομείς: (i) τον τομέα International Wealth and Premier Banking («IWPB»), ο οποίος παρέχει υπηρεσίες και προϊόντα για ιδιώτες πελάτες, συμπεριλαμβανομένων στεγαστικών δανείων, τρεχούμενων λογαριασμών και λογαριασμών ταμειευτηρίου, προσωπικών δανείων, πιστωτικών καρτών, ασφαλιστικών και επενδυτικών προϊόντων, υπηρεσιών παγκόσμιας διαχείρισης περιουσιακών στοιχείων και υπηρεσιών χρηματοοικονομικού σχεδιασμού· και (ii) τον τομέα τραπεζικής επιχειρήσεων και θεσμικών επενδυτών («CIB»), ο οποίος παρέχει υπηρεσίες και προϊόντα για εμπορικούς πελάτες, συμπεριλαμβανομένων των μικρομεσαίων επιχειρήσεων («ΜμΕ»), των μεσαίων επιχειρήσεων και των εταιρικών πελατών, προσφέροντας μεταξύ άλλων πιστώσεις και δάνεια, διεθνές εμπόριο, χρηματοδότηση απαιτήσεων, παράγωγα επιτοκίου, υπηρεσίες συναλλάγματος και παράγωγα προϊόντα.

#### Ανέλεγκτες *Pro Forma* Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες

Η Εταιρεία παρουσιάζει στο παρόν Εταιρικό Πληροφοριακό Έγγραφο ορισμένες ανέλεγκτες *pro forma* χρηματοοικονομικές πληροφορίες που αποτυπώνουν την κατ' εκτίμηση επίδραση της Εξαγοράς στα ιστορικά αποτελέσματα του Ομίλου (οι «**Ανέλεγκτες *Pro Forma* Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες**»), οι οποίες περιλαμβάνουν:

- την ανέλεγκτη *pro forma* ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων του Ομίλου για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2025 (η «**Ανέλεγκτη *Pro Forma* Κατάσταση Αποτελεσμάτων**»), και
- την ανέλεγκτη *pro forma* ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης του Ομίλου κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025 (ο «**Ανέλεγκτος *Pro Forma* Ισολογισμός**»).

Οι Ανέλεγκτες *Pro Forma* Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες έχουν καταρτισθεί από τον Όμιλο αποκλειστικά για την απεικόνιση των ενοποιημένων αποτελεσμάτων του Διευρυμένου Ομίλου ως εάν η Εξαγορά είχε πραγματοποιηθεί την 31<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2025. Οι Ανέλεγκτες *Pro Forma* Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες παρουσιάζουν μια υποθετική κατάσταση και έχουν καταρτιστεί αποκλειστικά για σκοπούς απεικόνισης και διευκρίνισης. Δεν αντικατοπτρίζουν ποια θα ήταν τα πραγματικά ενοποιημένα έσοδα του Ομίλου, ούτε είναι ενδεικτικές των μελλοντικών ενοποιημένων εσόδων του Διευρυμένου Ομίλου.

Οι Ανέλεγκτες *Pro Forma* Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες δεν αποτυπώνουν οποιαδήποτε κόστη ενοποίησης, ενδεχόμενες αυξήσεις εσόδων, αναμενόμενες εξοικονομήσεις κόστους, βελτιώσεις αποδοτικότητας δαπανών ή άλλες συνέργειες που ενδέχεται να προκύψουν από την Εξαγορά, ή τυχόν στρατηγικές πρωτοβουλίες που ο Όμιλος ενδέχεται να αναλάβει μετά την ολοκλήρωση. Επιπλέον, βασίζονται σε διαθέσιμες πληροφορίες και σε διάφορες παραδοχές τις οποίες ο Όμιλος θεωρεί εύλογες.

Τα πραγματικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από εκείνα που αποτυπώνονται στις Ανέλεγκτες *Pro Forma* Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες για διάφορους λόγους, συμπεριλαμβανομένων, ενδεικτικά, διαφορών μεταξύ των παραδοχών που χρησιμοποιήθηκαν κατά την κατάρτισή τους και των πραγματικών ποσών.

Οι Ανέλεγκτες *Pro Forma* Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες βασίζονται στις παραδοχές και τις *Pro Forma* Αναπροσαρμογές, και υπόκεινται στις επιφυλάξεις που περιγράφονται στις συνοδευτικές τους σημειώσεις. Βλέπε «Ανέλεγκτες *Pro Forma* Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες».

#### Πηγές Ιστορικών Μη Αναπροσαρμοσμένων Πληροφοριών



Οι ιστορικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες της Εταιρείας προέρχονται από τις Οικονομικές Καταστάσεις του 2025, οι οποίες εγκρίθηκαν από τη διοίκηση της Εταιρείας στις 5 Μαρτίου 2026 και για τις οποίες έχει εκδοθεί έκθεση ελέγχου από την Grant Thornton.

Οι ιστορικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες της HSBC Μάλτας προέρχονται από τις Οικονομικές Καταστάσεις της HSBC Μάλτας του 2025, οι οποίες εγκρίθηκαν από τη διοίκηση της HSBC Μάλτας στις 25 Φεβρουαρίου 2026 και για τις οποίες έχει εκδοθεί έκθεση ελέγχου από την PricewaterhouseCoopers.

Οι Ανέλεγκτες *Pro Forma* Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες δεν έχουν καταρτισθεί σύμφωνα με οποιαδήποτε γενικώς αποδεκτά λογιστικά πρότυπα. Ούτε οι παραδοχές που διέπουν τις *Pro Forma* Αναπροσαρμογές ούτε οι Ανέλεγκτες *Pro Forma* Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες έχουν ελεγχθεί ή επισκοπηθεί σύμφωνα με οποιαδήποτε γενικώς αποδεκτά ελεγκτικά πρότυπα. Οποιαδήποτε βάση τυχόν αποδίδεται στις εν λόγω πληροφορίες θα πρέπει να λαμβάνει πλήρως υπόψη τα ανωτέρω. Βλ. «Παράγοντες Κινδύνου—Κίνδυνοι που σχετίζονται με την Εξαγορά—Οι Ανέλεγκτες *Pro Forma* Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες που περιλαμβάνονται στο παρόν Εταιρικό Πληροφοριακό Έγγραφο σε σχέση με την Εξαγορά δεν αποτυπώνουν κατ' ανάγκη τα μελλοντικά αποτελέσματα του Διευρυμένου Ομίλου, σε περίπτωση ολοκλήρωσης της Εξαγοράς, ούτε τα ιστορικά αποτελέσματα εάν η Εξαγορά είχε πραγματοποιηθεί σε προγενέστερη ημερομηνία, και οι εν λόγω πληροφορίες θα πρέπει να εξετάζονται σε συνδυασμό με τις Οικονομικές Καταστάσεις».

### **Μέτρα μη προβλεπόμενα από τα ΔΠΧΑ**

Το παρόν Εταιρικό Πληροφοριακό Έγγραφο περιλαμβάνει ορισμένους εναλλακτικούς δείκτες μέτρησης απόδοσης, όπως ορίζονται στις κατευθυντήριες γραμμές που εξέδωσε η Ευρωπαϊκή Αρχή Κινητών Αξιών και Αγορών (ESMA) στις 5 Οκτωβρίου 2015 σχετικά με τους εναλλακτικούς δείκτες μέτρησης απόδοσης (ESMA/2015/1415), καθώς και στο έγγραφο «Ερωτήσεις και απαντήσεις σχετικά με τις κατευθυντήριες γραμμές για τους εναλλακτικούς δείκτες μέτρησης απόδοσης» που δημοσιεύθηκε την 1η Απριλίου 2022 (ESMA32-51-370). Τα μέτρα αυτά, τα οποία περιλαμβάνουν και ορισμένα επαναλαμβανόμενα μέτρα, αναφέρονται στο παρόν ως «**Μέτρα μη προβλεπόμενα από τα ΔΠΧΑ**» και δεν απαιτούνται από τα ΔΠΧΑ, ούτε αναγνωρίζονται ή παρουσιάζονται σύμφωνα με αυτά. Ένα μέτρο μη προβλεπόμενο από τα ΔΠΧΑ αποτελεί χρηματοοικονομικό δείκτη που αποτυπώνει ιστορική ή μελλοντική χρηματοοικονομική απόδοση, χρηματοοικονομική θέση ή ταμειακές ροές, αλλά ο οποίος εξαιρεί ή περιλαμβάνει ποσά τα οποία δεν θα προσαρμόζονταν κατ' αυτόν τον τρόπο στο πλέον συγκρίσιμο μέτρο βάσει ΔΠΧΑ, συμπεριλαμβανομένων, στην περίπτωση επαναλαμβανόμενων μέτρων μη προβλεπόμενων από τα ΔΠΧΑ, μη επαναλαμβανόμενων στοιχείων εκτός της συνήθους δραστηριότητας του Ομίλου.

Ειδικότερα, τα Μη προβλεπόμενα από τα ΔΠΧΑ μέτρα δεν θα πρέπει να θεωρούνται ως υποκατάστατα των εσόδων, λοιπού εισοδήματος, λειτουργικών κερδών, κέρδους/(ζημίας) χρήσης, ταμειακών ροών από λειτουργικές δραστηριότητες στο τέλος της περιόδου ή άλλων στοιχείων της κατάστασης αποτελεσμάτων ή των ταμειακών ροών που υπολογίζονται σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ. Παρότι ο Όμιλος θεωρεί ότι τα Μη προβλεπόμενα από τα ΔΠΧΑ μέτρα που παρουσιάζει παρέχουν ουσιαστικότερη ανάλυση της χρηματοοικονομικής του κατάστασης και των αποτελεσμάτων λειτουργίας του, δεν υποδηλώνουν κατ' ανάγκη ότι οι ταμειακές ροές θα είναι επαρκείς ή διαθέσιμες για την κάλυψη των ταμειακών αναγκών του Ομίλου, ούτε αποτελούν απαραίτητα ένδειξη των ιστορικών λειτουργικών αποτελεσμάτων του Ομίλου, ούτε προορίζονται να προβλέψουν τα μελλοντικά αποτελέσματά του. Τα Μη προβλεπόμενα από τα ΔΠΧΑ Μέτρα που παρουσιάζονται στο παρόν έχουν περιορισμούς ως αναλυτικά εργαλεία και δεν θα πρέπει να εξετάζονται μεμονωμένα ή ως υποκατάστατο ανάλυσης των αποτελεσμάτων του Ομίλου όπως αυτά παρουσιάζονται σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ. Ορισμένοι από τους περιορισμούς αυτούς συνίστανται, ενδεικτικά, στα εξής:

- δεν αντικατοπτρίζουν τις ταμειακές δαπάνες ή τις μελλοντικές απαιτήσεις για κεφαλαιουχικές δαπάνες ή συμβατικές δεσμεύσεις,
- δεν αποτυπώνουν μεταβολές ή ταμειακές ανάγκες που σχετίζονται με κεφάλαιο κίνησης,
- δεν αποτυπώνουν σημαντικά χρηματοοικονομικά έξοδα ή τις ταμειακές ανάγκες για την εξυπηρέτηση τόκων ή την αποπληρωμή κεφαλαίου δανεισμού, και

- μολονότι οι αποσβέσεις και οι απομειώσεις αποτελούν μη ταμειακές επιβαρύνσεις, τα περιουσιακά στοιχεία που αποσβένονται ή απομειώνονται θα απαιτήσουν γενικά αντικατάσταση στο μέλλον και τα Μη προβλεπόμενα από τα ΔΠΧΑ μέτρα δεν αποτυπώνουν τις σχετικές ταμειακές ανάγκες εξόδων σε μετρητά, τα περιουσιακά στοιχεία που αποσβένονται και αποσβένονται θα πρέπει γενικά να αντικατασταθούν στο μέλλον και τα Μη προβλεπόμενα από τα ΔΠΧΑ μέτρα δεν αντικατοπτρίζουν τις απαιτήσεις σε μετρητά που θα απαιτηθούν για τέτοιες αντικαταστάσεις.

Πέραν των λοιπών Μη προβλεπόμενων από τα ΔΠΧΑ Μέτρων, ο Όμιλος παρουσιάζει στο παρόν Εταιρικό Πληροφοριακό Έγγραφο ορισμένα επαναλαμβανόμενα Μέτρα μη προβλεπόμενα από τα ΔΠΧΑ. Τα εν λόγω επαναλαμβανόμενα Μέτρα μη προβλεπόμενα από τα ΔΠΧΑ, επιτρέπουν, κατά την άποψη της Εταιρείας, καλύτερη συγκρισιμότητα από έτος σε έτος, δεδομένου ότι εξαιρούν μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία εκτός της συνήθους δραστηριότητας του Ομίλου (π.χ. έσοδα από πώληση μη βασικών περιουσιακών στοιχείων, έξοδα αποχώρησης προσωπικού, έξοδα συγχώνευσης κ.λπ.), προκειμένου να καταστεί δυνατή η καλύτερη κατανόηση των τάσεων της δραστηριότητας του Ομίλου.

Το παρόν Εταιρικό Πληροφοριακό Έγγραφο περιλαμβάνει επίσης ορισμένους βασικούς δείκτες και λοιπούς δείκτες μέτρησης επιδόσεων του Ομίλου και του Ομίλου HSBC Μάλτας, οι οποίοι συνιστούν Μέτρα μη προβλεπόμενα από τα ΔΠΧΑ. Αυτοί οι βασικοί δείκτες και άλλοι δείκτες επιδόσεων προκύπτουν από εκτιμήσεις της διοίκησης, δεν αποτελούν μέρος των οικονομικών καταστάσεων ή των χρηματοοικονομικών λογιστικών αρχείων του Ομίλου ή του Ομίλου HSBC Μάλτας και δεν έχουν ελεγχθεί ή άλλως επισκοπηθεί από ορκωτούς ελεγκτές ή άλλα πρόσωπα. Οι εν λόγω βασικοί δείκτες και λοιποί δείκτες επιδόσεων δεν έχουν καταρτισθεί σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ ή οποιαδήποτε άλλα λογιστικά πρότυπα και η χρήση ή ο τρόπος υπολογισμού τους από τον Όμιλο ενδέχεται να μην είναι συγκρίσιμος με τη χρήση ή τον υπολογισμό παρόμοιων δεικτών από άλλες εταιρείες. Οι εν λόγω βασικοί δείκτες και λοιποί δείκτες επιδόσεων δεν θα πρέπει να εξετάζονται μεμονωμένα ή ως εναλλακτικό μέτρο απόδοσης σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ. Ο Όμιλος θεωρεί ότι η παρουσίαση των εν λόγω βασικών δεικτών και λοιπών δεικτών επιδόσεων είναι χρήσιμη για επενδυτές, αναλυτές κινητών αξιών και λοιπά ενδιαφερόμενα μέρη για τη μέτρηση της λειτουργικής απόδοσης και της ικανότητας εξυπηρέτησης του χρέους.

Τα Μη προβλεπόμενα από τα ΔΠΧΑ Μέτρα που παρουσιάζονται στο παρόν Εταιρικό Πληροφοριακό Έγγραφο ενδέχεται να μην είναι συγκρίσιμα με αντίστοιχα μέτρα που χρησιμοποιούνται από άλλες εταιρείες. Τα Μη προβλεπόμενα από τα ΔΠΧΑ Μέτρα είναι ανέλεγκτα και δεν έχουν καταρτισθεί σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ ή οποιαδήποτε άλλα λογιστικά πρότυπα.

## ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗ ΔΕΔΟΜΕΝΩΝ ΚΛΑΔΟΥ ΚΑΙ ΑΓΟΡΑΣ

Στο παρόν Εταιρικό Πληροφοριακό Έγγραφο, η Εταιρεία βασίζεται και παραπέμπει σε πληροφορίες σχετικά με τις δραστηριότητες του Ομίλου και του Ομίλου HSBC Μάλτας, καθώς και με τις αγορές στις οποίες ο Όμιλος και ο Όμιλος HSBC Μάλτας δραστηριοποιούνται και ανταγωνίζονται. Ορισμένα οικονομικά και κλαδικά στοιχεία, στοιχεία αγοράς και προβλέψεις αγοράς που παρατίθενται στο παρόν Εταιρικό Πληροφοριακό Έγγραφο έχουν εξαχθεί από έρευνες αγοράς, κυβερνητικές και άλλες δημόσια διαθέσιμες πηγές, ανεξάρτητες κλαδικές δημοσιεύσεις και εκθέσεις που έχουν εκπονηθεί από συμβούλους του κλάδου. Οι εξωτερικές αυτές πηγές περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, στοιχεία που δημοσιεύονται από το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο («ΔΝΤ»), το Υπουργείο Εθνικής Οικονομίας και Οικονομικών της Ελληνικής Δημοκρατίας, την Τράπεζα της Ελλάδος, τα Ηνωμένα Έθνη, την Κεντρική Τράπεζα της Μάλτας («CBM»), τη Στατιστική Υπηρεσία της Μάλτας («NSO»), την Ευρωπαϊκή Επιτροπή («EC»), την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα («ΕΚΤ»), την Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών («ΕΑΤ»), την Αρχή Χρηματοοικονομικών Υπηρεσιών Μάλτας («MFSA»), την doValue Greece Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Απαιτήσεων από Δάνεια και Πιστώσεις («doValue»), την Eurostat, την MSCI, την Ευρωπαϊκή Ένωση Διαχείρισης Κεφαλαίων και Περιουσιακών Στοιχείων («EFAMA»), την Ευρωπαϊκή Επιτροπή (Μάλτα) την Europa και την BIS.

Οι κλαδικές δημοσιεύσεις, οι έρευνες και οι προβλέψεις γενικά αναφέρουν ότι οι πληροφορίες που περιέχονται σε αυτές έχουν αντληθεί από πηγές που θεωρούνται αξιόπιστες. Η Εταιρεία δεν δύναται να παράσχει διαβεβαίωση ως προς την ακρίβεια και πληρότητα των πληροφοριών που περιέχονται σε τέτοιες κλαδικές εκδόσεις, έρευνες και προβλέψεις και δεν έχει προβεί σε ανεξάρτητη επαλήθευση αυτών. Κατά την αξιολόγηση των στοιχείων κλάδου και αγοράς που περιλαμβάνονται στο παρόν Εταιρικό Πληροφοριακό Έγγραφο, οι επενδυτές θα πρέπει να λαμβάνουν υπόψη ότι οι πληροφορίες αυτές ενδέχεται να υπόκεινται σε σημαντική αβεβαιότητα λόγω διαφορετικών ορισμών των σχετικών αγορών και επιμέρους τμημάτων αγοράς που περιγράφονται. Παρότι οι πληροφορίες αγοράς και κλάδου που χρησιμοποιούνται στο παρόν Εταιρικό Πληροφοριακό Έγγραφο έχουν αναπαραχθεί με ακρίβεια, η Εταιρεία δεν δύναται να παράσχει καμία διαβεβαίωση ως προς την ακρίβεια και πληρότητα των εν λόγω πληροφοριών, ενώ όλες οι προβλέψεις που περιλαμβάνονται σε αυτές βασίζονται σε σημαντικές παραδοχές. Η Εταιρεία δεν έχει πρόσβαση στα πραγματικά δεδομένα και τις παραδοχές επί των οποίων βασίζονται τα στοιχεία αγοράς, τα στατιστικά στοιχεία και οι οικονομικοί δείκτες που περιλαμβάνονται στις εν λόγω πηγές τρίτων. Ομοίως, δεν έχει πρόσβαση στα δεδομένα και τις παραδοχές που διέπουν τις προβλέψεις που περιλαμβάνονται στις εν λόγω εκθέσεις και διάφοροι οικονομικοί και λοιποί παράγοντες ενδέχεται να οδηγήσουν σε αποκλίσεις των πραγματικών αποτελεσμάτων από τις εν λόγω προβλέψεις. Βλ. επίσης «Δηλώσεις που αφορούν το μέλλον». Ωστόσο, η Εταιρεία αναλαμβάνει την ευθύνη για την ορθή αναπαραγωγή των εν λόγω πληροφοριών.

Ορισμένες πληροφορίες αγοράς και λοιπές δηλώσεις που παρουσιάζονται στο παρόν σχετικά με τη θέση του Ομίλου και του Ομίλου HSBC Μάλτας σε σχέση με τους ανταγωνιστές τους, καθώς και τη θέση τους στους κλάδους και τις γεωγραφικές αγορές στις οποίες δραστηριοποιούνται, δεν βασίζονται σε δημοσιευμένα στατιστικά στοιχεία ή πληροφορίες που έχουν ληφθεί από ανεξάρτητους τρίτους, αλλά βασίζονται τόσο στην εμπειρία του Ομίλου, σε εσωτερικές μελέτες και εκτιμήσεις, όσο και στη δική του έρευνα των συνθηκών της αγοράς, μεταξύ άλλων. Η Εταιρεία έχει βασίσει τις εκτιμήσεις της σε πληροφορίες που έχουν ληφθεί από συγκρίσιμες εταιρείες, πελάτες, επαγγελματικούς και επιχειρηματικούς οργανισμούς και ενώσεις, καθώς και από άλλες επαφές στους κλάδους στους οποίους δραστηριοποιείται. Παρότι η Εταιρεία θεωρεί ότι οι εν λόγω εκτιμήσεις σχετικά με τη θέση της και το μερίδιο αγοράς της είναι χρήσιμες για την καλύτερη κατανόηση της θέσης της στον κλάδο στον οποίο δραστηριοποιείται, σε πολλές περιπτώσεις δεν υπάρχουν δημόσια διαθέσιμα στοιχεία που να τις τεκμηριώνουν. Αν και η Εταιρεία θεωρεί αξιόπιστες τις εσωτερικές της εκτιμήσεις ως προς την αγορά, αυτές δεν έχουν ελεγχθεί ή επαληθευθεί από ανεξάρτητες πηγές. Κατά συνέπεια, επιστάται η προσοχή των επενδυτών να μην αποδίδουν υπέρμετρη βαρύτητα στις εν λόγω εκτιμήσεις. Η Εταιρεία δεν έχει γνώση τυχόν ανακρίβειών ως προς τα στοιχεία του κλάδου, τα μερίδια αγοράς ή άλλα παρόμοια στοιχεία που περιλαμβάνονται στο παρόν Εταιρικό Πληροφοριακό Έγγραφο· ωστόσο, τα εν λόγω στοιχεία ενέχουν κινδύνους και αβεβαιότητες και υπόκεινται σε μεταβολές λόγω διαφόρων παραγόντων, συμπεριλαμβανομένων εκείνων που αναφέρονται στην ενότητα «Παράγοντες Κινδύνου» του παρόντος.

Η Εταιρεία δεν δύναται να παράσχει καμία διαβεβαίωση ότι οι εκτιμήσεις της ή οι παραδοχές επί των οποίων βασίζονται αντανakλούν με ακρίβεια τη θέση του Ομίλου ή του Ομίλου HSBC Μάλτας στους αντίστοιχους κλάδους τους. Καμία από τις εσωτερικές έρευνες ή πληροφορίες της Εταιρείας δεν έχει επαληθευτεί από ανεξάρτητες πηγές.

Επιπλέον, το πεδίο των κλάδων στους οποίους δραστηριοποιούνται ο Όμιλος και ο Όμιλος HSBC Μάλτας, όπως προσδιορίζεται από την Εταιρεία, ενδέχεται να διαφέρει από εκείνο που χρησιμοποιείται ή προσδιορίζεται από

συμβούλους του κλάδου, συμμετέχοντες στην αγορά, ανταγωνιστές και λοιπούς, για διαφορετικούς σκοπούς, λόγω χρήσης διαφορετικών παραδοχών, εκτιμήσεων ή κριτηρίων. Οποιαδήποτε τέτοια διαφορά ενδέχεται να είναι ουσιώδης. Ομοίως, ενώ η Εταιρεία θεωρεί ότι οι εσωτερικές της εκτιμήσεις είναι λογικές, οι εκτιμήσεις αυτές δεν έχουν επαληθευτεί από ανεξάρτητες πηγές και η Εταιρεία δεν μπορεί να σας διαβεβαιώσει για την ακρίβεια των εν λόγω εκτιμήσεων και δεδομένων ή για την ακρίβεια των υποκείμενων παραδοχών που χρησιμοποιήθηκαν για την εκτίμηση αυτών των δεδομένων. Οι εκτιμήσεις της Εταιρείας ενέχουν κινδύνους και αβεβαιότητες και υπόκεινται σε αλλαγές βάσει διαφόρων παραγόντων.

Βλ. «Παράγοντες Κινδύνου», «Δραστηριότητα της CrediaBank», «Δραστηριότητα της HSBC Μάλτας», «Μακροοικονομικό και Χρηματοοικονομικό Περιβάλλον», «Κανονιστικό και Εποπτικό Πλαίσιο της CrediaBank» και «Κανονιστικό και Εποπτικό Πλαίσιο της HSBC Μάλτας» για περαιτέρω ανάλυση.

## ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

*Οι κίνδυνοι που περιγράφονται κατωτέρω αποτελούν τους σημαντικούς παράγοντες κινδύνου, που είναι γνωστοί επί του παρόντος και αφορούν ειδικά τον Όμιλο, τον Όμιλο HSBC Μάλτας, τον Διευρυμένο Όμιλο (εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά), τον τραπεζικό κλάδο, την Εξαγορά ή τις Κοινές Μετοχές, τους οποίους η Εταιρεία θεωρεί σημαντικούς για τους επενδυτές κατά τη λήψη μιας τεκμηριωμένης επενδυτικής απόφασης, κατά την ημερομηνία του παρόντος Εταιρικού Πληροφοριακού Εγγράφου, και παρουσιάζονται, ανά κατηγορία, με βάση την πιθανότητα εκδήλωσής τους.*

*Οι κίνδυνοι που περιγράφονται κατωτέρω αντανakλούν τις πεποιθήσεις και τις απόψεις της Εταιρείας σχετικά με παράγοντες που θα μπορούσαν να επηρεάσουν ουσιωδώς και δυσμενώς την Εταιρεία, τον Όμιλο HSBC Μάλτας και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, τον Διευρυμένο Όμιλο, καθώς και τους τίτλους της Εταιρείας στο μέλλον. Οι αναφορές σε παρελθοντικά γεγονότα παρέχονται μόνο ως παραδείγματα και δεν αποσκοπούν στο να αποτελέσουν πλήρη κατάλογο ή δήλωση σχετικά με το εάν οι εν λόγω παράγοντες έχουν εμφανιστεί στο παρελθόν ή την πιθανότητα εμφάνισής τους στο μέλλον.*

## ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΠΟΥ ΣΧΕΤΙΖΟΝΤΑΙ ΜΕ ΤΙΣ ΜΑΚΡΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ, ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΕΣ ΚΑΙ ΓΕΩΠΟΛΙΤΙΚΕΣ ΕΞΕΛΙΞΕΙΣ

***Οι δυσμενείς εξελίξεις στην οικονομική δραστηριότητα της Ελλάδας θα μπορούσαν να επηρεάσουν αρνητικά την ελληνική οικονομία και, κατά συνέπεια, την επιχειρηματική δραστηριότητα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τα λειτουργικά αποτελέσματα και τις προοπτικές του Ομίλου και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, του Διευρυμένου Ομίλου.***

Η επιχειρηματική δραστηριότητα του Ομίλου διεξάγεται στην Ελλάδα και ο Όμιλος κομίζει όλα τα έσοδά του από την Ελλάδα. Εάν η Εξαγορά ολοκληρωθεί, ο Όμιλος αναμένει ότι ο Διευρυμένος Όμιλος θα αντλεί το μεγαλύτερο μέρος των εσόδων του από την Ελλάδα. Κατά συνέπεια, οι μακροοικονομικές εξελίξεις και οι πολιτικές συνθήκες στην Ελλάδα έχουν και θα συνεχίσουν να έχουν άμεσο και σημαντικό αντίκτυπο στην επιχειρηματική δραστηριότητα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τα λειτουργικά αποτελέσματα και τις προοπτικές του Ομίλου και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, του Διευρυμένου Ομίλου.

Σύμφωνα με τα στοιχεία που δημοσίευσε το ΔΝΤ στις 29 Ιανουαρίου 2026, η αύξηση του πραγματικού ΑΕΠ τόσο το 2024 όσο και το 2025 στην Ελλάδα (2024: 2,3%, 2025: 2,0%) ξεπέρασε τον μέσο όρο της ΕΕ (2024: 1,1%, 2025: 1,4%), υποστηριζόμενη από σταθερές τάσεις του πληθωρισμού, καθώς ο πληθωρισμός στην Ελλάδα μειώθηκε από 2,9% το 2024 σε 2,8% το 2025. Το ΔΝΤ αναμένει αύξηση του πραγματικού ΑΕΠ στην Ελλάδα κατά 2,0% το 2026, 1,5% το 2027 και 1,6% το 2028 (σε σύγκριση με τον μέσο όρο της ΕΕ: 2026: 1,4%, 2027: 1,6%, 2028: 1,5%), με τον μέσο πληθωρισμό να παραμένει σταθερός στο 2,3% το 2026, στο 2,6% το 2027 και στο 2,2% το 2028 (σε σύγκριση με τον μέσο όρο της ΕΕ: 2026: 2,1%, 2027: 2,3%, 2028: 2,0%). Το αναμενόμενο ποσοστό ανεργίας για το 2025 ήταν 9,0% στην Ελλάδα, το χαμηλότερο επίπεδό του σε διάστημα πλέον της δεκαετίας σύμφωνα με το ΔΝΤ. Σύμφωνα με την ΕΚΤ, η αύξηση των δανείων στις 30 Σεπτεμβρίου 2025 ανήλθε σε 6,4% σε ετήσια βάση στην Ελλάδα, υπερβαίνοντας την αύξηση του 2,4% στην ΕΕ, και ο δείκτης δανείων προς το ΑΕΠ το 2024 ήταν 48% στην Ελλάδα έναντι 80% στην ΕΕ, παρέχοντας άφθονο περιθώριο για περαιτέρω επέκταση. Επιπλέον, σύμφωνα με την ΕΑΤ, το Καθαρό LDR τον Σεπτέμβριο του 2025 ήταν 61% στην Ελλάδα σε σύγκριση με 105% στην ΕΕ, δηλαδή υπήρχε ισχυρή ρευστότητα για τη χρηματοδότηση της ανάπτυξης.

Το 2025, η Ελλάδα έλαβε καθεστώς επενδυτικής βαθμίδας από όλους τους μεγάλους οίκους αξιολόγησης. Η αξιολόγηση αυτή υποστηρίχθηκε από την πρόοδο της χώρας στη μείωση των επιπέδων χρέους και την αποτελεσματικότητα της δημοσιονομικής πειθαρχίας και των μεταρρυθμίσεών της. Βασικός μοχλός για την οικονομική πρόοδο της χώρας είναι ο ΜΑΑ, από τον οποίο η Ελλάδα αντλεί κεφάλαια στο πλαίσιο του ΕΣΑΑ-Ελλάδα 2.0 για την αύξηση των ιδιωτικών επενδύσεων και την προώθηση διαρθρωτικών μεταρρυθμίσεων που, μεταξύ άλλων, αποσκοπούν στη βελτίωση της ανταγωνιστικότητας της ελληνικής οικονομίας, την τόνωση της παραγωγής, τη δημιουργία νέων θέσεων εργασίας και την αύξηση των εξαγωγών. Ο ΜΑΑ έχει χορηγήσει δάνεια και επιχορηγήσεις ύψους άνω των 36 δισ. € σε βασικούς τομείς όπως η πράσινη ενέργεια, η ψηφιακή μετάβαση και ο οικονομικός εκσυγχρονισμός. Ο ΜΑΑ και το ΕΣΠΑ λειτουργούν ως καταλύτες για την οικονομία, διοχετεύοντας πάνω από 60 δισ. ευρώ στην Ελλάδα για τη στήριξη στρατηγικών επενδύσεων και την ενίσχυση της ανταγωνιστικότητας. Σύμφωνα με την Ευρωπαϊκή Επιτροπή, τα κονδύλια του ΜΑΑ αντιπροσώπευαν το 16% του ΑΕΠ της Ελλάδας το 2023. Κατά το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2025, οι ελληνικές τράπεζες υπεραπέδωσαν έναντι των ομολόγων τους στην Ευρώπη, με ισχυρότερη αύξηση των αποτελεσμάτων τους (11,8% έναντι 3,6% για την ΕΕ), υψηλότερα καθαρά έσοδα από τόκους/μέσο συνολικό ενεργητικό (2,5% έναντι

1,3% για την ΕΕ) και υψηλότερη αποδοτικότητα κόστους (37% Δείκτης Κόστους προς Έσοδα έναντι 54% για την ΕΕ), σύμφωνα με την ΕΚΤ.

Η ελληνική οικονομία αναμένεται να διατηρήσει τις ισχυρές επιδόσεις της το 2026, παρά τις εξωτερικές προκλήσεις, με τις προβλέψεις να υποδεικνύουν συνεχή θετική πορεία. Ωστόσο, εάν οι γεωπολιτικές και παγκόσμιες εμπορικές αβεβαιότητες συνεχιστούν, ιδίως η Σύγκρουση ΗΠΑ-Ισραήλ-Ιράν (όπως ορίζεται κατωτέρω), εάν ο τουρισμός δεν έχει τις αναμενόμενες επιδόσεις, εάν υπάρξουν καθυστερήσεις στην υλοποίηση διαρθρωτικών μεταρρυθμίσεων για την ενίσχυση του ανταγωνισμού στην αγορά ή εάν η βραδύτερη από την αναμενόμενη απορρόφηση των κονδυλίων του ΜΑΑ αποδυναμώσει την επενδυτική δυναμική, η ελληνική οικονομία και, με τη σειρά της, η επιχειρηματική δραστηριότητα, η χρηματοοικονομική κατάσταση, τα λειτουργικά αποτελέσματα και οι προοπτικές του Ομίλου θα μπορούσαν να επηρεαστούν ουσιαστικά.

Η επιχειρηματική δραστηριότητα, η χρηματοοικονομική κατάσταση, τα λειτουργικά αποτελέσματα και οι προοπτικές του Ομίλου και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, του Διευρυμένου Ομίλου είναι και θα συνεχίσουν να είναι σημαντικά εκτεθειμένες στις οικονομικές και χρηματοοικονομικές επιδόσεις, την πιστοληπτική ικανότητα, τις προοπτικές και τις οικονομικές προοπτικές εταιρειών και προσώπων στην Ελλάδα ή με σημαντική οικονομική έκθεση στην ελληνική οικονομία. Ειδικότερα, οι επιχειρηματικές δραστηριότητες του Ομίλου εξαρτώνται από τη ζήτηση για τα τραπεζικά, χρηματοοικονομικά και χρηματοπιστωτικά προϊόντα και τις υπηρεσίες που προσφέρει, καθώς και από την ικανότητα των πελατών να αποπληρώνουν τις υποχρεώσεις τους. Τα επίπεδα των αποταμιεύσεων και της πιστωτικής ζήτησης εξαρτώνται σε μεγάλο βαθμό από την εμπιστοσύνη των πελατών, τις τάσεις της απασχόλησης και τη διαθεσιμότητα και το κόστος της χρηματοδότησης. Οποιαδήποτε επιδείνωση των μακροοικονομικών, κοινωνικών ή πολιτικών συνθηκών που επικρατούν στην Ελλάδα θα μπορούσε να επηρεάσει δυσμενώς, μεταξύ άλλων, την εμπιστοσύνη των πελατών, τα έσοδα του ιδιωτικού τομέα, την ποιότητα των ισολογισμών του ιδιωτικού τομέα και τις συνθήκες ρευστότητας εν γένει, καθώς και τις αποτιμήσεις των περιουσιακών στοιχείων, οι οποίες θα μπορούσαν με τη σειρά τους να έχουν ουσιαστικές δυσμενείς επιπτώσεις στην επιχειρηματική δραστηριότητα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τα λειτουργικά αποτελέσματα και τις προοπτικές του Ομίλου και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, του Διευρυμένου Ομίλου.

Επιπλέον, οποιαδήποτε τέτοια επιδείνωση θα μπορούσε να έχει ως αποτέλεσμα ότι οι πελάτες του Ομίλου και, εάν η Εξαγορά ολοκληρωθεί, του Διευρυμένου Ομίλου θα μειώσουν την ανοχή τους στον κίνδυνο σε επενδύσεις εκτός καταθέσεων, όπως μετοχές, ομολογίες και αμοιβαία κεφάλαια, γεγονός που θα μπορούσε να επηρεάσει δυσμενώς τα έσοδα του Ομίλου και, εάν η Εξαγορά ολοκληρωθεί, του Διευρυμένου Ομίλου από αμοιβές και προμήθειες. Οι ευμετάβλητες μακροοικονομικές συνθήκες, σε συνδυασμό με τις χαμηλές καταναλωτικές δαπάνες και τις επιχειρηματικές επενδύσεις, μπορεί επίσης να επηρεάσουν δυσμενώς την αξία των περιουσιακών στοιχείων που ασφαλίζουν τα εξασφαλισμένα δάνεια, συμπεριλαμβανομένων των κατοικιών και άλλων ακινήτων. Μια τέτοια μείωση θα μπορούσε να οδηγήσει σε απομείωση της αξίας των δανειακών περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, του Διευρυμένου Ομίλου ή σε αύξηση του επιπέδου των ΜΕΔ και των ΜΕΑ. Τα ΜΕΔ αυξήθηκαν κατακόρυφα κατά τη διάρκεια της ελληνικής χρηματοπιστωτικής κρίσης από το 2008 έως το 2016, με τον δείκτη ΜΕΔ (που ορίζεται ως το πηλίκο των ΜΕΔ προς τα ακαθάριστα δάνεια στο τέλος της σχετικής περιόδου αναφοράς) για τις ελληνικές τράπεζες να κορυφώνεται στο 47,6% το 2017 και να μειώνεται σταδιακά από το 2018 για να φτάσει στο 2,9% στις 30 Σεπτεμβρίου 2025, χάρη στις συγχρονισμένες προσπάθειες των τραπεζών και την κρατική στήριξη μέσω της παροχής εγγυήσεων για τιτλοποιήσεις δανείων. Η πρόοδος αυτή υποστηρίχθηκε από την ενεργοποίηση του σχεδίου Ηρακλής, με το οποίο παρέχεται κρατική εγγύηση (υπό όρους) για τις ομολογίες πρώτης σειράς έκδοσης στο πλαίσιο των τιτλοποιήσεων ΜΕΑ. Τον Δεκέμβριο του 2024, το σχέδιο Ηρακλής παρατάθηκε (ως «Ηρακλής ΙΙΙ») έως τις 30 Ιουνίου 2025 με την παροχή εγγυήσεων ύψους 1,0 δισ. ευρώ για ομολογίες πρώτης σειράς έκδοσης στο πλαίσιο τιτλοποιήσεων. Ο Όμιλος συμμετείχε στο πρόγραμμα Ηρακλής μέσω των Τιτλοποιήσεων Domus και Rhodium.

Παρά τα ανωτέρω, οι δυσμενείς υπολειμματικές επιπτώσεις και οι προκλήσεις σχετικά με την επιτυχή εκκαθάριση των ΜΕΔ που μεταβιβάστηκαν σε εταιρείες διαχείρισης ΜΕΔ αναμένεται να συνεχίσουν να επηρεάζουν την τραπεζική δραστηριότητα στην Ελλάδα. Η χρηματοοικονομική θέση σημαντικού μέρους των νοικοκυριών και των επιχειρήσεων παραμένει εύθραυστη και έχει επιβαρυνθεί περαιτέρω τις τελευταίες περιόδους από τις περιβαλλοντικές καταστροφές, την εκτίναξη των τιμών της ενέργειας και τον υψηλό πληθωρισμό, παρά τη σημαντική στήριξη του ελληνικού κράτους. Παρότι ο αντίκτυπος του πληθωρισμού και των κινδύνων που σχετίζονται με την ενέργεια στη χρηματοοικονομική θέση του ιδιωτικού τομέα και στη συμπεριφορά εξυπηρέτησης του χρέους του παραμένει περιορισμένος, με τους περισσότερους οφειλέτες, ακόμη και εκείνους που επωφελούνται από προσωρινά καθεστάτα ελάφρυνσης, να συνεχίζουν να εξυπηρετούν το χρέος τους, ο απότοκος της πολυετούς κρίσης εξακολουθεί να επιβαρύνει τη χρηματοδοτική θέση σημαντικού μέρους των οντοτήτων του ιδιωτικού τομέα. Οι ανωτέρω παράγοντες, σε συνδυασμό με το σημαντικό απόθεμα ληξιπρόθεσμων οφειλών του ιδιωτικού τομέα σε φόρους και εισφορές κοινωνικής ασφάλισης, καθώς και το

σχετικά χαμηλό ποσοστό αποταμιεύσεων του ιδιωτικού τομέα σε σύγκριση με άλλα κράτη-μέλη που έχουν υιοθετήσει το ευρώ ως μοναδικό νόμιμο χρήμα («Ευρωζώνη»), συνεπάγονται πρόσθετους κινδύνους για την τραπεζική δραστηριότητα και την ποιότητα του χαρτοφυλακίου στην Ελλάδα. Οι προβληματικές οντότητες είναι απίθανο να παρουσιάσουν ταχεία βελτίωση της πιστοληπτικής τους ικανότητας και της ρευστότητάς τους βραχυπρόθεσμα και αναμένεται να συνεχίσουν να καθυστερούν ή να ματαιώνουν τις πιθανές αποφάσεις τους για δαπάνες λόγω της περιορισμένης ικανότητάς τους να επωφεληθούν από την οικονομική ανάκαμψη και της απομείωσης της παραγωγικής τους ικανότητας μετά από χρόνια αποεπενδύσεων. Οι εν λόγω οντότητες θα μπορούσαν να συνεχίσουν να επιβραδύνουν τη διαδικασία ανάκαμψης της οικονομίας και να εμποδίσουν την περαιτέρω ανάκαμψη των αποτιμήσεων των περιουσιακών στοιχείων.

Βλ. επίσης «— Οι πολιτικές και γεωπολιτικές εξελίξεις θα μπορούσαν να επηρεάσουν δυσμενώς την επιχειρηματική δραστηριότητα, την οικονομική κατάσταση, τα λειτουργικά αποτελέσματα και τις προοπτικές του Ομίλου, του Ομίλου HSBC Μάλτας και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, του Διευρυμένου Ομίλου», «—Οι πληθωριστικές πιέσεις ενδέχεται να έχουν δυσμενή επίπτωση στις δραστηριότητες του Ομίλου, του Ομίλου HSBC Μάλτας και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, του Διευρυμένου Ομίλου» και «—Κίνδυνοι σχετικά με τις δραστηριότητες του Ομίλου, του Ομίλου HSBC Μάλτας και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, του Διευρυμένου Ομίλου—Η επιδείνωση των αποτιμήσεων των περιουσιακών στοιχείων που προκύπτει από τις κακές συνθήκες της αγοράς, ιδίως σε σχέση με τις εξελίξεις στις αγορές ακινήτων, ενδέχεται να επηρεάσει δυσμενώς τα μελλοντικά κέρδη, την κεφαλαιακή επάρκεια, τη χρηματοοικονομική κατάσταση και τα λειτουργικά αποτελέσματα του Ομίλου, του Ομίλου HSBC Μάλτας και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, του Διευρυμένου Ομίλου».

***Εάν η Εξαγορά ολοκληρωθεί, οι δυσμενείς εξελίξεις στην οικονομική δραστηριότητα της Μάλτας θα μπορούσαν να επηρεάσουν αρνητικά την οικονομία της Μάλτας και, κατά συνέπεια, την επιχειρηματική δραστηριότητα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τα λειτουργικά αποτελέσματα και τις προοπτικές του Διευρυμένου Ομίλου.***

Οι επιχειρηματικές δραστηριότητες του Ομίλου HSBC Μάλτας διεξάγονται στη Μάλτα και ο Όμιλος HSBC Μάλτας κομίζει όλα τα έσοδά του από τη Μάλτα. Εάν η Εξαγορά ολοκληρωθεί, ο Διευρυμένος Όμιλος θα εκτεθεί στις μακροοικονομικές εξελίξεις και τις πολιτικές συνθήκες της Μάλτας, οι οποίες ενδέχεται να έχουν άμεσο και σημαντικό αντίκτυπο στις επιχειρηματικές δραστηριότητες, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τα λειτουργικά αποτελέσματα και τις προοπτικές του.

Σύμφωνα με τα στοιχεία που δημοσίευσε το ΔΝΤ στις 29 Ιανουαρίου 2026, η αύξηση του πραγματικού ΑΕΠ στη Μάλτα ήταν 6,8% το 2024 και 3,9% το 2025, υποστηριζόμενη από σταθερές τάσεις του πληθωρισμού, με τον πληθωρισμό να αυξάνεται ελαφρώς από 1,8% το 2024 σε 2,2% το 2025. Η αύξηση του πραγματικού ΑΕΠ στη Μάλτα αναμένεται να παραμείνει σταθερή στο 3,9% το 2025 και στο 4,0% τόσο το 2027 όσο και το 2028, με τον πληθωρισμό να μειώνεται ελαφρώς στο 2,1% το 2026 και στο 2,0% τόσο το 2027 όσο και το 2028. Το αναμενόμενο ποσοστό ανεργίας για το 2025 ανήλθε σε 2,5% στη Μάλτα σύμφωνα με το ΔΝΤ. Σύμφωνα με την ΕΚΤ, η αύξηση των δανείων στις 30 Σεπτεμβρίου 2025 ήταν 7,9% σε ετήσια βάση στη Μάλτα και ο δείκτης δανείων προς ΑΕΠ το 2024 ήταν 66,0%.

Η Μάλτα επωφελείται από ισχυρές αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας επενδυτικής βαθμίδας, ένα σταθερό πλεόνασμα στο ισοζύγιο τρεχουσών συναλλαγών, συνετές δημοσιονομικές πολιτικές και αυξανόμενο και νεανικό πληθυσμό με υψηλή αγοραστική δύναμη νοικοκυριών. Εντός του τραπεζικού τομέα της Μάλτας, τα συνολικά δάνεια και οι καταθέσεις στη Μάλτα αυξήθηκαν με CAGR 6,2% και 4,8%, αντίστοιχα, μεταξύ 31 Δεκεμβρίου 2019 και 30 Σεπτεμβρίου 2025, έναντι 2,0% και 3,0%, αντίστοιχα, στην ΕΕ, σύμφωνα με την CBM και την ΕΚΤ. Σύμφωνα με την CBM και την ΕΑΤ, το Καθαρό LDR στη Μάλτα ήταν 59,0% στις 30 Σεπτεμβρίου 2025 και ο δείκτης ακαθάριστων ΜΕΑ ήταν 0,9% στις 30 Σεπτεμβρίου 2025 σε σύγκριση με 1,6% για την ΕΕ. Η οικονομία της Μάλτας αναμένεται να συνεχίσει τη θετική της πορεία το 2026. Ωστόσο, στο βαθμό που η κλιμάκωση των παγκόσμιων εμπορικών εντάσεων ή/και των στρατιωτικών συγκρούσεων, συμπεριλαμβανομένης, μεταξύ άλλων, της Σύγκρουσης ΗΠΑ-Ισραήλ-Ιράν, θα μπορούσε να οδηγήσει σε παγκόσμια αβεβαιότητα ή αστάθεια και διαταραχή των χρηματοπιστωτικών αγορών, η οικονομία της Μάλτας θα μπορούσε να επηρεαστεί σημαντικά.

Οι επιχειρηματικές δραστηριότητες του Ομίλου HSBC Μάλτας εξαρτώνται από τη ζήτηση για τα τραπεζικά, χρηματοοικονομικά και χρηματοπιστωτικά προϊόντα και υπηρεσίες που προσφέρει, καθώς και από την ικανότητα των πελατών να αποπληρώνουν τις υποχρεώσεις τους. Τα επίπεδα των αποταμιεύσεων και της πιστωτικής ζήτησης εξαρτώνται σε μεγάλο βαθμό από την εμπιστοσύνη των πελατών, τις τάσεις της απασχόλησης και τη διαθεσιμότητα και το κόστος της χρηματοδότησης. Οποιαδήποτε επιδείνωση των μακροοικονομικών, κοινωνικών ή πολιτικών συνθηκών που επικρατούν στη Μάλτα θα μπορούσε να επηρεάσει δυσμενώς, μεταξύ άλλων, την εμπιστοσύνη των πελατών, το εισόδημα του ιδιωτικού τομέα, την ποιότητα των ισολογισμών του

ιδιωτικού τομέα και τις συνθήκες ρευστότητας εν γένει, καθώς και τις αποτιμήσεις των περιουσιακών στοιχείων, οι οποίες θα μπορούσαν με τη σειρά τους να έχουν ουσιώδη δυσμενή αντίκτυπο στην επιχειρηματική δραστηριότητα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τα λειτουργικά αποτελέσματα και τις προοπτικές του Ομίλου της HSBC Μάλτας και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, του Διευρυμένου Ομίλου. Επιπλέον, οποιαδήποτε τέτοια επιδείνωση θα μπορούσε να έχει ως αποτέλεσμα ότι οι πελάτες του Ομίλου HSBC Μάλτας και, εάν η Εξαγορά ολοκληρωθεί, του Διευρυμένου Ομίλου θα μειώσουν την ανοχή τους στον κίνδυνο σε επενδύσεις εκτός καταθέσεων, όπως μετοχές, ομολογίες και αμοιβαία κεφάλαια, γεγονός που θα μπορούσε να επηρεάσει δυσμενώς τα έσοδα του Ομίλου HSBC Μάλτας και, εάν η Εξαγορά ολοκληρωθεί, του Διευρυμένου Ομίλου από αμοιβές και προμήθειες. Οι ευμετάβλητες μακροοικονομικές συνθήκες, σε συνδυασμό με τις χαμηλές καταναλωτικές δαπάνες και τις επιχειρηματικές επενδύσεις, μπορεί επίσης να επηρεάσουν δυσμενώς την αξία των περιουσιακών στοιχείων που ασφαλίζουν τα εξασφαλισμένα δάνεια, συμπεριλαμβανομένων των κατοικιών και άλλων ακινήτων. Μια τέτοια μείωση θα μπορούσε να οδηγήσει σε απομείωση της αξίας των δανειακών περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου HSBC Μάλτας και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, του Διευρυμένου Ομίλου ή σε αύξηση του επιπέδου των ΜΕΔ και των ΜΕΑ.

Βλ. επίσης «— Οι πολιτικές και γεωπολιτικές εξελίξεις θα μπορούσαν να επηρεάσουν δυσμενώς την επιχειρηματική δραστηριότητα, την οικονομική κατάσταση, τα λειτουργικά αποτελέσματα και τις προοπτικές του Ομίλου, του Ομίλου HSBC Μάλτας και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, του Διευρυμένου Ομίλου», «— Οι πληθωριστικές πιέσεις ενδέχεται να έχουν δυσμενή επίπτωση στις δραστηριότητες του Ομίλου, του Ομίλου HSBC Μάλτας και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, του Διευρυμένου Ομίλου» και «— Κίνδυνοι σχετικά με τις δραστηριότητες του Ομίλου, του Ομίλου HSBC Μάλτας και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, του Διευρυμένου Ομίλου—Η επιδείνωση των αποτιμήσεων των περιουσιακών στοιχείων που προκύπτει από τις κακές συνθήκες της αγοράς, ιδίως σε σχέση με τις εξελίξεις στις αγορές ακινήτων, ενδέχεται να επηρεάσει δυσμενώς τα μελλοντικά κέρδη, την κεφαλαιακή επάρκεια, τη χρηματοοικονομική κατάσταση και τα λειτουργικά αποτελέσματα του Ομίλου, του Ομίλου HSBC Μάλτας και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, του Διευρυμένου Ομίλου».

***Οι διαταραχές και η αστάθεια στις παγκόσμιες χρηματοπιστωτικές αγορές και οικονομίες μπορεί να επηρεάσουν δυσμενώς τον Όμιλο, τον Όμιλο HSBC Μάλτας και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, τον Διευρυμένο Όμιλο.***

Τα λειτουργικά αποτελέσματα του Ομίλου και του Ομίλου HSBC Μάλτας επηρεάζονται σημαντικά από πολλούς παράγοντες που επηρεάζουν τις παγκόσμιες χρηματοπιστωτικές αγορές, όπως: η διαθεσιμότητα και το κόστος κεφαλαίου, η ρευστότητα των παγκόσμιων αγορών, το επίπεδο και η μεταβλητότητα των τιμών των μετοχών, των τιμών των εμπορευμάτων και των επιτοκίων, των τιμών των νομισμάτων, η διαθεσιμότητα και το κόστος χρηματοδότησης, ο πληθωρισμός, η σταθερότητα και η φερεγγυότητα των χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων και άλλων εταιρειών, το κλίμα και η εμπιστοσύνη των επενδυτών ή συνδυασμός των ανωτέρω παραγόντων. Τα τελευταία χρόνια, οι παγκόσμιες χρηματοπιστωτικές αγορές έχουν βιώσει διαταραχές και αστάθεια ως αποτέλεσμα, μεταξύ άλλων, των ανησυχιών σχετικά με τον πληθωρισμό, τη συνολική σταθερότητα της Ευρωζώνης, την επιβράδυνση του ρυθμού ανάπτυξης της κινεζικής οικονομίας, τις σημαντικές διακυμάνσεις στις παγκόσμιες τιμές του πετρελαίου και τις γεωπολιτικές και στρατιωτικές συγκρούσεις. Βλ. «— Οι πολιτικές και γεωπολιτικές εξελίξεις θα μπορούσαν να επηρεάσουν δυσμενώς την επιχειρηματική δραστηριότητα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τα λειτουργικά αποτελέσματα και τις προοπτικές του Ομίλου, του Ομίλου HSBC Μάλτας και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, του Διευρυμένου Ομίλου».

Από τον Μάρτιο του 2025, η κυβέρνηση των ΗΠΑ εφάρμοσε σειρά εμπορικών πολιτικών σε παγκόσμιο επίπεδο, συμπεριλαμβανομένης της εφαρμογής προστατευτικών πρωτοβουλιών, όπως νέοι ή υψηλότεροι δασμοί και άλλοι εμπορικοί φραγμοί, οι οποίες αναδιαμόρφωσαν τις παγκόσμιες οικονομικές σχέσεις και προκάλεσαν αστάθεια στις χρηματοπιστωτικές αγορές και ανησυχία για την ανάπτυξη της παγκόσμιας οικονομίας και των οικονομιών σε περιφερειακό επίπεδο. Τον Φεβρουάριο του 2026, το Ανώτατο Δικαστήριο των ΗΠΑ αποφάνθηκε ότι ο Πρόεδρος Τραμπ δεν είχε την εξουσία βάσει του νόμου περί διεθνών έκτακτων οικονομικών εξουσιών να επιβάλει σαρωτικούς παγκόσμιους δασμούς, ακυρώνοντας σημαντικό μέρος του δασμολογικού καθεστώτος του Προέδρου. Σε απάντηση, ο πρόεδρος Τραμπ ανακοίνωσε νέους δασμούς επικαλούμενος εναλλακτικές νόμιμες βάσεις, αναδεικνύοντας έτσι τη συνεχιζόμενη αβεβαιότητα και αστάθεια στην εμπορική πολιτική των ΗΠΑ. Τέτοιοι νέοι δασμοί και τυχόν πρόσθετες αλλαγές στις εμπορικές πολιτικές των ΗΠΑ και παγκοσμίως θα μπορούσαν να οδηγήσουν σε περαιτέρω επέκταση των εμπορικών περιορισμών και να έχουν δυσμενή επίπτωση στη σταθερότητα των παγκόσμιων χρηματοπιστωτικών αγορών και στην ανάπτυξη των οικονομιών τόσο σε παγκόσμιο όσο και σε περιφερειακό επίπεδο, συμπεριλαμβανομένης της Ελλάδας και της Μάλτας.

Οι ΗΠΑ έχουν συνάψει εμπορικές συμφωνίες με αρκετούς από τους βασικούς εταίρους τους και έχουν διαπραγματευτεί εμπορική συμφωνία με την ΕΕ, η οποία προβλέπει γενικό δασμό 15% για τις ευρωπαϊκές



εξαγωγές προς τις ΗΠΑ (με ορισμένες εξαιρέσεις) και μηδενικούς δασμούς για ορισμένα αμερικανικά προϊόντα. Η διαδικασία έγκρισης της συμφωνίας με την ΕΕ κινήθηκε εκ νέου τον Φεβρουάριο του 2026 αφού είχε παγώσει για ένα διάστημα λόγω εμπορικών διαφορών. Ωστόσο, μετά την ανακοίνωση νέων δασμών από τον πρόεδρο Τραμπ στον απόηχο της απόφασης του Ανώτατου Δικαστηρίου τον Φεβρουάριο, το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο πάγωσε και πάλι την επικύρωση της συμφωνίας λόγω ανησυχιών ότι οι νέοι δασμοί παραβιάζουν τους όρους που συμφωνήθηκαν τον Ιούλιο του 2025. Η διαπραγματευθείσα, αλλά όχι εγκεκριμένη συμφωνία, αποσκοπεί στη σταθεροποίηση του διατλαντικού εμπορίου. Ωστόσο, η αβεβαιότητα γύρω από την επιβολή πρόσθετων δασμών παραμένει. Οι εμπορικοί φραγμοί που έχουν επιβληθεί από τις ΗΠΑ έχουν αυξήσει τον κίνδυνο ευρύτερων οικονομικών διαταραχών, συμπεριλαμβανομένων πιθανών αλλαγών στις φορολογικές πολιτικές και στα ρυθμιστικά μέτρα που επηρεάζουν τον κλάδο των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών των ΗΠΑ. Εάν η αβεβαιότητα που σχετίζεται με τους δασμούς, το σχετικό κόστος και οι ευρύτερες διαταραχές της αγοράς συνεχιστούν, θα μπορούσαν να επηρεάσουν αρνητικά την παγκόσμια οικονομική δραστηριότητα, την κερδοφορία των εταιρειών, τις αποτιμήσεις των περιουσιακών στοιχείων, την εμπιστοσύνη των επενδυτών και τις καταναλωτικές δαπάνες και να προκαλέσουν επιπλέον πληθωριστικές πιέσεις, οι οποίες θα μπορούσαν με τη σειρά να επηρεάσουν δυσμενώς τη ζήτηση για τις χρηματοοικονομικές και ασφαλιστικές υπηρεσίες του Ομίλου και του Ομίλου HSBC Μάλτας.

Δεν μπορεί να υπάρξει διαβεβαίωση ότι μια πιθανή αυστηροποίηση των συνθηκών ρευστότητας στο μέλλον, ως αποτέλεσμα, για παράδειγμα, της αστάθειας στις παγκόσμιες χρηματοπιστωτικές αγορές, της εξασθένησης της εμπιστοσύνης των επενδυτών ή των πελατών, της συγκυρίας αλλαγής της νομισματικής πολιτικής στις ΗΠΑ, γεωπολιτικών γεγονότων όπως η Σύγκρουση ΗΠΑ-Ισραήλ-Ιράν ή η επιδείνωση των δημόσιων οικονομικών ορισμένων ευρωπαϊκών χωρών, δεν θα οδηγήσει σε νέα χρηματοδοτική αβεβαιότητα, με αποτέλεσμα την ενίσχυση της μεταβλητότητας και τη διεύρυνση των πιστωτικών περιθωρίων. Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τη Σύγκρουση ΗΠΑ-Ισραήλ-Ιράν και τον αντίκτυπό της, βλέπε «—Οι πολιτικές και γεωπολιτικές εξελίξεις θα μπορούσαν να επηρεάσουν δυσμενώς τις δραστηριότητες, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τα λειτουργικά αποτελέσματα και τις προοπτικές του Ομίλου, του Ομίλου HSBC Μάλτας και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, του Διευρυμένου Ομίλου.» Οι κίνδυνοι που σχετίζονται με την οικονομική ανάπτυξη στην Ευρώπη είχαν επίσης, και ενδέχεται να συνεχίσουν να έχουν (λόγω, για παράδειγμα, αλλαγών στις παγκόσμιες εμπορικές πολιτικές), αρνητικό αντίκτυπο στην οικονομική δραστηριότητα και τις χρηματοπιστωτικές αγορές στην Ευρώπη και παγκοσμίως.

Εάν οποιαδήποτε από τις παραπάνω συνθήκες επιμείνει, ή εάν υπάρξει περαιτέρω διαταραχή στις ελληνικές, μαλτέζικες, ευρωπαϊκές ή παγκόσμιες αγορές, αυτό θα μπορούσε να έχει ουσιώδεις δυσμενείς επιπτώσεις στους πελάτες του Ομίλου, του Ομίλου HSBC Μάλτας και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, στους πελάτες του Διευρυμένου Ομίλου και στις επιχειρήσεις, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τα λειτουργικά αποτελέσματα και τις προοπτικές τους. Περαιτέρω, οποιοσδήποτε από τους ανωτέρω παράγοντες θα μπορούσε να έχει ουσιώδεις δυσμενείς επιπτώσεις στα επιτόκια, γεγονός που μπορεί να επηρεάσει αρνητικά τα καθαρά έσοδα από τόκους και τη γενική κερδοφορία του Ομίλου, του Ομίλου HSBC Μάλτας και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, του Διευρυμένου Ομίλου, καθώς και την ικανότητά τους να έχουν πρόσβαση σε κεφάλαια και ρευστότητα με χρηματοοικονομικούς όρους αποδεκτούς από τον Όμιλο.

***Οι πολιτικές και γεωπολιτικές εξελίξεις θα μπορούσαν να επηρεάσουν δυσμενώς την επιχειρηματική δραστηριότητα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τα λειτουργικά αποτελέσματα και τις προοπτικές του Ομίλου, του Ομίλου HSBC Μάλτας και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, του Διευρυμένου Ομίλου.***

Τα γεωπολιτικά γεγονότα οδήγησαν σε αβεβαιότητα στις παγκόσμιες αγορές, η οποία πιθανόν να συνεχιστεί. Ο πόλεμος της Ρωσίας κατά της Ουκρανίας, ο πόλεμος του Ισραήλ κατά της Χαμάς στη Γάζα, οι συναφείς ενέργειες στη Μέση Ανατολή και τα επακόλουθα αυτών, καθώς και η επέμβαση των ΗΠΑ στη Βενεζουέλα, μεταξύ άλλων γεγονότων τα τελευταία χρόνια, έχουν οδηγήσει σε εντάσεις και συνεχιζόμενη αναταραχή στη Μέση Ανατολή, τη Νότια Αμερική και την παγκόσμια γεωπολιτική σκηνή, και έχουν επιφέρει σχετικές δυσμενείς επιπτώσεις (συμπεριλαμβανομένης της αύξησης των τιμών της ενέργειας, των τροφίμων και των βασικών εμπορευμάτων).

Στις 28 Φεβρουαρίου 2026, οι ΗΠΑ και το Ισραήλ ξεκίνησαν αεροπορικές επιδρομές εναντίον του Ιράν που οδήγησαν στον θάνατο του ανώτατου ηγέτη του ιρανικού κράτους. Οι αμερικανικές και ισραηλινές επιθέσεις στο Ιράν συνεχίζονται και το Ισραήλ έχει επίσης εξαπολύσει αεροπορικές επιδρομές κατά θέσεων της Χεζμπολάχ στον Λίβανο στο πλαίσιο της σύγκρουσης (η «Σύγκρουση ΗΠΑ-Ισραήλ-Ιράν»). Σε απάντηση, το Ιράν εξαπέλυσε επιθέσεις σε στρατιωτικές βάσεις των ΗΠΑ και πολιτικούς στόχους όπως αεροδρόμια, διωλιστήρια πετρελαίου και εγκαταστάσεις παραγωγής φυσικού αερίου στη Μέση Ανατολή, το Ισραήλ και τους συμμάχους τους στην περιοχή, συμπεριλαμβανομένων, μεταξύ άλλων, του Μπαχρέιν, του Κουβέιτ, του Ομάν, του Κατάρ, των Ηνωμένων Αραβικών Εμιράτων, της Ιορδανίας και της Σαουδικής Αραβίας. Στην Ελλάδα, η κυβέρνηση

επιστράτευσε ναυτικές δυνάμεις στην Κύπρο μετά από επίθεση ιρανικού μη επανδρωμένου αεροσκάφους σε βρετανική στρατιωτική βάση στην Κύπρο. Το Ιράν έχει εξαπολύσει επιθέσεις κατά ναυτιλιακών και ενεργειακών υποδομών και έχει ουσιαστικά κλείσει τα Στενά του Ορμούζ, έναν από τους σημαντικότερους θαλάσσιους εμπορικούς δρόμους παγκοσμίως, από τα οποία διέρχεται περίπου το ένα πέμπτο του παγκόσμιου πετρελαίου και φυσικού αερίου. Ως αποτέλεσμα, η ροή πετρελαίου μέσω των Στενών έχει μειωθεί απότομα και η τιμή του αργού πετρελαίου Brent έχει παρουσιάσει ακραίες ενδοσυνεδριακές διακυμάνσεις, εκτινασσόμενη στα 120 USD ανά βαρέλι εν μέσω κλιμακούμενων ανησυχιών για την προσφορά που συνδέονται με απειλές σε βασικές ναυτιλιακές διαδρομές, προτού υποχωρήσει μετά την ανακοίνωση του Διεθνούς Οργανισμού Ενέργειας στις 11 Μαρτίου 2026 ότι τα 32 μέλη του ψήφισαν ομόφωνα την αποδέσμευση 400 εκατομμυρίων βαρελιών πετρελαίου, τη μεγαλύτερη αποδέσμευση στην ιστορία του, για την αντιμετώπιση αυτού που η ομάδα περιέγραψε ως προκλήσεις πρωτοφανούς κλίμακας. Έκτοτε, η τιμή του πετρελαίου αυξήθηκε και πάλι πάνω από τα 100 USD ανά βαρέλι αργού Brent μετά τις ιρανικές επιθέσεις σε πετρελαιοφόρα στην περιοχή, καθώς άλλες χώρες αποδεσμεύουν πετρέλαιο από τα στρατηγικά τους αποθέματα για να μετριάσουν τις αυξανόμενες εγχώριες τιμές. Οι αυξημένες τιμές της ενέργειας έχουν ενισχύσει τις πληθωριστικές πιέσεις παγκοσμίως, περιπλέκοντας τις προοπτικές της νομισματικής πολιτικής για τις μεγάλες κεντρικές τράπεζες και αυξάνοντας τον κίνδυνο στασιμοπληθωρισμού σε ορισμένες περιοχές. Επιπλέον, τα λιμάνια γύρω από τον Ινδικό Ωκεανό παρουσιάζουν συμφόρηση με ανακατευθυνόμενα φορτία, οι ναύλοι έχουν εκτοξευθεί και μεγάλες ναυτιλιακές εταιρείες όπως η Maersk και η Harpag-Lloyd έχουν αναστείλει βασικές διαδρομές. Αυτές οι εξελίξεις έχουν συμβάλει στην αύξηση των αποδόσεων των κρατικών ομολόγων, στη νομισματική μεταβλητότητα και σε εκροές κεφαλαίων από τις αναδυόμενες αγορές, γεγονός που θα μπορούσε να επηρεάσει δυσμενώς τις παγκόσμιες οικονομικές συνθήκες, τη σταθερότητα των χρηματοπιστωτικών αγορών και την εμπιστοσύνη των επενδυτών. Η Σύγκρουση ΗΠΑ-Ισραήλ-Ιράν και οι σχετικές ενέργειες είχαν επίσης ως αποτέλεσμα τη μαζική αναστολή των αεροπορικών ταξιδιών από και προς τη Μέση Ανατολή και την αύξηση των εντάσεων και των συγκρούσεων στην ευρύτερη περιοχή. Εάν η Σύγκρουση ΗΠΑ-Ισραήλ-Ιράν συνεχιστεί και κλιμακωθεί περαιτέρω, θα μπορούσε να έχει ουσιώδεις δυσμενείς επιπτώσεις στη συνολική σταθερότητα της Μέσης Ανατολής και των γύρω περιοχών, συμπεριλαμβανομένων των χωρών της Μεσογείου, στις παγκόσμιες τιμές ενέργειας, τροφίμων και εμπορευμάτων, στις παγκόσμιες χρηματοπιστωτικές αγορές και στις εθνικές, περιφερειακές και παγκόσμιες οικονομίες, συμπεριλαμβανομένων των οικονομιών της Ελλάδας και της Μάλτας, καθώς και άλλες επιπτώσεις που περιγράφονται παρακάτω.

Παρότι ούτε ο Όμιλος ούτε ο Όμιλος HSBC Μάλτας έχουν δραστηριότητες στη Ρωσία, την Ουκρανία, τη Μέση Ανατολή ή τη Βενεζουέλα και δεν παράγουν έσοδα σε αυτά τα μέρη, η διάρκεια, ο αντίκτυπος και η έκταση των συνεχιζόμενων στρατιωτικών συγκρούσεων δεν είναι προβλέψιμες και οι προοπτικές για την ελληνική οικονομία ή/και την οικονομία της Μάλτας θα μπορούσαν να επιδεινωθούν σημαντικά εάν η Σύγκρουση ΗΠΑ-Ισραήλ-Ιράν ή οποιοσδήποτε από αυτούς τους άλλους γεωπολιτικούς κινδύνους κλιμακωθεί περαιτέρω. Για παράδειγμα, η πιθανή αστάθεια στις αγορές ενέργειας και στον εφοδιασμό που προκύπτει από αυτά τα γεωπολιτικά γεγονότα αποτελεί σημαντικό κίνδυνο για την οικονομική ανάπτυξη στην ΕΕ, συμπεριλαμβανομένης της Ελλάδας και της Μάλτας. Όπως προαναφέρθηκε, σημαντικές αυξήσεις στις τιμές του πετρελαίου και του φυσικού αερίου έχουν ήδη προκύψει από τη Σύγκρουση ΗΠΑ-Ισραήλ-Ιράν στη Μέση Ανατολή. Οποιαδήποτε επανάληψη της κρίσης ενεργειακής ασφάλειας από τον πόλεμο της Ρωσίας κατά της Ουκρανίας ή/και τις νέες και συνεχείς αυξήσεις στις τιμές της ενέργειας ως αποτέλεσμα γεωπολιτικών γεγονότων ή άλλης αιτίας θα μπορούσε να έχει ουσιώδεις δυσμενείς επιπτώσεις στις επιδόσεις της ελληνικής και της μαλτέζικης οικονομίας.

Οι εντάσεις που απορρέουν από αυτές τις συγκρούσεις θα μπορούσαν να κλιμακώσουν την οικονομική αστάθεια, να δυσχεράνουν το διεθνές εμπόριο και τις διπλωματικές σχέσεις και να επηρεάσουν δυσμενώς το επενδυτικό κλίμα. Οι εξελίξεις αυτές ενδέχεται να οδηγήσουν σε μείωση της παγκόσμιας ρευστότητας, σε ελλείψεις βασικών εμπορευμάτων, κινδύνους στην αλυσίδα εφοδιασμού και αυξήσεις των τιμών, αστάθεια στις παγκόσμιες αγορές κεφαλαίων και πιστώσεων, αποστροφή στην ανάληψη κινδύνου και αναβολή των αποφάσεων για ιδιωτικές δαπάνες, ιδίως για νέες επενδύσεις σε πάγιο κεφάλαιο, διακυμάνσεις των συναλλαγματικών ισοτιμιών, αυξημένο πιστωτικό κίνδυνο, διακυμάνσεις στην αξία των περιουσιακών στοιχείων και πιθανή επιδείνωση της ποιότητας των δανειακών και επενδυτικών χαρτοφυλακίων του Ομίλου, του Ομίλου HSBC Μάλτας και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, του Διευρυμένου Ομίλου. Περαιτέρω, ενδεχόμενη αστάθεια στις αγορές ενέργειας και στις προμήθειες ως αποτέλεσμα γεωπολιτικών εντάσεων θα μπορούσε να ασκήσει καθοδικές πιέσεις στην οικονομική ανάπτυξη και να επηρεάσει δυσμενώς τις επιδόσεις άλλων τομέων οικονομικής δραστηριότητας στην Ελλάδα ή τη Μάλτα, συμπεριλαμβανομένων του τουρισμού και της ναυτιλίας.

Επιπλέον, εάν οι επιπτώσεις των ευρύτερων γεωπολιτικών ταραχών, του υψηλού ενεργειακού κόστους ή/και του πληθωρισμού αποδειχθούν πιο επίμονες από τις σημερινές ή εάν τα αναμενόμενα οφέλη της ουσιαστικής οικονομικής προσαρμογής και των διαρθρωτικών μεταρρυθμίσεων της Ελλάδας υπολείπονται των προσδοκιών για οποιονδήποτε λόγο, η δημοσιονομική θέση της Ελλάδας θα μπορούσε να δεχθεί νέες πιέσεις. Αυτό θα

μπορούσε με τη σειρά του να οδηγήσει σε αύξηση των ασφαλιστρών κινδύνου των κρατικών ομολόγων και να χρειαστούν για τον λόγο αυτό περαιτέρω παρεμβάσεις πολιτικής για τη διασφάλιση της μακροπρόθεσμης βιωσιμότητας του δημόσιου χρέους, οι οποίες θα μπορούσαν να επηρεάσουν αρνητικά τις επιδόσεις του τραπεζικού τομέα (συμπεριλαμβανομένου του Ομίλου) και να εντείνουν την αβεβαιότητα.

Επιπλέον, τα εξελισσόμενα καθεστώτα κυρώσεων και άλλα ρυθμιστικά μέτρα που επιβάλλονται ως αποτέλεσμα γεωπολιτικών εντάσεων ή στρατιωτικών συγκρούσεων ενδέχεται να επηρεάσουν άμεσα ή έμμεσα τις δραστηριότητες του Ομίλου, του Ομίλου HSBC Μάλτας και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, του Διευρυμένου Ομίλου, ιδίως σε σχέση με τη συμμόρφωση, την έκθεση στον κίνδυνο του αντισυμβαλλόμενου και τις διασυννοριακές συναλλαγές.

Δεν μπορεί να δοθεί καμία διαβεβαίωση ότι οι συνέπειες ή οποιαδήποτε απρόβλεπτα γεγονότα που σχετίζονται με τις πολιτικές και γεωπολιτικές εξελίξεις δεν θα έχουν ουσιώδεις δυσμενείς επιπτώσεις στην επιχειρηματική δραστηριότητα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τα λειτουργικά αποτελέσματα και τις προοπτικές του Ομίλου, του Ομίλου HSBC Μάλτας και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, του Διευρυμένου Ομίλου.

***Οι πληθωριστικές πιέσεις ενδέχεται να έχουν δυσμενή επίπτωση στις δραστηριότητες του Ομίλου, του Ομίλου HSBC Μάλτας και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, του Διευρυμένου Ομίλου.***

Οι επιχειρηματικές δραστηριότητες και οι λειτουργίες του Ομίλου, του Ομίλου HSBC Μάλτας και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, του Διευρυμένου Ομίλου ενδέχεται να επηρεαστούν από τις συνεχιζόμενες πληθωριστικές πιέσεις. Ο πληθωρισμός άρχισε να αυξάνεται στα μέσα του 2021 μετά από πολλά έτη πολύ χαμηλού πληθωρισμού. Σε συνδυασμό με τις πιέσεις που ασκούνται στην οικονομική δραστηριότητα λόγω της ενέργειας, ο ραγδαίος πληθωρισμός οδήγησε σε ταχεία αυστηροποίηση της νομισματικής πολιτικής στην Ευρωζώνη, τις ΗΠΑ και αλλού και επιταχύνθηκε από τις επιπτώσεις του πολέμου της Ρωσίας κατά της Ουκρανίας. Αν και ο πληθωρισμός έχει μειωθεί σε σχέση με τα πρόσφατα ιδιαίτερα υψηλά του επίπεδα, παραμένει πάνω από τους ιστορικούς μέσους όρους σε πολλές περιοχές και μπορεί να επηρεαστεί περαιτέρω από τη Σύγκρουση ΗΠΑ-Ισραήλ-Ιράν. Βλ. «—Οι πολιτικές και γεωπολιτικές εξελίξεις θα μπορούσαν να επηρεάσουν δυσμενώς τις δραστηριότητες, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τα λειτουργικά αποτελέσματα και τις προοπτικές του Ομίλου, του Ομίλου HSBC Μάλτας και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, του Διευρυμένου Ομίλου.»

Για την αντιμετώπιση των πληθωριστικών πιέσεων, η ΕΚΤ αύξησε το βασικό επιτόκιο αναφοράς της από τον Ιούλιο του 2022 συνολικά κατά 450 μ.β., το υψηλότερο επίπεδο από την παγκόσμια χρηματοπιστωτική κρίση του 2007-2008. Τον Ιούνιο του 2024, η ΕΚΤ άρχισε να μειώνει το βασικό επιτόκιο αναφοράς της για πρώτη φορά από το 2016, μειώνοντας καθένα από τα τρία βασικά της επιτόκια κατά 25 μ.β. Η ΕΚΤ υλοποίησε μια σειρά περαιτέρω μειώσεων κατά το υπόλοιπο του 2024, μειώνοντας το βασικό επιτόκιο αναφοράς της στο 3,15% μέχρι το τέλος του έτους. Η ΕΚΤ πραγματοποίησε άλλες τέσσερις μειώσεις το 2025, καθορίζοντας το επιτόκιο στο 2,15%. Αυτό σηματοδότησε μια σημαντική αλλαγή σε σχέση με τον προηγούμενο κύκλο αύξησης των επιτοκίων. Ωστόσο, δεν μπορεί να δοθεί καμία διαβεβαίωση ότι τα μέτρα που λαμβάνει η ΕΚΤ θα περιορίσουν τον πληθωρισμό ή ότι η ΕΚΤ θα μειώσει περαιτέρω τα επιτόκια.

Στην Ελλάδα και τη Μάλτα, η πληθωριστική έξαρση σηματοδότησε μια αξιοσημείωτη μετατόπιση από μια προηγούμενη περίοδο συγκρατημένου πληθωρισμού, η οποία διαμορφώθηκε από την παρατεταμένη δημοσιονομική εξυγίανση και την οικονομική αναπροσαρμογή. Σύμφωνα με το ΔΝΤ, ο πληθωρισμός μειώθηκε στην Ελλάδα από 2,9% το 2024 σε 2,8% το 2025 και αυξήθηκε στη Μάλτα από 1,8% το 2024 σε 2,2% το 2025. Το ΔΝΤ αναμένει ότι ο μέσος πληθωρισμός θα παραμείνει σταθερός στην Ελλάδα στο 2,3% το 2026, στο 2,6% το 2027 και στο 2,2% το 2028 και ότι ο πληθωρισμός θα μειωθεί ελαφρώς στη Μάλτα στο 2,1% το 2026 και στο 2,0% τόσο το 2027 όσο και το 2028.

Ο ακριβής αντίκτυπος των πληθωριστικών πιέσεων σε κάθε δραστηριότητα του Ομίλου, του Ομίλου HSBC Μάλτας και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, του Διευρυμένου Ομίλου εξαρτάται από τη διάρκεια και το πραγματικό ποσοστό του πληθωρισμού και, ως εκ τούτου, είναι δύσκολο να προβλεφθεί. Παρότι οι πληθωριστικές πιέσεις δεν είχαν ουσιώδη δυσμενή αντίκτυπο στην επιχειρηματική δραστηριότητα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τα λειτουργικά αποτελέσματα και τις προοπτικές του Ομίλου κατά την ημερομηνία του παρόντος Εταιρικού Πληροφοριακού Εγγράφου, οι μελλοντικές τάσεις του πληθωρισμού εξακολουθούν να υπόκεινται σε σημαντική αβεβαιότητα, η οποία οφείλεται σε μεγάλο βαθμό σε εξωγενείς παράγοντες, όπως οι παγκόσμιες τιμές ενέργειας και εμπορευμάτων, καθώς και σε απρόβλεπτα γεγονότα που ενδέχεται να επηρεάσουν την οικονομική δραστηριότητα και τις χρηματοοικονομικές συνθήκες με χρονική υστέρηση. Είναι πιθανό να υπάρχει σημαντική και οικονομικά σημαντική αρνητική σχέση μεταξύ του πληθωρισμού και της ανάπτυξης του τραπεζικού τομέα

και της δραστηριότητας της αγοράς μετοχών. Ο συνεχιζόμενος πληθωρισμός μπορεί να επηρεάσει το λειτουργικό κόστος, την καταναλωτική ζήτηση και την πιστωτική ποιότητα των δανειοληπτών του Ομίλου, του Ομίλου HSBC Μάλτας και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, του Διευρυμένου Ομίλου. Επιπλέον, ο πληθωρισμός αναμένεται να ασκήσει ανοδικές πιέσεις στα έξοδα του Ομίλου, του Ομίλου HSBC Μάλτας και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, του Διευρυμένου Ομίλου, ιδίως στους μισθούς.

Εάν οι πληθωριστικές πιέσεις επιμείνουν ή επανεμφανιστούν, ενδέχεται να έχουν ουσιώδεις δυσμενείς επιπτώσεις στα νοικοκυριά, τις επιχειρήσεις, τα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα και το ελληνικό ή/και το μαλτέζικο δημόσιο. Εάν το σενάριο αυτό επαληθευθεί, το μέγεθος και η ποιότητα των δεξαμενών υποψήφιων δανειοληπτών του Ομίλου, του Ομίλου HSBC Μάλτας και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, του Διευρυμένου Ομίλου θα μπορούσε να μειωθεί, οι καθυστερήσεις αποπληρωμής θα μπορούσαν να αυξηθούν και η αξία των πρόσθετων ασφαλειών που έχουν δοθεί προς εξασφάλιση των δανείων, συμπεριλαμβανομένων των οικιστικών και εμπορικών ακινήτων, θα μπορούσε να μειωθεί. Η μείωση των αξιών των ακινήτων θα μπορούσε επίσης να οδηγήσει σε απομειώσεις περιουσιακών στοιχείων ή να συμβάλει στην αύξηση των MEA του Ομίλου, του Ομίλου HSBC Μάλτας και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, του Διευρυμένου Ομίλου. Οποιαδήποτε από αυτές τις εξελίξεις θα μπορούσε να έχει ουσιώδεις δυσμενείς επιπτώσεις στην επιχειρηματική δραστηριότητα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τα λειτουργικά αποτελέσματα και τις προοπτικές του Ομίλου, του Ομίλου HSBC Μάλτας και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, του Διευρυμένου Ομίλου.

Εάν ο πληθωρισμός παραμένει στα τρέχοντα επίπεδα ή αυξηθεί, ο Όμιλος, ο Όμιλος HSBC Μάλτας και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, ο Διευρυμένος Όμιλος ενδέχεται να χρειαστεί να προσδιορίσουν αποτελεσματικά μέσα για την αντιστάθμιση του κινδύνου επιτοκίου που σχετίζεται με τις πληθωριστικές πιέσεις και να αναπροσαρμόσουν τις δραστηριότητές τους. Τυχόν μη αντιμετώπιση ή αντιστάθμιση των συνεχιζόμενων πληθωριστικών πιέσεων θα μπορούσε να επηρεάσει δυσμενώς την επιχειρηματική δραστηριότητα, την χρηματοοικονομική κατάσταση, τα λειτουργικά αποτελέσματα, τις προοπτικές και την κεφαλαιακή επάρκεια του Ομίλου, του Ομίλου HSBC Μάλτας και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, του Διευρυμένου Ομίλου.

***Η επιδείνωση των αποτιμήσεων των περιουσιακών στοιχείων λόγω των κακών συνθηκών της αγοράς, ιδίως σε σχέση με τις εξελίξεις στις αγορές ακινήτων, μπορεί να επηρεάσει δυσμενώς τα μελλοντικά κέρδη, την κεφαλαιακή επάρκεια, τη χρηματοοικονομική κατάσταση και τα λειτουργικά αποτελέσματα του Ομίλου, του Ομίλου HSBC Μάλτας και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, του Διευρυμένου Ομίλου.***

Σημαντικό μέρος των δανείων του Ομίλου και του Ομίλου HSBC Μάλτας προς δανειολήπτες που είναι εταιρείες και φυσικά πρόσωπα εξασφαλίζεται με πρόσθετες ασφάλειες όπως ακίνητα, προσωπικές εγγυήσεις, πλοία, προθεσμιακές καταθέσεις και απαιτήσεις. Στις 31 Δεκεμβρίου 2025, το 9% του ακαθάριστου χαρτοφυλακίου δανείων του Ομίλου και το 65% του Ομίλου HSBC Μάλτας αποτελούνταν από στεγαστικά δάνεια. Τα στεγαστικά δάνεια αποτελούν ένα από τα κύρια περιουσιακά στοιχεία του Ομίλου και του Ομίλου HSBC Μάλτας. Κατά συνέπεια, ο Όμιλος είναι ιδιαίτερα εκτεθειμένος στις εξελίξεις στην ελληνική αγορά ακινήτων. Ενώ τα στεγαστικά δάνεια του Ομίλου HSBC Μάλτας περιλαμβάνουν «ενυπόθηκα δάνεια πρώτης τάξης» με προτεραιότητα έναντι όλων των επόμενων υποθηκών, πράγμα που σημαίνει ότι παρότι έχει μικρότερη έκθεση στις διακυμάνσεις της αγοράς ακινήτων της Μάλτας, ο Όμιλος HSBC Μάλτας παραμένει εκτεθειμένος σε σημαντικές εξελίξεις στην αγορά ακινήτων της Μάλτας.

Η αξία των περιουσιακών στοιχείων που ασφαλίζουν τα εξασφαλισμένα δάνεια του Ομίλου, συμπεριλαμβανομένων των κατοικιών και λοιπών ακινήτων, παραμένει ιδιαίτερα ευαίσθητη σε περίπτωση επανεμφάνισης πιέσεων στις αποτιμήσεις των ακινήτων. Οι αξίες των ακινήτων εξαρτώνται από διάφορους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων των τρεχουσών τιμών μίσθωσης και των ποσοστών πληρότητας, της μελλοντικής αύξησης των μισθωμάτων, της διάρκειας της μίσθωσης, της πιστοληπτικής ικανότητας και της φερεγγυότητας του μισθωτή, σε συνδυασμό με τη φύση, τη θέση και την πραγματική κατάσταση του εν λόγω ακινήτου, τις αλλαγές στους νόμους και τους κρατικούς κανονισμούς που διέπουν τη χρήση ακινήτων, τη χωροθέτηση και τους φόρους. Οι καθοδικοί κίνδυνοι για τις αγορές ακινήτων θα μπορούσαν να αυξηθούν ως αποτέλεσμα απρόβλεπτων γεγονότων ή εξελίξεων που θα μπορούσαν να οδηγήσουν σε πωλήσεις ακινήτων από διαχειριστές δανείων ή τράπεζες. Επιπλέον, ένα περιβάλλον υψηλών επιτοκίων θα μπορούσε να επηρεάσει σημαντικά τη ζήτηση ακινήτων, την αύξηση των δανείων και τις αξίες των ακινήτων σε ολόκληρη την ΕΕ. Κατά το παρελθόν, η ελληνική αγορά ακινήτων παρέμεινε πιο ανθεκτική σε σύγκριση με τον μέσο όρο της ΕΕ, καθώς η οικοδομική δραστηριότητα και οι αποτιμήσεις συρρικνώθηκαν σημαντικά κατά την προηγούμενη δεκαετία στην Ελλάδα, ενώ τα ανεξόφλητα υπόλοιπα των στεγαστικών δανείων μειώθηκαν σε ένα περιβάλλον περιορισμένων νέων χορηγήσεων και εξυγίανσης των ισολογισμών των ελληνικών τραπεζών από τα μη εξυπηρετούμενα στεγαστικά δάνεια. Η αγορά ακινήτων της Μάλτας έχει ομοίως καλύτερες επιδόσεις από τον μέσο όρο της ΕΕ τα τελευταία χρόνια, και χαρακτηρίζεται από τη σημαντική αύξηση των τιμών, την υψηλή

ζήτηση από το εξωτερικό, τον τουρισμό και τον περιορισμένο αριθμό ακινήτων. Ωστόσο, δεν μπορεί να δοθεί καμία διαβεβαίωση ότι η ανθεκτικότητα των αγορών ακινήτων στην Ελλάδα ή στη Μάλτα θα συνεχιστεί και στο μέλλον.

Επιπλέον, ο υψηλός πληθωρισμός και το περιβάλλον υψηλών επιτοκίων θα μπορούσαν να οδηγήσουν σε επίμονη διαφορά στην ταχύτητα ανάκαμψης και να επιδεινώσουν τις οικονομικές και επιχειρηματικές συνθήκες στους τομείς και τις δραστηριότητες στους οποίους δραστηριοποιούνται οι δανειολήπτες του Ομίλου, του Ομίλου HSBC Μάλτας και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, του Διευρυμένου Ομίλου ή στην αγορά πρόσθετων ασφαλειών. Η μείωση της αξίας των πρόσθετων ασφαλειών σε επίπεδα χαμηλότερα από το ανεξόφλητο υπόλοιπο των αντίστοιχων δανείων, η αδυναμία παροχής πρόσθετων εξασφαλίσεων ή η επιδείνωση των οικονομικών συνθηκών σε οποιονδήποτε από τους τομείς στους οποίους δραστηριοποιούνται ιδιαίτερα οι οφειλότες του Ομίλου μπορεί να οδηγήσει σε περαιτέρω ζημιές απομείωσης και σε προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου. Η υποτίμηση της αξίας των πρόσθετων ασφαλειών μπορεί επίσης να οφείλεται στην επιδείνωση των χρηματοπιστωτικών συνθηκών στην Ελλάδα, τη Μάλτα ή άλλες αγορές όπου βρίσκεται η παρεχόμενη ασφάλεια. Επιπλέον, η εκ μέρους του Ομίλου, του Ομίλου HSBC Μάλτας και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, του Διευρυμένου Ομίλου μη είσπραξη της αναμενόμενης αξίας των πρόσθετων ασφαλειών σε περίπτωση κατάσχεσης ή η αδυναμία κίνησης διαδικασίας κατάσχεσης λόγω της ισχύουσας νομοθεσίας, μπορεί να τον εκθέσει σε ζημιές, οι οποίες θα μπορούσαν να έχουν ουσιαστικές δυσμενείς επιπτώσεις στην επιχειρηματική δραστηριότητα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τα λειτουργικά αποτελέσματα και τις προοπτικές του. Βλ. επίσης «—Οι πληθωριστικές πιέσεις ενδέχεται να έχουν δυσμενή επίπτωση στις δραστηριότητες του Ομίλου, του Ομίλου HSBC Μάλτας και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, του Διευρυμένου Ομίλου».

Επιπλέον, η αύξηση της μεταβλητότητας στις χρηματοπιστωτικές αγορές ή οι δυσμενείς μεταβολές στη ρευστότητα των περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου, του Ομίλου HSBC Μάλτας και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, του Διευρυμένου Ομίλου, θα μπορούσαν να περιορίσουν την ικανότητά του να αποτιμά ορισμένα περιουσιακά στοιχεία και ανοίγματά του. Η αξία ρευστότητας του Ομίλου, του Ομίλου HSBC Μάλτας και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, του Διευρυμένου Ομίλου θα εξαρτηθεί από την εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων που θα προσδιοριστεί κατά τον εν λόγω χρόνο και μπορεί να διαφέρει σημαντικά από την τρέχουσα αγοραία αξία. Οποιαδήποτε μείωση της αξίας αυτών των περιουσιακών στοιχείων και των ανοιγμάτων θα μπορούσε να συνεπάγεται την υποχρέωση του Ομίλου, του Ομίλου HSBC Μάλτας ή, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, του Διευρυμένου Ομίλου να αναγνωρίσει πρόσθετες χρεώσεις απομείωσης, οι οποίες θα μπορούσαν να επηρεάσουν αρνητικά τη μελλοντική κεφαλαιακή επάρκεια, την επιχειρηματική δραστηριότητα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τα λειτουργικά αποτελέσματα και τις προοπτικές του.

***Το κόστος δανεισμού, η πρόσβαση σε ρευστότητα και κεφάλαια, καθώς και η συνολική επιχειρηματική δραστηριότητα του Ομίλου επηρεάζονται άμεσα από την πιστοληπτική ικανότητα της Ελληνικής Δημοκρατίας, η οποία με τη σειρά της επηρεάζει την πιστοληπτική ικανότητα του Ομίλου.***

Η ικανότητα της Ελληνικής Δημοκρατίας να διατηρεί συνεχή πρόσβαση στη χρηματοδότηση της αγοράς σε ανταγωνιστικό κόστος αποτελεί σημαντικό στοιχείο της οικονομικής και χρηματοπιστωτικής ανάκαμψης της Ελλάδας και θα είναι στενά συνδεδεμένη με τις χρηματοπιστωτικές συνθήκες του ιδιωτικού τομέα τα επόμενα χρόνια. Οι όροι πρόσβασης εξαρτώνται επίσης από τις διεθνείς οικονομικές συνθήκες και τις πηγές χρηματοοικονομικού κινδύνου, καθώς και από την δυνητική πορεία του εγχώριου διαθέσιμου εισοδήματος και τις αποτιμήσεις των ελληνικών περιουσιακών στοιχείων.

Από το 2025, η Ελληνική Δημοκρατία έλαβε καθεστώς επενδυτικής βαθμίδας από όλους τους μεγάλους οίκους αξιολόγησης. Ωστόσο, δεν μπορεί να υπάρξει καμία διαβεβαίωση ότι η πρόσφατη θετική δυναμική των αξιολογήσεων θα συνεχιστεί ή ότι δεν θα υπάρξει υποβάθμιση της πιστοληπτικής αξιολόγησης της Ελληνικής Δημοκρατίας, ιδίως εάν οι δανειστές του επίσημου τομέα παρεκκλίνουν στο μέλλον από τη δέσμευσή τους να παράσχουν υπό όρους περαιτέρω ελάφρυνση του κόστους εξυπηρέτησης του χρέους της Ελληνικής Δημοκρατίας σε μεσοπρόθεσμο και μακροπρόθεσμο ορίζοντα, εάν κριθεί αναγκαίο, επισημαίνοντας ότι η ενεργοποίηση αυτής της δέσμης μέτρων εξαρτάται από την έκβαση μιας συνολικής αξιολόγησης της βιωσιμότητας του χρέους της Ελληνικής Δημοκρατίας που έχει προγραμματιστεί για το 2032, βάσει της οποίας θα μπορούσαν να αποφασιστούν πιθανά πρόσθετα μέτρα ελάφρυνσης του χρέους σε επίπεδο ΕΕ. Επιπλέον, στις τελευταίες αξιολογήσεις τους για την ελληνική οικονομία, οι οίκοι αξιολόγησης κάνουν λόγο για διάφορους δυνητικούς καθοδικούς κινδύνους, συμπεριλαμβανομένων τυχόν σημαντικών αποκλίσεων από τις δημοσιονομικές επιδόσεις σε σχέση με τους επίσημους στόχους, της αργής προόδου στην εφαρμογή σημαντικών διαρθρωτικών μεταρρυθμίσεων, της επαναφοράς των πιέσεων που σχετίζονται με τα ΜΕΑ για το τραπεζικό σύστημα λόγω της επιβράδυνσης της οικονομικής ανάπτυξης και της περαιτέρω διεύρυνσης των εξωτερικών ανισορροπιών που αντανακλούν την επιδείνωση της ανταγωνιστικότητας της οικονομίας ή ένα αναδυόμενο κενό εξωτερικής χρηματοδότησης.

Τυχόν υποβαθμίσεις της πιστοληπτικής ικανότητας της Ελλάδας θα μπορούσαν να επηρεάσουν αρνητικά την πιστοληπτική ικανότητα του Ομίλου. Εάν οι αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας του Ομίλου παραμείνουν σε χαμηλά επίπεδα ή επιδεινωθούν, ιδίως σε συνδυασμό με την επιδείνωση των συνθηκών της αγοράς, θα μπορούσαν να προκύψουν πρόσθετες απαιτήσεις παροχής εξασφαλίσεων στο πλαίσιο συμβάσεων παραγώγων και άλλων συμφωνιών εξασφαλισμένης χρηματοδότησης. Κατά συνέπεια, οι αντισυμβαλλόμενοι ενδέχεται να μην είναι πρόθυμοι να συνάψουν συναλλαγές αντιστάθμισης με τον Όμιλο, τα περιθώρια των ομολόγων ενδέχεται να διευρυνθούν και η δυνατότητα του Ομίλου να χρησιμοποιεί πρόσθετες ασφάλειες για την εξασφάλιση χρηματοδότησης ενδέχεται να περιοριστεί περαιτέρω. Επιπλέον, η αρνητική δημοσιότητα που συνδέεται με την υποβάθμιση της πιστοληπτικής ικανότητας μπορεί να επηρεάσει αρνητικά το κλίμα των καταθετών, οδηγώντας σε αύξηση του κόστους δανεισμού και μείωση της ρευστότητας του Ομίλου.

Σε περίπτωση υποβάθμισης της πιστοληπτικής ικανότητας της Ελληνικής Δημοκρατίας ή αν οι προοπτικές αξιολόγησης γίνουν αρνητικές, το κόστος χρηματοδότησης της Ελληνικής Δημοκρατίας θα αυξηθεί και η πρόσβασή της στη χρηματοδότηση της αγοράς θα μπορούσε να διαταραχθεί, με αποτέλεσμα δυσμενείς επιπτώσεις στο κόστος κεφαλαίου για τις ελληνικές τράπεζες, συμπεριλαμβανομένου του Ομίλου, καθώς και στην επιχειρηματική δραστηριότητα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τα λειτουργικά αποτελέσματα και τις προοπτικές του Ομίλου γενικότερα. Οι υποβαθμίσεις της πιστοληπτικής ικανότητας της Ελληνικής Δημοκρατίας θα μπορούσαν επίσης να οδηγήσουν σε αντίστοιχη υποβάθμιση της πιστοληπτικής ικανότητας του Ομίλου και, ως εκ τούτου, να αυξήσουν το κόστος δανεισμού χονδρικής και την πρόσβαση σε ρευστότητα, γεγονός που θα μπορούσε να έχει ουσιώδεις δυσμενείς επιπτώσεις στην επιχειρηματική δραστηριότητα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τα λειτουργικά αποτελέσματα και τις προοπτικές του Ομίλου. Οποιαδήποτε τέτοια αύξηση του κόστους δανεισμού σε επίπεδο χονδρικής αγοράς θα μπορούσε επίσης να ασκήσει πίεση στην ικανότητα του Ομίλου να εκδίδει χρεόγραφα που πληρούν τις ελάχιστες απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων («MREL») ή θα μπορούσε να οδηγήσει τον Όμιλο στην έκδοση χρεογράφων που πληρούν τις MREL με πολύ υψηλό κόστος. Βλ. επίσης «—Νομικοί, Κανονιστικοί Κίνδυνοι και Κίνδυνοι Συμμόρφωσης—Η εφαρμογή των MREL σύμφωνα με την BRRD μπορεί να επηρεάσει την κερδοφορία του Ομίλου HSBC Μάλτας και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, την κερδοφορία του Διευρυμένου Ομίλου».

***Τυχόν αναζωπύρωση των κινδύνων αθέτησης πληρωμών για την Ελληνική Δημοκρατία θα είχε ουσιώδεις δυσμενείς επιπτώσεις στις δραστηριότητες του Ομίλου και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, του Διευρυμένου Ομίλου και θα μπορούσε να οδηγήσει σε υψηλότερο Κόστος Χρηματοδότησης ή σε αδυναμία άντλησης κεφαλαίων.***

Το ακαθάριστο δημόσιο χρέος της Ελληνικής Δημοκρατίας, σύμφωνα με την έκθεση του προϋπολογισμού που συνέταξε το Υπουργείο Οικονομίας και Οικονομικών της Ελληνικής Δημοκρατίας για το 2026, εκτιμάται ότι θα ανέλθει σε 359,3 δισ. € στο τέλος του 2026, αντιπροσωπεύοντας ποσοστό 138,2% του ΑΕΠ. Η ικανότητα της Ελληνικής Δημοκρατίας να εξυπηρετεί το ανεξόφλητο χρέος της εξαρτάται από διάφορους παράγοντες, όπως η γενική ευρωστία της οικονομίας, ο ρυθμός αύξησης του ΑΕΠ που μπορεί να επιτευχθεί τα επόμενα χρόνια, η διατήρηση υγιούς δημοσιονομικής κατάστασης και του ισοζυγίου τρεχουσών συναλλαγών και η παροχή από τους επίσημους δανειστές πρόσθετων παραχωρήσεων για τη μείωση του κόστους εξυπηρέτησης του χρέους.

Σε περίπτωση ανάγκης περαιτέρω αναδιάρθρωσης του χρέους της Ελληνικής Δημοκρατίας, είτε λόγω δυσμενών συνθηκών που προκύπτουν από τις επικρατούσες μακροοικονομικές ή γεωπολιτικές συνθήκες, τον επίμονο πληθωρισμό, τις διαρθρωτικές ενεργειακές προκλήσεις ή με άλλο τρόπο, τα εποπτικά κεφάλαια του Ομίλου θα επηρεαστούν σοβαρά λόγω της άμεσης έκθεσής του στο χρέος της Ελληνικής Δημοκρατίας, καθώς και των έμμεσων επιπτώσεων στους δανειολήπτες του Ομίλου (και συνεπώς στην ποιότητα των περιουσιακών στοιχείων) και στην εμπιστοσύνη των επενδυτών, γεγονός που θα μπορούσε να υποχρεώσει από τον Όμιλο να αντλήσει πρόσθετα κεφάλαια. Επιπλέον, εάν η Ελληνική Δημοκρατία αθετήσει τις δανειακές της υποχρεώσεις προς τον Όμιλο, οι οποίες στις 31 Δεκεμβρίου 2025 ανέρχονταν σε 670 εκατ. €, ο Όμιλος και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, ο Διευρυμένος Όμιλος θα μπορούσε να υποστεί σημαντικές ζημιές και να απαιτήσει περαιτέρω κεφάλαια, γεγονός που θα μπορούσε να έχει ουσιώδεις δυσμενείς επιπτώσεις στην επιχειρηματική δραστηριότητα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τα λειτουργικά αποτελέσματα και τις προοπτικές του.

**ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΠΟΥ ΣΧΕΤΙΖΟΝΤΑΙ ΜΕ ΤΙΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ, ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ HSBC ΜΑΛΤΑΣ ΚΑΙ, ΕΑΝ ΟΛΟΚΛΗΡΩΘΕΙ Η ΑΠΟΚΤΗΣΗ, ΤΟΥ ΔΙΕΥΡΥΜΕΝΟΥ ΟΜΙΛΟΥ.**

***Δεν μπορεί να δοθεί καμία διαβεβαίωση ότι ο Όμιλος θα επιτύχει τους στόχους του Επιχειρηματικού Σχεδίου εντός του προβλεπόμενου χρονοδιαγράμματος ή και εν γένει, και τα αναμενόμενα οφέλη του Επιχειρηματικού Σχεδίου ενδέχεται να μην υλοποιηθούν, γεγονός που θα μπορούσε να έχει ουσιώδεις δυσμενείς επιπτώσεις***

***στην επιχειρηματική δραστηριότητα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τα λειτουργικά αποτελέσματα και τις προοπτικές του Ομίλου.***

Σύμφωνα με το Επιχειρησιακό Σχέδιο, η στρατηγική του Ομίλου για την επίτευξη ισχυρής ανάπτυξης και κερδοφορίας βασίζεται σε τέσσερις στρατηγικούς πυλώνες: (i) Πρόκληση της ελληνικής τραπεζικής αγοράς, (ii) Ενίσχυση της Μάλτας, (iii) Ψηφιακός μετασχηματισμός και υλοποίηση συνεργειών και (iv) Δημιουργία Περεταίρω Δυνητικής Αξίας μέσω συμπληρωματικών συγχωνεύσεων και εξαγορών. Παρότι ο Όμιλος αναμένει ότι, με βάση αυτούς τους στρατηγικούς πυλώνες, ο Διευρυμένος Όμιλος θα είναι σε θέση να επιτύχει διαφοροποιημένες ροές εσόδων, κορυφαία αποτελεσματικότητα στην αγορά, βελτιστοποίηση του ισολογισμού και δημιουργία κεφαλαίων, δεν μπορεί να δοθεί καμία διαβεβαίωση ότι η στρατηγική θα επιτευχθεί εντός του αναμενόμενου χρονικού πλαισίου ή και εν γένει, και τα αναμενόμενα οφέλη του επιχειρηματικού σχεδίου ενδέχεται να μην υλοποιηθούν. Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τις στρατηγικές προτεραιότητες του Ομίλου, βλ. ενότητα «*Επιχειρηματική δραστηριότητα της CrediaBank—Η στρατηγική του Ομίλου*».

Λόγω της συγκέντρωσης των δραστηριοτήτων του στην Ελλάδα, η επιχειρηματική δραστηριότητα, η χρηματοοικονομική κατάσταση, τα λειτουργικά αποτελέσματα και οι προοπτικές του Ομίλου εξαρτώνται σε μεγάλο βαθμό από τις μακροοικονομικές, κοινωνικές και πολιτικές συνθήκες που επικρατούν στη χώρα. Εάν η Εξαγορά ολοκληρωθεί, ο Διευρυμένος Όμιλος θα υπόκειται επίσης στην επίδραση των μακροοικονομικών, κοινωνικών και πολιτικών συνθηκών της Μάλτας. Συνεπώς, η ικανότητα του Ομίλου και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, η ικανότητα του Διευρυμένου Ομίλου να υλοποιήσει τους στόχους του Επιχειρηματικού Σχεδίου του θα εξαρτηθεί από διάφορους παράγοντες, ορισμένοι από τους οποίους δεν θα είναι υπό τον έλεγχό του, συμπεριλαμβανομένων των πληθωριστικών πιέσεων στην ελληνική ή μαλτέζικη οικονομία και άλλων δυσμενών γεωπολιτικών εξελίξεων, συμπεριλαμβανομένης, μεταξύ άλλων, της Σύγκρουσης ΗΠΑ-Ισραήλ-Ιράν, των παγκόσμιων μακροοικονομικών εξελίξεων, των διαταραχών της αγοράς και των απροσδόκητων αυξήσεων του Κόστους Χρηματοδότησής του. Βλέπε «—*Κίνδυνοι που σχετίζονται με μακροοικονομικές, χρηματοοικονομικές και γεωπολιτικές εξελίξεις—Οι δυσμενείς εξελίξεις στην οικονομική δραστηριότητα της Ελλάδας θα μπορούσαν να επηρεάσουν αρνητικά την ελληνική οικονομία και, κατά συνέπεια, την επιχειρηματική δραστηριότητα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τα λειτουργικά αποτελέσματα και τις προοπτικές του Ομίλου και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, του Διευρυμένου Ομίλου*».

Τυχόν διαταραχές λόγω των μακροοικονομικών, κοινωνικών ή πολιτικών συνθηκών στην Ελλάδα ή τη Μάλτα θα μπορούσαν να οδηγήσουν σε τροποποίηση ή αντικατάσταση του Επιχειρηματικού Σχεδίου, το οποίο, με τη σειρά του, θα μπορούσε να έχει ουσιαστικές δυσμενείς επιπτώσεις στην επιχειρηματική δραστηριότητα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τα λειτουργικά αποτελέσματα και τις προοπτικές του Ομίλου και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, του Διευρυμένου Ομίλου.

Επιπλέον, δεν μπορεί να δοθεί καμία διαβεβαίωση ότι η Εξαγορά θα πραγματοποιηθεί ή, εάν πραγματοποιηθεί, ότι ο Όμιλος θα πραγματοποιήσει τις αναμενόμενες συνέργειες ή άλλα οφέλη ή ότι το κόστος υλοποίησης δεν θα υπερβεί τις εκτιμήσεις. Η μη ολοκλήρωση της Εξαγοράς ή η μη επίτευξη των αναμενόμενων οφελών της θα μπορούσε να επηρεάσει αρνητικά το επιχειρηματικό σκεπτικό του Ομίλου για την Εξαγορά και μπορεί να μειώσει την αξία της συμμετοχής των Μετόχων στον Όμιλο.

Η υλοποίηση οποιουδήποτε από τους παραπάνω παράγοντες θα μπορούσε να έχει ουσιαστικές δυσμενείς επιπτώσεις στην επιχειρηματική δραστηριότητα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τα λειτουργικά αποτελέσματα και τις προοπτικές του Ομίλου και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, του Διευρυμένου Ομίλου. Βλ. επίσης «—*Κίνδυνοι που σχετίζονται με την Εξαγορά*».

***Ο Όμιλος και ο Όμιλος της HSBC Μάλτας εκτίθενται και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, ο Διευρυμένος Όμιλος θα εκτίθεται σε διάφορους κινδύνους στο πλαίσιο των δραστηριοτήτων τους.***

Στο πλαίσιο των δραστηριοτήτων τους, ο Όμιλος και ο Όμιλος HSBC Μάλτας εκτίθενται σε διάφορους κινδύνους και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, ο Διευρυμένος Όμιλος θα εκτίθεται σε αυτούς. Στους πλέον σημαντικούς κινδύνους για τον Όμιλο συγκαταλέγεται ο πιστωτικός κίνδυνος, ο κίνδυνος αγοράς, συμπεριλαμβανομένου του επιτοκιακού κινδύνου του τραπεζικού χαρτοφυλακίου («**IRRBB**»), ο λειτουργικός κίνδυνος, ο κίνδυνος υποδείγματος, ο κίνδυνος ρευστότητας, ο κίνδυνος προμηθευτή/τρίτου μέρους, ο κίνδυνος δικαστικών διαφορών, ο κίνδυνος οικονομικού εγκλήματος και ο κλιματικός και περιβαλλοντικός κίνδυνος. Για τον Όμιλο HSBC Μάλτας, τα σημαντικότερα είδη χρηματοοικονομικού κινδύνου περιλαμβάνουν τον πιστωτικό κίνδυνο, τον κίνδυνο αγοράς και τον κίνδυνο ρευστότητας. Η μη αποτελεσματική διαχείριση οποιουδήποτε από αυτούς τους κινδύνους θα μπορούσε να έχει ουσιαστικές δυσμενείς επιπτώσεις στην επιχειρηματική δραστηριότητα, τη

χρηματοοικονομική κατάσταση, τα λειτουργικά αποτελέσματα και τις προοπτικές του Ομίλου, του Ομίλου HSBC Μάλτας και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, του Διευρυμένου Ομίλου.

- *Πιστωτικός κίνδυνος.* Ο πιστωτικός κίνδυνος αποτελεί τη σημαντικότερη πηγή κινδύνου για τον Όμιλο και τον Όμιλο HSBC Μάλτας. Ως πιστωτικός κίνδυνος ορίζεται ο κίνδυνος οικονομικής ζημίας εξαιτίας αθέτησης συμβατικών υποχρεώσεων εκ μέρους πιστούχου. Ο πιστωτικός κίνδυνος περιλαμβάνει τον πιστωτικό κίνδυνο αντισυμβαλλομένου («CCR»). Ο CCR προκύπτει από την ενδεχόμενη μη εκπλήρωση από τον οφειλέτη των συμβατικών του υποχρεώσεων και προέρχεται από παράγωγα και άλλες διατραπεζικές συναλλαγές χρηματοδότησης, εξασφαλισμένες και μη, καθώς και από εμπορικές συναλλαγές. Συμπληρωματικά με τον κίνδυνο αθέτησης υποχρέωσης του αντισυμβαλλομένου, ο CCR συμπεριλαμβάνει τον κίνδυνο ζημίας λόγω της επιδείνωσης της πιστοληπτικής ικανότητας του αντισυμβαλλομένου σε συναλλαγή παραγώγων.

Οι κίνδυνοι που απορρέουν από μεταβολές στην πιστωτική ποιότητα και την εισπραξιμότητα των δανείων και των οφειλόμενων ποσών από τους αντισυμβαλλομένους είναι εγγενείς σε ευρύ φάσμα των δραστηριοτήτων του Ομίλου και του Ομίλου HSBC Μάλτας και αποτελούν τη σημαντικότερη πηγή κινδύνου. Η έκθεση του Ομίλου στον πιστωτικό κίνδυνο προέρχεται κυρίως από επιχειρηματικά και ιδιωτικά δάνεια, επενδύσεις και διαχείριση διαθεσίμων. Η έκθεση του Ομίλου HSBC Μάλτας σε πιστωτικό κίνδυνο προέρχεται κυρίως από τις δραστηριότητες δανειοδότησης, εμπορικής χρηματοδότησης και διαχείρισης ιδίου χαρτοφυλακίου, κυρίως μέσω της κατοχής χρεογράφων, αλλά και από προϊόντα εκτός ισολογισμού, όπως οι εγγυήσεις. Το ύψος του κινδύνου που συνδέεται με τα εν λόγω πιστωτικά ανοίγματα εξαρτάται από διάφορους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων των γενικών οικονομικών συνθηκών, των εξελίξεων της αγοράς, της οικονομικής κατάστασης του σχετικού οφειλέτη, του ύψους, του είδους ή της διάρκειας του σχετικού ανοίγματος και της ύπαρξης εξασφαλίσεων και εγγυήσεων, τους οποίους ο Όμιλος ή ο Όμιλος HSBC Μάλτας ενδέχεται να μην είναι σε θέση να εκτιμήσει με ακρίβεια κατά τον χρόνο διεξαγωγής της σχετικής δραστηριότητας.

Η επιδείνωση των παγκόσμιων, ευρωπαϊκών, ελληνικών ή μαλτέζικων οικονομικών συνθηκών ή η επιδείνωση των συστημικών κινδύνων στα χρηματοπιστωτικά συστήματα θα μπορούσε να επιδεινώσει την πιστωτική ποιότητα των δανειοληπτών και των αντισυμβαλλομένων του Ομίλου ή του Ομίλου HSBC Μάλτας. Τυχόν μείωση της πιστωτικής ποιότητας θα μπορούσε, με τη σειρά της, να οδηγήσει σε αύξηση των καθυστερήσεων, των αθετήσεων και των αφερεγγοτήτων σε διάφορους τομείς, ιδίως στην αγορά ακινήτων, όπου η έκθεση του Ομίλου ή του Ομίλου HSBC Μάλτας θα ήταν σημαντική λόγω των ενυπόθηκων στεγαστικών δανείων. Αυτές οι τάσεις και οι κίνδυνοι έχουν οδηγήσει στο παρελθόν σε απομειώσεις, έξοδα, διαγραφές και ζημίες για την Attica Bank και την Παγκρήτια Τράπεζα και ενδέχεται να οδηγήσουν σε περαιτέρω και ταχύτερες απομειώσεις, υψηλότερα έξοδα, πρόσθετες διαγραφές και ζημίες για τον Όμιλο, τον Όμιλο HSBC Μάλτας και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, τον Διευρυμένο Όμιλο.

Προκειμένου να διαχειριστούν επιτυχώς τον πιστωτικό κίνδυνο στην επιχειρηματική και λιανική τραπεζική, ο Όμιλος και ο Όμιλος HSBC Μάλτας πρέπει να διατηρούν αυστηρά και συνετά πρότυπα. Η αποδυνάμωση αυτών των προτύπων για οποιονδήποτε λόγο, όπως η προσπάθεια προσέλκυσης δανείων με υψηλότερες αποδόσεις, η έλλειψη πειθαρχίας ή επιμέλειας από τους υπαλλήλους κατά την έκδοση και παρακολούθηση των δανείων, η ανικανότητα των υπαλλήλων να προσαρμόσουν επαρκώς τις πολιτικές και τις διαδικασίες στις αλλαγές των οικονομικών ή άλλων συνθηκών που επηρεάζουν τους δανειολήπτες και την ποιότητα του χαρτοφυλακίου δανείων του Ομίλου ή του Ομίλου HSBC Μάλτας μπορεί να οδηγήσει, σε συνδυασμό με άλλους παράγοντες, σε αθετήσεις δανείων, κατασχέσεις και πρόσθετες διαγραφές. Οποιαδήποτε μη διαχείριση αυτών των πιστωτικών κινδύνων μπορεί να έχει ουσιώδεις δυσμενείς επιπτώσεις στην επιχειρηματική δραστηριότητα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τα λειτουργικά αποτελέσματα και τις προοπτικές του Ομίλου, του Ομίλου HSBC Μάλτας και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, του Διευρυμένου Ομίλου.

- *Κίνδυνος Αγοράς.* Κίνδυνος αγοράς είναι ο κίνδυνος οικονομικής ζημίας που μπορεί να προέλθει από αντίθετες κινήσεις στις τιμές ή τα ποσοστά της αγοράς, όπως αλλαγές στα επιτόκια, στις συναλλαγματικές ισοτιμίες, στις τιμές των μετοχών/χρεογράφων ή εμπορευμάτων. Οι σημαντικότεροι κίνδυνοι αγοράς που αντιμετωπίζουν ο Όμιλος και ο Όμιλος HSBC Μάλτας και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, ο Διευρυμένος Όμιλος, είναι οι κίνδυνοι επιτοκίων, ομολόγων και τιμών μετοχών.

Οι μεταβολές στα επίπεδα των επιτοκίων, στις καμπύλες αποδόσεων και στα περιθώρια μπορεί να επηρεάσουν το περιθώριο επιτοκίου που επιτυγχάνεται μεταξύ του κόστους δανειοδότησης και του



κόστους δανεισμού του Ομίλου και του Ομίλου HSBC Μάλτας. Τα επιτόκια είναι ιδιαίτερα ευαίσθητα σε πολλούς παράγοντες που δεν ελέγχονται από τον Όμιλο και τον Όμιλο HSBC Μάλτας, συμπεριλαμβανομένων των εθνικών και υπερεθνικών νομισματικών πολιτικών, των εγχώριων και διεθνών οικονομικών και πολιτικών συνθηκών και γεγονότων όπως οι παγκόσμιες πανδημίες.

Ο IRRBB αφορά τον υφιστάμενο ή μελλοντικό κίνδυνο για τα κεφάλαια και τα κέρδη του Ομίλου ή του Ομίλου HSBC Μάλτας που προκύπτει από δυσμενείς αλλαγές στα επιτόκια που επηρεάζουν τις αντίστοιχες θέσεις του τραπεζικού χαρτοφυλακίου τους. Οι κύριες πηγές του IRRBB είναι:

- ο κίνδυνος διαφοράς, που σχετίζεται με την αναντιστοιχία του χρόνου λήξης και επανεκτίμησης των στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού και των εκτός ισολογισμού βραχυπρόθεσμων και μακροπρόθεσμων θέσεων,
- ο κίνδυνος βάσης, ο οποίος προκύπτει από την ατελή συσχέτιση στην αναπροσαρμογή των επιτοκίων που εισπράττονται και καταβάλλονται σε διαφορετικά μέσα με παρόμοια χαρακτηριστικά ανατιμολόγησης,
- ο κίνδυνος δικαιωμάτων προαίρεσης, ο οποίος προκύπτει από δικαιώματα προαίρεσης που είναι ενσωματωμένα σε περιουσιακά στοιχεία, υποχρεώσεις ή χαρτοφυλάκια εκτός ισολογισμού του Ομίλου ή του Ομίλου HSBC Μάλτας και
- ο κίνδυνος πιστωτικού περιθωρίου του τραπεζικού χαρτοφυλακίου, ο οποίος οφείλεται στις μεταβολές της αντίληψης της αγοράς σχετικά με την τιμή του πιστωτικού κινδύνου, το ασφαλιστρο ρευστότητας και άλλες συνιστώσες των μέσων πιστωτικού κινδύνου που δεν εξηγούνται με άλλο τρόπο από τον IRRBB ή τον αναμενόμενο πιστωτικό κίνδυνο (δηλ. άμεση και αιφνίδια αθέτηση).

Οι διακυμάνσεις των επιτοκίων επηρεάζουν την οικονομική αξία των περιουσιακών στοιχείων, του παθητικού και των στοιχείων εκτός ισολογισμού του Ομίλου και του Ομίλου HSBC Μάλτας, μέσω αντίστοιχων μεταβολών στα ποσά των ταμειακών ροών και των προεξοφλητικών επιτοκίων, επηρεάζοντας έτσι την παρούσα αξία τους. Οι μεταβολές των επιτοκίων επηρεάζουν επίσης τα κέρδη του Ομίλου και του Ομίλου HSBC Μάλτας αυξάνοντας ή μειώνοντας τα καθαρά έσοδα από τόκους και το επίπεδο λοιπών εσόδων και λειτουργικών εξόδων που είναι ευαίσθητα στις μεταβολές των επιτοκίων. Επομένως, είναι σημαντικό να εξεταστεί ο IRRBB από αυτές τις δύο συμπληρωματικές απόψεις και να ποσοτικοποιηθεί η επίδραση των αλλαγών στα επιτόκια με τη χρήση τόσο της αξίας όσο και των κερδών.

Το τραπεζικό χαρτοφυλάκιο του Ομίλου αποτελείται κυρίως από δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες, ταμειακά διαθέσιμα και υπόλοιπα στην Κεντρική Τράπεζα, απαιτήσεις από άλλα πιστωτικά ιδρύματα, επενδυτικούς τίτλους, απαιτήσεις προς πελάτες, απαιτήσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα και χρεόγραφα σε κυκλοφορία. Το τραπεζικό χαρτοφυλάκιο του Ομίλου HSBC Μάλτας αποτελείται κυρίως από δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες, υπόλοιπα στην CBM, έντοκα γραμμάτια και διαθέσιμα Δημοσίου, δάνεια και προκαταβολές σε τράπεζες, χρηματοοικονομικές επενδύσεις, λογαριασμούς πελατών, καταθέσεις από τράπεζες και υποχρεώσεις από ασφαλιστήρια συμβόλαια. Βλ. επίσης «*Η μεταβλητότητα των επιτοκίων μπορεί να επηρεάσει αρνητικά το καθαρό εισόδημα από τόκους του Ομίλου, του Ομίλου HSBC Μάλτας και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, του Διευρυμένου Ομίλου και να έχει πρόσθετες δυσμενείς επιπτώσεις*».

Όσον αφορά τον κίνδυνο επιτοκίου στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών του Ομίλου στις 31 Δεκεμβρίου 2025, η ευαισθησία ιδίων κεφαλαίων σε μεταβολή 1 μ.β. ανερχόταν σε 0,07 εκατ. €, ενώ η ευαισθησία των καθαρών εσόδων από τόκους για ζημία 100 μ.β. ήταν 0.3 εκατ. €.

Όσον αφορά τον επιτοκιακό κίνδυνο του χαρτοφυλακίου συναλλαγών του Ομίλου HSBC Μάλτας στις 31 Δεκεμβρίου 2025, η ευαισθησία των καθαρών εσόδων από τόκους για ζημία 100 μ.β. ανερχόταν σε 19,3 εκάτ€.

Οι επιδόσεις των χρηματοπιστωτικών αγορών ενδέχεται να προκαλέσουν μεταβολές στην αξία των επενδυτικών και εμπορικών χαρτοφυλακίων του Ομίλου και του Ομίλου HSBC Μάλτας. Επιπλέον, προβλέπεται ότι ο Όμιλος και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, ο Διευρυμένος Όμιλος, δεν θα αντισταθμίσει τη συνολική του έκθεση σε κινδύνους σε όλα τα περιβάλλοντα της αγοράς ή έναντι όλων των τύπων κινδύνου, και ο τρόπος με τον οποίο καταγράφονται τα κέρδη και οι ζημίες που προκύπτουν από ορισμένες αντισταθμίσεις ενδέχεται να οδηγήσει σε πρόσθετη μεταβλητότητα στα κέρδη του.

- *Λειτουργικός Κίνδυνος.* Ως Λειτουργικός Κίνδυνος ορίζεται ο κίνδυνος ζημιάς που πιθανόν να προκύψει λόγω ανεπάρκειας ή αστοχίας εσωτερικών διαδικασιών και συστημάτων, από ανθρώπινο παράγοντα ή από εξωτερικά γεγονότα. Οι επιχειρηματικές δραστηριότητες του Ομίλου και του Ομίλου HSBC Μάλτας εξαρτώνται και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, του Διευρυμένου Ομίλου θα εξαρτηθούν από την ικανότητα αποτελεσματικής και ακριβούς επεξεργασίας πολύ μεγάλου αριθμού συναλλαγών.

Λειτουργικός κίνδυνος και απώλειες μπορεί να προκύψουν από την ανεπάρκεια ή αστοχία εσωτερικών διαδικασιών και συστημάτων, από ανθρώπινο σφάλμα ή από εξωτερικά γεγονότα, όπως απάτη ή άλλες κακόβουλες πράξεις τρίτων (λ.χ., ληστείες ή τρομοκρατικές ενέργειες), επιθέσεις στον κυβερνοχώρο, σφάλματα εργαζομένων, αδυναμία ορθής τεκμηρίωσης των συναλλαγών ή μη λήψη της κατάλληλης εσωτερικής εξουσιοδότησης, μη συμμόρφωση με τις κανονιστικές απαιτήσεις και τους κανόνες επιχειρηματικής συμπεριφοράς, βλάβες εξοπλισμού, φυσικές καταστροφές όπως σεισμοί, πυρκαγιές, πλημμύρες και επιδημίες, ή βλάβη εξωτερικών συστημάτων, συμπεριλαμβανομένων των συστημάτων των προμηθευτών ή των αντισυμβαλλομένων του Ομίλου και του Ομίλου HSBC Μάλτας.

Επιπλέον, ο κίνδυνος νομικών και κανονιστικών κυρώσεων, οικονομικών ζημιών ή επιβαρύνσεων στη φήμη του Ομίλου, του Ομίλου HSBC Μάλτας ή, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, του Διευρυμένου Ομίλου μπορεί να προκύψει από παραβίαση ή μη συμμόρφωση με το νομικό και κανονιστικό πλαίσιο, τις Συμβατικές Υποχρεώσεις και τους κώδικες δεοντολογίας που σχετίζονται με τις δραστηριότητές του.

Επιπλέον, εάν η Εξαγορά ολοκληρωθεί, ο Διευρυμένος Όμιλος ενδέχεται να εκτεθεί σε λειτουργικό κίνδυνο από τη μη ενοποίηση, τις καθυστερήσεις ή άλλα ζητήματα που προκύπτουν κατά την ενοποίηση των συστημάτων πληροφορικής και λοιπών συστημάτων του ομίλου HSBC Μάλτας με εκείνα του ομίλου. Βλ. «—Κίνδυνοι που σχετίζονται με την Εξαγορά—Ο Όμιλος μπορεί να αντιμετωπίσει δυσκολίες κατά την ενσωμάτωση του Ομίλου HSBC Μάλτας».

- *Κίνδυνος υποδείγματος.* Ο κίνδυνος υποδείγματος είναι η πιθανή ζημία που μπορεί να υποστεί ο Όμιλος, ο Όμιλος HSBC Μάλτας ή, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, ο Διευρυμένος Όμιλος, ως συνέπεια αποφάσεων που θα μπορούσαν να βασίζονται κυρίως στα αποτελέσματα των χρησιμοποιούμενων υποδειγμάτων, λόγω σφαλμάτων ή περιορισμών στο σχεδιασμό, την ανάπτυξη, την εφαρμογή και τη χρήση τους ή στις παραδοχές, τα εισερχόμενα δεδομένα και τη βαθμονόμηση των εν λόγω υποδειγμάτων.
- *Κίνδυνος Ρευστότητας.* Ως κίνδυνος ρευστότητας ορίζεται το ενδεχόμενο αδυναμίας του Ομίλου, του Ομίλου HSBC Μάλτας ή, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, του Διευρυμένου Ομίλου να ανταποκριθεί πλήρως και εμπρόθεσμα στις τρέχουσες και μελλοντικές χρηματοοικονομικές του υποχρεώσεις, όταν αυτές γίνουν απαιτητές, λόγω έλλειψης της απαραίτητης ρευστότητας. Η διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας αναφέρεται στην ικανότητα του Ομίλου, του Ομίλου HSBC Μάλτας ή, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, του Διευρυμένου Ομίλου να διατηρήσει επαρκή ρευστότητα για να ανταποκριθεί στις υποχρεώσεις πληρωμών του όταν αυτές καθίστανται απαιτητές. Η αδυναμία του Ομίλου, του Ομίλου HSBC Μάλτας ή, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, του Διευρυμένου Ομίλου να προβλέψει και να λάβει τα κατάλληλα μέτρα όσον αφορά απρόβλεπτες μειώσεις ή αλλαγές στις πηγές χρηματοδότησης θα μπορούσε να έχει δυσμενή επίπτωση στην ικανότητά του να εκπληρώνει τις υποχρεώσεις του όταν αυτές καθίστανται απαιτητές.
- *Κίνδυνος προμηθευτή/τρίτου.* Ο κίνδυνος προμηθευτή/τρίτου σχετίζεται με την ανάθεση σε προμηθευτή ή τρίτον, μέσω οποιασδήποτε μορφής συμφωνίας μεταξύ εταιρείας και του προμηθευτή ή του τρίτου, η οποία θα μπορούσε να επηρεάσει δυσμενώς τις επιδόσεις και τη διαχείριση κινδύνων της εταιρείας.

Οι δραστηριότητες του Ομίλου και του Ομίλου HSBC Μάλτας βασίζονται σε τρίτους που παρέχουν διάφορες υπηρεσίες, τεχνολογία και εξοπλισμό, οι οποίοι είναι ζωτικής σημασίας για σημαντικά τμήματα των λειτουργικών και διοικητικών διαδικασιών τους. Αυτοί οι εξωτερικοί προμηθευτές ενδέχεται να μην είναι σε θέση να εκπληρώσουν τις συμβατικές τους υποχρεώσεις προς τον Όμιλο ή τον Όμιλο HSBC Μάλτας λόγω αλλαγών στις κανονιστικές απαιτήσεις ή για άλλους λόγους ή ενδέχεται να υπόκεινται σε κινδύνους απάτης ή επιχειρησιακών σφαλμάτων από τους αντίστοιχους υπαλλήλους τους. Τόσο ο Όμιλος όσο και ο Όμιλος HSBC Μάλτας εκτίθενται επίσης στον κίνδυνο ότι τα συστήματα επιχειρησιακής συνέχειας και ασφάλειας δεδομένων του (ή των προμηθευτών του) είναι ανεπαρκή. Οποιαδήποτε μη εκπλήρωση εκ μέρους τρίτων παρόχων υπηρεσιών εγκαίρως ή καθόλου των συμβατικών τους υποχρεώσεων ή μη συμμόρφωσή τους με τους ισχύοντες νόμους και κανονισμούς θα

μπορούσε να οδηγήσει σε ζημία φήμης, αξιώσεις και ζημίες για τον Όμιλο, τον Όμιλο HSBC Μάλτας και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, τον Διευρυμένο Όμιλο.

- *Κίνδυνος δικαστικών διενέξεων.* Στις καθημερινές τους δραστηριότητες, ο Όμιλος και ο Όμιλος HSBC Μάλτας εκτίθενται σε κίνδυνο δικαστικών διενέξεων και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, ο Διευρυμένος Όμιλος θα εκτεθεί ομοίως σε αυτόν. Ο κίνδυνος αυτός μπορεί να σχετίζεται με την αλλαγή και την ανάπτυξη της νομοθεσίας για την προστασία των καταναλωτών, καθώς και νομοθεσίας για την παροχή τραπεζικών και επενδυτικών υπηρεσιών, αλλά δεν περιορίζεται κατ' ανάγκην σε αυτές. Δεν μπορεί να δοθεί καμία διαβεβαίωση ότι δεν θα προκύψουν σημαντικές δικαστικές διενέξεις στο μέλλον.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2025, οι προβλέψεις του Ομίλου για δικαστικές διαδικασίες και αξιώσεις ήταν 5,4 εκατ. € και οι προβλέψεις του Ομίλου HSBC Μάλτας για δικαστικές διαδικασίες και αξιώσεις ήταν 0,7 εκατ. €.

- *Κίνδυνος οικονομικού εγκλήματος.* Ο κίνδυνος οικονομικού εγκλήματος αναφέρεται στον κίνδυνο κυρώσεων, οικονομικής ζημίας ή/και επιβάρυνσης της φήμης του Ομίλου, του Ομίλου HSBC Μάλτας ή, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, του Διευρυμένου Ομίλου λόγω μη συμμόρφωσης με το κανονιστικό και νομικό πλαίσιο που διέπουν την καταπολέμηση του οικονομικού εγκλήματος και της διαφθοράς, συμπεριλαμβανομένου του κινδύνου μη συμμόρφωσης με τις απαιτήσεις του κανονιστικού πλαισίου για την καταπολέμηση της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες/της χρηματοδότησης της τρομοκρατίας («AML/CFT») και του κινδύνου εμπλοκής σε ένα σημαντικό σύστημα νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες, ακόμη και χωρίς να παραβιάζεται οποιαδήποτε νομική υποχρέωση. Η Μάλτα είναι ιδιαίτερα εκτεθειμένη σε κινδύνους οικονομικού εγκλήματος και διαφθοράς λόγω του ελκυστικού φορολογικού καθεστώτος της, των τομέων υψηλού κινδύνου, όπως τα τυχερά παίγνια (από τα οποία η HSBC Μάλτας δεν δέχεται πελάτες), της Εξαγοράς υπηκοότητας μέσω επενδύσεων και της εγγύτητάς της σε περιοχές υψηλού κινδύνου. Η χώρα αντιμετωπίζει επίσης αυξημένους κινδύνους δωροδοκίας και διαφθοράς λόγω των στενών δεσμών μεταξύ πολιτικώς εκτεθειμένων προσώπων και επιχειρηματιών.
- *Κλιματικός και περιβαλλοντικός κίνδυνος.* Ο κλιματικός και περιβαλλοντικός κίνδυνος σχετίζεται με τη μη επαρκή ενσωμάτωση εκ μέρους του Ομίλου, του Ομίλου HSBC Μάλτας ή, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, του Διευρυμένου Ομίλου των κινδύνων που σχετίζονται με την κλιματική αλλαγή στο πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων ή να επιμετρήσει, να διαχειριστεί και να γνωστοποιήσει κατάλληλα τους διάφορους χρηματοοικονομικούς και λειτουργικούς κινδύνους που αντιμετωπίζει ως αποτέλεσμα της κλιματικής αλλαγής, ή στην αποτυχία της στρατηγικής και του επιχειρηματικού μοντέλου του Ομίλου, του Ομίλου HSBC Μάλτας ή, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, του Διευρυμένου Ομίλου να προσαρμοστούν στις μεταβαλλόμενες κανονιστικές απαιτήσεις και τις προσδοκίες της αγοράς. Βλ. επίσης «—Ο Όμιλος και ο Όμιλος HSBC Μάλτας υπόκεινται και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, ο Διευρυμένος Όμιλος θα υπόκειται σε κίνδυνο φήμης, οικονομικές ζημίες και έκθεση σε δικαστικές διαμάχες εάν δεν διευθετηθούν επαρκώς τα ζητήματα ESG».

Δεν μπορεί να δοθεί καμία διαβεβαίωση ότι οι πολιτικές διαχείρισης και μείωσης των κινδύνων που έχει εφαρμόσει ή ενδέχεται να εφαρμόσει στο μέλλον ο Όμιλος ή ο Όμιλος HSBC Μάλτας θα είναι σε θέση να μετριάσουν ή να αντιμετωπίσουν πλήρως τους κινδύνους που περιγράφονται ανωτέρω. Η ανεπάρκεια ή αστοχία οποιασδήποτε από αυτές τις πολιτικές θα μπορούσε να έχει ουσιώδεις δυσμενείς επιπτώσεις στην επιχειρηματική δραστηριότητα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τα λειτουργικά αποτελέσματα και τις προοπτικές του Ομίλου, του Ομίλου HSBC Μάλτας και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, του Διευρυμένου Ομίλου. Επιπλέον, οποιαδήποτε αστάθεια που προκύπτει από εξελίξεις στην αγορά εκτός του ελέγχου του Ομίλου, του Ομίλου HSBC Μάλτας ή, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, του Διευρυμένου Ομίλου, θα μπορούσε να επιδεινώσει τη θέση ρευστότητας, η οποία με τη σειρά της θα αύξανε το κόστος χρηματοδότησης και θα περιόριζε τη δυνατότητά του να αυξήσει το πιστωτικό του χαρτοφυλάκιο και το συνολικό ποσό των περιουσιακών του στοιχείων.

***Η μεταβλητότητα των επιτοκίων μπορεί να επηρεάσει αρνητικά τα καθαρά έσοδα από τόκους του Ομίλου, του Ομίλου HSBC Μάλτας και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, του Διευρυμένου Ομίλου και να έχει πρόσθετες δυσμενείς επιπτώσεις».***

Τα επιτόκια είναι ιδιαίτερα ευαίσθητα σε πολλούς παράγοντες που βρίσκονται εκτός του ελέγχου του Ομίλου και του Ομίλου HSBC Μάλτας, συμπεριλαμβανομένων των νομισματικών πολιτικών, των εγχώριων και διεθνών οικονομικών και πολιτικών συνθηκών. Δεν μπορεί να δοθεί καμία διαβεβαίωση ότι τα εγχώρια ή διεθνή γεγονότα, όπως την Σύγκρουση ΗΠΑ-Ισραήλ-Ιράν δεν θα μεταβάλουν το περιβάλλον των επιτοκίων στην Ελλάδα, τη

Μάλτα ή τις άλλες αγορές στις οποίες δραστηριοποιείται ο Όμιλος ή ο Όμιλος HSBC Μάλτας. Οι αλλαγές στα επιτόκια θα μπορούσαν να επηρεάσουν τους τόκους που κερδίζει ο Όμιλος, ο Όμιλος HSBC Μάλτας ή, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, ο Διευρυμένος Όμιλος από τα περιουσιακά του στοιχεία και τους τόκους που καταβάλλει για τα δάνειά του, επηρεάζοντας έτσι τα καθαρά έσοδα από τόκους, μειώνοντας το ρυθμό ανάπτυξης και την κερδοφορία του και ενδεχομένως οδηγώντας σε αυξημένο Κόστος Χρηματοδότησης. Στο σημερινό κλίμα των επιτοκίων, οι κεντρικές τράπεζες των προηγμένων οικονομιών (συμπεριλαμβανομένης της Ομοσπονδιακής Τράπεζας των ΗΠΑ, της ΕΚΤ, της Τράπεζας της Αγγλίας και της Τράπεζας της Ιαπωνίας) κατά κοινή ομολογία επηρεάζουν σημαντικά τη μεταβλητότητα και την κατεύθυνση των βραχυπρόθεσμων επιτοκίων. Το Κόστος Χρηματοδότησης διατρέχει κίνδυνο ειδικά για τον Όμιλο, τον Όμιλο HSBC Μάλτας και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, τον Διευρυμένο Όμιλο, λόγω της αυξημένης χρηματοδότησης της ΕΚΤ και των εθνικών κεντρικών τραπεζών της Ευρωζώνης (από κοινού, το «Ευρωσύστημα»). Ο Όμιλος δεν μπορεί να προβλέψει τη μέθοδο και τον ρυθμό με τον οποίο οι κεντρικές τράπεζες προσαρμόζουν τα επιτόκια-στόχους τους, ούτε μπορεί να προβλέψει όλες τις επιπτώσεις των μεταβαλλόμενων επιτοκίων.

Επιπλέον, κίνδυνοι μπορεί να προκύψουν τόσο από την αύξηση των επιτοκίων όσο και από παρατεταμένες περιόδους χαμηλών ή αρνητικών επιτοκίων. Όταν τα επιτόκια αυξάνονται, ο Όμιλος, ο Όμιλος HSBC Μάλτας και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, ο Διευρυμένος Όμιλος ενδέχεται να κληθούν να πληρώσουν υψηλότερους τόκους για δανεισμό με κυμαινόμενο επιτόκιο, ενώ οι τόκοι που εισπράττονται από περιουσιακά στοιχεία με σταθερό επιτόκιο δεν αυξάνονται με τέτοια ταχύτητα. Μια τέτοια εξέλιξη θα μπορούσε να προκαλέσει αύξηση των κερδών με μειωμένο ρυθμό ή μείωση. Οι αυξήσεις των επιτοκίων ενδέχεται επίσης να μειώσουν τον όγκο των δανείων που χορηγεί ο Όμιλος, ο Όμιλος HSBC Μάλτας και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, ο Διευρυμένος Όμιλος, να αυξήσουν τις καθυστερήσεις στα ανεξόφλητα δάνεια, να οδηγήσουν σε επιδείνωση της ποιότητας του ενεργητικού και να μειώσουν τη διάθεση των πελατών να προπληρώσουν ή να αναχρηματοδοτήσουν δάνεια.

Δεδομένου ότι το μεγαλύτερο μέρος του χαρτοφυλακίου δανείων του Ομίλου ανατιμολογείται ουσιαστικά εντός ενός έτους, μια αύξηση των επιτοκίων, χωρίς επαρκή βελτίωση των κερδών ή των επιπέδων απασχόλησης των πελατών, θα μπορούσε να οδηγήσει σε αύξηση των ποσοστών αθέτησης των υποχρεώσεων των πελατών με ενυπόθηκα στεγαστικά δάνεια κυμαινόμενου επιτοκίου που δεν μπορούν πλέον να ανταποκριθούν στις αποπληρωμές τους, γεγονός που με τη σειρά του οδηγεί σε αυξημένες δαπάνες απομείωσης και χαμηλότερη κερδοφορία για τον Όμιλο. Ένα περιβάλλον υψηλών επιτοκίων μειώνει επίσης τη ζήτηση για ενυπόθηκα στεγαστικά δάνεια και μη εξασφαλισμένα χρηματοπιστωτικά προϊόντα γενικά, καθώς οι ιδιώτες είναι λιγότερο πιθανό ή λιγότερο ικανοί να δανειστούν όταν τα επιτόκια είναι υψηλά, μειώνοντας έτσι τα έσοδα του Ομίλου, του Ομίλου HSBC Μάλτας και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, του Διευρυμένου Ομίλου. Επιπλέον, μια αύξηση των επιτοκίων θα μπορούσε να μειώσει την αξία των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και να μειώσει τα κέρδη του Ομίλου, του Ομίλου HSBC Μάλτας ή, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, του Διευρυμένου Ομίλου ή να τον υποχρεώσει να καταγράψει ζημίες από πωλήσεις δανείων ή τίτλων. Οι μη πραγματοποιημένες ζημίες από τίτλους που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων («FVOCI») καταχωρούνται στις οικονομικές καταστάσεις, μετά από φόρους, στα συγκεντρωτικά λοιπά συνολικά έσοδα, τα οποία αποτελούν στοιχείο των ιδίων κεφαλαίων των Μετόχων. Κατά συνέπεια, οι μειώσεις στην εύλογη αξία αυτών των μέσων που προκύπτουν από αλλαγές στα επιτόκια της αγοράς μπορεί να επηρεάσουν αρνητικά τα ίδια κεφάλαια των Μετόχων.

Αντίθετα, μια μείωση των επιτοκίων, ενώ είναι πιθανό να μειώσει το Κόστος Χρηματοδότησης του Ομίλου, του Ομίλου HSBC Μάλτας και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, του Διευρυμένου Ομίλου, αναμένεται επίσης να συμπίπτει το περιθώριο επιτοκίου τους. Οι μειώσεις των επιτοκίων επηρεάζουν επίσης τα κέρδη του Ομίλου και του Ομίλου HSBC Μάλτας μειώνοντας τα καθαρά έσοδα από τόκους και το επίπεδο των λοιπών εσόδων και των λειτουργικών εξόδων που είναι ευαίσθητα στις μεταβολές των επιτοκίων. Οι πρόσφατες ανακοινώσεις των κεντρικών τραπεζών οδήγησαν σε διαδοχικές μειώσεις επιτοκίων από τα μέσα του 2024 και καθ' όλη τη διάρκεια του 2025, με πιθανότητα περαιτέρω μειώσεων. Σε αυτό το περιβάλλον, το NIM του Ομίλου ανήλθε σε 2,3% τόσο στις 31 Δεκεμβρίου 2024 όσο και στις 31 Δεκεμβρίου 2025. Το NIM του Ομίλου HSBC Μάλτας ανήλθε σε 2,7% στις 31 Δεκεμβρίου 2024 και 2,2% στις 31 Δεκεμβρίου 2025. Σε ένα περιβάλλον μειωμένων επιτοκίων, το NIM μπορεί να συμπιεστεί περαιτέρω, γεγονός που θα μπορούσε να επηρεάσει ιδιαίτερα δυσμενώς τα καθαρά έσοδα από τόκους.

Οποιαδήποτε από αυτές τις εξελίξεις θα μπορούσε να έχει ουσιώδεις δυσμενείς επιπτώσεις στην επιχειρηματική δραστηριότητα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τα λειτουργικά αποτελέσματα και τις προοπτικές του Ομίλου, του Ομίλου HSBC Μάλτας και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, του Διευρυμένου Ομίλου.

***Οι επιχειρηματικές δραστηριότητες και η θέση ρευστότητας του Ομίλου, του Ομίλου HSBC Μάλτας και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, του Διευρυμένου Ομίλου θα μπορούσαν να επηρεαστούν δυσμενώς από τις συνεχιζόμενες πληθωριστικές πιέσεις.***

Ιστορικά, η κύρια πηγή κεφαλαίων του Ομίλου και του Ομίλου HSBC Μάλτας ήταν οι καταθέσεις πελατών. Την 31η Δεκεμβρίου 2023, την 31η Δεκεμβρίου 2024 και την 31η Δεκεμβρίου 2025, ο Όμιλος διέθετε 3,1 δισ. ευρώ, 6,1 δισ. ευρώ και 6,8 δισ. ευρώ σε καταθέσεις πελατών, αντίστοιχα. Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2024 και την 31η Δεκεμβρίου 2025, ο Όμιλος HSBC Μάλτας διέθετε 6,2 δισ. ευρώ και 6,5 δισ. ευρώ σε καταθέσεις πελατών, αντίστοιχα.

Εάν οι καταθέτες του Ομίλου ή του Ομίλου HSBC Μάλτας αποσύρουν τα κεφάλαιά τους με ταχύτερο ρυθμό από τον ρυθμό με τον οποίο οι δανειολήπτες αποπληρώνουν τα δάνειά τους, ή εάν ο Όμιλος ή ο Όμιλος HSBC Μάλτας δεν είναι σε θέση να αποκτήσει την απαραίτητη ρευστότητα μέσω της άντλησης χρηματοδότησης στο πλαίσιο των διευκολύνσεων της ΕΚΤ, στις κεφαλαιαγορές ή με άλλο τρόπο, ενδέχεται να μην είναι σε θέση να διατηρήσουν τα τρέχοντα επίπεδα ρευστότητάς τους χωρίς να επιβαρυνθούν με σημαντικά υψηλότερο Κόστος Χρηματοδότησης, να αναγκαστούν να ρευστοποιήσουν ορισμένα περιουσιακά τους στοιχεία ή να καταφύγουν σε άλλου είδους χρηματοδότηση από την Τράπεζα της Ελλάδος, στην περίπτωση του Ομίλου, την CBM, στην περίπτωση του Ομίλου HSBC Μάλτας, ή μηχανισμούς ρευστότητας της ΕΚΤ.

Η συνεχής διαθεσιμότητα των καταθέσεων πελατών (συμπεριλαμβανομένης της ικανότητας προσέλκυσης νέων καταθέσεων πελατών) υπόκειται σε διάφορους κινδύνους, ορισμένοι από τους οποίους βρίσκονται εκτός του ελέγχου του Ομίλου και του Ομίλου HSBC Μάλτας, όπως η σημαντική επιδείνωση των οικονομικών συνθηκών στην Ελλάδα ή τη Μάλτα, αντίστοιχα, οι ανησυχίες των καταθετών σχετικά με την ελληνική οικονομία ή την οικονομία της Μάλτας, αντίστοιχα, ή τον κλάδο των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών, η δημοτικότητα των εναλλακτικών επενδυτικών μέσων (όπως τα προϊόντα διαχείρισης περιουσιακών στοιχείων) και οι αποταμιευτικές προτιμήσεις των πελατών, μεταξύ άλλων. Επιπλέον, οποιαδήποτε απώλεια της εμπιστοσύνης των πελατών στις τραπεζικές δραστηριότητες του Ομίλου ή του Ομίλου HSBC Μάλτας, ή στους τραπεζικούς τομείς στην Ελλάδα ή στη Μάλτα γενικότερα, θα μπορούσε να αυξήσει το ποσό των αναλήψεων καταθέσεων από τους πελάτες και να αυξήσει το κόστος των καταθέσεων και το συνολικό Κόστος Χρηματοδότησης σε σύντομο χρονικό διάστημα.

Οποιοσδήποτε από αυτούς τους παράγοντες, είτε μεμονωμένα είτε συνδυαστικά, θα μπορούσε να οδηγήσει σε εξακολουθητική μείωση της ικανότητας του Ομίλου, του Ομίλου HSBC Μάλτας και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, του Διευρυμένου Ομίλου να έχει πρόσβαση σε χρηματοδότηση καταθέσεων στο μέλλον και να οδηγήσει σε σημαντικά υψηλότερο Κόστος Χρηματοδότησης, το οποίο θα μπορούσε να επηρεάσει την ικανότητα του Ομίλου, του Ομίλου HSBC Μάλτας και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, του Διευρυμένου Ομίλου να χρηματοδοτεί τις δραστηριότητές του ή να πληροί τις ελάχιστες απαιτήσεις ρευστότητας και, με τη σειρά του, να έχει ουσιώδεις δυσμενείς επιπτώσεις στην επιχειρηματική δραστηριότητα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τα λειτουργικά αποτελέσματα και τις προοπτικές του.

***Οι μελλοντικές διακυμάνσεις και η μεταβλητότητα της αγοράς μπορεί να έχουν ως αποτέλεσμα σημαντικές ζημιές στις εμπορικές και επενδυτικές δραστηριότητες του Ομίλου και του Ομίλου HSBC Μάλτας, οι οποίες θα μπορούσαν να επηρεάσουν αρνητικά την κερδοφορία του Ομίλου, του Ομίλου HSBC Μάλτας και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, του Διευρυμένου Ομίλου.***

Οι θέσεις στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών και επενδύσεων του Ομίλου και του Ομίλου HSBC Μάλτας που αφορούν τις αγορές χρέους, συναλλάγματος, μετοχών και άλλες αγορές θα μπορούσαν να επηρεαστούν δυσμενώς από τη συνεχιζόμενη μεταβλητότητα στις χρηματοπιστωτικές και άλλες αγορές, δημιουργώντας κίνδυνο σημαντικών ζημιών. Για παράδειγμα, εάν τα βασικά/αγοραία επιτόκια αυξηθούν σημαντικά, τα χαρτοφυλάκια τίτλων του Ομίλου και του Ομίλου HSBC Μάλτας ενδέχεται να υποστούν ζημιές, καθώς το 83,3% του χαρτοφυλακίου τίτλων του Ομίλου και το 77,2% του χαρτοφυλακίου τίτλων του Ομίλου HSBC Μάλτας αποτελούνταν από ομόλογα σταθερού επιτοκίου στις 31 Δεκεμβρίου 2025.

Η συνεχιζόμενη αστάθεια και οι περαιτέρω διαταραχές που επηρεάζουν ορισμένες χρηματοπιστωτικές αγορές και κατηγορίες περιουσιακών στοιχείων θα μπορούσαν επίσης να επηρεάσουν περαιτέρω την επιχειρηματική δραστηριότητα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τα λειτουργικά αποτελέσματα και τις προοπτικές του Ομίλου, του Ομίλου HSBC Μάλτας και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, του Διευρυμένου Ομίλου. Στο μέλλον, οι παράγοντες αυτοί θα μπορούσαν να έχουν αντίκτυπο στις αποτιμήσεις των περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου, του Ομίλου HSBC Μάλτας και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, των επενδυτικών τίτλων του Διευρυμένου Ομίλου, των εμπορικών τίτλων, των δανείων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων και των

χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων για τα οποία έχει επιλεγεί η αποτίμηση στην εύλογη αξία.

Η μεταβλητότητα μπορεί επίσης να οδηγήσει σε ζημίες που αφορούν ευρύ φάσμα άλλων προϊόντων διαπραγμάτευσης και αντιστάθμισης κινδύνων που χρησιμοποιεί η Τράπεζα, συμπεριλαμβανομένων συμβάσεων ανταλλαγής, συμβολαίων μελλοντικής εκπλήρωσης, δικαιωμάτων προαίρεσης και δομημένων προϊόντων. Οι ζημίες στις εμπορικές και επενδυτικές δραστηριότητες ενδέχεται να επηρεάσουν δυσμενώς την ικανότητα του Ομίλου και του Ομίλου HSBC Μάλτας να δανείζουν και την κερδοφορία τους, γεγονός που θα μπορούσε να επηρεάσει ουσιαστικά δυσμενώς την επιχειρηματική δραστηριότητα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τα λειτουργικά αποτελέσματα και τις προοπτικές του Ομίλου, του Ομίλου HSBC Μάλτας και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, του Διευρυμένου Ομίλου.

***Ο Όμιλος, ο Όμιλος HSBC Μάλτας και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, ο Διευρυμένος Όμιλος ενδέχεται να μην είναι σε θέση να διατηρήσουν σταθερό τον Δείκτη MEA, γεγονός που θα μπορούσε να έχει ουσιαστικές δυσμενείς επιπτώσεις στα λειτουργικά αποτελέσματα και τη χρηματοοικονομική τους κατάσταση.***

Τα τελευταία χρόνια, ο Όμιλος ανέλαβε σειρά αποφασιστικών κεφαλαιακών πρωτοβουλιών για τη μείωση των MEA του και τη βελτίωση της ποιότητας των περιουσιακών του στοιχείων μέσω του Σχεδίου Μείωσης MEA, οι σημαντικότερες από τις οποίες ήταν οι Τιτλοποιήσεις Domus και Rhodium, με ακαθάριστη λογιστική αξία 3,6 δισ. €. Στις 30 Σεπτεμβρίου 2024, ο Όμιλος είχε ακαθάριστο υπόλοιπο MEA ύψους 3,6 δισ. €, Ακαθάριστο Δείκτη MEA 54,1%, δείκτη κάλυψης MEA 70,0% και καθαρό δείκτη MEA 16,2%. Ως αποτέλεσμα του Σχεδίου Μείωσης MEA, το ακαθάριστο υπόλοιπο των MEA του Ομίλου μειώθηκε σημαντικά σε 160,0 εκατ. € και οι σωρευτικές ροές MEA (καθαρές) μειώθηκαν σε 124,0 εκατ. € στις 31 Δεκεμβρίου 2025, αποδεικνύοντας την παρακολούθηση και τον έλεγχο της ροής νέων MEA στο δανειακό χαρτοφυλάκιο του Ομίλου. Ο Ακαθάριστος Δείκτης MEA του Ομίλου ήταν 2,8% μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου 2024 και 2,9% στις 31 Μαρτίου 2025, στις 30 Ιουνίου 2025, στις 30 Σεπτεμβρίου 2025 και στις 31 Δεκεμβρίου 2025, ευθυγραμμισμένος σε γενικές γραμμές με τους μέσους όρους του ελληνικού τραπεζικού τομέα στις 30 Σεπτεμβρίου 2025. Παράλληλα, ο Δείκτης Κάλυψης MEA και ο Καθαρός Δείκτης MEA του Ομίλου βελτιώθηκε σε 48,2% και 1,5%, αντίστοιχα, στις 31 Δεκεμβρίου 2025.

Ο Ακαθάριστος Δείκτης MEA και ο Δείκτης Κάλυψης MEA της HSBC Μάλτας (όπως ορίζεται στο παρόν) παρέμειναν σταθεροί στο 2,4% και 47%, αντίστοιχα, στις 31 Δεκεμβρίου 2024, έναντι 2,4% και 42%, αντίστοιχα, στις 31 Δεκεμβρίου 2025.

Η ικανότητα του Ομίλου, του Ομίλου HSBC Μάλτας και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, του Διευρυμένου Ομίλου να διατηρήσει σταθερό τον Δείκτη MEA εξαρτάται από διάφορους παράγοντες τόσο εντός όσο και εκτός του ελέγχου τους, καθώς και από την ικανότητα προληπτικής διαχείρισης των μελλοντικών ακαθάριστων δανείων και των ροών MEA. Τυχόν κλιμάκωση των γεωπολιτικών κινδύνων, φυσικές καταστροφές, επιδείνωση των συνθηκών στην αγορά ενέργειας ή δυσμενείς μακροοικονομικές εξελίξεις σε παγκόσμιο επίπεδο ή στις χώρες στις οποίες δραστηριοποιείται ο Όμιλος, ο Όμιλος HSBC Μάλτας και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, ο Διευρυμένος Όμιλος, θα μπορούσαν να επηρεάσουν τον όγκο των ακαθάριστων χορηγούμενων δανείων και την πιστωτική ποιότητα των δανειοληπτών τους, γεγονός που θα μπορούσε να οδηγήσει σε αυξημένες καθυστερήσεις και αθετήσεις, με αποτέλεσμα υψηλότερα MEA. Τυχόν επιδείνωση του μακροοικονομικού περιβάλλοντος στην Ελλάδα ή τη Μάλτα θα μπορούσε επίσης να επηρεάσει αρνητικά την αγορά ακινήτων μειώνοντας τη ζήτηση και τις τιμές, γεγονός που θα επηρέαζε την ικανότητα του κάθε Ομίλου, του Ομίλου HSBC Μάλτας και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, του Διευρυμένου Ομίλου να διαχειρίζεται το χαρτοφυλάκιο των ανακτηθέντων περιουσιακών στοιχείων. Επιπλέον, οποιαδήποτε αλλαγή στο κανονιστικό περιβάλλον θα μπορούσε να οδηγήσει σε αύξηση των MEA σε περιπτώσεις που αφορούν εποπτικές προσδοκίες, για παράδειγμα όσον αφορά την προληπτική πρόβλεψη ή τις αλλαγές στην κανονιστική ταξινόμηση των MEA. Τυχόν μη διατήρηση εκ μέρους του Ομίλου, του Ομίλου HSBC Μάλτας και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, του Διευρυμένου Ομίλου του Δείκτη MEA θα μπορούσε να επηρεάσει ουσιαστικά και αρνητικά τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τα λειτουργικά αποτελέσματα και την κεφαλαιακή του επάρκεια.

***Ο Όμιλος και ο Όμιλος HSBC Μάλτας είναι εκτεθειμένοι και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, ο Διευρυμένος Όμιλος θα είναι εκτεθειμένος στον κίνδυνο απάτης και άλλων παράνομων δραστηριοτήτων, οι οποίες, εάν δεν αντιμετωπιστούν επιτυχώς ή εγκαίρως, θα μπορούσαν να έχουν αρνητικές επιπτώσεις στις επιχειρηματικές δραστηριότητες, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τα λειτουργικά αποτελέσματα και τις προοπτικές τους.***

Ο Όμιλος και ο Όμιλος HSBC Μάλτας υπόκεινται και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, ο Διευρυμένος Όμιλος θα υπόκειται σε κανόνες και κανονισμούς που σχετίζονται με την AML/CFT. Η συμμόρφωση με τους κανόνες AML/CFT και λοιπά καθεστώτα κυρώσεων και συμμόρφωσης συνεπάγεται σημαντικό κόστος και προσπάθεια,

ιδίως σε δικαιοδοσίες όπως η Μάλτα με αυξημένη έκθεση στη διαφθορά ως αποτέλεσμα ενός ελκυστικού φορολογικού καθεστώτος και τομέων υψηλού κινδύνου, όπως τα τυχερά παίγνια (από τα οποία η HSBC Μάλτας δεν δέχεται πελάτες) και η απόκτηση υπηκοότητας μέσω επενδύσεων και η εγγύτητά της σε περιοχές υψηλού κινδύνου. Η χώρα αντιμετωπίζει επίσης αυξημένους κινδύνους δωροδοκίας και διαφθοράς λόγω των στενών δεσμών μεταξύ πολιτικώς εκτεθειμένων προσώπων και επιχειρηματιών. Η μη συμμόρφωση με τους κανόνες AML/CFT και με λοιπά καθεστώτα κυρώσεων και συμμόρφωσης μπορεί να έχει σοβαρές συνέπειες, συμπεριλαμβανομένων δυσμενών έννομων συνεπειών και συνεπειών για τη φήμη. Δεν μπορεί να διασφαλιστεί ότι οι πολιτικές AML/CFT και λοιπές πολιτικές και διαδικασίες κυρώσεων του Ομίλου, του Ομίλου HSBC Μάλτας και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, του Διευρυμένου Ομίλου θα συμμορφώνονται ανά πάσα στιγμή με όλους τους ισχύοντες κανόνες για την AML/CFT και τις κυρώσεις ή/και ότι το προσωπικό τους θα συμμορφώνεται με αυτούς. Πιθανή παραβίαση ή ακόμη και υπόνοια παραβίασης των εν λόγω κανόνων, μπορεί να εγείρει σοβαρές νομικές και οικονομικές συνέπειες που θα μπορούσαν με τη σειρά τους να επηρεάσουν ουσιαστικά δυσμενώς την επιχειρηματική δραστηριότητα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τα λειτουργικά αποτελέσματα και τις προοπτικές του Ομίλου, του Ομίλου HSBC Μάλτας και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, του Διευρυμένου Ομίλου.

***Τα συστήματα και τα δίκτυα του Ομίλου και του Ομίλου HSBC Μάλτας είναι και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, τα συστήματα και τα δίκτυα του Διευρυμένου Ομίλου θα είναι ευάλωτα σε αυξανόμενο κίνδυνο διαρκώς εξελισσόμενων κινδύνων κυβερνοασφάλειας ή άλλων τεχνολογικών κινδύνων, οι οποίοι θα μπορούσαν να οδηγήσουν σε αποκάλυψη εμπιστευτικών πληροφοριών πελατών ή καταναλωτών, ζημία φήμης, πρόσθετα έξοδα, κανονιστικές κυρώσεις και χρηματοοικονομικές ζημιές.***

Σημαντικό μέρος των δραστηριοτήτων του Ομίλου και του Ομίλου HSBC Μάλτας βασίζεται σε μεγάλο βαθμό στην ασφαλή επεξεργασία, αποθήκευση και διαβίβαση εμπιστευτικών και άλλων πληροφοριών, καθώς και στην παρακολούθηση μεγάλου αριθμού πολύπλοκων συναλλαγών σε συνεχή βάση. Ο Όμιλος έχει δρομολογήσει το Πρόγραμμα Ψηφιακού Μετασχηματισμού με στόχο την αναβάθμιση της εμπειρίας των πελατών και τη βελτιστοποίηση της λειτουργικής αποδοτικότητας. Το Πρόγραμμα Ψηφιακού Μετασχηματισμού περιλαμβάνει σαφώς καθορισμένη στρατηγική ψηφιοποίησης τόσο για την Ελλάδα όσο και για τη Μάλτα, επέκταση του rebranding του δικτύου καταστημάτων του Ομίλου, βελτιστοποίηση των ψηφιακών ροών εργασίας από άκρο σε άκρο και εκσυγχρονισμό των βασικών τραπεζικών συστημάτων (και, κατά συνέπεια, μια αυξημένη εξάρτηση από εξωτερικούς παρόχους τεχνολογίας και συνεργάτες υλοποίησης). Ο Όμιλος και ο Όμιλος HSBC Μάλτας αποθηκεύουν εκτεταμένο όγκο προσωπικών και πελατειακών πληροφοριών για τους πελάτες λιανικής, τους εταιρικούς και θεσμικούς τους πελάτες και πρέπει να καταγράφουν και να απεικονίζουν με ακρίβεια τις εκτεταμένες συναλλαγές των λογαριασμών τους. Η εύρυθμη λειτουργία των συστημάτων πληρωμών του Ομίλου και του Ομίλου HSBC Μάλτας, οι χρηματοοικονομικοί έλεγχοι και οι κυρώσεις, η διαχείριση κινδύνων, η ανάλυση και η υποβολή εκθέσεων πιστοληπτικής ικανότητας, τα λογιστικά συστήματα, η εξυπηρέτηση πελατών και άλλα συστήματα πληροφορικής, καθώς και τα δίκτυα επικοινωνίας μεταξύ των καταστημάτων και των κύριων κέντρων επεξεργασίας δεδομένων, είναι ζωτικής σημασίας για τις αντίστοιχες δραστηριότητές τους.

Οι τεχνολογίες πληροφοριών και επικοινωνιών υπόκεινται σε ολοένα αυξανόμενες και πολύπλοκες απειλές, οι οποίες εκμεταλλεύονται γνωστές και άγνωστα τρωτά σημεία των συστημάτων με δυνητικά σοβαρές επιπτώσεις στη διεξαγωγή των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων, σε ανθρώπους και σε υποδομές ζωτικής σημασίας. Σε ένα διαρκώς εξελισσόμενο και μεταβαλλόμενο ψηφιακό παγκόσμιο τοπίο, αυξάνονται οι κίνδυνοι για την ασφάλεια των πληροφοριών στον τραπεζικό τομέα, μεταξύ άλλων ως αποτέλεσμα της ταχείας ανάπτυξης σημαντικών τεχνολογικών επιτευγμάτων, ενδεικτικά συμπεριλαμβανομένων, του νέφους, της κβαντικής πληροφορικής, των δικτύων πέμπτης γενιάς, της τεχνητής νοημοσύνης και του Διαδικτύου των πραγμάτων, των απρόβλεπτων γεωπολιτικών εξελίξεων και της αυξημένης χρήσης νέων τεχνολογιών και ψηφιακών εφαρμογών για την παροχή υπηρεσιών σε καταναλωτές και επιχειρήσεις μετά την πανδημία COVID-19. Καθώς η κοινωνία και η οικονομία βασίζονται ολοένα περισσότερο στην ψηφιοποίηση των διαδικασιών και των υπηρεσιών, οι ευκαιρίες των δραστών για κακόβουλες ενέργειες θα αυξηθούν και οι επιθέσεις θα πολλαπλασιάζονται.

Τα υπολογιστικά συστήματα, το λογισμικό και τα δίκτυα του Ομίλου και του Ομίλου HSBC Μάλτας απειλούνταν και θα συνεχίσουν να απειλούνται από μη εξουσιοδοτημένη πρόσβαση, επιθέσεις εκ των έσω, απώλεια ή καταστροφή δεδομένων (συμπεριλαμβανομένων εμπιστευτικών πληροφοριών πελατών), κλιμάκωση προνομίων, κοινωνική μηχανική, κακόβουλο λογισμικό και επιθέσεις άρνησης εξυπηρέτησης, κατάληψη λογαριασμών, μη διαθεσιμότητα υπηρεσιών, ιούς υπολογιστών ή άλλο κακόβουλο κώδικα, κυβερνοεπιθέσεις και άλλα γεγονότα. Για παράδειγμα, ένα περιστατικό στον κυβερνοχώρο θα μπορούσε να περιλαμβάνει μια επίθεση ransomware (λυτρισμικό) που κρυπτογραφεί τα βασικά συστήματα της επιχείρησης, με αποτέλεσμα την προσωρινή διακοπή των λειτουργιών, την απώλεια πρόσβασης σε κρίσιμα δεδομένα και σημαντικές οικονομικές επιπτώσεις και επιπτώσεις στη φήμη. Οι απειλές αυτές μπορεί επίσης να είναι αποτέλεσμα ανθρώπινου σφάλματος, απάτης ή

κακόβουλης ενέργειας εκ μέρους εργαζομένων ή τρίτων ή τυχαίας τεχνικής βλάβης ή αποτυχίες των παρόχων υπηρεσιών να εφαρμόσουν ή να διατηρήσουν επαρκείς ελέγχους ασφαλείας και διαθεσιμότητας. Εάν λάβει χώρα ένα ή περισσότερα από αυτά τα γεγονότα, θα μπορούσε να οδηγήσει σε αποκάλυψη εμπιστευτικών πληροφοριών πελατών, επιβάρυνση της φήμης του Ομίλου ή του Ομίλου HSBC Μάλτας στους πελάτες του και στην αγορά, πρόσθετα έξοδα για τον Όμιλο ή τον Όμιλο HSBC Μάλτας (όπως η επισκευή συστημάτων ή η προσθήκη νέου προσωπικού ή προστατευτικών τεχνολογιών), κανονιστικές κυρώσεις και οικονομικές ζημιές τόσο για τον Όμιλο ή τον Όμιλο HSBC Μάλτας όσο και για τους πελάτες τους. Βλ. «—*Νομικοί, Κανονιστικοί Κίνδυνοι και Κίνδυνοι Συμμόρφωσης—Ο Όμιλος και ο Όμιλος της HSBC Μάλτας υπόκεινται και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, ο Διευρυμένος όμιλος θα υπόκειται σε σειρά νόμων που αφορούν την προστασία των προσωπικών δεδομένων και της ιδιωτικής ζωής, η παράβαση των οποίων θα μπορούσε να επηρεάσει δυσμενώς τις επιχειρηματικές τους δραστηριότητες*».

Τέτοια γεγονότα θα μπορούσαν επίσης να προκαλέσουν διακοπές ή αστοχίες στις λειτουργίες του Ομίλου ή του Ομίλου HSBC Μάλτας ή σε έναν κρίσιμο τρίτο πάροχο (όπως μη διαθεσιμότητα των τραπεζικών υπηρεσιών του Ομίλου και του Ομίλου HSBC Μάλτας), καθώς και στις λειτουργίες των πελατών τους, καταναλωτών ή άλλων τρίτων. Δεδομένου του όγκου των συναλλαγών του Ομίλου και του Ομίλου HSBC Μάλτας, ορισμένα σφάλματα ή ενέργειες ενδέχεται να επαναληφθούν ή να επιδεινωθούν πριν ανακαλυφθούν και διορθωθούν, γεγονός που θα αύξανε περαιτέρω το κόστος και τις συνέπειες. Παρότι το σχέδιο επιχειρησιακής συνέχειας του Ομίλου προβλέπει, μεταξύ άλλων, την καθιέρωση εναλλακτικών μεθόδων για τις επιχειρηματικές λειτουργίες προκειμένου να ελαχιστοποιηθεί ο τυχόν χρόνος διακοπής λειτουργίας, δεν μπορεί να δοθεί καμία διαβεβαίωση ότι ο Όμιλος θα είναι σε θέση να εφαρμόσει επαρκώς κάθε σχέδιο επιχειρησιακής συνέχειας και τα επιχειρηματικά του σχέδια σε περίπτωση σοβαρής διακοπής ή αστοχίας των λειτουργιών.

Επιπλέον, τα τρίτα μέρη με τα οποία ο Όμιλος ή ο Όμιλος HSBC Μάλτας συνεργάζεται μπορεί επίσης να αποτελούν πηγές κινδύνων κυβερνοασφάλειας ή άλλων τεχνολογικών κινδύνων. Για παράδειγμα, υπό ορισμένες προϋποθέσεις, συμπεριλαμβανομένης, μεταξύ άλλων, της υπογραφής των Συμφωνιών Συνεργασίας με τη Euronet, και της αναμενόμενης ολοκλήρωσης της Συναλλαγής Euronet, ο Όμιλος θα βασίζεται στην Euronet Card Services για τη διαχείριση και λειτουργία του δικτύου ATM της Εταιρείας του και την παροχή υπηρεσιών διαχείρισης και επεξεργασίας συναλλαγών έκδοσης κάρτας. Οποιαδήποτε μη εξουσιοδοτημένη πρόσβαση, απώλεια ή καταστροφή δεδομένων ή άλλα περιστατικά στον κυβερνοχώρο που επηρεάζουν τη Euronet ή άλλα τρίτα μέρη με τα οποία ο Όμιλος ή ο Όμιλος HSBC Μάλτας συναλλάσσεται, μπορεί να συνεπάγεται παρόμοια έξοδα και συνέπειες για τον Όμιλο ή τον Όμιλο HSBC Μάλτας με αυτές που αναφέρονται παραπάνω.

Οποιαδήποτε τεχνολογική εξέλιξη που ο Όμιλος, ο Όμιλος HSBC Μάλτας και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, ο Διευρυμένος Όμιλος μπορεί να ακολουθήσει στο μέλλον, θα μπορούσε να τον υπαγάγει σε πρόσθετες κανονιστικές απαιτήσεις, συμπεριλαμβανομένων των κανονιστικών κεφαλαιακών απαιτήσεων, και να τον εκθέσει σε αυξημένους κινδύνους. Η μη τήρηση ή η ανεπιτυχής εφαρμογή διαδικασιών που κινούνται σε απάντηση στις μεταβαλλόμενες κανονιστικές απαιτήσεις στον τομέα αυτό ή απορρέουν από την εξέλιξη της τεχνολογίας, θα μπορούσε να θεμελιώσει νομική ευθύνη, και να εγείρει χρηματικές και διοικητικές επιπτώσεις και ζημία φήμης. Οποιαδήποτε από αυτές τις εξελίξεις θα μπορούσε να έχει ουσιώδεις δυσμενείς επιπτώσεις στην επιχειρηματική δραστηριότητα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τα λειτουργικά αποτελέσματα και τις προοπτικές του Ομίλου, του Ομίλου HSBC Μάλτας και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, του Διευρυμένου Ομίλου.

***Οποιαδήποτε μη εκπλήρωση ή πλημμελής εκπλήρωση των συμφωνιών με τρίτα μέρη του Ομίλου, του Ομίλου HSBC Μάλτας ή, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, του Διευρυμένου Ομίλου μπορεί να επηρεάσει αρνητικά την ικανότητά τους να διεξάγουν τις δραστηριότητές τους.***

Ο Όμιλος και ο Όμιλος HSBC Μάλτας βασίζονται και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, ο Διευρυμένος όμιλος θα βασίζεται στη χρήση τρίτων για την εκτέλεση διαφόρων λειτουργιών ή δραστηριοτήτων σε συνεχή βάση για λογαριασμό τους στο πλαίσιο της συνήθους επιχειρηματικής δραστηριότητας. Για παράδειγμα, υπό ορισμένες προϋποθέσεις, συμπεριλαμβανομένης, μεταξύ άλλων, της υπογραφής των Συμφωνιών Συνεργασίας με τη Euronet και μετά την αναμενόμενη ολοκλήρωση της Συναλλαγής με Euronet, ο Όμιλος θα στηριχθεί στην Euronet Card Services για συνεργασία πωλήσεων και διανομής με στόχο την παροχή προηγμένων λύσεων πληρωμών στους πελάτες του Ομίλου, τη διαχείριση και λειτουργία του δικτύου ATM της Εταιρείας, την παροχή υπηρεσιών διαχείρισης και επεξεργασίας συναλλαγών έκδοσης κάρτας και την αποκλειστική συνεργασία σε υπηρεσίες πληρωμών και ψηφιακών πορτοφολιών. Περαιτέρω, σε περίπτωση που ο Όμιλος συνάψει οριστική συμφωνία με την Παντελάκης, η Παντελάκης θα παρέχει υπηρεσίες χρηματοοικονομικής μεσιτείας και κεφαλαιαγορών στον Όμιλο. Οι υπηρεσίες που παρέχονται βάσει συμφωνιών με τρίτους, όπως η Συμφωνία με τη Euronet, οι Συμφωνίες Συνεργασίας με τη Euronet που αναμένεται να συναφθούν βάσει αυτών και οποιαδήποτε συμφωνία για την Εξαγορά της Παντελάκης, θα μπορούσαν να διακυβευθούν εάν ο τρίτος δεν εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του



καταπώς αναμένεται, γεγονός που θα μπορούσε να οδηγήσει σε επιχειρησιακή δυσλειτουργία, οικονομικές ζημιές, κανονιστικές κυρώσεις και ζημία φήμης. Ομοίως, η λήξη συμβάσεων που σχετίζονται με τέτοιου είδους συμφωνίες με τρίτους ή η μεταβίβαση των υπηρεσιών μεταξύ παρόχων θα μπορούσε να οδηγήσει σε απώλεια θεσμικής γνώσης ή σε διακοπές των υπηρεσιών, που με τη σειρά τους μπορεί να επηρεάσουν αρνητικά την ικανότητα του Ομίλου, του Ομίλου HSBC Μάλτας και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, του Διευρυμένου Ομίλου να διεξάγουν τις δραστηριότητές τους και μπορεί να έχουν ουσιώδεις δυσμενείς επιπτώσεις στη φήμη, τη χρηματοοικονομική κατάσταση και τα λειτουργικά τους αποτελέσματα.

***Η αξία ορισμένων χρηματοοικονομικών μέσων τα οποία έχουν καταχωριστεί στην εύλογη αξία καθορίζεται με τη χρήση χρηματοοικονομικών προτύπων που ενσωματώνουν παραδοχές, κρίσεις και εκτιμήσεις, οι οποίες μπορεί να μεταβληθούν με την πάροδο του χρόνου.***

Στις 31 Δεκεμβρίου 2025, το υπόλοιπο των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου που είχαν καταχωριστεί στην εύλογη αξία ήταν 1,4 δισ. €, έναντι 1,7 δισ. € στις 31 Δεκεμβρίου 2024 και 634,4 εκατ. € στις 31 Δεκεμβρίου 2023. Στις 31 Δεκεμβρίου 2025, το υπόλοιπο των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου HSBC Μάλτας που είχαν καταχωριστεί στην εύλογη αξία ήταν €2,2 δισ. έναντι 2,1 δισ. € στις 31 Δεκεμβρίου 2024.

Για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας ορισμένων χρηματοοικονομικών μέσων, ο Όμιλος και ο Όμιλος HSBC Μάλτας βασίζονται σε χρηματιστηριακές τιμές ή, όταν η αγορά για ένα χρηματοοικονομικό μέσο δεν είναι αρκούντως ενεργή, σε εσωτερικά μοντέλα αποτίμησης που χρησιμοποιούν παρατηρήσιμα δεδομένα της χρηματοοικονομικής αγοράς. Σε ορισμένες περιπτώσεις, τα δεδομένα για μεμονωμένα χρηματοοικονομικά μέσα ή κατηγορίες χρηματοοικονομικών μέσων που χρησιμοποιούν τα εν λόγω πρότυπα αποτίμησης μπορεί να μην είναι διαθέσιμα ή μπορεί να καταστούν μη διαθέσιμα λόγω μεταβολών στις συνθήκες των χρηματαγορών. Υπό αυτές τις συνθήκες, τα εσωτερικά μοντέλα αποτίμησης του Ομίλου και του Ομίλου HSBC Μάλτας προϋποθέτουν την πραγματοποίηση παραδοχών, κρίσεων και εκτιμήσεων για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας. Αυτά τα εσωτερικά μοντέλα αποτίμησης είναι πολύπλοκα και οι παραδοχές, οι κρίσεις και οι εκτιμήσεις στις οποίες απαιτείται να προβούν ο Όμιλος και ο Όμιλος HSBC Μάλτας συχνά σχετίζονται με θέματα που είναι εγγενώς αβέβαια, όπως οι αναμενόμενες ταμειακές ροές. Οι εν λόγω παραδοχές, κρίσεις και εκτιμήσεις ενδέχεται να πρέπει να επικαιροποιηθούν ώστε να αντικατοπτρίζουν τις μεταβολές στα γεγονότα, στις τάσεις και στις συνθήκες της αγοράς. Η προκύπτουσα μεταβολή στις εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών μέσων θα μπορούσε να έχει ουσιώδεις δυσμενείς επιπτώσεις στις εκτιμήσεις, τα κέρδη και τη χρηματοοικονομική κατάσταση του Ομίλου, του Ομίλου HSBC Μάλτας και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, του Διευρυμένου Ομίλου. Επιπλέον, η αστάθεια της αγοράς και η έλλειψη ρευστότητας καθιστούν δύσκολη την αποτίμηση ορισμένων χρηματοοικονομικών μέσων.

Οι αποτιμήσεις σε μελλοντικές περιόδους, οι οποίες θα αντανakλούν τις κρατούσες συνθήκες της αγοράς, ενδέχεται να οδηγήσουν σε μεταβολές στις εύλογες αξίες των εν λόγω μέσων, οι οποίες θα μπορούσαν να έχουν ουσιώδεις δυσμενείς επιπτώσεις στη χρηματοοικονομική κατάσταση και τα λειτουργικά αποτελέσματα του Ομίλου, του Ομίλου HSBC Μάλτας και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, του Διευρυμένου Ομίλου, ιδίως εάν κάποιο από τα διάφορα μέσα και στρατηγικές που χρησιμοποιούνται για την οικονομική αντιστάθμιση της έκθεσης στον κίνδυνο αγοράς δεν είναι αποτελεσματικό. Περαιτέρω, εάν οποιοδήποτε από τα διάφορα μέσα και τις στρατηγικές που χρησιμοποιούνται για την οικονομική αντιστάθμιση της έκθεσης στον κίνδυνο αγοράς δεν είναι αποτελεσματικό, ο Όμιλος, ο Όμιλος HSBC Μάλτας και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, ο Διευρυμένος Όμιλος ενδέχεται να υποστούν ζημιές. Πολλές στρατηγικές αντιστάθμισης κινδύνου του Ομίλου και του Ομίλου HSBC Μάλτας βασίζονται σε ιστορικά πρότυπα συναλλαγών και συσχετίσεις. Κατά συνέπεια, μη αναμενόμενες εξελίξεις στην αγορά μπορεί να επηρεάσουν δυσμενώς την αποτελεσματικότητα των εν λόγω στρατηγικών αντιστάθμισης.

***Ως αποτέλεσμα της Συγχώνευσης Παγκρήτιας, οι Οικονομικές Καταστάσεις του 2023, οι Οικονομικές Καταστάσεις του 2024 και οι Οικονομικές Καταστάσεις του 2025 δεν είναι άμεσα συγκρίσιμες μεταξύ τους.***

Όπως αναλύεται περαιτέρω στις σημειώσεις των Οικονομικών Καταστάσεων του 2024 και των Οικονομικών Καταστάσεων του 2025, οι Οικονομικές Καταστάσεις του 2023, οι Οικονομικές Καταστάσεις του 2024 και οι Οικονομικές Καταστάσεις του 2025 δεν είναι άμεσα συγκρίσιμες μεταξύ τους ως αποτέλεσμα της Συγχώνευσης Παγκρήτιας, η οποία ολοκληρώθηκε στις 4 Σεπτεμβρίου 2024. Η Συγχώνευση Παγκρήτιας υλοποιήθηκε με λογιστική ενοποίηση των περιουσιακών στοιχείων και του παθητικού των συγχωνευόμενων εταιρειών και, ειδικότερα, με την εισφορά των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της Παγκρήτιας Τράπεζας στην Εταιρεία, η οποία έγινε καθολικός διάδοχος της Παγκρήτιας Τράπεζας. Τα αποτελέσματα της Παγκρήτιας Τράπεζας έχουν

συμπεριληφθεί στις Οικονομικές Καταστάσεις του 2024 από τις 4 Σεπτεμβρίου 2024, ημερομηνία έναρξης ισχύος της Συγχώνευσης Παγκρήτιας.

Η Συγχώνευση Παγκρήτιας είχε σημαντικό αντίκτυπο σε όλα τα αποτελέσματα του Ομίλου. Οι Οικονομικές Καταστάσεις του 2023 δεν αποτυπώνουν τη Συγχώνευση Παγκρήτιας. Οι Οικονομικές Καταστάσεις του 2024 αποτυπώνουν τη Συγχώνευση Παγκρήτιας στις 31 Δεκεμβρίου 2024 και για την περίοδο από τις 4 Σεπτεμβρίου 2024 έως τις 31 Δεκεμβρίου 2024. Οι Οικονομικές Καταστάσεις του 2025 αντικατοπτρίζουν πλήρως τη Συγχώνευση Παγκρήτιας από και για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2025. Κατά συνέπεια, οι Οικονομικές Καταστάσεις του 2023 δεν είναι συγκρίσιμες με τις Οικονομικές Καταστάσεις του 2024 και τις Οικονομικές Καταστάσεις του 2025. Οι Οικονομικές Καταστάσεις του 2024 δεν είναι συγκρίσιμες με τις Οικονομικές Καταστάσεις του 2025, παρά μόνο στη λήξη τους. Οι επενδυτές θα πρέπει να είναι προσεκτικοί όταν εξετάζουν τις οικονομικές πληροφορίες του Ομίλου στις διάφορες περιόδους.

***Η δυσπραγία άλλων χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων μπορεί να βλάψει τον Όμιλο, τον Όμιλο HSBC Μάλτας και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, τον Διευρυμένο Όμιλο.***

Ο Όμιλος και ο Όμιλος HSBC Μάλτας συναλλάσσονται κατά κανόνα με αντισυμβαλλόμενους στον κλάδο των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών, συμπεριλαμβανομένων χρηματιστών και εμπόρων, εμπορικών τραπεζών, επενδυτικών τραπεζών, αμοιβαίων και αντισταθμιστικών κεφαλαίων και άλλων θεσμικών πελατών. Οι εν λόγω χρηματοοικονομικοί αντισυμβαλλόμενοι υπόκεινται σε πολλές από τις πιέσεις που υφίσταται ο Όμιλος και ο Όμιλος HSBC Μάλτας, όπως περιγράφεται ανωτέρω. Οι ανησυχίες που αφορούν χρηματοπιστωτικό ίδρυμα ή η αθέτηση υποχρεώσεων από χρηματοπιστωτικό ίδρυμα θα μπορούσε να εγείρει σημαντικά ζητήματα ρευστότητας και ζημίες ή αθετήσεις πληρωμών από άλλα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα. Πολλές από τις συνήθειες συναλλαγές στις οποίες ο Όμιλος και ο Όμιλος HSBC Μάλτας προσχωρούν κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών τους μπορεί να τους εκθέσουν σε σημαντικό πιστωτικό κίνδυνο σε περίπτωση αθέτησης από έναν από τους σημαντικούς αντισυμβαλλόμενους τους. Τυχόν αθέτηση υποχρέωσης από σημαντικό οικονομικό αντισυμβαλλόμενο ή προβλήματα ρευστότητας στον κλάδο των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών εν γένει θα μπορούσαν να έχουν ουσιώδεις δυσμενείς επιπτώσεις στην επιχειρηματική δραστηριότητα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τα λειτουργικά αποτελέσματα και τις προοπτικές του Ομίλου, του Ομίλου HSBC Μάλτας και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, του Διευρυμένου Ομίλου.

***Ο Όμιλος και ο Όμιλος HSBC Μάλτας εκτίθενται και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, ο Διευρυμένος όμιλος θα εκτίθεται σε σημαντικό ανταγωνισμό από περιφερειακά χρηματοπιστωτικά ιδρύματα καθώς και από εταιρείες χρηματοοικονομικής τεχνολογίας και ενδέχεται να μην είναι σε θέση να διατηρήσουν την πελατειακή τους βάση.***

Ο Όμιλος και ο Όμιλος HSBC Μάλτας εκτίθενται σε σημαντικό ανταγωνισμό από άλλες τράπεζες στην Ελλάδα και τη Μάλτα, αντίστοιχα. Αυτή η ανταγωνιστική πίεση θα μπορούσε να υποχρεώσει τον Όμιλο ή τον Όμιλο HSBC Μάλτας να μειώσει τα περιθώρια στο μέλλον για να προσελκύσει και να διατηρήσει ισοδύναμα επίπεδα δανειοδοτικής δραστηριότητας, ιδίως σε ένα περιβάλλον υψηλών επιτοκίων. Όσον αφορά τις καταθέσεις, οι αλλαγές στα επιτόκια που επέβαλε η ΕΚΤ τις τελευταίες περιόδους ενδέχεται να οδηγήσουν σε σημαντική αύξηση του ανταγωνισμού για καταθέσεις σε τράπεζες στην Ελλάδα και τη Μάλτα, γεγονός που θα μπορούσε να υποχρεώσει τον Όμιλο, τον Όμιλο HSBC Μάλτας και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, τον Διευρυμένο Όμιλο να καταβάλει υψηλότερα επιτόκια στο μέλλον για να προσελκύσει και να διατηρήσει ισοδύναμα επίπεδα καταθέσεων.

Η επιτυχία του Ομίλου και του Ομίλου HSBC Μάλτας εξαρτάται, και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, η επιτυχία του Διευρυμένου Ομίλου θα συνεχίσει να εξαρτάται, από την ικανότητά τους να διατηρούν υψηλά επίπεδα αφοσίωσης της πελατειακής τους βάσης και να προσφέρουν ένα ευρύ φάσμα ανταγωνιστικών και υψηλής ποιότητας προϊόντων και υπηρεσιών στους πελάτες τους. Για την επιδίωξη αυτών των στόχων, ο Όμιλος και ο Όμιλος HSBC Μάλτας διατηρούν σχέδια επιβράβευσης και ανταμοιβής πελατών και άλλα εργαλεία για τον προσδιορισμό και την αντιμετώπιση των πελατειακών αναγκών με βάση την ανάλυση και την αξιολόγηση της συμπεριφοράς. Επιπλέον, ο Όμιλος και ο Όμιλος HSBC Μάλτας επιδιώκουν να διατηρήσουν μακροχρόνιες οικονομικές σχέσεις με τους πελάτες τους μέσω της πώλησης βασικών (anchor) προϊόντων και υπηρεσιών, δηλαδή ενυπόθηκων δανείων, λογαριασμών μισθοδοσίας, προσφοράς υπηρεσιών χονδρικής τραπεζικής, πάγιων μεταφορών, πιστωτικών καρτών, προϊόντων αποταμίευσης και προϊόντων τραπεζασφάλειας (bankassurance). Ωστόσο, λόγω των υψηλών επιπέδων ανταγωνισμού στην Ελλάδα και τη Μάλτα και της αυξημένης εστίασης στη μείωση του κόστους, ο Όμιλος, ο Όμιλος HSBC Μάλτας και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, ο Διευρυμένος Όμιλος ενδέχεται να μην είναι σε θέση να διατηρήσουν υψηλά επίπεδα αφοσίωσης της πελατειακής τους βάσης, να παρέχουν ανταγωνιστικά προϊόντα και υπηρεσίες ή να διατηρήσουν υψηλά πρότυπα εξυπηρέτησης πελατών. Ο

ενισχυμένος ανταγωνισμός, σε συνδυασμό με την αυξημένη εστίαση στη μείωση του κόστους, μπορεί να οδηγήσει σε μείωση των εσόδων από αμοιβές και να συμπίπτει τα περιθώρια κέρδους. Επιπλέον, η Εξαγορά και οι επακόλουθες αλλαγές στο εμπορικό σήμα του Ομίλου HSBC Μάλτας μπορεί επίσης να επηρεάσουν δυσμενώς την ικανότητα του Διευρυμένου Ομίλου να διατηρήσει τους πελάτες του Ομίλου HSBC Μάλτας. Ο Όμιλος και ο Όμιλος HSBC Μάλτας εκτίθενται επίσης, και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, ο Διευρυμένος Όμιλος θα εκτεθεί σε δυνητικό ανταγωνισμό από νεοεισερχόμενους στην αγορά και αυξανόμενο κίνδυνο αποδιαμεσολάβησης από εταιρείες χρηματοοικονομικής τεχνολογίας, οι οποίες απειλούν να διαταράξουν την αλυσίδα αξίας. Οποιαδήποτε από αυτές τις εξελίξεις θα μπορούσε να επηρεάσει δυσμενώς τις δραστηριότητες, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τα λειτουργικά αποτελέσματα και τις προοπτικές του Ομίλου, του Ομίλου HSBC Μάλτας και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, του Διευρυμένου Ομίλου.

Επιπλέον, ο τραπεζικός τομέας διέρχεται ψηφιακό και τεχνολογικό μετασχηματισμό, με νεοεισερχόμενους στους τομείς των τραπεζών και της επεξεργασίας πληρωμών, οι οποίοι στο μέλλον ενδέχεται να αμφισβητήσουν την ανταγωνιστική θέση των παραδοσιακών πιστωτικών ιδρυμάτων, συμπεριλαμβανομένου του Ομίλου, του Ομίλου HSBC Μάλτας και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, του Διευρυμένου Ομίλου. Η μη επίτευξη εκ μέρους του Ομίλου, του Ομίλου HSBC Μάλτας ή, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, του Διευρυμένου Ομίλου ή η καθυστέρηση επίτευξης των ψηφιακών και τεχνολογικών του σχεδίων μπορεί να επηρεάσει την ικανότητά του να ανταγωνίζεται τους νεοεισερχόμενους στον κλάδο, γεγονός που θα μπορούσε να επηρεάσει δυσμενώς την επιχειρηματική δραστηριότητα, την οικονομική κατάσταση, τα λειτουργικά αποτελέσματα και τις προοπτικές του.

***Ο Όμιλος εκτίθεται και, εάν η Εξαγορά ολοκληρωθεί, ο Διευρυμένος Όμιλος θα εκτίθεται σε κινδύνους που σχετίζονται με εξαγορές και εκποιήσεις επιχειρήσεων και στρατηγικές συνεργασίες με επιχειρήσεις, οι οποίοι θα μπορούσαν να επηρεάσουν δυσμενώς την επιχειρηματική του δραστηριότητα, τη χρηματοοικονομική του κατάσταση, τα λειτουργικά αποτελέσματα και τις προοπτικές τους.***

Στο παρελθόν, ο Όμιλος προέβη σε διάφορες εξαγορές, εκποιήσεις και στρατηγικές συνεργασίες. Όσον αφορά τον τομέα των Συγχωνεύσεων και Εξαγορών, ο Όμιλος ολοκλήρωσε πρόσφατα τη Συγχώνευση Παγκρήτιας το 2024. Τον Δεκέμβριο του 2025, ο Όμιλος ανακοίνωσε ότι βρισκόταν σε αποκλειστικές συζητήσεις για την απόκτηση πλειοψηφικού πακέτου μετοχών της Παντελάκης, ελληνικής εταιρείας παροχής επενδυτικών υπηρεσιών, με δικαίωμα προαίρεσης για την απόκτηση των υπόλοιπων μετοχών τρία έτη μετά την ολοκλήρωση της συναλλαγής. Ο Όμιλος σχεδιάζει να χρηματοδοτήσει την Εξαγορά με ίδιους πόρους και αναμένει ότι η συναλλαγή δεν θα έχει ουσιώδη αντίκτυπο στην κεφαλαιακή του θέση. Κατά την ημερομηνία του παρόντος Εταιρικού Πληροφοριακού Εγγράφου, δεν έχει επιτευχθεί οριστική συμφωνία μεταξύ των μερών. Περαιτέρω, στις 23 Δεκεμβρίου 2025, ο Όμιλος ανακοίνωσε ότι είχε συνάψει τη Συμφωνία Εξαγοράς με την HBCE για την Εξαγορά του 70,03% των μετοχών του Ομίλου HSBC Μάλτας. Η Εξαγορά αναμένεται να ολοκληρωθεί γύρω στα μέσα του πρώτου εξαμήνου του 2027, με την επιφύλαξη της λήψης των συνήθων εταιρικών και εποπτικών εγκρίσεων και της συνδρομής ορισμένων άλλων προϋποθέσεων. Για μια παρουσίαση των κινδύνων που σχετίζονται με την Εξαγορά, συμπεριλαμβανομένου του κινδύνου ο Όμιλος να μην είναι σε θέση να ενοποιηθεί επιτυχώς με τον Όμιλο HSBC Μάλτας, βλ. «—Κίνδυνοι που σχετίζονται με την Εξαγορά».

Επιπλέον, στις 30 Δεκεμβρίου 2025, η Εταιρεία ανακοίνωσε ότι είχε συνάψει τη Συμφωνία με τη Euronet την πώληση των δραστηριοτήτων της στον τομέα της αποδοχής και εκκαθάρισης συναλλαγών καρτών με τη Euronet MSPI, την πώληση του δικτύου ATM της (τόσο εντός όσο και εκτός των καταστημάτων της) στην Euronet Card Services, να συνάψει μακροπρόθεσμη συμφωνία με την Euronet Card Services για την παροχή υπηρεσιών διαχείρισης και επεξεργασίας συναλλαγών έκδοσης κάρτας και να συνάψει αποκλειστική συνεργασία με τη Euronet Card Services σε σχέση με υπηρεσίες πληρωμών και ηλεκτρονικού πορτοφολιού για αρχική περίοδο τριών ετών. Στόχος των μερών είναι να ολοκληρωθεί η Συναλλαγή Euronet το γ' τρίμηνο του 2026, με την επιφύλαξη της υπογραφής των Συμφωνιών Συνεργασίας με τη Euronet και άλλων αναβλητικών αιρέσεων της ολοκλήρωσης. Μέχρι την ημερομηνία του παρόντος Εταιρικού Πληροφοριακού Εγγράφου, μόνο η Συμφωνία με τη Euronet έχει υπογραφεί και δεν μπορεί να δοθεί καμία διαβεβαίωση ότι οι υπόλοιπες Συμφωνίες Συνεργασίας με τη Euronet θα υπογραφούν εντός του χρονοδιαγράμματος που προβλέπεται στη Συμφωνία με τη Euronet ή και εν γένει. Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τη Συναλλαγή Euronet, βλ. ενότητα «Επιχειρηματική δραστηριότητα της CrediaBank—Ουσιώδεις Συμβάσεις—Συμφωνία με τη Euronet».

Ο Όμιλος και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, ο Διευρυμένος Όμιλος μπορεί κατά διαστήματα να εξετάζει πρόσθετες ευκαιρίες εξαγοράς, εκποίησης και στρατηγικής σύμπραξης στο πλαίσιο της στρατηγικής του. Ωστόσο, οι συναλλαγές αυτές υπόκεινται σε διάφορους κινδύνους και αβεβαιότητες. Για παράδειγμα, ο Όμιλος ή, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, ο Διευρυμένος Όμιλος, ενδέχεται να μην αξιολογήσει ορθά τις δυνατότητες επιχειρηματικής ανάπτυξης ενός στόχου ή ενός στρατηγικού συνεργάτη, την αγορά, τους πελάτες, την οργάνωση ή την αξία των περιουσιακών στοιχείων του, ή την απώλεια πελατών, γεγονός που μπορεί να σημαίνει ότι

καταβάλλει υπερβολικό τίμημα ή ότι τα αναμενόμενα οφέλη και οι συνέργειες μιας Εξαγοράς ή συνεργασίας δεν μπορούν να υλοποιηθούν πλήρως ή καθόλου. Ο Όμιλος, ή αν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, ο Διευρυμένος Όμιλος, μπορεί επίσης να επιβαρυνθεί με σημαντικά έξοδα συναλλαγών σε σχέση με Εξαγορά, πώληση ή στρατηγική συνεργασία, συμπεριλαμβανομένης της διάρθρωσης και διαχείρισης των εν λόγω συναλλαγών. Κατά τον τεχνικό και νομικό έλεγχο που διενεργήθηκε πριν από τη συναλλαγή, ο Όμιλος, ή εάν η Εξαγορά ολοκληρωθεί, ο Διευρυμένος Όμιλος, ενδέχεται να μην έχει εντοπίσει σχετικούς κινδύνους και υποχρεώσεις στην εταιρεία-στόχο ή στη στρατηγική σύμπραξη, μεταξύ άλλων σε σχέση με την ιστορική συμμόρφωση με κανονιστικές απαιτήσεις, περιβαλλοντικά ζητήματα, άδειες, εγκρίσεις, ουσιώδεις δικαστικές διενέξεις και άλλες πτυχές, οι οποίες ενδέχεται να εκθέσουν τον Όμιλο, ή εάν η Εξαγορά ολοκληρωθεί, τον Διευρυμένο Όμιλο, σε κίνδυνο αξιώσεων ή δικαστικών διαδικασιών που ενδέχεται να μην καλύπτονται πλήρως ή καθόλου από την ισχύουσα συμφωνία που διέπει τους όρους της συναλλαγής.

Επιπλέον, οποιαδήποτε Εξαγορά, διάθεση ή στρατηγική σύμπραξη που αναλαμβάνει ο Όμιλος, ή αν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, ο Διευρυμένος Όμιλος, θα μπορούσε να τον υποβάλει σε κινδύνους και δυσκολίες, μεταξύ των οποίων:

- δυσκολίες στη διατήρηση των καταθέσεων,
- δυσκολίες στη μετάβαση των πελατών από τα λειτουργικά συστήματα της μιας εταιρείας στα λειτουργικά συστήματα της άλλης ή της διευρυμένης επιχείρησης,
- δυσκολίες στη συμμόρφωση των λογιστικών προτύπων, των βιβλίων και των εσωτερικών ελέγχων της μιας εταιρείας με τα λογιστικά πρότυπα, τα βιβλία και τις εσωτερικές δικλείδες ασφαλείας της άλλης ή της διευρυμένης επιχείρησης,
- το κόστος και τα έξοδα που συνδέονται με την ενσωμάτωση των συστημάτων και των πλατφορμών ΤΠ της μιας εταιρείας στην άλλη ή στη συνδυασμένη επιχείρηση,
- δυσκολίες στη μεταβίβαση των συστημάτων και των πλατφορμών ΤΠ ή της διανοητικής ιδιοκτησίας της μιας εταιρείας στην άλλη,
- δυσκολίες στη διατήρηση εργαζομένων που μπορεί να είναι ζωτικής σημασίας για την ενσωμάτωση της αποκτηθείσας επιχειρηματικής δραστηριότητας ή για τις μελλοντικές προοπτικές της διευρυμένης επιχείρησης,
- έξοδα και δαπάνες που σχετίζονται με την εκπαίδευση του προσωπικού και την εναρμόνιση των εργασιακών πρακτικών και της κουλτούρας μεταξύ του Ομίλου και της αποκτηθείσας εταιρείας,
- αδυναμία εξάλειψης των διπλών γενικών εξόδων και των επικαλυπτόμενων και πλεοναζουσών λειτουργιών μάρκετινγκ, χρηματοοικονομικών και γενικών και διοικητικών λειτουργιών,
- αυξήσεις άλλων δαπανών που δεν σχετίζονται με τις εξαγορές, τις εκποιήσεις ή τις στρατηγικές συμπράξεις, οι οποίες μπορεί να αντισταθμίσουν την εξοικονόμηση κόστους και άλλες συνέργειες από την απόκτηση, την εκποίηση ή τη στρατηγική σύμπραξη, αντίστοιχα, και
- μη αναμενόμενα έξοδα και δαπάνες που σχετίζονται με τυχόν μη γνωστοποιηθείσες ή πιθανές υποχρεώσεις.

Ως αποτέλεσμα αυτών των κινδύνων, δεν μπορεί να δοθεί καμία διαβεβαίωση ότι ο Όμιλος, ή εάν η Εξαγορά ολοκληρωθεί, ο Διευρυμένος Όμιλος θα είναι σε θέση να πραγματοποιήσει την αναμενόμενη εξοικονόμηση κόστους, τις συνέργειες ή την ενίσχυση των εσόδων από τυχόν εξαγορές, εκποιήσεις ή στρατηγικές συμπράξεις που μπορεί να επιλέξει να επιδιώξει. Επιπλέον, ανάλογα με τη φύση της Εξαγοράς ή της στρατηγικής σύμπραξης, ο Όμιλος, ή εάν η Εξαγορά ολοκληρωθεί, ο Διευρυμένος Όμιλος θα μπορούσε να εκτεθεί σε πρόσθετες κανονιστικές απαιτήσεις ή περιορισμούς.

***Δεν μπορεί να δοθεί καμία διαβεβαίωση ότι η Συναλλαγή Euronet θα ολοκληρωθεί.***

Η Συναλλαγή Euronet υπόκειται στην πλήρωση ορισμένων αναβλητικών αιρέσεων, συμπεριλαμβανομένης, μεταξύ άλλων, της υπογραφής τεσσάρων βασικών συμφωνιών στρατηγικής συνεργασίας, οι οποίες καλούνται

Συμφωνίες Συνεργασίας με τη Euronet. Δεν μπορεί να δοθεί καμία διαβεβαίωση ότι η Συναλλαγή Euronet θα ολοκληρωθεί ή, εάν ολοκληρωθεί, ότι θα ολοκληρωθεί με τους όρους που περιγράφονται στη Συμφωνία με τη Euronet. Εάν ο Όμιλος δεν ολοκληρώσει τη Συναλλαγή Euronet με τους όρους που περιγράφονται στη Συμφωνία με τη Euronet, ή εάν η συναλλαγή καθυστερήσει ή άλλως δεν ολοκληρωθεί, ο Όμιλος ενδέχεται να μην είναι σε θέση να επιτύχει τις αναμενόμενες συνέργειες από τις προτεινόμενες πωλήσεις επιχειρηματικών δραστηριοτήτων και τις στρατηγικές συνέργειες, ενδέχεται να δεχθεί αξιώσεις και να κληθεί να καταβάλει χρεώσεις λόγω ακύρωσης σύμφωνα με τη Συμφωνία με τη Euronet και η μη ολοκλήρωση της Συναλλαγής Euronet θα μπορούσε να επιβαρύνει τον Όμιλο με έξοδα, τα οποία θα μπορούσαν να επηρεάσουν ουσιωδώς και δυσμενώς την αξία των Κοινών Μετοχών και την επιχειρηματική δραστηριότητα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τα λειτουργικά αποτελέσματα και τις προοπτικές του Ομίλου.

***Οι δραστηριότητες του Ομίλου και του Ομίλου HSBC Μάλτας εξαρτώνται, και εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, οι δραστηριότητες του Διευρυμένου Ομίλου θα εξαρτώνται από την ικανότητά του να διατηρεί ή να προσλαμβάνει έμπειρα ή/και εξειδικευμένα ανώτερα διοικητικά στελέχη και άλλο προσωπικό.***

Η μελλοντική επιτυχία του Ομίλου, του Ομίλου HSBC Μάλτας και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, του Διευρυμένου Ομίλου εξαρτάται από την ικανότητά του να προσελκύει και να διατηρεί βασικά διοικητικά στελέχη και κατάλληλα καταρτισμένο δυναμικό για την υλοποίηση της στρατηγικής του και τη διατήρηση της οργανωτικής του κοιλότητας. Τυχόν αδυναμία πρόσληψης, διατήρησης και ανταμοιβής κατάλληλα ταλαντούχων εργαζομένων, καθώς και τυχόν αδυναμία εφαρμογής κατάλληλων σχεδίων ανάπτυξης και συνεκτικών διαδικασιών σε ολόκληρη την επιχείρηση, θα μπορούσε να επηρεάσει αρνητικά τις επιχειρησιακές και οικονομικές επιδόσεις του Ομίλου, του Ομίλου HSBC Μάλτας και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, του Διευρυμένου Ομίλου και την ικανότητά του να δράττεται μελλοντικών ευκαιριών και να αναπτύσσει την επιχειρηματική δραστηριότητα.

Οι σημερινές ομάδες ανώτερης διοίκησης του Ομίλου και του Ομίλου HSBC Μάλτας περιλαμβάνουν έμπειρα στελέχη που ο Όμιλος θεωρεί ότι διαθέτουν σημαντική εμπειρία και τεχνογνωσία στους τομείς χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών στους οποίους δραστηριοποιούνται. Οι συνεχιζόμενες επιδόσεις των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων του Ομίλου, του Ομίλου HSBC Μάλτας και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, του Διευρυμένου Ομίλου και η ικανότητά τους να εφαρμόσουν τις επιχειρηματικές τους στρατηγικές και να ολοκληρώσουν επιτυχώς την Εξαγορά θα εξαρτηθεί, σε μεγάλο βαθμό, από τις προσπάθειες της ανώτερης διοίκησης.

Η επιτυχία του Ομίλου, του Ομίλου HSBC Μάλτας και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, του Διευρυμένου Ομίλου εξαρτάται επίσης εν μέρει από την ικανότητά τους να συνεχίσουν να προσελκύουν, να διατηρούν και να παρακινούν εξειδικευμένο και έμπειρο τραπεζικό και διοικητικό προσωπικό. Για παράδειγμα, ο Όμιλος ενισχύει επί του παρόντος τη διοικητική του ομάδα για την εποπτεία και την ενσωμάτωση του Ομίλου HSBC Μάλτας. Στις 3 Νοεμβρίου 2025, ο Όμιλος ανακοίνωσε την τοποθέτηση Γενικού Διευθυντή Θυγατρικών Εξωτερικού και Διοικητικής Αποτελεσματικότητας (Chief International Officer and Chief of Staff), υπεύθυνου για τη στρατηγική και την εποπτεία των θυγατρικών του εξωτερικού του Ομίλου. Επιπλέον, ο Όμιλος δεσμεύτηκε με δημόσια δήλωση να διατηρήσει όλους τους εργαζόμενους του Ομίλου HSBC Μάλτας με τους ίδιους κατ'ουσίαν όρους που ισχύουν για την υφιστάμενη απασχόλησή τους για περίοδο τουλάχιστον δύο ετών μετά την ολοκλήρωση της Εξαγοράς. Ο ανταγωνισμός στον ελληνικό και μαλτέζικο τραπεζικό κλάδο για προσωπικό με σχετικές γνώσεις είναι έντονος λόγω της σχετικής περιορισμένης διαθεσιμότητας εξειδικευμένων ατόμων και δεν μπορεί να δοθεί καμία διαβεβαίωση ότι ο Όμιλος θα είναι σε θέση να διατηρήσει το υφιστάμενο προσωπικό του ή του Ομίλου HSBC Μάλτας. Η ικανότητα του Ομίλου και του Ομίλου HSBC Μάλτας να προσλαμβάνουν ή/και να διατηρούν έμπειρα και εξειδικευμένα ανώτερα διοικητικά στελέχη και λοιπό προσωπικό εξαρτάται από διάφορους παράγοντες, ορισμένοι από τους οποίους διαφεύγουν από τον έλεγχό τους. Εάν ο Όμιλος, ο Όμιλος HSBC Μάλτας και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, ο Διευρυμένος Όμιλος αντιμετωπίσουν δυσκολίες στην πρόσληψη ή τη διατήρηση έμπειρων και εξειδικευμένων ανώτερων διοικητικών στελεχών ή άλλου προσωπικού, οι επιχειρήσεις τους θα μπορούσαν να επηρεαστούν ουσιωδώς δυσμενώς.

***Η μη τήρηση υψηλών προτύπων τεκμηρίωσης, τήρησης αρχείων και αρχειοθέτησης θα μπορούσε να οδηγήσει τον Όμιλο, τον Όμιλο HSBC Μάλτας και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, τον Διευρυμένο Όμιλο σε παραβίαση κανονιστικών απαιτήσεων, να τους εμποδίσει να παρακολουθούν επαρκώς τις συναλλαγές και τις απαιτήσεις ή τις δικαστικές διενέξεις και να τους αποκλείσει από την επιβολή συμφωνιών σύμφωνα με τους προβλεπόμενους όρους τους.***

Για τις επιχειρηματικές δραστηριότητες του Ομίλου και του Ομίλου HSBC Μάλτας απαιτείται και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, για τις επιχειρηματικές δραστηριότητες του Διευρυμένου Ομίλου θα απαιτείται ακριβής

τεκμηρίωση, τήρηση αρχείων και αρχειοθέτηση. Η ελλιπής τεκμηρίωση, η τεκμηρίωση που δεν έχει πραγματοποιηθεί ορθά από τους αντισυμβαλλομένους, η ανεπαρκής τήρηση αρχείων ή αρχειοθέτηση, συμπεριλαμβανομένης της ικανότητας άμεσης αναπαραγωγής των αποθηκευμένων πληροφοριών με αποδεδειγμένα αυθεντικό, χωρίς αλλαγές, τροποποιήσεις και ως έχουν, και η απώλεια των εγγράφων τεκμηρίωσης - τόσο σε υλική όσο και σε ηλεκτρονική μορφή - θα μπορούσαν να επηρεάσουν ουσιαστικά και δυσμενώς τις επιχειρηματικές δραστηριότητες του Ομίλου, του Ομίλου HSBC Μάλτας και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, του Διευρυμένου Ομίλου με διάφορους τρόπους. Οι τεχνικοί περιορισμοί, το τέλος του κύκλου ζωής, οι εσφαλμένες επιχειρησιακές αποφάσεις, οι ανεπαρκείς πολιτικές, τα ανθρώπινα σφάλματα, τα απαραιτήτως συστήματα πληροφορικής και τα προγράμματα για την αποθήκευση παλαιότερων δεδομένων, οι βλάβες συστημάτων, ο παροπλισμός συστημάτων, οι ελλείψεις επιδόσεις τρίτων παρόχων υπηρεσιών και οι ανεπαρκείς και ελλιπείς συμφωνίες με τρίτους παρόχους υπηρεσιών (συμπεριλαμβανομένων των περιπτώσεων όπου η επιχειρησιακή συνέχεια και η ασφάλεια δεδομένων των εν λόγω τρίτων αποδεικνύονται ανεπαρκείς), μπορεί να οδηγήσουν σε ελλιπή ή ακατάλληλη τεκμηρίωση ή δεδομένα, σε απώλεια ή μη προσβασιμότητα τεκμηρίωσης ή δεδομένων και σε μη συμμόρφωση με τις κανονιστικές απαιτήσεις.

Ο κίνδυνος αυτός εντείνεται περαιτέρω από την αυξημένη χρήση της τεχνολογίας και των σύγχρονων μέσων ενημέρωσης για την αλληλεπίδραση με τους πελάτες και τη σύναψη συναλλαγών μαζί τους ή την πώληση προϊόντων και υπηρεσιών σε αυτούς. Για παράδειγμα, η τεκμηρίωση και η τήρηση αρχείων όταν οι πελάτες χρησιμοποιούν το διαδίκτυο ή φορητές συσκευές για τη διενέργεια συναλλαγών με τον Όμιλο ή τον Όμιλο HSBC Μάλτας είναι από ορισμένες απόψεις πιο πολύπλοκες (καθώς οι ψηφιακές υπογραφές και οι ιστοσελίδες που έχουν ανοιχθεί θα πρέπει να επαληθευθούν και οι αποδεκτοί γενικοί όροι να φυλαχθούν) από ό,τι με τις πιο παραδοσιακές μεθόδους διενέργειας συναλλαγών σε έγχαρτη μορφή. Επιπλέον, εάν οι φάκελοι πελατών ή συναλλαγών είναι ελλιπείς, αυτό θα μπορούσε να εμποδίσει τον Όμιλο ή τον Όμιλο HSBC Μάλτας να εκτελέσει ή να επιβάλει την εκτέλεση συμφωνιών σύμφωνα με τους όρους τους ή να υπερασπιστεί επαρκώς τον Όμιλο σε περίπτωση δικαστικής διένεξης. Εάν ο Όμιλος, ο Όμιλος HSBC Μάλτας και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, ο Διευρυμένος Όμιλος δεν διατηρήσει την κατάλληλη τεκμηρίωση, τήρηση αρχείων και αρχειοθέτηση και δεν λάβει ορθές και πλήρεις πληροφορίες, αυτό θα μπορούσε να οδηγήσει σε πρόστιμα, δικαστικά έξοδα ή άλλα κανονιστικά μέτρα και να έχει ουσιαστικές δυσμενείς επιπτώσεις στην επιχειρηματική δραστηριότητα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τα λειτουργικά αποτελέσματα και τις προοπτικές τους.

***Η Εταιρεία μπορεί να βρεθεί αντιμέτωπη με υποβάθμιση της πιστοληπτικής της ικανότητας, γεγονός που θα μπορούσε να έχει ουσιαστικές δυσμενείς επιπτώσεις στην επιχειρηματική δραστηριότητα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τα λειτουργικά αποτελέσματα και τις προοπτικές του Ομίλου και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, του Διευρυμένου Ομίλου.***

Κατά την ημερομηνία του παρόντος Εταιρικού Πληροφοριακού Εγγράφου, η Εταιρεία έχει πιστοληπτική διαβάθμιση από τη Moody's Investor Services, Inc. («**Moody's**») B2 (θετική προοπτική). Η πιστοληπτική διαβάθμιση της Εταιρείας βασίζεται, και θα συνεχίσει εν μέρει να βασίζεται, σε ορισμένους παράγοντες που βρίσκονται εκτός του ελέγχου του Ομίλου και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, του Διευρυμένου Ομίλου, όπως οι οικονομικές συνθήκες που επηρεάζουν την Ελλάδα και την ΕΕ. Οι διαβαθμίσεις αυτές αναθεωρούνται και επικαιροποιούνται σε τακτά χρονικά διαστήματα. Δεν μπορεί να δοθεί καμία διαβεβαίωση ότι ο Όμιλος θα είναι σε θέση να διατηρήσει την τρέχουσα αξιολόγησή του. Η Moody's θα μπορούσε να υποβαθμίσει την πιστοληπτική διαβάθμιση της Εταιρείας ή να αλλάξει τον τρόπο υπολογισμού των αξιολογήσεων αυτών.

Εάν υποβαθμιστεί η πιστοληπτική διαβάθμιση της Εταιρείας ή οι αξιολογήσεις των χρηματοπιστωτικών του μέσων, αυτό θα μπορούσε να έχει ουσιαστικές δυσμενείς επιπτώσεις στην πρόσβαση του Ομίλου και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, του Διευρυμένου Ομίλου στις κεφαλαιαγορές και σε συγκεκριμένα χρηματοπιστωτικά μέσα. Σε περίπτωση υποβάθμισης της Εταιρείας η ικανότητα του Ομίλου ή εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, η ικανότητα του Διευρυμένου Ομίλου να διατηρεί πελάτες θα μπορούσε επίσης να επηρεαστεί, το Κόστος Χρηματοδότησής του θα μπορούσε να αυξηθεί και θα μπορούσε να υπάρξει αρνητικός αντίκτυπος στις πωλήσεις και το μάρκετινγκ των προϊόντων του. Τυχόν υποβάθμιση της Εταιρείας θα μπορούσε επίσης να εγείρει πρόσθετες απαιτήσεις παροχής ασφαλειών στο πλαίσιο συμβολαίων παραγώγων και άλλων συμφωνιών εξασφαλισμένης χρηματοδότησης. Κατά συνέπεια, οι αντισυμβαλλόμενοι μπορεί να γίνουν απρόθυμοι να συνάψουν συναλλαγές αντιστάθμισης κινδύνου με τον Όμιλο ή, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, τον Διευρυμένο Όμιλο, τα περιθώρια των ομολογιών μπορεί να διευρυνθούν και η ικανότητα του Ομίλου ή, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, του Διευρυμένου Ομίλου να χρησιμοποιεί πρόσθετες ασφάλειες για την εξασφάλιση χρηματοδότησης μπορεί να περιοριστεί περαιτέρω. Επιπλέον, η αρνητική δημοσιότητα που συνδέεται με την υποβάθμιση της πιστοληπτικής διαβάθμισης μπορεί να επηρεάσει αρνητικά το κλίμα μεταξύ των καταθετών, οδηγώντας σε αύξηση του κόστους δανεισμού και μείωση της ρευστότητας για τον Όμιλο ή εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, τον Διευρυμένο Όμιλο.

Η εκδήλωση οποιουδήποτε από αυτούς τους παράγοντες θα είχε ουσιώδεις δυσμενείς επιπτώσεις στην επιχειρηματική δραστηριότητα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τα λειτουργικά αποτελέσματα και τις προοπτικές του Ομίλου, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, του Διευρυμένου Ομίλου.

***Η επιτυχία και τα αποτελέσματα του Ομίλου, του Ομίλου HSBC Μάλτας και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, του Διευρυμένου Ομίλου εξαρτώνται από την ισχύ του εμπορικού σήματος και της φήμης τους, η οποία, εάν διακυβευθεί, θα μπορούσε να έχει ουσιώδεις δυσμενείς επιπτώσεις στην επιχειρηματική δραστηριότητα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τα λειτουργικά αποτελέσματα και τις προοπτικές τους.***

Ο κίνδυνος φήμης είναι και θα παραμείνει συνυφασμένος με την επιχειρηματική δραστηριότητα του Ομίλου, του Ομίλου HSBC Μάλτας και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, του Διευρυμένου Ομίλου. Η αρνητική κοινή γνώμη απέναντι στον Όμιλο, τον Όμιλο HSBC Μάλτας ή, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, τον Διευρυμένο Όμιλο, το εμπορικό σήμα τους ή τον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών συλλήβδην μπορεί να επηρεαστεί εξαιτίας διαφόρων παραγόντων, όπως: κακή εξυπηρέτηση πελατών, τεχνολογικές αποτυχίες, παραβιάσεις της ασφάλειας στον κυβερνοχώρο, απάτη, αντιδεοντολογικές πρακτικές, δικαστικές διεκδικήσεις, μη διατήρηση κατάλληλων προτύπων προστασίας της ιδιωτικής ζωής των πελατών, τήρησης αρχείων ή εταιρικής διακυβέρνησης, και εφαρμοζόμενες ή αντιλαμβανόμενες ως εφαρμοζόμενες πρακτικές στον τραπεζικό τομέα, όπως νομιμοποίηση εσόδων από παράνομες δραστηριότητες ή αμέλεια κατά την παροχή χρηματοπιστωτικών προϊόντων ή υπηρεσιών.

Η αρνητική δημοσιότητα μπορεί να επηρεάσει την ικανότητα του Ομίλου, του Ομίλου HSBC Μάλτας και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, του Διευρυμένου Ομίλου να διατηρήσει και να προσελκύσει πελάτες, ιδίως θεσμικούς και ιδιώτες καταθέτες. Επιπλέον, η ολοκλήρωση της Εξαγοράς μπορεί να οδηγήσει σε απώλεια καταθέσεων από τους υφιστάμενους πελάτες του Ομίλου HSBC Μάλτας λόγω της αλλαγής του εμπορικού σήματος του Ομίλου HSBC Μάλτας. Ειδικότερα, ορισμένοι Μαλτέζοι πελάτες εταιρικής και λιανικής τραπεζικής του Ομίλου HSBC Μάλτας, οι οποίοι είναι λιγότερο εξοικειωμένοι με το εμπορικό σήμα του Ομίλου, ενδέχεται να προτιμήσουν να στραφούν σε άλλο διεθνές τραπεζικό ίδρυμα μετά την Εξαγορά, γεγονός που μπορεί να οδηγήσει σε εκροή καταθέσεων.

Εάν ο Όμιλος, ο Όμιλος HSBC Μάλτας ή, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, ο Διευρυμένος Όμιλος δεν διατηρήσουν την ισχύ του εμπορικού σήματος και της φήμης τους, η επιχειρηματική του δραστηριότητα, η χρηματοοικονομική του κατάσταση, τα λειτουργικά αποτελέσματα και οι προοπτικές τους θα μπορούσαν να επηρεαστούν ουσιωδώς δυσμενώς.

***Ο Όμιλος και ο Όμιλος HSBC Μάλτας υπόκεινται, και εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, ο Διευρυμένος Όμιλος, θα υπόκειται σε κίνδυνο φήμης, οικονομικές ζημιές και δικαστικές διαμάχες εάν δεν καλυφθούν επαρκώς τα θέματα ESG.***

Ο Όμιλος και ο Όμιλος HSBC Μάλτας υπόκεινται, και εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, ο Διευρυμένος Όμιλος θα υπόκειται σε εξελισσόμενα και ολοένα πιο πολύπλοκα κανονιστικά πλαίσια για το περιβάλλον, την κοινωνία και τη διακυβέρνηση («ESG») τα οποία αποτελούνται από οδηγίες και κανονισμούς της ΕΕ, εθνική νομοθεσία και σχετικά πρότυπα και κατευθυντήριες γραμμές, που επιβάλλουν τόσο ουσιαστικές όσο και διαδικαστικές υποχρεώσεις. Το πλαίσιο ESG της ΕΕ, συμπεριλαμβάνει μεταξύ άλλων την Οδηγία (ΕΕ) 2022/2464 (όσον αφορά την υποβολή εκθέσεων βιωσιμότητας από τις εταιρείες («CSRD»)), τον Κανονισμό περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088 (SFDR) και τον Κανονισμό για την ταξινόμηση των επενδύσεων της ΕΕ Κανονισμός (ΕΕ) 2020/852 (Κανονισμός Ταξινόμησης), που διέπουν θέματα ESG και βιωσιμότητας και επιβάλλουν εκτεταμένες υποχρεώσεις διαφάνειας, γνωστοποίησης και ταξινόμησης. Στα εφαρμοστέα εθνικά πλαίσια ESG συγκαταλέγονται, μεταξύ άλλων, ο Ελληνικός Κλιματικός Νόμος (Ν. 4936/2022), ο Ν. 5164/2024 (ο οποίος ενσωματώνει την οδηγία CSRD στο ελληνικό δίκαιο) και οι Κανονισμοί της Μάλτας για την Υποβολή Εκθέσεων Βιωσιμότητας των Εταιρειών του 2026 (NE 39/2026, η οποία ενσωματώνει την οδηγία CSRD στο δίκαιο της Μάλτας). Βλ. «Ρυθμιστικό και Εποπτικό Πλαίσιο της CrediaBank—Πλαίσιο ESG» και «Ρύθμιση και Εποπτεία της HSBC Μάλτας — Πλαίσιο ESG».

Ο Όμιλος HSBC Μάλτας έχει συμπεριλάβει την ESG στις δομές διακυβέρνησης και υποβολής εκθέσεων που διαθέτει και δημοσιεύει τους στόχους και τα αποτελέσματά του για την ESG στο πλαίσιο των υποχρεώσεων υποβολής εκθέσεων του Πυλώνα 3.

Τα τελευταία χρόνια, έχει δοθεί αυξημένη έμφαση, μεταξύ άλλων από εθνικούς και Ευρωπαϊκούς κυβερνητικούς και μη κυβερνητικούς οργανισμούς, επενδυτές, εργαζόμενους και πελάτες, σε θέματα ESG, όπως η περιβαλλοντική διαχείριση, η κλιματική αλλαγή, η ποικιλομορφία και η συμπερίληψη, η φυλετική δικαιοσύνη

και η συμπεριφορά στο χώρο εργασίας. Η αρνητική κοινή γνώμη, η δυσμενής δημοσιότητα ή τα αρνητικά σχόλια στα μέσα κοινωνικής δικτύωσης θα μπορούσαν να βλάψουν τη φήμη του Ομίλου, του Ομίλου HSBC Μάλτας και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, του Διευρυμένου Ομίλου, εάν δεν καλύπτουν ή δεν θεωρείται ότι καλύπτουν επαρκώς αυτά τα θέματα ESG. Οποιαδήποτε επιβάρυνση της φήμης τους θα μπορούσε να επηρεάσει τη δέσμευση και τη διατήρηση των εργαζομένων και την προθυμία των πελατών και των συνεργατών τους να συνεργαστούν με τον Όμιλο, τον Όμιλο HSBC Μάλτας και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, τον Διευρυμένο Όμιλο, γεγονός που με τη σειρά του θα μπορούσε να έχει δυσμενή επίπτωση στις αντίστοιχες επιχειρηματικές δραστηριότητες, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τα λειτουργικά αποτελέσματα και τις προοπτικές τους. Η μη συμμόρφωση με τις εξελισσόμενες νομικές υποχρεώσεις που απορρέουν από τα ισχύοντα πλαίσια ESG θα μπορούσε, επίσης, να οδηγήσει στην επιβολή προστίμων και άλλων διοικητικών κυρώσεων στον Όμιλο, στον Όμιλο HSBC Μάλτας και, εφόσον ολοκληρωθεί η Εξαγορά, στον Διευρυμένο Όμιλο και, κατά συνέπεια, σε οικονομικές ζημιές, αυξημένα κόστη και έκθεση σε δικαστικές διαμάχες.

***Καταστροφικά ή απρόβλεπτα γεγονότα, όπως πράξεις πολέμου, τρομοκρατικές ενέργειες, σεισμοί, πλημμύρες ή κρίσεις δημόσιας υγείας/πανδημίες, ενδέχεται να έχουν ουσιώδεις δυσμενείς επιπτώσεις στον Όμιλο, στον Όμιλο HSBC Μάλτας και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, στον Διευρυμένο Όμιλο.***

Καταστροφικά ή απρόβλεπτα γεγονότα, όπως πράξεις πολέμου, τρομοκρατικές ενέργειες, σεισμοί, ηφαιστειακές εκρήξεις, πλημμύρες, πυρκαγιές ή άλλες φυσικές καταστροφές, και οι επακόλουθες αντιδράσεις σε τέτοια γεγονότα, μπορεί να προκαλέσουν κοινωνικοοικονομικές και πολιτικές αβεβαιότητες που μπορεί να έχουν αρνητικές επιπτώσεις, άμεσα ή έμμεσα, στις οικονομικές συνθήκες στην Ελλάδα ή/και τη Μάλτα, και θα μπορούσαν να προκαλέσουν στον Όμιλο, τον Όμιλο HSBC Μάλτας και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, στον Διευρυμένο Όμιλο σημαντικές ζημιές. Τέτοια γεγονότα μπορεί επίσης να οδηγήσουν σε απώλεια ζωής, τραυματισμό και καταστροφή περιουσιακών στοιχείων στις πληγείσες περιοχές. Το 2023, για παράδειγμα, η Θεσσαλία, η οποία συμβάλλει σημαντικά στην πρωτογενή παραγωγή και τη μεταποιητική δραστηριότητα της Ελλάδας, βρέθηκε αντιμέτωπη με ακραίες βροχοπτώσεις και πλημμύρες μετά την καταιγίδα «Δανιήλ» που σάρωσε την περιοχή για τρεις συνεχείς ημέρες, με αποτέλεσμα να χαθούν πολλές ζωές και να καταστραφούν υποδομές και περιουσιακά στοιχεία σε διάφορα μέρη της περιοχής. Το 2023, το 2024 και το 2025, ξέσπασαν πυρκαγιές σε διάφορες περιοχές της Ελλάδας, αφήνοντας πίσω τους ανθρώπινα θύματα και εκτεταμένες υλικές ζημιές. Ακόμη και αν αυτού του είδους τα γεγονότα δεν επηρεάζουν ουσιωδώς τις οικονομικές προοπτικές σε εθνικό επίπεδο, μπορεί να προκαλέσουν σοβαρές δυσχέρειες σε περιφερειακό επίπεδο, επηρεάζοντας ενδεχομένως την ικανότητα των τοπικών νοικοκυριών και επιχειρήσεων να αποπληρώσουν τα δάνειά τους, γεγονός που μπορεί να προκαλέσει αύξηση των ΜΕΑ για τις ελληνικές τράπεζες, συμπεριλαμβανομένου του Ομίλου.

Οι επιχειρηματικές δραστηριότητες του Ομίλου και του Ομίλου HSBC Μάλτας είναι επίσης αντιμέτωπες, και εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, ο Διευρυμένος Όμιλος θα είναι αντιμέτωπος με διάφορους κινδύνους που σχετίζονται με θέματα δημόσιας υγείας, όπως επιδημίες, πανδημίες και άλλες κρίσεις δημόσιας υγείας. Οποιαδήποτε από αυτές τις κρίσεις δημόσιας υγείας θα μπορούσε να επηρεάσει δυσμενώς τις εργασίες και την ικανότητα των αντισυμβαλλομένων του Ομίλου, του Ομίλου HSBC Μάλτας και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, του Διευρυμένου Ομίλου να εκπληρώσουν τις υποχρεώσεις τους. Επιπλέον, μια σημαντική έξαρση μεταδοτικών ασθενειών θα μπορούσε να οδηγήσει σε εκτεταμένη υγειονομική κρίση που θα μπορούσε να επηρεάσει δυσμενώς τις οικονομίες και τις χρηματοπιστωτικές αγορές πολλών χωρών, διαταράσσοντας τις παγκόσμιες εφοδιαστικές αλυσίδες, αποσταθεροποιώντας τις χρηματοπιστωτικές αγορές, μειώνοντας την καταναλωτική ζήτηση και προκαλώντας ύφεση σε βασικούς οικονομικούς τομείς (όπως τα ταξίδια και ο τουρισμός). Οποιαδήποτε από τα ανωτέρω θα μπορούσε να παραβιάσει ουσιωδώς την επιχειρηματική δραστηριότητα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τα λειτουργικά αποτελέσματα και τις προοπτικές του Ομίλου, του Ομίλου HSBC Μάλτας και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, του Διευρυμένου Ομίλου.

Η επέλευση καταστροφικών ή απρόβλεπτων γεγονότων μπορεί να έχει ουσιώδεις δυσμενείς επιπτώσεις στην επιχειρηματική δραστηριότητα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τα λειτουργικά αποτελέσματα και τις προοπτικές του Ομίλου, του Ομίλου HSBC Μάλτας και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, του Διευρυμένου Ομίλου. Τα απρόβλεπτα γεγονότα μπορεί επίσης να οδηγήσουν σε πρόσθετες λειτουργικές δαπάνες, όπως υψηλότερα ασφάλιστρα. Επίσης μπορεί να μην είναι διαθέσιμη ασφαλιστική κάλυψη ή αυτή να μην επιτρέπεται βάσει των υφιστάμενων ασφαλιστηρίων συμβολαίων του Ομίλου, του Ομίλου HSBC Μάλτας και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, του Διευρυμένου Ομίλου, αυξάνοντας έτσι τον κίνδυνο στον οποίο εκτίθενται.

***Η ασφαλιστική κάλυψη του Ομίλου, του Ομίλου HSBC Μάλτας και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, του Διευρυμένου Ομίλου ενδέχεται να μην καλύπτει επαρκώς τις ζημιές.***



Ο Όμιλος και ο Όμιλος HSBC Μάλτας έχουν συνάψει, κατά την κανονική πορεία των εργασιών τους, διάφορες ασφαλιστικές συμβάσεις, όπως ασφαλιστήρια για απαιτήσεις που προκύπτουν από αμέλεια, σφάλμα ή ανεπαρκή επίβλεψη, καθώς και για ζημιές που προκύπτουν από απάτη, συμπεριλαμβανομένης της ηλεκτρονικής απάτης και των παραβιάσεων της κυβερνοασφάλειας. Κάθε δραστηριότητα του Ομίλου, του Ομίλου HSBC Μάλτας και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, του Διευρυμένου Ομίλου ενέχει κινδύνους ευθύνης σε σχέση με δικαστικές διενέξεις από πελάτες, υπαλλήλους, τρίτους παρόχους υπηρεσιών και ενέργειες από ρυθμιστικές αρχές. Οι κίνδυνοι αυτοί ενδέχεται να μην καλύπτονται επαρκώς ή και καθόλου από την ασφάλιση. Τα ασφαλιστήρια συμβόλαια υπόκεινται σε περιοδική επανεξέταση και ανανέωση. Δεν μπορεί να δοθεί καμία διαβεβαίωση ότι ο Όμιλος, ο Όμιλος HSBC Μάλτας ή, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, ο Διευρυμένος Όμιλος θα είναι σε θέση να ανανεώσουν τα ασφαλιστήρια συμβόλαιά τους με οικονομικά αποδεκτούς όρους ή και εν γένει. Η ανεπαρκής ασφαλιστική κάλυψη ή η αδυναμία σύναψης κατάλληλων ασφαλιστηρίων συμβολαίων θα μπορούσε να έχει ουσιαστικές δυσμενείς επιπτώσεις στην επιχειρηματική δραστηριότητα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τα λειτουργικά αποτελέσματα και τις προοπτικές του Ομίλου, του Ομίλου HSBC Μάλτας και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, του Διευρυμένου Ομίλου.

## **ΝΟΜΙΚΟΙ, ΚΑΝΟΝΙΣΤΙΚΟΙ ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΚΑΙ ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΣΥΜΜΟΡΦΩΣΗΣ**

*Αμφότερες η Εταιρεία και η HSBC Μάλτας υποχρεούνται και, εάν η Εξαγορά ολοκληρωθεί, ο Διευρυμένος Όμιλος θα υποχρεούται να διατηρεί ελάχιστους κεφαλαιακούς δείκτες, και η μη έγκαιρη επίτευξη των εφαρμοστέων εποπτικών κεφαλαιακών δεικτών ή η μη διατήρηση πρόσθετων κεφαλαίων και ρευστότητας μπορεί να έχει ουσιαστικές δυσμενείς επιπτώσεις στην επιχειρηματική δραστηριότητα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τα λειτουργικά αποτελέσματα και τις προοπτικές του Ομίλου, του Ομίλου HSBC Μάλτας και, εάν η Εξαγορά ολοκληρωθεί, του Διευρυμένου Ομίλου.*

Ο Όμιλος και ο Όμιλος HSBC Μάλτας βρίσκονται σε χώρες της Ευρωζώνης που συμμετέχουν αυτοδίκαια στον Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό («ΕΕΜ»). Ο ΕΕΜ διαμορφώνει ενιαία νομισματική πολιτική για την Ευρωζώνη και αποτελείται από τις εθνικές κεντρικές τράπεζες της Ευρωζώνης και την ΕΚΤ. Στο πλαίσιο του ΕΕΜ, η ΕΚΤ εποπτεύει άμεσα όλα τα πιστωτικά ιδρύματα της Ευρωζώνης που κατατάσσονται ως σημαντικά ιδρύματα («ΣΙ»). Οι εθνικές αρμόδιες αρχές («ΕΑΑ») εποπτεύουν άμεσα τα λιγότερο σημαντικά ιδρύματα («ΛΣΙ»), με την επιφύλαξη της εποπτείας της ΕΚΤ. Η Εταιρεία κατατάσσεται επί του παρόντος ως ΛΣΙ και εποπτεύεται άμεσα από την Τράπεζα της Ελλάδος σε συνεργασία με την ΕΚΤ. Η HSBC Μάλτας κατατάσσεται ως ΣΙ και εποπτεύεται άμεσα από την ΕΚΤ. Εάν η Εξαγορά ολοκληρωθεί, η εταιρεία θα ταξινομηθεί ως ΣΙ και θα υπόκειται στην άμεση εποπτεία της ΕΚΤ. Βλέπε «—Κίνδυνοι που σχετίζονται με την Εξαγορά—Η Εξαγορά θα έχει ως αποτέλεσμα την υπαγωγή της Εταιρείας στις ελάχιστες απαιτήσεις κεφαλαίου και ρευστότητας που ισχύουν για τα ΣΙ».

Αμφότερες η Εταιρεία και η HSBC Μάλτας υποχρεούνται από τις οικείες ρυθμιστικές αρχές να διατηρούν ελάχιστους κεφαλαιακούς δείκτες. Ο Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 26ης Ιουνίου 2013, σχετικά με τις απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας για πιστωτικά ιδρύματα και επιχειρήσεις επενδύσεων και την τροποποίηση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012 (όπως έχει τροποποιηθεί) (ο «CRR») ορίζει τις ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις (απαιτήσεις του Πυλώνα 1) και η Οδηγία 2019/878 για την τροποποίηση της οδηγίας 2013/36/ΕΕ όσον αφορά τις εξαιρούμενες οντότητες, τις χρηματοδοτικές εταιρείες συμμετοχών, τις μεικτές χρηματοοικονομικές εταιρείες συμμετοχών, τις αποδοχές, τα μέτρα και τις εξουσίες εποπτείας και τα μέτρα διατήρησης κεφαλαίου («CRD V») ορίζει τις απαιτήσεις συνδυασμένου αποθέματος ασφαλείας («CBR») για τα ιδρύματα της ΕΕ. Επιπλέον, τα άρθρα 97 και έπ. της Οδηγίας 2013/36/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου σχετικά με την πρόσβαση στη δραστηριότητα πιστωτικών ιδρυμάτων και την προληπτική εποπτεία πιστωτικών ιδρυμάτων και επιχειρήσεων επενδύσεων, για την τροποποίηση της οδηγίας 2002/87/ΕΚ και για την κατάργηση των οδηγιών 2006/48/ΕΚ και 2006/49/ΕΚ («CRD IV») προβλέπουν ότι οι ΕΑΑ διενεργούν τακτικά την εποπτική διαδικασία εξέτασης και αξιολόγησης («ΕΔΕΑ») για την αξιολόγηση και την επιμέτρηση των κινδύνων που δεν καλύπτονται ή δεν καλύπτονται πλήρως από τον Πυλώνα 1 και τον καθορισμό πρόσθετων κεφαλαιακών απαιτήσεων και απαιτήσεων ρευστότητας («P2R»). Αυτά τα «απαιτούμενα επίπεδα» μπορεί να αυξηθούν στο μέλλον, μεταξύ άλλων σύμφωνα με την ΕΔΕΑ, όπως ισχύει για την Εταιρεία και την HSBC Μάλτας, αντίστοιχα. Η ΕΔΕΑ διεξάγεται υπό την καθοδήγηση της ΕΚΤ. Η απόφαση ΕΔΕΑ προσαρμόζεται στο ατομικό προφίλ κάθε τράπεζας. Οι κατ' εξουσιοδότηση κανονισμοί στην Ελλάδα ή τη Μάλτα ή οι τυχόν υψηλότερες απαιτήσεις της ΕΔΕΑ ενδέχεται να επιβάλλουν υψηλότερες κεφαλαιακές απαιτήσεις, όπως υψηλότερα κεφαλαιακά αποθέματα ασφαλείας, με βάση τις οποίες ο Όμιλος ή ο Όμιλος HSBC Μάλτας μπορεί να κληθεί να αντλήσει περαιτέρω κεφάλαια. Επιπλέον, ο τρόπος εφαρμογής των απαιτήσεων αυτών μπορεί να επηρεάσει δυσμενώς τους κεφαλαιακούς δείκτες της Εταιρείας και της HSBC Μάλτας.

Τόσο η Εταιρεία και οι εποπτευόμενες θυγατρικές της όσο και η HSBC Μάλτας και οι εποπτευόμενες θυγατρικές της εκτίθενται στον κίνδυνο κεφαλαιακής ανεπάρκειας ή έλλειψης ρευστότητας για την εκπλήρωση των ελάχιστων εποπτικών απαιτήσεων κεφαλαίου ή/και ρευστότητας που τάσσουν οι αντίστοιχες ρυθμιστικές αρχές. Η Εταιρεία έχει προβεί στο παρελθόν, και, εάν η Εξαγορά ολοκληρωθεί, ο Διευρυμένος Όμιλος μπορεί να χρειαστεί στο μέλλον να προβεί σε ενέργειες κεφαλαιακής ενίσχυσης προκειμένου να ανταποκριθεί στις εποπτικές κεφαλαιακές απαιτήσεις. Βλ. «— Η Εταιρεία έχει λάβει στο παρελθόν, και ενδέχεται να λάβει στο μέλλον, μέτρα κεφαλαιακής ενίσχυσης για να διατηρήσει τις κεφαλαιακές της απαιτήσεις». Η αποτυχία οποιασδήποτε από αυτές τις ενέργειες μπορεί να έχει ως αποτέλεσμα οι ρυθμιστικές αρχές να επιβάλουν στην Εταιρεία μέτρα εξυγίανσης ή/και η Εταιρεία να ζητήσει δημόσια χρηματοοικονομική στήριξη».

Σύμφωνα με την απόφαση 506/05.07.2024 της Τράπεζας της Ελλάδος (η «**Απόφαση ΕΔΕΑ του 2024**»), και μέχρι την οριστικοποίηση της επόμενης αξιολόγησης ΕΔΕΑ, τα OCR που πρέπει να τηρεί συνεχώς η Εταιρεία είναι τα εξής: Δείκτης CET1: 8,70%, Δείκτης Κεφαλαίων Κατηγορίας 1: 11,04% και TCR: 13,79%

Μετά την ολοκλήρωση του κύκλου ΕΔΕΑ του 2025, η HSBC Μάλτας έλαβε την απόφαση ΕΔΕΑ του 2025. Η απόφαση αυτή, μεταξύ άλλων, καθόριζε τις απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων που πρέπει να πληροί η HSBC Μάλτας σταθερά σε ενοποιημένη βάση καθ' όλη τη διάρκεια του 2026. Τα OCR της HSBC Μάλτας σύμφωνα με τις Γνωστοποιήσεις του Πυλώνα 3 της 31ης Δεκεμβρίου 2025 έχουν ως εξής: Δείκτης CET1: 10,23%, Δείκτης Κεφαλαίων Κατηγορίας 1 (Tier 1 Ratio): 12,20% και TCR: 14,83%.

Οι δείκτες της Εταιρείας περιλαμβάνουν το αντικυκλικό απόθεμα ασφαλείας ανά ίδρυμα σύμφωνα με τον Ν. 4261/2014, το οποίο εφαρμόζεται σε κάθε περίοδο υπολογισμού που προκύπτει από τα ανοίγματα του Ομίλου σε χώρες του εξωτερικού με θετικό αντικυκλικό απόθεμα ασφαλείας που έχει καθοριστεί από την Κεντρική Τράπεζα κάθε χώρας. Από την 1η Οκτωβρίου 2025, το σχετικό απόθεμα ασφαλείας για την Εταιρεία ανέρχεται σε 0,25%. Σύμφωνα με την ΠΕΕ 248/1/06/10/2025 της Τράπεζας της Ελλάδος, το αντικυκλικό απόθεμα ασφαλείας θα αυξηθεί σε 0,50% από την 1η Οκτωβρίου 2026, πράγμα που σημαίνει ότι η Εταιρεία και ο Όμιλος θα πρέπει να διατηρούν περισσότερα κεφάλαια CET1, γεγονός που μπορεί να επηρεάσει τη δανειοδοτική τους ικανότητα, να αυξήσει το κόστος δανεισμού και να επηρεάσει τα αποτελέσματα. Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με το κεφάλαιο της Εταιρείας, βλ. ενότητα «Πληροφορίες σχετικά με το Κεφάλαιο της CrediaBank».

Όσον αφορά την HSBC Μάλτας, μετά την απόφαση που ελήφθη από την KTM και την MFSA στις 19 Ιανουαρίου 2023 και η οποία τίθεται σε πλήρη εφαρμογή σταδιακά από τα τέλη Μαρτίου 2024, θεσπίστηκε ένα τομεακό απόθεμα ασφαλείας συστημικού κινδύνου ύψους 1,5%, το οποίο εφαρμόζεται στο ποσό των τηρούμενων ΣΣΕ έναντι εγχώριων στεγαστικών δανείων, ανοιγμάτων έναντι φυσικών προσώπων και εξασφαλισμένων με οικιστικά ακίνητα, συμπεριλαμβανομένων των δανείων για αγορά προς εκμίσθωση που εξασφαλίζονται με οικιστικά ακίνητα. Με την απόφαση της MFSA τον Αύγουστο 2025 η HSBC Μάλτας υποχρεώθηκε να τηρεί απόθεμα ασφαλείας ύψους 1,50% , όπως και άλλα συστημικά σημαντικά ιδρύματα («**O-SII**») σύμφωνα με τη μεθοδολογία για τη Μάλτα. Σύμφωνα με τους κανόνες της ΕΕ, το απόθεμα ασφαλείας O-SII της HSBC Μάλτας περιορίζεται στο 1,25% λόγω του χαρακτηρισμού της μητρικής της εταιρείας στη Γαλλία ως O-SII της μητρικής της εταιρείας στη Γαλλία. Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με το κεφάλαιο της HSBC Μάλτας, βλ. ενότητα «Πληροφορίες σχετικά με το Κεφάλαιο της HSBC Μάλτας».

Αυτά τα «απαιτούμενα επίπεδα» μπορεί να αυξηθούν στο μέλλον, μεταξύ άλλων σύμφωνα με τον επόμενο κύκλο ΕΔΕΑ, όπως ισχύει για την Εταιρεία και την HSBC Μάλτας ή άλλως ως αποτέλεσμα αλλαγών στο κανονιστικό πλαίσιο. Επιπλέον, οι μέθοδοι υπολογισμού των κεφαλαιακών πόρων ενδέχεται να αλλάξουν, μεταξύ άλλων με τρόπους που θα έχουν ως αποτέλεσμα την επιδείνωση των δεικτών κεφαλαίου σε σύγκριση με αυτούς που προκύπτουν με την υφιστάμενη μεθοδολογία. Ο ΕΕΜ θα μπορούσε να εισαγάγει κατώτατα όρια ΣΣΕ (όπως έχουν κάνει οι ρυθμιστικές αρχές σε άλλες δικαιοδοσίες) και η περαιτέρω εναρμόνιση της καταχώρησης των ΣΣΕ θα μπορούσε να αυξήσει τη στάθμιση των ανοιγμάτων σε κίνδυνο. Επιπλέον, έχουν συζητηθεί προτάσεις που θα περιορίζουν το ποσό των κρατικών ομολογιών που θα μπορούσαν να κατέχουν οι τράπεζες ή θα αποδίδουν συντελεστές στάθμισης κινδύνου σε κρατικές ομολογίες, γεγονός που θα μπορούσε να υποχρεώσει τις τράπεζες σε άντληση πρόσθετων κεφαλαίων.

Ομοίως, η Εταιρεία και η HSBC Μάλτας υποχρεούνται βάσει των εφαρμοστέων κανονισμών να διατηρούν έναν συγκεκριμένο LCR. Οι απαιτήσεις ρευστότητας τελούν υπό αυξημένο έλεγχο και τυχόν αλλαγές τους ενδέχεται να ασκήσουν πρόσθετη πίεση στις απαιτήσεις ρευστότητας του Ομίλου, του Ομίλου HSBC Μάλτας και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, του Διευρυμένου Ομίλου.

Εάν ο Όμιλος, ο Όμιλος HSBC Μάλτας ή, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, ο Διευρυμένος Όμιλος δεν ικανοποιεί τις ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις τους (λαμβάνοντας υπόψη τις σχετικές CBR) στο μέλλον, ενδέχεται να

τους επιβληθούν μέτρα βάσει του Ν. 4261/2014 σχετικά με την πρόσβαση στη δραστηριότητα των πιστωτικών ιδρυμάτων και την προληπτική εποπτεία πιστωτικών ιδρυμάτων (ο οποίος μετέφερε την CRD IV στην ελληνική έννομη τάξη (ο «**Τραπεζικός Νόμος**»)) και του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1024/2013 του Συμβουλίου, συμπεριλαμβανομένου του διορισμού επιτρόπου στην Εταιρεία ή την HSBC Μάλτας. Εάν η Εταιρεία ή η HSBC Μάλτας υποχρεωθεί να αντλήσει περαιτέρω κεφάλαια, αλλά δεν είναι σε θέση να το πράξει με αποδεκτούς όρους ή εν γένει, ο Όμιλος ή ο Όμιλος HSBC Μάλτας ενδέχεται να υποχρεωθεί να μειώσει περαιτέρω το ποσό των ΣΣΕ της Εταιρείας ή της HSBC Μάλτας και, ως εκ τούτου, να προβεί σε εκποιήσεις βασικών και άλλων μη βασικών δραστηριοτήτων, οι οποίες ενδέχεται να μην πραγματοποιηθούν εγκαίρως ή να γίνουν σε τιμές που δεν θα ήταν ελκυστικές για τον Όμιλο ή τον Όμιλο HSBC Μάλτας. Οποιαδήποτε μη διατήρηση των ελάχιστων εποπτικών κεφαλαιακών δεικτών και δεικτών ρευστότητας θα μπορούσε να επισείσει διοικητικά μέτρα ή άλλες κυρώσεις, οι οποίες με τη σειρά τους μπορεί να έχουν ουσιώδεις δυσμενείς επιπτώσεις στην επιχειρηματική δραστηριότητα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τα λειτουργικά αποτελέσματα και τις προοπτικές του Ομίλου, του Ομίλου HSBC Μάλτας και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, του Διευρυμένου Ομίλου.

Εάν ο Όμιλος, ο Όμιλος HSBC Μάλτας ή, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, ο Διευρυμένος Όμιλος χρειαστεί να ενισχύσουν την κεφαλαιακή του θέση, ενδέχεται να μην είναι σε θέση να αντλήσουν πρόσθετα κεφάλαια από τις χρηματοπιστωτικές αγορές ή να διαθέσει εμπορεύσιμα περιουσιακά στοιχεία. Σε αυτή την υποθετική περίπτωση, ο Όμιλος, ο Όμιλος HSBC Μάλτας ή, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, ο Διευρυμένος Όμιλος ενδέχεται να απαιτηθεί να υποβάλουν αίτηση για κρατική ενίσχυση σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 3864/2010 (ο «**Νόμος για το ΤΧΣ**») ή τους Κανονισμούς Ανάκαμψης και Εξυγίανσης της Μάλτας Παράγωγη Νομοθεσία («**ΠΝ**») 330.09 (οι «**MRRR**») στις επιτρεπόμενες περιστάσεις κατά το επιμέρους άρθρο 56 του άρθρου 2 του Ν. 4335/2015 (ο «**Νόμος για την Ενσωμάτωση της BRRD**»), ο οποίος μετέφερε την Οδηγία της ΕΕ όσον αφορά την ανάκαμψη και εξυγίανση των τραπεζών (Οδηγία 2014/59/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 15ης Μαΐου 2014 για τη θέσπιση πλαισίου για την ανάκαμψη και την εξυγίανση πιστωτικών ιδρυμάτων και επιχειρήσεων επενδύσεων (η «**BRRD**») στο ελληνικό δίκαιο, η οποία θα μπορούσε να οδηγήσει στην εφαρμογή υποχρεωτικών μέτρων κατανομής του κεφαλαιακού ελλείμματος σύμφωνα με το άρθρο 6α του Νόμου για το ΤΧΣ («**Υποχρεωτικά Μέτρα Κατανομής Κεφαλαιακού Ελλείμματος**») ή άλλων εργαλείων εξυγίανσης βάσει των MRRR.

Στις 7 Δεκεμβρίου 2017, η Επιτροπή της Βασιλείας δημοσίευσε τις συστάσεις της με τίτλο *Βασιλεία III: Ολοκλήρωση των μεταρρυθμίσεων μετά την κρίση*, με τις οποίες εισήχθησαν αναθεωρημένες απαιτήσεις για τον πιστωτικό κίνδυνο, τον λειτουργικό κίνδυνο, τον κίνδυνο αγοράς και το λεγόμενο κατώτατο όριο παραγωγής, το οποίο θέτει νέα ελάχιστα πρότυπα για τις κεφαλαιακές απαιτήσεις των χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων που χρησιμοποιούν εσωτερικά υποδείγματα. Στις 27 Οκτωβρίου 2021, η Ευρωπαϊκή Επιτροπή ενέκρινε την αναθεώρηση των τραπεζικών κανόνων της ΕΕ μέσω ενός πακέτου που οριστικοποιεί την εφαρμογή της Βασιλεία III (όπως ορίζεται στο παρόν), δηλαδή της CRR III και της CRD VI (από κοινού, το «**Πακέτο τραπεζικών μεταρρυθμίσεων Βασιλεία IV**»). Βλ. «*Ρυθμιστικό και Εποπτικό Πλαίσιο της CrediaBank*» και «*Ρυθμιστικό και Εποπτικό Πλαίσιο της HSBC Μάλτας*» για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με το πακέτο τραπεζικών μεταρρυθμίσεων Βασιλεία IV. Τα ΣΣΕ της Εταιρείας, της HSBC Μάλτας και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, του Διευρυμένου Ομίλου θα αυξηθούν συνεπεία της εφαρμογής του Πακέτου τραπεζικών μεταρρυθμίσεων Βασιλεία IV.

Τα τελικά στοιχεία για την εφαρμογή του Πακέτου τραπεζικών μεταρρυθμίσεων Βασιλεία IV στην ΕΕ συμφωνήθηκαν, εγκρίθηκαν από το Συμβούλιο και το Κοινοβούλιο και ενσωματώθηκαν στο δίκαιο της ΕΕ με τη μορφή των CRR III και CRD VI. Η CRR III εφαρμόζεται εν γένει από την 1η Ιανουαρίου 2025, με εξαίρεση τις νέες απαιτήσεις για τον κίνδυνο αγοράς, οι οποίες εισάγουν μια σειρά σημαντικών αλλαγών στο κανονιστικό πλαίσιο που θεσπίστηκε βάσει της CRR, ιδίως στο πλαίσιο των τυποποιημένων προσεγγίσεων για τον πιστωτικό κίνδυνο, τον κίνδυνο αγοράς, τον λειτουργικό κίνδυνο και τον κίνδυνο προσαρμογής πιστωτικής αποτίμησης («**CVA**»). Ο Όμιλος συνεχίζει να αξιολογεί τις πιθανές επιπτώσεις της CRR III και της CRD VI. Για περισσότερες πληροφορίες, βλ. ενότητες «*Ρυθμιστικό και Εποπτικό Πλαίσιο της CrediaBank*» και «*Ρυθμιστικό και Εποπτικό Πλαίσιο της HSBC Μάλτας*».

Επιπλέον, η EAT διεξάγει δοκιμές προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων (stress tests) για να αξιολογεί την κεφαλαιακή βάση των τραπεζών της ΕΕ και να εντοπίζει πιθανά κεφαλαιακά ελλείμματα. Οι δοκιμές προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων που αναλύουν τον ευρωπαϊκό τραπεζικό τομέα έχουν δημοσιευθεί, και η Εταιρεία αναμένει ότι θα συνεχίσουν να δημοσιεύονται, από τις εθνικές και υπερεθνικές ρυθμιστικές αρχές. Την 1η Αυγούστου 2025, η EAT δημοσίευσε τα αποτελέσματα των δοκιμών προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων σε επίπεδο ΕΕ για το έτος 2025, σε συνέχεια παρόμοιων δοκιμών προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων που πραγματοποιήθηκαν το 2021 και το 2023. Στο δοκιμές προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων του 2025 αξιολογήθηκαν οι επιδόσεις των τραπεζών της ΕΕ βάσει ενός αρνητικού σεναρίου στη διάρκεια της τριετούς

περιόδου από το 2025 έως το 2027. Ούτε η Εταιρεία ούτε η HSBC Μάλτας υποβλήθηκαν στις δοκιμές προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων που διεξήχθησαν σε επίπεδο ΕΕ για το έτος 2025. Οι επανεξετάσεις της ποιότητας του ενεργητικού και οι ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων ενδέχεται να οδηγήσουν σε πρόσθετες κεφαλαιακές απαιτήσεις. Η απώλεια εμπιστοσύνης στον τραπεζικό τομέα μετά την ανακοίνωση δοκιμών προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων που λαμβάνουν χώρα κατά καιρούς σχετικά με τον Όμιλο, τον Όμιλο HSBC Μάλτας ή, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, τον Διευρυμένο Όμιλο, ή το ελληνικό ή το μαλτέζικο τραπεζικό σύστημα εν γένει, ή η αντίληψη της αγοράς ότι οποιεσδήποτε τέτοιες δοκιμές προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων δεν είναι αρκετά αυστηρές, θα μπορούσε να έχει αρνητική επίπτωση στο Κόστος Χρηματοδότησης του Ομίλου, του Ομίλου HSBC Μάλτας και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, του Διευρυμένου Ομίλου και, ως εκ τούτου, μπορεί να έχει ουσιώδεις δυσμενείς επιπτώσεις στην επιχειρηματική δραστηριότητα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τα λειτουργικά αποτελέσματα και τις προοπτικές τους.

Η συμμόρφωση με τις νέες απαιτήσεις μπορεί να αυξήσει τις κανονιστικές κεφαλαιακές απαιτήσεις και τις απαιτήσεις ρευστότητας και το κόστος του Ομίλου, του Ομίλου HSBC Μάλτας και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, του Διευρυμένου Ομίλου, να οδηγήσει σε μεγαλύτερες απαιτήσεις γνωστοποίησης, να περιορίσει ορισμένα είδη συναλλαγών, να επηρεάσει τη στρατηγική τους και να περιορίσει ή να υποχρεώσει σε τροποποίηση επιτοκίων ή χρεώσεων που επιβάλλονται σε ορισμένα δανειακά και άλλα προϊόντα, οποιαδήποτε από τις οποίες θα μπορούσε να μειώσει την απόδοση των επενδύσεων, των περιουσιακών στοιχείων και των ιδίων κεφαλαίων του Ομίλου, του Ομίλου HSBC Μάλτας ή, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, του Διευρυμένου Ομίλου. Οποιοσδήποτε από αυτούς τους παράγοντες μπορεί να οδηγήσει σε ανάγκη για πρόσθετο κεφάλαιο για τον Όμιλο, τον Όμιλο HSBC Μάλτας ή, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, τον Διευρυμένο Όμιλο. Εάν ο Όμιλος, ο Όμιλος HSBC Μάλτας ή, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, ο Διευρυμένος Όμιλος δεν είναι σε θέση να καλύψει τις κεφαλαιακές του απαιτήσεις μέσω της άντλησης κεφαλαίων από τις κεφαλαιαγορές ή να μειώσει το ποσό των ΣΣΕ του μέσω πωλήσεων, ενδέχεται να χρειαστεί να αναζητήσει πρόσθετη χρηματοδότηση μέσω κρατικών ενισχύσεων ή/και της αρμόδιας αρχής εξυγίανσης, αυξάνοντας έτσι την πιθανότητα οι Μέτοχοι να υποστούν, μεταξύ άλλων, περιορισμούς στα δικαιώματά τους ή/και την εμφάνιση σημαντικών ζημιών στις επενδύσεις τους βάσει των εφαρμοστέων διατάξεων του Νόμου για την Ενσωμάτωση της BRRD. Τυχόν μη διατήρηση των ελάχιστων εποπτικών δεικτών κεφαλαίου και ρευστότητας θα μπορούσε να επισείσει διοικητικά μέτρα ή άλλες κυρώσεις, οι οποίες με τη σειρά τους μπορεί να έχουν ουσιώδεις δυσμενείς επιπτώσεις στην επιχειρηματική δραστηριότητα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τα λειτουργικά αποτελέσματα και τις προοπτικές του Ομίλου, του Ομίλου HSBC Μάλτας και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, του Διευρυμένου Ομίλου. Βλ. επίσης ενότητες «Ρυθμιστικό και Εποπτικό Πλαίσιο της CrediaBank» και «Ρυθμιστικό και Εποπτικό Πλαίσιο της HSBC Μάλτας».

***Ο Όμιλος και ο Όμιλος της HSBC Μάλτας υπόκεινται, και εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, ο Διευρυμένος Όμιλος θα υπόκειται σε ολόένα πιο εκτεταμένους και πολύπλοκους κανονισμούς, που επιβάλλουν σημαντικό βάρος συμμόρφωσης και αυξανόμενες απαιτήσεις κεφαλαίου και ρευστότητας.***

Ο Όμιλος υπόκειται σε νόμους, κανονισμούς, διοικητικά μέτρα και πολιτικές για τις χρηματοπιστωτικές υπηρεσίες στην Ελλάδα. Ο Όμιλος HSBC Μάλτας υπόκειται σε αντίστοιχο νομικό και κανονιστικό καθεστώς στη Μάλτα και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, ο Διευρυμένος Όμιλος θα υπόκειται σε αντίστοιχο νομικό και κανονιστικό καθεστώς στη Μάλτα. Οι κανονιστικές χρηματοοικονομικές απαιτήσεις μεταβάλλονται, ιδιαίτερα στο σημερινό οικονομικό περιβάλλον, στο οποίο υπήρξαν πρωτοφανή επίπεδα κρατικής παρέμβασης και αλλαγών στους κανονισμούς που διέπουν τους χρηματοπιστωτικούς οργανισμούς.

Ως αποτέλεσμα του συνεχώς εξελισσόμενου ρυθμιστικού τοπίου στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών, ο Όμιλος και ο Όμιλος HSBC Μάλτας ενδέχεται να κληθούν σε αυστηρότερη συμμόρφωση με τους κανονισμούς σε μελλοντικές περιόδους. Οι επερχόμενες απαιτήσεις ενδέχεται επίσης να οδηγήσουν στον περιορισμό ορισμένων ειδών συναλλαγών, να επηρεάσουν τη στρατηγική του Ομίλου και του Ομίλου HSBC Μάλτας και να περιορίσουν ή να επηρεάσουν δυσμενώς τον τρόπο με τον οποίο ο Όμιλος και ο Όμιλος HSBC Μάλτας τιμολογούν τα προϊόντα τους, γεγονός που θα μπορούσε να έχει ουσιώδεις δυσμενείς επιπτώσεις στην επιχειρηματική δραστηριότητα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τα λειτουργικά αποτελέσματα και τις προοπτικές του Ομίλου, του Ομίλου HSBC Μάλτας και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, του Διευρυμένου Ομίλου. Όσον αφορά ειδικά τον επικείμενο κανονισμό, η κανονιστική πρόταση μιας Τρίτης Οδηγίας για τις Υπηρεσίες Πληρωμών («PSD3») που αναθεωρεί την Οδηγία (ΕΕ) 2015/2366 (τη Δεύτερη Οδηγία για τις Υπηρεσίες Πληρωμών («PSD2»)), από κοινού με συμπληρωματικό κανονισμό για τις υπηρεσίες πληρωμών («PSR»), αναμένεται να τεθεί σε ισχύ εντός του 2026. Σύμφωνα με την εν λόγω πρόταση, ο PSR θα εφαρμοστεί 18 μήνες μετά την έναρξη ισχύος (με εξαίρεση ορισμένες διατάξεις που θα εφαρμοστούν μετά από 24 μήνες), ενώ η PSD3 θα πρέπει να μεταφερθεί από τα κράτη-μέλη εντός 18 μηνών από την έναρξη ισχύος (με εξαίρεση ορισμένες διατάξεις που θα πρέπει να εφαρμοστούν νωρίτερα). Η PSD3 και η PSR θα επιβάλουν, μεταξύ άλλων, στον Όμιλο, τον Όμιλο HSBC Μάλτας και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, στον Διευρυμένο Όμιλο εντατικοποίηση των

υφιστάμενων διαδικασιών για ισχυρή επαλήθευση της ταυτότητας των πελατών και να εξασφαλίσουν αυξημένες δυνατότητες για ανοικτή τραπεζική. Αυτές οι λειτουργικές αλλαγές είναι πιθανό να συνεπάγονται αυξημένο κόστος.

Στις 30 Οκτωβρίου 2025 η ΕΚΤ ανακοίνωσε ότι η φάση προετοιμασίας του σχεδίου για το ψηφιακό ευρώ που ξεκίνησε τον Νοέμβριο του 2023 είχε ολοκληρωθεί και ότι το Διοικητικό Συμβούλιο αποφάσισε να προχωρήσει στην επόμενη φάση του σχεδίου. Με την προϋπόθεση ότι η νομοθεσία της ΕΕ θα υιοθετηθεί το 2026, η ΕΚΤ δήλωσε ότι μια πιλοτική άσκηση θα μπορούσε να ξεκινήσει το 2027 και ότι το Ευρωσύστημα θα επιδιώξει να είναι έτοιμο για μια πιθανή πρώτη έκδοση κατά τη διάρκεια του 2029. Το καθεστώς νόμιμου χρήματος του ψηφιακού ευρώ θα συνεπάγεται την υποχρεωτική αποδοχή του στην πλήρη ονομαστική του αξία, την εξουσία εξόφλησης υποχρεώσεων πληρωμής και τη μετατρεψιμότητά του σε τραπεζογραμμάτια και κέρματα ευρώ. Ως αδειοδοτημένα πιστωτικά ιδρύματα, ο Όμιλος και ο Όμιλος HSBC Μάλτας μπορούν να παρέχουν βασικές και πρόσθετες υπηρεσίες ψηφιακών πληρωμών σε ευρώ χωρίς να απαιτείται πρόσθετη άδεια. Ως διαχειριστές λογαριασμών πληρωμών, ο Όμιλος, ο Όμιλος HSBC Μάλτας και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, ο Διευρυμένος Όμιλος θα είναι υποχρεωμένοι να παρέχουν την πλήρη σειρά βασικών υπηρεσιών πληρωμών σε ψηφιακό ευρώ κατόπιν αιτήματος.

Οποιοδήποτε νέο ρυθμιστικό πλαίσιο μπορεί να έχει ευρύτερο πεδίο εφαρμογής και να επιφέρει σημαντικές αλλαγές και απρόβλεπτες συνέπειες στο παγκόσμιο χρηματοπιστωτικό σύστημα, στο ελληνικό ή το μαλτέζικο χρηματοπιστωτικό σύστημα ή στις δραστηριότητες του Ομίλου, του Ομίλου HSBC Μάλτας και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, του Διευρυμένου Ομίλου, συμπεριλαμβανομένης της επίταξης της γενικής αβεβαιότητας στις αγορές, της αύξησης του ανταγωνισμού ή της εύνοιας/ δυσμένειας ορισμένων επιχειρηματικών κλάδων. Οι νέες κανονιστικές απαιτήσεις θα μπορούσαν επίσης να αυξήσουν τις κανονιστικές κεφαλαιακές απαιτήσεις και τις απαιτήσεις ρευστότητας και το κόστος του Ομίλου, του Ομίλου HSBC Μάλτας και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, του Διευρυμένου Ομίλου, να οδηγήσει σε μεγαλύτερες απαιτήσεις γνωστοποίησης, να περιορίσει ορισμένα είδη συναλλαγών, να επηρεάσει τη στρατηγική τους και να περιορίσει ή να υποχρεώσει σε τροποποίηση επιτοκίων ή χρεώσεων που επιβάλλονται σε ορισμένα δανειακά και άλλα προϊόντα, οποιαδήποτε από τις οποίες θα μπορούσε να μειώσει την απόδοση των επενδύσεων, των περιουσιακών στοιχείων και των ιδίων κεφαλαίων του Ομίλου, του Ομίλου HSBC Μάλτας ή, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, του Διευρυμένου Ομίλου. Περαιτέρω, οι νέες κανονιστικές απαιτήσεις θα μπορούσαν να αυξήσουν τον κίνδυνο μη συμμόρφωσης και, κατά συνέπεια, τον κίνδυνο κίνησης δικαστικών διαδικασιών και ερευνών εκ μέρους των ρυθμιστικών αρχών, τα αποτελέσματα των οποίων δεν είναι εύκολο να προβλεφθούν και, εάν είναι αρνητικά, θα μπορούσαν να οδηγήσουν σε αποζημιώσεις, πρόστιμα ή άλλες κανονιστικές κυρώσεις. Οποιαδήποτε διαπίστωση (από ρυθμιστική αρχή ή άλλως) ότι ο Όμιλος, ο Όμιλος HSBC Μάλτας ή, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, ο Διευρυμένος Όμιλος δεν έχει συμμορφωθεί με τους ισχύοντες κανονισμούς μπορεί να βλάψει τη φήμη του.

***Η Εταιρεία και η HSBC Μάλτας υπόκεινται στο ευρωπαϊκό πλαίσιο εξυγίανσης, το οποίο μπορεί να οδηγήσει σε πρόσθετες απαιτήσεις συμμόρφωσης ή κεφαλαιακές απαιτήσεις και θα υπαγορεύσει τη διαδικασία εξυγίανσής τους.***

Η BRRD προβλέπει τη δημιουργία ενός πλαισίου σε επίπεδο ΕΕ που αναπτύχθηκε για την εναρμόνιση και τη βελτίωση των εργαλείων για την ανάκαμψη και την εξυγίανση των πιστωτικών ιδρυμάτων και των επενδυτικών επιχειρήσεων. Η BRRD τροποποιήθηκε από την οδηγία (ΕΕ) 2019/879 (η «**BRRD II**») και τροποποιήθηκε περαιτέρω από την οδηγία (ΕΕ) 2024/1174 (κοινώς καλούμενη η «**Οδηγία Daisy Chain**»). Η BRRD μεταφέρθηκε στο ελληνικό δίκαιο με τον Νόμο για την Ενσωμάτωση της BRRD (όπως τροποποιήθηκε στο εξής) και στο δίκαιο της Μάλτας σύμφωνα με την Νομική Ειδοποίηση **NE301** του 2015 και τη θέσπιση της ΠΝ 330.09 - Κανονισμοί Ανάκαμψης και Εξυγίανσης (όπως τροποποιήθηκε στη συνέχεια, ο «**RRR**»).

Όταν ένα πιστωτικό ίδρυμα (όπως η Εταιρεία ή η HSBC Μάλτας) κρίνεται ότι τελεί υπό πτώχευση ή ενδέχεται να πτωχεύσει (όπως ορίζεται από την BRRD) και δεν υπάρχει εύλογη προοπτική ότι οποιαδήποτε εναλλακτική λύση θα απέτρεπε την εν λόγω πτώχευση, η αρμόδια ρυθμιστική αρχή έχει στη διάθεσή της διάφορα μέτρα εξυγίανσης βάσει της BRRD, τα οποία περιλαμβάνουν τα εργαλεία: i) διαχωρισμού των περιουσιακών στοιχείων, ii) σύστασης μεταβατικού ιδρύματος, iii) πώλησης δραστηριοτήτων και iv) διάσωσης. Αυτά τα μέτρα εξυγίανσης περιγράφονται στην ενότητα «*Ρυθμιστικό και Εποπτικό Πλαίσιο της CrediaBank - Πλαίσιο Ανάκαμψης και Εξυγίανσης Πιστωτικών Ιδρυμάτων*». Η BRRD προβλέπει χωριστά ότι ορισμένα κεφαλαιακά μέσα (συμπεριλαμβανομένων των μέσων CET1, των μέσων Πρόσθετων Κεφαλαίων Κατηγορίας 1 και των Ομολογιών Κατηγορίας 2, όπως ορίζονται στον CRR) και επιλέξιμες υποχρεώσεις μπορούν να υπόκεινται σε μέτρα απορρόφησης ζημιών μη βιωσιμότητας, επιπλέον της εφαρμογής του γενικού εργαλείου διάσωσης. Εάν η Εταιρεία ή η HSBC Μάλτας καταστεί μη βιώσιμη, το Ενιαίο Συμβούλιο Εξυγίανσης («**ΕΣΕ**»), σε συνεργασία με την αρμόδια εθνική αρχή εξυγίανσης, μπορεί να διαγράψει τα εν λόγω κεφαλαιακά μέσα και τις επιλέξιμες

υποχρεώσεις ή/και να τα μετατρέψει σε μετοχές. Για τους σκοπούς της εφαρμογής οποιουδήποτε μέτρου απορρόφησης ζημιών μη βιωσιμότητας, το σημείο μη βιωσιμότητας σύμφωνα με την BRRD είναι το σημείο στο οποίο η αρμόδια αρχή εξυγίανσης καθορίζει ότι το ίδρυμα πληροί τις προϋποθέσεις για εξυγίανση (αλλά δεν έχει ακόμη ληφθεί μέτρο εξυγίανσης) ή ότι το ίδρυμα ή, σε ορισμένες περιπτώσεις, ο όμιλός του, δεν θα είναι πλέον βιώσιμος, εκτός εάν τα σχετικά κεφαλαιακά μέσα και οι επιλέξιμες υποχρεώσεις απομειωθούν/μετατραπούν ή παρασχεθεί έκτακτη δημόσια στήριξη και χωρίς την εν λόγω στήριξη η αρμόδια αρχή κρίνει ότι το ίδρυμα ή/και, κατά περίπτωση, ο όμιλός του δεν θα ήταν πλέον βιώσιμος. Τα κεφαλαιακά μέσα και η εξουσία απομείωσης και μετατροπής επιλέξιμων υποχρεώσεων μπορούν να ασκούνται ανεξάρτητα ή σε συνδυασμό με την άσκηση άλλων εργαλείων εξυγίανσης. Τα μέτρα αυτά θα μπορούσαν να εφαρμοστούν σε ορισμένα μέσα του Ομίλου ή του Ομίλου HSBC Μάλτας. Η εκδήλωση περιστάσεων υπό τις οποίες θα χρειαζόταν να ασκηθούν εξουσίες απομείωσης ή μετατροπής (ή οποιοσδήποτε αντιλαμβανόμενος κίνδυνος άσκησης τέτοιων εξουσιών) θα μπορούσε να οδηγήσει στην απομάκρυνση του Διοικητικού Συμβουλίου ή του διοικητικού συμβουλίου της HSBC Μάλτας (το «**Διοικητικό Συμβούλιο της HSBC Μάλτας**») και των αντίστοιχων διοικητικών ομάδων τους, γεγονός που πιθανόν να έχει ουσιώδεις δυσμενείς επιπτώσεις στην επιχειρηματική δραστηριότητα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τα λειτουργικά αποτελέσματα και τις προοπτικές του Ομίλου, του Ομίλου HSBC Μάλτας και, μετά την ολοκλήρωση της Εξαγοράς, του Διευρυμένου Ομίλου. Επιπλέον, οι μετοχικοί τίτλοι ενδέχεται να υπόκεινται στις εξουσίες διάσωσης κατά την εξυγίανση και στις εξουσίες απορρόφησης ζημιών λόγω μη βιωσιμότητας, με αποτέλεσμα την ακύρωση, τη σημαντική απομείωση ή τη μεταβίβασή τους από τους επενδυτές αυτών. Σε αυτές τις περιπτώσεις, οι κάτοχοι τίτλων της Εταιρείας ή της HSBC Μάλτας θα μπορούσαν να υποστούν μερική ή ολική απώλεια της επένδυσής τους.

Οι κατευθυντήριες γραμμές της EAT (οι «**Κατευθυντήριες Γραμμές της EAT**») σχετικά με την «ερμηνεία των διαφόρων περιστάσεων κατά τις οποίες ένα ίδρυμα θεωρείται ότι τελεί σε πτώχευση ή ενδέχεται να πτωχεύσει» παρέχουν διευκρινίσεις σχετικά με τις περιπτώσεις στις οποίες ένα ίδρυμα αξιολογείται ότι «τελεί σε πτώχευση ή ενδέχεται να πτωχεύσει». Η ΠΕΕ αρ. 111/31.01.2017 της Τράπεζας της Ελλάδος έλαβε υπόψη τις κατευθυντήριες γραμμές της EAT και ερμήνευσε τις διάφορες περιστάσεις κατά τις οποίες ένα ίδρυμα θεωρείται ότι τελεί σε πτώχευση ή ενδέχεται να πτωχεύσει όσον αφορά την υλοποίηση της υποχρέωσης του διοικητικού συμβουλίου του ιδρύματος να ενημερώσει την Τράπεζα της Ελλάδος. Παρότι συντρέχουν οι προϋποθέσεις για την άσκηση της εξουσίας διάσωσης, παραμένει η αβεβαιότητα ως προς τους συγκεκριμένους παράγοντες που θα εξετάσει η αρμόδια αρχή εξυγίανσης για να αποφασίσει αν θα ασκήσει την εξουσία διάσωσης σε σχέση με το σχετικό πιστωτικό ίδρυμα ή/και τους τίτλους που εκδίδει το εν λόγω ίδρυμα. Δεδομένης της τελικής διακριτικής ευχέρειας που παρέχεται στην αρμόδια αρχή εξυγίανσης, μπορεί να είναι δύσκολο να προβλεφθεί πότε θα ασκηθεί οποιαδήποτε εξουσία διάσωσης από τις αρμόδιες αρχές εξυγίανσης, αν αυτή όντως ασκηθεί, η οποία θα έχει ως αποτέλεσμα την απομείωση του κεφαλαίου ή τη μετατροπή σε μετοχές. Κατά συνέπεια, η απειλή διάσωσης ή η άσκηση της εξουσίας απομείωσης ή μετατροπής μπορεί να επηρεάσει τη συμπεριφορά των συναλλαγών, συμπεριλαμβανομένων των τιμών και της μεταβλητότητας, των τίτλων οποιουδήποτε ιδρύματος που η αγορά αντιλαμβάνεται ότι κατά την κρίση της αρμόδιας αρχής εξυγίανσης δυνητικά τελεί σε πτώχευση ή θα πτωχεύσει.

Η BRRD προβλέπει επίσης ότι ένα κράτος μέλος της ΕΕ, ως έσχατη λύση, αφού αξιολογήσει και χρησιμοποιήσει τα ανωτέρω εργαλεία εξυγίανσης (συμπεριλαμβανομένου του γενικού εργαλείου διάσωσης) στο μέγιστο δυνατό βαθμό, διατηρώντας παράλληλα χρηματοπιστωτική σταθερότητα, μπορεί να παράσχει έκτακτη δημόσια οικονομική στήριξη μέσω πρόσθετων εργαλείων χρηματοπιστωτικής σταθεροποίησης, συμπεριλαμβανομένης της δημόσιας κεφαλαιακής στήριξης και των εργαλείων προσωρινής δημόσιας ιδιοκτησίας. Οποιαδήποτε τέτοια έκτακτη χρηματοδοτική στήριξη πρέπει να παρέχεται σύμφωνα με τις απαιτήσεις κατανομής του κεφαλαιακού ελλείμματος του πλαισίου κρατικών ενισχύσεων της ΕΕ και της BRRD. Η εφαρμογή των εξουσιών που ορίζονται στην BRRD επηρεάζει τον τρόπο διαχείρισης των πιστωτικών ιδρυμάτων και των επενδυτικών επιχειρήσεων, καθώς και, σε ορισμένες περιπτώσεις, τα δικαιώματα των μετόχων και των πιστωτών. Ως εκ τούτου, δεν μπορεί να δοθεί καμία διαβεβαίωση ότι οι δυνητικοί επενδυτές δεν θα επηρεαστούν δυσμενώς από τα μέτρα που λαμβάνονται στο πλαίσιο της BRRD. Επιπλέον, δεν μπορεί να δοθεί καμία διαβεβαίωση ότι η εφαρμογή του δεν θα έχει σημαντικές επιπτώσεις στην επιχειρηματική δραστηριότητα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τα λειτουργικά αποτελέσματα και τις προοπτικές του Ομίλου, του Ομίλου HSBC Μάλτας και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, του Διευρυμένου Ομίλου, καθώς και στις χρηματοδοτικές δραστηριότητες και τα προϊόντα και τις υπηρεσίες που προσφέρονται.

***Η Εταιρεία έχει προβεί στο παρελθόν, και ενδέχεται να προβεί στο μέλλον, σε κεφαλαιακές ενέργειες για να διατηρήσει τις κεφαλαιακές της απαιτήσεις. Η αποτυχία οποιασδήποτε από αυτές τις ενέργειες μπορεί να έχει ως αποτέλεσμα την επιβολή μέτρων εξυγίανσης στην Εταιρεία από τις ρυθμιστικές αρχές ή/και την υποβολή αιτήματος δημόσιας χρηματοοικονομικής στήριξης από την Εταιρεία.***

Η Εταιρεία έχει προβεί στο παρελθόν και μπορεί να χρειαστεί στο μέλλον να προβεί σε ενέργειες κεφαλαιακής ενίσχυσης προκειμένου να ανταποκριθεί στις κανονιστικές κεφαλαιακές απαιτήσεις. Για παράδειγμα, το 2021, μετά από σημαντικές λογιστικές ζημίες, η Εταιρεία επικαλούμενη το άρθρο 27Α του Ν.4172/2013 (ο «**Νόμος περί την DTA**») και εξέδωσε δικαιώματα προαίρεσης υπέρ του ελληνικού Δημοσίου που μετατράπηκαν αυτοδικαίως σε Κοινές Μετοχές. Η εταιρεία πραγματοποίησε επίσης αύξηση μετοχικού κεφαλαίου ύψους 240 εκατ. € το 2021. Η Εταιρεία εφάρμοσε εκ νέου τον Νόμο περί την DTA το 2022 και το 2023 μέσω της περαιτέρω έκδοσης τίτλων κτήσης κοινών μετοχών υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου και πραγματοποίησε την Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου του 2023. Σε συνδυασμό με τη Συγχώνευση Παγκρήτιας το 2024, η Εταιρεία ολοκλήρωσε την Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου του 2024 και την Έκδοση Τίτλων Κτήσης Κοινών Μετοχών του 2024 και αποπλήρωσε ομολογίες μειωμένης εξασφάλισης Κατηγορίας II ύψους 100,2 εκατ. €, προκειμένου να μπορέσει η Εταιρεία να ανταποκριθεί στις κανονιστικές κεφαλαιακές απαιτήσεις της. Η Εταιρεία ανέφερε έλλειμμα στις συνολικές κεφαλαιακές απαιτήσεις στο συνολικό κεφάλαιό της διαιρεμένο με τα ΣΣΕ, μετά την επαναγορά παλαιών τίτλων της Κατηγορίας 2 της Τράπεζας Αττικής Α.Ε. Το έλλειμμα αποκαταστάθηκε πλήρως το Q2 2025 ως αποτέλεσμα της έκδοσης των Ομολογιών Πρόσθετου Κεφαλαίου Κατηγορίας 1 και των Ομολογιών Κατηγορίας 2. Κατά την 31η Μαρτίου 2025, οι συνολικές κεφαλαιακές απαιτήσεις της Εταιρείας ανέρχονταν σε 11,4%.

Στις 9 Δεκεμβρίου 2024, η Εταιρεία ανακοίνωσε ότι, μετά την υποβολή στην Τράπεζα της Ελλάδος της έκθεσης εποπτικής κεφαλαιακής επάρκειας στις 30 Σεπτεμβρίου 2024, και σύμφωνα με την ισχύουσα τραπεζική νομοθεσία, ο Δείκτης CET1 της Εταιρείας κρίθηκε ότι είχε υποχωρήσει κάτω από το 5,125%. Κατά συνέπεια, 151 Πρόσθετα μέσα της Κατηγορίας 1, ονομαστικής αξίας 100.000 ευρώ το καθένα, τα οποία είχαν αρχικά εκδοθεί από την Παγκρήτια Τράπεζα, μετατράπηκαν υποχρεωτικά σε ίδια κεφάλαια. Ο Δείκτης CET1 της Εταιρείας, ο οποίος είχε επηρεαστεί από τις ζημίες που προέκυψαν από τιτλοποιήσεις σύμφωνα με το Σχέδιο Μείωσης ΜΕΑ, αποκαταστάθηκε στη συνέχεια πλήρως. Προκειμένου να ενισχύσει περαιτέρω τα κανονιστικά της κεφάλαια, τον Ιούνιο του 2025, η Εταιρεία εξέδωσε τις Ομολογίες Πρόσθετων Κεφαλαίων και τις Ομολογίες Κατηγορίας 2 στο πλαίσιο του Προγράμματος EMTN.

Σε περίπτωση αποτυχίας (εν όλω ή εν μέρει) οποιωνδήποτε ενεργειών κεφαλαιακής ενίσχυσης στις οποίες προβαίνει η Εταιρεία κατά καιρούς, ή άλλως πώς, η Εταιρεία μπορεί να μην είναι σε θέση να διατηρήσει τις συνολικές κεφαλαιακές απαιτήσεις της και, ως εκ τούτου, ενδέχεται να ληφθούν μέτρα εξυγίανσης από τις αρμόδιες αρχές, τα οποία θα μπορούσαν να οδηγήσουν σε διάσωση ή/και σε άλλα πιθανά μέτρα ανακεφαλαιοποίησης που λαμβάνονται και εφαρμόζονται σύμφωνα με το Νόμο για το ΤΧΣ ή άλλα μέτρα που περιγράφονται στην BRRD. Ομοίως, η μερική επιτυχία ορισμένων ή όλων των ενεργειών κεφαλαιακής ενίσχυσης που οδηγούν σε μη συμμόρφωση με τα κατώτατα όρια που ορίζονται στην ΕΔΕΑ μπορεί επίσης να οδηγήσει σε παρόμοια διαδικασία. Οποιαδήποτε τέτοια αποτυχία θα μπορούσε επίσης να οδηγήσει σε υποχρεωτική μετατροπή των Ομολογιών Πρόσθετων Κεφαλαίων, η οποία θα μπορούσε, με τη σειρά της, να έχει δυσμενή αντίκτυπο στην επιχειρηματική δραστηριότητα και τη φήμη του Ομίλου και να προκαλέσει σημαντική απομείωση της συμμετοχής των Μετόχων.

***Η εφαρμογή των MREL στο πλαίσιο της BRRD μπορεί να επηρεάσει την κερδοφορία του Ομίλου HSBC Μάλτας και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, την κερδοφορία του Διευρυμένου Ομίλου.***

Μεταξύ των απαιτήσεων της BRRD, με τις οποίες οι ευρωπαϊκές τράπεζες οφείλουν να συμμορφώνονται από το 2016, περιλαμβάνονται και οι MREL. Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τις απαιτήσεις MREL, βλ. ενότητα «*Ρυθμιστικό και Εποπτικό Πλαίσιο της CrediaBank*». Ενώ ο Όμιλος δεν έχει επί του παρόντος απαιτήσεις MREL, ο Όμιλος HSBC Μάλτας υπόκειται σήμερα σε MREL ως ένα από τα τρία μεγαλύτερα πιστωτικά ιδρύματα στη Μάλτα. Επιπλέον, με την ολοκλήρωση της Εξαγοράς, η HBCE θα μεταβιβάσει στην Εταιρεία τα Δάνεια Κατηγορίας 2 της HSBC Μάλτας και τα Δάνεια MREL της HSBC Μάλτας (έκαστο όπως ορίζεται στην ενότητα «*Η Εξαγορά*»), υπό την προϋπόθεση της έγκρισης της MFSA. Βλ. «*Η Εξαγορά—Δάνεια Κατηγορίας 2/MREL της HSBC Μάλτας*».

Εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, ο Όμιλος αναμένει ότι ο Διευρυμένος όμιλος θα υπαχθεί σε MREL και σε εποπτεία από την ΕΚΤ και θα πρέπει να συμμορφώνεται με τις απαιτήσεις του ΕΣΕ στο μέλλον (με την επιφύλαξη μιας περιόδου σταδιακής εισαγωγής για την επίτευξη των στόχων MREL). Επιπλέον, εάν οι αγοραστικές συνθήκες είναι περιορισμένες, αυτό θα μπορούσε να επηρεάσει δυσμενώς την ικανότητα του Ομίλου HSBC Μάλτας και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, του Διευρυμένου Ομίλου να συμμορφωθεί με τις απαιτήσεις του ΕΣΕ ή θα μπορούσε να οδηγήσει τον Όμιλο HSBC Μάλτας ή, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, τον Διευρυμένο Όμιλο στην έκδοση χρεωστικών τίτλων που να πληρούν τις απαιτήσεις MREL με πολύ υψηλό κόστος, γεγονός που θα μπορούσε να επηρεάσει δυσμενώς την επιχειρηματική δραστηριότητα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τα λειτουργικά αποτελέσματα και τις προοπτικές του Ομίλου HSBC Μάλτας και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, του

Διευρυμένου Ομίλου. Εάν ο Όμιλος HSBC Μάλτας και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, ο Διευρυμένος Όμιλος δεν ανταποκριθούν στην εκάστοτε ισχύουσα CBR (η οποία θα εξεταστεί επίσης σε συνδυασμό με τους πόρους MREL), οι αρχές εξυγίανσης θα έχουν την εξουσία να απαγορεύσουν ορισμένες διανομές βάσει του Νόμου για την Ενσωμάτωση της BRRD. Η άσκηση μέρους ή του συνόλου των εξουσιών εξυγίανσης από την αρμόδια αρχή εξυγίανσης βάσει της BRRD και του πλαισίου MREL μπορεί να επηρεάσει την εμπιστοσύνη των καταθετών του Ομίλου HSBC Μάλτας και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, του Διευρυμένου Ομίλου και ως εκ τούτου μπορεί να έχει σημαντικό αντίκτυπο στις επιχειρηματικές δραστηριότητες, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τα λειτουργικά αποτελέσματα και τις προοπτικές τους, καθώς και στις χρηματοδοτικές τους δραστηριότητες και τα προϊόντα και τις υπηρεσίες που προσφέρουν. Βλ. επίσης «Ρυθμιστικό και Εποπτικό Πλαίσιο της HSBC Μάλτας».

***Ο Όμιλος δεν έχει DTC από το ελληνικό κράτος και εάν ο Όμιλος δεν παράγει επαρκή φορολογητέα κέρδη για να αντισταθμίσει τις DTA του, τα λειτουργικά του αποτελέσματα θα μπορούσαν να επηρεαστούν ουσιαστικά αρνητικά.***

Ο Όμιλος συμπεριλαμβάνει επί του παρόντος τις DTA στον υπολογισμό του κεφαλαίου του και των δεικτών κεφαλαιακής επάρκειας. Σύμφωνα με τα άρθρα 38 και 39 του CRR, οι DTA που αναγνωρίζονται για τους σκοπούς των ΔΠΧΑ, οι οποίες βασίζονται σε μελλοντική κερδοφορία και προκύπτουν από προσωρινές λογιστικές και φορολογικές διαφορές ενός πιστωτικού ιδρύματος και υπερβαίνουν συγκεκριμένα όρια, πρέπει να αφαιρούνται από το κεφάλαιο CET1. Η αφαίρεση θα μπορούσε να έχει σημαντικές επιπτώσεις για τα ελληνικά πιστωτικά ιδρύματα. Ως μέτρο για τον μετριασμό των επιπτώσεων της αφαίρεσης, έχει θεσπιστεί ελληνική νομοθεσία που επιτρέπει στα ελληνικά πιστωτικά ιδρύματα, υπό ορισμένες προϋποθέσεις, να μετατρέψουν ορισμένες DTA σε DTC από το ελληνικό δημόσιο. Στις 31 Δεκεμβρίου 2025, ο Όμιλος δεν είχε καμία DTC από το ελληνικό δημόσιο.

Ο Όμιλος αναγνωρίζει τις DTA όταν είναι πιθανό ότι θα υπάρχουν επαρκή μελλοντικά φορολογητέα κέρδη με τα οποία θα μπορούν να συμψηφιστούν οι DTA. Στις 31 Δεκεμβρίου 2023, στις 31 Δεκεμβρίου 2024 και στις 31 Δεκεμβρίου 2025, ο Όμιλος είχε συνολικές DTA ύψους 146,7 εκατ. €, 275,0 εκατ. € και 225,0 εκατ. €, αντίστοιχα. Σημαντικό μέρος των DTA του Ομίλου συνδέεται με μόνιμες ζημιές. Τυχόν μη παραγωγή επαρκών κερδών από τον Όμιλο έναντι των οποίων μπορούν να συμψηφιστούν οι DTA θα απαιτούσε από τον Όμιλο να προβεί σε απομείωση των DTA, γεγονός που μπορεί να έχει δυσμενείς επιπτώσεις στα λειτουργικά αποτελέσματα του Ομίλου.

***Οι νόμοι σχετικά με την πτώχευση φυσικών προσώπων και οι κανονισμοί που διέπουν τα δικαιώματα των πιστωτών στην Ελλάδα και τη Μάλτα ενδέχεται να περιορίσουν τη δυνατότητα του Ομίλου, του Ομίλου HSBC Μάλτας και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, του Διευρυμένου Ομίλου να λαμβάνουν πληρωμές για ΜΕΑ, αυξάνοντας τις απαιτήσεις για σχηματισμό προβλέψεων στις οικονομικές τους καταστάσεις και επηρεάζοντας τα λειτουργικά τους αποτελέσματα.***

Οι νόμοι σχετικά με την πτώχευση φυσικών προσώπων και άλλοι νόμοι και κανονισμοί που διέπουν τα δικαιώματα των πιστωτών διαφέρουν γενικά σημαντικά από χώρα σε χώρα. Σε ορισμένες χώρες, συμπεριλαμβανομένης της Ελλάδας και της Μάλτας, η πτώχευση, η αφερεγγυότητα, η αναγκαστική εκτέλεση και άλλοι νόμοι και κανονισμοί που επηρεάζουν τα δικαιώματα των πιστωτών προσφέρουν λιγότερη προστασία στους πιστωτές σε σύγκριση με το πτωχευτικό καθεστώς στο Ηνωμένο Βασίλειο ή στις ΗΠΑ.

Στην Ελλάδα, ο Ν. 4738/2020 (ο «Νόμος για τη ρύθμιση οφειλών και την παροχή δεύτερης ευκαιρίας») θεσπίζει διαδικασίες για την επίλυση υποθέσεων αφερεγγυότητας και την αναδιάρθρωση του χρέους σε προπτωχευτικό στάδιο. Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τον Νόμο για τη ρύθμιση οφειλών και την παροχή δεύτερης ευκαιρίας, βλ. «Ρύθμιση και Εποπτεία των Μηχανισμών Ρύθμισης Οφειλών της CrediaBank και το Γενικό Νομικό και Χρηματοοικονομικό Πλαίσιο στην Ελληνική Δημοκρατία».

Σύμφωνα με το δίκαιο της Μάλτας, η αφερεγγυότητα εταιρειών διέπεται κυρίως από τον Νόμο περί Εταιρειών (κεφάλαιο 386 του δικαίου της Μάλτας), ο οποίος περιγράφει τρεις διαφορετικές διαδικασίες εκκαθάρισης: εκούσια εκκαθάριση από τους εταίρους, εκούσια εκκαθάριση από τους πιστωτές και εκκαθάριση με δικαστική απόφαση. Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τον Νόμο περί Εταιρειών, βλ. ενότητα «Ρυθμιστικό και Εποπτικό Πλαίσιο της HSBC Μάλτας—Μηχανισμοί Ρύθμισης Οφειλών».

Η εφαρμογή αυτών των μέτρων στην Ελλάδα ή τη Μάλτα μπορεί, σε ορισμένες περιπτώσεις, να περιορίσει την ικανότητα του Ομίλου ή του Ομίλου HSBC Μάλτας, αντίστοιχα, να εισπράττει ληξιπρόθεσμες οφειλές ή να επιβάλλει εμπρόθεσμα εμπράγματα εξασφαλίσεις. Βλ. «Ρυθμιστικό και Εποπτικό Πλαίσιο της CrediaBank—Μηχανισμοί Ρύθμισης Οφειλών» και «Ρυθμιστικό και Εποπτικό της HSBC Μάλτας—Μηχανισμοί Ρύθμισης Οφειλών και το Γενικό Νομικό και Χρηματοοικονομικό Πλαίσιο στην Ελληνική Δημοκρατία».



Εάν το οικονομικό περιβάλλον στην Ελλάδα ή τη Μάλτα επιδεινωθεί, οι πτωχεύσεις, άλλες διαδικασίες αφερεγγυότητας και τα κρατικά μέτρα, συμπεριλαμβανομένων των αναστολών πληρωμών και εκτέλεσης, ενδέχεται να ενταθούν ή οι ισχύοντες νόμοι και κανονισμοί ενδέχεται να τροποποιηθούν ώστε να περιοριστεί ο αντίκτυπος της κρίσης στους οφειλέτες εταιρικής και λιανικής τραπεζικής. Επιπλέον, ο μεγάλος φόρτος εργασίας που ενδέχεται να αντιμετωπίζουν τα περιφερειακά δικαστήρια και οι δυσκίνητες και χρονοβόρες διοικητικές και άλλες διαδικασίες και απαιτήσεις που ισχύουν για τα μέτρα αναδιάρθρωσης, αφερεγγυότητας και αναγκαστικής εκτέλεσης ενδέχεται να καθυστερήσουν την έκδοση οριστικών δικαστικών αποφάσεων σχετικά με τις διαδικασίες αφερεγγυότητας, εξυγίανσης και εκτέλεσης. Οι εν λόγω αλλαγές ενδέχεται να έχουν δυσμενείς επιπτώσεις στην επιχειρηματική δραστηριότητα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τα λειτουργικά αποτελέσματα και τις προοπτικές του Ομίλου, του Ομίλου HSBC Μάλτας και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, του Διευρυμένου Ομίλου. Επιπλέον, οποιαδήποτε πιθανά περαιτέρω μέτρα που ενδέχεται να αυξήσουν την προστασία των οφειλετών ή/και να δυσχεράνουν την ικανότητα του Ομίλου, του Ομίλου HSBC Μάλτας και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, του Διευρυμένου Ομίλου να εισπράττει ληξιπρόθεσμες οφειλές ή να εκτελεί εμπράγματα εξασφαλίσεις εγκαίρως (γεγονός που θα οδηγούσε σε αύξηση των ΜΕΑ ή/και σε μείωση του ποσού των εισπράξεων από ΜΕΑ σε σύγκριση με τον Όμιλο, των σχεδίων του Ομίλου HSBC Μάλτας και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, του Διευρυμένου Ομίλου), με αποτέλεσμα την αντίστοιχη αύξηση των προβλέψεων, ενδέχεται να έχει δυσμενείς επιπτώσεις στην επιχειρηματική δραστηριότητα του Ομίλου, του Ομίλου HSBC Μάλτας και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, του Διευρυμένου Ομίλου, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τα λειτουργικά αποτελέσματα, τις προοπτικές και την κεφαλαιακή θέση του Ομίλου.

***Ο Όμιλος και ο Όμιλος της HSBC Μάλτας υπόκεινται και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, ο Διευρυμένος Όμιλος θα υπόκειται σε σειρά νόμων που αφορούν την προστασία των δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα και της ιδιωτικής Ζωής στις Ηλεκτρονικές Επικοινωνίες, των οποίων η παράβαση θα μπορούσε να επηρεάσει δυσμενώς τις επιχειρηματικές τους δραστηριότητες.***

Ο Όμιλος και ο Όμιλος HSBC Μάλτας υπόκεινται και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, ο Διευρυμένος Όμιλος θα υπόκειται σε σειρά νόμων που αφορούν την προστασία των δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα και της ιδιωτικής ζωής, συμπεριλαμβανομένου του Γενικού Κανονισμού για την Προστασία Δεδομένων (Κανονισμός (ΕΕ) 2016/679) (ο «ΓΚΠΔ») και των εγχώριων νόμων για την προστασία των προσωπικών δεδομένων και της ιδιωτικής ζωής που ισχύουν στις χώρες όπου δραστηριοποιούνται. Οι εν λόγω νόμοι διέπουν τη δυνατότητα του Ομίλου, του Ομίλου HSBC Μάλτας και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, του Διευρυμένου Ομίλου να συλλέγουν, να επεξεργάζονται, να αποθηκεύουν και να χρησιμοποιούν δεδομένα προσωπικού χαρακτήρα, δεδομένα εργαζομένων, πελατών και άλλα δεδομένα κατά τη διάρκεια των δραστηριοτήτων τους.

Ο ΓΚΠΔ εφαρμόζεται στην επεξεργασία δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα στο πλαίσιο των δραστηριοτήτων μιας εγκατάστασης ενός υπευθύνου επεξεργασίας ή ενός εκτελούντος την επεξεργασία στην ΕΕ, ανεξάρτητα από το αν η επεξεργασία πραγματοποιείται στην ΕΕ ή όχι, σε οργανισμούς που βρίσκονται εντός της ΕΕ. Εκτείνεται επίσης στην επεξεργασία προσωπικών δεδομένων των υποκειμένων των δεδομένων που βρίσκονται στην ΕΕ από υπεύθυνο επεξεργασίας ή εκτελούντα την επεξεργασία που δεν είναι εγκατεστημένος στην ΕΕ, όταν οι δραστηριότητες επεξεργασίας σχετίζονται με την προσφορά αγαθών ή υπηρεσιών, ανεξάρτητα από το αν απαιτείται πληρωμή εκ μέρους του υποκειμένου των δεδομένων, σε υποκείμενα των δεδομένων σε οργανισμούς της ΕΕ που βρίσκονται εκτός της ΕΕ, εάν προσφέρουν αγαθά ή/και υπηρεσίες σε υποκείμενα των δεδομένων της ΕΕ ή παρακολουθούν τη συμπεριφορά των υποκειμένων των δεδομένων, εφόσον η συμπεριφορά τους εκδηλώνεται εντός της ΕΕ.

Στην Ελλάδα, ο Ν. 4624/2019, όπως τροποποιήθηκε και ισχύει (ο «**Νόμος για την Αρχή Προστασίας Δεδομένων Προσωπικού Χαρακτήρα**»), έχει θεσπίσει μέτρα για την εφαρμογή του ΓΚΠΔ και έχει μεταφέρει στο εθνικό δίκαιο την Οδηγία (ΕΕ) 2016/680 για την προστασία των φυσικών προσώπων έναντι της επεξεργασίας δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα από αρμόδιες αρχές για τους σκοπούς της πρόληψης, διερεύνησης, ανίχνευσης ή δίωξης ποινικών αδικημάτων ή της εκτέλεσης ποινικών κυρώσεων και για την ελεύθερη κυκλοφορία των δεδομένων αυτών και την κατάργηση της απόφασης-πλαίσιο 2008/977/ΔΕΥ του Συμβουλίου (η «**Οδηγία LED**»). Επιπλέον, ο Ν. 3471/2006 για την προστασία δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα και της ιδιωτικής ζωής στον τομέα των ηλεκτρονικών επικοινωνιών, όπως τροποποιήθηκε και ισχύει (ο «**Νόμος για την Προστασία Δεδομένων Προσωπικού Χαρακτήρα και της Ιδιωτικής Ζωής στις Ηλεκτρονικές Επικοινωνίες**») έχει ενσωματώσει την οδηγία 2002/58/ΕΚ σχετικά με την επεξεργασία δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα και την προστασία της ιδιωτικής ζωής στον τομέα των ηλεκτρονικών επικοινωνιών.

Στη Μάλτα, ο ΓΚΠΔ εφαρμόστηκε μέσω του νόμου περί προστασίας δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα του 2018, όπως έχει τροποποιηθεί. Οι κανονισμοί που εκδόθηκαν το 2023 θεσπίζουν δικαιώματα στο δίκαιο της Μάλτας για τρίτους δικαιούχους όσον αφορά τη διαβίβαση δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα σε τρίτη χώρα ή

διεθνή οργανισμό, θεσπίζοντας για τη Μάλτα έναν μηχανισμό μέσω του οποίου τα υποκείμενα των δεδομένων μπορούν να εκτελούν τα δικαιώματά τους (συμπεριλαμβανομένων εκείνων που χορηγούνται βάσει του ΓΚΠΔ) όταν τα δεδομένα προσωπικού χαρακτήρα τους διαβιβάζονται σε τρίτη χώρα, ακόμη και αν δεν είναι μέρη της νομοθετικής πράξης.

Παρόλο που ο Όμιλος και ο Όμιλος HSBC Μάλτας έχουν υιοθετήσει πολιτικές και έχουν καθιερώσει διαδικασίες, σε συνεχή βάση, για τη συμμόρφωση με τους ισχύοντες νόμους και κανονισμούς σχετικά με την προστασία των δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα και της ιδιωτικής ζωής, είναι πιθανό οι απαιτήσεις αυτές να ερμηνεύονται ή να εφαρμόζονται κατά τρόπο που να μην είναι συνεπής από τη μία δικαιοδοσία στην άλλη ή να έρχονται σε σύγκρουση με άλλους κανόνες ή με τις πρακτικές του Ομίλου ή του Ομίλου HSBC Μάλτας. Σε περίπτωση δόλιας οικειοποίησης, απώλειας, γνωστοποίησης, καταστροφής ή επεξεργασίας δεδομένων κατά παράβαση των νόμων περί προστασίας των δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα ή της ιδιωτικής ζωής από τον Όμιλο, τον Όμιλο HSBC Μάλτας ή, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, τον Διευρυμένο Όμιλο, η φήμη τους θα μπορούσε να επιβαρυνθεί ενώ δεν αποκλείεται η κίνηση δικαστικών διαδικασιών ή άλλων νομικών ή κανονιστικών ενεργειών. Ειδικότερα, οι ρυθμιστικές αρχές της ΕΕ έχουν την εξουσία να επιβάλλουν διοικητικά πρόστιμα και κυρώσεις για αθέτηση των υποχρεώσεων που απορρέουν από τον ΓΚΠΔ, συμπεριλαμβανομένων προστίμων για σοβαρές παραβάσεις ύψους έως και 4% του συνολικού παγκόσμιου ετήσιου κύκλου εργασιών του προηγούμενου οικονομικού έτους ή 20 εκατ. € (όποιο από τα δύο είναι μεγαλύτερο) και προστίμων ύψους έως και 2% του συνολικού παγκόσμιου ετήσιου κύκλου εργασιών του προηγούμενου οικονομικού έτους ή 10 εκατ. € (όποιο είναι μεγαλύτερο) για άλλες συγκεκριμένες παραβάσεις. Ο ΓΚΠΔ προσδιορίζει έναν κατάλογο σημείων που πρέπει να λαμβάνονται υπόψη κατά την επιβολή προστίμων (συμπεριλαμβανομένης της φύσης, της σοβαρότητας και της διάρκειας της παράβασης). Εκτός από τις διοικητικές κυρώσεις και τα πρόστιμα που επιβάλλονται βάσει του ΓΚΠΔ, οι παραβάσεις του Νόμου για την Προστασία Δεδομένων Προσωπικού Χαρακτήρα και της Ιδιωτικής Ζωής στις Ηλεκτρονικές Επικοινωνίες μπορούν επίσης να οδηγήσουν στην επιβολή διοικητικών κυρώσεων, συμπεριλαμβανομένων προστίμων ύψους έως περίπου 150.000 €.

Οποιαδήποτε πραγματική ή αντιλαμβανόμενη ως πραγματική αδυναμία του Ομίλου, του Ομίλου HSBC Μάλτας ή, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, του Διευρυμένου Ομίλου να προστατεύσει εμπιστευτικά δεδομένα, ή οποιαδήποτε σημαντική μη συμμόρφωση με τους νόμους περί προστασίας της ιδιωτικής ζωής ή των δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα εν γένει, μπορεί να βλάψει τη φήμη και την αξιοπιστία τους, να επηρεάσει αρνητικά τα έσοδά τους και να οδηγήσει σε δικαστικές ή άλλες νομικές ενέργειες εναντίον τους, οι οποίες θα μπορούσαν να έχουν ουσιώδεις αρνητικές επιπτώσεις στην επιχειρηματική τους δραστηριότητα, τη χρηματοοικονομική τους κατάσταση, τα λειτουργικά τους αποτελέσματα και τις προοπτικές τους.

***Οι τεχνολογικές εξελίξεις ενδέχεται να επιβάλλουν νέες και πιο διεξοδικές υποχρεώσεις υποβολής εκθέσεων και παρακολούθησης στον χρηματοπιστωτικό κλάδο, υποχρεώνοντας τον Όμιλο, τον Όμιλο HSBC Μάλτας και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, τον Διευρυμένο Όμιλο να προβούν σε σημαντικές επενδύσεις και αυξάνοντας το βάρος της συμμόρφωσής τους.***

Οι νέες τεχνολογικές εξελίξεις μπορεί να ενισχύσουν τις γνώσεις εντός του χρηματοπιστωτικού κλάδου σχετικά με τους πελάτες και τη συμπεριφορά τους. Οι κρατικές αρχές θα μπορούσαν να αποφασίσουν να χρησιμοποιούν ολοένα περισσότερο τον κλάδο για την επίτευξη ορισμένων στόχων πολιτικής και για την επιβολή κανόνων που δεν σχετίζονται, υπό στενή έννοια, με τον κλάδο των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών. Μέχρι σήμερα, οι κυβερνήσεις έχουν επικαλεστεί τη συνδρομή του χρηματοπιστωτικού κλάδου για σκοπούς όπως η καταπολέμηση της τρομοκρατίας, η πρόληψη της φοροδιαφυγής και η ανίχνευση ενδείξεων για πιθανή νομιμοποίηση εσόδων από παράνομες δραστηριότητες. Στο μέλλον, όσο οι τεχνολογικές δυνατότητες θα βελτιώνονται, οι κυβερνήσεις και οι εποπτικές αρχές θα μπορούσαν να αναμένουν από τον κλάδο να εντοπίζει και άλλες ασυνήθιστες ή παράνομες συμπεριφορές πελατών, παρότι τα συστήματα που χρησιμοποιούνται στον κλάδο μπορεί να μην έχουν σχεδιαστεί για αυτού του είδους τις αξιολογήσεις. Βλ. «— Η συμμόρφωση με τους νόμους και τους κανονισμούς για την καταπολέμηση της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες, της δωροδοκίας και της διαφθοράς, των χρηματοοικονομικών και οικονομικών κυρώσεων και παρόμοιους νόμους και κανονισμούς συνεπάγεται σημαντικό κόστος και προσπάθειες και η μη συμμόρφωση μπορεί να έχει σοβαρές έννομες συνέπειες και συνέπειες για τη φήμη του Ομίλου, του Ομίλου HSBC Μάλτας και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, του Διευρυμένου Ομίλου».

Τυχόν επιβολή νέων, διαφορετικών ή πιο διεξοδικών υποχρεώσεων υποβολής εκθέσεων ή παρακολούθησης αυτής της φύσης στον Όμιλο, στον Όμιλο HSBC Μάλτας ή, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, στον Διευρυμένο Όμιλο, θα μπορούσε να τους υποχρεώσει σε σημαντικές πρόσθετες επενδύσεις σε τεχνολογία ή διαδικασίες. Για παράδειγμα, εάν ο Όμιλος ήταν σε θέση να παρακολουθεί τις συναλλαγές με νέους τρόπους, θα μπορούσε ενδεχομένως να εντοπίζει περισσότερες ασυνήθιστες συναλλαγές, όπως αυτές ορίζονται από τους ισχύοντες

κανόνες, γεγονός που θα απαιτούσε από τον Όμιλο να παρακολουθεί μεγαλύτερο αριθμό ενδείξεων ακατάλληλων συναλλαγών, γεγονός που με τη σειρά του θα απαιτούσε περισσότερους πόρους.

Εάν, ως αποτέλεσμα της βελτίωσης των τεχνολογικών μέσων, οι κυβερνήσεις και οι εποπτικές και άλλες αρχές επιβάλλουν νέες και πιο διεξοδικές υποχρεώσεις υποβολής εκθέσεων και παρακολούθησης στον Όμιλο, στον Όμιλο HSBC Μάλτας ή, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, στον Διευρυμένο Όμιλο, αυτό θα μπορούσε να τους υποχρεώσει να προβούν σε σημαντικές επενδύσεις και να αυξήσει το βάρος συμμόρφωσής τους, γεγονός που μπορεί να έχει ουσιώδεις δυσμενείς επιπτώσεις στην επιχειρηματική δραστηριότητα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τα λειτουργικά αποτελέσματα, τις προοπτικές και τη φήμη τους.

***Η σχεδιαζόμενη δημιουργία ενός συστήματος εγγύησης καταθέσεων σε επίπεδο ΕΕ μπορεί να αυξήσει το κόστος για τον Όμιλο, τον Όμιλο HSBC Μάλτας και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, τον Διευρυμένο Όμιλο.***

Η εναρμόνιση των συστημάτων εγγύησης καταθέσεων σε επίπεδο ΕΕ θα αποτελέσει σημαντική αλλαγή των μηχανισμών των συστημάτων εγγύησης καταθέσεων που ισχύουν σήμερα στις επιμέρους χώρες.

Η Ελλάδα μετέφερε αρχικά την Οδηγία 94/19/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 30ής Μαΐου 1994, για τα συστήματα εγγύησης των καταθέσεων - το πρώτο πλαίσιο της ΕΕ για τα συστήματα αυτά, το οποίο απαιτούσε από τα κράτη μέλη να διασφαλίζουν ότι όλα τα πιστωτικά ιδρύματα συμμετέχουν σε σύστημα προστασίας των κεφαλαίων των καταθετών - με τον Ν. 3746/2009, με τον οποίο ιδρύθηκε το Ελληνικό Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων και Επενδύσεων (το «ΤΕΚΕ»). Το ΤΕΚΕ ιδρύθηκε ως νομικό πρόσωπο ιδιωτικού δικαίου και γενικός διάδοχος του Ταμείου Εγγύησης Καταθέσεων του άρθρου 2 του Ν. 2832/2000. Ο Ν. 3746/2009 στη συνέχεια καταργήθηκε και αντικαταστάθηκε από τον Ν. 4370/2016, ο οποίος τέθηκε σε ισχύ στις 7 Μαρτίου 2016, μεταφέροντας την οδηγία 2014/49/ΕΕ («DGSD») στο ελληνικό δίκαιο. Η DGSD εναρμονίζει τα συστήματα εγγύησης καταθέσεων σε ολόκληρη την ΕΕ, απαιτώντας, μεταξύ άλλων, την υποχρεωτική συμμετοχή των πιστωτικών ιδρυμάτων, την κάλυψη τουλάχιστον 100.000 ευρώ ανά καταθέτη, την άμεση αποζημίωση των καταθετών και τη χρηματοδότηση των συστημάτων εκ των προτέρων ή/και εκ των υστέρων και καθορίζει τους κανόνες λειτουργίας των συστημάτων εγγύησης.

Το ΤΕΚΕ διαχειρίζεται τρία διαφορετικά σκέλη, καθένα από τα οποία διέπεται από διαφορετικές νομικές διατάξεις: το πρώτο είναι το σύστημα εγγύησης των καταθέσεων (το «ΣΕΚ»), το δεύτερο είναι το σύστημα εγγύησης των επενδύσεων και το τρίτο είναι το σκέλος της χρηματοδότησης μέτρων εξυγίανσης. Το ΣΕΚ χρηματοδοτείται τόσο σε *ex-ante* όσο και σε *ex-post* βάση. Όλα τα πιστωτικά ιδρύματα που έχουν λάβει άδεια λειτουργίας στην Ελλάδα από την Τράπεζα της Ελλάδος, με ορισμένες εξαιρέσεις, καθώς και τα εγχώρια καταστήματα πιστωτικών ιδρυμάτων που έχουν συσταθεί σε κράτη μέλη εκτός ΕΕ και δεν καλύπτονται από σύστημα εγγύησης ισοδύναμο με αυτό του ΤΕΚΕ, υποχρεούνται, σύμφωνα με το άρθρο 5 του Ν. 4370/2016, να συμμετέχουν στο ΤΕΚΕ. Η συνεισφορά της Εταιρείας στο ΣΕΚ το 2023, το 2024 και το 2025 ανήλθε σε 0, 0 και 1,0 εκατ. € αντίστοιχα.

Η Οδηγία 94/19/ΕΚ μεταφέρθηκε στο δίκαιο της Μάλτας μέσω της ΠΝ 371.09 - Οι Κανονισμοί του Συστήματος Αποζημίωσης Καταθετών της Μάλτας (The Maltese Depositor Compensation Scheme Regulations) (ο «DCSR»), ο οποίος θέσπισε το σύστημα αποζημίωσης καταθετών (όπως τροποποιήθηκε στη συνέχεια, ο «DCS»). Όπως και το ελληνικό ΣΕΚ, το DCS χρηματοδοτείται τόσο σε *ex-ante* όσο και σε *ex-post* βάση. Όλα τα πιστωτικά ιδρύματα που έχουν λάβει άδεια λειτουργίας από την MFSA υποχρεούνται, σύμφωνα με το άρθρο 29 της ΠΝ 371.09, να συμμετέχουν στο DCS. Η συνεισφορά της HSBC Μάλτας στο DCS το 2024 και το 2025 ανήλθε σε 13,0 εκατ. € και 12,6 εκατ.€, αντίστοιχα.

Ο Όμιλος, ο Όμιλος HSBC Μάλτας και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, ο Διευρυμένος Όμιλος ενδέχεται να υποχρεωθούν, σύμφωνα με τη νομοθεσία της ΕΕ, να καταβάλουν εισφορές υψηλότερες από αυτές που απαιτούνται σήμερα βάσει της ισχύουσας εθνικής νομοθεσίας, γεγονός που ενδέχεται να επηρεάσει ουσιαστικά δυσμενώς την επιχειρηματική τους δραστηριότητα, τη χρηματοοικονομική τους κατάσταση, τα λειτουργικά τους αποτελέσματα και τις προοπτικές τους.

***Αλλαγές στους νόμους περί προστασίας των καταναλωτών ή στη σχετική νομολογία ενδέχεται να περιορίσουν τις χρεώσεις που ο Όμιλος, ο Όμιλος HSBC Μάλτας και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, ο Διευρυμένος Όμιλος μπορούν να επιβάλλουν σε ορισμένες τραπεζικές συναλλαγές.***

Αλλαγές στη νομοθεσία για την προστασία των καταναλωτών στην Ελλάδα ή τη Μάλτα έχουν περιορίσει και θα μπορούσαν στο μέλλον να περιορίσουν τις χρεώσεις που μπορούν να επιβάλλουν οι τράπεζες σε ορισμένα

προϊόντα και υπηρεσίες, όπως τα στεγαστικά δάνεια, τα μη εξασφαλισμένα δάνεια, οι πιστωτικές κάρτες και οι χρεώσεις ATM.

Για παράδειγμα, τον Φεβρουάριο του 2026, η Ολομέλεια του Αρείου Πάγου εξέδωσε απόφαση σε υπόθεση που είχε εισαχθεί από δανειολήπτες που είχαν υποβληθεί στις διαδικασίες διευθέτησης διαφορών του Ν. 3869/2010 σχετικά με τον υπολογισμό των τόκων τραπεζικών δανείων. Ο εν λόγω νόμος δεν είναι πλέον σε ισχύ και προέβλεπε τη ρύθμιση βεβαιωμένων οφειλών υπερχρεωμένων φυσικών προσώπων με δικαστική απόφαση. Ειδικότερα, δανειολήπτες με τραπεζικές οφειλές που ρυθμίστηκαν βάσει του προαναφερθέντος νόμου, προσέβαλαν την πρακτική των πιστωτικών ιδρυμάτων να υπολογίζουν τόκους επί του συνόλου του ανεξόφλητου κεφαλαίου των ρυθμιζόμενων οφειλών, ισχυριζόμενοι ότι η προσέγγιση αυτή ακυρώνει κατ' ουσίαν τη χορηγηθείσα ελάφρυνση βάσει του Ν. 3869/2010 και αιτήθηκαν από τον Άρειο Πάγο να αποφανθεί ότι οι τόκοι θα πρέπει να υπολογίζονται επί του ποσού της μηνιαίας δόσης, το οποίο ορίζεται στην απόφαση δικαστικού συμβιβασμού. Ο Άρειος Πάγος απεφάνθη υπέρ των δανειοληπτών έναντι των πιστωτικών ιδρυμάτων, επί της ουσίας. Η απόφαση δεν έχει δημοσιευθεί κατά την ημερομηνία του παρόντος Εταιρικού Πληροφοριακού Εγγράφου και, ως εκ τούτου, το σκεπτικό της δεν είναι ακόμη διαθέσιμο.

Τυχόν θέσπιση άλλων παρόμοιων νόμων ή παρόμοια νομολογία θα μπορούσε να μειώσει τα καθαρά έσοδα του Ομίλου, του Ομίλου HSBC Μάλτας και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, του Διευρυμένου Ομίλου, αν και το ποσό οποιασδήποτε τέτοιας μείωσης είναι αδύνατον να εκτιμηθεί επί του παρόντος. Αλλαγές αυτού του είδους θα μπορούσαν να έχουν ουσιαστικές δυσμενείς επιπτώσεις στην επιχειρηματική δραστηριότητα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τα λειτουργικά αποτελέσματα και τις προοπτικές του Ομίλου, του Ομίλου HSBC Μάλτας και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, του Διευρυμένου Ομίλου.

***Η συμμόρφωση με τους νόμους και τους κανονισμούς για την καταπολέμηση της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες, της δωροδοκίας και της διαφθοράς, των χρηματοοικονομικών και οικονομικών κυρώσεων και παρόμοιους νόμους και κανονισμούς συνεπάγεται σημαντικό κόστος και προσπάθειες και η μη συμμόρφωση μπορεί να έχει σοβαρές έννομες συνέπειες και να επιβαρύνει τη φήμη του Ομίλου, του Ομίλου HSBC Μάλτας και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, του Διευρυμένου Ομίλου.***

Ο Όμιλος και ο Όμιλος HSBC Μάλτας υπόκεινται, και εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, ο Διευρυμένος Όμιλος θα υπόκειται σε διάφορους κανόνες και κανονισμούς που σχετίζονται με την καταπολέμηση της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες, της δωροδοκίας και της διαφθοράς, των χρηματοοικονομικών και οικονομικών κυρώσεων, καθώς και σε παρόμοιους νόμους και κανονισμούς στις δικαιοδοσίες στις οποίες δραστηριοποιούνται, βάσει των οποίων εφαρμόζονται αυξημένα μέτρα δέουσας επιμέλειας για την πρόληψη των κινδύνων οικονομικού εγκλήματος. Στην Ελλάδα, το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο για πιστωτικά ιδρύματα (όπως ο Όμιλος) περιλαμβάνει ενδεικτικά τον Ν. 4557/2018 για την πρόληψη και καταστολή της νομιμοποίησης εσόδων από εγκληματικές δραστηριότητες και της χρηματοδότησης της τρομοκρατίας και την απόφαση ΕΤΠΘ αρ. 281/5/17.3.2009 της Τράπεζας της Ελλάδος και τις ΠΕΕ αρ. 172/1/29.05.2020 και αρ. 172/2/29.5.2020 της Τράπεζας της Ελλάδος.

Στη Μάλτα, ο Όμιλος HSBC Μάλτας υπόκειται σε διάφορα νομοθετικά πλαίσια, συμπεριλαμβανομένου του νόμου για την πρόληψη της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες (κεφάλαιο 373 των Νόμων της Μάλτας), των κανονισμών για την πρόληψη της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες και της χρηματοδότησης της τρομοκρατίας (Π.Ν. 373.01), του νόμου περί εθνικού συμφέροντος (Εξουσιοδοτικές Αρμοδιότητες) (κεφάλαιο 365 των Νόμων της Μάλτας) και του ποινικού κώδικα (κεφάλαιο 9 των Νόμων της Μάλτας) (ο «Ποινικός Κώδικας της Μάλτας»).

Η συμμόρφωση με τους εν λόγω κανόνες και κανονισμούς συνεπάγεται σημαντικό κόστος και προσπάθεια, συμπεριλαμβανομένης της απόκτησης πληροφοριών από τους πελάτες και άλλα τρίτα μέρη και της θέσπισης σαφών πολιτικών και διαδικασιών για τη διασφάλιση του προληπτικού ελέγχου, της παρακολούθησης και της απόκτησης κατάλληλων εγκρίσεων σύμφωνα με τις κανονιστικές απαιτήσεις των εν λόγω συναλλαγών. Ειδικότερα, οι εν λόγω δαπάνες και προσπάθειες έχουν ενταθεί μετά την επιβολή χρηματοοικονομικών και οικονομικών κυρώσεων, όπως ισχύουν και εφαρμόζονται, οι οποίες, με διάφορους τρόπους, περιορίζουν τις συναλλαγές με πολυάριθμα νομικά και φυσικά πρόσωπα από τη Ρωσία και τη Λευκορωσία, τις συναλλαγές σε ρωσικό δημόσιο χρέος, καθώς και τις επενδύσεις, το εμπόριο και τη χρηματοδότηση από και προς ορισμένες περιοχές της Ουκρανίας. Παρότι ο Όμιλος και ο Όμιλος HSBC Μάλτας διαθέτουν, και αν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, ο Διευρυμένος Όμιλος θα διαθέτει, πολιτικές και διαδικασίες για τη συμμόρφωση με τους ισχύοντες σήμερα κανόνες και κανονισμούς περί νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες, καταπολέμησης της διαφθοράς και κυρώσεων, δεν μπορεί να διασφαλιστεί ότι οι εν λόγω πολιτικές και διαδικασίες θα αποτρέψουν ολοσχερώς καταστάσεις νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες, διαφθοράς ή

παραβίασης κυρώσεων, συμπεριλαμβανομένων ενεργειών από υπαλλήλους, αντιπροσώπους, πελάτες, τρίτους προμηθευτές ή άλλα συνδεδεμένα πρόσωπα για τις οποίες ο Όμιλος, ο Όμιλος HSBC Μάλτας και, αν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, ο Διευρυμένος Όμιλος ενδέχεται να θεωρηθούν υπεύθυνοι. Η μη συμμόρφωση με τους κανόνες αυτούς μπορεί να έχει σοβαρές επιπτώσεις, συμπεριλαμβανομένων δυσμενών έννομων συνεπειών, αλλά και επιβάρυνση της φήμης της Τράπεζας.

Η συνεχής και μελλοντική συμμόρφωση με τους ισχύοντες κανόνες και κανονισμούς αναμένεται να συνεπάγεται σημαντικό πρόσθετο λειτουργικό κόστος και πόρους. Για παράδειγμα, τον Ιούνιο του 2024, δημοσιεύθηκε στην Επίσημη Εφημερίδα της ΕΕ δέσμη μέτρων AML/CFT της ΕΕ, η οποία αναμένεται να επιβάλει αυστηρή εποπτεία έντασης δεδομένων στις τράπεζες της ΕΕ όσον αφορά την ψηφιακή επιχειρησιακή ανθεκτικότητα της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες, σύμφωνα με τα πλαίσια της ΕΕ. Η δέσμη μέτρων περιλαμβάνει τον κανονισμό (ΕΕ) 2024/1620 (ο «Κανονισμός AMLA») για τη σύσταση της Αρχής Καταπολέμησης της Νομιμοποίησης Εσόδων από Παράνομες Δραστηριότητες (η «AMLA»), ενιαίο ολοκληρωμένο σύστημα εποπτείας AML/CFT σε επίπεδο ΕΕ, το οποίο βασίζεται σε κοινές εποπτικές μεθόδους και στη σύγκλιση υψηλών εποπτικών προτύπων και εποπτεύει άμεσα ορισμένα από τα υψηλού κινδύνου χρηματοπιστωτικά ιδρύματα που λειτουργούν σε μεγάλο αριθμό κρατών μελών ή απαιτούν άμεση δράση για την αντιμετώπιση επικείμενων κινδύνων. Επιπλέον, η αρχή AML/CFT της ΕΕ παρακολουθεί και συντονίζει τις εθνικές εποπτικές αρχές που είναι αρμόδιες για άλλες χρηματοπιστωτικές οντότητες, καθώς και τις εποπτικές αρχές μη χρηματοπιστωτικών οντοτήτων, υποστηρίζει τη συνεργασία μεταξύ των εθνικών μονάδων χρηματοοικονομικών πληροφοριών και διευκολύνει το συντονισμό και τις κοινές αναλύσεις για την καλύτερη ανίχνευση παράνομων χρηματοοικονομικών ροών διασυννοριακού χαρακτήρα. Το 2028 η AMLA θα αρχίσει να εποπτεύει άμεσα επιλεγμένα ιδρύματα υψηλού κινδύνου και διασυννοριακά ιδρύματα. Η δέσμη μέτρων της ΕΕ για την καταπολέμηση της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες και της χρηματοδότησης της τρομοκρατίας περιλαμβάνει επίσης τον Κανονισμό (ΕΕ) 2024/1624 σχετικά με την πρόληψη της χρησιμοποίησης του χρηματοπιστωτικού συστήματος για τη νομιμοποίηση εσόδων από παράνομες δραστηριότητες ή για τη χρηματοδότηση της τρομοκρατίας («AMLR»), ο οποίος εισάγει άμεσα εφαρμοστέους κανόνες, μεταξύ άλλων στους τομείς της δέουσας επιμέλειας ως προς τον πελάτη και τον πραγματικό δικαιούχο, και θεσπίζει ένα όριο σε επίπεδο ΕΕ-ύψους 10.000 ευρώ για τις πληρωμές μεγάλων ποσών σε μετρητά. Ο AMLR θα εφαρμοστεί από τις 10 Ιουλίου 2027. Τέλος, η δέσμη μέτρων της ΕΕ για την καταπολέμηση της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες και την χρηματοδότηση της τρομοκρατίας περιλαμβάνει την Οδηγία (ΕΕ) 2024/1640 σχετικά με τους μηχανισμούς που πρέπει να συγκροτήσουν τα κράτη μέλη για την πρόληψη της χρησιμοποίησης του χρηματοπιστωτικού συστήματος για τους σκοπούς της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες ή της χρηματοδότησης της τρομοκρατίας («AMLD6»), η οποία περιέχει διατάξεις που πρέπει να μεταφερθούν στο εθνικό δίκαιο, συμπεριλαμβανομένων των κανόνων που διέπουν τις εθνικές εποπτικές αρχές, τα μητρώα πραγματικών δικαιούχων και τις μονάδες χρηματοοικονομικών πληροφοριών στα κράτη μέλη. Η AMLD6 πρέπει να μεταφερθεί στις επιμέρους εθνικές νομοθεσίες έως τις 10 Ιουλίου 2027. Βλ. «Ρυθμιστικό και Εποπτικό Πλαίσιο της CrediaBank» και «Ρυθμιστικό και Εποπτικό Πλαίσιο της HSBC Μάλτας» για περισσότερες πληροφορίες.

Ο Όμιλος και ο Όμιλος HSBC Μάλτας επανεξετάζουν περιοδικά τις εσωτερικές πολιτικές, διαδικασίες, ελέγχους και συστήματα που αφορούν την καταπολέμηση της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες και συναφή θέματα και προβαίνουν σε επικαιροποιήσεις και προσαρμογές, όπως απαιτείται, σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία και τις αντίστοιχες δραστηριότητες τους. Τέτοιες εσωτερικές επανεξετάσεις μπορεί να μην είναι αποτελεσματικές σε όλες τις περιπτώσεις. Οποιαδήποτε ενδεχόμενη παραβίαση ή υπόνοια παράβασης των νόμων και κανονισμών κατά της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες, της δωροδοκίας και της διαφθοράς, των χρηματοοικονομικών και οικονομικών κυρώσεων ή παρόμοιων νόμων και κανονισμών μπορεί να επιβαρύνει σοβαρά τη φήμη, να έχει νομικές και οικονομικές επιπτώσεις, συμπεριλαμβανομένων ερευνών που διεξάγονται από ρυθμιστικές αρχές ή ποινικών ερευνών, στην επιχειρηματική δραστηριότητα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τα λειτουργικά αποτελέσματα και τις προοπτικές του Ομίλου, του Ομίλου HSBC Μάλτας και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, του Διευρυμένου Ομίλου.

***Ο Όμιλος και ο Όμιλος HSBC Μάλτας υπόκεινται, και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, ο Διευρυμένος Όμιλος θα υπόκειται κατά διαστήματα σε γενικές δικαστικές διενέξεις, ρυθμιστικού χαρακτήρα διαφορές και έρευνες από τις κρατικές αρχές.***

Ο Όμιλος και ο Όμιλος HSBC Μάλτας ήταν στο παρελθόν, και, εάν η Εξαγορά ολοκληρωθεί, ο Διευρυμένος Όμιλος μπορεί στο μέλλον να καταστεί, μεταξύ άλλων, μέρος δικαστικών διαφορών, ρυθμιστικών διαφορών ή διαδικασιών ενώπιον κρατικών οργάνων μετά από έρευνες ή καταγγελίες που υποβάλλονται ως αποτέλεσμα της μεταβαλλόμενης και εξελισσόμενης νομοθεσίας για την προστασία των καταναλωτών, των υπηρεσιών

πληρωμών, της δημιουργίας δεδικασμένου/προηγούμενου από εκτελεστικές διαδικασίες και της νομοθεσίας για την παροχή τραπεζικών και επενδυτικών υπηρεσιών.

Για παράδειγμα, το 2019, η ελληνική Επιτροπή Ανταγωνισμού («Ε.Α.») πραγματοποίησε αρκετούς αιφνιδιαστικούς ελέγχους στις εγκαταστάσεις όλων των ελληνικών συστημικών τραπεζών, ορισμένων μικρότερων τραπεζών και της Ελληνικής Ένωσης Τραπεζών στο πλαίσιο έρευνας για πιθανές παραβάσεις της νομοθεσίας περί ανταγωνισμού στον χρηματοπιστωτικό τραπεζικό τομέα. Μετά την επιτυχή ολοκλήρωση της διαδικασίας διευθέτησης διαφορών που προβλέπεται από την ελληνική νομοθεσία περί ανταγωνισμού - σύμφωνα με την οποία τα εμπλεκόμενα μέρη συνεργάζονται με την Ε.Α. με αντάλλαγμα την επιβολή μειωμένων προστίμων - η Ε.Α., τον Δεκέμβριο του 2023, εξέδωσε την απόφαση αρ. 838/2023 με την οποία αποδέχθηκε τις προτάσεις διευθέτησης διαφορών που υποβλήθηκαν από τα εν λόγω μέρη. Η απόφαση επέβαλε μειωμένα πρόστιμα για ορισμένες παραβάσεις της νομοθεσίας περί ανταγωνισμού, συνολικού ύψους 41,8 εκατ. €. Στον Όμιλο επιβλήθηκε πρόστιμο ύψους 143.181 €. Η έκταση και το εύρος των παραβάσεων στην απόφαση της Ε.Α. ήταν σε γενικές γραμμές ταυτόσημα για όλες τις εμπλεκόμενες τράπεζες και υποδήλωνε εναρμονισμένη πρακτική, κατά την έννοια των κανόνων του δικαίου του ανταγωνισμού, για την υιοθέτηση ενός νέου μοντέλου τιμολόγησης και την ανταλλαγή επιχειρηματικών πληροφοριών σχετικά με τις χρεώσεις κατά παράβαση του άρθρου 1 του Ν. 3959/2011 και του άρθρου 101 ΣΛΕΕ. Οι παραβάσεις αφορούσαν (i) την υιοθέτηση της χρέωσης direct access fee – DAF για τις συναλλαγές ανάληψης μετρητών από ΑΤΜ με κάρτες εξωτερικού και με κάρτες εγχώριων παρόχων υπηρεσιών πληρωμών, (ii) την εισαγωγή ξεχωριστής χρέωσης έκδοσης (issuing fee), (iii) την πιθανή υιοθέτηση ορισμένων πρόσθετων χρεώσεων σε τραπεζικά προϊόντα και υπηρεσίες, όπως έκδοση και αποδοχή καρτών πληρωμών, λογαριασμούς πληρωμών, συναλλαγές ταμείου, δάνεια και λοιπές συναλλαγές και (iv) τους όρους τιμολόγησης για την εκτέλεση μεταφορών πιστώσεων από συγκεκριμένο ίδρυμα πληρωμών μέσω του Συστήματος Μεταφοράς Πιστώσεων του Συστήματος Διατραπεζικών Πληρωμών ΔΙΑΣ («ΔΙΑΣ»). Εκτός από τα πρόστιμα, ως μέτρο συμπεριφοράς, η Ε.Α. επέβαλε σε όλες τις εμπλεκόμενες τράπεζες μείωση της προμήθειας ανά συναλλαγή ανάληψης μετρητών από ΑΤΜ με τη χρήση καρτών που έχουν εκδοθεί από άλλα ιδρύματα από την 1η Ιανουαρίου 2024 έως την 1η Ιανουαρίου 2027, με δυνατότητα παράτασης έως και δύο έτη κατά την κρίση της Ε.Α. Το μέτρο αυτό έλαβε υπόψη ξεχωριστές μελέτες κόστους που εκπονήθηκαν από ανεξάρτητους εμπειρογνώμονες για κάθε τράπεζα.

Οι νομικές και κανονιστικές ενέργειες υπόκεινται σε πολλές αβεβαιότητες και τα αποτελέσματά τους, συμπεριλαμβανομένου του χρόνου, του ύψους των προστίμων ή των διακανονισμών ή της μορφής των διακανονισμών, τα οποία μπορεί να είναι σημαντικά και να υπερβαίνουν τυχόν σχετικές προβλέψεις, είναι συχνά δύσκολο να προβλεφθούν, ιδίως στα αρχικά στάδια μιας υπόθεσης ή έρευνας, και οι προσδοκίες του Ομίλου ή του Ομίλου HSBC Μάλτας για επίλυση μπορεί να αλλάζουν. Επιπλέον, η απάντηση και η άμυνα σε οποιαδήποτε υφιστάμενη ή δυνητική διαδικασία που αφορά τον Όμιλο, τον Όμιλο HSBC Μάλτας ή, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, τον Διευρυμένο Όμιλο, ή οποιονδήποτε από τους διευθυντές και άλλους υπαλλήλους τους, μπορεί να είναι δαπανηρή και να οδηγήσει σε εκτροπή των πόρων της διοίκησης (συμπεριλαμβανομένου του χρόνου των επηρεαζόμενων προσώπων ή άλλων υπαλλήλων), ακόμη και εάν οι αγωγές τελικά δεν τελεσφορήσουν.

Ο Όμιλος και ο Όμιλος HSBC Μάλτας είχαν στο παρελθόν και ενδέχεται στο μέλλον να δεχθεί διάφορες αγωγές και μηνύσεις που προκύπτουν κατά τη συνήθη πορεία των δραστηριοτήτων τους. Στις 31 Δεκεμβρίου 2025, οι προβλέψεις του Ομίλου για δικαστικές διαφορές και απαιτήσεις ανέρχονταν σε 5,4 εκατ. € και οι προβλέψεις του Ομίλου HSBC Μάλτας για δικαστικές υποθέσεις και απαιτήσεις ανέρχονταν σε 0,7 εκατ. €.

Κατά την ημερομηνία του παρόντος Εταιρικού Πληροφοριακού Εγγράφου, ένας πάροχος υπηρεσιών έχει προειδοποιήσει για την κίνηση νομικών διαδικασιών σε βάρος της Εταιρείας, προσβάλλοντας το κύρος της καταγγελίας της σύμβασης παροχής υπηρεσιών της Εταιρείας με τον πάροχο. Ο πάροχος υπηρεσιών απαίτησε την εξόφληση ανεξόφλητων τιμολογίων, των αμοιβών κινήτρων καθώς και την καταβολή αποζημίωσης σύμφωνα με τους όρους της σύμβασης παροχής υπηρεσιών. Σε περίπτωση που ο πάροχος υπηρεσιών ασκήσει αγωγές κατά της Εταιρείας, η Εταιρεία μπορεί να ασκήσει ανταγωγές κατά του παρόχου για ό,τι η ίδια θεωρεί ως ουσιώδεις παραβιάσεις της σύμβασης παροχής υπηρεσιών, που οδήγησαν στην καταγγελία λόγω υπαιτιότητας με άμεση ισχύ. Η Εταιρεία εξετάζει όλες τις νομικές επιλογές και προτιμά να υπερασπιστεί σθεναρά τα συμφέροντά της έναντι οποιασδήποτε αξίωσης.

Τυχόν δυσμενής έκβαση ή αρνητική επίλυση εκκρεμών ή μελλοντικών δικαστικών ή ρυθμιστικών διαδικασιών μπορεί να οδηγήσουν σε πρόστιμα, διοικητικές κυρώσεις (συμπεριλαμβανομένων περιορισμών στις δραστηριότητες, ανάκληση κανονιστικών αδειών κ.λπ.), διακανονισμούς ή αποζημιώσεις, πρόσθετη εποπτεία από τις αρμόδιες ρυθμιστικές αρχές, ή περαιτέρω ενέργειες ή αστικές ή ποινικές διαδικασίες εναντίον του Ομίλου, του Ομίλου HSBC Μάλτας ή, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, του Διευρυμένου Ομίλου, ή οποιουδήποτε από τους διευθυντές, τα στελέχη, τους υπαλλήλους ή τις θυγατρικές τους. Κατά συνέπεια, οποιεσδήποτε τέτοιες

μελλοντικές δικαστικές διαδικασίες και άλλες ενέργειες που αφορούν τον Όμιλο, τον Όμιλο HSBC Μάλτας ή, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, τον Διευρυμένο Όμιλο, ή οποιοδήποτε από τα διοικητικά στελέχη, τα στελέχη, τους υπαλλήλους ή τις θυγατρικές τους, ενδέχεται να επηρεάσουν αρνητικά την επιχειρηματική τους δραστηριότητα, την οικονομική τους κατάσταση, τα λειτουργικά τους αποτελέσματα, τις προοπτικές και τη φήμη τους.

***Ο Όμιλος και ο Όμιλος HSBC Μάλτας υπόκεινται, και αν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, ο Διευρυμένος Όμιλος θα υπόκειται σε αλλαγές στη φορολογική νομοθεσία.***

Οι αναθεωρήσεις της φορολογικής νομοθεσίας ή της ερμηνείας της θα μπορούσαν να οδηγήσουν σε αύξηση των φορολογικών συντελεστών ή σε πρόσθετους φόρους. Επιπλέον, ο Όμιλος και ο Όμιλος HSBC Μάλτας υπόκεινται, και εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, ο Διευρυμένος Όμιλος θα υπόκειται σε περιοδικούς φορολογικούς ελέγχους, οι οποίοι θα μπορούσαν να οδηγήσουν σε πρόσθετες φορολογικές επιβαρύνσεις που αφορούν παρελθούσες χρήσεις. Οι δυσμενείς αλλαγές στη φορολογική νομοθεσία και οποιαδήποτε άλλη μεταρρύθμιση ή τροποποίηση ή αλλαγή στην ερμηνεία ή την εφαρμογή της ισχύουσας φορολογικής νομοθεσίας που επηρεάζουν αρνητικά τον Όμιλο, τον Όμιλο HSBC Μάλτας ή, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, τον Διευρυμένο Όμιλο, θα μπορούσαν να έχουν ουσιώδεις δυσμενείς επιπτώσεις στην επιχειρηματική δραστηριότητα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τα λειτουργικά αποτελέσματα και τις προοπτικές τους.

Πρόσφατα, ως απάντηση στις πληθωριστικές πιέσεις και τις πιέσεις του κόστους ζωής, ορισμένες ευρωπαϊκές κυβερνήσεις επέβαλαν έκτακτους φόρους σε ορισμένους τομείς, συμπεριλαμβανομένου του τραπεζικού τομέα, τα κέρδη του οποίου αυξήθηκαν κατακόρυφα λόγω του περιβάλλοντος υψηλών επιτοκίων. Κατά την ημερομηνία του παρόντος Εταιρικού Πληροφοριακού Εγγράφου, οι κυβερνήσεις της Ελλάδας και της Μάλτας δεν έχουν (εξ όσων γνωρίζει η Εταιρεία) εκδηλώσει πρόθεση να επιβάλουν έκτακτο φόρο στον τραπεζικό τομέα στην Ελλάδα ή τη Μάλτα. Εάν, ωστόσο, επιβληθούν στο μέλλον τέτοιοι φόροι ή άλλες παρόμοιες εισφορές, η επιχειρηματική δραστηριότητα, η χρηματοοικονομική κατάσταση, τα λειτουργικά αποτελέσματα και οι προοπτικές του Ομίλου, του Ομίλου HSBC Μάλτας και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, του Διευρυμένου Ομίλου θα μπορούσαν να βλαφθούν ουσιωδώς.

## **ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΠΟΥ ΣΧΕΤΙΖΟΝΤΑΙ ΜΕ ΤΗΝ ΑΠΟΚΤΗΣΗ**

***Η Εξαγορά υπόκειται σε προϋποθέσεις, αβεβαιότητες και κινδύνους που ενδέχεται να επηρεάσουν την επιτυχία της.***

Η ολοκλήρωση της Εξαγοράς υπόκειται στην εκπλήρωση ορισμένων προϋποθέσεων (αιρέσεων) ή στην παραίτηση (κατά περίπτωση) από αυτές, ορισμένες από τις οποίες βρίσκονται εκτός του ελέγχου του Ομίλου, και η μη εκπλήρωση αυτών μπορεί να εμποδίσει, να καθυστερήσει ή άλλως να επηρεάσει ουσιωδώς δυσμενώς την ολοκλήρωση της Εξαγοράς. Οι αιρέσεις αυτές περιλαμβάνουν τις συνήθεις εταιρικές και εποπτικές εγκρίσεις, συμπεριλαμβανομένων των εγκρίσεων (ή, κατά περίπτωση, των αποφάσεων μη εναντίωσης) από την Τράπεζα της Ελλάδος, την ΕΚΤ και την MFSA. Στο βαθμό που οι αναβλητικές αιρέσεις της Εξαγοράς, όπως ορίζονται στη Συμφωνία Εξαγοράς, δεν έχουν πληρωθεί ή, κατά την εύλογη γνώμη της HBCE, δεν πιθανολογείται ότι θα πληρωθούν ή ότι θα χωρήσει παραίτηση από αυτές (κατά περίπτωση) έως τις 22 Μαρτίου 2027, ή εάν παραταθεί από την HBCE σύμφωνα με τους όρους της Συμφωνίας Εξαγοράς, σε ημερομηνία το αργότερο έως τις 22 Σεπτεμβρίου 2027 (η «**Καταληκτική Ημερομηνία**»), ή εάν η Συμφωνία Εξαγοράς καταγγελθεί για οποιονδήποτε λόγο σύμφωνα με τους όρους της, η Εξαγορά μπορεί να καθυστερήσει ή να μην πραγματοποιηθεί. Βλ. ενότητα «**Η Εξαγορά**» για περισσότερες πληροφορίες.

Δεν μπορεί να δοθεί καμία διαβεβαίωση ότι η Εξαγορά θα ολοκληρωθεί ή, εάν ολοκληρωθεί, ότι θα ολοκληρωθεί με τους όρους που περιγράφονται στη Συμφωνία Εξαγοράς και στη Συμφωνία Συνεργασίας. Για παράδειγμα, οι ρυθμιστικές αρχές μπορεί να αρνηθούν τη χορήγηση αδειών ή να τις χορηγήσουν μόνο έναντι επαχθών διορθωτικών μέτρων, και οποιαδήποτε τέτοια άρνηση ή επιβολή επαχθών διορθωτικών μέτρων μπορεί να επηρεάσει τα σχέδια του Ομίλου για τον Όμιλο HSBC Μάλτας ή να οδηγήσει σε σημαντικές καθυστερήσεις ή/και μη αναμενόμενο κόστος σε σχέση με την Εξαγορά.

Εάν ο Όμιλος δεν ολοκληρώσει τη Συναλλαγή Euronet με τους όρους που περιγράφονται στη Συμφωνία Εξαγοράς, ή εάν η Εξαγορά άλλως καθυστερήσει ή δεν ολοκληρωθεί, ο Όμιλος ενδέχεται να μην είναι σε θέση να επιτύχει τις αναμενόμενες συνέργειες από την προτεινόμενη διεύρυνση των δραστηριοτήτων που αντιπροσωπεύεται από την Εξαγορά, μπορεί να υπόκειται σε μειώσεις στο πλαίσιο της Συμφωνίας Εξαγοράς και η μη ολοκλήρωση της Εξαγοράς θα μπορούσε να συνεπάγεται σημαντικά έξοδα για τον Όμιλο, τα οποία θα μπορούσαν να επηρεάσουν ουσιωδώς και δυσμενώς την αξία των Κοινών Μετοχών και την επιχειρηματική δραστηριότητα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τα λειτουργικά αποτελέσματα και τις προοπτικές του Ομίλου.

***Ο Όμιλος ενδέχεται να μην έχει εντοπίσει ή να μην είναι σε θέση να εντοπίσει όλους τους κινδύνους που σχετίζονται με την Εξαγορά, οι οποίοι ενδέχεται να οδηγήσουν σε απροσδόκητες υποχρεώσεις και έξοδα.***

Δεν μπορεί να δοθεί καμία διαβεβαίωση ότι ο τεχνικός και νομικός έλεγχος που διεξήχθησαν από τον Όμιλο σε σχέση με την Εξαγορά θα έχουν εντοπίσει όλους τους κινδύνους και τις υποχρεώσεις που σχετίζονται με την Εξαγορά. Κατά τη διεξαγωγή του τεχνικού και νομικού ελέγχου, ο Όμιλος βασίστηκε στους διαθέσιμους πόρους, συμπεριλαμβανομένων των πληροφοριών που παρέχονται από τον Όμιλο HSBC Μάλτας και, σε ορισμένες περιπτώσεις, σε έρευνες και αναλύσεις τρίτων. Κατά συνέπεια, ο Όμιλος δεν μπορεί να είναι βέβαιος ότι ο τεχνικός και νομικός έλεγχος αποκάλυψε ή ανέδειξε όλα τα σχετικά γεγονότα που μπορεί να είναι απαραίτητα ή χρήσιμα για την αξιολόγηση των πλεονεκτημάτων της Εξαγοράς. Επιπλέον, οι πληροφορίες που παρασχέθηκαν στο πλαίσιο του τεχνικού και νομικού ελέγχου μπορεί να είναι ελλιπείς, ανεπαρκείς ή ανακριβείς. Στο πλαίσιο του τεχνικού και νομικού ελέγχου, ο Όμιλος προέβη επίσης σε υποκειμενικές εκτιμήσεις σχετικά με την επιχειρηματική δραστηριότητα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τα λειτουργικά αποτελέσματα και τις προοπτικές του Ομίλου HSBC Μάλτας. Εάν στο πλαίσιο των τεχνικών και νομικών ελέγχων του Ομίλου δεν εντοπιστούν ορθώς τα ουσιώδη ζητήματα και τις υποχρεώσεις που ενδέχεται να έχει ο Όμιλος HSBC Μάλτας, ή εάν ο Όμιλος θεωρεί ότι οι εν λόγω ουσιώδεις κίνδυνοι είναι εμπορικά αποδεκτοί σε σχέση με την ευκαιρία, ο Όμιλος ενδέχεται στη συνέχεια να υποστεί σημαντικές δαπάνες απομείωσης ή άλλες ζημιές. Ενδέχεται να υπάρχουν υποχρεώσεις ή ζητήματα που ο Όμιλος δεν ανακάλυψε ή δεν μπόρεσε να ανακαλύψει κατά τη διάρκεια της διεξαγωγής του τεχνικού και νομικού ελέγχου στον Όμιλο HSBC Μάλτας σε σχέση με την Εξαγορά, τα οποία θα μπορούσαν να συμβάλουν σε κακές επιχειρησιακές επιδόσεις, να εκθέσουν τον Διευρυμένο Όμιλο σε πρόσθετους ή αυξημένους κινδύνους που σχετίζονται με τις δραστηριότητες της HSBC Μάλτας, να υπονομεύσουν οποιαδήποτε προσπάθεια ευθυγράμμισης του Ομίλου HSBC Μάλτας με τα επιχειρηματικά σχέδια του Ομίλου και να έχουν ουσιώδεις δυσμενείς επιπτώσεις στην επιχειρηματική δραστηριότητα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τα λειτουργικά αποτελέσματα και τις προοπτικές του Διευρυμένου Ομίλου.

Ο Όμιλος ενδέχεται να λάβει πρόσθετες πληροφορίες σχετικά με τον Όμιλο HSBC Μάλτας, οι οποίες θα μπορούσαν να επηρεάσουν δυσμενώς τον Διευρυμένο Όμιλο, όπως ζητήματα που αφορούν τις πελατειακές σχέσεις ή τις οικονομικές επιδόσεις του Ομίλου HSBC Μάλτας, αδυναμίες εσωτερικού ελέγχου, άγνωστες ή ενδεχόμενες υποχρεώσεις, πληροφορίες με δυσμενείς λογιστικές και οικονομικές συνέπειες (όπως η ανάγκη διενέργειας μεγάλων προβλέψεων ή απομειώσεων) ή ζητήματα που αφορούν τη συμμόρφωση με τη νομοθεσία AML/CFT, τις κυρώσεις και άλλους ισχύοντες νόμους και κανονισμούς. Οποιοσδήποτε τέτοιες υποχρεώσεις ή ζητήματα, μεμονωμένα ή συνολικά, θα μπορούσαν να έχουν ουσιώδεις δυσμενείς επιπτώσεις στην επιχειρηματική δραστηριότητα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τα λειτουργικά αποτελέσματα και τις προοπτικές του Διευρυμένου Ομίλου.

Ο Όμιλος δεν συμμετείχε στη σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων της HSBC Μάλτας και, ως εκ τούτου, δεν μπορεί να επιβεβαιώσει την ακρίβεια, την πληρότητα ή την ευλογοφάνειά τους.

***Ο Όμιλος ενδέχεται να μην είναι σε θέση να υλοποιήσει ορισμένα ή οποιαδήποτε από τα αναμενόμενα οφέλη της Εξαγοράς με τον τρόπο ή εντός του χρονοδιαγράμματος που εκτιμάται επί του παρόντος ή και εν γένει.***

Ο Όμιλος αναμένει ότι η Εξαγορά θα έχει ορισμένα οφέλη για τους Μετόχους. Μεταξύ άλλων, η Εξαγορά αναμένεται να προσφέρει στον Όμιλο την είσοδο στην υψηλής ανάπτυξης οικονομία της Μάλτας και τον τραπεζικό τομέα της και μπορεί να προσφέρει την ευκαιρία για ανάπτυξη των εμπορικών τραπεζικών δραστηριοτήτων του Ομίλου, την ιδιοκτησία ενός κορυφαίου στην αγορά διαχειριστή περιουσιακών στοιχείων σε μια ελκυστική δικαιοδοσία διαχείρισης περιουσιακών στοιχείων με σημαντικές δυνατότητες τραπεζασφάλειας και περαιτέρω διεύρυνση σε νέα προϊόντα και δυνατότητες της λιανικής τραπεζικής. Ο Όμιλος αναμένει ότι η Εξαγορά θα έχει θετική συνεισφορά στα κέρδη από το πρώτο έτος.

Η επίτευξη των αναμενόμενων οφελών, συμπεριλαμβανομένων των εκτιμώμενων συνεργειών της Εξαγοράς, θα εξαρτηθεί σε μεγάλο βαθμό από την έγκαιρη και αποτελεσματική συνένωση των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων του Ομίλου και του Ομίλου HSBC Μάλτας. Οι εκτιμήσεις σχετικά με τις συνολικές συνέργειες που αναμένεται να προκύψουν από την Εξαγορά και τη συνένωση των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων του Ομίλου και του Ομίλου HSBC Μάλτας στο Διευρυμένο Όμιλο, καθώς και το σχετικό κόστος υλοποίησης, έχουν καταρτιστεί από τον Όμιλο και τους συμβούλους του και αποτελούν τη βάση του Επιχειρησιακού Σχεδίου. Οι εκτιμήσεις αυτές βασίζονται σε μια σειρά από παραδοχές που ενέχουν εγγενώς αβεβαιότητες και υπόκεινται σε κινδύνους που θα μπορούσαν να προκαλέσουν ουσιώδη απόκλιση των πραγματικών αποτελεσμάτων από αυτά που περιέχονται στις εκτιμήσεις για τις συνέργειες, τα οφέλη και το σχετικό κόστος. Η επίτευξη των εκτιμώμενων συνεργειών ή άλλων οφελών από την Εξαγορά μπορεί να περιοριστεί, να καθυστερήσει ή να αποτραπεί και το εκτιμώμενο κόστος υλοποίησης μπορεί να υπερβεί τα όρια λόγω παραγόντων όπως οι ακόλουθοι:



- η ενσωμάτωση μπορεί να διαταράξει την αποτελεσματικότητα, την ακρίβεια, τη συνέχεια και τη συνοχή των λειτουργιών ελέγχου, διοίκησης και υποστήριξης του Διευρυμένου Ομίλου, όπως οι χρηματοδοτικές λειτουργίες, η διαχείριση διαθεσίμων, η αντιστάθμιση κινδύνων, η ασφάλιση, ο χρηματοοικονομικός έλεγχος και η υποβολή εκθέσεων, οι λειτουργίες πληροφορικής, επικοινωνίας και συμμόρφωσης,
- η μετάβαση του ομίλου HSBC Μάλτας στα συστήματα διαχείρισης κινδύνων, συμμόρφωσης και λειτουργίας του Ομίλου μπορεί να διαταραχθεί, γεγονός που θα μπορούσε να αυξήσει τον κίνδυνο σοβαρών περιστατικών, μειωμένης απόδοσης των λειτουργιών, ενίσχυσης κόστους και ζημιών,
- η εξάρτηση του Ομίλου HSBC Μάλτας από τα συστήματα και τις πολιτικές της HBCE, για παράδειγμα όσον αφορά τη διαχείριση κινδύνων και τον έλεγχο του οικονομικού εγκλήματος, μπορεί να εγείρει προκλήσεις ενσωμάτωσης και να απαιτήσει αναβαθμίσεις ώστε να είναι σύμφωνη με τις πολιτικές και τα πρότυπα του Ομίλου,
- η αντικατάσταση της διακυβέρνησης και των τεχνολογικών διαδικασιών και προτύπων πληροφορικής του ομίλου HSBC Μάλτας με αυτά του ομίλου μπορεί να επιβραδύνει τις λειτουργίες ή να οδηγήσει σε παρανοήσεις που προκαλούν περιστατικά και υψηλότερο κόστος,
- η τεχνική ολοκλήρωση μπορεί να χρειαστεί να πραγματοποιηθεί με τη λήψη προσωρινών μέτρων, τα οποία θα μπορούσαν να οδηγήσουν σε αποδυνάμωση της ασφάλειας και να αυξήσουν τον κίνδυνο σοβαρών περιστατικών,
- απροσδόκητες επενδύσεις σε εξοπλισμό, συστήματα πληροφορικής και άλλες κρίσιμες για την επιχειρηματική δραστηριότητα υποδομές ενδέχεται να οδηγήσουν σε σημαντικές δαπάνες που σχετίζονται με την ενσωμάτωση,
- οι πρακτικές του Ομίλου και του Ομίλου HSBC Μάλτας ενδέχεται να είναι διαφορετικές και να μειώσουν την κερδοφορία του Διευρυμένου Ομίλου, ενώ η ευθυγράμμισή τους ενδέχεται να είναι πιο χρονοβόρα και δαπανηρή από ό,τι αναμενόταν,
- ο Όμιλος εξαρτάται από την επαγγελματική ικανότητα των ανώτερων διοικητικών στελεχών και των βασικών στελεχών, καθώς και από τη συνέχιση της απασχόλησής τους στο Διευρυμένο Όμιλο μετά την Εξαγορά,
- παρότι ο Όμιλος έχει ανακοινώσει δημοσίως τη δέσμευσή του να διατηρήσει όλους τους εργαζόμενους του Ομίλου HSBC Μάλτας με τους ίδιους ουσιαστικά όρους με την τρέχουσα απασχόλησή τους και να μην καταγγείλει την απασχόλησή τους παρά μόνο για σοβαρό λόγο ή στο πλαίσιο προγραμμάτων εθελούσιας αποχώρησης σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία για περίοδο τουλάχιστον δύο ετών μετά την ολοκλήρωση της Εξαγοράς, ο Όμιλος ενδέχεται να μην καταφέρει να διατηρήσει το σημερινό προσωπικό του Ομίλου HSBC Μάλτας σε περίπτωση που αυτό επιλέξει να αποχωρήσει ούτε να αποτρέψει πλήρως τυχόν εργασιακές αναταραχές που μπορεί να προκύψουν από την Εξαγορά,
- έξοδα και δαπάνες που σχετίζονται με την εκπαίδευση του προσωπικού και την εναρμόνιση των εργασιακών πρακτικών και της κουλτούρας μεταξύ του Ομίλου και του Ομίλου HSBC Μάλτας
- η συνένωση των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων του Διευρυμένου Ομίλου και η εκπαίδευση του προσωπικού απαιτούν σημαντικό χρόνο και προσπάθεια εκ μέρους της διοίκησης, γεγονός που ενδέχεται να μειώσει την ικανότητα της διοίκησης του Διευρυμένου Ομίλου να διευθύνει αποτελεσματικά τις επιχειρηματικές δραστηριότητες του Διευρυμένου Ομίλου, συμπεριλαμβανομένης της διαχείρισης των λειτουργιών, των έργων εσωτερικής ανάπτυξης και του μετριασμού των υφιστάμενων κινδύνων,
- ο Διευρυμένος Όμιλος ενδέχεται να μην είναι σε θέση να εφαρμόσει με επιτυχία ένα νέο οργανωτικό και διοικητικό μοντέλο, το οποίο ενδέχεται να απαιτεί αναδιάρθρωση του οργανισμού, μεταφορά ορισμένων υπηρεσιών σε άλλες τοποθεσίες ή επαναξιολόγηση του προσωπικού,
- η ολοκλήρωση της Εξαγοράς μπορεί να οδηγήσει σε απώλεια καταθέσεων από τους υφιστάμενους πελάτες του Ομίλου HSBC Μάλτας λόγω της αλλαγής του εμπορικού σήματος του Ομίλου HSBC Μάλτας;

- οι γενικές οικονομικές συνθήκες μπορεί να εξελιχθούν δυσμενώς στην αγορά του Διευρυμένου Ομίλου ή παγκοσμίως, και
- ο Διευρυμένος Όμιλος ενδέχεται να μην είναι σε θέση να αντιδράσει έγκαιρα και αποτελεσματικά στις αλλαγές της αγοράς, ενώ βρίσκεται στη διαδικασία συνένωσης των επιχειρηματικών και υποστηρικτικών λειτουργιών.

Καθένας από αυτούς τους παράγοντες μπορεί να έχει ουσιώδεις δυσμενείς επιπτώσεις στην επιχειρηματική δραστηριότητα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τα λειτουργικά αποτελέσματα και τις προοπτικές του Διευρυμένου Ομίλου.

***Ο Όμιλος ενδέχεται να μην επιτύχει τους μεσοπρόθεσμους και μακροπρόθεσμους χρηματοοικονομικούς στόχους που έχει από την Εξαγορά.***

Το παρόν Εταιρικό Πληροφοριακό Έγγραφο περιλαμβάνει ορισμένες μεσοπρόθεσμες και μακροπρόθεσμες χρηματοοικονομικές προβλέψεις, οι οποίες βασίζονται σε τρέχουσες προσδοκίες που υπόκεινται σε σημαντικές γενικές και υποθετικές παραδοχές σχετικά με την επίδραση γεγονότων που μπορεί να συμβούν ή να μην συμβούν και οι οποίες εξαρτώνται σε μεγάλο βαθμό από εξωτερικούς παράγοντες που βρίσκονται εκτός του ελέγχου του Ομίλου, συμπεριλαμβανομένων μεταξύ άλλων του τρέχοντος μακροοικονομικού περιβάλλοντος και των αλλαγών στο κανονιστικό πλαίσιο, εφόσον ισχύει για τον Όμιλο, καθώς και παραδοχών που πραγματοποιούνται στο πλαίσιο άσκησης διακριτικής ευχέρειας σχετικά με μελλοντικά γεγονότα και ενέργειες επί των οποίων ο Όμιλος αναμένει να έχει ένα ορισμένο επίπεδο επιρροής. Ως εκ τούτου, η ικανότητα του Διευρυμένου Ομίλου να επιτύχει τους εν λόγω στόχους, τις συνέργειες και άλλες σχετικές μετρήσεις υπόκειται σε αβεβαιότητες και ενδεχόμενα, ορισμένα από τα οποία είναι εκτός του ελέγχου του, και δεν μπορεί να δοθεί καμία διαβεβαίωση ότι ο Διευρυμένος Όμιλος θα είναι σε θέση να επιτύχει τους στόχους του.

Η προετοιμασία της χρηματοοικονομικής καθοδήγησης βασίστηκε, μεταξύ άλλων, σε ορισμένες παραδοχές σχετικά με παρελθόντα και μελλοντικά γεγονότα που η διοίκηση αναμένει να συμβούν, καθώς και στις ενέργειες στις οποίες η διοίκηση προτίθεται να προβεί. Τα γεγονότα και οι ενέργειες αυτές ενδέχεται να μην λάβουν πράγματι χώρα, καθώς εξαρτώνται ουσιαστικά από μεταβλητές που η διοίκηση δεν μπορεί να ελέγξει και ενδέχεται να περιλαμβάνουν καταστάσεις που η διοίκηση δεν μπορεί να προβλέψει. Ως εκ τούτου, οι όποιοι στόχοι υπόκεινται σε σημαντικές αβεβαιότητες και μπορεί να διαφέρουν σημαντικά από τα πραγματικά αποτελέσματα και να υπολείπονται αυτών. Επιπλέον, δεδομένου ότι οποιεσδήποτε οικονομικές προβλέψεις που περιλαμβάνονται στο παρόν Εταιρικό Πληροφοριακό Έγγραφο αντικατοπτρίζουν την άποψη της διοίκησης σχετικά με ορισμένες παραδοχές σε συνολικό επίπεδο, αυτές ενδέχεται να διαφέρουν ουσιωδώς από τις ιστορικές παραδοχές που χρησιμοποιούνται από τον Όμιλο ή τον Όμιλο HSBC Malta σε μεμονωμένη βάση.

Η ικανότητα του Διευρυμένου Ομίλου να ανταποκριθεί στους μεσοπρόθεσμους και μακροπρόθεσμους χρηματοοικονομικούς στόχους εξαρτάται επίσης από διάφορους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων, μεταξύ άλλων, της επιτυχούς υλοποίησης των συνεργειών που σχετίζονται με την Εξαγορά, της επιχειρηματικής στρατηγικής του, της ανάπτυξης της αγοράς, της ζήτησης των πελατών, της δυναμικής του ανταγωνισμού και των κανονιστικών εξελίξεων. Εάν τα πραγματικά αποτελέσματα του Διευρυμένου Ομίλου διαφέρουν ουσιωδώς από τους εν λόγω χρηματοοικονομικούς στόχους, αυτό θα μπορούσε να έχει ουσιώδεις δυσμενείς επιπτώσεις στην επιχειρηματική δραστηριότητα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τα λειτουργικά αποτελέσματα και τις προοπτικές του.

***Ο Όμιλος μπορεί να αντιμετωπίσει δυσκολίες κατά την ενσωμάτωση του Ομίλου HSBC Μάλτας.***

Ο Όμιλος και ο Όμιλος HSBC Μάλτας λειτουργούν σήμερα και, μέχρι να ολοκληρωθεί η Εξαγορά, θα συνεχίσουν να λειτουργούν ως δύο ξεχωριστές και ανεξάρτητες επιχειρηματικές δραστηριότητες. Η Εξαγορά θα οδηγήσει στην ενσωμάτωση του Ομίλου HSBC Μάλτας στον Όμιλο, με αποτέλεσμα τη δημιουργία νέων επιχειρηματικών τομέων, συμπεριλαμβανομένων πρόσθετων ασφαλιστικών και επενδυτικών δραστηριοτήτων, και η επιτυχία του Διευρυμένου Ομίλου θα εξαρτηθεί εν μέρει από την ικανότητα του Διευρυμένου Ομίλου να υλοποιήσει τα προσδοκώμενα οφέλη και να εξοικονομήσει κόστος. Ο Όμιλος ενδέχεται να αντιμετωπίσει δυσκολίες κατά την ενσωμάτωση του Ομίλου HSBC Μάλτας και τα αναμενόμενα οφέλη της Εξαγοράς ενδέχεται να μην υλοποιηθούν πλήρως ή να χρειαστούν περισσότερο χρόνο για να υλοποιηθούν ή να απαιτήσουν υψηλότερα επίπεδα επενδύσεων ή δαπανών από τα αναμενόμενα.

Ο Όμιλος θα μπορούσε να αντιμετωπίσει δυσκολίες ως συνέπεια της ύπαρξης συγκρούσεων, ενδεικτικά, μεταξύ των αντίστοιχων δομών ελέγχου, διαδικασιών, προτύπων, επιχειρηματικής κουλτούρας και πολιτικών ή δομών

αποζημίωσης του Ομίλου και του Ομίλου HSBC Μάλτας, ή της ανάγκης εφαρμογής, ενσωμάτωσης και εναρμόνισης διαφορετικών διαδικασιών και συστημάτων επιχειρηματικής λειτουργίας, χρηματοοικονομικών, λογιστικών συστημάτων, συστημάτων υποβολής εκθέσεων, πληροφορικής και άλλων συστημάτων. Οι δυσκολίες αυτές μπορεί να ενταθούν ακόμη περισσότερο επειδή ο Όμιλος HSBC Μάλτας δραστηριοποιείται σε άλλη δικαιοδοσία από την Ελλάδα. Για παράδειγμα, η HSBC Μάλτας δεν διατηρεί επί του παρόντος αυτοτελείς πολιτικές για τα μοντέλα κινδύνου και βασίζεται σε μεγάλο βαθμό στον όμιλο HBCE για τη διαχείριση των κινδύνων και τον υπολογισμό των μετρήσεων των δοκιμών προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων σε όλα τα είδη κινδύνου. Μετά την ολοκλήρωση της Εξαγοράς, ο Διευρυμένος Όμιλος θα πρέπει να ενισχύσει το υφιστάμενο πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων για να ενσωματώσει τον όμιλο HSBC Μάλτας. Για την ενσωμάτωση αυτή μπορεί να απαιτηθεί η ανάπτυξη νέων πολιτικών και διαδικασιών και η διάθεση σημαντικών πόρων. Επιπλέον, η HSBC Μάλτας εξαρτάται σε μεγάλο βαθμό από τις εφαρμογές πληροφορικής και διακυβέρνησης που ανήκουν στον όμιλο HBCE και η επιτυχία της μετάβασης της HSBC Μάλτας στην τεχνολογική υποδομή του Ομίλου θα εξαρτηθεί από σειρά κρίσιμων παραγόντων, όπως η λήξη των υπηρεσιών τρίτων του ομίλου HBCE και η ανάγκη αναπαραγωγής των λειτουργιών διακυβέρνησης και συμμόρφωσης που παρέχονται από τον όμιλο HBCE.

Η μη αποτελεσματική ενσωμάτωση των δραστηριοτήτων του Ομίλου HSBC Μάλτας μπορεί να εγείρει διάφορους κινδύνους, συμπεριλαμβανομένης της μη παροχής των αναμενόμενων χρηματοοικονομικών υπηρεσιών, της διατήρησης αποτελεσματικών εσωτερικών ελέγχων ή της ενσωμάτωσης του Ομίλου HSBC Μάλτας στα υφιστάμενα συστήματα και διαδικασίες. Η ενσωμάτωση του Ομίλου HSBC Μάλτας και τυχόν απροσδόκητες καθυστερήσεις ενδέχεται να απαιτήσουν την εκτροπή του χρόνου και της προσοχής της διοίκησης και των εργαζομένων από άλλους επιχειρησιακούς προβληματισμούς. Επιπλέον, μπορεί να είναι δύσκολη η διαχείριση της ενσωμάτωσης χωρίς να επηρεαστούν αρνητικά οι υφιστάμενες δραστηριότητες του Ομίλου ή του Ομίλου HSBC Μάλτας, το μερίδιο αγοράς, οι πελατειακές σχέσεις και η φήμη, εκτός από οποιεσδήποτε άλλες δυσκολίες που θα μπορούσαν να προκύψουν εάν δεν επιτευχθεί η πλήρης ενσωμάτωση των περιουσιακών στοιχείων και των πόρων του Ομίλου HSBC Μάλτας, γεγονός που θα μπορούσε να έχει ουσιώδεις δυσμενείς επιπτώσεις στις επιχειρηματικές δραστηριότητες, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τα λειτουργικά αποτελέσματα και τις προοπτικές του Διευρυμένου Ομίλου.

Ορισμένες από τις πιθανές προκλήσεις κατά την ενσωμάτωση του Ομίλου HSBC Μάλτας στον Όμιλο ενδέχεται να γίνουν γνωστές μόνο μετά την ολοκλήρωση της Εξαγοράς, ιδίως λόγω της σημαντικής αύξησης της κλίμακας των συνδυασμένων δραστηριοτήτων του Διευρυμένου Ομίλου. Οποιοσδήποτε από αυτούς τους παράγοντες θα μπορούσε να περιορίσει τα αναμενόμενα οφέλη της Εξαγοράς ή να προκαλέσει καθυστερήσεις στην επίτευξή τους, γεγονός που θα μπορούσε να έχει ουσιώδεις δυσμενείς επιπτώσεις στην επιχειρηματική δραστηριότητα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τα λειτουργικά αποτελέσματα και τις προοπτικές του Διευρυμένου Ομίλου.

***Η Εξαγορά θα έχει ως αποτέλεσμα την υπαγωγή της Εταιρείας στις ελάχιστες απαιτήσεις κεφαλαίου και ρευστότητας που ισχύουν για τα ΣΙ.***

Εάν η Εξαγορά ολοκληρωθεί, η Εταιρεία θα ταξινομηθεί ως ΣΙ και θα υπόκειται στην άμεση εποπτεία της ΕΚΤ, στις ελάχιστες κανονιστικές απαιτήσεις κεφαλαίου και ρευστότητας και στις αυστηρότερες αξιολογήσεις ΕΔΕΑ που ισχύουν για τα ΣΙ. Ο Όμιλος αναμένει επίσης ότι η Εταιρεία θα υπόκειται σε απόθεμα ασφαλείας O-SII. Το απόθεμα ασφαλείας O-SII αποτελείται από κεφάλαιο CET1 και το ποσοστό του καθορίζεται από την Τράπεζα της Ελλάδος σε επίπεδο έως 3% του Συνολικού Ποσού Έκθεσης σε Κίνδυνο σε ενοποιημένη, υποενοποιημένη ή ατομική βάση, κατά περίπτωση, και αναθεωρείται τουλάχιστον μία φορά το χρόνο. Για μια παρουσίαση των συνεπειών και των κινδύνων που συναρτώνται με τις αυξήσεις στις κεφαλαιακές απαιτήσεις που ισχύουν για τον Διευρυμένο Όμιλο, βλ. —«*Νομικοί, Κανονιστικοί Κίνδυνοι και Κίνδυνοι Συμμόρφωσης. Αμφότερες η Εταιρεία και η HSBC Μάλτας υποχρεούνται και, εάν η Εξαγορά ολοκληρωθεί, ο Διευρυμένος Όμιλος θα υποχρεούται να διατηρεί ελάχιστους κεφαλαιακούς δείκτες, και η μη έγκαιρη επίτευξη των εφαρμοστέων εποπτικών κεφαλαιακών δεικτών ή η μη διατήρηση πρόσθετων κεφαλαίων και ρευστότητας μπορεί να έχει ουσιώδεις δυσμενείς επιπτώσεις στην επιχειρηματική δραστηριότητα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τα λειτουργικά αποτελέσματα και τις προοπτικές του Ομίλου, του Ομίλου HSBC Μάλτας και, εάν η Εξαγορά ολοκληρωθεί, του Διευρυμένου Ομίλου*».

***Ο Όμιλος δεν ελέγχει επί του παρόντος τον Όμιλο HSBC Μάλτας και δεν θα τον ελέγχει μέχρι την ολοκλήρωση της Εξαγοράς.***

Ο Όμιλος δεν θα αποκτήσει τον έλεγχο του Ομίλου HSBC Μάλτας μέχρι την ημερομηνία ολοκλήρωσης της Εξαγοράς. Δεν μπορεί να δοθεί καμία διαβεβαίωση ότι οι σημερινοί μέτοχοι, το διοικητικό συμβούλιο και η διοίκηση της HSBC Μάλτας θα διαχειριστούν την επιχειρηματική δραστηριότητα μέχρι την ημερομηνία ολοκλήρωσης της Εξαγοράς με τον ίδιο τρόπο που θα τη διαχειριζόταν ο Όμιλος και, ομοίως, δεν μπορεί να δοθεί καμία διαβεβαίωση ότι, μετά την ημερομηνία ολοκλήρωσης της Εξαγοράς, ο Όμιλος θα διαχειριστεί τον Όμιλο

HSBC Μάλτας με τον ίδιο τρόπο που οι σημερινοί μέτοχοι της HSBC Μάλτας τον έχουν διαχειριστεί στο παρελθόν.

***Το κόστος που σχετίζεται με την Εξαγορά μπορεί να υπερβεί τις προσδοκίες του Ομίλου.***

Ο Όμιλος ανέλαβε και αναμένει να συνεχίσει να αναλαμβάνει έξοδα σε σχέση με την Εξαγορά, συμπεριλαμβανομένων των εξόδων υλοποίησης, ενσωμάτωσης, φορολογίας και των εξόδων μετά την ολοκλήρωση, προκειμένου να συνενώσει επιτυχώς τις δραστηριότητες του Ομίλου και του Ομίλου HSBC Μάλτας, καθώς και έξοδα σε σχέση με την Υποχρεωτική Προσφορά για την απόκτηση του υπόλοιπου 29,97% του μετοχικού κεφαλαίου της HSBC Μάλτας, την οποία η Εταιρεία έχει αναλάβει να ξεκινήσει με την προϋπόθεση της ολοκλήρωσης της Εξαγοράς. Βλ. ενότητα «Η Εξαγορά».

Το πραγματικό κόστος της διαδικασίας ενσωμάτωσης μπορεί να υπερβεί το εκτιμώμενο και ενδέχεται να προκύψουν περαιτέρω πρόσθετα και απρόβλεπτα έξοδα σε σχέση με την Εξαγορά. Επιπλέον, ο Διευρυμένος Όμιλος θα επιβαρυνθεί με νομικές, λογιστικές και συναλλακτικές αμοιβές και άλλα έξοδα που σχετίζονται με την Εξαγορά, ορισμένα από τα οποία είναι πληρωτέα είτε ολοκληρωθεί η Εξαγορά είτε όχι.

***Υπάρχουν όρια στο δικαίωμα αναγωγής του Ομίλου κατά της HBCE σε περίπτωση παραβίασης της Συμφωνίας Εξαγοράς.***

Η Συμφωνία Εξαγοράς περιέχει συνήθεις οικονομικούς, χρονικούς και άλλους περιορισμούς και εξαιρέσεις σχετικά με τη δυνατότητα του Ομίλου να διεκδικήσει από την HBCE την αθέτηση των εγγυήσεων της βάσει της Συμφωνίας Εξαγοράς. Κατά συνέπεια, ο Όμιλος ενδέχεται να μην μπορεί να στραφεί κατά της HBCE ή να μην είναι σε θέση να ανακτήσει με άλλο τρόπο από την HBCE τις σημαντικές ζημιές που ενδέχεται να υποστεί σε σχέση με την αθέτηση εγγυήσεων ή άλλως σε σχέση με την αθέτηση των υποχρεώσεων του Ομίλου HSBC Μάλτας. Ακόμα και αν ο Όμιλος καταφέρει τελικά να ανακτήσει οποιαδήποτε ποσά, μπορεί προσωρινά να κληθεί να αναλάβει ο ίδιος την κάλυψη των εν λόγω ζημιών. Εάν προκύψουν σημαντικές υποχρεώσεις και δεν καταστεί δυνατή η διεκδίκηση βάσει των εγγυήσεων, ή εάν τυχόν ζημιές δεν μπορέσουν να ανακτηθούν πλήρως σε σχέση με τις απαιτήσεις βάσει της Συμφωνίας Εξαγοράς ή να ανακτηθούν με άλλο τρόπο εγκαίρως, μπορεί να προκύψουν ουσιαστικές δυσμενείς επιπτώσεις στην επιχειρηματική δραστηριότητα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τα λειτουργικά αποτελέσματα και τις προοπτικές του Διευρυμένου Ομίλου.

***Οι κίνδυνοι από την εκτέλεση της Εξαγοράς θα μπορούσαν να οδηγήσουν σε μείωση της αγοραίας τιμής των Κοινών Μετοχών.***

Η αγοραία τιμή των Κοινών Μετοχών μπορεί να μειωθεί ως αποτέλεσμα της Εξαγοράς, εάν, μεταξύ άλλων, η ενσωμάτωση των δραστηριοτήτων του Ομίλου HSBC Μάλτας με αυτές του Ομίλου καθυστερήσει ή αποτύχει, ο Διευρυμένος Όμιλος δεν επιτύχει τα αναμενόμενα οφέλη της Εξαγοράς το ίδιο γρήγορα ή στον αναμενόμενο βαθμό ή καθόλου, ο αντίκτυπος της Εξαγοράς στα οικονομικά αποτελέσματα του Διευρυμένου Ομίλου δεν ανταποκρίνεται στις προσδοκίες των επενδυτών ή οι Μέτοχοι πωλήσουν σημαντικό αριθμό Κοινών Μετοχών μετά την ολοκλήρωση της Εξαγοράς.

***Οι Ανέλεγκτες Pro Forma Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες που περιλαμβάνονται στο παρόν Εταιρικό Πληροφοριακό Έγγραφο σε σχέση με την Εξαγορά δεν αποτυπώνουν κατ' ανάγκη τα μελλοντικά αποτελέσματα του Διευρυμένου Ομίλου, σε περίπτωση ολοκλήρωσης της Εξαγοράς, ούτε τα ιστορικά αποτελέσματα εάν η Εξαγορά είχε πραγματοποιηθεί σε προγενέστερη ημερομηνία, και οι εν λόγω πληροφορίες θα πρέπει να εξετάζονται σε συνδυασμό με τις Οικονομικές Καταστάσεις.***

Το παρόν Εταιρικό Πληροφοριακό Έγγραφο εκθέτει ορισμένες Ανέλεγκτες Pro Forma Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες. Οι Ανέλεγκτες Pro Forma Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες έχουν συνταχθεί από τον Όμιλο για να απεικονίσουν τα ενοποιημένα αποτελέσματα του Διευρυμένου Ομίλου ως εάν η Εξαγορά είχε πραγματοποιηθεί την 1η Ιανουαρίου 2025. Οι Ανέλεγκτες Pro Forma Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες αποτυπώνουν μια υποθετική κατάσταση και έχουν καταρτιστεί αποκλειστικά για λόγους παρουσίασης και επεξήγησης. Δεν αντικατοπτρίζουν το ποια θα ήταν τα πραγματικά ενοποιημένα έσοδα του Ομίλου, ούτε αποτελούν ένδειξη για τα μελλοντικά ενοποιημένα έσοδα του Διευρυμένου Ομίλου. Επιπλέον, οι Ανέλεγκτες Pro Forma Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες δεν λαμβάνουν υπόψη τυχόν κόστος ενσωμάτωσης, πιθανή ενίσχυση εσόδων, αναμενόμενη εξοικονόμηση κόστους, βελτίωση της αποδοτικότητας των δαπανών ή άλλες συνέργειες που ενδέχεται να προκύψουν από την Εξαγορά ή από τυχόν στρατηγικές πρωτοβουλίες που μπορεί να αναλάβει ο Όμιλος μετά την ολοκλήρωσή της. Τέλος, βασίζονται στις διαθέσιμες πληροφορίες, καθώς και σε διάφορες παραδοχές τις οποίες ο Όμιλος θεωρεί εύλογες.

Τα πραγματικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από εκείνα που αποτυπώνονται στις Ανέλεγκτες *Pro Forma* Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες για διάφορους λόγους, συμπεριλαμβανομένων, ενδεικτικά, διαφορών μεταξύ των παραδοχών που χρησιμοποιήθηκαν κατά την κατάρτισή τους και των πραγματικών ποσών.

Οι Ανέλεγκτες *Pro Forma* Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες δεν έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με γενικά αποδεκτά λογιστικά πρότυπα. Ούτε οι παραδοχές που διέπουν τις *Pro Forma* Αναπροσαρμογές ούτε οι Ανέλεγκτες *Pro Forma* Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες έχουν ελεγχθεί ή επισκοπηθεί σύμφωνα με οποιαδήποτε γενικώς αποδεκτά ελεγκτικά πρότυπα. Τυχόν επίκληση των Ανέλεγκτων *Pro Forma* Χρηματοοικονομικών Πληροφοριών εκ μέρους των επενδυτών θα πρέπει να το λαμβάνει πλήρως υπόψη.

***Εάν η Εξαγορά ολοκληρωθεί, ο Διευρυμένος Όμιλος ενδέχεται να εκτεθεί σε εγγενείς κινδύνους του ασφαλιστικού κλάδου.***

Ιστορικά, η ασφάλιση δεν αποτελούσε σημαντικό μέρος των δραστηριοτήτων του Ομίλου. Ο Όμιλος HSBC Μάλτας προσφέρει μια σειρά από ασφαλιστικά και επενδυτικά προϊόντα προστασίας και άλλα ασφαλιστικά προϊόντα. Με την ολοκλήρωση της Εξαγοράς, οι εν λόγω ασφαλιστικές δραστηριότητες θα αποτελέσουν νέο τομέα δραστηριοτήτων για τον Διευρυμένο Όμιλο. Στις 31 Δεκεμβρίου 2025, ο Όμιλος HSBC Μάλτας κατέγραφε υποχρεώσεις από ασφαλιστήρια συμβόλαια ύψους 535,5 εκατ. € ή 7,1% των συνολικών του υποχρεώσεων. Εάν η Εξαγορά ολοκληρωθεί, ο Διευρυμένος όμιλος μπορεί συνεπώς να εκτεθεί σε εγγενείς κινδύνους του ασφαλιστικού κλάδου.

Ο ασφαλιστικός κλάδος επηρεάζεται από διάφορους εξωτερικούς παράγοντες που μπορούν με τη σειρά τους να επηρεάσουν τις επιδόσεις με την πάροδο του χρόνου. Ενώ ορισμένες δυναμικές της αγοράς μπορεί να παρουσιάζουν κυκλικές τάσεις, τα μοτίβα αυτά δεν είναι πάντα προβλέψιμα και μπορεί να ποικίλλουν σε ένταση. Στο παρελθόν, αυτό προκάλεσε σημαντικές διακυμάνσεις και αστάθεια στα λειτουργικά αποτελέσματα των ασφαλιστών. Παράγοντες όπως οι μακροοικονομικές συνθήκες, η εμφάνιση και η σοβαρότητα καιρικών ή καταστροφικών γεγονότων, οι μετατοπίσεις στην ικανότητα ανάληψης κινδύνων και οι αλλαγές στις ανταγωνιστικές πιέσεις βρίσκονται σε μεγάλο βαθμό εκτός του ελέγχου των ασφαλιστών. Επιπλέον, οι ασφαλιστές εκτίθενται σε κινδύνους που μπορούν να επηρεάσουν σημαντικά την οικονομική τους σταθερότητα και τις μακροπρόθεσμες προβλέψεις ταμειακών ροών και αποθεμάτων. Οι κίνδυνοι αυτοί μπορεί να προκύψουν από αλλαγές σε κοινωνικούς παράγοντες και από επιστημονικές εξελίξεις που επηρεάζουν τη μακροχρόνια θνησιμότητα, τη μακροζωία και τη νοσηρότητα, με δυσμενείς συνέπειες για τα χαρτοφυλάκια προστασίας ζωής, τις δραστηριότητες προσόδων και την ασφαλιστική κάλυψη υγείας. Οι προσφορές ασφαλιστικών συμβάσεων του Ομίλου HSBC Μάλτας ενδέχεται να εκτεθούν στις επιπτώσεις αυτών των εξελίξεων, συμπεριλαμβανομένης της ανάγκης αύξησης ή μείωσης των τιμών των συμβολαίων για να παραμείνουν κερδοφόρες ή ανταγωνιστικές, γεγονός που θα μπορούσε να επηρεάσει αρνητικά τις ασφαλιστικές δραστηριότητες του Ομίλου HSBC Μάλτας και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, του Διευρυμένου Ομίλου.

Επιπλέον, τα αποθέματα αποζημιώσεων και ασφαλιστρών των ασφαλιστικών δραστηριοτήτων του Ομίλου HSBC Μάλτας ενδέχεται να αποδειχθούν ανεπαρκή για την κάλυψη των πραγματικών απαιτήσεων. Ο Όμιλος HSBC Μάλτας υπόκειται σε ασφαλιστικό κίνδυνο, ο οποίος αντιπροσωπεύει την αβεβαιότητα της κερδοφορίας των αναληφθεισών εργασιών λόγω της μεταβλητότητας στην αξία και το χρόνο των απαιτήσεων και των ποσοστών ασφαλιστρών. Η ανάληψη και η διαχείριση των ασφαλιστικών κινδύνων υπόκεινται, από τη φύση τους, σε αβεβαιότητα. Δεν μπορεί να δοθεί καμία διαβεβαίωση ότι οι τεχνικές εκτίμησης, οι παραδοχές ή οι ενέργειες μείωσης των ζημιών του Ομίλου HSBC Μάλτας θα διασφαλίσουν την επάρκεια των προβλέψεών του. Επιπλέον, ο Όμιλος HSBC Μάλτας ενδέχεται να μην είναι σε θέση να διαχειριστεί επιτυχώς τον ασφαλιστικό κίνδυνο μέσω των αντασφαλιστικών συμφωνιών, εάν οι διαθέσιμες ανάληψης κινδύνου αλλάξουν και οι αντασφαλιστές αποσύρουν τα προϊόντα τους ή αυξήσουν τις τιμές, ή εάν οι αντασφαλιστές αποτύχουν να εκπληρώσουν τις υποχρεώσεις πληρωμής τους.

Εκτός από την εγγενή αβεβαιότητα της ανάγκης σχηματισμού πρόβλεψης για μη αναγγελθείσες απαιτήσεις, υπάρχει επίσης αβεβαιότητα σχετικά με την τελική έκβαση των αξιώσεων απαιτήσεων που έχουν αναγγελθεί κατά το τέλος μιας λογιστικής περιόδου αλλά παραμένουν ανεκκαθάριστες. Αυτό θα μπορούσε να περιλαμβάνει απαιτήσεις που μπορεί να έχουν γεννηθεί αλλά δεν είχαν ακόμη αναφερθεί στον Όμιλο HSBC Μάλτας (είτε πλήρως είτε καθόλου) και εκείνες που δεν είχαν ακόμη εκδηλωθεί στον πελάτη (είτε πλήρως είτε καθόλου). Συνεπώς, οι προβλέψεις απαιτήσεων δεν αντιπροσωπεύουν ακριβή υπολογισμό της ευθύνης. Πρόκειται μάλλον για εκτιμήσεις του αναμενόμενου κόστους του τελικού διακανονισμού των απαιτήσεων. Ως συνέπεια αυτών των αβεβαιοτήτων, το τελικό κόστος διακανονισμού των εκκρεμών απαιτήσεων και των κινδύνων που δεν έχουν λήξει μπορεί να διαφέρει σημαντικά από τις αρχικές εκτιμήσεις.

Τα ασφαλιστικά προϊόντα του Ομίλου HSBC Μάλτας εκτίθενται επίσης σε αλλαγές στη συμπεριφορά των πελατών του και στις αγορές στις οποίες πωλεί τα ασφαλιστικά του προϊόντα. Η επιτυχία του εξαρτάται εν μέρει από την ικανότητα της διοίκησης να προβλέψει, να αντιδράσει και να επωφεληθεί από αυτές τις αλλαγές. Για παράδειγμα, οι αλλαγές στον τρόπο ζωής, την τεχνολογία (όπως ο οικιακός αυτοματισμός, η τηλεματική και τα αυτοκίνητα χωρίς οδηγό), στους κανονισμούς και τη φορολογία θα μπορούσαν να μεταβάλουν σημαντικά την πραγματική ή την αντιλαμβανόμενη ως πραγματική ανάγκη των πελατών για ασφάλιση και τα είδη ασφάλισης που αναζητούνται. Τέτοιες αλλαγές θα μπορούσαν επίσης να οδηγήσουν σε μεγαλύτερη εναλλαγή πελατών και χαμηλότερα ποσοστά διατήρησης.

Οποιοσδήποτε από αυτούς τους κινδύνους θα μπορούσε να επηρεάσει δυσμενώς τις δραστηριότητες, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τα λειτουργικά αποτελέσματα και τις προοπτικές του Ομίλου, του Ομίλου HSBC Μάλτας και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, του Διευρυμένου Ομίλου.

## **ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΠΟΥ ΣΧΕΤΙΖΟΝΤΑΙ ΜΕ ΤΙΣ ΚΟΙΝΕΣ ΜΕΤΟΧΕΣ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ**

***Η Thrivest, υπό την ιδιότητά της ως ο πλειοψηφών μέτοχος, και το Υπερταμείο, υπό την ιδιότητά του ως μέτοχος και λόγω των ειδικών νομίμων δικαιωμάτων του, έχουν και ενδέχεται να εξακολουθήσουν να έχουν τη δυνατότητα να επηρεάζουν τη λήψη αποφάσεων του Ομίλου.***

Κατά την ημερομηνία του παρόντος Εταιρικού Πληροφοριακού Εγγράφου, Η Thrivest κατέχει το 50,17% του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας και το Υπερταμείο (από κοινού με την Thrivest, οι «**Σημαντικοί Μέτοχοι**»), το οποίο απορρόφησε το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (το «**ΤΧΣ**»), κατέχει το 36,16% του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας. Επιπλέον, ένας εκ των μετόχων της Thrivest είναι ο σύζυγος της διευθύνουσας συμβούλου της εταιρείας, Ελένης Βρεττού. Ο Όμιλος υπόκειται επί του παρόντος και ενδέχεται να συνεχίσει να υπόκειται σε σημαντική επιρροή από τους Σημαντικούς Μετόχους, οι οποίοι έχουν στο παρελθόν προβεί και ενδέχεται στο μέλλον να προβούν σε ενέργειες με σημαντικό αντίκτυπο για τον Όμιλο και τους άλλους Μετόχους.

Για παράδειγμα, πριν από τη Συγχώνευση Παγκρήτιας, ο μέτοχος της πλειοψηφίας ήταν το πρώην ΤΧΣ (νυν ΗCAP), το οποίο κατείχε το 72,5% του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας, και ο μέτοχος πλειοψηφίας της Παγκρήτιας Τράπεζας ήταν η Thrivest, η οποία κατείχε το 43,40% του μετοχικού κεφαλαίου της Παγκρήτιας Τράπεζας. Στις 18 Ιουλίου 2024, η Εταιρεία ενημερώθηκε από το ΤΧΣ και την Thrivest ότι είχαν συνάψει συμφωνία συγχώνευσης και επένδυσης (η «**Συμφωνία Συγχώνευσης και Επένδυσης**») σχετικά με τον εταιρικό μετασχηματισμό του Ομίλου μέσω της Συγχώνευσης Παγκρήτιας, την περαιτέρω επένδυση των Σημαντικών Μετόχων στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας και ορισμένες διευθετήσεις σχετικά με τον διορισμό του Διοικητικού Συμβουλίου. Η Συμφωνία Συγχώνευσης και Επένδυσης έληξε σύμφωνα με τους όρους της στις 31 Δεκεμβρίου 2025.

Για όσο χρονικό διάστημα είναι Μέτοχος, το Υπερταμείο έχει και θα συνεχίσει να έχει πρόσθετα δικαιώματα Μετόχου που δεν σχετίζονται με το ποσοστό συμμετοχής του στο κεφάλαιο της Εταιρείας δυνάμει του Νόμου για το ΤΧΣ και της Συμφωνίας-πλαίσίου Σχέσεων που συνήφθη μεταξύ του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας και της Εταιρείας, με ημερομηνία 17 Μαρτίου 2022 (η «**Σύμβαση-πλαίσιο Σχέσεων**»).

Ενδεικτικά, σύμφωνα με το άρθρο 10 του Νόμου για το ΤΧΣ, το Υπερταμείο δικαιούται να διορίζει, ως εκπρόσωπό του, ένα μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου και έχει την εξουσία να ασκεί βέτο, μέσω του εν λόγω εκπροσώπου, σε αποφάσεις σχετικά με τη διανομή μερισμάτων, την πολιτική αποδοχών που αφορούν τον Πρόεδρο, τον Διευθύνοντα Σύμβουλο και τα λοιπά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, καθώς και πρόσωπα που ασκούν καθήκοντα γενικού διευθυντή και τυχόν αναπληρωτών αυτών, στον βαθμό που ο δείκτης των Μη Εξυπηρετούμενων Δανείων προς τα συνολικά δάνεια της Εταιρείας υπερβαίνει το 10%, και σε τροποποιήσεις του Καταστατικού, συμπεριλαμβανομένων ορισμένων ρητά αναφερόμενων βασικών εμπορικών και διαχειριστικών αποφάσεων στον βαθμό που η εκάστοτε απόφαση τροποποίησης του Καταστατικού θα μπορούσε να επηρεάσει ουσιωδώς τη συμμετοχή της Ελληνικής Εταιρείας Συμμετοχών και Περιουσίας στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας. Επιπλέον, σύμφωνα με τις διατάξεις της Σύμβασης-πλαίσιο Σχέσεων, η Ελληνική Εταιρεία Συμμετοχών και Περιουσίας δικαιούται επίσης να διορίζει έναν παρατηρητή στο Διοικητικό Συμβούλιο και έναν εκπρόσωπο και έναν παρατηρητή σε όλες τις Επιτροπές της Εταιρείας, ανεξάρτητα από τον αριθμό των Κοινών Μετοχών που κατέχει. Συνεπώς, το Υπερταμείο έχει, από τον Νόμο για το ΤΧΣ και, κατά περίπτωση, από τη Σύμβαση-πλαίσιο Σχέσεων ορισμένα ειδικά δικαιώματα σε σχέση με: (i) ορισμένες σημαντικές εταιρικές ενέργειες της Εταιρείας που απαιτούν την έγκριση των Μετόχων, (ii) τη λειτουργία και τη λήψη αποφάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου και (iii) την εταιρική διακυβέρνηση, τις επιχειρηματικές δραστηριότητες, τη στρατηγική και τις μελλοντικές προοπτικές του Ομίλου και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά,

του Διευρυμένου Ομίλου. Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τα ειδικά δικαιώματα του Υπερταμείου, συμπεριλαμβανομένων των δικαιωμάτων συγκατάθεσης και βέτο, βλέπε «Ρυθμιστικό και Εποπτικό Πλαίσιο της CrediaBank—Κεφαλαιακή Στήριξη από το Υπερταμείο». Παρά τα ειδικά δικαιώματα του Υπερταμείου, το Υπερταμείο και ο εκπρόσωπός του στο Διοικητικό Συμβούλιο οφείλουν να σέβονται σε κάθε περίπτωση την επιχειρηματική αυτονομία της Εταιρείας. Τα όργανα λήψης αποφάσεων της Εταιρείας θα συνεχίσουν να καθορίζουν ανεξάρτητα, μεταξύ άλλων, την εμπορική στρατηγική και πολιτική του Ομίλου, ενώ η καθημερινές εργασίες του Ομίλου θα συνεχίσουν να επαφίενται στα αρμόδια όργανα και τα στελέχη, κατά περίπτωση, σύμφωνα με τις καταστατικές, νομικές και διοικητικές τους υποχρεώσεις.

Επιπλέον, σύμφωνα με το ελληνικό εταιρικό δίκαιο και όπως ορίζεται στον Νόμο για το ΤΧΣ, και ανεξάρτητα από τα δικαιώματά της που ασκούνται μέσω του εκπροσώπου της στο Διοικητικό Συμβούλιο, η Ελληνική Εταιρεία Συμμετοχών και Περιουσίας δικαιούται να ασκεί πλήρως τα δικαιώματα ψήφου της στις Γενικές Συνελεύσεις (όπως ορίζονται στο παρόν) ως Μέτοχος, τα οποία αντιστοιχούν στον συνολικό αριθμό των Κοινών Μετοχών που κατέχει. Ως αποτέλεσμα, για όσο διάστημα η Ελληνική Εταιρεία Συμμετοχών και Περιουσίας είναι Μέτοχος, δύναται, μέσω της άσκησης των δικαιωμάτων ψήφου της, να επηρεάζει τις αποφάσεις που λαμβάνονται από τη Γενική Συνέλευση, συμπεριλαμβανομένης της έγκρισης σημαντικών εταιρικών συναλλαγών και του καθορισμού άλλων θεμάτων επί των οποίων πρέπει να αποφασίσουν οι Μέτοχοι.

Μετά την απορρόφηση του ΤΧΣ από το Υπερταμείο σύμφωνα με τον Ν. 5131/2024 και τη σχετική υπουργική απόφαση αρ. 195701 ΕΞ 2024, η εκπλήρωση των στόχων του ΤΧΣ, όπως ορίζονται στο άρθρο 2 του Νόμου για το ΤΧΣ, δεσμεύει το Υπερταμείο υπό την ιδιότητά της ως καθολικού διαδόχου του ΤΧΣ. Οι στόχοι αυτοί περιλαμβάνουν, κατ' αρχήν, τη συμβολή του Υπερταμείου στη διατήρηση της σταθερότητας του ελληνικού τραπεζικού συστήματος προς όφελος του δημοσίου συμφέροντος και τη διάθεση μετοχών ή άλλων χρηματοπιστωτικών μέσων που διακρατώνται σε πιστωτικά ιδρύματα σύμφωνα με την εκάστοτε ισχύουσα νομοθεσία. Η Συμφωνία-Πλαίσιο Σχέσεων παραμένει σε ισχύ και το Υπερταμείο, υπό την ιδιότητά του ως διαδόχου του ΤΧΣ, δικαιούται να ασκεί όλα τα σχετικά δικαιώματα που συνδέονται με τη Συμφωνία-Πλαίσιο Σχέσεων ή/και απορρέουν από αυτήν, για όσο διάστημα κατέχει Κοινές Μετοχές ή άλλα κεφαλαιακά μέσα της Εταιρείας που είχαν προηγουμένως καλυφθεί από το ΤΧΣ.

Με την επιφύλαξη (i) των ειδικών δικαιωμάτων του Υπερταμείου που ισχύουν βάσει του Νόμου για το ΤΧΣ και (ii) των δικαιωμάτων των Μετόχων του Υπερταμείου σύμφωνα με τη Συμφωνία-Πλαίσιο Σχέσεων, η Thrivest, ως ο πλειοψηφών Μέτοχος, έχει επί του παρόντος τη δυνατότητα να καθορίζει αποφάσεις για εταιρικά θέματα που, σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία ή το Καταστατικό, απαιτούν έγκριση από τη γενική συνέλευση των Μετόχων («Γενική Συνέλευση»). Αυτές περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, αποφάσεις σχετικά με την εκλογή των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, τη διανομή μερισμάτων, την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, την έκδοση άλλων μετοχικών ή μειωτικών τίτλων, τις συγχωνεύσεις, τις εξαγορές και άλλες συναφείς εταιρικές ενέργειες. Επιπλέον και υπό την επιφύλαξη των προαναφερθέντων ειδικών δικαιωμάτων του Υπερταμείου, η Thrivest έχει και μπορεί να συνεχίσει να έχει την εξουσία να επηρεάζει, μεταξύ άλλων, τη νομική και κεφαλαιακή δομή της Εταιρείας, καθώς και τη δυνατότητα να εκλέγει και να αλλάζει τα ανώτερα εκτελεστικά στελέχη της Εταιρείας και να καθορίζει την υπόλοιπη οικονομική πολιτική της, ασκώντας τα δικαιώματα ψήφου της στις συνελεύσεις των μετόχων.

Κατά την ημερομηνία του παρόντος Εταιρικού Πληροφοριακού Εγγράφου, οι Σημαντικοί Μέτοχοι κατέχουν, από κοινού, το 86,33% του συνόλου των Κοινών Μετοχών σε κυκλοφορία. Η συγκέντρωση δικαιωμάτων ιδιοκτησίας στους Σημαντικούς Μετόχους μπορεί να έχει σημαντικές συνέπειες για τον Όμιλο και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, για τον Διευρυμένο Όμιλο ή/και τους άλλους Μετόχους. Δεν μπορεί να δοθεί καμία διαβεβαίωση ότι η Thrivest θα ασκεί τα δικαιώματα ψήφου της και ότι το Υπερταμείο θα ασκήσει τα δικαιώματα ψήφου του και λοιπά δικαιώματά του κατά τρόπο επωφελή για τους άλλους Μετόχους, και οι Σημαντικοί Μέτοχοι μπορεί να καθυστερήσουν ή να αποτρέψουν ορισμένες ενέργειες που θα απομειώσουν την αντίστοιχη συμμετοχή τους, ανεξάρτητα από το αν αυτές οι αποφάσεις ή ενέργειες θα ήταν γενικά επωφελείς για τον Όμιλο και, εάν η Εξαγορά ολοκληρωθεί, για τον Διευρυμένο Όμιλο ή/και για τους άλλους Μετόχους. Η συγκέντρωση των Κοινών Μετοχών που κατέχουν οι Σημαντικοί Μέτοχοι μπορεί επίσης να επηρεάσει δυσμενώς τη ρευστότητα και την αγοραία τιμή των Κοινών Μετοχών ή να καθυστερήσει ή να αποτρέψει την αλλαγή ελέγχου ή άλλες εταιρικές ενέργειες που άλλως θα μπορούσαν να είναι επωφελείς για τους άλλους Μετόχους.

Η Εταιρεία έχει συμμετάσχει στο παρελθόν, και ενδέχεται να συμμετάσχει και στο μέλλον, σε συναλλαγές μεταξύ συνδεδεμένων μερών, συμπεριλαμβανομένων χρηματοδοτήσεων και συμφωνιών καταθέσεων. Βλ. «Ορισμένες Σχέσεις και Συναλλαγές με Συνδεδεμένα Μέρη της CrediaBank». Παρότι η Εταιρεία εποπτεύεται από την Τράπεζα της Ελλάδος και εφαρμόζει διαδικασίες εταιρικής διακυβέρνησης όσον αφορά τις συναλλαγές με

συνδεδεμένα μέρη, ενδέχεται να προκύψουν πιθανές συγκρούσεις συμφερόντων, καθώς τα συμφέροντα των Σημαντικών Μετόχων (ή ενός από αυτούς) ενδέχεται να μην ευθυγραμμίζονται πάντοτε με τα συμφέροντα της Εταιρείας ή των άλλων Μετόχων.

***Οι Κοινές Μετοχές μπορεί να υπόκεινται σε μεταβλητότητα των αγοραίων τιμών. Η τιμή τους μπορεί να παρουσιάζει σημαντικές διακυμάνσεις για διάφορους λόγους, ορισμένοι από τους οποίους βρίσκονται εκτός του ελέγχου της Εταιρείας.***

Η αγοραία τιμή των Κοινών Μετοχών μπορεί να είναι ευμετάβλητη και να υπόκειται σε μεγάλες διακυμάνσεις για ποικίλους λόγους, συμπεριλαμβανομένων εκείνων που αναφέρονται στην παρούσα ενότητα «Παράγοντες Κινδύνου», καθώς και λόγω των διακυμάνσεων μεταξύ περιόδων στα λειτουργικά αποτελέσματα του Ομίλου ή, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, του Διευρυμένου Ομίλου. Η αγοραία τιμή θα μπορούσε επίσης να επηρεαστεί δυσμενώς από εξελίξεις που δεν σχετίζονται με τις επιχειρησιακές επιδόσεις του Ομίλου ή, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, του Διευρυμένου Ομίλου, συμπεριλαμβανομένων παραγόντων που επηρεάζουν τον τραπεζικό και χρηματοπιστωτικό τομέα γενικά, αλλαγές στις συνθήκες της αγοράς, κανονιστικές αλλαγές, ευρύτερη μεταβλητότητα της αγοράς και μακροοικονομικές και γεωπολιτικές εξελίξεις. Οποιοσδήποτε από αυτούς τους παράγοντες ή όλοι συνολικά θα μπορούσαν να οδηγήσουν σε σημαντικές διακυμάνσεις της τιμής των Κοινών Μετοχών, οι οποίες θα μπορούσαν να έχουν ως αποτέλεσμα μικρότερα κέρδη για τους επενδυτές από το ποσό επένδυσης ή ολική απώλεια της επένδυσής τους.

***Οι Κοινές Μετοχές μπορεί να υπαχθούν στο γενικό εργαλείο διάσωσης ή στην εξουσία απορρόφησης ζημιών μη βιωσιμότητας σύμφωνα με τον Νόμο για την Ενσωμάτωση της BRRD και μπορεί να επηρεαστούν από την εφαρμογή των υποχρεωτικών μέτρων κατανομής του κεφαλαιακού ελλείμματος σύμφωνα με τον Νόμο για το ΤΧΣ, τα οποία ενδέχεται να οδηγήσουν στην απομείωση ή την πλήρη ακύρωσή τους.***

Σύμφωνα με τον Νόμο για την Ενσωμάτωση της BRRD, υπό ορισμένες συνθήκες και υπό ορισμένες προϋποθέσεις, τα μέτρα εξυγίανσης μπορούν να εφαρμοστούν σε πιστωτικά ιδρύματα, όπως η Εταιρεία («**Σχετική Οντότητα**»). Στην περίπτωση αυτή, οι Κοινές Μετοχές ενδέχεται να υπόκεινται στο γενικό εργαλείο διάσωσης, το οποίο παρέχει στην αρμόδια αρχή εξυγίανσης την εξουσία να διαγράψει ή να ακυρώσει ορισμένες απαιτήσεις μη εξασφαλισμένων πιστωτών, όπως οι Μέτοχοι. Το εργαλείο διάσωσης μπορεί να επιβληθεί είτε ως μοναδικό μέτρο εξυγίανσης είτε σε συνδυασμό με άλλα εργαλεία εξυγίανσης που μπορούν να επιβληθούν σε περίπτωση εξυγίανσης της προβληματικής Σχετικής Οντότητας ή/και εάν η εν λόγω Σχετική Οντότητα λαμβάνει κρατική ενίσχυση με τη μορφή του εργαλείου κρατικής χρηματοδοτικής στήριξης σύμφωνα με τα άρθρα 56-58 του Νόμου για την Ενσωμάτωση της BRRD (και, ιδίως όσον αφορά πιστωτικό ίδρυμα, το άρθρο 6b του Νόμου για το ΤΧΣ). Πέραν των ανωτέρω, τα άρθρα 59 επ. του Νόμου για την Ενσωμάτωση της BRRD προβλέπουν επίσης την εξουσία της αρμόδιας αρχής εξυγίανσης για την απορρόφηση ζημιών λόγω μη βιωσιμότητας να διαγράψει μόνιμα ή να μετατρέψει σε μετοχικό κεφάλαιο μέσα που έχουν εκδοθεί από την οικεία οντότητα, συμπεριλαμβανομένων των κεφαλαιακών μέσων κοινών μετοχών του CET1, των πρόσθετων μέσων της Κατηγορίας 1 ή μέσων της Κατηγορίας 2 (καθένα όπως ορίζεται στον CRR) στο σημείο μη βιωσιμότητας της οικείας οντότητας και πριν από την λήψη οποιουδήποτε άλλου μέτρου εξυγίανσης, με τις ζημίες να αναλαμβάνονται σύμφωνα με την προτεραιότητα των απαιτήσεων στο πλαίσιο των συνήθων διαδικασιών αφερεγγυότητας. Οι μέτοχοι ενδέχεται να χάσουν μέρος ή το σύνολο της επένδυσής τους εάν η αξία των Κοινών Μετοχών που κατέχουν υποτιμηθεί (έως και μηδενιστεί) ή οι μετοχές ακυρωθούν.

Σε περίπτωση που το Υπερταμείο θα χορηγούσε έκτακτη δημόσια κεφαλαιακή στήριξη σύμφωνα με το άρθρο 57 παρ. 3 του Νόμου για την Ενσωμάτωση της BRRD στην Εταιρεία, θα επιβάλλονταν Υποχρεωτικά Μέτρα Κατανομής Κεφαλαιακού Ελλείμματος με πράξη του Υπουργικού Συμβουλίου, σύμφωνα με το άρθρο 6a του Νόμου για το ΤΧΣ, στους κατόχους κεφαλαιακών μέσων και άλλων υποχρεώσεων της Εταιρείας. Τα Υποχρεωτικά Μέτρα Κατανομής Κεφαλαιακού Ελλείμματος περιλαμβάνουν την απορρόφηση των ζημιών από τους υφιστάμενους πιστωτές μειωμένης εξασφάλισης μέσω της απομείωσης της ονομαστικής αξίας των απαιτήσεών τους. Η απορρόφηση ζημίας από μέτοχο σχετικής οντότητας, ώστε η καθαρή θέση της να μηδενιστεί, πραγματοποιείται με απόφαση του αρμόδιου εταιρικού οργάνου της σχετικής οντότητας για τη μείωση της ονομαστικής αξίας των μετοχών. Εάν εφαρμοστούν τα Υποχρεωτικά Μέτρα Κατανομής Κεφαλαιακού Ελλείμματος, οι Μέτοχοι ενδέχεται να χάσουν μέρος ή το σύνολο της άμεσης επένδυσής τους στην Εταιρεία.

Η άσκηση οποιουδήποτε εργαλείου διάσωσης ή εξουσίας απορρόφησης ζημιών μη βιωσιμότητας σύμφωνα με τον Νόμο για την Ενσωμάτωση της BRRD ή η εφαρμογή των Υποχρεωτικών Μέτρων Κατανομής Κεφαλαιακού Ελλείμματος σύμφωνα με τον Νόμο για το ΤΧΣ θα μπορούσε να οδηγήσει σε απώλεια μέρους ή του συνόλου της επένδυσης των επενδυτών στις Κοινές Μετοχές. Επιπλέον, η απλή υπόνοια της άσκησης ή της εφαρμογής αυτών



των εργαλείων ή εξουσιών θα μπορούσε να επηρεάσει ουσιωδώς δυσμενώς την τιμή ή την αξία των Κοινών Μετοχών.

***Η αγορά διαπραγμάτευσης των Κοινών Μετοχών μπορεί να μην παρουσιάζει δραστηριότητα ή ρευστότητα και μπορεί να μην βελτιωθεί.***

Κατά την ημερομηνία του παρόντος Εταιρικού Πληροφοριακού Εγγράφου, οι Σημαντικοί Μέτοχοι κατέχουν, από κοινού, το 86,33% του συνόλου των Κοινών Μετοχών σε κυκλοφορία. Κατά συνέπεια, ο μέσος ημερήσιος όγκος συναλλαγών («ADTV») για τις Κοινές Μετοχές ήταν ιστορικά σχετικά χαμηλός. Το 2025 ο ADTV ήταν 568.566 Κοινές Μετοχές. Σε περίπτωση που δεν αναπτυχθεί ή δεν διατηρηθεί μια ενεργός αγορά, η ρευστότητα και η αγοραία τιμή των Κοινών Μετοχών ενδέχεται να επηρεαστούν δυσμενώς. Κατά συνέπεια, η κερδοφόρα και έγκαιρη αποεπένδυση από τις Κοινές Μετοχές μπορεί να παρεμποδιστεί ή να παρεμποδιστεί για μεγάλο χρονικό διάστημα. Ακόμα και αν αναπτυχθεί αγορά διαπραγμάτευσης, η τιμή των Κοινών Μετοχών ενδέχεται να μην αντανάκλα την αξία της Εταιρείας. Η Εταιρεία δεν μπορεί να εγγυηθεί ότι η αγοραία τιμή των Κοινών Μετοχών στο ATHEX δεν θα είναι χαμηλότερη από την τιμή στην οποία οι επενδυτές απέκτησαν τις Κοινές Μετοχές τους. Οι επενδυτές που αγοράζουν Κοινές Μετοχές και στη συνέχεια τις πωλούν σε αξία χαμηλότερη από την τιμή αγοράς τους θα υποστούν ζημία.

Επιπλέον, σύμφωνα με τους κανόνες του ATHEX, η Εταιρεία υποχρεούται να διατηρεί σε συνεχή βάση ένα ελάχιστο ποσοστό μετοχών ευρείας διασποράς της τάξης του 15%. Το ATHEX ελέγχει τη συμμόρφωση με την προαναφερθείσα απαίτηση σε εξαμηνιαία βάση. Όσον αφορά το δεύτερο εξάμηνο του 2025, η Εταιρεία δεν συμμορφώθηκε με την ελάχιστη απαίτηση ευρείας διασποράς μετοχών. Το ATHEX έχει τάξει προθεσμία έξι μηνών, δηλαδή μέχρι τις 30 Ιουνίου 2026, προκειμένου η Εταιρεία να λάβει διορθωτικά μέτρα. Η προαναφερθείσα προθεσμία μπορεί να παραταθεί από το ATHEX για χρονικό διάστημα που δεν υπερβαίνει τους έξι μήνες, κατόπιν αιτιολογημένου αιτήματος της Εταιρείας και υπό την προϋπόθεση ότι η Εταιρεία αποδεικνύει ότι έχει λάβει μέτρα για την αποκατάσταση του ποσοστού ευρείας διασποράς. Εάν η Εταιρεία δεν αποκαταστήσει τη συνεχιζόμενη επάρκεια του ποσοστού ευρείας διασποράς εντός της ταχθείσας προθεσμίας κατά τα ανωτέρω (αρχικής ή παραταθείσας) και οι Κοινές Μετοχές της δεν έχουν διαβαθμιστεί ως Υψηλής Συναλλακτικής Δραστηριότητας του ATHEX, το ATHEX μπορεί να μεταφέρει τις Κοινές Μετοχές της στην Κατηγορία Επιτήρησης του ATHEX κατά την οποία οι συναλλαγές διεξάγονται μέσω δημοπρασιών, και αυτό ενδέχεται να περιορίσει τη δυνατότητα των επενδυτών να προβαίνουν σε συναλλαγές επί των Κοινών Μετοχών τους κατά τη συνήθη πορεία των δραστηριοτήτων.

***Δεν μπορεί να δοθεί καμία διαβεβαίωση ότι η Εταιρεία θα είναι σε θέση να καταβάλει μερίσματα στους Μετόχους στο μέλλον.***

Εάν η Εταιρεία δεν έχει διανεμητέα κέρδη ή διανεμητέα αποθεματικά, σύμφωνα με τις εκάστοτε ισχύουσες νομοθετικές διατάξεις, δεν θα επιτρέπεται να καταβάλει μερίσματα στους Μετόχους. Η ικανότητα διανομής μερισμάτων μπορεί επίσης να περιοριστεί βάσει των όρων μελλοντικών συμφωνιών χρηματοδότησης. Οποιαδήποτε διανομή καθαρών κερδών πρέπει να πραγματοποιείται σύμφωνα με το καταστατικό και τις γενικές διατάξεις του Ν. 4548/2018 και του Τραπεζικού Νόμου. Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τους γενικά ισχύοντες περιορισμούς βάσει του ελληνικού εταιρικού δικαίου, βλ. ενότητα «Μερίσματα και Πολιτική Μερισμάτων».

Επιπλέον, δεν μπορεί να δοθεί καμία διαβεβαίωση ότι η Εταιρεία θα διανείμει μερίσματα στο μέλλον, ακόμη και αν καταγράφει κέρδη, επειδή οι Μέτοχοι ενδέχεται να επιλέξουν να διαθέσουν τους πόρους αυτούς αλλού αντί να προβούν σε διανομές κερδών. Κατά την ημερομηνία του παρόντος Εταιρικού Πληροφοριακού Εγγράφου, κάθε Σημαντικός Μέτοχος έχει την εξουσία να καθορίζει το αν θα διανεμηθούν ή όχι μερίσματα. Η Thrivest, ως κάτοχος της πλειοψηφίας των Κοινών Μετοχών και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας, μπορεί να εγκρίνει ή να απορρίψει οποιαδήποτε διανομή μερίσματος. Το Υπερταμείο, βάσει των ειδικών δικαιωμάτων του βάσει του Νόμου για το ΤΧΣ, έχει επίσης την εξουσία να ασκήσει βέτο σε οποιαδήποτε διανομή μερίσματος, ακόμη και αν αυτή εγκριθεί από όλους τους άλλους μετόχους. Βλ. επίσης «— Η Thrivest, υπό την ιδιότητά της ως ο πλειοψηφών μέτοχος, και το Υπερταμείο, υπό την ιδιότητά του ως μέτοχος και λόγω των ειδικών νομίμων δικαιωμάτων του, έχουν και ενδέχεται να συνεχίσουν να έχουν, τη δυνατότητα να επηρεάζουν τη λήψη αποφάσεων του Ομίλου».

***Η έκδοση πρόσθετων χρεωστικών ή μετοχικών τίτλων από την Εταιρεία στο μέλλον μπορεί να απομειώξει όλες τις άλλες συμμετοχές και να επηρεάσει αρνητικά την αγοραία τιμή των Κοινών Μετοχών ή/και να απομειώξει τη συμμετοχή των Μετόχων.***

Η Εταιρεία μπορεί στο μέλλον να επιδιώξει να αντλήσει κεφάλαια μέσω δημόσιων ή ιδιωτικών χρηματοδοτήσεων χρέους ή μετοχών με την έκδοση πρόσθετων Κοινών Μετοχών, χρεωστικών ή μετοχικών τίτλων μετατρέψιμων σε Κοινές Μετοχές ή δικαιωμάτων απόκτησης τέτοιων τίτλων και να αποκλείσει τα δικαιώματα προτίμησης που αφορούν τις εκάστοτε κυκλοφορούσες Κοινές Μετοχές. Επιπλέον, η Εταιρεία ενδέχεται στο μέλλον να επιδιώξει την έκδοση πρόσθετων Κοινών Μετοχών ως αντάλλαγμα ή άλλως σε σχέση με την απόκτηση νέων επιχειρηματικών δραστηριοτήτων, προγραμμάτων παροχής κινήτρων ή δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών.

Οποιαδήποτε μελλοντική έκδοση πρόσθετων Κοινών Μετοχών ή χρεωστικών ή μετοχικών τίτλων μετατρέψιμων σε Κοινές Μετοχές ή δικαιωμάτων απόκτησης Κοινών Μετοχών από την Εταιρεία ενδέχεται να προκαλέσει απομείωση της συμμετοχής των Μετόχων και μείωση της τιμής διαπραγμάτευσης των Κοινών Μετοχών. Κατά συνέπεια, αυτό μπορεί να οδηγήσει σε μείωση της αξίας των υφιστάμενων Κοινών Μετοχών που κατέχουν οι Μέτοχοι που δεν συμμετέχουν στην έκδοση των νέων αυτών Κοινών Μετοχών. Εάν η Εταιρεία εκδώσει νέες Κοινές Μετοχές μέσω αύξησης μετοχικού κεφαλαίου με δικαίωμα προαίρεσης, αλλά οι υφιστάμενοι Μέτοχοι δεν είναι σε θέση ή δεν επιθυμούν να καταβάλουν ένα ποσό για τη συμμετοχή τους στην αύξηση και να αναλάβουν την έκδοση νέων Κοινών Μετοχών αναλογικά με τη συμμετοχή τους, ή εάν τα δικαιώματα προτίμησης καταργηθούν, τότε η συμμετοχή των υφιστάμενων Μετόχων στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας θα μειωθεί. Κατά συνέπεια, οποιαδήποτε μελλοντική έκδοση πρόσθετων Κοινών Μετοχών ή χρεωστικών ή μετοχικών τίτλων μετατρέψιμων σε Κοινές Μετοχές ή δικαιωμάτων απόκτησης Κοινών Μετοχών από την Εταιρεία μπορεί να οδηγήσει σε απομείωση όλων των άλλων συμμετοχών και να επηρεάσει δυσμενώς την αγοραία τιμή των Κοινών Μετοχών.

***Οι πωλήσεις σημαντικού αριθμού Κοινών Μετοχών στην αγορά διαπραγμάτευσης ή η πεποίθηση ότι μπορεί να πραγματοποιηθούν τέτοιες πωλήσεις θα μπορούσαν να προκαλέσουν πτώση της αγοραίας τιμής των Κοινών Μετοχών.***

Ωστόσο, τυχόν πωλήσεις σημαντικού αριθμού Κοινών Μετοχών στην αγορά διαπραγμάτευσης ή η πεποίθηση ότι ενδέχεται να πραγματοποιηθούν τέτοιες πωλήσεις θα μπορούσαν να προκαλέσουν πτώση της αγοραίας τιμής των Κοινών Μετοχών. Ειδικότερα, οποιαδήποτε προσφορά ή η πεποίθηση ότι ενδέχεται να πραγματοποιηθεί προσφορά, ιδίως από τους Σημαντικούς Μετόχους, θα μπορούσε να έχει αρνητικό αντίκτυπο και να αυξήσει τη μεταβλητότητα της αγοραίας τιμής των Κοινών Μετοχών. Επιπλέον, η πώληση Κοινών Μετοχών από οποιονδήποτε από τους Σημαντικούς Μετόχους θα μπορούσε να εκληφθεί ως έλλειψη εμπιστοσύνης στις επιδόσεις και τις προοπτικές του Διευρυμένου Ομίλου και θα μπορούσε να προκαλέσει πτώση της αγοραίας τιμής των Κοινών Μετοχών.

***Το ATHEX αποτελεί αγορά με λιγότερη ρευστότητα από άλλες μεγάλες χρηματιστηριακές αγορές.***

Οι Κοινές Μετοχές είναι εισηγμένες στην Κύρια Αγορά της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του ATHEX. Η Κύρια Αγορά του ATHEX παρουσιάζει μειωμένη ρευστότητα σε σχέση με από άλλες μεγάλες χρηματιστηριακές αγορές της Δυτικής Ευρώπης και των ΗΠΑ. Το 2025, ο μέσος ημερήσιος όγκος συναλλαγών στο ATHEX ήταν 218,0 εκατ. €. Στις 31 Δεκεμβρίου 2025, η συνολική αξία όλων των μετοχών που ήταν εισηγμένες στην Ρυθμιζόμενη Αγορά του ATHEX ανερχόταν σε 146,8 δισ. €. Η κεφαλαιοποίηση της Εταιρείας στις 31 Δεκεμβρίου 2025 ανερχόταν σε περίπου 2,6 δισ. €, που αντιστοιχεί περίπου στο 1,8% της συνολικής κεφαλαιοποίησης των εταιρειών που είναι εισηγμένες στη Ρυθμιζόμενη Αγορά του ATHEX. Κατά συνέπεια, οι Μέτοχοι ενδέχεται να αντιμετωπίσουν δυσκολίες στις αγορές και πωλήσεις Κοινών Μετοχών, ιδίως εάν επιθυμούν να προβούν σε συναλλαγές μεγάλου όγκου. Δεν μπορεί να δοθεί καμία διαβεβαίωση σχετικά με τη μελλοντική ρευστότητα της αγοράς για τις Κοινές Μετοχές.

***Εάν η Εταιρεία ταξινομηθεί ως εταιρεία ξένων παθητικών επενδύσεων για τους σκοπούς της ομοσπονδιακής φορολογίας εισοδήματος των ΗΠΑ, οι Αμερικανοί επενδυτές των Κοινών Μετοχών ενδέχεται να υποστούν δυσμενείς συνέπειες από την άποψη της ομοσπονδιακής φορολογίας εισοδήματος των ΗΠΑ.***

Η Εταιρεία θα ταξινομηθεί ως εταιρεία ξένων παθητικών επενδύσεων («PFIC») για οποιοδήποτε φορολογικό έτος εάν: (α) τουλάχιστον το 75% του ακαθάριστου εισοδήματός της για το εν λόγω έτος είναι «παθητικό εισόδημα» σύμφωνα με τους σκοπούς των κανόνων για τις PFIC ή (β) τουλάχιστον το 50% της αξίας των περιουσιακών στοιχείων της (προσδιοριζόμενο βάσει τριμηνιαίου μέσου όρου) κατά τη διάρκεια του εν λόγω έτους αποδίδεται σε περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας που παράγουν παθητικό εισόδημα ή διακατέχονται για την παραγωγή παθητικού εισοδήματος. Οι κανόνες PFIC περιέχουν έναν κανόνα διαφάνειας (look-through), σύμφωνα με τον οποίο η Εταιρεία θα αντιμετωπίζεται ως ιδιοκτήτρια του αναλογούντος μεριδίου της στα περιουσιακά στοιχεία και θα κερδίζει το αναλογούν μερίδιο του εισοδήματος οποιασδήποτε άλλης εταιρείας στην

οποία κατέχει, άμεσα ή έμμεσα, το 25% ή περισσότερο (κατά αξία) των μετοχών. Για το σκοπό αυτό, το παθητικό εισόδημα περιλαμβάνει τόκους, μερίσματα και άλλα εισοδήματα από επενδύσεις, με ορισμένες εξαιρέσεις. Ωστόσο, σύμφωνα με τον Κώδικα Εγχώριου Εισοδήματος του 1986, όπως έχει τροποποιηθεί (ο «**Κώδικας Εγχώριου Εισοδήματος των ΗΠΑ**»), τους κανονισμούς του Υπουργείου Οικονομικών των ΗΠΑ που προτάθηκαν το 2021 (οι «**Προταθέντες Κανονισμοί του 2021**»), ορισμένους προγενέστερα προταθέντες κανονισμούς του Υπουργείου Οικονομικών των ΗΠΑ και διοικητικές οδηγίες, το παθητικό εισόδημα δεν περιλαμβάνει έσοδα από τόκους που προέρχεται από καλόπιστες τραπεζικές δραστηριότητες που διεξάγονται από αδειοδοτημένη τράπεζα των ΗΠΑ ή αλλοδαπή εταιρεία που διεξάγει τραπεζικές δραστηριότητες, η οποία έχει αδειοδοτηθεί ως τράπεζα στη χώρα στην οποία έχει συσταθεί ή πιστοποιηθεί και δέχεται καταθέσεις από και δανείζει σε μη συνδεδεμένους πελάτες στο πλαίσιο των τραπεζικών της δραστηριοτήτων. Με βάση την τρέχουσα και την αναμενόμενη σύνθεση του εισοδήματος της Εταιρείας, των περιουσιακών στοιχείων της (συμπεριλαμβανομένης της αναμενόμενης αξίας τους) και των λειτουργιών και δραστηριοτήτων της, παρότι διατηρούνται αμφιβολίες, η Εταιρεία θεωρεί ότι δεν ήταν PFIC το 2025 ή ότι θα είναι PFIC για το τρέχον φορολογικό έτος, αν και δεν έχει διενεργηθεί πλήρης σχετική ανάλυση. Το αν η Εταιρεία αντιμετωπίζεται ως PFIC αποτελεί μια κρίση βασιζόμενη σε πραγματικά περιστατικά που γίνεται σε ετήσια βάση μετά το κλείσιμο κάθε φορολογικού έτους. Η κρίση αυτή θα εξαρτηθεί, μεταξύ άλλων, από τη σύνθεση του εισοδήματος και των περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας, καθώς και από την αξία των περιουσιακών της στοιχείων, συμπεριλαμβανομένης της υπεραξίας (η οποία μπορεί να αυξομειωθεί σημαντικά με την κεφαλαιοποίησή της), καθώς και από τις εκάστοτε λειτουργίες και τις δραστηριότητές της. Επιπλέον, η εφαρμογή των κανόνων PFIC δεν είναι απολύτως σαφής από ορισμένες απόψεις και η Υπηρεσία Εσωτερικού Εισοδήματος των ΗΠΑ (η «**IRS**») ή ένα δικαστήριο μπορεί να διαφωνήσει με τις κρίσεις της Εταιρείας, συμπεριλαμβανομένου του τρόπου με τον οποίο καθορίζει την αξία των περιουσιακών της στοιχείων και το ποσοστό των περιουσιακών της στοιχείων που είναι παθητικά περιουσιακά στοιχεία σύμφωνα με τους κανόνες για τις PFIC. Επιπλέον, το Υπουργείο Οικονομικών των ΗΠΑ μπορεί να τροποποιήσει ή να αναθεωρήσει τους κανονισμούς ή τις οδηγίες που σχετίζονται με την εξαίρεση της ενεργού τραπεζικής στο πλαίσιο των κανόνων PFIC και οι εν λόγω κανόνες μπορεί να μεταβληθούν σημαντικά. Ως εκ τούτου, δεν μπορεί να δοθεί καμία διαβεβαίωση ότι η Εταιρεία δεν θα ταξινομηθεί ως PFIC σε οποιοδήποτε φορολογικό έτος. Εάν η Εταιρεία αντιμετωπιστεί ως PFIC σε οποιοδήποτε φορολογικό έτος κατά το οποίο ένας επενδυτής των ΗΠΑ κατείχε Κοινές Μετοχές της Εταιρείας, ο εν λόγω επενδυτής των ΗΠΑ θα μπορούσε να υποστεί δυσμενείς συνέπειες από την άποψη της ομοσπονδιακής φορολογίας εισοδήματος των ΗΠΑ.

## ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

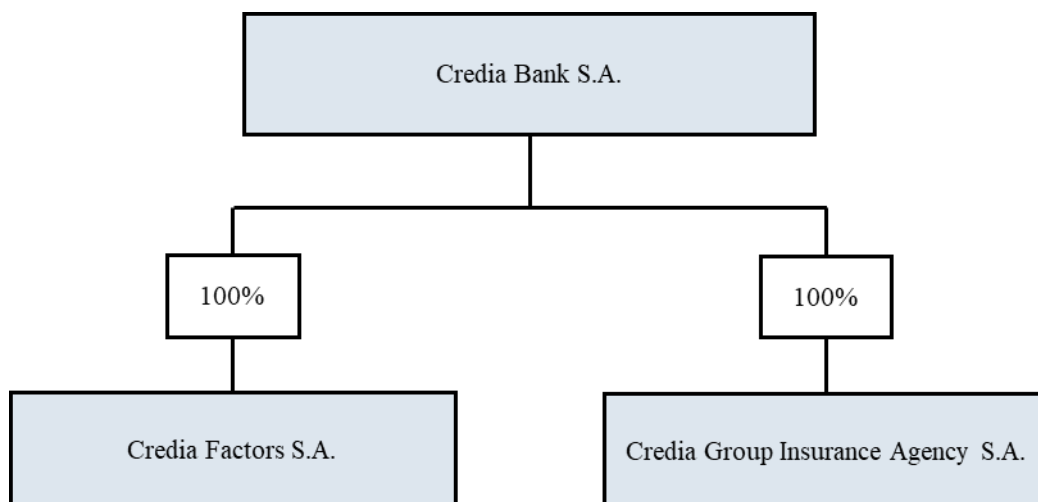
Η καταστατική επωνυμία της Εταιρείας είναι CrediaBank A.E. (πρώην Τράπεζα Αττικής A.E.) και η εμπορική της επωνυμία είναι «CrediaBank». Η Εταιρεία έχει συσταθεί ως ανώνυμη εταιρεία και είναι καταχωρισμένη στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο με αριθμό ΓΕΜΗ 255501000 με διάρκεια που λήγει το 2075. Η έδρα της Εταιρείας βρίσκεται στη Λεωφόρο Κηφισίας 260-262, Δήμος Χαλανδρίου, ΤΚ 15231 Αθήνα, Ελλάδα, και το τηλέφωνό της είναι +302103669000. Το LEI της είναι 213800FFWYE3BQ1CU978, και η ιστοσελίδα της είναι [www.crediabank.com](http://www.crediabank.com). Ο εταιρικός ιστότοπος της Εταιρείας και τα περιεχόμενά του δεν αποτελούν μέρος του παρόντος Εταιρικού Πληροφοριακού Εγγράφου και δεν ενσωματώνονται σε αυτό.

Το νομικό καθεστώς της Εταιρείας είναι σύμφωνο με τους νόμους και τους κανονισμούς που διέπουν τη σύσταση και τη λειτουργία της. Η Εταιρεία δραστηριοποιείται επί του παρόντος μόνο στην Ελλάδα σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4548/2018 περί ανωνύμων εταιρειών, του Τραπεζικού Νόμου, του Ν. 4706/2020 σχετικά, μεταξύ άλλων, με την εταιρική διακυβέρνηση των εταιρειών των οποίων οι κινητές αξίες είναι εισηγμένες και έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε ρυθμιζόμενη αγορά στην Ελλάδα, των κανονισμών του ATHEX και άλλων σχετικών κανονιστικών και νομοθετικών διατάξεων. Η Εταιρεία υπόκειται σε ρύθμιση και εποπτεία από την Τράπεζα της Ελλάδος, καθώς και από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς («ΕΚ») και το Τμήμα Ανωνύμων Εταιρειών, το οποίο υπάγεται στο Υπουργείο Ανάπτυξης.

Το οικονομικό έτος της Εταιρείας λήγει στις 31 Δεκεμβρίου κάθε έτους.

Η Εταιρεία έχει έδρα στην Ελλάδα και είναι κάτοικος Ελλάδας για φορολογικούς σκοπούς.

Το ακόλουθο διάγραμμα απεικονίζει την εταιρική δομή της Εταιρείας και των θυγατρικών της στις 31 Δεκεμβρίου 2025:



## Η ΑΠΟΚΤΗΣΗ

Στις 16 Σεπτεμβρίου 2025, η Εταιρεία ανακοίνωσε ότι είχε συνάψει συμφωνία δικαιώματος προαίρεσης πώλησης (η «**Συμφωνία Προαίρεσης Πώλησης**») με την HBCE, σύμφωνα με την οποία η Εταιρεία παραχώρησε αμετάκλητο και δεσμευτικό δικαίωμα προαίρεσης πώλησης στην HBCE για την απόκτηση του 70,03% της συμμετοχής της στην HSBC Μάλτας. Η Συμφωνία Προαίρεσης Πώλησης προέβλεπε τους όρους βάσει των οποίων η HBCE θα προέβαινε στην Εξαγορά. Με βάση τη Συμφωνία Προαίρεσης Πώλησης, η σύναψη της Συμφωνίας Εξαγοράς και της Συμφωνίας Συνεργασίας (αμφότερες όπως ορίζονται κατωτέρω) εξαρτιόταν από την απόφαση της HBCE να προχωρήσει στη δυνητική συναλλαγή μετά την ολοκλήρωση της διαδικασίας ενημέρωσης και διαβούλευσης με το συμβούλιο εργαζομένων της HBCE στη Γαλλία, σύμφωνα με τις υποχρεώσεις της HBCE βάσει της γαλλικής εργατικής νομοθεσίας. Μετά την ολοκλήρωση της διαδικασίας με το γαλλικό εργατικό συμβούλιο της HBCE, στις 22 Δεκεμβρίου 2025, σύμφωνα με τους όρους της Συμφωνίας Προαίρεσης Πώλησης, η HBCE παρείχε στην Εταιρεία επιβεβαίωση των δικαιωμάτων προαίρεσης πώλησης, επιβεβαιώνοντας την πρόθεσή της να προχωρήσει στην Εξαγορά.

Στις 22 Δεκεμβρίου 2025, (i) η Εταιρεία και η HBCE σύναψαν τη Συμφωνία Εξαγοράς προκειμένου να υλοποιήσουν τους όρους και τις προϋποθέσεις της Εξαγοράς και (ii) η Εταιρεία, η HBCE και η HSBC Μάλτας σύναψαν τη Συμφωνία Συνεργασίας (η «**Συμφωνία Συνεργασίας**») για να καθορίσουν ορισμένες υποχρεώσεις που ισχύουν για έκαστο εξ αυτών και να ρυθμίσουν την απαιτούμενη συνεργασία μεταξύ των μερών προκειμένου να διευκολυνθεί η υλοποίηση της Εξαγοράς και της Υποχρεωτικής Προσφοράς. Η Εξαγορά αναμένεται να ολοκληρωθεί γύρω στα μέσα του πρώτου εξαμήνου του 2027, με την επιφύλαξη της λήψης των συνήθων εταιρικών και εποπτικών εγκρίσεων.

### Σκεπτικό

Ο Όμιλος θεωρεί ότι η Εξαγορά θα επιταχύνει την υλοποίηση των αναπτυξιακών φιλοδοξιών του, διπλασιάζοντας τα περιουσιακά του στοιχεία, από 8,5 δισ. € στις 31 Δεκεμβρίου 2025 σε 16,4 δισ. € *pro forma* (άτυπα) για την Εξαγορά, και τις καταθέσεις πελατών, από 6,8 δισ. € στις 31 Δεκεμβρίου 2025 σε 13,3 δισ. € *pro forma* (άτυπα) για την Εξαγορά, και επεκτείνοντας τις δραστηριότητές του σε μια νέα και ελκυστική αγορά εκτός Ελλάδας με υψηλό ρυθμό ανάπτυξης μεταξύ των ομοειδών επιχειρήσεων της ΕΕ. Ο Όμιλος βλέπει σημαντικές ευκαιρίες δημιουργίας αξίας, επωφελούμενος από τις προοπτικές της μαλτέζικης οικονομίας, αξιοποιώντας παράλληλα την ενισχυμένη διοικητική ομάδα και τις βέλτιστες πρακτικές και των δύο ομίλων στον τομέα της δανειοδότησης λιανικής, της διαχείρισης περιουσιακών στοιχείων, των ασφαλίσεων και της εμπορικής και επιχειρηματικής τραπεζικής. Η Εξαγορά ευθυγραμμίζεται με τα αναπτυξιακά σχέδια του Ομίλου και του προσφέρει την ευκαιρία να αυξήσει τις σχέσεις με πελάτες εμπορικής τραπεζικής που δεν εξυπηρετούνται επαρκώς, όπως οι ΜμΕ, και να αποκτήσει κορυφαίες στην αγορά δραστηριότητες διαχείρισης περιουσιακών στοιχείων σε μια ελκυστική δικαιοδοσία διαχείρισης περιουσιακών στοιχείων με σημαντικές δυνατότητες τραπεζασφάλειας. Η Εξαγορά ενισχύει επίσης τον στόχο του Ομίλου να αποτελεί τράπεζα λιανικής με επίκεντρο τις σχέσεις, επιτρέποντας την περαιτέρω διείσδυση στην αγορά με νέα προϊόντα και δυνατότητες. Ο Όμιλος θεωρεί ότι η Εξαγορά θα έχει θετικό αντίκτυπο στα ενδιαφερόμενα μέρη του Ομίλου τόσο στην Ελλάδα όσο και στη Μάλτα. Επιπλέον, ο Όμιλος θεωρεί ότι, εάν οι μειωηφούντες μέτοχοι της HSBC Μάλτας δεν αποδεχθούν την Υποχρεωτική Προσφορά, θα επωφεληθούν ουσιαστικά από την περαιτέρω δημιουργία αξίας και τη σταθερή μερισματική απόδοση καθώς ο Όμιλος επενδύει και εκσυγχρονίζει την HSBC Μάλτας και επιτυγχάνει συνέργειες εσόδων μεταξύ των δύο ιδρυμάτων σε όλες τις γεωγραφικές περιοχές. Η Εταιρεία προτίθεται να διατηρήσει την εισαγωγή της HSBC Μάλτας στο Χρηματιστήριο της Μάλτας και να συνεχίσει την παγιωμένη πολιτική διανομής μερισμάτων της HSBC Μάλτας, αναγνωρίζοντας τη σημασία της για τους μειωηφούντες μετόχους και την τοπική αγορά.

Ο Όμιλος αναμένει ότι η Εξαγορά θα έχει θετική συνεισφορά στα κέρδη από το πρώτο έτος της ολοκλήρωσής της, με απόδοση επενδυμένου κεφαλαίου (“**ROIC**”) που θα υπερβαίνει το κόστος ιδίων κεφαλαίων (“**CoE**”) και περαιτέρω οφέλη κόστους από τη βελτιστοποίηση του μοντέλου. Επιπλέον, ο Όμιλος αναμένει ότι ο ισχυρός ισολογισμός και η ρευστότητά του θα διατηρηθούν, με τους δείκτες συνολικού κεφαλαίου και ρευστότητας να υπερβαίνουν με ασφάλεια τα κανονιστικά όρια μετά την ολοκλήρωση της Εξαγοράς.

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει επιλεγμένα *pro forma* Μέτρα μη προβλεπόμενα από τα ΔΠΧΑ για τον Διευρυμένο Όμιλο, υποθέτοντας ότι η Εξαγορά είχε ολοκληρωθεί την 1η Ιανουαρίου 2025:

|                                                                   |  | Χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2025 |
|-------------------------------------------------------------------|--|-----------------------------------------|
| <i>Pro Forma</i> Συνολικά Επαναλαμβανόμενα Λειτουργικά Έξοδα..... |  | 445,3 εκατ. €                           |
| <i>Pro Forma</i> Επαναλαμβανόμενα Λειτουργικά Έξοδα..             |  | (263,3) εκατ. €                         |
| <i>Pro Forma</i> Επαναλαμβανόμενα Κέρδη προ προβλέψεων/PPI.....   |  | 182,0 εκατ. €                           |
| <i>Pro Forma</i> Επαναλαμβανόμενα Κέρδη προ προβλέψεων/PBT        |  | 166,9 εκατ. €                           |
| .....                                                             |  |                                         |

Για περισσότερες πληροφορίες, βλ. ενότητα «Ανέλεγκτες *Pro Forma* Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες».

Όσον αφορά το μέλλον, ο Όμιλος θεωρεί ότι ο Διευρυμένος Όμιλος θα διαχειρίζεται με μια ισχυρή και καλά-ισορροπημένη πλατφόρμα που θα στηρίζεται σε συμπληρωματικά πλεονεκτήματα στις δραστηριότητες των δύο τραπεζών. Ειδικότερα, ο Όμιλος αναμένει ότι ο Διευρυμένος Όμιλος θα επωφεληθεί από μια ισχυρή παρουσία στην επιχειρηματική τραπεζική, με ιδιαίτερη έμφαση στις ΜμΕ και τις ΜΕ, ένα ισχυρό διεθνές αποτύπωμα που παρέχει ολοκληρωμένη εμπειρία πελατών λιανικής, ένα πελατοκεντρικό λειτουργικό μοντέλο που συνδυάζει ένα φυσικό δίκτυο με μια ισχυρή ψηφιακή πρόταση, ένα διαφοροποιημένο επιχειρηματικό μοντέλο που επιτρέπει τη σταθερή και βιώσιμη δημιουργία οργανικού κεφαλαίου, μια έμπειρη διοικητική ομάδα με αποδεδειγμένο ιστορικό επιτυχημένων ενοποιήσεων και μια ισχυρή κεφαλαιακή θέση, που παρέχει πλεονάζουσα ικανότητα για τη στήριξη της μελλοντικής επέκτασης και της δημιουργίας αξίας.

## Συμφωνία Εξαγοράς

### Αγοραστικό Τίμημα

Σύμφωνα με τους όρους της Συμφωνίας Εξαγοράς, με την επιφύλαξη της πλήρωσης ή της παραίτησης (κατά περίπτωση) από τις προϋποθέσεις (αιρέσεις) που αναφέρονται παρακάτω:

- Η HBCE θα πωλήσει 252.320.580 κοινές μετοχές του κεφαλαίου της HSBC Μάλτας στην Εταιρεία, που αντιπροσωπεύουν περίπου το 70,03% του εκδοθέντος μετοχικού κεφαλαίου της HSBC Μάλτας κατά την ημερομηνία της Συμφωνίας Εξαγοράς, και
- η Εταιρεία θα καταβάλει στην HBCE τιμή ανά μετοχή 0,793 €.

Το αγοραστικό τίμημα για την Εξαγορά ανέρχεται συνολικά σε 200,0 εκατ. €, επωφελούμενο από τη ρευστοποίηση των 228,3 εκατ. € από επισφαλείς απαιτήσεις (κέρδος από αγορά σε τιμή ευκαιρίας), και θα χρηματοδοτηθεί εξ ολοκλήρου από τη ρευστότητα και τους κεφαλαιακούς πόρους της Εταιρείας κατά τη στιγμή της ολοκλήρωσης. Το τίμημα που θα καταβληθεί για την Εξαγορά προκύπτει από αποτίμηση ύψους 286,0 εκατ. € για το 100% του εκδοθέντος μετοχικού κεφαλαίου της HSBC Μάλτας, που αντιπροσωπεύει πολλαπλασιαστή Εξαγοράς 0,48x TBV της HSBC Μάλτας και 3,7x αναμενόμενα ετήσια κέρδη της HSBC Μάλτας, σε κάθε περίπτωση, με βάση ετήσια αναφερόμενα κέρδη ύψους 38,0 εκατ. € στις 30 Ιουνίου 2025. Το αγοραστικό τίμημα υπόκειται σε συνήθεις αναπροσαρμογές για μερίσματα που καταβάλλονται πέραν των συμφωνηθέντων ποσών πριν από την ολοκλήρωση.

### Προϋποθέσεις

Η ολοκλήρωση της Εξαγοράς εξαρτάται από το κατά πόσον οι συνήθεις εταιρικές και εποπτικές εγκρίσεις, συμπεριλαμβανομένων των εγκρίσεων (ή, κατά περίπτωση, των αποφάσεων μη εναντίωσης) από την Τράπεζα της Ελλάδος, την EKT και την MFSA, έχουν ληφθεί ή, κατά την εύλογη γνώμη της HBCE, δεν είναι πιθανό να χορηγηθούν ή να χωρήσει παραίτηση από αυτές (κατά περίπτωση) μέχρι την Καταληκτική Ημερομηνία.

### Εγγυήσεις και Περιορισμοί Ευθύνης

Σύμφωνα με τη Συμφωνία Εξαγοράς, η HBCE έχει δώσει ορισμένες εγγυήσεις στην Εταιρεία, συμπεριλαμβανομένων, μεταξύ άλλων, βασικών εγγυήσεων όσον αφορά την εξουσία και την εξουσιοδότησή της να συνάψει και να εκτελέσει τη Συμφωνία Εξαγοράς και την κυριότητά της επί των Κοινών Μετοχών της HSBC Μάλτας. Η Εταιρεία έχει παράσχει τις συνήθεις εγγυήσεις στην HBCE, οι οποίες είναι σε γενικές γραμμές ανταποδοτικές των βασικών και λοιπών εγγυήσεων που παρείχε η HBCE. Η Συμφωνία Εξαγοράς περιέχει συνήθεις περιορισμούς και απαλλαγές ευθύνης για την HBCE.

## Καταγγελία

Κάθε συμβαλλόμενο μέρος μπορεί να καταγγείλει τη Συμφωνία Εξαγοράς σε περίπτωση μη πλήρωσης των προϋποθέσεων μέχρι την Καταληκτική Ημερομηνία ή σε περίπτωση που ένα από τα δύο μέρη αντιληφθεί ότι το αντισυμβαλλόμενο μέρος (ή οποιοδήποτε μέλος του Ομίλου ή του Ομίλου HSBC Μάλτας, αντίστοιχα) έχει καταστεί πρόσωπο στο οποίο έχουν επιβληθεί κυρώσεις ή έχει, σε σχέση με οποιαδήποτε από τις συναλλαγές που προβλέπονται από τη Συμφωνία Εξαγοράς ή/και οποιοδήποτε θέμα που σχετίζεται άμεσα ή έμμεσα με τα έγγραφα συναλλαγής για την Εξαγορά, παραβιάσει ή θα προκαλούσε την παραβίαση από τον καταγγέλλοντα οποιοδήποτε εφαρμοστέου νόμου ή κανονισμού κατά της δωροδοκίας, των οικονομικών κυρώσεων, της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες ή παρόμοιων νόμων ή κανονισμών. Η HBCE μπορεί να καταγγείλει τη Συμφωνία Εξαγοράς σύμφωνα με τους όρους της, εάν η HBCE διαπιστώσει ότι δεν συντρέχουν εύλογες προοπτικές πλήρωσης οποιασδήποτε κανονιστικού χαρακτήρα αίρεσης μέχρι την Καταληκτική Ημερομηνία.

## Υποχρεωτική Προσφορά

Με την επιφύλαξη της ολοκλήρωσης της Εξαγοράς, η Εταιρεία θα προβεί σε Υποχρεωτική Προσφορά για την απόκτηση των υπόλοιπων Κοινών Μετοχών της HSBC Μάλτας (οι «**Κοινές Μετοχές της HSBC Μάλτας**»), που αντιπροσωπεύουν περίπου το 29,97% του εκδοθέντος μετοχικού κεφαλαίου της HSBC Μάλτας κατά την ημερομηνία της Συμφωνίας Εξαγοράς («η **Υποχρεωτική Προσφορά**»), σύμφωνα με τους Κανόνες Κεφαλαιαγοράς της MFSA (συμπεριλαμβανομένης της εξαίρεσης που χορηγείται ρητά από την MFSA σε σχέση με την Εξαγορά). Οι μειοψηφούντες μέτοχοι της HSBC Μάλτας μπορούν, αλλά δεν υποχρεούνται, να πωλήσουν τις Κοινές Μετοχές τους στην HSBC Μάλτας στην Εταιρεία με τους όρους που καθορίζονται σε έντυπο προσφοράς και σχετικό έντυπο αποδοχής που δημοσιεύεται σε σχέση με την Υποχρεωτική Προσφορά. Εάν η Εξαγορά ολοκληρωθεί και η Εταιρεία ξεκινήσει την Υποχρεωτική Προσφορά, η τιμή ανά Κοινή Μετοχή της HSBC Μάλτας που θα προσφερθεί στους μειοψηφούντες μετόχους θα είναι 1,44 € ανά Κοινή Μετοχή της HSBC Μάλτας (η «**Τιμή Υποχρεωτικής Προσφοράς**»). Η Υποχρεωτική Τιμή Προσφοράς υπολογίζεται με βάση τον τύπο της «δίκαιης τιμής», όπως ορίζεται στους Κανόνες Κεφαλαιαγοράς της MFSA, και βασίζεται στις τιμές διαπραγμάτευσης της HSBC Μάλτας έως και τις 15 Σεπτεμβρίου 2025, που είναι η τελευταία ημέρα διαπραγμάτευσης πριν από την ανακοίνωση της δυνητικής συναλλαγής. Η Τιμή Υποχρεωτικής Προσφοράς παραμένει σταθερή.

## Εργαζόμενοι

Η Εταιρεία έχει δεσμευτεί να διατηρήσει τους εργαζόμενους του Ομίλου HSBC Μάλτας με τους ίδιους κατ' ουσίαν όρους και να μην λύσει τη σχέση απασχόλησης με κανέναν από τους εργαζόμενους αυτούς, εκτός εάν ο Διευρυμένος Όμιλος δικαιούται να το πράξει χωρίς προειδοποίηση (συμπεριλαμβανομένης της περίπτωσης υπαρξης σπουδαίου λόγου), ή στο πλαίσιο προγραμμάτων εθελούσιας εξόδου που εφαρμόζονται στους υπαλλήλους του Διευρυμένου Ομίλου για περίοδο δύο ετών μετά την ολοκλήρωση της Εξαγοράς, με την επιφύλαξη της ισχύουσας νομοθεσίας και κάθε συλλογικής σύμβασης εργασίας που ισχύει για την εκάστοτε κατηγορία εργαζομένων του Ομίλου HSBC Μάλτας.

## Δάνεια Κατηγορίας 2/MREL της HSBC Μάλτας

Η Εταιρεία, η HBCE και η HSBC Μάλτας συμφώνησαν να συνάψουν συμφωνία κατά την ολοκλήρωση της Εξαγοράς (η «**Σύμβαση Μεταβίβασης Κατηγορίας 2/MREL**») για τη μεταβίβαση στην Εταιρεία των Δανείων Κατηγορίας 2 της HSBC Μάλτας και των Δανείων MREL της HSBC Μάλτας (το καθένα όπως ορίζεται κατωτέρω), με την επιφύλαξη της έγκρισης της MFSA για τη μεταβίβαση των Δανείων Κατηγορίας 2 της HSBC Μάλτας (η «**Προϋπόθεση Δανείου Κατηγορίας 2**») (εκτός εάν η HBCE παραιτηθεί από την αίρεση αυτή). Τα Δάνεια Κατηγορίας 2 της HSBC Μάλτας περιλαμβάνουν: (i) ένα δάνειο μειωμένης εξασφάλισης Κατηγορίας 2 κυμαινόμενου επιτοκίου που έχει χορηγηθεί από την HBCE στην HSBC Μάλτας με κεφάλαιο 65,0 εκατ. € και (ii) οποιοδήποτε άλλο δάνειο μειωμένης εξασφάλισης που πληροί τις προϋποθέσεις να θεωρηθεί Κεφάλαιο Κατηγορίας 2 της HSBC Μάλτας και το οποίο έχει συναφθεί κατά ή πριν από την ημερομηνία της Σύμβασης Μεταβίβασης Κατηγορίας 2/MREL (τα «**Δάνεια Κατηγορίας 2 της HSBC Μάλτας**»). Τα Δάνεια MREL της HSBC Μάλτας περιλαμβάνουν, στο βαθμό που δεν έχουν εξοφληθεί ή καταγγεληθεί κατά ή πριν από την ημερομηνία της Σύμβασης Μεταβίβασης Κατηγορίας 2/MREL, (i) ένα μη εξασφαλισμένο δάνειο που πληροί τις απαιτήσεις των MREL και έχει χορηγηθεί από την HSBC Bank plc στην HSBC Μάλτας με κεφάλαιο 60,0 εκατ. €, με τις υποχρεώσεις της HSBC Bank plc να μεταβιβάζονται στην HBCE, (ii) ένα μη εξασφαλισμένο δάνειο που πληροί τις απαιτήσεις των MREL και έχει χορηγηθεί από την HBCE στην HSBC Μάλτας με κεφάλαιο 60 εκατ. €, και (iii) οποιοδήποτε άλλο δάνειο που πληροί τις απαιτήσεις MREL που δεν αποτελεί ίδιο κεφάλαιο και έχει

συναφθεί κατά ή πριν από την ημερομηνία της Σύμβασης Μεταβίβασης Κατηγορίας 2/MREL (συλλήβδην, τα «**Δάνεια MREL της HSBC Μάλτας**» και, από κοινού με τα Δάνεια Κατηγορίας 2 της HSBC Μάλτας, τα «**Δάνεια Κατηγορίας 2/MREL της HSBC Μάλτας**»). Κατά την ημερομηνία της Συμφωνίας Εξαγοράς, τα Δάνεια MREL της HSBC Μάλτας περιελάμβαναν ένα μη εξασφαλισμένο επιλέξιμο Δάνειο MREL που χορηγήθηκε από την HSBC στην HSBC Μάλτας με κεφάλαιο 30,0 εκατ. ευρώ. Κατόπιν εποπτικής έγκρισης, η HSBC Μάλτας εξόφλησε πλήρως αυτό το δάνειο ύψους 30,0 εκατ. ευρώ στις 30 Ιανουαρίου 2026. Από την ολοκλήρωση της Εξαγοράς, η Εταιρεία θα αναλάβει όλα τα δικαιώματα, τις υποχρεώσεις και τις ευθύνες της HBCE που σχετίζονται με το/τα Δάνειο/τα Κατηγορίας 2 της HSBC Μάλτας και τα Δάνεια MREL της HSBC Μάλτας, με την επιφύλαξη της πλήρωσης, στην περίπτωση του/των Δανείου/-ων Κατηγορίας 2 της HSBC Μάλτας, της Προϋπόθεσης Δανείου Κατηγορίας 2 (και όχι της παραίτησης από αυτή), και θα καταβάλει τα ανεξόφλητα ποσά κεφαλαίου (από κοινού με τυχόν δεδουλευμένους αλλά μη καταβληθέντες τόκους) του/των Δανείου/-ων Κατηγορίας 2 της HSBC Μάλτας και των Δανείων MREL της HSBC Μάλτας στην HBCE.

Σε περίπτωση που δεν ικανοποιηθεί η Προϋπόθεση Δανείου Κατηγορίας 2 και αντ' αυτού η HBCE παραιτηθεί από αυτή σύμφωνα με τους όρους της Συμφωνίας Εξαγοράς, η Εταιρεία και η HBCE θα καταβάλουν κάθε εύλογη προσπάθεια για να αναζηματοδοτήσουν τα Δάνεια Κατηγορίας 2 της HSBC Μάλτας στο μέτρο του δυνατού μετά την ολοκλήρωση, έτσι ώστε όλα τα ανεξόφλητα ποσά των Δανείων Κατηγορίας 2 (που είναι τα ανεξόφλητα ποσά κεφαλαίου, από κοινού με τυχόν δεδουλευμένους αλλά μη καταβληθέντες τόκους) να εξοφληθούν ολοσχερώς στην HBCE και τα Δάνεια Κατηγορίας 2 να αντικατασταθούν από την Εταιρεία (ή άλλο μέλος του Ομίλου) που χορηγεί δάνειο ή επενδύει/αγοράζει μέσο που εκδίδεται από την HSBC Μάλτας.

### **Συμφωνία Συνεργασίας**

Στο πλαίσιο της Συμφωνίας Συνεργασίας, τα μέρη συμφώνησαν να συνεργαστούν για την εκπλήρωση των όρων και την υλοποίηση λοιπών υποχρεώσεων που απορρέουν από τη Συμφωνία Εξαγοράς. Η HSBC Μάλτας συμφώνησε επίσης, με την επιφύλαξη συνήθων εξαιρέσεων, να διεξάγει τις δραστηριότητές της κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών της και να μην προβεί σε ορισμένες συγκεκριμένες ενέργειες χωρίς την προηγούμενη γραπτή συγκατάθεση της HBCE. Η HSBC Μάλτας συμφώνησε επίσης ότι η πρόθεσή της κατά τη διάρκεια της περιόδου μέχρι την ολοκλήρωση της Εξαγοράς είναι να καταβάλλει μερίσματα (i) από την 1η Ιανουαρίου 2026, σε τριμηνιαία βάση, και (ii) με βάση έναν δείκτη διανομής μερισμάτων ίσο με το 60% του δηλωθέντος καθαρού εισοδήματος μετά από φόρους για τη χρήση έως σήμερα, εξαιρουμένης της επίπτωσης της πρόβλεψης για την καταβολή 10 εκατ. € βάσει της τριμερούς συμφωνίας της 18ης Δεκεμβρίου 2025 μεταξύ της Εταιρείας, της HSBC Μάλτας και της Ένωσης Τραπεζικών Υπαλλήλων Μάλτας («**MUBE**») για τη διευθέτηση των εκκρεμών εργατικών διαφορών της MUBE με την HSBC Μάλτας, και υπό ορισμένες προϋποθέσεις.

Τα μέρη συμφώνησαν επίσης να συνεργαστούν με καλή πίστη και να καταβάλουν εύλογες προσπάθειες για την ανάπτυξη ενός σχεδίου εφαρμογής με βάση τις συμφωνηθείσες αρχές και να ενεργήσουν σύμφωνα με τις απαιτήσεις του σχεδίου αυτού κατά την περίοδο πριν από την ολοκλήρωση της Εξαγοράς.



## ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ ΚΑΙ ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΔΙΑΝΟΜΗΣ ΜΕΡΙΣΜΑΤΩΝ

### Γενικά ισχύοντες κανόνες για τα μερίσματα

Σύμφωνα με την ελληνική νομοθεσία, μια εταιρεία μπορεί να καταβάλει μερίσματα από τα διανεμητέα καθαρά κέρδη της χρήσης, τα οποία περιλαμβάνουν τα κέρδη μετά από φόρους, τις ζημίες εις νέον και τις διαφορές από φορολογικούς ελέγχους προηγούμενων χρήσεων, σε μη ενοποιημένη βάση.

Ωστόσο, σύμφωνα με το άρθρο 159 παρ. 1 του Ν. 4548/2018, δεν μπορεί να γίνει διανομή στους μετόχους, εφόσον, κατά την ημερομηνία λήξης της τελευταίας χρήσης, το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων της εταιρείας (καθαρή θέση), είναι ή, ύστερα από τη διανομή αυτή, θα γίνει κατώτερο από το ποσό του κεφαλαίου, προσανξημένου με: (α) τα αποθεματικά, των οποίων η διανομή απαγορεύεται από το νόμο ή το καταστατικό, (β) τα λοιπά πιστωτικά κονδύλια της καθαρής θέσης, τα οποία δεν επιτρέπεται να διανεμηθούν, και (γ) τα ποσά των πιστωτικών κονδυλίων της κατάστασης αποτελεσμάτων, που δεν αποτελούν πραγματοποιημένα κέρδη.

Σε κάθε περίπτωση, σύμφωνα με την παράγραφο 2 του άρθρου 159 του Ν. 4548/2018, το ποσό των μερισμάτων που μπορούν να διανεμηθούν στους μετόχους δεν μπορεί να υπερβαίνει το ποσό (α) των αποτελεσμάτων της τελευταίας χρήσης που έχει λήξει, προσανξημένο με τα κέρδη, τα οποία προέρχονται από προηγούμενες χρήσεις και δεν έχουν διατεθεί, και (β) τα αποθεματικά για τα οποία επιτρέπεται η διανομή τους από το νόμο και αποφασίστηκε από τη γενική συνέλευση η διανομή τους, και μειωμένο: (α) κατά το ποσό των πιστωτικών κονδυλίων της κατάστασης αποτελεσμάτων, που δεν αποτελούν πραγματοποιημένα κέρδη, (β) κατά το ποσό των ζημιών προηγούμενων χρήσεων και (γ) κατά τα ποσά που επιβάλλεται να διατεθούν για το σχηματισμό αποθεματικών, σύμφωνα με το νόμο και το καταστατικό, ανάλογα με την περίπτωση.

Σύμφωνα με τα άρθρα 160 και 161 του Ν. 4548/2018, και με την επιφύλαξη των περιορισμών που περιγράφονται ανωτέρω, κάθε χρόνο οι ανώνυμες εταιρείες υποχρεούνται κατ' αρχήν να καταβάλλουν ένα ελάχιστο μέρισμα από τα καθαρά κέρδη του έτους, εφόσον υπάρχουν, ίσο με το 35% των ετήσιων καθαρών κερδών τους σε ατομική βάση για το έτος (μετά την αφαίρεση της κράτησης για σχηματισμό υποχρεωτικού αποθεματικού και των πιστωτικών κονδυλίων της κατάστασης αποτελεσμάτων τους που δεν αποτελούν πραγματοποιημένα κέρδη) (το «**Ελάχιστο Μέρισμα**»). Όπως αναφέρεται κατωτέρω και σύμφωνα με το άρθρο 149α παρ. 1 του Ν. 4261/2014, η Εταιρεία δεν υπόκειται στην υποχρέωση διανομής ελάχιστου μερίσματος.

Σύμφωνα με τον Ν. 4548/2018, μια εταιρεία πρέπει να διαθέτει τουλάχιστον το 5% των ετήσιων καθαρών κερδών της για τον σχηματισμό του υποχρεωτικού αποθεματικού, μέχρις ότου το αποθεματικό να ισούται τουλάχιστον με το ένα τρίτο του μετοχικού κεφαλαίου. Η κράτηση περαιτέρω κερδών για το σχηματισμό τακτικού αποθεματικού παύει να είναι υποχρεωτική μόλις ικανοποιηθεί αυτή η απαίτηση. Η κατανομή των καθαρών κερδών στο υποχρεωτικό αποθεματικό καθίσταται και πάλι υποχρεωτική εάν το αποθεματικό μειωθεί στη συνέχεια κάτω από το ένα τρίτο του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας. Το υποχρεωτικό αποθεματικό πρέπει να χρησιμοποιείται μόνο, πριν από τη διανομή μερίσματος, για την εξισορρόπηση ενδεχόμενης ζημίας που αναφέρεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων της εταιρείας. Ο υπολογισμός των ανωτέρω ποσών βασίζεται στις οικονομικές καταστάσεις της εκάστοτε εταιρείας που καταρτίζονται σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ.

Μετά την έγκρισή τους, τα μερίσματα πρέπει να καταβάλλονται στους μετόχους εντός δύο μηνών από την ημερομηνία έγκρισης των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας από την ετήσια γενική συνέλευση των μετόχων. Το μέρισμα αναγγέλλεται και καταβάλλεται κατά τη χρήση που ακολουθεί την περίοδο αναφοράς. Μέρισμα, το οποίο δεν θα εισπραχθεί από τους μετόχους εντός 5 ετών μετά την 31η Δεκεμβρίου της χρήσης κατά την οποία οποίο αναγγέλθηκε, παραγράφεται υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου.

Σύμφωνα με το άρθρο 162 παρ. 1 και 2 του Ν. 4548/2018, μια εταιρεία μπορεί επίσης να διανείμει προσωρινά μερίσματα με απόφαση του διοικητικού της συμβουλίου, υπό την προϋπόθεση ότι (α) καταρτίζονται οικονομικές καταστάσεις και υποβάλλονται στις διατυπώσεις δημοσιότητας δύο (2) μήνες πριν από την προτεινόμενη διανομή, (β) από αυτές τις οικονομικές καταστάσεις προκύπτουν επαρκή διανεμητέα κεφάλαια και (γ) το ποσό των ενδιάμεσων μερισμάτων που προτείνεται να διανεμηθούν δεν υπερβαίνει το ποσό των καθαρών κερδών που μπορούν να διανεμηθούν, όπως περιγράφεται στο άρθρο 159 του Ν. 4548/2018 που αναλύθηκε ανωτέρω.

Επιπλέον, σύμφωνα με το άρθρο 162 παρ. 3 του Ν. 4548/2018, μια εταιρεία μπορεί να διανείμει κέρδη και προαιρετικά αποθεματικά οποτεδήποτε εντός της σχετικής χρήσης σύμφωνα με απόφαση είτε της γενικής συνέλευσης των μετόχων της είτε του διοικητικού της συμβουλίου, υποκείμενη σε καταχώριση στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο.

Τα ανωτέρω ισχύουν για την Εταιρεία, ως ανώνυμη εταιρεία, με την επιφύλαξη των ακόλουθων: (i) η Εταιρεία, ως πιστωτικό ίδρυμα, δεν υπόκειται στην απαίτηση διανομής Ελάχιστου Μερισματος (άρθρο 149α παρ. 1 του Ν. 4261/2014), (ii) οποιαδήποτε διανομή σε είδος αντί μετρητών, συμπεριλαμβανομένης της διανομής πρόσθετων κεφαλαιακών μέσων της Κατηγορίας 1 και της Κατηγορίας 2, υπόκειται σε προηγούμενη έγκριση από την Τράπεζα της Ελλάδος (άρθρο 149α παρ. 2 του Ν. 4261/2014), (iii) μπορεί να απαγορευτεί στην Εταιρεία η διανομή, συμπεριλαμβανομένων των μερισμάτων επί των Κοινών Μετοχών, εάν δεν πληροί τη συνολική απαίτηση αποθεμάτων ασφαλείας και την απαίτηση αποθεμάτων ασφαλείας για τον δείκτη μόχλευσης ή, εάν πληροί τις εν λόγω απαιτήσεις, στο βαθμό που η εν λόγω διανομή θα μείωνε το κεφάλαιο CET1 ή το κεφάλαιο κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 σε επίπεδο κατά το οποίο η συνολική απαίτηση αποθεμάτων ασφαλείας και η απαίτηση αποθεμάτων ασφαλείας για τον δείκτη μόχλευσης παύουν να πληρούνται (άρθρα 131 και 131β του Ν. 4261/2014), και (iv) σύμφωνα με το άρθρο 58 του Ν. 4799/2021 (που ενσωματώνει το άρθρο 1, παράγραφος 6 της BRRD II), η αρχή εξυγίανσης μπορεί να απαγορεύσει στην Εταιρεία να προβεί σε ορισμένες διανομές (συμπεριλαμβανομένων των μερισμάτων επί των κοινών μετοχών της) σε περιπτώσεις όπου, παρόλο που πληροί τις CBR της όταν εξετάζεται επιπλέον των απαιτήσεων του άρθρου 131α του Ν. 4261/2014 (που ενσωματώνει το άρθρο 141α της CRD), δεν πληροί τις CBR της όταν εξετάζονται επιπλέον των απαιτήσεων MREL, όπως υπολογίζονται σύμφωνα με το άρθρο 45 του Νόμου για την Ενσωμάτωση της BRRD.

### **Ειδικοί Υφιστάμενοι Περιορισμοί στα Μερισματα**

Πέραν των γενικά εφαρμοστέων περιορισμών στη διανομή μερισμάτων σύμφωνα με τον Ν. 4548/2018 και τον Ν. 4261/2014, όπως ο καθένας έχει τροποποιηθεί και ισχύει σήμερα, και των απαιτήσεων για λήψη εποπτικών εγκρίσεων, σύμφωνα με τον Νόμο για το ΤΧΣ και τη Συμφωνία-Πλαίσιο Σχέσεων, όπως ισχύει, ο εκπρόσωπος του Υπερταμείου στο Διοικητικό Συμβούλιο έχει δικαίωμα άσκησης βέτο σε οποιαδήποτε απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου σε σχέση, μεταξύ άλλων, με τη διανομή μερισμάτων, εάν ο λόγος των ΜΕΔ προς το σύνολο των δανείων, όπως υπολογίζεται σύμφωνα με το άρθρο 11, παρ. 2. περ. ζ(ii) του Εκτελεστικού Κανονισμού (ΕΕ) 2021/451 της Επιτροπής, υπερβαίνει το 10%.

### **Πολιτική Διανομής Μερισμάτων της Εταιρείας**

Σύμφωνα με τις ανωτέρω αναλυτικές διατάξεις και τις διατάξεις του Ν. 3723/2008 που ίσχυε για την Εταιρεία μέχρι τις 27 Απριλίου 2021, η Εταιρεία δεν κατέβαλε μέρισμα σε καμία από τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2019, 2020, 2021, 2022, 2023 και 2024 και δεν σκοπεύει να καταβάλει μέρισμα το 2025.

## ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΙΣ ΑΓΟΡΑΙΕΣ ΤΙΜΕΣ

Οι Κοινές Μετοχές είναι εισηγμένες στο ΑΤΗΕΧ από το 1964.

Παρακάτω παρατίθενται οι τριμηνιαίες υψηλές και χαμηλές τιμές κλεισίματος των Κοινών Μετοχών στο ΑΤΗΕΧ τις τελευταίες πέντε χρήσεις, εκπεφρασμένες σε ευρώ.

| Έτος | Υψηλή (ημερομηνία)             | Χαμηλή (ημερομηνία)         |
|------|--------------------------------|-----------------------------|
| 2021 | 5.993,38 (22 Νοεμβρίου 2021)   | 541,42 (31 Δεκεμβρίου 2021) |
| 2022 | 618,19 (14 Ιανουαρίου 2022)    | 212,80 (12 Δεκεμβρίου 2022) |
| 2023 | 1.378,00 (13 Απριλίου 2023)    | 253,65 (20 Μαρτίου 2023)    |
| 2024 | 1.430,00 (10 Ιουλίου 2024)     | 0,54 (3 Δεκεμβρίου 2024)    |
| 2025 | 1.676,00 (16 Σεπτεμβρίου 2025) | 0,68 (3 Φεβρουαρίου 2025)   |

Παρακάτω παρατίθενται οι τριμηνιαίες υψηλές και χαμηλές τιμές κλεισίματος των Κοινών Μετοχών στο ΑΤΗΕΧ τις τελευταίες τρεις χρήσεις, εκπεφρασμένες σε ευρώ.

| Τρίμηνο | Υψηλή (ημερομηνία)           | Χαμηλή (ημερομηνία)            |
|---------|------------------------------|--------------------------------|
| Q1 2023 | 1.332,00 (31 Μαρτίου 2023)   | 253,65 (20 Μαρτίου 2023)       |
| Q2 2023 | 1.378,00 (13 Απριλίου 2023)  | 1.206,00 (17 Μαΐου 2023)       |
| Q3 2023 | 1.300,00 (12 Ιουλίου 2023)   | 1.164,00 (28 Σεπτεμβρίου 2023) |
| Q4 2023 | 1.242,00 (22 Νοεμβρίου 2023) | 1.052,00 (11 Δεκεμβρίου 2023)  |
| Τρίμηνο | Υψηλή (ημερομηνία)           | Χαμηλή (ημερομηνία)            |
| Q1 2024 | 1.196,00 (1 Μαρτίου 2024)    | 1.080,00 (29 Φεβρουαρίου 2024) |
| Q2 2024 | 1.140,00 (10 Απριλίου 2024)  | 1.080,00 (16 Απριλίου 2024)    |
| Q3 2024 | 1.430,00 (10 Ιουλίου 2024)   | 458,00 (18 Σεπτεμβρίου 2024)   |
| Q4 2024 | 478,00 (1 Οκτωβρίου 2024)    | 0,54 (3 Δεκεμβρίου 2024)       |
| Τρίμηνο | Υψηλή (ημερομηνία)           | Χαμηλή (ημερομηνία)            |
| Q1 2025 | 0,84 (26 Μαρτίου 2025)       | 0,68 (3 Φεβρουαρίου 2025)      |
| Q2 2025 | 0,83 (11 Ιουνίου 2025)       | 0,68 (7 Απριλίου 2025)         |
| Q3 2025 | 1,68 (16 Σεπτεμβρίου 2025)   | 0,81 (4 Ιουλίου 2025)          |
| Q4 2025 | 1,65 (1 Οκτωβρίου 2025)      | 1,42 (18 Νοεμβρίου 2025)       |

Παρακάτω παρατίθενται οι τριμηνιαίες υψηλές και χαμηλές τιμές κλεισίματος των Κοινών Μετοχών στο ΑΤΗΕΧ το τελευταίο τρίμηνο, εκπεφρασμένες σε ευρώ.

| Μήνας/Έτος       | Υψηλή (ημερομηνία) | Χαμηλή (ημερομηνία) |
|------------------|--------------------|---------------------|
| Δεκέμβριος 2025  | 1,64               | 1,45                |
| Ιανουάριος 2026  | 1,69               | 1,45                |
| Φεβρουάριος 2026 | 1,50               | 1,25                |

## ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ PRO FORMA ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Η ακόλουθη ενότητα παρουσιάζει τις Ανέλεγκτες Pro Forma Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες και θα πρέπει να διαβαστεί σε συνδυασμό με τις ενότητες με τίτλο «Η Εξαγορά» και «Επιχειρησιακή και Οικονομική επισκόπηση του Ομίλου», καθώς και τις Οικονομικές Καταστάσεις και τις Οικονομικές Καταστάσεις της HSBC Μάλτας (που είναι διαθέσιμες στον σύνδεσμο: <https://www.about.hsbc.com.mt/investor-relations>) και τις σχετικές σημειώσεις τους.

Η ακόλουθη ενότητα παρουσιάζει ορισμένες Ανέλεγκτες Pro Forma Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες που αντικατοπτρίζουν τον *pro forma* αντίκτυπο της Εξαγοράς στα ιστορικά αποτελέσματα της Εταιρείας, και περιλαμβάνουν:

- την Ανέλεγκτη Pro Forma Κατάσταση Αποτελεσμάτων, και
- τον Ανέλεγκτο Pro Forma Ισολογισμό.

Οι Ανέλεγκτες Pro Forma Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες έχουν καταρτιστεί από τον Όμιλο για να απεικονίσουν τα συνδυασμένα αποτελέσματα του Διευρυμένου Ομίλου ωσάν η Εξαγορά να είχε πραγματοποιηθεί την 1η Ιανουαρίου 2025. Οι Ανέλεγκτες Pro Forma Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες παρουσιάζουν μια υποθετική κατάσταση και έχουν καταρτιστεί αποκλειστικά για σκοπούς απεικόνισης και διευκρίνισης. Δεν αντικατοπτρίζουν ποια θα ήταν τα πραγματικά ενοποιημένα έσοδα του Ομίλου, ούτε είναι ενδεικτικές των μελλοντικών ενοποιημένων εσόδων του Διευρυμένου Ομίλου. Οι Ανέλεγκτες Pro Forma Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες δεν αποτυπώνουν τυχόν κόστη ενοποίησης, ενδεχόμενες αυξήσεις εσόδων, αναμενόμενες εξοικονομήσεις κόστους, βελτιώσεις αποδοτικότητας δαπανών ή άλλες συνέργειες που ενδέχεται να προκύψουν από την Εξαγορά ή τυχόν στρατηγικές πρωτοβουλίες που ο Όμιλος ενδέχεται να αναλάβει μετά την ολοκλήρωση. Επιπλέον, βασίζεται σε διαθέσιμες πληροφορίες και σε διάφορες παραδοχές τις οποίες ο Όμιλος θεωρεί εύλογες. Τα πραγματικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από εκείνα που αποτυπώνονται στις Ανέλεγκτες Pro Forma Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες για διάφορους λόγους, συμπεριλαμβανομένων, ενδεικτικά, διαφορών μεταξύ των παραδοχών που χρησιμοποιήθηκαν για την κατάρτισή των ανέλεγκτων Pro Forma Χρηματοοικονομικών Πληροφοριών και των πραγματικών ποσών.

### Πηγές Ιστορικών Μη Προσαρμοσμένων Πληροφοριών

Οι ιστορικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες της Εταιρείας έχουν αντληθεί από τις Οικονομικές Καταστάσεις του 2025, οι οποίες εγκρίθηκαν από τη διοίκηση της Εταιρείας στις 5 Μαρτίου 2026 και για τις οποίες έχει εκδοθεί έκθεση ελέγχου από την Grant Thornton Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών και Συμβούλων Επιχειρήσεων.

Οι ιστορικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες της HSBC Μάλτας έχουν αντληθεί από τις Οικονομικές Καταστάσεις της HSBC Μάλτας για το 2025, οι οποίες εγκρίθηκαν από τη διοίκηση της HSBC Μάλτας στις 25 Φεβρουαρίου 2026 και για τις οποίες έχει εκδοθεί έκθεση ελέγχου από την PricewaterhouseCoopers.

Οι Ανέλεγκτες Pro Forma Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες δεν έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με τις απαιτήσεις των οποιωνδήποτε γενικά αποδεκτών λογιστικών προτύπων. Ούτε οι παραδοχές που διέπουν τις *pro forma* αναπροσαρμογές ούτε οι Ανέλεγκτες Pro Forma Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες έχουν ελεγχθεί ή επισκοπηθεί σύμφωνα με οποιαδήποτε γενικώς αποδεκτά ελεγκτικά πρότυπα. Οποιαδήποτε βάση τυχόν αποδίδεται στις εν λόγω πληροφορίες θα πρέπει να λαμβάνει πλήρως υπόψη τα ανωτέρω. Βλ. «Παράγοντες Κινδύνου — Κίνδυνοι που σχετίζονται με την Εξαγορά — Οι Ανέλεγκτες Pro Forma Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες που περιλαμβάνονται στο παρόν Εταιρικό Πληροφοριακό Έγγραφο σε σχέση με την Εξαγορά δεν αποτυπώνουν κατ' ανάγκη τα μελλοντικά αποτελέσματα του Διευρυμένου Ομίλου, σε περίπτωση ολοκλήρωσης της Εξαγοράς, ούτε τα ιστορικά αποτελέσματα εάν η Εξαγορά είχε πραγματοποιηθεί σε προγενέστερη ημερομηνία, και οι εν λόγω πληροφορίες θα πρέπει να εξετάζονται σε συνδυασμό με τις Οικονομικές Καταστάσεις».

## Ανέλεγκτες Pro Forma Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες

Οι ακόλουθοι πίνακες παρουσιάζουν τις Ανέλεγκτες Pro Forma Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες για τις περιόδους που παρουσιάζονται.

### Ανέλεγκτη Pro Forma Κατάσταση Αποτελεσμάτων

|                                                                 | CrediaBank     | HSBC<br>Μάλτας<br>(όπως<br>ανακατατάχθ<br>ηκε) | Αναπροσαρμ<br>ογή | Ενοποιημένη<br>Pro Forma<br>Διευρυμένου<br>Ομίλου |
|-----------------------------------------------------------------|----------------|------------------------------------------------|-------------------|---------------------------------------------------|
| (ποσά σε εκατ. €)                                               | 2025A          | 2025A                                          | 2025              | 2025A                                             |
| Έσοδα από τόκους .....                                          | 260,8          | 198,6                                          | —                 | 459,4                                             |
| Μείον: Έξοδα τόκων .....                                        | (92,5)         | (23,2)                                         | —                 | (115,7)                                           |
| <b>Καθαρά έσοδα από τόκους .....</b>                            | <b>168,3</b>   | <b>175,4</b>                                   | <b>—</b>          | <b>343,6</b>                                      |
| Έσοδα από αμοιβές και<br>προμήθειες .....                       | 54,0           | 24,2                                           | —                 | 78,2                                              |
| Μείον: Έξοδα αμοιβών και<br>προμηθειών .....                    | (16,8)         | (2,8)                                          | —                 | (19,7)                                            |
| <b>Καθαρά έσοδα από προμήθειες</b>                              | <b>37,2</b>    | <b>21,3</b>                                    | <b>—</b>          | <b>58,5</b>                                       |
| Κέρδη/(ζημίες) από<br>χρηματοοικονομικές πράξεις ..             | 12,8           | —                                              | —                 | 12,8                                              |
| Κέρδη/(ζημίες) από πράξεις του<br>επενδυτικού χαρτοφυλακίου ... | 3,2            | —                                              | —                 | 3,2                                               |
| Αποτελέσματα ασφαλιστικών<br>υπηρεσιών .....                    | —              | 3,6                                            | —                 | 3,6                                               |
| Οικονομικά αποτελέσματα<br>ασφαλίσεων .....                     | —              | 7,7                                            | —                 | 7,7                                               |
| Λοιπά έσοδα/(έξοδα) .....                                       | 57,7           | 11,4                                           | —                 | 69,1                                              |
| <b>Σύνολο λοιπών εσόδων .....</b>                               | <b>73,7</b>    | <b>22,7</b>                                    | <b>—</b>          | <b>96,4</b>                                       |
| <b>Λειτουργικά έσοδα .....</b>                                  | <b>279,2</b>   | <b>219,4</b>                                   | <b>—</b>          | <b>498,6</b>                                      |
| Έξοδα προσωπικού .....                                          | (75,9)         | (45,2)                                         | —                 | (121,1)                                           |
| Γενικά και διοικητικά έξοδα .....                               | (50,5)         | (59,2)                                         | —                 | (109,7)                                           |
| Αποσβέσεις .....                                                | (28,4)         | (15,4)                                         | —                 | (43,8)                                            |
| <b>Συνολικά λειτουργικά έξοδα ....</b>                          | <b>(154,7)</b> | <b>(119,9)</b>                                 | <b>—</b>          | <b>(274,6)</b>                                    |
| Προβλέψεις για ΑΠΖ και άλλες<br>απομειώσεις .....               | (21,7)         | 9,5                                            | —                 | (12,2)                                            |
| Αποτελέσματα συμμετοχών σε<br>συγγενείς εταιρείες .....         | 0,9            | —                                              | —                 | 0,9                                               |
| Απόσβεση ΑΠΖ .....                                              | (3,9)          | —                                              | —                 | (3,9)                                             |
| Κόστος αποχώρησης προσωπικού                                    | (35,0)         | —                                              | —                 | (35,0)                                            |
| Ζημία διαγραφής παγίων .....                                    | (0,7)          | —                                              | —                 | (0,7)                                             |
| Κέρδος από αγορά σε τιμή<br>ευκαιρίας .....                     | —              | —                                              | 221,0             | 221,0                                             |
| <b>Κέρδη/ (ζημίες) προ φόρου</b>                                | <b>64,1</b>    | <b>109,0</b>                                   | <b>221,0</b>      | <b>394,0</b>                                      |
| Φόρος Εισοδήματος .....                                         | (48,9)         | (37,5)                                         | —                 | (86,3)                                            |
| <b>Αποτέλεσμα περιόδου .....</b>                                | <b>15,2</b>    | <b>71,6</b>                                    | <b>221,0</b>      | <b>307,6</b>                                      |
| <b>Κέρδη αποδιδόμενα στην<br/>CrediaBank .....</b>              | <b>15,2</b>    | <b>50,1</b>                                    | <b>221,0</b>      | <b>286,2</b>                                      |

### Ανέλεγκτος Pro Forma Ισολογισμός

|                                     | CrediaBank     | HSBC<br>Μάλτας<br>(όπως<br>ανακατατάχθ<br>ηκε) | Αναπροσαρμ<br>ογή | Ενοποιημένη<br>Pro Forma<br>Διευρυμένου<br>Ομίλου |
|-------------------------------------|----------------|------------------------------------------------|-------------------|---------------------------------------------------|
| (ποσά σε εκατ. €)                   | 2025A          | 2025A                                          | 2025              | 2025A                                             |
| <b>Ενεργητικό</b>                   |                |                                                |                   |                                                   |
| Ταμείο και διαθέσιμα στην           |                |                                                |                   |                                                   |
| Κεντρική Τράπεζα .....              | 642,5          | 1.293,1                                        | (200,0)           | 1.735,6                                           |
| Απαιτήσεις κατά                     |                |                                                |                   |                                                   |
| χρηματοπιστωτικών                   |                |                                                |                   |                                                   |
| ιδρυμάτων .....                     | 68,6           | 678,8                                          | —                 | 747,3                                             |
| Επενδυτικοί τίτλοι .....            | 1.440,4        | 3.258,6                                        | —                 | 4.699,0                                           |
| Παράγωγα χρηματοπιστωτικά           |                |                                                |                   |                                                   |
| μέσα - απαιτήσεις.....              | 0,2            | —                                              | —                 | 0,2                                               |
| Ύψος δανείων και                    |                |                                                |                   |                                                   |
| προκαταβολών σε πελάτες             |                |                                                |                   |                                                   |
| μετά από προβλέψεις .....           | 5.457,2        | 2.762,2                                        | —                 | 8.219,3                                           |
| Συμμετοχές σε συγγενείς             |                |                                                |                   |                                                   |
| επιχειρήσεις.....                   | 4,0            | —                                              | —                 | 4,0                                               |
| Ενσώματες ακινητοποιήσεις.....      | 86,1           | 63,7                                           | —                 | 149,7                                             |
| Επενδύσεις σε ακίνητα .....         | 103,0          | —                                              | —                 | 103,0                                             |
| Άυλα περιουσιακά στοιχεία.....      | 262,1          | 19,3                                           | —                 | 281,4                                             |
| Αναβαλλόμενη φορολογική             |                |                                                |                   |                                                   |
| απαίτηση .....                      | 224,7          | —                                              | —                 | 224,7                                             |
| Στοιχεία ενεργητικού                |                |                                                |                   |                                                   |
| διακρατούμενα προς πώληση..         | 15,1           | —                                              | —                 | 15,1                                              |
| Λοιπά στοιχεία ενεργητικού .....    | 175,8          | 75,6                                           | —                 | 251,4                                             |
| <b>Σύνολο ενεργητικού .....</b>     | <b>8.479,6</b> | <b>8.151,1</b>                                 | <b>(200,0)</b>    | <b>16.430,8</b>                                   |
| <b>Υποχρεώσεις</b>                  |                |                                                |                   |                                                   |
| Υποχρεώσεις προς Πιστωτικά          |                |                                                |                   |                                                   |
| Ιδρύματα .....                      | 258,7          | 13,3                                           | —                 | 272,0                                             |
| Υποχρεώσεις προς πελάτες.....       | 6.757,0        | 6.527,9                                        | —                 | 13.284,9                                          |
| Εκδοθείσες ομολογίες.....           | 169,1          | 215,0                                          | —                 | 384,1                                             |
| Υποχρεώσεις καθορισμένων            |                |                                                |                   |                                                   |
| παροχών .....                       | 7,1            | —                                              | —                 | 7,1                                               |
| Λοιπές προβλέψεις .....             | 24,1           | —                                              | —                 | 24,1                                              |
| Υποχρεώσεις από ασφαλιστήρια        |                |                                                |                   |                                                   |
| συμβόλαια .....                     | —              | 535,5                                          | —                 | 535,5                                             |
| Υποχρεώσεις από επενδυτικές         |                |                                                |                   |                                                   |
| συμβάσεις.....                      | —              | 162,6                                          | —                 | 162,6                                             |
| Υποχρεώσεις από                     |                |                                                |                   |                                                   |
| αντασφαλιστικές συμβάσεις ...       | —              | 1,3                                            | —                 | 1,3                                               |
| Λοιπές υποχρεώσεις .....            | 284,9          | 70,0                                           | —                 | 354,9                                             |
| <b>Σύνολο υποχρεώσεων .....</b>     | <b>7.500,9</b> | <b>7.525,6</b>                                 | <b>—</b>          | <b>15.026,4</b>                                   |
| Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στη       |                |                                                |                   |                                                   |
| μητρική εταιρεία .....              | 978,8          | 625,6                                          | 238,1             | 1.216,9                                           |
| Δικαιώματα μειοψηφίας .....         | —              | —                                              | 187,5             | 187,5                                             |
| <b>Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων</b> |                |                                                |                   |                                                   |
| <b>κεφαλαίων.....</b>               | <b>8.479,6</b> | <b>8.151,1</b>                                 | <b>425,6</b>      | <b>16.430,8</b>                                   |

Σημειώσεις στις Ανέλεγκτες Pro Forma Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες

## 1. Βάση παρουσίασης

Οι Ανέλεγκτες *Pro Forma* Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες έχουν καταρτισθεί αποκλειστικά για επεξηγηματικούς σκοπούς και βασίζονται σε ορισμένες ανέλεγκτες *pro forma* συνδυασμένες χρηματοοικονομικές πληροφορίες, οι οποίες βασίζονται στις τρέχουσες εκτιμήσεις της Εταιρείας και σε εύλογες παραδοχές καλής πίστης αναφορικά με τις αναπροσαρμογές που απορρέουν από την Εξαγορά. Οι Ανέλεγκτες *Pro Forma* Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες βασίζονται στις ιστορικές οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου της HSBC Μάλτας.

Οι Ανέλεγκτες *Pro Forma* Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες καταρτίστηκαν από τον Όμιλο για να απεικονίσουν τα συνδυασμένα αποτελέσματα του Διευρυμένου Ομίλου σαν να είχε πραγματοποιηθεί η Εξαγορά την 1η Ιανουαρίου 2025 και σύμφωνα με το Παράρτημα 20 του Κατ' Εξουσιοδότηση Κανονισμού (ΕΕ) 2019/980 της Επιτροπής. Οι ιστορικές Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου και του Ομίλου HSBC Μάλτας αναπροσαρμόστηκαν στις Ανέλεγκτες *Pro Forma* Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες, ώστε να ενσωματωθούν σε *pro forma* βάση οι λογιστικές προσαρμογές της συναλλαγής, οι οποίες αντικατοπτρίζουν τον λογιστικό χειρισμό της Εξαγοράς σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ. Οι Ανέλεγκτες *Pro Forma* Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες βρίσκονται συνάδουν με τις λογιστικές πολιτικές του Ομίλου, όπως αυτές παρατίθενται στις ετήσιες χωριστές και ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις του για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2025.

Για λογιστικούς σκοπούς, η διοίκηση της Εταιρείας κατήρτισε τις Ανέλεγκτες *Pro Forma* Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 10 και έχει χειριστεί την Εξαγορά ως συνένωση επιχειρήσεων σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 3.

Για τους σκοπούς της παρουσίασης των Ανέλεγκτων *Pro Forma* Χρηματοοικονομικών Πληροφοριών καθώς και της εφαρμογής του ΔΠΧΑ 3, έχουν εφαρμοστεί οι ακόλουθες βασικές παραδοχές:

- (i) η μέθοδος της απόκτησης εφαρμόστηκε στην ενοποίηση των δύο οντοτήτων με χρήση της προσέγγισης «γραμμή προς γραμμή»,
- (ii) η Εταιρεία αποκτά το 70,03% του μετοχικού κεφαλαίου της HSBC Μάλτας έναντι τιμήματος 200,0 εκατ. € σε μετρητά,
- (iii) δεν έχουν εφαρμοστεί αναπροσαρμογές για την κατανομή του τιμήματος αγοράς στα στοιχεία του ισολογισμού της HSBC Μάλτας, και επομένως το κέρδος από αγορά ευκαιρίας έχει επιμετρηθεί με βάση τις λογιστικές αξίες κατά την 31η Δεκεμβρίου 2024. Κατά συνέπεια, ο τελικός λογιστικός χειρισμός και η αγορά ευκαιρίας για την Εξαγορά ενδέχεται να διαφέρουν μετά την ολοκλήρωση της κατανομής του τιμήματος αγοράς,
- (iv) στα *pro forma* στοιχεία δεν έχουν συνυπολογιστεί ενδοομιλικά στοιχεία ή διαγραφές,
- (v) για μερίσματα που διανεμήθηκαν από την HSBC Μάλτας στους μετόχους της για την περίοδο από την 1η Ιανουαρίου 2025 έως την 31η Δεκεμβρίου 2025, δεν έχουν πραγματοποιηθεί αναπροσαρμογές και, ως εκ τούτου, θεωρούνται ως πράγματι διανεμηθέντα στους εν λόγω μετόχους και, κατά συνέπεια, έχουν αφαιρεθεί από τα ανέλεγκτα *pro forma* συνδυασμένα ίδια κεφάλαια της 31ης Δεκεμβρίου 2025, όπως ακριβώς συνέβη και
- (vi) δεν έχουν γίνει παραδοχές που να αντικατοπτρίζουν την πιθανή αναχρηματοδότηση ή αντικατάσταση των Δανείων Κατηγορίας 2/MREL της HSBC Μάλτας.

## 2. Σημαντικές λογιστικές πολιτικές

Δεν έχουν πραγματοποιηθεί εργασίες ή αναπροσαρμογές αναφορικά με τη σύγκλιση των λογιστικών πολιτικών των δύο συνδυαζόμενων οντοτήτων. Οι λογιστικές πολιτικές που εφαρμόστηκαν κατά την κατάρτιση των Ανέλεγκτων *Pro Forma* Χρηματοοικονομικών Πληροφοριών συνάδουν με τις οριζόμενες στις Οικονομικές Καταστάσεις του 2025 του Ομίλου.

Στις χρηματοοικονομικές πληροφορίες της HSBC Μάλτας έχουν γίνει ορισμένες αναταξινομήσεις για να ευθυγραμμιστεί η παρουσίασή της με εκείνη της Εταιρείας. Αυτές οι αναταξινομήσεις δεν έχουν καμία επίπτωση στα καθαρά κέρδη ή τα ίδια κεφάλαια οποιασδήποτε από τις δύο οντότητες, όπως αυτά είχαν καταχωριστεί στις οικονομικές τους καταστάσεις.

Οι ακόλουθες ανακατατάξεις έχουν εφαρμοστεί για να αντικατοπτρίζουν την ενοποίηση της HSBC Μάλτας:

- (i) τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων ύψους 721,0 εκατ. € περιλαμβάνονται στους επενδυτικούς τίτλους. Αντίστοιχα, οι υποχρεώσεις που συνδέονται με τις ασφαλιστικές δραστηριότητες ύψους 699,0 εκατ. € αναγνωρίζονται ως ασφαλιστικές υποχρεώσεις στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης,
- (ii) οι ασφαλιστικές δραστηριότητες και τα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα στην ενοποιημένη κατάσταση εισοδημάτων αντικατοπτρίζουν αποτέλεσμα ασφαλιστικών υπηρεσιών, τα χρηματοοικονομικά έξοδα ασφάλισης και τα καθαρά έσοδα από περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις των ασφαλιστικών δραστηριοτήτων, επιμετρούμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων των ασφαλιστικών δραστηριοτήτων της HSBC Μάλτας, και
- (iii) το κονδύλι «Λοιπά έσοδα/(έξοδα)» αποτελείται από 9,2 εκατ. € σε έσοδα από εμπορικές συναλλαγές και 2,2 εκατ. € σε λοιπά λειτουργικά έσοδα, και

Στους παρακάτω πίνακες παρουσιάζεται ανάλυση των ανακατατάξεων που εφαρμόστηκαν:

| (Ποσά σε εκατομμύρια ευρώ)                                                                                            | HSBC<br>Μάλτας<br>(σύμφωνα με<br>τις ελεγμένες<br>οικονομικές<br>καταστάσεις) | Προσαρμογές<br>ανακατάταξης | HSBC<br>Μάλτα (μετά<br>την<br>ανακατάταξη<br>) |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|------------------------------------------------|
|                                                                                                                       | 2025A                                                                         | 2025A                       | 2025A                                          |
| <b>Ενεργητικό</b>                                                                                                     |                                                                               |                             |                                                |
| Ταμειακά διαθέσιμα και υπόλοιπα στην<br>Κεντρική Τράπεζα .....                                                        | 1.293,1                                                                       |                             | 1.293,1                                        |
| Στοιχεία υπό είσπραξη από άλλες τράπεζες                                                                              | 4,6                                                                           | (4,6)                       | —                                              |
| Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία<br>που επιβεβλημένα επιμετρώνται στην<br>εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων .. | 721,1                                                                         | (721,1)                     | —                                              |
| Παράγωγα .....                                                                                                        | 6,2                                                                           | (6,2)                       | —                                              |
| Ταμειακά διαθέσιμα και υπόλοιπα στην<br>Κεντρική Τράπεζα.....                                                         | 678,8                                                                         |                             | 678,8                                          |
| Καθαρά δάνεια και προκαταβολές προς<br>πελάτες.....                                                                   | 2.762,2                                                                       |                             | 2.762,2                                        |
| Χρηματοοικονομικές επενδύσεις.....                                                                                    | 2.537,5                                                                       | (2.537,5)                   | —                                              |
| Επενδυτικά χρεόγραφα .....                                                                                            | —                                                                             | 3.258,6                     | 3.258,6                                        |
| Προπληρωμές, δεδουλευμένα έσοδα και<br>λοιπά περιουσιακά στοιχεία .....                                               | 37,4                                                                          | (37,4)                      | —                                              |
| Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις .....                                                                                | 2,0                                                                           | (2,0)                       | —                                              |
| Περιουσιακά στοιχεία από συμβάσεις<br>αντασφάλισης.....                                                               | 1,3                                                                           | (1,3)                       | —                                              |
| Μακροπρόθεσμα περιουσιακά στοιχεία<br>προς πώληση .....                                                               | 1,8                                                                           | (1,8)                       | —                                              |
| Παραγωγικά περιουσιακά στοιχεία .....                                                                                 | 2,1                                                                           | (2,1)                       | —                                              |
| Ενσώματα πάγια .....                                                                                                  | 63,7                                                                          |                             | 63,7                                           |
| Άυλα περιουσιακά στοιχεία.....                                                                                        | 19,3                                                                          |                             | 19,3                                           |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις...                                                                               | 20,1                                                                          | (20,1)                      | —                                              |
| Λοιπά περιουσιακά στοιχεία.....                                                                                       | —                                                                             | 75,6                        | 75,6                                           |
| <b>Σύνολο ενεργητικού .....</b>                                                                                       | <b>8.151,1</b>                                                                |                             | <b>8.151,1</b>                                 |
| <b>Υποχρεώσεις</b>                                                                                                    |                                                                               |                             |                                                |
| Καταθέσεις τραπεζών .....                                                                                             | 1,4                                                                           | (1,4)                       | —                                              |
| Υποχρεώσεις προς πελάτες.....                                                                                         | 6.527,9                                                                       |                             | 6.527,9                                        |



|                                                               | HSBC<br>Μάλτα<br>(σύμφωνα με<br>τις ελεγμένες<br>οικονομικές<br>καταστάσεις) | Προσαρμογές<br>ανακατάταξης | HSBC<br>Μάλτα (μετά<br>την<br>ανακατάταξη<br>) |
|---------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|------------------------------------------------|
| <b>(Ποσά σε εκατομμύρια ευρώ)</b>                             |                                                                              |                             |                                                |
| Στοιχεία υπό διαβίβαση σε άλλες τράπεζες                      | 11,8                                                                         | (11,8)                      | —                                              |
| Οφειλές προς πιστωτικά ιδρύματα.....                          | —                                                                            | 13,3                        | 13,3                                           |
| Υποχρεώσεις από επενδυτικές συμβάσεις ..                      | 162,6                                                                        |                             | 162,6                                          |
| Παράγωγα .....                                                | 4,9                                                                          | (4,9)                       | —                                              |
| Προβλέψεις, αναβαλλόμενα έσοδα και<br>λοιπές υποχρεώσεις..... | 41,9                                                                         | (41,9)                      | —                                              |
| Βραχυπρόθεσμες φορολογικές υποχρεώσεις<br>.....               | 0,7                                                                          | (0,7)                       | —                                              |
| Υποχρεώσεις από ασφαλιστήρια συμβόλαια<br>.....               | 535,5                                                                        |                             | 535,5                                          |
| Υποχρεώσεις από συμβάσεις αντασφάλισης<br>.....               | 1,3                                                                          |                             | 1,3                                            |
| Προβλέψεις.....                                               | 19,1                                                                         | (19,1)                      | —                                              |
| Υποχρεώσεις αναβαλλόμενου φόρου .....                         | 3,4                                                                          | (3,4)                       | —                                              |
| Δανειακές υποχρεώσεις προς εταιρεία του<br>ομίλου .....       | 150,0                                                                        | (150,0)                     | —                                              |
| Δευτερεύουσες υποχρεώσεις .....                               | 65,0                                                                         | (65,0)                      | —                                              |
| Εκδοθέντα χρεόγραφα .....                                     | —                                                                            | 215,0                       | 215,0                                          |
| Λοιπές υποχρεώσεις.....                                       | —                                                                            | 70,0                        | 70,0                                           |
| <b>Σύνολο υποχρεώσεων .....</b>                               | <b>7.525,6</b>                                                               |                             | <b>7.525,6</b>                                 |
| <br><b>Ίδια κεφάλαια</b>                                      |                                                                              |                             |                                                |
| Καταβεβλημένο μετοχικό κεφάλαιο .....                         | 108,1                                                                        | (108,1)                     | —                                              |
| Αποθεματικό αναπροσαρμογής .....                              | 15,2                                                                         | (15,2)                      | —                                              |
| Κέρδη εις νέον .....                                          | 502,3                                                                        | (502,3)                     | —                                              |
| Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στη μητρική<br>εταιρεία .....     |                                                                              | 625,6                       | 625,6                                          |
| <b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων.....</b>                            | <b>625,6</b>                                                                 | <b>—</b>                    | <b>625,6</b>                                   |
| <b>Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων<br/>κεφαλαίων.....</b>        | <b>8.151,1</b>                                                               |                             | <b>8.151,1</b>                                 |

| (Ποσά σε εκατομμύρια €)                                                                                                                               | HSBC Μάλτα<br>(σύμφωνα με τις<br>ελεγμένες<br>οικονομικές<br>καταστάσεις) | Προσαρμογές<br>ανακατάταξης | HSBC Μάλτα<br>(μετά την<br>ανακατάταξη) |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------------------|
|                                                                                                                                                       | 2025Α                                                                     | 2025Α                       | 2025Α                                   |
| Τόκοι και παρόμοια έσοδα .....                                                                                                                        |                                                                           |                             |                                         |
| - από δάνεια και προκαταβολές προς τράπεζες και<br>πελάτες και άλλα χρηματοοικονομικά περιουσιακά<br>στοιχεία.....                                    | 145,3                                                                     | (145,3)                     | —                                       |
| - από χρέη και άλλα μέσα σταθερού εισοδήματος.....                                                                                                    | 53,3                                                                      | (53,3)                      | —                                       |
| Έσοδα από τόκους .....                                                                                                                                |                                                                           | 198,6                       | 198,6                                   |
| Έξοδα από τόκους.....                                                                                                                                 | (23,2)                                                                    |                             | (23,2)                                  |
| <b>Καθαρά έσοδα από τόκους.....</b>                                                                                                                   | <b>175,4</b>                                                              |                             | <b>175,4</b>                            |
| Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες .....                                                                                                                | 24,2                                                                      |                             | 24,2                                    |
| Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες .....                                                                                                                | (2,8)                                                                     |                             | (2,8)                                   |
| <b>Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες.....</b>                                                                                                   | <b>21,3</b>                                                               |                             | <b>21,3</b>                             |
| Έσοδα από ασφαλιστικές υπηρεσίες.....                                                                                                                 | 20,4                                                                      |                             | 20,4                                    |
| Έξοδα ασφαλιστικών υπηρεσιών .....                                                                                                                    | (10,8)                                                                    |                             | (10,8)                                  |
| Καθαρά έξοδα από συμβάσεις αντασφάλισης .....                                                                                                         | (6,0)                                                                     |                             | (6,0)                                   |
| <b>Αποτελέσματα ασφαλιστικών υπηρεσιών.....</b>                                                                                                       | <b>3,6</b>                                                                |                             | <b>3,6</b>                              |
| Καθαρά έσοδα από περιουσιακά στοιχεία και<br>υποχρεώσεις ασφαλιστικών δραστηριοτήτων,<br>αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των<br>αποτελεσμάτων ..... | 32,5                                                                      | (32,5)                      | —                                       |
| Χρηματοοικονομικά έξοδα ασφαλιστικών<br>δραστηριοτήτων .....                                                                                          | (24,8)                                                                    | 24,8                        | —                                       |
| Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών ασφαλιστικών<br>συμβολαίων .....                                                                                      | —                                                                         | 7,7                         | 7,7                                     |
| Καθαρά έσοδα από συναλλαγές .....                                                                                                                     | 9,2                                                                       | (9,2)                       | —                                       |
| Άλλα λειτουργικά έσοδα .....                                                                                                                          | 2,2                                                                       | (2,2)                       | —                                       |
| Λοιπά έσοδα/(έξοδα) .....                                                                                                                             | —                                                                         | 11,4                        | 11,4                                    |
| <b>Λειτουργικά έσοδα.....</b>                                                                                                                         | <b>219,4</b>                                                              |                             | <b>219,4</b>                            |
| Προβλέψεις για ECL και άλλες απομειώσεις.....                                                                                                         | 9,5                                                                       |                             | 9,5                                     |
| <b>Καθαρά λειτουργικά έσοδα .....</b>                                                                                                                 | <b>228,9</b>                                                              |                             | <b>228,9</b>                            |
| Κόστος προσωπικού .....                                                                                                                               | (45,2)                                                                    |                             | (45,2)                                  |
| Γενικά και διοικητικά .....                                                                                                                           | (59,2)                                                                    |                             | (59,2)                                  |
| Αποσβέσεις και απομειώσεις ενσώματων παγίων και<br>περιουσιακών στοιχείων δικαιώματος χρήσης .....                                                    | (4,9)                                                                     | 4,9                         | —                                       |
| Αποσβέσεις και απομειώσεις άυλων περιουσιακών<br>στοιχείων .....                                                                                      | (10,6)                                                                    | 10,6                        | —                                       |
| Αποσβέσεις .....                                                                                                                                      | —                                                                         | (15,4)                      | (15,4)                                  |
| <b>Σύνολο λειτουργικών εξόδων .....</b>                                                                                                               | <b>(119,9)</b>                                                            |                             | <b>(119,9)</b>                          |
| <b>Κέρδη προ φόρων .....</b>                                                                                                                          | <b>109,0</b>                                                              |                             | <b>109,0</b>                            |
| Φόρος εισοδήματος.....                                                                                                                                | (37,5)                                                                    |                             | (37,5)                                  |
| <b>Κέρδη της χρήσης.....</b>                                                                                                                          | <b>71,6</b>                                                               |                             | <b>71,6</b>                             |

### Pro Forma Αναπροσαρμογές

Οι *pro forma* αναπροσαρμογές παρουσιάζονται αποκλειστικά για να απεικονίσουν την εκτιμώμενη οικονομική επίπτωση της Εξαγοράς ωσάν να είχε πραγματοποιηθεί την 1η Ιανουαρίου 2025. Οι Ανελέγκτες Pro Forma Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες δεν αποτυπώνουν μελλοντικά κόστη ενοποίησης, ενδεχόμενες αυξήσεις εσόδων, αναμενόμενες εξοικονομήσεις κόστους, βελτιώσεις αποδοτικότητας δαπανών ή άλλες συνέργειες που ενδέχεται να προκύψουν από την Εξαγορά, ούτε τυχόν στρατηγικές πρωτοβουλίες που η διοίκηση ενδέχεται να αναλάβει μετά την ολοκλήρωση της Εξαγοράς ή την εκτιμώμενη φορολογική επίδραση της Εξαγοράς.

Οι κύριες *pro forma* αναπροσαρμογές περιλαμβάνουν:

- (i) μείωση του ταμείου και των διαθεσίμων σε κεντρικές τράπεζες κατά 200,0 εκατ. €, η οποία αντιπροσωπεύει το χρηματικό αντίτιμο που καταβλήθηκε για την Εξαγορά,
- (ii) αναγνώριση προκαταρκτικού κέρδους από την αγορά ευκαιρίας ύψους 221,0 εκατ. €, το οποίο αντιπροσωπεύει το πλεόνασμα του μεριδίου της Εταιρείας στα ίδια κεφάλαια της HSBC Μάλτας (με βάση τις λογιστικές αξίες στις 31 Δεκεμβρίου 2024) σε σχέση με το καταβληθέν τίμημα των 200,0 εκατ. € σε μετρητά (ο υπολογισμός αυτός είναι προκαταρκτικός και υπόκειται σε επανεκτίμηση μετά την ολοκλήρωση των εκτιμήσεων της εύλογης αξίας). Επιπλέον, το μερίδιο της Εταιρείας στη μεταβολή των ιδίων κεφαλαίων της HSBC Μάλτας, ύψους 17 εκατ. ευρώ, προστέθηκε στα ίδια κεφάλαια της Εταιρείας κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025.

| <b>Στοιχεία Συναλλαγής</b>                                                        | <b>Ποσό ( σε εκατ. ευρώ)</b> |
|-----------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|
| Ίδια κεφάλαια στην HSBC Μάλτας Δεκέμβριος 2024 .....                              | 601,0€                       |
| Χρηματικό αντίτιμο που καταβλήθηκε για την Απόκτηση.....                          | 200,0                        |
| Μερίδιο στην HSBC Μάλτας που αποκτήθηκε από την Εταιρεία .....                    | 70,03%                       |
| <b>(α) Αρνητικό Badwill (κέρδος από αγορά ευκαιρίας) .....</b>                    | <b>221,1€</b>                |
| <b>Το μερίδιο της Εταιρείας στα ίδια κεφάλαια της HSBC Μάλτας</b>                 |                              |
| Ίδια κεφάλαια της HSBC Μάλτας τον Δεκέμβριο του 2024.....                         | €601.0                       |
| Ίδια κεφάλαια της HSBC Μάλτας τον Δεκέμβριο του 2025.....                         | €626.0                       |
| Μεταβολή ιδίων κεφαλαίων.....                                                     | €25.0                        |
| <b>(β) Μερίδιο της Εταιρείας στη μεταβολή των ιδίων κεφαλαίων της HSBC Μάλτας</b> | <b>€17.0</b>                 |
| <b>(α) + (β) Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στην Εταιρεία</b>                        | <b>€238.0</b>                |

- (iii) αναγνώριση των μη ελεγχουσών συμμετοχών που αντιπροσωπεύουν το 29,97% του μετοχικού κεφαλαίου της HSBC Μάλτας.

| <b>Μη Ελέγχουσα Συμμετοχή</b>                        | <b>Ποσό (σε εκατ. ευρώ )</b> |
|------------------------------------------------------|------------------------------|
| Ίδια Κεφάλαια της HSBC Μάλτας, Δεκέμβριος 2025 ..... | €626.0                       |
| Μη Ελέγχουσα Συμμετοχή (%). ....                     | 29.97%                       |
| <b>Μη Ελέγχουσα Συμμετοχή .....</b>                  | <b>€187.0</b>                |

Οι Ανέλεγκτες Pro Forma Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες έχουν καταρτιστεί σε συνοπτική βάση και δεν περιλαμβάνουν εκτίμηση της φορολογικής επίπτωσης της Εξαγοράς. Οι Ανέλεγκτες Pro Forma Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες παρέχονται αποκλειστικά για σκοπούς απεικόνισης και δεν αποσκοπούν να παρουσιάσουν την πραγματική ενοποιημένη χρηματοοικονομική θέση ή τα λειτουργικά αποτελέσματα του Ομίλου, εάν η Εξαγορά είχε πραγματοποιηθεί κατά την υποτιθέμενη ημερομηνία, ούτε αποτελούν πρόβλεψη των μελλοντικών χρηματοοικονομικών επιδόσεων.

## ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΗ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΠΙΣΚΟΠΗΣΗ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ

Η παρούσα «Λειτουργική και Χρηματοοικονομική Επισκόπηση του Ομίλου» βασίζεται στις Οικονομικές Καταστάσεις του 2023, τις Οικονομικές Καταστάσεις του 2024 και τις Οικονομικές Καταστάσεις του 2025. Οι επενδυτές θα πρέπει να διαβάσουν την παρούσα ανάλυση συνδυαστικά με την «Παρουσίαση Χρηματοοικονομικών και Λοιπών Πληροφοριών» και τις Οικονομικές Καταστάσεις και τις σημειώσεις σε αυτές. Η ακόλουθη παρουσίαση και ανάλυση περιέχει δηλώσεις όσον αφορά το μέλλον που περιλαμβάνουν κινδύνους και αβεβαιότητες. Τα πραγματικά αποτελέσματα του Ομίλου ενδέχεται να διαφέρουν σημαντικά από αυτά που αναφέρονται σε αυτές τις δηλώσεις όσον αφορά το μέλλον. Στους παράγοντες που θα μπορούσαν να προκαλέσουν ή να συμβάλουν σε αυτές τις διαφορές περιλαμβάνονται οι κατωτέρω αναλυόμενοι και εξηγούμενοι στις ενότητες «Δηλώσεις για το Μέλλον», «Παράγοντες Κινδύνου» και αλλού στο παρόν Εταιρικό Πληροφοριακό Έγγραφο.

### Συνοπτική παρουσίαση

Η CrediaBank A.E αποτελεί ελληνικό πιστωτικό ίδρυμα που έχει εξελιχθεί στην πέμπτη μεγαλύτερη τράπεζα στην Ελλάδα με βάση το ενεργητικό της στις 31 Δεκεμβρίου 2025, σύμφωνα με τις εκτιμήσεις της Τράπεζας της Ελλάδος και της Εταιρείας βάσει οικονομικών στοιχείων των ομοειδών εταιρειών. Ιδρύθηκε αρχικά το 1924 ως Τράπεζα Αττικής και διαθέτει πάνω από 100 έτη εξειδίκευσης στον τομέα της παραδοσιακής τραπεζικής. Μετά τη Συγχώνευση Παγκρήτιας και άλλες στρατηγικές πρωτοβουλίες που υλοποιήθηκαν τα τελευταία χρόνια, ο Όμιλος έχει επανατοποθετηθεί στον ελληνικό τραπεζικό τομέα, με βελτιωμένο προφίλ κεφαλαίου και ποιότητας ενεργητικού και αυξημένο αγοραστικό μερίδιο σε σύγκριση με προηγούμενες περιόδους. Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τη Συγχώνευση Παγκρήτιας, βλ. ενότητα «Επιχειρηματική δραστηριότητα της CrediaBank—Συγχώνευση Παγκρήτιας».

Ο Όμιλος επιδιώκει να κατέχει ηγετικό ρόλο στη χρηματοδότηση της πραγματικής οικονομίας, παρέχοντας πελατοκεντρικές υπηρεσίες και προσφέροντας μια εναλλακτική τραπεζική λύση σε ιδιώτες και ελληνικές επιχειρήσεις κάθε μεγέθους. Στις 31 Δεκεμβρίου 2025, ο Όμιλος διέθετε δίκτυο 66 καταστημάτων και πέντε επιχειρηματικών κέντρων, εξυπηρετώντας περισσότερους από 350.000 ενεργούς πελάτες σε όλες τις μεγάλες πόλεις της Ελλάδας, αντιπροσωπεύοντας περίπου το 5% του αγοραστικού μεριδίου των υποκαταστημάτων στην Ελλάδα, σύμφωνα με τις εκτιμήσεις της Τράπεζας της Ελλάδος και της Εταιρείας βάσει των οικονομικών στοιχείων των ομοειδών εταιρειών. Κατά την τελευταία πενταετία, ο Όμιλος αύξησε σταθερά το αγοραστικό του μερίδιο σε όλους τους τομείς, επιτυγχάνοντας μερίδια αγοράς 1,7% στις ΜΕ, 1,0% στα καταναλωτικά ΕΔ, 1,1% στα στεγαστικά δάνεια, 1,5% στα ναυτιλιακά ΕΔ, 5,0% στα ΕΔ των ΜμΕ και 2,2% στα ΕΔ των μεγάλων επιχειρήσεων στις 30 Ιουνίου 2025, με βάση τα στοιχεία της Τράπεζας της Ελλάδος.

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται σε όλους τους επιχειρηματικούς τομείς με μια ολιστική προσφορά προϊόντων. Οι δραστηριότητες του Ομίλου που απευθύνονται στην αγορά οργανώνονται γύρω από τρεις πυλώνες δραστηριότητων: (i) Χονδρική Τραπεζική, η οποία περιλαμβάνει όλες τις πιστωτικές υπηρεσίες που προσφέρονται σε Μεγάλες Επιχειρήσεις και ΜμΕ, συμπεριλαμβανομένου ευρέος φάσματος προϊόντων και υπηρεσιών που σχετίζονται με συμβουλευτικές, χρηματοοικονομικές και επενδυτικές υπηρεσίες, καθώς και πράξεις σε συνάλλαγμα, (ii) Λιανική Τραπεζική, η οποία περιλαμβάνει το πλήρες φάσμα των συμβατικών τραπεζικών υπηρεσιών, καθώς και εξειδικευμένες επενδυτικές υπηρεσίες και προϊόντα σε ιδιώτες, καταναλωτές και ΜΕ μέσω του δικτύου καταστημάτων του Ομίλου, και (iii) Διαπραγμάτευση. Προϊόντα και Πωλήσεις Διαχείρισης Διαθεσίμων, που παρέχουν επενδυτικές επιλογές τόσο για διεθνείς όσο και για ελληνικές επιχειρήσεις μαζί με συμβουλευτικές υπηρεσίες διαχείρισης περιουσιακών στοιχείων, δραστηριότητες σχετικές με τη διαχείριση μετρητών και την ταμειακή λειτουργία του Ομίλου, τη διαχείριση του επενδυτικού και εμπορικού χαρτοφυλακίου του Ομίλου και υπηρεσίες διαμεσολάβησης σε καταθέσεις μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων, καθώς και υπηρεσίες διαχείρισης χαρτοφυλακίου για ιδιώτες. Ο Όμιλος διαθέτει επίσης ένα Εταιρικό Κέντρο, το οποίο περιλαμβάνει τα αποτελέσματα των εργασιών του τομέα bankassurance, των ΜΕΑ, των εκδόσεων ομολόγων και ομολογιακών δανείων και τα έξοδα που σχετίζονται με το συνεχιζόμενο Πρόγραμμα Ψηφιακού Μετασχηματισμού του Ομίλου. Η προσφορά προϊόντων του Ομίλου περιλαμβάνει δάνεια, δομημένες χρηματοδοτήσεις, ψηφιακά κανάλια, ναυτιλία, διαχείριση περιουσιακών στοιχείων, χρηματοδότηση εμπορίου, τραπεζικές πράξεις, συναλλαγές και συνάλλαγμα, καθώς και τραπεζασφάλειες.

Τα τελευταία χρόνια, ο Όμιλος αναδιαμόρφωσε τον ισολογισμό του, επιτυγχάνοντας την εξυγίανση της ποιότητας του ενεργητικού μέσω του Σχεδίου Μείωσης ΜΕΑ, ώστε να συμπεριλάβει τα χαρτοφυλάκια ΜΕΑ της CrediaBank (τότε Attica Bank) και της Παγκρήτιας Τράπεζας στο σχέδιο Ηρακλής, το οποίο παρέχει κρατική εγγύηση (υπό ορισμένες προϋποθέσεις) για τις ομολογίες πρώτης σειράς έκδοσης τιτλοποιήσεων ΜΕΑ. Το Σχέδιο Μείωσης ΜΕΑ οδήγησε σε σημαντική μείωση του Ακαθάριστου Δείκτη ΜΕΑ του Ομίλου, από 54,1% στις 30 Σεπτεμβρίου 2024 σε 2,9% στις 31 Δεκεμβρίου 2025.

## **Βασικοί Παράγοντες που Επηρεάζουν τα Λειτουργικά Αποτελέσματα**

Κατά τη διάρκεια των περιόδων που εξετάζονται στο παρόν Εταιρικό Πληροφοριακό Έγγραφο, τα λειτουργικά αποτελέσματα, η χρηματοοικονομική κατάσταση και η ρευστότητα του Ομίλου επηρεάστηκαν κυρίως από τα ακόλουθα γεγονότα, περιστατικά, εξελίξεις και χαρακτηριστικά της αγοράς. Ο Όμιλος θεωρεί ότι οι παράγοντες αυτοί, μεταξύ άλλων, έχουν επηρεάσει και είναι πιθανό να συνεχίσουν να επηρεάζουν τις δραστηριότητές του στο μέλλον.

### ***Μακροοικονομικό Περιβάλλον και Γεωπολιτικές Εξελίξεις***

Τα λειτουργικά αποτελέσματα και η χρηματοοικονομική κατάσταση του Ομίλου εξαρτώνται κυρίως από τις μακροοικονομικές και γεωπολιτικές συνθήκες στην Ελλάδα και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, τα λειτουργικά αποτελέσματα και η χρηματοοικονομική κατάσταση του Διευρυμένου Ομίλου θα εξαρτώνται επίσης από τις μακροοικονομικές και γεωπολιτικές συνθήκες στη Μάλτα. Οι μακροοικονομικές και γεωπολιτικές συνθήκες σε αυτές τις αγορές, οι οποίες επηρεάζονται επίσης από το παγκόσμιο μακροοικονομικό και γεωπολιτικό περιβάλλον, επηρεάζουν τα έσοδα και το κόστος του Ομίλου μέσω των διακυμάνσεων των επιτοκίων, της αύξησης του ΑΕΠ, του πληθωρισμού και της ανεργίας, που με τη σειρά τους επηρεάζουν τη συμπεριφορά των πελατών του Ομίλου ως προς τις καταθέσεις και τον δανεισμό και την ποιότητα των περιουσιακών στοιχείων. Για μια αναλυτική παρουσίαση των κινδύνων για την επιχειρηματική δραστηριότητα του Ομίλου και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, του Διευρυμένου Ομίλου που σχετίζονται με τις μακροοικονομικές και γεωπολιτικές συνθήκες, βλ. «Παράγοντες κινδύνου—Κίνδυνοι που σχετίζονται με μακροοικονομικές, χρηματοοικονομικές και γεωπολιτικές εξελίξεις—Οι πολιτικές και γεωπολιτικές εξελίξεις θα μπορούσαν να επηρεάσουν δυσμενώς την επιχειρηματική δραστηριότητα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τα λειτουργικά αποτελέσματα και τις προοπτικές του Ομίλου, του Ομίλου HSBC Μάλτας και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, του Διευρυμένου Ομίλου».

### ***Μακροοικονομική Επισκόπηση της Ελλάδας***

Η ελληνική οικονομία έχει υποστεί μια βαθιά μακροοικονομική αναπροσαρμογή την τελευταία δεκαετία, μεταπηδώντας από μια περίοδο δυσχέρειας εξυπηρέτησης του δημόσιου χρέους, παρατεταμένης ύφεσης και αυξημένης αστάθειας του χρηματοπιστωτικού τομέα σε ένα οικονομικό περιβάλλον που χαρακτηρίζεται από αποκατεστημένη δημοσιονομική αξιοπιστία, βελτιωμένη πρόσβαση στις αγορές και αυξημένη ανθεκτικότητα του τραπεζικού συστήματος. Μετά την ολοκλήρωση των προγραμμάτων οικονομικής αναπροσαρμογής, η Ελλάδα κινήθηκε εντός ενός ενισχυμένου πλαισίου δημοσιονομικής διακυβέρνησης και εφάρμοσε εκτεταμένες διαρθρωτικές μεταρρυθμίσεις στη δημόσια διοίκηση, στα συστήματα φορολογικής συμμόρφωσης, στη βιωσιμότητα των συντάξεων, στη ρύθμιση της αγοράς εργασίας και στην εποπτική αρχιτεκτονική του χρηματοπιστωτικού τομέα. Παράλληλα, το εγχώριο τραπεζικό σύστημα έχει αναδιαρθρωθεί επί της ουσίας μέσω ανακεφαλαιοποιήσεων, ενοποίησης, εξυγίανσης της ποιότητας του ενεργητικού με βάση τις κανονιστικές ρυθμίσεις και ενισχυμένη εποπτεία στο πλαίσιο της ευρωπαϊκής τραπεζικής ένωσης.

Από το 2021, η Ελλάδα καταγράφει ρυθμούς αύξησης του πραγματικού ΑΕΠ σταθερά υψηλότερους από τον μέσο όρο της ΕΕ, αντανakλώντας μια ευρεία ανάκαμψη της εγχώριας ζήτησης, των επενδύσεων σε πάγια και των εξαγωγών υπηρεσιών. Η ανάκαμψη μετά την πανδημία ήταν εντονότερη και μακροβιότερη από εκείνη που παρατηρήθηκε σε αρκετές ευρωπαϊκές χώρες, υποστηριζόμενη από την ισχυρή ιδιωτική κατανάλωση, τη βελτίωση της δυναμικής της αγοράς εργασίας και τη σημαντική επιτάχυνση του σχηματισμού ακαθάριστων παγίων. Σύμφωνα με το ΔΝΤ, το ονομαστικό ΑΕΠ ανήλθε σε 237,6 δισ. € το 2024, έναντι 225,2 δισ. € το 2023. Η αύξηση του πραγματικού ΑΕΠ στην Ελλάδα ανήλθε σε 2,3% το 2024 και το ΔΝΤ αναμένει αύξηση του πραγματικού ΑΕΠ στην Ελλάδα κατά 2,0% το 2025, 2,0% το 2026, 1,5% το 2027 και 1,6% το 2028 (σε σύγκριση με τον μέσο όρο της ΕΕ: 2024: 1.1%, 2025E: 1,4%, 2026E: 1,4%, 2027E: 1,6%, 2028E: 1,5%).

Τα τελευταία χρόνια, οι πληθωριστικές πιέσεις στην Ελλάδα έχουν μετριαστεί σημαντικά, υποστηριζόμενες από τη χαλάρωση των τιμών της ενέργειας, τις αυστηρότερες νομισματικές συνθήκες και τα εγχώρια μέτρα σταθεροποίησης των τιμών. Ενώ ορισμένες συνιστώσες του πληθωρισμού, ιδίως οι υπηρεσίες, παραμένουν σχετικά σταθερές, ο γενικός πληθωρισμός έχει συγκλίνει προς τους μέσους όρους της ΕΕ και αναμένεται να παραμείνει σε γενικές γραμμές συγκρατημένος μεσοπρόθεσμα, με τον πληθωρισμό στην Ελλάδα να μειώνεται από 2,9% το 2024 σε αναμενόμενο 2,8% το 2025 και τον μέσο πληθωρισμό να αναμένεται να παραμείνει σταθερός στο 2,3% το 2026, στο 2,6% το 2027 και στο 2,2% το 2028 (σε σύγκριση με τον μέσο όρο της ΕΕ: 2024: 2,7%, 2025E: 2,2%, 2026E: 2,1%, 2027E: 2,3%, 2028E: 2,0%).

Η ελληνική αγορά εργασίας έχει βελτιωθεί αισθητά τα τελευταία χρόνια. Η ανεργία συνεχίζει να μειώνεται, αντανakλώντας την εντατική δημιουργία θέσεων εργασίας, ιδίως στον τουρισμό, τις κατασκευές, τις

επαγγελματικές υπηρεσίες και τους τομείς που σχετίζονται με την τεχνολογία. Το αναμενόμενο ποσοστό ανεργίας για το 2025 ήταν 9,0% στην Ελλάδα, το οποίο αποτελεί το χαμηλότερο επίπεδο για πάνω από μία δεκαετία, και αναμένεται να μειωθεί περαιτέρω στο 7,6% μέχρι το 2028, σύμφωνα με στοιχεία του ΔΝΤ.

Η Ελλάδα επωφελείται από ένα από τα πιο ευνοϊκά προφίλ δημόσιου χρέους στην Ευρωζώνη, το οποίο χαρακτηρίζεται από μεγάλες λήξεις, χαμηλό μέσο κόστος επιτοκίου και περιορισμένο κίνδυνο αναχρηματοδότησης βραχυπρόθεσμα και μεσοπρόθεσμα. Ο λόγος του δημόσιου χρέους προς το ΑΕΠ έχει μειωθεί σημαντικά από το ανώτατο όριο της εποχής της πανδημίας (209,9%) το 2020 σε 154,8% το 2024 και αναμένεται να μειωθεί σε 146,7% το 2025. Το δημόσιο χρέος σε σχέση με το ΑΕΠ αναμένεται να μειωθεί περαιτέρω στο 135,6% έως το 2028, σύμφωνα με το ΔΝΤ. Η μείωση αντανακλά τόσο τη μείωση του ονομαστικού αποθέματος χρέους όσο και την ισχυρή αύξηση του ονομαστικού ΑΕΠ. Τα τελευταία χρόνια, η Ελλάδα κατέγραψε μία από τις σημαντικότερες ετήσιες μειώσεις του δείκτη χρέους μεταξύ των κρατών-μελών. Το συνδυαστικό αποτέλεσμα της δημοσιονομικής εξυγίανσης, των διαρθρωτικών μεταρρυθμίσεων και της συνεχιζόμενης ανάπτυξης έχει ενισχύσει σημαντικά τους δείκτες βιωσιμότητας του χρέους και την εμπιστοσύνη των επενδυτών.

Καθοριστικό ορόσημο στην οικονομική εξομάλυνση της Ελλάδας ήταν η αποκατάσταση της πιστοληπτικής ικανότητας του ελληνικού δημοσίου και η κατάταξή του σε επενδυτική βαθμίδα. Μετά από περισσότερα από δέκα έτη κάτω από το επίπεδο της επενδυτικής-βαθμίδας, η Ελλάδα ανέκτησε την επενδυτική-βαθμίδα από όλους τους μεγάλους οίκους αξιολόγησης μεταξύ 2023 και 2025, οι οποίοι αναφέρθηκαν στη βελτίωση της δημοσιονομικής πειθαρχίας, στις ισχυρές επιδόσεις του πρωτογενούς ισοζυγίου, στην ισχυρή αύξηση του ονομαστικού ΑΕΠ και στη συνεχή πρόοδο των διαρθρωτικών μεταρρυθμίσεων. Κατά την ημερομηνία του παρόντος Εταιρικού Πληροφοριακού Εγγράφου, οι μακροπρόθεσμες αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας που αποδίδονται στην Ελλάδα από αναγνωρισμένους από την ΕΚΤ οίκους αξιολόγησης είναι οι ακόλουθες: Moody's: Baa3 (σταθερές προοπτικές), S&P Global Ratings («S&P»): BBB (σταθερές προοπτικές), Fitch Ratings («Fitch»): BBB (σταθερές προοπτικές), DBRS Morningstar: BBB (σταθερές προοπτικές), και Scope Ratings: BBB (θετικές προοπτικές).

Συνολικά, το μακροοικονομικό περιβάλλον της Ελλάδας χαρακτηρίζεται από ανθεκτική ανάπτυξη, μείωση των δημοσιονομικών ελλείψεων, ενισχυμένη θεσμική αξιοπιστία και ανανεωμένη εμπιστοσύνη των επενδυτών. Η αποκατάσταση της επενδυτικής βαθμίδας, η συνέχιση της εφαρμογής των διαρθρωτικών μεταρρυθμίσεων και οι συνεχείς εισροές κεφαλαίων τοποθετούν την ελληνική οικονομία σε σταθερή και επεκτατική τροχιά. Οι εξελίξεις αυτές παρέχουν ένα εποικοδομητικό και υποστηρικτικό πλαίσιο για το εγχώριο χρηματοπιστωτικό σύστημα και για τα ιδρύματα που δραστηριοποιούνται στην ελληνική αγορά.

Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με την ελληνική οικονομία, βλ. «Μακροοικονομικό και Χρηματοπιστωτικό Περιβάλλον—Μακροοικονομική Επισκόπηση της Ελλάδας».

#### *Επιδόσεις του ελληνικού τραπεζικού τομέα*

Οι μακροοικονομικές συνθήκες στην Ελλάδα είχαν και θα συνεχίσουν να έχουν σημαντικό αντίκτυπο στον ελληνικό τραπεζικό τομέα, του οποίου οι επιδόσεις διαμορφώνουν άμεσα τα αποτελέσματα των εργασιών των επιμέρους τραπεζών του τομέα, συμπεριλαμβανομένου του Ομίλου. Ο ελληνικός τραπεζικός τομέας έχει διέλθει ολοκληρωμένη αναδιάρθρωση και μετασχηματισμό του ισολογισμού κατά την τελευταία δεκαετία, μεταβαίνοντας από τη σταθεροποίηση μετά την κρίση σε μια φάση βιώσιμης επέκτασης, βελτιωμένης κερδοφορίας και ενισχυμένης ανθεκτικότητας. Ο τομέας λειτουργεί πλέον με ουσιαστικά βελτιωμένα θεμελιώδη μεγέθη, εξομαλυσμένη ποιότητα ενεργητικού, εύρωστη κεφαλαιακή επάρκεια, ενισχυμένη ρευστότητα και ανταγωνιστικούς δείκτες κερδοφορίας σε σχέση με τους Ευρωπαίους ομολόγους του.

Κεντρικός πυλώνας αυτού του μετασχηματισμού ήταν η σημαντική μείωση των ΜΕΑ. Από τα μέγιστα επίπεδα που παρατηρήθηκαν κατά τη διάρκεια της κρίσης δημόσιου χρέους, ο Καθαρός Δείκτης ΜΕΑ για τις ελληνικές τράπεζες μειώθηκε από 47,6% το 2017 σε 2,9% στις 30 Σεπτεμβρίου 2025 μέσω ενός συνδυασμού τιτλοποιήσεων, πωλήσεων χαρτοφυλακίου, ενεργών στρατηγικών εξυπηρέτησης και ενισχυμένων προτύπων κάλυψης εκδόσεων. Αυτή η διαρθρωτική μείωση του κινδύνου έχει επαναπροσδιορίσει σημαντικά το προφίλ κινδύνου του τομέα, έχει μειώσει το Κόστος Κινδύνου και έχει απελευθερώσει κεφάλαια για τη στήριξη νέων δανείων. Οι δείκτες ποιότητας των στοιχείων ενεργητικού είναι πλέον σε γενικές γραμμές ευθυγραμμισμένοι με τους ευρωπαϊκούς μέσους όρους και σε ορισμένες περιπτώσεις συγκρίσιμοι με αυτούς. Η κάλυψη των προβλέψεων παραμένει συνετή και τα κεφαλαιακά αποθέματα έχουν ενισχυθεί μέσω των κερδών εις νέον και της πειθαρχημένης διαχείρισης κεφαλαίου.

Η αύξηση των δανείων επιταχύνθηκε εκ νέου σύμφωνα με τη βελτίωση των μακροοικονομικών συνθηκών. Οι ελληνικές τράπεζες σημείωσαν ισχυρότερη αύξηση των δανείων σε σχέση με αρκετές άλλες τράπεζες της Νότιας Ευρώπης, υποστηριζόμενες από την εταιρική ζήτηση που σχετίζεται με επενδύσεις, τα χρηματοδοτικά έργα που συνδέονται με το ΜΑΑ και τη βελτίωση της επιχειρηματικής εμπιστοσύνης. Σύμφωνα με την ΕΚΤ, η αύξηση των ΕΔ στην Ελλάδα στις 30 Σεπτεμβρίου 2025 ήταν 11,8% σε ετήσια βάση, ξεπερνώντας την αύξηση 3,6% στην ΕΕ, και ο λόγος δανείων προς ΑΕΠ το 2024 ήταν 48,0% στην Ελλάδα, έναντι 80,0% στην ΕΕ, παρέχοντας άφθονο περιθώριο για περαιτέρω επέκταση. Επιπλέον, σύμφωνα με την ΕΑΤ, το καθαρό LDR για την Ελλάδα ήταν 61,0% τον Σεπτέμβριο του 2025, σε σύγκριση με 105,0% στην ΕΕ, γεγονός που καταδεικνύει ισχυρή ρευστότητα για τη χρηματοδότηση της ανάπτυξης.

Η κερδοφορία έχει ενισχυθεί σημαντικά. Τα RoTE συγκρίνονται με θετικό πρόσημο με τις αντίστοιχες τράπεζες της Νότιας Ευρώπης και υπερβαίνουν τους ευρύτερους μέσους όρους της ΕΕ, με μέσο όρο 14,5% για τις τέσσερις συστημικές ελληνικές τράπεζες το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2025, έναντι μέσου όρου 10,9% για την ΕΕ, σύμφωνα με την ΕΚΤ. Η παραγωγή εσόδων επωφελείται από τη βελτιωμένη ποιότητα των περιουσιακών στοιχείων, το σταθερό κόστος χρηματοδότησης και τις ισορροπημένες ροές εσόδων. Οι δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας παραμένουν σταθεροί, με τα επίπεδα CET1 να είναι πολύ πάνω από τις κανονιστικές απαιτήσεις και σε γενικές γραμμές σύμφωνα με τους ευρωπαϊκούς δείκτες αναφοράς (16,2% κατά μέσο όρο για τις τέσσερις συστημικές ελληνικές τράπεζες το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2025, σε σύγκριση με 16,1% κατά μέσο όρο για την ΕΕ, σύμφωνα με την ΕΚΤ). Η ενισχυμένη κεφαλαιακή βάση του τομέα ενισχύει την ανθεκτικότητα και στηρίζει την ικανότητά του να χρηματοδοτεί την οικονομική ανάπτυξη διατηρώντας παράλληλα συνετά αποθέματα ασφαλείας.

Συνολικά, ο ελληνικός τραπεζικός τομέας λειτουργεί από θέση ενισχυμένης διαρθρωτικής ισχύος. Οι ισολογισμοί έχουν αποκατασταθεί, τα επίπεδα κεφαλαίου είναι εύρωστα, η ποιότητα του ενεργητικού έχει εξομαλυνθεί και η κερδοφορία είναι ανταγωνιστική με βάση τα ευρωπαϊκά πρότυπα. Η αποκατάσταση του καθεστώτος επενδυτικής βαθμίδας της χώρας στηρίζει περαιτέρω τη σταθερότητα της χρηματοδότησης και την πρόσβαση στην αγορά. Στο πλαίσιο της βελτίωσης των βασικών μακροοικονομικών μεγεθών, των επενδυτικών ροών που υποστηρίζονται από την ΕΕ και της μείωσης της μόχλευσης του ιδιωτικού τομέα, ο τομέας είναι σε θέση να στηρίξει τη βιώσιμη πιστωτική επέκταση και να αξιοποιήσει διαρθρωτικές ευκαιρίες σε όλες τις δραστηριότητες δανειοδότησης και επιβολής χρεώσεων.

Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τον ελληνικό τραπεζικό τομέα, βλ. «Μακροοικονομικό και Χρηματοπιστωτικό Περιβάλλον—Ελληνικός Τραπεζικός Τομέας — Επισκόπηση».

#### *Μακροοικονομική Επισκόπηση της Μάλτας*

Τα τελευταία χρόνια, η οικονομία της Μάλτας υποστηρίζεται από ανθεκτική ανάπτυξη και μακροοικονομική σταθερότητα και η αναπτυξιακή πορεία της Μάλτας παραμένει μία από τις ισχυρότερες στην ΕΕ. Σύμφωνα με το ΔΝΤ, το πραγματικό ΑΕΠ αυξήθηκε κατά 6,8% το 2024, αντανakλώντας τη συνεχιζόμενη δυναμική στον τουρισμό, τις επαγγελματικές υπηρεσίες, τις ψηφιακές δραστηριότητες και τη χρηματοπιστωτική διαμεσολάβηση. Κατά την τελευταία πενταετία, η Μάλτα σημείωσε μέσο πραγματικό ρυθμό ανάπτυξης 6,0%, ξεπερνώντας τόσο την Ελλάδα (3,1%) όσο και την ΕΕ (1,1%). Σύμφωνα με τις προβλέψεις το πραγματικό ΑΕΠ θα αυξηθεί κατά 3,9% το 2025, υποστηριζόμενο από την εγχώρια κατανάλωση, την ισχυρή δημιουργία θέσεων εργασίας, τη συνεχή ανάκαμψη της αεροπορικής συνδεσιμότητας και τις επενδύσεις που συνδέονται με τη δημογραφική επέκταση. Τα επίμονα διαρθρωτικά πλεονεκτήματα, συμπεριλαμβανομένης της ευέλικτης αγοράς εργασίας, της υψηλής έντασης των υπηρεσιών-εξαγωγών και του ευνοϊκού φορολογικού και ρυθμιστικού περιβάλλοντος, ενισχύουν τη μεσοπρόθεσμη υπεραπόδοση της Μάλτας σε σχέση με τις αντίστοιχες ευρωπαϊκές χώρες.

Οι δείκτες όσον αφορά το μέλλον δείχνουν ότι ο πληθωρισμός θα σταθεροποιηθεί κοντά στον μεσοπρόθεσμο-στόχο της ΕΚΤ, με προβλέψεις για 2,2% το 2025 και 2,1% το 2026, συγκλίνοντας σε γενικές γραμμές προς τα πρότυπα της Ευρωζώνης, αν και οριακά χαμηλότερος από τον μέσο όρο της ΕΕ του 2,7% το 2024. Αυτή η σταθερή σύγκλιση προς τον πληθωρισμό-στόχο της ΕΚΤ ενισχύει την αύξηση των πραγματικών μισθών, στηρίζει την ανθεκτικότητα της κατανάλωσης και ενισχύει τη μακροοικονομική ορατότητα για τα νοικοκυριά και τις επιχειρήσεις.

Η Μάλτα εξακολουθεί να καταγράφει σταθερό και ουσιαστικό πλεόνασμα στο ισοζύγιο τρεχουσών συναλλαγών, γεγονός που αντανakλά την ισχυρή ανταγωνιστικότητά της στις χρηματοπιστωτικές υπηρεσίες, τις επαγγελματικές υπηρεσίες και τον τουρισμό. Σύμφωνα με το ΔΝΤ, το πλεόνασμα παρέμεινε εύρωστο στο 5,5% του ΑΕΠ το 2024 και εκτιμάται σε 5,1% το 2025, σύμφωνα με την έντονη εισερχόμενη ταξιδιωτική

δραστηριότητα και την ανάπτυξη σε όλες τις κατηγορίες εξαγωγών με ψηφιακές δυνατότητες. Αυτό το διαρθρωτικό πλεόνασμα ενισχύει τη βιωσιμότητα της Μάλτας, στηρίζει την πιστοληπτική ικανότητα της χώρας και παρέχει ένα «μαξιλάρι» έναντι εξωτερικών κλυδωνισμών.

Η Μάλτα διατηρεί έναν από τους χαμηλότερους δείκτες δημόσιου χρέους στην Ευρωζώνη, με το χρέος να ανέρχεται στο 46,2% του ΑΕΠ το 2024, σημαντικά κάτω από τον μέσο όρο της ΕΕ που είναι 82,4%, σύμφωνα με τις Παγκόσμιες Οικονομικές Προοπτικές του ΔΝΤ (έως το 2030). Παρά την προσωρινή δημοσιονομική επέκταση κατά τη διάρκεια των πρόσφατων κρίσεων, η πορεία του χρέους της Μάλτας αναμένεται να μειωθεί σταδιακά, καθώς η οικονομική ανάπτυξη συνεχίζει να υπερβαίνει τις ανάγκες δανεισμού και διατηρείται η συνετή δημοσιονομική διαχείριση. Η ισχυρή δημοσιονομική θέση της χώρας ενισχύει την ικανότητά της να απορροφά την εξωτερική μεταβλητότητα και να διατηρεί αντικυκλικά μέτρα όταν χρειάζεται.

Οι οργανισμοί αξιολόγησης της κρατικής πιστοληπτικής ικανότητας συνεχίζουν να επιβεβαιώνουν το ισχυρό επενδυτικό προφίλ της Μάλτας, αναγνωρίζοντας τη χρηστή δημοσιονομική διακυβέρνηση, την οικονομική ανθεκτικότητα και το σταθερό θεσμικό περιβάλλον της χώρας. Κατά την ημερομηνία του παρόντος Εταιρικού Πληροφοριακού Εγγράφου, οι μακροπρόθεσμες αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας που αποδίδονται στη Μάλτα από αναγνωρισμένους από την ΕΚΤ οίκους αξιολόγησης είναι οι ακόλουθες: Moody's: A2 (σταθερές προοπτικές), S&P: A- (σταθερές προοπτικές), Fitch: A+ (σταθερές προοπτικές), DBRS Morningstar: A (σταθερές προοπτικές), και Score Ratings: A+ (σταθερές προοπτικές).

Σύμφωνα με τα στοιχεία που δημοσίευσε η Eurostat τον Φεβρουάριο του 2026, ο δείκτης οικονομικού κλίματος της Μάλτας ξεπερνά σταθερά αυτόν της ΕΕ με μεγάλη διαφορά και έχει αυξηθεί κατά 22% σε σχέση με τον μέσο όρο της ΕΕ το 2025, υπογραμμίζοντας την αισιόδοξη στάση απέναντι στην οικονομία της Μάλτας. Το πιο αισιόδοξο κλίμα αντανάκλα τις ισχυρές συνθήκες στην αγορά εργασίας, τις σταθερές εισροές επενδύσεων, τις ισχυρές επιδόσεις σε βασικούς τομείς με εξαγωγικό προσανατολισμό και την ανθεκτική εμπιστοσύνη των νοικοκυριών.

Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με την οικονομία της Μάλτας, βλ. «Μακροοικονομικό και Χρηματοπιστωτικό Περιβάλλον—Μακροοικονομική Επισκόπηση της Μάλτας».

#### *Επιδόσεις του Τραπεζικού Τομέα της Μάλτας*

Οι μακροοικονομικές συνθήκες στη Μάλτα είχαν και θα συνεχίσουν να έχουν σημαντικό αντίκτυπο στον τραπεζικό τομέα της Μάλτας, του οποίου οι επιδόσεις διαμορφώνουν άμεσα τα αποτελέσματα των εργασιών των επιμέρους τραπεζών του τομέα, συμπεριλαμβανομένου του ομίλου HSBC Μάλτας και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, του Διευρυμένου Ομίλου.

Το τραπεζικό σύστημα της Μάλτας έχει ξεπεράσει σημαντικά την ΕΕ στην αύξηση των δανείων από το 2019, αντανάκλωντας τα ισχυρά θεμελιώδη στοιχεία της εγχώριας ζήτησης του τομέα και τη συγκριτικά υγιέστερη πιστωτική δυναμική. Σύμφωνα με τη CBM και την ΕΚΤ, κατά την περίοδο μεταξύ 2019 και 3ου τριμήνου 2025, το σύνολο των δανείων στη Μάλτα αυξήθηκε με ετήσιο ρυθμό αύξησης 6,2%, υπερτριπλάσιο του μέσου όρου της ΕΕ (2,0%). Αυτή η διαφορά απόδοσης υπογραμμίζει τη σχετική ισχύ και ανθεκτικότητα της οικονομίας της Μάλτας και τη συνεπή ανάπτυξη του χαρτοφυλακίου δανείων.

Η αύξηση των καταθέσεων στη Μάλτα υπερβαίνει σταθερά τα επίπεδα της ΕΕ, γεγονός που αναδεικνύει την ισχυρή δυναμική της ρευστότητας και την ελκυστική αποταμιευτική συμπεριφορά στην εγχώρια αγορά. Σύμφωνα με την CBM και την ΕΚΤ, από το 2019 έως το τρίτο τρίμηνο του 2025, οι συνολικές καταθέσεις στη Μάλτα αυξήθηκαν με ετήσιο ρυθμό αύξησης 4,8%, ξεπερνώντας τον μέσο όρο της ΕΕ που ήταν 3,0%. Η ισχυρότερη πορεία των καταθέσεων τοποθετεί τις τράπεζες της Μάλτας σε ευνοϊκή θέση για να συνεχίσουν να υποστηρίζουν την πιστωτική επέκταση.

Η ποιότητα των στοιχείων ενεργητικού σε ολόκληρο τον τραπεζικό τομέα της Μάλτας παραμένει εξαιρετικά ισχυρή, με τους Δείκτες MEA να υπερτερούν σταθερά έναντι των δεικτών αναφοράς της ΕΕ. Σύμφωνα με το Risk Dashboard της EAT, ο δείκτης MEA της Μάλτας μειώθηκε από 2,2% το 2019 σε 0,9% το Q3 2025, σε σύγκριση με μείωση από 2,4% σε 1,6% σε ολόκληρη την ΕΕ κατά την ίδια περίοδο, σύμφωνα με την Ευρωπαϊκή Επιτροπή για τη Μάλτα. Το χαμηλό επίπεδο απομειωμένων στοιχείων ενεργητικού του τομέα στηρίζει τη σταθερή κερδοφορία, ενισχύει την κεφαλαιακή ισχύ και τοποθετεί τις τράπεζες σε ευνοϊκή θέση για την επέκταση των χορηγήσεων, διατηρώντας παράλληλα σταθερή πιστωτική πειθαρχία.



Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τον τραπεζικό τομέα της Μάλτας, βλ. «Μακροοικονομικό και Χρηματοπιστωτικό Περιβάλλον—Συνοπτική Παρουσίαση του Τραπεζικού Τομέα της Μάλτας».

### *Η Παγκόσμια Οικονομία*

Οι μακροοικονομικές και γεωπολιτικές συνθήκες στην Ελλάδα και τη Μάλτα επηρεάζονται επίσης σε διαφορετικό βαθμό από τις παγκόσμιες μακροοικονομικές και γεωπολιτικές συνθήκες, οι οποίες μπορούν να επηρεάσουν τις εγχώριες αγορές και την ανάπτυξη. Το 2023, η σωρευτική αυστηροποίηση των χρηματοπιστωτικών συνθηκών και η σταδιακή κατάργηση των δημοσιονομικών κινήτρων επηρέασαν την παγκόσμια οικονομική ανάπτυξη, με το παγκόσμιο πραγματικό ΑΕΠ να αυξάνεται μόνο κατά 3,5% έναντι 3,8% το 2022, σύμφωνα με τις Παγκόσμιες Οικονομικές Προοπτικές του ΔΝΤ (Οκτώβριος 2025). Μέχρι τα τέλη του 2023, οι κίνδυνοι είχαν καθοδική τάση, συμπεριλαμβανομένης μιας περιοριστικής νομισματικής πολιτικής («αυστηρότερης για μεγαλύτερο χρονικό διάστημα») λόγω του επίμονα αυξημένου πληθωρισμού. Ο παρατεταμένος πόλεμος στην Ουκρανία παρέμεινε πηγή ανησυχίας, με την κλιμάκωση να απειλεί να διακόψει τον εφοδιασμό της Ευρώπης, συμπεριλαμβανομένης της Ελλάδας, με καύσιμα, πλήττοντας τον βιομηχανικό τομέα των ευρωπαϊκών οικονομιών και αυξάνοντας τις παγκόσμιες τιμές της ενέργειας, τροφοδοτώντας περαιτέρω τον πληθωρισμό. Επιπλέον, η σύγκρουση στη Μέση Ανατολή, συμπεριλαμβανομένης της ένοπλης σύγκρουσης μεταξύ Χαμάς και Ισραήλ τον Οκτώβριο του 2023, γέννησε, εκτός από ανυπολόγιστη ανθρώπινη δυστυχία, έναν νέο κίνδυνο για την παγκόσμια οικονομία, καθώς η περιοχή αποτελεί βασικό παραγωγό και προμηθευτή ενέργειας.

Το 2024, το παγκόσμιο μακροοικονομικό και χρηματοπιστωτικό περιβάλλον επηρεάστηκε από την εδραιωμένη γεωπολιτική αστάθεια, τις αυστηρές αλλά σταδιακά ομαλοποιούμενες νομισματικές συνθήκες και το ανομοιογενές επενδυτικό κλίμα. Οι συγκρούσεις στην Ουκρανία και τη Μέση Ανατολή συνεχίστηκαν, συμπεριλαμβανομένης της κλιμάκωσης μεταξύ Ιράν και Ισραήλ, ενώ οι αυξανόμενες εντάσεις στη Θάλασσα της Νότιας Κίνας και τα σχέδια του νέου προέδρου των ΗΠΑ για μια αναθεωρημένη εμπορική πολιτική ενέτειναν την αστάθεια του παγκόσμιου εμπορίου. Ο παγκόσμιος πληθωρισμός συνέχισε να μειώνεται συγκρατημένα, από 5,7% το 2023 σε 4,0% το 2024, σύμφωνα με έκθεση των Ηνωμένων Εθνών που δημοσιεύθηκε τον Μάιο του 2025. Η τάση αυτή ήταν ιδιαίτερα εμφανής στις προηγμένες οικονομίες, όπου ο γενικός πληθωρισμός μειώθηκε σημαντικά λόγω των επιδράσεων βάσης, του μειωμένου ενεργειακού κόστους και των βελτιωμένων συνθηκών από την πλευρά της προσφοράς. Το 2024, το παγκόσμιο πραγματικό ΑΕΠ αυξήθηκε κατά 3,3% έναντι 3,5% το 2023, σύμφωνα με τις Παγκόσμιες Οικονομικές Προοπτικές του ΔΝΤ (Οκτώβριος 2025). Η επέκταση αυτή υποστηρίχθηκε από τις ανθεκτικές αγορές εργασίας, τη σταθερή κατανάλωση και την ισχυρή ανάπτυξη σε ορισμένες αναδυόμενες αγορές. Ωστόσο, η επενδυτική δραστηριότητα παρέμεινε υποτονική σε αρκετές προηγμένες οικονομίες λόγω του υψηλού κόστους χρηματοδότησης και της συνεχιζόμενης γεωπολιτικής αβεβαιότητας.

Το 2025, ο πόλεμος Ρωσίας-Ουκρανίας, Ισραήλ-Χαμάς στη Γάζα και τα επακόλουθά του και οι εχθροπραξίες Ισραήλ-Ιράν συνεχίστηκαν, ενώ η αυξανόμενη ένταση μεταξύ ΗΠΑ και Βενεζουέλας ενέτεινε την αστάθεια του παγκόσμιου εμπορίου. Ενώ ο παγκόσμιος πληθωρισμός συνέχισε να μειώνεται παρά τις επιπτώσεις των δασμών των ΗΠΑ, από 4,0% το 2024 σε εκτιμώμενο 3,4% το 2025 σύμφωνα με την Παγκόσμια Οικονομική Κατάσταση και τις Προοπτικές για το 2026 των Ηνωμένων Εθνών, το παγκόσμιο πραγματικό ΑΕΠ προβλέπεται να μειωθεί ελαφρώς σε 3,2% έναντι 3,3% το 2024 σύμφωνα με τις Παγκόσμιες Οικονομικές Προοπτικές του ΔΝΤ (Οκτώβριος 2025). Κατά το πρώτο εξάμηνο του 2025, η επενδυτική δραστηριότητα παρέμεινε υποτονική σε αρκετές προηγμένες οικονομίες λόγω της αβεβαιότητας γύρω από την εμπορική πολιτική των ΗΠΑ (η οποία επηρέασε αρνητικά τις ιδιωτικές επενδύσεις), των νέων γεωπολιτικών κλιμακώσεων —ιδίως στη Μέση Ανατολή— και των αυξημένων επιπέδων χρέους σε αρκετές οικονομίες. Στο δεύτερο εξάμηνο του 2025, ωστόσο, η επενδυτική δραστηριότητα ήταν πιο θετική, με την εμπιστοσύνη των επενδυτών να ενισχύεται από την άμβλυνση των ανησυχιών για τους δασμούς και τη μείωση των επιτοκίων.

Σύμφωνα με την Επικαιροποίηση των Παγκόσμιων Οικονομικών Προοπτικών του ΔΝΤ (Ιανουάριος 2026), η παγκόσμια ανάπτυξη αναμένεται να παραμείνει σταθερή στο 3,3% για το 2026 και στο 3,2% για το 2027, με τις τεχνολογικές επενδύσεις, τη δημοσιονομική και νομισματική στήριξη, τις διευκολυντικές χρηματοπιστωτικές συνθήκες και την προσαρμοστικότητα του ιδιωτικού τομέα να αναμένεται να αντισταθμίσουν τη συνεχιζόμενη αβεβαιότητα της εμπορικής πολιτικής. Ο παγκόσμιος πληθωρισμός αναμένεται να συνεχίσει να μειώνεται, με τον γενικό πληθωρισμό να προβλέπεται να μειωθεί στο 3,8% το 2026 και στο 3,4% το 2027. Ωστόσο, οι κίνδυνοι για τις προοπτικές της παγκόσμιας οικονομίας παραμένουν καθοδικοί, ιδίως όσον αφορά τις προσδοκίες σχετικά με την αύξηση της παραγωγικότητας με γνώμονα την τεχνητή νοημοσύνη, την εύθραυστη ισορροπία της εμπορικής πολιτικής και το ενδεχόμενο κλιμάκωσης των γεωπολιτικών εντάσεων.

Στις 28 Φεβρουαρίου 2026, οι ΗΠΑ και το Ισραήλ πραγματοποίησαν αεροπορικές επιδρομές κατά του Ιράν, με αποτέλεσμα τον θάνατο του ανωτάτου ηγέτη του ιρανικού κράτους. Οι επιθέσεις των ΗΠΑ και του Ισραήλ κατά του Ιράν συνεχίζονται, ενώ το Ισραήλ έχει επίσης εξαπολύσει αεροπορικές επιδρομές κατά θέσεων της Χεζμπολάχ στον Λίβανο στο πλαίσιο της Σύγκρουσης ΗΠΑ-Ισραήλ-Ιράν. Σε απάντηση, το Ιράν εξαπέλυσε επιθέσεις αντιποίνων σε στρατιωτικές βάσεις και πολιτικούς στόχους των ΗΠΑ, όπως αεροδρόμια, διυλιστήρια πετρελαίου και εγκαταστάσεις παραγωγής φυσικού αερίου, στη Μέση Ανατολή, το Ισραήλ και τους συμμάχους τους στην περιοχή, συμπεριλαμβανομένων, μεταξύ άλλων, του Μπαχρέιν, του Κουβέιτ, του Ομάν, του Κατάρ, των Ηνωμένων Αραβικών Εμιράτων, της Ιορδανίας και της Σαουδικής Αραβίας. Στην Ελλάδα, η κυβέρνηση επιστράτευσε ναυτικές δυνάμεις στην Κύπρο μετά από επίθεση ιρανικού μη επανδρωμένου αεροσκάφους σε βρετανική στρατιωτική βάση στην Κύπρο. Το Ιράν έχει επίσης εξαπολύσει πλήγματα κατά της ναυσιπλοΐας και των ενεργειακών υποδομών και έχει ουσιαστικά κλείσει τα Στενά του Ορμούζ, που αποτελούν έναν από τους σημαντικότερους θαλάσσιους εμπορικούς δρόμους παγκοσμίως, από τα οποία διέρχεται περίπου το ένα πέμπτο του παγκόσμιου πετρελαίου και φυσικού αερίου. Ως αποτέλεσμα, η ροή πετρελαίου μέσω των Στενών έχει μειωθεί απότομα και η τιμή του αργού πετρελαίου τύπου Brent έχει παρουσιάσει ακραίες ενδοημερήσιες διακυμάνσεις, φτάνοντας τα 120 Δολάρια \$ ανά βαρέλι εν μέσω κλιμακούμενων ανησυχιών για την προσφορά που συνδέονται με απειλές σε βασικές ναυτιλιακές οδούς, πριν υποχωρήσει μετά την ανακοίνωση του Διεθνούς Οργανισμού Ενέργειας στις 11 Μαρτίου 2026 ότι τα 32 μέλη του ψήφισαν ομόφωνα την αποδέσμευση 400 εκατομμυρίων βαρελιών πετρελαίου, τη μεγαλύτερη αποδέσμευση στην ιστορία του, για την καταπολέμηση αυτού που ο οργανισμός περιέγραψε ως προκλήσεις άνευ προηγουμένου κλίμακας. Η τιμή του πετρελαίου έχει έκτοτε αυξηθεί ξανά πάνω από τα 100 \$ ανά βαρέλι αργού πετρελαίου Brent μετά τις ιρανικές επιθέσεις σε πετρελαιοφόρα στην περιοχή, καθώς άλλες χώρες αποδεσμεύουν πετρέλαιο από τα στρατηγικά τους αποθέματα για να μετριάσουν τις αυξανόμενες εγχώριες τιμές. Οι αυξημένες τιμές ενέργειας έχουν εντείνει τις πληθωριστικές πιέσεις παγκοσμίως, περιπλέκοντας τις προοπτικές της νομισματικής πολιτικής για τις κύριες κεντρικές τράπεζες και αυξάνοντας τον κίνδυνο στασιμοληθωρισμού σε ορισμένες περιοχές. Επιπλέον, τα λιμάνια γύρω από τον Ινδικό Ωκεανό είναι συμφορημένα με αναδρομολογημένα φορτία, οι ναύλοι έχουν εκτοξευθεί και μεγάλες ναυτιλιακές εταιρείες όπως η Maersk και η Hapag-Lloyd έχουν αναστείλει βασικά δρομολόγια. Αυτές οι εξελίξεις έχουν συμβάλει στην άνοδο των αποδόσεων των κρατικών ομολόγων, στη μεταβλητότητα των νομισμάτων και στις εκροές κεφαλαίων από τις αναδυόμενες αγορές, γεγονός που θα μπορούσε να επηρεάσει αρνητικά τις παγκόσμιες οικονομικές συνθήκες, τη σταθερότητα των χρηματοπιστωτικών αγορών και την εμπιστοσύνη των επενδυτών. Η Σύγκρουση ΗΠΑ-Ισραήλ-Ιράν και οι σχετικές ενέργειες επίσης είχαν ως αποτέλεσμα τη μαζική αναστολή των αεροπορικών ταξιδιών από και προς τη Μέση Ανατολή και την αύξηση των εντάσεων και των συγκρούσεων στην ευρύτερη περιοχή. Εάν η Σύγκρουση ΗΠΑ-Ισραήλ-Ιράν συνεχιστεί και κλιμακωθεί περαιτέρω, θα μπορούσε να έχει ουσιαστικές δυσμενείς επιπτώσεις στη συνολική σταθερότητα της Μέσης Ανατολής και των γύρω περιοχών, συμπεριλαμβανομένων των χωρών της Μεσογείου, στις παγκόσμιες τιμές ενέργειας, τροφίμων και εμπορευμάτων, στις παγκόσμιες χρηματοπιστωτικές αγορές και στις εθνικές, περιφερειακές και παγκόσμιες οικονομίες, συμπεριλαμβανομένων των οικονομιών της Ελλάδας και της Μάλτας,

#### ***Η Συγχώνευση Παγκρήτιας, η Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου του 2024 και η Έκδοση Τίτλων Κτήσης Κοινών Μετοχών του 2024***

Στις 18 Ιουλίου 2024, η Εταιρεία ενημερώθηκε από τους Σημαντικούς Μετόχους ότι είχαν συνάψει τη Συμφωνία Συγχώνευσης και Επένδυσης σχετικά με τον εταιρικό μετασχηματισμό του Ομίλου μέσω της Συγχώνευσης Παγκρήτιας και την περαιτέρω επένδυση (η «**Επένδυση των Σημαντικών Μετόχων**») των Σημαντικών Μετόχων στο μετοχικό κεφάλαιο του Ομίλου μετά την ολοκλήρωση της Συγχώνευσης Παγκρήτιας. Η επένδυση των Σημαντικών Μετόχων υλοποιήθηκε σύμφωνα με τους όρους και τις προϋποθέσεις της Συμφωνίας Συγχώνευσης και Επένδυσης, υποστήριξε την υλοποίηση του επιχειρηματικού σχεδίου του Ομίλου μετά τη συγχώνευση και κάλυψε πρόσθετες κεφαλαιακές ανάγκες που προέκυψαν από την ένταξη των χαρτοφυλακίων ΜΕΔ των δύο τραπεζών στο σχέδιο Ηρακλής.

Στις 24 Ιουλίου 2024, ο Όμιλος ενημέρωσε τους επενδυτές σχετικά με τη διενέργεια ενεργειών για την εφαρμογή συγκεκριμένων διατάξεων της Συμφωνίας Συγχώνευσης και Επένδυσης και την ενίσχυση της κεφαλαιακής υπόστασης του Ομίλου μέσω της Συγχώνευσης Παγκρήτιας, της Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου 2024 και της Έκδοσης Δικαιωμάτων Προτίμησης 2024 και της ένταξης των χαρτοφυλακίων ΜΕΔ των δύο τραπεζών στο πρόγραμμα Ηρακλής. Ως εκ τούτου, ο Όμιλος (i) ξεκίνησε την τιτλοποίηση χαρτοφυλακίου ΜΕΔ συνολικής λογιστικής αξίας 2,3 δισ. € και την ένταξη των ομολόγων υψηλής εξασφάλισης της τιτλοποίησης στο πρόγραμμα Ηρακλής, και (ii) τα διοικητικά συμβούλια της Attica Bank και της Παγκρήτιας Τράπεζας ξεκίνησαν τη διαδικασία συγχώνευσης. Η σχέση ανταλλαγής για τη Συγχώνευση Παγκρήτιας υπολογίστηκε με βάση τη σχετική αξία των συγχωνευόμενων εταιρειών που διαιρέθηκε σε αναλογία 90% για την Attica Bank και 10% για την Παγκρήτια Τράπεζα, και από την οποία προέκυψαν 0,0292156343836978 νέες Κοινές Μετοχές για κάθε μία

κοινή ονομαστική μετοχή της Παγκρήτιας Τράπεζας, ενώ οι Μέτοχοι διατήρησαν τον ίδιο αριθμό μετοχών που κατείχαν πριν από τη συγχώνευση μετά τη Συγχώνευση Παγκρήτιας.

Στις 4 Σεπτεμβρίου 2024, η Συγχώνευση Παγκρήτιας υλοποιήθηκε με λογιστική ενοποίηση των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της Εταιρείας και της Παγκρήτιας Τράπεζας, και ειδικότερα με την εισφορά των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της Παγκρήτιας Τράπεζας στην Εταιρεία, η οποία έγινε καθολικός διάδοχος της Παγκρήτιας Τράπεζας. Με την ολοκλήρωση της Συγχώνευσης Παγκρήτιας, η Παγκρήτια Τράπεζα έπαψε να υφίσταται ως ξεχωριστή νομική οντότητα χωρίς να υποβληθεί σε εκκαθάριση. Βλ. «*Επιχειρηματική Δραστηριότητα της CrediaBank—Συγχώνευση Παγκρήτιας*».

Η Συγχώνευση Παγκρήτιας είχε σημαντικό αντίκτυπο στα αποτελέσματα του Ομίλου. Ειδικότερα, τα καθαρά έσοδα από τόκους αυξήθηκαν από 106,7 εκατ. € το 2024 σε 168,3 εκατ. € το 2025, τα καθαρά έσοδα από χρεώσεις αυξήθηκαν από 19,0 εκατ. € το 2024 σε 37,2 εκατ. € το 2025, τα έξοδα προσωπικού αυξήθηκαν από 52,9 εκατ. € το 2024 σε 75 εκατ. € το 2025, τα γενικά λειτουργικά έξοδα αυξήθηκαν από 32,9 εκατ. € το 2024 σε 50,5 εκατ. € το 2025, οι προβλέψεις για ΑΠΖ και άλλες απομειώσεις μειώθηκαν από 398,4 εκατ. € το 2024 σε 21,7 εκατ. € το 2025 και τα φορολογικά έσοδα μειώθηκαν από 42,2 εκατ. € το 2024 σε (48,8) εκατ. € το 2025. Για μια αναλυτική παρουσίαση της συγκρισιμότητας των Χρηματοοικονομικών Πληροφοριών του 2023, των Χρηματοοικονομικών Πληροφοριών του 2024 και των Χρηματοοικονομικών Πληροφοριών του 2025, βλ. ενότητα «—*Κύριος Παράγοντας που Επηρεάζει τη Συγκρισιμότητα των Λειτουργικών Αποτελεσμάτων*», καθώς και στις σημειώσεις των Οικονομικών Καταστάσεων του 2024 και των Οικονομικών Καταστάσεων του 2025.

Μετά τη Συγχώνευση Παγκρήτιας, ο Όμιλος ολοκλήρωσε με επιτυχία την Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου 2024, με ακαθάριστα έσοδα 675 εκατ. €, και την Έκδοση Τίτλων Κτήσης Κοινών Μετοχών του 2024, με ακαθάριστα έσοδα 60 εκατ. €. Αυτές οι επιτυχίες κεφαλαιακές δράσεις επέτρεψαν στον Όμιλο να καλύψει τις ζημιές πιστωτικού κινδύνου από την ένταξη των χαρτοφυλακίων ΜΕΔ στο πρόγραμμα Ηρακλής. Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με το χαρτοφυλάκιο ΜΕΔ του Ομίλου, βλ. ενότητα «—*Ποιότητα Στοιχείων Ενεργητικού και Μείωση των ΜΕΑ*»

### ***Έσοδα και Κερδοφορία***

Οι κύριες πηγές εσόδων του Ομίλου είναι και αναμένεται να συνεχίσουν να είναι τα καθαρά έσοδα από τόκους και τα καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες. Τα καθαρά έσοδα από τόκους του Ομίλου ανήλθαν σε 75,5 εκατ. € το 2023, έναντι 106,7 εκατ. € το 2024 και 168,3 εκατ. € το 2025. Τα καθαρά έσοδα του Ομίλου από αμοιβές και προμήθειες ανήλθαν σε 9,0 εκατ. € το 2023, έναντι 19,0 εκατ. € το 2024 και 37,2 εκατ. € το 2025.

Τα καθαρά έσοδα από τόκους καθορίζονται σε μεγάλο βαθμό από (i) τον όγκο των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων και των τοκοφόρων υποχρεώσεων κατά τη διάρκεια της σχετικής περιόδου, καθώς και (ii) τα ισχύοντα επιτόκια επί των εν λόγω περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων. Κατά τη διάρκεια των υπό εξέταση περιόδων, τα επιτόκια παρουσίασαν σημαντικές διακυμάνσεις. Κατά συνέπεια, το Κόστος Χρηματοδότησης του Ομίλου ανήλθε σε 142 μ.β. το 2023, τις 188 μ.β. το 2024 και τις 144 μ.β. το 2025. Ωστόσο, αυτή η αύξηση του Κόστους Χρηματοδότησης του Ομίλου αντισταθμίστηκε από την αύξηση των νέων εκταμιεύσεων του Ομίλου, από 0,7 δισ. € στις 31 Δεκεμβρίου 2023, σε 2,3 δισ. € στις 31 Δεκεμβρίου 2024 και 3,4 δισ. € στις 31 Δεκεμβρίου 2025, με αποτέλεσμα την αύξηση των καθαρών εσόδων από τόκους, από 75,5 εκατ. € το 2023 σε 106,7 εκατ. € το 2024 και 168,3 εκατ. € το 2025.

Τα λειτουργικά έσοδα του Ομίλου αυξήθηκαν από 111,1 εκατ. € το 2023 σε 148,2 εκατ. € το 2024, κυρίως ως αποτέλεσμα των υψηλότερων καθαρών εσόδων από τόκους και των καθαρών εσόδων από προμήθειες λόγω της Συγχώνευσης Παγκρήτιας και της σημαντικής αύξησης της καθαρής πιστωτικής επέκτασης και των νέων εκταμιεύσεων το 2024. Η καθαρή πιστωτική επέκταση αυξήθηκε κατά 193,8%, από 324,0 εκατ. ευρώ το 2023 σε 952,0 εκατ. ευρώ το 2024, ενώ οι νέες εκταμιεύσεις αυξήθηκαν κατά 234,3%, από 688,0 εκατ. € το 2023 σε 2,3 δισ. ευρώ το 2024.

Τα λειτουργικά έσοδα του Ομίλου αυξήθηκαν από 148,2 εκατ. € το 2024 σε 279,2 εκατ. € το 2025, κυρίως ως αποτέλεσμα της σημαντικής καθαρής πιστωτικής επέκτασης και των νέων εκταμιεύσεων το 2025. Η καθαρή πιστωτική επέκταση αυξήθηκε κατά 16%, από 952,0 εκατ. € το 2024 σε 1,1 δισ. € το 2025, ενώ οι νέες εκταμιεύσεις αυξήθηκαν κατά 47%, από 2,3 δισ. € το 2024 σε 3,4 δισ. € το 2025. Ο Όμιλος αναμένει ότι ο CAGR των λειτουργικών του εσόδων θα ανέλθει σε επίπεδα mid-teens τόσο μεσοπρόθεσμα όσο και μακροπρόθεσμα. Η ανάπτυξη αυτή αναμένεται να είναι ευρείας-βάσης, με γνώμονα την επέκταση του όγκου, τη βελτιστοποίηση του περιθωρίου κέρδους και την επιτάχυνση των εσόδων από χρεώσεις.

Εάν η Εξαγορά ολοκληρωθεί, οι κύριες πηγές εσόδων του Διευρυμένου ομίλου θα είναι τα καθαρά έσοδα από τόκους και τα καθαρά έσοδα από προμήθειες. Τα καθαρά έσοδα από τόκους του Ομίλου HSBC Μάλτας ήταν 206,1 εκατ. € το 2024, έναντι 175,4 εκατ. € το 2025, και τα καθαρά έσοδα από προμήθειες ήταν 20,9 εκατ. € το 2024, έναντι 21,3 εκατ. € το 2025.

Το χαρτοφυλάκιο ΕΔ του Ομίλου αναμένεται να φθάσει τα 7,0 δισ. € έως το 2027, γεγονός που μεταφράζεται σε καθαρή πιστωτική επέκταση κατά περίπου 5,7 δισ. € από το 2023. Με την προϋπόθεση ότι η Εξαγορά θα ολοκληρωθεί, τα συνολικά ΕΔ του Διευρυμένου ομίλου αναμένεται να φθάσουν τα 9,7 δισ. € το 2027. Η αναμενόμενη καθαρή πιστωτική επέκταση θα επιτρέψει στον Όμιλο να αναπληρώσει το σύνολο των διαφυγόντων εσόδων από τόκους λόγω των σημαντικών εκποιήσεων ΜΕΑ που αναλύθηκαν στην ενότητα «—Ποιότητα Ενεργητικού και Μείωση ΜΕΑ» κατωτέρω. Ο Όμιλος σκοπεύει να αντισταθμίσει το πρόσθετο κόστος που συνδέεται με τα υψηλότερα υπόλοιπα καταθέσεων μέσω της αύξησης των τοποθετήσεων σταθερού εισοδήματος και της περαιτέρω βελτιστοποίησης της τιμολόγησης των καταθέσεων, η οποία θα υποστηριχθεί επίσης από ένα περιβάλλον μειωμένων (βασικών) επιτοκίων. Τα καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες αναμένεται επίσης να αυξηθούν τα επόμενα έτη, καθώς η οικονομική δραστηριότητα αναμένεται να διατηρήσει τη θετική της δυναμική. Επιπλέον, αναμένεται πρόσθετη αύξηση των εσόδων από χρεώσεις μέσω της συνεχιζόμενης αύξησης και της περαιτέρω ανάπτυξης της διαχείρισης περιουσιακών στοιχείων AUM και της περαιτέρω ενίσχυσης των τραπεζικών ασφαλιστικών δραστηριοτήτων του Ομίλου ως αποτέλεσμα της Εξαγοράς.

Ο Όμιλος αναμένει ότι το Καθαρό Επιτοκιακό Περιθώριο θα σταθεροποιηθεί γύρω στο 2,8% μεσοπρόθεσμα, αυξανόμενο μετριοπαθώς γύρω στο 3,0% μακροπρόθεσμα, υποστηριζόμενο από τη συνεχιζόμενη αναμόχλευση του ισολογισμού τόσο στην Ελλάδα όσο και στη Μάλτα, σε συνδυασμό με την πειθαρχημένη τιμολόγηση των καταθέσεων, την ανακατανομή περιουσιακών στοιχείων χαμηλής απόδοσης σε ευκαιρίες υψηλότερης απόδοσης, όπως οι χορηγήσεις, και τη βελτίωση του Κόστους Χρηματοδότησης μέσω της στροφής προς τις βασικές καταθέσεις και της εξάλειψης ακριβών παλαιών υποχρεώσεων. Ο Όμιλος εκτιμά ότι το Καθαρό Επιτοκιακό Περιθώριο θα αυξηθεί ως αποτέλεσμα (i) των αυξημένων χορηγήσεων ως ποσοστού του συνολικού ενεργητικού, (ii) της απόσβεσης ενός ομολόγου υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας ύψους 1,1 δισ. ευρώ που σχετίζεται με τιτλοποίηση και το οποίο αποδίδει επί του παρόντος 1%, και (iii) της χρήσης των Αναβαλλόμενων Φορολογικών Απαιτήσεων, με την πλεονάζουσα ρευστότητα να ανακατανέμεται στις δανειοδοτικές δραστηριότητες και στο επενδυτικό χαρτοφυλάκιο του Ομίλου. Στην πλευρά του παθητικού, σε σχέση με την αναμόχλευση του ισολογισμού του Ομίλου, ο Όμιλος προτίθεται να (i) επανεξετάσει το μείγμα των καταθέσεων του και να αυξήσει τη συνεισφορά των καταθέσεων όψεως, εξασφαλίζοντας ένα πιο ελκυστικό κόστος χρηματοδότησης, και (ii) διαχειριστεί ομόλογα της Κατηγορίας II ύψους 33,0 εκατ. ευρώ που κληρονόμησε από την Παγκρήτια Τράπεζα, τα οποία φέρουν επιτόκιο μεταξύ 6% και 6,5% και τα οποία δεν προσμετρώνται πλέον στα κεφάλαια, αλλά συνεπάγονται κόστος.

Ο Όμιλος αναμένει ότι η αύξηση του όγκου εργασιών θα παραμείνει ισχυρή και διαφοροποιημένη, με την Ελλάδα να αποτελεί την κύρια κινητήρια δύναμη ανάπτυξης στις χρηματοδοτήσεις προς Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις, στις δομημένες χρηματοδοτήσεις και στα στεγαστικά δάνεια. Ο Όμιλος πιστεύει ότι η HSBC Μάλτας θα επιστρέψει στην αύξηση των χορηγήσεων, καθώς η δραστηριότητά της μεταβαίνει από μια μη βασική στάση «σταθεροποίησης» υπό τον Όμιλο HSBC σε ενεργή επέκταση. Ο Όμιλος πιστεύει ότι η κερδοφορία του ενισχύεται από τη λειτουργική μόχλευση και τις συνέργειές του, συμπεριλαμβανομένου του ψηφιακού μετασχηματισμού, της αποδοτικότητας λόγω της ενσωμάτωσης, και των αυξανόμενων επαναλαμβανόμενων καθαρών εσόδων από τόκους, καθώς και των εσόδων από αμοιβές και προμήθειες, τα οποία θα στηρίζουν τη δημιουργία ανθεκτικών κερδών ακόμη και αν τα επιτόκια υποχωρήσουν.

Μεσοπρόθεσμα, τα Επαναλαμβανόμενα Καθαρά Κέρδη (τα οποία ορίζονται ως τα δημοσιευμένα καθαρά κέρδη μείον την επίδραση, μετά από φόρους, των μη επαναλαμβανόμενων στοιχείων, με βάση τον ονομαστικό φορολογικό συντελεστή που είναι 22% για την Ελλάδα) αναμένεται να υπερβούν τα 225,0 εκατ. ευρώ, αυξανόμενα σε περισσότερα από 325,0 εκατ. ευρώ μακροπρόθεσμα. Αυτό υποστηρίζει μια Επαναλαμβανόμενη Απόδοση των Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (η οποία ορίζεται ως τα Επαναλαμβανόμενα Καθαρά Κέρδη μετά τις πληρωμές τόκων για τις Ομολογίες Πρόσθετων Κεφαλαίων Κατηγορίας 1, διαιρούμενα με τη μέση Ενσώματη Λογιστική Αξία) άνω του 17% μεσοπρόθεσμα και άνω του 18% μακροπρόθεσμα, γεγονός που ο Όμιλος πιστεύει ότι καταδεικνύει την ισχυρή και βιώσιμη κερδοφορία του Διευρυμένου Ομίλου.

### **Πρωτοβουλίες Μείωσης Κόστους**

Τα λειτουργικά αποτελέσματα του Ομίλου έχουν επηρεαστεί θετικά, και ο Όμιλος αναμένει ότι θα συνεχίσουν να επηρεάζονται, από τις πρωτοβουλίες μείωσης του κόστους σε όλες τις δραστηριότητές του, παρά τη σημαντική

αύξηση των Επαναλαμβανόμενων Λειτουργικών Εξόδων μετά τη Συγχώνευση Παγκρήτιας και το αναμενόμενο κόστος που σχετίζεται με την Εξαγορά.

Ο Όμιλος έχει εφαρμόσει και θα συνεχίσει να εφαρμόζει διάφορες πρωτοβουλίες μείωσης του κόστους στο πλαίσιο του συνεχιζόμενου προγράμματος αποδοτικότητας για την απελευθέρωση συνεργειών μετά τη Συγχώνευση Παγκρήτιας, συμπεριλαμβανομένου του ΣΠΕ, που οδήγησε σε 18% μείωση του προσωπικού από 1.484 υπαλλήλους πλήρους απασχόλησης στις 30 Σεπτεμβρίου 2024 σε 1.202 υπαλλήλους πλήρους απασχόλησης στις 31 Δεκεμβρίου 2025, καθώς και του εξορθολογισμού του δικτύου καταστημάτων της με στόχο τη συγχώνευση ή το κλείσιμο γειτονικών καταστημάτων, ο οποίος είχε ως αποτέλεσμα τη μείωση των καταστημάτων κατά 23% στις 31 Δεκεμβρίου 2025. Το κόστος ΣΠΕ ανήλθε σε 35,0 εκατ. €, ενώ η ετήσια εξοικονόμηση κόστους ξεπέρασε τα 23,0 εκατ. €. Η ετήσια εξοικονόμηση πόρων από τον εξορθολογισμό των καταστημάτων αναμένεται να ξεπεράσει τα 1,6 εκατ. €. Στις 31 Δεκεμβρίου 2025, ο Όμιλος είχε πραγματοποιήσει συνέργειες ύψους 25,0 εκατ. € ως αποτέλεσμα των πρωτοβουλιών του για την αποδοτικότητα.

Τον Οκτώβριο του 2025, ο Όμιλος εγκαινίασε το Πρόγραμμα Ψηφιακού Μετασχηματισμού για την περαιτέρω ενίσχυση της λειτουργικής αποδοτικότητας και την υποστήριξη της μακροπρόθεσμης δημιουργίας αξίας. Το Πρόγραμμα Ψηφιακού Μετασχηματισμού περιλαμβάνει ολοκληρωμένη ψηφιακή στρατηγική, ανανέωση της ταυτότητας του δικτύου καταστημάτων του Ομίλου, εξορθολογισμό των ψηφιακών διαδικασιών από άκρο σε άκρο και αναβάθμιση της βασικής τραπεζικής υποδομής. Επικεντρώνεται επίσης στην ενίσχυση των εμποτικών συστημάτων του Ομίλου, των συστημάτων συμμόρφωσης, κυβερνοασφάλειας και διαχείρισης κινδύνων, καθώς και στην ανάπτυξη μιας ενοποιημένης πλατφόρμας και πλατφόρμας CRM. Για την υποστήριξη της εκτέλεσης, ο Όμιλος έχει συγκεντρώσει μια ομάδα τεχνολογίας με περισσότερους από 80 έμπειρους επαγγελματίες και σχεδιάζει να επενδύσει περισσότερα από 60,0 εκατ. € κατά την περίοδο 2026-2028.

Τα συνολικά λειτουργικά έξοδα του Ομίλου αυξήθηκαν από 78,1 εκατ. € το 2023 σε 105,2 εκατ. € το 2024 και 154,7 εκατ. € το 2025, ενώ τα Επαναλαμβανόμενα Λειτουργικά Έξοδα του Ομίλου αυξήθηκαν από 71,3 εκατ. € το 2023 σε 98,4 εκατ. € το 2024 και 143,5 εκατ. € το 2025, σε κάθε περίπτωση, κυρίως ως αποτέλεσμα της Συγχώνευσης Παγκρήτιας. Τα λειτουργικά έξοδα του Ομίλου αποτελούνται κυρίως από έξοδα προσωπικού και άλλα γενικά λειτουργικά έξοδα. Τα έξοδα προσωπικού του Ομίλου αυξήθηκαν από 34,4 εκατ. € το 2023 σε 52,9 εκατ. € το 2024 και 75,9 εκατ. € το 2025, κυρίως λόγω της αύξησης του μέσου όρου των εργαζομένων του Ομίλου, από 579 εργαζόμενους το 2023 σε 882 εργαζόμενους το 2024 και 1.291 εργαζόμενους το 2025. Τα γενικά λειτουργικά έξοδα του Ομίλου αυξήθηκαν από 27,9 εκατ. € το 2023 σε 32,9 εκατ. € το 2024 και 50,5 εκατ. € το 2025, κυρίως ως αποτέλεσμα της Συγχώνευσης Παγκρήτιας και των ενεργειών αναδιάρθρωσης της Εταιρείας.

Για την αξιολόγηση της συνολικής λειτουργικής του αποτελεσματικότητας, ο Όμιλος παρακολουθεί, μεταξύ άλλων μετρήσεων, τον Δείκτη Επαναλαμβανόμενου Κόστους προς Έσοδα. Ως αποτέλεσμα των πρωτοβουλιών του για τη μείωση του κόστους και της ισχυρής αύξησης των εσόδων, ο Δείκτης Επαναλαμβανόμενου Κόστους-προς Έσοδα του Ομίλου μειώθηκε από 76,0% το 2023 σε 69,1% το 2024 και σε 63,5% το 2025. Με την ολοκλήρωση του εξορθολογισμού του δικτύου καταστημάτων, του ΣΠΕ και της λειτουργικής ενοποίησης των συστημάτων πληροφορικής τον Σεπτέμβριο του 2025, ο Όμιλος στοχεύει να βελτιώνει συνεχώς τον Δείκτη Επαναλαμβανόμενου Κόστους προς Έσοδα. Ο Όμιλος αναμένει ότι ο Δείκτης Επαναλαμβανόμενου Κόστους προς Έσοδα του θα μειωθεί στο χαμηλό 40° εκατοστημόριο μεσοπρόθεσμα και στο μέσο-30% μακροπρόθεσμα. Ο Όμιλος αναμένει ότι η λειτουργική του μόχλευση θα βελτιωθεί σημαντικά καθώς θα ωριμάζει το Πρόγραμμα Ψηφιακού Μετασχηματισμού και θα υλοποιούνται οι προγραμματισμένες συνέργειες.

Οι πρωτοβουλίες του Ομίλου για την αποτελεσματικότητα μέχρι σήμερα έχουν μεταφραστεί σε σημαντικά υψηλότερη κερδοφορία. Τα Επαναλαμβανόμενα Λειτουργικά Έσοδα αυξήθηκαν κατά 59%, από 142,0 εκατ. € το 2024 σε 226,0 εκατ. € το 2025, κυρίως λόγω της αύξησης των επαναλαμβανόμενων ΝΠ κατά 58%, από 107,0 εκατ. € σε 168,0 εκατ. €, και της αύξησης των καθαρών εσόδων από αμοιβές και προμήθειες κατά 96%, από 19,0 εκατ. € σε 37,2 εκατ. €. Την ίδια περίοδο, τα Επαναλαμβανόμενα Κέρδη προ προβλέψεων/PPI σχεδόν διπλασιάστηκαν, αυξάνοντας από 44,0 εκατ. € το 2024 σε 82,5 εκατ. € το 2025.

### **Ποιότητα Ενεργητικού και Μείωση ΜΕΑ**

Τα τελευταία χρόνια, ο Όμιλος ανέλαβε μια σειρά αποφασιστικών κεφαλαιακών πρωτοβουλιών για τη μείωση των ΜΕΑ και τη βελτίωση της ποιότητας του ενεργητικού του μέσω του Σχεδίου Μείωσης ΜΕΑ. Σε σχέση με το Σχέδιο Μείωσης ΜΕΑ, στις 29 Σεπτεμβρίου 2023, ο Όμιλος ολοκλήρωσε την πώληση του χαρτοφυλακίου τιτλοποιήσεων Astir I, συνολικής λογιστικής αξίας 312,0 εκατ. €, σε ΕΕΣ. Ο Όμιλος εξαγόρασε επίσης όλες τις ομολογίες ενδιάμεσης και μειωμένης εξασφάλισης των τιτλοποιήσεων «Metexelixis» και «Omega» τον Οκτώβριο του 2023.

Στις 31 Ιανουαρίου 2025, ο Όμιλος ολοκλήρωσε τις Τιτλοποιήσεις Domus και Rhodium, με συνολική ακαθάριστη λογιστική αξία περίπου 3,6 δισ. €. Ο Όμιλος κατέχει το 100% των ομολογιών υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας (senior) από την τιτλοποίηση Domus, ύψους 728,0 εκατ. €, και το 5% των ομολογιών ενδιάμεσης διαβάθμισης (mezzanine) και μειωμένης εξοφλητικής προτεραιότητας (junior). Ο Όμιλος αναμένει ετήσια απόσβεση 10% έως 15% (περίπου 13% κατά μέσο όρο) και εξόφληση των ομολογιών της Domus μέχρι το τέλος του 2032. Επιπλέον, ο Όμιλος κατέχει το 100% των 476,0 εκατ. € ομολογιών υψηλής εξασφάλισης από την Τιτλοποίηση Rhodium και το 5% των ομολογιών ενδιάμεσης διαβάθμισης και κατώτερης εξασφάλισης. Ο Όμιλος αναμένει ετήσια απόσβεση 15% έως 20% (περίπου 18% κατά μέσο όρο), με πλήρη αποπληρωμή των ομολογιών της Rhodium μέχρι το τέλος του 2030. Το 95% των ομολόγων μεσαίας και χαμηλής προτεραιότητας των Τιτλοποιήσεων Domus και Rhodium μεταβιβάστηκε σε οντότητα με σύμβουλο την Davidson Kempner. Την εξυπηρέτηση των ανωτέρω χαρτοφυλακίων ανέλαβε η Cepal Hellas.

Το Σχέδιο Μείωσης MEA μείωσε σημαντικά τα MEA και τον Δείκτη MEA του Ομίλου. Στις 30 Σεπτεμβρίου 2024, ο Όμιλος είχε ακαθάριστο υπόλοιπο MEA ύψους 3,6 δισ. €, Ακαθάριστο Δείκτη MEA 54,1%, δείκτη κάλυψης MEA 70,0% και καθαρό δείκτη MEA 16,2%. Ως αποτέλεσμα του Σχεδίου Μείωσης MEA, το ακαθάριστο υπόλοιπο των MEA του Ομίλου μειώθηκε σημαντικά σε 160,0 εκατ. € και οι σωρευτικές ροές MEA (καθαρές) μειώθηκαν σε 124,0 εκατ. € στις 31 Δεκεμβρίου 2025, αποδεικνύοντας την επιτυχή παρακολούθηση και τον έλεγχο της ροής νέων MEA στο χαρτοφυλάκιο δανείων του Ομίλου. Ο δείκτης ακαθάριστων MEA του Ομίλου ήταν 2,8% στις 31 Δεκεμβρίου 2024 και 2,9% στις 31 Δεκεμβρίου 2025, ευθυγραμμισμένος σε γενικές γραμμές με τους μέσους όρους του ελληνικού τραπεζικού τομέα στις 30 Σεπτεμβρίου 2025. Παράλληλα, ο Δείκτης Κάλυψης MEA και ο Καθαρός Δείκτης MEA του Ομίλου βελτιώθηκε σε 48,2% και 1,5%, αντίστοιχα, στις 31 Δεκεμβρίου 2025.

Η βελτίωση των ροών MEA οδήγησε σε αντίστοιχη βελτίωση και εξομάλυνση του Ομαλοποιημένου Κόστους Κινδύνου του Ομίλου. Το Ομαλοποιημένο Κόστος Κινδύνου του Ομίλου ήταν 0,37% στις 31 Δεκεμβρίου 2024 σε σύγκριση με 0,46% στις 31 Δεκεμβρίου 2025. Ο Όμιλος αναμένει ότι το Ομαλοποιημένο Κόστος Κινδύνου θα παραμείνει σταθερό στις 30 μ.β. περίπου τόσο μεσοπρόθεσμα όσο και μακροπρόθεσμα, αντικατοπτρίζοντας (i) το καθαρό, καλά καλυμμένο από προβλέψεις χαρτοφυλάκιο δανείων του Ομίλου · (ii) τις ισχυρές πιστωτικές διαδικασίες του που δίνουν έμφαση στην έγκαιρη αναγνώριση κινδύνων, στα συνετά πρότυπα αξιολόγησης και στην ενεργή παρακολούθηση · (iii) τις υποστηρικτικές μακροοικονομικές τάσεις τόσο στην Ελλάδα όσο και στη Μάλτα · και (iv) τη στρατηγική του Ομίλου για επιλεκτική χορήγηση δανείων σε ΜμΕ και ΜΕ σε τομείς με υψηλή ορατότητα και επενδύσεις που υποστηρίζονται από τον ΜΑΑ, όπως οι υποδομές, η ενέργεια και ο τουρισμός, με την υποστήριξη εξασφαλίσεων.

Το Σχέδιο Μείωσης MEA οδήγησε επίσης σε σημαντική αύξηση της TBV, από έλλειμμα 129,0 εκατ. € στις 30 Σεπτεμβρίου 2024 σε 617,0 εκατ. € στις 31 Δεκεμβρίου 2025, και στην εξομάλυνση των προβλέψεων για πιστώσεις. Ο Όμιλος αναμένει ότι η TBV θα ξεπεράσει το 1,3 δισ. ευρώ μεσοπρόθεσμα και το 1,9 δισ. ευρώ μακροπρόθεσμα, υποστηριζόμενη από την ισχυρή οργανική δημιουργία κεφαλαίων, την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου και την υλοποίηση αρνητικής υπεραξίας ύψους 238,0 εκατ. € (κέρδος από αγορά σε ευνοϊκή τιμή) με την ολοκλήρωση της Εξαγοράς.

Ο Ακαθάριστος Δείκτης MEA της HSBC Μάλτας και ο Δείκτης Κάλυψης MEA της HSBC Μάλτας (όπως ορίζονται στο παρόν) παρέμειναν σταθεροί στο 2,4% και 47%, αντίστοιχα, στις 31 Δεκεμβρίου 2024, έναντι 2,4% και 42%, αντίστοιχα, στις 31 Δεκεμβρίου 2025.

Όσον αφορά το μέλλον, ο Όμιλος έχει σκοπό να διατηρεί τον Ακαθάριστο Δείκτη MEA κάτω από το 3% μεσομακροπρόθεσμα. Ωστόσο, η ικανότητα του Ομίλου, του Ομίλου HSBC Μάλτας και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, του Διευρυμένου Ομίλου να διατηρήσει σταθερό τον Ακαθάριστο Δείκτη MEA εξαρτάται από διάφορους παράγοντες τόσο εντός όσο και εκτός του ελέγχου τους, καθώς και από την ικανότητα προληπτικής διαχείρισης των μελλοντικών ακαθάριστων δανείων και των ροών MEA. Για περαιτέρω ανάλυση, βλ. ενότητα «Παράγοντες Κινδύνου—Κίνδυνοι που σχετίζονται με τις δραστηριότητες του Ομίλου, του Ομίλου HSBC Μάλτας και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, του Διευρυμένου Ομίλου. Ο Όμιλος, ο Όμιλος HSBC Μάλτας και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, ο Διευρυμένος Όμιλος μπορεί να μην είναι σε θέση να διατηρήσουν τον Ακαθάριστο Δείκτη MEA, γεγονός που θα μπορούσε να έχει ουσιώδεις δυσμενείς επιπτώσεις στα λειτουργικά αποτελέσματα και τη χρηματοοικονομική τους κατάσταση».

Όσον αφορά τα εξυπηρετούμενα ανοίγματά του, το χαρτοφυλάκιο εξυπηρετούμενων δανείων του Ομίλου αυξήθηκε κατά 154%, από 1,5 δισ. € στις 31 Δεκεμβρίου 2023 σε 3,3 δισ. € στις 31 Δεκεμβρίου 2024, και κατά 36%, από 3,3 δισ. € στις 31 Δεκεμβρίου 2024 σε 4,5 δισ. € στις 31 Δεκεμβρίου 2025. Εάν η Εξαγορά

ολοκληρωθεί, ο Όμιλος αναμένει ότι το χαρτοφυλάκιο δανείων του θα αυξηθεί με CAGR 24% μεταξύ 2024 και 2030.

### **Επίπεδα Καταθέσεων Πελατών και Κόστος Χρηματοδότησης**

Οι καταθέσεις πελατών αποτελούν την κύρια πηγή χρηματοδότησης του Ομίλου. Ο Όμιλος, όπως και άλλα πιστωτικά ιδρύματα, αξιοποιεί τις καταθέσεις των πελατών του μεταξύ άλλων για την έκδοση δανείων, την αγορά τίτλων και την κάλυψη των κανονιστικών απαιτήσεων ρευστότητας. Το 2023, οι καταθέσεις πελατών του Ομίλου ανήλθαν σε 3,1 δισ. €, έναντι 6,1 δισ. € το 2024 και 6,8 δισ. € το 2025, αντανakλώντας τη συνεχιζόμενη εμπιστοσύνη των πελατών και τη σταθερή θέση ρευστότητας. Παράλληλα, ο Όμιλος συνέχισε να διευρύνει την πελατειακή του βάση, ξεπερνώντας τους 130.000, 250.000 και 350.000 ενεργούς πελάτες το 2023, 2024 και 2025, αντίστοιχα, ενισχύοντας έτσι περαιτέρω την παρουσία του στην αγορά.

Το Καθαρό LDR του Ομίλου ήταν 72% στις 31 Δεκεμβρίου 2023, έναντι 53% στις 31 Δεκεμβρίου 2024 και 65% στις 31 Δεκεμβρίου 2025. Ο Όμιλος αναμένει Καθαρό LDR περίπου 70% μεσοπρόθεσμα, με τάση προς το 75% μακροπρόθεσμα. Το LCR του Ομίλου ήταν 245% στις 31 Δεκεμβρίου 2023, σε σύγκριση με 242% στις 31 Δεκεμβρίου 2024 και 162% στις 31 Δεκεμβρίου 2025, σε σύγκριση με το απαιτούμενο LCR 100%.

Το κόστος καταθέσεων έχει άμεσο αντίκτυπο στα καθαρά έσοδα από τόκους του Ομίλου. Το κόστος καταθέσεων του Ομίλου ήταν 1,1% στις 31 Δεκεμβρίου 2023, έναντι 1,7% στις 31 Δεκεμβρίου 2024 και 0,9% στις 31 Δεκεμβρίου 2025. Παρά τη μείωση των αποδόσεων των δανείων κατά τις τελευταίες περιόδους, ο Όμιλος διαχειρίστηκε με επιτυχία το κόστος των καταθέσεών του, κυρίως με την ανατίμηση των καταθέσεων, με αποτέλεσμα ανθεκτικό NIM. Η απόδοση των εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων μειώθηκε από 6,1% το 2023 και 6,2% το 2024 σε 4,9% το 2025. Κατά την ίδια περίοδο, το κόστος των προθεσμιακών καταθέσεων του Ομίλου αυξήθηκε από 2,2% το 2023 σε 2,8% το 2024 και μειώθηκε σε 1,6% το 2025 και το συνολικό κόστος καταθέσεων της αυξήθηκε από 1,3% το 2023 σε 1,7% το 2024 και μειώθηκε σε 0,9% το 2025, με αποτέλεσμα το NIM να είναι σταθερό 2,6% το 2023 και 2,3% τόσο το 2024 όσο και το 2025. Το 76% των προθεσμιακών καταθέσεων του Ομίλου θα ανατιμηθεί το πρώτο εξάμηνο του 2026.

Ο ακόλουθος πίνακας απεικονίζει το NIM του Ομίλου το 2023, το 2024 και το 2025 σε σύγκριση με το μέσο όρο του EURIBOR τριών μηνών:

|                                  | <b>2023</b> | <b>2024</b> | <b>2025</b> |
|----------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| NIM .....                        | 2,6%        | 2,3%        | 2,3%        |
| Μέσος όρος EURIBOR 3 Μηνών ..... | 4,0%        | 3,0%        | 2,0%        |

Το κόστος καταθέσεων του Ομίλου HSBC Μάλτας ήταν 0,28% στις 31 Δεκεμβρίου 2024 και 0,24% στις 31 Δεκεμβρίου 2025. Με την προϋπόθεση ότι η Εξαγορά θα ολοκληρωθεί επιτυχώς, ο Όμιλος αναμένει μείωση του συνολικού μικτού κόστους χρηματοδότησης κατά την περίοδο από το 2026 έως το 2029, κυρίως ως αποτέλεσμα του χαμηλότερου κόστους χρηματοδότησης του Ομίλου HSBC Μάλτας σε σύγκριση με εκείνο του Ομίλου. Ο Όμιλος αναμένει ότι το κόστος χρηματοδότησης θα κινηθεί παράλληλα με τις μεταβολές των βασικών επιτοκίων, μειούμενο βραχυπρόθεσμα αλλά αυξανόμενο σε σχέση με τις αναμενόμενες αυξήσεις των βασικών επιτοκίων της EKT και του EURIBOR.

### **Κεφάλαιο και κεφαλαιακή επάρκεια**

Στις 31 Δεκεμβρίου 2023, ο TCR του Ομίλου ήταν 16,6%, έναντι 14,8% στις 31 Δεκεμβρίου 2024 και 17,5% στις 31 Δεκεμβρίου 2025, αντίστοιχα, και ο Δείκτης CET1 του Ομίλου ήταν 12,8%, έναντι 11,9% στις 31 Δεκεμβρίου 2024 και 11,0% στις 31 Δεκεμβρίου 2025. Βλ. σημείωση 42 των Οικονομικών Καταστάσεων του 2025 για λεπτομέρειες σχετικά με την κεφαλαιακή επάρκεια του Ομίλου.

Στο πλαίσιο του Επιχειρηματικού του Σχεδίου, ο Όμιλος στοχεύει στη δημιουργία πρόσθετων οργανικών κεφαλαίων μέσω μη απομειωτικών ενεργειών για τους Μετόχους, όπως η χρήση συνθετικών τιτλοποιήσεων. Στις 12 Δεκεμβρίου 2024, ο Όμιλος ανακοίνωσε την ολοκλήρωση του Project Perseus I, μιας συνθετικής τιτλοποίησης ενός χαρτοφυλακίου ύψους 220,0 εκατ. € από εξυπηρετούμενα ανοίγματα ΜμΕ και Μεγάλων Επιχειρήσεων μέσω της άμεσης έκδοσης CLN και της πώλησης της ενδιάμεσης βαθμίδας σε οντότητα με σύμβουλο την Davidson Kempner. Η συναλλαγή ήταν η πρώτη άμεση συνθετική τιτλοποίηση με βάση CLN στην ελληνική αγορά και δομήθηκε έτσι ώστε να αποκτήσει το καθεστώς SRT και ΑΔΤ, ενισχύοντας έτσι την αποτελεσματικότητα των

εποπτικών κεφαλαίων. Την 1η Οκτωβρίου 2025, ο Όμιλος ολοκλήρωσε το Project Perseus II, μια δεύτερη συνθετική τιτλοποίηση χαρτοφυλακίου εξυπηρετούμενων ΜμΕ και Μεγάλων Επιχειρήσεων ύψους 500,0 εκατ. € μέσω της άμεσης έκδοσης CLN και της πώλησης μιας ενδιάμεσης βαθμίδας σε οντότητα με σύμβουλο την Davidson Kempner. Η συναλλαγή διαρθρώθηκε με τέτοιο τρόπο ώστε να αποκτήσει το καθεστώς SRT και ΑΔΤ για να ενισχύσει την ελάφρυνση του Ομίλου από ΣΣΕ. Το Project Perseus I και το Project Perseus II αναμένεται να μειώσουν τα ΣΣΕ του Ομίλου κατά περίπου 300,0 εκατ. € και να βελτιώσουν τον Δείκτη CET1 κατά περίπου 70 μ.β. σε σύγκριση με την 30ή Ιουνίου 2025, υπό την επιφύλαξη όλων των κανονιστικών εγκρίσεων. Ο Όμιλος αναμένεται να ολοκληρώσει μεσοπρόθεσμα μια πρόσθετη συνθετική τιτλοποίηση χαρτοφυλακίου ύψους περίπου 1,0 δισ. ευρώ.

Ο Όμιλος συμπεριλαμβάνει επί του παρόντος τις DTA στον υπολογισμό του κεφαλαίου του και των δεικτών κεφαλαιακής επάρκειας. Ο Όμιλος αναγνωρίζει τις DTA όταν είναι πιθανό ότι θα υπάρχουν επαρκή μελλοντικά φορολογητέα κέρδη με τα οποία θα μπορούν να συμψηφιστούν οι DTA. Η αξιοποίηση των DTA οδήγησε τον Όμιλο στη συσσώρευση πρόσθετου CET1. Στις 31 Δεκεμβρίου 2023, στις 31 Δεκεμβρίου 2024 και στις 31 Δεκεμβρίου 2025, το σύνολο των DTA του Ομίλου ανερχόταν σε 146,7 εκατ. €, 275,0 εκατ. € και 225,0 εκατ. €, αντίστοιχα. Ο Όμιλος αναμένει να μετατρέψει το μεγαλύτερο μέρος του υπολοίπου DTA σε κεφάλαιο κατά τα επόμενα έτη λόγω της ισχυρής κερδοφορίας του. Τα ετήσια ποσά αναμένεται να επιταχυνθούν λόγω της αυξανόμενης συνεισφοράς των καθαρών εσόδων από το αυτόνομο χαρτοφυλάκιο για την Ελλάδα.

Όσον αφορά το μέλλον, ο Όμιλος αναμένει να ενισχύσει περαιτέρω την κεφαλαιακή του θέση μέσω της αύξησης μετοχικού κεφαλαίου (με την προϋπόθεση της πλήρους κάλυψης) και άλλων πηγών οργανικής κερδοφορίας. Ο Όμιλος αναμένει ότι ο δείκτης CET1 θα παραμείνει πάνω από 14,5% μεσοπρόθεσμα και πάνω από 15,5% μακροπρόθεσμα, εξασφαλίζοντας άφθονα αποθέματα ασφαλείας καθώς ο Όμιλος εφαρμόζει τη στρατηγική ανάπτυξής του.

Εάν η Εξαγορά ολοκληρωθεί, η Εταιρεία θα ταξινομηθεί ως ΣΙ και θα υπόκειται στην άμεση εποπτεία της ΕΚΤ, στις ελάχιστες κανονιστικές απαιτήσεις κεφαλαίου και ρευστότητας και στις αυστηρότερες αξιολογήσεις ΕΔΕΑ που ισχύουν για τα ΣΙ. Ο Όμιλος αναμένει επίσης ότι η Εταιρεία θα υπόκειται σε απόθεμα ασφαλείας Ο-SII. Το απόθεμα ασφαλείας για κάθε άλλο συστημικά σημαντικό ίδρυμα αποτελείται από κεφάλαιο κοινών μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET1) και ο συντελεστής του ορίζεται από την Τράπεζα της Ελλάδος σε επίπεδο έως και 3% του συνολικού ποσού έκθεσης σε κίνδυνο σε ενοποιημένη, υπο-ενοποιημένη ή ατομική βάση, κατά περίπτωση, και επανεξετάζεται τουλάχιστον μία φορά ετησίως.

### **Συνδυασμένες Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες της Χρήσης 2026E**

Με βάση τη βάση κατάρτισης, καθώς και τις παραδοχές και τους περιορισμούς που διέπουν τις Ανέλεγκτες *Pro Forma* Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες, η Εταιρεία εκτιμά ότι το ενδεικτικό TBV του Διευρυμένου Ομίλου, (εξαιρουμένων των ομολόγων υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας), ο δείκτης καθαρών χορηγήσεων προς καταθέσεις (εξαιρουμένων των ομολόγων υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας) και το σύνολο Επαναλαμβανόμενων Λειτουργικών Εσόδων κατά την και για τη χρήση που λήγει στις 31 Δεκεμβρίου 2026 θα ανέρχονταν περίπου σε 1,2 δισ. ευρώ, περίπου σε 8,5 δισ. ευρώ, περίπου σε 65% και περίπου σε 500,0 εκατ. ευρώ, αντίστοιχα, υποθέτοντας την ολοκλήρωση της Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου κατά τη διάρκεια της χρήσης 2026, την οργανική δημιουργία κεφαλαίου και άλλες αναπροσαρμογές.

### **Βασικοί Παράγοντες που Επηρεάζουν τη Συγκρισιμότητα των Λειτουργικών Αποτελεσμάτων**

Όπως αναλύεται περαιτέρω στις σημειώσεις των Οικονομικών Καταστάσεων του 2024 και των Οικονομικών Καταστάσεων του 2025, οι Οικονομικές Καταστάσεις του 2023, οι Οικονομικές Καταστάσεις του 2024 και οι Οικονομικές Καταστάσεις του 2025 δεν είναι άμεσα συγκρίσιμες μεταξύ τους ως αποτέλεσμα της Συγχώνευσης Παγκρήτιας, η οποία ολοκληρώθηκε στις 4 Σεπτεμβρίου 2024. Η Συγχώνευση Παγκρήτιας υλοποιήθηκε με λογιστική ενοποίηση των περιουσιακών στοιχείων και του παθητικού των συγχωνευόμενων εταιρειών και, ειδικότερα, με την εισφορά των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της Παγκρήτιας Τράπεζας στην Εταιρεία, η οποία έγινε καθολικός διάδοχος της Παγκρήτιας Τράπεζας. Τα αποτελέσματα της Παγκρήτιας Τράπεζας έχουν συμπεριληφθεί στις Οικονομικές Καταστάσεις της 4ης Σεπτεμβρίου 2024, ημερομηνία έναρξης ισχύος της Συγχώνευσης Παγκρήτιας.

Οι Οικονομικές Καταστάσεις του 2023 δεν αποτυπώνουν τη Συγχώνευση Παγκρήτιας. Οι Οικονομικές Καταστάσεις του 2024 αποτυπώνουν τη Συγχώνευση Παγκρήτιας στις 31 Δεκεμβρίου 2024 και για την περίοδο από τις 4 Σεπτεμβρίου 2024 έως τις 31 Δεκεμβρίου 2024. Οι Οικονομικές Καταστάσεις του 2025 αντικατοπτρίζουν πλήρως τη Συγχώνευση Παγκρήτιας από και για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2025.



Κατά συνέπεια, οι Οικονομικές Καταστάσεις του 2023 δεν είναι συγκρίσιμες με τις Οικονομικές Καταστάσεις του 2024 και τις Οικονομικές Καταστάσεις του 2025. Οι Οικονομικές Καταστάσεις του 2024 δεν είναι συγκρίσιμες με τις Οικονομικές Καταστάσεις του 2025, παρά μόνο στη λήξη τους.

Για περισσότερες πληροφορίες, βλ. «Παράγοντες Κινδύνου—Κίνδυνοι που σχετίζονται με τις δραστηριότητες του Ομίλου, του Ομίλου HSBC Μάλτας και, εάν ολοκληρωθεί η Εξαγορά, του Διευρυμένου Ομίλου—Ως αποτέλεσμα της Συγχώνευσης Παγκρήτιας, οι Οικονομικές Καταστάσεις του 2023, οι Οικονομικές Καταστάσεις του 2024 και οι Οικονομικές Καταστάσεις του 2025 δεν είναι άμεσα συγκρίσιμες μεταξύ τους», «Επιχειρηματική Δραστηριότητα της CrediaBank—Συγχώνευση Παγκρήτιας» και τις σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις του 2024 και στις Οικονομικές Καταστάσεις του 2025.

### **Κρίσιμες Λογιστικές Πολιτικές**

Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου απαιτεί κρίσεις, εκτιμήσεις και παραδοχές εκ μέρους της διοίκησης σχετικά με τις λογιστικές αξίες ενεργητικού και παθητικού που δεν προκύπτουν άμεσα από άλλες πηγές. Οι εκτιμήσεις και οι σχετικές παραδοχές βασίζονται στην ιστορική εμπειρία και σε άλλους παράγοντες που θεωρούνται σχετικοί. Τα πραγματικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από αυτές τις εκτιμήσεις. Οι εκτιμήσεις και οι υποκείμενες παραδοχές επανεξετάζονται σε συνεχή βάση. Οι αναθεωρήσεις των λογιστικών εκτιμήσεων αναγνωρίζονται στην περίοδο κατά την οποία η εκτίμηση αναθεωρείται, εάν η αναθεώρηση επηρεάζει μόνο αυτή την περίοδο, ή στην περίοδο της αναθεώρησης και στις μελλοντικές περιόδους, εάν η αναθεώρηση επηρεάζει τόσο την τρέχουσα όσο και τις μελλοντικές περιόδους. Για μια πλήρη σύνοψη των λογιστικών πολιτικών του Ομίλου και για πληροφορίες σχετικά με πρόσφατες και επικείμενες αλλαγές στις εν λόγω πολιτικές, βλ. σημείωση 2 στις Οικονομικές Καταστάσεις του 2025.

### **Επεξήγηση των Κύριων Στοιχείων των Οικονομικών Καταστάσεων**

#### ***Καθαρά έσοδα από τόκους***

Τα καθαρά έσοδα από τόκους αποτελούνται από (i) τους τόκους που εισπράττονται από δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες (εξαιρουμένων των χρηματοδοτικών μισθώσεων) στο αναπόσβεστο κόστος, τα ποσά που οφείλονται από πιστωτικά ιδρύματα, τα έσοδα από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, τα έσοδα από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται στο FVOCI, τα έσοδα από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που επιμετρώνται στο αναπόσβεστο κόστος, τους τόκους από δάνεια εταιρικών ομολογιών, τα έσοδα από χρηματοδοτικές μισθώσεις, τους τόκους από λογαριασμούς καταθέσεων και τα έσοδα από factoring, μείον (ii) τόκους που καταβάλλονται σε καταθέσεις πελατών, τόκους που οφείλονται σε πιστωτικά ιδρύματα, τόκους από ομολογιακά δάνεια και έξοδα τόκων από λειτουργικές μισθώσεις.

#### ***Καθαρά έσοδα από προμήθειες***

Τα καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες αποτελούνται από (i) έσοδα που προκύπτουν από αμοιβές και προμήθειες που λαμβάνονται σε σχέση με δάνεια και προκαταβολές προς πελάτες, πιστωτικές κάρτες, υπηρεσίες θεματοφυλακής, εισαγωγές/εξαγωγές, εγγυητικές επιστολές, μεταφορές μετρητών, συναλλαγές σε ξένο νόμισμα, αμοιβαία κεφάλαια, εκδόσεις τίτλων, προμήθειες επί συναλλαγών σε λογαριασμούς καταθέσεων και συναλλαγές μέσω πιστωτικών καρτών και τερματικών σημείων πώλησης («POS»), μείον (ii) αμοιβές και έξοδα που πραγματοποιούνται σε σχέση με δάνεια, προμήθειες που καταβάλλονται σε παρόχους υπηρεσιών έκδοσης πιστωτικών και χρεωστικών καρτών και προμήθειες που καταβάλλονται σε σχέση με εγγυήσεις του ελληνικού δημοσίου.

#### ***Κέρδη/(ζημιές) από χρηματοοικονομικές συναλλαγές***

Τα κέρδη/(ζημιές) από χρηματοοικονομικές συναλλαγές καταγράφουν κέρδη και ζημιές που προκύπτουν από συναλλαγές σε παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα, συναλλαγματικές διαφορές, πωλήσεις χρεογράφων και μεταβολές στην αποτίμηση των τίτλων του χαρτοφυλακίου μετοχών και χρεογράφων του Ομίλου.

### ***Κέρδη/(ζημίες) από πράξεις του επενδυτικού χαρτοφυλακίου***

Τα κέρδη/(ζημίες) από πράξεις επενδυτικού χαρτοφυλακίου καταγράφουν κέρδη και ζημίες που προκύπτουν από επενδυτικούς τίτλους που επιμετρώνται στη FVOCI. Σε γενικές γραμμές, οι εν λόγω επενδυτικοί τίτλοι είναι ομολογίες. Σε οποιαδήποτε περίοδο, ωστόσο, η θέση αυτή μπορεί επίσης να καταγράφει κέρδη ή ζημίες από άλλες συναλλαγές σε τίτλους, όπως η πώληση συγκεκριμένων χαρτοφυλακίων.

### ***Λοιπά έσοδα/(έξοδα)***

Τα λοιπά έσοδα/(έξοδα) αποτελούνται κυρίως από έσοδα και έξοδα από ποσά που εισπράττονται από διαγραφείσες απαιτήσεις, έσοδα από μισθώματα (συμπεριλαμβανομένων των κατασχεμένων περιουσιακών στοιχείων), είσπραξη τελών τηλεπικοινωνίας, αναπροσαρμογές εύλογης αξίας για επενδύσεις σε ακίνητα και ενσώματες ακινητοποιήσεις, έσοδα από μερίσματα και έσοδα από ενοικίαση POS.

### ***Λειτουργικά έσοδα***

Τα λειτουργικά έσοδα αποτελούνται από καθαρά έσοδα από τόκους, καθαρά έσοδα από χρεώσεις και προμήθειες, κέρδη/(ζημίες) από χρηματοοικονομικές συναλλαγές, κέρδη/(ζημίες) από χαρτοφυλάκιο επενδύσεων και λοιπά έσοδα/(έξοδα).

### ***Συνολικά λειτουργικά έξοδα***

Τα συνολικά λειτουργικά έξοδα αποτελούνται από (i) έξοδα προσωπικού, συμπεριλαμβανομένων μισθών και αμοιβών, εισφορών κοινωνικής ασφάλισης (προγράμματα καθορισμένων εισφορών), λοιπών επιβαρύνσεων, εξόδων προγραμμάτων καθορισμένων παροχών και λοιπών προβλέψεων για παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία, (ii) γενικά λειτουργικά έξοδα προ προβλέψεων, συμπεριλαμβανομένων εξόδων ασφάλειας και καθαριότητας, εξόδων τηλεπικοινωνιών και υπηρεσιών κοινής ωφέλειας, εξόδων εκτυπώσεων και γραφικής ύλης, εξόδων διαφήμισης, προώθησης, δωρεών, συνδρομών και επιχορηγήσεων, μη ενσωματωμένων φόρων και εξόδων ασφαλιστρών, αμοιβών και εξόδων τρίτων, εξόδων συστημάτων Τειρεσίας, εξόδων επισκευής και συντήρησης, και εξόδων ταξιδιών, και (iii) έξοδα αποσβέσεων, συμπεριλαμβανομένων των αποσβέσεων των ενσώματων ακινητοποιήσεων, των αποσβέσεων ασώματων ακινητοποιήσεων και των αποσβέσεων των δικαιωμάτων χρήσης.

### ***Κέρδη/(ζημίες) προ φόρων και προβλέψεων***

Τα κέρδη/(ζημίες) προ φόρων και προβλέψεων αποτελούνται από (i) τα λειτουργικά έσοδα μείον (ii) το σύνολο των λειτουργικών εξόδων.

### ***Κέρδη/ (ζημίες) προ φόρου εισοδήματος***

Τα κέρδη/(ζημίες) προ φόρου εισοδήματος αποτελούνται από (i) κέρδη/(ζημίες) προ φόρων και προβλέψεων μείον (ii) προβλέψεις για ΑΠΖ και άλλες απομειώσεις, αποσβέσεις PPA, δαπάνες εξόδου προσωπικού, ζημίες από διαγραφή παγίων, λοιπά έξοδα συγχώνευσης και αποτελέσματα από επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες.

### ***Φόρος Εισοδήματος***

Ο πληρωτέος φόρος εισοδήματος επί των κερδών της περιόδου, με βάση την ισχύουσα φορολογική νομοθεσία, αναγνωρίζεται ως έξοδο στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων της χρήσης. Ο φορολογικός συντελεστής που ισχύει για τον Όμιλο ήταν 29% το 2023, 22% το 2024 και 22% το 2025.

Ο πραγματικός φορολογικός συντελεστής για τον Διευρυμένο Όμιλο αναμένεται να παραμείνει σταθερός στο 24% περίπου, τόσο μεσοπρόθεσμα όσο και μακροπρόθεσμα.

### ***Κέρδη/(Ζημίες) περιόδου***

Τα κέρδη/(ζημίες) της περιόδου αποτελούνται από (i) τα κέρδη/(ζημίες) πριν από το φόρο εισοδήματος μείον (ii) το φόρο εισοδήματος.

### ***Λειτουργικά Αποτελέσματα για τις χρήσεις 2023, 2024 και 2025***

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει τις συνιστώσες των κερδών/(ζημιών) του Ομίλου για τις χρήσεις που αναφέρονται:

|                                                                | Χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου, <sup>(1)</sup> |                  |                  |
|----------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|------------------|------------------|
|                                                                | 2023                                               | 2024             | 2025             |
| (Ποσά σε χιλιάδες €)                                           | (ελεγμένα)                                         |                  |                  |
| Τόκοι και συναφή έσοδα.....                                    | 120.663                                            | 196.971          | 260.796          |
| <b>Μείον: Έξοδα τόκων και συναφή έξοδα .....</b>               | <b>(45.174)</b>                                    | <b>(90.223)</b>  | <b>(92.524)</b>  |
| <b>Καθαρά έσοδα από τόκους .....</b>                           | <b>75.489</b>                                      | <b>106.748</b>   | <b>168.272</b>   |
| Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες.....                          | 17.858                                             | 31.649           | 54.039           |
| <b>Μείον: Έξοδα αμοιβών και προμηθειών.....</b>                | <b>(8.889)</b>                                     | <b>(12.639)</b>  | <b>(16.844)</b>  |
| <b>Καθαρά έσοδα από προμήθειες.....</b>                        | <b>8.969</b>                                       | <b>19.010</b>    | <b>37.194</b>    |
| Κέρδη/(ζημίες) από χρηματοοικονομικές πράξεις .....            | 3.555                                              | 5.658            | 12.810           |
| Κέρδη/(ζημίες) από πράξεις του επενδυτικού χαρτοφυλακίου ..... | 5.426                                              | 6.310            | 3.174            |
| Λοιπά έσοδα/(έξοδα) .....                                      | 17.634                                             | 10.436           | 57.710           |
| <b>Λειτουργικά έσοδα.....</b>                                  | <b>111.073</b>                                     | <b>148.162</b>   | <b>279.162</b>   |
| Έξοδα προσωπικού .....                                         | (34.421)                                           | (52.908)         | (75.907)         |
| Γενικά λειτουργικά έξοδα .....                                 | (27.902)                                           | (32.888)         | (50.452)         |
| Έξοδα αποσβέσεων.....                                          | (15.737)                                           | (19.398)         | (28.362)         |
| <b>Συνολικά λειτουργικά έξοδα .....</b>                        | <b>(78.060)</b>                                    | <b>(105.194)</b> | <b>(154.720)</b> |
| <b>Κέρδη/(ζημίες) προ φόρων και προβλέψεων</b>                 | <b>33.013</b>                                      | <b>42.969</b>    | <b>124.441</b>   |
| Προβλέψεις για ΑΠΖ και άλλες απομειώσεις.                      | 613                                                | (398.391)        | (21.673)         |
| Απόσβεση ΡΡΑ .....                                             | 0                                                  | (974)            | (3.896)          |
| Κόστος αποχώρησης προσωπικού .....                             | (5.291)                                            | (730)            | (35.040)         |
| Ζημία διαγραφής παγίων .....                                   | 0                                                  | (1.030)          | (688)            |
| Λοιπά έξοδα συγχώνευσης .....                                  | 0                                                  | (9.088)          | 0                |
| Αποτελέσματα συμμετοχών σε συγγενείς εταιρείες .....           | 261                                                | (373)            | 945              |
| <b>Κέρδη/ (ζημίες) προ φόρου εισοδήματος ....</b>              | <b>28.595</b>                                      | <b>(367.617)</b> | <b>64.090</b>    |
| <b>Μείον: φόρος εισοδήματος.....</b>                           | <b>(980)</b>                                       | <b>42.158</b>    | <b>(48.875)</b>  |
| <b>Κέρδη/(Ζημίες) περιόδου .....</b>                           | <b>27.616</b>                                      | <b>(325.459)</b> | <b>15.215</b>    |

(1) Τα στοιχεία της κατάστασης λογαριασμού αποτελεσμάτων του 2023, 2024 και 2025 δεν είναι άμεσα συγκρίσιμα λόγω της Συγχώνευσης Παγκρήτιας. Βλ. «Παρουσίαση Χρηματοοικονομικών και Λοιπών Πληροφοριών— Ιστορικές Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες—Ο Όμιλος—Συγκρισιμότητα των Οικονομικών Καταστάσεων».

#### Λειτουργικά έσοδα και Σύνολο Επαναλαμβανόμενων Λειτουργικών Εσόδων

Τα λειτουργικά έσοδα του Ομίλου αυξήθηκαν κατά 37,1 εκατ. € ή 33,4% από 111,1 εκατ. € το 2023 σε 148,2 εκατ. € το 2024, κυρίως ως αποτέλεσμα της αύξησης των καθαρών εσόδων από τόκους κατά 41,4% και της αύξησης των καθαρών εσόδων από προμήθειες κατά 112,0% το 2024.

Τα λειτουργικά έσοδα του Ομίλου αυξήθηκαν κατά 131,0 εκατ. € ή 88,4%, από 148,2 εκατ. € το 2024 σε 279,2 εκατ. € το 2025, κυρίως ως αποτέλεσμα της αύξησης των καθαρών εσόδων από τόκους κατά 57,7%, της αύξησης των καθαρών εσόδων από προμήθειες κατά 96,0% και των έκτακτων κερδών ύψους 53,2 εκατ. €, τα οποία είναι το άθροισμα: (i) 8,2 εκατ. € εφάπαξ κέρδη που προέκυψαν από την πώληση της συμμετοχής της Εταιρείας στη ΔΙΑΣ ΑΕ, (ii) 43,3 εκατ. € εφάπαξ κέρδη που προέκυψαν από: (α) μια νέα συμφωνία με τη Mastercard, (β) την πώληση του τομέα πληρωμών του Ομίλου σε σχέση με τη Συναλλαγή Euronet και (γ) την αναπροσαρμογή των κερδών από ακίνητα περιουσιακά στοιχεία και (iii) 1,6 εκατ. € εφάπαξ κέρδη που προέκυψαν από τον αναστροφή των προβλέψεων από τις Τιτλοποιήσεις Domus και Rhodium.

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει την ανάλυση των συνολικών λειτουργικών εσόδων του Ομίλου για τις χρήσεις που αναφέρονται:

|                                                                | Χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου, |                 |                 |
|----------------------------------------------------------------|-------------------------------------|-----------------|-----------------|
|                                                                | 2023                                | 2024            | 2025            |
| (Ποσά σε χιλιάδες €)                                           | (ελεγμένα)                          |                 |                 |
| Τόκοι και συναφή έσοδα .....                                   | 120.663                             | 196.971         | 260.796         |
| <b>Μείον: Έξοδα τόκων και συναφή έξοδα .....</b>               | <b>(45.174)</b>                     | <b>(90.223)</b> | <b>(92.524)</b> |
| <b>Καθαρά έσοδα από τόκους.....</b>                            | <b>75.489</b>                       | <b>106.748</b>  | <b>168.272</b>  |
| Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες .....                         | 17.858                              | 31.649          | 54.039          |
| <b>Μείον: Έξοδα αμοιβών και προμηθειών ....</b>                | <b>(8.889)</b>                      | <b>(12.639)</b> | <b>(16.844)</b> |
| <b>Καθαρά έσοδα από προμήθειες .....</b>                       | <b>8.969</b>                        | <b>19.010</b>   | <b>37.194</b>   |
| Κέρδη/(ζημίες) από χρηματοοικονομικές πράξεις .....            | 3.555                               | 5.658           | 12.810          |
| Κέρδη/(ζημίες) από πράξεις του επενδυτικού χαρτοφυλακίου ..... | 5.426                               | 6.310           | 3.174           |
| Λοιπά έσοδα/(έξοδα) .....                                      | 17.634                              | 10.436          | 57.710          |
| <b>Λειτουργικά έσοδα .....</b>                                 | <b>111.073</b>                      | <b>148.162</b>  | <b>279.162</b>  |

Το Σύνολο Επαναλαμβανόμενων Λειτουργικών Εσόδων του Ομίλου αυξήθηκε κατά 41,9 εκατ. € ή 52,7%, από 93,2 εκατ. € το 2023 σε 142,3 εκατ. € το 2024, κυρίως ως αποτέλεσμα σημαντικών βελτιώσεων στα καθαρά έσοδα από τόκους και στα έσοδα από αμοιβές και προμήθειες, καθώς και μιας αύξησης 27% στα λοιπά έσοδα (συμπεριλαμβανομένης συνεισφοράς 3,7 εκατ. ευρώ από την Παγκρήτια Τράπεζα).

Το Σύνολο Επαναλαμβανόμενων Λειτουργικών Εσόδων του Ομίλου αυξήθηκε κατά 83,6 εκατ. € ή 58,8%, από 142,3 εκατ. € το 2024 σε 225,9 εκατ. € το 2025, κυρίως ως αποτέλεσμα της αύξησης των καθαρών εσόδων από τόκους και των καθαρών εσόδων από χρεώσεις και της αύξησης κατά 24% των λοιπών μη επαναλαμβανόμενων εσόδων, όπως τα έσοδα από εμπορικές συναλλαγές και τα λοιπά έσοδα.

#### Καθαρά έσοδα από τόκους

Τα καθαρά έσοδα από τόκους του Ομίλου αυξήθηκαν κατά 31,3 εκατ. €, ή 41,4%, από 75,5 εκατ. € το 2023 σε 106,7 εκατ. € το 2024, υποστηριζόμενα από την ουσιαστική αύξηση του όγκου των δανείων και των επενδυτικών τίτλων κατά τη διάρκεια της χρήσης, η οποία προέκυψε από την ενοποίηση της Παγκρήτιας Τράπεζας από τις 4 Σεπτεμβρίου 2024, καθώς και από το ευνοϊκό περιβάλλον επιτοκίων. Η αύξηση αντισταθμίστηκε εν μέρει από το σημαντικά υψηλότερο κόστος χρηματοδότησης των δραστηριοτήτων του Ομίλου σε σύγκριση με το 2023, λόγω του υψηλότερου όγκου καταθέσεων (που επηρεάστηκε επίσης από τη Συγχώνευση Παγκρήτιας) και της προσαρμογής της τιμολόγησης των καταθέσεων στα νέα υψηλότερα επιτόκια της αγοράς.

Τα καθαρά έσοδα από τόκους του Ομίλου αυξήθηκαν κατά 61,6 εκατ. € ή 57,7%, από 106,7 εκατ. € το 2024 σε 168,3 εκατ. € το 2025, κυρίως ως αποτέλεσμα της αύξησης κατά 31,5% των καθαρών εσόδων από τόκους δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών, ως συνέπεια της γενικής διεύρυνσης της βάσης ανοιγμάτων του Ομίλου και της αύξησης του χαρτοφυλακίου πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων που δημιουργήθηκε από την Pancrreta Factors στο πλαίσιο της Συγχώνευσης Παγκρήτιας. Επιπλέον, τα έσοδα από τόκους ομολόγων του επενδυτικού χαρτοφυλακίου αυξήθηκαν κατά 53,7%. Οι αυξήσεις αυτές αντισταθμίστηκαν μερικώς από τη μείωση κατά 33% των τόκων από καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα σε σύγκριση με το 2024.

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει την ανάλυση των καθαρών εσόδων από τόκους του Ομίλου για τις χρήσεις που αναφέρονται:

|                                                                                                         | Χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου, |                 |                 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|-----------------|-----------------|
|                                                                                                         | 2023                                | 2024            | 2025            |
| (Ποσά σε χιλιάδες €)                                                                                    | (ελεγμένα)                          |                 |                 |
| <b>Τόκοι και συναφή έσοδα</b>                                                                           |                                     |                 |                 |
| Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες (εκτός Χρηματοδοτικής Μίσθωσης) στο αναπόσβεστο κόστος .....         | 57.308                              | 105.065         | 126.086         |
| Πιστωτικά Ιδρύματα .....                                                                                | 9.899                               | 6.529           | 4.386           |
| Αξιόγραφα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων .....                                                     | 2.883                               | 4.669           | 5.017           |
| Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων (FVOCI) ..... | 3.085                               | 8.749           | 9.741           |
| Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος .....                                    | 20.938                              | 14.136          | 27.586          |
| Τόκοι ομολογιακών δανείων επιχειρήσεων .....                                                            | 23.202                              | 51.581          | 77.609          |
| Τόκοι χρηματοδοτικής μίσθωσης (Εκμισθωτής) .....                                                        | 3.243                               | 3.289           | 3.196           |
| Τόκοι λογαριασμών καταθέσεων .....                                                                      | 35                                  | 218             | 85              |
| Τόκοι από πρακτορεία επιχειρηματικών απαιτήσεων (factoring) .....                                       | 70                                  | 2.735           | 7.090           |
| <b>Σύνολο</b> .....                                                                                     | <b>120.663</b>                      | <b>196.971</b>  | <b>260.796</b>  |
| <b>Τόκοι και συναφή έξοδα</b>                                                                           |                                     |                 |                 |
| Καταθέσεων πελατών .....                                                                                | (37.361)                            | (78.104)        | (79.002)        |
| Προς Πιστωτικά Ιδρύματα .....                                                                           | (35)                                | (3.385)         | (3.882)         |
| Ομολογιακά δάνεια μειωμένης εξασφάλισης ...                                                             | (7.024)                             | (7.660)         | (8.518)         |
| Χρηματοδοτική Μίσθωση (Εκμισθωτής) .....                                                                | —                                   | 0               | (9)             |
| Τόκοι λειτουργικών μισθώσεων .....                                                                      | (755)                               | (1.073)         | (1.113)         |
| <b>Σύνολο</b> .....                                                                                     | <b>(45.174)</b>                     | <b>(90.222)</b> | <b>(92.525)</b> |
| <b>Καθαρά έσοδα από τόκους</b> .....                                                                    | <b>75.489</b>                       | <b>106.748</b>  | <b>168.272</b>  |

#### Καθαρά έσοδα από προμήθειες

Τα καθαρά έσοδα του Ομίλου από αμοιβές και προμήθειες αυξήθηκαν κατά 10,0 εκατ. € ή 112,0%, από 9,0 εκατ. € το 2023 σε 19,0 εκατ. € το 2024, ως αποτέλεσμα της συνεισφοράς της Παγκρήτιας Τράπεζας από τις 4 Σεπτεμβρίου 2024 μετά την ολοκλήρωση της Συγχώνευσης Παγκρήτιας και ως αποτέλεσμα των αυξημένων αμοιβών από τις δανειοδοτικές δραστηριότητες του Ομίλου και την παροχή εγγυητικών επιστολών. Τα αυξημένα έσοδα από προμήθειες αντισταθμίστηκαν εν μέρει από την αύξηση των εξόδων προμηθειών κατά 42,2%, ως αποτέλεσμα της συνεισφοράς της Παγκρήτιας Τράπεζας μετά την ολοκλήρωση της Συγχώνευσης Παγκρήτιας και των αυξημένων προμηθειών που καταβλήθηκαν στη Visa και τη Mastercard το 2024.

Τα καθαρά έσοδα του Ομίλου από αμοιβές και προμήθειες αυξήθηκαν κατά 18,2 εκατ. €, ή 96,0%, από 19,0 εκατ. € το 2024 σε 37,2 εκατ. € το 2025, κυρίως ως αποτέλεσμα της παροχής εγγυητικών επιστολών, των προμηθειών από συναλλαγές πιστωτικών καρτών και των προμηθειών από την οργάνωση και διαχείριση ομολογιακών δανείων και αμοιβαίων κεφαλαίων, ενώ σημαντική αύξηση σημείωσαν και οι προμήθειες πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων. Οι αυξήσεις αυτές αντισταθμίστηκαν μερικώς από την αύξηση των εξόδων αμοιβών και προμηθειών κατά 4,2 εκατ. ευρώ, ή 33,3%, λόγω των προμηθειών που καταβλήθηκαν στους οργανισμούς εκκαθάρισης συναλλαγών της Visa και της Mastercard.

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει την ανάλυση των καθαρών εσόδων του Ομίλου από αμοιβές και προμήθειες για τις χρήσεις που αναφέρονται:

| (Ποσά σε χιλιάδες €)                                       | Χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου, |          |          |
|------------------------------------------------------------|-------------------------------------|----------|----------|
|                                                            | 2023                                | 2024     | 2025     |
|                                                            | (ελεγμένα)                          |          |          |
| Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες                           |                                     |          |          |
| Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες.....                    | 1.852                               | 2.883    | 5.240    |
| Πιστωτικές κάρτες .....                                    | 1.076                               | 1.691    | 2.518    |
| Θεματοφυλακή.....                                          | 147                                 | 293      | 1.406    |
| Εισαγωγές - Εξαγωγές .....                                 | 210                                 | 182      | 311      |
| Εγγυητικές επιστολές.....                                  | 5.155                               | 7.575    | 10.745   |
| Κίνηση κεφαλαίων.....                                      | 954                                 | 1.679    | 2.033    |
| Πράξεις Συναλλάγματος.....                                 | 25                                  | 19       | 35       |
| Αμοιβαία κεφάλαια.....                                     | 0                                   | 1.603    | 3.943    |
| Εξασφαλίσεις.....                                          | 1.713                               | 5.225    | 9.296    |
| Προμήθειες κίνησης λογαριασμών καταθέσεων                  | 43                                  | 31       | 37       |
| Πράξεις μέσω πιστωτικών καρτών και<br>τερματικών POS.....  | 4.214                               | 5.131    | 7.058    |
| Λοιπές προμήθειες .....                                    | 2.469                               | 5.338    | 11.417   |
| Σύνολο .....                                               | 17.858                              | 31.649   | 54.039   |
| Έξοδα αμοιβών και προμηθειών                               |                                     |          |          |
| Δάνεια.....                                                | (9)                                 | (83)     | (173)    |
| Προμήθειες Mastercard & Προμήθειες<br>εξωτερικού Visa..... | (8.568)                             | (11.789) | (15.075) |
| Προμήθειες ειδικού ομολόγου Ελληνικού<br>Δημοσίου.....     | 0                                   | (225)    | (592)    |
| Λοιπά .....                                                | (312)                               | (543)    | (1.004)  |
| Σύνολο .....                                               | (8.889)                             | (12.639) | (16.844) |
| Καθαρά Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες                    | 8.969                               | 19.010   | 37.194   |

#### Κέρδη/(ζημίες) από χρηματοοικονομικές πράξεις

Τα κέρδη/(ζημίες) του Ομίλου από χρηματοοικονομικές πράξεις αυξήθηκαν κατά 2,1 εκατ. € ή 59,2%, από 3,6 εκατ. € το 2023 σε 5,7 εκατ. € το 2024, κυρίως ως αποτέλεσμα κερδών από ομολογίες και συναλλαγές σε ξένο νόμισμα.

Τα κέρδη/(ζημίες) του Ομίλου από χρηματοοικονομικές πράξεις αυξήθηκαν κατά 7,2 εκατ. € ή 126,5%, από 5,7 εκατ. € το 2024 σε 12,8 εκατ. € το 2025, κυρίως ως αποτέλεσμα της πώλησης μετοχών, η οποία απέφερε κέρδος 8,2 εκατ. ευρώ σε σύγκριση με 1,3 εκατ. ευρώ το 2024, εξέλιξη που αντισταθμίστηκε μερικώς από τη μείωση του κέρδους από αποτίμηση μετοχών και τίτλων, καταγράφοντας κέρδος 0,4 εκατ. ευρώ σε σύγκριση με 1,4 εκατ. ευρώ το 2024.

#### Κέρδη/(ζημίες) από πράξεις του επενδυτικού χαρτοφυλακίου

Τα κέρδη/(ζημίες) του Ομίλου από πράξεις του επενδυτικού χαρτοφυλακίου αυξήθηκαν κατά 0,9 εκατ. € ή 16,3%, από 5,4 εκατ. € το 2023 σε 6,3 εκατ. € το 2024, κυρίως λόγω κερδών σε ομολογίες.

Τα κέρδη/(ζημίες) του Ομίλου από πράξεις του επενδυτικού χαρτοφυλακίου μειώθηκαν κατά 3,2 εκατ. € ή 49,7%, από 6,3 εκατ. € το 2024 σε 3,2 εκατ. € το 2025, κυρίως ως αποτέλεσμα της ζημίας ύψους 0,9 εκατ. ευρώ που προέκυψε από την εξόφληση ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου και χαμηλότερων κερδών από πωλήσεις ομολόγων, τα οποία μειώθηκαν κατά 2,0 εκατ. ευρώ σε σύγκριση με το 2024.

#### Λοιπά έσοδα/(έξοδα)

Τα λοιπά έσοδα/(έξοδα) του Ομίλου μειώθηκαν κατά 7,2 εκατ. € ή 40,8%, από 17,6 εκατ. € το 2023 σε 10,4 εκατ. € το 2024, κυρίως ως αποτέλεσμα των 14,1 εκατ. € λοιπών εσόδων από μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία το 2023.

Τα λοιπά έσοδα/(έξοδα) του Ομίλου αυξήθηκαν κατά 47,3 εκατ. € ή 453,8%, από 10,4 εκατ. € το 2024 σε 57,7 εκατ. € το 2025, κυρίως ως αποτέλεσμα της μεταβίβασης του κλάδου των πληρωμών του Ομίλου στην Euronet, μιας νέας συμφωνίας με τη Mastercard και της αναγνώρισης εσόδων από την αναστροφή αχρησιμοποίητων προβλέψεων για έξοδα παρελθουσών χρήσεων.

### **Συνολικά λειτουργικά έξοδα και Επαναλαμβανόμενα Λειτουργικά Έξοδα**

Τα συνολικά λειτουργικά έξοδα του Ομίλου αυξήθηκαν κατά 27,1 εκατ. € ή 34,7%, από 78,1 εκατ. € το 2023 σε 105,2 εκατ. € το 2024, κυρίως ως αποτέλεσμα της αύξησης των εξόδων προσωπικού και των γενικών λειτουργικών εξόδων μετά τη Συγχώνευση Παγκρήτιας.

Τα συνολικά λειτουργικά έξοδα του Ομίλου αυξήθηκαν κατά 49,5 εκατ. € ή 47,1%, από 105,2 εκατ. € το 2024 σε 154,7 εκατ. € το 2025, κυρίως ως αποτέλεσμα της Συγχώνευσης Παγκρήτιας.

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει την ανάλυση των συνολικών λειτουργικών εξόδων του Ομίλου για τις χρήσεις που αναφέρονται:

|                                         | Χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου, |                  |                  |
|-----------------------------------------|-------------------------------------|------------------|------------------|
|                                         | 2023                                | 2024             | 2025             |
| (Ποσά σε χιλιάδες €)                    | (ελεγμένα)                          |                  |                  |
| Έξοδα προσωπικού .....                  | (34.421)                            | (52.908)         | (75.907)         |
| Γενικά λειτουργικά έξοδα .....          | (27.902)                            | (32.888)         | (50.452)         |
| Έξοδα απόσβεσης .....                   | (15.737)                            | (19.398)         | (28.362)         |
| <b>Σύνολο Λειτουργικών Εξόδων .....</b> | <b>(78.060)</b>                     | <b>(105.194)</b> | <b>(154.720)</b> |

Τα Επαναλαμβανόμενα Λειτουργικά Έξοδα του Ομίλου αυξήθηκαν κατά 27,1 εκατ. € ή 38,0%, από 71,3 εκατ. € το 2023 σε 98,4 εκατ. € το 2024, κυρίως ως αποτέλεσμα υψηλότερων Επαναλαμβανόμενων Εξόδων Προσωπικού συνεπεία της Συγχώνευσης Παγκρήτιας.

Τα Επαναλαμβανόμενα Λειτουργικά Έξοδα του Ομίλου αυξήθηκαν κατά 45,1 εκατ. € ή 45,8%, από 98,4 εκατ. € το 2024 σε 143,5 εκατ. € το 2025, κυρίως ως αποτέλεσμα των υψηλότερων Επαναλαμβανόμενων Γενικών Λειτουργικών Εξόδων και των Επαναλαμβανόμενων Εξόδων Αποσβέσεων, ενώ τα Επαναλαμβανόμενα Έξοδα Προσωπικού παρέμειναν σε μεγάλο βαθμό αμετάβλητα ως αποτέλεσμα του ΣΠΕ και της μείωσης του προσωπικού του Ομίλου σε 1.202 άτομα στις 31 Δεκεμβρίου 2025.

### **Έξοδα προσωπικού**

Τα έξοδα προσωπικού του Ομίλου αυξήθηκαν κατά 18,5 εκατ. € ή 53,7%, από 34,4 εκατ. € το 2023 σε 52,9 εκατ. € το 2024, κυρίως ως αποτέλεσμα των πρόσθετων εξόδων προσωπικού μετά τη Συγχώνευση Παγκρήτιας. Ο αριθμός των εργαζομένων του Ομίλου ήταν 568 το 2023 έναντι 1.468 το 2024.

Τα έξοδα προσωπικού του Ομίλου αυξήθηκαν κατά 23,0 εκατ. € ή 43,5%, από 52,9 εκατ. € το 2024 σε 75,9 εκατ. € το 2025, κυρίως ως αποτέλεσμα της Συγχώνευσης Παγκρήτιας. Ο αριθμός των εργαζομένων του Ομίλου ήταν 1.468 το 2024 έναντι 1.202 το 2025.

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει την ανάλυση των εξόδων προσωπικού του Ομίλου για τις χρήσεις που αναφέρονται:

|                                                                                      | Χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου, |          |          |
|--------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|----------|----------|
|                                                                                      | 2023                                | 2024     | 2025     |
| (Ποσά σε χιλιάδες €)                                                                 | (ελεγμένα)                          |          |          |
| Μισθοδοσία και Ημερομίσθια .....                                                     | (24.072)                            | (39.984) | (59.012) |
| Υποχρεωτικές εισφορές κοινωνικής ασφάλισης (προγράμματα καθορισμένων εισφορών) ..... | (4.926)                             | (7.958)  | (11.997) |
| Λοιπές επιβαρύνσεις .....                                                            | (3.226)                             | (2.575)  | (2.786)  |
| Έξοδα προγραμμάτων καθορισμένων παροχών .....                                        | (800)                               | (550)    | (1.270)  |
| Λοιπές παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία .....                                 | (1.397)                             | (1.841)  | (841)    |

| (Ποσά σε χιλιάδες €)   | Χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου, |          |          |
|------------------------|-------------------------------------|----------|----------|
|                        | 2023                                | 2024     | 2025     |
|                        | (ελεγμένα)                          |          |          |
| Έξοδα προσωπικού ..... | (34.421)                            | (52.908) | (75.907) |

#### Γενικά λειτουργικά έξοδα

Τα γενικά λειτουργικά έξοδα του Ομίλου αυξήθηκαν κατά 5,0 εκατ. € ή 17,9%, από 27,9 εκατ. € το 2023 σε 32,9 εκατ. € το 2024, κυρίως ως αποτέλεσμα της Συγχώνευσης Παγκρήτιας.

Τα γενικά λειτουργικά έξοδα του Ομίλου αυξήθηκαν κατά 17,6 εκατ. € ή 53,5%, από 32,9 εκατ. € το 2024 σε 50,5 εκατ. € το 2025, κυρίως ως αποτέλεσμα των (i) μη επαναλαμβανόμενων αμοιβών τρίτων ύψους 4,4 εκατ. ευρώ στο πλαίσιο της ολοκλήρωσης του λειτουργικού σκέλους της Συγχώνευσης Παγκρήτιας και του Project Perseus II, (ii) μη επαναλαμβανόμενων εξόδων ύψους 1,1 εκατ. ευρώ στο πλαίσιο της ανανέωσης της εταιρικής ταυτότητας (rebranding) της Εταιρείας σε «CrediaBank», (iii) δαπανών επισκευής και συντήρησης ύψους 2,6 εκατ. ευρώ το 2025, εκ των οποίων 2,0 εκατ. ευρώ αφορούσαν επισκευές και συντήρηση πληροφοριακών συστημάτων στο πλαίσιο της Συγχώνευσης Παγκρήτιας, (iv) εξόδων 1,2 εκατ. ευρώ λόγω της αναδιάρθρωσης τόσο του δικτύου καταστημάτων όσο και των κεντρικών διοικητικών μονάδων, και (v) εξόδων ύψους 1,9 εκατ. ευρώ που σχετίζονται με διαφημιστικές δραστηριότητες για τα νέα προϊόντα και υπηρεσίες που δημιούργησε ο Όμιλος στο πλαίσιο της επανατοποθέτησης του νέου Ομίλου στην αγορά.

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει την ανάλυση των γενικών λειτουργικών εξόδων του Ομίλου για τις χρήσεις που αναφέρονται:

| (Ποσά σε χιλιάδες €)                                                 | Χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου, |                 |                 |
|----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|-----------------|-----------------|
|                                                                      | 2023                                | 2024            | 2025            |
|                                                                      | (ελεγμένα)                          |                 |                 |
| Έξοδα φύλαξης και καθαρισμού χώρων.....                              | (1.657)                             | (2.167)         | (3.279)         |
| Έξοδα τηλεπικοινωνιών και υπηρεσιών κοινής ωφέλειας.....             | (2.799)                             | (3.583)         | (5.912)         |
| Έξοδα αναλώσιμων.....                                                | (169)                               | (161)           | (944)           |
| Έξοδα προβολής, διαφήμισης, δωρεών, συνδρομών και επιχορηγήσεων..... | (2.558)                             | (2.280)         | (5.232)         |
| Φόροι, τέλη και ασφάλιστρα.....                                      | (2.779)                             | (3.143)         | (4.214)         |
| Αμοιβές και έξοδα τρίτων.....                                        | (9.247)                             | (8.261)         | (13.407)        |
| Έξοδα συστημάτων Τειρεσίας.....                                      | (571)                               | (928)           | (1.714)         |
| Έξοδα επισκευών και συντηρήσεων.....                                 | (5.135)                             | (7.318)         | (9.410)         |
| Έξοδα ταξιδίων και μεταφορικά έξοδα.....                             | (737)                               | (1.114)         | (1.843)         |
| Λοιπά έξοδα.....                                                     | (2.252)                             | (3.931)         | (4.497)         |
| <b>Γενικά λειτουργικά έξοδα.....</b>                                 | <b>(27.902)</b>                     | <b>(32.888)</b> | <b>(50.452)</b> |

#### Έξοδα απόσβεσης

Τα έξοδα αποσβέσεως του Ομίλου αυξήθηκαν κατά 3,7 εκατ. € ή 23,3%, από 15,7 εκατ. € το 2023 σε 19,4 εκατ. € το 2024, κυρίως λόγω της αύξησης των αποσβέσεων των άυλων περιουσιακών στοιχείων.

Τα έξοδα αποσβέσεων του Ομίλου αυξήθηκαν κατά 9,0 εκατ. € ή 46,2%, από 19,4 εκατ. € το 2024 σε 28,4 εκατ. € το 2025, κυρίως ως αποτέλεσμα της Συγχώνευσης Παγκρήτιας.

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει την ανάλυση των εξόδων αποσβέσεως του Ομίλου για τις χρήσεις που αναφέρονται:

| (Ποσά σε χιλιάδες €)              | Χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου, |         |         |
|-----------------------------------|-------------------------------------|---------|---------|
|                                   | 2023                                | 2024    | 2025    |
|                                   | (ελεγμένα)                          |         |         |
| Αποσβέσεις ενσώματων παγίων ..... | (1.346)                             | (1.936) | (3.207) |



|                                                     | Χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου, |                 |                 |
|-----------------------------------------------------|-------------------------------------|-----------------|-----------------|
|                                                     | 2023                                | 2024            | 2025            |
| (Ποσά σε χιλιάδες €)                                | (ελεγμένα)                          |                 |                 |
| Αποσβέσεις άυλων παγίων .....                       | (10.506)                            | (12.453)        | (15.182)        |
| Απόσβεση δικαιώματος χρήσης μισθωμένων παγίων ..... | (3.886)                             | (5.009)         | (9.972)         |
| Έξοδα αποσβέσεων .....                              | <b>(15.737)</b>                     | <b>(19.398)</b> | <b>(28.362)</b> |

#### **Επαναλαμβανόμενα Κέρδη προ προβλέψεων/PPI**

Τα Επαναλαμβανόμενα Κέρδη προ προβλέψεων/PPI του Ομίλου αυξήθηκαν κατά 22,0 εκατ. € ή 100,5%, από 21,9 εκατ. € το 2023 σε 43,9 εκατ. € το 2024, κυρίως ως αποτέλεσμα της αύξησης κατά 41,4% στα καθαρά έσοδα από τόκους και της αύξησης κατά 112,0% στα καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες το 2024.

Τα Επαναλαμβανόμενα Κέρδη προ προβλέψεων/PPI του Ομίλου αυξήθηκαν κατά 38,6 εκατ. € ή 87,9%, από 43,9 εκατ. € το 2024 σε 82,5 εκατ. € το 2025, κυρίως ως αποτέλεσμα της αύξησης των καθαρών εσόδων από τόκους κατά 57,7% και της αύξησης των καθαρών εσόδων από προμήθειες κατά 96,0% το 2025.

#### **Κέρδη προ φόρων και προβλέψεων και Επαναλαμβανόμενα ΚΠΦ**

Ως αποτέλεσμα των παραγόντων που περιγράφονται ανωτέρω, ο Όμιλος παρουσίασε κέρδη προ φόρων και προβλέψεων ύψους 33,0 εκατ. € το 2023, 43,0 εκατ. € το 2024 και 124,4 εκατ. € το 2025.

Τα Επαναλαμβανόμενα Κέρδη προ προβλέψεων/PBT του Ομίλου αυξήθηκαν κατά 7,2 εκατ. € ή 31,6%, από 22,8 εκατ. € το 2023 σε 30,0 εκατ. € το 2024, κυρίως ως αποτέλεσμα της Συγχώνευσης Παγκρήτιας.

Τα Επαναλαμβανόμενα ΚΠΦ του Ομίλου αυξήθηκαν κατά 27,8 εκατ. € ή 92,8%, από 30,0 εκατ. € το 2024 σε 57,8 εκατ. € το 2025, κυρίως ως αποτέλεσμα λόγω της αύξησης κατά 57,7% στα καθαρά έσοδα από τόκους και της αύξησης κατά 96,0% στα καθαρά έσοδα από αμοιβές το 2025.

#### **Προβλέψεις για ΑΠΖ και άλλες απομειώσεις**

Οι προβλέψεις του Ομίλου για ΑΠΖ και λοιπές απομειώσεις αυξήθηκαν κατά 399,0 εκατ. € από αναστροφή των προβλέψεων πιστωτικού κινδύνου 613.000 ευρώ το 2023 σε (398,4) εκατ. € το 2024, κυρίως ως αποτέλεσμα των προβλέψεων ύψους 385,0 εκατ. € για δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες που σχετίζονται με την Τιτλοποίηση Domus, η οποία εκμεταλλεύτηκε τις παροχές του σχεδίου Ηρακλής. Οι σχετικές ζημιές από την Τιτλοποίηση Rhodium, η οποία υλοποιήθηκε από την Παγκρήτια Τράπεζα, προέκυψαν πριν από την ημερομηνία της Συγχώνευσης Παγκρήτιας. Η συνολική ακαθάριστη λογιστική αξία των δύο χαρτοφυλακίων (Domus και Rhodium) ανήλθε σε 3,6 δισ. € (2,2 δισ. € για την Domus και 1,4 δισ. € για τη Rhodium). Ο Όμιλος κατέχει το 100% των ομολόγων senior από την τιτλοποίηση Domus, ύψους 728,0 εκατ. €, και το 5,0% των ομολογιών ενδιάμεσης διαβάθμισης (mezzanine) και μειωμένης εξοφλητικής προτεραιότητας (junior). Επιπλέον, ο Όμιλος κατέχει το 100% των 476,0 εκατ. € ομολογιών υψηλής εξασφάλισης (senior) από την Τιτλοποίηση Rhodium και το 5,0% των ομολογιών ενδιάμεσης διαβάθμισης και κατώτερης εξασφάλισης. Το 95,0% των ομολόγων μεσαίας και χαμηλής προτεραιότητας των Τιτλοποιήσεων Domus και Rhodium μεταβιβάστηκε σε οντότητα με σύμβουλο την Davidson Kempner.

Οι προβλέψεις του Ομίλου για ΑΠΖ και άλλες απομειώσεις μειώθηκαν κατά 376,7 εκατ. € ή 94,6%, από (398,4) εκατ. € το 2024 σε (21,7) εκατ. € το 2025, κυρίως ως αποτέλεσμα (i) της πρόβλεψης για απομείωση δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών ύψους 18,3 εκατ. ευρώ, (ii) του ποσού 3,9 εκατ. ευρώ που σχετίζεται με τις Τιτλοποιήσεις Domus και Rhodium, (iii) της αναγνώρισης ζημίας στην απόδοση του χαρτοφυλακίου Rhodium ύψους 1,8 εκατ. ευρώ, (iv) της αναστροφής προβλέψεων για απομείωση στοιχείων εκτός ισολογισμού ύψους 2,5 εκατ. ευρώ, και (v) της πρόβλεψης για απομείωση επενδυτικών τίτλων ύψους 0,2 εκατ. ευρώ, με αποτέλεσμα ο δείκτης προβλέψεων πιστωτικού κινδύνου προς τα συνολικά έσοδα για την περίοδο να διαμορφωθεί στο 8,9%. Οι συσσωρευμένες προβλέψεις για απομείωση δανείων και απαιτήσεων ανήλθαν σε 77,2 εκατ. ευρώ σε σύγκριση με 60,9 εκατ. ευρώ το 2024.

#### **Κέρδη/ (ζημιές) προ φόρου εισοδήματος**

Ως αποτέλεσμα των παραγόντων που περιγράφονται ανωτέρω, ο Όμιλος παρουσίασε κέρδη προ φόρου εισοδήματος και προβλέψεων ύψους 28,6 εκατ. € το 2023, ζημίες προ φόρων εισοδήματος ύψους 367,6 εκατ. € το 2024 και κέρδη προ φόρου εισοδήματος ύψους 64,1 εκατ. € το 2025.

### Φόρος Εισοδήματος

Σύμφωνα με το άρθρο 120 του Ν. 4799/2021 «Ενσωμάτωση της Οδηγίας (ΕΕ) 2019/878 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 20ής Μαΐου 2019 για την τροποποίηση της Οδηγίας 2013/36/ΕΕ, όσον αφορά τις εξαιρούμενες οντότητες, τις χρηματοδοτικές εταιρείες συμμετοχών, τις μικτές χρηματοοικονομικές εταιρείες συμμετοχών, τις αποδοχές, τα μέτρα και τις εξουσίες εποπτείας και τα μέτρα διατήρησης κεφαλαίου (L 150), ενσωμάτωση της Οδηγίας (ΕΕ) 2019/879 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 20ής Μαΐου 2019 για την τροποποίηση της Οδηγίας 2014/59/ΕΕ σχετικά με την ικανότητα απορρόφησης των ζημιών και ανακεφαλαιοποίησης των πιστωτικών ιδρυμάτων και επιχειρήσεων επενδύσεων και της Οδηγίας 98/26/ΕΚ (L 150), μέσω της τροποποίησης του άρθρου 2 του ν. 4335/2015, και λοιπές επείγουσες διατάξεις», ο συντελεστής φόρου εισοδήματος νομικών προσώπων μειώθηκε κατά 2 ποσοστιαίες μονάδες (από 24% σε 22%) για τα εισοδήματα του φορολογικού έτους 2021 και στο εξής. Ο πραγματικός φορολογικός συντελεστής του Ομίλου ήταν 29% το 2023, 22% το 2024 και 22% το 2025.

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει την ανάλυση των φορολογικών εξόδων και των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων του Ομίλου για τις χρήσεις που αναφέρονται:

|                                          | Χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου, |               |                 |
|------------------------------------------|-------------------------------------|---------------|-----------------|
|                                          | 2023                                | 2024          | 2025            |
| (Ποσά σε χιλιάδες €)                     | (ελεγμένα)                          |               |                 |
| Φόρος εισοδήματος τρέχουσας χρήσης ..... | (222)                               | (281)         | (999)           |
| Αναβαλλόμενος φόρος.....                 | (757)                               | 42.439        | (47.876)        |
| <b>Συνολικά έξοδα φόρων .....</b>        | <b>(980)</b>                        | <b>42.158</b> | <b>(48.875)</b> |

### Κέρδη/(Ζημίες) περιόδου

Ως αποτέλεσμα των παραγόντων που περιγράφονται ανωτέρω, ο Όμιλος παρουσίασε κέρδη για την περίοδο ύψους 27,6 εκατ. € το 2023, ζημίες για την περίοδο ύψους 325,5 εκατ. € το 2024 και κέρδη για την περίοδο ύψους 15,2 εκατ. € το 2025.

### Πληροφόρηση ανά τομέα

Τον Ιούνιο του 2025, ο Όμιλος προέβη σε εσωτερική αναδιοργάνωση των λειτουργικών του τομέων, οι οποίοι προηγουμένως αποτελούνταν από τη λιανική τραπεζική, την επιχειρηματική τραπεζική και τη διαχείριση κεφαλαίων/ταμείο. Ο επαναδιαχωρισμός ακολούθησε την ολοκλήρωση των Τιτλοποιήσεων Domus και Rhodium τον Ιανουάριο του 2025, με τις οποίες αναδιαμορφώθηκε το χαρτοφυλάκιο δανείων του Ομίλου. Μετά τη Συγχώνευση Παγκρήτιας στις δραστηριότητες του Ομίλου εντάχθηκαν οι δραστηριότητες factoring, οι χορηγήσεις προς τη ναυτιλία, η χρηματοδότηση μεγάλων και ειδικών έργων, η δραστηριότητα της τραπεζασφάλειας και της διαχείρισης περιουσιακών στοιχείων. Για τον λόγο αυτό, η διοίκηση του Ομίλου αποφάσισε ότι ήταν απαραίτητο να αναδιοργανώσει τους επιχειρηματικούς τομείς του Ομίλου ώστε να αντικατοπτρίζουν καλύτερα το πλαίσιο εσωτερικής αναφοράς του Ομίλου και τη διαδικασία λήψης λειτουργικών και στρατηγικών αποφάσεων. Κατά συνέπεια, οι λειτουργικοί τομείς του Ομίλου μετατράπηκαν σε: λιανική τραπεζική, επιχειρηματική τραπεζική, διαχείριση διαθεσίμων/Treasury, σύνθετες χρηματοδοτήσεις και εταιρικό κέντρο. Η διοίκηση χρησιμοποιεί τις πληροφορίες που γνωστοποιούνται για κάθε λειτουργικό τομέα για σκοπούς εσωτερικής αναφοράς και για την αξιολόγηση της αποτελεσματικότητας κάθε τομέα και της κατανομής των πόρων.

Σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, όταν μια εταιρεία αλλάζει τους λειτουργικούς της τομείς, πρέπει να αναπροσαρμόζει τις αντίστοιχες πληροφορίες για τις προηγούμενες περιόδους για να διασφαλίσει τη συγκρισιμότητα, εκτός εάν οι πληροφορίες δεν είναι διαθέσιμες ή το κόστος ανάπτυξής τους θα ήταν υπερβολικό. Παρόλο που ο εκ νέου διαχωρισμός σε τμήματα δεν οδήγησε σε αλλαγές στις λογιστικές πολιτικές του Ομίλου και δεν είχε καμία επίπτωση στην κατάρτιση των Οικονομικών Καταστάσεων του 2025 ή στα λειτουργικά αποτελέσματα του Ομίλου, επηρεάζει την παρουσίαση ορισμένων δεικτών απόδοσης σε επίπεδο τομέα (συμπεριλαμβανομένων, για παράδειγμα, των καθαρών συνολικών εσόδων) και οι επενδυτές θα πρέπει να το λάβουν υπόψη τους όταν συγκρίνουν τις τάσεις των τομέων μεταξύ των περιόδων. Ο Όμιλος δεν αναπροσάρμοσε τις αντίστοιχες

πληροφορίες του τομέα για το 2023 ή το 2024, διότι τα αποτελέσματα δεν θα ήταν συγκρίσιμα λόγω αντικειμενικής αδυναμίας ανάκτησης των απαιτούμενων δεδομένων μετά τη Συγχώνευση Παγκρήτιας.

Για τα έτη 2023 και 2024, ο Όμιλος οργανώθηκε στους ακόλουθους λειτουργικούς τομείς:

- **Λιανική Τραπεζική** Ο τομέας αυτός περιλαμβάνει όλες τις υπηρεσίες που παρέχονται σε ιδιώτες και ελεύθερους επαγγελματίες, συμπεριλαμβανομένων τόσο των συμβατικών υπηρεσιών όσο και των εξειδικευμένων επενδυτικών υπηρεσιών και προϊόντων.
- **Επιχειρηματική Τραπεζική**: Ο τομέας αυτός περιλαμβάνει όλες τις πιστωτικές υπηρεσίες και τα προϊόντα που προσφέρονται σε επιχειρήσεις και οργανισμούς, συμπεριλαμβανομένων των συμβουλευτικών, χρηματοοικονομικών και επενδυτικών υπηρεσιών και των πράξεων σε συνάλλαγμα.
- **Διαχείριση Διαθεσίμων / Treasury**: Ο τομέας αυτός περιλαμβάνει δραστηριότητες σχετικές με τη διαχείριση διαθεσίμων και τη λειτουργία ταμειακής διαχείρισης του Ομίλου, τη διαχείριση του επενδυτικού και εμπορικού χαρτοφυλακίου του Ομίλου και υπηρεσίες διαμεσολάβησης για την πώληση αμοιβαίων κεφαλαίων, καθώς και υπηρεσίες διαχείρισης χαρτοφυλακίου για ιδιώτες.

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει τα καθαρά συνολικά έσοδα, τα κέρδη/(ζημίες) προ φόρου εισοδήματος και τα κέρδη/(ζημίες) της περιόδου για κάθε λειτουργικό τομέα του Ομίλου το 2023:

| (Ποσά σε χιλιάδες €)                                    | Λιανική<br>Τραπεζική | Τραπεζική<br>Μεγάλων<br>Επιχειρήσεων | Διαχείριση<br>Διαθεσίμων /<br>Treasury | Σύνολο         |
|---------------------------------------------------------|----------------------|--------------------------------------|----------------------------------------|----------------|
| Καθαρά Έσοδα                                            |                      |                                      |                                        |                |
| - τόκοι.....                                            | 213                  | 59.659                               | 15.617                                 | <b>75.489</b>  |
| - προμήθειες .....                                      | (4.046)              | 13.024                               | (9)                                    | <b>8.969</b>   |
| - εμπορικά αποτελέσματα και άλλα<br>έσοδα .....         | 3.376                | 20.853                               | 2.386                                  | <b>26.615</b>  |
| - αποτελέσματα μεταξύ των τομέων<br>.....               | 10                   | 42                                   | (52)                                   | <b>0</b>       |
| <b>Καθαρά Συνολικά Έσοδα .....</b>                      | <b>(446)</b>         | <b>93.578</b>                        | <b>17.942</b>                          | <b>111.073</b> |
| Αποτελέσματα συμμετοχών σε<br>συγγενείς εταιρείες ..... | 42                   | 173                                  | 46                                     | <b>261</b>     |
| <b>Κέρδη/(Ζημίες) προ φόρου<br/>εισοδήματος .....</b>   | <b>(9.252)</b>       | <b>33.249</b>                        | <b>4.598</b>                           | <b>28.595</b>  |
| Φόρος Εισοδήματος .....                                 | —                    | —                                    | —                                      | <b>(980)</b>   |
| <b>Κέρδη/(Ζημίες) για την περίοδο..</b>                 | <b>—</b>             | <b>—</b>                             | <b>—</b>                               | <b>27.616</b>  |

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει τα καθαρά συνολικά έσοδα, τα κέρδη/(ζημίες) προ φόρου εισοδήματος και τα κέρδη/(ζημίες) της περιόδου για κάθε λειτουργικό τομέα του Ομίλου το 2024:

| (Ποσά σε χιλιάδες €)                                    | Λιανική<br>Τραπεζική | Τραπεζική<br>Μεγάλων<br>Επιχειρήσεων | Διαχείριση<br>Διαθεσίμων /<br>Treasury | Σύνολο         |
|---------------------------------------------------------|----------------------|--------------------------------------|----------------------------------------|----------------|
| Καθαρά Έσοδα                                            |                      |                                      |                                        |                |
| - τόκοι.....                                            | (4.473)              | 92.175                               | 19.046                                 | <b>106.748</b> |
| - προμήθειες .....                                      | (1.520)              | 20.286                               | 244                                    | <b>19.010</b>  |
| - εμπορικά αποτελέσματα και άλλα<br>έσοδα .....         | 1.483                | 13.499                               | 7.423                                  | <b>22.405</b>  |
| <b>Καθαρά Συνολικά Έσοδα .....</b>                      | <b>(4.510)</b>       | <b>125.960</b>                       | <b>26.713</b>                          | <b>148.163</b> |
| Αποτελέσματα συμμετοχών σε<br>συγγενείς εταιρείες ..... | (14)                 | (264)                                | (95)                                   | <b>(373)</b>   |

| (Ποσά σε χιλιάδες €)<br>Κέρδη/(Ζημίες) προ φόρου<br>εισοδήματος | Λιανική<br>Τραπεζική | Τραπεζική<br>Μεγάλων<br>Επιχειρήσεων | Διαχείριση<br>Διαθεσίμων /<br>Treasury | Σύνολο    |
|-----------------------------------------------------------------|----------------------|--------------------------------------|----------------------------------------|-----------|
| .....                                                           | (796.309)            | 428.340                              | 352                                    | (367.617) |
| Φόρος Εισοδήματος                                               | —                    | —                                    | —                                      | 42.158    |
| Κέρδη/(Ζημίες) για την περίοδο                                  | —                    | —                                    | —                                      | (325.459) |

Για το 2025, ο Όμιλος οργανώνεται στους ακόλουθους λειτουργικούς τομείς:

- **Λιανική Τραπεζική** Ο τομέας αυτός περιλαμβάνει χρηματοδοτήσεις και καταθέσεις σε ιδιώτες, ελεύθερους επαγγελματίες και ατομικές επιχειρήσεις.
- **Επιχειρηματική Τραπεζική**: Ο τομέας αυτός περιλαμβάνει χρηματοδοτήσεις προς μεγάλες και μεσαίες επιχειρήσεις, καθώς και πράξεις factoring και χρηματοδοτικής μίσθωσης.
- **Διαχείριση Διαθεσίμων / Treasury**: Ο τομέας αυτός περιλαμβάνει τη διαχείριση των ταμειακών διαθεσίμων του Ομίλου, τις δραστηριότητες διαμεσολάβησης στην πώληση αμοιβαίων κεφαλαίων, τη διαχείριση των χρεωστικών τίτλων του Ομίλου, καθώς και υπηρεσίες θεματοφυλακής.
- **Σύνθετες Χρηματοδοτήσεις**: Ο τομέας αυτός περιλαμβάνει δραστηριότητες που σχετίζονται με σύνθετες χρηματοδοτήσεις και ναυτιλιακή τραπεζική.
- **Εταιρικό κέντρο**: Ο τομέας αυτός περιλαμβάνει το αποτέλεσμα εργασιών τραπεζασφάλειας (Bancassurance), τις απαιτήσεις MEA, τα μεγέθη των Senior Notes, τις Ομολογιακές εκδόσεις, καθώς και τα έξοδα που αφορούν το Μετασχηματισμό της Τράπεζας και αφορούν κυρίως κόστη Εθελούσια εξόδου προσωπικού, κόστη λειτουργικής συγχώνευσης και ενοποίησης συστημάτων, καθώς και δαπάνες Rebranding.

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει τα καθαρά συνολικά έσοδα, τα κέρδη/(ζημίες) προ φόρου εισοδήματος και τα κέρδη/(ζημίες) της περιόδου για κάθε λειτουργικό τομέα του Ομίλου το 2025:

| (Ποσά σε χιλιάδες €)                                      | Λιανική<br>Τραπεζική<br>ή | Τραπεζική<br>ή<br>Μεγάλων<br>Επιχειρήσεων | Σύνθετες<br>Χρηματοδοτή<br>σεις | Ταμείο        | Εταιρικό<br>Κέντρο /<br>Κέντρο<br>Απαλοιφών | Σύνολο         |
|-----------------------------------------------------------|---------------------------|-------------------------------------------|---------------------------------|---------------|---------------------------------------------|----------------|
| Καθαρά Έσοδα                                              |                           |                                           |                                 |               |                                             |                |
| - τόκοι .....                                             | (24.437)                  | 106.059                                   | 38.854                          | 38.669        | 9.127                                       | 168.272        |
| - προμήθειες .....                                        | 5.300                     | 19.300                                    | 10.000                          | 0             | 2.594                                       | 37.194         |
| - εμπορικά<br>αποτελέσματα και<br>άλλα έσοδα .....        | 1.045                     | 5.250                                     | 1.200                           | 9.640         | 56.559                                      | 73.694         |
| - αποτελέσματα<br>μεταξύ των τομέων                       | 76.144                    | (31.711)                                  | (13.593)                        | (13.212)      | (17.627)                                    | 0              |
| <b>Καθαρά Συνολικά<br/>Έσοδα .....</b>                    | <b>58.050</b>             | <b>98.897</b>                             | <b>36.461</b>                   | <b>35.098</b> | <b>50.654</b>                               | <b>279.162</b> |
| Αποτελέσματα<br>συμμετοχών σε<br>συγγενείς εταιρείες      | —                         | —                                         | —                               | —             | 945                                         | 945            |
| <b>Κέρδη/(Ζημίες)<br/>προ φόρου<br/>εισοδήματος .....</b> | <b>(12.346)</b>           | <b>63.182</b>                             | <b>24.402</b>                   | <b>14.160</b> | <b>(25.307)</b>                             | <b>64.091</b>  |
| Φόρος Εισοδήματος                                         | —                         | —                                         | —                               | —             | —                                           | (48.875)       |
| <b>Κέρδη/(Ζημίες) για<br/>την περίοδο .....</b>           | <b>—</b>                  | <b>—</b>                                  | <b>—</b>                        | <b>—</b>      | <b>—</b>                                    | <b>15.215</b>  |

## Χρηματοοικονομική θέση

### Σύνολο ενεργητικού

Οι κύριες συνιστώσες του συνολικού ενεργητικού του Ομίλου περιλαμβάνουν δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες και επενδυτικούς τίτλους.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2023, ο Όμιλος είχε συνολικό ενεργητικό ύψους 3,8 δισ. € έναντι 7,5 δισ. € στις 31 Δεκεμβρίου 2024. Τα δάνεια και οι προκαταβολές του Ομίλου σε πελάτες (χωρίς απομείωση) αυξήθηκαν κατά 95,3% από 2,3 δισ. € στις 31 Δεκεμβρίου 2023 σε 4,4 δισ. € στις 31 Δεκεμβρίου 2024. Οι επενδυτικοί τίτλοι του Ομίλου αυξήθηκαν κατά 168,0% από 634,4 εκατ. € στις 31 Δεκεμβρίου 2023 σε 1,7 δισ. € στις 31 Δεκεμβρίου 2024.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2024, ο Όμιλος είχε συνολικό ενεργητικό ύψους 7,5 δισ. € έναντι 8,5 δισ. € στις 31 Δεκεμβρίου 2025. Τα δάνεια και οι προκαταβολές του Ομίλου σε πελάτες (χωρίς απομείωση) αυξήθηκαν κατά 23,2% από 4,4 δισ. € στις 31 Δεκεμβρίου 2024 σε 5,5 δισ. € στις 31 Δεκεμβρίου 2025. Οι επενδυτικοί τίτλοι του Ομίλου μειώθηκαν κατά 15,3% από 1,7 δισ. € στις 31 Δεκεμβρίου 2024 σε 1,4 δισ. € στις 31 Δεκεμβρίου 2025.

### Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες (μετά από προβλέψεις)

Τα δάνεια και οι προκαταβολές σε πελάτες (μετά από προβλέψεις) αποτελούνται από δάνεια και προκαταβολές προ προβλέψεων, συμπεριλαμβανομένων των καταναλωτικών δανείων, των πιστωτικών καρτών, των στεγαστικών δανείων, των χρηματοδοτικών μισθώσεων και άλλων δανείων του λιανικού, επιχειρηματικού και δημοσίου τομέα.

Τα δάνεια και οι προκαταβολές του Ομίλου σε πελάτες (χωρίς απομείωση) αυξήθηκαν κατά 95,3% από 2,3 δισ. € στις 31 Δεκεμβρίου 2023 σε 4,4 δισ. € στις 31 Δεκεμβρίου 2024. Η αύξηση αυτή ήταν κυρίως αποτέλεσμα της υψηλότερης Καθαρής Πιστωτικής Επέκτασης και της Συγχώνευσης Παγκρήτιας.

Τα δάνεια και οι προκαταβολές του Ομίλου σε πελάτες (χωρίς απομείωση) αυξήθηκαν κατά 23,2% από 4,4 δισ. € στις 31 Δεκεμβρίου 2024 σε 5,5 δισ. € στις 31 Δεκεμβρίου 2025. Η αύξηση αυτή ήταν κυρίως αποτέλεσμα της αύξησης των δανείων χονδρικής τραπεζικής (+37% σε ετήσια βάση), ιδίως των δανείων δομημένης χρηματοδότησης (+161% σε ετήσια βάση), των ναυτιλιακών δανείων (+67% σε ετήσια βάση) και των δανείων Μεγάλων Επιχειρήσεων (+28% σε ετήσια βάση). Επιπλέον, τα δάνεια Λιανικής Τραπεζικής αυξήθηκαν κατά 32% σε ετήσια βάση, κυρίως λόγω της αύξησης των στεγαστικών δανείων (+36% σε ετήσια βάση) και των δανείων ΜΕ (+35% σε ετήσια βάση).

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει τα δάνεια και τις προκαταβολές του Ομίλου σε πελάτες (μετά από προβλέψεις) κατά τις ημερομηνίες που αναφέρονται:

| (Ποσά σε χιλιάδες €)                                                      | Στις 31 Δεκεμβρίου, |                  |                  |
|---------------------------------------------------------------------------|---------------------|------------------|------------------|
|                                                                           | 2023                | 2024             | 2025             |
| <b>Περιγραφή</b>                                                          |                     |                  |                  |
| Πιστωτικές κάρτες .....                                                   | 46.343              | 23.599           | 22.760           |
| Καταναλωτικά δάνεια .....                                                 | 230.525             | 54.622           | 63.033           |
| Στεγαστικά .....                                                          | 400.154             | 303.995          | 388.320          |
| Λοιπά.....                                                                | 5.157               | 0                | 0                |
| <b>Δάνεια προς Ιδιώτες.....</b>                                           | <b>682.179</b>      | <b>382.216</b>   | <b>474.113</b>   |
| <b>Δάνεια προς Επιχειρήσεις.....</b>                                      | <b>2.569.632</b>    | <b>2.837.276</b> | <b>3.926.788</b> |
| <b>Δημόσιος Τομέας.....</b>                                               | <b>20.505</b>       | <b>20.907</b>    | <b>17.243</b>    |
| <b>Ομολογίες υψηλής προτεραιότητας των<br/>τιτλοποιήσεων.....</b>         | <b>0</b>            | <b>1.204.000</b> | <b>1.055.086</b> |
| <b>Καθαρή επένδυση σε χρηματοδοτική μίσθωση<br/>.....</b>                 | <b>211.444</b>      | <b>44.144</b>    | <b>58.509</b>    |
| <b>Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες (μετά<br/>από προβλέψεις) .....</b> | <b>3.483.760</b>    | <b>4.490.936</b> | <b>5.531.740</b> |
| <b>ΑΠΖ.....</b>                                                           | <b>(1.215.868)</b>  | <b>(60.925)</b>  | <b>(77.201)</b>  |

| (Ποσά σε χιλιάδες €)                                           | Στις 31 Δεκεμβρίου, |           |           |
|----------------------------------------------------------------|---------------------|-----------|-----------|
|                                                                | 2023                | 2024      | 2025      |
| Ομολογίες ενδιάμεσης διαβάθμισης των τιτλοποιήσεων.....        | 0                   | 2.395     | 2.618     |
| Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες (μετά από προβλέψεις) ..... | 2.267.892           | 4.430.012 | 5.457.157 |

#### ΜΕΑ

Τα ΜΕΑ του Ομίλου ήταν 2,0 δισ. € στις 31 Δεκεμβρίου 2023, έναντι 127,0 εκατ. € στις 31 Δεκεμβρίου 2024 και 124,0 εκατ. € στις 31 Δεκεμβρίου 2025. Ο Ακαθάριστος Δείκτης ΜΕΑ του Ομίλου ήταν 56,9% στις 31 Δεκεμβρίου 2023, σε σύγκριση με 2,8% στις 31 Δεκεμβρίου 2024 και 2,9% στις 31 Δεκεμβρίου 2025. Ο Δείκτης Κάλυψης ΜΕΑ του Ομίλου ήταν 61,3% στις 31 Δεκεμβρίου 2023, έναντι 47,8% στις 31 Δεκεμβρίου 2024 και 48,2% στις 31 Δεκεμβρίου 2025.

Η μείωση των ΜΕΑ, του Ακαθάριστου Δείκτη ΜΕΑ και του Δείκτη Κάλυψης ΜΕΑ ήταν κατά κύριο λόγο αποτέλεσμα των τιτλοποιήσεων που αναλύθηκαν παραπάνω στην ενότητα «—Βασικοί Παράγοντες που Επηρεάζουν τα Λειτουργικά Αποτελέσματα— Ποιότητα Ενεργητικού και Μείωση ΜΕΑ».

#### Επενδυτικοί Τίτλοι

Οι επενδυτικοί τίτλοι αποτελούνται από ομόλογα του ελληνικού δημοσίου, ομόλογα αλλοδαπών δημοσίων και εταιρικά ομόλογα τόσο από πιστωτικά ιδρύματα όσο και από μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις.

Οι επενδυτικοί τίτλοι του Ομίλου αυξήθηκαν κατά 168,0% από 634,4 εκατ. € στις 31 Δεκεμβρίου 2023 σε 1,7 δισ. € στις 31 Δεκεμβρίου 2024. Η αύξηση αυτή ήταν κυρίως αποτέλεσμα της Συγχώνευσης Παγκρήτιας.

Οι επενδυτικοί τίτλοι του Ομίλου μειώθηκαν κατά 15,3% από 1,7 δισ. € στις 31 Δεκεμβρίου 2024 σε 1,4 δισ. € στις 31 Δεκεμβρίου 2025. Η μείωση αυτή ήταν κυρίως αποτέλεσμα της λήξης ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου ονομαστικής αξίας 349,6 εκατ. ευρώ και ομολόγων ξένων κρατών ονομαστικής αξίας 145,0 εκατ. ευρώ. Η εξέλιξη αυτή αντισταθμίστηκε μερικώς από αγορές κατά τη διάρκεια του 2025 ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου ύψους 30,8 εκατ. ευρώ, ομολόγων ξένων κρατών ύψους 78,6 εκατ. ευρώ και ομολόγων εκδοθέντων από πιστωτικά ιδρύματα ύψους 13,4 εκατ. ευρώ.

#### Σύνολο υποχρεώσεων

Οι κύριες συνιστώσες του συνόλου των υποχρεώσεων περιλαμβάνουν τις υποχρεώσεις προς πελάτες, τις λοιπές υποχρεώσεις και τα χρεόγραφα σε κυκλοφορία.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2023, ο Όμιλος είχε συνολικές υποχρεώσεις ύψους 3,3 δισ. € έναντι 6,7 δισ. € στις 31 Δεκεμβρίου 2024. Οι οφειλές του Ομίλου προς τους πελάτες αυξήθηκαν κατά 93,4% από 3,1 δισ. € στις 31 Δεκεμβρίου 2023 σε 6,1 δισ. € στις 31 Δεκεμβρίου 2024. Οι λοιπές υποχρεώσεις του Ομίλου αυξήθηκαν κατά 532,2% από 49,2 εκατ. € στις 31 Δεκεμβρίου 2023 σε 310,7 εκατ. € στις 31 Δεκεμβρίου 2024. Τα χρεόγραφα σε κυκλοφορία του Ομίλου αυξήθηκαν κατά 33,2% από 99,9 εκατ. € στις 31 Δεκεμβρίου 2023 σε 133,1 εκατ. € στις 31 Δεκεμβρίου 2024.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2024, ο Όμιλος είχε συνολικές υποχρεώσεις ύψους 6,7 δισ. € έναντι 7,5 δισ. € στις 31 Δεκεμβρίου 2025. Οι οφειλές του Ομίλου προς τους πελάτες αυξήθηκαν κατά 11,0% από 6,1 δισ. € στις 31 Δεκεμβρίου 2024 σε 6,8 δισ. € στις 31 Δεκεμβρίου 2025. Οι λοιπές υποχρεώσεις του Ομίλου μειώθηκαν κατά 8,3% από 310,7 εκατ. € στις 31 Δεκεμβρίου 2024 σε 284,9 εκατ. € στις 31 Δεκεμβρίου 2025. Τα χρεόγραφα σε κυκλοφορία του Ομίλου αυξήθηκαν κατά 27,0% από 133,1 εκατ. € στις 31 Δεκεμβρίου 2024 σε 169,1 εκατ. € στις 31 Δεκεμβρίου 2025.

#### Υποχρεώσεις προς πελάτες (καταθέσεις)

Οι υποχρεώσεις του Ομίλου προς πελάτες αποτελούνται από τρεχούμενους λογαριασμούς ταμιευτηρίου, προθεσμιακές καταθέσεις και δεσμευμένους λογαριασμούς για ιδιώτες, επιχειρήσεις και φορείς του δημόσιου τομέα.

Στον ακόλουθο πίνακα παρουσιάζονται οι οφειλές του Ομίλου προς πελάτες κατά τις ημερομηνίες που αναφέρονται:

| (Ποσά σε χιλιάδες €)                         | Στις 31 Δεκεμβρίου, |                  |                  |
|----------------------------------------------|---------------------|------------------|------------------|
|                                              | 2023                | 2024             | 2025             |
| <b>Περιγραφή</b>                             |                     |                  |                  |
| Τρεχούμενοι .....                            | 44.526              | 188.483          | 175.364          |
| Ταμειυτηρίου .....                           | 456.982             | 1.278.362        | 1.378.618        |
| Προθεσμιακές .....                           | 1.525.228           | 2.799.065        | 2.573.940        |
| Δεσμευμένες .....                            | 5                   | 94               | 72               |
| <b>Καταθέσεις ιδιωτών .....</b>              | <b>2.026.741</b>    | <b>4.266.003</b> | <b>4.127.993</b> |
| Όψεως .....                                  | 292.555             | 919.647          | 1.166.463        |
| Προθεσμιακές .....                           | 343.828             | 572.009          | 859.339          |
| Δεσμευμένες .....                            | 1.188               | 1.097            | 1.063            |
| <b>Καταθέσεις εταιρειών .....</b>            | <b>637.570</b>      | <b>1.492.754</b> | <b>2.026.865</b> |
| Όψεως .....                                  | 416.942             | 153.241          | 418.104          |
| Προθεσμιακές .....                           | 33.607              | 129.644          | 137.404          |
| Δεσμευμένες .....                            | —                   | 0                | 6                |
| <b>Καταθέσεις φορέων του δημόσιου .....</b>  | <b>450.550</b>      | <b>282.886</b>   | <b>555.514</b>   |
| Όψεως .....                                  | 23.415              | 23.140           | 31.224           |
| Ταμειυτηρίου .....                           | 1.458               | 1.001            | 1.323            |
| <b>Λοιπές καταθέσεις .....</b>               | <b>24.874</b>       | <b>24.141</b>    | <b>32.547</b>    |
| <b>Λοιπές υποχρεώσεις προς πελάτες .....</b> | <b>6.450</b>        | <b>19.456</b>    | <b>14.127</b>    |
| <b>Υποχρεώσεις προς πελάτες .....</b>        | <b>3.146.184</b>    | <b>6.085.239</b> | <b>6.757.046</b> |

Στις 31 Δεκεμβρίου 2023, ο Όμιλος διέθετε καταθέσεις πελατών ύψους 3,1 δισ. €, οι οποίες αποτελούνται κατά 61% από προθεσμιακές καταθέσεις και κατά 39% από βασικές πυρήνα. Οι καταθέσεις των ιδιωτών αντιπροσώπευαν το 69% των συνολικών καταθέσεων, ενώ οι καταθέσεις των επιχειρήσεων αντιπροσώπευαν το 21% και οι καταθέσεις του δημόσιου τομέα το υπόλοιπο 15%.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2024, ο Όμιλος διέθετε καταθέσεις πελατών ύψους 6,1 δισ. €, οι οποίες αποτελούνται κατά 58% από προθεσμιακές καταθέσεις και κατά 42% από βασικές πυρήνα. Οι καταθέσεις των ιδιωτών αντιπροσώπευαν το 70% των συνολικών καταθέσεων, ενώ οι καταθέσεις των επιχειρήσεων αντιπροσώπευαν το 26% και οι καταθέσεις του δημόσιου τομέα το υπόλοιπο 4%.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2025, ο Όμιλος διέθετε καταθέσεις πελατών ύψους 6,8 δισ. €, οι οποίες αποτελούνται κατά 53% από προθεσμιακές καταθέσεις και κατά 47% από βασικές πυρήνα. Οι καταθέσεις των ιδιωτών αντιπροσώπευαν το 61% των συνολικών καταθέσεων, ενώ οι καταθέσεις των επιχειρήσεων αντιπροσώπευαν το 31% και οι καταθέσεις του δημόσιου τομέα το υπόλοιπο 8%.

#### Λοιπές υποχρεώσεις

Οι λοιπές υποχρεώσεις αποτελούνται από πληρωτέους φόρους και δασμούς, μερίσματα, οφειλόμενες αμοιβές και έξοδα προσωπικού, πιστωτές και προμηθευτές, υποχρεώσεις προς ασφαλιστικούς οργανισμούς, πληρωτέα έξοδα, υποχρεώσεις λόγω είσπραξης για λογαριασμό τρίτων, αναβαλλόμενα έσοδα, υποχρεώσεις από μισθώσεις, υποχρεώσεις που οφείλονται στις συνθετικές τιτλοποιήσεις, επιστρεπτέα ποσά στον επενδυτή των χαρτοφυλακίων MEA Domus και Rhodium και λοιπές υποχρεώσεις.

Οι λοιπές υποχρεώσεις του Ομίλου αυξήθηκαν από 49,2 εκατ. € στις 31 Δεκεμβρίου 2023 σε 310,7 εκατ. € στις 31 Δεκεμβρίου 2024, κυρίως ως αποτέλεσμα της Συγχώνευσης Παγκρήτιας και της αποπληρωμής 147,2 εκατ. € στον επενδυτή του χαρτοφυλακίου MEA των Domus και Rhodium.

Οι λοιπές υποχρεώσεις του Ομίλου μειώθηκαν κατά 8,3% από 310,7 εκατ. € στις 31 Δεκεμβρίου 2024 σε 284,9 εκατ. € στις 31 Δεκεμβρίου 2025, κυρίως ως αποτέλεσμα της αποπληρωμής των σχετικών υποχρεώσεων των Domus και Rhodium προς τον επενδυτή το 2025.

#### Χρεόγραφα σε κυκλοφορία

Τα χρεόγραφα σε κυκλοφορία αποτελούνται κυρίως από τις ανεξόφλητες ομολογίες μειωμένης εξασφάλισης του Ομίλου.



Στις 31 Δεκεμβρίου 2023, ο Όμιλος είχε ανεξόφλητους χρεωστικούς τίτλους ύψους 99,9 εκατ. € σε έκδοση, οι οποίοι αποτελούνται από τις Ομολογίες μειωμένης εξασφάλισης Κατηγορίας II ποσοστού 6,41% με λήξη το 2028.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2024, ο Όμιλος είχε εκδοθέντες χρεωστικούς τίτλους ύψους 133,1 εκατ. €, οι οποίοι αποτελούνται από (i) 100,2 εκατ. € ομολογιών μειωμένης εξασφάλισης Κατηγορίας II ποσοστού 6,41% με λήξη το 2028, (ii) 23,5 εκατ. € Ομολογιών μειωμένης εξασφάλισης Κατηγορίας II ποσοστού 6,00% με λήξη το 2028 και (iii) 9,4 εκατ. € Ομολογιών μειωμένης εξασφάλισης Κατηγορίας II 6,50% με λήξη το 2025.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2025, ο Όμιλος είχε χρεόγραφα σε κυκλοφορία ύψους 169,1 εκατ. €, τα οποία αποτελούνται από Ομολογίες Πρόσθετων Κεφαλαίων Κατηγορίας I και τις Ομολογίες Κατηγορίας II.

Για μια περιγραφή των ουσιαστών όρων και προϋποθέσεων των εκδοθέντων χρεογράφων του Ομίλου, βλ. ενότητα «Περιγραφή Ορισμένων Χρηματοδοτικών Ρυθμίσεων της CrediaBank».

### Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων

Στις 31 Δεκεμβρίου 2023, το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων του Ομίλου ήταν 446,4 εκατ. € έναντι 875,3 εκατ. € στις 31 Δεκεμβρίου 2024. Η αύξηση αυτή ήταν κυρίως αποτέλεσμα της Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου του 2024.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2024, το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων του Ομίλου ήταν 875,3 εκατ. € έναντι 978,8 εκατ. € στις 31 Δεκεμβρίου 2025. Η αύξηση αυτή ήταν κυρίως αποτέλεσμα της έκδοσης των Ομολογιών Πρόσθετου Κεφαλαίου Κατηγορίας I το 2025.

### Ρευστότητα και Πηγές Κεφαλαίων

Οι κύριες πηγές ρευστότητας του Ομίλου είναι οι προθεσμιακές καταθέσεις και οι βασικές καταθέσεις, η διατραπεζική χρηματοδότηση και το κεφάλαιο Κατηγορίας II. Τα τμήματα Treasury, Trading & Asset Liability Management του Ομίλου επιβλέπουν τη διαχείριση της χρηματοδότησης και των θέσεων ρευστότητας και την επίτευξη των επενδυτικών στόχων του. Οι εν λόγω υπηρεσίες εφαρμόζουν μια πολυδιάστατη στρατηγική για τη διασφάλιση ισχυρής ρευστότητας, συμπεριλαμβανομένης της διαφοροποίησης των πηγών χρηματοδότησης, της μόχλευσης των ενδοεταιρικών πόρων και της πρόσβασης στις διατραπεζικές αγορές. Το πλαίσιο αυτό διασφαλίζει ότι ο Όμιλος μπορεί να καλύψει τις ανάγκες ρευστότητας και κεφαλαιακών πόρων κατά τους επόμενους δώδεκα μήνες, μεγιστοποιώντας παράλληλα την αποτελεσματική αξιοποίηση των πλεοναζόντων κεφαλαίων μέσω στρατηγικών επενδύσεων σε χρηματοοικονομικά μέσα υψηλής ρευστότητας.

Η προσέγγιση του Ομίλου για τη διαχείριση των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού ευθυγραμμίζεται με τη στρατηγική εστίαση του Ομίλου στη βελτιστοποίηση των κινδύνων και των αποδόσεων. Αυτό επιτυγχάνεται με την αποτελεσματική διαχείριση της έκθεσης στον κίνδυνο επιτοκίων, ρευστότητας και κεφαλαιακής επάρκειας σε όλες τις τραπεζικές δραστηριότητες του Ομίλου. Τα επίπεδα ρευστότητας διαβαθμίζονται προσεκτικά ώστε να ικανοποιούνται οι απαιτήσεις αποθεματικών που έχει ορίσει η Κεντρική Τράπεζα, υποστηριζόμενα από τη διατήρηση επαρκών ταμειακών διαθεσίμων, την ενεργό διαχείριση της βραχυπρόθεσμης χρηματοδότησης και τη διασφάλιση της διαφοροποίησης μεταξύ των πηγών χρηματοδότησης.

Ο ακόλουθος πίνακας συνοψίζει τη διάρθρωση της χρηματοδότησης του Ομίλου για τις χρήσεις που αναφέρονται:

|                                    | Χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου, |              |              |
|------------------------------------|-------------------------------------|--------------|--------------|
|                                    | 2023                                | 2024         | 2025         |
| <b>(Ποσά σε εκατομμύρια €)</b>     |                                     |              |              |
| Προθεσμιακές καταθέσεις.....       | 1.903                               | 3.501        | 3.186        |
| Βασικές καταθέσεις.....            | 1.244                               | 2.585        | 3.571        |
| Διατραπεζική χρηματοδότηση .....   | 9                                   | 101          | 259          |
| Κεφάλαιο Κατηγορίας 2.....         | 100                                 | 133          | 169          |
| <b>Σύνολο χρηματοδότησης .....</b> | <b>3.256</b>                        | <b>6.319</b> | <b>7.185</b> |

Οι καταθέσεις πελατών αποτελούν την κύρια πηγή χρηματοδότησης του Ομίλου. Βλ. «Χρηματοοικονομική θέση—Σύνολο Υποχρεώσεων—Υποχρεώσεις προς πελάτες (καταθέσεις)» ανωτέρω για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τις καταθέσεις πελατών. Το Καθαρό LDR του Ομίλου ήταν 72% στις 31 Δεκεμβρίου 2023, έναντι 53% στις 31 Δεκεμβρίου 2024 και 65% στις 31 Δεκεμβρίου 2025. Το LCR του Ομίλου ήταν 245% στις 31

Δεκεμβρίου 2023, έναντι 242% στις 31 Δεκεμβρίου 2024 και 162% στις 31 Δεκεμβρίου 2025 και το NSFR του ήταν 134% στις 31 Δεκεμβρίου 2023, έναντι 149% στις 31 Δεκεμβρίου 2024 και 126% στις 31 Δεκεμβρίου 2025.

#### Χρεόγραφα σε κυκλοφορία

Τα σημαντικότερα χρεόγραφα του Ομίλου σε κυκλοφορία στις 31 Δεκεμβρίου 2025 είχαν ως εξής:

| Εκδότης         | Είδος                                      | Ημερομηνία έκδοσης | Ημερομηνία λήξης | Ημερομηνία πρόσκλησης καταβολής | Νόμισμα | Ονομαστικό ποσό σε εκατ. EUR | Επιτόκιο |
|-----------------|--------------------------------------------|--------------------|------------------|---------------------------------|---------|------------------------------|----------|
| CrediaBank A.E. | Ομολογίες Πρόσθετων Κεφαλαίων Κατηγορίας 1 | 5 Ιουνίου 2025     | A/E              | 5 Ιουνίου 2030                  | EUR     | 100,0 €                      | 9,375%   |
| CrediaBank A.E. | Ομολογίες Κατηγορίας II                    | 5 Ιουνίου 2025     | 13 Ιουνίου 2035  | 5 Ιουνίου 2030                  | EUR     | 150,0 €                      | 7,375%   |

Για μια περιγραφή των ουσιωδών όρων και προϋποθέσεων των εκδοθέντων χρεογράφων του Ομίλου, βλ. ενότητα «Περιγραφή Ορισμένων Χρηματοδοτικών Ρυθμίσεων της CrediaBank».

Στις 31 Δεκεμβρίου 2023, το 98,2% της χρηματοδότησης του Ομίλου ήταν εκπεφρασμένα σε ευρώ και το 1,8% σε δολάρια ΗΠΑ και άλλα νομίσματα, έναντι 93,2% και 6,7%, αντίστοιχα, στις 31 Δεκεμβρίου 2024 και 94% και 6%, αντίστοιχα, στις 31 Δεκεμβρίου 2025. Στις 31 Δεκεμβρίου 2023, το 99,6% των περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου ήταν εκπεφρασμένα σε ευρώ και το 0,3% σε δολάρια ΗΠΑ και άλλα νομίσματα, έναντι 95,2% και 4,7%, αντίστοιχα, στις 31 Δεκεμβρίου 2024 και 94,5% και 5,5%, αντίστοιχα, στις 31 Δεκεμβρίου 2025.

#### Ταμειακές Ροές

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει μια σύνοψη της ενοποιημένης κατάστασης ταμειακών ροών του Ομίλου για τις χρήσεις που αναφέρονται:

| (Ποσά σε χιλιάδες €)                                              | Χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου, |           |           |
|-------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|-----------|-----------|
|                                                                   | 2023                                | 2024      | 2025      |
|                                                                   | (ελεγμένα)                          |           |           |
| Καθαρές ταμειακές ροές σε λειτουργικές δραστηριότητες .....       | (112.162)                           | (182.776) | (156.992) |
| Καθαρές ταμειακές ροές από/ (σε) επενδυτικές δραστηριότητες ..... | (295.108)                           | (500.875) | 244.606   |
| Καθαρές Ταμειακές Ροές από Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες.....     | 526.571                             | 722.409   | 121.848   |

#### Καθαρές ταμειακές ροές που χρησιμοποιήθηκαν σε λειτουργικές δραστηριότητες

Οι ταμειακές ροές που χρησιμοποιήθηκαν σε λειτουργικές δραστηριότητες αυξήθηκαν από 112,2 εκατ. € το 2023 σε 182,8 εκατ. € το 2024, κυρίως λόγω της αύξησης των δυσμενών μεταβολών στα λειτουργικά περιουσιακά στοιχεία και στις λειτουργικές υποχρεώσεις, με τις συνολικές μεταβολές του κεφαλαίου κίνησης να καταλήγουν σε καθαρή ταμειακή εκροή 221,4 εκατ. ευρώ σε σύγκριση με 139,7 εκατ. ευρώ το 2023. Ειδικότερα, η αύξηση αντανάκλυσε υψηλότερα δάνεια και προκαταβολές προς πελάτες και καθαρή μείωση των ποσών που οφείλονται σε πιστωτικά ιδρύματα, εξέλιξη που αντισταθμίστηκε μερικώς από τα αυξημένα υπόλοιπα που οφείλονται σε πελάτες. Οι ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες, πριν από τις μεταβολές στα λειτουργικά περιουσιακά στοιχεία και τις λειτουργικές υποχρεώσεις, βελτιώθηκαν σε 38,6 εκατ. ευρώ από 27,6 εκατ. ευρώ, αντανakλώντας τα υψηλότερα έσοδα από τόκους και προμήθειες και τα βελτιωμένα αποτελέσματα από χρηματοοικονομικές συναλλαγές.

Οι ταμειακές ροές σε λειτουργικές δραστηριότητες μειώθηκαν από 182,8 εκατ. € το 2024 σε 157,0 εκατ. € το 2025, κυρίως ως αποτέλεσμα της ισχυρότερης λειτουργικής απόδοσης, με τις ταμειακές ροές από λειτουργικές

δραστηριότητες, πριν από τις μεταβολές στα λειτουργικά περιουσιακά στοιχεία και τις λειτουργικές υποχρεώσεις, να αυξάνονται σε 95,3 εκατ. ευρώ από 38,6 εκατ. ευρώ. Η αύξηση αντανακλά υψηλότερα έσοδα από τόκους και προμήθειες, βελτιωμένα αποτελέσματα από χρηματοοικονομικές συναλλαγές, υψηλότερα λοιπά έσοδα και χαμηλότερες ταμειακές πληρωμές σε εργαζομένους και προμηθευτές. Οι παράγοντες αυτοί αντισταθμίστηκαν μερικώς από δυσμενείς μεταβολές του κεφαλαίου κίνησης, ιδίως από τις υψηλότερες χορηγήσεις προς πελάτες και τις λιγότερο ευνοϊκές μεταβολές στις λοιπές υποχρεώσεις, αν και αυτές μετριάστηκαν από τα αυξημένα υπόλοιπα που οφείλονται σε πελάτες και χρηματοπιστωτικά ιδρύματα.

#### **Ταμειακές ροές από/ (που χρησιμοποιήθηκαν σε) επενδυτικές δραστηριότητες**

Οι ταμειακές ροές που χρησιμοποιήθηκαν σε επενδυτικές δραστηριότητες αυξήθηκαν από 295,1 εκατ. € το 2023 σε 500,9 εκατ. € το 2024, κυρίως λόγω σημαντικής καθαρής επένδυσης σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία επιμετρούμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων, με τις αγορές ύψους 1,8 δισ. ευρώ να αντισταθμίζονται μερικώς από πωλήσεις ύψους 1,3 δισ. ευρώ. Πρόσθετες εκροές αντανάκλυσαν αγορές χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων επιμετρούμενων στο αναπόσβεστο κόστος και επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις, οι οποίες μετριάστηκαν μερικώς από ταμειακές εισροές από τη Συγχώνευση Παγκρήτιας. Οι κεφαλαιουχικές δαπάνες παρέμειναν περιορισμένες, με μετριοπαθείς αγορές ενσώματων και άυλων παγίων

Οι ταμειακές ροές που χρησιμοποιήθηκαν για επενδυτικές δραστηριότητες ανήλθαν σε 500,9 εκατ. € το 2024 σε σύγκριση με τις ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες ύψους 244,6 εκατ. € το 2025. Η μεταβολή αυτή προήλθε κυρίως από τις καθαρές θετικές κινήσεις στα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που επιμετρώνται στην FVOCI, αντανάκλωντας καθαρές ρευστοποιήσεις το 2025, καθώς και από τη χαμηλότερη καθαρή επένδυση σε τίτλους που επιμετρώνται στο αναπόσβεστο κόστος. Οι κεφαλαιουχικές δαπάνες αυξήθηκαν, με μεγαλύτερες αγορές άυλων παγίων, ενώ οι επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις παρέμειναν περιορισμένες. Το 2024 περιελάμβανε επίσης μια εφάπαξ ταμειακή εισροή που σχετιζόταν με τη Συγχώνευση Παγκρήτιας.

#### **Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες**

Οι ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες αυξήθηκαν από 526,6 εκατ. € το 2023 σε 722,4 εκατ. € το 2024, κυρίως ως αποτέλεσμα της Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου του 2023 και της Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου του 2024 και της Έκδοσης Τίτλων Κτήσης Κοινών Μετοχών του 2024.

Οι ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες μειώθηκαν από 722,4 εκατ. € το 2024 σε 121,8 εκατ. € το 2025, κυρίως ως αποτέλεσμα της Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου του 2024 και της Έκδοσης Τίτλων Κτήσης Κοινών Μετοχών του 2024. Το 2025, οι χρηματοδοτικές εισροές προήλθαν κυρίως από την έκδοση των Ομολογιών Πρόσθετων Κεφαλαίων Κατηγορίας 1, εξέλιξη που αντισταθμίστηκε μερικώς από την αποπληρωμή χρεωστικών τίτλων μειωμένης εξασφάλισης και τις πληρωμές μισθώσεων σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 16.

#### **Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Δεσμεύσεις**

Ο Όμιλος έχει διάφορες ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις, συμπεριλαμβανομένων υποχρεώσεων εκτός ισολογισμού και ενεχυριασμένων περιουσιακών στοιχείων που απορρέουν από εγγυητικές επιστολές, ενέγγυες πιστώσεις και προθεσμιακές συμβάσεις, καθώς και αχρησιμοποίητα που είναι διαθέσιμα στο πλαίσιο δανείων που έχει χορηγήσει ο Όμιλος σε πελάτες.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τις υποχρεώσεις και δεσμεύσεις στοιχείων ενεργητικού εκτός κατάστασης οικονομικής θέσης του Ομίλου κατά τις ημερομηνίες που αναφέρονται:

| (Ποσά σε χιλιάδες €)                                     | Στις 31 Δεκεμβρίου, |                |                |
|----------------------------------------------------------|---------------------|----------------|----------------|
|                                                          | 2023                | 2024           | 2025           |
| <b>Ενδεχόμενες υποχρεώσεις</b>                           |                     |                |                |
| Εγγυητικές επιστολές .....                               | 513.737             | 790.398        | 939.373        |
| Ενέγγυες πιστώσεις .....                                 | 1.048               | —              | —              |
| Ενδεχόμενες υποχρεώσεις από προθεσμιακές συμβάσεις ..... | —                   | 15.000         | 7.500          |
| <b>Σύνολο ενδεχόμενων υποχρεώσεων .....</b>              | <b>514.786</b>      | <b>805.398</b> | <b>946.873</b> |
| <b>Αχρησιμοποίητα πιστωτικά όρια</b>                     |                     |                |                |
| Με λήξη έως 1 έτος .....                                 | 290.133             | 581.257        | 1.146.648      |

| (Ποσά σε χιλιάδες €)                                                           | Στις 31 Δεκεμβρίου, |                  |                  |
|--------------------------------------------------------------------------------|---------------------|------------------|------------------|
|                                                                                | 2023                | 2024             | 2025             |
| Με λήξη πλέον του 1 έτους .....                                                | 25.914              | 96.434           | 34.533           |
| <b>Σύνολο αχρησιμοποίητων πιστωτικών ορίων .....</b>                           | <b>316.047</b>      | <b>677.691</b>   | <b>1.181.181</b> |
| <b>Υποχρεώσεις και δεσμεύσεις στοιχείων ενεργητικού εκτός ισολογισμού.....</b> | <b>830.833</b>      | <b>1.483.089</b> | <b>2.128.054</b> |

#### Ποσοτικές και ποιοτικές γνωστοποιήσεις σχετικά με τον κίνδυνο αγοράς

Ο Όμιλος εφαρμόζει μια επιχειρησιακή προσέγγιση για τον προσδιορισμό, την επιμέτρηση, την παρακολούθηση, την υποβολή εκθέσεων και τη διαχείριση όλων των κινδύνων του. Οι κυριότεροι κίνδυνοι που αντιμετωπίζει ο Όμιλος προσδιορίζονται ως κίνδυνοι αγοράς, επιτοκίου, ρευστότητας και λειτουργικοί κίνδυνοι. Βλ. ενότητα «*Διαχείριση Κινδύνων της CrediaBank*» και σημείωση 41 των Οικονομικών Καταστάσεων του 2025 για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τους κινδύνους που αντιμετωπίζει ο Όμιλος και τη δομή της διαχείρισης των κινδύνων.

#### Κεφάλαιο και κεφαλαιακή επάρκεια

Η Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων του Ομίλου (η «*Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων*») παρακολουθεί την κεφαλαιακή επάρκεια σε τακτά χρονικά διαστήματα και υποβάλλει τα αποτελέσματα των υπολογισμών της σε τριμηνιαία βάση στην Τράπεζα της Ελλάδος, η οποία ενεργεί ως εποπτική αρχή για όλα τα πιστωτικά ιδρύματα. Βλ. ενότητα «*Πληροφορίες σχετικά με το Κεφάλαιο της CrediaBank*» και σημείωση 42 των Οικονομικών Καταστάσεων του 2025 για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με το κεφάλαιο και την κεφαλαιακή επάρκεια του Ομίλου.

## ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΗ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΠΙΣΚΟΠΗΣΗ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ HSBC ΜΑΛΤΑΣ

Η παρούσα «Λειτουργική και Χρηματοοικονομική Επίσκόπηση του Ομίλου HSBC Μάλτας» βασίζεται στις Οικονομικές Καταστάσεις της HSBC Μάλτας για το 2024 και τις Οικονομικές Καταστάσεις της HSBC Μάλτας για το 2025. Οι επενδυτές θα πρέπει να διαβάσουν την παρούσα ανάλυση συνδυαστικά με την «Παρουσίαση Χρηματοοικονομικών και Λοιπών Πληροφοριών» και τις Οικονομικές Καταστάσεις της HSBC Μάλτας και τις σημειώσεις σε αυτές (που είναι διαθέσιμες στον σύνδεσμο: <https://www.about.hsbc.com.mt/investor-relations>). Η ακόλουθη παρουσίαση και ανάλυση περιέχει δηλώσεις όσον αφορά το μέλλον που περιλαμβάνουν κινδύνους και αβεβαιότητες. Τα πραγματικά αποτελέσματα του Ομίλου HSBC Μάλτας ενδέχεται να διαφέρουν σημαντικά από αυτά που αναφέρονται σε αυτές τις δηλώσεις όσον αφορά το μέλλον. Στους παράγοντες που θα μπορούσαν να προκαλέσουν ή να συμβάλουν σε αυτές τις διαφορές περιλαμβάνονται οι κατωτέρω αναλυόμενοι και εξηγούμενοι στις ενότητες «Δηλώσεις για το Μέλλον», «Παράγοντες Κινδύνου» και αλλού στο παρόν Εταιρικό Πληροφοριακό Έγγραφο.

### Συνοπτική παρουσίαση

Η HSBC Μάλτας, μέλος του παγκόσμιου ομίλου HSBC, αποτελεί ένα από τα κορυφαία πιστωτικά ιδρύματα της Μάλτας και ήταν η δεύτερη μεγαλύτερη τράπεζα στη Μάλτα με βάση το συνολικό ενεργητικό της στις 31 Δεκεμβρίου 2024, αντιπροσωπεύοντας το 24,1% του μεριδίου αγοράς στη Μάλτα σύμφωνα με τις εκτιμήσεις της CBM και της Εταιρείας που βασίζονται σε οικονομικά στοιχεία ομοειδών εταιρειών. Ο Όμιλος HSBC Μάλτας διαχειρίζεται ένα διαφοροποιημένο και τοπικά ολοκληρωμένο τραπεζικό μοντέλο, προσφέροντας προϊόντα και υπηρεσίες λιανικής τραπεζικής, εμπορικής τραπεζικής, διαχείρισης περιουσιακών στοιχείων και ασφάλισης μέσω του δικτύου 12 καταστημάτων του, τα οποία βρίσκονται σε στρατηγικά σημεία σε όλη τη Μάλτα και το Gozo. Η HSBC Μάλτας λειτουργεί ως ΣΙ στο πλαίσιο του ΕΕΜ της ΕΚΤ και εποπτεύεται από την ΕΚΤ, από κοινού με την MFSA ως εθνική αρμόδια αρχή, την μονάδα διερεύνησης χρηματοοικονομικών πληροφοριών της Μάλτας («FIAU») και άλλες ρυθμιστικές αρχές της ΕΕ.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2025, ο Όμιλος HSBC Μάλτας διατηρούσε 12 καταστήματα και 63 ATM, με μέσο όρο 923 υπαλλήλους που απασχολούνταν κατά τη διάρκεια του 2025 εξυπηρετώντας περίπου 161.000 πελάτες λιανικής σε ένα πλήρες φάσμα τραπεζικών, ασφαλιστικών και χρηματοοικονομικών υπηρεσιών. Η ανταγωνιστική θέση του ομίλου HSBC Μάλτας υποστηρίζεται από το ισχυρό εμπορικό σήμα του, τη συνετή κουλτούρα κινδύνου, τα συντηρητικά πρότυπα ανάληψης κινδύνων και τη συνεχή εστίαση στη λειτουργική ανθεκτικότητα και τον ψηφιακό μετασχηματισμό. Με βάση το συνολικό ενεργητικό, ο όμιλος HSBC Μάλτας κατείχε ισχυρή θέση στην αγορά της Μάλτας το 2024 σε όλους τους βασικούς τομείς προϊόντων. Σύμφωνα με τα στοιχεία της CBM και τις οικονομικές γνωστοποιήσεις των ομοειδών εταιρειών, ο Όμιλος αντιπροσώπευε το 13,8% των δανείων πελατών, το 15,1% των καταθέσεων πελατών, το 16,7% των δανείων λιανικής, το 9,9% των καταθέσεων επιχειρήσεων, το 23,0% των στεγαστικών δανείων και το 3,9% των καταναλωτικών δανείων.

Οι δραστηριότητες του Ομίλου HSBC Μάλτας οργανώνονται στους ακόλουθους βασικούς τομείς δραστηριότητας: (i) IWPB, η οποία παρέχει υπηρεσίες και προϊόντα για ιδιώτες πελάτες, συμπεριλαμβανομένων στεγαστικών ενυπόθηκων δανείων, τρεχούμενων λογαριασμών και λογαριασμών ταμειευτηρίου, προσωπικών δανείων, πιστωτικών καρτών, ασφαλιστικών και επενδυτικών προϊόντων, παγκόσμιων υπηρεσιών διαχείρισης περιουσιακών στοιχείων και υπηρεσιών χρηματοοικονομικού σχεδιασμού, και (ii) CIB, η οποία παρέχει υπηρεσίες και προϊόντα για εμπορικούς πελάτες, συμπεριλαμβανομένων των ΜμΕ, των επιχειρήσεων μεσαίας αγοράς και των εταιρειών, συμπεριλαμβανομένων των πιστώσεων και των δανείων, του διεθνούς εμπορίου, της χρηματοδότησης απαιτήσεων, των παραγώγων επιτοκίων, των υπηρεσιών συναλλάγματος και των παραγώγων.

Ο Όμιλος HSBC Μάλτας δραστηριοποιείται μέσω της HSBC Μάλτας και των δύο εποπτευόμενων θυγατρικών της:

- HSBC Life Assurance (Malta) Ltd - πλήρως αδειοδοτημένου παρόχου ασφαλειών ζωής, ο οποίος προσφέρει πλήρη σειρά ασφαλιστικών προϊόντων ζωής που διανέμονται κυρίως μέσω των καναλιών λιανικής της HSBC Μάλτας.
- HSBC Global Asset Management (Malta) Ltd - διαχειριστή περιουσιακών στοιχείων με άδεια λειτουργίας από τη MFSA και περισσότερα από 30 έτη λειτουργίας, ο οποίος παρέχει υπηρεσίες διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων ΟΣΕΚΑ, διακριτικής διαχείρισης χαρτοφυλακίου και διαχείρισης επενδύσεων.

### Πρόσφατες Εξελίξεις

Στις 30 Ιανουαρίου 2026, η HSBC Μάλτας εξόφλησε πλήρως ένα μη εξασφαλισμένο επιλέξιμο δάνειο MREL ύψους 30,0 εκατ. ευρώ, το οποίο είχε χορηγηθεί από την HBCE στην HSBC Μάλτας τον Ιανουάριο του 2023.

### **Βασικοί Παράγοντες που Επηρεάζουν τα Λειτουργικά Αποτελέσματα**

Για ανάλυση ορισμένων από τους βασικούς παράγοντες που επηρεάζουν τις δραστηριότητες του ομίλου HSBC Μάλτας, βλ. «Λειτουργική και Χρηματοοικονομική Επισκόπηση του Ομίλου—Βασικοί Παράγοντες που Επηρεάζουν τα Λειτουργικά Αποτελέσματα».

### **Επεξήγηση των Κύριων Στοιχείων των Οικονομικών Καταστάσεων**

#### ***Καθαρά έσοδα από τόκους***

Τα καθαρά έσοδα από τόκους αποτελούνται από: (i) τόκους και συναφή έσοδα από υπόλοιπα στην CBM, έντοκα γραμμάτια του Δημοσίου και δάνεια και προκαταβολές προς τράπεζες και άλλους πελάτες, και τόκους από χρεωστικούς τίτλους, αποσβέσεις καθαρών προμηθειών από χρεωστικούς τίτλους και καθαρά κέρδη/(ζημιές) που αντιπροσωπεύουν το μη εξυπηρετούμενο μέρος των αντισταθμίσεων στην εύλογη αξία, *μείον* (ii) έξοδα τόκων για καταθέσεις τραπεζών, λογαριασμούς πελατών, υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης και υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης και δανεισμό από επιχείρηση του ομίλου.

#### ***Καθαρά έσοδα από αμοιβές***

Τα καθαρά έσοδα από αμοιβές αποτελούνται από (i) έσοδα που προέρχονται από κεφάλαια υπό διαχείριση, κάρτες, πιστωτικές διευκολύνσεις, έσοδα από μεσιτείες, υπηρεσίες λογαριασμών, εμβάσματα, εισαγωγές/εξαγωγές, χρηματοδότηση απαιτήσεων, αμοιβές διανομής σε σχέση με υπηρεσίες διαχείρισης επενδύσεων και άλλα έσοδα, *μείον* (ii) έξοδα αμοιβών.

#### ***Αποτέλεσμα ασφαλιστικών υπηρεσιών***

Το αποτέλεσμα ασφαλιστικών υπηρεσιών αντανακλά το αντίτιμο που ο Όμιλος HSBC Μάλτας αναμένει να δικαιούται σε αντάλλαγμα για την παροχή κάλυψης και άλλων υπηρεσιών ασφαλιστικών συμβάσεων (εξαιρουμένων τυχόν επενδυτικών κονδυλίων). Τα έξοδα ασφαλιστικών υπηρεσιών περιλαμβάνουν χορηγηθείσες αποζημιώσεις και άλλα χορηγηθέντα έξοδα ασφαλιστικών υπηρεσιών (εξαιρουμένων τυχόν επενδυτικών κονδυλίων), καθώς και ζημιές από ομάδες επαχθών συμβάσεων και αναστροφές τέτοιων ζημιών. Το αποτέλεσμα ασφαλιστικών υπηρεσιών αποτελείται από (i) έσοδα ασφαλιστικών υπηρεσιών από τα συμβατικά περιθώρια υπηρεσιών («CSM») που αναγνωρίζονται για τις παρεχόμενες υπηρεσίες, την αλλαγή στην αναπροσαρμογή κινδύνου για μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο για κίνδυνο που έχει λήξει, τις αναμενόμενες προβληθείσες αξιώσεις και άλλα έξοδα ασφαλιστικών υπηρεσιών και την ανάκτηση ταμειακών ροών απόκτησης ασφαλίσεων, *μείον* (ii) έξοδα ασφαλιστικών υπηρεσιών από απαιτήσεις και παροχές, αντιστροφή ζημιών και άμεσα αποδιδόμενων εξόδων, ζημιές και αναστροφή ζημιών από επαχθείς συμβάσεις, απόσβεση ταμειακών ροών απόκτησης ασφάλισης και καθαρά έξοδα από αντασφαλιστικές συμβάσεις.

#### ***Καθαρά έσοδα από περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις ασφαλιστικών επιχειρήσεων, αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων***

Τα καθαρά έσοδα από περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις ασφαλιστικών επιχειρήσεων, αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, αποτελούνται από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται για την κάλυψη υποχρεώσεων βάσει ασφαλιστικών και επενδυτικών συμβολαίων και υποχρεώσεων προς πελάτες βάσει επενδυτικών συμβάσεων.

#### ***Έσοδα ή έξοδα χρηματοδότησης ασφαλίσεων***

Τα έσοδα ή έξοδα χρηματοδότησης ασφαλίσεων αποτελούνται από τη μεταβολή της λογιστικής αξίας των ασφαλιστικών συμβάσεων για τον Όμιλο HSBC Μάλτας που προκύπτουν από τις επιπτώσεις της χρονικής αξίας του χρήματος, του χρηματοοικονομικού κινδύνου και των μεταβολών τους. Για τα συμβόλαια μεταβλητής προσέγγισης αμοιβής (VFA), οι μεταβολές στην εύλογη αξία των υποκείμενων στοιχείων (εκτός από τις προσθήκες και τις αποσύρσεις) αναγνωρίζονται στα έσοδα ή έξοδα χρηματοδότησης ασφαλίσεων.

#### ***Καθαρά λειτουργικά έσοδα πριν από τη μεταβολή των ΑΠΖ και λοιπές χρεώσεις απομείωσης πιστωτικού κινδύνου***

Τα καθαρά λειτουργικά έσοδα πριν από τη μεταβολή των ΑΠΖ και λοιπών χρεώσεων απομείωσης πιστωτικού κινδύνου αποτελούνται από (i) καθαρά έσοδα από τόκους, καθαρά έσοδα από προμήθειες, αποτέλεσμα ασφαλιστικών υπηρεσιών, καθαρά έσοδα από περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις ασφαλιστικών επιχειρήσεων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, καθαρά έσοδα από εμπορικές συναλλαγές και λοιπά λειτουργικά έσοδα *μείον* (i) έξοδα χρηματοδότησης ασφαλίσσεων και λοιπά λειτουργικά έξοδα.

### ***Καθαρά λειτουργικά έσοδα***

Τα καθαρά λειτουργικά έσοδα αποτελούνται από (i) τα καθαρά λειτουργικά έσοδα πριν από τη μεταβολή των ΑΠΖ και λοιπές χρεώσεις απομείωσης πιστωτικού κινδύνου, και (ii) (α) τη μεταβολή των ΑΠΖ, που αποτελείται από δάνεια και προκαταβολές προς πελάτες, συμπεριλαμβανομένων των δεδουλευμένων τόκων, δανείων και προκαταβολών προς τράπεζες, υπολοίπων στη CBM, χρεωστικών τίτλων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος, δανειακών δεσμεύσεων και χρηματοοικονομικών εγγυήσεων, λοιπών χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, χρεωστικών τίτλων και έντοκων γραμματίων του Δημοσίου που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων, και (β) λοιπές χρεώσεις απομείωσης πιστωτικού κινδύνου, που αποτελείται από διαγραφές επισφαλών απαιτήσεων και εισπραχθείσες επισφαλείς απαιτήσεις.

### ***Συνολικά λειτουργικά έξοδα***

Το σύνολο των λειτουργικών εξόδων αποτελείται από (i) αμοιβές και παροχές προσωπικού, συμπεριλαμβανομένων μισθών, αμοιβών και επιδομάτων, δαπανών κοινωνικής ασφάλισης, παροχών λόγω εξόδου από την υπηρεσία, παροχών καθορισμένων εισφορών, παροχών μετά την έξοδο από την υπηρεσία και άλλων μακροπρόθεσμων παροχών προσωπικού και πληρωμών που βασίζονται σε μετοχές, (ii) γενικά και διοικητικά έξοδα, συμπεριλαμβανομένων των εξόδων χώρων και εξοπλισμού, των εξόδων υποστήριξης πληροφορικής και τηλεπικοινωνιών, των εξόδων ασφάλισης, ασφάλειας και συντήρησης, των αμοιβών διαχείρισης επενδύσεων και συμβούλων, των αναλογιστικών υπηρεσιών, των εξόδων ανάθεσης υπηρεσιών, της κίνησης των προβλέψεων για δικαστικές διαφορές, των κανονιστικών αμοιβών, των επαγγελματικών αμοιβών και άλλων διοικητικών εξόδων, (iii) των αποσβέσεων και της απομείωσης των ενσώματων παγίων και των περιουσιακών στοιχείων με δικαίωμα χρήσης, και (iv) των αποσβέσεων και της απομείωσης των άυλων περιουσιακών στοιχείων.

### ***Κέρδη προ φόρων***

Τα κέρδη προ φόρων αποτελούνται από (i) τα καθαρά λειτουργικά έσοδα *μείον* (ii) το σύνολο των λειτουργικών εξόδων.

### ***Έξοδα φόρων***

Τα έξοδα φόρων αποτελούνται από τον τρέχοντα φόρο του έτους αναπροσαρμοσμένο σε σχέση με προηγούμενες χρήσεις και τον αναβαλλόμενο φόρο με τη δημιουργία και την αναστροφή προσωρινών διαφορών και αναπροσαρμογές σε σχέση με προηγούμενες χρήσεις.

### ***Κέρδη της χρήσης***

Τα κέρδη της χρήσης αποτελούνται από (i) τα κέρδη προ φόρων *μείον* (ii) τα έξοδα φόρων.

### ***Λειτουργικά Αποτελέσματα για το 2024 και το 2025***

Ο ακόλουθος πίνακας παραθέτει τα συστατικά στοιχεία των κερδών του Ομίλου HSBC Μάλτας για τις χρήσεις που αναφέρονται:

| (Ποσά σε χιλιάδες €)                                                                                                                       | Χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου, |                  |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|------------------|
|                                                                                                                                            | 2024                                | 2025             |
|                                                                                                                                            | (ελεγμένα)                          |                  |
| <b>Τόκοι και συναφή έσοδα</b>                                                                                                              |                                     |                  |
| - επί δανείων και προκαταβολών προς τράπεζες και πελάτες και λοιπών χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού .....                     | 192.533                             | 145.323          |
| - επί χρεωστικών τίτλων και λοιπών τίτλων σταθερού εισοδήματος .....                                                                       | 39.554                              | 53.274           |
| Έξοδα τόκων .....                                                                                                                          | (26.001)                            | (23.223)         |
| <b>Καθαρά έσοδα από τόκους.....</b>                                                                                                        | <b>206.086</b>                      | <b>175.374</b>   |
| Έσοδα από αμοιβές .....                                                                                                                    | 23.635                              | 24.162           |
| Έξοδα αμοιβών.....                                                                                                                         | (2.778)                             | (2.830)          |
| <b>Καθαρά έσοδα από αμοιβές .....</b>                                                                                                      | <b>20.857</b>                       | <b>21.332</b>    |
| Έσοδα από ασφαλιστικές υπηρεσίες .....                                                                                                     | 25.110                              | 20.433           |
| Έξοδα ασφαλιστικών υπηρεσιών .....                                                                                                         | (8.207)                             | (10.777)         |
| Καθαρά έσοδα από αντασφαλιστικές                                                                                                           | (2.784)                             | (6.025)          |
| <b>Αποτέλεσμα ασφαλιστικών υπηρεσιών .....</b>                                                                                             | <b>14.119</b>                       | <b>3.631</b>     |
| Καθαρά έσοδα από περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις ασφαλιστικών επιχειρήσεων, αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων ..... | 39.730                              | 32.493           |
| Έξοδα χρηματοδότησης ασφαλίσεων.....                                                                                                       | (38.628)                            | (24.837)         |
| Καθαρά εμπορικά έσοδα .....                                                                                                                | 9.654                               | 9.186            |
| Έσοδα από μερίσματα από θυγατρικές                                                                                                         | —                                   | —                |
| Λοιπά λειτουργικά έσοδα/(έξοδα).....                                                                                                       | 781                                 | 2.231            |
| <b>Καθαρά λειτουργικά έσοδα πριν από τη μεταβολή των ΑΠΖ και λοιπές χρεώσεις απομείωσης πιστωτικού κινδύνου .....</b>                      | <b>252.599</b>                      | <b>219.410</b>   |
| Μεταβολή ΑΠΖ και λοιπές χρεώσεις απομείωσης πιστωτικού κινδύνου .....                                                                      | 14.644                              | 9.507            |
| <b>Καθαρά λειτουργικά έσοδα .....</b>                                                                                                      | <b>267.243</b>                      | <b>228.917</b>   |
| Αποζημίωση και παροχές εργαζομένων .....                                                                                                   | (42.298)                            | (45.229)         |
| Γενικά και διοικητικά έξοδα.....                                                                                                           | (60.459)                            | (59.232)         |
| Απόσβεση και απομείωση ενσώματων παγίων και περιουσιακών στοιχείων με δικαίωμα χρήσης.....                                                 | (3.226)                             | (4.854)          |
| Απόσβεση και απομείωση άυλων περιουσιακών στοιχείων .....                                                                                  | (6.768)                             | (10.558)         |
| <b>Συνολικά λειτουργικά έξοδα.....</b>                                                                                                     | <b>(112.751)</b>                    | <b>(119.873)</b> |
| <b>Κέρδη προ φόρων .....</b>                                                                                                               | <b>154.492</b>                      | <b>109.044</b>   |
| Έξοδα φόρων.....                                                                                                                           | (54.385)                            | (37.452)         |
| <b>Κέρδη της χρήσης.....</b>                                                                                                               | <b>100.107</b>                      | <b>71.592</b>    |

#### **Καθαρά λειτουργικά έσοδα**

Τα καθαρά λειτουργικά έσοδα του Ομίλου HSBC Μάλτας μειώθηκαν κατά 38,3 εκατ. € ή 14,3%, από 267,2 εκατ. € το 2024 σε 228,9 εκατ. € το 2025, κυρίως ως αποτέλεσμα της μείωσης κατά 14,9% των καθαρών εσόδων από τόκους και της μείωσης κατά 74,3% των αποτελεσμάτων από τις ασφαλιστικές υπηρεσίες, η οποία αντισταθμίστηκε εν μέρει από την αύξηση κατά 2,3% των καθαρών εσόδων από προμήθειες το 2025.

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει την ανάλυση των καθαρών λειτουργικών εσόδων του Ομίλου HSBC Μάλτας για τις χρήσεις που αναφέρονται:



| (Ποσά σε χιλιάδες €)                                                                                                                      | Χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου, |                |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|----------------|
|                                                                                                                                           | 2024                                | 2025           |
|                                                                                                                                           | (ελεγμένα)                          |                |
| <b>Τόκοι και συναφή έσοδα</b>                                                                                                             |                                     |                |
| - επί δανείων και προκαταβολών προς τράπεζες και πελάτες και λοιπών                                                                       | 192.533                             | 145.323        |
| - επί χρεωστικών τίτλων και λοιπών τίτλων                                                                                                 | 39.554                              | 53.274         |
| Έξοδα τόκων.....                                                                                                                          | (26.001)                            | (23.223)       |
| <b>Καθαρά έσοδα από τόκους.....</b>                                                                                                       | <b>206.086</b>                      | <b>175.374</b> |
| Έσοδα από αμοιβές.....                                                                                                                    | 23.635                              | 24.162         |
| Έξοδα αμοιβών.....                                                                                                                        | (2.778)                             | (2.830)        |
| <b>Καθαρά έσοδα από αμοιβές.....</b>                                                                                                      | <b>20.857</b>                       | <b>21.332</b>  |
| Έσοδα από ασφαλιστικές υπηρεσίες.....                                                                                                     | 25.110                              | 20.433         |
| Έξοδα ασφαλιστικών υπηρεσιών.....                                                                                                         | (8.207)                             | (10.777)       |
| Καθαρά έξοδα από αντασφαλιστικές συμβάσεις.                                                                                               | (2.784)                             | (6.025)        |
| <b>Αποτέλεσμα ασφαλιστικών υπηρεσιών.....</b>                                                                                             | <b>14.119</b>                       | <b>3.631</b>   |
| Καθαρά έσοδα από περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις ασφαλιστικών επιχειρήσεων, αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων..... | 39.730                              | 32.493         |
| Έξοδα χρηματοδότησης ασφαλίσεων.....                                                                                                      | (38.628)                            | (24.837)       |
| Καθαρά εμπορικά έσοδα.....                                                                                                                | 9.654                               | 9.186          |
| Έσοδα από μερίσματα από θυγατρικές εταιρείες.                                                                                             | —                                   | —              |
| Λοιπά λειτουργικά έσοδα/(έξοδα).....                                                                                                      | 781                                 | 2.231          |
| <b>Καθαρά λειτουργικά έσοδα πριν από τη μεταβολή των ΑΠΖ και λοιπές χρεώσεις απομείωσης πιστωτικού κινδύνου.....</b>                      | <b>252.599</b>                      | <b>219.410</b> |
| Μεταβολή ΑΠΖ και λοιπές χρεώσεις απομείωσης πιστωτικού κινδύνου.....                                                                      | 14.644                              | 9.507          |
| <b>Καθαρά λειτουργικά έσοδα.....</b>                                                                                                      | <b>267.243</b>                      | <b>228.917</b> |

#### Καθαρά έσοδα από τόκους

Τα καθαρά έσοδα από τόκους του Ομίλου HSBC Μάλτας μειώθηκαν κατά 30,7 εκατ. € ή 14,9%, από 206,1 εκατ. € το 2024 σε 175,4 εκατ. € το 2025, αντανakλώντας το περιβάλλον χαμηλότερων επιτοκίων. Η ΕΚΤ άρχισε να μειώνει τα επιτόκια τον Ιούνιο του 2024. Οι μέσες επικρατούσες τιμές το 2025 ήταν χαμηλότερες από εκείνες που καταγράφηκαν το 2024. Κατά συνέπεια, τα καθαρά έσοδα από τόκους επηρεάστηκαν κυρίως από τις χαμηλότερες αποδόσεις από την τοποθέτηση πλεονάζουσας ρευστότητας. Ο αντίκτυπος αυτός μετριάστηκε εν μέρει από τα υψηλότερα μέσα υπόλοιπα καταθέσεων που διατηρήθηκαν σταθερά καθ' όλη τη διάρκεια του έτους.

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει την ανάλυση των καθαρών εσόδων από τόκους του Ομίλου HSBC Μάλτας για τις χρήσεις που αναφέρονται:

| (Ποσά σε χιλιάδες €)                                                                                                       | Χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου, |                |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|----------------|
|                                                                                                                            | 2024                                | 2025           |
|                                                                                                                            | (ελεγμένα)                          |                |
| Επί των υπολοίπων στην Κεντρική Τράπεζα της Μάλτας.....                                                                    | 42.942                              | 17.986         |
| Επί των εντόκων γραμματίων του Δημοσίου.....                                                                               | 9.977                               | 6.142          |
| Επί των δανείων και προκαταβολών σε τράπεζες                                                                               | 29.460                              | 22.416         |
| Επί δανείων και προκαταβολών σε πελάτες .....                                                                              | 110.154                             | 98.779         |
| <b>Επί δανείων και προκαταβολών προς τράπεζες και πελάτες και λοιπών χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού.....</b> | <b>192.533</b>                      | <b>145.323</b> |
| Τόκοι επί χρεωστικών τίτλων .....                                                                                          | 21.627                              | 30.731         |
| Απόσβεση καθαρών προμηθειών επί χρεωστικών τίτλων .....                                                                    | 17.835                              | 22.511         |
| Καθαρά κέρδη/(ζημίες) που αντιπροσωπεύουν το αναποτελεσματικό μέρος των αντισταθμίσεων στην εύλογη αξία.....               | 92                                  | 32             |
| <b>Επί χρεωστικών τίτλων και λοιπών τίτλων</b>                                                                             | <b>39.554</b>                       | <b>53.274</b>  |
| <b>Τόκοι και συναφή έσοδα.....</b>                                                                                         | <b>232.087</b>                      | <b>198.597</b> |
| Επί καταθέσεων τραπεζών.....                                                                                               | 6                                   | 13             |
| Επί λογαριασμών πελατών.....                                                                                               | 17.420                              | 15.160         |
| Επί υποχρεώσεων χρηματοδοτικής μίσθωσης .....                                                                              | 59                                  | 89             |
| Επί δανεισμού από επιχείρηση του ομίλου .....                                                                              | 4.494                               | 4.875          |
| Επί υποχρεώσεων μειωμένης εξασφάλισης .....                                                                                | 4.022                               | 3.086          |
| <b>Έξοδα τόκων .....</b>                                                                                                   | <b>26.001</b>                       | <b>23.223</b>  |
| <b>Καθαρά έσοδα από τόκους .....</b>                                                                                       | <b>206.086</b>                      | <b>175.374</b> |

#### Καθαρά έσοδα από αμοιβές

Τα καθαρά έσοδα από προμήθειες του Ομίλου HSBC Μάλτας αυξήθηκαν κατά 0,5 εκατ. € ή 2,3%, από 20,9 εκατ. € το 2024 σε 21,3 εκατ. € το 2025, λόγω του υψηλότερου επιπέδου δραστηριότητας των πελατών και στους δύο επιχειρηματικούς κλάδους. Ο τομέας διαχείρισης περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου HSBC Μάλτας σημείωσε ισχυρή αύξηση 28% σε AUM, ξεπερνώντας το όριο του 1,0 δισ. €. Η συνεχιζόμενη δυναμική ήταν επίσης εμφανής στις εμπορικές δραστηριότητες του Ομίλου HSBC Μάλτας, με περίπου 13% αύξηση των νέων πελατών σε ετήσια βάση. Η ανάπτυξη ήταν ιδιαίτερα ισχυρή στα βασικά τμήματα-στόχους της, συμπεριλαμβανομένων των επιχειρήσεων μεσαίας αγοράς και των μεγάλων επιχειρήσεων.

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει την ανάλυση των καθαρών εσόδων από προμήθειες του Ομίλου HSBC Μάλτας για τις χρήσεις που αναφέρονται:

| (Ποσά σε χιλιάδες €)                                                | Χρήση που έληξε στις 31 |               |
|---------------------------------------------------------------------|-------------------------|---------------|
|                                                                     | 2024                    | 2025          |
|                                                                     | (ελεγμένα)              |               |
| <b>Έσοδα από αμοιβές ανά προϊόν:</b>                                |                         |               |
| Κεφάλαια υπό διαχείριση .....                                       | 2.878                   | 3.259         |
| Κάρτες .....                                                        | 4.899                   | 4.577         |
| Πιστωτικές διευκολύνσεις .....                                      | 1.611                   | 2.178         |
| Έσοδα από μεσιτείες.....                                            | 750                     | 820           |
| Υπηρεσίες λογαριασμών.....                                          | 3.368                   | 3.436         |
| Εμβάσματα.....                                                      | 2.418                   | 2.349         |
| Εισαγωγές/Εξαγωγές .....                                            | 1.320                   | 1.145         |
| Χρηματοδότηση απαιτήσεων.....                                       | 697                     | 604           |
| Αμοιβές διανομής σε σχέση με υπηρεσίες διαχείρισης επενδύσεων ..... | 2.648                   | 2.408         |
| Λοιπά .....                                                         | 3.046                   | 3.386         |
| <b>Έσοδα από αμοιβές .....</b>                                      | <b>23.635</b>           | <b>24.162</b> |
| Μείον: έξοδα αμοιβών .....                                          | (2.778)                 | (2.830)       |
| <b>Καθαρά έσοδα από αμοιβές.....</b>                                | <b>20.857</b>           | <b>21.332</b> |

#### Αποτέλεσμα ασφαλιστικών υπηρεσιών

Το αποτέλεσμα των ασφαλιστικών υπηρεσιών του Ομίλου HSBC Μάλτας μειώθηκε κατά 10,5 εκατ. € ή 74,3%, από 14,1 εκατ. € το 2024 σε 3,6 εκατ. € το 2025, κυρίως ως αποτέλεσμα της μείωσης κατά 18,6% των συνολικών εσόδων από ασφαλιστικές υπηρεσίες, της αύξησης κατά 31,3% των συνολικών εξόδων από ασφαλιστικές υπηρεσίες και της αύξησης κατά 116,4% των καθαρών εξόδων από ασφαλιστικές συμβάσεις.

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει την ανάλυση του αποτελέσματος των ασφαλιστικών υπηρεσιών του Ομίλου HSBC Μάλτας για τις χρήσεις που αναφέρονται:

| (Ποσά σε χιλιάδες €)                                                                              | Χρήση που έληξε στις 31 |                 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-----------------|
|                                                                                                   | 2024                    | 2025            |
|                                                                                                   | (ελεγμένα)              |                 |
| <b>Ποσά που αφορούν μεταβολές στις υποχρεώσεις για την εναπομείνασα κάλυψη</b>                    |                         |                 |
| Αναγνωρισμένο CSM για τις παρεχόμενες υπηρεσίες                                                   | 13.717                  | 9.672           |
| Μεταβολή της αναπροσαρμογής κινδύνου για μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο για κίνδυνο που έληξε ..... | 480                     | 440             |
| Αναμενόμενες αποζημιώσεις και λοιπά έξοδα ασφαλιστικών υπηρεσιών .....                            | 10.312                  | 9.666           |
| Ανάκτηση ταμειακών ροών από την απόκτηση ασφαλίσεων                                               | 601                     | 655             |
| <b>Σύνολο εσόδων από ασφαλιστικές υπηρεσίες</b>                                                   | <b>25.110</b>           | <b>20.433</b>   |
| Απαιτήσεις και παροχές, αναστροφή ζημιών και άμεσα αποδιδόμενα έξοδα .....                        | (8.946)                 | (10.063)        |
| Ζημίες και αναστροφή ζημιών από επαχθείς συμβάσεις .....                                          | 1.340                   | (59)            |
| Απόσβεση των ταμειακών ροών από την απόκτηση ασφαλίσεων.....                                      | (601)                   | (655)           |
| <b>Σύνολο εξόδων ασφαλιστικών υπηρεσιών.....</b>                                                  | <b>(8.207)</b>          | <b>(10.777)</b> |
| <b>Αποτελέσματα ασφαλιστικών υπηρεσιών πριν από τις αντισταθμιστικές συμβάσεις.....</b>           | <b>16.903</b>           | <b>9.656</b>    |

| (Ποσά σε χιλιάδες €)                                                                     | Χρήση που έληξε στις 31 |                |
|------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|----------------|
|                                                                                          | 2024                    | 2025           |
|                                                                                          | (ελεγμένα)              |                |
| Εξοδα αντασφάλισης - ποσά που σχετίζονται με τις μεταβολές στην εναπομείνασα κάλυψη..... | (7.706)                 | (7.534)        |
| Ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλιστές για χορηγηθείσες αποζημιώσεις .....                    | 4.922                   | 1.509          |
| <b>Καθαρά έξοδα από αντασφαλιστικές συμβάσεις</b>                                        | <b>(2.784)</b>          | <b>(6.025)</b> |
| <b>Αποτέλεσμα ασφαλιστικών υπηρεσιών.....</b>                                            | <b>14.119</b>           | <b>3.631</b>   |

*Καθαρά έσοδα από περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις ασφαλιστικών επιχειρήσεων, αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων*

Τα καθαρά έσοδα του Ομίλου HSBC Μάλτας από το ενεργητικό και τις υποχρεώσεις των ασφαλιστικών επιχειρήσεων, που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, μειώθηκαν κατά 7,2 εκατ. € ή 18,2%, από 39,7 εκατ. € το 2024 σε 32,5 εκατ. € το 2025, κυρίως ως αποτέλεσμα της μεταβολής της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που λογιστικοποιούνται στην εύλογη αξία μέσω των κερδών ή ζημιών.

#### *Έξοδα χρηματοδότησης ασφαλίσεων*

Τα χρηματοοικονομικά έξοδα ασφαλίσεων του Ομίλου HSBC Μάλτας μειώθηκαν κατά 13,8 εκατ. € ή 35,7%, από 38,6 εκατ. € το 2024 σε 24,8 εκατ. € το 2025, κυρίως ως αποτέλεσμα των μεταβολών στην εύλογη αξία των υποκείμενων στοιχείων των συμβάσεων άμεσης συμμετοχής και της επίδρασης των μεταβολών στα επιτόκια και σε άλλες χρηματοοικονομικές παραδοχές.

#### *Μεταβολή ΑΠΖ και λοιπές χρεώσεις απομείωσης πιστωτικού κινδύνου*

Η μεταβολή των ΑΠΖ και άλλων χρεώσεων από την πρόβλεψη πιστωτικού κινδύνου του Ομίλου HSBC Μάλτας μειώθηκε κατά 5,1 εκατ. € ή 35,1%, από 14,6 εκατ. € το 2024 σε 9,5 εκατ. € το 2025. Το 2025, ο όμιλος HSBC Μάλτας Group δήλωσε αποδεσμεύσεις ΑΠΖ και στους δύο επιχειρηματικούς τομείς. Η αποδέσμευση στο χαρτοφυλάκιο λιανικής του Ομίλου HSBC Μάλτας οφείλεται κυρίως στην επανεκτίμηση των παραμέτρων του ποσοστού ζημίας και της ζημίας λόγω αθέτησης που εφαρμόζονται στα στεγαστικά ανοίγματα. Η αποδέσμευση στις εμπορικές δραστηριότητες του ομίλου HSBC Μάλτας αντανakλά κυρίως ανακτήσεις από MEA.

#### *Συνολικά λειτουργικά έξοδα*

Οι συνολικές λειτουργικές δαπάνες του ομίλου HSBC Μάλτας αυξήθηκαν κατά 7,1 εκατ. € ή 6,3%, από 112,8 εκατ. € το 2024 σε 119,9 εκατ. € το 2025. Τα συνολικά λειτουργικά έξοδα το 2025 περιλαμβάνουν ένα αξιοσημείωτο στοιχείο ύψους 3,1 εκατ. € που αφορά την ταχύτερη απόσβεση του λογισμικού μετά από αναθεώρηση της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής εν όψει της μελλοντικής μεταβίβασης στον Όμιλο σε σχέση με την Εξαγορά. Με εξαίρεση αυτού, τα συνολικά λειτουργικά έξοδα αυξήθηκαν κατά 3,6%, αντανakλώντας κυρίως τις συνεχείς επενδύσεις σε ανθρώπινο δυναμικό, υποδομές IT και ακίνητα για την υποστήριξη της βιώσιμης ανάπτυξης και της αριστείας των υπηρεσιών.

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει την ανάλυση των συνολικών λειτουργικών εξόδων του Ομίλου HSBC Μάλτας για τις χρήσεις που αναφέρονται:

| (Ποσά σε χιλιάδες €)                                                                 | Χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου, |          |
|--------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|----------|
|                                                                                      | 2024                                | 2025     |
|                                                                                      | (ελεγμένα)                          |          |
| Αποζημίωση και παροχές εργαζομένων .....                                             | (42.298)                            | (45.229) |
| Γενικά και διοικητικά έξοδα .....                                                    | (60.459)                            | (59.232) |
| Αποσβέσεις και απομείωση της αξίας των ενσώματων παγίων και δικαιωμάτων χρήσης ..... | (3.226)                             | (4.854)  |

|                                                        | Χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου, |                  |
|--------------------------------------------------------|-------------------------------------|------------------|
|                                                        | 2024                                | 2025             |
|                                                        | (ελεγμένα)                          |                  |
| (Ποσά σε χιλιάδες €)                                   |                                     |                  |
| Απόσβεση και απομείωση της αξίας των άυλων παγίων..... | (6.768)                             | (10.558)         |
| <b>Συνολικά λειτουργικά έξοδα .....</b>                | <b>(112.751)</b>                    | <b>(119.873)</b> |

#### *Αποζημίωση και παροχές εργαζομένων*

Οι αμοιβές και παροχές προσωπικού του ομίλου HSBC Μάλτας αυξήθηκαν κατά 2,9 εκατ. € ή 6,9%, από 42,3 εκατ. € το 2024 σε 45,2 εκατ. € το 2025, κυρίως λόγω της αύξησης των μισθών, αμοιβών και αποζημιώσεων, των παροχών καθορισμένων εισφορών και των πληρωμών βάσει μετοχών. Ο μέσος αριθμός των εργαζομένων του ομίλου HSBC Μάλτας ήταν 931 εργαζόμενοι το 2024 σε σύγκριση με 923 το 2025.

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει την ανάλυση των αμοιβών και παροχών των εργαζομένων του Ομίλου HSBC Μάλτας για τις χρήσεις που αναφέρονται:

|                                                                                    | Χρήση που έληξε στις 31 |               |
|------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|---------------|
|                                                                                    | 2024                    | 2025          |
|                                                                                    | (ελεγμένα)              |               |
| (Ποσά σε χιλιάδες €)                                                               |                         |               |
| Μισθοί, αμοιβές και επιδόματα .....                                                | 37.584                  | 39.988        |
| Έξοδα κοινωνικής ασφάλισης .....                                                   | 2.383                   | 2.420         |
| Παροχές λόγω τερματισμού της απασχόλησης....                                       | 311                     | 128           |
| Παροχές καθορισμένων εισφορών.....                                                 | 356                     | 911           |
| Παροχές μετά την απασχόληση και άλλες μακροπρόθεσμες παροχές σε εργαζομένους ..... | 1.379                   | 1.105         |
| Πληρωμές βάσει μετοχών .....                                                       | 285                     | 677           |
| <b>Αποζημίωση και παροχές εργαζομένων .....</b>                                    | <b>42.298</b>           | <b>45.229</b> |

#### *Απόσβεση και απομείωση ενσώματων παγίων και περιουσιακών στοιχείων με δικαίωμα χρήσης*

Οι αποσβέσεις και οι απομειώσεις των ενσώματων παγίων και των δικαιωμάτων χρήσης του Ομίλου HSBC Μάλτας αυξήθηκαν κατά 1,6 εκατ. € ή 50,5%, από 3,2 εκατ. € το 2024 σε 4,9 εκατ. € το 2025, κυρίως ως αποτέλεσμα της ανακαίνισης των κεντρικών γραφείων του Ομίλου HSBC Μάλτας, η οποία έχει πλέον ολοκληρωθεί, και της αντικατάστασης όλων των ATM του Ομίλου HSBC Μάλτας.

#### *Απόσβεση και απομείωση άυλων περιουσιακών στοιχείων*

Οι αποσβέσεις και απομειώσεις των άυλων παγίων του Ομίλου HSBC Μάλτας αυξήθηκαν κατά 3,8 εκατ. € ή 56,0%, από 6,8 εκατ. € το 2024 σε 10,6 εκατ. € το 2025, κυρίως ως αποτέλεσμα της ταχείας απόσβεσης.

#### *Κέρδη προ φόρων*

Τα κέρδη προ φόρων του Ομίλου HSBC Μάλτας μειώθηκαν κατά 45,5 εκατ. € ή 29,4%, από 154,5 εκατ. € το 2024 σε 109,0 εκατ. € το 2025, αντανakλώντας την επίδραση του περιβάλλοντος χαμηλότερων επιτοκίων και των μειωμένων ανακτήσεων από ΑΠΖ. Το λειτουργικό κόστος αυξήθηκε κατά τη διάρκεια του έτους, κυρίως ως αποτέλεσμα των συνεχιζόμενων στρατηγικών επενδύσεων στην τεχνολογία και στο ανθρώπινο δυναμικό του Ομίλου HSBC Μάλτας, με στόχο την ενίσχυση των μακροπρόθεσμων δυνατοτήτων του.

#### *Έξοδα φόρων*

Ο πραγματικός φορολογικός συντελεστής του Ομίλου HSBC Μάλτας ήταν 35,2% το 2024 και 34,3% το 2025. Ο όμιλος HSBC Μάλτας παρουσίασε έξοδα φόρων ύψους 54,4 εκατ. € το 2024 και έξοδα φόρων ύψους 37,5 εκατ. € το 2025.

#### *Κέρδη της χρήσης*

Ως αποτέλεσμα των παραγόντων που περιγράφονται ανωτέρω, ο Όμιλος HSBC Μάλτας παρουσίασε κέρδη για το 2024 ύψους 100,1 εκατ. € και κέρδη για το 2025 ύψους 71,6 εκατ. €.

## Χρηματοοικονομική θέση

### Σύνολο ενεργητικού

Τα κύρια στοιχεία του συνολικού ενεργητικού του ομίλου HSBC Μάλτας περιλαμβάνουν τα δάνεια και τις προκαταβολές προς τους πελάτες και τις χρηματοοικονομικές επενδύσεις.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2024, ο Όμιλος HSBC Μάλτας είχε συνολικό ενεργητικό ύψους 7,1 δισ. ευρώ σε σύγκριση με 8,2 δισ. ευρώ στις 31 Δεκεμβρίου 2025. Τα δάνεια και οι προκαταβολές προς πελάτες του Ομίλου HSBC Μάλτας μειώθηκαν κατά 3,9% από 2,9 δισ. ευρώ στις 31 Δεκεμβρίου 2024 σε 2,8 δισ. ευρώ στις 31 Δεκεμβρίου 2025. Οι χρηματοοικονομικές επενδύσεις του Ομίλου HSBC Μάλτας αυξήθηκαν κατά 10,8% από 2,3 δισ. ευρώ στις 31 Δεκεμβρίου 2024 σε 2,5 δισ. ευρώ στις 31 Δεκεμβρίου 2025.

### Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες

Τα δάνεια και οι προκαταβολές σε πελάτες αποτελούνται από προσωπικά, εταιρικά και εμπορικά δάνεια και προκαταβολές και δάνεια προς μη τραπεζικά χρηματοπιστωτικά ιδρύματα.

Τα δάνεια και οι προκαταβολές σε πελάτες του Ομίλου HSBC Μάλτας μειώθηκαν κατά 111,0 εκατ. € ή 3,9%, από 2,9 δισ. ευρώ στις 31 Δεκεμβρίου 2024 σε 2,8 δισ. ευρώ στις 31 Δεκεμβρίου 2025. Παρά τη μείωση των υπολοίπων των δανείων, οι χορηγήσεις δανείων λιανικής αυξήθηκαν κατά 10% το 2025 σε σύγκριση με το 2024. Ο μέσος όρος των χρηματοδοτούμενων υπολοίπων στον τομέα της εμπορικής χρηματοδότησης του Ομίλου HSBC Μάλτας αυξήθηκε κατά 7% σε ετήσια βάση, υποστηριζόμενος από τις υψηλότερες ανάγκες σε κεφάλαιο κίνησης σε όλους τους βασικούς οικονομικούς τομείς.

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει ανάλυση των δανείων και προκαταβολών του Ομίλου HSBC Μάλτας προς πελάτες κατά τις ημερομηνίες που αναφέρονται:

|                                                                     | <b>Στις 31 Δεκεμβρίου,</b> |                  |
|---------------------------------------------------------------------|----------------------------|------------------|
|                                                                     | <b>2024</b>                | <b>2025</b>      |
|                                                                     | <b>(ελεγχμένα)</b>         |                  |
| <b>(Ποσά σε χιλιάδες €)</b>                                         |                            |                  |
| Χορηγήσεις σε ιδιώτες                                               |                            |                  |
| - στεγαστικά δάνεια με υποθήκη σε ακίνητα κατοικίας                 | 1.922.738                  | 1.809.371        |
| - λοιπές χορηγήσεις σε ιδιώτες .....                                | 164.333                    | 156.532          |
| Χορηγήσεις χονδρικής τραπεζικής                                     |                            |                  |
| - εμπορικά ακίνητα και άλλα σχετικά ακίνητα                         | 138.564                    | 149.259          |
| - κρατικές οντότητες.....                                           | 244.118                    | 250.436          |
| - άλλες εμπορικές .....                                             | 435.580                    | 425.271          |
| <b>Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες (προ προβλέψεων)</b>          | <b>2.905.333</b>           | <b>2.790.869</b> |
| Προβλέψεις για ΑΠΖ.....                                             | (32.175)                   | (28.706)         |
| <b>Ύψος δανείων και προκαταβολών σε πελάτες μετά από προβλέψεις</b> | <b>2.873.158</b>           | <b>2.762.163</b> |

### MEA

Τα MEA του Ομίλου HSBC Μάλτας ήταν 69εκατ. € στις 31 Δεκεμβρίου 2024, σε σύγκριση με 68 εκατ. € στις 31 Δεκεμβρίου 2025. Ο Ακαθάριστος Δείκτης MEA του Ομίλου HSBC Μάλτας ήταν 2,4% στις 31 Δεκεμβρίου 2024 και στις 31 Δεκεμβρίου 2025. Ο Δείκτης Κάλυψης MEA (όπως ορίζεται στο παρόν) του ομίλου HSBC Μάλτας ήταν 47% στις 31 Δεκεμβρίου 2024, και 42% στις 31 Δεκεμβρίου 2025.

### Χρηματοοικονομικές επενδύσεις

Οι χρηματοοικονομικές επενδύσεις αποτελούνται από χρεωστικούς, μετοχικούς τίτλους και άλλα μέσα μη σταθερού εισοδήματος.

Οι χρηματοοικονομικές επενδύσεις του Ομίλου HSBC Μάλτας αυξήθηκαν κατά 246,3 εκατ. € ή 10,8%, από 2,3 δισ. € στις 31 Δεκεμβρίου 2024 σε 2,5 δισ. € στις 31 Δεκεμβρίου 2025, χρηματοδοτούμενες κυρίως από τις υψηλότερες καταθέσεις πελατών. Το 2025, ο Όμιλος HSBC Μάλτας συνέχισε να συνάπτει διαρθρωτικές αντισταθμίσεις για τη διαχείριση της ευαισθησίας της οικονομικής αξίας των ιδίων κεφαλαίων και της ευαισθησίας των κερδών του τραπεζικού χαρτοφυλακίου.

### **Σύνολο υποχρεώσεων**

Οι κύριες συνιστώσες των συνολικών υποχρεώσεων περιλαμβάνουν λογαριασμούς πελατών και υποχρεώσεις από ασφαλιστήρια συμβόλαια.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2024, ο Όμιλος HSBC Μάλτας είχε συνολικές υποχρεώσεις ύψους 7,1 δισ. € σε σύγκριση με 7,5 δισ. € στις 31 Δεκεμβρίου 2025. Οι λογαριασμοί πελατών του Ομίλου HSBC Μάλτας αυξήθηκαν κατά 6,0% από 6,2 δισ. € στις 31 Δεκεμβρίου 2024 σε 6,5 δισ. € στις 31 Δεκεμβρίου 2025. Οι υποχρεώσεις από ασφαλιστήρια συμβόλαια του Ομίλου HSBC Μάλτας αυξήθηκαν κατά 2,6% από 522,1 εκατ. € στις 31 Δεκεμβρίου 2024 σε 535,5 εκατ. € στις 31 Δεκεμβρίου 2025.

### **Λογαριασμοί πελατών**

Οι λογαριασμοί πελατών του Ομίλου HSBC Μάλτας αποτελούνται από προθεσμιακές καταθέσεις και λογαριασμούς πελατών που είναι αποπληρωτέοι σε πρώτη ζήτηση.

Οι λογαριασμοί πελατών του Ομίλου HSBC Μάλτας αυξήθηκαν κατά 369,6 εκατ. € ή 6,0%, από 6,2 δισ. € στις 31 Δεκεμβρίου 2024 σε 6,5 δισ. € στις 31 Δεκεμβρίου 2025, κυρίως ως αποτέλεσμα της αύξησης των εμπορικών καταθέσεων. Ο μέσος όρος των εταιρικών καταθέσεων ήταν 10% υψηλότερος από το 2024.

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει τους λογαριασμούς πελατών του Ομίλου HSBC Μάλτας κατά τις ημερομηνίες που αναφέρονται:

|                                    | <b>Στις 31 Δεκεμβρίου,</b> |                  |
|------------------------------------|----------------------------|------------------|
|                                    | <b>2024</b>                | <b>2025</b>      |
| <b>(Ποσά σε χιλιάδες €)</b>        | <b>(ελεγμένα)</b>          |                  |
| Προθεσμιακές.....                  | 845.784                    | 888.628          |
| Αποπληρωτέοι σε πρώτη ζήτηση ..... | 5.312.486                  | 5.639.258        |
| <b>Λογαριασμοί πελατών .....</b>   | <b>6.158.270</b>           | <b>6.527.886</b> |

### **Υποχρεώσεις από ασφαλιστήρια συμβόλαια**

Οι υποχρεώσεις του Ομίλου HSBC Μάλτας από ασφαλιστήρια συμβόλαια αποτελούνται από χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις για μελλοντικές παροχές προς τους αντισυμβαλλόμενους, οι οποίες αποτιμώνται ως το σύνολο των ταμειακών ροών εκπλήρωσης (που περιλαμβάνουν τις βέλτιστες εκτιμήσεις των μελλοντικών ταμειακών ροών και την προσαρμογή στον κίνδυνο) και του CSM.

Οι υποχρεώσεις από ασφαλιστήρια συμβόλαια του Ομίλου HSBC Μάλτας αυξήθηκαν κατά 13,4 εκατ. € ή 2,6%, από 522,1 εκατ. € στις 31 Δεκεμβρίου 2024 σε 535,5 εκατ. € στις 31 Δεκεμβρίου 2025, κυρίως ως αποτέλεσμα της αύξησης κατά 21% των ετήσιων ασφαλίσεων.

### **Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων**

Στις 31 Δεκεμβρίου 2024, το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων του Ομίλου HSBC Μάλτας ήταν 600,9 εκατ. € σε σύγκριση με 625,6 εκατ. € στις 31 Δεκεμβρίου 2025. Η αύξηση αυτή ήταν κυρίως αποτέλεσμα των κερδών της χρήσης μετά τη διανομή μερισμάτων και τη βελτίωση των αποθεματικών αναπροσαρμογής.

### **Ταμειακές Ροές**

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει μια σύνοψη της ενοποιημένης κατάστασης ταμειακών ροών του Ομίλου HSBC Μάλτας για τις χρήσεις που αναφέρονται:

| (Ποσά σε χιλιάδες €)                                        | Χρήση που έληξε στις 31 |           |
|-------------------------------------------------------------|-------------------------|-----------|
|                                                             | 2024                    | 2025      |
|                                                             | (ελεγμένα)              |           |
| Καθαρά διαθέσιμα από έσοδα εκμετάλλευσης                    | 435.892                 | 383.837   |
| Καθαρά ταμειακά διαθέσιμα σε επενδυτικές δραστηριότητες     | (945.402)               | (209.745) |
| Καθαρές ταμειακές ροές σε/από χρηματοδοτικές δραστηριότητες | (52.903)                | 306       |

#### **Καθαρά διαθέσιμα από έσοδα εκμετάλλευσης**

Τα καθαρά ταμειακά διαθέσιμα από έσοδα εκμετάλλευσης ανήλθαν σε 435,9 εκατ. € το 2024 έναντι 383,8 εκατ. € το 2025, μειωμένα κατά 52,1 εκατ. €. Η μείωση των καθαρών ταμειακών διαθεσίμων από έσοδα εκμετάλλευσης το 2025 οφείλεται κυρίως στην ασθενέστερη παραγωγή λειτουργικών ταμειακών διαθεσίμων, στις σημαντικά χαμηλότερες ταμειακές εισροές από δάνεια και προκαταβολές προς τράπεζες και πελάτες και στις υψηλότερες πληρωμές φόρων, οι οποίες αντισταθμίστηκαν εν μέρει από τη σημαντική αύξηση των καταθέσεων από τράπεζες και λογαριασμούς πελατών.

#### **Καθαρά ταμειακά διαθέσιμα σε επενδυτικές δραστηριότητες**

Τα καθαρά ταμειακά διαθέσιμα που χρησιμοποιήθηκαν σε επενδυτικές δραστηριότητες ανήλθαν σε 945,4 εκατ. € το 2024 έναντι 209,7 εκατ. € το 2025, ήτοι μείωση κατά 735,7 εκατ. €. Η μείωση των καθαρών ταμειακών διαθεσίμων που χρησιμοποιήθηκαν σε επενδυτικές δραστηριότητες το 2025 οφείλεται κυρίως στις σημαντικά υψηλότερες εισπράξεις από τη λήξη χρηματοοικονομικών επενδύσεων, οι οποίες αυξήθηκαν σε 621,9 εκατ. € το 2025 από 192,6 εκατ. € το 2024, και αντισταθμίστηκαν εν μέρει από τις συνεχιζόμενες αγορές χρηματοοικονομικών επενδύσεων και ενσώματων και άυλων παγίων.

#### **Καθαρές ταμειακές ροές σε/από χρηματοδοτικές δραστηριότητες**

Τα καθαρά ταμειακά διαθέσιμα που χρησιμοποιήθηκαν σε χρηματοδοτικές δραστηριότητες ανήλθαν σε 52,9 εκατ. € το 2024 σε σύγκριση με καθαρά ταμειακά διαθέσιμα από χρηματοδοτικές δραστηριότητες ύψους 0,3 εκατ. € το 2025, κυρίως λόγω των εισπράξεων ύψους 60,0 εκατ. € από δανεισμό από επιχείρηση του ομίλου, που αντισταθμίστηκαν εν μέρει από την αύξηση των πληρωμών μερισμάτων και των τόκων που καταβλήθηκαν για υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης και δανεισμό του ομίλου.

#### **Ενδεχόμενες υποχρεώσεις, συμβατικές δεσμεύσεις και εγγυήσεις**

Ο Όμιλος HSBC Μάλτας παρέχει εγγυήσεις και εφεδρικές ενέγγυες πιστώσεις για λογαριασμό τρίτων πελατών. Αυτές παρέχονται γενικά στο πλαίσιο των συνήθων τραπεζικών εργασιών του Ομίλου HSBC Μάλτας. Το μέγιστο δυνητικό ποσό μελλοντικών πληρωμών που θα μπορούσε να απαιτηθεί προς καταβολή από τον Όμιλο HSBC στις 31 Δεκεμβρίου αναφέρεται στον παρακάτω πίνακα. Οι κίνδυνοι και τα ανοίγματα που απορρέουν από τις εγγυήσεις και τις εφεδρικές ενέγγυες πιστώσεις καταγράφονται και τελούν υπό διαχείριση σύμφωνα με τις γενικές πολιτικές και διαδικασίες διαχείρισης πιστωτικού κινδύνου του ομίλου HSBC Μάλτας. Οι εγγυήσεις και οι εφεδρικές ενέγγυες πιστώσεις έχουν διάρκεια μικρότερη του ενός έτους.

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει τις ενδεχόμενες υποχρεώσεις, τις συμβατικές δεσμεύσεις και εγγυήσεις του Ομίλου κατά τις ημερομηνίες που αναφέρονται:

| (Ποσά σε χιλιάδες €)                                                            | 31 Δεκεμβρίου  |                  |
|---------------------------------------------------------------------------------|----------------|------------------|
|                                                                                 | 2024           | 2025             |
| Χρηματοοικονομικές εγγυήσεις .....                                              | 12.788         | 19.403           |
| Εγγυήσεις καλής εκτέλεσης και λοιπές εγγυήσεις .....                            | 171.476        | 189.980          |
| Εφεδρικές ενέγγυες πιστώσεις.....                                               | 15.411         | 17.851           |
| Λοιπές ενδεχόμενες υποχρεώσεις.....                                             | 16.224         | 16.246           |
| <b>Σύνολο εγγυήσεων και λοιπών ενδεχόμενων υποχρεώσεων</b>                      | <b>215.899</b> | <b>243.480</b>   |
| Ενέγγυες πιστώσεις .....                                                        | 4.695          | 2.307            |
| Εγγυητικές διευκολύνσεις, πιστωτικά όρια και άλλες δεσμεύσεις σε δανεισμό. .... | 958.676        | 1.155.525        |
| <b>Σύνολο δεσμεύσεων .....</b>                                                  | <b>963.371</b> | <b>1.157.832</b> |



## Ποσοτικές και ποιοτικές γνωστοποιήσεις σχετικά με τον κίνδυνο αγοράς

Ο Όμιλος εφαρμόζει μια επιχειρησιακή προσέγγιση για τον προσδιορισμό, την επιμέτρηση, την παρακολούθηση, την υποβολή εκθέσεων και τη διαχείριση όλων των κινδύνων του. Οι κυριότεροι χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι που αντιμετωπίζει ο Όμιλος HSBC Μάλτας είναι ο πιστωτικός κίνδυνος, ο κίνδυνος αγοράς και ο κίνδυνος ρευστότητας. Λόγω των ασφαλιστικών δραστηριοτήτων του, ο Όμιλος HSBC Μάλτας εκτίθεται επίσης σε ασφαλιστικό κίνδυνο. Βλ. ενότητα «*Διαχείριση Κινδύνων της HSBC Μάλτας*» και σημείωση 4 των Οικονομικών Καταστάσεων του 2025 της HSBC Μάλτας για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τους κινδύνους που αντιμετωπίζει ο HSBC Μάλτας Όμιλος και τη δομή της διαχείρισης των κινδύνων.

## Κεφάλαιο και κεφαλαιακή επάρκεια

Η HSBC Μάλτας διαχειρίζεται τις κεφαλαιακές του απαιτήσεις με βάση εσωτερικούς στόχους, οι οποίοι καθορίζονται πάνω από τα προβλεπόμενα ελάχιστα επίπεδα που καθορίζονται στο πλαίσιο του CRR. Βλ. ενότητα «Πληροφορίες σχετικά με το Κεφάλαιο της HSBC Μάλτας» και σημείωση 6 των Οικονομικών Καταστάσεων του 2025 της HSBC Μάλτας για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με το κεφάλαιο και την κεφαλαιακή επάρκεια του HSBC Μάλτας Ομίλου.

## ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΤΗΣ CREDIABANK

### Συνοπτική παρουσίαση

Η Εταιρεία κατατάσσεται ως ΛΣΙ και εποπτεύεται άμεσα από την Τράπεζα της Ελλάδος σε συνεργασία με την ΕΚΤ. Η εποπτεία διεξάγεται σύμφωνα με το πλαίσιο της ΕΕ για την εποπτεία των πιστωτικών ιδρυμάτων.

Το πλαίσιο κεφαλαιακής επάρκειας καθορίζει το ελάχιστο επίπεδο εποπτικών ιδίων κεφαλαίων των πιστωτικών ιδρυμάτων και διευθετεί επίσης άλλα κανονιστικά θέματα, όπως η παρακολούθηση και ο έλεγχος των μεγάλων χρηματοδοτικών ανοιγμάτων, η ανοικτή συναλλαγματική θέση, ο κίνδυνος συγκέντρωσης και οι δείκτες ρευστότητας, τα συστήματα εσωτερικού ελέγχου, συμπεριλαμβανομένων των συστημάτων διαχείρισης κινδύνων, και η υποβολή εκθέσεων και γνωστοποιήσεων στις ρυθμιστικές αρχές. Για περισσότερες πληροφορίες βλ. ενότητα «*Ρυθμιστικό και Εποπτικό Πλαίσιο της CrediaBank*».

### Κεφαλαιακά Αποθέματα Ασφαλείας

Η Εταιρεία συμμορφώνεται με τις ισχύουσες μεταβατικές ρυθμίσεις για τον υπολογισμό των εποπτικών κεφαλαιακών δεικτών. Επιπλέον, σύμφωνα με τον Ν. 4261/2014, η Εταιρεία υποχρεούται να διατηρεί απόθεμα ασφαλείας διατήρησης κεφαλαίου («CCB») ύψους 2,5% πέραν του υφιστάμενου CET1 κοινού μετοχικού κεφαλαίου και του ελάχιστου εποπτικού κεφαλαίου.

Το θεσμικό πλαίσιο για την επίτευξη των στόχων της μακροπροληπτικής πολιτικής προβλέπει ένα σύνολο μακροπροληπτικών μέτρων, τα οποία η Τράπεζα της Ελλάδος έχει αναπτύξει μέσω (i) ενός CCB που κυμαίνεται μεταξύ 0% και 2,5% των ΣΣΕ ανάλογα με τους μακροοικονομικούς παράγοντες, και (ii) ενός αποθέματος ασφαλείας O-SII έως 3% του συνολικού ποσού έκθεσης σε κίνδυνο σε ενοποιημένη, υποενοποιημένη ή ατομική βάση, κατά περίπτωση.

Η Τράπεζα της Ελλάδος είναι υπεύθυνη για τον καθορισμό του ποσοστού αντικυκλικού κεφαλαιακού αποθέματος ασφαλείας για την Ελλάδα σε τριμηνιαία βάση. Το εν λόγω απόθεμα ασφαλείας έχει οριστεί σε 0,25% για τα ελληνικά πιστωτικά ιδρύματα όπως η Εταιρεία με έναρξη εφαρμογής την 1η Οκτωβρίου 2025 σύμφωνα με την ΠΕΕ αρ. 235/1/07.10.2024 και την ΠΕΕ αρ. 235/2/07.10.2024 της Τράπεζας της Ελλάδος. Σύμφωνα με την ΠΕΕ αρ. 248/1/06.10.2025 της Τράπεζας της Ελλάδος, το ποσοστό αντικυκλικού κεφαλαιακού αποθέματος ασφαλείας θα αυξηθεί σε 0,50% από την 1η Οκτωβρίου 2026.

Η Τράπεζα της Ελλάδος είναι επίσης υπεύθυνη για τον εντοπισμό, μεταξύ των πιστωτικών ιδρυμάτων που έχουν λάβει άδεια λειτουργίας στην Ελλάδα, των O-SII. Τα O-SII προσδιορίζονται σε ετήσια βάση, ώστε να εξετάζεται η εφαρμογή ενός αποθέματος ασφαλείας για τα O-SII.

Μπορεί επίσης να επιβληθεί ένα απόθεμα ασφαλείας για τα παγκόσμια συστημικά σημαντικά ιδρύματα («G-SII») που κυμαίνεται μεταξύ 1% και 5% των ΣΣΕ. Το απόθεμα ασφαλείας G-SII δεν έχει εφαρμοστεί στην Ελλάδα μέχρι σήμερα.

## ΕΔΕΑ

Η Τράπεζα της Ελλάδος διενεργεί σε ετήσια βάση ΕΔΕΑ στην Εταιρεία, προκειμένου να ορίσει προληπτικές και άλλες ποιοτικές απαιτήσεις για τα τραπεζικά ιδρύματα. Στο πλαίσιο αυτό, η Τράπεζα της Ελλάδος μπορεί επίσης να απαιτήσει από τα ιδρύματα, σύμφωνα με το Άρθρο 96(α) του Τραπεζικού Νόμου, να διαθέτουν πρόσθετα ίδια κεφάλαια πέραν αυτών που ορίζονται στον CRR.

Με βάση την Απόφαση ΕΔΕΑ του 2024, μέχρι την οριστικοποίηση της επόμενης αξιολόγησης ΕΔΕΑ, οι OCR που πρέπει να διατηρεί η Εταιρεία σε συνεχή βάση καθορίζονται από τους ακόλουθους δείκτες:

- Δείκτης CET1: 8,97%.
- Δείκτης Κεφαλαίων Κατηγορίας 1 (Tier 1 Ratio): 11,04% και
- TCR: 13,79%

Πρέπει να σημειωθεί ότι οι ανωτέρω κεφαλαιακές απαιτήσεις ενσωματώνουν:

- τις ελάχιστες απαιτήσεις κεφαλαιακής επάρκειας του Πυλώνα 1 της Βασιλείας, όπως ορίζονται στο άρθρο 92 παράγραφος 1 του CRR, συνολικού ύψους 8,0%,
- τις πρόσθετες κεφαλαιακές απαιτήσεις του Πυλώνα II της Βασιλείας («P2R»), όπως ορίζονται στο άρθρο 16 παράγραφος 2 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1024/2013 συνολικού ύψους 3,02%,
- το CCB ύψους 2,5% σύμφωνα με τον Ν. 4261/2014, η διατήρηση του οποίου αξιολογείται λαμβάνοντας υπόψη τις τρέχουσες επικρατούσες συνθήκες, και
- το ειδικό αντικυκλικό απόθεμα ασφαλείας του ιδρύματος σύμφωνα με τις διατάξεις του Κεφαλαίου ΣΤ' του Ν. 4261/2014, ύψους 0,27%.

Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με την ΕΔΕΑ βλ. ενότητα «Ρυθμιστικό και Εποπτικό Πλαίσιο της CrediaBank».

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει τους δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας της Εταιρείας στις 31 Δεκεμβρίου 2023, 31 Δεκεμβρίου 2024 και 31 Δεκεμβρίου 2025:

|                                               | Στις 31 Δεκεμβρίου, |       |       |
|-----------------------------------------------|---------------------|-------|-------|
|                                               | 2023                | 2024  | 2025  |
| <b>(Ποσά σε εκατ. €, εκτός %)</b>             |                     |       |       |
| Κεφάλαιο CET1 .....                           | 8,4%                | 8,7%  | 9,0%  |
| Συμπληρωματικά Ίδια Κεφάλαια (Κατηγορία 1)    | 10,4%               | 10,8% | 11,0% |
| Συνολικό κεφάλαιο.....                        | 13,0%               | 13,5% | 24,0% |
| Σύνολο ΣΕΕ.....                               | 2.628               | 3.309 | 3.964 |
| Δείκτης CET1 .....                            | 12,8%               | 11,9% | 11,0% |
| Δείκτης Κεφαλαίων Κατηγορίας 1 (Tier 1 Ratio) | 10,4%               | 10,8% | 13,5% |
| TCR .....                                     | 16,6%               | 14,8% | 17,5% |

#### Διαδικασία Αξιολόγησης Επάρκειας Εσωτερικού Κεφαλαίου («ΔΑΕΕΚ»)

Ο Όμιλος διαθέτει σημαντικούς πόρους για την αξιολόγηση της κεφαλαιακής του επάρκειας, που αφορούν τόσο τη διαχείριση κινδύνων όσο και τη διαχείριση κεφαλαίου. Η διαδικασία αναπτύσσεται και τυποποιείται συνεχώς, ώστε να ενισχύονται τα επιχειρηματικά οφέλη και να υποστηρίζονται οι στρατηγικές επιδιώξεις του Ομίλου. Οι στόχοι της ΔΑΕΕΚ περιλαμβάνουν τον ορθό εντοπισμό, τη μέτρηση, τον έλεγχο και τη συνολική αξιολόγηση όλων των σημαντικών κινδύνων, την ανάπτυξη κατάλληλων συστημάτων για τη μέτρηση και τη διαχείριση των εν λόγω κινδύνων, και αξιολόγηση των κεφαλαίων που απαιτούνται για την κάλυψη των εν λόγω κινδύνων («Εσωτερικό Κεφάλαιο», το οποίο αναφέρεται στο ποσό των ιδίων κεφαλαίων που επαρκεί για την κάλυψη ζημιών σε ένα συγκεκριμένο επίπεδο εμπιστοσύνης εντός ενός συγκεκριμένου χρονικού ορίζοντα).

Ο Όμιλος έχει δημιουργήσει ένα αναλυτικό πλαίσιο ΔΑΕΕΚ για την ετήσια υλοποίηση της ΔΑΕΕΚ. Το πλαίσιο ΔΑΕΕΚ είναι επίσημα τεκμηριωμένο και περιγράφει λεπτομερώς τα στοιχεία της ΔΑΕΕΚ. Το πλαίσιο ΔΑΕΕΚ περιλαμβάνει την αξιολόγηση του προφίλ κινδύνου του ομίλου, τη μέτρηση των κινδύνων και την αξιολόγηση της επάρκειας Εσωτερικού Κεφαλαίου μέσω της διαδικασίας εντοπισμού των κινδύνων, της ανάπτυξης, ανάλυσης και αξιολόγησης δοκιμών προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων, της υποβολής εκθέσεων ΔΑΕΕΚ και της τεκμηρίωσης ΔΑΕΕΚ. Τόσο το Διοικητικό Συμβούλιο όσο και η Εκτελεστική Επιτροπή του Ομίλου (η «**Εκτελεστική Επιτροπή**») συμμετέχουν ενεργά και υποστηρίζουν τη ΔΑΕΕΚ. Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων του Ομίλου (η «**RMC**») διασφαλίζει ότι υπάρχει επαρκής κεφαλαιοποίηση σε συνεχή βάση που καλύπτει τόσο τις τρέχουσες όσο και τις μελλοντικές εκτιμήσεις, ότι τα Εσωτερικά Κεφάλαια (διαθέσιμα ίδια κεφάλαια) είναι υψηλής ποιότητας και σαφώς καθορισμένα και ότι όλες οι μορφές κινδύνου καλύπτονται αποτελεσματικά μέσω ολοκληρωμένων ελέγχων, εξειδικευμένης αντιμετώπισης και κατάλληλου συντονισμού σε επίπεδο Ομίλου. Το Διοικητικό Συμβούλιο φέρει την τελική ευθύνη για την επάρκεια και την ορθή εκτέλεση της ΔΑΕΕΚ.

Το πλαίσιο ΔΑΕΕΚ αφορά τους σημαντικούς κινδύνους του Ομίλου και λαμβάνει υπόψη το μέγεθος της σχετικής επιχειρηματικής μονάδας και θυγατρικής του Ομίλου, την έκθεση ανά είδος κινδύνου και τη μεθοδολογία και την προσέγγιση επιμέτρησης του κινδύνου για κάθε είδος κινδύνου. Ο εντοπισμός, η αξιολόγηση και η αντιστοίχιση των κινδύνων σε κάθε σχετική επιχειρηματική μονάδα και θυγατρική του Ομίλου αποτελεί βασική διαδικασία του ΔΑΕΕΚ. Η αξιολόγηση της ουσιαστικότητας των κινδύνων πραγματοποιείται με βάση ορισμένα ποσοτικά και ποιοτικά κριτήρια. Ο υπολογισμός του «συνολικού Εσωτερικού Κεφαλαίου» του Ομίλου περιλαμβάνει δύο βήματα: στο πρώτο βήμα, το Εσωτερικό Κεφάλαιο ανά είδος κινδύνου υπολογίζεται σε επίπεδο Ομίλου. Ο Όμιλος έχει αναπτύξει μεθοδολογίες που επιτρέπουν τον υπολογισμό του απαιτούμενου Εσωτερικού Κεφαλαίου για ποσοτικοποιήσιμους κινδύνους. Αυτές επανεκτιμώνται τακτικά και αναβαθμίζονται σύμφωνα με τις παγκόσμιες βέλτιστες πρακτικές. Στο δεύτερο βήμα, το Εσωτερικό Κεφάλαιο ανά είδος κινδύνου αθροίζεται για να προκύψει το «συνολικό Εσωτερικό Κεφάλαιο» του Ομίλου.

Για το 2025, η Εταιρεία εφάρμοσε τη ΔΑΕΕΚ εκτιμώντας το σχετικό Εσωτερικό Κεφάλαιο για όλα τα ουσιώδη είδη κινδύνου σε επίπεδο Ομίλου. Οι υπολογισμοί βασίστηκαν σε μεθοδολογίες που έχουν ήδη αναπτυχθεί στο πλαίσιο της ΔΑΕΕΚ. Επιπλέον, ο Όμιλος διεξήγαγε μακροοικονομικές δοκιμές προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων σε επίπεδο τράπεζας, σχετικά με την εξέλιξη του κεφαλαίου CET1 υπό δυσμενή σενάρια, ώστε να διασφαλιστεί η συνάφεια και η επάρκεια του αποτελέσματος με μια αυστηρή, αλλά εύλογη μελλοντική άποψη των καθοδικών κινδύνων. Εκτός από τις θεσμικές δοκιμές προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων από κάτω προς τα πάνω (bottom-up), πραγματοποιήθηκε επίσης σειρά δοκιμών προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων επιχειρηματικού κινδύνου και χαρτοφυλακίου, καθώς και αντίστροφες δοκιμές προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων και δοκιμές ανάλυσης ευαισθησίας, με στόχο την αύξηση της ευαισθητοποίησης του Ομίλου όσον αφορά τα τρωτά σημεία του.

Η Εταιρεία εφαρμόζει, παρακολουθεί και χρησιμοποιεί τη ΔΑΕΕΚ με στόχο την επίτευξη πλήρους συμμόρφωσης με τις κατευθυντήριες γραμμές και τα πρότυπα της EAT και της Τράπεζας της Ελλάδος σχετικά με την ΔΑΕΕΚ/Διαδικασία Αξιολόγησης Εσωτερικής Επάρκειας Ρευστότητας («**ΔΑΕΕΡ**»), την ΕΔΕΑ και δοκιμές προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων.

## ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΤΗΣ HSBC ΜΑΛΤΑΣ

### Συνοπτική παρουσίαση

Η HSBC Μάλτας κατατάσσεται ως ΣΙ και εποπτεύεται άμεσα από την ΕΚΤ. Η εποπτεία διεξάγεται σύμφωνα με το πλαίσιο της ΕΕ για την εποπτεία των πιστωτικών ιδρυμάτων.

Το πλαίσιο κεφαλαιακής επάρκειας καθορίζει το ελάχιστο επίπεδο εποπτικών ιδίων κεφαλαίων των πιστωτικών ιδρυμάτων και διευθετεί επίσης άλλα κανονιστικά θέματα, όπως η παρακολούθηση και ο έλεγχος των μεγάλων χρηματοδοτικών ανοιγμάτων, η ανοικτή συναλλαγματική θέση, ο κίνδυνος συγκέντρωσης και οι δείκτες ρευστότητας, τα συστήματα εσωτερικού ελέγχου, συμπεριλαμβανομένων των συστημάτων διαχείρισης κινδύνων, και η υποβολή εκθέσεων και γνωστοποιήσεων στις ρυθμιστικές αρχές. Για περισσότερες πληροφορίες βλ. ενότητα «Ρυθμιστικό και Εποπτικό Πλαίσιο της HSBC Μάλτας».

### Ρυθμιστικό Πλαίσιο

Η HSBC Μάλτας δραστηριοποιείται υπό ένα ολοκληρωμένο ρυθμιστικό καθεστώς της ΕΕ και της Μάλτας, κατέχοντας άδεια λειτουργίας πιστωτικού ιδρύματος σύμφωνα με τον Τραπεζικό Νόμο (Κεφάλαιο 371 των νόμων της Μάλτας). Η HSBC Μάλτας έχει επίσης λάβει άδεια από την MFSA για την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών σύμφωνα με τον Νόμο περί Επενδυτικών Υπηρεσιών (Κεφάλαιο 370 των νόμων της Μάλτας), έχει λάβει άδεια διαχειριστή σύμφωνα με τον Νόμο περί Εμπιστευμάτων και Διαχειριστών (Κεφάλαιο 331 των νόμων της Μάλτας) και έχει καταχωριστεί ως συνδεδεμένος ασφαλιστικός διαμεσολαβητής σύμφωνα με τον Νόμο περί Διανομής Ασφαλίσεων (κεφάλαιο 487 των νόμων της Μάλτας). Η θυγατρική της HSBC Μάλτας, HSBC Life Assurance (Malta) Ltd, έχει άδεια να ασκεί ασφαλιστικές δραστηριότητες στη Μάλτα σύμφωνα με τον Νόμο περί Ασφαλιστικών Επιχειρήσεων (Κεφάλαιο 403 των νόμων της Μάλτας). Η άλλη θυγατρική της HSBC Μάλτας, η HSBC Global Asset Management (Malta) Ltd, έχει λάβει άδεια παροχής επενδυτικών υπηρεσιών από την MFSA σύμφωνα με τον Νόμο περί Επενδυτικών Υπηρεσιών (Κεφάλαιο 370 των νόμων της Μάλτας). Αυτές οι άδειες και εγκρίσεις επιτρέπουν την παροχή ρυθμιζόμενων τραπεζικών, επενδυτικών και ασφαλιστικών διαμεσολαβούμενων υπηρεσιών σε όλους τους επιχειρηματικούς τομείς της.

Η προληπτική εποπτεία ασκείται απευθείας από την ΕΚΤ καθώς η HSBC Μάλτας ταξινομείται ως ΣΙ. Αυτό συνεπάγεται την τήρηση υψηλών εποπτικών προτύπων σε θέματα διακυβέρνησης, διαχείρισης κινδύνων, εσωτερικών ελέγχων, διαδικασιών πιστωτικού κινδύνου και λειτουργικής ανθεκτικότητας. Επιπλέον, η MFSA εποπτεύει τις υποχρεώσεις συμπεριφοράς, αδειοδότησης, ασφάλισης και διαχείρισης περιουσιακών στοιχείων, ενώ η FIAU εποπτεύει τη συμμόρφωση με τις απαιτήσεις AML/CFT.

Η HSBC Μάλτας συμμορφώνεται με το εγχειρίδιο προληπτικών κανόνων CRD/CRR, τα πρότυπα ΔΠΧΑ, τις απαιτήσεις της BRRD/MREL και τις υποχρεώσεις της Φερεγγυότητας II για την ασφαλιστική της θυγατρική. Οι εποπτικές δεσμεύσεις—μέσω αξιολογήσεων ΕΔΕΑ, επιτόπιων επιθεωρήσεων, θεματικών επισκοπήσεων και εξετάσεων με επίκεντρο τον κίνδυνο—έχουν επικεντρωθεί τα τελευταία χρόνια σε τομείς όπως ο επιτοκιακός κίνδυνος του τραπεζικού χαρτοφυλακίου της HSBC Μάλτας, η ανθεκτικότητα στον κυβερνοχώρο, η διαχείριση των ΜΕΑ και η υποβολή εκθέσεων στις ρυθμιστικές αρχές. Τα ανωτέρω υποστηρίχθηκαν από το σταθερά ισχυρό προληπτικό προφίλ του ιδρύματος.

### Κεφαλαιακά Αποθέματα Ασφαλείας

Η HSBC Μάλτας ακολουθεί αποτελεσματικές μεταβατικές ρυθμίσεις για τον υπολογισμό των εποπτικών κεφαλαιακών δεικτών. Σύμφωνα με τα Αποθέματα Κεφαλαίου των Πιστωτικών Ιδρυμάτων που έχουν λάβει άδεια με βάση τον Κανόνα του Τραπεζικού Νόμου του 1994 («Τραπεζικός Κανόνας 15») σύμφωνα με το άρθρο 16B του Τραπεζικού Νόμου (Κεφάλαιο 371 των Νόμων της Μάλτας), το οποίο μετέφερε στην εσωτερική έννομη τάξη την παράγραφο 30 του άρθρου 3(1), τα άρθρα 128(1)-(7), 129(1) και (5), 130(1) και (5), 131, 140, 141, 141a, 141β, 141γ, 142, 160 και 162(2) και (5) της CRD, ενώ το άρθρο 131 της CRD μεταφέρθηκε από την MFSA μέσω της Οδηγίας CBM αριθ. 11, η HSBC Μάλτας υποχρεούται να διατηρεί CCB 2.5% πέραν του υφιστάμενου κοινού μετοχικού κεφαλαίου CET1 και του ελάχιστου εποπτικού κεφαλαίου.

Επιπλέον, ο Τραπεζικός Κανόνας 15, σε συνδυασμό με την Οδηγία αριθ. 11 της CBM «Μακροπροληπτική πολιτική» ή το άρθρο 136 παράγραφος 7 της CRD, προβλέπει αντικυκλικό κεφαλαιακό απόθεμα ασφαλείας («CCyB») με τη μορφή αντικυκλικού αποθέματος ασφαλείας για κάθε ίδρυμα και την εφαρμογή αυξημένων απαιτήσεων για την αντιμετώπιση του μακροπροληπτικού ή συστημικού κινδύνου. Στη περίπτωση της Μάλτας, αυτό ορίζεται σε 0% του σχετικού πιστωτικού ανοίγματος των ΣΣΕ, όπου το ποσοστό αποτελείται από τον

σταθμισμένο μέσο όρο των επιτοκίων CCyB που ισχύουν στη δικαιοδοσία όπου βρίσκονται τα σχετικά ανοίγματα. Δεδομένου ότι τα ανοίγματα της HSBC στη Μάλτα περιορίζονται κυρίως εντός της Μάλτας, το απόθεμα αυτό οδηγεί σε οριακό ποσοστό (0,1%).

Εκτός από τα παραπάνω, η απόφαση της MFSA του Αυγούστου 2025 ανέθεσε στην HSBC Μάλτας ένα απόθεμα ασφαλείας O-SII ύψους 1,50% σύμφωνα με τη μεθοδολογία της Μάλτας. Σύμφωνα με τους κανόνες της ΕΕ, το απόθεμα ασφαλείας O-SII της HSBC Μάλτας περιορίζεται στο 1,25% λόγω του χαρακτηρισμού της μητρικής της εταιρείας στη Γαλλία ως O-SII της μητρικής της εταιρείας στη Γαλλία.

Μπορεί επίσης να επιβληθεί απόθεμα ασφαλείας O-SII που κυμαίνεται μεταξύ 1% και 5% των ΣΣΕ. Το απόθεμα G-SII δεν έχει εφαρμοστεί στη Μάλτα μέχρι σήμερα.

## ΕΔΕΑ

Η HSBC Μάλτας ταξινομείται ως ΣΙ για τους σκοπούς του ΕΕΜ. Κατά συνέπεια, υπόκειται σε συνεχή αξιολόγηση της κεφαλαιακής της επάρκειας σε ενοποιημένη βάση στο πλαίσιο του ΕΕΜ και θα μπορούσε να της ζητηθεί να λειτουργεί με υψηλότερους από τους ελάχιστους εποπτικούς δείκτες κεφαλαίου ή/και ρευστότητας. Οι αξιολογήσεις αυτές διενεργούνται από την ΕΚΤ κυρίως μέσω της ΕΔΕΑ.

Μετά την ολοκλήρωση του κύκλου ΕΔΕΑ 2025, τον Οκτώβριο του 2025, η HSBC Μάλτας έλαβε την απόφαση ΕΔΕΑ 2025, η οποία, μεταξύ άλλων, καθόρισε τις απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων που πρέπει να πληροί η HSBC Μάλτας ανά πάσα στιγμή σε ενοποιημένη βάση το 2026. Ειδικότερα, με βάση την απόφαση ΕΔΕΑ 2025, οι απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων που ισχύουν για την HSBC Μάλτας είναι:

- οι ελάχιστες απαιτήσεις κεφαλαιακής επάρκειας του Πυλώνα 1 της Βασιλείας, όπως ορίζονται στο άρθρο 92 παράγραφος 1 του CRR, συνολικού ύψους 8%,
- οι πρόσθετες κεφαλαιακές απαιτήσεις του Πυλώνα II της Βασιλείας («P2R»), όπως ορίζονται στο άρθρο 16 παράγραφος 2 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1024/2013 συνολικού ύψους 2,5% των ΣΣΕ και
- CCB της τάξης του 2,5% των ΣΣΕ, η διατήρηση του οποίου αξιολογείται λαμβάνοντας υπόψη τις τρέχουσες επικρατούσες μακροοικονομικές προληπτικές συνθήκες.

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει τις κεφαλαιακές απαιτήσεις της HSBC Μάλτας στις 31 Δεκεμβρίου 2025:

|                                                         | <b>31 Δεκεμβρίου 2025</b> |
|---------------------------------------------------------|---------------------------|
| Πυλώνας 1 (ελάχιστο εποπτικό κεφάλαιο).....             | 8%                        |
| Πυλώνας 2 (P2R).....                                    | 2,5%                      |
| Συνολικές κεφαλαιακές απαιτήσεις βάσει ΕΔΕΑ (TSCR)..... | 10,5%                     |
| Απόθεμα ασφαλείας διατήρησης κεφαλαίου.....             | 2,5%                      |
| Αντικυκλικό κεφαλαιακό απόθεμα ασφαλείας.....           | 0,1%                      |
| Απόθεμα O-SII .....                                     | 1,3%                      |
| CBR.....                                                | 4,3%                      |
| OCR.....                                                | 14,83%                    |

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει τα στοιχεία κεφαλαιακής επάρκειας της HSBC Μάλτας στις 31 Δεκεμβρίου 2023, 31 Δεκεμβρίου 2024 και 31 Δεκεμβρίου 2025:

|                                         | 31 Δεκεμβρίου<br>2023 | 31 Δεκεμβρίου<br>2024 | 31 Δεκεμβρίου<br>2025 |
|-----------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>(Ποσά σε εκατ. €, εκτός %)</b>       |                       |                       |                       |
| Κεφάλαιο CET1 .....                     | 455                   | 494                   | 523,4                 |
| Συμπληρωματικά Ίδια Κεφάλαια (Κατηγορία | 455                   | 494                   | 523,4                 |
| Συνολικό κεφάλαιο .....                 | 520                   | 559                   | 588,4                 |
| Σύνολο ΣΕΕ .....                        | 2.214                 | 2.186                 | 2.173,5               |
| Δείκτης CET1 .....                      | 20,6%                 | 22,6%                 | 24,1%                 |
| Δείκτης Κεφαλαίων Κατηγορίας 1 (Tier 1  | 20,6%                 | 22,6%                 | 24,1%                 |
| TCR.....                                | 23,5%                 | 25,6%                 | 27,1%                 |

### Περιορισμοί στη χρήση του κεφαλαίου

Μετά την ολοκλήρωση του κύκλου ΕΔΕΑ 2025, η HSBC Μάλτας απαιτείται να διατηρεί σε ενοποιημένο επίπεδο τις συνολικές απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων ΕΔΕΑ (που ορίζονται σε 14,83%, όπως παρουσιάζονται στις γνωστοποιήσεις της HSBC Μάλτας για τον Πυλώνα 3 στις 31 Δεκεμβρίου 2025), οι οποίες περιλαμβάνουν το ελάχιστο όριο του Πυλώνα 1, το P2R και όλα τα εφαρμοστέα αποθέματα ασφαλείας, συμπεριλαμβανομένου του αποθέματος ασφαλείας διατήρησης κεφαλαίου, του CCyB και του αποθέματος ασφαλείας O-SII.

Σύμφωνα με τους περιορισμούς του άρθρου 141 της CRD, οι διανομές, συμπεριλαμβανομένων των μερισμάτων, της επαναγοράς μετοχών ή των πρόσθετων αμοιβών που χορηγούνται κατά διακριτική ευχέρεια, περιορίζονται αυτοδίκαια εάν το κεφάλαιο CET1 της HSBC Μάλτας πέσει κάτω από το όριο του CBR, προκειμένου να διατηρηθούν τα εποπτικά κεφάλαια. Δεδομένου ότι ο δείκτης CET1 της HSBC Μάλτας (22,5%) στις 30 Ιουνίου 2025 είναι σημαντικά υψηλότερος από το όριο, δεν εφαρμόστηκαν αυτοδίκαιοι περιορισμοί κατά τον εν λόγω χρόνο.

## ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ ΤΗΣ CREDIABANK

Ο Όμιλος δίνει ιδιαίτερη έμφαση στον εντοπισμό και τη διαχείριση των κινδύνων που συνδέονται με τις δραστηριότητές του και θεωρεί τη διαχείριση των κινδύνων βασική παράμετρο για τη διαμόρφωση της επιχειρηματικής στρατηγικής του. Ο Όμιλος έχει θεσπίσει ένα ολοκληρωμένο πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων για την ενδεδειγμένη και συνετή διαχείριση των κινδύνων που αντιμετωπίζει λόγω του επιχειρηματικού του μοντέλου, το οποίο είναι ευθυγραμμισμένο με τις εποπτικές απαιτήσεις, τις βέλτιστες διεθνείς πρακτικές και τις αρχές που έχει θέσει η Επιτροπή της Βασιλείας για την Τραπεζική Εποπτεία. Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την τελική ευθύνη για τη δημιουργία και την εποπτεία του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων. Περισσότερες λεπτομέρειες σχετικά με τις πρακτικές διαχείρισης χρηματοοικονομικών κινδύνων του Ομίλου διατίθενται στη σημείωση 41 των Οικονομικών Καταστάσεων του 2025, στη σημείωση 41 των Οικονομικών Καταστάσεων του 2024 και στη σημείωση 40 των Οικονομικών Καταστάσεων του 2023.

### Πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνων

Το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων του Ομίλου, το οποίο έχει αναπτυχθεί σε σχέση με τη διαχείριση των σημαντικών κινδύνων που αναλαμβάνει ο Όμιλος, αποσκοπεί στη διασφάλιση της ασφαλούς και απρόσκοπτης λειτουργίας του Ομίλου και την εκπλήρωση των επιχειρηματικών του στόχων. Μέσω του συνολικού πλαισίου διαχείρισης κινδύνων του Ομίλου, επιδίωξη του Ομίλου είναι:

- να υποστηρίζει συνεχώς την επιχειρηματική στρατηγική του Ομίλου, διασφαλίζοντας ότι οι επιχειρηματικοί στόχοι επιδιώκονται με ελεγχόμενο κίνδυνο, ώστε να διατηρείται η σταθερότητα των κερδών, προστατεύοντας τον Όμιλο από απρόβλεπτες ζημιές,
- να δημιουργεί ένα ολοκληρωμένο περιβάλλον ελέγχου και ένα ισχυρό πλαίσιο για την παρακολούθηση όλων των κινδύνων και της αλληλεπίδρασης μεταξύ τους,
- να υποστηρίζει τις διαδικασίες λήψης αποφάσεων του Ομίλου, λαμβάνοντας υπόψη την έκθεση σε κίνδυνο ανά πάσα στιγμή, και
- να διασφαλίζει επαρκή διαθεσιμότητα πόρων για να εγγυάται τη διατήρηση ενός προφίλ κινδύνου συμβατού με την εγκεκριμένη διάθεση ανάληψης κινδύνου.

Το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων υπόκειται σε συνεχή αξιολόγηση προκειμένου να διασφαλιστεί ότι ανταποκρίνεται στις προκλήσεις των αγορών στις οποίες δραστηριοποιείται ο Όμιλος και ότι συμμορφώνεται με τις κανονιστικές απαιτήσεις και τις βέλτιστες πρακτικές και πρότυπα του κλάδου.

Η στρατηγική διαχείρισης κινδύνων και κεφαλαίου του Ομίλου, η οποία υιοθετείται και εφαρμόζεται σε ολόκληρο τον Όμιλο:

- περιλαμβάνει κατάλληλες πολιτικές, μεθοδολογίες και διαδικασίες διαχείρισης κινδύνων, οι οποίες συνιστούν συνεκτική και δομημένη προσέγγιση για τον εντοπισμό, την αξιολόγηση, τη μέτρηση και τον μετριασμό των κινδύνων,
- καθορίζει τα αποδεκτά είδη και επίπεδα ανάληψης κινδύνων σε ολόκληρο τον Όμιλο, ευθυγραμμίζεται με την κεφαλαιακή στρατηγική και το προφίλ κινδύνου-στόχου του Ομίλου και υποστηρίζει την επίτευξη των βραχυπρόθεσμων και μεσοπρόθεσμων στόχων, ενισχύοντας παράλληλα μια ισχυρή κουλτούρα κινδύνου,
- καθορίζει συγκεκριμένα όρια κινδύνου σύμφωνα με το πλαίσιο διάθεσης ανάληψης κινδύνου του Ομίλου (το «**RAF**»), την πολιτική διάθεσης ανάληψης κινδύνου (η «**RAP**») και τη δήλωση διάθεσης ανάληψης κινδύνου (η «**RAS**»), οι οποίες επανεξετάζονται ετησίως, προσυπογράφονται από την Εκτελεστική Επιτροπή και την Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων και εγκρίνονται από το Διοικητικό Συμβούλιο, ενώ παρακολουθούνται συνεχώς από τη Γενική Διεύθυνση Κινδύνων του Ομίλου (η «**Γενική Διεύθυνση Κινδύνων**»), τα όρια αυτά καθορίζονται με βάση την προθυμία της διοίκησης να αναλάβει κινδύνους,
- διασφαλίζει ότι τα επίπεδα κεφαλαίου του Ομίλου παρακολουθούνται επαρκώς, και

- Θεσπίζει κατάλληλες πρακτικές εσωτερικής διακυβέρνησης και γραμμές αναφοράς σχετικά με τη διαχείριση κινδύνων.

Τα RAF, RAP και RAS του Ομίλου, τα οποία αποτελούν αναπόσπαστα μέρη της στρατηγικής διαχείρισης κινδύνων και κεφαλαίου του Ομίλου, ενσωματώνονται στις βασικές διαδικασίες του Ομίλου και επηρεάζουν τις δραστηριότητές του με ολιστικό τρόπο, ενώ παράλληλα αυξάνουν την ευαισθητοποίηση του Ομίλου σε θέματα διαχείρισης κινδύνων και καθοδηγούν το προσωπικό σχετικά με τα αποδεκτά και μη αποδεκτά επίπεδα ανάληψης κινδύνων.

Το RAF καθορίζει το επίπεδο κινδύνου που ο Όμιλος είναι σε θέση και διατεθειμένος να αναλάβει, αναγνωρίζοντας ότι η ανάληψη κινδύνων είναι συνυφασμένη με την επίτευξη των επιχειρηματικών του στόχων. Ως αναπόσπαστο μέρος του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων του Ομίλου, το RAF προωθεί μια κοινή κουλτούρα κινδύνου και συμβάλλει στη διασφάλιση ότι οι επιχειρηματικές αποφάσεις παραμένουν εντός των εγκεκριμένων ορίων ανοχής κινδύνου, αποφεύγοντας την υπερβολική ανάληψη κινδύνων.

Οι σημαντικοί κίνδυνοι που περιλαμβάνονται στο πλαίσιο διάθεσης ανάληψης κινδύνων του Ομίλου εντοπίζονται και αξιολογούνται μέσω μιας αξιολόγησης σημαντικότητας, η οποία διενεργείται τουλάχιστον σε ετήσια βάση στο πλαίσιο της διαδικασίας ICAAP, σύμφωνα με τις εποπτικές οδηγίες και τις βέλτιστες πρακτικές. Η διαδικασία αυτή καθοδηγεί την ανάπτυξη και τη βαθμονόμηση του RAF του Ομίλου.

Το RAF του Ομίλου αποτελείται από ποιοτικές και ποσοτικές δηλώσεις διάθεσης ανάληψης κινδύνων, οι οποίες θέτουν λειτουργικά όρια ευθυγραμμισμένα με τη στρατηγική του Ομίλου και το εκάστοτε ισχύον νομικό και κανονιστικό περιβάλλον. Καθορίζει σαφή, διακριτά όρια για κάθε κατηγορία κινδύνου και προβλέπει τις κατάλληλες διαδικασίες κλιμάκωσης σε περίπτωση παραβιάσεων.

Το 2025, το RAF αναπροσαρμόστηκε μετά τη Συγχώνευση Παγκρήτιας, αντικατοπτρίζοντας τη σημαντική βελτίωση της ποιότητας του ενεργητικού, και υποστηρίζει τη στρατηγική στροφή του Ομίλου από την αποκατάσταση του ισολογισμού στη βιώσιμη ανάπτυξη, διατηρώντας παράλληλα την πειθαρχία στον κίνδυνο.

#### *Κατηγοριοποίηση Δεικτών Διάθεσης Ανάληψης Κινδύνων*

Το RAF προβλέπει μια δομημένη κατηγοριοποίηση των δεικτών διάθεσης ανάληψης κινδύνου, εξασφαλίζοντας αποτελεσματική εποπτεία και διαχείριση σε όλα τα οργανωτικά επίπεδα. Οι Δείκτες της Κατηγορίας 1, οι οποίοι εποπτεύονται από το Διοικητικό Συμβούλιο, χρησιμεύουν ως πρωταρχικοί δείκτες καθοδήγησης για τις στρατηγικές αποφάσεις του Ομίλου και αντικατοπτρίζουν τη συνολική ανοχή του Ομίλου σε κινδύνους. Οι Δείκτες της Κατηγορίας 2, που παρακολουθούνται από την Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων, ακολουθούν μια ξεχωριστή προσέγγιση, σύμφωνα με την οποία ο Όμιλος υποχρεούται να καθορίσει συγκεκριμένους δείκτες για τους κινδύνους που αναγνωρίζονται ως ουσιώδεις στην απογραφή των κινδύνων, διασφαλίζοντας έτσι ότι όλες οι σημαντικές εκθέσεις σε κινδύνους μετρώνται και τελούν υπό διαχείριση καταλλήλως. Οι δείκτες της Κατηγορίας 3 διαχέονται από την Εκτελεστική Επιτροπή στις επιμέρους επιχειρηματικές γραμμές και τα χαρτοφυλάκια, διευκολύνοντας την ενσωμάτωση της διάθεσης ανάληψης κινδύνων στις καθημερινές λειτουργίες και εξασφαλίζοντας την ευθυγράμμιση με τους στρατηγικούς στόχους και την κουλτούρα κινδύνου του Ομίλου.

#### *Γενική Διεύθυνση Κινδύνων*

Η Γενική Διεύθυνση Κινδύνων του Ομίλου λειτουργεί σύμφωνα με τις διατάξεις της ΠΕΕ αρ. 243/7.7.2025 της Τράπεζας της Ελλάδος όπως εκάστοτε τροποποιείται, στο πλαίσιο της παρακολούθησης και αξιολόγησης όλων των κινδύνων των στοιχείων ενεργητικού, παθητικού και στοιχείων εκτός ισολογισμού του Ομίλου. Η Γενική Διεύθυνση Κινδύνων λειτουργεί ανεξάρτητα από τις άλλες επιχειρηματικές μονάδες του Ομίλου και διευθύνεται από τον Γενικό Διευθυντή Διαχείρισης Κινδύνων του Ομίλου («CRO»), ο οποίος αναφέρεται στην Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων.

Η Γενική Διεύθυνση Κινδύνων αναφέρεται απευθείας στον Διευθύνοντα Σύμβουλο και έμμεσα στο Διοικητικό Συμβούλιο μέσω της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων. Στόχος της Γενικής Διεύθυνσης Κινδύνων είναι ο εντοπισμός, η ανάλυση και η ανάπτυξη αποτελεσματικών συστημάτων για τη μέτρηση, τη διαχείριση και τον έλεγχο όλων των ουσιωδών κινδύνων που είναι εγγενείς των δραστηριοτήτων της Εταιρείας και, σε ενοποιημένη βάση, του Ομίλου.

Αποστολή της Γενικής Διεύθυνσης Κινδύνων είναι να παρακολουθεί τους κινδύνους που αναλαμβάνονται μέσω των δραστηριοτήτων του Ομίλου και να πραγματοποιήσει τους ακόλουθους στόχους:



- τον έγκαιρο εντοπισμό, τη μέτρηση, την παρακολούθηση και τη διαχείριση όλων των κινδύνων που αναλαμβάνει ο Όμιλος, καθώς και τη διασφάλιση της συμμόρφωσης με το νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο που διέπει τη διαχείριση κινδύνων,
- τη διαμόρφωση και εφαρμογή στρατηγικών και πολιτικών διαχείρισης κινδύνων για τους πιστωτικούς, λειτουργικούς κινδύνους, τους κινδύνους αγοράς και τους κινδύνους ρευστότητας και διασφάλιση ότι η στρατηγική διαχείρισης κινδύνων και κεφαλαίων του Ομίλου ευθυγραμμίζεται με τους επιχειρηματικούς στόχους και τους διαθέσιμους πόρους του,
- τον εντοπισμό, τον μετριασμό και τη διαχείριση των σημαντικών κινδύνων και ανάπτυξη σχεδίων δράσης όταν είναι απαραίτητο,
- την τακτική επανεξέταση της επάρκειας, της ανεξαρτησίας και της αποτελεσματικότητας της Γενικής Διεύθυνσης Κινδύνων,
- τη συνεργασία με άλλες μονάδες του Ομίλου για τον καθορισμό και την εισήγηση της διάθεσης ανάληψης κινδύνων του Ομίλου προς το Διοικητικό Συμβούλιο, και τη διασφάλιση της σαφούς επικοινωνίας της διάθεσης ανάληψης κινδύνων,
- τον σχεδιασμό και την εκτέλεση των ετήσιων διαδικασιών αξιολόγησης της επάρκειας Εσωτερικού Κεφαλαίου και εσωτερικής ρευστότητας,
- την υποστήριξη της διαδικασίας ανάπτυξης προϊόντων και ανάπτυξη του πλαισίου τιμολόγησης προσαρμοσμένου στον κίνδυνο, με ενσωμάτωση αναγνωρισμένων παραμέτρων κινδύνου, και
- την εκπόνηση του σχεδίου αντιμετώπισης καταστάσεων κρίσης ρευστότητας, καθώς και του σχεδίου ανάκαμψης του Ομίλου.

Για να επιτευχθεί αυτό, και για να διασφαλιστεί η τήρηση των ορίων της διάθεσης ανάληψης κινδύνου που ορίζονται στο RAF, ο Όμιλος έχει αναπτύξει ένα σύστημα έγκαιρης προειδοποίησης («Σύστημα Έγκαιρης Προειδοποίησης»), το οποίο διαθέτει τρία επίπεδα:

- παρακολούθηση σε επίπεδο ομίλου και εταιρείας,
- παρακολούθηση σε επίπεδο πελάτη, και
- εφαρμογή διαδικασιών για κατάλληλα μέτρα μείωσης και αποκατάστασης του επιπέδου των κινδύνων από τους αρμόδιους φορείς.

### **Γενικός Διευθυντής Διαχείρισης Κινδύνων (CRO)**

Οι βασικοί στόχοι και αρμοδιότητες του CRO περιλαμβάνουν:

- παρακολούθηση και διαχείριση των εσωτερικών μονάδων της Γενικής Διεύθυνσης Κινδύνων και της Διεύθυνσης Πιστώσεων του Ομίλου, διασφαλίζοντας την ομαλή και αποτελεσματική λειτουργία τους,
- ανάπτυξη, εφαρμογή και εποπτεία της στρατηγικής διαχείρισης κινδύνων του Ομίλου, διασφαλίζοντας τον εντοπισμό, την αξιολόγηση και την αποτελεσματική διαχείριση όλων των τύπων κινδύνων,
- επίβλεψη της συνεχούς παρακολούθησης και αξιολόγησης των κινδύνων που αντιμετωπίζει ο Όμιλος,
- διασφάλιση της συμμόρφωσης του Ομίλου με όλες τις κανονιστικές απαιτήσεις και τα πρότυπα,
- εισήγηση πολιτικών και πλαισίων που σχετίζονται με τη διαχείριση κινδύνων προς έγκριση από την Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων, λαμβάνοντας υπόψη τα εποπτικά όρια και τη διάθεση ανάληψης κινδύνων του Ομίλου,

- ενεργό συμμετοχή με δικαίωμα ψήφου ή βέτο κατά περίπτωση, σε διαδικασίες ανάληψης κινδύνων, όπως οι επιτροπές έγκρισης πιστώσεων και αναδιάρθρωσης,
- παροχή συμβουλών και στήριξης στις αρμόδιες μονάδες κατά τη διαμόρφωση του επιχειρηματικού σχεδίου του Ομίλου όσον αφορά θέματα κινδύνου,
- καθοδήγηση και προώθηση ισχυρής κουλτούρας διαχείρισης κινδύνων σε επίπεδο Ομίλου,
- κατάρτιση και υποβολή εκθέσεων στην Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων και το Διοικητικό Συμβούλιο τουλάχιστον ανά τρίμηνο,
- εποπτεία της ανάπτυξης και της κατάρτισης του προσωπικού της Γενικής Διεύθυνσης Κινδύνων, και
- υποστήριξη και συντονισμό των εργασιών της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων.

Οι οργανωτικές δομές που αναφέρονται στον CRO είναι το Τμήμα Διαχείρισης Πιστωτικού Κινδύνου, το Τμήμα Πιστωτικού Ελέγχου, το Τμήμα Κινδύνων Κεφαλαίου, Ρευστότητας και Αγοράς, το Τμήμα Μη Χρηματοοικονομικών Κινδύνων και Ελέγχου και το Τμήμα Δεδομένων και Μοντέλων Κινδύνου.

Δύο αναπληρωτές CRO (ο ένας υπεύθυνος για το Τμήμα Κινδύνων Κεφαλαίου, Ρευστότητας και Αγοράς και ο άλλος υπεύθυνος για το Τμήμα Διαχείρισης Πιστωτικού Κινδύνου και το Τμήμα Μη Χρηματοοικονομικών Κινδύνων και Ελέγχων) αναπληρώνουν τον CRO κατά την απουσία του και, επιπλέον, επιβλέπουν τις καθημερινές λειτουργίες, υποστηρίζουν τις δραστηριότητες διαχείρισης κινδύνων, συμμετέχουν στην εκπαίδευση του προσωπικού και βοηθούν στην προετοιμασία εκθέσεων και παρουσιάσεων για το RMC.

### **Γενικός Διευθυντής Πιστώσεων**

Ο Γενικός Διευθυντής Πιστώσεων είναι επικεφαλής του Τμήματος Γενικών Πιστώσεων του Ομίλου (το «**Τμήμα Γενικών Πιστώσεων**»), το οποίο αποτελεί μέρος της Γενικής Διεύθυνσης Κινδύνων, και στο πλαίσιο της δομής διαχείρισης κινδύνων του Ομίλου υπάγεται απευθείας στον Γενικό Διευθυντή Διαχείρισης Κινδύνων. Ο Γενικός Διευθυντής Πιστώσεων διαδραματίζει καθοριστικό ρόλο στο πλαίσιο διαχείρισης του πιστωτικού κινδύνου του Ομίλου, εστιάζοντας στην αξιολόγηση και την εποπτεία των πιστωτικών αιτήσεων και την εφαρμογή των πιστωτικών πολιτικών. Η θέση αυτή διασφαλίζει ότι οι πιστωτικές αποφάσεις λαμβάνονται σύμφωνα με τους στρατηγικούς στόχους του Ομίλου και τις αρχές της εταιρικής διακυβέρνησης. Οι βασικές αρμοδιότητες του Γενικού Διευθυντή Πιστώσεων περιλαμβάνουν:

- αξιολόγηση αιτήσεων πίστωσης, αναδιάρθρωσης ή διακανονισμού οφειλών υφιστάμενων πιστωτικών διευκολύνσεων για επιχειρήσεις και λιανική τραπεζική και γνωμοδότηση σχετικά με τον πιστωτικό κίνδυνο που πρέπει να αναληφθεί,
- παρακολούθηση, κατά τη διαδικασία αξιολόγησης των αιτήσεων, της ορθής εφαρμογής της πιστωτικής πολιτικής της Εταιρείας (η «**Πιστωτική Πολιτική**»), των πιστωτικών κανονισμών, των πολιτικών για τις ρυθμίσεις και την αναδιάρθρωση και άλλων σχετικών πολιτικών σε ευθυγράμμιση με τη στρατηγική του Ομίλου και τις αρχές της εταιρικής διακυβέρνησης,
- συμμετοχή, εντός του πεδίου αρμοδιοτήτων, σε καθορισμένες επιτροπές έγκρισης σύμφωνα με τις καθιερωμένες διαδικασίες για τη λήψη αποφάσεων σχετικά με τα σχετικά αιτήματα, και
- πρόταση κατάρτισης ή επικαιροποίηση των κανονισμών πίστωσης της λιανικής και της επιχειρηματικής τραπεζικής σε συνεργασία με τις σχετικές επιχειρηματικές μονάδες του Ομίλου.

### **Τμήμα Διαχείρισης Πιστωτικού Κινδύνου**

Το Τμήμα Διαχείρισης Πιστωτικού Κινδύνου διαδραματίζει κεντρικό ρόλο στο συνολικό πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων του Ομίλου. Κύρια αρμοδιότητά της είναι να διασφαλίζει τον αποτελεσματικό εντοπισμό, την αξιολόγηση, την παρακολούθηση και τη διαχείριση των πιστωτικών κινδύνων σε όλες τις δραστηριότητες του Ομίλου. Με την καθιέρωση ισχυρών πολιτικών, διαδικασιών και συστημάτων, το Τμήμα Διαχείρισης Πιστωτικού Κινδύνου υποστηρίζει τους στρατηγικούς στόχους του Ομίλου και τη συμμόρφωση με τις κανονιστικές διατάξεις,

ενώ παράλληλα διασφαλίζει την ποιότητα του πιστωτικού χαρτοφυλακίου του Ομίλου και προωθεί υγιείς πρακτικές ανάληψης κινδύνων. Οι βασικές λειτουργίες του περιλαμβάνουν:

- ανάπτυξη και διατήρηση ενός ολοκληρωμένου πλαισίου για τον εντοπισμό, τη μέτρηση, την παρακολούθηση και τη διαχείριση των πιστωτικών κινδύνων, συμπεριλαμβανομένων των κινδύνων αθέτησης και υποβάθμισης των αντισυμβαλλομένων, του κινδύνου πιστωτικής συγκέντρωσης, των κινδύνων που απορρέουν από συναλλαγές τιτλοποίησης, των υπολειμματικών πιστωτικών κινδύνων και των συναφών ανοιγμάτων,
- τον καθορισμό, τη διαμόρφωση και την παρακολούθηση των δηλώσεων πιστωτικού κινδύνου και των σχετικών κύριων δεικτών κινδύνου («ΚΔΚ»), καθώς και τον καθορισμό ορίων ανά τομέα δραστηριότητας,
- την επίβλεψη, επικαιροποίηση και εφαρμογή του πλαισίου του Ομίλου για τον υπολογισμό και την πρόβλεψη των ΑΠΖ σύμφωνα με το πρότυπο ΔΠΧΑ 9, συμπεριλαμβανομένης της εξέτασης και έγκρισης των ΑΠΖ που υπολογίζονται σε βάση μεμονωμένων πιστωτικών ανοιγμάτων,
- την ανάπτυξη και διατήρηση καρτών πιστωτικής βαθμολογίας για ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις, καθώς και ενός εσωτερικού μοντέλου αξιολόγησης της πιστοληπτικής ικανότητας της οντότητας (credit lens), για την υποστήριξη της λήψης πιστωτικών αποφάσεων και της αξιολόγησης κινδύνου,
- τη διενέργεια αξιολόγησης του κινδύνου συγκέντρωσης, παρακολούθησης του χαρτοφυλακίου και δοκιμών προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων για την αξιολόγηση της ανθεκτικότητας του πιστωτικού χαρτοφυλακίου σε διάφορα σενάρια,
- την υποστήριξη στρατηγικών διαδικασιών, όπως ο επιχειρηματικός σχεδιασμός, η ΔΑΕΕΚ και η διεξαγωγή δοκιμές προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων, ιδίως για τα χαρτοφυλάκια δανείων και ομολόγων,
- τη συνεισφορά δεδομένων πιστωτικού κινδύνου για τον επιχειρηματικό σχεδιασμό,
- την κατάρτιση, εξέταση και υποβολή εποπτικών εκθέσεων για τον πιστωτικό κίνδυνο και την παροχή πληροφοριών σε αρμόδιους διοικητικούς φορείς και τρίτους,
- την παροχή τακτικών εκθέσεων και πληροφοριών στην εκτελεστική διοίκηση και το Διοικητικό Συμβούλιο,
- τον σχεδιασμό και την ανάπτυξη του συστήματος έγκαιρης προειδοποίησης για την υποστήριξη της διαχείρισης του πιστωτικού κινδύνου, και
- την αξιολόγηση και παρακολούθηση του πιστωτικού κινδύνου που συνδέεται με τα συγχρηματοδοτούμενα χρηματοπιστωτικά μέσα.

### ***Τμήμα Πιστωτικού Ελέγχου***

Το Τμήμα Πιστωτικού Ελέγχου είναι υπεύθυνη για τη διασφάλιση της ακεραιότητας και της αποτελεσματικότητας των διαδικασιών έγκρισης και ελέγχου των πιστώσεων του Ομίλου. Οι λειτουργίες της περιλαμβάνουν:

- την ανάπτυξη και διατήρηση σαφών πολιτικών, μεθοδολογιών και διαδικασιών για την καθοδήγηση των καθημερινών δραστηριοτήτων και των εκθέσεων αναφοράς του Τμήματος Πιστωτικού Ελέγχου,
- τη διεξαγωγή προγραμματισμένων πιστωτικών ελέγχων σε επιλεγμένους δανειολήπτες, καθώς και στοχευμένων (ad-hoc) αξιολογήσεων κατόπιν αιτημάτων της ανώτερης διοίκησης, των ελεγκτικών ή εποπτικών αρχών,
- την υποστήριξη του συστήματος έγκαιρης προειδοποίησης και τη διενέργεια δειγματοληπτικών ελέγχων για τη διασφάλιση της ορθής εφαρμογής των όρων έγκρισης και της συμμόρφωσης με τις διαδικασίες πιστωτικής λειτουργίας (π.χ. ταξινόμηση EAT, αξιολόγηση διαβάθμισης),

- την καταγραφή και αναφορά των ευρημάτων, των αδυναμιών συμμόρφωσης και των συστάσεων για βελτίωση της διαχείρισης των πιστωτικών σχέσεων και την κοινοποίηση αυτών στις αρμόδιες μονάδες για επίλυση,
- τον εντοπισμό και την επισήμανση των ελλείψεων και την υποβολή προτάσεων βελτίωσης της πιστωτικής πολιτικής και των διαδικασιών έγκρισης πιστώσεων,
- την παροχή γνώμης στον CRO και στους αναπληρωτές CRO για σχετικά θέματα, χωρίς δικαίωμα ψήφου ή βέτο, και
- τη συστηματική παροχή πληροφοριών μέσω εκθέσεων σε άλλους αρμόδιους διοικητικούς φορείς και διαχείριση των ανοικτών πορισμάτων από εσωτερικούς και εξωτερικούς ελέγχους.

### ***Τμήμα Κινδύνων Κεφαλαίου, Ρευστότητας και Αγοράς***

Το Τμήμα Κινδύνων Κεφαλαίου, Ρευστότητας και Αγοράς είναι υπεύθυνη για τη διασφάλιση της χρηματοοικονομικής σταθερότητας του Ομίλου μέσω της διαχείρισης της κεφαλαιακής επάρκειας, της ρευστότητας και των κινδύνων αγοράς. Οι βασικές λειτουργίες του περιλαμβάνουν:

- τον συντονισμό της ανάπτυξης και της επικοινωνίας της στρατηγικής κινδύνου και κεφαλαίου του Ομίλου, συμπεριλαμβανομένου του προσδιορισμού των σημαντικών κινδύνων και του RAF,
- τον εντοπισμό, τη μέτρηση και διαχείριση των απαιτήσεων κεφαλαιακής επάρκειας, τον υπολογισμό των ΣΣΕ και των εποπτικών κεφαλαιακών δεικτών (CET1, Κατηγορίας 1, TCR),
- τη διεξαγωγή ολιστικών δοκιμών προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων, την προετοιμασία της ΔΑΕΕΚ και τη συμμετοχή στον στρατηγικό σχεδιασμό της κεφαλαιακής επάρκειας,
- την ανάπτυξη πολιτικών και διασφάλιση της ορθής εφαρμογής των κριτηρίων για τις συναλλαγές τιτλοποίησης, συμπεριλαμβανομένης της αξιολόγησης των σημαντικών μεταβιβάσεων κινδύνου,
- την προετοιμασία, τον ποιοτικό έλεγχο και την υποβολή στοιχείων για την κεφαλαιακή επάρκεια και τον κίνδυνο ρευστότητας στην Τράπεζα της Ελλάδος, καθώς και τον συντονισμό των εποπτικών εκθέσεων δημοσιοποίησης σχετικά με την κεφαλαιακή επάρκεια και τη διαχείριση κινδύνων (Πυλώνας 3),
- τον υπολογισμό εποπτικών δεικτών ρευστότητας, την παρακολούθηση των καθημερινών επιπέδων ρευστότητας και τη διενέργεια καθημερινών μετρήσεων της αξίας σε κίνδυνο και της ευαισθησίας των επιτοκίων για το χαρτοφυλάκιο τίτλων του Ομίλου,
- τη διενέργεια ολιστικών δοκιμών προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων ρευστότητας, την προετοιμασία της ΔΑΕΕΚ και του Σχεδίου Έκτακτης Χρηματοδότησης του Ομίλου, καθώς και τη συμμετοχή στον στρατηγικό σχεδιασμό ρευστότητας.
- την αξιολόγηση και παρακολούθηση των ορίων συναλλαγών στις χρηματοπιστωτικές αγορές, και
- τη συστηματική παροχή πληροφοριών μέσω εκθέσεων σε άλλους αρμόδιους διοικητικούς φορείς και τρίτους.

### ***Τμήμα Μη Χρηματοοικονομικών Κινδύνων και Ελέγχων***

Το Τμήμα Μη Χρηματοοικονομικών Κινδύνων και Ελέγχων ασχολείται με τη διαχείριση κινδύνων που προκύπτουν εκτός των παραδοσιακών χρηματοοικονομικών ανοιγμάτων, όπως οι λειτουργικοί κίνδυνοι και οι κίνδυνοι ESG. Οι βασικές λειτουργίες του περιλαμβάνουν:

- την ανάπτυξη και διατήρηση ενός ολοκληρωμένου πλαισίου (πολιτικές, μεθοδολογίες και διαδικασίες) για τον εντοπισμό, τη μέτρηση, την παρακολούθηση και τον έλεγχο των μη χρηματοοικονομικών κινδύνων,

- τη διαμόρφωση και παρακολούθηση των δηλώσεων μη χρηματοοικονομικών κινδύνων και των σχετικών ΚΔΚ,
- τη διαχείριση των ανοικτών ευρημάτων από εσωτερικούς και εξωτερικούς ελέγχους,
- τη διασφάλιση της εφαρμογής του πλαισίου μη χρηματοοικονομικών κινδύνων σε όλες τις μονάδες και τις θυγατρικές του Ομίλου και την προώθηση μιας κουλτούρας διαχείρισης λειτουργικών κινδύνων,
- την ενίσχυση του συστήματος εσωτερικού ελέγχου με την καθιέρωση και εφαρμογή διαδικασιών αξιολόγησης των λειτουργικών κινδύνων και περιβάλλοντος ελέγχου για όλες τις δραστηριότητες και την εξωτερική ανάθεση και παρακολούθηση των σχεδίων δράσης για τη διατήρηση των κινδύνων εντός αποδεκτών ορίων,
- τη συλλογή και παρακολούθηση των περιστατικών και των ζημιών από λειτουργικούς κινδύνους καθ' όλη τη διάρκεια του κύκλου ζωής τους,
- την ανάπτυξη μεθοδολογιών και διαδικασιών για τον έγκαιρο εντοπισμό, τη μέτρηση, την παρακολούθηση, την αξιολόγηση και την υποβολή εκθέσεων σχετικά με τους κινδύνους ΕΚΤ, και ενσωμάτωση των σημαντικών κινδύνων ΕΚΤ σε όλες τις διαδικασίες και δραστηριότητες του Ομίλου,
- την παρακολούθηση και αξιολόγηση της έκθεσης του Ομίλου σε κοινωνικούς κινδύνους και κινδύνους διακυβέρνησης και την υποστήριξη της βελτίωσης και της εποπτείας των σχετικών διαδικασιών και ελέγχων,
- την ανάπτυξη και διατήρηση μεθοδολογιών και διαδικασιών για τον εντοπισμό, τη μέτρηση, την παρακολούθηση και την υποβολή εκθέσεων σχετικά με τους κινδύνους που απορρέουν από την τεχνολογία πληροφοριών και επικοινωνιών («ΤΠΕ»), τη διασφάλιση της ευθυγράμμισης με τις εποπτικές απαιτήσεις και τα διεθνή πρότυπα, καθώς και την πρόταση και παρακολούθηση διορθωτικών μέτρων,
- τη συμβολή στη διαμόρφωση του σχεδίου ψηφιακής επιχειρησιακής ανθεκτικότητας του Ομίλου,
- την ανάπτυξη και διατήρηση του πλαισίου επικύρωσης των μοντέλων και διεξαγωγή τακτικής, ανεξάρτητης επικύρωσης των μοντέλων κινδύνου που χρησιμοποιούνται στις διαδικασίες λήψης αποφάσεων,
- τη συμμετοχή σε εσωτερικές και εποπτικές δοκιμές προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων και στη διαδικασία αξιολόγησης της κανονιστικής κεφαλαιακής επάρκειας, και
- τη συστηματική παροχή πληροφοριών και εκθέσεων σχετικά με τους μη χρηματοοικονομικούς κινδύνους, συμπεριλαμβανομένων των λειτουργικών κινδύνων, των κινδύνων ESG, των κινδύνων ΤΠΕ και των κινδύνων μοντέλου, σε αρμόδια διοικητικά όργανα και τρίτους.

### ***Τμήμα Δεδομένων και Μοντέλων Κινδύνου***

Το Τμήμα Δεδομένων και Μοντέλων Κινδύνου διαδραματίζει κρίσιμο ρόλο στην υποστήριξη των δραστηριοτήτων διαχείρισης κινδύνων του Ομίλου, διασφαλίζοντας την ακεραιότητα, την ποιότητα και την αποτελεσματική χρήση των δεδομένων που σχετίζονται με τους κινδύνους. Μέσω της ανάπτυξης μοντέλων δεδομένων, πλαισίων και προηγμένων αναλύσεων, το Τμήμα Δεδομένων και Μοντέλων Κινδύνου επιτρέπει τη λήψη τεκμηριωμένων αποφάσεων και τη συμμόρφωση με τα κανονιστικά πρότυπα. Οι βασικές λειτουργίες του περιλαμβάνουν:

- τη διαχείριση όλων των έργων με δεδομένα κινδύνου και την κατάρτιση εγγράφων διαχείρισης και εκθέσεων για την ευθυγράμμιση της ποιότητας των δεδομένων κινδύνου με τις εσωτερικές και εποπτικές απαιτήσεις,
- τη διενέργεια περιοδικών ελέγχων ποιότητας δεδομένων, τον καθορισμό δεικτών ποιότητας δεδομένων σε συνεργασία με τα ενδιαφερόμενα μέρη και τη διατήρηση ανοικτής επικοινωνίας με τις αρμόδιες

μονάδες για τη διασφάλιση των συνεχιζόμενων αναγκών σε δεδομένα κινδύνου και τη διασφάλιση της ποιότητας,

- τη συμμετοχή με την ΤΠ και άλλους ενδιαφερόμενους φορείς στο σχεδιασμό και τη διατήρηση των προδιαγραφών πεδίων δεδομένων και των λεξικών δεδομένων κινδύνου, καθώς και συνδρομή στην ανάπτυξη και αναθεώρηση του πλαισίου διακυβέρνησης δεδομένων του Ομίλου και του λογικού μοντέλου δεδομένων για τα δεδομένα κινδύνου,
- την υποστήριξη της εκπόνησης επιχειρηματικών σχεδίων, προϋπολογισμών και στόχων για το Τμήμα Δεδομένων και Μοντέλων Κινδύνου και παρακολούθηση της προόδου προς την επίτευξη ποιοτικών και ποσοτικών στόχων, εφαρμόζοντας διορθωτικά μέτρα, εφόσον απαιτείται,
- τη διαχείριση του ανθρώπινου δυναμικού σε συνεργασία με την ομάδα ανθρώπινου δυναμικού της Εταιρείας και την εποπτεία των προμηθειών και των δαπανών των επιχειρηματικών μονάδων της, και
- τη συμμετοχή σε έργα και ομάδες εργασίας για τη βελτίωση των λειτουργιών του Ομίλου, εκπροσώπηση του Ομίλου σε εσωτερικές επιτροπές και, όταν απαιτείται, σε εξωτερικούς φορείς και διαπραγματικές επιτροπές.

### **Πιστωτικός Κίνδυνος**

Ως πιστωτικός κίνδυνος ορίζεται στον κίνδυνο αθέτησης υποχρεώσεων πληρωμής εκ μέρους αντισυμβαλλομένου, εν όλω ή εν μέρει, όταν αυτές οφείλονται σύμφωνα με τους σχετικούς συμβατικούς όρους. Η έκθεση του Ομίλου στον πιστωτικό κίνδυνο προέρχεται κυρίως από εταιρικές και λιανικές πιστώσεις, επενδύσεις και δραστηριότητες διακανονισμού συναλλαγών. Το επίπεδο του κινδύνου που συνδέεται με τα πιστωτικά ανοίγματα επηρεάζεται από μια σειρά παραγόντων, συμπεριλαμβανομένων των γενικών οικονομικών συνθηκών, των εξελίξεων της αγοράς, της οικονομικής κατάστασης του οφειλέτη, του ποσού, του είδους και της διάρκειας του ανοίγματος, καθώς και της λήψης εξασφαλίσεων και εγγυήσεων, οι οποίες ενδέχεται να μην μπορούν πάντα να εκτιμηθούν με ακρίβεια κατά τη στιγμή του ανοίγματος. Η ομάδα πιστωτικού κινδύνου του Ομίλου επικεντρώνεται στον έγκαιρο εντοπισμό και την προληπτική διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου μέσω ενός ολοκληρωμένου πλαισίου πολιτικών, μεθοδολογιών, διαδικασιών και συστημάτων. Η προσέγγιση αυτή υποστηρίζει την ανάπτυξη ενός κερδοφόρου χαρτοφυλακίου δανείων, διατηρώντας παράλληλα ένα αποδεκτό προφίλ κινδύνου.

Η πιστωτική πολιτική καθορίζει τις αρχές για την αποτελεσματική και συνεπή διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου, διασφαλίζοντας την ομοιομορφή παρακολούθηση και τον έλεγχο του πιστωτικού κινδύνου σε επίπεδο Ομίλου. Εφαρμόζεται τυποποιημένη προσέγγιση στις διαδικασίες αξιολόγησης, έγκρισης, ανανέωσης και παρακολούθησης των πιστώσεων.

Τα πιστωτικά ανοίγματα από συνδεδεμένους λογαριασμούς παρακολουθούνται σε ενοποιημένη βάση. Οι μέθοδοι που χρησιμοποιούνται για την αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας των αντισυμβαλλομένων διαφέρουν ανάλογα με τις κατηγορίες δανειοληπτών και βασίζονται τόσο σε ποσοτικά όσο και σε ποιοτικά κριτήρια. Ο Όμιλος παρακολουθεί το πιστωτικό του χαρτοφυλάκιο αξιολογώντας την πιστοληπτική ικανότητα των πελατών, τους οικονομικούς τομείς στους οποίους δραστηριοποιούνται και τις παρασχεθείσες εγγυήσεις. Ο πιστωτικός κίνδυνος του Ομίλου διαφοροποιείται ανάλογα με τον εκάστοτε οικονομικό τομέα.

Εκτός από το Σύστημα Έγκαιρης Προειδοποίησης, ο Όμιλος ακολουθεί τις Κατευθυντήριες Γραμμές της ΕΑΤ για την κατηγοριοποίηση των πελατών του. Οι κανόνες αξιολόγησης όσον αφορά τον πιστωτικό κίνδυνο, οι οποίοι συνυπολογίζουν την πιστωτική ποιότητα των πελατών στο σύνολό τους, όπως προβλέπεται στις Κατευθυντήριες Γραμμές της ΕΑΤ, εφαρμόζονται πλήρως, εκτός από ειδικές περιπτώσεις πελατών που αξιολογούνται σε ατομική βάση.

### ***Συστήματα Μέτρησης και Υποβολής Εκθέσεων σχετικά με τον Πιστωτικό Κίνδυνο***

Η αξιόπιστη μέτρηση του πιστωτικού κινδύνου αποτελεί θεμελιώδη προτεραιότητα στο πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων του Ομίλου. Η συνεχής βελτίωση της υποδομής, των συστημάτων και των μεθοδολογιών για την ποσοτικοποίηση και την αξιολόγηση του πιστωτικού κινδύνου είναι αναγκαία για την υποστήριξη της διοίκησης και των επιχειρηματικών μονάδων στη λήψη αποφάσεων, την ανάπτυξη πολιτικής και την έγκαιρη και αποτελεσματική εκπλήρωση των εποπτικών απαιτήσεων.

Ο Όμιλος εφαρμόζει συνεπείς πολιτικές και πρακτικές για τις διαδικασίες αξιολόγησης, έγκρισης, ανανέωσης και παρακολούθησης των πιστώσεων σε όλες τις οντότητες. Η ομοιομορφία στη μέτρηση του πιστωτικού κινδύνου διασφαλίζεται μέσω της εφαρμογής πολιτικών και μεθοδολογιών σε επίπεδο Ομίλου, καθώς και μέσω της κοινοποίησης τυποποιημένων κατευθυντήριων γραμμών παρακολούθησης και υποβολής εκθέσεων. Επιπλέον, ο Όμιλος χρησιμοποιεί μοντέλα αξιολόγησης πιστωτικού κινδύνου ειδικά προσαρμοσμένα σε κάθε ένα από τα χαρτοφυλάκια εταιρικών και ιδιωτών πελατών του, εφαρμόζοντας συστήματα αξιολόγησης πιστωτικού κινδύνου μέσω των οποίων τα πιστωτικά ανοίγματα ταξινομούνται σε κατηγορίες κινδύνου ή ομάδες με ομοιογενή χαρακτηριστικά κινδύνου.

Για τα ανοίγματα χονδρικής, αξιολογούνται τόσο ποσοτικά όσο και ποιοτικά κριτήρια με τη χρήση μοντέλων αξιολόγησης. Για τα ανοίγματα λιανικής, εφαρμόζονται ποσοτικά κριτήρια, μέσω της χρήσης πινάκων βαθμολόγησης που έχει αναπτύξει ο Όμιλος.

### ***Αξιολόγηση Πιστωτικού Κινδύνου κατά τη Διαδικασία Έγκρισης***

Οι μονάδες πρώτης γραμμής αξιολογούν τις αιτήσεις των πελατών και καταρτίζουν τη δανειακή πρόταση, η οποία υποβάλλεται στο αρμόδιο όργανο/επιτροπή έγκρισης μετά από έλεγχο από το Γενικό Τμήμα Πιστώσεων του Ομίλου. Το Γενικό Τμήμα Πιστώσεων, ενεργώντας ως λειτουργία δεύτερης γραμμής και θεματοφύλακας της Πιστωτικής Πολιτικής, διενεργεί ανεξάρτητη αξιολόγηση και διασφαλίζει την εφαρμογή της αρχής των «τεσσάρων ματιών».

Η αξιολόγηση καλύπτει τον προσδιορισμό της χρηματοδοτικής ανάγκης και του σκοπού, της πιστοληπτικής ικανότητας του δανειολήπτη, του προφίλ ESG του πελάτη και της συναλλαγής, τον έλεγχο για δείκτες αδυναμίας αποπληρωμής, την αξιολόγηση της συμμόρφωσης με το RAF και την Πιστωτική Πολιτική, την ικανότητα αποπληρωμής του δανειολήπτη, την ποιότητα των εξασφαλίσεων, την αναμενόμενη απόδοση σε σχέση με τον αναλαμβανόμενο κίνδυνο και τον προσδιορισμό των προβλέψεων και των κεφαλαιακών απαιτήσεων.

### ***Σημαντική Αύξηση του Πιστωτικού Κινδύνου***

Σε κάθε περίοδο αναφοράς, ο Όμιλος αξιολογεί εάν ο πιστωτικός κίνδυνος ενός χρηματοοικονομικού μέσου έχει αυξηθεί σημαντικά μετά την αρχική αναγνώριση. Ο στόχος της αξιολόγησης είναι να αναγνωριστούν οι ΑΠΖ κατά τη διάρκεια ζωής των χρηματοοικονομικών μέσων για τα οποία υπάρχει σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου από την αρχική αναγνώριση, είτε η αξιολόγηση γίνεται σε ατομική είτε σε συλλογική βάση, λαμβάνοντας υπόψη όλες τις εύλογες και τεκμηριωμένες πληροφορίες, συμπεριλαμβανομένων των μελλοντικών πληροφοριών.

Για να προσδιοριστεί εάν έχει σημειωθεί σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου («SICR»), ο Όμιλος εφαρμόζει τρία είδη κριτηρίων: ποσοτικά (πρωταρχικά), ποιοτικά (δευτερεύοντα) και κριτήρια backstop (fall back criteria). Το Τμήμα Διαχείρισης Πιστωτικού Κινδύνου είναι υπεύθυνη για τον καθορισμό των ορίων για τα ποσοτικά κριτήρια που χρησιμοποιούνται για την αξιολόγηση του SICR. Και τα τρία κριτήρια λαμβάνονται εξίσου υπόψη κατά την αξιολόγηση του SICR.

Τα ποσοτικά κριτήρια επικεντρώνονται στις μεταβολές της πιθανότητας αθέτησης ή του βαθμού πιστοληπτικής διαβάθμισης, σε σύγκριση με την ημερομηνία αναφοράς με την ημερομηνία αρχικής αναγνώρισης, προσαρμοσμένες για τις μεταβολές στις προσδοκίες προπληρωμής. Οι αξιολογήσεις αυτές μπορούν να χρησιμοποιούν τα εσωτερικά μοντέλα του Ομίλου ή εξωτερικούς οργανισμούς αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας αναγνωρισμένους από την Τράπεζα της Ελλάδος, ανάλογα με το χαρτοφυλάκιο ή την κατηγορία πελατών. Πρόσθετα ποσοτικά κριτήρια λαμβάνονται υπόψη κατά τον προσδιορισμό των ανοιγμάτων που είναι απίθανο να πληρώσουν («ΑΝΠ»), σύμφωνα με την πολιτική ορισμού της αθέτησης του Ομίλου (η «**Πολιτική Ορισμού της Αθέτησης**»). Τα ανοίγματα που ταξινομούνται ως MEA μέσω της διαδικασίας ΑΝΠ κατατάσσονται στο Στάδιο 3, ενώ τα ανοίγματα που πληρούν τα «μαλακά» κριτήρια ΑΝΠ, που δεν ταξινομούνται ως MEA, θεωρούνται ενδείξεις αυξημένου πιστωτικού κινδύνου και κατατάσσονται στο Στάδιο 2.

Τα ποιοτικά κριτήρια περιλαμβάνουν διακριτή αξιολόγηση παραγόντων που υποδηλώνουν αυξημένο πιστωτικό κίνδυνο, όπως ενδείξεις μη αποπληρωμής, και ακολουθούν τις διαδικασίες που περιγράφονται στην Πολιτική Ορισμού της Αθέτησης. Τα ανοίγματα που αναγνωρίζονται ως MEA μέσω ποιοτικής αξιολόγησης ταξινομούνται στο Στάδιο 3, ενώ εκείνα που πληρούν τα «μαλακά» κριτήρια ΑΝΠ ταξινομούνται ως Στάδιο 2.

Τα κριτήρια backstop εφαρμόζονται σε όλα τα χαρτοφυλάκια και περιλαμβάνουν καθυστερήσεις άνω των 30 ημερών, εφαρμογή των ανοιγμάτων που έχουν εκχωρηθεί σύμφωνα με την πιστωτική πολιτική του Ομίλου και

την Πολιτική Ορισμού της Αθέτησης και παύση διαπραγμάτευσης τίτλων σε οργανωμένες αγορές (για το χαρτοφυλάκιο τίτλων). Τα όρια ουσιαστικότητας για τις σημαντικές πιστωτικές υποχρεώσεις εφαρμόζονται όπως ορίζεται στην πολιτική ορισμού αθέτησης. Τα ανοίγματα που υπόκεινται σε ρυθμιστικά μέτρα ταξινομούνται ως Στάδιο 2 (εκπρόθεσμα εξυπηρετούμενα ανοίγματα, ανοίγματα υπό ρύθμιση) ή Στάδιο 3 (εκπρόθεσμα μη εξυπηρετούμενα ανοίγματα, μη εξυπηρετούμενα ανοίγματα υπό ρύθμιση), όπως περιγράφεται λεπτομερώς στην Πολιτική Ορισμού της Αθέτησης.

#### ***Απομείωση Δανείων και Απαιτήσεων και Ανοίγματα Εκτός Ισολογισμού***

Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9, ο Όμιλος ταξινομεί τα δάνεια και τους τίτλους του σε τρία στάδια πιστωτικού κινδύνου για τον υπολογισμό των ΑΠΖ. Η ταξινόμηση αυτή βασίζεται στην αξιολόγηση του πιστωτικού κινδύνου τόσο κατά την αρχική αναγνώριση του ανοίγματος όσο και σε κάθε μεταγενέστερη ημερομηνία αναφοράς, με έμφαση στον εντοπισμό οποιασδήποτε σημαντικής αύξησης του πιστωτικού κινδύνου. Ο στόχος αυτής της ταξινόμησης σε αυτό το στάδιο είναι να ευθυγραμμιστεί η αναγνώριση των ΑΠΖ με το επίπεδο πιστωτικού κινδύνου που συνδέεται με κάθε άνοιγμα και να καθοριστεί ο κατάλληλος χρονικός ορίζοντας για την εκτίμηση των ζημιών.

Η προσέγγιση των τριών σταδίων έχει ως εξής:

- **Στάδιο 1:** Περιλαμβάνει ανοίγματα που δεν έχουν υποστεί σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου από την αρχική αναγνώριση. Πρόκειται κατά κανόνα για ΕΔ με καθυστέρηση έως 30 ημέρες ή για ανοίγματα που έχουν ολοκληρώσει επιτυχώς μια περίοδο παρακολούθησης (probation period). Για τα ανοίγματα του Σταδίου 1, η ΑΠΖ υπολογίζεται με βάση τις ΑΠΖ των επόμενων 12 μηνών.
- **Στάδιο 2:** Περιλαμβάνει ανοίγματα που έχουν παρουσιάσει σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου από την αρχική αναγνώριση ή είναι σε καθυστέρηση 31 έως 90 ημερών ή υπόκεινται σε μέτρα ρύθμισης και βρίσκονται σε περίοδο παρακολούθησης. Για τα ανοίγματα του Σταδίου 2, η ΑΠΖ υπολογίζεται με βάση τις ΑΠΖ για την πλήρη εναπομένουσα διάρκεια ζωής του χρηματοπιστωτικού μέσου.
- **Στάδιο 3:** Περιλαμβάνει ανοίγματα που θεωρούνται πιστωτικά απομειωμένα. Τα δάνεια ταξινομούνται στο Στάδιο 3 εάν είναι σε καθυστέρηση άνω των 90 ημερών, έχουν χαρακτηριστεί ως μη εξυπηρετούμενα δάνεια, έχουν ταξινομηθεί ως ΜΕΔ ή υπόκεινται σε δικαστική διεκδίκηση των απαιτήσεών τους (καταγγελλθέντα δάνεια).

Αυτό το μοντέλο τριών σταδίων διασφαλίζει ότι η αναγνώριση των ΑΠΖ από τον Όμιλο ανταποκρίνεται στις μεταβολές του πιστωτικού κινδύνου και είναι σύμφωνη με τις κανονιστικές απαιτήσεις και τις βέλτιστες πρακτικές.

#### ***Χρεόγραφα και Άλλα Αξιόγραφα***

Ο Όμιλος κατέχει ένα χαρτοφυλάκιο δημόσιου, χρηματοπιστωτικού και εταιρικού χρέους, συμπεριλαμβανομένων ελληνικών και διεθνών ομολόγων. Στο πλαίσιο της σωστής διαχείρισης και παρακολούθησης των κινδύνων, όλες οι θέσεις των χρεογράφων υπόκεινται σε εγκεκριμένα όρια, σύμφωνα με τις πολιτικές και τις διαδικασίες του Ομίλου.

Για τη μέτρηση και την αξιολόγηση του πιστωτικού κινδύνου ο οποίος σχετίζεται με χρεωστικούς τίτλους και άλλα αξιόγραφα, χρησιμοποιούνται κατά κύριο λόγο οι διαβαθμίσεις εξωτερικών οργανισμών πιστοληπτικής αξιολόγησης, όπως για παράδειγμα εκείνες της Moody's, της S&P ή της Fitch. Το ύψος της έκθεσης του Ομίλου στον πιστωτικό κίνδυνο από χρεόγραφα και άλλα γραμμάτια παρακολουθείται για κάθε κατηγορία χαρτοφυλακίου σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις των ΔΠΧΑ.

#### ***Τιμολόγηση βάσει κινδύνου***

Τα μοντέλα αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας που έχουν αναπτυχθεί και εφαρμόζονται στο πλαίσιο των πιστωτικών διαδικασιών του Ομίλου διαδραματίζουν καθοριστικό ρόλο στη διαμόρφωση της μεθοδολογίας τιμολόγησης βάσει κινδύνου τόσο για τα χαρτοφυλάκια χονδρικής όσο και για τα χαρτοφυλάκια λιανικής. Εφαρμόζοντας τιμολόγηση προσαρμοσμένη στον κίνδυνο, ο Όμιλος επιδιώκει να παράγει επαρκή έσοδα για να καλύπτει τόσο τους αναμενόμενους όσο και τους απρόβλεπτους κινδύνους, διασφαλίζοντας παράλληλα μια ακριβή και ολοκληρωμένη αξιολόγηση της κερδοφορίας των προϊόντων και υπηρεσιών του.



## **Διαχείριση Ορίων Κινδύνου και Τεχνικές Μείωσης Κινδύνου**

Ο Όμιλος εφαρμόζει ενιαία πολιτική και κοινές πρακτικές αναφορικά με την διαδικασίες αξιολόγησης, έγκρισης, ανανέωσης και παρακολούθησης των πιστώσεων. Όλα τα πιστωτικά όρια επανεξετάζονται ή/και ανανεώνονται τουλάχιστον ετησίως.

### **Εξασφαλίσεις και Λοιπές Πιστωτικές Ενισχύσεις**

Ο Όμιλος εφαρμόζει διάφορες τεχνικές για τον μετριασμό του πιστωτικού κινδύνου στον οποίο εκτίθεται, όπως οι εξασφαλίσεις και οι εγγυήσεις. Οι εμπράγματα εξασφαλίσεις παρέχουν στον Όμιλο δικαίωμα ικανοποίησης κατά προτεραιότητα από ένα περιουσιακό στοιχείο (κινητό ή ακίνητο) του οποίου η κυριότητα παραμένει στον οφειλέτη. Οι εμπράγματα εξασφαλίσεις διακρίνονται σε υποθήκες και προσημειώσεις υποθηκών, οι οποίες εγγράφονται επί ακινήτων, και σε ενέχυρα επί κινητών (π.χ. εμπορεύματα, επιταγές) ή επί απαιτήσεων.

Τα κύρια είδη εξασφαλίσεων που δέχεται ο Όμιλος σύμφωνα με την πιστωτική του πολιτική περιλαμβάνουν:

- υποθήκες σε ακίνητα αξίας που καλύπτουν το ύψος της χρηματοδότησης:
- μετρητά ή καταθέσεις,
- εγγυήσεις από την ελληνική κυβέρνηση, τράπεζες και εταιρείες με υψηλή πιστοληπτική διαβάθμιση,
- συναλλαγματικές και επιταγές από πελάτες,
- εκχωρημένα εξαγωγικά έγγραφα αποστολών,
- ενεχυριασμένα κινητά σε κρατικά αποθετήρια,
- ενεχυριασμένες δεδουλευμένες απαιτήσεις που βασίζονται σε τιμολόγια από συμβάσεις με την κυβέρνηση, δημόσιους οργανισμούς ή δημόσιους φορείς,
- ναυτικές υποθήκες, και
- ενεχυρίαση εταιρικών μετοχών, εταιρικών ομολόγων, κρατικών ομολόγων, κρατικών εντόκων γραμματίων και μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων.

Οι εξασφαλίσεις παρακολουθούνται σε τακτική βάση, διασφαλίζοντας έτσι ότι παραμένουν νομικά έγκυρες, εκτελεστές και επαρκούς αξίας, ενώ η διαχείριση και η αξιολόγησή τους βασίζονται σε αξιόπιστες εκτιμήσεις. Η διαδικασία παρακολούθησης των εξασφαλίσεων καλύπτει τη νομική αναγνώρισή τους, την τρέχουσα κατάσταση και την αξία τους, καθώς και την ασφάλισή τους. Η συχνότητα επανεκτίμησης των εξασφαλίσεων εξαρτάται κυρίως από τη μεταβλητότητα της αξίας των εξασφαλίσεων, τις σημαντικές μεταβολές στην αγορά ή τη σημαντική μείωση της πιστοληπτικής ικανότητας του αντισυμβαλλομένου.

Ο Όμιλος διεξάγει τακτικές δοκιμές απομείωσης των χαρτοφυλακίων του, συμπεριλαμβανομένων τόσο δανειακών όσο και χρηματιστηριακών ανοιγμάτων, σε τριμηνιαία βάση σε κάθε ημερομηνία οικονομικών καταστάσεων, καθώς και σε ad hoc βάση για σκοπούς δοκιμών προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων. Ο Όμιλος έχει λάβει όλα τα απαραίτητα μέτρα για να διασφαλίσει την πλήρη συμμόρφωση με τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 9, οι οποίες υποχρεώνουν την Εταιρεία να υπολογίζει και να αναγνωρίζει τις ΑΠΖ σε ολόκληρο τον κύκλο ζωής των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, ανεξάρτητα από το αν έχει συμβεί πιστωτικό γεγονός. Ο υπολογισμός των ΑΠΖ πραγματοποιείται σε κάθε ημερομηνία αναφοράς για την αξιολόγηση των μεταβολών στον πιστωτικό κίνδυνο των χρηματοοικονομικών μέσων από την αρχική αναγνώρισή τους. Η διαδικασία αυτή ενσωματώνει τρέχουσες, ιστορικές και μελλοντικές πληροφορίες σχετικά με τα χρηματοοικονομικά μέσα του Ομίλου.

Τα ακίνητα περιέρχονται στην κατοχή του Ομίλου μέσω πλειστηριασμών για τη διευθέτηση μη εισπράξιμων δανείων. Ο Όμιλος δεν ανέκτησε κανένα ακίνητο κατά τη διάρκεια του 2024 ή του 2025.

### **Κίνδυνος Συγκέντρωσης**

Ο Όμιλος αναγνωρίζει ότι ο κίνδυνος συγκέντρωσης μπορεί να προκύψει από:

- μεγάλα ανοίγματα έναντι ενός αντισυμβαλλομένου ή ομάδας συνδεδεμένων πελατών,
- συγκέντρωση σε έναν τομέα οικονομικής δραστηριότητας που συνδέεται με την εμφάνιση αυξημένης πιθανότητας αθέτησης υποχρεώσεων των αντισυμβαλλομένων που δραστηριοποιούνται στον εν λόγω τομέα ή σε συμπληρωματικούς τομείς, και
- συγκεντρώσεις που οφείλονται σε κοινούς παράγοντες κινδύνου μεταξύ των αντισυμβαλλομένων (π.χ. μακροοικονομικά, γεωγραφικά, κλαδικά χαρακτηριστικά, χαρακτηριστικά νομίματος ή εξασφαλίσεων).

Η παρακολούθηση και η διαχείριση του κινδύνου συγκέντρωσης πραγματοποιούνται στο πλαίσιο των διαδικασιών διαχείρισης πιστωτικού κινδύνου του Ομίλου, συμπεριλαμβανομένης της θέσπισης ορίων τραπεζικού χαρτοφυλακίου για τη διασφάλιση της συνετής διαφοροποίησης μεταξύ οικονομικών τομέων, γεωγραφικών περιοχών και συνδεδεμένων αντισυμβαλλομένων.

### ***Κίνδυνος Χώρας***

Ο κίνδυνος χώρας αντικατοπτρίζει τον κίνδυνο ζημίας που προκύπτει από μακροοικονομική αστάθεια, κοινωνικά γεγονότα ή πολιτική αβεβαιότητα σε μια χώρα, συμπεριλαμβανομένης της εθνικοποίησης, της απαλλοτρίωσης περιουσιακών στοιχείων και της αναδιάρθρωσης του χρέους, τα οποία ενδέχεται να επηρεάσουν τα κέρδη ή/και το κεφάλαιο του Ομίλου.

### ***Πολιτική Διαγραφών***

Ο Όμιλος έχει θεσπίσει και εφαρμόζει πολιτική διαγραφών σύμφωνα με τις απαιτήσεις της Τράπεζας της Ελλάδος. Στο πλαίσιο αυτό, ο Όμιλος εφαρμόζει δύο τύπους διαγραφής χρεών, οι οποίοι σύμφωνα με την ΠΕΕ αρ. 175/29.7.2020 ορίζονται ως εξής:

- **Μερική διαγραφή χρεών/Απομείωση** Οριστική διαγραφή μέρους της συνολικής απαίτησης του Ομίλου, έτσι ώστε η εναπομένουσα οφειλή να φθάσει σε ένα ποσό που εκτιμάται ότι αποδίδει ομαλά. Η «μερική διαγραφή χρεών» ορίζεται ως μια μορφή μακροπρόθεσμης ρύθμισης.
- **Πλήρης διαγραφή χρεών:** Ο Όμιλος αποφασίζει να διαγράψει το σύνολο της οφειλής, υπό την προϋπόθεση ότι έχουν εξαντληθεί όλες οι εξωδικαστικές και δικαστικές ενέργειες και δεν αναμένεται περαιτέρω είσπραξη. Η «Πλήρης Διαγραφή Χρεών» ορίζεται ως οριστική λύση διευθέτησης.

### ***Μέγιστη Έκθεση στον Πιστωτικό Κίνδυνο πριν από τον Υπολογισμό των Εξασφαλίσεων που Κατέχονται και Άλλων Μέτρων Πιστωτικής Προστασίας***

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει τη μέγιστη έκθεση του Ομίλου σε πιστωτικό κίνδυνο, χωρίς να λαμβάνονται υπόψη οι εξασφαλίσεις που κατέχονται και άλλα μέτρα προστασίας από τον πιστωτικό κίνδυνο, για τις χρήσεις που λήγουν στις 31 Δεκεμβρίου 2023, 31 Δεκεμβρίου 2024 και 31 Δεκεμβρίου 2025:

| (Ποσά σε χιλιάδες €)                                                        | Χρήση που έληξε στις 31 |                  |                  |
|-----------------------------------------------------------------------------|-------------------------|------------------|------------------|
|                                                                             | 2023                    | 2024             | 2025             |
| <b>Καθαρή έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο μέσω στοιχείων του Ισολογισμού</b>    |                         |                  |                  |
| Ταμείο και διαθέσιμα στις Κεντρικές Τράπεζες                                | 356.857                 | 334.973          | 554.122          |
| Απαιτήσεις κατά χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων                                 | 53.430                  | 79.664           | 68.555           |
| Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες στο αναπόσβεστο κόστος                   | 2.267.892               | 4.430.012        | 5.457.157        |
| Δάνεια σε ιδιώτες:                                                          |                         |                  |                  |
| - Τρεχούμενοι λογαριασμοί δανείων για ιδιώτες                               | 29.358                  | 1.968            | 562              |
| - Πιστωτικές κάρτες.....                                                    | 19.261                  | 21.433           | 19.607           |
| - Καταναλωτικά δάνεια .....                                                 | 68.351                  | 48.305           | 54.630           |
| - Στεγαστικά .....                                                          | 308.054                 | 294.210          | 386.727          |
| Εταιρικά δάνεια:                                                            |                         |                  |                  |
| - Μεγάλες επιχειρήσεις.....                                                 | 884.198                 | 1.215.688        | 2.364.408        |
| - ΜμΕ.....                                                                  | 728.300                 | 1.373.976        | 1.389.352        |
| - Λοιπά.....                                                                | 230.371                 | 268.036          | 184.167          |
| Τίτλοι υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας και ενδιάμεσης                     | —                       | 1.206.395        | 1.057.704        |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα .....                                       | 65                      | 418              | 152              |
| Επενδυτικοί τίτλοι .....                                                    | 364.404                 | 1.700.138        | 1.440.415        |
| Λοιπά στοιχεία ενεργητικού .....                                            | 120.486                 | 169.460          | 175.842          |
| <b>Έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο μέσω στοιχείων εκτός Ισολογισμού</b>         |                         |                  |                  |
| Εγγυητικές Επιστολές.....                                                   | 500.985                 | 769.222          | 920.676          |
| Ενδεχόμενες υποχρεώσεις που προκύπτουν από συμβάσεις μελλοντικής εκπλήρωσης | —                       | 0                | 0                |
| Πιστωτικές εγγυήσεις .....                                                  | 1.048                   | 0                | —                |
| Αχρησιμοποίητα πιστωτικά όρια.....                                          | 316.047                 | 467.850          | 1.181.181        |
| <b>Σύνολο.....</b>                                                          | <b>4.251.213</b>        | <b>7.951.737</b> | <b>9.798.101</b> |

#### **Έκθεση στον Πιστωτικό Κίνδυνο των Στοιχείων Ενεργητικού ανά Κλάδο**

Οι ακόλουθοι πίνακες παρουσιάζουν την κλαδική κατανομή των περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο ανά κλάδο που κατέχει σημαντικό μερίδιο του χαρτοφυλακίου. Η υψηλή συγκέντρωση στον Δημόσιο Τομέα το 2024 αφορούσε κυρίως τις Τιτλοποιήσεις Domus και Rhodium που πραγματοποίησε ο Όμιλος τον Δεκέμβριο του 2024.

| (Ποσά σε χιλιάδες €)                                      | Χρηματοπιστωτικά |                | Δημόσιος      |                | Οικοδομικές /  |                | Λοιποί         |                | Εταιρείες      |          | Σύνολο           |
|-----------------------------------------------------------|------------------|----------------|---------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------|------------------|
|                                                           | Ιδρύματα         | Μεταποίηση     | Ναυτιλία      | Τομέας         | ΕΜΠΟΡΙΟ        | Κατασκευές     | Ενέργεια       | Κλάδοι         | Ιδιώτες        | ΜΕΔ      |                  |
| Ταμείο και διαθέσιμα στις Κεντρικές                       | 356.857          | 0              | 0             | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0        | 356.857          |
| Απαιτήσεις κατά                                           | 53.430           | 0              | 0             | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0        | 53.430           |
| Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες στο αναπόσβεστο κόστος |                  |                |               |                |                |                |                |                |                |          |                  |
| <u>Δάνεια σε Ιδιώτες</u>                                  |                  |                |               |                |                |                |                |                |                |          |                  |
| - Τρεχούμενοι λογαριασμοί δανείων για ιδιώτες             | 0                | 0              | 0             | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 29.358         | 0        | 29.358           |
| - Πιστωτικές κάρτες                                       | 0                | 0              | 0             | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 19.261         | 0        | 19.261           |
| - Καταναλωτικά δάνεια                                     | 0                | 0              | 0             | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 68.351         | 0        | 68.351           |
| - Στεγαστικά                                              | 0                | 0              | 0             | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 308.054        | 0        | 308.054          |
| <u>Εταιρικά δάνεια:</u>                                   | 0                | 207.678        | 23.992        | 20.478         | 226.242        | 360.195        | 366.335        | 637.949        | 0              | 0        | 1.842.869        |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα                           | 65               | 0              | 0             | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0        | 65               |
| Επενδυτικοί τίτλοι                                        | 115.275          | 21.802         | 4.308         | 459.752        | 0              | 9.785          | 3.016          | 20.467         | 0              | 0        | 634.404          |
| Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού                                | 0                | 0              | 0             | 35.405         | 0              | 0              | 0              | 85.081         | 0              | 0        | 120.486          |
| <b>Συνολική έκθεση στις 31.12.2023</b>                    | <b>525.626</b>   | <b>229.480</b> | <b>28.300</b> | <b>515.634</b> | <b>226.242</b> | <b>369.980</b> | <b>369.351</b> | <b>743.497</b> | <b>425.023</b> | <b>0</b> | <b>3.433.133</b> |

| (Ποσά σε χιλιάδες €)                                      | Χρηματοπιστωτικά |                |                | Δημόσιος         |               | Οικοδομικές / |                | Λοιποί           |                | Εταιρείες |                  |
|-----------------------------------------------------------|------------------|----------------|----------------|------------------|---------------|---------------|----------------|------------------|----------------|-----------|------------------|
|                                                           | Ιδρύματα         | Μεταποίηση     | Ναυτιλία       | Τομέας           | ΕΜΠΟΡΙΟ       | Κατασκευές    | Ενέργεια       | Κλάδοι           | Ιδιώτες        | ΜΕΔ       | Σύνολο           |
| Ταμείο και διαθέσιμα στις                                 | 334.973          | 0              | 0              | 0                | 0             | 0             | 0              | 0                | 0              | 0         | 334.973          |
| Άπαιτήσεις κατά                                           | 79.664           | 0              | 0              | 0                | 0             | 0             | 0              | 0                | 0              | 0         | 79.664           |
| Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες στο αναπόσβεστο κόστος |                  |                |                |                  |               |               |                |                  |                |           |                  |
| <u>Δάνεια σε Ιδιώτες</u>                                  |                  |                |                |                  |               |               |                |                  |                |           |                  |
| - Τρεχούμενοι λογαριασμοί δανείων για ιδιώτες             | 0                | 0              | 0              | 0                | 0             | 0             | 0              | 0                | 1.968          | 0         | 1.968            |
| - Πιστωτικές κάρτες                                       | 0                | 0              | 0              | 0                | 0             | 0             | 0              | 0                | 21.433         | 0         | 21.433           |
| - Καταναλωτικά δάνεια                                     | 0                | 0              | 0              | 0                | 0             | 0             | 0              | 0                | 48.305         | 0         | 48.305           |
| - Στεγαστικά                                              | 0                | 0              | 0              | 0                | 0             | 0             | 0              | 0                | 294.210        | 0         | 294.210          |
| <u>Εταιρικά δάνεια:</u>                                   | 0                | 378.609        | 523.629        | 1.228.299        | 48.154        | 13.352        | 197.234        | 1.674.818        | 0              | 0         | 4.064.096        |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά                                | 418              | 0              | 0              | 0                | 0             | 0             | 0              | 0                | 0              | 0         | 418              |
| Επενδυτικοί τίτλοι                                        | 140.262          | 20.134         | 11.700         | 1.084.177        | 0             | 17.129        | 14.407         | 412.329          | 0              | 0         | 1.700.138        |
| Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού                                | 0                | 0              | 0              | 32.247           | 0             | 0             | 0              | 137.213          | 0              | 0         | 169.460          |
| <b>Συνολική έκθεση στις 31.12.2024</b>                    | <b>555.317</b>   | <b>398.743</b> | <b>535.329</b> | <b>2.344.723</b> | <b>48.154</b> | <b>30.481</b> | <b>211.641</b> | <b>2.224.360</b> | <b>365.916</b> | <b>0</b>  | <b>6.714.664</b> |

| (Ποσά σε χιλιάδες €)                                      | Χρηματοπιστωτικά |                |                | Δημόσιος         |                | Οικοδομικές /  |                | Λοιποί           |                | Εταιρείες |                  |
|-----------------------------------------------------------|------------------|----------------|----------------|------------------|----------------|----------------|----------------|------------------|----------------|-----------|------------------|
|                                                           | Ιδρύματα         | Μεταποίηση     | Ναυτιλία       | Τομέας           | ΕΜΠΟΡΙΟ        | Κατασκευές     | Ενέργεια       | Κλάδοι           | Ιδιώτες        | ΜΕΔ       | Σύνολο           |
| Ταμείο και διαθέσιμα στις                                 |                  |                |                |                  |                |                |                |                  |                |           |                  |
| Κεντρικές Τράπεζες                                        | 554.122          | 0              | 0              | 0                | 0              | 0              | 0              | 0                | 0              | 0         | 554.122          |
| Απαιτήσεις κατά                                           | 68.555           | 0              | 0              | 0                | 0              | 0              | 0              | 0                | 0              | 0         | 68.555           |
| Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες στο αναπόσβεστο κόστος |                  |                |                |                  |                |                |                |                  |                |           |                  |
| <u>Δάνεια σε Ιδιώτες</u>                                  |                  |                |                |                  |                |                |                |                  |                |           |                  |
| - Τρεχούμενοι λογαριασμοί δανείων για ιδιώτες             | 0                | 0              | 0              | 0                | 0              | 0              | 0              | 0                | 562            | 0         | 562              |
| - Πιστωτικές κάρτες                                       | 0                | 0              | 0              | 0                | 0              | 0              | 0              | 0                | 19.607         | 0         | 19.607           |
| - Καταναλωτικά δάνεια                                     | 0                | 0              | 0              | 0                | 0              | 0              | 0              | 0                | 54.630         | 0         | 54.630           |
| - Στεγαστικά                                              | 0                | 0              | 0              | 0                | 0              | 0              | 0              | 0                | 386.727        | 0         | 386.727          |
| <u>Εταιρικά δάνεια:</u>                                   | 0                | 664.324        | 319.414        | 1.074.781        | 454.854        | 513.935        | 319.414        | 1.648.909        | 0              | 0         | 4.995.630        |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά                                | 152              | 0              | 0              | 0                | 0              | 0              | 0              | 0                | 0              | 0         | 152              |
| Επενδυτικοί τίτλοι                                        | 356.317          | 27.069         | 12.233         | 969.527          | 9.952          | 14.697         | 15.473         | 35.148           | 0              | 0         | 1.440.415        |
| Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού                                | 0                | 0              | 0              | 46.587           | 0              | 0              | 0              | 129.256          | 0              | 0         | 175.842          |
| <b>Συνολική έκθεση στις 31.12.2025</b>                    | <b>979.146</b>   | <b>691.392</b> | <b>331.647</b> | <b>2.090.894</b> | <b>464.805</b> | <b>528.632</b> | <b>334.887</b> | <b>1.813.312</b> | <b>461.526</b> | <b>0</b>  | <b>7.696.243</b> |

## Επενδυτικοί Τίτλοι

Οι ακόλουθοι πίνακες παρουσιάζουν ανάλυση των επενδυτικών τίτλων του Ομίλου που αποτιμώνται σε FVOCI στις 31 Δεκεμβρίου 2023, 31 Δεκεμβρίου 2024 και 31 Δεκεμβρίου 2025. Οι επενδυτικοί τίτλοι που ταξινομούνται ως διακρατούμενοι έως τη λήξη παρουσιάζονται στο αναπόσβεστο κόστος. Η αξία των διακρατούμενων έως τη λήξη μέσων περιλαμβάνεται στο επενδυτικό χαρτοφυλάκιο του Ομίλου. Οι κατηγορίες πιστοληπτικής διαβάθμισης ακολουθούν τις κλίμακες διαβάθμισης που υιοθετούνται από διεθνώς αναγνωρισμένους οργανισμούς αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας, όπως οι Moody's και Fitch.

| (Ποσά σε χιλιάδες €)                                                                 | Στις 31 Δεκεμβρίου 2023 |          |          |                |
|--------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|----------|----------|----------------|
|                                                                                      | Στάδιο                  | Στάδιο 2 | Στάδιο   | Σύνολο         |
| <b>Επενδυτικοί τίτλοι αποτιμώμενοι στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων FVOCI</b> |                         |          |          |                |
| AAA .....                                                                            | 0                       | 0        | 0        | 0              |
| A- έως A+.....                                                                       | 8                       | 0        | 0        | 8              |
| Κάτω του A-.....                                                                     | 128.396                 | 0        | 0        | 128.396        |
| Μη διαβαθμισμένο .....                                                               | 5.121                   | 0        | 0        | 5.121          |
| Αξία ανοιγμάτων πριν από την απομείωση....                                           | 179.266                 | 0        | 0        | 179.266        |
| <b>Λογιστική Αξία .....</b>                                                          | <b>179.266</b>          | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>179.266</b> |

| (Ποσά σε χιλιάδες €)                                                                 | Στις 31 Δεκεμβρίου 2024 |          |          |                |
|--------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|----------|----------|----------------|
|                                                                                      | Στάδιο                  | Στάδιο 2 | Στάδιο   | Σύνολο         |
| <b>Επενδυτικοί τίτλοι αποτιμώμενοι στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων FVOCI</b> |                         |          |          |                |
| AAA .....                                                                            | 25.334                  | 0        | 0        | 25.334         |
| A- έως A+.....                                                                       | 32.534                  | 0        | 0        | 32.534         |
| Κάτω του A-.....                                                                     | 626.380                 | 0        | 0        | 626.380        |
| Μη διαβαθμισμένο .....                                                               | 6.033                   | 0        | 0        | 6.033          |
| Αξία ανοιγμάτων πριν από την απομείωση....                                           | 691.494                 | 0        | 0        | 691.494        |
| <b>Λογιστική Αξία .....</b>                                                          | <b>691.494</b>          | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>691.494</b> |

| (Ποσά σε χιλιάδες €)                                                                 | Στις 31 Δεκεμβρίου 2025 |          |          |                |
|--------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|----------|----------|----------------|
|                                                                                      | Στάδιο                  | Στάδιο 2 | Στάδιο   | Σύνολο         |
| <b>Επενδυτικοί τίτλοι αποτιμώμενοι στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων FVOCI</b> |                         |          |          |                |
| AAA .....                                                                            | 10.663                  | 0        | 0        | 10.663         |
| A- έως A+.....                                                                       | 28.134                  | 0        | 0        | 28.134         |
| Κάτω του A-.....                                                                     | 192.331                 | 0        | 0        | 192.331        |
| Μη διαβαθμισμένο .....                                                               | 13.363                  | 0        | 0        | 13.363         |
| Αξία ανοιγμάτων πριν από την απομείωση....                                           | 244.491                 | 0        | 0        | 244.491        |
| <b>Λογιστική Αξία .....</b>                                                          | <b>244.491</b>          | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>244.491</b> |

## Δάνεια και Προκαταβολές σε Πελάτες ανά Στάδιο

Οι ακόλουθοι πίνακες παρουσιάζουν τα δάνεια και τις προκαταβολές του Ομίλου σε πελάτες ανά στάδιο του ΔΠΧΑ 9 στις 31 Δεκεμβρίου 2023, 31 Δεκεμβρίου 2024 και 31 Δεκεμβρίου 2025. Οι εξασφαλίσεις αποτιμώνται στην εύλογη αξία. Όταν η αξία της ασφάλειας υπερβαίνει το υπόλοιπο του δανείου, το ποσό περιορίζεται στο υπόλοιπο του δανείου.

| Στις 31 Δεκεμβρίου 2023 |                                                          |               |                      |                                                          |               |                      |                                                          |                  |                      |                                         |                   |
|-------------------------|----------------------------------------------------------|---------------|----------------------|----------------------------------------------------------|---------------|----------------------|----------------------------------------------------------|------------------|----------------------|-----------------------------------------|-------------------|
|                         | ΔΠΧΑ 9 Στάδιο 1                                          |               |                      | ΔΠΧΑ 9 Στάδιο 2                                          |               |                      | ΔΠΧΑ 9 Στάδιο 3                                          |                  |                      |                                         |                   |
| (Ποσά σε χιλιάδες €)    | Ακαθάριστη λογιστική αξία πριν από τις ζημιές απομείωσης | ΑΠΖ           | Καθαρή Αξία Στάδιο 1 | Ακαθάριστη λογιστική αξία πριν από τις ζημιές απομείωσης | ΑΠΖ           | Καθαρή Αξία Στάδιο 2 | Ακαθάριστη λογιστική αξία πριν από τις ζημιές απομείωσης | ΑΠΖ              | Καθαρή Αξία Στάδιο 3 | Συνολική Καθαρή Αξία μετά την Απομείωση | Αξία εξασφαλίσεων |
| <b>Δάνεια Λιανικής</b>  | <b>133.392</b>                                           | <b>926</b>    | <b>132.466</b>       | <b>25.388</b>                                            | <b>1.025</b>  | <b>24.364</b>        | <b>511.346</b>                                           | <b>243.153</b>   | <b>268.193</b>       | <b>425.023</b>                          | <b>405.657</b>    |
| .....                   | 133.392                                                  | 926           | 132.466              | 25.388                                                   | 1.025         | 24.364               | 511.346                                                  | 243.153          | 268.193              | 425.023                                 | 405.657           |
| Στεγαστικά              | 100.866                                                  | 203           | 100.663              | 19.874                                                   | 672           | 19.202               | 290.410                                                  | 102.220          | 188.189              | 308.054                                 | 331.235           |
| .....                   | 100.866                                                  | 203           | 100.663              | 19.874                                                   | 672           | 19.202               | 290.410                                                  | 102.220          | 188.189              | 308.054                                 | 331.235           |
| Καταναλωτικά δάνεια     | 20.097                                                   | 108           | 19.989               | 5.453                                                    | 343           | 5.110                | 109.497                                                  | 66.245           | 43.252               | 68.351                                  | 41.830            |
| .....                   | 20.097                                                   | 108           | 19.989               | 5.453                                                    | 343           | 5.110                | 109.497                                                  | 66.245           | 43.252               | 68.351                                  | 41.830            |
| Πιστωτικές κάρτες       | 11.467                                                   | 570           | 10.897               | 56                                                       | 8             | 48                   | 32.523                                                   | 24.208           | 8.316                | 19.261                                  | 3.443             |
| .....                   | 11.467                                                   | 570           | 10.897               | 56                                                       | 8             | 48                   | 32.523                                                   | 24.208           | 8.316                | 19.261                                  | 3.443             |
| Λοιπά                   | 963                                                      | 46            | 917                  | 5                                                        | 2             | 4                    | 78.916                                                   | 50.480           | 28.437               | 29.358                                  | 29.149            |
| .....                   | 963                                                      | 46            | 917                  | 5                                                        | 2             | 4                    | 78.916                                                   | 50.480           | 28.437               | 29.358                                  | 29.149            |
| <b>Εταιρικά δάνεια</b>  | <b>1.084.488</b>                                         | <b>10.891</b> | <b>1.073.597</b>     | <b>236.362</b>                                           | <b>80.244</b> | <b>156.118</b>       | <b>1.472.136</b>                                         | <b>879.461</b>   | <b>592.675</b>       | <b>1.822.391</b>                        | <b>1.060.428</b>  |
| .....                   | 1.084.488                                                | 10.891        | 1.073.597            | 236.362                                                  | 80.244        | 156.118              | 1.472.136                                                | 879.461          | 592.675              | 1.822.391                               | 1.060.428         |
| Μεγάλες Επιχειρήσεις    | 670.528                                                  | 1.927         | 668.601              | 160.096                                                  | 62.828        | 97.268               | 229.028                                                  | 131.177          | 97.851               | 863.720                                 | 338.589           |
| .....                   | 670.528                                                  | 1.927         | 668.601              | 160.096                                                  | 62.828        | 97.268               | 229.028                                                  | 131.177          | 97.851               | 863.720                                 | 338.589           |
| ΜμΕ                     | 413.960                                                  | 8.964         | 404.996              | 76.266                                                   | 17.415        | 58.850               | 1.243.108                                                | 748.284          | 494.824              | 958.671                                 | 721.839           |
| .....                   | 413.960                                                  | 8.964         | 404.996              | 76.266                                                   | 17.415        | 58.850               | 1.243.108                                                | 748.284          | 494.824              | 958.671                                 | 721.839           |
| <b>Δημόσιος Τομέας</b>  | <b>20.647</b>                                            | <b>169</b>    | <b>20.478</b>        | <b>0</b>                                                 | <b>0</b>      | <b>0</b>             | <b>0</b>                                                 | <b>0</b>         | <b>0</b>             | <b>20.478</b>                           | <b>8.942</b>      |
| .....                   | 20.647                                                   | 169           | 20.478               | 0                                                        | 0             | 0                    | 0                                                        | 0                | 0                    | 20.478                                  | 8.942             |
| Ελλάδα                  | 20.647                                                   | 169           | 20.478               | 0                                                        | 0             | 0                    | 0                                                        | 0                | 0                    | 20.478                                  | 8.942             |
| .....                   | 20.647                                                   | 169           | 20.478               | 0                                                        | 0             | 0                    | 0                                                        | 0                | 0                    | 20.478                                  | 8.942             |
| <b>Σύνολο</b>           | <b>1.238.527</b>                                         | <b>11.985</b> | <b>1.226.542</b>     | <b>261.750</b>                                           | <b>81.268</b> | <b>180.482</b>       | <b>1.983.483</b>                                         | <b>1.122.614</b> | <b>860.868</b>       | <b>2.267.892</b>                        | <b>1.475.026</b>  |
| .....                   | 1.238.527                                                | 11.985        | 1.226.542            | 261.750                                                  | 81.268        | 180.482              | 1.983.483                                                | 1.122.614        | 860.868              | 2.267.892                               | 1.475.026         |



| Στις 31 Δεκεμβρίου 2024 |                                                          |               |                      |                                                          |              |                      |                                                          |               |                      |                                         |                   |
|-------------------------|----------------------------------------------------------|---------------|----------------------|----------------------------------------------------------|--------------|----------------------|----------------------------------------------------------|---------------|----------------------|-----------------------------------------|-------------------|
|                         | ΔΠΧΑ 9 Στάδιο 1                                          |               |                      | ΔΠΧΑ 9 Στάδιο 2                                          |              |                      | ΔΠΧΑ 9 Στάδιο 3                                          |               |                      |                                         |                   |
| (Ποσά σε χιλιάδες €)    | Ακαθάριστη λογιστική αξία πριν από τις ζημίες απομείωσης | ΑΠΖ           | Καθαρή Αξία Στάδιο 1 | Ακαθάριστη λογιστική αξία πριν από τις ζημίες απομείωσης | ΑΠΖ          | Καθαρή Αξία Στάδιο 2 | Ακαθάριστη λογιστική αξία πριν από τις ζημίες απομείωσης | ΑΠΖ           | Καθαρή Αξία Στάδιο 3 | Συνολική Καθαρή Αξία μετά την Απομείωση | Αξία εξασφαλίσεων |
| <b>Δάνεια Λιανικής</b>  | <b>348.011</b>                                           | <b>2.071</b>  | <b>345.940</b>       | <b>10.135</b>                                            | <b>478</b>   | <b>9.657</b>         | <b>17.200</b>                                            | <b>6.881</b>  | <b>10.319</b>        | <b>365.916</b>                          | <b>292.602</b>    |
| .....                   | 278.377                                                  | 398           | 277.979              | 8.308                                                    | 106          | 8.201                | 11.766                                                   | 3.736         | 8.030                | 294.210                                 | 276.647           |
| Στεγαστικά              | 278.377                                                  | 398           | 277.979              | 8.308                                                    | 106          | 8.201                | 11.766                                                   | 3.736         | 8.030                | 294.210                                 | 276.647           |
| Καταναλωτικά δάνεια     | 46.433                                                   | 676           | 45.757               | 1.420                                                    | 215          | 1.205                | 2.933                                                    | 1.590         | 1.344                | 48.305                                  | 15.844            |
| .....                   | 46.433                                                   | 676           | 45.757               | 1.420                                                    | 215          | 1.205                | 2.933                                                    | 1.590         | 1.344                | 48.305                                  | 15.844            |
| Πιστωτικές κάρτες       | 21.451                                                   | 920           | 20.531               | 398                                                      | 154          | 244                  | 2.100                                                    | 1.442         | 658                  | 21.433                                  | 0                 |
| .....                   | 21.451                                                   | 920           | 20.531               | 398                                                      | 154          | 244                  | 2.100                                                    | 1.442         | 658                  | 21.433                                  | 0                 |
| Λοιπά                   | 1.750                                                    | 77            | 1.673                | 10                                                       | 3            | 7                    | 401                                                      | 113           | 288                  | 1.968                                   | 110               |
| .....                   | 1.750                                                    | 77            | 1.673                | 10                                                       | 3            | 7                    | 401                                                      | 113           | 288                  | 1.968                                   | 110               |
| <b>Εταιρικά δάνεια</b>  | <b>2.723.853</b>                                         | <b>13.371</b> | <b>2.710.482</b>     | <b>53.434</b>                                            | <b>1.192</b> | <b>52.241</b>        | <b>109.720</b>                                           | <b>36.647</b> | <b>73.073</b>        | <b>2.835.797</b>                        | <b>996.476</b>    |
| .....                   | 2.723.853                                                | 13.371        | 2.710.482            | 53.434                                                   | 1.192        | 52.241               | 109.720                                                  | 36.647        | 73.073               | 2.835.797                               | 996.476           |
| Μεγάλες Επιχειρήσεις    | 1.195.617                                                | 5.079         | 1.190.538            | 12.376                                                   | 68           | 12.308               | 4.148                                                    | 2.573         | 1.575                | 1.204.421                               | 321.755           |
| .....                   | 1.195.617                                                | 5.079         | 1.190.538            | 12.376                                                   | 68           | 12.308               | 4.148                                                    | 2.573         | 1.575                | 1.204.421                               | 321.755           |
| ΜμΕ                     | 1.528.236                                                | 8.291         | 1.519.944            | 41.058                                                   | 1.125        | 39.933               | 105.571                                                  | 34.073        | 71.498               | 1.631.376                               | 674.721           |
| .....                   | 1.528.236                                                | 8.291         | 1.519.944            | 41.058                                                   | 1.125        | 39.933               | 105.571                                                  | 34.073        | 71.498               | 1.631.376                               | 674.721           |
| <b>Δημόσιος Τομέας</b>  | <b>1.228.078</b>                                         | <b>43</b>     | <b>1.228.035</b>     | <b>0</b>                                                 | <b>0</b>     | <b>0</b>             | <b>506</b>                                               | <b>242</b>    | <b>264</b>           | <b>1.228.299</b>                        | <b>1.215.450</b>  |
| .....                   | 1.228.078                                                | 43            | 1.228.035            | 0                                                        | 0            | 0                    | 506                                                      | 242           | 264                  | 1.228.299                               | 1.215.450         |
| Ελλάδα                  | 1.228.078                                                | 43            | 1.228.035            | 0                                                        | 0            | 0                    | 506                                                      | 242           | 264                  | 1.228.299                               | 1.215.450         |
| .....                   | 1.228.078                                                | 43            | 1.228.035            | 0                                                        | 0            | 0                    | 506                                                      | 242           | 264                  | 1.228.299                               | 1.215.450         |
| <b>Σύνολο</b>           | <b>4.299.942</b>                                         | <b>15.485</b> | <b>4.284.457</b>     | <b>63.569</b>                                            | <b>1.671</b> | <b>61.898</b>        | <b>127.426</b>                                           | <b>43.769</b> | <b>83.656</b>        | <b>4.430.012</b>                        | <b>2.504.528</b>  |
| .....                   | 4.299.942                                                | 15.485        | 4.284.457            | 63.569                                                   | 1.671        | 61.898               | 127.426                                                  | 43.769        | 83.656               | 4.430.012                               | 2.504.528         |

| Στις 31 Δεκεμβρίου 2025 |                                                          |               |                      |                                                          |              |                      |                                                          |               |                      |                                         |                   |
|-------------------------|----------------------------------------------------------|---------------|----------------------|----------------------------------------------------------|--------------|----------------------|----------------------------------------------------------|---------------|----------------------|-----------------------------------------|-------------------|
|                         | ΔΠΧΑ 9 Στάδιο 1                                          |               |                      | ΔΠΧΑ 9 Στάδιο 2                                          |              |                      | ΔΠΧΑ 9 Στάδιο 3                                          |               |                      |                                         |                   |
| (Ποσά σε χιλιάδες €)    | Ακαθάριστη λογιστική αξία πριν από τις ζημίες απομείωσης | ΑΠΖ           | Καθαρή Αξία Στάδιο 1 | Ακαθάριστη λογιστική αξία πριν από τις ζημίες απομείωσης | ΑΠΖ          | Καθαρή Αξία Στάδιο 2 | Ακαθάριστη λογιστική αξία πριν από τις ζημίες απομείωσης | ΑΠΖ           | Καθαρή Αξία Στάδιο 3 | Συνολική Καθαρή Αξία μετά την Απομείωση | Αξία εξασφαλίσεων |
| <b>Δάνεια Λιανικής</b>  | <b>431.829</b>                                           | <b>1.450</b>  | <b>430.379</b>       | <b>16.672</b>                                            | <b>542</b>   | <b>16.130</b>        | <b>22.388</b>                                            | <b>7.371</b>  | <b>15.017</b>        | <b>461.526</b>                          | <b>397.361</b>    |
| .....                   | 366.476                                                  | 317           | 366.159              | 8.908                                                    | 122          | 8.786                | 15.193                                                   | 3.410         | 11.782               | 386.727                                 | 366.678           |
| Στεγαστικά              | 366.476                                                  | 317           | 366.159              | 8.908                                                    | 122          | 8.786                | 15.193                                                   | 3.410         | 11.782               | 386.727                                 | 366.678           |
| Καταναλωτικά δάνεια     | 45.465                                                   | 288           | 45.178               | 7.555                                                    | 394          | 7.160                | 4.419                                                    | 2.127         | 2.292                | 54.630                                  | 30.683            |
| .....                   | 45.465                                                   | 288           | 45.178               | 7.555                                                    | 394          | 7.160                | 4.419                                                    | 2.127         | 2.292                | 54.630                                  | 30.683            |
| Πιστωτικές κάρτες       | 19.293                                                   | 800           | 18.493               | 210                                                      | 25           | 184                  | 2.739                                                    | 1.809         | 930                  | 19.607                                  | 0                 |
| .....                   | 19.293                                                   | 800           | 18.493               | 210                                                      | 25           | 184                  | 2.739                                                    | 1.809         | 930                  | 19.607                                  | 0                 |
| Λοιπά                   | 595                                                      | 45            | 550                  | 0                                                        | 0            | 0                    | 37                                                       | 24            | 13                   | 562                                     | 0                 |
| .....                   | 595                                                      | 45            | 550                  | 0                                                        | 0            | 0                    | 37                                                       | 24            | 13                   | 562                                     | 0                 |
| <b>Εταιρικά δάνεια</b>  | <b>3.797.079</b>                                         | <b>19.125</b> | <b>3.777.954</b>     | <b>53.723</b>                                            | <b>1.804</b> | <b>51.920</b>        | <b>137.883</b>                                           | <b>46.906</b> | <b>90.976</b>        | <b>3.920.850</b>                        | <b>2.578.872</b>  |
| .....                   | 3.797.079                                                | 19.125        | 3.777.954            | 53.723                                                   | 1.804        | 51.920               | 137.883                                                  | 46.906        | 90.976               | 3.920.850                               | 2.578.872         |
| Μεγάλες Επιχειρήσεις    | 2.327.316                                                | 9.852         | 2.317.464            | 25.637                                                   | 245          | 25.391               | 9.933                                                    | 5.372         | 4.561                | 2.347.417                               | 1.335.917         |
| .....                   | 2.327.316                                                | 9.852         | 2.317.464            | 25.637                                                   | 245          | 25.391               | 9.933                                                    | 5.372         | 4.561                | 2.347.417                               | 1.335.917         |
| ΜμΕ                     | 1.469.762                                                | 9.273         | 1.460.489            | 28.086                                                   | 1.558        | 26.528               | 127.949                                                  | 41.534        | 86.415               | 1.573.433                               | 1.242.955         |
| .....                   | 1.469.762                                                | 9.273         | 1.460.489            | 28.086                                                   | 1.558        | 26.528               | 127.949                                                  | 41.534        | 86.415               | 1.573.433                               | 1.242.955         |
| <b>Δημόσιος Τομέας</b>  | <b>1.074.785</b>                                         | <b>4</b>      | <b>1.074.781</b>     | <b>0</b>                                                 | <b>0</b>     | <b>0</b>             | <b>0</b>                                                 | <b>0</b>      | <b>0</b>             | <b>1.074.781</b>                        | <b>1.065.231</b>  |
| .....                   | 1.074.785                                                | 4             | 1.074.781            | 0                                                        | 0            | 0                    | 0                                                        | 0             | 0                    | 1.074.781                               | 1.065.231         |
| Ελλάδα                  | 1.074.785                                                | 4             | 1.074.781            | 0                                                        | 0            | 0                    | 0                                                        | 0             | 0                    | 1.074.781                               | 1.065.231         |
| .....                   | 1.074.785                                                | 4             | 1.074.781            | 0                                                        | 0            | 0                    | 0                                                        | 0             | 0                    | 1.074.781                               | 1.065.231         |
| <b>Σύνολο</b>           | <b>5.303.692</b>                                         | <b>20.579</b> | <b>5.283.113</b>     | <b>70.395</b>                                            | <b>2.345</b> | <b>68.050</b>        | <b>160.271</b>                                           | <b>54.277</b> | <b>105.993</b>       | <b>5.457.157</b>                        | <b>4.041.465</b>  |
| .....                   | 5.303.692                                                | 20.579        | 5.283.113            | 70.395                                                   | 2.345        | 68.050               | 160.271                                                  | 54.277        | 105.993              | 5.457.157                               | 4.041.465         |

### Δάνεια και Προκαταβολές σε Πελάτες ανά Πιστωτική Ποιότητα

Ο Όμιλος κατατάσσει τα επιχειρηματικά δάνεια σε χαμηλού, μεσαίου και υψηλού πιστωτικού κινδύνου με βάση την εξωτερική πιστοληπτική αξιολόγηση. Για τις χορηγήσεις λιανικής, τα δάνεια του σταδίου 1 καταγράφονται ως μέσου πιστωτικού κινδύνου και τα δάνεια του σταδίου 2 καταγράφονται ως υψηλού πιστωτικού κινδύνου. Τόσο τα δάνεια λιανικής όσο και τα επιχειρηματικά δάνεια στο στάδιο 3 κατατάσσονται σε καθεστώς αθέτησης. Οι ακόλουθοι πίνακες παρουσιάζουν τα δάνεια και τις προκαταβολές του Ομίλου προς πελάτες ανά πιστωτική ποιότητα στις 31 Δεκεμβρίου 2023, 31 Δεκεμβρίου 2024 και 31 Δεκεμβρίου 2025:

| Στις 31 Δεκεμβρίου 2023 |                |   |   |         |   |   |            |         |   |         |   |           |                   |
|-------------------------|----------------|---|---|---------|---|---|------------|---------|---|---------|---|-----------|-------------------|
| (Ποσά σε χιλιάδες €)    | Χαμηλότερος    |   |   | Μεσαίος |   |   | Υψηλότερος |         |   | Αθέτηση |   |           | Αξία Εξασφαλίσεων |
|                         | Στάδιο (Stage) |   |   |         |   |   |            |         |   |         |   |           |                   |
|                         | 1              | 2 | 3 | 1       | 2 | 3 | 1          | 2       | 3 | 1       | 2 | 3         |                   |
| Δάνεια λιανικής...      | 133.392        | 0 | 0 | 0       | 0 | 0 | 0          | 25.388  | 0 | 0       | 0 | 511.346   | 405.657           |
| Στεγαστικά.....         | 100.866        | 0 | 0 | 0       | 0 | 0 | 0          | 19.874  | 0 | 0       | 0 | 290.410   | 331.235           |
| Καταναλωτικά δάνεια     | 20.097         | 0 | 0 | 0       | 0 | 0 | 0          | 5.453   | 0 | 0       | 0 | 109.497   | 41.830            |
| Πιστωτικές κάρτες       | 11.467         | 0 | 0 | 0       | 0 | 0 | 0          | 56      | 0 | 0       | 0 | 32.523    | 3.443             |
| Λοιπά .....             | 963            | 0 | 0 | 0       | 0 | 0 | 0          | 5       | 0 | 0       | 0 | 78.916    | 29.149            |
| Εταιρικά δάνεια         | 183.322        | 0 | 0 | 901.167 | 0 | 0 | 0          | 236.362 | 0 | 0       | 0 | 1.472.136 | 1.060.428         |
| Μεγάλες επιχειρήσεις    | 156.596        | 0 | 0 | 513.932 | 0 | 0 | 0          | 160.096 | 0 | 0       | 0 | 229.028   | 338.589           |
| ΜμΕ .....               | 26.725         | 0 | 0 | 387.235 | 0 | 0 | 0          | 76.266  | 0 | 0       | 0 | 1.243.108 | 721.839           |
| Δημόσιος Τομέας         | 0              | 0 | 0 | 20.647  | 0 | 0 | 0          | 0       | 0 | 0       | 0 | 0         | 8.942             |
| Ελλάδα.....             | 0              | 0 | 0 | 20.647  | 0 | 0 | 0          | 0       | 0 | 0       | 0 | 0         | 8.942             |
| Σύνολο .....            | 316.714        | 0 | 0 | 921.813 | 0 | 0 | 0          | 261.750 | 0 | 0       | 0 | 1.983.483 | 1.475.026         |

| Στις 31 Δεκεμβρίου 2024 |                |   |   |           |   |   |            |        |   |         |   |                   |           |
|-------------------------|----------------|---|---|-----------|---|---|------------|--------|---|---------|---|-------------------|-----------|
| (Ποσά σε χιλιάδες €)    | Χαμηλότερος    |   |   | Μεσαίος   |   |   | Υψηλότερος |        |   | Αθέτηση |   | Αξία Εξασφαλίσεων |           |
|                         | Στάδιο (Stage) |   |   |           |   |   |            |        |   |         |   |                   |           |
|                         | 1              | 2 | 3 | 1         | 2 | 3 | 1          | 2      | 3 | 1       | 2 |                   | 3         |
| Δάνεια λιανικής...      | 348.011        | 0 | 0 | 0         | 0 | 0 | 0          | 10.135 | 0 | 0       | 0 | 17.200            | 292.602   |
| Στεγαστικά.....         | 278.377        | 0 | 0 | 0         | 0 | 0 | 0          | 8.308  | 0 | 0       | 0 | 11.766            | 276.647   |
| Καταναλωτικά δάνεια     | 46.433         | 0 | 0 | 0         | 0 | 0 | 0          | 1.420  | 0 | 0       | 0 | 2.933             | 15.844    |
| Πιστωτικές κάρτες       | 21.451         | 0 | 0 | 0         | 0 | 0 | 0          | 398    | 0 | 0       | 0 | 2.100             | 0         |
| Λοιπά .....             | 1.750          | 0 | 0 | 0         | 0 | 0 | 0          | 10     | 0 | 0       | 0 | 401               | 110       |
| Εταιρικά δάνεια..       | 493.894        | 0 | 0 | 2.229.959 | 0 | 0 | 0          | 53.434 | 0 | 0       | 0 | 109.720           | 996.476   |
| Μεγάλες επιχειρήσεις    | 323.350        | 0 | 0 | 872.267   | 0 | 0 | 0          | 12.376 | 0 | 0       | 0 | 4.148             | 321.755   |
| ΜμΕ .....               | 170.544        | 0 | 0 | 1.357.692 | 0 | 0 | 0          | 41.058 | 0 | 0       | 0 | 105.571           | 674.721   |
| Δημόσιος Τομέας         | 1.228.078      | 0 | 0 | 0         | 0 | 0 | 0          | 0      | 0 | 0       | 0 | 506               | 1.215.450 |
| Ελλάδα.....             | 1.228.078      | 0 | 0 | 0         | 0 | 0 | 0          | 0      | 0 | 0       | 0 | 506               | 1.215.450 |
| Σύνολο .....            | 2.069.982      | 0 | 0 | 2.229.959 | 0 | 0 | 0          | 63.569 | 0 | 0       | 0 | 127.426           | 2.504.528 |

| Στις 31 Δεκεμβρίου 2025 |                |   |   |                    |        |   |            |        |   |         |   |         |                   |
|-------------------------|----------------|---|---|--------------------|--------|---|------------|--------|---|---------|---|---------|-------------------|
| (Ποσά σε χιλιάδες €)    | Χαμηλότερος    |   |   | Μεσαίος πιστωτικός |        |   | Υψηλότερος |        |   | Αθέρηση |   |         |                   |
|                         | Στάδιο (Stage) |   |   |                    |        |   |            |        |   |         |   |         |                   |
|                         | 1              | 2 | 3 | 1                  | 2      | 3 | 1          | 2      | 3 | 1       | 2 | 3       | Αξία Εξασφαλίσεων |
| Δάνεια λιανικής...      | 431.829        | 0 | 0 | 0                  | 8.908  | 0 | 0          | 7.764  | 0 | 0       | 0 | 22.388  | 397.361           |
| Στεγαστικά.....         | 366.476        | 0 | 0 | 0                  | 8.908  | 0 | 0          | 0      | 0 | 0       | 0 | 15.193  | 366.678           |
| Καταναλωτικά δάνεια     | 45.465         | 0 | 0 | 0                  | 0      | 0 | 0          | 7.555  | 0 | 0       | 0 | 4.419   | 30.683            |
| Πιστωτικές κάρτες       | 19.293         | 0 | 0 | 0                  | 0      | 0 | 0          | 210    | 0 | 0       | 0 | 2.739   | 0                 |
| Λοιπά .....             | 595            | 0 | 0 | 0                  | 0      | 0 | 0          | 0      | 0 | 0       | 0 | 37      | 0                 |
| Εταιρικά δάνεια..       | 2.429.150      | 0 | 0 | 1.341.787          | 38.327 | 0 | 26.141     | 15.396 | 0 | 0       | 0 | 137.883 | 2.578.872         |
| Μεγάλες επιχειρήσεις    | 1.658.563      | 0 | 0 | 666.052            | 17.866 | 0 | 2.702      | 7.771  | 0 | 0       | 0 | 9.933   | 1.335.917         |
| ΜμΕ .....               | 770.588        | 0 | 0 | 675.736            | 20.461 | 0 | 23.439     | 7.625  | 0 | 0       | 0 | 127.949 | 1.242.955         |
| Δημόσιος Τομέας         | 1.057.704      | 0 | 0 | 17.081             | 0      | 0 | 0          | 0      | 0 | 0       | 0 | 0       | 1.065.231         |
| Ελλάδα.....             | 1.057.704      | 0 | 0 | 17.081             | 0      | 0 | 0          | 0      | 0 | 0       | 0 | 0       | 1.065.231         |
| Σύνολο .....            | 3.918.683      | 0 | 0 | 1.358.869          | 47.235 | 0 | 26.141     | 23.160 | 0 | 0       | 0 | 160.271 | 4.041.465         |

### Μη Εξυπηρετούμενα Δάνεια

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει τα δάνεια και τις προκαταβολές σε πελάτες με βάση το είδος της ρύθμισης για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2023, 31 Δεκεμβρίου, 2024 και 31 Δεκεμβρίου, 2025:

| (Ποσά σε χιλιάδες €)                      | Χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου, |               |              |
|-------------------------------------------|-------------------------------------|---------------|--------------|
|                                           | 2023                                | 2024          | 2025         |
| Πληρωμή τόκων.....                        | 0                                   | 129           | 0            |
| Πρόγραμμα μειωμένων πληρωμών.....         | 8.631                               | 3.855         | 277          |
| Περίοδος χάριτος .....                    | 1.618                               | 0             | 0            |
| Επέκταση διάρκειας δανείου.....           | 15.719                              | 4.521         | 33           |
| Κεφαλαιοποίηση καθυστερούμενων δόσεων.... | 9.456                               | 1.295         | 287          |
| Διαγραφή μέρους του χρέους.....           | 6.421                               | 172           | 0            |
| Λοιπά .....                               | 278.749                             | 25.354        | 5.880        |
| <b>Συνολική καθαρή αξία.....</b>          | <b>320.594</b>                      | <b>35.325</b> | <b>6.477</b> |

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει τα δάνεια και τις προκαταβολές προς πελάτες που έχουν υποβληθεί σε ρύθμιση ανά τομέα για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2023, 31 Δεκεμβρίου, 2024 και 31 Δεκεμβρίου, 2025:

| (Ποσά σε χιλιάδες €)             | Χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου, |               |              |
|----------------------------------|-------------------------------------|---------------|--------------|
|                                  | 2023                                | 2024          | 2025         |
| <b>Δάνεια Λιανικής .....</b>     | <b>60.376</b>                       | <b>19.544</b> | <b>2.750</b> |
| Στεγαστικά .....                 | 39.892                              | 17.025        | 2.200        |
| Καταναλωτικά.....                | 20.466                              | 2.513         | 545          |
| Πιστωτικές κάρτες .....          | 18                                  | 6             | 4            |
| Λοιπά .....                      | 0                                   | 0             | 0            |
| <b>Εταιρικά δάνεια .....</b>     | <b>260.218</b>                      | <b>15.654</b> | <b>3.728</b> |
| Μεγάλες Επιχειρήσεις.....        | 2.115                               | 0             | 0            |
| ΜμΕ .....                        | 258.102                             | 15.654        | 3.728        |
| <b>Δημόσιος Τομέας.....</b>      | <b>0</b>                            | <b>127</b>    | <b>0</b>     |
| Ελλάδα.....                      | 0                                   | 127           | 0            |
| <b>Συνολική καθαρή αξία.....</b> | <b>320.594</b>                      | <b>35.325</b> | <b>6.477</b> |

### Επανάκτηση Καλυμμάτων

Εντός των χρήσεων που έληξαν κατά τις 31 Δεκεμβρίου 2023, 2024 και 2025, ο Όμιλος απέκτησε ορισμένα στοιχεία ενεργητικού, όπως παρατίθενται παρακάτω, μετά από τη μεταβίβαση της κυριότητας των καλυμμάτων απαιτήσεων.

Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν μια ανάλυση όλων των επανακτημένων περιουσιακών στοιχείων στις 31 Δεκεμβρίου 2023, 31 Δεκεμβρίου 2024 και 31 Δεκεμβρίου 2025:

| Στις 31 Δεκεμβρίου 2023      |                           |                            |                           |                            |               |
|------------------------------|---------------------------|----------------------------|---------------------------|----------------------------|---------------|
| (Ποσά σε χιλιάδες €)         | Εξασφαλίσει<br>ς Ακινήτων | Ταμειακή<br>Εξασφάλισ<br>η | Άλλες<br>Εξασφαλίσει<br>ς | Σύνολο<br>Εξασφαλίσεω<br>ν | Εγγυήσει      |
| Χορηγήσεις λιανικής.....     | 401.715                   | 3.485                      | 286                       | 405.486                    | 171           |
| Χορηγήσεις Επιχειρήσεων..... | 493.868                   | 214.229                    | 253.289                   | 961.385                    | 99.043        |
| Δημόσιος Τομέας.....         | 8.800                     | 0                          | 141                       | 8.942                      | 0             |
| <b>Σύνολο.....</b>           | <b>904.383</b>            | <b>217.714</b>             | <b>253.715</b>            | <b>1.375.812</b>           | <b>99.214</b> |

| Στις 31 Δεκεμβρίου 2024      |                           |                            |                           |                            |                  |
|------------------------------|---------------------------|----------------------------|---------------------------|----------------------------|------------------|
| (Ποσά σε χιλιάδες €)         | Εξασφαλίσει<br>ς Ακινήτων | Ταμειακή<br>Εξασφάλισ<br>η | Άλλες<br>Εξασφαλίσει<br>ς | Σύνολο<br>Εξασφαλίσεω<br>ν | Εγγυήσει         |
| Χορηγήσεις λιανικής.....     | 284.090                   | 8.429                      | 17                        | 292.536                    | 66               |
| Χορηγήσεις Επιχειρήσεων..... | 508.638                   | 63.426                     | 312.264                   | 884.329                    | 112.147          |
| Δημόσιος Τομέας.....         | 8.703                     | 0                          | 352                       | 9.055                      | 1.206.395        |
| <b>Σύνολο.....</b>           | <b>801.431</b>            | <b>71.855</b>              | <b>312.634</b>            | <b>1.185.920</b>           | <b>1.318.608</b> |

| Στις 31 Δεκεμβρίου 2025      |                           |                            |                           |                            |                  |
|------------------------------|---------------------------|----------------------------|---------------------------|----------------------------|------------------|
| (Ποσά σε χιλιάδες €)         | Εξασφαλίσει<br>ς Ακινήτων | Ταμειακή<br>Εξασφάλισ<br>η | Άλλες<br>Εξασφαλίσει<br>ς | Σύνολο<br>Εξασφαλίσεω<br>ν | Εγγυήσει         |
| Χορηγήσεις λιανικής.....     | 364.313                   | 14.452                     | 1.127                     | 379.891                    | 17.470           |
| Χορηγήσεις Επιχειρήσεων..... | 816.859                   | 68.818                     | 730.124                   | 1.615.802                  | 963.070          |
| Δημόσιος Τομέας.....         | 7.528                     | 0                          | 0                         | 7.528                      | 1.057.704        |
| <b>Σύνολο.....</b>           | <b>1.188.700</b>          | <b>83.270</b>              | <b>731.251</b>            | <b>2.003.221</b>           | <b>2.038.244</b> |

### Κίνδυνος αγοράς

Ως Κίνδυνος Αγοράς, ορίζεται η πιθανότητα πραγματοποίησης ζημιάς από τη διαχείριση στοιχείων Ενεργητικού και Υποχρεώσεων, καθώς και από τη διαχείριση διαφόρων χαρτοφυλακίων συναλλαγών, λόγω αντίθετης κίνησης των τιμών των προϊόντων που συμπεριλαμβάνονται στα εν λόγω χαρτοφυλάκια. Ο Όμιλος εκτίθεται σε κινδύνους αγοράς που προέρχονται από τη μεταβολή της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών προϊόντων της εξαιτίας δυσμενών αλλαγών στην αγορά, όπως αλλαγές στα επιτόκια, στις χρηματιστηριακές αξίες και στις συναλλαγματικές ισοτιμίες.

Όσον αφορά τον κίνδυνο αγοράς, επιδίωξη του Ομίλου είναι:

- η χαμηλή έκθεση στον κίνδυνο αγοράς και ορισμός εσωτερικών διαδικασιών διαχείρισης και ελέγχου στο πλαίσιο της πολιτικής διαχείρισης του κινδύνου αγοράς, καθώς και της ορθής διαχείρισης των ορίων συναλλαγών που έχουν εγκριθεί από την Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού & Παθητικού (ALCO),
- η ανάπτυξη επενδυτικής στρατηγικής συμβατής με το προφίλ κινδύνου της Τράπεζας, η οποία θα κινείται εντός των εγκεκριμένων από το RAF ορίων, και
- η διασφάλιση των συμφερόντων του Ομίλου μέσω της αποτελεσματικής διαχείρισης του κινδύνου επιτοκίου στα ανοίγματα από το τραπεζικό χαρτοφυλάκιό του.

Οι ποσοτικοί δείκτες παρακολούθησης του κινδύνου αγοράς έχουν καθοριστεί μέσω του RAF, συμπεριλαμβανομένης της μεθοδολογίας υπολογισμού και των ορίων παρακολούθησης. Ο υπολογισμός του κινδύνου βασίζεται στα οικονομικά αποτελέσματα και διενεργείται ανάλυση ευαισθησίας για την εκτίμηση των επιπτώσεων των διακυμάνσεων της αγοράς στα ανοίγματα του Ομίλου. Ο Όμιλος παρακολουθεί επίσης τη συναλλαγματική έκθεση και εφαρμόζει συγκεκριμένες στρατηγικές για τον μετριασμό των επιπτώσεων των δυσμενών μεταβολών των συναλλαγματικών ισοτιμιών. Επιπλέον, ο Όμιλος έχει θεσπίσει πολιτικές και διαδικασίες

για τη μέτρηση του κινδύνου των επενδυτικών χαρτοφυλακίων, συμπεριλαμβανομένης της χρήσης μεθόδων βάσει της αξίας σε κίνδυνο («**VaR**»), ανάλυσης σεναρίων και δοκιμών προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων, σε πλήρη συμμόρφωση με τις ευρωπαϊκές εποπτικές απαιτήσεις και τις βέλτιστες πρακτικές.

Επιπλέον, ο Όμιλος διαθέτει διαδικασίες και εργαλεία για την παρακολούθηση των ορίων συναλλαγών με σκοπό τον έλεγχο του κινδύνου αγοράς, τόσο σε επίπεδο συνολικής θέσης όσο και σε επίπεδο κερδών και ζημιών ανά κατηγορία προϊόντων (π.χ. αγορά χρήματος, συναλλαγματικές ισοτιμίες, ομόλογα), σύμφωνα με τα όρια που καθορίζονται και εγκρίνονται από την ALCO.

### **Κίνδυνος επενδύσεων σε μετοχές**

Ο Όμιλος εκτίθεται σε κίνδυνο μετοχών που απορρέει από τα χαρτοφυλάκια μετοχών και άλλων μετοχικών τίτλων που κατέχει, ο οποίος αντανάκλα την πιθανότητα δυσμενών διακυμάνσεων στις τιμές αγοράς τους. Ανάλογα με τον επενδυτικό σκοπό, τα μετοχικά μέσα κατατάσσονται στο κατάλληλο χαρτοφυλάκιο.

Ο Όμιλος αξιολογεί τον εν λόγω κίνδυνο εκτιμώντας τον αντίκτυπο των μεταβολών στις τιμές των μετοχών στα ετήσια οικονομικά αποτελέσματα. Η ανάλυση ευαισθησίας βασίζεται σε υποθέσεις και παραμέτρους που συνάδουν με εκείνες που χρησιμοποιούνται στις κανονιστικές αναφορές.

### **Συναλλαγματικός κίνδυνος**

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος ορίζεται ως ο επενδυτικός κίνδυνος που προκύπτει από την έκθεση σε διακυμάνσεις στις επικρατούσες συναλλαγματικές ισοτιμίες, οι οποίες μπορεί να επηρεάσουν τη χρηματοοικονομική θέση και τις ταμειακές ροές του Ομίλου. Ο Όμιλος έχει θεσπίσει όρια για τη μέγιστη έκθεση σε συνάλλαγμα για συγκεκριμένα νομίσματα, τα οποία παρακολουθούνται σε καθημερινή βάση. Για τον μετριασμό του συναλλαγματικού κινδύνου, ο Όμιλος συχνά αντισταθμίζει το μεγαλύτερο μέρος της συναλλαγματικής του έκθεσης διατηρώντας αντίστοιχα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού στο ίδιο νόμισμα.

Οι ακόλουθοι πίνακες παρουσιάζουν την έκθεση του Ομίλου σε συναλλαγματικό κίνδυνο στις 31 Δεκεμβρίου 2023, 31 Δεκεμβρίου 2024 και 31 Δεκεμβρίου 2025:

**(Ποσά σε χιλιάδες €)**

| <b>Περιγραφή</b>                                              | <b>31 Δεκεμβρίου 2023</b> |                 |                |            |                |                  |
|---------------------------------------------------------------|---------------------------|-----------------|----------------|------------|----------------|------------------|
|                                                               | <b>EUR</b>                | <b>USD</b>      | <b>GBP</b>     | <b>JPY</b> | <b>Λοιπά</b>   | <b>Σύνολο</b>    |
| Ταμείο και διαθέσιμα στις Κεντρικές Τράπεζες ..               | 409.046                   | 251             | 52             | 0          | 75             | <b>409.423</b>   |
| Απαιτήσεις κατά χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων                   | 47.438                    | 2.524           | 488            | 150        | 2.831          | <b>53.430</b>    |
| Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα - απαιτήσεις                   | 65                        | 0               | 0              | 0          | 0              | <b>65</b>        |
| Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες (μετά από προβλέψεις)..... | 2.267.892                 | 0               | 0              | 0          | 0              | <b>2.267.892</b> |
| Επενδυτικοί τίτλοι.....                                       | 628.763                   | 5.634           | 8              | 0          | 0              | <b>634.404</b>   |
| Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις.....                     | 2.531                     | 0               | 0              | 0          | 0              | <b>2.531</b>     |
| Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία .....                     | 34.056                    | 0               | 0              | 0          | 0              | <b>34.056</b>    |
| Επενδύσεις σε ακίνητα.....                                    | 34.429                    | 0               | 0              | 0          | 0              | <b>34.429</b>    |
| Αυλα περιουσιακά στοιχεία .....                               | 59.441                    | 0               | 0              | 0          | 0              | <b>59.441</b>    |
| Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση.....                         | 146.746                   | 0               | 0              | 0          | 0              | <b>146.746</b>   |
| Στοιχεία ενεργητικού διακρατούμενα προς πώληση                | 11.482                    | 0               | 0              | 0          | 0              | <b>11.482</b>    |
| Λοιπά στοιχεία ενεργητικού .....                              | 118.665                   | 1.503           | 1              | 315        | 1              | <b>120.486</b>   |
| <b>Σύνολο ενεργητικού .....</b>                               | <b>3.760.552</b>          | <b>9.912</b>    | <b>548</b>     | <b>465</b> | <b>2.906</b>   | <b>3.774.384</b> |
| Υποχρεώσεις προς άλλα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα               | 8.637                     | 0               | 0              | 0          | 0              | <b>8.637</b>     |
| Υποχρεώσεις προς πελάτες.....                                 | 3.088.083                 | 48.764          | 3.590          | 158        | 5.589          | <b>3.146.184</b> |
| Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Μέσα - Υποχρεώσεις                 | (936)                     | 1.202           | 9              | 0          | 6              | <b>281</b>       |
| Χρεόγραφα.....                                                | 99.938                    | 0               | 0              | 0          | 0              | <b>99.938</b>    |
| Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών.....                         | 5.100                     | 0               | 0              | 0          | 0              | <b>5.100</b>     |
| Λοιπές προβλέψεις.....                                        | 18.653                    | 0               | 0              | 0          | 0              | <b>18.653</b>    |
| Λοιπές υποχρεώσεις.....                                       | 48.361                    | 691             | 47             | 0          | 52             | <b>49.151</b>    |
| <b>Σύνολο υποχρεώσεων.....</b>                                | <b>3.267.837</b>          | <b>50.657</b>   | <b>3.647</b>   | <b>158</b> | <b>5.647</b>   | <b>3.327.946</b> |
| <b>Καθαρή Συναλλαγματική Θέση.....</b>                        | <b>492.715</b>            | <b>(40.744)</b> | <b>(3.099)</b> | <b>307</b> | <b>(2.741)</b> | <b>446.438</b>   |

(Ποσά σε χιλιάδες €)

31 Δεκεμβρίου 2024

| Περιγραφή                                                | EUR              | USD             | GBP             | JPY        | Λοιπά          | Σύνολο           |
|----------------------------------------------------------|------------------|-----------------|-----------------|------------|----------------|------------------|
| Ταμείο και διαθέσιμα στις Κεντρικές                      | 421.021          | 705             | 168             | 0          | 53             | 421.947          |
| Απαιτήσεις κατά χρηματοπιστωτικών                        | 53.714           | 13.580          | 2.582           | 162        | 9.627          | 79.664           |
| Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα -                         | 418              | 0               | 0               | 0          | 0              | 418              |
| Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες (μετά από προβλέψεις) | 4.285.475        | 144.138         | 0               | 0          | 400            | 4.430.012        |
| Επενδυτικοί τίτλοι                                       | 1.511.176        | 188.951         | 10              | 0          | 0              | 1.700.138        |
| Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις                     | 2.169            | 0               | 0               | 0          | 0              | 2.169            |
| Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία                      | 88.407           | 0               | 0               | 0          | 0              | 88.407           |
| Επενδύσεις σε ακίνητα                                    | 70.752           | 0               | 0               | 0          | 0              | 70.752           |
| Επανακτημένα περιουσιακά στοιχεία                        | 21.164           | 0               | 0               |            | 0              | 21.164           |
| Αυλα περιουσιακά στοιχεία                                | 246.557          | 0               | 0               | 0          | 0              | 246.557          |
| Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση                         | 274.711          | 0               | 0               | 0          | 0              | 274.711          |
| Στοιχεία ενεργητικού διακρατούμενα προς                  | 35.070           | 0               | 0               | 0          | 0              | 35.070           |
| Λοιπά στοιχεία ενεργητικού                               | 165.518          | 3.932           | 2               | 0          | 8              | 169.460          |
| <b>Σύνολο ενεργητικού</b>                                | <b>7.176.152</b> | <b>351.306</b>  | <b>2.761</b>    | <b>162</b> | <b>10.087</b>  | <b>7.540.468</b> |
| Υποχρεώσεις προς άλλα χρηματοπιστωτικά                   | 101.107          | 0               | 0               | 0          | 0              | 101.107          |
| Υποχρεώσεις προς πελάτες                                 | 5.657.491        | 375.602         | 36.132          | 165        | 15.848         | 6.085.239        |
| Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Μέσα -                        | 0                | (7)             | 6               | 0          | 40             | 39               |
| Εκδοθέντα ομόλογα                                        | 133.100          | 0               | 0               | 0          | 0              | 133.100          |
| Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών                         | 7.787            | 0               | 0               | 0          | 0              | 7.787            |
| Λοιπές προβλέψεις                                        | 27.132           | 0               | 0               | 0          | 0              | 27.132           |
| Λοιπές υποχρεώσεις                                       | 307.233          | 2.746           | 583             | 1          | 157            | 310.720          |
| <b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>                                | <b>6.233.851</b> | <b>378.341</b>  | <b>36.721</b>   | <b>166</b> | <b>16.045</b>  | <b>6.665.125</b> |
| <b>Καθαρή Συναλλαγματική Θέση</b>                        | <b>942.301</b>   | <b>(27.035)</b> | <b>(33.960)</b> | <b>(5)</b> | <b>(5.959)</b> | <b>875.343</b>   |

(Ποσά σε χιλιάδες €)

31 Δεκεμβρίου 2025

| Περιγραφή                                                     | EUR              | USD            | GBP           | JPY         | Λοιπά         | Σύνολο           |
|---------------------------------------------------------------|------------------|----------------|---------------|-------------|---------------|------------------|
| Ταμείο και διαθέσιμα στις Κεντρικές Τράπεζες ..               | 641.860          | 409            | 164           | 0           | 84            | 642.518          |
| Απαιτήσεις κατά χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων                   | 42.304           | 16.757         | 1.304         | 99          | 8.090         | 68.555           |
| Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα - απαιτήσεις                   | (145.729)        | 106.158        | 33.197        | 0           | 6.526         | 152              |
| Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες (μετά από προβλέψεις)..... | 5.237.611        | 219.222        | 0             | 0           | 323           | 5.457.157        |
| Επενδυτικοί τίτλοι.....                                       | 1.373.800        | 66.598         | 17            | 0           | 0             | 1.440.416        |
| Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις.....                     | 4.034            | 0              | 0             | 0           | 0             | 4.034            |
| Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία .....                     | 86.064           | 0              | 0             | 0           | 0             | 86.064           |
| Επενδύσεις σε ακίνητα.....                                    | 103.045          | 0              | 0             | 0           | 0             | 103.045          |
| Αυλα περιουσιακά στοιχεία .....                               | 262.121          | 0              | 0             | 0           | 0             | 262.121          |
| Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση.....                         | 224.658          | 0              | 0             | 0           | 0             | 224.658          |
| Στοιχεία ενεργητικού διακρατούμενα προς πώληση                | 15.079           | 0              | 0             | 0           | 0             | 15.079           |
| Λοιπά στοιχεία ενεργητικού .....                              | 172.220          | 3.590          | 20            | 0           | 13            | 175.842          |
| <b>Σύνολο ενεργητικού .....</b>                               | <b>8.017.066</b> | <b>412.733</b> | <b>34.704</b> | <b>99</b>   | <b>15.036</b> | <b>8.479.639</b> |
| Υποχρεώσεις προς άλλα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα               | 258.736          | 0              | 0             | 0           | 0             | 258.736          |
| Υποχρεώσεις προς πελάτες.....                                 | 6.312.901        | 395.135        | 34.248        | 147         | 14.615        | 6.757.046        |
| Εκδοθέντα ομόλογα .....                                       | 169.063          | 0              | 0             | 0           | 0             | 169.063          |
| Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών.....                         | 7.072            | 0              | 0             | 0           | 0             | 7.072            |
| Λοιπές προβλέψεις.....                                        | 24.086           | 0              | 0             | 0           | 0             | 24.086           |
| Λοιπές υποχρεώσεις.....                                       | 281.757          | 2.747          | 448           | 1           | (93)          | 284.860          |
| <b>Σύνολο υποχρεώσεων.....</b>                                | <b>7.053.615</b> | <b>397.882</b> | <b>34.695</b> | <b>147</b>  | <b>14.523</b> | <b>7.500.863</b> |
| <b>Καθαρή Συναλλαγματική Θέση.....</b>                        | <b>963.451</b>   | <b>14.851</b>  | <b>8</b>      | <b>(48)</b> | <b>513</b>    | <b>978.777</b>   |

## **Επιτοκιακός Κίνδυνος**

Ο κίνδυνος επιτοκίου είναι ο επενδυτικός κίνδυνος που προκύπτει από τις μεταβολές των επιτοκίων της αγοράς. Αφορά στην ενδεχόμενη μείωση των κερδών ή της αξίας των στοιχείων του ενεργητικού που προκύπτει από μετατοπίσεις της καμπύλης των επιτοκίων και ο οποίος πηγάζει από τον ετεροχρονισμό στην αναπροσαρμογή των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού του Ομίλου. Ο κίνδυνος επιτοκίου περιλαμβάνει επίσης τις μεταβολές των μελλοντικών ταμειακών ροών των χρηματοοικονομικών στοιχείων εξαιτίας των διακυμάνσεων στα επιτόκια, συμπεριλαμβανομένων τόσο των καταθετικών προϊόντων όσο και των δανείων. Κύρια προτεραιότητα του Ομίλου κατά την αξιολόγηση των επιτοκίων είναι η εκτίμηση της επίδρασης των πιθανών αποκλίσεων των επιτοκίων στα καθαρά έσοδα από τόκους. Ο Όμιλος παρακολουθεί τον αντίκτυπο των μεταβολών των επιτοκίων τόσο στα καθαρά έσοδα από τόκους όσο και στην οικονομική αξία των ιδίων κεφαλαίων, προκειμένου να αξιολογήσει τη συνολική επίδραση στην κερδοφορία και το κεφάλαιο.

Οι μεταβολές των επιτοκίων μπορούν να επηρεάσουν τη χρηματοοικονομική θέση του Ομίλου, καθώς μπορούν επίσης να μεταβληθούν τα ακόλουθα χαρακτηριστικά:

- το καθαρό επιτοκιακό αποτέλεσμα,
- η αξία εσόδων και εξόδων, ευαίσθητων σε μεταβολές επιτοκίων, και
- η αξία στοιχείων Ενεργητικού & Παθητικού, αφού η παρούσα αξία μελλοντικών χρηματοροών (και συχνά των ιδίων χρηματοροών) μεταβάλλεται καθώς τα επιτόκια αλλάζουν.

Ο Όμιλος διενεργεί εκτιμήσεις κινδύνου επιτοκίου ανά νόμισμα για την αξιολόγηση των ανοιγμάτων σε όλα τα κύρια νομίσματα. Επιπλέον, ο Όμιλος δύναται να επενδύσει σε ειδικούς τίτλους του ιταλικού δημοσίου για να λάβει υπόψη τις μεταβλητές αποδόσεις και να διαφοροποιήσει τον κίνδυνο επιτοκίου εντός του επενδυτικού χαρτοφυλακίου.

Στο πλαίσιο της προσπάθειας του Ομίλου για την αποτελεσματικότερη διαχείριση του επιτοκιακού κινδύνου, χρησιμοποιούνται, ενδεικτικά και όχι περιοριστικά, μέθοδοι μέτρησης του που σχετίζονται με τον κίνδυνο επανατιμολόγησης (Repricing risk), τον κίνδυνο καμπυλών απόδοσης (yield curve risk), τον κίνδυνο βάσης (basis risk) και τον κίνδυνο προαίρεσης (optionality). Αυτές οι μέθοδοι περιλαμβάνουν τη μέτρηση του κινδύνου επανατιμολόγησης, της καμπύλης απόδοσης, του κινδύνου βάσης και του κινδύνου προαίρεσης, παρέχοντας μια ολοκληρωμένη εικόνα της έκθεσης του Ομίλου στις μεταβολές των επιτοκίων.

Ο Όμιλος διενεργεί αξιολογήσεις του κινδύνου επιτοκίου ανά νόμισμα, προκειμένου να εκτιμήσει τις εκθέσεις σε όλα τα κύρια νομίσματα. Επιπλέον, ο Όμιλος μπορεί να επενδύει σε τίτλους για να αξιοποιήσει τις μεταβλητές αποδόσεις και να διαφοροποιήσει τον κίνδυνο επιτοκίου στο επενδυτικό χαρτοφυλάκιο.

Οι ακόλουθοι πίνακες παρουσιάζουν την έκθεση του Ομίλου στον κίνδυνο επιτοκίου στις 31 Δεκεμβρίου 2023, 31 Δεκεμβρίου 2024 και 31 Δεκεμβρίου 2025:



Στις 31 Δεκεμβρίου 2023

| (Ποσά σε χιλιάδες €)                              | <1<br>μήνα     | 1-3<br>μήνες     | 3 μήνες-1<br>έτος | 1 έτος-5<br>έτη  | >5<br>έτη      | Στοιχεία ενεργητικού που δεν υπόκεινται σε επιτοκιακό<br>κίνδυνο | Σύνολο         |
|---------------------------------------------------|----------------|------------------|-------------------|------------------|----------------|------------------------------------------------------------------|----------------|
| Ταμείο και διαθέσιμα στις Κεντρικές Τράπεζες..... | 356.857        | 0                | 0                 | 0                | 0              | 52.567                                                           | 409.423        |
| Απαιτήσεις κατά χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων...    | 48.117         | 0                | 0                 | 0                | 0              | 5.313                                                            | 53.430         |
| Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα - απαιτήσεις...    | 0              | 27               | 0                 | 0                | 0              | 38                                                               | 65             |
| Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες.....           | 223.847        | 203.593          | 1.202.451         | 519.297          | 18.703         | 0                                                                | 267.892        |
| Επενδυτικοί τίτλοι.....                           | 130.708        | 123.434          | 380.263           | 0                | 0              | 0                                                                | 634.404        |
| Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις.....         | 0              | 0                | 0                 | 0                | 0              | 2.531                                                            | 2.531          |
| Συμμετοχές σε θυγατρικές.....                     | 0              | 0                | 0                 | 0                | 0              | 34.056                                                           | 34.056         |
| Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία.....          | 0              | 0                | 0                 | 0                | 0              | 34.429                                                           | 34.429         |
| Επενδύσεις σε ακίνητα.....                        | 0              | 0                | 0                 | 0                | 0              | 59.441                                                           | 59.441         |
| Άυλα περιουσιακά στοιχεία.....                    | 0              | 0                | 0                 | 0                | 0              | 146.746                                                          | 146.746        |
| Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση.....             | 0              | 0                | 0                 | 0                | 0              | 11.482                                                           | 11.482         |
| Λοιπά στοιχεία ενεργητικού.....                   | 15.182         | 27.458           | 5.335             | 0                | 0              | 72.510                                                           | 120.486        |
| <b>Σύνολο ενεργητικού.....</b>                    | <b>774.711</b> | <b>354.511</b>   | <b>1.588.049</b>  | <b>519.297</b>   | <b>18.703</b>  |                                                                  | <b>419.113</b> |
| Υποχρεώσεις προς άλλα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα   | 8.637          | 0                | 0                 | 0                | 0              | 0                                                                | 8.637          |
| Υποχρεώσεις προς πελάτες.....                     | 922.840        | 475.649          | 670.644           | 1.077.051        | 0              | 0                                                                | 146.184        |
| Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Μέσα - Υποχρεώσεις     | 0              | 0                | 0                 | 0                | 0              | 281                                                              | 281            |
| Χρεόγραφα.....                                    | 0              | 0                | 0                 | 0                | 999.938        | 0                                                                | 99.938         |
| Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών.....             | 0              | 0                | 0                 | 0                | 0              | 5.100                                                            | 5.100          |
| Λοιπές προβλέψεις.....                            | 0              | 0                | 0                 | 0                | 0              | 18.653                                                           | 18.653         |
| Λοιπές υποχρεώσεις.....                           | 6.809          | 1.831            | 8.866             | 5.923            | 1.752          | 23.970                                                           | 49.151         |
| <b>Σύνολο υποχρεώσεων.....</b>                    | <b>938.286</b> | <b>477.480</b>   | <b>679.510</b>    | <b>1.082.974</b> | <b>101.691</b> |                                                                  | <b>48.005</b>  |
| <b>Διαφορά Κινδύνου Επιτοκίου.....</b>            | <b>163.575</b> | <b>(122.969)</b> | <b>908.539</b>    | <b>(563.677)</b> | <b>17.012</b>  |                                                                  | <b>371.108</b> |

Ο Όμιλος εκτιμά την έκταση του κινδύνου επιτοκίου υπολογίζοντας την αρνητική επίδραση που θα είχε στο ετήσιο αποτέλεσμα μια μεταβολή της καμπύλης επιτοκίων, ξεχωριστά για κάθε ένα από τα κύρια νομίσματα στα οποία εκτίθεται. Σύμφωνα με τις μετρήσεις που πραγματοποίησε ο Όμιλος επί των υπολοίπων των λογαριασμών στις 31 Δεκεμβρίου 2023, σε περίπτωση παράλληλης μετατόπισης των καμπυλών αποδόσεων κατά 100 μονάδες βάσης, αυτό θα έχει ως αποτέλεσμα ζημία για τον Όμιλο ύψους 5.827.873 ευρώ.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2024

| (Ποσά σε χιλιάδες €)                             |                    |                  |                  |                 |                | Στοιχεία<br>ενεργητικού<br>που δεν | Σύνολο           |
|--------------------------------------------------|--------------------|------------------|------------------|-----------------|----------------|------------------------------------|------------------|
|                                                  | <1 μήνα            | 1-3 μήνες        | 3 μήνες-1 έτος   | 1 έτος-5 έτη    | >5 έτη         |                                    |                  |
| Ταμείο και διαθέσιμα στις Κεντρικές Τράπεζες.... | 334.973            | 0                | 0                | 0               | 0              | 86.973                             | 421.947          |
| Απαιτήσεις κατά χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων.     | 58.025             | 0                | 0                | 0               | 0              | 21.639                             | 79.664           |
| Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα - απαιτήσεις.     | 0                  | 0                | 380              | 0               | 0              | 38                                 | 418              |
| Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες .....         | 1.540.896          | 1.238.525        | 795.204          | 428.715         | 426.671        | 0                                  | 4.430.012        |
| Επενδυτικοί τίτλοι .....                         | 129.904            | 483.048          | 394.711          | 329.879         | 362.596        | 0                                  | 1.700.138        |
| Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις .....       | 0                  | 0                | 0                | 0               | 0              | 2.169                              | 2.169            |
| Συμμετοχές σε θυγατρικές.....                    | 0                  | 0                | 0                | 0               | 0              | 88.407                             | 88.407           |
| Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία.....         | 0                  | 0                | 0                | 0               | 0              | 70.752                             | 70.752           |
| Επανακτημένα περιουσιακά στοιχεία.....           | 0                  | 0                | 0                | 0               | 0              | 21.164                             | 21.164           |
| Επενδύσεις σε ακίνητα .....                      | 0                  | 0                | 0                | 0               | 0              | 246.557                            | 246.557          |
| Άυλα περιουσιακά στοιχεία.....                   | 0                  | 0                | 0                | 0               | 0              | 274.711                            | 274.711          |
| Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση .....           | 0                  | 0                | 0                | 0               | 0              | 35.070                             | 35.070           |
| Λοιπά στοιχεία ενεργητικού.....                  | 8.725              | 15.451           | 1.892            | 0               | 0              | 143.391                            | 169.460          |
| <b>Σύνολο ενεργητικού.....</b>                   | <b>2.072.524</b>   | <b>1.737.025</b> | <b>1.192.187</b> | <b>758.594</b>  | <b>789.267</b> | <b>990.872</b>                     | <b>7.540.468</b> |
| Υποχρεώσεις προς άλλα χρηματοπιστωτικά           | 101.107            | 0                | 0                | 0               | 0              | 0                                  | 101.107          |
| Υποχρεώσεις προς πελάτες .....                   | 3.081.449          | 1.074.893        | 1.155.895        | 773.003         | 0              | 0                                  | 6.085.239        |
| Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Μέσα -                | 0                  | 0                | 0                | 0               | 0              | 39                                 | 39               |
| Χρεόγραφα .....                                  | 0                  | 0                | 0                | 0               | 133.100        | 0                                  | 133.100          |
| Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών .....           | 0                  | 0                | 0                | 0               | 0              | 7.787                              | 7.787            |
| Λοιπές προβλέψεις .....                          | 0                  | 0                | 0                | 0               | 0              | 27.132                             | 27.132           |
| Λοιπές υποχρεώσεις .....                         | 21.138             | 4.336            | 64.525           | 26.100          | 4.965          | 189.656                            | 310.720          |
| <b>Σύνολο υποχρεώσεων .....</b>                  | <b>3.203.694</b>   | <b>1.079.228</b> | <b>1.220.420</b> | <b>799.103</b>  | <b>138.065</b> | <b>224.614</b>                     | <b>6.665.125</b> |
| <b>Διαφορά Κινδύνου Επιτοκίου.....</b>           | <b>(1.131.170)</b> | <b>657.796</b>   | <b>(28.234)</b>  | <b>(40.509)</b> | <b>651.202</b> | <b>766.258</b>                     | <b>875.343</b>   |

Ο Όμιλος εκτιμά την έκταση του κινδύνου επιτοκίου υπολογίζοντας την αρνητική επίδραση που θα είχε στο ετήσιο αποτέλεσμα μια μεταβολή της καμπύλης επιτοκίων, ξεχωριστά για κάθε ένα από τα κύρια νομίσματα στα οποία εκτίθεται. Σύμφωνα με τις μετρήσεις που πραγματοποίησε ο Όμιλος επί των υπολοίπων των λογαριασμών στις 31 Δεκεμβρίου 2024, σε περίπτωση παράλληλης μετατόπισης των καμπυλών αποδόσεων κατά  $\pm 100$  μονάδες βάσης, αυτό θα έχει ως αποτέλεσμα ζημία για τον Όμιλο ύψους 300 ευρώ.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2025

| (Ποσά σε χιλιάδες €)                              | <1 μήνα            | 1-3 μήνες        | 3 μήνες-1 έτος   | 1 έτος-5 έτη   | >5 έτη         | Στοιχεία<br>ενεργητικού<br>που δεν | Σύνολο           |
|---------------------------------------------------|--------------------|------------------|------------------|----------------|----------------|------------------------------------|------------------|
| Ταμείο και διαθέσιμα στις Κεντρικές Τράπεζες..... | 554.122            | 0                | 0                | 0              | 0              | 88.396                             | 642.518          |
| Απαιτήσεις κατά χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων...    | 37.976             | 0                | 0                | 0              | 0              | 30.578                             | 68.555           |
| Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα - απαιτήσεις ...   | 0                  | 152              | 0                | 0              | 0              | 0                                  | 152              |
| Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες .....          | 403.459            | 4.036.231        | 365.099          | 611.004        | 41.363         | 0                                  | 5.457.157        |
| Επενδυτικοί τίτλοι .....                          | 71.323             | 247.083          | 420.677          | 292.293        | 409.039        | 0                                  | 1.440.415        |
| Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις .....        | 0                  | 0                | 0                | 0              | 0              | 4.034                              | 4.034            |
| Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία.....          | 0                  | 0                | 0                | 0              | 0              | 86.064                             | 86.064           |
| Επενδύσεις σε ακίνητα .....                       | 0                  | 0                | 0                | 0              | 0              | 103.045                            | 103.045          |
| Άυλα περιουσιακά στοιχεία.....                    | 0                  | 0                | 0                | 0              | 0              | 262.121                            | 262.121          |
| Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση .....            | 0                  | 0                | 0                | 0              | 0              | 224.658                            | 224.658          |
| Στοιχεία ενεργητικού διακρατούμενα προς πώληση    | 0                  | 0                | 0                | 0              | 0              | 15.079                             | 15.079           |
| Λοιπά στοιχεία ενεργητικού .....                  | 165                | 2.794            | 0                | 0              | 0              | 172.883                            | 175.842          |
| <b>Σύνολο ενεργητικού .....</b>                   | <b>1.067.045</b>   | <b>4.286.260</b> | <b>785.776</b>   | <b>903.297</b> | <b>450.403</b> | <b>986.858</b>                     | <b>8.479.639</b> |
| Υποχρεώσεις προς άλλα χρηματοπιστωτικά            | 65.406             | 0                | 184.803          | 0              | 0              | 8.527                              | 258.736          |
| Υποχρεώσεις προς πελάτες.....                     | 4.369.313          | 934.710          | 1.281.335        | 171.688        | 0              | 0                                  | 6.757.046        |
| Χρεόγραφα .....                                   | 0                  | 0                | 0                | 0              | 169.063        | 0                                  | 169.063          |
| Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών .....            | 0                  | 0                | 0                | 0              | 0              | 7.072                              | 7.072            |
| Λοιπές προβλέψεις .....                           | 0                  | 0                | 0                | 0              | 0              | 24.086                             | 24.086           |
| Λοιπές υποχρεώσεις .....                          | 17.906             | 4.311            | 83.080           | 8.982          | 7.557          | 163.023                            | 284.860          |
| <b>Σύνολο υποχρεώσεων .....</b>                   | <b>4.452.624</b>   | <b>939.021</b>   | <b>1.549.218</b> | <b>180.670</b> | <b>176.620</b> | <b>202.709</b>                     | <b>7.500.863</b> |
| <b>Διαφορά Κινδύνου Επιτοκίου.....</b>            | <b>(3.385.579)</b> | <b>3.347.240</b> | <b>(763.442)</b> | <b>722.627</b> | <b>273.783</b> | <b>784.149</b>                     | <b>978.777</b>   |

Ο Όμιλος εκτιμά την έκταση του κινδύνου επιτοκίου υπολογίζοντας την αρνητική επίδραση που θα είχε στα ετήσια αποτελέσματα μια μεταβολή της καμπύλης επιτοκίων, ξεχωριστά για κάθε ένα από τα κύρια νομίσματα στα οποία εκτίθεται. Σύμφωνα με τις μετρήσεις που πραγματοποίησε ο Όμιλος επί των υπολοίπων των λογαριασμών στις 31 Δεκεμβρίου 2025, η εκτιμώμενη επίδραση στα αποτελέσματα από μια παράλληλη μετατόπιση της καμπύλης αποδόσεων του ευρώ κατά 1 μονάδα βάσης εκτιμάται σε 70.000 ευρώ.

## **Κίνδυνος ρευστότητας**

Ο Όμιλος αναγνωρίζει ότι η αποτελεσματική διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας είναι ζωτικής σημασίας για την ικανότητά του να εκπληρώνει τις υποχρεώσεις του, να προστατεύει τις χρηματοοικονομικές επιδόσεις του και να διατηρεί την κεφαλαιακή του βάση. Ο κίνδυνος ρευστότητας συνίσταται στον κίνδυνο ο Όμιλος να μην είναι σε θέση να εκπληρώσει πλήρως τις υποχρεώσεις πληρωμής του και τις ενδεχόμενες υποχρεώσεις πληρωμής του κατά τη λήξη τους, λόγω έλλειψης ρευστότητας.

Για τη διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας, ο Όμιλος παρακολουθεί στενά τόσο τις υφιστάμενες όσο και τις μελλοντικές απαιτήσεις ρευστότητας, καθώς και τις ανάγκες χρηματοδότησης, με βάση το προβλεπόμενο προφίλ ληκτότητας των ανεξόφλητων υποχρεώσεων. Συνολικά, η διαχείριση της ρευστότητας περιλαμβάνει την εξισορρόπηση των ταμειακών ροών εντός καθορισμένων χρονικών ορίων, ώστε να διασφαλίζεται ότι, υπό κανονικές συνθήκες, ο Όμιλος μπορεί να ανταποκριθεί σε όλες τις οικονομικές υποχρεώσεις, όπως προκύπτουν.

Στο πλαίσιο της διαχείρισης του κινδύνου ρευστότητας, ο Όμιλος αξιολογεί τακτικά τη μεταβλητότητα των καταθέσεων και διαχειρίζεται τις ταμειακές ροές αναλόγως, ώστε να διασφαλίζει συνεχή ρευστότητα και σταθερότητα. Επιπλέον, εφαρμόζει δοκιμές προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων τουλάχιστον μία φορά ετησίως μέσω της ετήσιας επικαιροποίησης της ΔΑΕΕΡ, για να διασφαλίσει επαρκή ρευστότητα για την εκπλήρωση των υποχρεώσεων του τόσο υπό κανονικές συνθήκες όσο και υπό συνθήκες πίεσης, χωρίς να επιβαρύνεται με δυσανάλογο επιπλέον κόστος. Τα όρια κινδύνου που σχετίζονται με τη ρευστότητα παρακολουθούνται από την ALCO, η οποία επιβλέπει τη συμμόρφωση με τις εσωτερικές πολιτικές και τα κανονιστικά πρότυπα. Οι ειδικότεροι στόχοι του Ομίλου στον τομέα της διαχείρισης του κινδύνου ρευστότητας είναι:

- η διατήρηση της ρευστότητας της Τράπεζας και του απαιτούμενου, εποπτικά καθορισμένου ορίου των δεικτών LCR και NSFR
- ανάπτυξη ενός σχεδίου χρηματοδότησης που στοχεύει στη διατήρηση αποθεμάτων ρευστότητας τα οποία περιορίζουν επαρκώς τον κίνδυνο ρευστότητας
- διαφοροποίηση των πηγών χρηματοδότησης και ενεργή διαχείριση των ταμειακών αποθεμάτων και
- ενίσχυση και επέκταση των πηγών χρηματοδότησης μέσω της συγκέντρωσης καταθέσεων πελατών, της έκδοσης τίτλων και της πρόσβασης στις διατραπεζικές αγορές για εξασφαλισμένη χρηματοδότηση.

## **Καταθέσεις Πελατών**

Οι καταθέσεις πελατών αποτελούν την κύρια πηγή χρηματοδότησης του Ομίλου. Οι λογαριασμοί ταμειευτηρίου και οι λογαριασμοί όψεως, οι οποίοι μπορούν να αναληφθούν κατόπιν αιτήσεως, προορίζονται για την κάλυψη βραχυπρόθεσμων αναγκών των πελατών. Ο Όμιλος επιδιώκει να διατηρεί μια ποικιλία τύπων λογαριασμών και τύπων καταθετών, με στόχο τον περιορισμό των απροσδόκητων σημαντικών διακυμάνσεων και τη διαφοροποίηση και στήριξη της καταθετικής βάσης του Ομίλου.

Οι προθεσμιακές καταθέσεις και τα ειδικά καταθετικά προϊόντα που παρέχονται από τον Όμιλο αφορούν προθεσμιακές καταθέσεις πελατών με τυποποιημένους ή ειδικούς όρους και δομή, με καθορισμένη διάρκεια και ιδιαίτερα προνομιακά επιτόκια για τον πελάτη. Μέσω των ειδικών καταθετικών προϊόντων, ο Όμιλος στοχεύει στην επίτευξη τιμολόγησης ανά προϊόν, προκειμένου να διαχειρίζεται το χρηματοδοτικό του μίγμα και να συνδυάζει τα στοιχεία ενεργητικού με τις ανάγκες ληκτότητας.

Οι προθεσμιακές καταθέσεις μπορούν να εξοφληθούν πρόωρα, πριν από την προγραμματισμένη ημερομηνία εξόφλησής τους (με την επιβολή ποινικής ρήτρας). Για το λόγο αυτό, ο Όμιλος επιδιώκει να διασφαλίζει ότι διαθέτει επαρκή αποθέματα ρευστότητας, τα οποία υπολογίζονται με βάση δοκιμές προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων, ώστε να καλύπτει πλήρως τις ανάγκες ρευστότητας που προκύπτουν.

Επιπλέον, ο Όμιλος παρακολουθεί την εξέλιξη και τη συγκέντρωση των καταθέσεων, την ενδοημερήσια μεταβολή των υπολοίπων των καταθέσεων και την εξέλιξη των αναντιστοιχιών ληκτότητας για την αποτελεσματική διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας που απορρέει από τη βάση των καταθετών του Ομίλου.

### **Εναλλακτικές Πηγές Ρευστότητας**

Ο Όμιλος χρηματοδοτείται επίσης από τις νομισματικές πράξεις της ΕΚΤ προκειμένου να καλύψει τις ανάγκες ρευστότητάς του. Η χρηματοδότηση από την ΕΚΤ απαιτεί από τον Όμιλο να δεσμεύει αποδεκτές εξασφαλίσεις με τη μορφή δανείων ή τίτλων, σύμφωνα με τους όρους και τις προϋποθέσεις των αποδεκτών περιουσιακών στοιχείων που καθορίζονται από την ΕΚΤ. Ο Όμιλος έχει τη δυνατότητα να χρησιμοποιεί όλα τα διαθέσιμα αποδεκτά περιουσιακά στοιχεία ως εξασφάλιση προκειμένου να λάβει χρηματοδότηση από την ΕΚΤ για την κάλυψη τυχόν αναγκών ρευστότητας.

### **Εύλογες Αξίες Στοιχείων Ενεργητικού και Υποχρεώσεων**

Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν τις λογιστικές αξίες και τις εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων του Ομίλου που δεν επιμετρώνται στην εύλογη αξία στον Ισολογισμό Οικονομικής Θέσης:

|                                                                                                                                                     | Λογιστική αξία            |                           |                           | Εύλογη Αξία               |                           |                           |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
|                                                                                                                                                     | 31<br>Δεκεμβρί<br>ου 2023 | 31<br>Δεκεμβρί<br>ου 2024 | 31<br>Δεκεμβρί<br>ου 2025 | 31<br>Δεκεμβρί<br>ου 2023 | 31<br>Δεκεμβρί<br>ου 2024 | 31<br>Δεκεμβρί<br>ου 2025 |
| <b>Χρηματοοικονομικά</b>                                                                                                                            |                           |                           |                           |                           |                           |                           |
| Απαιτήσεις κατά<br>χρηματοπιστωτικών<br>Δάνεια και<br>προκαταβολές σε<br>πελάτες (μετά από<br>Επενδυτικοί τίτλοι<br>αποτιμώμενοι στο<br>αναπόσβεστο | 53.430                    | 79.664                    | 68.555                    | 53.430                    | 79.664                    | 68.555                    |
|                                                                                                                                                     | 2.267.892                 | 4.430.012                 | 5.457.157                 | 2.266.437                 | 4.429.972                 | 5.456.888                 |
|                                                                                                                                                     | 309.327                   | 953.440                   | 1.126.922                 | 295.653                   | 925.694                   | 1.097.827                 |
| <b>Χρηματοοικονομικά</b>                                                                                                                            |                           |                           |                           |                           |                           |                           |
| Υποχρεώσεις προς<br>άλλα                                                                                                                            | 8.637                     | 101.107                   | 258.736                   | 8.637                     | 101.107                   | 258.736                   |
| Υποχρεώσεις προς<br>Χρεόγραφα σε                                                                                                                    | 3.146.184                 | 6.085.239                 | 6.757.046                 | 3.134.628                 | 6.116.255                 | 6.772.790                 |
|                                                                                                                                                     | 99.938                    | 133.100                   | 169.063                   | 99.938                    | 133.100                   | 169.063                   |

Η εύλογη αξία των ποσών που οφείλονται από και προς άλλα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος δεν διαφέρει σημαντικά από την αντίστοιχη λογιστική αξία, δεδομένου ότι η λήξη για την πλειονότητα των συναλλαγών αυτών είναι μικρότερη του ενός μήνα. Η εύλογη αξία των επενδυτικών τίτλων στο αναπόσβεστο κόστος υπολογίζεται με βάση τις τιμές της ενεργού αγοράς. Η εύλογη αξία των δανείων και προκαταβολών σε πελάτες και των οφειλών προς πελάτες υπολογίζεται με προεξόφληση των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών (εισροές και εκροές αντίστοιχα). Τα επιτόκια που χρησιμοποιούνται για την προεξόφληση των ταμειακών ροών για τα δάνεια και τις υποχρεώσεις πελατών βασίζονται στην καμπύλη αποδόσεων.

Η εύλογη αξία αντικατοπτρίζει τις εκτιμήσεις κατά την ημερομηνία σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων. Οι εκτιμήσεις αυτές υπόκεινται, μεταξύ άλλων, σε προσαρμογές ανάλογα με τις επικρατούσες συνθήκες της αγοράς κατά την ημερομηνία αποτίμησης. Δεδομένων των εγγενών αβεβαιοτήτων σε αυτούς τους υπολογισμούς, η εύλογη αξία μπορεί να μην αντανakλά απαραίτητα την πραγματική τιμή στην οποία τα χρηματοοικονομικά μέσα του Ομίλου θα μπορούσαν να πωληθούν ή να διακανονιστούν στο μέλλον.

Τα χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία ή για τα οποία γνωστοποιείται η εύλογη αξία, ταξινομούνται σε τρία επίπεδα ανάλογα με το χαμηλότερο επίπεδο εισροών που χρησιμοποιούνται στην εκτίμηση της εύλογης αξίας:

- **Επίπεδο 1-** ενεργές τιμές αγοράς (μη προσαρμοσμένες) για τα αντίστοιχα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού.
- **Επίπεδο 2-** εισροές που είναι άμεσα ή έμμεσα παρατηρήσιμες.
- **Επίπεδο 3-** τιμές που προκύπτουν από μη παρατηρήσιμες εισροές που χρησιμοποιούνται σε μοντέλα αποτίμησης.

Η ιεράρχηση της εύλογης αξίας δίνει την υψηλότερη προτεραιότητα στις εισροές του επιπέδου 1 και τη χαμηλότερη προτεραιότητα στις εισροές του επιπέδου 3. Το επίπεδο της ιεράρχησης της εύλογης αξίας στο οποίο κατατάσσεται η επιμέτρηση της εύλογης αξίας στο σύνολό της, καθορίζεται με βάση το χαμηλότερο επίπεδο εισροών που είναι σημαντικό για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας στο σύνολό της. Για το σκοπό αυτό, η σημασία μιας εισροής και η αβεβαιότητα του μοντέλου αξιολογούνται σε σχέση με ολόκληρη την επιμέτρηση της εύλογης αξίας του μέσου.

Οι ακόλουθοι πίνακες παρουσιάζουν την ιεραρχία των χρηματοοικονομικών μέσων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία σε κάθε ημερομηνία αναφοράς με βάση την ποιότητα των εισροών που χρησιμοποιούνται για την εκτίμηση της εύλογης αξίας.

| Στις 31 Δεκεμβρίου 2023                                                      |           |           |           |                |
|------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|-----------|----------------|
|                                                                              | Επίπεδο 1 | Επίπεδο 2 | Επίπεδο 3 | Σύνολο         |
| <b>Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία</b>                                |           |           |           |                |
| Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών     | 178.582   | 0         | 684       | <b>179.266</b> |
| Επενδυτικοί τίτλοι αποτιμώμενοι στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων..... | 145.955   | 0         | 0         | <b>145.955</b> |
| Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα - απαιτήσεις .....                            | 0         | 65        | 0         | <b>65</b>      |
| Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Μέσα - Υποχρεώσεις .....                          | 0         | 281       | 0         | <b>281</b>     |

| Στις 31 Δεκεμβρίου 2024                                                                                |           |           |           |                |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|-----------|----------------|
|                                                                                                        | Επίπεδο 1 | Επίπεδο 2 | Επίπεδο 3 | Σύνολο         |
| <b>Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία</b>                                                          |           |           |           |                |
| Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων (FVOCI)..... | 690.760   | 0         | 734       | <b>691.494</b> |
| Επενδυτικοί τίτλοι αποτιμώμενοι στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.....                           | 55.204    | 0         | 0         | <b>55.204</b>  |
| Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα - απαιτήσεις .....                                                      | 0         | 418       | 0         | <b>418</b>     |
| Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Μέσα - Υποχρεώσεις .....                                                    | 0         | 39        | 0         | <b>39</b>      |

| Στις 31 Δεκεμβρίου 2025                                                                                |           |           |           |                |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|-----------|----------------|
|                                                                                                        | Επίπεδο 1 | Επίπεδο 2 | Επίπεδο 3 | Σύνολο         |
| <b>Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία</b>                                                          |           |           |           |                |
| Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων (FVOCI)..... | 243.758   | 0         | 734       | <b>244.491</b> |

|                                                                              | Στις 31 Δεκεμβρίου 2025 |           |           |               |
|------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-----------|-----------|---------------|
|                                                                              | Επίπεδο 1               | Επίπεδο 2 | Επίπεδο 3 | Σύνολο        |
| Επενδυτικοί τίτλοι αποτιμώμενοι στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων..... | 69.002                  | 0         | 0         | <b>69.002</b> |
| Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα - απαιτήσεις .....                            | 0                       | 152       | 0         | <b>152</b>    |

### **Λειτουργικός κίνδυνος**

Ως Λειτουργικός Κίνδυνος ορίζεται ο κίνδυνος ενδεχόμενης οικονομικής ζημιάς που πιθανό να προκύψει λόγω ανεπάρκειας ή αστοχίας εσωτερικών διαδικασιών και συστημάτων, από ανθρώπινο παράγοντα ή από εξωτερικά γεγονότα. Στο λειτουργικό κίνδυνο εντάσσονται ο κίνδυνος απάτης, ο κίνδυνος ανθρώπινου δυναμικού, ο κίνδυνος εξωτερικής ανάθεσης, ο κίνδυνος τεχνολογίας πληροφοριών και επικοινωνίας, ο νομικός κίνδυνος & κίνδυνος κανονιστικής συμμόρφωσης, ο κίνδυνος φυσικής ασφάλειας, ο κίνδυνος υποδείγματος και ο κίνδυνος εκτέλεσης διαδικασιών. Ο λειτουργικός κίνδυνος πηγάζει από την καθημερινή λειτουργία του Ομίλου και την υλοποίηση των στρατηγικών και επιχειρηματικών του στόχων και ενυπάρχει σε κάθε δραστηριότητά του.

Στόχος του Ομίλου είναι η ελαχιστοποίηση της έκθεσης σε ζημιές προερχόμενες από ανεπάρκεια ή αστοχία εσωτερικών διαδικασιών και πρακτικές διαχείρισης κινδύνων. Για την επίτευξη του ως άνω στόχου, η Τράπεζα ενσωματώνει μεθοδολογίες, συστήματα και διαδικασίες αναγνώρισης, μέτρησης, παρακολούθησης και μετριασμού του λειτουργικού κινδύνου σε όλο το εύρος των δραστηριοτήτων της, ενώ ταυτόχρονα επιδιώκει τη συνεχή ενίσχυση των πλαισίων διαχείρισης λειτουργικών κινδύνων, κανονιστικής συμμόρφωσης, εσωτερικού ελέγχου και εταιρικής διακυβέρνησης.

Όλες οι επιχειρησιακές μονάδες είναι υπεύθυνες για την εφαρμογή του πλαισίου διαχείρισης λειτουργικού κινδύνου στους χώρους ευθύνης τους, καθώς και τη διασφάλιση της επάρκειας των δικλίδων ασφαλείας για το μετριασμό του εν λόγω κινδύνου. Για την υποστήριξη της εφαρμογής του πλαισίου διαχείρισης λειτουργικού κινδύνου του Ομίλου, κάθε Μονάδα ορίζει εκπρόσωπο σε θέματα διαχείρισης λειτουργικού κινδύνου (Risk Control Officer), ο οποίος έχει ως βασική αρμοδιότητα την υποστήριξη, το συντονισμό και την εφαρμογή των διαδικασιών διαχείρισης λειτουργικού κινδύνου εντός της επιχειρησιακής μονάδας.

Επιπλέον, ο Όμιλος λαμβάνει τα ακόλουθα μέτρα για τη διαχείριση και τον μετριασμό του λειτουργικού κινδύνου:

- ανάπτυξη πλαισίου διαχείρισης επιχειρησιακής συνέχειας για την αντιμετώπιση και ελαχιστοποίηση των αρνητικών συνεπειών που ενδέχεται να επηρεάσουν τη συνέχεια της επιχειρησιακής της λειτουργίας σε έκτακτες και κρίσιμες καταστάσεις,
- σύναψη ασφαλιστηρίων συμβολαίων για την ανάκτηση ενδεχόμενων οικονομικών ζημιών,
- εφαρμογή κατάλληλων οργανωτικών και τεχνικών μέτρων ασφαλείας πληροφοριών και προστασίας αυτών,
- ανάπτυξη και διατήρηση επαρκώς τεκμηριωμένων και λεπτομερώς καταγεγραμμένων διαδικασιών και ελεγκτικών μηχανισμών για την ομαλή εκτέλεση των εργασιών από τις Μονάδες, και
- σχεδιασμός και εφαρμογή προγραμμάτων κατάρτισης για την πρόληψη του λειτουργικού κινδύνου.

### **Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου (ΣΕΕ)**

Το ΣΕΕ είναι υπεύθυνο για την παρακολούθηση, την επανεξέταση και την αξιολόγηση της επάρκειας και της αποτελεσματικότητας των συνολικών πολιτικών, διαδικασιών και διασφαλίσεων του Ομίλου που σχετίζονται με τον εσωτερικό έλεγχο, τη διασφάλιση ποιότητας και τη διαχείριση κινδύνων, ιδίως σε σχέση με τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση.

Το ΣΕΕ διενεργεί ετήσια αξιολόγηση της επάρκειας και της αποτελεσματικότητας της πολιτικής του Ομίλου για τη νομιμοποίηση εσόδων από παράνομες δραστηριότητες και τη χρηματοδότηση της τρομοκρατίας, καθώς και την έκθεση του αρμόδιου εκτελεστικού διευθυντή. Το ΣΕΕ υποβάλλει επίσης αντίστοιχη έκθεση στο Διοικητικό Συμβούλιο και επιβλέπει την ορθή εφαρμογή της πολιτικής για τη νομιμοποίηση εσόδων από παράνομες δραστηριότητες και τη χρηματοδότηση της τρομοκρατίας.

Επιπλέον, το ΣΕΕ επανεξετάζει και αξιολογεί τυχόν εκθέσεις της Διεύθυνσης Εσωτερικού Ελέγχου του Ομίλου («ΑΕΕΟ») και ενημερώνει το Διοικητικό Συμβούλιο σχετικά με:

- την επάρκεια και την αποτελεσματικότητα του ΣΕΕ σε επίπεδο Εταιρείας και Ομίλου,
- την αποτελεσματικότητα και την τήρηση των διαδικασιών διαχείρισης κινδύνων και των σχετικών πιστωτικών διαδικασιών,
- την επάρκεια των διαδικασιών σε σχέση με την εσωτερική αξιολόγηση της κεφαλαιακής επάρκειας της Εταιρείας,
- την αποτελεσματικότητα των διαδικασιών ή της μεθοδολογίας για τον υπολογισμό της απομείωσης της αξίας των δανείων και άλλων περιουσιακών στοιχείων και τυχόν αλλαγές κατά τη διάρκεια του οικονομικού έτους,
- την αποτελεσματικότητα των πληροφοριακών συστημάτων του Ομίλου,
- την αποτελεσματικότητα των διαδικασιών για την πρόληψη και καταστολή της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες και της χρηματοδότησης της τρομοκρατίας, και
- θέματα κανονιστικής συμμόρφωσης και εταιρικής διακυβέρνησης.

## **ΑΕΕΟ**

Η ΑΕΕΟ αναφέρεται διοικητικά στην Επιτροπή Ελέγχου του Ομίλου (η «**Επιτροπή Ελέγχου**») για τις δραστηριότητές της και στον Διευθύνοντα Σύμβουλο για θέματα διαχείρισης. Η ΑΕΕΟ λειτουργεί ανεξάρτητα, χωρίς παρεμβάσεις ή ανάμειξη άλλων στην επιλογή, εκτέλεση και κοινοποίηση του ελεγκτικού έργου της. Η Επιτροπή Ελέγχου και το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνα για την έγκριση όλων των αποφάσεων σχετικά με τον διορισμό ή την αντικατάσταση του Διευθυντή Εσωτερικού Ελέγχου, την αξιολόγηση της ποιότητας και της αποτελεσματικότητας του έργου της ΑΕΕΟ και την παραλαβή ενημερώσεων από τον Διευθυντή Εσωτερικού Ελέγχου σχετικά με την πρόοδο και τα αποτελέσματα των ελεγκτικών δραστηριοτήτων. Η ΑΕΕΟ διαθέτει απεριόριστη και χωρίς προειδοποίηση πρόσβαση σε όλα τα έντυπα και ηλεκτρονικά δεδομένα, πληροφορίες, λειτουργίες, πληροφοριακά συστήματα, περιουσιακά στοιχεία και προσωπικό σε κάθε επίπεδο του Ομίλου.

Η ΑΕΕΟ έχει υιοθετήσει και διατηρεί κώδικα δεοντολογίας, ο οποίος καθορίζει τις αρχές και τους κανόνες συμπεριφοράς για την πρακτική του εσωτερικού ελέγχου του Ομίλου. Η ΑΕΕΟ απέχει από την έγκριση οποιασδήποτε συναλλαγής που δεν αναγκαία για τις εργασίες της.

Η ΑΕΕΟ διατηρεί αναλυτικούς και τεκμηριωμένους στόχους, σχέδια και διαδικασίες ελέγχου, καθώς και κατάλληλη μεθοδολογία για τη διενέργεια ελέγχων, προκειμένου να διαμορφώνει ανεξάρτητη και τεκμηριωμένη γνώμη για την επάρκεια και την αποδοτικότητα του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου τόσο σε επίπεδο Εταιρείας όσο και σε επίπεδο Ομίλου. Καταρτίζει ετήσιο πρόγραμμα ελέγχου με βάση την αξιολόγηση κινδύνων και διαθέτει μηχανισμούς παρακολούθησης για την επαλήθευση της συμμόρφωσης με τις συστάσεις από κάθε είδος ελέγχου (εσωτερικούς, εξωτερικούς, εποπτικούς, φορολογικούς κ.λπ.), ενημερώνοντας τη διοίκηση σχετικά με την κατάσταση των διορθωτικών μέτρων. Η υλοποίηση των διορθωτικών μέτρων αποτελεί αρμοδιότητα της εκτελεστικής διοίκησης και των αρμόδιων εκτελεστικών και λοιπών στελεχών του Ομίλου. Επιπλέον, το ΑΕΕΟ παρέχει συμβουλές για το σχεδιασμό νέων προϊόντων, συστημάτων και διαδικασιών, ώστε να διασφαλίζεται η ενσωμάτωση κατάλληλων μηχανισμών ελέγχου.



Η ΑΕΕΟ μπορεί να συνεργάζεται με τρίτους, είτε εντός είτε εκτός του Ομίλου, όταν αυτό είναι απαραίτητο για την εκτέλεση του έργου της (για παράδειγμα, λόγω έλλειψης επαγγελματικού προσωπικού ή τεχνικής εμπειρογνομosύνης). Η συνεργασία αυτή υπόκειται σε έγκριση σύμφωνα με τους κανονισμούς του Ομίλου, λαμβάνοντας υπόψη τα επαγγελματικά προσόντα και την αξιοπιστία του τρίτου. Σε κάθε περίπτωση, ο Διευθυντής Εσωτερικού Ελέγχου της Εταιρείας διατηρεί την τελική ευθύνη για τις εκθέσεις ελέγχου.

Κατά την εκπλήρωση του ρόλου της, η ΑΕΕΟ ενημερώνει εγγράφως το Διοικητικό Συμβούλιο, μέσω της Επιτροπής Ελέγχου και της διοίκησης, τουλάχιστον κάθε τρεις μήνες, για τα πορίσματά της όσον αφορά τους διενεργηθέντες ελέγχους και τις συστάσεις της. Υποβάλλει επίσης ετήσια έκθεση αξιολόγησης σχετικά με την επάρκεια και την αποτελεσματικότητα του συστήματος εσωτερικού ελέγχου για την Εταιρεία και τις θυγατρικές της, καθώς και σχετικά με την αποτελεσματικότητα και την τήρηση των διαδικασιών διαχείρισης κινδύνων και των σχετικών πιστωτικών διαδικασιών, συμπεριλαμβανομένης της πολιτικής απομείωσης της αξίας του Ομίλου. Η ετήσια αυτή έκθεση υποβάλλεται επίσης στην Τράπεζα της Ελλάδος. Επιπλέον, η ΑΕΕΟ υποβάλλει στη διοίκηση και, μέσω της Επιτροπής Ελέγχου, στο Διοικητικό Συμβούλιο ετήσια έκθεση σχετικά με τη λειτουργία των συστημάτων ΤΠ.

### ***Πλαίσιο ασφάλειας πληροφοριών και κυβερνοασφάλειας***

Το πλαίσιο ασφάλειας πληροφοριών και κυβερνοασφάλειας του Ομίλου αποτελεί βασικό συστατικό του συνολικού πλαισίου διαχείρισης κινδύνων. Ο Όμιλος έχει θεσπίσει ένα ειδικό πλαίσιο διακυβέρνησης και ασφάλειας πληροφοριών, το οποίο υποστηρίζεται από μια εξειδικευμένη ομάδα κυβερνοασφάλειας με βαθιά τεχνική και εξειδικευμένη γνώση περί ασφάλειας πληροφοριών, συμπεριλαμβανομένων εξειδικευμένων μηχανικών ασφάλειας που συνεργάζονται στενά με τις ομάδες λογισμικού και υποδομών, καθώς και ενός υπεύθυνου διακυβέρνησης που επικεντρώνεται στις δραστηριότητες ελέγχου.

Το πλαίσιο καθορίζει βασικές αρχές, πολιτικές και ελέγχους για την προστασία των πληροφοριακών πόρων, διασφαλίζοντας την εμπιστευτικότητα, την ακεραιότητα και τη διαθεσιμότητα σε όλα τα συστήματα, τις διαδικασίες και τους τρίτους. Είναι σύμφωνο με τα διεθνή πρότυπα, τις κανονιστικές απαιτήσεις και τις βέλτιστες πρακτικές του κλάδου, και υποστηρίζεται από ολοκληρωμένα έγγραφα, διαδικασίες και επαναλαμβανόμενους ελέγχους. Ο Όμιλος διεξάγει τακτικές αξιολογήσεις κινδύνων και απειλών, καθώς και επαναλαμβανόμενες εσωτερικές εκστρατείες ευαισθητοποίησης και τακτική εκπαίδευση και κατάρτιση προσαρμοσμένη στη θέση εργασίας, συμπεριλαμβανομένων προσομοιώσεων επιθέσεων ηλεκτρονικού ψαρέματος (phishing) προσαρμοσμένων στους ρόλους.

Η ομάδα κυβερνοασφάλειας είναι υπεύθυνη για τη συνεχή εκπαίδευση και ευαισθητοποίηση, τις δοκιμές και την παρακολούθηση, καθώς και για τη συνεχή παρακολούθηση, ανίχνευση και μετριασμό των απειλών κυβερνοασφάλειας μέσω συστημάτων περιμετρικής ασφάλειας. Διεξάγονται τακτικές δοκιμές ασφάλειας και διείσδυσης, συμπεριλαμβανομένων αξιολογήσεων ευπάθειας και δοκιμών διείσδυσης, ενώ πρόσφατες αξιολογήσεις ασφάλειας εντόπισαν μόνο ζητήματα χαμηλής ή μέτριας σοβαρότητας.

### ***Κεφαλαιακή Επάρκεια***

Η Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων παρακολουθεί την κεφαλαιακή επάρκεια σε τακτά χρονικά διαστήματα και υποβάλλει τα αποτελέσματα των υπολογισμών της σε τριμηνιαία βάση στην Τράπεζα της Ελλάδος. Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με την κεφαλαιακή επάρκεια του Ομίλου, βλ. ενότητα «Πληροφορίες σχετικά με το Κεφάλαιο της CrediaBank».

### ***Κίνδυνοι ESG***

Οι κίνδυνοι ESG σχετίζονται με τις υφιστάμενες ή μελλοντικές επιπτώσεις των παραγόντων ESG στους αντισυμβαλλόμενους του Ομίλου ή στα επενδυμένα περιουσιακά στοιχεία. Οι κίνδυνοι ESG υλοποιούνται μέσω των συμβατικών κατηγοριών κινδύνων που εξετάστηκαν παραπάνω (δηλαδή, πιστωτικός κίνδυνος, κίνδυνος αγοράς, κίνδυνος ρευστότητας και λειτουργικός κίνδυνος).

Η Επιτροπή ESG αποτελεί εκτελεστική επιτροπή που υποστηρίζει το Διοικητικό Συμβούλιο παρακολουθώντας και διασφαλίζοντας την εφαρμογή των στρατηγικών κατευθύνσεων του Ομίλου για τη βιώσιμη ανάπτυξη και τις

υπεύθυνες επιχειρηματικές πρακτικές. Μεταξύ άλλων, η Επιτροπή ESG διασφαλίζει τη συμμόρφωση με όλα τα σχετικά νομικά και κανονιστικά πλαίσια για θέματα που σχετικά με ESG, συμπεριλαμβανομένων εκείνων που αφορούν τη διαχείριση των κινδύνων ESG. Επιπλέον, η Γενική Διεύθυνση Κινδύνων είναι υπεύθυνη για τον εντοπισμό, την αξιολόγηση και τη διαχείριση των κινδύνων ESG και την αναφορά τους στην Επιτροπή ESG και την ανώτερη διοίκηση, ώστε να μπορεί ο Όμιλος να παρακολουθεί την πρόοδό του και να προσαρμόζει αναλόγως τη στρατηγική ESG. Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τη δέσμευση του Ομίλου για τη βιωσιμότητα, βλ. ενότητα «*Επιχειρηματική Δραστηριότητα της CrediaBank—Βιωσιμότητα*».

### ***Η Λειτουργία Συμμόρφωσης του Ομίλου***

Η λειτουργία Συμμόρφωσης του Ομίλου εποπτεύεται από βασικά στελέχη διαχείρισης κινδύνων, όπως ο Διευθύνων Σύμβουλος, ο επικεφαλής του τμήματος συμμόρφωσης και εταιρικής διακυβέρνησης του Ομίλου (ο οποίος ενεργεί ως υπεύθυνος αναφοράς και παρακολούθησης και αναφέρεται απευθείας στον Διευθύνοντα Σύμβουλο), ο υπεύθυνος αναφοράς για τη νομιμοποίηση εσόδων από παράνομες δραστηριότητες ο οποίος αναφέρεται στον επικεφαλής της Διεύθυνσης Κανονιστικής Συμμόρφωσης και Εταιρικής Διακυβέρνησης του Ομίλου («**Διεύθυνση Κανονιστικής Συμμόρφωσης και Εταιρικής Διακυβέρνησης**») και ο υπεύθυνος προστασίας δεδομένων (ο οποίος αναφέρεται στον Διευθύνοντα Σύμβουλο).

Η Διεύθυνση Κανονιστικής Συμμόρφωσης και Εταιρικής Διακυβέρνησης υπάγεται στον Γενικό Διευθυντή Ξένων Θυγατρικών και Διοικητικής Αποδοτικότητας (καθώς και απευθείας στο Διοικητικό Συμβούλιο μέσω της Επιτροπής Ελέγχου) και είναι υπεύθυνη για την πρόληψη και τη διαχείριση των κινδύνων μη συμμόρφωσης με το κανονιστικό πλαίσιο που διέπει τις δραστηριότητες του Ομίλου. Εποπτεύει ένα ευρύ φάσμα τομέων συμμόρφωσης, όπως το οικονομικό έγκλημα, η προστασία της ιδιωτικής ζωής, η προστασία των καταναλωτών, η διακυβέρνηση και η δεοντολογία.

Ο Όμιλος διατηρεί και εφαρμόζει μια ολοκληρωμένη δέσμη πολιτικών και διαδικασιών, συμπεριλαμβανομένης της πολιτικής καταπολέμησης της απάτης, της πολιτικής AML/CFT, της πολιτικής KYC και των ισχυρών μηχανισμών παρακολούθησης συναλλαγών και αναφοράς ύποπτων δραστηριοτήτων. Το σύστημα εσωτερικού ελέγχου του Ομίλου υποστηρίζεται από πολυεπίπεδες στρατηγικές προστασίας δεδομένων, προστασία κατανεμημένης άρνησης παροχής υπηρεσιών (DDoS) και πρόληψη απώλειας δεδομένων, εποπτεία υποδομών ΤΠ, συστήματα ανίχνευσης και πρόληψης εισβολών (IDS/IPS), ανίχνευση και αντιμετώπιση τελικών σημείων (EDR) και προηγμένα συστήματα καταπολέμησης της απάτης, συμπεριλαμβανομένου του ελέγχου ταυτότητας τριών παραγόντων. Η λειτουργία Συμμόρφωσης παρακολουθεί επίσης τις αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας, διασφαλίζει την εμπιστευτικότητα των δεδομένων των πελατών και διαχειρίζεται έναν πολυκαναλικό μηχανισμό καταγγελιών πελατών, τη διαφανή παρακολούθηση των εξασφαλίσεων και την προστασία των καταθέσεων. Το πλαίσιο διακυβέρνησης του Ομίλου περιλαμβάνει πολιτική καταγγελίας για επώνυμες και ανώνυμες αναφορές, κώδικα ηθικής και δεοντολογίας, πρόγραμμα συμμόρφωσης κατά της δωροδοκίας και της διαφθοράς, πρότυπα εσωτερικής διακυβέρνησης, πολιτική εταιρικής κοινωνικής ευθύνης και πολιτική διαχείρισης συγκρούσεων συμφερόντων, τα οποία έχουν σχεδιαστεί για να διασφαλίζουν τα υψηλότερα πρότυπα ηθικής συμπεριφοράς, κανονιστικής συμμόρφωσης και λειτουργικής ακεραιότητας σε ολόκληρο τον Όμιλο.

## ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ ΣΤΗΝ HSBC ΜΑΛΤΑΣ

Η HSBC Μάλτας αναγνωρίζει τη σημασία μιας ισχυρής κουλτούρας κινδύνου, η οποία περιλαμβάνει τις κοινές στάσεις, αξίες και τα πρότυπα που διαμορφώνουν συμπεριφορές οι οποίες σχετίζονται με την επίγνωση του κινδύνου, την ανάληψη κινδύνων και τη διαχείριση κινδύνων. Τα σημαντικότερα είδη χρηματοοικονομικού κινδύνου περιλαμβάνουν τον πιστωτικό κίνδυνο, τον κίνδυνο αγοράς και τον κίνδυνο ρευστότητας. Λόγω των ασφαλιστικών δραστηριοτήτων του, ο Όμιλος HSBC Μάλτας εκτίθεται επίσης σε ασφαλιστικό κίνδυνο. Βασικός αναδυόμενος κίνδυνος είναι αυτός της κλιματικής αλλαγής και πώς αυτή θα διαμορφώσει τη διαχείριση κινδύνων τα επόμενα χρόνια. Όλοι οι άνθρωποι της HSBC Μάλτας είναι υπεύθυνοι για τη διαχείριση των κινδύνων, με την τελική ευθύνη να ανήκει στο Διοικητικό Συμβούλιο της HSBC Μάλτας. Περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με τις πρακτικές διαχείρισης χρηματοοικονομικών κινδύνων της HSBC Μάλτας διατίθενται στις σημειώσεις 4 και 6 των Οικονομικών Καταστάσεων της HSBC Μάλτας.

### Προσέγγιση της Διαχείρισης Κινδύνων

Οι ακόλουθες αρχές κατευθύνουν τη συνολική διάθεση του Ομίλου HSBC Μάλτας για ανάληψη κινδύνων και καθορίζουν τον τρόπο διαχείρισης των επιχειρήσεων και των κινδύνων της HSBC Μάλτας.

#### *Χρηματοοικονομική θέση*

Η HSBC Μάλτας στοχεύει στη διατήρηση ισχυρής κεφαλαιακής θέσης, η οποία καθορίζεται από εποπτικούς και εσωτερικούς κεφαλαιακούς δείκτες. Πραγματοποιεί τη διαχείριση της ρευστότητας και της χρηματοδότησης σε αυτοτελή βάση.

#### *Λειτουργικό Μοντέλο*

Η HSBC Μάλτας επιδιώκει τη δημιουργία αποδόσεων σύμφωνα με τη διάθεση ανάληψης κινδύνων και ισχυρή ικανότητα διαχείρισης κινδύνων. Στόχος της είναι η επίτευξη βιώσιμων και διαφοροποιημένων κερδών, καθώς και σταθερών αποδόσεων για τους μετόχους.

#### *Επιχειρηματική Πρακτική*

Η HSBC Μάλτας έχει μηδενική ανοχή σε οποιονδήποτε άνθρωπό της που εν γνώσει του συμμετέχει σε οποιαδήποτε επιχείρηση, δραστηριότητα ή σχέση, όπου ο προβλέψιμος κίνδυνος ή η ζημία για τη φήμη δεν έχει ληφθεί υπόψη ή/και δεν έχει μετριάσει. Δεν έχει πρόθεση να προκαλέσει δόλια ή εν γνώσει της ζημία στους καταναλωτές ή να παραβιάσει το γράμμα ή το πνεύμα των κανονιστικών απαιτήσεων. Η HSBC Μάλτας δεν έχει καμία πρόθεση για επίδειξη ανάρμοστης συμπεριφοράς στην αγορά εκ μέρους οποιουδήποτε εργαζομένου. Η HSBC Μάλτας έχει δεσμευτεί να διαχειρίζεται τους κλιματικούς και περιβαλλοντικούς κινδύνους που έχουν αρνητικό αντίκτυπο στην χρηματοοικονομική της θέση και να επιτύχει τη φιλοδοξία της για μηδενικό ισοζύγιο.

#### *Εφαρμογή σε Επίπεδο Επιχείρησης*

Η διάθεση ανάληψης κινδύνων της HSBC Μάλτας περιλαμβάνει την εξέταση χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών κινδύνων και εκφράζεται τόσο με ποσοτικούς όσο και με ποιοτικούς όρους.

Η δήλωση διάθεσης ανάληψης κινδύνων της HSBC Μάλτας (η «**RAS της HSBC Μάλτας**») εγκρίνεται από το ΔΣ της HSBC Μάλτας μετά από συμβουλές της επιτροπής διαχείρισης κινδύνου της HSBC Μάλτας (η «**Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνου της HSBC Μάλτας**») και αποτελεί βασικό στοιχείο του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων

Οι επιδόσεις της επιχείρησης σε σχέση με αυτές τις μετρήσεις της διάθεσης ανάληψης κινδύνου επανεξετάζονται σε συχνή βάση στη συνεδρίαση διαχείρισης κινδύνων (η «**RMM**») και σε τριμηνιαία βάση από την Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνου της HSBC Μάλτας και το ΔΣ της HSBC Μάλτας. Παρέχονται λεπτομέρειες σχετικά με τις μετρήσεις που έχουν ξεφύγει από την επιθυμητή τιμή/ανοχή, από κοινού με διορθωτικά μέτρα. Αυτή η αναφορά επιτρέπει τον άμεσο εντοπισμό και μετριασμό των κινδύνων.

## **Διαχείριση Κινδύνων**

Η HSBC Μάλτας αναγνωρίζει ότι ο πρωταρχικός ρόλος της διαχείρισης κινδύνων είναι να προστατεύει τους πελάτες, τις επιχειρηματικές δραστηριότητες, τους συναδέλφους, τους μετόχους και τις κοινότητες που εξυπηρετεί, διασφαλίζοντας παράλληλα ότι είναι σε θέση να υποστηρίξει τη στρατηγική της και να προσφέρει βιώσιμη ανάπτυξη. Αυτό υποστηρίζεται από το μοντέλο των τριών γραμμών άμυνας της HSBC Μάλτας.

Η HSBC Μάλτας στοχεύει στη χρήση μιας ολοκληρωμένης προσέγγισης διαχείρισης κινδύνων σε ολόκληρο τον οργανισμό και σε όλα τα είδη κινδύνων, η οποία υποστηρίζεται από την κουλτούρα και τις αξίες της. Αυτό περιγράφεται στο πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων της HSBC Μάλτας, συμπεριλαμβανομένων των βασικών αρχών, πολιτικών και πρακτικών που εφαρμόζει για τη διαχείριση σημαντικών κινδύνων, τόσο χρηματοοικονομικών όσο και μη χρηματοοικονομικών. Το πλαίσιο προάγει τη συνεχή παρακολούθηση, προωθεί την ευαισθητοποίηση σε θέματα κινδύνων και ενθαρρύνει μια υγιή επιχειρησιακή και στρατηγική διαδικασία λήψης αποφάσεων και κλιμάκωσης. Υποστηρίζει επίσης μια συνεπή προσέγγιση για τον ορισμό, τον εντοπισμό, την αξιολόγηση, τη διαχείριση και την αναφορά των κινδύνων που αποδέχεται και αναλαμβάνει η HSBC Μάλτας κατά τις δραστηριότητές της, με σαφείς αρμοδιότητες λογοδοσίας. Η HSBC Μάλτας συνεχίζει να επανεξετάζει και να αναπτύσσει ενεργά το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων και να βελτιώνει την προσέγγισή της για τη διαχείριση των κινδύνων, μέσω των δραστηριοτήτων της όσον αφορά τους ανθρώπους και τις ικανότητες, τη διακυβέρνηση, την υποβολή εκθέσεων και τις πληροφορίες διαχείρισης, τα μοντέλα διαχείρισης πιστωτικού κινδύνου και τα δεδομένα.

Η ομάδα κινδύνου και συμμόρφωσης του Ομίλου HSBC Μάλτας («**Κίνδυνος και Συμμόρφωση**») είναι ανεξάρτητη από τις δραστηριότητές του, συμπεριλαμβανομένων των λειτουργιών πωλήσεων και συναλλαγών, ώστε να αμφισβητεί, να εποπτεύει και να προσφέρει κατάλληλη ισορροπία στις αποφάσεις κινδύνου/ανταμοιβής.

Ο Όμιλος HSBC Μάλτας είναι εκτεθειμένος σε ένα μικτό μείγμα κινδύνων και, ως εκ τούτου, εφαρμόζει μια στρατηγική διαχείρισης κινδύνων με στόχο τον έλεγχο και την ελαχιστοποίηση των επιπτώσεών τους στις χρηματοοικονομικές επιδόσεις και τη θέση του Ομίλου HSBC Μάλτας. Ένα καθιερωμένο πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων και μια ιδιοκτησιακή δομή διασφαλίζει την εποπτεία της λογοδοσίας για την αποτελεσματική διαχείριση των κινδύνων. Το πλαίσιο αυτό προάγει τη συνεχή παρακολούθηση του περιβάλλοντος κινδύνου και την ολοκληρωμένη αξιολόγηση των κινδύνων και των αλληλεπιδράσεών τους και έχει σχεδιαστεί για να παρέχει κατάλληλη παρακολούθηση και αξιολόγηση των κινδύνων.

## **Διάθεση Ανάλυσης Κινδύνων**

Η διάθεση ανάλυσης κινδύνων της HSBC Μάλτας καθορίζει το επιθυμητό προφίλ κινδύνου και ενημερώνει τη διαδικασία στρατηγικού και οικονομικού σχεδιασμού. Αποτελεί ένα σταθερό σημείο μεταξύ των επιχειρηματικών τομέων της HSBC Μάλτας και των λειτουργιών κινδύνου και χρηματοδότησης, βοηθώντας τα ανώτερα διοικητικά στελέχη της να κατανέμουν τα κεφάλαια, τη χρηματοδότηση και τη ρευστότητα με τον βέλτιστο δυνατό τρόπο για τη χρηματοδότηση της ανάπτυξης, παρακολουθώντας παράλληλα την έκθεση και τις επιπτώσεις στο κόστος από τη διαχείριση των μη χρηματοοικονομικών κινδύνων. Βοηθά επίσης στην ανάπτυξη ευθυγραμμισμένων ικανοτήτων ανθρώπων και συστημάτων. Το ΔΣ της HSBC Μάλτας καθορίζει τη στρατηγική, τη διάθεση ανάλυσης κινδύνων, τα επιχειρησιακά σχέδια και τις φιλοδοξίες απόδοσης του Ομίλου HSBC Μάλτας, διαδραματίζοντας έτσι ουσιαστικό ρόλο στην εμπέδωση της κουλτούρας κινδύνου εντός του οργανισμού.

Το ΔΣ της HSBC Μάλτας αναθέτει τις καθημερινές αρμοδιότητες διαχείρισης κινδύνων σε άτομα της ομάδας ανώτερων στελεχών. Τα άτομα αυτά είναι υπεύθυνα για τους κινδύνους που τους έχουν ανατεθεί, και αναφέρουν και κλιμακώνουν τους κινδύνους, όπως απαιτείται, μέσω των δομών διαχείρισης κινδύνων.

Η διάθεση ανάλυσης κινδύνων της HSBC Μάλτας εκφράζεται τόσο με ποσοτικούς όσο και με ποιοτικούς όρους.

Το ΔΣ της HSBC Μάλτας επανεξετάζει και εγκρίνει τη διάθεση ανάλυσης κινδύνων της HSBC Μάλτας, ώστε να διασφαλίζει ότι παραμένει κατάλληλη για το σκοπό της. Η διάθεση ανάλυσης κινδύνων εξετάζεται, αναπτύσσεται και ενισχύεται μέσω:

- κινδύνων που η HSBC Μάλτας αποδέχεται ως μέρος της επιχειρηματικής της δραστηριότητας, όπως ο πιστωτικός κίνδυνος, ο κίνδυνος αγοράς και ο ταμειακός κίνδυνος, οι οποίοι ελέγχονται τόσο μέσω της ενεργού διαχείρισης κινδύνων όσο και μέσω της διάθεσης ανάληψης κινδύνων της HSBC Μάλτας,
- κινδύνων που αναλαμβάνει η HSBC Μάλτας στο πλαίσιο της επιχειρηματικής της δραστηριότητας, όπως οι μη χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι, τους οποίους διαχειρίζεται ενεργά ώστε να παραμένουν εντός αποδεκτής διάθεσης ανάληψης,
- ευθυγράμμισης με τη στρατηγική, τον σκοπό, τις αξίες και τις ανάγκες των πελατών της HSBC Μάλτας,
- τάσεων που επισημαίνονται σε άλλες εκθέσεις κινδύνου,
- επικοινωνίας με τους διαχειριστές κινδύνων σχετικά με το εξελισσόμενο τοπίο κινδύνων,
- της ισχύος των κεφαλαίων, της ρευστότητας και του ισολογισμού της HSBC Μάλτας,
- συμμόρφωσης με τους ισχύοντες νόμους και κανονισμούς,
- αποτελεσματικότητας του ισχύοντος περιβάλλοντος ελέγχου για τον μετριασμό των κινδύνων, με βάση τις αξιολογήσεις κινδύνου από τις αξιολογήσεις ελέγχου κινδύνων,
- της λειτουργικότητας, της δυναμικότητας και της ανθεκτικότητας των διαθέσιμων συστημάτων για τη διαχείριση του κινδύνου, και
- του επιπέδου των διαθέσιμων εργαζομένων με τις απαιτούμενες ικανότητες για τη διαχείριση των κινδύνων.

Η HSBC Μάλτας διατυπώνει επίσημα τη διάθεση ανάληψης κινδύνων μέσω του RAS της HSBC Μάλτας. Ο καθορισμός της διάθεσης ανάληψης κινδύνων της HSBC Μάλτας διασφαλίζει ότι συμφωνεί ένα κατάλληλο επίπεδο κινδύνου για τη στρατηγική της. Με αυτόν τον τρόπο, η διάθεση ανάληψης κινδύνων επικαιροποιεί τη διαδικασία χρηματοοικονομικού σχεδιασμού της HSBC Μάλτας και βοηθά τα στελέχη της ανώτερης διοίκησης να κατανέμουν κεφάλαια σε επιχειρηματικές δραστηριότητες, υπηρεσίες και προϊόντα.

Το RAS της HSBC Μάλτας αποτελείται από ποιοτικές δηλώσεις και ποσοτικές μετρήσεις, που καλύπτουν χρηματοοικονομικούς και μη χρηματοοικονομικούς κινδύνους. Εφαρμόζεται για την ανάπτυξη στρατηγικών των επιχειρηματικών τομέων, τον στρατηγικό και επιχειρηματικό σχεδιασμό και τις αποδοχές και αναφέρεται στη RMM μαζί με τους βασικούς δείκτες κινδύνου για να υποστηρίξει τη φιλοδοξία και τη συζήτηση σχετικά με τις παραβιάσεις της διάθεσης ανάληψης κινδύνου και τις σχετικές ενέργειες μετριασμού. Αυτή η αναφορά επιτρέπει τον άμεσο εντοπισμό και μετριασμό των κινδύνων και την κλιμάκωση των κινδύνων στην Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνου της HSBC Μάλτας και στο ΔΣ της HSBC Μάλτας.

### ***Κύριοι και Αναδυόμενοι Κίνδυνοι***

Η HSBC Μάλτας χρησιμοποιεί μια διαδικασία κύριων και αναδυόμενων κινδύνων για να παρέχει μια προβλεπτική θεώρηση των ζητημάτων που ενδέχεται να απειλήσουν την εκτέλεση της στρατηγικής ή των δραστηριοτήτων της μεσοπρόθεσμα και μακροπρόθεσμα.

Η HSBC Μάλτας αξιολογεί προληπτικά το εσωτερικό και εξωτερικό περιβάλλον κινδύνου, και επανεξετάζει τα θέματα που εντοπίζονται για τυχόν κινδύνους που ενδέχεται να απαιτούν κλιμάκωση. Η HSBC Μάλτας επικαιροποιεί τους κορυφαίους και τους αναδυόμενους κινδύνους της ανάλογα με τις ανάγκες.

### **Πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνων**

Το ακόλουθο διάγραμμα συνοψίζει τις βασικές πτυχές του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων του ομίλου HSBC Μάλτας, συμπεριλαμβανομένης της διακυβέρνησης, της δομής, των εργαλείων διαχείρισης κινδύνων και της κουλτούρας, τα

οποία από κοινού συμβάλλουν στην ευθυγράμμιση της συμπεριφοράς των εργαζομένων με τη διάθεση ανάληψης κινδύνων.

#### Βασικά στοιχεία του πλαισίου μας για τη διαχείριση κινδύνων

| Αξίες και κουλτούρα κινδύνων της HSBC |  |                                                                                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|---------------------------------------|--|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Διαχείριση κινδύνων                   |  | Μη εκτελεστική διαχείριση κινδύνων                                                                    | Το Διοικητικό Συμβούλιο εγκρίνει τη διάθεση ανάληψης κινδύνων, τα σχέδια και τις φιλοδοξίες απόδοσης της τράπεζας. Καθορίζει την κατεύθυνση από το ανώτερο επίπεδο και λαμβάνει καθοδήγηση από την Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων. Η εκτελεστική δομή διαχείρισης των κινδύνων είναι υπεύθυνη για την επιχειρησιακή διαχείριση όλων των κινδύνων, συμπεριλαμβανομένων των βασικών πολιτικών και πλαισίων για τη διαχείριση των κινδύνων εντός της τράπεζας. |
|                                       |  | Εκτελεστική διαχείριση κινδύνων                                                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| Ρόλοι και αρμοδιότητες                |  | Μοντέλο των τριών γραμμών άμυνας                                                                      | Το μοντέλο των «τριών γραμμών άμυνας» ορίζει τους ρόλους και τις αρμοδιότητες για τη διαχείριση των κινδύνων. Μια ανεξάρτητη λειτουργία κινδύνου συμβάλλει στη διασφάλιση της απαραίτητης ισορροπίας στις αποφάσεις κινδύνου/απόδοσης.                                                                                                                                                                                                                     |
| Διαδικασίες και εργαλεία              |  | Διάθεση ανάληψης κινδύνου                                                                             | Η τοπική ομάδα διαθέτει διαδικασίες για τον εντοπισμό/την αξιολόγηση, παρακολούθηση, διαχείριση και αναφορά των κινδύνων, ώστε να διασφαλίζεται ότι παραμένουμε εντός των ορίων της καθορισμένης διάθεσης ανάληψης κινδύνων.                                                                                                                                                                                                                               |
|                                       |  | Εργαλεία διαχείρισης κινδύνων σε επίπεδο επιχείρησης                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|                                       |  | Ενεργητική διαχείριση κινδύνων: εντοπισμός/αξιολόγηση, παρακολούθηση, διαχείριση και υποβολή εκθέσεων |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| Εσωτερικοί έλεγχοι                    |  | Πολιτικές και διαδικασίες:                                                                            | Οι πολιτικές και οι διαδικασίες καθορίζουν τις ελάχιστες απαιτήσεις για τους ελέγχους που απαιτούνται για τη διαχείριση των κινδύνων μας.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|                                       |  | Δραστηριότητες ελέγχου                                                                                | Η διαχείριση των λειτουργικών κινδύνων και της ανθεκτικότητας καθορίζει τα ελάχιστα πρότυπα και τις διαδικασίες για τη διαχείριση των λειτουργικών κινδύνων και των εσωτερικών ελέγχων.                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|                                       |  | Συστήματα και υποδομές                                                                                | Η HSBC διαθέτει συστήματα ή/και διαδικασίες που υποστηρίζουν τον εντοπισμό, την καταγραφή και την ανταλλαγή πληροφοριών για την υποστήριξη των δραστηριοτήτων διαχείρισης κινδύνων.                                                                                                                                                                                                                                                                        |

## Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνου της HSBC Μάλτας

Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνου της HSBC Μάλτας είναι υπεύθυνη για την εποπτεία και την παροχή συμβουλών στο Διοικητικό Συμβούλιο της HSBC Μάλτας σχετικά με θέματα που αφορούν κινδύνους, που περιλαμβάνουν τόσο χρηματοοικονομικούς όσο και μη χρηματοοικονομικούς κινδύνους, οι οποίοι επηρεάζουν την HSBC Μάλτας και τις θυγατρικές της. Κατά την παροχή της εν λόγω εποπτείας και συμβουλών προς το Διοικητικό Συμβούλιο της HSBC Μάλτας, η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνου της HSBC Μάλτας εξετάζει και παρέχει ανεξάρτητη αμφισβήτηση σχετικά με τις εκθέσεις διαχείρισης κινδύνων, συμπεριλαμβανομένων των εκθέσεων επιχειρηματικών κινδύνων της HSBC Μάλτας. Μέσω αυτού, η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνου της HSBC Μάλτας είναι σε θέση να αξιολογήσει την έκθεση της HSBC Μάλτας σε κινδύνους, το προφίλ κινδύνου της HSBC Μάλτας και τον τρόπο με τον οποίο οι κίνδυνοι αυτοί ελέγχονται, παρακολουθούνται και μετριάζονται από τη διοίκηση. Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνου της HSBC Μάλτας εξετάζει τους υφιστάμενους και μελλοντικούς κινδύνους για να αξιολογήσει την ευπάθεια και την ανθεκτικότητα της HSBC Μάλτας σε πιθανούς κινδύνους.

Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνου της HSBC Μάλτας εξετάζει την αποτελεσματικότητα του πλαισίου συμπεριφοράς της HSBC Μάλτας που έχει σχεδιαστεί για να παρέχει δίκαια αποτελέσματα για τους πελάτες, να διατηρεί την εύρυθμη και διαφανή λειτουργία των χρηματοπιστωτικών αγορών και να προστατεύει την HSBC Μάλτας από δυσμενή αποτελέσματα (συμπεριλαμβανομένης της επιβάρυνσης της φήμης) για τη χρηματοοικονομική και μη χρηματοοικονομική κατάσταση και τις προοπτικές της HSBC Μάλτας.

Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνου της HSBC Μάλτας εξετάζει επίσης και συμβουλεύει το Διοικητικό Συμβούλιο της HSBC Μάλτας σχετικά με το πλαίσιο διάθεσης ανάληψης κινδύνου, το RAS της HSBC Μάλτας και τα θέματα που σχετίζονται με την ανοχή κινδύνου, το πλαίσιο συγκέντρωσης δεδομένων κινδύνου της HSBC Μάλτας και το πλαίσιο αναφοράς κινδύνων.

Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνου της HSBC Μάλτας εξετάζει και εισηγείται προς έγκριση στο Διοικητικό Συμβούλιο της HSBC Μάλτας σημαντικές υποβολές στις ρυθμιστικές αρχές, συμπεριλαμβανομένης της διαδικασίας εσωτερικής αξιολόγησης της κεφαλαιακής επάρκειας και της διαδικασίας εσωτερικής αξιολόγησης της επάρκειας ρευστότητας, και εξετάζει την πληρότητα των υποβολών και τη συνέπειά τους με τις αρχές της διάθεσης ανάληψης κινδύνων της HSBC Μάλτας.

Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνου της HSBC Μάλτας εξετάζει και συμβουλεύει το ΔΣ της HSBC Μάλτας σχετικά με την αποτελεσματική διαχείριση των κινδύνων που σχετίζονται με την επιχειρησιακή ανθεκτικότητα και την ανθεκτικότητα της HSBC Μάλτας στον τομέα της πληροφορικής, συμπεριλαμβανομένων των κινδύνων που σχετίζονται με την εκτέλεση των τεχνολογικών πυλών της τραπεζικής στρατηγικής του Ομίλου HSBC Μάλτας, την ασφάλεια στον κυβερνοχώρο και το σοβαρό, μεγάλης κλίμακας, οργανωμένο έγκλημα που σχετίζεται με την ασφάλεια των πληροφοριών.

Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνου της HSBC Μάλτας εξετάζει επίσης και βεβαιώνεται ότι το πλαίσιο δοκιμών προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων της HSBC Μάλτας, η διακυβέρνηση και οι σχετικοί εσωτερικοί έλεγχοι είναι ισχυροί. Εξετάζει, αμφισβητεί και, κατά περίπτωση, εγκρίνει τις βασικές παραδοχές, τα τρωτά σημεία και τα θέματα των σεναρίων που έχουν προσδιοριστεί και τις διευρυμένες μετρήσεις που θα χρησιμοποιηθούν τόσο στις εσωτερικές όσο και στις ρυθμιστικές δοκιμές προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων σε επίπεδο τράπεζας και στις υποβολές στις ρυθμιστικές αρχές.

Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνου της HSBC Μάλτας εξετάζει πόσο αποτελεσματικά η διοίκηση ενσωματώνει και διατηρεί αποδοτική κουλτούρα συστημάτων διαχείρισης κινδύνων και ελέγχου για την προώθηση της συμμόρφωσης με τις πολιτικές και τις απαιτήσεις συμμόρφωσης, εξετάζοντας επίσης τυχόν ουσιώδη ευρήματα από τις ρυθμιστικές αρχές σχετικά με τη διαχείριση κινδύνων, τη συμπεριφορά των επιχειρήσεων, την αξιολόγηση κινδύνων ή τις διαδικασίες διαχείρισης.

Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνου της HSBC Μάλτας εξετάζει τους ελέγχους της HSBC Μάλτας σχετικά με τους κινδύνους συμμόρφωσης και βεβαιώνεται ότι είναι επαρκείς και ότι η HSBC Μάλτας διατηρεί κατάλληλη σχέση με τις εποπτικές της αρχές. Εξετάζει τις εκθέσεις διαχείρισης κινδύνων και τις εκθέσεις εσωτερικού ελέγχου που αφορούν αδυναμίες στα συστήματα διαχείρισης κινδύνων και ελέγχου.

Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνου της HSBC Μάλτας είναι επίσης επιφορτισμένη με την παρακολούθηση της αποτελεσματικότητας και της ανεξαρτησίας των επικεφαλής της λειτουργίας «Κίνδυνος και Συμμόρφωση» και με την εξέταση της σύνθεσης και της αποτελεσματικότητας των λειτουργιών Κινδύνου και Συμμόρφωσης, καθώς και με την εξέταση του ότι διαθέτουν επαρκή αξιοπιστία, ανεξαρτησία από την επιχείρηση και επαρκείς πόρους.

### **Διαχείριση Κινδύνων**

Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνου της HSBC Μάλτας έχει την ευθύνη για την εποπτεία και την παροχή συμβουλών στο ΔΣ της HSBC Μάλτας σχετικά, μεταξύ άλλων, με τη διάθεση, την ανοχή και τη στρατηγική κινδύνου της HSBC Μάλτας, τα συστήματα διαχείρισης κινδύνου, τον εσωτερικό έλεγχο και τη συμμόρφωση. Κατά την άσκηση των αρμοδιοτήτων της, η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνου της HSBC Μάλτας υποστηρίζεται στενά από τον υπεύθυνο κινδύνου της HSBC Μάλτας, τον γενικό οικονομικό διευθυντή, τον επικεφαλής του εσωτερικού ελέγχου και τον υπεύθυνο συμμόρφωσης, ενώ άλλες δραστηριότητες/λειτουργίες συμμετέχουν για τη συζήτηση των κινδύνων στους αντίστοιχους τομείς ευθύνης τους.

Εκτός από την Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνου της HSBC Μάλτας, η RMM είναι η γενική συνεδρίαση της εκτελεστικής διοίκησης για τη διαχείριση τόσο των χρηματοοικονομικών όσο και των μη χρηματοοικονομικών κινδύνων. Υπό την προεδρία του γενικού διευθυντή κινδύνων της HSBC Μάλτας, η RMM συγκεντρώνει τα μέλη της εκτελεστικής επιτροπής της HSBC Μάλτας προκειμένου να εξετάσει τους μείζονες κινδύνους που αντιμετωπίζει η HSBC Μάλτας. Η RMM εξετάζει τους χρηματοοικονομικούς και μη χρηματοοικονομικούς κινδύνους για ολόκληρη την HSBC Μάλτας, συμπεριλαμβανομένων των κινδύνων που συνδέονται με τις ψηφιακές επιχειρηματικές υπηρεσίες της HSBC Μάλτας, καθώς και την εξέλιξη των σχεδίων δράσης που έχουν τεθεί σε εφαρμογή για τον μετριασμό των εντοπισμένων κινδύνων.

Το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων του ομίλου HSBC Μάλτας συμπληρώνεται από ειδικά φόρουμ κινδύνων και ομάδες εργασίας για συγκεκριμένους κινδύνους σε επιχειρηματικές δραστηριότητες και λειτουργίες που συνδυάζουν τα διάφορα επίπεδα εσωτερικού ελέγχου, για τη διαχείριση, την παρακολούθηση και τον έλεγχο των δραστηριοτήτων της HSBC εντός της HSBC Μάλτας.

Ο μη χρηματοοικονομικός κίνδυνος περιλαμβάνει ορισμένους από τους πιο σημαντικούς κινδύνους που αντιμετωπίζει η HSBC Μάλτας, όπως οι επιθέσεις στον κυβερνοχώρο, κακή εμπειρία πελατών και απώλεια δεδομένων. Η ενεργός διαχείριση των μη χρηματοοικονομικών κινδύνων είναι ζωτικής σημασίας για την αποτελεσματική εξυπηρέτηση των πελατών της HSBC Μάλτας και για τη θετική επίδραση στο κοινωνικό περιβάλλον.

Όλοι οι εργαζόμενοι της HSBC Μάλτας είναι υπεύθυνοι για τον εντοπισμό και τη διαχείριση των κινδύνων στο πλαίσιο των καθηκόντων τους. Οι ρόλοι καθορίζονται με βάση το μοντέλο των τριών γραμμών άμυνας, το οποίο λαμβάνει υπόψη τις επιχειρηματικές και λειτουργικές δομές της HSBC Μάλτας, όπως περιγράφεται παρακάτω.

### ***Τρεις γραμμές άμυνας***

Για να δημιουργήσει ένα ισχυρό περιβάλλον ελέγχου για τη διαχείριση των κινδύνων, η HSBC Μάλτας χρησιμοποιεί ένα μοντέλο τριών γραμμών άμυνας με βάση τις δραστηριότητες. Το μοντέλο αυτό οριοθετεί τις διοικητικές ευθύνες και αρμοδιότητες για τη διαχείριση των κινδύνων και το περιβάλλον ελέγχου.

Το μοντέλο υποστηρίζει την προσέγγιση της HSBC Μάλτας για τη διαχείριση κινδύνων, αποσαφηνίζοντας την ευθύνη και ενθαρρύνοντας τη συνεργασία, και επιτρέποντας τον αποτελεσματικό συντονισμό των δραστηριοτήτων κινδύνου και ελέγχου. Οι τρεις γραμμές άμυνας συνοψίζονται παρακάτω:

- Η πρώτη γραμμή άμυνας είναι υπεύθυνη για τους κινδύνους και συγκεκριμένα για τον εντοπισμό, την καταγραφή, την υποβολή εκθέσεων και τη διαχείρισή τους σύμφωνα με τη διάθεση ανάληψης κινδύνων, καθώς και για τη διασφάλιση της ύπαρξης των κατάλληλων ελέγχων και αξιολογήσεων για τον μετριασμό τους.
- Η δεύτερη γραμμή άμυνας ελέγχει την πρώτη γραμμή άμυνας όσον αφορά την αποτελεσματική διαχείριση των κινδύνων και παρέχει συμβουλές, καθοδήγηση και διαβεβαίωση στην πρώτη γραμμή άμυνας για να διασφαλίσει ότι αυτή διαχειρίζεται αποτελεσματικά τους κινδύνους.
- Η τρίτη γραμμή άμυνας είναι η λειτουργία εσωτερικού ελέγχου της HSBC Μάλτας, η οποία παρέχει ανεξάρτητη διαβεβαίωση ότι η προσέγγιση διαχείρισης κινδύνων, η διακυβέρνηση και οι διαδικασίες εσωτερικού ελέγχου της HSBC Μάλτας έχουν σχεδιαστεί και λειτουργούν αποτελεσματικά.

### ***Κίνδυνος και Συμμόρφωση***

Οι λειτουργίες Κινδύνου και Συμμόρφωσης της HSBC Μάλτας είναι υπεύθυνες για το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων του ομίλου HSBC Μάλτας. Η ευθύνη αυτή περιλαμβάνει τη θέσπιση τοπικής πολιτικής, την παρακολούθηση των προφίλ κινδύνου και τον εντοπισμό και τη διαχείριση των μελλοντικών κινδύνων. Ο Κίνδυνος και Συμμόρφωση αποτελείται από επιμέρους λειτουργίες που καλύπτουν όλους τους κινδύνους για τις δραστηριότητες της HSBC Μάλτας. Ως μέρος της δεύτερης γραμμής άμυνας, η λειτουργία Κινδύνου και Συμμόρφωση είναι ανεξάρτητη από τις παγκόσμιες επιχειρηματικές γραμμές, συμπεριλαμβανομένων των λειτουργιών πωλήσεων και συναλλαγών, ώστε να παρέχει προκλήσεις, κατάλληλη εποπτεία και ισορροπία στις αποφάσεις κινδύνου/απόδοσης.

Η ευθύνη για την ελαχιστοποίηση τόσο των χρηματοοικονομικών όσο και των μη χρηματοοικονομικών κινδύνων ανήκει στους ανθρώπους της HSBC Μάλτας. Καλούνται να διαχειρίζονται τους κινδύνους των επιχειρηματικών και λειτουργικών δραστηριοτήτων για τις οποίες είναι υπεύθυνοι. Η HSBC Μάλτας διατηρεί επαρκή εποπτεία των κινδύνων της μέσω των διαφόρων ειδικών διαχειριστών κινδύνων και της συλλογικής ευθύνης που έχει ο επικεφαλής κινδύνου της HSBC Μάλτας.

Η HSBC Μάλτας συνέχισε να ενισχύει το περιβάλλον ελέγχου και την προσέγγισή της στη διαχείριση των κινδύνων, όπως ορίζεται στο πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων. Η HSBC Μάλτας επικεντρώνεται συνεχώς στη συμβολή της στην



εξασφάλιση αποτελεσματικότερης εποπτείας και καλύτερου εντοπισμού και διαχείρισης των χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών κινδύνων. Αυτό επιβλέπεται από τη λειτουργία επιχειρησιακών κινδύνων και ανθεκτικότητας της HSBC Μάλτας και τη λειτουργία διαχείρισης επιχειρηματικών κινδύνων της HSBC Μάλτας, η οποία αναφέρεται στον επικεφαλής κινδύνου της HSBC Μάλτας.

#### *Δοκιμές προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων και σχέδια ανάκαμψης*

Το πρόγραμμα προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων της HSBC Μάλτας αξιολογεί την κεφαλαιακή της ισχύ και τη ρευστότητά της μέσω αυστηρής εξέτασης της ανθεκτικότητάς της σε εξωτερικούς κλυδωνισμούς και αποτελεί μέρος της διαχείρισης κινδύνων και του σχεδιασμού κεφαλαίου και ρευστότητας. Εκτός από τις δοκιμές προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων που υπαγορεύονται από κανονιστικές διατάξεις, η HSBC Μάλτας διεξάγει τις δικά της δοκιμές προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων για να κατανοήσει τη φύση και το επίπεδο όλων των σημαντικών κινδύνων, να ποσοτικοποιήσει τον αντίκτυπο των εν λόγω κινδύνων και να αναπτύξει εύλογες ενέργειες μετριασμού. Το αποτέλεσμα αυτών παρέχει στη διοίκηση βασικές πληροφορίες σχετικά με τον αντίκτυπο σοβαρά δυσμενών γεγονότων στην HSBC Μάλτας και παρέχει μια ένδειξη ανθεκτικότητας στις ρυθμιστικές αρχές για τη χρηματοοικονομική σταθερότητα της HSBC Μάλτας.

#### *Εσωτερικές δοκιμές προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων*

Η εσωτερική κεφαλαιακή αξιολόγηση της HSBC Μάλτας χρησιμοποιεί μια σειρά σεναρίων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων που διερευνούν τους κινδύνους που εντοπίζονται από τη διοίκηση. Περιλαμβάνουν πιθανά δυσμενή γεγονότα που συνεπάγονται μακροοικονομικούς, γεωπολιτικούς, κλιματικούς και λειτουργικούς κινδύνους, καθώς και άλλα πιθανά γεγονότα που αφορούν ειδικά την HSBC Μάλτας.

Η επιλογή των σεναρίων για τις δοκιμές προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων βασίζεται στα αποτελέσματα των αναγνωρισμένων κύριων και αναδυόμενων κινδύνων της HSBC Μάλτας και της διάθεσης ανάληψης κινδύνων. Η ανάλυση των δοκιμών προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων βοηθά τη διοίκηση να κατανοήσει τη φύση και την έκταση των τρωτών σημείων στα οποία είναι εκτεθειμένη η HSBC Μάλτας. Χρησιμοποιώντας αυτές τις πληροφορίες, η διοίκηση αποφασίζει κατά πόσον οι κίνδυνοι μπορούν ή πρέπει να μετριαστούν μέσω διοικητικών μέτρων ή, εάν αποκρυσταλλωθούν, να απορροφηθούν μέσω κεφαλαίου και ρευστότητας. Αυτή με τη σειρά της τροποποιεί τις αποφάσεις σχετικά με τα προτιμώμενα επίπεδα και τις κατανομές κεφαλαίου και ρευστότητας.

Η HSBC Μάλτας διεξάγει επίσης αντίστροφες δοκιμές προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων για να κατανοήσει τις πιθανές αδυναμίες που θα μπορούσαν να καταστήσουν το επιχειρηματικό της μοντέλο μη βιώσιμο.

#### *Σχέδια Ανάκαμψης και Εξυγίανσης*

Τα σχέδια ανάκαμψης και εξυγίανσης αποτελούν μέρος του ολοκληρωμένου πλαισίου που διασφαλίζει τη χρηματοπιστωτική σταθερότητα της HSBC Μάλτας. Το σχέδιο ανάκαμψης σε συνδυασμό με τις δοκιμές προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων βοηθούν την HSBC Μάλτας να παράγει επιχειρηματικές γνώσεις για τον προσδιορισμό αξιόπιστων επιλογών ανάκαμψης που μπορούν να εφαρμοστούν υπό ένα φάσμα ιδιοσυγκρασιακών σεναρίων δοκιμών προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων σε επίπεδο αγοράς. Στόχος είναι να μετριαστεί η πιθανή ανεπάρκεια κεφαλαίων και οι πιέσεις ρευστότητας. Η HSBC Μάλτας δεσμεύεται να αναπτύξει περαιτέρω τις ικανότητές της για ανάκαμψη και εξυγίανση, ώστε να διασφαλίσει ότι ανταποκρίνεται στις τρέχουσες και μελλοντικές απαιτήσεις, καθώς και να ενσωματώσει την εξέλιξη των δραστηριοτήτων της.

#### **Πιστωτικός Κίνδυνος**

Πιστωτικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος οικονομικής ζημίας εάν ένας πελάτης ή αντισυμβαλλόμενος δεν εκπληρώσει την υποχρέωση που απορρέει από μια σύμβαση. Προκύπτει κυρίως από τις δανειοδοτήσεις, τη χρηματοδότηση του εμπορίου και τις ταμειακές εργασίες, κυρίως μέσω της κατοχής χρεογράφων, αλλά και από προϊόντα εκτός ισολογισμού, όπως οι εγγυήσεις. Ο Όμιλος HSBC Μάλτας διαθέτει πρότυπα, πολιτικές και διαδικασίες που αποσκοπούν στον έλεγχο και την παρακολούθηση του κινδύνου που απορρέει από όλες αυτές τις δραστηριότητες.

Εντός του συνολικού πλαισίου της πολιτικής πιστωτικού κινδύνου του Ομίλου HSBC Μάλτας, ο Όμιλος HSBC Μάλτας διαθέτει μια καθιερωμένη διαδικασία διαχείρισης κινδύνου που περιλαμβάνει εγκρίσεις πιστώσεων, τον έλεγχο των ανοιγμάτων, την καθοδήγηση της πιστωτικής πολιτικής προς τις επιχειρηματικές μονάδες και την παρακολούθηση και αναφορά των ανοιγμάτων τόσο σε ατομική βάση όσο και σε επίπεδο χαρτοφυλακίου, η οποία περιλαμβάνει τη διαχείριση των δυσμενών τάσεων. Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την ποιότητα των πιστωτικών χαρτοφυλακίων της και ακολουθεί μια πιστωτική διαδικασία που περιλαμβάνει εξουσιοδοτημένες εγκριτικές αρχές και πιστωτικές διαδικασίες, στόχος της οποίας είναι η δημιουργία και η διατήρηση περιουσιακών στοιχείων υψηλού κινδύνου. Πραγματοποιούνται τακτικές επανεξετάσεις για την εκτίμηση και αξιολόγηση των επιπέδων συγκέντρωσης κινδύνων ανά τομέα αγοράς και προϊόν.

Τα συστήματα και οι διαδικασίες διαβάθμισης πιστωτικού κινδύνου της HSBC Μάλτας διαφοροποιούν τα ανοίγματα προκειμένου να αναδεικνύονται εκείνα με μεγαλύτερους παράγοντες κινδύνου και υψηλότερη πιθανή σοβαρότητα ζημίας. Στην περίπτωση μεμονωμένων σημαντικών λογαριασμών, οι αξιολογήσεις κινδύνου επανεξετάζονται τακτικά και τυχόν τροποποιήσεις εφαρμόζονται αμέσως.

Οι κύριοι στόχοι της διαχείρισης του πιστωτικού κινδύνου του Ομίλου HSBC Μάλτας είναι:

- η διατήρηση μιας ισχυρής κουλτούρας υπεύθυνου δανεισμού και ενός ισχυρού πλαισίου πολιτικής και ελέγχου κινδύνων,
- η συνεργασία αλλά και αμφισβήτηση των παγκόσμιων επιχειρηματικών δραστηριοτήτων κατά τον καθορισμό, την εφαρμογή και τη συνεχή επαναξιολόγηση της διάθεσης ανάληψης κινδύνων υπό πραγματικές συνθήκες και σενάρια, και
- η διασφάλιση της ύπαρξης ανεξάρτητου, ειδικού ελέγχου των πιστωτικών κινδύνων.

Στο πλαίσιο του ομίλου HSBC Μάλτας, οι αρμοδιότητες της λειτουργίας πιστωτικού κινδύνου περιλαμβάνουν:

- διαμόρφωση πιστωτικής πολιτικής,
- καθοδήγηση των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων σχετικά με τη διάθεση έκθεσης σε πιστωτικό κίνδυνο σε συγκεκριμένους τομείς της αγοράς, δραστηριότητες και τραπεζικά προϊόντα και έλεγχο των ανοιγμάτων σε ορισμένους τομείς υψηλότερου κινδύνου,
- διενέργεια ανεξάρτητης επανεξέτασης και αντικειμενικής αξιολόγησης του κινδύνου και των ανοιγμάτων πάνω από τα καθορισμένα όρια, πριν από τη δέσμευση των διευκολύνσεων σε πελάτες ή τη διενέργεια συναλλαγών,
- παρακολούθηση της απόδοσης και της διαχείρισης των χαρτοφυλακίων,
- έλεγχο της έκθεσης σε κρατικές οντότητες, τράπεζες και άλλα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, καθώς και σε χρεωστικούς τίτλους,
- καθορισμό πολιτικής για τα μεγάλα πιστωτικά ανοίγματα, διασφαλίζοντας ότι οι συγκεντρώσεις ανοιγμάτων ανά αντισυμβαλλόμενο, τομέα ή γεωγραφία δεν γίνονται υπερβολικές σε σχέση με την κεφαλαιακή βάση και παραμένουν εντός των εσωτερικών και κανονιστικών ορίων,
- διατήρηση και ανάπτυξη του πλαισίου και των συστημάτων αξιολόγησης κινδύνων και εποπτεία της διακυβέρνησης του συστήματος αξιολόγησης κινδύνων τόσο για τις επιχειρήσεις χονδρικής όσο και για τις επιχειρήσεις λιανικής, και

- υποβολή εκθέσεων σχετικά με την απόδοση του χαρτοφυλακίου λιανικής, τα χαρτοφυλάκια υψηλού κινδύνου, τις συγκεντρώσεις κινδύνου, τους μεγάλους απομειωμένους λογαριασμούς, τις προβλέψεις απομείωσης και τα αποτελέσματα των δοκιμών προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων.

Ιδιαίτερη προσοχή δίδεται στις προβληματικές εκθέσεις προκειμένου να επισπευστούν τα διορθωτικά μέτρα. Ο Όμιλος HSBC Μάλτας χρησιμοποιεί εξειδικευμένες μονάδες για να παρέχει υποστήριξη στους πελάτες του προκειμένου να τους βοηθά να αποφεύγουν την αθέτηση πληρωμών, όποτε αυτό είναι δυνατόν.

Υπάρχουν εσωτερικά όρια έγκρισης ανάλογα με το μέγεθος και τους ιδιαίτερους κινδύνους που συνδέονται με την εκάστοτε εγκατάσταση. Η HSBC Μάλτας έχει καθορίσει όρια εξουσίας για τις επιχειρηματικές λειτουργίες και τις λειτουργίες πιστωτικού κινδύνου, διασφαλίζοντας το διαχωρισμό των καθηκόντων ώστε να διατηρείται η ανεξαρτησία κατά τη διαδικασία έγκρισης. Ο Όμιλος HSBC Μάλτας διαρθρώνει το επίπεδο του πιστωτικού κινδύνου που αναλαμβάνει θέτοντας όρια σε σχέση με προϊόντα, αντισυμβαλλόμενους, τομείς και άλλες παραμέτρους. Ορισμένα πραγματικά ανοίγματα παρακολουθούνται σε σχέση με τα όρια στο τέλος της ημέρας και σε πραγματικό χρόνο.

Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τον πιστωτικό κίνδυνο και τη διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου του Ομίλου HSBC Μάλτας, βλέπε σημειώσεις 4(b) και 4(f) στις Οικονομικές Καταστάσεις της HSBC Μάλτας του 2025 (που είναι διαθέσιμες στον σύνδεσμο: <https://www.about.hsbc.com.mt/investor-relations>).

### ***Κίνδυνος ρευστότητας***

Ως κίνδυνος ρευστότητας ορίζεται ο κίνδυνος ο Όμιλος HSBC Μάλτας να μην έχει επαρκείς χρηματοοικονομικούς πόρους για να ανταποκριθεί στις χρηματοοικονομικές του υποχρεώσεις όταν αυτές καταστούν ληξιπρόθεσμες ή να κληθεί να το πράξει με υπερβολικό κόστος. Ο κίνδυνος αυτός προκύπτει κυρίως από αναντιστοιχίες στο χρονοδιάγραμμα των ταμειακών ροών. Ο κίνδυνος χρηματοδότησης (μια μορφή κινδύνου ρευστότητας) προκύπτει όταν η ρευστότητα που απαιτείται για τη χρηματοδότηση μη ρευστοποιήσιμων θέσεων ενεργητικού δεν μπορεί να αποκτηθεί με τους αναμενόμενους όρους και όταν απαιτείται.

Ο στόχος της διαχείρισης ρευστότητας και χρηματοδότησης της HSBC Μάλτας είναι να διασφαλίσει ότι όλες οι προβλέψιμες υποχρεώσεις χρηματοδότησης και οι αναλήψεις καταθέσεων μπορούν να ικανοποιηθούν όταν είναι απαιτητές. Για το σκοπό αυτό, η HSBC Μάλτας διατηρεί μια διαφοροποιημένη και σταθερή χρηματοδοτική βάση. Η χρηματοδοτική βάση περιλαμβάνει βασικές καταθέσεις προσωπικών και εταιρικών πελατών, καθώς και χρηματοδότηση χονδρικής, ενώ η θέση ρευστότητας της HSBC Μάλτας περιλαμβάνει χαρτοφυλάκια περιουσιακών στοιχείων υψηλής ρευστότητας με στόχο να επιτρέπει στην HSBC Μάλτας να ανταποκρίνεται γρήγορα και ομαλά σε απρόβλεπτες ανάγκες ρευστότητας.

Η HSBC Μάλτας διατηρεί ισχυρές θέσεις ρευστότητας και διαχειρίζεται τα προφίλ ρευστότητας των στοιχείων ενεργητικού, των υποχρεώσεων και των δεσμεύσεων με στόχο να διασφαλίσει ότι οι ταμειακές ροές έχουν εξισορροπηθεί κατάλληλα και ότι όλες οι αναμενόμενες υποχρεώσεις μπορούν να εκπληρωθούν κατά τη λήξη τους.

Οι διαδικασίες διαχείρισης ρευστότητας και χρηματοδότησης της HSBC Μάλτας περιλαμβάνουν:

- προβολή των ταμειακών ροών ανά κύριο νόμισμα υπό διάφορα σενάρια προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων, λαμβάνοντας υπόψη το επίπεδο των ρευστών διαθεσίμων που απαιτούνται σε σχέση με αυτά,
- παρακολούθηση των δεικτών ρευστότητας σε σχέση με τις εσωτερικές και κανονιστικές απαιτήσεις,
- διατήρηση ποικίλου φάσματος πηγών χρηματοδότησης με επαρκείς εφεδρικές εγκαταστάσεις,
- διαχείριση της συγκέντρωσης και του προφίλ ληκτότητας των χρεωστικών τίτλων,
- παρακολούθηση της συγκέντρωσης καταθετών, ώστε να αποφεύγεται η αδικαιολόγητη εξάρτηση από μεγάλους μεμονωμένους καταθέτες και να διασφαλίζεται ένα ικανοποιητικό συνολικό μείγμα χρηματοδότησης, και

- διατήρηση της ρευστότητας και χρηματοδότηση σχεδίων έκτακτης ανάγκης. Τα σχέδια αυτά εντοπίζουν πρώιμους δείκτες συνθηκών πίεσης και περιγράφουν τις ενέργειες που πρέπει να αναληφθούν σε περίπτωση δυσκολιών που προκύπτουν από συστηματικές ή άλλες κρίσεις, ελαχιστοποιώντας παράλληλα τις δυσμενείς μακροπρόθεσμες επιπτώσεις για την επιχείρηση.

### *Κύριες Πηγές Χρηματοδότησης*

Οι καταθέσεις πελατών με τη μορφή τρεχούμενων λογαριασμών και καταθέσεων ταμειευτηρίου πληρωτέες σε πρώτη ζήτηση ή σε σύντομο χρονικό διάστημα αποτελούν σημαντικό μέρος της χρηματοδότησης της HSBC Μάλτας και, ως εκ τούτου, δίνεται μεγάλη σημασία στη διατήρηση της σταθερότητάς τους. Για τις καταθέσεις, η σταθερότητα εξαρτάται από τη διατήρηση της εμπιστοσύνης των καταθετών στην κεφαλαιακή ισχύ και τη ρευστότητα της HSBC Μάλτας, καθώς και από την ανταγωνιστική και διαφανή τιμολόγηση.

### *Διαχείριση του Κινδύνου Ρευστότητας και Χρηματοδότησης*

Το πλαίσιο διαχείρισης του κινδύνου ρευστότητας και χρηματοδότησης της HSBC Μάλτας χρησιμοποιεί δύο βασικά μέτρα για τον καθορισμό, την παρακολούθηση και τον έλεγχο του κινδύνου ρευστότητας και χρηματοδότησης. Ο δείκτης NSFR χρησιμοποιείται για την παρακολούθηση της διαρθρωτικής μακροπρόθεσμης χρηματοδοτικής θέσης της HSBC Μάλτας και ο δείκτης LCR χρησιμοποιείται για τη μέτρηση της βραχυπρόθεσμης ανθεκτικότητας του προφίλ ρευστότητας της HSBC Μάλτας. Η HSBC Μάλτας παρακολουθεί επίσης τη συμβατική της κλίμακα ωρίμανσης, η οποία παρέχει εικόνα του βαθμού στον οποίο η HSBC Μάλτας βασίζεται στη μετατροπή της ωρίμανσης όσον αφορά τις συμβατικές ταμειακές ροές. Πιο συγκεκριμένα, η HSBC Μάλτας χρησιμοποιεί την κλίμακα ληκτότητας για να προσδιορίσει τη διαθεσιμότητα των ρευστών στοιχείων ενεργητικού για την κάλυψη των κενών ρευστότητας για διάφορους χρονικούς ορίζοντες.

Η επιτροπή διαχείρισης ενεργητικού και παθητικού της HSBC Μάλτας (η «**ALCO της HSBC Μάλτας**») επικεντρώνεται στη διαδικασία διαχείρισης όσον αφορά τους κινδύνους ρευστότητας και χρηματοδότησης. Η συμμόρφωση με τα καθορισμένα όρια παρακολουθείται από την ALCO της HSBC Μάλτας.

Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τον κίνδυνο ρευστότητας και τη διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας του Ομίλου HSBC Μάλτας, βλέπε σημειώσεις 4(c) και 4(f) στις Οικονομικές Καταστάσεις της HSBC Μάλτας του 2025 (που είναι διαθέσιμες στον σύνδεσμο: <https://www.about.hsbc.com.mt/investor-relations>).

### *Κίνδυνος αγοράς*

Ο κίνδυνος αγοράς είναι ο κίνδυνος οι μεταβολές των παραγόντων κινδύνου της αγοράς, συμπεριλαμβανομένων των συναλλαγματικών ισοτιμιών, των επιτοκίων και των τιμών της αγοράς, θα επηρεάσουν τα έσοδα του Ομίλου HSBC Μάλτας ή την αξία των χαρτοφυλακίων του. Η έκθεση στον κίνδυνο αγοράς προκύπτει από θέσεις που προέρχονται κυρίως από τη διαχείριση των επιτοκίων των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού λιανικής και εμπορικής τραπεζικής του Ομίλου HSBC Μάλτας και των χρηματοοικονομικών επενδύσεων που αποτιμώνται σε FVOCI και των χρηματοοικονομικών επενδύσεων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος.

Ο στόχος της διαχείρισης του κινδύνου αγοράς της HSBC Μάλτας είναι η διαχείριση και ο έλεγχος των κινδύνων αγοράς προκειμένου να βελτιστοποιηθεί η απόδοση του κινδύνου, διατηρώντας παράλληλα ένα προφίλ αγοράς που συνάδει με την ιδιότητα της HSBC Μάλτας ως κορυφαίου παρόχου χρηματοοικονομικών προϊόντων και υπηρεσιών.

Ο κίνδυνος αγοράς αντιμετωπίζεται και ελέγχεται μέσω ορίων που έχουν εγκριθεί από τον Όμιλο HSBC. Τα όρια αυτά κατανέμονται στους επιχειρηματικούς τομείς και συμφωνούνται με τις νομικές οντότητες του Ομίλου HSBC. Η διαχείριση του κινδύνου αγοράς γίνεται κυρίως με τη χρήση ορίων κινδύνου που κατανέμονται από τη διάθεση ανάληψης κινδύνου. Τα όρια καθορίζονται για τα χαρτοφυλάκια, τα προϊόντα και τους τύπους κινδύνων, με τη ρευστότητα της αγοράς να αποτελεί κύριο παράγοντα για τον καθορισμό του επιπέδου των καθοριζόμενων ορίων. Η HSBC Μάλτας διαθέτει μια ανεξάρτητη λειτουργία διαχείρισης και ελέγχου του κινδύνου αγοράς, η οποία είναι υπεύθυνη για τη μέτρηση των ανοιγμάτων στον κίνδυνο αγοράς σύμφωνα με τις πολιτικές, καθώς και για την παρακολούθηση και την αναφορά των ανοιγμάτων αυτών σε σχέση με τα καθορισμένα όρια σε καθημερινή βάση.

Κάθε επιχειρησιακός τομέας καλείται να αξιολογήσει τους κινδύνους αγοράς που προκύπτουν για κάθε προϊόν της επιχείρησης και, όποτε υπάρχει κίνδυνος που μπορεί να αντισταθμιστεί στην αγορά, αυτός μεταφέρεται στη λειτουργία παγκόσμιων αγορών για διαχείριση. Όταν εντοπίζεται κίνδυνος αγοράς αλλά δεν υπάρχει βιώσιμη αντιστάθμιση στην αγορά, τότε ο η διαχείριση του κινδύνου γίνεται από την ALCO της HSBC Μάλτας.

Η HSBC Μάλτας συναλλάσσεται με παράγωγα κυρίως για τη δημιουργία λύσεων διαχείρισης κινδύνου για τους πελάτες της. Τα παράγωγα αυτά καλούνται «παράγωγα συναλλαγών», ενώ για τη διαχείριση και αντιστάθμιση των δικών της κινδύνων χρησιμοποιεί παράγωγα που καλούνται «παράγωγα λογιστικής αντιστάθμισης».

Τα παράγωγα συναλλαγών αποτελούν ένα προϊόν που προσφέρεται στους πελάτες της HSBC Μάλτας, επιτρέποντάς τους να αναλάβουν, να μεταφέρουν, να τροποποιήσουν ή να μειώσουν τους τρέχοντες ή αναμενόμενους κινδύνους σε σχέση με τον συναλλαγματικό κίνδυνο και τον επιτοκιακό κίνδυνο. Όλες αυτές οι θέσεις καλύπτονται από συναλλαγές παραγώγων back-to-back με οντότητες του Ομίλου HSBC, οι οποίες διαχειρίζονται τον κίνδυνο αγοράς που προκύπτει από αυτές τις θέσεις.

Τα παράγωγα λογιστικής αντιστάθμισης χρησιμοποιούνται για τη διαχείριση του επιτοκιακού κινδύνου όσον αφορά το χαρτοφυλάκιο των ιδίων περιουσιακών στοιχείων της HSBC Μάλτας και για την αντιστάθμιση έναντι δυσμενών μεταβολών της εύλογης αξίας του χαρτοφυλακίου των χρεωστικών τίτλων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων.

### ***Παρακολούθηση και περιορισμός της έκθεσης στον κίνδυνο αγοράς***

Η HSBC Μάλτας χρησιμοποιεί μια σειρά εργαλείων για την παρακολούθηση και τον περιορισμό των ανοιγμάτων στον κίνδυνο αγοράς, συμπεριλαμβανομένης της ανάλυσης ευαισθησίας, της VaR και των δοκιμών προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων.

#### ***Ανάλυση ευαισθησίας:***

Η ανάλυση ευαισθησίας μετρά τον αντίκτυπο των επιμέρους μεταβολών των παραγόντων της αγοράς σε συγκεκριμένα μέσα ή χαρτοφυλάκια, συμπεριλαμβανομένων των επιτοκίων, των συναλλαγματικών ισοτιμιών και των τιμών των μετοχών. Η HSBC Μάλτας χρησιμοποιεί μέτρα ευαισθησίας για την παρακολούθηση των θέσεων κινδύνου αγοράς σε κάθε είδος κινδύνου, για παράδειγμα, την παρούσα αξία μιας μεταβολής των επιτοκίων κατά μονάδα βάσης για τον κίνδυνο επιτοκίου. Τα όρια ευαισθησίας καθορίζονται για χαρτοφυλάκια, προϊόντα και είδος κινδύνων, ενώ το βάθος της αγοράς αποτελεί έναν από τους κύριους παράγοντες για τον καθορισμό του επιπέδου των ορίων που τίθενται.

#### ***VaR***

Η VaR αποτελεί τεχνική εκτίμησης των δυνητικών ζημιών από τις θέσεις κινδύνου ενός χαρτοφυλακίου ως αποτέλεσμα των μεταβολών των επιτοκίων και των τιμών της αγοράς σε έναν καθορισμένο χρονικό ορίζοντα και σε ένα δεδομένο επίπεδο εμπιστοσύνης. Η χρήση της VaR ενσωματώνεται στη διαχείριση του κινδύνου αγοράς.

Το μοντέλο VaR που χρησιμοποιεί η HSBC Μάλτας βασίζεται κυρίως σε ιστορική προσομοίωση. Το μοντέλο αυτό αντλεί αληθοφανή μελλοντικά σενάρια από παρελθοντικές σειρές καταγεγραμμένων τιμών και συντελεστών της αγοράς, λαμβάνοντας υπόψη τις αλληλεπιδράσεις μεταξύ διαφορετικών αγορών και συντελεστών, όπως τα επιτόκια και οι συναλλαγματικές ισοτιμίες.

Τα ιστορικά μοντέλα προσομοίωσης που χρησιμοποιήθηκαν ενσωματώνουν τα ακόλουθα χαρακτηριστικά:

- οι ιστορικές τιμές της αγοράς υπολογίζονται με αναφορά στις συναλλαγματικές ισοτιμίες, τα επιτόκια, τις τιμές των μετοχών και τις σχετικές μεταβλητότητες,
- οι δυνητικές κινήσεις της αγοράς που χρησιμοποιούνται για την VaR υπολογίζονται με βάση τα δεδομένα των δύο τελευταίων ετών, και

- Τα μέτρα VaR υπολογίζονται σε επίπεδο εμπιστοσύνης 99% και χρησιμοποιούν περίοδο διακράτησης μίας ημέρας.

Η φύση των μοντέλων VaR υπαγορεύει ότι μια αύξηση της παρατηρούμενης μεταβλητότητας της αγοράς θα οδηγήσει σε αύξηση της VaR χωρίς αλλαγή στις υποκείμενες θέσεις. Η HSBC Μάλτας επικυρώνει τακτικά την ακρίβεια των μοντέλων VaR με back-testing των υποθετικών ημερήσιων αποτελεσμάτων.

Αν και αποτελεί πολύτιμο οδηγό για τον κίνδυνο, η VaR θα πρέπει πάντα να εξετάζεται στο πλαίσιο των περιορισμών της. Για παράδειγμα:

- η χρήση ιστορικών δεδομένων ως υποκατάστατο για την εκτίμηση μελλοντικών γεγονότων μπορεί να μην καλύπτει όλα τα πιθανά γεγονότα, ιδίως εκείνα που είναι ακραία από τη φύση τους,
- η χρήση περιόδου διακράτησης προϋποθέτει ότι όλες οι θέσεις μπορούν να ρευστοποιηθούν ή οι κίνδυνοι να αντισταθμιστούν κατά τη διάρκεια της περιόδου αυτής. Αυτό μπορεί να μην αντικατοπτρίζει πλήρως τον κίνδυνο αγοράς που προκύπτει σε περιόδους σοβαρής έλλειψης ρευστότητας, όταν η περίοδος διακράτησης μπορεί να είναι ανεπαρκής για την πλήρη ρευστοποίηση ή αντιστάθμιση όλων των θέσεων,
- η χρήση ενός επιπέδου εμπιστοσύνης 99%, εξ ορισμού δεν λαμβάνει υπόψη τις απώλειες που μπορεί να προκύψουν πέραν αυτού του επιπέδου εμπιστοσύνης,
- Η VaR υπολογίζεται με βάση τα εκκρεμή ανοίγματα κατά το κλείσιμο της συνεδρίασης και, ως εκ τούτου, δεν αντικατοπτρίζει κατ' ανάγκη τα ενδοημερήσια ανοίγματα, και
- Η VaR είναι απίθανο να αντικατοπτρίζει τη δυναμική ζημιών σε ανοίγματα που προκύπτουν μόνο στο πλαίσιο σημαντικών κινήσεων της αγοράς.

Η HSBC Μάλτας διενεργεί επίσης δοκιμή ευαισθησίας κεφαλαίου και των αποθεματικών στις μεταβολές των επιτοκίων της αγοράς μέσω της χρήσης ενός stressed VaR βάσει μοντέλου διακράτησης για είσπραξη και πώληση, που αποτελεί ποσοτικοποίηση των πιθανών ζημιών σε επίπεδο εμπιστοσύνης 99% του χαρτοφυλακίου ρευστών περιουσιακών στοιχείων υψηλής ποιότητας διακρατούμενο με σκοπό την είσπραξη και πώληση, και κατατασσόμενο στις «Χρηματοοικονομικές επενδύσεις». Συνεπώς, η αποτίμηση του χαρτοφυλακίου αυτού έχει αντίκτυπο στον δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας της HSBC Μάλτας. Το Stressed VaR προσδιορίζεται ποσοτικά με βάση τις χειρότερες ζημιές για περίοδο ενός έτους, υποθέτοντας περίοδο διακράτησης 60 ημερών.

#### *Δοκιμές Προσομοίωσης Ακραίων Καταστάσεων*

Οι δοκιμές προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων αποτελούν ένα σημαντικό εργαλείο που ενσωματώνεται στη διαχείριση του κινδύνου αγοράς της HSBC Μάλτας για την αξιολόγηση των πιθανών επιπτώσεων στις αξίες του χαρτοφυλακίου από πιο ακραία, αν και αληθοφανή, γεγονότα ή κινήσεις σε ένα σύνολο χρηματοοικονομικών μεταβλητών. Σε τέτοια μη κανονικά σενάρια, οι ζημιές μπορεί να είναι πολύ μεγαλύτερες από αυτές που προβλέπει η μοντελοποίηση VaR. Ένα τυποποιημένο σύνολο σεναρίων χρησιμοποιείται με συνέπεια σε ολόκληρο τον Όμιλο HSBC, τα οποία προσαρμόζονται ώστε να αποτυπώνουν τα σχετικά γεγονότα ή τις κινήσεις της αγοράς που συμβαίνουν σε τοπικό επίπεδο. Η διάθεση ανάληψης κινδύνου γύρω από τις πιθανές απώλειες στο πλαίσιο των σεναρίων καθορίζεται και παρακολουθείται σε σχέση με τα όρια αναφοράς.

#### **Επιτοκιακός Κίνδυνος**

Ως επιτοκιακός κίνδυνος του τραπεζικού χαρτοφυλακίου ορίζεται ο κίνδυνος αρνητικής επίπτωσης στα κέρδη ή το κεφάλαιο λόγω μεταβολών στα επιτόκια της αγοράς. Δημιουργείται από τα μη εμπορεύσιμα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού της HSBC Μάλτας, και συγκεκριμένα από δάνεια, καταθέσεις και χρηματοπιστωτικά μέσα που δεν κατέχονται με σκοπό τη διαπραγμάτευση ή κατέχονται για την αντιστάθμιση θέσεων που κατέχονται με σκοπό τη διαπραγμάτευση. Η ALCO της HSBC Μάλτας είναι υπεύθυνη για την εποπτεία του επιτοκιακού κινδύνου του Ομίλου HSBC Μάλτας.

Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τον συναλλαγματικό κίνδυνο του Ομίλου HSBC Μάλτας και τη διαχείριση του επιτοκιακού κινδύνου, βλ. σημειώσεις 4(e)(ii) και 4(f) στις Οικονομικές Καταστάσεις της HSBC Μάλτας του 2025 (που είναι διαθέσιμες στον σύνδεσμο: <https://www.about.hsbc.com.mt/investor-relations>).

### ***Συναλλαγματικός κίνδυνος***

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος προκύπτει κυρίως από την έκθεση του Ομίλου HSBC Μάλτας στις επιπτώσεις των διακυμάνσεων της επικρατούσας συναλλαγματικής ισοτιμίας.

Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τον συναλλαγματικό κίνδυνο του Ομίλου HSBC Μάλτας και τη διαχείριση του συναλλαγματικού κινδύνου, βλέπε σημειώσεις 4(e)(iii) και 4(f) στις Οικονομικές Καταστάσεις της HSBC Μάλτας του 2025 (που είναι διαθέσιμες στον σύνδεσμο: <https://www.about.hsbc.com.mt/investor-relations>).

### ***Ασφαλιστικός Κίνδυνος***

Η HSBC Μάλτας διαχειρίζεται ένα ολοκληρωμένο μοντέλο bancassurance, το οποίο παρέχει προϊόντα ασφάλισης διαχείρισης περιουσιακών στοιχείων και προστασίας σε πελάτες με τους οποίους ο Όμιλος HSBC Μάλτας έχει τραπεζική σχέση. Τα ασφαλιστικά προϊόντα πωλούνται από τον τομέα Wealth and Personal Banking μέσω των υποκαταστημάτων της HSBC Μάλτας. Ο όμιλος HSBC Μάλτας Group κατέχει επίσης ένα χαρτοφυλάκιο επενδυτικών προϊόντων με επενδύσεις σε μονάδες και μη συνδεδεμένα ασφαλιστικά προϊόντα που μεταβιβάστηκαν από την HSBC Life (Europe) Limited κατά τη διάρκεια του 2014.

Η πλειονότητα των κινδύνων στις ασφαλιστικές δραστηριότητες του ομίλου HSBC Μάλτας προέρχεται από τις κατασκευαστικές δραστηριότητες και μπορεί να κατηγοριοποιηθεί ως ασφαλιστικός κίνδυνος και χρηματοοικονομικός κίνδυνος. Ασφαλιστικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος, εκτός από τον χρηματοοικονομικό κίνδυνο, ζημίας που μεταφέρεται από τον κάτοχο του ασφαλιστηρίου συμβολαίου στον εκδότη, την ασφαλιστική θυγατρική εταιρεία.

Οι κίνδυνοι που απορρέουν από κάθε ασφαλιστήριο συμβόλαιο είναι η πιθανότητα επέλευσης του ασφαλιστικού γεγονότος και η αβεβαιότητα του ποσού της προκύπτουσας απαίτησης. Λόγω της ίδιας της φύσης μιας ασφαλιστικής σύμβασης, οι κίνδυνοι αυτοί είναι τυχαίοι και συνεπώς απρόβλεπτοι.

Για ένα χαρτοφυλάκιο ασφαλιστικών συμβολαίων όπου η θεωρία των πιθανοτήτων εφαρμόζεται στην τιμολόγηση και τον σχηματισμό προβλέψεων, ο κύριος κίνδυνος που αντιμετωπίζει η θυγατρική ασφαλιστική εταιρεία στο πλαίσιο των ασφαλιστικών συμβολαίων της είναι ότι οι πραγματικές αποζημιώσεις και πληρωμές παροχών υπερβαίνουν τη λογιστική αξία των ασφαλιστικών υποχρεώσεων. Αυτό μπορεί να συμβεί όταν η συχνότητα ή η σοβαρότητα των απαιτήσεων και των παροχών είναι μεγαλύτερη από την εκτιμώμενη. Τα ασφαλιστικά συμβάντα είναι τυχαία και ο πραγματικός αριθμός και το ποσό των αποζημιώσεων και των παροχών θα διαφέρουν από έτος σε έτος και από την εκτίμηση που καθορίζεται με τη χρήση στατιστικών τεχνικών.

Η εμπειρία δείχνει ότι όσο μεγαλύτερο είναι το χαρτοφυλάκιο παρόμοιων ασφαλιστηρίων συμβολαίων, τόσο μικρότερη θα είναι η σχετική μεταβλητότητα σχετικά με το αναμενόμενο αποτέλεσμα. Η θυγατρική ασφαλιστική εταιρεία χρησιμοποιεί κατάλληλα την αντασφάλιση για να μειώσει τη μεταβλητότητα του αναμενόμενου αποτελέσματος. Οι παράγοντες που επιδεινώνουν τον ασφαλιστικό κίνδυνο περιλαμβάνουν την έλλειψη διαφοροποίησης του κινδύνου όσον αφορά το είδος και το ποσό του κινδύνου και τη γεωγραφική θέση. Ο συμμετοχικός χαρακτήρας των συμβολαίων με δυνατότητα διακριτικής συμμετοχής έχει ως αποτέλεσμα την κατανομή σημαντικού μέρους του ασφαλιστικού κινδύνου στον ασφαλισμένο.

Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τον ασφαλιστικό κίνδυνο και την ασφαλιστική διαχείριση του Ομίλου HSBC Μάλτας, βλ. 4(στ) στις Οικονομικές Καταστάσεις της HSBC Μάλτας (που είναι διαθέσιμες στον σύνδεσμο: <https://www.about.hsbc.com.mt/investor-relations>).

### ***Κεφαλαιακή Επάρκεια***

Η προσέγγιση του Ομίλου HSBC Μάλτας για τη διαχείριση του κεφαλαίου καθορίζεται από τις στρατηγικές και οργανωτικές απαιτήσεις, λαμβάνοντας υπόψη το ρυθμιστικό, οικονομικό και εμπορικό περιβάλλον. Ο Όμιλος HSBC Μάλτας στοχεύει στη διατήρηση μιας ισχυρής κεφαλαιακής βάσης για την υποστήριξη των κινδύνων που αναλογούν στις δραστηριότητές του, επενδύοντας σύμφωνα με τη στρατηγική του και τηρώντας όλες τις κανονιστικές κεφαλαιακές απαιτήσεις ανά πάσα στιγμή.

Η διαδικασία διαχείρισης κεφαλαίου καταλήγει στον προγραμματισμό των οικονομικών πόρων («FRP»). Το κεφαλαιακό σχέδιο FRP εγκρίνεται από το Διοικητικό Συμβούλιο της HSBC Μάλτας και καθορίζει το μείγμα των κεφαλαίων που απαιτούνται για την υποστήριξη της επιχειρηματικής στρατηγικής της HSBC Μάλτας, ενώ ταυτόχρονα πληροί τις κανονιστικές κεφαλαιακές απαιτήσεις. Το κεφάλαιο που παράγεται πέραν των προγραμματισμένων αναγκών μπορεί να αποδοθεί στους μετόχους με τη μορφή μερίσματος.

Ο αντίκτυπος του κεφαλαιακού σχεδίου της HSBC Μάλτας στις αποδόσεις των μετόχων αναγνωρίζεται επομένως από το επίπεδο του απασχολούμενου μετοχικού κεφαλαίου, για το οποίο ο Όμιλος HSBC Μάλτας επιδιώκει να διατηρήσει μια συνετή ισορροπία μεταξύ των πλεονεκτημάτων και της ευελιξίας που παρέχει μια ισχυρή κεφαλαιακή θέση και των υψηλότερων αποδόσεων επί των ιδίων κεφαλαίων από την αυξημένη μόχλευση.

Η HSBC Μάλτας διαχειρίζεται τις κεφαλαιακές του απαιτήσεις με βάση εσωτερικούς στόχους, οι οποίοι καθορίζονται πάνω από τα προβλεπόμενα ελάχιστα επίπεδα που καθορίζονται στο πλαίσιο του CRR.

Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με την κεφαλαιακή επάρκεια του Ομίλου HSBC Μάλτας, βλ. «Πληροφορίες σχετικά με το Κεφάλαιο της HSBC Μάλτας» και τη σημείωση 6 των Οικονομικών Καταστάσεων της HSBC Μάλτας του 2025.

### **Κλιματικός Κίνδυνος και Κίνδυνοι ESG**

Η HSBC Μάλτας υπόκειται σε κινδύνους ESG, μεταξύ άλλων σε σχέση με την κλιματική αλλαγή, τη φύση και τα ανθρώπινα δικαιώματα. Οι κίνδυνοι αυτοί έχουν αυξηθεί λόγω των διαφορετικών εθνικών και πολιτικών προγραμμάτων, του πιο σύνθετου και ρυθμιστικού περιβάλλοντος στις δικαιοδοσίες στις οποίες δραστηριοποιείται, καθώς και της αυξανόμενης συχνότητας των σοβαρών καιρικών φαινομένων σε όλο τον κόσμο. Οι δράσεις και οι επενδυτικές αποφάσεις των χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων σε σχέση με θέματα ESG εξακολουθούν να υπόκεινται σε αυξημένο έλεγχο από τα ενδιαφερόμενα μέρη. Η μη ικανοποίηση αυτών των εξελισσόμενων προσδοκιών μπορεί να έχει οικονομικές και μη οικονομικές επιπτώσεις, συμπεριλαμβανομένων των κινδύνων φήμης, νομικής και κανονιστικής συμμόρφωσης.

Για να ενισχύσει την παρακολούθηση των κλιματικών και ESG κινδύνων, η HSBC Μάλτας έχει συστήσει ειδική επιτροπή διακυβέρνησης, η οποία είναι υπεύθυνη για τη διαμόρφωση και την εποπτεία της προσέγγισης της HSBC Μάλτας και την παροχή υποστήριξης στη διαχείριση των κλιματικών κινδύνων και των ESG κινδύνων. Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τον κλιματικό κίνδυνο και τους 3 κλιματικούς κινδύνους και τους κινδύνους ESG του Ομίλου HSBC Μάλτας, ανατρέξτε στην «Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου» που είναι διαθέσιμη στις Οικονομικές Καταστάσεις της HSBC Μάλτας.



## ΜΑΚΡΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟ ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝ

### Μακροοικονομική Επισκόπηση της Ελλάδας

Η ελληνική οικονομία έχει υποστεί μια βαθιά μακροοικονομική αναπροσαρμογή την τελευταία δεκαετία, μεταπηδώντας από μια περίοδο δυσχέρειας εξυπηρέτησης του δημόσιου χρέους, παρατεταμένης ύφεσης και αυξημένης αστάθειας του χρηματοπιστωτικού τομέα σε ένα οικονομικό περιβάλλον που χαρακτηρίζεται από αποκατεστημένη δημοσιονομική αξιοπιστία, βελτιωμένη πρόσβαση στις αγορές και αυξημένη ανθεκτικότητα του τραπεζικού συστήματος. Μετά την ολοκλήρωση των προγραμμάτων οικονομικής αναπροσαρμογής, η Ελλάδα κινήθηκε εντός ενός ενισχυμένου πλαισίου δημοσιονομικής διακυβέρνησης και εφάρμοσε εκτεταμένες διαρθρωτικές μεταρρυθμίσεις στη δημόσια διοίκηση, στα συστήματα φορολογικής συμμόρφωσης, στη βιωσιμότητα των συντάξεων, στη ρύθμιση της αγοράς εργασίας και στην εποπτική αρχιτεκτονική του χρηματοπιστωτικού τομέα. Παράλληλα, το εγχώριο τραπεζικό σύστημα έχει αναδιαρθρωθεί επί της ουσίας μέσω ανακεφαλαιοποιήσεων, ενοποίησης, εξυγίανσης της ποιότητας του ενεργητικού με βάση τις κανονιστικές ρυθμίσεις και ενισχυμένη εποπτεία στο πλαίσιο της ευρωπαϊκής τραπεζικής ένωσης.

Μετά την ολοκλήρωση του προγράμματος του Ευρωπαϊκού Μηχανισμού Σταθερότητας («ΕΜΣ») το 2018, η Ελλάδα επέστρεψε σε θετικούς ρυθμούς ανάπτυξης, ανέκτησε την πρόσβαση στις διεθνείς κεφαλαιαγορές και αποκατέστησε σταδιακά την εμπιστοσύνη των επενδυτών. Παρόλο που η πανδημία COVID-19 διέκοψε προσωρινά την οικονομική δραστηριότητα το 2020, η ελληνική οικονομία ανέκαμψε γρήγορα, υποστηριζόμενη από έγκαιρα δημοσιονομικά μέτρα, ισχυρές επιδόσεις στον τουρισμό και βελτίωση των ιδιωτικών επενδύσεων.

Από το 2021, η Ελλάδα καταγράφει ρυθμούς αύξησης του πραγματικού ΑΕΠ σταθερά υψηλότερους από τον μέσο όρο της ΕΕ, αντανakλώντας μια ευρεία ανάκαμψη της εγχώριας ζήτησης, των επενδύσεων σε πάγια και των εξαγωγών υπηρεσιών. Η ανάκαμψη μετά την πανδημία ήταν εντονότερη και μακροβιότερη από εκείνη που παρατηρήθηκε σε αρκετές ευρωπαϊκές χώρες, υποστηριζόμενη από την ισχυρή ιδιωτική κατανάλωση, τη βελτίωση της δυναμικής της αγοράς εργασίας και τη σημαντική επιτάχυνση του σχηματισμού ακαθάριστων παγίων. Σύμφωνα με το ΔΝΤ, το ονομαστικό ΑΕΠ ανήλθε σε 237,6 δισ. € το 2024, έναντι 225,2 δισ. € το 2023. Η αύξηση του πραγματικού ΑΕΠ στην Ελλάδα ανήλθε σε 2,3% το 2024 και το ΔΝΤ αναμένει αύξηση του πραγματικού ΑΕΠ στην Ελλάδα κατά 2,0% το 2025, 2,0% το 2026, 1,5% το 2027 και 1,6% το 2028 (σε σύγκριση με τον μέσο όρο της ΕΕ: 2024: 1,1%, 2025Ε: 1,4%, 2026Ε: 1,4%, 2027Ε: 1,6%, 2028Ε: 1,5%).

Πίνακας 1: Αύξηση του πραγματικού ΑΕΠ (%) - Ελλάδα, ΕΕ

| Έτος  | Ελλάδα  | ΕΕ      |
|-------|---------|---------|
| 2019  | 2,3%    | 2,0%    |
| 2020  | (9,2%). | (5,5%). |
| 2021  | 8,7%    | 6,4%    |
| 2022  | 5,7%    | 3,7%    |
| 2023  | 2,3%    | 0,6%    |
| 2024  | 2,3%    | 1,1%    |
| 2025Ε | 2,0%    | 1,4%    |
| 2026Ε | 2,0%    | 1,4%    |
| 2027Ε | 1,5%    | 1,6%    |
| 2028Ε | 1,6%    | 1,5%    |

Πηγή: ΔΝΤ

Τα τελευταία χρόνια, οι πληθωριστικές πιέσεις στην Ελλάδα έχουν μετριαστεί σημαντικά, υποστηριζόμενες από τη χαλάρωση των τιμών της ενέργειας, τις αυστηρότερες νομισματικές συνθήκες και τα εγχώρια μέτρα σταθεροποίησης των τιμών. Ενώ ορισμένες συνιστώσες του πληθωρισμού, ιδίως οι υπηρεσίες, παραμένουν σχετικά σταθερές, ο γενικός πληθωρισμός έχει συγκλίνει προς τους μέσους όρους της ΕΕ και αναμένεται να παραμείνει σε γενικές γραμμές

συγκρατημένος μεσοπρόθεσμα, με τον πληθωρισμό στην Ελλάδα να μειώνεται από 2,9% το 2024 σε αναμενόμενο 2,8% το 2025 και τον μέσο πληθωρισμό να αναμένεται να παραμείνει σταθερός στο 2,3% το 2026, στο 2,6% το 2027 και στο 2,2% το 2028 (σε σύγκριση με τον μέσο όρο της ΕΕ: 2024: 2,7%, 2025Ε: 2,2%, 2026Ε: 2,1%, 2027Ε: 2,3%, 2028Ε: 2,0%).

Πίνακας 2: Πληθωρισμός (%) - Ελλάδα, ΕΕ

| Έτος  | Ελλάδα  | ΕΕ    |
|-------|---------|-------|
| 2019  | 1,1%    | 1,6%  |
| 2020  | (2,4%). | 0,2%  |
| 2021  | 4,4%    | 5,3%  |
| 2022  | 7,6%    | 10,8% |
| 2023  | 3,7%    | 3,2%  |
| 2024  | 2,9%    | 2,7%  |
| 2025Ε | 2,8%    | 2,2%  |
| 2026Ε | 2,3%    | 2,1%  |
| 2027Ε | 2,6%    | 2,3%  |
| 2028Ε | 2,2%    | 2,0%  |

Πηγή: ΔΝΤ

Η ελληνική αγορά εργασίας έχει βελτιωθεί αισθητά τα τελευταία χρόνια. Η ανεργία συνεχίζει να μειώνεται, αντανakλώντας την εντατική δημιουργία θέσεων εργασίας, ιδίως στον τουρισμό, τις κατασκευές, τις επαγγελματικές υπηρεσίες και τους τομείς που σχετίζονται με την τεχνολογία. Το αναμενόμενο ποσοστό ανεργίας για το 2025 ήταν 9,0% στην Ελλάδα, που αποτελεί ιστορικό χαμηλό για πάνω από δεκαετία, και αναμένεται να μειωθεί περαιτέρω στο 7,6% μέχρι το 2028, σύμφωνα με στοιχεία του ΔΝΤ.

Πίνακας 3: Ποσοστό ανεργίας (%) - Ελλάδα, Ευρωζώνη

| Έτος  | Ελλάδα | Ευρωζώνη |
|-------|--------|----------|
| 2019  | 17,3%  | 7,6%     |
| 2020  | 16,3%  | 8,0%     |
| 2021  | 14,8%  | 7,8%     |
| 2022  | 12,4%  | 6,8%     |
| 2023  | 11,1%  | 6,6%     |
| 2024  | 10,1%  | 6,4%     |
| 2025Ε | 9,0%   | 6,4%     |
| 2026Ε | 8,4%   | 6,3%     |
| 2027Ε | 7,9%   | 6,2%     |
| 2028Ε | 7,6%   | 6,2%     |

Πηγή: ΔΝΤ

Αν και η Ελλάδα εξακολουθεί να αντιμετωπίζει μακροπρόθεσμες δημογραφικές προκλήσεις που σχετίζονται με τη γήρανση του πληθυσμού, οι πρόσφατες τάσεις δείχνουν μια μερική σταθεροποίηση που οφείλεται στις καθαρές μεταναστευτικές εισροές και στη βελτίωση των προοπτικών απασχόλησης. Οι συνεχιζόμενες μεταρρυθμίσεις στην αγορά εργασίας και τα στοχευμένα προγράμματα κατάρτισης αναμένεται να στηρίξουν την προσφορά εργασίας και την παραγωγικότητα μεσοπρόθεσμα. Η αγοραστική δύναμη των νοικοκυριών υποστηρίζεται από τη μέτρια αλλά διατηρήσιμη αύξηση των μισθών, με το εισόδημα από εργασία να αυξάνεται κατά 7,9% σε ετήσια βάση το Γ' τρίμηνο

του 2025, σύμφωνα με την Eurora. Η αύξηση του διαθέσιμου εισοδήματος, σε συνδυασμό με τη συγκράτηση του πληθωρισμού, στήριξαν την κατανάλωση των νοικοκυριών και την ευρύτερη εγχώρια ζήτηση. Αυτό αποτυπώνεται επίσης σε ετήσια αύξηση 5% του δείκτη τιμών κατοικιών στην Ελλάδα, σύμφωνα με την BIS

Η Ελλάδα έχει επιτύχει σημαντική βελτίωση της δημοσιονομικής της θέσης τα τελευταία έτη, υποστηριζόμενη από την ισχυρή αύξηση του ονομαστικού ΑΕΠ, την πειθαρχημένη διαχείριση των δαπανών και τη βελτίωση της αποτελεσματικότητας της είσπραξης φόρων. Τα δημοσιονομικά αποτελέσματα ξεπέρασαν σταθερά τις αρχικές προβλέψεις, επιτρέποντας τη διατήρηση των πρωτογενών πλεονασμάτων και συνεχίζοντας να στηρίζουν την ανάπτυξη.

Η Ελλάδα επωφελείται από ένα από τα πιο ευνοϊκά προφίλ δημόσιου χρέους στην Ευρωζώνη, το οποίο χαρακτηρίζεται από μεγάλες λήξεις, χαμηλό μέσο κόστος επιτοκίου και περιορισμένο κίνδυνο αναχρηματοδότησης βραχυπρόθεσμα και μεσοπρόθεσμα. Ο δείκτης δημόσιου χρέους προς ΑΕΠ έχει μειωθεί σημαντικά από το ανώτατο επίπεδο της εποχής της πανδημίας (209,9% το 2020) σε 154,8% το 2024 και και εκτιμάται ότι θα διαμορφωθεί σε 146,7% το 2025. Το δημόσιο χρέος σε σχέση με το ΑΕΠ αναμένεται να μειωθεί περαιτέρω στο 135,6% έως το 2028, σύμφωνα με το ΔΝΤ. Η μείωση αντανακλά τόσο τη μείωση του ονομαστικού αποθέματος χρέους όσο και την ισχυρή αύξηση του ονομαστικού ΑΕΠ. Τα τελευταία χρόνια, η Ελλάδα κατέγραψε μία από τις σημαντικότερες ετήσιες μειώσεις του δείκτη χρέους μεταξύ των κρατών-μελών. Το συνδυαστικό αποτέλεσμα της δημοσιονομικής εξυγίανσης, των διαρθρωτικών μεταρρυθμίσεων και της συνεχιζόμενης ανάπτυξης έχει ενισχύσει σημαντικά τους δείκτες βιωσιμότητας του χρέους και την εμπιστοσύνη των επενδυτών.

Πίνακας 4: Δημόσιο χρέος (% του ΑΕΠ) - Ελλάδα, ΕΕ

| Έτος  | Ελλάδα | ΕΕ    |
|-------|--------|-------|
| 2019  | 183,7% | 79,1% |
| 2020  | 209,9% | 91,3% |
| 2021  | 197,8% | 88,4% |
| 2022  | 178,4% | 83,9% |
| 2023  | 165,2% | 81,9% |
| 2024  | 154,8% | 82,4% |
| 2025E | 146,7% | 83,2% |
| 2026E | 141,9% | 84,5% |
| 2027E | 138,1% | 85,3% |
| 2028E | 135,6% | 86,1% |

Πηγή: ΔΝΤ

Καθοριστικό ορόσημο στην οικονομική εξομάλυνση της Ελλάδας ήταν η αποκατάσταση της πιστοληπτικής ικανότητας του ελληνικού δημοσίου και η κατάταξή του σε επενδυτική βαθμίδα. Μετά από περισσότερα από δέκα έτη κάτω από το επίπεδο της επενδυτικής-βαθμίδας, η Ελλάδα ανέκτησε την επενδυτική-βαθμίδα από όλους τους μεγάλους οίκους αξιολόγησης μεταξύ 2023 και 2025, οι οποίοι αναφέρθηκαν στη βελτίωση της δημοσιονομικής πειθαρχίας, στις ισχυρές επιδόσεις του πρωτογενούς ισοζυγίου, στην ισχυρή αύξηση του ονομαστικού ΑΕΠ και στη συνεχή πρόοδο των διαρθρωτικών μεταρρυθμίσεων. Κατά την ημερομηνία του παρόντος Εταιρικού Πληροφοριακού Εγγράφου, οι μακροπρόθεσμες αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας που αποδίδονται στην Ελλάδα από αναγνωρισμένους από την ΕΚΤ οίκους αξιολόγησης είναι οι ακόλουθες: Moody's: Baa3 (σταθερές προοπτικές), S&P: BBB (σταθερές προοπτικές), Fitch: BBB (σταθερές προοπτικές), DBRS Morningstar: BBB (σταθερές προοπτικές), και Score Ratings: BBB (θετικές προοπτικές).

Η αποκατάσταση της επενδυτικής βαθμίδας διέυρνε τη βάση επιλέξιμων διεθνών επενδυτών, μείωσε το κόστος χρηματοδότησης του Δημοσίου και ενίσχυσε τη συνολική πρόσβαση στις αγορές. Τα περιθώρια (spreads) των ελληνικών κρατικών ομολόγων έχουν συρρικνωθεί σημαντικά σε σχέση με τα ιστορικά επίπεδα και σε σύγκριση με βασικά ευρωπαϊκά σημεία αναφοράς, αντανακλώντας την ενισχυμένη εμπιστοσύνη στο δημοσιονομικό και

μακροοικονομικό πλαίσιο της χώρας. Η MSCI έχει ανακοινώσει ότι η Ελλάδα θα μεταταχθεί από την κατηγορία Αναδυόμενων Αγορών σε Ανεπτυγμένες Αγορές, με ισχύ από τον Αύγουστο του 2026, εξέλιξη που αναμένεται να ενισχύσει περαιτέρω τη συμμετοχή διεθνών επενδυτών και την ορατότητα της ελληνικής κεφαλαιαγοράς.

Οι πιστοληπτικές αξιολογήσεις της Ελλάδας συνεχίζουν να υποστηρίζονται από τα διαρθρωτικά χαρακτηριστικά του προφίλ δημόσιου χρέους, συμπεριλαμβανομένων των μακρών μέσων διαρκειών και του υψηλού ποσοστού κατοχής από τον επίσημο τομέα, τα οποία περιορίζουν τον κίνδυνο αναχρηματοδότησης και μειώνουν την ευαισθησία σε βραχυπρόθεσμη μεταβλητότητα των αγορών. Ταυτόχρονα, οι οίκοι αξιολόγησης εξακολουθούν να επισημαίνουν τη σημασία της διατήρησης της δημοσιονομικής πειθαρχίας, της συνέχισης των μεταρρυθμίσεων και της διαχείρισης της έκθεσης σε εξωγενείς κλυδωνισμούς, συμπεριλαμβανομένης της μεταβλητότητας των τιμών ενέργειας και των ευρύτερων μακροοικονομικών συνθηκών της Ευρωζώνης.

Σημαντικός μοχλός της οικονομικής προόδου της χώρας αποτελεί ο Μηχανισμός Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας (ΜΑΑ), από τον οποίο η Ελλάδα αντλεί πόρους στο πλαίσιο του Εθνικού Σχεδίου Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας (ΕΣΑΑ), με σκοπό την ενίσχυση των ιδιωτικών επενδύσεων και την προώθηση διαρθρωτικών μεταρρυθμίσεων που αποσκοπούν, μεταξύ άλλων, στη βελτίωση της ανταγωνιστικότητας της ελληνικής οικονομίας, στην ενίσχυση της παραγωγής, στη δημιουργία νέων θέσεων εργασίας και στην αύξηση των εξαγωγών, καθώς και στη στήριξη του ψηφιακού μετασχηματισμού, του εκσυγχρονισμού των υποδομών, της πράσινης ενεργειακής μετάβασης και μεταρρυθμίσεων που ενισχύουν την παραγωγικότητα. Τα εν λόγω προγράμματα συνιστούν μία από τις μεγαλύτερες συντονισμένες προσπάθειες εισροής κεφαλαίων στην ελληνική οικονομία τις τελευταίες δεκαετίες και αναμένεται να συνεχίσουν να στηρίζουν το αναπτυξιακό δυναμικό μεσοπρόθεσμα. Ο ΜΑΑ και το ΕΣΠΑ έχουν παράσχει δάνεια και επιχορηγήσεις άνω των €60 δισ. σε βασικούς τομείς της ελληνικής οικονομίας, όπως η πράσινη ενέργεια, η ψηφιακή μετάβαση και ο οικονομικός εκσυγχρονισμός. Σύμφωνα με την Ευρωπαϊκή Επιτροπή, οι πόροι του ΜΑΑ αντιστοιχούσαν περίπου στο 16,0% του ΑΕΠ της Ελλάδας το 2023.

Η δυναμική στον εξωτερικό τομέα παραμένει υποστηρικτική. Ο τουρισμός, βασικός πυλώνας της ελληνικής οικονομίας, έχει επιτύχει ιστορικά υψηλά έσοδα τα τελευταία έτη. Μόνο κατά το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2025, τα ταξιδιωτικά έσοδα ανήλθαν σε περίπου €20 δισ., σύμφωνα με την Τράπεζα της Ελλάδος, συμβάλλοντας σημαντικά στις εξαγωγές υπηρεσιών και στις εισροές του ισοζυγίου τρεχουσών συναλλαγών. Παράλληλα, οι άμεσες ξένες επενδύσεις («ΑΞΕ») παρουσιάζουν διατηρήσιμη δυναμική, υπερβαίνοντας τα προ πανδημίας επίπεδα και αντανakλώντας την αυξημένη διεθνή εμπιστοσύνη στο πρόγραμμα διαρθρωτικών μεταρρυθμίσεων της χώρας, σε ένα εκσυγχρονισμένο δικαστικό σύστημα και σε ένα ευνοϊκό επενδυτικό περιβάλλον. Η Ελλάδα έχει προσελκύσει αριθμό ρεκόρ επενδυτικών έργων τα τελευταία έτη, ακόμη και σε περιόδους επιβράδυνσης των ΑΞΕ στην Ευρώπη. Οι ΑΞΕ υπερέβησαν σωρευτικά τα €28 δισ. την περίοδο 2020–2024, σύμφωνα με την Τράπεζα της Ελλάδος. Οι εισροές κεφαλαίων κατευθύνθηκαν σε τομείς όπως η τεχνολογία, τα logistics, οι ανανεώσιμες πηγές ενέργειας, η ανάπτυξη ακινήτων και οι υποδομές, συμβάλλοντας περαιτέρω στη διαφοροποίηση της οικονομικής βάσης.

Οι δείκτες οικονομικού κλίματος παραμένουν σταθερά υψηλότεροι από τον μέσο όρο της Ευρωζώνης (εκτιμώμενο επίπεδο 106,9 για την Ελλάδα το 2025 έναντι εκτιμώμενου 97,3 για τον μέσο όρο της ΕΕ την ίδια περίοδο, σύμφωνα με την Eurostat), αντανakλώντας διατηρήσιμη αισιοδοξία μεταξύ επιχειρήσεων και νοικοκυριών. Η εμπιστοσύνη στηρίζεται στη συνεχιζόμενη υλοποίηση μεταρρυθμίσεων, στην ενίσχυση των θεσμικών πλαισίων και στη βελτίωση των συνθηκών πιστοδοτήσεων. Οι διαρθρωτικές μεταρρυθμίσεις στην αγορά εργασίας, στο δικαστικό σύστημα και στη δημόσια διοίκηση έχουν ενισχύσει την ευελιξία, έχουν μειώσει τα διοικητικά εμπόδια και έχουν υποστηρίξει την αύξηση της παραγωγικότητας. Οι θεσμικές αυτές βελτιώσεις, σε συνδυασμό με τη σταθερή δημοσιονομική διαχείριση και τη χρηματοδότηση από προγράμματα της Ευρωπαϊκής Ένωσης, παρέχουν ισχυρή βάση για μεσοπρόθεσμη ανάπτυξη.

Συνολικά, το μακροοικονομικό περιβάλλον της Ελλάδας χαρακτηρίζεται από ανθεκτική ανάπτυξη, μείωση των δημοσιονομικών ελλείψεων σημείων, ενισχυμένη θεσμική αξιοπιστία και ανανεωμένη εμπιστοσύνη των επενδυτών. Η αποκατάσταση της επενδυτικής βαθμίδας, η συνέχιση της εφαρμογής των διαρθρωτικών μεταρρυθμίσεων και οι συνεχείς εισροές κεφαλαίων τοποθετούν την ελληνική οικονομία σε σταθερή και επεκτατική τροχιά. Οι εξελίξεις αυτές παρέχουν ένα εποικοδομητικό και υποστηρικτικό πλαίσιο για το εγχώριο χρηματοπιστωτικό σύστημα και για τα ιδρύματα που δραστηριοποιούνται στην ελληνική αγορά.

## **Επισκόπηση του Ελληνικού Τραπεζικού Τομέα**

Ο ελληνικός τραπεζικός τομέας έχει διέλθει ολοκληρωμένη αναδιάρθρωση και μετασχηματισμό του ισολογισμού κατά την τελευταία δεκαετία, μεταβαίνοντας από τη σταθεροποίηση μετά την κρίση σε μια φάση βιώσιμης επέκτασης, βελτιωμένης κερδοφορίας και ενισχυμένης ανθεκτικότητας. Ο τομέας λειτουργεί πλέον με ουσιαστικά βελτιωμένα θεμελιώδη μεγέθη, εξομαλυσμένη ποιότητα ενεργητικού, εύρωστη κεφαλαιακή επάρκεια, ενισχυμένη ρευστότητα και ανταγωνιστικούς δείκτες κερδοφορίας σε σχέση με τους Ευρωπαίους ομολόγους του.

Κεντρικός πυλώνας αυτού του μετασχηματισμού ήταν η σημαντική μείωση των ΜΕΑ. Από τα μέγιστα επίπεδα που παρατηρήθηκαν κατά τη διάρκεια της κρίσης δημόσιου χρέους, ο Καθαρός Δείκτης ΜΕΑ για τις ελληνικές τράπεζες μειώθηκε από 47,6% το 2017 σε 2,9% στις 30 Σεπτεμβρίου 2025 μέσω ενός συνδυασμού τιτλοποιήσεων, πωλήσεων χαρτοφυλακίου, ενεργών στρατηγικών εξυπηρέτησης και ενισχυμένων προτύπων κάλυψης εκδόσεων. Αυτή η διαρθρωτική μείωση του κινδύνου έχει αναδιαμορφώσει ουσιαστικά το προφίλ κινδύνου του τομέα, έχει μειώσει το Κόστος Κινδύνου και έχει απελευθερώσει κεφάλαια προς στήριξη νέων χορηγήσεων. Οι δείκτες ποιότητας των στοιχείων ενεργητικού είναι πλέον σε γενικές γραμμές ευθυγραμμισμένοι με τους ευρωπαϊκούς μέσους όρους και σε ορισμένες περιπτώσεις συγκρίσιμοι με αυτούς. Η κάλυψη των προβλέψεων παραμένει συνετή και τα κεφαλαιακά αποθέματα έχουν ενισχυθεί μέσω των κερδών εις νέον και της πειθαρχημένης διαχείρισης κεφαλαίου.

Η αύξηση των δανείων επιταχύνθηκε εκ νέου σύμφωνα με τη βελτίωση των μακροοικονομικών συνθηκών. Οι ελληνικές τράπεζες σημείωσαν ισχυρότερη αύξηση των δανείων σε σχέση με αρκετές άλλες τράπεζες της Νότιας Ευρώπης, υποστηριζόμενες από την εταιρική ζήτηση που σχετίζεται με επενδύσεις, τα χρηματοδοτικά έργα που συνδέονται με το ΜΑΑ και τη βελτίωση της επιχειρηματικής εμπιστοσύνης. Σύμφωνα με την ΕΚΤ, η αύξηση των εξυπηρετούμενων δανείων στην Ελλάδα κατά την 30ή Σεπτεμβρίου 2025 ανήλθε σε 11,8% σε ετήσια βάση, υπερβαίνοντας το 3,6% της ΕΕ, ενώ ο δείκτης δανείων προς ΑΕΠ το 2024 διαμορφώθηκε σε 48,0% στην Ελλάδα, έναντι 80,0% στην ΕΕ, παρέχοντας σημαντικά περιθώρια περαιτέρω επέκτασης. Επιπλέον, σύμφωνα με την ΕΑΤ, το Καθαρό LDR για την Ελλάδα ήταν 61,0% τον Σεπτέμβριο του 2025, σε σύγκριση με 105,0% στην ΕΕ, γεγονός που καταδεικνύει ισχυρή ρευστότητα για τη χρηματοδότηση της ανάπτυξης.

Τα καθαρά έσοδα από τόκους παραμένουν ισχυρά, αντανakλώντας υγιή περιθώρια χορηγήσεων, πειθαρχημένη τιμολόγηση καταθέσεων και βελτιωμένες δομές χρηματοδότησης. Κατά τους εννέα μήνες που έληξαν την 30ή Σεπτεμβρίου 2025, οι ελληνικές τράπεζες υπεραπέδωσαν έναντι των ευρωπαϊκών συγκρίσιμων τραπεζών, με υψηλότερο δείκτη καθαρών εσόδων από τόκους προς μέσο σύνολο ενεργητικού 2,5% έναντι 1,3% για την ΕΕ, σύμφωνα με την ΕΚΤ.

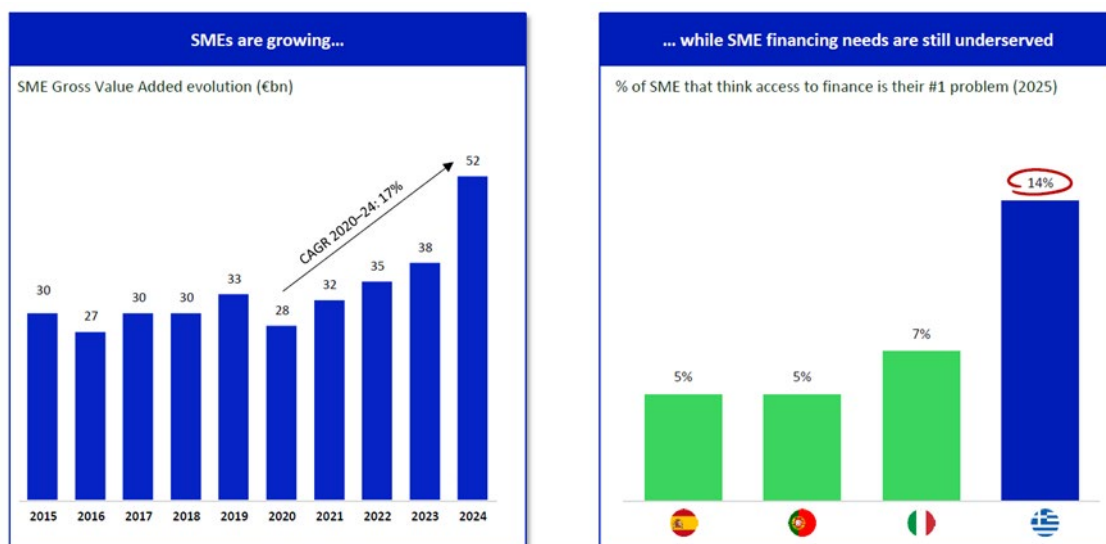
Οι ελληνικές τράπεζες έχουν επίσης επιτύχει σημαντική βελτίωση της αποδοτικότητας, υποστηριζόμενη από πρωτοβουλίες ψηφιακού μετασχηματισμού και απλοποίησης των λειτουργικών τους μοντέλων. Χάρη στην υψηλότερη ανάπτυξη και τη βελτίωση της αποτελεσματικότητας, οι ελληνικές τράπεζες επέδειξαν σημαντική βελτίωση των Δεικτών Κόστους προς Έσοδα. Κατά το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2025, οι ελληνικές τράπεζες υπεραπέδωσαν έναντι των τραπεζών στην Ευρώπη με Δείκτη Κόστους προς Έσοδα 37% έναντι 54% για την ΕΕ, σύμφωνα με την ΕΚΤ.

Η κερδοφορία έχει ενισχυθεί σημαντικά. Τα RoTE συγκρίνονται με θετικό πρόσημο με τις αντίστοιχες τράπεζες της Νότιας Ευρώπης και υπερβαίνουν τους ευρύτερους μέσους όρους της ΕΕ, με μέσο όρο 14,5% για τις τέσσερις συστημικές ελληνικές τράπεζες το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2025, έναντι μέσου όρου 10,9% για την ΕΕ, σύμφωνα με την ΕΚΤ. Η παραγωγή εσόδων επωφελείται από τη βελτιωμένη ποιότητα των περιουσιακών στοιχείων, το σταθερό κόστος χρηματοδότησης και τις ισορροπημένες ροές εσόδων. Οι δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας παραμένουν σταθεροί, με τα επίπεδα CET1 να είναι πολύ πάνω από τις κανονιστικές απαιτήσεις και σε γενικές γραμμές σύμφωνα με τους ευρωπαϊκούς δείκτες αναφοράς (16,2% κατά μέσο όρο για τις τέσσερις συστημικές ελληνικές τράπεζες το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2025, σε σύγκριση με 16,1% κατά μέσο όρο για την ΕΕ, σύμφωνα με την ΕΚΤ). Η ενισχυμένη κεφαλαιακή βάση του τομέα ενισχύει την ανθεκτικότητα και στηρίζει την ικανότητά του να χρηματοδοτεί την οικονομική ανάπτυξη διατηρώντας παράλληλα συνετά αποθέματα ασφαλείας.

Μετά από περισσότερο από μία δεκαετία απομόχλευσης, ο ιδιωτικός δανεισμός ως ποσοστό του ΑΕΠ έχει μειωθεί σημαντικά από τα προ της κρίσης επίπεδα. Τα επίπεδα μόχλευσης νοικοκυριών και επιχειρήσεων είναι ουσιαστικά χαμηλότερα σε σύγκριση με τις αρχές της δεκαετίας του 2010 (69% κατά τον Σεπτέμβριο 2025, έναντι 134% το 2013), δημιουργώντας διαρθρωτικά περιθώρια για βιώσιμη πιστωτική επέκταση. Η μετάβαση από την απομόχλευση στην πειθαρχημένη επαναμόχλευση, η οποία υποστηρίζεται από τις επενδυτικές ροές και την οικονομική ανάπτυξη,

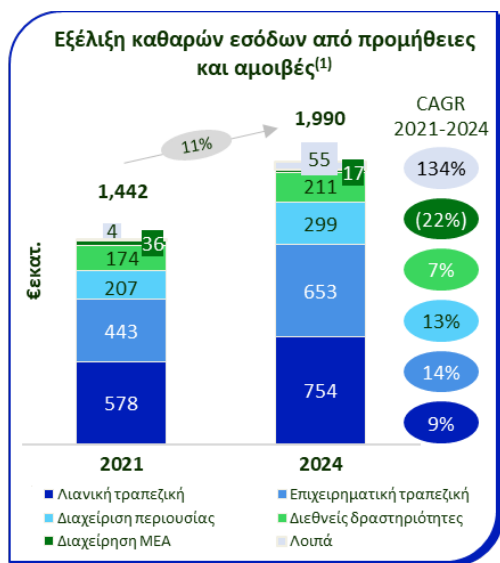
αποτελεί μια πολυετή διαρθρωτική ευκαιρία για το τραπεζικό σύστημα. Η δυναμική αυτή είναι ιδιαίτερα σημαντική σε τμήματα που συνδέονται με επενδύσεις, συμπεριλαμβανομένων των υποδομών, των ανανεώσιμων πηγών ενέργειας, της εφοδιαστικής και των επιχειρήσεων με εξαγωγικό προσανατολισμό.

Ο τομέας των ΜΜΕ (Μικρομεσαίων Επιχειρήσεων) αποτελεί βασικό συστατικό της ελληνικής οικονομίας και βασικό μοχλό της ζήτησης πιστώσεων. Η συμβολή των ΜΜΕ στην ακαθάριστη προστιθέμενη αξία αυξήθηκε σημαντικά τα τελευταία χρόνια, αντανakλώντας την οικονομική ανάκαμψη και τη βελτίωση των συνθηκών λειτουργίας. Ενώ η πρόσβαση στη χρηματοδότηση παραμένει σημαντικό ζήτημα για ένα μέρος των ΜΜΕ σε σχέση με ορισμένες ευρωπαϊκές ομοειδείς επιχειρήσεις, η δυναμική αυτή αποτελεί ευκαιρία για ιδρύματα με ισχυρή κεφαλαιακή βάση, εξειδικευμένα μοντέλα διαχείρισης πελατειακών σχέσεων και αποδοτικές διαδικασίες χορηγήσεων. Η εξέλιξη του τοπίου χρηματοδότησης των ΜΜΕ υποστηρίζει την ανάπτυξη εξειδικευμένων λύσεων και τεχνογνωσίας ανά τομέα δραστηριότητας. Τα ακόλουθα διαγράμματα απεικονίζουν τη συνεχιζόμενη αύξηση της ακαθάριστης προστιθέμενης αξίας των ΜΜΕ, καθώς και ευρήματα ερευνών σχετικά με την πρόσβαση στη χρηματοδότηση:

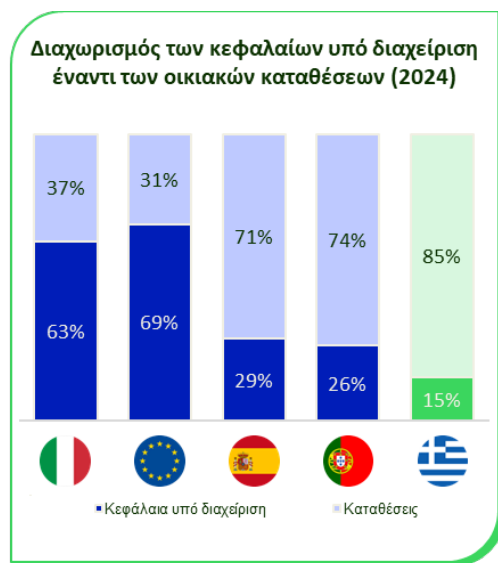


Πηγή: Στοιχεία Εταιρείας, Ευρωπαϊκή Επιτροπή, Έρευνα SAFE για τις ΜΜΕ της ΕΕ.

Η διείσδυση εσόδων από προμήθειες και αμοιβές παραμένει χαμηλότερη σε σύγκριση με αρκετά ευρωπαϊκά σημεία αναφοράς, υποδηλώνοντας διαρθρωτικές δυνατότητες ανόδου. Η διαχείριση περιουσιακών στοιχείων και η διάθεση επενδυτικών προϊόντων αποτελούν ιδιαίτερα ελκυστικούς τομείς ανάπτυξης μεσοπρόθεσμα. Τα ελληνικά νοικοκυριά παραμένουν συγκριτικά περισσότερο προσανατολισμένα στις καταθέσεις σε σχέση με τον μέσο όρο της ΕΕ, γεγονός που υποδηλώνει περιθώρια σταδιακής ανακατανομής αποταμιεύσεων προς επενδυτικά προϊόντα υψηλότερης απόδοσης, καθώς ενισχύονται η χρηματοοικονομική παιδεία, τα ψηφιακά κανάλια και οι συμβουλευτικές υπηρεσίες. Τα έσοδα από προμήθειες έχουν ήδη παρουσιάσει ισχυρή δυναμική ανάπτυξης τα τελευταία έτη, υποστηριζόμενα από υπηρεσίες εταιρικής τραπεζικής, δραστηριότητες κεφαλαιαγορών και την ανάπτυξη της διαχείρισης περιουσιακών στοιχείων. Οι μεσοπρόθεσμες προοπτικές περαιτέρω αύξησης των υπό διαχείριση περιουσιακών στοιχείων (AuM) ενισχύουν τη διαφοροποίηση των πηγών εσόδων. Η σχετική κατανομή των αποταμιεύσεων των νοικοκυριών αναδεικνύει τη συγκεκριμένη διαρθρωτική ευκαιρία.



Η μέση ετήσια ανάπτυξη (CAGR) 2021-24 των εσόδων από αμοιβές και προμήθειες των ελληνικών τραπεζών, ανήλθε σε **11%**, ωθούμενη κυρίως στην ανάπτυξη των **επιχειρηματικής τραπεζικής**, και τη **διαχείριση περιουσίας**



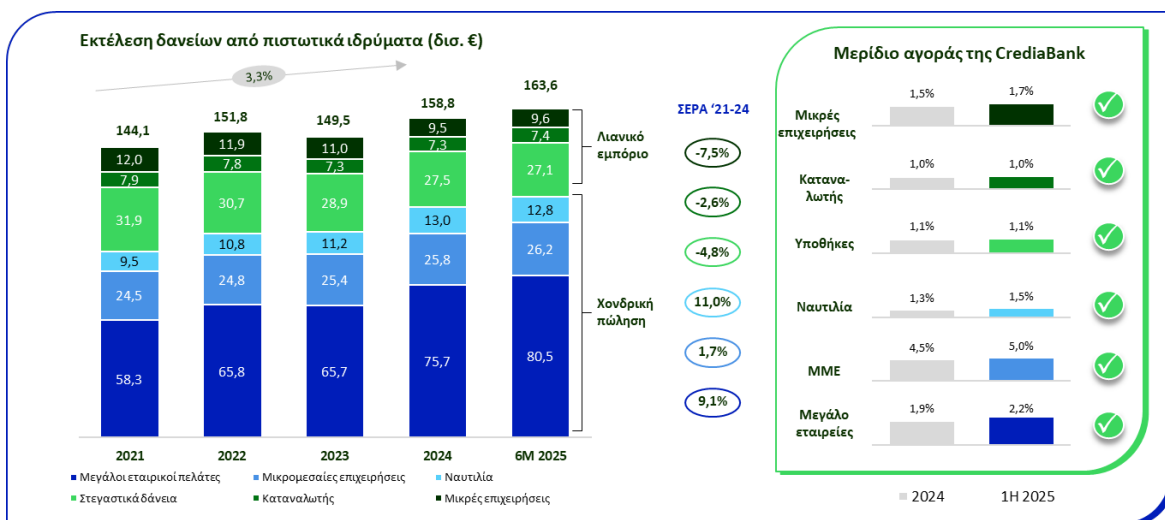
Υπάρχει μεσοπρόθεσμη **δυνατότητα αύξησης των κεφαλαίων υπό διαχείριση**, δεδομένου ότι το ποσοστό των **αποταμιεύσεων που κατευθύνεται σε επενδύσεις στην Ελλάδα παραμένει χαμηλό** σε σύγκριση με τον μέσο όρο της ΕΕ

Πηγή: Εταιρικές πληροφορίες, EFAMA, Τραπεζική Εποπτεία της ΕΚΤ.

Σημείωση: (1) Η κατανομή βασίζεται στις ελληνικές τράπεζες, συμπεριλαμβανομένων των Πειραιώς, Εθνικής Τράπεζας, Eurobank, Alpha Bank και CrediaBank.

Ο ψηφιακός μετασχηματισμός παραμένει στρατηγική προτεραιότητα για τον κλάδο. Οι επενδύσεις σε ψηφιακά κανάλια, αυτοματοποίηση και ανάλυση δεδομένων πελατών έχουν βελτιώσει την εμπειρία πελάτη, έχουν μειώσει το λειτουργικό κόστος και έχουν υποστηρίξει την καινοτομία προϊόντων. Οι βελτιώσεις της λειτουργικής αποδοτικότητας έχουν συμβάλει σε διαρθρωτικά χαμηλότερο κόστος λειτουργίας και ενισχυμένη επεκτασιμότητα.

Στο πλαίσιο αυτού του ενισχυμένου περιβάλλοντος, οι ανταγωνιστικές δυναμικές αντικατοπτρίζουν αυξανόμενη διαφοροποίηση βάσει πελατοκεντρικής προσέγγισης, εξειδίκευσης ανά τομέα και λειτουργικής ευελιξίας. Τα ιδρύματα με ισχυρές δυνατότητες διαχείρισης σχέσεων και στοχευμένες στρατηγικές ανά τμήμα αγοράς βρίσκονται σε πλεονεκτική θέση για την απόκτηση πρόσθετου μεριδίου αγοράς σε μεγάλες επιχειρήσεις, ΜΜΕ, ναυτιλία, στεγαστικά δάνεια και καταναλωτική πίστη. Οι τάσεις μεριδίου αγοράς καταδεικνύουν σταδιακές μετατοπίσεις υπέρ των τραπεζών που συνδυάζουν ισχυρή κεφαλαιακή βάση, αποδοτικές διαδικασίες και εξειδίκευση ανά κλάδο.



Πηγή: Στοιχεία Εταιρείας, Τράπεζα της Ελλάδος.

Συνολικά, ο ελληνικός τραπεζικός τομέας λειτουργεί από θέση ενισχυμένης διαρθρωτικής ισχύος. Οι ισολογισμοί έχουν αποκατασταθεί, τα επίπεδα κεφαλαίου είναι εύρωστα, η ποιότητα του ενεργητικού έχει εξομαλυνθεί και η κερδοφορία είναι ανταγωνιστική με βάση τα ευρωπαϊκά πρότυπα. Η αποκατάσταση του καθεστώτος επενδυτικής βαθμίδας της χώρας στηρίζει περαιτέρω τη σταθερότητα της χρηματοδότησης και την πρόσβαση στην αγορά. Στο πλαίσιο της βελτίωσης των βασικών μακροοικονομικών μεγεθών, των επενδυτικών ροών που υποστηρίζονται από την ΕΕ και της μείωσης της μόχλευσης του ιδιωτικού τομέα, ο τομέας είναι σε θέση να στηρίζει τη βιώσιμη πιστωτική επέκταση και να αξιοποιήσει διαρθρωτικές ευκαιρίες σε όλες τις δραστηριότητες δανειοδότησης και επιβολής χρεώσεων.

### Μακροοικονομική Επισκόπηση της Μάλτας

Σύμφωνα με το ΔΝΤ, η οικονομία της Μάλτας χαρακτηρίζεται από ισχυρά και σταθερά θεμελιώδη μεγέθη, με αναμενόμενο ρυθμό αύξησης του πραγματικού ΑΕΠ 3,9% το 2025, υποστηριζόμενο από μία διαφοροποιημένη, προσανατολισμένη στις υπηρεσίες οικονομική δομή. Ο πληθωρισμός αναμένεται να υποχωρήσει σε 2,2% το 2025, ενώ οι συνθήκες στην αγορά εργασίας παραμένουν ιδιαίτερα ισχυρές, με το ποσοστό ανεργίας να εκτιμάται περίπου στο 2,5% το 2025. Τα επίπεδα εμπιστοσύνης είναι υψηλά, όπως αποτυπώνεται στον Δείκτη Οικονομικού Κλίματος, ο οποίος ήταν κατά 22% υψηλότερος από τον μέσο όρο της ΕΕ το 2025, σύμφωνα με στοιχεία που δημοσίευσε η Eurostat τον Φεβρουάριο του 2026. Σύμφωνα με το ΔΝΤ, οι εξωτερικές και δημοσιονομικές θέσεις παραμένουν υγιείς, με αναμενόμενο πλεόνασμα τρεχουσών συναλλαγών 5,1% του ΑΕΠ το 2025 και δείκτη δημόσιου χρέους 47%, πολύ κάτω από τα επίπεδα της ΕΕ. Σύμφωνα με την Έρευνα Οικονομικών και Κατανάλωσης Νοικοκυριών (HFCS) της ΕΚΤ, ο πλούτος των νοικοκυριών είναι σημαντικά υψηλότερος από τον μέσο όρο της ΕΕ (€504.446 στη Μάλτα, έναντι €161.575 κατά μέσο όρο στην ΕΕ, κατά τον Ιούνιο 2025, και η αύξηση του πληθυσμού εξακολουθεί να υπερβαίνει τα ευρωπαϊκά κριτήρια αναφοράς, ενισχύοντας το ευνοϊκό δημογραφικό προφίλ της Μάλτας και τις μεσοπρόθεσμες προοπτικές ανάπτυξης.

Τα τελευταία χρόνια, η οικονομία της Μάλτας στηρίζεται σε μια ανθεκτική ανάπτυξη και μακροοικονομική σταθερότητα, και η αναπτυξιακή πορεία της Μάλτας παραμένει μία από τις ισχυρότερες στην ΕΕ. Σύμφωνα με το ΔΝΤ, το πραγματικό ΑΕΠ αυξήθηκε κατά 6,8% το 2024, αντανakλώντας τη συνεχή δυναμική στον τουρισμό, τις επαγγελματικές υπηρεσίες, τις ψηφιακές δραστηριότητες και τη χρηματοπιστωτική διαμεσολάβηση. Κατά την τελευταία πενταετία, η Μάλτα σημείωσε μέσο πραγματικό ρυθμό ανάπτυξης 6,0%, ξεπερνώντας τόσο την Ελλάδα (3,1%) όσο και την ΕΕ (1,1%). Σύμφωνα με τις προβλέψεις το πραγματικό ΑΕΠ θα αυξηθεί κατά 3,9% το 2025, υποστηριζόμενο από την εγχώρια κατανάλωση, την ισχυρή δημιουργία θέσεων εργασίας, τη συνεχή ανάκαμψη της αεροπορικής συνδεσιμότητας και τις επενδύσεις που συνδέονται με τη δημογραφική επέκταση. Τα επίμονα διαρθρωτικά πλεονεκτήματα, συμπεριλαμβανομένης της ευέλικτης αγοράς εργασίας, της υψηλής έντασης των υπηρεσιών-εξαγωγών και του ευνοϊκού φορολογικού και ρυθμιστικού περιβάλλοντος, ενισχύουν τη μεσοπρόθεσμη υπεραπόδοση της Μάλτας σε σχέση με τις αντίστοιχες ευρωπαϊκές χώρες.



Πίνακας 5: Αύξηση του πραγματικού ΑΕΠ (%) - Μάλτα, ΕΕ

| Έτος  | Μάλτα   | ΕΕ      |
|-------|---------|---------|
| 2019  | 4,1%    | 2,0%    |
| 2020  | (3,5%). | (5,5%). |
| 2021  | 13,4%   | 6,4%    |
| 2022  | 2,5%    | 3,7%    |
| 2023  | 10,6%   | 0,6%    |
| 2024  | 6,8%    | 1,1%    |
| 2025E | 3,9%    | 1,4%    |
| 2026E | 3,9%    | 1,4%    |
| 2027E | 4,0%    | 1,6%    |
| 2028E | 4,0%    | 1,5%    |

Πηγή: ΔΝΤ

Σύμφωνα με το ΔΝΤ, ο πληθωρισμός στη Μάλτα συνέχισε να εξομαλύνεται μέχρι το 2024, μειούμενος στο 1,8%, καθώς οι πιέσεις στις τιμές μετά την πανδημία υποχώρησαν και οι συνθήκες της παγκόσμιας αλυσίδας εφοδιασμού βελτιώθηκαν. Η μεταβλητότητα των τιμών της ενέργειας και των τροφίμων -που προηγουμένως συνέβαλε σημαντικά στον συνολικό πληθωρισμό- έχει σταδιακά μειωθεί, υποβοηθούμενη από το ρυθμιζόμενο πλαίσιο τιμολόγησης της Μάλτας και τα στοχευμένα κυβερνητικά μέτρα μετριασμού. Οι δείκτες όσον αφορά το μέλλον δείχνουν ότι ο πληθωρισμός θα σταθεροποιηθεί κοντά στον μεσοπρόθεσμο-στόχο της ΕΚΤ, με προβλέψεις για 2,2% το 2025 και 2,1% το 2026, συγκλίνοντας σε γενικές γραμμές προς τα πρότυπα της Ευρωζώνης, αν και οριακά χαμηλότερος από τον μέσο όρο της ΕΕ του 2,7% το 2024. Αυτή η σταθερή σύγκλιση προς τον πληθωρισμό-στόχο της ΕΚΤ ενισχύει την αύξηση των πραγματικών μισθών, στηρίζει την ανθεκτικότητα της κατανάλωσης και ενισχύει τη μακροοικονομική ορατότητα για τα νοικοκυριά και τις επιχειρήσεις.

Πίνακας 6: Πληθωρισμός (%) - Μάλτα, ΕΕ

| Έτος  | Μάλτα | ΕΕ    |
|-------|-------|-------|
| 2019  | 1,3%  | 1,6%  |
| 2020  | 0,2%  | 0,2%  |
| 2021  | 2,6%  | 5,3%  |
| 2022  | 7,3%  | 10,8% |
| 2023  | 3,7%  | 3,2%  |
| 2024  | 1,8%  | 2,7%  |
| 2025E | 2,2%  | 2,2%  |
| 2026E | 2,1%  | 2,1%  |
| 2027E | 2,0%  | 2,3%  |
| 2028E | 2,0%  | 2,0%  |

Πηγή: ΔΝΤ

Σύμφωνα με την Εθνική Στατιστική Υπηρεσία της Μάλτας (NSO), η Μάλτα διατηρεί μια σαφώς προσανατολισμένη στις υπηρεσίες οικονομική δομή, με τον τομέα να συνεισφέρει 85-90% του συνολικού ΑΕΠ το 2024. Η δημόσια διοίκηση, η εκπαίδευση και η υγεία αντιπροσωπεύουν τη μεγαλύτερη επιμέρους συνιστώσα (14%), ακολουθούμενη από την Πληροφορική και την Επικοινωνία (11%), της δραστηριότητας Χονδρικής & Λιανικής (10%), τις Διοικητικές και Υποστηρικτικές Υπηρεσίες (9%), τις Επαγγελματικές Υπηρεσίες (9%) και τις Χρηματοοικονομικές και Ασφαλιστικές Υπηρεσίες (9%). Η βιομηχανία αντιπροσωπεύει περίπου το 9%, ενώ οι κλάδοι Μεταφορά και

αποθήκευση (5%), Ακίνητη περιουσία (5%) και Τρόφιμα και καταλύματα (4%) παρέχουν πρόσθετη στήριξη. Αυτό το διαφοροποιημένο οικοσύστημα υπηρεσιών στηρίζει το μοντέλο ανάπτυξης της Μάλτας με υψηλή προστιθέμενη αξία, επιτρέποντας την ανθεκτικότητα σε εξωγενείς κλυδωνισμούς και ενισχύοντας το ρόλο της ως ψηφιακού, εφοδιαστικού και χρηματοπιστωτικού κόμβου εντός της Ευρωζώνης.

Η Μάλτα εξακολουθεί να καταγράφει σταθερό και ουσιαστικό πλεόνασμα στο ισοζύγιο τρεχουσών συναλλαγών, γεγονός που αντανακλά την ισχυρή ανταγωνιστικότητά της στις χρηματοπιστωτικές υπηρεσίες, τις επαγγελματικές υπηρεσίες και τον τουρισμό. Σύμφωνα με το ΔΝΤ, το πλεόνασμα παρέμεινε ισχυρό στο 5,5% του ΑΕΠ το 2024 και εκτιμάται σε 5,1% το 2025, σύμφωνα με την ισχυρή εισερχόμενη ταξιδιωτική δραστηριότητα και την ανάπτυξη σε όλες τις κατηγορίες εξαγωγών με ψηφιακές δυνατότητες. Αυτό το διαρθρωτικό πλεόνασμα ενισχύει τη βιωσιμότητα της Μάλτας, στηρίζει την πιστοληπτική ικανότητα της χώρας και παρέχει ένα «μαξιλάρι» έναντι εξωτερικών κλυδωνισμών.

Η Μάλτα διατηρεί έναν από τους χαμηλότερους δείκτες δημόσιου χρέους στην Ευρωζώνη, με το χρέος να ανέρχεται στο 46,2% του ΑΕΠ το 2024, σημαντικά κάτω από τον μέσο όρο της ΕΕ που είναι 82,4%, σύμφωνα με το ΔΝΤ. Παρά την προσωρινή δημοσιονομική επέκταση κατά τη διάρκεια των πρόσφατων κρίσεων, η πορεία του χρέους της Μάλτας αναμένεται να μειωθεί σταδιακά, καθώς η οικονομική ανάπτυξη συνεχίζει να υπερβαίνει τις ανάγκες δανεισμού και διατηρείται η συνετή δημοσιονομική διαχείριση. Η ισχυρή δημοσιονομική θέση της χώρας ενισχύει την ικανότητά της να απορροφά την εξωτερική μεταβλητότητα και να διατηρεί αντικυκλικά μέτρα όταν χρειάζεται.

Πίνακας 7: Δημόσιο χρέος (% του ΑΕΠ) - Μάλτα, ΕΕ

| Έτος  | Μάλτα | ΕΕ    |
|-------|-------|-------|
| 2019  | 39,2% | 79,1% |
| 2020  | 48,6% | 91,3% |
| 2021  | 49,6% | 88,4% |
| 2022  | 50,1% | 83,9% |
| 2023  | 46,8% | 81,9% |
| 2024  | 46,2% | 82,4% |
| 2025E | 46,9% | 83,2% |
| 2026E | 47,3% | 84,5% |
| 2027E | 47,2% | 85,3% |
| 2028E | 47,2% | 86,1% |

Πηγή: ΔΝΤ

Οι οργανισμοί αξιολόγησης της κρατικής πιστοληπτικής ικανότητας συνεχίζουν να επιβεβαιώνουν το ισχυρό επενδυτικό προφίλ της Μάλτας, αναγνωρίζοντας τη χρηστή δημοσιονομική διακυβέρνηση, την οικονομική ανθεκτικότητα και το σταθερό θεσμικό περιβάλλον της χώρας. Κατά την ημερομηνία του παρόντος Εταιρικού Πληροφοριακού Εγγράφου, οι μακροπρόθεσμες αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας που αποδίδονται στη Μάλτα από αναγνωρισμένους από την ΕΚΤ οίκους αξιολόγησης είναι οι ακόλουθες: Moody's: A2 (σταθερές προοπτικές), S&P: A- (σταθερές προοπτικές), Fitch: A+ (σταθερές προοπτικές), DBRS Morningstar: A (σταθερές προοπτικές), και Scope Ratings: A+ (σταθερές προοπτικές).

Σύμφωνα με το ΔΝΤ, η ανεργία στη Μάλτα παραμένει διαρθρωτικά μεταξύ των χαμηλότερων στην ΕΕ, στο 3,1% το 2024, και αναμένεται να κινηθεί προς το 2,5% έως το 2030. Η στενότητα στην αγορά εργασίας υποστηρίζεται από ισχυρή δημιουργία θέσεων εργασίας στους τομείς του τουρισμού, των τεχνολογιών πληροφορικής και επικοινωνιών (ΤΠΕ), των επαγγελματικών υπηρεσιών και των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών. Τα υψηλά ποσοστά συμμετοχής τόσο των εγχώριων όσο και των αλλοδαπών εργαζομένων στηρίζουν την καταναλωτική δύναμη και στηρίζουν τις ευρύτερες μακροοικονομικές προοπτικές.

Σύμφωνα με στοιχεία που δημοσίευσε η Eurostat τον Φεβρουάριο του 2026, ο Δείκτης Οικονομικού Κλίματος της Μάλτας υπερβαίνει σταθερά τον μέσο όρο της ΕΕ σε σημαντικό βαθμό και ανήλθε σε επίπεδα κατά 22% υψηλότερα από τον μέσο όρο της ΕΕ το 2025, υποδηλώνοντας ιδιαίτερα θετικές προσδοκίες για την οικονομία της Μάλτας. Το πιο αισιόδοξο κλίμα αντανάκλα τις ισχυρές συνθήκες στην αγορά εργασίας, τις σταθερές εισροές επενδύσεων, τις ισχυρές επιδόσεις σε βασικούς τομείς με εξαγωγικό προσανατολισμό και την ανθεκτική εμπιστοσύνη των νοικοκυριών.

Ο τουρισμός εξακολουθεί να αποτελεί έναν από τους πιο δυναμικούς πυλώνες της οικονομίας της Μάλτας. Σύμφωνα με στοιχεία που δημοσίευσε η NSO, οι αφίξεις επισκεπτών ανήλθαν σε 3,6 εκατ. το 2024, υπερβαίνοντας τα προ πανδημίας επίπεδα, ενώ οι τουριστικές δαπάνες ανήλθαν σε €3,3 δισ., καταγράφοντας αύξηση άνω του 20% σε ετήσια βάση. Η ενίσχυση της αεροπορικής συνδεσιμότητας, η διαφοροποίηση των προορισμών και οι συνεχείς επενδύσεις στον τομέα της φιλοξενίας έχουν ενισχύσει την ανταγωνιστική θέση της Μάλτας ως προορισμού υψηλής αξίας στη Μεσόγειο.

Σύμφωνα με την Έρευνα Οικονομικών και Κατανάλωσης Νοικοκυριών (HFCS) της ΕΚΤ, ο πλούτος των νοικοκυριών στη Μάλτα ανήλθε σε €504.446 ανά νοικοκυριό τον Ιούνιο 2025, σημαντικά υψηλότερος από τον μέσο όρο της ΕΕ (€161.575), υποστηριζόμενος από υψηλά ποσοστά ιδιοκατοίκησης, ευνοϊκές συνθήκες στην αγορά εργασίας και ισχυρή σώρευση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων. Το κατά κεφαλήν ΑΕΠ των 34.730 ευρώ το 2024 υπερβαίνει επίσης τον μέσο όρο της ΕΕ (33.650 ευρώ), υποδηλώνοντας υψηλή αγοραστική δύναμη για τον πληθυσμό της Μάλτας.

Η αύξηση του πληθυσμού στη Μάλτα παραμένει μία από τις ισχυρότερες στην ΕΕ με ρυθμό 2,9% το 2024, σε σύγκριση με 0,3% σε ολόκληρη την ΕΕ, σύμφωνα με την NSO και τη Eurostat. Η αύξηση αυτή οφείλεται κυρίως στη καθαρή μετανάστευση, η οποία συνεχίζει να ενισχύει την προσφορά εργασίας, τη ζήτηση επενδύσεων και τη ζήτηση για χρηματοπιστωτικές υπηρεσίες.

Σύμφωνα με τη NSO, η ηλικιακή δομή του πληθυσμού της Μάλτας παραμένει δημογραφικά ευνοϊκή, με 12% του πληθυσμού ηλικίας 0–14 ετών, 69% ηλικίας 15–64 ετών και 18% ηλικίας 65 ετών και άνω. Η διάμεση ηλικία των 40 ετών συγκρίνεται ευνοϊκά τόσο με την ΕΕ (44,9) όσο και με την Ελλάδα (47,2), υποστηρίζοντας τη μακροπρόθεσμη ανάπτυξη και ενισχύοντας τη βιωσιμότητα της αγοράς εργασίας.

### **Επισκόπηση του Τραπεζικού Τομέα της Μάλτας**

Σύμφωνα με την Κεντρική Τράπεζα της Μάλτας (CBM), την Ετήσια Έκθεση 2024 της HSBC Μάλτας και εκτιμήσεις της Εταιρείας βάσει οικονομικών στοιχείων συγκρίσιμων εταιρειών, ο εγχώριος τραπεζικός τομέας παραμένει ιδιαίτερα συγκεντρωμένος, με τα τρία μεγαλύτερα ιδρύματα να αντιπροσωπεύουν το 84% του συνόλου του ενεργητικού κατά την 31η Δεκεμβρίου 2024. Η κορυφαία τράπεζα διατήρησε μερίδιο 47% επί του συνολικού ενεργητικού, ακολουθούμενη από την HSBC Μάλτας με 24% και την επόμενη τράπεζα με 13%. Οι υπόλοιπες τράπεζες λειτουργούν σε σημαντικά μικρότερες κλίμακες, καθεμία από τις οποίες κατέχει μερίδιο αγοράς κάτω του 5%. Η εν λόγω συγκέντρωση αναδεικνύει τα διαρθρωτικά πλεονεκτήματα των ηγετικών ιδρυμάτων, των οποίων οι εδραιωμένες πελατειακές βάσεις και το βάθος ισολογισμού ενισχύουν τα υψηλά εμπόδια εισόδου.

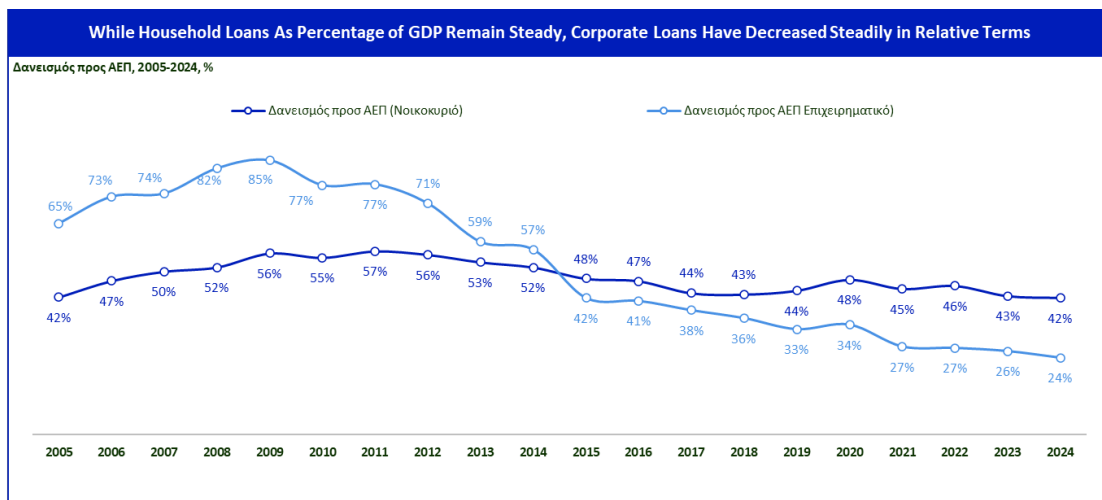
Η αγορά δανείων αντανάκλα ομοίως ένα συγκεντρωμένο ανταγωνιστικό τοπίο, με τις δύο κορυφαίες τράπεζες να κατέχουν το 33% και το 15% των συνολικών ακαθάριστων δανείων στις 31 Δεκεμβρίου 2024, ακολουθούμενες από την HSBC Μάλτας με μερίδιο αγοράς 14%, ενώ οι μικρότερες τράπεζες διατηρούν μονοψήφια μερίδια, σύμφωνα με την CBM, την Ετήσια Έκθεση 2024 της HSBC Μάλτας και τις εκτιμήσεις της εταιρείας βάσει οικονομικών στοιχείων συγκρίσιμων εταιρειών. Η κατανομή του όγκου των χορηγήσεων αναδεικνύει τον κυρίαρχο ρόλο των μεγαλύτερων ιδρυμάτων στην εξυπηρέτηση τόσο της ζήτησης πιστώσεων από ιδιώτες όσο και από επιχειρήσεις. Η κλίμακά τους υποστηρίζει ισχυρές δυνατότητες ανάληψης κινδύνων, διαφοροποίηση των κινδύνων και μακροχρόνιες πελατειακές σχέσεις, ενώ οι μικρότεροι ανταγωνιστές συνεχίζουν να δραστηριοποιούνται σε εξειδικευμένα τμήματα της αγοράς.

Η καταθετική βάση πελατών εμφανίζει παρόμοια συγκέντρωση, με την ηγέτιδα τράπεζα να διατηρεί κυρίαρχο μερίδιο 31% επί του συνόλου των καταθέσεων κατά την 31η Δεκεμβρίου 2024, σύμφωνα με την ΕΚΤ, την Ετήσια Έκθεση 2024 της HSBC Μάλτας και εκτιμήσεις της Εταιρείας βάσει οικονομικών στοιχείων συγκρίσιμων εταιρειών. Η HSBC Μάλτας κατέλαβε τη δεύτερη θέση με μερίδιο 15%, ακολουθούμενη από τρίτη τράπεζα με 9%, ενώ τα λοιπά ιδρύματα κατέχουν χαμηλά μονοψήφια ποσοστά. Η κατανομή αυτή αναδεικνύει το διαρθρωτικό πλεονέκτημα χρηματοδότησης

των μεγαλύτερων τραπεζών, των οποίων η κλίμακα, οι εδραιωμένες πελατειακές σχέσεις και τα εκτεταμένα δίκτυα διανομής στηρίζουν την ικανότητά τους να προσελκύουν και να διατηρούν καταθέσεις λιανικής και επιχειρήσεων.

Η απόδοση ιδίων κεφαλαίων (RoE) στον τομέα το 2024 καταδεικνύει διαφοροποίηση μεταξύ των ηγετικών ιδρυμάτων και των μεσαίου μεγέθους τραπεζών. Σύμφωνα με την CBM, την Ετήσια Έκθεση 2024 της HSBC Μάλτας και τις εκτιμήσεις της Εταιρείας βάσει οικονομικών στοιχείων συγκρίσιμων εταιρειών, η HSBC Μάλτας κατέγραψε την υψηλότερη απόδοση ιδίων κεφαλαίων (RoE) στο 17,5%, ενώ η δεύτερη τράπεζα κατέγραψε 16,5% και τα λοιπά ιδρύματα κατέγραψαν RoE μεταξύ 5,9% και 8,8%. Η κερδοφορία αυτή αποδίδεται κυρίως στην ισχυρή αύξηση δανείων και καταθέσεων τόσο σε νοικοκυριά όσο και σε επιχειρήσεις.

Ο τραπεζικός τομέας της Μάλτας παραμένει διαρθρωτικά υπομολγούμενος, παρέχοντας σημαντικά περιθώρια για μελλοντική πιστωτική επέκταση. Σύμφωνα με την CBM, την ΕΚΤ και τη Eurostat, κατά την περίοδο 2019–2024, ο δείκτης δανείων προς ΑΕΠ των νοικοκυριών παρέμεινε σε γενικές γραμμές σταθερός, κυμαινόμενος εντός στενού εύρους 42%–48%, αντανakλώντας σταθερά πρότυπα δανεισμού και ανθεκτικούς ισολογισμούς νοικοκυριών. Αντιθέτως, σύμφωνα με την CBM και την ΕΚΤ, ο δείκτης εταιρικών δανείων προς το ΑΕΠ μειώθηκε σταθερά από 33% το 2019 σε 24% το 2024, αναδεικνύοντας υποτονική ζήτηση εταιρικής χρηματοδότησης και τάση απομόχλευσης των επιχειρήσεων στη Μάλτα. Ως αποτέλεσμα, ο συνολικός δείκτης δανείων προς ΑΕΠ στη Μάλτα, ανερχόμενος σε 66%, παραμένει σημαντικά χαμηλότερος από τον μέσο όρο της Ευρωζώνης (80%), υποδηλώνοντας σημαντικό διαρθρωτικό περιθώριο και δυνατότητα των τραπεζών να επεκτείνουν τη χορήγηση πιστώσεων καθώς ενισχύεται η οικονομική δραστηριότητα και αυξάνονται οι επενδυτικές ανάγκες.



Πηγή: CBM, ΕΚΤ, Eurostat.

Ο τραπεζικός τομέας της Μάλτας σημείωσε συνεχή αύξηση των δανείων σε όλες τις μεγάλες κατηγορίες πελατών, αντανakλώντας τα ανθεκτικά οικονομικά θεμελιώδη μεγέθη και τη συνεπή ζήτηση πιστώσεων. Σύμφωνα με την CBM και την ΕΚΤ, κατά την περίοδο 2019 έως Γ' Τρίμηνο 2025, το συνολικό χαρτοφυλάκιο δανείων αυξήθηκε σταθερά, με τα δάνεια προς ιδιώτες και ιδιωτικά μη κερδοσκοπικά ιδρύματα να αυξάνονται από €6,3 δισ. σε €10,0 δισ. και τα εταιρικά δάνεια από €4,6 δισ. σε €6,5 δισ. Η ευρεία αυτή αύξηση, με μέσο ετήσιο ρυθμό αύξησης (CAGR) 7,0% για τα δάνεια προς νοικοκυριά και 5,1% για τα εταιρικά δάνεια, αναδεικνύει την ισχυρή ικανότητα του τομέα να διοχετεύει χρηματοδότηση τόσο στη λιανική όσο και στον επιχειρηματικό τομέα.

Το τραπεζικό σύστημα της Μάλτας έχει ξεπεράσει σημαντικά την ΕΕ στην αύξηση των δανείων από το 2019, αντανakλώντας τα ισχυρά θεμελιώδη στοιχεία της εγχώριας ζήτησης του τομέα και τη συγκριτικά υγιέστερη πιστωτική δυναμική. Σύμφωνα με τη CBM και την ΕΚΤ, κατά την περίοδο μεταξύ 2019 και 3ου τριμήνου 2025, το σύνολο των δανείων στη Μάλτα αυξήθηκε με ετήσιο ρυθμό αύξησης 6,2%, υπερτριπλάσιο του μέσου όρου της ΕΕ

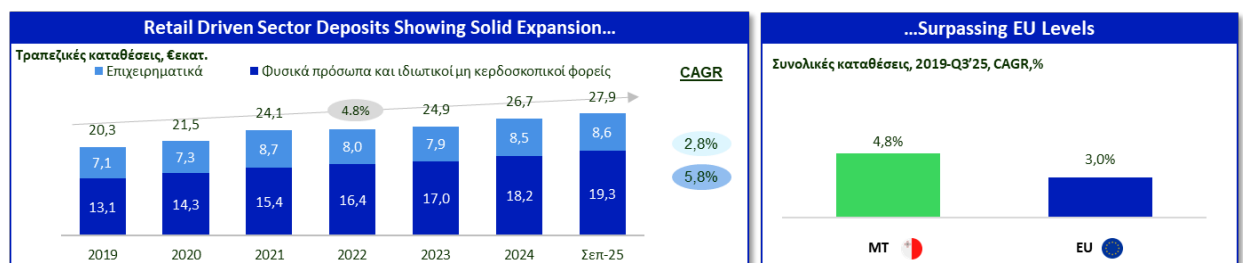
(2,0%). Αυτή η διαφορά απόδοσης υπογραμμίζει τη σχετική ισχύ και ανθεκτικότητα της οικονομίας της Μάλτας και τη συνεπή ανάπτυξη του χαρτοφυλακίου δανείων.



Πηγή: CBM, EKT.

Οι καταθέσεις των πελατών έχουν επεκταθεί σταθερά τόσο σε επίπεδο λιανικής όσο και σε επίπεδο επιχειρήσεων, υπογραμμίζοντας τη δύναμη του τραπεζικού μοντέλου της Μάλτας που χρηματοδοτείται από καταθέσεις. Σύμφωνα με την CBM και την EKT, οι καταθέσεις ιδιωτών και ιδιωτικών μη κερδοσκοπικών ιδρυμάτων αυξήθηκαν από €13,1 δισ. το 2019 σε €19,3 δισ. έως το Γ' Τρίμηνο 2025, ενώ οι εταιρικές καταθέσεις αυξήθηκαν από €7,1 δισ. σε €8,6 δισ. την ίδια περίοδο. Η εξέλιξη αυτή αντιστοιχεί σε CAGR 5,8% για τις καταθέσεις λιανικής και 2,8% για τις εταιρικές καταθέσεις. Η σταθερή επέκταση της χρηματοδοτικής βάσης του τραπεζικού συστήματος παρέχει στις τράπεζες άφθονη ρευστότητα για να στηρίζουν τη συνεχιζόμενη πιστωτική ανάπτυξη.

Η αύξηση των καταθέσεων στη Μάλτα υπερβαίνει σταθερά τα επίπεδα της ΕΕ, γεγονός που αναδεικνύει την ισχυρή δυναμική της ρευστότητας και την ελκυστική αποταμιευτική συμπεριφορά στην εγχώρια αγορά. Σύμφωνα με την CBM και την EKT, από το 2019 έως το τρίτο τρίμηνο του 2025, οι συνολικές καταθέσεις στη Μάλτα αυξήθηκαν με ετήσιο ρυθμό αύξησης 4,8%, ξεπερνώντας τον μέσο όρο της ΕΕ που ήταν 3,0%. Η ισχυρότερη πορεία των καταθέσεων τοποθετεί τις τράπεζες της Μάλτας σε ευνοϊκή θέση για να συνεχίσουν να υποστηρίζουν την πιστωτική επέκταση.



Πηγή: CBM, EKT.

Η χορήγηση δανείων λιανικής στη Μάλτα συνεχίζει να παρουσιάζει σταθερή και ευρεία δυναμική, υποστηριζόμενη από την ανθεκτική ζήτηση των νοικοκυριών και τις ευνοϊκές πιστωτικές συνθήκες. Σύμφωνα με την Κεντρική Τράπεζα της Μάλτας (CBM), κατά την περίοδο 2019 έως Γ' Τρίμηνο 2025, ο συνολικός δανεισμός των νοικοκυριών αυξήθηκε από 6,1 δισ. ευρώ σε 9,7 δισεκ. ευρώ, κυρίως λόγω της συνεχιζόμενης αύξησης των δανείων για αγορά κατοικίας, τα οποία αυξήθηκαν από €5,5 δισ. σε €9,0 δισ. Η καταναλωτική πίστη και οι λοιπές κατηγορίες δανείων παρέμειναν σε γενικές γραμμές σταθερές κατά τη διάρκεια της περιόδου, αντανakλώντας την υγιή δυναμική των ισολογισμών και τα σταθερά καταναλωτικά πρότυπα. Η εξέλιξη αυτή αντιστοιχεί σε σύνθετο ετήσιο ρυθμό αύξησης (CAGR) 7,7% για τα στεγαστικά δάνεια και περίπου 7% συνολικά για τα δάνεια προς νοικοκυριά, υπογραμμίζοντας τη διατηρήσιμη ισχύ της αγοράς λιανικής πίστης και τον ρόλο της ως διαρθρωτικού μοχλού αύξησης των δανείων σε επίπεδο κλάδου.-.

Η αύξηση των επιχειρηματικών δανείων καθοδηγήθηκε από την έντονη επέκταση στους τομείς που συνδέονται με τη στέγαση, την ακίνητη περιουσία και τις κατασκευές, αντανakλώντας τη συνεχιζόμενη επενδυτική δραστηριότητα και τη συνεχή οικονομική ανάπτυξη. Σύμφωνα με την CBM, το σύνολο των εταιρικών δανείων αυξήθηκε από €4,9 δισ.

το 2019 σε €6,7 δισ. έως το Γ' Τρίμηνο 2025. Τα δάνεια προς τον κλάδο της διαμονής και εστίασης αυξήθηκαν με αξιοσημείωτο CAGR 9,3%, ενώ η χρηματοδότηση προς τον τομέα των κατασκευών και των ακινήτων αυξήθηκε με CAGR 6,9% και 6,5%, αντίστοιχα. Οι τάσεις αυτές αναδεικνύουν τη σημασία των κλάδων που συνδέονται με τα ακίνητα στην οικονομική δομή της Μάλτας και καταδεικνύουν τη συνεχιζόμενη διάθεση των τραπεζών να χρηματοδοτούν μακροπρόθεσμα επενδυτικά έργα. Η ανάπτυξη στον τομέα της μεταποίησης, του χονδρικού και λιανικού εμπορίου και των πληροφοριών και επικοινωνιών συνέβαλε περαιτέρω σε ένα καλά διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο επιχειρηματικών δανείων.

Ο τομέας διατηρεί ένα προφίλ υψηλής ρευστότητας, που υποστηρίζεται από σταθερά χαμηλό Καθαρό LDR σε σχέση με τον αντίστοιχο τομέα της ΕΕ. Σύμφωνα με το Risk Dashboard της EAT, το Καθαρό LDR της Μάλτας παρέμεινε στο εύρος 50-59% μεταξύ του 2019 και του Γ' τριμήνου του 2025, κάτω από τον μέσο όρο της ΕΕ, ο οποίος μειώθηκε από 115% σε 106% κατά την ίδια περίοδο. Αυτή η ισχυρή χρηματοδοτική θέση αντανάκλα τη μεγάλη και σταθερή καταθετική βάση του τομέα, τις συντηρητικές πρακτικές χορήγησης δανείων και την περιορισμένη εξάρτηση από τη χρηματοδότηση χονδρικής. Η επίμονη διαφορά σε σχέση με τα επίπεδα της ΕΕ υπογραμμίζει την άφθονη ρευστότητα που διαθέτει το σύστημα, παρέχοντας στις τράπεζες σημαντική ικανότητα να στηρίζουν την περαιτέρω πιστωτική επέκταση.

Η ποιότητα των στοιχείων ενεργητικού σε ολόκληρο τον τραπεζικό τομέα της Μάλτας παραμένει εξαιρετικά ισχυρή, με τους Δείκτες MEA να υπερτερούν σταθερά έναντι των δεικτών αναφοράς της ΕΕ. Σύμφωνα με το Risk Dashboard της EAT, ο δείκτης MEA της Μάλτας μειώθηκε από 2,2% το 2019 σε 0,9% το Q3 2025, σε σύγκριση με μείωση από 2,4% σε 1,6% σε ολόκληρη την ΕΕ κατά την ίδια περίοδο, σύμφωνα με την Ευρωπαϊκή Επιτροπή για τη Μάλτα. Το χαμηλό επίπεδο απομειωμένων στοιχείων ενεργητικού του τομέα στηρίζει τη σταθερή κερδοφορία, ενισχύει την κεφαλαιακή ισχύ και τοποθετεί τις τράπεζες σε ευνοϊκή θέση για την επέκταση των χορηγήσεων, διατηρώντας παράλληλα σταθερή πιστωτική πειθαρχία.

Η δραστηριότητα των MME στη Μάλτα έχει επεκταθεί σημαντικά κατά την τελευταία δεκαετία, γεγονός που αντανάκλα την ισχυρή συμβολή των MME στην οικονομική βάση της χώρας. Σύμφωνα με την Ευρωπαϊκή Επιτροπή (Μάλτα) και την ΕΚΤ, η ακαθάριστη προστιθέμενη αξία των MME αυξάνεται σταθερά από 4,0 δισ. ευρώ το 2015 σε 9,4 δισ. ευρώ το 2025. Αυτή η συνεπής ανοδική πορεία αναδεικνύει τη διαρθρωτική ανθεκτικότητα του τομέα των MME και τον κεντρικό ρόλο του στην προώθηση της απασχόλησης, των επενδύσεων και της διαφοροποίησης της οικονομικής παραγωγής.

Παρά τη δυναμική ανάπτυξη του τομέα των MME, η πρόσβαση στη χρηματοδότηση παραμένει ουσιώδους περιορισμός, υποδηλώνοντας σημαντικές ανεκμετάλλευτες δυνατότητες πιστωτικής επέκτασης για το τραπεζικό σύστημα. Σύμφωνα με την ΕΚΤ, το 2025, το 10% των Μαλτέζικων MME αναφέρουν την πρόσβαση στη χρηματοδότηση ως τη σημαντικότερη πρόκληση που αντιμετωπίζουν — υψηλότερο ποσοστό από τον μέσο όρο της ΕΕ (7%), σύμφωνα με την Έρευνα SAFE για τις MME της ΕΕ — γεγονός που υποδηλώνει ότι η διαθεσιμότητα πιστώσεων παραμένει συγκριτικά περιορισμένη, ακόμη και καθώς η συμβολή των MME στο ΑΕΠ αυξάνεται. Το επίμονο αυτό χρηματοδοτικό κενό αναδεικνύει την ευκαιρία για τις τράπεζες να αναπτύξουν εξειδικευμένα πιστωτικά προϊόντα, να βελτιστοποιήσουν τις διαδικασίες αναδοχής και να ενισχύσουν την εξειδίκευσή τους ανά κλάδο, προκειμένου να εξυπηρετήσουν αποτελεσματικότερα τους πελάτες MME.

Σύμφωνα με την ΕΚΤ, ο ασφαλιστικός τομέας στη Μάλτα παρουσιάζει σημαντικά περιθώρια ανάπτυξης, με τα τεχνικά αποθέματα να αντιπροσωπεύουν το 34% του ΑΕΠ, ποσοστό σημαντικά χαμηλότερο από το 46% του μέσου όρου της ΕΕ, σύμφωνα με την EFAMA. Αυτή η χαμηλότερη διείσδυση είναι ιδιαίτερα αξιοσημείωτη δεδομένου ότι ένα μεγάλο μέρος των ασφαλιστικών εργασιών της Μάλτας αφορά κινδύνους εκτός της εγχώριας αγοράς, ενισχύοντας τη διαρθρωτική υπανάπτυξη του τομέα σε τοπικό επίπεδο. Καθώς ο πλούτος των νοικοκυριών συνεχίζει να αυξάνεται και η χρηματοοικονομική γνώση ενισχύεται, το χάσμα έναντι των επιπέδων διείσδυσης της ΕΕ υποδηλώνει σημαντικές μεσοπρόθεσμες προοπτικές ανάπτυξης για τον ασφαλιστικό κλάδο, τόσο σε προϊόντα προστασίας όσο και σε προϊόντα συνδεδεμένα με αποταμίευση.

Σύμφωνα με την EFAMA, η κατανομή των περιουσιακών στοιχείων των νοικοκυριών στη Μάλτα παραμένει σε μεγάλο βαθμό στραμμένη προς τις καταθέσεις, οι οποίες αντιπροσώπευαν το 65% των συνολικών χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων των νοικοκυριών στο τέλος του 2024, σε σύγκριση με μόνο το 35% που διατίθεται σε άλλα επενδυτικά μέσα, όπως αμοιβαία κεφάλαια, ομόλογα, μετοχές και ασφάλειες. Αυτό έρχεται σε αντίθεση με τον μέσο όρο της ΕΕ, όπου το μερίδιο των μη καταθετικών στοιχείων ενεργητικού είναι σημαντικά

υψηλότερο. Η συγκέντρωση στις καταθέσεις αντανakλά τις συντηρητικές αποταμιευτικές προτιμήσεις και την περιορισμένη συμμετοχή στις κεφαλαιαγορές, αλλά παρουσιάζει επίσης σημαντικές μακροπρόθεσμες δυνατότητες διαφοροποίησης.

## ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ ΤΗΣ CREDIABANK

### Συνοπτική παρουσίαση

Η CrediaBank A.E αποτελεί ελληνικό πιστωτικό ίδρυμα που έχει εξελιχθεί στην πέμπτη μεγαλύτερη τράπεζα στην Ελλάδα με βάση το ενεργητικό της στις 31 Δεκεμβρίου 2025, σύμφωνα με τις εκτιμήσεις της Τράπεζας της Ελλάδος και της Εταιρείας βάσει οικονομικών στοιχείων των ομοειδών εταιρειών. Ο Όμιλος, ο οποίος ιδρύθηκε αρχικά το 1924 με την επωνυμία «Τράπεζα Αττικής» (Attica Bank), διαθέτει πάνω από 100 χρόνια εξειδίκευσης στον τομέα της παραδοσιακής τραπεζικής. Μετά τη Συγχώνευση Παγκρήτιας και άλλες στρατηγικές πρωτοβουλίες που υλοποιήθηκαν τα τελευταία χρόνια, ο Όμιλος έχει επανοποθετηθεί στον ελληνικό τραπεζικό τομέα, με βελτιωμένο προφίλ κεφαλαίου και ποιότητας ενεργητικού και αυξημένο αγοραστικό μερίδιο σε σύγκριση με προηγούμενες περιόδους. Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τη Συγχώνευση Παγκρήτιας, βλ. ενότητα «—Συγχώνευση Παγκρήτιας».

Ο Όμιλος επιδιώκει να κατέχει ηγετικό ρόλο στη χρηματοδότηση της πραγματικής οικονομίας, παρέχοντας πελατοκεντρικές υπηρεσίες και προσφέροντας μια εναλλακτική τραπεζική λύση σε ιδιώτες και ελληνικές επιχειρήσεις κάθε μεγέθους. Στις 31 Δεκεμβρίου 2025, ο Όμιλος διέθετε δίκτυο 66 καταστημάτων και πέντε επιχειρηματικών κέντρων, εξυπηρετώντας περισσότερους από 350.000 ενεργούς πελάτες σε όλες τις μεγάλες πόλεις της Ελλάδας, αντιπροσωπεύοντας περίπου το 5% του μεριδίου αγοράς καταστημάτων στην Ελλάδα, σύμφωνα με τις εκτιμήσεις της Τράπεζας της Ελλάδος και της Εταιρείας βάσει των οικονομικών στοιχείων των ομοειδών εταιρειών. Κατά την τελευταία πενταετία, ο Όμιλος αύξησε σταθερά το αγοραστικό του μερίδιο σε όλους τους τομείς, επιτυγχάνοντας μερίδια αγοράς 1,7% στις ΜΕ, 1,0% στα καταναλωτικά ΕΔ, 1,1% στα στεγαστικά δάνεια, 1,5% στα ναυτιλιακά ΕΔ, 5,0% στα ΕΔ των ΜμΕ και 2,2% στα ΕΔ των μεγάλων επιχειρήσεων στις 30 Ιουνίου 2025, με βάση τα στοιχεία της Τράπεζας της Ελλάδος.

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται σε όλους τους επιχειρηματικούς τομείς με μια ολιστική προσφορά προϊόντων. Οι δραστηριότητες του Ομίλου που απευθύνονται στην αγορά οργανώνονται γύρω από τρεις πυλώνες δραστηριότητας: (i) Χονδρική Τραπεζική, η οποία περιλαμβάνει όλες τις πιστωτικές υπηρεσίες που προσφέρονται σε Μεγάλες Επιχειρήσεις και ΜμΕ, συμπεριλαμβανομένου ευρέος φάσματος προϊόντων και υπηρεσιών που σχετίζονται με συμβουλευτικές, χρηματοοικονομικές και επενδυτικές υπηρεσίες, καθώς και πράξεις σε συνάλλαγμα, (ii) λιανική τραπεζική, η οποία περιλαμβάνει το πλήρες φάσμα των συμβατικών τραπεζικών υπηρεσιών, καθώς και εξειδικευμένες επενδυτικές υπηρεσίες και προϊόντα σε ιδιώτες, καταναλωτές και ΜΕ μέσω του δικτύου καταστημάτων του Ομίλου, και (iii) Treasury Trading, Treasury Products and Sales (Διαπραγμάτευση, Προϊόντα και Πωλήσεις Διαχείρισης Διαθεσίμων), που παρέχουν επενδυτικές επιλογές τόσο για διεθνείς όσο και για ελληνικές επιχειρήσεις μαζί με συμβουλευτικές υπηρεσίες διαχείρισης περιουσιακών στοιχείων, δραστηριότητες σχετικές με τη διαχείριση μετρητών και την ταμειακή λειτουργία του Ομίλου, τη διαχείριση του επενδυτικού και εμπορικού χαρτοφυλακίου του Ομίλου και υπηρεσίες διαμεσολάβησης σε καταθέσεις μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων, καθώς και υπηρεσίες διαχείρισης χαρτοφυλακίου για ιδιώτες. Ο Όμιλος διαθέτει επίσης ένα Εταιρικό Κέντρο, το οποίο περιλαμβάνει τα αποτελέσματα των εργασιών του τομέα bankassurance, των ΜΕΑ, των εκδόσεων ομολόγων και ομολογιακών δανείων και τα έξοδα που σχετίζονται με το συνεχιζόμενο Πρόγραμμα Ψηφιακού Μετασχηματισμού του Ομίλου. Η προσφορά προϊόντων του Ομίλου περιλαμβάνει δάνεια, δομημένες χρηματοδοτήσεις, ψηφιακά κανάλια, ναυτιλία, διαχείριση περιουσιακών στοιχείων, χρηματοδότηση εμπορίου, τραπεζικές πράξεις, συναλλαγές και συνάλλαγμα, καθώς και τραπεζασφάλειες.

Η CrediaBank A.E. κατέχει το 100% της CrediaFactors, η οποία προσφέρει πλήρες φάσμα προϊόντων πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων (factoring), τόσο με αναγωγή όσο και χωρίς αναγωγή, για εγχώριες και διεθνείς συναλλαγές, συμπεριλαμβανομένου reverse factoring, καθώς και το 100% της CrediaBancassurance, μέσω της οποίας ο Όμιλος ασκεί δραστηριότητες ασφαλιστικής διαμεσολάβησης για λογαριασμό ασφαλιστικών εταιρειών, είτε απευθείας είτε μέσω τρίτων διαμεσολαβητών.

Τα τελευταία χρόνια, ο Όμιλος αναδιαμόρφωσε τον ισολογισμό του, επιτυγχάνοντας την εξυγίανση της ποιότητας του ενεργητικού μέσω του Σχεδίου Μείωσης ΜΕΑ, ώστε να συμπεριλάβει τα χαρτοφυλάκια ΜΕΑ της CrediaBank (τότε Attica Bank) και της Παγκρήτιας Τράπεζας στο κρατικό υποστηριζόμενο πρόγραμμα Ηρακλής, το οποίο παρέχει κρατική εγγύηση (υπό ορισμένες προϋποθέσεις) για τις ομολογίες πρώτης σειράς έκδοσης τιτλοποιήσεων ΜΕΑ. Το Σχέδιο Μείωσης ΜΕΑ οδήγησε σε σημαντική μείωση του Ακαθάριστου Δείκτη ΜΕΑ του Ομίλου, από 54,1% στις 30 Σεπτεμβρίου 2024 σε 2,9% στις 31 Δεκεμβρίου 2025.



Στις 22 Δεκεμβρίου 2025, η Εταιρεία συνήψε τη Συμφωνία Εξαγοράς με την HBCE, βάσει της οποίας η Εταιρεία θα αποκτήσει το 70,03% του εκδοθέντος μετοχικού κεφαλαίου της HSBC Μάλτας έναντι συνολικού τιμήματος 200 εκατομμυρίων ευρώ. Η HSBC Μάλτας ήταν η δεύτερη μεγαλύτερη τράπεζα στη Μάλτα ως προς το σύνολο των ενεργητικών της στις 31 Δεκεμβρίου 2024, σύμφωνα με την Κεντρική Τράπεζα της Μάλτας (CBM) και τις εκτιμήσεις της Εταιρείας που βασίζονται στα οικονομικά στοιχεία ομοειδών εταιρειών. Ο Όμιλος θεωρεί ότι η Εξαγορά θα επιταχύνει την υλοποίηση των αναπτυξιακών φιλοδοξιών του, διπλασιάζοντας τα περιουσιακά του στοιχεία, από 8,5 δισ. € στις 31 Δεκεμβρίου 2025 σε 16,4 δισ. € pro forma (άτυπα) για την Εξαγορά, και τις καταθέσεις πελατών, από 6,8 δισ. € στις 31 Δεκεμβρίου 2025 σε 13,3 δισ. € pro forma (άτυπα) για την Εξαγορά, και επεκτείνοντας τις δραστηριότητές του σε μια νέα και ελκυστική αγορά εκτός Ελλάδας με υψηλό ρυθμό ανάπτυξης μεταξύ των ομοειδών επιχειρήσεων της ΕΕ. Η Εξαγορά αναμένεται να ολοκληρωθεί περίπου στα μέσα του πρώτου εξαμήνου του 2027, με την επιφύλαξη της λήψης των συνήθων εταιρικών και εποπτικών εγκρίσεων. Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με την Εξαγορά, ανατρέξτε στις ενότητες «Περίληψη—Η Εξαγορά της HSBC Μάλτας» και «Η Εξαγορά». Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με την HSBC Μάλτας, βλ. «Συνοπτικά Ιστορικά Ενοποιημένα Οικονομικά και Λοιπά Στοιχεία του Ομίλου HSBC Μάλτας», «Λειτουργική και Χρηματοοικονομική Επισκόπηση του Ομίλου HSBC Μάλτας», «Πληροφορίες σχετικά με το Κεφάλαιο της HSBC Μάλτας», «Δραστηριότητα της HSBC Μάλτας» και «Κανονιστικό Πλαίσιο και Εποπτεία της HSBC Μάλτας».

Ο Όμιλος σημείωσε σημαντική αύξηση των δανείων και των καταθέσεων το 2025. Τα μικτά δάνεια (εξαιρουμένων των τιτλοποιημένων χαρτοφυλακίων και των ομολογιών υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας (senior notes) και ενδιάμεσης εξοφλητικής προτεραιότητας (mezzanine notes) από τιτλοποιήσεις) αυξήθηκαν από 3,3 δισ. € κατά την 31η Δεκεμβρίου 2024 σε 4,5 δισ. € κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025, αντιπροσωπεύοντας περίπου 3% μερίδιο αγοράς στην Ελλάδα, σύμφωνα με στοιχεία της Τράπεζας της Ελλάδος και εκτιμήσεις της Εταιρείας βάσει των οικονομικών στοιχείων ομοειδών εταιρειών, υποστηριζόμενα από νέες εκταμιεύσεις ύψους 3,4 δισ. €. Η αύξηση των δανείων του Ομίλου οδήγησε σε ισχυρά καθαρά έσοδα από τόκους ύψους 168,3 εκατ. € και σε ανθεκτικό καθαρό επιτοκιακό περιθώριο (NIM) 2,3% το 2025, παρά το περιβάλλον μειούμενων επιτοκίων. Οι καταθέσεις πελατών αυξήθηκαν από 6,1 δισ. € κατά την 31η Δεκεμβρίου 2024 σε 6,8 δισ. € κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025, αντιπροσωπεύοντας περίπου 3% μερίδιο αγοράς στην Ελλάδα, σύμφωνα με στοιχεία της Τράπεζας της Ελλάδος και εκτιμήσεις της Εταιρείας βάσει των οικονομικών στοιχείων ομοειδών εταιρειών. Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025, ο Όμιλος διέθετε συνολικό ενεργητικό ύψους 8,5 δισ. € και ενσώματη λογιστική αξία (TBV) ύψους 617,0 εκατ. €.

Οι Κοινές Μετοχές είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών (ATHEX) από το 1964 και, κατά την 27<sup>η</sup> Μαρτίου 2026, η χρηματιστηριακή αξία της Εταιρείας ανερχόταν σε 1,93 δισ. ευρώ.

### **Τα ανταγωνιστικά πλεονεκτήματα του Ομίλου**

Ο Όμιλος διαθέτει ορισμένα ανταγωνιστικά πλεονεκτήματα που του επιτρέπουν να επωφεληθεί από τη βελτίωση των συνθηκών στην Ελλάδα και, σε περίπτωση ολοκλήρωσης της Εξαγοράς, στη Μάλτα στο μέλλον. Αυτά τα πλεονεκτήματα περιλαμβάνουν τα εξής:

#### ***Πρόσβαση σε ελκυστικές τραπεζικές αγορές στην ΕΕ***

Στις 31 Δεκεμβρίου 2025, ο Όμιλος διέθετε δίκτυο 66 καταστημάτων και πέντε επιχειρηματικών κέντρων, εξυπηρετώντας περισσότερους από 350.000 ενεργούς πελάτες σε όλες τις μεγάλες πόλεις της Ελλάδας, αντιπροσωπεύοντας περίπου το 5% του μεριδίου αγοράς καταστημάτων στην Ελλάδα, σύμφωνα με τις εκτιμήσεις της Τράπεζας της Ελλάδος και της Εταιρείας βάσει των οικονομικών στοιχείων των ομοειδών εταιρειών. Εάν η Εξαγορά ολοκληρωθεί, ο Διευρυμένος Όμιλος θα δραστηριοποιείται επίσης στη Μάλτα μέσω των 12 καταστημάτων και των 63 ATM του Ομίλου HSBC Μάλτας, τα οποία βρίσκονται σε όλη τη Μάλτα και το Γκόζο.

Ο Όμιλος θεωρεί ότι τόσο η Ελλάδα όσο και η Μάλτα αποτελούν οικονομίες με υψηλούς ρυθμούς ανάπτυξης, οι οποίες στηρίζονται σε διαρθρωτικούς παράγοντες που αναμένεται να συμβάλουν στην επίτευξη οικονομικών επιδόσεων άνω του μέσου όρου της ΕΕ. Σύμφωνα με τα στοιχεία που δημοσίευσε το ΔΝΤ στις 29 Ιανουαρίου 2026, η αύξηση του πραγματικού ΑΕΠ κατά τα έτη 2024 και 2025 στην Ελλάδα (2024: 2,3%, 2025: 2,0%) και στη Μάλτα (2024: 6,8%, 2025: 3,9%) ξεπέρασε τον μέσο όρο της ΕΕ (2024: 1,1%, 2025: 1,4%), χάρη στις σταθερές τάσεις του πληθωρισμού, με τον πληθωρισμό να μειώνεται στην Ελλάδα από 2,9% το 2024 σε 2,8% το 2025 και να αυξάνεται στη Μάλτα από 1,8% το 2024 σε 2,2% το 2025. Το ΔΝΤ αναμένει αύξηση του πραγματικού ΑΕΠ στην Ελλάδα κατά 2,0% το 2026, 1,5% το 2027 και 1,6% το 2028 (σε σύγκριση με τον μέσο όρο της ΕΕ: 2026: 1,4%, 2027: 1,6%, 2028:

1,5%), με τον μέσο πληθωρισμό να παραμένει σταθερός στο 2,3% το 2026, στο 2,6% το 2027 και στο 2,2% το 2028 (σε σύγκριση με τον μέσο όρο της ΕΕ: 2026: 2,1%, 2027: 2,3%, 2028: 2,0%). Η αύξηση του πραγματικού ΑΕΠ στη Μάλτα αναμένεται να παραμείνει σταθερή στο 3,9% το 2026 και στο 4,0% τόσο το 2027 όσο και το 2028, με τον πληθωρισμό να μειώνεται ελαφρώς στο 2,1% το 2026 και στο 2,0% τόσο το 2027 όσο και το 2028.

Το 2025, το αναμενόμενο ποσοστό ανεργίας στην Ελλάδα ήταν 9,0%, το χαμηλότερο επίπεδο της τελευταίας δεκαετίας σύμφωνα με το ΔΝΤ, ενώ στη Μάλτα ήταν περίπου 2,5%, σύμφωνα με το ΔΝΤ. Σύμφωνα με την ΕΚΤ, η αύξηση δανείων κατά την 30ή Σεπτεμβρίου 2025 ανερχόταν σε 6,4% σε ετήσια βάση στην Ελλάδα και 7,9% σε ετήσια βάση στη Μάλτα, υπερβαίνοντας την αύξηση 2,4% στην ΕΕ, ενώ ο λόγος δανείων προς ΑΕΠ το 2024 ανερχόταν σε 48% στην Ελλάδα και 66% στη Μάλτα, έναντι 80% στην ΕΕ, παρέχοντας σημαντικά περιθώρια περαιτέρω ανάπτυξης. Επιπλέον, σύμφωνα με την ΕΑΤ, ο καθαρός δείκτης δανείων προς καταθέσεις (Net LDR) κατά τον Σεπτέμβριο 2025 ανερχόταν σε 61% στην Ελλάδα και 59% στη Μάλτα, έναντι 105% στην ΕΕ, γεγονός που καταδεικνύει ισχυρή ρευστότητα για τη χρηματοδότηση της ανάπτυξης.

Το 2025, η Ελλάδα έλαβε καθεστώς επενδυτικής βαθμίδας από όλους τους μεγάλους οίκους αξιολόγησης. Η αξιολόγηση αυτή υποστηρίχθηκε από την πρόοδο της χώρας στη μείωση των επιπέδων χρέους και την αποτελεσματικότητα της δημοσιονομικής πειθαρχίας και των μεταρρυθμίσεών της. Βασικός μοχλός για την οικονομική πρόοδο της χώρας είναι ο ΜΑΑ, από τον οποίο η Ελλάδα αντλεί κεφάλαια στο πλαίσιο του ΕΣΑΑ-Ελλάδα 2.0 για την αύξηση της βελτίωσης των ιδιωτικών επενδύσεων και την προώθηση διαρθρωτικών μεταρρυθμίσεων που, μεταξύ άλλων, αποσκοπούν στη βελτίωση της ανταγωνιστικότητας της ελληνικής οικονομίας, την τόνωση της παραγωγής, τη δημιουργία νέων θέσεων εργασίας και την αύξηση των εξαγωγών. Σύμφωνα με την Ευρωπαϊκή Επιτροπή, ο ΜΑΑ έχει χορηγήσει δάνεια και επιχορηγήσεις ύψους άνω των 36 δισ. € σε βασικούς τομείς όπως η πράσινη ενέργεια, η ψηφιακή μετάβαση και ο οικονομικός εκσυγχρονισμός. Ο ΜΑΑ και το ΕΣΠΑ, ο μηχανισμός χρηματοδότησης που χρησιμοποιούν τα κράτη μέλη για τη διαχείριση των Ευρωπαϊκών Διαρθρωτικών και Επενδυτικών Ταμείων, έχουν διοχετεύσει πάνω από 60 δις. ευρώ στην Ελλάδα με σκοπό τη στήριξη στρατηγικών επενδύσεων και την ενίσχυση της ανταγωνιστικότητας. Σύμφωνα με την Ευρωπαϊκή Επιτροπή, τα κονδύλια του ΜΑΑ αντιπροσώπευαν το 16% του ΑΕΠ της Ελλάδας το 2023. Κατά το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2025, οι ελληνικές τράπεζες υπεραπέδωσαν έναντι των ομολόγων τους στην Ευρώπη, με ισχυρότερη αύξηση των αποτελεσμάτων τους (11,8% έναντι 3,6% για την ΕΕ), υψηλότερα καθαρά έσοδα από τόκους/μέσο συνολικό ενεργητικό (2,5% έναντι 1,3% για την ΕΕ) και υψηλότερη αποδοτικότητα κόστους (37% Δείκτης Κόστους προς Έσοδα έναντι 54% για την ΕΕ), σύμφωνα με την ΕΚΤ. Ο Όμιλος εκτιμά ότι, στον ελληνικό τραπεζικό τομέα, η ισχυρή αύξηση του χαρτοφυλακίου δανείων και τα περιθώρια κέρδους που υπερβαίνουν τον μέσο όρο της ΕΕ, ενισχυμένα από τις εισροές του ΜΑΑ και τις βελτιωμένες επενδυτικές προοπτικές της Ελλάδας, η σημαντική μείωση των ΜΕΑ (με τον Καθαρό Δείκτη ΜΕΑ των ελληνικών τραπεζών να μειώνεται από 47,6% το 2017 σε 2,9% κατά την 30ή Σεπτεμβρίου 2025) και η ισχυρή δυναμική ψηφιακού μετασχηματισμού, δημιουργούν σημαντικές ευκαιρίες για μελλοντική δημιουργία αξίας από τη βάση πελατών, ιδίως στον υποδεισδυμένο τομέα εσόδων από προμήθειες, καθώς και δυνατότητες περαιτέρω γεωγραφικής επέκτασης. Υποστηριζόμενος από τη συνεχιζόμενη μακροοικονομική δυναμική και έναν αναπτυσσόμενο αλλά ακόμη χαμηλής διείσδυσης ελληνικό τραπεζικό τομέα, ο Όμιλος εκτιμά ότι βρίσκεται σε πλεονεκτική θέση ώστε να αναπτυχθεί με ρυθμό δύο έως τρεις φορές ταχύτερο από τους ελληνικούς τραπεζικούς ανταγωνιστές του, βάσει εσωτερικών εκτιμήσεων.

Η Μάλτα, μία από τις ταχύτερα αναπτυσσόμενες οικονομίες της ΕΕ σύμφωνα με τις φθινοπωρινές οικονομικές προβλέψεις της Ευρωπαϊκής Επιτροπής για το 2025, συνεχίζει να επωφελείται από ισχυρές πιστοληπτικές αξιολογήσεις επενδυτικής βαθμίδας, διατηρήσιμο πλεόνασμα τρεχουσών συναλλαγών, συνετές δημοσιονομικές πολιτικές και έναν αυξανόμενο και νεανικό πληθυσμό με υψηλή αγοραστική δύναμη. Εντός του τραπεζικού τομέα της Μάλτας, τα συνολικά δάνεια και οι καταθέσεις στη Μάλτα αυξήθηκαν με CAGR 6,2% και 4,8%, αντίστοιχα, μεταξύ 31 Δεκεμβρίου 2019 και 30 Σεπτεμβρίου 2025, έναντι 2,0% και 3,0%, αντίστοιχα, στην ΕΕ, σύμφωνα με την CBM και την ΕΚΤ. Σύμφωνα με την CBM και την ΕΑΤ, ο Ακαθάριστος Δείκτης ΜΕΑ στη Μάλτα ανερχόταν σε 0,9% στις 30 Σεπτεμβρίου 2025, έναντι 1,6% για την ΕΕ. Ο Όμιλος εκτιμά ότι ο εξαιρετικά συγκεντρωτικός και χαμηλής μόχλευσης τραπεζικός τομέας της Μάλτας, ο οποίος έχει παρουσιάσει ισχυρή αύξηση των πιστώσεων και των καταθέσεων τόσο στα νοικοκυριά όσο και στις επιχειρήσεις, υπερβαίνοντας τους μέσους όρους της ΕΕ, σε συνδυασμό με την υψηλή ρευστότητα και την υγιή ποιότητα των περιουσιακών στοιχείων του τομέα, προσφέρει σημαντικές ευκαιρίες για μελλοντική ανάπτυξη του τομέα, ιδίως μεταξύ των ΜΜΕ που δεν εξυπηρετούνται επαρκώς, καθώς και άφθονο περιθώριο για περαιτέρω σύγκλιση των προμηθειών στα επίπεδα της ΕΕ.

Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τις οικονομίες και τους χρηματοπιστωτικούς τομείς της Ελλάδας και της Μάλτας, ανατρέξτε στην ενότητα «Μακροοικονομικό και χρηματοπιστωτικό περιβάλλον».

### ***Μια επιτυχημένη ιστορία ανάκαμψης στην Ελλάδα με ένα ταχέως αναπτυσσόμενο και ολοκληρωμένο χρηματοοικονομικό προφίλ***

*Σημαντική αναδιάρθρωση του ισολογισμού σε σύντομο χρονικό διάστημα*

Τα τελευταία έτη, ο Όμιλος υλοποίησε σειρά αποφασιστικών κεφαλαιακών πρωτοβουλιών με σκοπό τη μείωση των MEA και τη βελτίωση της ποιότητας του ενεργητικού του μέσω του Σχεδίου Μείωσης MEA, εκ των οποίων σημαντικότερες υπήρξαν οι τιτλοποιήσεις Domus και Rhodium, συνολικής ακαθάριστης λογιστικής αξίας €3,6 δισ. Στις 30 Σεπτεμβρίου 2024, ο Όμιλος είχε ακαθάριστο υπόλοιπο MEA ύψους 3,6 δισ. €, Ακαθάριστο Δείκτη MEA 54,1%, Δείκτη Κάλυψης MEA 70,0% και Καθαρό Δείκτη MEA 16,2%. Ως αποτέλεσμα του Σχεδίου Μείωσης MEA, το ακαθάριστο υπόλοιπο των MEA του Ομίλου μειώθηκε σημαντικά σε 160,0 εκατ. € και οι σωρευτικές ροές MEA (καθαρές) μειώθηκαν σε 124,0 εκατ. € στις 31 Δεκεμβρίου 2025, αποδεικνύοντας την επιτυχή παρακολούθηση και τον έλεγχο της ροής νέων MEA στο χαρτοφυλάκιο δανείων του Ομίλου. Ο Ακαθάριστος Δείκτης MEA του Ομίλου διαμορφώθηκε σε 2,8% κατά την 31η Δεκεμβρίου 2024 και σε 2,9% κατά την 31η Μαρτίου 2025, 30ή Ιουνίου 2025, 30ή Σεπτεμβρίου 2025 και 31η Δεκεμβρίου 2025, ευθυγραμμισμένος σε γενικές γραμμές με τους μέσους όρους του ελληνικού τραπεζικού τομέα κατά την 30ή Σεπτεμβρίου 2025. Παράλληλα, ο Δείκτης Κάλυψης MEA και ο Καθαρός Δείκτης MEA του Ομίλου βελτιώθηκαν σε 48,2% και 1,5% αντίστοιχα κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025.

Η βελτίωση των ροών MEA οδήγησε σε αντίστοιχη βελτίωση και εξομάλυνση του Κανονικοποιημένου Κόστους Κινδύνου του Ομίλου. Το Κανονικοποιημένο Κόστος Κινδύνου του Ομίλου διαμορφώθηκε σε 0,37% κατά την 31η Δεκεμβρίου 2024, έναντι 0,5% κατά την 31η Μαρτίου 2025, 30ή Ιουνίου 2025 και 30ή Σεπτεμβρίου 2025 και 0,46% κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025. Το Σχέδιο Μείωσης MEA οδήγησε επίσης σε σημαντική αύξηση της TBV, από έλλειμμα 129,0 εκατ. € στις 30 Σεπτεμβρίου 2024 σε 617,0 εκατ. € στις 31 Δεκεμβρίου 2025, και στην εξομάλυνση των προβλέψεων για πιστώσεις.

*Υψηλής ποιότητας κεφαλαιακή βάση με διαρθρωτικά πλεονεκτήματα για την οργανική δημιουργία κεφαλαίου*

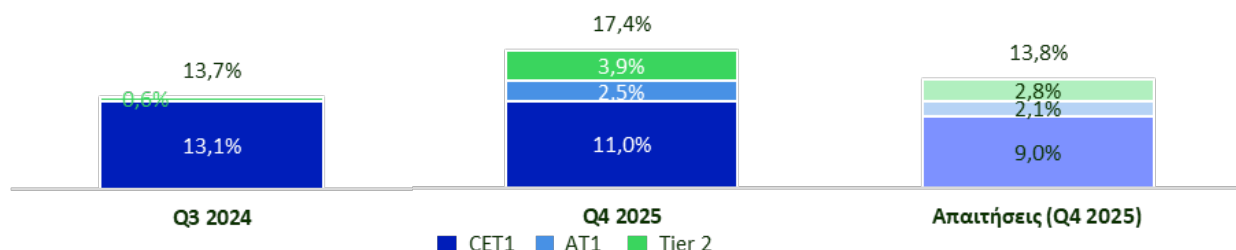
Ο Όμιλος διατηρεί μια κεφαλαιακή βάση υψηλής ποιότητας, η οποία έχει σχεδιαστεί για να υποστηρίζει τη βιώσιμη οργανική δημιουργία κεφαλαίου. Η συνεπής ανάπτυξη του Ομίλου κατά τα τελευταία πέντε οικονομικά τρίμηνα αποτυπώνεται στην ενίσχυση του Δείκτη CET1. Κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου Θεσμικής Προσφοράς (Institutional Offering Circular), οι Συνολικές Κεφαλαιακές Απαιτήσεις (OCR) που η Εταιρεία οφείλει να τηρεί σε συνεχή βάση προσδιορίζονται από τους ακόλουθους δείκτες: Δείκτης CET1: 8,97%, δείκτης Κεφαλαίου Κατηγορίας 1: 11,04% και Συνολικός Δείκτης Κεφαλαίου (TCR): 13,79% Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025, τα Σταθμισμένα ως προς τον Κίνδυνο Στοιχεία Ενεργητικού (RWAs) του Ομίλου ανήλθαν σε €4,0 δισ. και ο Δείκτης CET1 διαμορφώθηκε σε 11,0%, έναντι €3,3 δισ. και 11,9% αντίστοιχα κατά την 31η Δεκεμβρίου 2024.

Ο Όμιλος έχει αναλάβει σειρά ενεργειών για τη βελτιστοποίηση της κεφαλαιακής του θέσης και τη δημιουργία πρόσθετου οργανικού κεφαλαίου μέσω ενεργειών που δεν έχουν ως αποτέλεσμα την αραίωση (dilution) της μετοχικής σύνθεσης. Ο Όμιλος ολοκλήρωσε το Project Perseus I τον Δεκέμβριο 2024 και το Project Perseus II τον Οκτώβριο 2025. Τα Project Perseus I και Project Perseus II αναμένεται να μειώσουν τα RWAs του Ομίλου κατά περίπου €300,0 εκατ. και να ενισχύσουν τον Δείκτη CET1 κατά περίπου 70 μονάδες βάσης σε σύγκριση με την 30ή Ιουνίου 2025, υπό την αίρεση όλων των απαιτούμενων κανονιστικών εγκρίσεων. Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τα Project Perseus I και Project Perseus II, βλ. «—Η Στρατηγική του Ομίλου—Ανταγωνιστική Πρόκληση στην Ελληνική Τραπεζική Αγορά—Δημιουργία Ουσιαστικής Παρουσίας σε Επανεξυπηρετούμενα Δάνεια» και «Λειτουργική και Χρηματοοικονομική Επισκόπηση του Ομίλου—Βασικοί Παράγοντες που Επηρεάζουν τα Αποτελέσματα Χρήσης—Κεφάλαιο και Κεφαλαιακή Επάρκεια».

Επιπλέον, ο Όμιλος έχει βελτιστοποιήσει περαιτέρω την κεφαλαιακή του θέση μέσω διεθνών εκδόσεων χρέους. Στις 5 Ιουνίου 2025, η Εταιρεία προέβη στην έκδοση Ομολογιών Πρόσθετων Κεφαλαίων Κατηγορίας 1 και Ομολογιών Κατηγορίας II στο πλαίσιο του Προγράμματος EMTN, με σκοπό την περαιτέρω ενίσχυση της κανονιστικής κεφαλαιακής της θέσης. Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τις Ομολογίες Πρόσθετων Κεφαλαίων Κατηγορίας 1 και τις Ομολογίες Κατηγορίας II, βλ. «Περιγραφή ορισμένων χρηματοδοτικών ρυθμίσεων της CrediaBank».

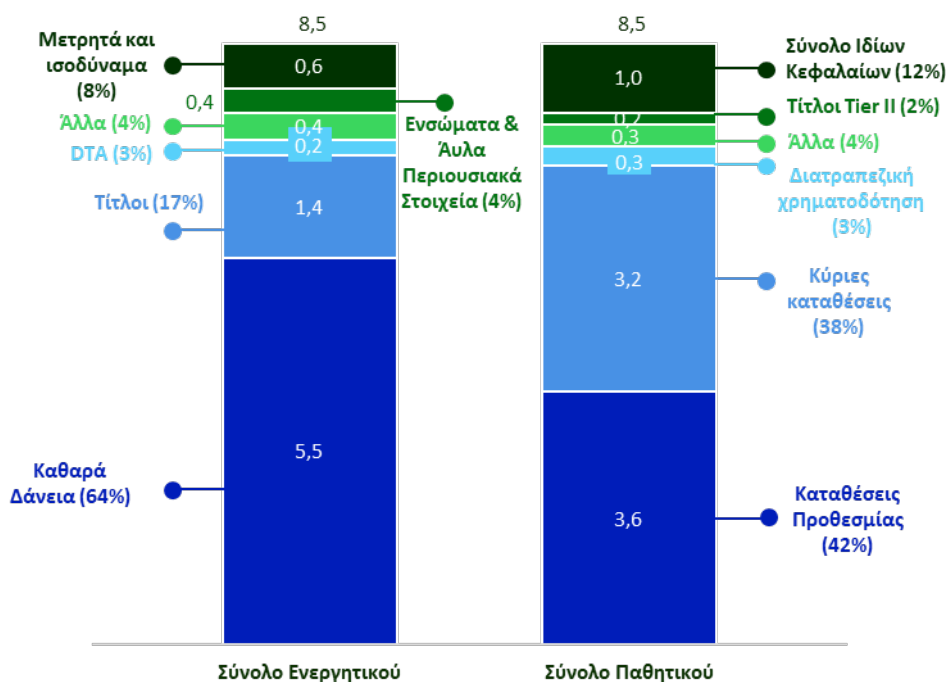
Ο Όμιλος συμπεριλαμβάνει επί του παρόντος τις DTA στον υπολογισμό του κεφαλαίου του και των δεικτών κεφαλαιακής επάρκειας. Ο Όμιλος αναγνωρίζει τις DTA όταν είναι πιθανό ότι θα υπάρχουν επαρκή μελλοντικά φορολογητέα κέρδη με τα οποία θα μπορούν να συμψηφιστούν οι DTA. Η αξιοποίηση των DTA οδήγησε τον Όμιλο στη συσσώρευση πρόσθετου CET1. Κατά τα τελευταία πέντε οικονομικά τρίμηνα, οι DTAs του Ομίλου παρουσίασαν ελαφρά μείωση, με συνολικό ύψος DTAs €275,0 εκατ. κατά την 31η Δεκεμβρίου 2024 και 31η Μαρτίου 2025, €272,0 εκατ. κατά την 30ή Ιουνίου 2025 και 30ή Σεπτεμβρίου 2025 και €225,0 εκατ. κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025. Επιπλέον, σε αντίθεση με ορισμένα άλλα μεγάλα ελληνικά πιστωτικά ιδρύματα, ο Όμιλος δεν διαθέτει παλαιές αναβαλλόμενες φορολογικές πιστώσεις (DTCs) στη διάρθρωση του κεφαλαίου του.

Το ακόλουθο διάγραμμα απεικονίζει την κεφαλαιακή θέση του Ομίλου κατά την 30ή Σεπτεμβρίου 2024 και την 31η Δεκεμβρίου 2025 σε σύγκριση με τις κεφαλαιακές του απαιτήσεις κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025:



*Ισχυρός ισολογισμός με χαμηλό επίπεδο μόχλευσης και επαρκή ρευστότητα για τη χρηματοδότηση της μελλοντικής ανάπτυξης*

Ο Όμιλος εκτιμά ότι διαθέτει ισχυρό και χαμηλά μοχλευμένο ισολογισμό, ο οποίος του παρέχει ρευστότητα για τη στήριξη της μελλοντικής ανάπτυξης, όπως αποτυπώνεται στη διάρθρωση του ισολογισμού του κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025:



Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025, ο Όμιλος κατέγραψε καθαρά δάνεια ύψους €4,4 δισ. (εξαιρουμένων των ομολογιών υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας), αυξημένα κατά 36% σε ετήσια βάση, υπερβαίνοντας την αύξηση 8% της

ελληνικής αγοράς, σύμφωνα με στοιχεία της Τράπεζας της Ελλάδος, καθώς και καταθέσεις πελατών ύψους €6,8 δισ., αυξημένες κατά 11% σε ετήσια βάση, υπερβαίνοντας την αύξηση 5% της ελληνικής αγοράς, σύμφωνα με στοιχεία της Τράπεζας της Ελλάδος. Ο Όμιλος εκτιμά ότι διαθέτει τη δυνατότητα να αυξήσει τη χορήγηση δανείων αξιοποιώντας την υφιστάμενη καταθετική του βάση. Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2024, ο Καθαρός Δείκτης Δανείων προς Καταθέσεις (Net LDR) του Ομίλου ανερχόταν σε 53%, αυξανόμενος σε 58% κατά την 31η Μαρτίου 2025, 57% κατά την 30ή Ιουνίου 2025, 61% κατά την 30ή Σεπτεμβρίου 2025 και 65% κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025, γεγονός που αναδεικνύει τη δυνατότητά του να αξιοποιεί τις καταθέσεις πελατών για τη δημιουργία μελλοντικών εσόδων. Επιπλέον, ο Όμιλος διαθέτει ισχυρή ρευστότητα, η οποία, όπως πιστεύει, θα χρηματοδοτήσει περαιτέρω την ανάπτυξή του. Στις 31 Δεκεμβρίου 2025, ο Όμιλος παρουσίαζε δείκτη LCR 162% και δείκτη NSFR 126%, αντίστοιχα, σε σύγκριση με το απαιτούμενο όριο του 100% για τους δείκτες LCR και NSFR.

*5<sup>ος</sup> τραπεζικός πυλώνας στην Ελλάδα με βάση τα στοιχεία ενεργητικού, με μερίδιο αγοράς 11% στην καθαρή πιστωτική επέκταση*

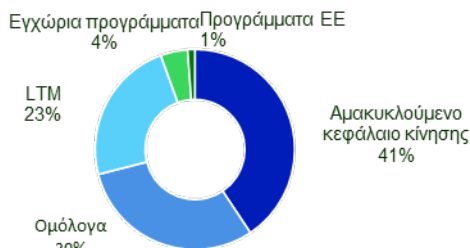
Ο Όμιλος αποτελεί τράπεζα-«challenger» που έχει εξελιχθεί στην πέμπτη μεγαλύτερη τράπεζα στην Ελλάδα βάσει ενεργητικού κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025, σύμφωνα με στοιχεία της Τράπεζας της Ελλάδος και εκτιμήσεις της Εταιρείας βάσει χρηματοοικονομικών στοιχείων συγκρίσιμων εταιρειών. Σύμφωνα με στοιχεία που δημοσίευσε η Τράπεζα της Ελλάδος, ο Όμιλος κατέγραψε την κορυφαία αύξηση χορηγήσεων στην αγορά το 2025, με τα ακαθάριστα δάνεια να αυξάνονται κατά 36% σε ετήσια βάση, σε σύγκριση με μέσο ρυθμό αύξησης 8,3% μεταξύ τεσσάρων ομοειδών ιδρυμάτων. Η ανάπτυξη αυτή είχε ως αποτέλεσμα τη σταθερή αύξηση του μεριδίου αγοράς του Ομίλου στον τομέα των ακαθάριστων δανείων, από 2,6% στις 30 Σεπτεμβρίου 2024 σε 3,4% στις 30 Σεπτεμβρίου 2025. Από το 4ο τρίμηνο του 2024 έως το 4ο τρίμηνο του 2025, οι εκταμιεύσεις νέων δανείων του Ομίλου αυξήθηκαν κατά 52%, από 624,0 εκατ. ευρώ στις 31 Δεκεμβρίου 2024 σε 946,0 εκατ. ευρώ στις 31 Δεκεμβρίου 2025. Ως αποτέλεσμα αυτής της επιταχυνόμενης δανειοδοτικής δραστηριότητας, ο Όμιλος κατατάχθηκε ως η πέμπτη μεγαλύτερη τράπεζα στην Ελλάδα με βάση τα στοιχεία ενεργητικού στις 31 Δεκεμβρίου 2025 και παρουσίασε ακαθάριστο χαρτοφυλάκιο δανείων ύψους 4,5 δισ. ευρώ και καθαρή πιστωτική επέκταση ύψους 1,1 δισ. ευρώ, που αντιστοιχούν σε μερίδιο αγοράς 11,4% στην καθαρή πιστωτική επέκταση, σύμφωνα με στοιχεία της Τράπεζας της Ελλάδος και δημοσιεύσεις οικονομικών στοιχείων ομοειδών τραπεζών.

*Εδραίωση Ελκυστικής Πρότασης Αξίας στα Υποεξυπηρετούμενα Τμήματα Αγοράς MME και Μικρών Επιχειρήσεων (SBs)*

Ο Όμιλος έχει αναπτύξει ελκυστική πρόταση αξίας στα υποεξυπηρετούμενα τμήματα της αγοράς μικρομεσαίων επιχειρήσεων (MME) και μικρών επιχειρήσεων (SBs) στην Ελλάδα.

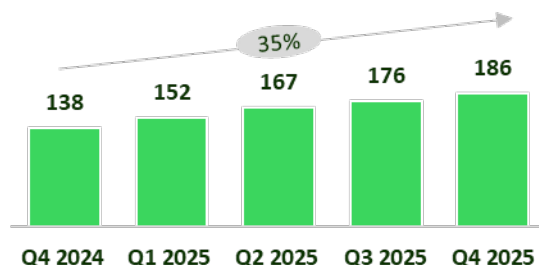
Ο Όμιλος εκτιμά ότι το επιχειρηματικό του μοντέλο που βασίζεται στη διαχείριση σχέσεων (relationship-led) παρέχει ανταγωνιστικά πλεονεκτήματα στην εξυπηρέτηση των MME. Μέσω των πέντε επιχειρηματικών του κέντρων, ο Όμιλος προσφέρει μοντέλο χρηματοδότησης με εξειδικευμένους διαχειριστές σχέσεων ανά κλάδο (sector-specialized relationship managers), προσαρμοσμένο στις ανάγκες των πελατών MME. Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025, ο Όμιλος εξυπηρετούσε περισσότερους από 900 πελάτες MME μέσω 32 relationship managers MME και είχε πραγματοποιήσει συνολικές εκταμιεύσεις ύψους €1,3 δισ. προς MME. Ο Όμιλος εστιάζει σε αυτό που θεωρεί ως το πιο παραμελημένο τμήμα της αγοράς των MME: τις μικρότερες MME. Το 2025, περίπου το 73% των νέων χορηγήσεων δανείων αφορούσε μικρές και μεσαίες επιχειρήσεις. Επιπλέον, ο Όμιλος έχει απλοποιήσει τις διαδικασίες του με στόχο τη μείωση του χρόνου είσπραξης, επιτυγχάνοντας μέσο χρόνο είσπραξης ενός μήνα το 2025. Στις 31 Δεκεμβρίου 2025, οι πελάτες MME αντιπροσώπευαν το 26% του συνολικού χαρτοφυλακίου δανείων του Ομίλου.

Το παρακάτω διάγραμμα απεικονίζει τη σύνθεση του διαφοροποιημένου χαρτοφυλακίου δανείων προς MME του Ομίλου στις 31 Δεκεμβρίου 2025:



Ο Όμιλος λειτουργεί επίσης ως στρατηγικός εταίρος ανάπτυξης για τις μικρομεσαίες επιχειρήσεις, προσφέροντας ένα εξειδικευμένο, συμβουλευτικό επιχειρηματικό μοντέλο με έτοιμα, εξατομικευμένα προϊόντα για επαγγελματίες και μια διαφοροποιημένη πρόταση υπηρεσιών. Η πρόταση του Ομίλου για τις μικρές επιχειρήσεις υποστηρίζεται από ειδικούς υπευθύνους πελατειακών σχέσεων για μικρές επιχειρήσεις, και αυτό, κατά την άποψη του Ομίλου, διαφοροποιεί τα προϊόντα του από εκείνα των ανταγωνιστών του. Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025, ο Όμιλος εξυπηρετούσε περισσότερους από 76.000 πελάτες μικρών επιχειρήσεων (SBs) μέσω ομάδας 85 relationship managers SB και είχε πραγματοποιήσει συνολικές εκταμιεύσεις ύψους €146,0 εκατ. προς SBs. Το χαρτοφυλάκιο δανείων SB του Ομίλου ανερχόταν σε €200,0 εκατ. κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025, που αντιστοιχεί σε μερίδιο αγοράς περίπου 6% στα δάνεια SB στην Ελλάδα, σύμφωνα με στοιχεία της Τράπεζας της Ελλάδος.

Το ακόλουθο διάγραμμα απεικονίζει την εξέλιξη των δανείων SB του Ομίλου κατά τα τελευταία πέντε οικονομικά τρίμηνα:



#### Παροχή Επιταχυνόμενης Ανάπτυξης και Επαναλαμβανόμενης Κερδοφορίας

Ο συνεχιζόμενος μετασχηματισμός του ισολογισμού του Ομίλου και η εστίασή του στη βελτίωση της λειτουργικής μόχλευσης έχουν οδηγήσει σε επιταχυνόμενη ανάπτυξη και επαναλαμβανόμενη κερδοφορία. Κατά τα τελευταία πέντε οικονομικά τρίμηνα, ο Όμιλος αύξησε σταθερά τη χορήγηση δανείων για τη στήριξη της δημιουργίας εσόδων. Ο Δείκτης Καθαρών Δανείων προς Σύνολο Ενεργητικού του Ομίλου αυξήθηκε από 43% κατά την 31η Δεκεμβρίου 2024 σε 52% κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025. Αυτή η μόχλευση του ισολογισμού έχει συμβάλει στην αύξηση του καθαρού επιτοκιακού περιθωρίου, παρά το περιβάλλον μειούμενων επιτοκίων, όπως φαίνεται στον παρακάτω πίνακα:

|                                 | Q4 2024 | Q1 2025 | Q2 2025 | Q3 2025 | Q4 2025 |
|---------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|
| NIM.....                        | 2,3%    | 2,0%    | 2,2%    | 2,1%    | 2,3%    |
| Μέσος όρος EURIBOR 3 Μηνών..... | 3,0%    | 2,6%    | 2,1%    | 2,0%    | 2,0%    |

Η λειτουργική μόχλευση του Ομίλου έχει βελτιωθεί, αντανακλώντας την έμφαση που δίνει στις πρωτοβουλίες μείωσης του κόστους σε όλους τους τομείς της επιχείρησης, παρά τη σημαντική αύξηση των επαναλαμβανόμενων λειτουργικών εξόδων που ακολούθησε τη Συγχώνευση Παγκρήτιας. Ενδεικτικά, στο πλαίσιο του συνεχιζόμενου προγράμματος αποδοτικότητας για την αξιοποίηση συνεργιών μετά τη Συγχώνευση με την Παγκρήτια, ο Όμιλος υλοποίησε πρόγραμμα εθελουσίας εξόδου (VES), το οποίο οδήγησε σε μείωση προσωπικού κατά 18%, από 1.484 εργαζόμενους πλήρους απασχόλησης κατά την 30ή Σεπτεμβρίου 2024 σε 1.202 κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025, καθώς και σε εξορθολογισμό του δικτύου καταστημάτων, με στόχο τη συγχώνευση ή το κλείσιμο καταστημάτων σε κοντινή απόσταση, γεγονός που οδήγησε σε μείωση του αριθμού καταστημάτων κατά 23% κατά την 31η Δεκεμβρίου

2025. Στις 31 Δεκεμβρίου 2025, ο Όμιλος είχε επιτύχει συνεργίες ύψους 25,0 εκατ. ευρώ, οι οποίες προέκυψαν από τις πρωτοβουλίες βελτίωσης της αποδοτικότητας.

Ως αποτέλεσμα των πρωτοβουλιών μείωσης του κόστους, ο δείκτης αναλογίας επαναλαμβανόμενων εξόδων προς έσοδα του Ομίλου μειώθηκε από 70% το 4ο τρίμηνο του 2024 σε 62% το 4ο τρίμηνο του 2025 (1ο τρίμηνο του 2025: 64%, Q2 2025: 66%, Q3 2025: 62%). Συνολικά, αυτές οι ενέργειες συνέβαλαν επίσης στην επίτευξη σημαντικά υψηλότερης κερδοφορίας. Τα Επαναλαμβανόμενα Λειτουργικά Έσοδα αυξήθηκαν κατά 59%, από €142,0 εκατ. το 2024 σε €226,0 εκατ. το 2025, κυρίως λόγω αύξησης κατά 58% των Επαναλαμβανόμενων Καθαρών Εσόδων από Τόκους (Recurring NII), από €107,0 εκατ. σε €168,0 εκατ., καθώς και αύξησης κατά 96% των καθαρών εσόδων από προμήθειες, από €19,0 εκατ. σε €37,0 εκατ. Την ίδια περίοδο, τα Επαναλαμβανόμενα Κέρδη προ προβλέψεων/PPI σχεδόν διπλασιάστηκαν, αυξάνοντας από 44,0 εκατ. € το 2024 σε 82,5 εκατ. € το 2025.

### ***Διαφοροποίηση σε Κλίμακα μέσω Ανόργανης Ανάπτυξης σε Σημαντικό Παίκτη του Τραπεζικού Τομέα της Μάλτας μέσω της Εξαγοράς της HSBC Μάλτας***

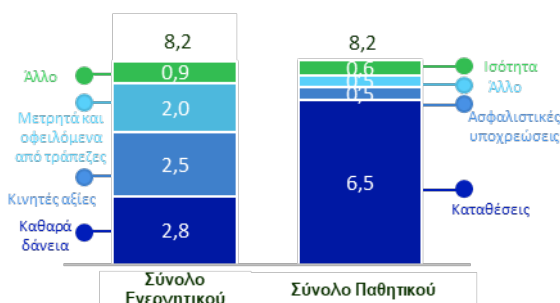
*Δεύτερη Μεγαλύτερη Τραπεζική Πλατφόρμα στη Μάλτα με Μερίδιο Αγοράς περίπου 24% βάσει Συνολικού Ενεργητικού*

Η HSBC Μάλτας, θυγατρική της HSBC Holdings plc, είναι ένα από τα κορυφαία πιστωτικά ιδρύματα της Μάλτας και, στις 31 Δεκεμβρίου 2024, ήταν η δεύτερη μεγαλύτερη τράπεζα στη Μάλτα με βάση το σύνολο των ενεργητικών της, κατέχοντας μερίδιο αγοράς 24,1% στη Μάλτα, σύμφωνα με την Κεντρική Τράπεζα της Μάλτας (CBM) και εκτιμήσεις της Εταιρείας που βασίζονται στα οικονομικά στοιχεία ομοειδών εταιρειών. Ο Όμιλος HSBC Μάλτας διαχειρίζεται ένα διαφοροποιημένο και τοπικά ολοκληρωμένο τραπεζικό μοντέλο, προσφέροντας προϊόντα και υπηρεσίες λιανικής τραπεζικής, εμπορικής τραπεζικής, διαχείρισης περιουσιακών στοιχείων και ασφάλισης μέσω του δικτύου 12 καταστημάτων του, τα οποία βρίσκονται σε στρατηγικά σημεία σε όλη τη Μάλτα και το Gozo. Η ανταγωνιστική θέση του ομίλου HSBC Μάλτας υποστηρίζεται από το ισχυρό εμπορικό σήμα του, τη συνετή κουλτούρα κινδύνου, τα συντηρητικά πρότυπα ανάληψης κινδύνων και τη συνεχή εστίαση στη λειτουργική ανθεκτικότητα και τον ψηφιακό μετασχηματισμό. Με βάση το συνολικό ενεργητικό, ο όμιλος HSBC Μάλτας κατείχε ισχυρή θέση στην αγορά της Μάλτας το 2024 σε όλους τους βασικούς τομείς προϊόντων. Σύμφωνα με στοιχεία της CBM και τις οικονομικές εκθέσεις ομοειδών εταιρειών, ο Όμιλος HSBC Μάλτας κατείχε μερίδιο περίπου 14% στα δάνεια προς πελάτες, 15% στις καταθέσεις πελατών, 17% στα δάνεια λιανικής, 10% στις εταιρικές καταθέσεις, 23% στα στεγαστικά δάνεια και 4% στα καταναλωτικά δάνεια. Ο Όμιλος HSBC Μάλτας διαθέτει επίσης ισχυρή κεφαλαιακή βάση και υψηλή ρευστότητα. Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025, ο Όμιλος HSBC Μάλτας διέθετε συνολικό ενεργητικό €8,2 δισ., Δείκτη CET1 24,1% και Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (RoATE) 12,1%. Βλ. κατωτέρω «—Ισχυρή Ποιότητα Ενεργητικού και Κεφαλαιακή Θέση με Διψήφιες Αποδόσεις».

*Εστίαση στη λιανική τραπεζική με Ενισχυμένη Πρόσβαση σε Πιστή και Χαμηλού Κόστους Καταθετική Βάση*

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025, το χαρτοφυλάκιο δανείων ύψους €2,8 δισ. και η καταθετική βάση πελατών ύψους €6,5 δισ. του Ομίλου HSBC Μάλτας είχαν κυρίως προσανατολισμό στη λιανική τραπεζική, με τους πελάτες λιανικής να αντιπροσωπεύουν το 70% του χαρτοφυλακίου δανείων και το 69% των συνολικών καταθέσεων. Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025, το 65% του ακαθάριστου χαρτοφυλακίου δανείων του Ομίλου HSBC Μάλτας αποτελούνταν από στεγαστικά δάνεια και το 86% της καταθετικής του βάσης αποτελούνταν από καταθέσεις όψεως. Ο Όμιλος εκτιμά ότι το εν λόγω μοντέλο με έμφαση στη λιανική τραπεζική παρέχει ανταγωνιστικό πλεονέκτημα μέσω πρόσβασης σε σταθερή, πιστή και χαμηλού κόστους βασική καταθετική βάση.

Ο Όμιλος HSBC Μάλτας διαθέτει επίσης ρευστό ισολογισμό με συντηρητικό Καθαρό Δείκτη Δανείων προς Καταθέσεις (Net LDR) και χαμηλό Κόστος Χρηματοδότησης, το οποίο λειτουργεί ως «μαξιλάρι» για τα περιθώριά του, όπως αποτυπώνεται στη διάρθρωση του ισολογισμού του κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025:



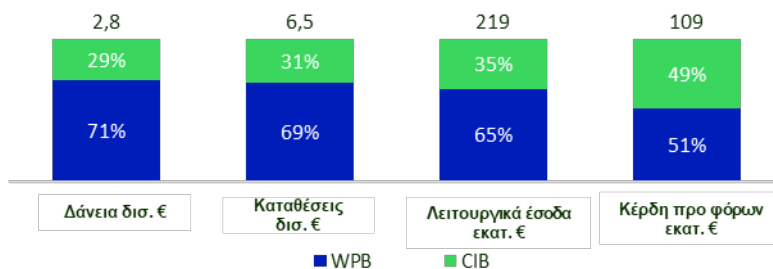
Το NIM, η απόδοση επιτοκίων (interest yield — οριζόμενη ως έσοδα από τόκους προς μέσο ενεργητικό που αποφέρει τόκους) και το Κόστος Χρηματοδότησης του Ομίλου HSBC Μάλτας για τα έτη 2024 και 2025 είχαν ως εξής:

|                             | Χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου |      |
|-----------------------------|------------------------------------|------|
|                             | 2024                               | 2025 |
| NIM .....                   | 2,7%                               | 2,2% |
| Απόδοση τόκων .....         | 3,5%                               | 2,9% |
| Κόστος χρηματοδότησης ..... | 0,4%                               | 0,4% |

Διαφοροποιημένες δραστηριότητες που συμπληρώνονται από ισχυρούς τομείς διαχείρισης περιουσιακών στοιχείων και ασφαλειών

Ο Όμιλος HSBC Μάλτας παρέχει ευρύ φάσμα τραπεζικών υπηρεσιών στους πελάτες λιανικής και επιχειρηματικής τραπεζικής. Οι δραστηριότητες του Ομίλου HSBC Μάλτας οργανώνονται σε δύο επιχειρηματικούς τομείς: (i) IWPB, η οποία παρέχει υπηρεσίες και προϊόντα για ιδιώτες πελάτες, συμπεριλαμβανομένων στεγαστικών ενυπόθηκων δανείων, τρεχούμενων λογαριασμών και λογαριασμών ταμειευτηρίου, προσωπικών δανείων, πιστωτικών καρτών, ασφαλιστικών και επενδυτικών προϊόντων, παγκόσμιων υπηρεσιών διαχείρισης περιουσιακών στοιχείων και υπηρεσιών χρηματοοικονομικού σχεδιασμού, και (ii) CIB, η οποία παρέχει υπηρεσίες και προϊόντα για εμπορικούς πελάτες, συμπεριλαμβανομένων των ΜμΕ, των επιχειρήσεων μεσαίας αγοράς και των εταιρειών, συμπεριλαμβανομένων των πιστώσεων και των δανείων, του διεθνούς εμπορίου, της χρηματοδότησης απαιτήσεων, των παραγώγων επιτοκίων, των υπηρεσιών συναλλάγματος και των παραγώγων.

Το ακόλουθο γράφημα απεικονίζει τη συμβολή των επιμέρους τομέων του Ομίλου HSBC Μάλτας για το 2025:



Μέσω των επιχειρηματικών τομέων IWPB και CIB, ο Όμιλος HSBC Μάλτας επωφελείται από διαφοροποιημένες πηγές εσόδων και μια ισχυρή δραστηριότητα στον τομέα των εσόδων από προμήθειες. Το 2025, ο Όμιλος HSBC Μάλτας παρήγαγε €219,4 εκατ. καθαρών λειτουργικών εσόδων προ μεταβολών σε αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές (ECLs) και λοιπών προβλέψεων απομείωσης πιστωτικού κινδύνου, εκ των οποίων το 80% προήλθε από καθαρά έσοδα από τόκους, το 10% από καθαρά έσοδα από προμήθειες και το 10% από λοιπά έσοδα (2024: 252,6 εκατ. ευρώ, 82%, 8% και 10%, αντίστοιχα). Τα ακαθάριστα έσοδα από προμήθειες ανήλθαν σε €24,2 εκατ. (2024: 23,6 εκατ. ευρώ), εκ των οποίων το 13% προήλθε από τα υπό διαχείριση κεφάλαια (2024: 12%), 19% από κάρτες (2024: 21%), 9% από πιστωτικές διευκολύνσεις (2024: 7%), 3% από έσοδα από χρηματιστηριακές συναλλαγές (2024: 3%), 14% από υπηρεσίες λογαριασμών (2024: 14%), 10% από εμβάσματα (2024: 10%), 5% από τις εισαγωγές/εξαγωγές (2024: 6%), 2% από τη χρηματοδότηση απαιτήσεων (2024: 3%), 10% από προμήθειες διανομής (2024: 11%) και 14% από άλλες πηγές (2024: 13%).

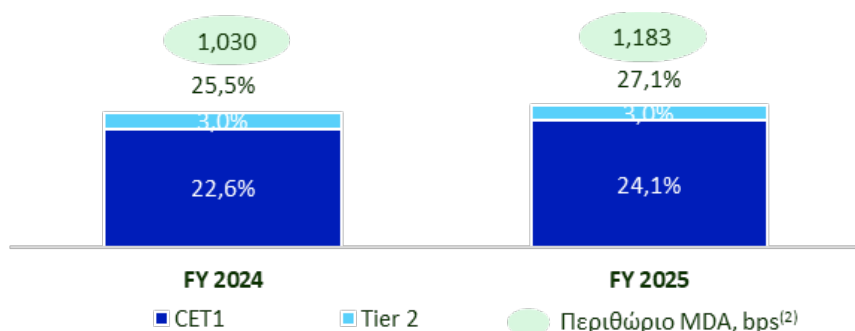


Η ολοκληρωμένη προσφορά λιανικής και επιχειρηματικής τραπεζικής του Ομίλου HSBC Μάλτας συμπληρώνεται από τις καθιερωμένες δραστηριότητές του στη διαχείριση περιουσιακών στοιχείων και στις ασφαλιστικές υπηρεσίες. Σύμφωνα με εσωτερικές εκτιμήσεις της Εταιρείας, το 2024 ο Όμιλος HSBC Μάλτας ήταν ο δεύτερος μεγαλύτερος ασφαλιστικός οργανισμός ζωής στη Μαλτέζικη τοπική αγορά βάσει ακαθάριστων εγγεγραμμένων ασφαλιστρών (GWP), ύψους €57,8 εκατ., καθώς και ο δεύτερος μεγαλύτερος διαχειριστής περιουσιακών στοιχείων στη Μάλτα βάσει ενεργητικού, με €1,0 δις. υπό διαχείριση (AUM) και μερίδιο αγοράς άνω του 20,0% στα τοπικά συλλογικά επενδυτικά σχήματα κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025.

#### *Ισχυρή Ποιότητα Ενεργητικού και Κεφαλαιακή Θέση με Διψήφιες Αποδόσεις*

Ο Όμιλος θεωρεί ότι η ποιότητα των περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου HSBC Μάλτας, καθώς και η ισχυρή και αυξανόμενη κεφαλαιακή του θέση, αποτελούν τη βάση των υγιών οικονομικών επιδόσεών του. Ο Ακαθάριστος Δείκτης ΜΕΑ της HSBC Μάλτας και ο Δείκτης Κάλυψης ΜΕΑ (όπως ορίζεται στο παρόν) παρέμειναν σε μεγάλο βαθμό σταθεροί στο 2,4% και 47%, αντίστοιχα, στις 31 Δεκεμβρίου 2024, έναντι 2,4% και 42%, αντίστοιχα, στις 31 Δεκεμβρίου 2025. Οι καθαρές αναστροφές προβλέψεων για πιστωτικές ζημιές του Ομίλου HSBC Μάλτας έχουν επίσης ομαλοποιηθεί τα τελευταία έτη, με τη βελτίωση της πιστοληπτικής ποιότητας και των μακροοικονομικών προοπτικών, καθώς και τις ανακτήσεις και αποδεδειγμένες προβλέψεις, να οδηγούν σε μείωση του Δείκτη Κόστους Κινδύνου από (0,49)% το 2024 σε (0,33)% το 2025.

Η κεφαλαιακή θέση του Ομίλου HSBC Μάλτας στις 31 Δεκεμβρίου 2024 και στις 31 Δεκεμβρίου 2025 παρουσιάζεται παρακάτω:



Η υψηλή ποιότητα των περιουσιακών στοιχείων και η ισχυρή κεφαλαιακή θέση του Ομίλου HSBC Μάλτας έχουν οδηγήσει σε κερδοφορία διψήφιου ποσοστού τα τελευταία δύο χρόνια. Το 2025, ο Όμιλος HSBC Μάλτας κατέγραψε κέρδη προ φόρων ύψους 109,0 εκατ. ευρώ και καθαρά κέρδη ύψους 71,6 εκατ. ευρώ, που αντιστοιχούν σε RoATE 12,1% και RoATE@13%CET1 19,1%, σε σύγκριση με 154,5 εκατ. ευρώ, 100,1 εκατ. ευρώ, 18,2% και 27,6%, αντίστοιχα, το 2024.

#### *Ελκυστικές συνεργίες και περαιτέρω δυνατότητες δημιουργίας αξίας που πρόκειται να αξιοποιηθούν*

Ο Όμιλος αναμένει να επιτύχει συνεργίες και λειτουργική αποδοτικότητα εντός του Ομίλου HSBC Μάλτας μετά την ολοκλήρωση της Εξαγοράς. Ο Όμιλος πιστεύει ότι η πλήρης επιχειρησιακή ενοποίηση και η ενίσχυση της κάθετης εποπτείας του επί του Ομίλου HSBC Μάλτας, η σημαντική πλεονάζουσα ρευστότητα και η κεφαλαιακή θέση του Ομίλου HSBC Μάλτας, η ανταλλαγή τεχνογνωσίας μεταξύ του Ομίλου και του Ομίλου HSBC Μάλτας, καθώς και οι επενδύσεις στην ψηφιακή υποδομή και τις πλατφόρμες πληροφορικής του Ομίλου HSBC Μάλτας θα λειτουργήσουν ως βασικοί μοχλοί και καταλύτες για τις ακόλουθες στρατηγικές προτεραιότητες:

- **IWPB – Αξιοποίηση της αξίας του χαρτοφυλακίου πελατών:** Ο Όμιλος πιστεύει ότι η βελτίωση της προσφοράς στην αγορά, η οποία περιλαμβάνει πιο ανταγωνιστικές τιμές, βελτιστοποιημένη διάθεση ανάληψης κινδύνου και διευρυμένη γκάμα προϊόντων, σε συνδυασμό με την ενίσχυση των διασταυρούμενων πωλήσεων προϊόντων και υπηρεσιών και την εισαγωγή νέων καναλιών διανομής, θα

συμβάλει στην αύξηση του μεριδίου αγοράς και στην επέκταση του χαρτοφυλακίου και της πελατειακής βάσης στον τομέα IWPB, διατηρώντας παράλληλα τη βασική πελατειακή βάση του Ομίλου HSBC Μάλτας.

- **CIB – Ανάπτυξη των τμημάτων της αγοράς των MME και των μικρών επιχειρήσεων:** Ο Όμιλος πιστεύει ότι υπάρχουν ευκαιρίες για την εξερεύνηση και την ανάπτυξη των τμημάτων πελατών του Ομίλου HSBC Μάλτας που δεν εξυπηρετούνται επαρκώς επί του παρόντος, συμπεριλαμβανομένων των MME και των μικρών επιχειρήσεων, καθώς και κλάδων όπως ο κλάδος των ακινήτων, των υπηρεσιών εστίασης, της φιλοξενίας και των κατασκευών, μέσω της δημιουργίας ενός ισχυρού πλαισίου διαχείρισης πελατειακών σχέσεων (CRM). Ο Όμιλος εκτιμά ότι η επέκταση αυτή θα συμβάλει στην προσέλκυση πελατών που δεν εξυπηρετούνται επαρκώς, θα ενισχύσει το χαρτοφυλάκιο προϊόντων και υπηρεσιών του Ομίλου HSBC Μάλτας καθώς και τις ευκαιρίες για διασταυρούμενες πωλήσεις, και θα υποστηρίξει ένα τραπεζικό μοντέλο με μεγαλύτερη εμπορική εστίαση.
- **Λειτουργικές διαδικασίες – Αναδιάρθρωση εσωτερικών διαδικασιών και ψηφιοποίηση:** Ο Όμιλος εκτιμά ότι η αναδιοργάνωση της δομής κόστους του Ομίλου HSBC Μάλτας μέσω της ψηφιοποίησης, καθώς και η βελτιστοποίηση των εσωτερικών διαδικασιών και του πλαισίου εξωτερικής ανάθεσης (outsourcing), με μετάβαση από μοντέλο offshore σε in-house λειτουργία, δύναται να βελτιώσει την αποδοτικότητα και να ενισχύσει την εμπειρία πελάτη και τον χρόνο εξυπηρέτησης (Time-to-Serve).

Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τη στρατηγική του Ομίλου όσον αφορά τη Μάλτα μετά την ολοκλήρωση της Εξαγοράς, ανατρέξτε στην ενότητα «—Η στρατηγική του Ομίλου—Ενίσχυση της παρουσίας στη Μάλτα».

#### ***Στρατηγική οργανικής και ανόργανης ανάπτυξης υπό την επίβλεψη μιας ομάδας διοίκησης με μεγάλη εμπειρία***

*Μια έμπειρη ηγετική ομάδα, έτοιμη να δημιουργήσει συνεργίες και αξία για όλους τους ενδιαφερόμενους*

Ο Όμιλος πιστεύει ότι η έμπειρη ηγετική ομάδα βρίσκεται σε ιδανική θέση για να επιτύχει συνεργίες και να δημιουργήσει αξία για όλους τους ενδιαφερόμενους. Συνολικά, η ηγετική ομάδα του Ομίλου αποτελείται από 16 στελέχη. Η κα Ελένη Βρεττού, Διευθύνουσα Σύμβουλος, διαθέτει πάνω από 20 χρόνια εμπειρίας στον τομέα των διεθνών τραπεζικών υπηρεσιών, τόσο στην Ελλάδα όσο και στο εξωτερικό, και έχει ηγηθεί του σχεδιασμού και της υλοποίησης της στρατηγικής μετασχηματισμού και ανάπτυξης της Εταιρείας στην Ελλάδα και διεθνώς. Συνολικά, τα ανώτατα διοικητικά στελέχη του Ομίλου διαθέτουν κατά μέσο όρο πάνω από 25 χρόνια εμπειρίας στον κλάδο και αποδεδειγμένο ιστορικό επιτυχούς υλοποίησης πρωτοβουλιών οργανικής και ανόργανης επέκτασης, δημιουργώντας συνεργίες και μακροπρόθεσμη αξία για τους μετόχους. Για τις βιογραφίες των μελών της ανώτερης διοικητικής ομάδας του Ομίλου, ανατρέξτε στην ενότητα «Διοίκηση και Εταιρική Διακυβέρνηση της CrediaBank—Ανώτερη Διοίκηση».

*Ιστορικό επιτυχούς υλοποίησης σύνθετων και στρατηγικών έργων*

Τα τελευταία χρόνια, η ηγετική ομάδα του Ομίλου, η οποία περιλαμβάνει μέλη της πρώην διοικητικής ομάδας της Παγκρήτιας Τράπεζας, έχει υλοποιήσει μια σειρά σύνθετων και στρατηγικών έργων που αφορούν συγχωνεύσεις και εξαγορές, ενοποίηση και λειτουργίες, ποιότητα ενεργητικού, καθώς και χρηματοδότηση και κεφαλαιαγορές.

#### **Συγχωνεύσεις και Εξαγορές (M&A) και Αποεπενδύσεις**

Το 2023, η Παγκρήτια Τράπεζα ολοκλήρωσε την Εξαγορά των δραστηριοτήτων του ελληνικού υποκαταστήματος της HSBC Continental Europe και της Συνεταιριστικής Τράπεζας Κεντρικής Μακεδονίας (βλ. «—Ιστορία και εξέλιξη της Attica Bank, της Παγκρήτιας Τράπεζας και του Ομίλου»). Το 2024, ο Όμιλος ολοκλήρωσε τη Συγχώνευση Παγκρήτιας (βλ. «—Συγχώνευση Παγκρήτιας»). Το 2025, ο Όμιλος (i) αγόρασε ένα χαρτοφυλάκιο ενήμερων στεγαστικών δανείων αξίας 90,0 εκατ. ευρώ από την UCI· (ii) ξεκίνησε αποκλειστικές συζητήσεις, οι οποίες βρίσκονται σε εξέλιξη κατά

την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου Θεσμικής Προσφοράς, με τους μετόχους της Παντελάκης σχετικά με την Εξαγορά Παντελάκη (βλ. «Περίληψη—Πρόσφατες εξελίξεις—Εξαγορά Παντελάκη»); (iii) υπέγραψε τη Συμφωνία Εξαγοράς (βλ. «Περίληψη—Η Εξαγορά της HSBC Μάλτας»), και (iv) συνήψε τη Συμφωνία με τη Euronet με τις Euronet MSPI και Euronet Card Services, αμφότερες μέλη της Euronet Worldwide, ενός παγκόσμιου παρόχου ηλεκτρονικών πληρωμών και διασυνωριακών συναλλαγών, για διάφορες υπηρεσίες επεξεργασίας συναλλαγών και πληρωμών, υπό την επιφύλαξη της εκπλήρωσης ορισμένων προϋποθέσεων, συμπεριλαμβανομένης, μεταξύ άλλων, της υπογραφής των Συμφωνιών Συνεργασίας Euronet (βλ. «—Ουσιώδεις Συμβάσεις—Συμφωνία με τη Euronet»).

#### Ενσωμάτωση και Λειτουργίες

Το 2024, ο Όμιλος ξεκίνησε ένα πρόγραμμα βελτίωσης της αποδοτικότητας με στόχο την αξιοποίηση των συνεργιών που προέκυψαν από τη Συγχώνευση Παγκρήτιας. Το 2025, ο Όμιλος (i) υλοποίησε πρόγραμμα εθελουσίας εξόδου (VES) και εξορθολογισμό του δικτύου καταστημάτων στο πλαίσιο του προγράμματος αποδοτικότητας· (ii) εκκίνησε τη διαδικασία επανατοποθέτησης της εμπορικής ταυτότητας («CrediaBank» rebranding), με αναβαθμισμένα ψηφιακά κανάλια, νέες χρεωστικές και πιστωτικές κάρτες, ανακαινισμένη και εκσυγχρονισμένη σήμανση καταστημάτων και πλήρη μετασχηματισμό του δικτύου καταστημάτων με προγραμματισμένη ολοκλήρωση εντός του 2026· (iii) ολοκλήρωσε τα λειτουργικά σκέλη της Συγχώνευσης Παγκρήτιας, και (iv) εκκίνησε το Πρόγραμμα Ψηφιακού Μετασχηματισμού (όπως αναλύεται κατωτέρω).

#### Ποιότητα ενεργητικού

Το 2024, ο Όμιλος ολοκλήρωσε το Project Perseus I (βλ. «Επισκόπηση λειτουργικών και οικονομικών επιδόσεων του Ομίλου — Βασικοί παράγοντες που επηρεάζουν τα αποτελέσματα της λειτουργίας — Κεφάλαιο και κεφαλαιακή επάρκεια»). Το 2025, ο Όμιλος (i) ολοκλήρωσε τις τιτλοποιήσεις Domus και Rhodium (βλ. «Επισκόπηση λειτουργικών και οικονομικών επιδόσεων του Ομίλου — Βασικοί παράγοντες που επηρεάζουν τα αποτελέσματα της λειτουργίας — Ποιότητα ενεργητικού και μείωση των μη εξυπηρετούμενων δανείων») και (ii) ολοκλήρωσε το Project Perseus II (βλ. «Επιχειρηματική και Χρηματοοικονομική Ανασκόπηση του Ομίλου — Βασικοί Παράγοντες που Επηρεάζουν τα Αποτελέσματα της Λειτουργίας — Κεφάλαιο και Επάρκεια Κεφαλαίου»).

#### Χρηματοδότηση και κεφαλαιαγορές

Το 2022, η Παγκρήτια Τράπεζα ολοκλήρωσε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου ύψους 100,0 εκατ. ευρώ, με επικεφαλής την Thrivest (βλ. «—Ιστορία και εξέλιξη της Attica Bank, της Παγκρήτιας Τράπεζας και του Ομίλου»). Το 2023, ο Όμιλος ολοκλήρωσε την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου του 2023 (βλ. «—Ιστορία και εξέλιξη της Τράπεζας Αττικής, της Παγκρήτιας Τράπεζας και του Ομίλου»). Το 2024, ο Όμιλος ολοκλήρωσε την Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου του 2024 και την Έκδοση Δικαιωμάτων Προαίρεσης του 2024 (βλ. «—Ιστορία και Εξέλιξη της Τράπεζας Αττικής, της Παγκρήτιας Τράπεζας και του Ομίλου»). Το 2025, ο Όμιλος προέβη στην έκδοση των Ομολογιών Πρόσθετων Κεφαλαίων Κατηγορίας I και των Ομολογιών Κατηγορίας II βλ. «Περιγραφή ορισμένων χρηματοδοτικών ρυθμίσεων της CrediaBank»).

Ο Όμιλος εκτιμά ότι αυτές οι συναλλαγές μετασχηματιστικού χαρακτήρα, οι οποίες υλοποιήθηκαν υπό την ηγεσία της έμπειρης ανώτερης διοικητικής ομάδας του Ομίλου, επέτρεψαν στον Όμιλο να συγκεντρώσει κεφάλαια ύψους άνω των 1,5 δισεκατομμυρίων ευρώ και να επιτύχει σημαντική οργανική ανάπτυξη, με τα ακαθάριστα δάνεια να αυξάνονται κατά 44% μεταξύ 30 Σεπτεμβρίου 2024 και 31 Δεκεμβρίου 2025.

#### Πρόγραμμα Ψηφιακού Μετασχηματισμού σε Εξέλιξη

Προκειμένου να αξιοποιήσει περαιτέρω τις συνεργίες που προέκυψαν από τη Συγχώνευση Παγκρήτιας, ο Όμιλος ξεκίνησε το Πρόγραμμα Ψηφιακού Μετασχηματισμού, με στόχο τη βελτίωση της εμπειρίας των πελατών και τη βελτιστοποίηση της λειτουργικής αποδοτικότητας. Το Πρόγραμμα Ψηφιακού Μετασχηματισμού περιλαμβάνει σαφώς καθορισμένη στρατηγική ψηφιοποίησης τόσο για την Ελλάδα όσο και για τη Μάλτα, επέκταση του rebranding του δικτύου καταστημάτων του Ομίλου, βελτιστοποίηση των ψηφιακών ροών εργασίας από άκρο σε άκρο και εκσυγχρονισμό των βασικών τραπεζικών συστημάτων. Περιλαμβάνει επίσης την ενίσχυση των πλαισίων κανονιστικής συμμόρφωσης, κανονιστικής παρακολούθησης (compliance), κυβερνοασφάλειας και διαχείρισης

κινδύνων, τη θέσπιση μοντέλου ψηφιακής απόδοσης και διακυβέρνησης, καθώς και την ανάπτυξη μιας ενοποιημένης και απρόσκοπτης πλατφόρμας CRM. Για την υποστήριξη της υλοποίησης του Προγράμματος Ψηφιακού Μετασχηματισμού, ο Όμιλος προτίθεται να επενδύσει άνω των €60,0 εκατ. κατά την περίοδο 2026–2028 και έχει συγκροτήσει εξειδικευμένη ομάδα τεχνολογίας με περισσότερους από 80 έμπειρους επαγγελματίες. Η διοίκηση του Ομίλου εκτιμά ότι το Πρόγραμμα Ψηφιακού Μετασχηματισμού θα δημιουργήσει σημαντική προστιθέμενη αξία και θα απελευθερώσει πρόσθετα οφέλη για όλους τους ενδιαφερόμενους. Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με το Πρόγραμμα Ψηφιακού Μετασχηματισμού, βλ. «—Η Στρατηγική του Ομίλου—Ψηφιακός Μετασχηματισμός και Υλοποίηση συνεργειών» και «—Δίκτυα Διανομής—Ψηφιακά Κανάλια—Πρόγραμμα Ψηφιακού Μετασχηματισμού».

## Η στρατηγική του Ομίλου

Η στρατηγική του Ομίλου για την επίτευξη βιώσιμης ανάπτυξης και κερδοφορίας βασίζεται σε τέσσερις στρατηγικούς πυλώνες: (i) Πρόκληση της ελληνικής τραπεζικής αγοράς, (ii) Ενίσχυση της παρουσίας στη Μάλτα, (iii) Ψηφιακός Μετασχηματισμός και Υλοποίηση συνεργειών, και (iv) Περαιτέρω δημιουργία αξίας μέσω συμπληρωματικών συγχωνεύσεων και εξαγορών (bolt-on M&A). Ο Όμιλος εκτιμά ότι, με βάση αυτούς τους στρατηγικούς πυλώνες, ο Διευρυμένος Όμιλος θα βρίσκεται σε θέση να επιτύχει ισχυρή ανάπτυξη, διαφοροποιημένες πηγές εσόδων, κορυφαία αποδοτικότητα στην αγορά, βελτιστοποίηση του ισολογισμού και δημιουργία κεφαλαίου.

Οι τέσσερις στρατηγικοί πυλώνες του Ομίλου παρουσιάζονται και περιγράφονται λεπτομερέστερα παρακάτω:

### *Πρόκληση της ελληνικής τραπεζικής αγοράς*

Ως η πέμπτη μεγαλύτερη τράπεζα στην Ελλάδα σε όρους ενεργητικού στις 31 Δεκεμβρίου 2025, σύμφωνα με την Τράπεζα της Ελλάδος και τις εκτιμήσεις της Εταιρείας που βασίζονται στα οικονομικά στοιχεία ομοειδών εταιρειών, ο Όμιλος πιστεύει ότι διαθέτει σημαντικές δυνατότητες για την επέκταση του πελατολογίου του και της παρουσίας του στην ελληνική τραπεζική αγορά. Προκειμένου να επιτευχθεί αυτός ο στόχος, η στρατηγική του Ομίλου για την κατάκτηση της ελληνικής τραπεζικής αγοράς βασίζεται σε τέσσερις άξονες: (i) επιτάχυνση της ανάπτυξης στον τομέα Wholesale Banking στην Ελλάδα, (ii) αναδόμηση της παρουσίας του Ομίλου στον τομέα Retail Banking στην Ελλάδα, (iii) καθιέρωση ουσιαστικής παρουσίας στην αγορά επανεξυπηρετούμενων δανείων (RPL) στην Ελλάδα, και (iv) επέκταση των δραστηριοτήτων του Ομίλου με χαμηλή ένταση κεφαλαίου που βασίζονται σε έσοδα από προμήθειες.

#### *Επιτάχυνση της Ανάπτυξης στον Τομέα Wholesale Banking στην Ελλάδα*

Προκειμένου να επιταχύνει την ανάπτυξη στον τομέα Wholesale Banking στην Ελλάδα, ο Όμιλος προτίθεται να εδραιώσει την κάλυψή του στον τομέα των MME (ιδίως στις Lower SMEs), να ενισχύσει τις διασταυρούμενες πωλήσεις των τραπεζικών και χρηματοοικονομικών προϊόντων του, να ενδυναμώσει την παρουσία του στον τομέα των μεγάλων εταιρειών (Large Corporate), να βελτιώσει τις βασικές αλληλεπιδράσεις με τους πελάτες μέσω των relationship managers και να αυξήσει την αποδοτικότητα της πιστοδοτικής διαδικασίας. Για την επίτευξη αυτών των στόχων, ο Όμιλος προωθεί τις ακόλουθες πρωτοβουλίες:

- **Εστίαση στον ταχέως αναπτυσσόμενο και ανεπαρκώς εξυπηρετούμενο τομέα των MME:** Ο Όμιλος εκτιμά ότι οι πελάτες MME στην Ελλάδα εξακολουθούν να μην εξυπηρετούνται επαρκώς στην ελληνική τραπεζική αγορά, κυρίως λόγω λειτουργικών περιορισμών στις ελληνικές συστημικές τράπεζες, μεταξύ των οποίων περιλαμβάνονται τα άκαμπτα πλαίσια διαχείρισης πιστωτικού κινδύνου που είναι γενικά προσανατολισμένα προς μεγαλύτερους και πιο εδραιωμένους εταιρικούς πελάτες. Στόχος του Ομίλου είναι να ξεπεράσει τους ανταγωνιστές του όσον αφορά τους πελάτες από τις MME, τόσο σε επίπεδο ταχύτητας όσο και ευελιξίας. Ο Όμιλος στοχεύει στην ενίσχυση και την εδραίωση της παρουσίας του στον τομέα των MME —ιδίως των μικρότερων MME— ενώ παράλληλα επιδιώκει να διευρύνει τη διεξόδυσή του σε ομάδες πελατών που δεν εξυπηρετούνται επαρκώς. Η στρατηγική αυτή υποστηρίζεται από μια σειρά εξατομικευμένων, ειδικά προσαρμοσμένων στον εκάστοτε κλάδο προϊόντων και πακέτων, τα οποία έχουν σχεδιαστεί για να καλύπτουν τις ιδιαίτερες χρηματοδοτικές ανάγκες των MME. Αυτά περιλαμβάνουν το

*Credia Export*, μια λύση κεφαλαίου κίνησης για εταιρείες με εξαγωγική δραστηριότητα· το *Hospitality Develop*, το οποίο παρέχει χρηματοδότηση έως 200.000 ευρώ με προνομιακά επιτόκια για την υποστήριξη αγορών ξενοδοχειακού εξοπλισμού, ανακαινίσεων ή νέων προσφερόμενων υπηρεσιών, το *Hospitality Operate*, που προσφέρει έως 500.000 ευρώ για την κάλυψη λειτουργικών εξόδων με άμεση εκταμίευση και ευέλικτους όρους αποπληρωμής, *Hospitality Sustain*, ένα πρόγραμμα χρηματοδότησης έως 500.000 ευρώ για λύσεις ανανεώσιμης ενέργειας, συμπεριλαμβανομένων φωτοβολταϊκών και αναβαθμίσεων ενεργειακής απόδοσης, και *CrediaBank Liquidity Rebound*, ένα δάνειο κεφαλαίου κίνησης σχεδιασμένο για να υποστηρίζει επιχειρήσεις που χρειάζονται πρόσθετη ρευστότητα.

- **Ανάπτυξη εξειδικευμένων δυνατοτήτων ανά κλάδο:** Προκειμένου να διευρύνει την παρουσία του στον τομέα των μεγάλων επιχειρήσεων, ο Όμιλος σκοπεύει να δημιουργήσει εξειδικευμένες ομάδες με εμπειρογνωμοσύνη στους τομείς της φιλοξενίας, των εμπορικών ακινήτων, της ενέργειας και των υποδομών. Επιπλέον, ο Όμιλος σκοπεύει να αναπτύξει στρατηγικές διασταυρούμενων πωλήσεων που αξιοποιούν τις σχέσεις του στον τομέα της τραπεζικής χονδρικής, ιδίως με πελάτες MME, με στόχο την ενίσχυση των εσόδων από προμήθειες, καθώς και την επέκταση και την ανάπτυξη σχέσεων με πελάτες λιανικής και ιδιωτικής τραπεζικής.
- **Ενίσχυση του μοντέλου κάλυψης μέσω relationship managers:** Ο Όμιλος προτίθεται να ενισχύσει περαιτέρω τον ρόλο των relationship managers, μεταβαίνοντας από την κύρια λειτουργία της διάθεσης προϊόντων σε ρόλο αξιόπιστου στρατηγικού συμβούλου. Ο Όμιλος εκτιμά ότι η εξέλιξη αυτή θα καταστήσει τους relationship managers βασικό στοιχείο διαφοροποίησης έναντι του ανταγωνισμού. Επιπλέον, ο Όμιλος σχεδιάζει να επενδύσει σε προηγμένες δυνατότητες CRM μέσω της ανάπτυξης εξειδικευμένων product specialists και επιχειρηματικών κέντρων με εστίαση στις MME, προκειμένου να ενισχυθεί η ανθρώπινη διάσταση και η προστιθέμενη αξία των αλληλεπιδράσεων με τους πελάτες MME
- **Εξορθολογισμός της πιστοδοτικής διαδικασίας εταιρικής τραπεζικής:** Ο Όμιλος θα επιδιώξει επίσης να αυξήσει την παραγωγικότητα των λειτουργιών που αφορούν την εξυπηρέτηση πελατών και να ενισχύσει την πιστότητα των πελατών, μέσω της καθιέρωσης μιας αποτελεσματικής και εύχρηστης αυτοματοποιημένης διαδικασίας αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας για τους πελάτες MME και Μεγάλων Επιχειρήσεων, αξιοποιώντας την ψηφιοποίηση. Βλ. κατωτέρω «—Ψηφιακός Μετασχηματισμός και Υλοποίηση συνεργειών».

*Ανασυγκρότηση της παρουσίας του Ομίλου στον τομέα της λιανικής τραπεζικής στην Ελλάδα*

Ο Όμιλος στοχεύει να ενισχύσει την παρουσία του στον τομέα της λιανικής τραπεζικής στην Ελλάδα, διευρύνοντας το πελατολόγιό του, συμπεριλαμβανομένων των πελατών SB και Affluent, αξιοποιώντας οικονομικά αυτό που θεωρεί σημαντικό αδρανές πελατολόγιο λιανικής, βελτιώνοντας τη γκάμα των προϊόντων του και αναπτύσσοντας εξατομικευμένες ψηφιακές υπηρεσίες λιανικής τραπεζικής. Για την επίτευξη αυτών των στόχων, ο Όμιλος προωθεί τις ακόλουθες πρωτοβουλίες:

- **Προσέλκυση νέων πελατών με έμφαση στους μικρομεσαίους επιχειρηματίες και τους πελάτες υψηλού εισοδήματος:** Προκειμένου να ενισχύσει την παρουσία του στη λιανική τραπεζική, ο Όμιλος προτίθεται να επικεντρωθεί στα ταχέως αναπτυσσόμενα τμήματα πελατών SB και Affluent, τα οποία εκτιμά ότι σήμερα είναι υποεξυπηρετούμενα. Ο Όμιλος σκοπεύει να αναπτύξει μια ενοποιημένη στρατηγική προσέλκυσης

πελατών και να εφαρμόσει ένα ολοκληρωμένο πολυκαναλικό μοντέλο που θα συνδυάζει τη φυσική παρουσία με βελτιωμένες ψηφιακές δυνατότητες.

- **Επανενεργοποίηση ανενεργών πελατών:** Παράλληλα με την ενίσχυση του πελατολογίου του μέσω της προσέλκυσης νέων πελατών, ο Όμιλος στοχεύει επίσης στην επανενεργοποίηση των ανενεργών πελατών λιανικής, ο αριθμός των οποίων ξεπέρασε τις 800.000 στις 31 Δεκεμβρίου 2025, μέσω στοχευμένων εκστρατειών που βασίζονται σε δεδομένα. Η επαναπροσέλκυση πελατών είναι σημαντικά λιγότερο δαπανηρή από την προσέλκυση νέων πελατών. Ο Όμιλος προτίθεται επίσης να αναχρηματοδοτήσει δανειολήπτες που εξυπηρετούνται επί του παρόντος από άλλες τράπεζες, με όρους αντίστοιχους, αναλαμβάνοντας τους υφιστάμενους όρους, τις υποχρεώσεις και τις εξασφαλίσεις.
- **Προϊοντική προσφορά ανά τμήμα πελατών:** Ο Όμιλος στοχεύει στην ενίσχυση της παρουσίας του στον τομέα της λιανικής τραπεζικής, αναπτύσσοντας ένα βελτιωμένο χαρτοφυλάκιο προϊόντων που απευθύνεται σε ένα ευρύτερο φάσμα τμημάτων της λιανικής αγοράς, ικανοποιώντας τις ποικίλες ανάγκες των πελατών του. Ενδεικτικά, ο Όμιλος σχεδιάζει να επιταχύνει την ανάπτυξη στην αγορά στεγαστικών δανείων μαζικής πελατείας (mass mortgage market), η οποία αφορά ιδιώτες με συνολική περιουσία μικρότερη των €60.000, μέσω της αναβάθμισης του προϊοντικού του χαρτοφυλακίου και της αξιοποίησης ευκαιριών χορήγησης στεγαστικών δανείων εκτός του φυσικού δικτύου καταστημάτων του. Ο Όμιλος σχεδιάζει επίσης να αξιοποιήσει παραπομπές (referrals) από κατασκευαστικές εταιρείες, μεσίτες ακινήτων και συνεργασίες με πιστωτικούς διαμεσολαβητές αδειοδοτημένους από την Τράπεζα της Ελλάδος, με στόχο τη μείωση του κόστους απόκτησης πελατών, την ενίσχυση της παρουσίας του σε ψηφιακές αγορές όπου πραγματοποιούνται συναλλαγές στεγαστικών και καταναλωτικών δανείων και τη βελτίωση της πρόσβασης σε νεότερη, εξοικειωμένη με την τεχνολογία πελατειακή βάση.
- **Πελατοκεντρική προσέγγιση:** Οι πελάτες βρίσκονται στο επίκεντρο των δραστηριοτήτων του Ομίλου. Ο Όμιλος σκοπεύει να εφαρμόσει ένα μοντέλο εξυπηρέτησης βασισμένο στα δεδομένα και εξατομικευμένο για τους πελάτες της λιανικής τραπεζικής, παρέχοντας απρόσκοπτη ψηφιακή πρόσβαση στη γκάμα των προϊόντων του. Ο Όμιλος σκοπεύει να συμπληρώσει την προσέγγιση αυτή με εξειδικευμένους relationship managers για συγκεκριμένα τμήματα πελατών (π.χ. Affluent), με στόχο την εμβάθυνση της σχέσης με αυτούς. Τέλος, ο Όμιλος βρίσκεται στη διαδικασία ανανέωσης της εικόνας όλων των καταστημάτων του και ενίσχυσης των ψηφιακών του καναλιών, με στόχο τη σημαντική βελτίωση της εμπειρίας των πελατών.

#### *Εδραίωση ουσιαστικής παρουσίας στον τομέα των επανεξυπηρετούμενων δανείων*

Ο Όμιλος πιστεύει ότι έχει την ευκαιρία να εδραιώσει μια σημαντική παρουσία στην ελληνική αγορά RPL, μια ευκαιρία που προς το παρόν δεν είναι διαθέσιμη στις ελληνικές συστημικές τράπεζες. Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025, περίπου €70,0 δισ. επανεξυπηρετούμενων δανείων τελούσαν υπό διαχείριση από servicers στην Ελλάδα, εκ των οποίων εκτιμάται ότι €15,0 δισ. έως €20,0 δισ. αναμένεται να επανεισέλθουν στην αγορά εντός των επόμενων τριών έως τεσσάρων ετών, σύμφωνα με τη doValue, έναν από τους κορυφαίους ανεξάρτητους servicers στην Ελλάδα, ο οποίος διαχειρίζεται άνω των €31,0 δισ. ΜΕΑ. Επί του παρόντος, οι συστημικές ελληνικές τράπεζες δεν επιτρέπεται να δραστηριοποιούνται στην αγορά RPL, ωστόσο, ο Όμιλος εκτιμά ότι θα αποκτήσουν πρόσβαση στην αγορά αυτή εντός των επόμενων 15 έως 18 μηνών. Ο Όμιλος σκοπεύει να αξιοποιήσει το πλεονέκτημα της πρωτοπορίας του και αναμένει να καταλάβει τουλάχιστον το 10% των RPL αξίας 15,0 έως 20,0 δισεκατομμυρίων ευρώ που επανέρχονται στην αγορά.

Ο Όμιλος θεωρεί ότι βρίσκεται σε πλεονεκτική θέση για να ανταγωνιστεί αποτελεσματικά στην αγορά RPL, χάρη σε διάφορα ξεχωριστά πλεονεκτήματα. Εστιάζει αποκλειστικά στους πελάτες λιανικής, σύμφωνα με τους ορισμούς

της EAT και τα ενισχυμένα εσωτερικά κριτήρια πιστωτικής αξιολόγησης. Βάσει της προηγούμενης συνεργασίας και ευθυγράμμισής του με την Τράπεζα της Ελλάδος, ο Όμιλος θεωρεί ότι λειτουργεί με άνεση εντός του υφιστάμενου κανονιστικού πλαισίου που διέπει τις εξαγορές RPL. Επιπλέον, ο Όμιλος διατηρεί ενεργές σχέσεις με βασικές εγχώριες πλατφόρμες διαχείρισης απαιτήσεων, συμπεριλαμβανομένων των Ceral και doValue, γεγονός που του επιτρέπει να ανταποκρίνεται αποτελεσματικά σε ελκυστικές επενδυτικές ευκαιρίες. Ο Όμιλος πιστεύει ότι η στοχευμένη εστίασή του στην ελληνική αγορά RPL συνάδει απόλυτα με την ευρύτερη στρατηγική του για την αύξηση του μεριδίου αγοράς του στην Ελλάδα.

Ο Όμιλος διαθέτει αποδεδειγμένο ιστορικό στην απόκτηση χαρτοφυλακίων RPL και έχει δημιουργήσει ένα ισχυρό χαρτοφυλάκιο με επιπλέον ευκαιρίες Εξαγοράς. Για παράδειγμα, τον Νοέμβριο του 2025, ο Όμιλος απέκτησε από την UCI ένα χαρτοφυλάκιο ενήμερων στεγαστικών δανείων αξίας 90,0 εκατομμυρίων ευρώ. Η συναλλαγή αυτή υλοποιήθηκε μέσω κοινοπραξίας με την Davidson Kempner και την Ceral, με τη Davidson Kempner να αποκτά το υπόλοιπο τμήμα του ενήμερου χαρτοφυλακίου καθώς και ξεχωριστό χαρτοφυλάκιο μη εξυπηρετούμενων στεγαστικών δανείων. Ο Όμιλος βρίσκεται επίσης σε διμερείς διαπραγματεύσεις με την Ceral για την απόκτηση χαρτοφυλακίου στεγαστικών RPL ύψους €60,0 εκατ., ενώ η Fortress έχει επιλεγεί ως προτιμητέος επενδυτής για συναλλαγή στο πλαίσιο της οποίας η Εταιρεία έχει συμφωνήσει να παράσχει χρηματοδότηση υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας ύψους €45,0 εκατ. προς τη Fortress για την απόκτηση χαρτοφυλακίου RPL ύψους €200,0 εκατ. Επιπλέον, ο Όμιλος βρίσκεται σε προχωρημένες συζητήσεις με πολλούς συμμετέχοντες της αγοράς, συμπεριλαμβανομένων servicers και επενδυτών, για τη δημιουργία μηχανισμού αποθήκευσης (warehousing) RPL, δυνάμει του οποίου ο Όμιλος θα διαθέτει δικαίωμα πρώτης προσφοράς (right of first offer) για όλα τα δάνεια που θα χαρακτηριστούν πλήρως ενήμερα ανοίγματα.

Με το βλέμμα στραμμένο στο μέλλον, ο Όμιλος σκοπεύει να δημιουργήσει την πλατφόρμα RPL. Ο Όμιλος σχεδιάζει να επεκτείνει το δίκτυο δημιουργίας νέων συναλλαγών (origination pipeline) μέσω της ενίσχυσης της συνεργασίας του με βασικούς εγχώριους servicers, προκειμένου να εξασφαλίζει συστηματικά πρόσβαση σε χαρτοφυλάκια RPL. Θα εφαρμόσει ένα δομημένο πλαίσιο προμήθειας και μια αυστηρή διαδικασία επιλογής περιουσιακών στοιχείων με έμφαση στα πλήρως εξασφαλισμένα δάνεια, με στόχο τη διατήρηση της ποιότητας των περιουσιακών στοιχείων και της αποδοτικότητας του κεφαλαίου. Το πλαίσιο αυτό θα υποστηρίζεται από ισχυρές εσωτερικές διαδικασίες, πρότυπα διακυβέρνησης και ροές εργασιών έγκρισης, οι οποίες έχουν σχεδιαστεί για να διασφαλίζουν την επιχειρησιακή ετοιμότητα και την ταχύτητα εκτέλεσης, διατηρώντας παράλληλα αυστηρή πιστωτική εποπτεία. Μέσω της πλατφόρμας RPL, ο Όμιλος στοχεύει να αξιοποιήσει ευκαιρίες διασταυρούμενων πωλήσεων, προσελκύοντας νέους πελάτες από ανταγωνιστές που δεν μπορούν να δραστηριοποιηθούν στην αγορά RPL, ενώ παράλληλα αποκτά χαρτοφυλάκια με σημαντικές εκπτώσεις, με σκοπό την ενίσχυση των περιθωρίων κέρδους.

#### *Επέκταση Δραστηριοτήτων Εσόδων από Προμήθειες με Χαμηλή Ένταση Ενεργητικού (Asset-Light)*

Ο Όμιλος προτίθεται να επεκτείνει τις δραστηριότητές του που βασίζονται σε έσοδα από προμήθειες με χαμηλή ένταση κεφαλαίου, με στόχο τη διαφοροποίηση των πηγών εσόδων του πέραν των εσόδων από τόκους, μέσω της απόκτησης σχετικών δυνατοτήτων στο πλαίσιο της Συμφωνίας Εξαγοράς, της διεύρυνσης της προϊόντικής του προσφοράς προς τους πελάτες και της εισόδου σε νέες αγορές προϊόντων. Για την επίτευξη αυτών των στόχων, ο Όμιλος προωθεί τις ακόλουθες πρωτοβουλίες:

- **Ενίσχυση προτάσεων διαχείρισης πλούτου:** Ο Όμιλος θα επιδιώξει να ενισχύσει την πρότασή του στον τομέα της διαχείρισης πλούτου, εστιάζοντας σε πελάτες κατηγορίας Affluent, αξιοποιώντας την αποδεδειγμένη πλατφόρμα διαχείρισης πλούτου του Ομίλου HSBC Μάλτας και προωθώντας συστηματικά προϊόντα και υπηρεσίες wealth μέσω διασταυρούμενων πωλήσεων (cross-selling) προς την καθιερωμένη πελατειακή βάση Cobalt του Ομίλου. Επιπλέον, ο Όμιλος στοχεύει στη δημιουργία ειδικής πλατφόρμας χρηματομεσιτείας για τους premium πελάτες του, παρέχοντας ένα υπεράκτιο επενδυτικό εργαλείο προσαρμοσμένο στους Έλληνες πελάτες του.
- **Ανάπτυξη του τομέα τραπεζοασφαλιστικών (bankassurance) προϊόντων:** Ο Όμιλος προτίθεται να αξιοποιήσει την επέκταση του τομέα Retail Banking για την ενίσχυση των διασταυρούμενων πωλήσεων ασφαλιστικών προϊόντων, συμπεριλαμβανομένων συνδυαστικών προϊόντων ασφάλισης κατοικίας που

συνδέονται με τη χορήγηση στεγαστικών δανείων, αξιοποιώντας παράλληλα, σε περίπτωση ολοκλήρωσης της Συμφωνίας Εξαγοράς, την καθιερωμένη τεχνογνωσία του Ομίλου HSBC Μάλτας στον ασφαλιστικό τομέα.

- **Επέκταση σε δραστηριότητες brokerage και αγορές μετοχικού κεφαλαίου:** Ο Όμιλος στοχεύει να εισέλθει σε νέες κατηγορίες προϊόντων, αναπτύσσοντας ηγετική θέση στην ελληνική αγορά χρηματιστηριακών υπηρεσιών (brokerage) και στις αγορές μετοχικού κεφαλαίου. Στις 18 Δεκεμβρίου 2025, η Εταιρεία ανακοίνωσε ότι είχε ξεκινήσει αποκλειστικές διαπραγματεύσεις με την Παντελάκης σχετικά με την Εξαγορά Παντελάκης. Η Παντελάκης είναι μέλος του ΧΑ και παρέχει υπηρεσίες μεσιτείας και υπηρεσίες σχετικές με τις αγορές μετοχικού κεφαλαίου σε ιδιώτες και θεσμικούς πελάτες στις ελληνικές αγορές μετοχών, ομολόγων και παραγώγων, ενώ παράλληλα προσφέρει πρόσβαση σε όλες τις σημαντικές διεθνείς αγορές μετοχών και παραγώγων. Η Εξαγορά Παντελάκης εντάσσεται στη στρατηγική του Ομίλου για τη διεύρυνση και την αναβάθμιση της γκάμας των προϊόντων του, την ενίσχυση της δημιουργίας εσόδων από προμήθειες και την περαιτέρω διαφοροποίηση των πηγών εσόδων που βασίζονται σε προμήθειες. Μέχρι την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου Θεσμικής Προσφοράς, δεν έχει επιτευχθεί οριστική συμφωνία μεταξύ των μερών. Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με την Εξαγορά Παντελάκης, ανατρέξτε στην ενότητα «Περίληψη—Πρόσφατες εξελίξεις—Εξαγορά Παντελάκης».

### *Ενίσχυση της παρουσίας στη Μάλτα*

Η σημερινή διοίκηση του Ομίλου HSBC Μάλτας έχει δημιουργήσει μια εξαιρετικά ασφαλή και ισχυρά κεφαλαιοποιημένη βάση. Με βάση αυτά τα θεμέλια, ο Όμιλος πιστεύει ότι μπορεί να επιταχύνει περαιτέρω την ανάπτυξη του Ομίλου HSBC Μάλτας, μεταβαίνοντας από την τρέχουσα προσέγγιση «σταθεροποίησης» σε μια πιο ενεργή στρατηγική ανάπτυξης σε όλους τους τομείς, αξιοποιώντας το μοντέλο του Ομίλου που βασίζεται στη διαχείριση των σχέσεων με τους πελάτες και τις δυνατότητες διασταυρούμενων πωλήσεων, αξιοποιώντας εκ νέου τον ισολογισμό της HSBC Μάλτας και αναδιαμορφώνοντας τις εσωτερικές διαδικασίες. Ο Όμιλος πιστεύει ότι η Εξαγορά δημιουργεί την ευκαιρία να αξιοποιηθεί το πλεονάζον κεφάλαιο για τη διεύρυνση του πελατολογίου του Ομίλου HSBC Μάλτας στη Μάλτα και την περαιτέρω ενίσχυση του παραδοσιακού τραπεζικού μοντέλου λειτουργίας του. Προς επίτευξη αυτού του στόχου, σε περίπτωση που ολοκληρωθεί η Εξαγορά, ο Όμιλος σχεδιάζει να επικεντρώσει τη στρατηγική του Ομίλου HSBC Μάλτας σε τρεις πυλώνες: (i) αξιοποίηση και ανάπτυξη της εμπορικής πρότασης του Ομίλου HSBC Μάλτας, (ii) επιτάχυνση της ανάπτυξης της τραπεζικής ιδιωτών (personal banking) και των εσόδων από προμήθειες στη Μάλτα, και (iii) εξορθολογισμός και βελτιστοποίηση των εσωτερικών διαδικασιών στη Μάλτα.

### *Αξιοποίηση της εμπορικής πρότασης του Ομίλου HSBC Μάλτας*

Ο Όμιλος πιστεύει ότι μπορεί να αυξήσει την αξία του τομέα CIB του Ομίλου HSBC Μάλτας, στοχεύοντας σε επιπλέον τομείς, αναπτύσσοντας εξειδικευμένα πακέτα για κάθε κλάδο ώστε να ανταποκρίνονται στις ανάγκες της αγοράς και δημιουργώντας ένα αξιόπιστο σύστημα διαχείρισης πελατειακών σχέσεων για την εξυπηρέτηση όλων των επιχειρηματικών πελατών. Εάν η Εξαγορά ολοκληρωθεί, ο Όμιλος στοχεύει να αξιοποιήσει πλήρως το εμπορικό χαρτοφυλάκιο του Ομίλου HSBC Μάλτας, επεκτείνοντας περαιτέρω την πελατειακή του βάση, αυξάνοντας το μερίδιο αγοράς του και βελτιώνοντας την επιχειρησιακή αποδοτικότητα, μεταξύ άλλων μέσω της μείωσης του κόστους παροχής υπηρεσιών και των χρόνων επεξεργασίας. Προκειμένου να επιτύχει τους στόχους αυτούς, ο Όμιλος θα προχωρήσει στις ακόλουθες πρωτοβουλίες:

- **Πελατειακή βάση – Ενίσχυση των δυνατοτήτων εταιρικής χρηματοδότησης και επιτάχυνση της ανάπτυξης στο τμήμα MME στη Μάλτα:** Ο Όμιλος θα επιδιώξει να αξιοποιήσει την καθιερωμένη εμπειρογνομοσύνη του στον τομέα των εταιρικών δανείων, συμπεριλαμβανομένων των εξειδικευμένων ικανοτήτων του στον τομέα της ναυτιλίας, προκειμένου να ενισχύσει και να επεκτείνει την παρουσία του



Ομίλου HSBC Μάλτας στον τομέα της εμπορικής τραπεζικής. Με βάση αυτά τα θεμέλια, ο Όμιλος σκοπεύει να επιταχύνει την ανάπτυξη στον τομέα των μικρομεσαίων επιχειρήσεων της Μάλτας, μέσω της εισαγωγής ενός μοντέλου εξυπηρέτησης πελατών που επικεντρώνεται στους υπεύθυνους σχέσεων με τους πελάτες, ενισχύοντας έτσι τη διείσδυση στην πελατειακή βάση και το βάθος των σχέσεων. Συνολικά, οι πρωτοβουλίες αυτές αναμένεται να ενισχύσουν τη διαφοροποίηση του χαρτοφυλακίου εμπορικών δανείων του Διευρυμένου Ομίλου και της αντίστοιχης βάσης χρηματοδότησης στη Μάλτα, συμβάλλοντας σε μια πιο σταθερή, διαφοροποιημένη και αποδοτική από πλευράς κεφαλαίου ανάπτυξη.

- **Αγορές-στόχοι – Επέκταση σε υποεξυπηρετούμενους επιχειρηματικούς κλάδους στη Μάλτα:** Ο Όμιλος σχεδιάζει επίσης να εμπλουτίσει το εμπορικό χαρτοφυλάκιο του Ομίλου HSBC Μάλτας, με στόχο να αξιοποιήσει επιλεκτικά ευκαιρίες ανάπτυξης σε επιχειρηματικούς τομείς της Μάλτας που υπολείπονται διαρθρωτικά, αλλά παρουσιάζουν ελκυστικές προοπτικές ανάπτυξης, όπως οι δραστηριότητες στον τομέα των ακινήτων, οι κατασκευές, το χονδρικό και λιανικό εμπόριο και οι επισκευές, καθώς και οι υπηρεσίες διαμονής και εστίασης. Σύμφωνα με στοιχεία που δημοσίευσε η Εθνική Στατιστική Υπηρεσία (NSO), οι τομείς αυτοί αντιπροσώπευαν περίπου 3,2 δις. ευρώ ακαθάριστων δανείων στη Μάλτα στις 30 Ιουνίου 2025. Παρότι ο Όμιλος HSBC Μάλτας κατέχει μερίδιο 17,5% της συνολικής αγοράς δανείων της Μάλτας, κατά την ίδια ημερομηνία είχε καταλάβει μόνο το 5%, ή 162,0 εκατ. ευρώ, των δανείων προς τους εν λόγω τομείς. Δίνοντας στρατηγική προτεραιότητα σε αυτά τα τμήματα της αγοράς όπου η παρουσία της είναι περιορισμένη και ευθυγραμμίζοντας σταδιακά το μερίδιο αγοράς με τη συνολική δανειοδοτική της παρουσία, ο Όμιλος εκτιμά ότι ο Διευρυμένος Όμιλος θα μπορούσε να αξιοποιήσει επιπλέον δανειακό όγκο άνω των 400,0 εκατ. ευρώ, ενισχύοντας τη ανταγωνιστική του θέση και υποστηρίζοντας σημαντική ανάπτυξη στο χαρτοφυλάκιο δανείων του στη Μάλτα. Παράλληλα, ο Όμιλος προτίθεται να αξιοποιήσει διασυννοριακή, εξειδικευμένη ανά κλάδο χρηματοδότηση ως στρατηγικό μοχλό διαφοροποίησης των εσόδων και μείωσης του κινδύνου συγκέντρωσης, επεκτείνοντας την εμπορική του δραστηριότητα πέραν της αγοράς της Μάλτας.
- **Κόστος και χρόνος εξυπηρέτησης – Βελτιστοποίηση των διαδικασιών αξιολόγησης της πιστοληπτικής ικανότητας:** Ο Όμιλος σχεδιάζει να απλοποιήσει και να επιταχύνει τις διαδικασίες αξιολόγησης της πιστοληπτικής ικανότητας στις δραστηριότητες του Ομίλου HSBC Μάλτας, μέσω της ψηφιοποίησης των διαδικασιών και της ανακατανομής των εργασιών σε ομάδες που δραστηριοποιούνται επί τόπου στη Μάλτα, με στόχο την αύξηση της λειτουργικής αποδοτικότητας τόσο από πλευράς κόστους όσο και από πλευράς χρόνου.

*Επιτάχυνση της ανάπτυξης της τραπεζικής ιδιωτών (personal banking) και των εσόδων από προμήθειες στη Μάλτα*

Σε περίπτωση ολοκλήρωσης της Συμφωνίας Εξαγοράς, ο Όμιλος στοχεύει να επιταχύνει την ανάπτυξη της τραπεζικής ιδιωτών και των εσόδων από προμήθειες του Ομίλου HSBC Μάλτας μέσω ανάκτησης μεριδίου αγοράς στα στεγαστικά δάνεια λιανικής, ανάπτυξης του τμήματος SB, προσέλκυσης υποεξυπηρετούμενων πελατειακών ομάδων, βελτίωσης της αποδοτικότητας, αύξησης των εσόδων από προμήθειες, ενίσχυσης της διανομής και διεύρυνσης της προϊοντικής προσφοράς και της πελατειακής βάσης του Ομίλου HSBC Μάλτας. Προκειμένου να επιτύχει τους στόχους αυτούς, ο Όμιλος θα προχωρήσει στις ακόλουθες πρωτοβουλίες:

- **Λιανική τραπεζική– Ενίσχυση της ανταγωνιστικότητας των λιανικών υπηρεσιών του Ομίλου HSBC Μάλτας και εισαγωγή ψηφιακών καναλιών:** Σε σχέση με την υφιστάμενη πελατειακή βάση λιανικής του Ομίλου HSBC Μάλτας, ο Όμιλος προτίθεται να ανακτήσει μερίδιο αγοράς στη στεγαστική πίστη στη Μάλτα μέσω ενίσχυσης της προϊοντικής του πρότασης, με στόχο τη βελτίωση της ανταγωνιστικότητας,

συμπεριλαμβανομένων εξατομικευμένων προϊόντων για αγοραστές πρώτης κατοικίας. Παράλληλα, ο Όμιλος σχεδιάζει να αναπτύξει εξειδικευμένη πρόταση για το τμήμα SB στη Μάλτα, προκειμένου να υποστηρίξει ευρύτερη ανάπτυξη της λιανικής τραπεζικής και να ενισχύσει τη διείσδυση στην αγορά, αξιοποιώντας την ψηφιακή του πλατφόρμα για την παροχή ταχύτερων και πιο προσβάσιμων λύσεων χρηματοδότησης. Στο πλαίσιο αυτό περιλαμβάνεται η διευκόλυνση της απλουστευμένης πρόσβασης σε προσωπικά δάνεια μέσω ψηφιακών καναλιών, καθώς και η ταυτόχρονη μείωση των χρόνων πιστοδοτικής αξιολόγησης μέσω της ψηφιοποίησης των διαδικασιών. Συνολικά, οι πρωτοβουλίες αυτές έχουν σχεδιαστεί ώστε να ενισχύσουν την ολοκληρωμένη εμπειρία πελάτη (end-to-end), να βελτιώσουν την ταχύτητα λήψης αποφάσεων (speed-to-decision) και να αυξήσουν τη λειτουργική αποδοτικότητα του τομέα λιανικής χρηματοδότησης του Διευρυμένου Ομίλου.

- **Ασφαλιστικά προϊόντα – Ανάπτυξη νέων προϊόντων και καναλιών διανομής, με παράλληλη ενίσχυση των διασταυρούμενων πωλήσεων (cross-selling) στην πελατειακή βάση λιανικής του Διευρυμένου Ομίλου:** Ο Όμιλος προτίθεται να παρακολουθεί ενεργά τις εξελίξεις στην αγορά γενικών ασφαλίσεων και να επεκτείνει επιλεκτικά την προϊόντική προσφορά του Διευρυμένου Ομίλου στη Μάλτα σε λύσεις συνταξιοδότησης, επενδύσεων και προστασίας, σε ευθυγράμμιση με τις εξελισσόμενες ανάγκες των πελατών. Ο Όμιλος προτίθεται επίσης να αξιοποιήσει τα υφιστάμενα κανάλια διανομής, ενώ παράλληλα θα εισαγάγει προοδευτικά πρόσθετα ψηφιακά κανάλια, προκειμένου να ενισχύσει την εμπέλεια και την αποδοτικότητα. Επιπλέον, ο Όμιλος στοχεύει να αξιοποιήσει τις πρόσθετες ευκαιρίες αύξησης των εσόδων μέσω της διασταυρούμενης πώλησης ασφαλιστικών προϊόντων στο πελατολόγιό του στον τομέα λιανικής.
- **Διαχείριση πλούτου και περιουσιακών στοιχείων – Αξιοποίηση υφιστάμενων συνεργιών:** Ο Όμιλος προτίθεται να αξιοποιήσει το καθιερωμένο οικοσύστημα cross-selling του Ομίλου HSBC Μάλτας, προκειμένου να αναδείξει συνεργίες μεταξύ επιχειρηματικών δραστηριοτήτων στη Μάλτα, επιταχύνοντας την ανάπτυξη των δραστηριοτήτων διαχείρισης πλούτου και περιουσιακών στοιχείων του Διευρυμένου Ομίλου. Η στρατηγική αυτή στηρίζεται στο ευνοϊκό ρυθμιστικό και φορολογικό περιβάλλον της Μάλτας, το οποίο ο Όμιλος προτίθεται να αξιοποιήσει για την προσέλκυση τόσο Ελλήνων όσο και διεθνών πελατών, ενισχύοντας τη θέση του Διευρυμένου Ομίλου ως περιφερειακού κόμβου για λύσεις διαχείρισης πλούτου και επενδύσεων.

Μέσω της εισαγωγής πιο ευέλικτων προϊόντων τραπεζικής ιδιωτών που ανταποκρίνονται καλύτερα στις ανάγκες των πελατών, της προώθησης νέων στεγαστικών δανείων με ανταγωνιστική τιμολόγηση και απλοποιημένες και ταχύτερες διαδικασίες έγκρισης, της αξιοποίησης ψηφιακών καναλιών για τη διευκόλυνση της αλληλεπίδρασης και της χρήσης τεχνητής νοημοσύνης για την παροχή βελτιωμένων συμβουλευτικών υπηρεσιών διαχείρισης πλούτου, καθώς και της δημιουργίας πακέτων προϊόντων που απευθύνονται σε νέους και επαγγελματίες, ο Όμιλος εκτιμά ότι μπορεί να ενισχύσει την αξία των δραστηριοτήτων τραπεζικής ιδιωτών και των εσόδων από προμήθειες του Ομίλου HSBC Μάλτας.

#### *Εξορθολογισμός εσωτερικών διαδικασιών στη Μάλτα*

Σε περίπτωση ολοκλήρωσης της Συμφωνίας Εξαγοράς, ο Όμιλος εκτιμά ότι ο εξορθολογισμός των εσωτερικών διαδικασιών και η ψηφιοποίηση των λειτουργιών θα αποτελέσουν βασικό μοχλό για την αξιοποίηση του πλήρους λειτουργικού δυναμικού του Ομίλου HSBC Μάλτας και για την ενίσχυση της αλληλεπίδρασης με τους πελάτες στη Μάλτα. Ο Όμιλος στοχεύει να εξορθολογήσει τις εσωτερικές διαδικασίες και να προωθήσει την ψηφιοποίηση στη Μάλτα, μέσω της προσθήκης ενός επιπλέον στρατηγικού καναλιού για την προσέλκυση υποεξυπηρετούμενων πελατειακών τμημάτων, με στόχο την ενίσχυση της ανάπτυξης της λιανικής τραπεζικής, τη δημιουργία ελκυστικότερης πρότασης διαχείρισης πλούτου, την αύξηση της ικανοποίησης και της πιστότητας των πελατών, την

ενίσχυση της πρόσβασης σε χρηματοδότηση λιανικής, την κατάργηση της ανάγκης φυσικής παρουσίας σε καταστήματα για την έναρξη σχέσης (onboarding), τη μείωση του λειτουργικού κόστους, τον περιορισμό των λειτουργικών και κανονιστικών κινδύνων, την ανακατανομή του ανθρώπινου δυναμικού από χειρωνακτικές εργασίες σε δραστηριότητες υψηλότερης προστιθέμενης αξίας, την αύξηση της διατήρησης πελατών και των εσόδων ανά πελάτη και την ενίσχυση των δυνατοτήτων cross-selling.

Προκειμένου να επιτύχει τους στόχους αυτούς, ο Όμιλος θα προχωρήσει στις ακόλουθες πρωτοβουλίες:

- **Προϊόντα:** Ο Όμιλος σχεδιάζει να επιταχύνει την ανάπτυξη στη Μάλτα μέσω ψηφιακά καθοδηγούμενης επέκτασης της βασικής του προϊόντικής προσφοράς στους τομείς της χρηματοδότησης, της διαχείρισης πλούτου και των πληρωμών. Συνολικά, οι πρωτοβουλίες αυτές έχουν σχεδιαστεί ώστε να αυξήσουν την ικανοποίηση και την πιστότητα των πελατών, να διευρύνουν την πρόσβαση σε χρηματοδότηση λιανικής και να καθιερώσουν τα ψηφιακά κανάλια ως βασικό στρατηγικό μοχλό μακροπρόθεσμης ανάπτυξης.
  - **Χορηγήσεις:** Ο Όμιλος στοχεύει να διευκολύνει την πρόσβαση σε προϊόντα στεγαστικών και προσωπικών δανείων μέσω διαδικτυακών πλατφορμών, ενώ παράλληλα επιδιώκει την ανάπτυξη των μη εξασφαλισμένων δανείων με την εισαγωγή πλήρως ψηφιακών διαδικασιών εξυπηρέτησης πελατών για πιστωτικές κάρτες και προσωπικά δάνεια. Οι πρωτοβουλίες αυτές αποσκοπούν στη διεύρυνση της πρόσβασης στην πίστωση, ιδίως μεταξύ των νεότερων ομάδων πελατών, και στη στήριξη της βιώσιμης ανάπτυξης της λιανικής τραπεζικής.
  - **Διαχείριση πλούτου** Ο Όμιλος προτίθεται να ενισχύσει την πρόταση διαχείρισης πλούτου μέσω της δημιουργίας εξειδικευμένης πλατφόρμας συναλλαγών (trading platform) και της παροχής εξατομικευμένων επενδυτικών λύσεων μέσω αυτοματοποιημένης κατασκευής χαρτοφυλακίων, ευθυγραμμισμένων με τους επιμέρους στόχους των πελατών. Η προσέγγιση αυτή αναμένεται να ενισχύσει την ελκυστικότητα της πρότασης διαχείρισης πλούτου του Διευρυμένου Ομίλου και να εμβαθύνει τη σχέση με τους πελάτες.
  - **Πληρωμές:** Ο Όμιλος σχεδιάζει επίσης να ενισχύσει τη λειτουργικότητα της υφιστάμενης εφαρμογής mobile banking του Ομίλου HSBC Μάλτας, επεκτείνοντας τις δυνατότητές της ώστε να υποστηρίξει πιο ενεργή διαχείριση πληρωμών, συναλλαγών, δαπανών, επενδύσεων και συναφών υπηρεσιών. Επιπλέον, η εισαγωγή mobile payments, ψηφιακών πορτοφολιών (digital wallets), υπηρεσιών merchant acquiring και επιλεγμένων νέων δυνατοτήτων προϊόντων, συμπεριλαμβανομένων υπηρεσιών brokerage και θεματοφυλακής (custody), θα εμπλουτίσει περαιτέρω την εμπειρία πελάτη.
- **Λειτουργίες:** Ο Όμιλος προτίθεται να αξιοποιήσει την ψηφιοποίηση ως βασικό μοχλό λειτουργικής αποδοτικότητας, κανονιστικής συμμόρφωσης και ενίσχυσης της αλληλεπίδρασης με τους πελάτες στο υφιστάμενο λειτουργικό μοντέλο του Ομίλου HSBC Μάλτας. Συνολικά, αυτές οι πρωτοβουλίες έχουν ως στόχο τον εκσυγχρονισμό της υφιστάμενης λειτουργικής πλατφόρμας του Ομίλου HSBC Μάλτας, τη μείωση της πολυπλοκότητας και του κόστους εξυπηρέτησης, καθώς και τη δημιουργία ενός επεκτάσιμου, πελατοκεντρικού λειτουργικού μοντέλου που υποστηρίζει τη βιώσιμη ανάπτυξη.
  - Ο Όμιλος σχεδιάζει την πλήρη ψηφιοποίηση της διαδικασίας onboarding, ώστε να καταστεί δυνατή η επαλήθευση ταυτότητας σε πραγματικό χρόνο, το ταχύτερο άνοιγμα λογαριασμών και η μείωση της χειρωνακτικής επεξεργασίας. Η προσέγγιση αυτή αποσκοπεί στη βελτίωση της ακρίβειας των

δεδομένων, την ενίσχυση της συμμόρφωσης και τη βελτίωση της εμπειρίας πελάτη, εξαλείφοντας παράλληλα την ανάγκη επίσκεψης σε καταστήματα και μειώνοντας ουσιαστικά το λειτουργικό κόστος.

- ο Όμιλος σκοπεύει να ψηφιοποιήσει το υφιστάμενο πλαίσιο KYC του Ομίλου HSBC Μάλτας, με στόχο την απλοποίηση της αξιολόγησης των πελατών μέσω της ακριβούς και έγκαιρης ταυτοποίησής τους. Οι πρωτοβουλίες αυτές αναμένεται να μειώσουν τον λειτουργικό κίνδυνο και τον κίνδυνο μη συμμόρφωσης, ενώ παράλληλα θα επιφέρουν εξοικονόμηση κόστους μέσω της ανακατανομής πόρων από τη χειροκίνητη επεξεργασία σε δραστηριότητες υψηλότερης προστιθέμενης αξίας.
- ο Όμιλος σχεδιάζει την υλοποίηση ισχυρής πλατφόρμας CRM, προκειμένου να καταστεί δυνατή η παροχή πιο εξατομικευμένων αλληλεπιδράσεων και η ενίσχυση των σχέσεων με τους πελάτες. Με τη βελτίωση της αλληλεπίδρασης και της ανάλυσης δεδομένων σε όλο τον κύκλο ζωής του πελάτη, ο Όμιλος αναμένει να αυξήσει τη διατήρηση των πελατών, να ενισχύσει τα έσοδα ανά πελάτη και να ενισχύσει σημαντικά τις δυνατότητες διασταυρούμενων πωλήσεων σε όλους τους επιχειρηματικούς τομείς.

### ***Ψηφιακός Μετασχηματισμός και Υλοποίηση συνεργειών***

*Το πρόγραμμα μετασχηματισμού βρίσκεται σε εξέλιξη για την επόμενη φάση*

Μετά την ολοκλήρωση της Συγχώνευσης Παγκρήτιας, ο Όμιλος έθεσε σε εφαρμογή μια σειρά πρωτοβουλιών βελτίωσης της αποδοτικότητας, με στόχο τη δημιουργία συνεργιών και την αξιοποίηση της αξίας. Οι πρωτοβουλίες αυτές περιλάμβαναν τη λειτουργική ενοποίηση των συστημάτων πληροφορικής και των εσωτερικών πολιτικών και διαδικασιών, πρόγραμμα εξορθολογισμού δικτύου καταστημάτων που οδήγησε σε μείωση κατά 23% των καταστημάτων σε κοντινές τοποθεσίες, καθώς και πρόγραμμα εθελουσίας εξόδου (VES) που μείωσε το προσωπικό κατά 18% το 2025. Στις 31 Δεκεμβρίου 2025, ο Όμιλος είχε πραγματοποιήσει συνέργειες ύψους 25,0 εκατ. € ως αποτέλεσμα των πρωτοβουλιών του για την αποδοτικότητα.

Τον Οκτώβριο του 2025, ο Όμιλος εγκαινίασε το Πρόγραμμα Ψηφιακού Μετασχηματισμού για την περαιτέρω ενίσχυση της λειτουργικής αποδοτικότητας και την υποστήριξη της μακροπρόθεσμης δημιουργίας αξίας. Το Πρόγραμμα Ψηφιακού Μετασχηματισμού εδράζεται σε έξι στρατηγικούς πυλώνες, οι οποίοι υποστηρίζονται από ένα ειδικό επενδυτικό πρόγραμμα και σαφείς στόχους απόδοσης:

- Επιτάχυνση του χρόνου διάθεσης στην αγορά με μια ενοποιημένη πανκαναλική (omnichannel) πλατφόρμα·
- Οργάνωση με γνώμονα τα δεδομένα και προτεραιότητα στο cloud·
- Σφαιρικός και βιώσιμος μετασχηματισμός·
- Συνεχής βελτίωση της αρχιτεκτονικής ψηφιακού δικτύου (DNA)·
- Καθιέρωση μιας ψηφιακά σχεδιασμένης εμπειρίας με προτεραιότητα στην κινητή τεχνολογία· και
- Υλοποίηση της αξίας και μέτρηση του αντίκτυπου.

Το Πρόγραμμα Ψηφιακού Μετασχηματισμού περιλαμβάνει ολοκληρωμένη ψηφιακή στρατηγική, ανανέωση της ταυτότητας του δικτύου καταστημάτων του Ομίλου, εξορθολογισμό των ψηφιακών διαδικασιών από άκρο σε άκρο και αναβάθμιση της βασικής τραπεζικής υποδομής. Επικεντρώνεται επίσης στην ενίσχυση των εποπτικών

συστημάτων του Ομίλου, των συστημάτων συμμόρφωσης, κυβερνοασφάλειας και διαχείρισης κινδύνων, καθώς και στην ανάπτυξη μιας ενοποιημένης πλατφόρμας και πλατφόρμας CRM.

Μέσω του Προγράμματος Ψηφιακού Μετασχηματισμού, ο Όμιλος στοχεύει στην υποστήριξη της καινοτομίας μέσω της ανάπτυξης και ταχείας εφαρμογής εσωτερικών ψηφιακών εμπειριών, που επιταχύνουν τις ροές εργασίας με πλατφόρμες χαμηλού κώδικα και δίνουν τη δυνατότητα στους ειδικούς να παρέχουν εξατομικευμένες υπηρεσίες συνδυάζοντας την ανθρώπινη τεχνογνωσία με την προηγμένη τεχνολογία. Η στοχευόμενη αρχιτεκτονική βασίζεται σε στοιχεία με δυνατότητα API τα οποία έχουν σχεδιαστεί με στόχο τη βελτίωση της επεκτασιμότητας και της ενσωμάτωσης, ενώ τα επαναχρησιμοποιήσιμα στοιχεία θα επιταχύνουν την παράδοση και θα μειώσουν το κόστος. Ένα δομοστοιχειωτό μεσαίο στρώμα θα ενισχύει τα κεντρικά συστήματα, υποστηρίζοντας την τιμολόγηση βάσει της σχέσης, την ταχεία ομαδοποίηση προϊόντων και τη στοχευμένη διαχείριση εσόδων.

Ο Όμιλος εφαρμόζει το Πρόγραμμα Ψηφιακού Μετασχηματισμού σε συνεργασία με μια σειρά αναγνωρισμένων παρόχων τεχνολογίας για την ψηφιακή τραπεζική, τη διαχείριση των σχέσεων με τους πελάτες, την υποδομή cloud, την αυτοματοποίηση της ροής εργασίας, τη διαχείριση ταυτότητας, την παρακολούθηση της απόδοσης και τα κεντρικά τραπεζικά συστήματα (CBS). Με την ενσωμάτωση οικοσυστημάτων και αγορών, οι πελάτες του Ομίλου θα έχουν πρόσβαση σε ένα ευρύ φάσμα χρηματοπιστωτικών και μη χρηματοπιστωτικών λύσεων σε μια ενοποιημένη πλατφόρμα. Οι λειτουργίες «Embedded Finance» και η πελατοκεντρική παροχή προϊόντων θα διασφαλίζουν ότι οι πελάτες θα επωφελούνται από καινοτόμες, κατάλληλες προτάσεις προϊόντων και υπηρεσιών μέσω του ειδικού χώρου πελατών.

Το πλαίσιο του Ομίλου για την ασφάλεια στον κυβερνοχώρο είναι εναρμονισμένο με τα αναγνωρισμένα διεθνή πρότυπα, συμπεριλαμβανομένων των NIST και ISO 27001, και περιλαμβάνει οργανωτικά και τεχνικά μέτρα που έχουν σχεδιαστεί για την προστασία των δεδομένων των πελατών και τη διαχείριση των λειτουργικών κινδύνων που ενέχονται στα συστήματα πληροφοριών. Η διακυβέρνηση του πλαισίου υποστηρίζεται από την Επιτροπή Τεχνολογίας Πληροφοριών του Ομίλου, η οποία θέτει τις προτεραιότητες, εγκρίνει τα έργα και επιβλέπει την αποτελεσματική λειτουργία της υποδομής ΤΠ σύμφωνα με τη στρατηγική του Ομίλου.

Για την υποστήριξη της εκτέλεσης, ο Όμιλος έχει συγκεντρώσει μια ομάδα τεχνολογίας με περισσότερους από 80 έμπειρους επαγγελματίες και σχεδιάζει να επενδύσει περισσότερα από 60,0 εκατ. € κατά την περίοδο 2026-2028. Η πρόοδος θα παρακολουθείται με βάση σαφώς καθορισμένους στόχους, συμπεριλαμβανομένης της αύξησης χρήσης των ψηφιακών καναλιών κατά περισσότερο από 20%, της ενίσχυσης της παραγωγικότητας κατά περίπου 8% έως 12% ανά εργαζόμενο πλήρους απασχόλησης και της μείωσης του χρόνου κύκλου διαδικασίας κατά 10% έως 15%. Περαιτέρω στόχοι είναι η μείωση του λειτουργικού κόστους διαδικασίας κατά 5% έως 10%, η μείωση των χειροκίνητων εργασιών μέσω της αυτοματοποίησης κατά 15% έως 20% και η μείωση των χρόνων λήψης αποφάσεων κατά περισσότερο από 10%. Συνολικά, το Πρόγραμμα Ψηφιακού Μετασχηματισμού αποσκοπεί στον εκσυγχρονισμό του λειτουργικού μοντέλου του Ομίλου, στην ενίσχυση της δέσμευσης των πελατών, στη βελτίωση της αποδοτικότητας και της επεκτασιμότητας και στη διασφάλιση ότι η ψηφιοποίηση θα λειτουργήσει ως βασικός κινητήριος μοχλός για τη βιώσιμη ανάπτυξη και τη δημιουργία αξίας.

#### *Δημιουργία αξίας μέσω της αξιοποίησης συνεργιών*

Ο Όμιλος αναμένει ότι η Εξαγορά θα δημιουργήσει αξία μέσω της αξιοποίησης των συμπληρωματικών πλεονεκτημάτων, αξιοποιώντας τις συνεργίες σε επίπεδο εσόδων, χρηματοδότησης, κόστους και κεφαλαίου σε ολόκληρο τον Διευρυμένο Όμιλο. Ο Όμιλος αναμένεται να συνεισφέρει στον Διευρυμένο Όμιλο την τεχνογνωσία του στη χορήγηση εταιρικών δανείων, στηριζόμενη σε λειτουργικό μοντέλο επικεντρωμένο στους διαχειριστές σχέσεων (relationship manager-centric), στην ανώτερη ταχύτητα δημιουργίας νέων εργασιών (origination), στο ανεκμετάλλετο δυναμικό σε δραστηριότητες που παράγουν έσοδα από προμήθειες, στις σημαντικές προηγούμενες επενδύσεις στον ψηφιακό μετασχηματισμό και στην υποδομή πληροφορικής, καθώς και σε μια μεγάλη και διαρκώς αναπτυσσόμενη δυνητική αγορά. Αντίθετα, ο Όμιλος αναμένει ότι ο Όμιλος HSBC Μάλτας θα συνεισφέρει ένα επιχειρηματικό μοντέλο με έμφαση κυρίως στη λιανική τραπεζική, το οποίο χαρακτηρίζεται από ιστορικά συντηρητική διάθεση ανάληψης κινδύνων, καλά εδραιωμένες δραστηριότητες διαχείρισης περιουσίας και τραπεζοασφαλιστικών προϊόντων, καθώς και πλεονάζουσα ρευστότητα που υποστηρίζεται από μια βάση χρηματοδότησης χαμηλού κόστους. Ο Όμιλος εκτιμά ότι η ισχυρή κεφαλαιακή θέση του Ομίλου HSBC Μάλτας θα ενισχύσει περαιτέρω τον ισολογισμό του Διευρυμένου Ομίλου, ενώ η παρουσία σημαντικών δομών κόστους και

ομάδων υπεράκτιων δραστηριοτήτων του Ομίλου HSBC θα δημιουργήσει σαφείς ευκαιρίες για τη βελτιστοποίηση του λειτουργικού μοντέλου μετά την ενοποίηση.

Συνδυάζοντας αυτά τα αλληλοσυμπληρούμενα προφίλ, ο Όμιλος στοχεύει στην επίτευξη σημαντικών συνεργιών σε επίπεδο εσόδων, ιδίως όσον αφορά τα καθαρά έσοδα από τόκους, συμπεριλαμβανομένης της αξιοποίησης του δυναμικού αύξησης των δανείων σε τμήματα της αγοράς της Μάλτας που σήμερα δεν εξυπηρετούνται επαρκώς. Πρόσθετη ανοδική δυναμική αναμένεται να προέλθει από ευκαιρίες διασταυρούμενων πωλήσεων στον τομέα των εσόδων από προμήθειες, αξιοποιώντας τις δυνατότητες χορήγησης δανείων του Ομίλου καθώς και τις καθιερωμένες πλατφόρμες διαχείρισης περιουσίας και τραπεζοασφαλιστικών προϊόντων του Ομίλου HSBC Μάλτας. Η ολοκλήρωση αναμένεται επίσης να δημιουργήσει συνεργίες στη χρηματοδότηση, καθώς η πλεονάζουσα ρευστότητα και το χαμηλό κόστος κεφαλαίων του Ομίλου HSBC Μάλτας μπορούν να αξιοποιηθούν πιο αποτελεσματικά σε ολόκληρο τον Διευρυμένο Όμιλο. Όσον αφορά τα έξοδα, η αναδιάρθρωση και ο εξορθολογισμός των δομών κόστους του Ομίλου HSBC αναμένεται να αποφέρουν συνεργίες κόστους, με δυνατότητα εξοικονόμησης τουλάχιστον 20,0 εκατ. ευρώ ετησίως από τη μείωση των περιττών επιπέδων διοίκησης και των περιθωρίων κέρδους.

Η HSBC Μάλτας διαθέτει ισχυρή κεφαλαιακή θέση, με δείκτη CET1 24,1% στις 31 Δεκεμβρίου 2025. Συνολικά, αυτές οι συνεργίες σε επίπεδο εσόδων, χρηματοδότησης και κόστους αναμένεται να συμβάλουν στην ενίσχυση της δημιουργίας κεφαλαίου για τον Διευρυμένο Όμιλο, ενισχύοντας την ανθεκτικότητά του, βελτιώνοντας την αποδοτικότητα του κεφαλαίου και δημιουργώντας τις προϋποθέσεις για βιώσιμη ανάπτυξη. Με βάση το αποδεδειγμένο ιστορικό της στην υλοποίηση μετασχηματιστικών και άμεσων ενοποιήσεων, ο Όμιλος πιστεύει ότι βρίσκεται σε ιδανική θέση για να αξιοποιήσει τις συνεργίες που θα προκύψουν από την Εξαγορά και να επιτύχει σημαντική δημιουργία αξίας μακροπρόθεσμα.

Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με την Εξαγορά, συμπεριλαμβανομένων των λόγων για τους οποίους ο Όμιλος προχώρησε στην Εξαγορά, καθώς και του αναμενόμενου αντίκτυπου της Εξαγοράς στις Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου, ανατρέξτε στο «Περίληψη—Η Εξαγορά της HSBC Μάλτας», «Περίληψη Ανέλεγκτων Pro Forma Χρηματοοικονομικών Πληροφοριών και άλλων δεδομένων» και «Ανέλεγκτες Pro Forma Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες».

### **Περαιτέρω δημιουργία αξίας μέσω συμπληρωματικών συγχωνεύσεων και εξαγορών (bolt-on M&A)**

Ο Όμιλος σκοπεύει να επιδιώξει περαιτέρω δημιουργία αξίας μέσω μιας πειθαρχημένης και επιλεκτικής στρατηγικής συμπληρωματικών εξαγορών και συγχωνεύσεων, αξιοποιώντας την επιτυχημένη ενσωμάτωση προηγούμενων συναλλαγών και αξιοποιώντας την ενισχυμένη πλατφόρμα του μετά την Εξαγορά.

Ο Όμιλος εφαρμόζει μια σαφώς καθορισμένη προσέγγιση στην υλοποίηση συγχωνεύσεων και εξαγορών, προωθώντας τις ευκαιρίες μέσω των σταδίων της διαλογής και εντοπισμού, της αξιολόγησης, της έναρξης διαπραγματεύσεων, του ελέγχου δέουσας επιμέλειας και των διαπραγματεύσεων, καθώς και της ολοκλήρωσης της συναλλαγής. Κάθε πιθανή συναλλαγή αξιολογείται με βάση αυστηρά κριτήρια, όπως η στρατηγική συμβατότητα, το δυναμικό δημιουργίας συνεργιών και αξίας, η απόδοση της επένδυσης, ο αντίκτυπος στον δείκτη RoTE και στα κέρδη ανά μετοχή, καθώς και ο κίνδυνος εκτέλεσης και ενοποίησης. Το πλαίσιο αυτό έχει σχεδιαστεί για να διασφαλίζει ότι οι εξαγορές είναι κερδοφόρες, στρατηγικά συνεκτικές και υλοποιήσιμες στο πλαίσιο του επιχειρησιακού μοντέλου του Ομίλου.

Η στρατηγική M&A του Ομίλου στηρίζεται σε αποδεδειγμένο ιστορικό υλοποίησης τόσο συμπληρωματικών εξαγορών όσο και μετασχηματιστικών συναλλαγών. Στην Ελλάδα, ο Όμιλος έχει ολοκληρώσει επιτυχώς τόσο μετασχηματιστικές όσο και συμπληρωματικές εξαγορές, όπως οι εξαγορές από την Παγκρήτια Τράπεζα των δραστηριοτήτων του της HSBC Continental Europe Ελληνικό Υποκατάστημα και της Συνεταιριστικής Τράπεζας Κεντρικής Μακεδονίας, καθώς και τη Συγχώνευση Παγκρήτιας, μέσω της οποίας ο Όμιλος διπλασίασε το μέγεθος του (βλ. «—Ιστορία και Εξέλιξη της Τράπεζας Αττικής, της Παγκρήτιας Τράπεζας και του Ομίλου» και «—Συγχώνευση Παγκρήτιας»). Ο Όμιλος βρίσκεται επί του παρόντος στη διαδικασία της μετασχηματιστικής Εξαγοράς της HSBC Μάλτας (βλ. «Περίληψη—Η Εξαγορά της HSBC Μάλτας» και «Η Εξαγορά»).

Μελλοντικά, ο Όμιλος προτίθεται να επιδιώξει συναλλαγές bolt-on M&A σε τομείς που δημιουργούν έσοδα από προμήθειες, όπως οι ασφαλιστικές υπηρεσίες και η διαχείριση περιουσίας και κεφαλαίων. Ενδεικτικά, στις 18 Δεκεμβρίου 2025, η Εταιρεία ανακοίνωσε ότι είχε ξεκινήσει αποκλειστικές διαπραγματεύσεις με τους μετόχους της Παντελάκης σχετικά με την Εξαγορά Παντελάκη. Ο Όμιλος βρίσκεται επί του παρόντος στη διαδικασία διεξαγωγής

ελέγχου δέουσας επιμέλειας, αλλά δεν έχει υπογραφεί καμία οριστική συμφωνία. Ο Όμιλος πιστεύει ότι η Εξαγορά Παντελάκη ενισχύσει τη δημιουργία εσόδων από προμήθειες, θα συμβάλει στην ανάδειξη του Ομίλου σε κορυφαίο παράγοντα στην ελληνική αγορά χρηματοπιστηριακών υπηρεσιών και αγορών ιδίων κεφαλαίων, και θα επεκτείνει το φάσμα προϊόντων και υπηρεσιών της Παντελάκης στη Μάλτα. Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με την Εξαγορά Παντελάκη, ανατρέξτε στην ενότητα «Περίληψη—Πρόσφατες εξελίξεις—Εξαγορά Παντελάκη».

Πέραν των εξαγορών, ο Όμιλος επιδιώκει διάφορες στρατηγικές συνεργασίες με κορυφαίους διεθνείς παρόχους τεχνολογίας και υπηρεσιών πληρωμών, συμπεριλαμβανομένης της Euronet, οι οποίες αποσκοπούν στη βελτίωση της αποδοτικότητας και της ποιότητας εξυπηρέτησης των πελατών του. Μεταξύ άλλων, η Συμφωνία με τη Euronet προβλέπει ότι, υπό την προϋπόθεση της εκπλήρωσης ορισμένων προαπαιτούμενων όρων, συμπεριλαμβανομένης, μεταξύ άλλων, της υπογραφής των Συμφωνιών Συνεργασίας με τη Euronet:

- η Εταιρεία θα μεταβιβάσει τα περιουσιακά στοιχεία αποδοχής καρτών εμπορίου (merchant acquiring – POS) στην Euronet MSPI, η οποία δραστηριοποιείται στην Ελλάδα υπό την εμπορική επωνυμία «ePAY», και θα συνάψει μακροπρόθεσμη συνεργασία πωλήσεων και διανομής με την Euronet MSPI, η οποία θα περιλαμβάνει κοινές εμπορικές πρωτοβουλίες με στόχο την παροχή προηγμένων λύσεων πληρωμών στους εμπόρους-πελάτες της Εταιρείας,
- η Εταιρεία θα μεταβιβάσει τα ATM της (εντός και εκτός καταστημάτων) στην Euronet Card Services, συμπεριλαμβανομένης της διαχείρισης και λειτουργίας του δικτύου ATM για λογαριασμό του Ομίλου, και θα συνάψει συμφωνία με την Euronet Card Services που θα παρέχει στους πελάτες της Εταιρείας δωρεάν πρόσβαση στο πανελλαδικό δίκτυο περίπου 2.500 ATM της Euronet Card Services
- η Εταιρεία θα συνάψει μακροπρόθεσμη σύμβαση με την Euronet Card Services για την παροχή υπηρεσιών διαχείρισης καρτών και επεξεργασίας συναλλαγών έκδοσης καρτών, και
- Η Εταιρεία και η Euronet Card Services θα συνάψουν συμφωνία αποκλειστικής συνεργασίας στον τομέα των υπηρεσιών πληρωμών και των ψηφιακών πορτοφολιών (eWallet) για αρχική διάρκεια τριών ετών.

Η καταληκτική ημερομηνία για την ολοκλήρωση της Συναλλαγής Euronet είναι εννέα μήνες από την ημερομηνία υπογραφής της Συμφωνίας με τη Euronet (δηλ. η 30ή Σεπτεμβρίου 2026), με την επιφύλαξη παράτασης κατόπιν αμοιβαίας συμφωνίας. Μετά την ολοκλήρωση της Συναλλαγής Euronet και σε συνεργασία με την Εταιρεία, η Euronet MSPI θα αναλάβει την πλήρη ευθύνη για τη λειτουργία και την περαιτέρω ανάπτυξη του μεταβιβαζόμενου δικτύου επεξεργασίας συναλλαγών, συνδυάζοντας την κορυφαία τεχνολογία και την εμπειρογνομosύνη της Euronet MSPI με τις δυνατότητες του δικτύου διανομής της Εταιρείας. Η Euronet Card Services θα αναλάβει επίσης τη διαχείριση και τη λειτουργία του μεταβιβαζόμενου δικτύου ATM. Επιπλέον, η Euronet Card Services θα παρέχει στην Εταιρεία ένα πλήρες φάσμα υπηρεσιών ασφαλούς διαχείρισης καρτών και επεξεργασίας συναλλαγών για την έκδοση χρεωστικών, πιστωτικών και προπληρωμένων καρτών. Παράλληλα, η Εταιρεία και η Euronet Card Services σκοπεύουν να συνεργαστούν στον ευρύτερο τομέα των ηλεκτρονικών πληρωμών και των υπηρεσιών ψηφιακού πορτοφολιού, αξιοποιώντας τη διεθνή εμπειρία και την τεχνολογική υποδομή της Euronet Card Services. Στόχος των μερών είναι να ολοκληρωθεί η Συναλλαγή Euronet το γ' τρίμηνο του 2026, με την επιφύλαξη της υπογραφής των Συμφωνιών Συνεργασίας με τη Euronet και άλλων αναβλητικών αιρέσεων της ολοκλήρωσης.

Ο Όμιλος εκτιμά ότι η ολοκλήρωση της Συναλλαγής Euronet θα οδηγήσει στην προσέλευση περίπου 159.000 νέων πελατών τα επόμενα τρία χρόνια, με τον ετήσιο όγκο συναλλαγών να αναμένεται να ανέρχεται σε περίπου 19,0 δις. ευρώ και τον αριθμό των εμπορών που θα εξυπηρετούνται να ανέρχεται σε περίπου 240.000.

Για περισσότερες πληροφορίες, ανατρέξτε στην ενότητα «—Ουσιώδεις Συμβάσεις—Συμφωνία με τη Euronet»

## **Ιστορία και εξέλιξη της Attica Bank, της Παγκρήτιας Τράπεζας και του Ομίλου**

Στη συνέχεια παρουσιάζονται συνοπτικά τα σημαντικότερα γεγονότα στην ιστορία και την εξέλιξη του Ομίλου, που περιλαμβάνει την Attica Bank και την Παγκρήτια Τράπεζα πριν από τη συγχώνευση Παγκρήτιας και την CrediaBank μετά τη Συγχώνευση Παγκρήτιας:

- **1924:** Ίδρυση της Τράπεζας Αττικής Α.Ε.
- **1964:** Η Τράπεζα Αττικής Α.Ε. γίνεται μέλος του Ομίλου της Εμπορικής Τράπεζας της Ελλάδος και οι Κοινές Μετοχές της εισάγονται στο Χρηματιστήριο Αθηνών.
- **1993:** Ίδρυση της Παγκρήτιας Τράπεζας.
- **2009:** Μετονομασία της Τράπεζας Αττικής Α.Ε. σε Attica Bank Α.Ε.
- **2013:** Η Attica Bank πραγματοποιεί αύξηση μετοχικού κεφαλαίου και εκδίδει μετατρέψιμο ομολογιακό δάνειο ύψους 398,8 εκατ. ευρώ, το οποίο καλύφθηκε από ιδιώτες. Μετά την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, το Ενιαίο Ταμείο Ανεξάρτητα Απασχολούμενων - Ταμείο Συντάξεων Μηχανικών και Εργοληπτών Δημοσίων Έργων («ΕΤΑΑ-ΤΣΜΕΔΕ») είναι κάτοχος του 50,67% του μετοχικού κεφαλαίου της Attica Bank.
- **2017:** Το ΕΤΑΑ-ΤΣΜΕΔΕ εντάσσεται στον Εθνικό Φορέα Κοινωνικής Ασφάλισης («ΕΦΚΑ») (νυν Ηλεκτρονικός Εθνικός Φορέας Κοινωνικής Ασφάλισης - «e-ΕΦΚΑ»). Το Ταμείο Μηχανικών Εργοληπτών Δημοσίων Έργων («ΤΜΕΔΕ») αποκτά ορισμένα περιουσιακά στοιχεία εγγυήσεων/πιστώσεων του ΕΤΑΑ-ΤΣΜΕΔΕ, συμπεριλαμβανομένων των μετοχών της Attica Bank που εκδόθηκαν το 2013.
- **2018:** Η Attica Bank πραγματοποιεί έκδοση μετοχικού κεφαλαίου ύψους 88,9 εκατ. ευρώ, η οποία έχει ως αποτέλεσμα αύξηση του ποσοστού του ΕΦΚΑ και του ΤΜΕΔΕ στο μετοχικό κεφάλαιο της Attica Bank σε 66,89% και το 11,77% αντίστοιχα. Τον Ιούλιο του 2018, ο ΕΦΚΑ μεταβιβάζει 95.606.341 κοινές, άυλες μετοχές της Attica Bank από το χαρτοφυλάκιο του ΕΦΚΑ στο ΤΜΕΔΕ με απόφαση της ελληνικής κυβέρνησης.
- **2020:** Ο e-ΕΦΚΑ μεταβιβάζει 63.758.540 Κοινές Μετοχές στο ΤΜΕΔΕ με απόφαση της ελληνικής κυβέρνησης.
- **2021:** Έχοντας καταγράψει σημαντικές λογιστικές ζημίες, η Attica Bank ενεργοποιεί τον νόμο περί την DTC και εκδίδει τίτλους κτήσης (warrants) υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου, οι οποίοι μετατρέπονται αυτομάτως σε Κοινές Μετοχές εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών (ATHEX). Επιπλέον, η Attica Bank ολοκληρώνει με επιτυχία αύξηση μετοχικού κεφαλαίου ύψους 240,0 εκατ. ευρώ (εφεξής «**Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου του 2021**»). Το Υπερταμείο (τότε ΤΧΣ) καθίσταται βασικός μέτοχος της Attica Bank μέσω της μεταβίβασης των τίτλων κτήσης που είχαν εκδοθεί αρχικά υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου και της συμμετοχής του Υπερταμείου στην Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου του 2021.
- **2022:** Η Attica Bank διορίζει νέα ανώτερα διοικητικά στελέχη, συμπεριλαμβανομένης της κ. Ελένης Βρεττού, Διευθύνουσας Συμβούλου (CEO) του Ομίλου. Η Attica Bank ενεργοποιεί για δεύτερη φορά τον νόμο περί την DTC και εκδίδει νέους τίτλους κτήσης υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου, οι οποίοι μετατρέπονται αυτομάτως σε Κοινές Μετοχές της Attica Bank εισηγμένες στο ATHEX. Τον Οκτώβριο του 2022, η Thrivest γίνεται κάτοχος του 32,88% της Παγκρήτιας Τράπεζας μέσω της εγγραφής της για την αγορά αδιάθετων μετοχών στο πλαίσιο της αύξησης μετοχικού κεφαλαίου της Παγκρήτιας Τράπεζας.
- **2023:** Τον Απρίλιο του 2023, η Attica Bank ολοκληρώνει με επιτυχία την Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου του 2023 ύψους 473,0 εκατ. ευρώ. Ως αποτέλεσμα της Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου του 2023, η Παγκρήτια Τράπεζα και η Thrivest γίνονται μέτοχοι της Attica Bank. Τον ίδιο μήνα, η Attica Bank ενεργοποιεί για τρίτη φορά τον νόμο περί την DTC και εκδίδει εκ νέου τίτλους κτήσης που μετατρέπονται αυτομάτως σε Κοινές Μετοχές της Attica Bank εισηγμένες στο ATHEX υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου. Η Thrivest αποκτά επίσης ένα επιπλέον ποσοστό 11,25% στην Παγκρήτια Τράπεζα, αυξάνοντας έτσι το



συνολικό ποσοστό της σε 43,63% πριν από τη Συγχώνευση Παγκρήτιας, τον Απρίλιο του 2023. Μετά την απόφαση υπ' αριθ. 467 της 22ας Μαΐου 2023 της Επιτροπής Πιστωτικών και Ασφαλιστικών Θεμάτων της Τράπεζας της Ελλάδος, η Παγκρήτια Τράπεζα εξαγοράζει τις εργασίες του ελληνικού υποκαταστήματος της HSBC Continental Europe (εφεξής «**Εξαγορά Ελληνικού Υποκαταστήματος της HSBC**») στις 28 Ιουλίου 2023. Ως αποτέλεσμα της Εξαγοράς Ελληνικού Υποκαταστήματος της HSBC, η Παγκρήτια Τράπεζα αποκτά 15 υποκαταστήματα της HSBC Continental Europe στην Ελλάδα, περιουσιακά στοιχεία ύψους περίπου 1,9 δισ. ευρώ, καταθέσεις ύψους περίπου 1,7 δισ. ευρώ, καθώς και περίπου 500 εκατ. ευρώ σε δάνεια και 500 εκατ. ευρώ σε ομόλογα.

- **2024:** Τον Σεπτέμβριο του 2024, ολοκληρώνεται με επιτυχία η Συγχώνευση Παγκρήτιας, γεγονός που είχε ως αποτέλεσμα τη δημιουργία της πέμπτης μεγαλύτερης τράπεζας στην Ελλάδα με βάση το ενεργητικό στις 31 Δεκεμβρίου 2025, σύμφωνα με τις εκτιμήσεις της Τράπεζας της Ελλάδος και της Εταιρείας με βάση τα οικονομικά στοιχεία των ομοειδών εταιρειών. Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τη Συγχώνευση Παγκρήτιας, βλ. ενότητα «—*Συγχώνευση Παγκρήτιας*» κατωτέρω. Τον Δεκέμβριο του 2024, η Attica Bank ολοκληρώνει με επιτυχία την Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου του 2024 ύψους 675,0 εκατ. ευρώ και την Έκδοση Τίτλων Κτήσης Κοινών Μετοχών του 2024 ύψους 60,0 εκατ. ευρώ σύμφωνα με τη Συμφωνία Συγχώνευσης και Επένδυσης. Μετά την Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου του 2024 και την Έκδοση Τίτλων Κτήσης Κοινών Μετοχών του 2024, η Thrivest έγινε κάτοχος του 54,56% του συνόλου Κοινών Μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας και είναι σήμερα ο μεγαλύτερος Μέτοχος, ενώ το Υπερταμείο είναι κάτοχος του 36,16% του συνόλου Κοινών Μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας. Στις 12 Δεκεμβρίου 2024 ο Όμιλος ανακοινώνει την επιτυχή ολοκλήρωση του Project Perseus I.
- **2025:** Ο Όμιλος ανακοινώνει την επιτυχή ολοκλήρωση των τιτλοποιήσεων Domus και Rhodium, συνολικής ακαθάριστης λογιστικής αξίας περίπου 3,6 δισ. ευρώ. Ο Όμιλος διακρατεί το 100% των ομολογιών υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας (senior notes) αμφοτέρων των τιτλοποιήσεων, ύψους 728,0 εκατ. ευρώ για την τιτλοποίηση Domus και 476,0 εκατ. ευρώ για την τιτλοποίηση Rhodium, καθώς και το 5% των ομολογιών μεσαίας (mezzanine) και χαμηλής (junior) εξοφλητικής προτεραιότητας για κάθε συναλλαγή. Το υπόλοιπο 95% των ομολογιών μεσαίας (mezzanine) και χαμηλής (junior) εξοφλητικής προτεραιότητας μεταβιβάστηκε σε οντότητα την οποία συμβουλεύει η Davidson Kempner. Ο Όμιλος ανακοινώνει σχέδιο εθελούσιας αποχώρησης (ΣΠΕ) στο πλαίσιο της Συγχώνευσης Παγκρήτιας και της επακόλουθης ανάγκης αναδιοργάνωσης του δικτύου καταστημάτων και των κεντρικών υπηρεσιών του. Η περίοδος συμμετοχής στο ΣΠΕ διήρκεσε από τις 7 Φεβρουαρίου 2025 έως τις 28 Φεβρουαρίου 2025. 234 εργαζόμενοι συμμετείχαν στο πρόγραμμα, αριθμός που αντιστοιχεί σε μείωση κατά περίπου 18 % του προσωπικού του Ομίλου. Τον Ιούνιο 2025, ο Όμιλος ανακοινώνει την επιτυχή ολοκλήρωση της έκδοσης ομολογιών Πρόσθετων Κεφαλαίων Κατηγορίας 1 (AT1) ύψους 100,0 εκατ. ευρώ και ομολογιών Κατηγορίας II (Tier II) ύψους 150,0 εκατ. ευρώ. Τον Αύγουστο 2025, ο Όμιλος ανακοινώνει την αλλαγή επωνυμίας της Attica Bank σε CrediaBank A.E. και τον Σεπτέμβριο ο Όμιλος ολοκληρώνει με επιτυχία τις επιχειρησιακές πτυχές της Συγχώνευσης Παγκρήτιας. Ο Όμιλος ανακοινώνει επίσης τη σύναψη συμφωνίας προαίρεσης πώλησης (put option) με την HBCE σχετικά με πιθανή απόκτηση του 70,03% των μετοχών της HSBC Μάλτας που κατέχει η HBCE έναντι τιμήματος 200,0 εκατ. ευρώ σε μετρητά. Τον Οκτώβριο του 2025 ο Όμιλος ανακοινώνει την επιτυχή ολοκλήρωση του Project Perseus II. Τον Δεκέμβριο του 2025, ο Όμιλος ανακοινώνει την οριστικοποίηση της Συμφωνίας Εξαγοράς με την HBCE, υπό την αίρεση των εταιρικών και κανονιστικών εγκρίσεων. Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με την Εξαγορά, βλ. ενότητα «*Η Εξαγορά*». Τον ίδιο μήνα, η Εταιρεία ανακοίνωσε ότι είχε συνάψει τη Συμφωνία με τη Euronet, υπό την προϋπόθεση της υπογραφής των Συμφωνιών Συνεργασίας με τη Euronet και της εκπλήρωσης άλλων όρων ολοκλήρωσης της συναλλαγής. Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τη Συναλλαγή Euronet, βλ. ενότητα «—*Ουσιώδεις συμβάσεις—Συμφωνία με τη Euronet*» κατωτέρω.

## Συγχώνευση Παγκρήτιας

Η Συγχώνευση Παγκρήτιας αποτέλεσε ένα σημαντικό και αποφασιστικό βήμα για τη δημιουργία ενός ισχυρού, εύρωστου χρηματοπιστωτικού ιδρύματος, το οποίο έμελλε να γίνει ο πέμπτος τραπεζικός πύλωνας με όρους ενεργητικού στην Ελλάδα, με ισχυρό αποτύπωμα σε ολόκληρη τη χώρα. Κύριος σκοπός της ήταν η κάλυψη των αναγκών της σύγχρονης ελληνικής τραπεζικής αγοράς, η παροχή χρήσιμων χρηματοπιστωτικών εργαλείων και

υπηρεσιών και η στήριξη του ελληνικού τραπεζικού συστήματος και της ελληνικής οικονομίας. Ο Όμιλος πίστευε ότι η Συγχώνευση Παγκρήτιας ήταν αναγκαία προκειμένου να καταστεί δυνατή η επακόλουθη κεφαλαιακή ενίσχυση του Ομίλου μέσω της Επένδυσης των Σημαντικών Μετόχων (όπως ορίζονται στο παρόν) σύμφωνα με τους όρους της Συμφωνίας Συγχώνευσης και Επένδυσης. Ο Όμιλος πίστευε επίσης ότι η Συγχώνευση Παγκρήτιας θα μείωνε τον δείκτη μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων (ΜΕΑ) του Ομίλου κάτω από το 3%, μετά την ένταξη των χαρτοφυλακίων ΜΕΑ των δύο τραπεζών στο σχέδιο «Ηρακλής» (Ελληνικό Σχέδιο Προστασίας Περιουσιακών Στοιχείων). Επιπλέον, η Συγχώνευση Παγκρήτιας αποσκοπούσε στο να ενισχύσει την ανταγωνιστικότητα του Ομίλου, να επεκτείνει σημαντικά το δίκτυο και τις δραστηριότητές του ανά την Ελλάδα και να αυξήσει τα έσοδα και την κερδοφορία του.

Στις 18 Ιουλίου 2024, η Εταιρεία ενημερώθηκε από τους Σημαντικούς Μετόχους ότι είχαν συνάψει τη Συμφωνία Συγχώνευσης και Επένδυσης για τον εταιρικό μετασχηματισμό του Ομίλου μέσω της Συγχώνευσης Παγκρήτιας και της Επένδυσης των Σημαντικών Μετόχων. Η Επένδυση των Σημαντικών Μετόχων υλοποιήθηκε σύμφωνα με τους όρους και τις προϋποθέσεις της Συμφωνίας Συγχώνευσης και Επένδυσης, υποστήριξε την υλοποίηση του επιχειρηματικού σχεδίου του Ομίλου μετά τη συγχώνευση και κάλυψε τις πρόσθετες κεφαλαιακές ανάγκες που προέκυψαν από την ένταξη των χαρτοφυλακίων μη εξυπηρετούμενων δανείων (ΜΕΔ) των δύο τραπεζών στον «Ηρακλή». Οι Σημαντικοί Μέτοχοι δεσμεύθηκαν να καλύψουν τις κεφαλαιακές ανάγκες του Ομίλου μετά τη Συγχώνευση Παγκρήτιας, συμπεριλαμβανομένων των αναγκών που προέκυψαν λόγω της ένταξης στον «Ηρακλή». Η Επένδυση των Σημαντικών Μετόχων στον Όμιλο μετά τη συγχώνευση ανήλθε σε 675,0 εκατ. ευρώ, εκ των οποίων ποσό 475,0 εκατ. ευρώ κατ' ανώτατο όριο καταβλήθηκε σε μετρητά από το Υπερταμείο (τότε ΤΧΣ) και ποσό 200,0 εκατ. ευρώ κατ' ανώτατο όριο από την Thrivest.

Στις 24 Ιουλίου 2024, ο Όμιλος ανακοίνωσε δημοσίως την έναρξη ενεργειών για την εφαρμογή συγκεκριμένων διατάξεων σύμφωνα με τη Συμφωνία Συγχώνευσης και Επένδυσης και τους προαναφερθέντες όρους σχετικά με την ενίσχυση της κεφαλαιακής επάρκειας του Ομίλου, με προσδοκώμενο αποτέλεσμα τη Συγχώνευση Παγκρήτιας, την Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου του 2024 και την Έκδοση Τίτλων Κτήσης Κοινών Μετοχών του 2024, και την ένταξη των χαρτοφυλακίων ΜΕΔ των δύο τραπεζών στον «Ηρακλή». Σε αυτό το πλαίσιο, (i) ο Όμιλος ξεκίνησε διαδικασία τιτλοποίησης χαρτοφυλακίου ΜΕΔ συνολικής λογιστικής αξίας 3,6 δισ. ευρώ και ένταξης των ομολογιών υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας της τιτλοποίησης στον «Ηρακλή» και (ii) τα διοικητικά συμβούλια της Attica Bank και της Παγκρήτιας Τράπεζας κίνησαν τη διαδικασία συγχώνευσης. Η σχέση ανταλλαγής για τη Συγχώνευση Παγκρήτιας υπολογίστηκε με βάση τη σχετική αξία των συγχωνευόμενων εταιρειών με συντελεστή 90% για την Attica Bank και 10% για την Παγκρήτια Τράπεζα, και το αποτέλεσμα ήταν 0,0292156343836978 νέες Κοινές Μετοχές της Attica Bank για κάθε μία κοινή ονομαστική μετοχή της Παγκρήτιας Τράπεζας, ενώ οι Μέτοχοι της Attica Bank διατήρησαν μετά τη Συγχώνευση Παγκρήτιας τον ίδιο αριθμό Κοινών Μετοχών που κατείχαν και πριν από τη συγχώνευση.

Μετά την έγκριση της Συγχώνευσης Παγκρήτιας από τα διοικητικά συμβούλια της Attica Bank και της Παγκρήτιας Τράπεζας, καθώς και από τις αρμόδιες κανονιστικές και εποπτικές αρχές σύμφωνα με την ισχύουσα ελληνική νομοθεσία, η Συγχώνευση Παγκρήτιας υλοποιήθηκε. Με την ολοκλήρωση της Συγχώνευσης Παγκρήτιας, η Παγκρήτια Τράπεζα έπαυσε να υφίσταται ως ξεχωριστή νομική οντότητα χωρίς να υποβληθεί σε εκκαθάριση.

Μετά τη Συγχώνευση Παγκρήτιας, η Επένδυση των Σημαντικών Μετόχων υλοποιήθηκε μέσω της Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου του 2024 και της Έκδοσης Τίτλων Κτήσης Κοινών Μετοχών του 2024.

### Τομείς δραστηριότητας

Για τους σκοπούς διαχείρισης των δραστηριοτήτων του και για λόγους εσωτερικής αναφοράς, ο Όμιλος οργανώνει τις δραστηριότητές του στους ακόλουθους τομείς δραστηριότητας:

- **Τραπεζική Επιχειρήσεων (Corporate Banking):** το πεδίο εφαρμογής αυτού του τμήματος περιλαμβάνει τις χρηματοδοτήσεις που χορηγούνται σε μεγάλες και μεσαίες επιχειρήσεις, καθώς και δραστηριότητες πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων (factoring) και χρηματοδοτικής μίσθωσης (leasing).
- **Λιανική τραπεζική (Retail banking):** το πεδίο εφαρμογής αυτού του τμήματος καλύπτει τις δραστηριότητες αποδοχής καταθέσεων και χορηγήσεων που προσφέρονται σε ιδιώτες, ελεύθερους επαγγελματίες, ατομικές επιχειρήσεις και μικρές επιχειρήσεις.

- **Διαχείριση Διαθεσίμων / Treasury:** το τμήμα αυτό καλύπτει τη διαχείριση της ρευστότητας και των ταμειακών διαθεσίμων του Ομίλου, τις διαμεσολαβητικές δραστηριότητες που σχετίζονται με τη διανομή αμοιβαίων κεφαλαίων, τη διαχείριση του χαρτοφυλακίου τίτλων του Ομίλου και την παροχή υπηρεσιών θεματοφυλακής.
- **Δομημένες χρηματοδοτήσεις:** το εν λόγω τμήμα είναι υπεύθυνο για δραστηριότητες που σχετίζονται με τη δομημένη χρηματοδότηση και τη ναυτιλιακή τραπεζική.
- **Εταιρικό Κέντρο:** το συγκεκριμένο τμήμα περιλαμβάνει τα αποτελέσματα του τομέα τραπεζοασφαλιστικών εργασιών (bancassurance), τη διαχείριση των ΜΕΑ, τις εκδόσεις ομολόγων υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας και ομολογιακών δανείων, και τις δαπάνες που σχετίζονται με την υπό εξέλιξη στρατηγική μετασχηματισμού και αλλαγής εταιρικής ταυτότητας (rebranding) του Ομίλου, συμπεριλαμβανομένων πρωτίστως του κόστους του ΣΠΕ, των δαπανών λειτουργικής συγχώνευσης και ενοποίησης συστημάτων, καθώς και των δαπανών αλλαγής εταιρικής ταυτότητας.

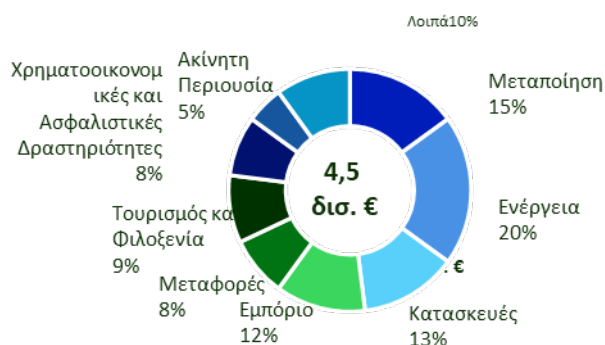
Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 8, τα τμήματα δραστηριότητας προσδιορίζονται με βάση εσωτερικές εκθέσεις που υποβάλλονται στην Εκτελεστική Επιτροπή, οι οποίες χρησιμοποιούνται για την παρακολούθηση και την αξιολόγηση των επιδόσεων του κάθε τμήματος. Οι μεταβολές στα αποτελέσματα των τμημάτων θεωρούνται κρίσιμες για την κατανόηση της συνολικής απόδοσης των δραστηριοτήτων του Ομίλου. Για αναλυτική παρουσίαση των λειτουργικών αποτελεσμάτων του Ομίλου και άλλων οικονομικών πληροφοριών ανά τμήμα δραστηριότητας, βλ. ενότητα «Επιχειρησιακή και οικονομική επισκόπηση του Ομίλου—Αναφορά ανά τμήμα».

### Επιχειρησιακή δραστηριότητα:

#### Συνοπτική παρουσίαση

Ο Όμιλος παρέχει ευρύ φάσμα τραπεζικών προϊόντων και υπηρεσιών σε ιδιώτες και εταιρικούς πελάτες, συμπεριλαμβανομένων παραδοσιακών και εξειδικευμένων επενδυτικών υπηρεσιών και προϊόντων, συμβουλευτικών υπηρεσιών διαχείρισης πλούτου (wealth management), υπηρεσιών πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων (factoring) και τραπεζοασφαλιστικών εργασιών, σε διάφορους κλάδους.

Το ακόλουθο γράφημα παρουσιάζει τα ΕΔ του Ομίλου ανά κλάδο στις 31 Δεκεμβρίου 2025:



Ο Όμιλος δραστηριοποιείται στην αγορά μέσω τριών πυλώνων δραστηριότητας: (i) Επιχειρηματική Τραπεζική, η οποία περιλαμβάνει τα τμήματα Τραπεζικής Επιχειρήσεων και Δομημένων Χρηματοδοτήσεων, (ii) Λιανική Τραπεζική, η οποία περιλαμβάνει το τμήμα λιανικής τραπεζικής, και (iii) Συναλλαγές κρατικών ομολόγων, προϊόντα κρατικών ομολόγων και πωλήσεις, όπου περιλαμβάνεται το τμήμα Διαχείρισης Κεφαλαίων/Ταμειακών Διαθεσίμων. Στις 31 Δεκεμβρίου 2025, η Επιχειρηματική Τραπεζική αντιπροσώπευε το 85% του χαρτοφυλακίου ακαθάριστων δανείων του Ομίλου ύψους 4,5 δισ. ευρώ (εξαιρουμένων των τιτλοποιημένων χαρτοφυλακίων και των ομολογιών υψηλής και μεσαίας εξοφλητικής προτεραιότητας από τις τιτλοποιήσεις) και το 39% των καταθέσεων πελατών του Ομίλου ύψους 6,8 δισ. ευρώ (συμπεριλαμβανομένων των καταθέσεων του δημόσιου τομέα), ενώ η λιανική τραπεζική αντιπροσώπευε το υπόλοιπο 15% του χαρτοφυλακίου δανείων και το 61% των καταθέσεων.

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει την κατανομή των ακαθάριστων δανείων και των καταθέσεων πελατών του Ομίλου στις 31 Δεκεμβρίου 2023, 31 Δεκεμβρίου 2024 και 31 Δεκεμβρίου 2025:

| (ποσά σε εκατ. €)                  | Στις 31 Δεκεμβρίου, |       |                     |
|------------------------------------|---------------------|-------|---------------------|
|                                    | 2023                | 2024  | 2025 <sup>(1)</sup> |
| <b>Ακαθάριστα δάνεια</b> .....     | 1.334               | 3.285 | 4.477               |
| Μεγάλες επιχειρήσεις & άλλα.....   | 744                 | 1.072 | 1.375               |
| ΜμΕ .....                          | 302                 | 1.164 | 1.175               |
| Δομημένη χρηματοδότηση.....        | 135                 | 378   | 987                 |
| Ναυτιλία .....                     | 0                   | 164   | 273                 |
| <b>Επιχειρηματικά δάνεια</b> ..... | 1.181               | 2.778 | 3.810               |
| Στεγαστικά .....                   | 102                 | 297   | 403                 |
| Καταναλωτικά.....                  | 25                  | 51    | 59                  |
| Μικρές επιχειρήσεις.....           | 13                  | 138   | 186                 |
| Πιστωτικές κάρτες.....             | 12                  | 21    | 19                  |
| <b>Δάνεια λιανικής</b> .....       | 152                 | 507   | 666                 |
| <b>Καταθέσεις Πελατών</b> .....    | 3.146               | 6.085 | 6.757               |
| Βασικές καταθέσεις.....            | 1.243               | 2.585 | 3.186               |
| Προθεσμιακές καταθέσεις.....       | 1.903               | 3.501 | 3.571               |

<sup>(1)</sup> Αντανακλά την αναδιάρθρωση των λειτουργικών τομέων του Ομίλου τον Ιούνιο του 2025.

#### Διαδικασία ανάληψης κινδύνου

Ο Όμιλος εφαρμόζει μια πειθαρχημένη και αυστηρή διαδικασία ανάληψης κινδύνου, η οποία περιλαμβάνει πλήρη έλεγχο της ταυτότητας, της επιχειρηματικής δραστηριότητας και των πηγών εισοδήματος και κεφαλαίων του δανειολήπτη. Οι αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας συνδυάζουν ποσοτικά και ποιοτικά κριτήρια για τον εντοπισμό και την άμβλυνση των πιστωτικών κινδύνων σε πρώιμο στάδιο. Οι εγκρίσεις δανείων χορηγούνται από την αρμόδια αρχή με βάση το μέγεθος του δανείου και προκαθορισμένα κριτήρια, με ειδικές ομάδες έγκρισης για Τραπεζικές Υπηρεσίες προς Ιδιώτες, ΜμΕ και μικρές επιχειρήσεις. Τα μεγαλύτερα ανοίγματα αποτελούν αντικείμενο ενισχυμένης εποπτείας, με τα δάνεια που υπερβαίνουν τα 20 εκατ. ευρώ να αξιολογούνται από πενταμελή επιτροπή αποτελούμενη από ανώτερα στελέχη και έναν ανεξάρτητο διευθυντή. Τα πιστωτικά ανοίγματα εξασφαλίζονται γενικά με διαφόρων μορφών εξασφαλίσεις, υποθήκες, προσημειώσεις ακινήτων και εγγυήσεις επί τίτλων ή απαιτήσεων.

Στις αποδεκτές εξασφαλίσεις περιλαμβάνονται υποθήκες ακινήτων, μετρητά ή καταθέσεις, συναλλαγματικές και επιταγές πελατών, ενεχυριασμένα εμπορεύματα που φυλάσσονται σε κρατικές αποθήκες, ενεχυριασμένοι τίτλοι (συμπεριλαμβανομένων τραπεζικών μετοχών, τραπεζικών και κρατικών ομολόγων και εντόκων γραμματίων του Δημοσίου), εκχωρημένα εξαγωγικά έγγραφα αποστολής, ενεχυριασμένες απαιτήσεις που απορρέουν από συμβάσεις με κρατικούς ή δημόσιους φορείς και ναυτικά προνόμια. Ο πιστωτικός κίνδυνος μειώνεται έτι περαιτέρω με εγγυήσεις όπως υποθήκες και προσημειώσεις επί αστικών ή αγροτικών ακινήτων, ενέχυρα επί μετρητών, επιταγών, απαιτήσεων, αποθεμάτων και απαιτήσεων από πιστωτικές κάρτες, καθώς και εγγυήσεις από το ελληνικό Δημόσιο, τις τράπεζες (συμπεριλαμβανομένης της Ελληνικής Αναπτυξιακής Τράπεζας (εφεξής «ΕΑΤ») και άλλες οντότητες υψηλής πιστωτικής ποιότητας.

Οι διαδικασίες έγκρισης του Ομίλου είναι δομημένες έτσι ώστε να παρέχουν αποτελεσματική και έγκαιρη πρόσβαση σε χρηματοδότηση για τους πελάτες στα τμήματα Επιχειρηματικής Τραπεζικής και λιανικής τραπεζικής. Για τους πελάτες της Επιχειρηματικής Τραπεζικής, συμπεριλαμβανομένων των ΜμΕ, η διαδικασία ξεκινά με πρωτοβουλία ενός υποκαταστήματος ή μιας μονάδας δραστηριότητας, στο πλαίσιο της οποίας ένας υπεύθυνος λογαριασμού από την εν λόγω μονάδα συντάσσει και υπογράφει επίσημα το αίτημα χρηματοδότησης και υποβάλλει το αίτημα χρηματοδότησης στη μονάδα λήψης πιστωτικών αποφάσεων του Ομίλου (εφεξής «**Απόφαση Πίστωσης από τον Όμιλο**»). Για τους πελάτες λιανικής τραπεζικής, συμπεριλαμβανομένων των μικρών επιχειρήσεων, η διαδικασία αρχίζει με τη συλλογή και τεκμηρίωση των βασικών πληροφοριών, ακολουθούμενη από τη διενέργεια όλων των απαιτούμενων ελέγχων (μεταξύ άλλων σε συνεργασία με τη μονάδα διαχείρισης χρηματοοικονομικών κινδύνων της Εταιρείας) για διασφάλιση της συμμόρφωσης και της ακρίβειας, και από τη σύνταξη αιτήματος χρηματοδότησης. Η Απόφαση Πίστωσης από τον Όμιλο προβαίνει σε ενδελεχή αξιολόγηση του αιτήματος χρηματοδότησης, λαμβάνοντας υπόψη τόσο ποιοτικά όσο και ποσοτικά στοιχεία, συμπεριλαμβανομένης της πιστωτικής αξιολόγησης και της οριστικοποίησης της βαθμολογίας ή κατάταξης πιστοληπτικής ικανότητας. Συντάσσεται πιστοληπτική

γνωμοδότηση και υποβάλλεται στην Απόφαση Πίστωσης από τον Όμιλο. Το όργανο έγκρισης εξετάζει την πρόταση και μπορεί να εγκρίνει, να εγκρίνει με τροποποιήσεις ή να απορρίψει το αίτημα χρηματοδότησης.

Ο Όμιλος πιστεύει ότι η δομημένη και συστηματική προσέγγισή του όσον αφορά την ανάληψη κινδύνων εξασφαλίζει διαφάνεια και επιτρέπει στον Όμιλο να προσφέρει μία από τις ταχύτερες διαδικασίες έγκρισης και έναν από τους μικρότερους Χρόνους έως την Εκταμίευση στην Ελλάδα, ιδίως για τις μικρές επιχειρήσεις, έναν κατεξοχήν τομέα στόχευσης του ελληνικού τραπεζικού κλάδου.

## Επιχειρηματική τραπεζική

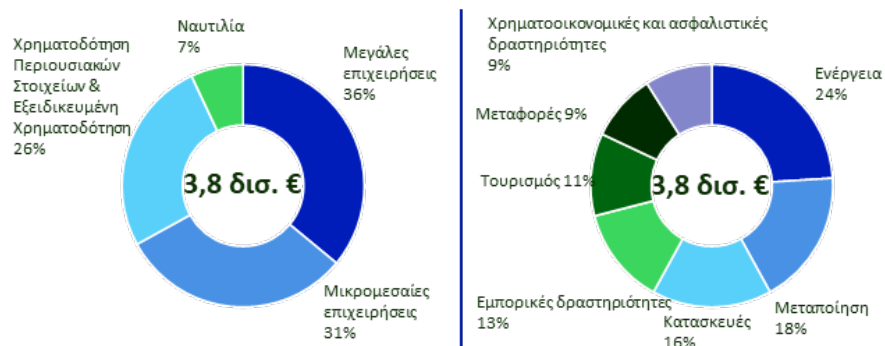
### Γενικά

Οι δραστηριότητες Επιχειρηματικής Τραπεζικής του Ομίλου στηρίζονται σε μια ολοκληρωμένη, πελατοκεντρική προσέγγιση, η οποία περιλαμβάνει δανειοδοτικές λύσεις τόσο για τις Μεγάλες Επιχειρήσεις όσο και για τις ΜμΕ, οι οποίες συμπληρώνονται από ένα ολοκληρωμένο φάσμα εναλλακτικών τραπεζικών λύσεων, όπως χρηματοδότηση στοιχείων ενεργητικού και εξειδικευμένη χρηματοδότηση, ναυτιλιακή χρηματοδότηση, επενδυτική τραπεζική, τραπεζική συναλλαγών (χρηματοδότηση του εμπορίου και διαχείριση μετρητών), χρηματοδοτική μίσθωση (leasing) και χρηματοδότηση ακινήτων, υπηρεσίες πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων (factoring), συμμετοχή σε επιδοτούμενα και εγγυητικά προγράμματα του ελληνικού Δημοσίου και διεθνών οργανισμών, καθώς και ποικιλία επικουρικών προϊόντων και υπηρεσιών (συμπεριλαμβανομένων των τραπεζοασφαλιστικών εργασιών, της διαχείρισης ταμειακών διαθεσίμων, των χρηματοπιστωτικών αγορών και των καταθέσεων).

Ο Όμιλος προσφέρει μια ολοκληρωμένη σειρά προϊόντων και υπηρεσιών, όπως εταιρικούς λογαριασμούς με διευκολύνσεις υπερανάληψης, δάνεια σε ξένο νόμισμα, δάνεια με κυμαινόμενο επιτόκιο, καθώς και συμφωνίες ανταλλαγής νομισμάτων (currency swaps) και δικαιώματα προαίρεσης (options). Η εμπορική δανειοδότηση του Ομίλου παρέχεται κυρίως μέσω πιστωτικών γραμμών, συνήθως με κυμαινόμενα επιτόκια. Επιπλέον, ο Όμιλος προσφέρει ενέγγυες πιστώσεις και εγγυήσεις για την υποστήριξη των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων των πελατών του στο τμήμα Επιχειρηματικής Τραπεζικής.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2025, οι εργασίες Επιχειρηματικής Τραπεζικής του Ομίλου αντιστοιχούσαν σε 3,9 δισ. ευρώ σε ακαθάριστα δάνεια πελατών του Ομίλου (έναντι 2,6 δισ. ευρώ στις 31 Δεκεμβρίου 2023 και 2,8 δισ. ευρώ στις 31 Δεκεμβρίου 2024), 3,1 δισ. ευρώ σε νέες εκταμιεύσεις (έναντι 0,7 δισ. ευρώ στις 31 Δεκεμβρίου 2023 και 2,1 δισ. ευρώ στις 31 Δεκεμβρίου 2024) και 2,1 δισ. σε καταθέσεις πελατών (έναντι 0,7 δισ. ευρώ την 31η Δεκεμβρίου 2023 και 1,5 δισ. ευρώ την 31η Δεκεμβρίου 2024), με μερίδιο αγοράς 11,8% στις νέες εργασίες, με βάση τις καθαρές ροές της Τράπεζας της Ελλάδος προς τις επιχειρήσεις.

Τα ακόλουθα γραφήματα παρουσιάζουν την κατανομή του χαρτοφυλακίου επιχειρηματικών δανείων του Ομίλου ανά πελάτη και κλάδο στις 31 Δεκεμβρίου 2025:



Στις 31 Δεκεμβρίου 2025, η Επιχειρηματική Τραπεζική εξυπηρετούσε περίπου 1.300 πελάτες που υποστηρίζονταν από περισσότερους από 58 υπεύθυνους πελατειακών σχέσεων.

Ο Όμιλος πιστεύει ότι η Επιχειρηματική Τραπεζική του βασίζεται στις ισχυρές σχέσεις με τους πελάτες, και ενισχύεται από βαθιά γνώση του εκάστοτε κλάδου και εστιασμένη προσφορά προϊόντων, στοιχεία που συνδυαστικά θεμελιώνουν τα ακόλουθα βασικά πλεονεκτήματα:

- **Ένα ειδικό για κάθε κλάδο, εξατομικευμένο μοντέλο χρηματοδότησης:** Ο Όμιλος διαθέτει αποδεδειγμένη τεχνογνωσία σε πολλούς κλάδους, συμπεριλαμβανομένων των υποδομών, της φιλοξενίας, του τουρισμού, της ενέργειας, της υγειονομικής περίθαλψης, των ακινήτων, της μεταποίησης, του αγροδιατροφικού τομέα, των υπηρεσιών και της ναυτιλίας, και προσφέρει εξατομικευμένες χρηματοδοτικές λύσεις ειδικά σχεδιασμένες ώστε να ευθυγραμμίζονται με το μοναδικό προφίλ ταμειακών ροών και στάδιο ανάπτυξης του κάθε πελάτη. Η προσέγγιση αυτή παρέχει ένα επίπεδο προσαρμογής που διασφαλίζει ότι κάθε πελάτης Επιχειρηματικής Τραπεζικής απολαμβάνει χρηματοπιστωτικά προϊόντα και υπηρεσίες που υποστηρίζουν με τον καλύτερο δυνατό τρόπο τις δικές του επιχειρηματικές ανάγκες και φιλοδοξίες.
- **Εστίαση στις μικρότερες ΜμΕ με ισχυρό αποτύπωμα:** Ο Όμιλος δίνει ιδιαίτερη έμφαση στην εξυπηρέτηση των μικρότερων ΜμΕ —ήτοι επιχειρήσεων με ετήσιο κύκλο εργασιών μικρότερο των 20 εκατ. ευρώ— οι οποίες αποτελούν τον κινητήριο μοχλό της ελληνικής οικονομίας. Το τμήμα αυτό αναγνωρίζεται ευρέως ως υποεξυπηρετούμενο στην αγορά και ο Όμιλος δεσμεύεται να αντιμετωπίσει αυτό το κενό παρέχοντας στοχευμένη υποστήριξη και πόρους προκειμένου να βοηθήσει τις επιχειρήσεις αυτές να ευδοκιμήσουν. Μέσω των πέντε επιχειρηματικών κέντρων του για τις ΜμΕ, ο Όμιλος προσφέρει ένα ειδικό για κάθε κλάδο μοντέλο χρηματοδότησης προσαρμοσμένο στους πελάτες ΜμΕ, αξιοποιώντας τους υπευθύνους πελατειακών σχέσεων.
- **Σύντομος Χρόνος έως την Εκταμίευση (Time-to-Money):** Η ικανότητα του Ομίλου να λαμβάνει ταχείες πιστωτικές αποφάσεις και να δομεί με ευελιξία τις συναλλαγές παρέχει σαφές ανταγωνιστικό πλεονέκτημα σε σύνθετες ή χρονικά ευαίσθητες καταστάσεις, με βάση μια δομημένη διαδικασία τριών σταδίων που επιτρέπει την έκδοση εγγράφου βασικών όρων (term sheet) εντός μίας εβδομάδας.
- **Στρατηγική με γνώμονα τη δημιουργία αξίας:** Η αυστηρή τιμολογιακή προσέγγιση του Ομίλου και η επιλεκτική στρατηγική ανάπτυξης υποστηρίζουν την παροχή εξατομικευμένων λύσεων. Ο Όμιλος πιστεύει ότι το συγκεκριμένο μοντέλο του που βασίζεται στη συνεργασία και όχι σε μια συναλλακτική προσέγγιση της δανειοδότησης, ενισχύει τις ευκαιρίες διασταυρούμενων πωλήσεων σε όλο το πλέγμα προϊόντων και υπηρεσιών και δίνει έμφαση στην κερδοφορία έναντι της διεύρυνσης του ισολογισμού.
- **Βελτιωμένες διεθνείς δυνατότητες:** Ο Όμιλος πιστεύει ότι η ενίσχυση των δυνατοτήτων δανειοδότησης, χρηματοδότησης του εμπορίου και παροχής συμβουλών μέσω της ενσωμάτωσης της HSBC Μάλτας μετά την ολοκλήρωση της Εξαγοράς θα συμβάλει στην περιφερειακή και παγκόσμια επέκταση των πελατών του και θα διευκολύνει τη διεθνή ανάπτυξη των ελληνικών ΜμΕ.

### *Μεγάλες επιχειρήσεις*

Ο Όμιλος διαθέτει μονάδα μεγάλων επιχειρήσεων (εφεξής «**Μονάδα Μεγάλων Επιχειρήσεων**») ειδικά σχεδιασμένη για μεγάλες επιχειρήσεις με ετήσιο κύκλο εργασιών (σε επίπεδο ομίλου) τουλάχιστον 60 εκατ. ευρώ. Η Μονάδα Μεγάλων Επιχειρήσεων έχει ως αποκλειστικό έργο την παροχή τραπεζικών προϊόντων και υπηρεσιών σε Μεγάλες Επιχειρήσεις και εταιρείες σε όλους τους κλάδους, συμπεριλαμβανομένων των κατασκευών, της μεταποίησης, του κλάδου τροφίμων και ποτών, των μεταφορών και της εφοδιαστικής, της υγειονομικής περίθαλψης, του φαρμακευτικού κλάδου, της φιλοξενίας, του λιανικού εμπορίου και των ακινήτων. Μέσω της Μονάδας Μεγάλων Επιχειρήσεων, ο Όμιλος προσφέρει ένα ευρύ φάσμα προϊόντων και υπηρεσιών, π.χ. εμπορικά και επενδυτικά δάνεια, υποστήριξη πολύπλοκων συναλλαγών, συμβουλευτικές υπηρεσίες για συγχωνεύσεις και εξαγορές, χρηματοδότηση ακινήτων και συμβουλευτικές υπηρεσίες που σχετίζονται με την εταιρική χρηματοδότηση και μεγάλα έργα υποδομής.

Η Μονάδα Μεγάλων Επιχειρήσεων εστιάζει στην ενίσχυση των σχέσεων με τους υφιστάμενους πελάτες και στην επέκταση της πελατειακής βάσης της σε όλους τους κλάδους της οικονομίας, με ιδιαίτερη έμφαση στη βιώσιμη ανάπτυξη, την καινοτομία και την επιχειρηματικότητα. Τα τελευταία χρόνια, η Μονάδα Μεγάλων Επιχειρήσεων δραστηριοποιείται επίσης σε διεθνείς συναλλαγές, κυρίως μέσω της συμμετοχής της σε κοινοπρακτικές οντότητες.

Το συνολικό άνοιγμα του Ομίλου (συμπεριλαμβανομένων των ενέγγυων πιστώσεων και εγγυητικών επιστολών) σε Μεγάλες Επιχειρήσεις ανερχόταν σε 0,9 δισ. ευρώ στις 31 Δεκεμβρίου 2023, έναντι 1,2 δισ. ευρώ στις 31 Δεκεμβρίου 2024 και 2,4 δισ. ευρώ στις 31 Δεκεμβρίου 2025.

### **MME**

Η μονάδα εμπορικής τραπεζικής του Ομίλου εξυπηρετεί περίπου 900 ΜμΕ με ετήσιο κύκλο εργασιών άνω των 2,5 εκατ. ευρώ μέσω 32 υπευθύνων πελατειακών σχέσεων με ΜμΕ, προσφέροντας μια ολοκληρωμένη σειρά τραπεζικών υπηρεσιών και εξειδικευμένων προϊόντων ειδικά προσαρμοσμένων στις ανάγκες των ΜμΕ σε όλους τους κλάδους της ελληνικής οικονομίας, όπως η μεταποίηση, οι κατασκευές, ο αγροδιατροφικός τομέας, οι υπηρεσίες, το χονδρικό εμπόριο, η άμυνα και ασφάλεια, και η τεχνολογία. Στις 31 Δεκεμβρίου 2025, οι πελάτες ΜμΕ αποτελούσαν το 26% των συνολικών δανείων του Ομίλου και ο Όμιλος κατείχε μερίδιο περίπου 6% της αγοράς δανείων ΜμΕ, σύμφωνα με στοιχεία της Τράπεζας της Ελλάδος.

Το ακόλουθο γράφημα παρουσιάζει την εξέλιξη των δανείων ΜμΕ του Ομίλου από το τέταρτο τρίμηνο του 2024 έως και το τέταρτο τρίμηνο του 2025:



Το συνολικό άνοιγμα του Ομίλου σε ΜμΕ (συμπεριλαμβανομένων των ενέγγυων πιστώσεων και εγγυητικών επιστολών) ανερχόταν σε 1,3 δισ. ευρώ στις 31 Δεκεμβρίου 2023, έναντι 1,2 δισεκατομμυρίων ευρώ στις 31 Δεκεμβρίου 2024 και 1,2 δισεκατομμυρίων ευρώ στις 31 Δεκεμβρίου 2025, εκ των οποίων το 59% αφορούσε μακροπρόθεσμες χρηματοδοτήσεις και το 41% βραχυπρόθεσμες χρηματοδοτήσεις. Στις 31 Δεκεμβρίου 2023, 31 Δεκεμβρίου 2024 και 31 Δεκεμβρίου 2025, ο Όμιλος κατέγραφε 0,5 δισ. ευρώ, 1,1 δισ. ευρώ και 1,3 δισ. ευρώ νέων εκταμιεύσεων προς ΜμΕ αντίστοιχα.

Ο Όμιλος συμμετέχει σε διάφορα προγράμματα που προσφέρονται από εγχώριους και διεθνείς οργανισμούς, περιλαμβανομένης της EAT, της ΕΤΕπ και του Ευρωπαϊκού Ταμείου Επενδύσεων («ΕΤΕ»), επιδιώκοντας να προσφέρει στις ΜμΕ προϊόντα για την κάλυψη τόσο του κύκλου συναλλαγών όσο και της υλοποίησης επενδύσεων στη βιώσιμη κινητικότητα (green mobility), στην εξοικονόμηση ενέργειας/ενεργειακή αναβάθμιση και στην παραγωγή ενέργειας μέσω ανανεώσιμων πηγών. Από τις 28 Δεκεμβρίου 2021, ο Όμιλος έχει συνάψει επιχειρησιακή συμφωνία με το Υπουργείο Εθνικής Οικονομίας και Οικονομικών, η οποία επιτρέπει τη συμμετοχή του στον Μηχανισμό Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας (ΜΑΑ). Τα δάνεια που εκταμιεύθηκαν από τον Όμιλο σε ΜμΕ μέσω του προγράμματος ΜΑΑ ανέρχονταν σε 72,0 εκατ. ευρώ στις 31 Δεκεμβρίου 2025.

### **Δομημένη χρηματοδότηση**

Ο Όμιλος διαθέτει ειδική μονάδα δομημένης χρηματοδότησης στο πλαίσιο της Επιχειρηματικής Τραπεζικής, η οποία αποτελείται από επαγγελματίες με εμπειρία στις χρηματοπιστωτικές αγορές. Μεταξύ άλλων, η μονάδα δομημένης χρηματοδότησης περιλαμβάνει τμήμα χρηματοδότησης στοιχείων ενεργητικού και εξειδικευμένης χρηματοδότησης, το οποίο αναπτύσσει και διαχειρίζεται σύνθετες χρηματοδοτήσεις που εστιάζουν κυρίως σε υποδομές, στην ενέργεια, σε ακίνητα, σε χαρτοφυλάκια χρέους συγχωνεύσεων και εξαγορών (M&A) και σε διεθνείς συναλλαγές, καθώς και τμήμα ναυτιλιακής χρηματοδότησης, το οποίο δημιουργήθηκε από την Παγκρήτια Τράπεζα το 2023 σε αναγνώριση της σημασίας της ναυτιλίας για την ελληνική οικονομία.



Η μονάδα δομημένης χρηματοδότησης προσφέρει εξειδικευμένα προϊόντα σε επιχειρήσεις που δραστηριοποιούνται στους τομείς της ενέργειας και των υποδομών. Διαδραματίζει κεντρικό ρόλο στην προώθηση του στόχου του Ομίλου για διευκόλυνση της πράσινης και της βιώσιμης ανάπτυξης, με ιδιαίτερη έμφαση στη χρηματοδότηση έργων Ανανεώσιμων Πηγών Ενέργειας («ΑΠΕ») στην Ελλάδα, συμπεριλαμβανομένων, μεταξύ άλλων, φωτοβολταϊκών εγκαταστάσεων και αιολικών πάρκων. Στις αρμοδιότητές της περιλαμβάνονται η αξιολόγηση και διάρθρωση χρηματοδοτικών λύσεων προσαρμοσμένων στις μοναδικές απαιτήσεις κάθε έργου, καθώς και η παροχή συμβουλευτικών υπηρεσιών στους πελάτες καθ' όλη τη διάρκεια της επενδυτικής διαδικασίας. Το 2025, ο Όμιλος απέδειξε τη δέσμευσή του για στήριξη του τομέα των ανανεώσιμων πηγών ενέργειας με την εκταμίευση νέων δανείων συνολικού ύψους 755 εκατ. ευρώ για έργα ΑΠΕ, έναντι 42,0 εκατ. ευρώ το 2023 και 324,9 εκατ. ευρώ το 2024.

Στο πλαίσιο της δέσμευσής του για χρηματοδότηση της βιωσιμότητας, ο Όμιλος έχει σημειώσει σημαντική πρόοδο στην υποστήριξη της πράσινης μετάβασης των πελατών του και της ευρύτερης οικονομίας. Στις 31 Δεκεμβρίου 2025, ο Όμιλος εκταμίευσε 65 εκατ. δολάρια (USD) σε δάνεια που συνδέονται με τη βιωσιμότητα και διατηρεί συνολικό υπόλοιπο δανείων ύψους 755 εκατ. ευρώ στον τομέα της βιώσιμης χρηματοδότησης. Από αυτά, 471 εκατ. ευρώ διατέθηκαν για έργα ΑΠΕ και την πράσινη χρηματοδότηση, συμπεριλαμβανομένων των έργων που υποστηρίζονται από τον ΜΑΑ. Επιπροσθέτως, από τις 31 Δεκεμβρίου 2025, ο Όμιλος έχει χορηγήσει χρηματοδοτήσεις ύψους 27 εκατ. ευρώ για συστήματα αποθήκευσης ενέργειας από ΑΠΕ και πρόσφατα διέθεσε στην αγορά ένα νέο πράσινο προϊόν για ΜμΕ, ειδικά σχεδιασμένο για φωτοβολταϊκά συστήματα κάτω των 500 kW. Οι πρωτοβουλίες αυτές υπογραμμίζουν τις συνεχείς προσπάθειες του Ομίλου για δημιουργία θετικού περιβαλλοντικού αντίκτυπου και υποστήριξη της μετάβασης σε μια πιο βιώσιμη οικονομία χαμηλών εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα. Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τις προσπάθειες του Ομίλου στον τομέα της βιωσιμότητας, βλ. ενότητα «—Βιωσιμότητα» κατωτέρω.

Το Τμήμα Ναυτιλιακής Χρηματοδότησης σχεδιάστηκε με στόχο να προσφέρει αξιόπιστες χρηματοπιστωτικές λύσεις σε μια αγορά που ιστορικά εξυπηρετείται από περιορισμένο αριθμό δανειοδοτών, καλύπτοντας έτσι τις ανάγκες πολλών, ιδίως μικρότερων, ναυτιλιακών εταιρειών που παραδοσιακά έχουν περιορισμένη πρόσβαση σε ειδικά προσαρμοσμένα τραπεζικά προϊόντα. Μέσω του Τμήματος Ναυτιλιακής Χρηματοδότησης, ο Όμιλος εξυπηρετεί όλο το φάσμα των πλοιοκτητικών ομίλων, εστιάζοντας κυρίως σε μικρές και μεσαίες ναυτιλιακές εταιρείες στον κλάδο της ναυτιλίας και της ακτοπλοΐας, συμπεριλαμβανομένων οντοτήτων που έχουν στην ιδιοκτησία τους πλοία ξηρού και υγρού φορτίου, επιβατηγά πλοία roll-on/roll-off και πλοία υποστήριξης λιμενικών υπηρεσιών, και εταιρειών που δραστηριοποιούνται στην επισκευή πλοίων και στην κατασκευή ναυτικού εξοπλισμού. Τα επιτεύγματα του Ομίλου στον τομέα αυτό αναγνωρίστηκαν το 2025 με το βραβείο «*Shipping Financier of the Year*» των Lloyd's List Greek Shipping Awards —πρώτη διάκριση του Ομίλου στον εν λόγω θεσμό.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2024 και στις 31 Δεκεμβρίου 2025, το χαρτοφυλάκιο ναυτιλιακών δανείων του Ομίλου ανερχόταν 97 εκατ. ευρώ και 177 εκατ. ευρώ αντίστοιχα. Στις 31 Δεκεμβρίου 2025, το ναυτιλιακό χαρτοφυλάκιο του Ομίλου αντιπροσώπευε το 7% του χαρτοφυλακίου δανείων Επιχειρηματικής Τραπεζικής, έναντι 6% στις 31 Δεκεμβρίου 2024. Είναι χαρακτηριστικό ότι το 39% του ναυτιλιακού χαρτοφυλακίου του Ομίλου στις 31 Δεκεμβρίου 2025 αφορούσε περιβαλλοντικά προσανατολισμένες χρηματοδοτήσεις, γεγονός που αντανακλά τη σταθερή δέσμευση του Ομίλου για βιώσιμες και υπεύθυνες ναυτιλιακές χρηματοδοτήσεις.

### ***Υπηρεσίες τραπεζικών συναλλαγών***

Το 2024, ο Όμιλος δημιούργησε το τμήμα τραπεζικών συναλλαγών (νυν μονάδα τραπεζικών συναλλαγών). Οι υπηρεσίες τραπεζικών συναλλαγών αποτελούν μία από τις βασικές δραστηριότητες του Ομίλου στο πλαίσιο του πυλώνα της Επιχειρηματικής Τραπεζικής και περιλαμβάνει τη χρηματοδότηση του εμπορίου, και τη διαχείριση πληρωμών και μετρητών. Πρωταρχικός στόχος της μονάδας τραπεζικών συναλλαγών είναι η υποστήριξη των πελατών στη διαχείριση της καθημερινής επιχειρηματικής δραστηριότητάς τους και η ενίσχυση της λειτουργικής αποτελεσματικότητας. Στις υπηρεσίες που προσφέρει η μονάδα τραπεζικών συναλλαγών περιλαμβάνονται εισπράξεις, πληρωμές, διαχείριση μετρητών και χρηματοδοτικές λύσεις για το εμπόριο και την αλυσίδα εφοδιασμού.

### ***Τόκοι από πρακτορεία επιχειρηματικών απαιτήσεων (factoring)***

Η CrediaFactors (πρώην Pancreta Factors S.A.) προσφέρει όλο το εύρος προϊόντων factoring, με ή χωρίς δικαίωμα αναγωγής, για εγχώριες και διεθνείς συναλλαγές, συμπεριλαμβανομένου του αντίστροφου (reverse) factoring. Τα

προϊόντα της παρέχουν στους πελάτες Επιχειρηματικής Τραπεζικής του Ομίλου πρόσβαση σε υπηρεσίες όπως η άμεση ρευστότητα μέσω προεξόφλησης, η διαχείριση, η λογιστική παρακολούθηση, η παρακολούθηση και είσπραξη απαιτήσεων, η αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας των αγοραστών τους και, υπό ορισμένες προϋποθέσεις, η κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου. Η CrediaFactors είναι επίσης ενεργό μέλος της Ελληνικής Ένωσης Πρακτόρων Επιχειρηματικών Απαιτήσεων (Factoring) και συμμετέχει στην FCI, τον κορυφαίο παγκόσμιο φορέα εκπροσώπησης για τον κλάδο του factoring.

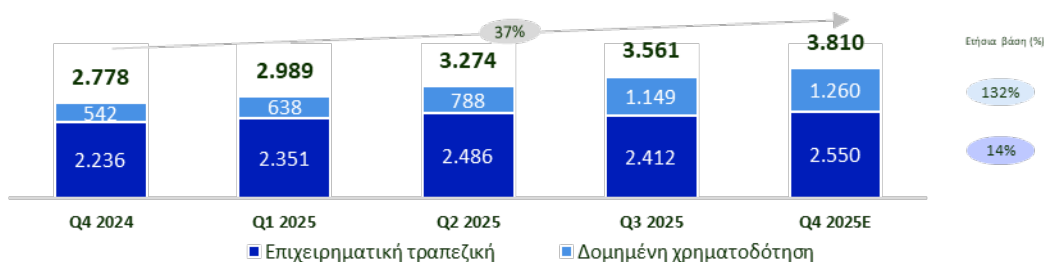
Με ιδιαίτερη έμφαση στην εμπειρία των πελατών, τα προϊόντα και οι υπηρεσίες της CrediaFactors είναι σχεδιασμένα και προσαρμοσμένα ώστε να ανταποκρίνονται στις ιδιαίτερες απαιτήσεις κάθε πελάτη, εξασφαλίζοντας ευελιξία και κάλυψη των εξελισσόμενων αναγκών των επιχειρήσεων στους διάφορους κλάδους. Η CrediaFactors προσπαθεί να παραμένει στην πρώτη γραμμή των εξελίξεων του κλάδου, προσαρμοζόμενη συνεχώς στις σύγχρονες τάσεις της αγοράς και αξιοποιώντας τις τελευταίες εξελίξεις στην τεχνολογία και τις ψηφιακές εφαρμογές. Ο Όμιλος πιστεύει ότι αυτή η προσέγγιση επιτρέπει στην CrediaFactors να παρέχει αποτελεσματικές, ασφαλείς και καινοτόμες λύσεις factoring που υποστηρίζουν την ανάπτυξη και ανταποκρίνονται στις ανάγκες ρευστότητας των πελατών της.

Το συνολικό ενεργητικό της CrediaFactors ανερχόταν σε 5,9 εκατ. ευρώ στις 31 Δεκεμβρίου 2023, έναντι 159,3 εκατ. ευρώ στις 31 Δεκεμβρίου 2024 και 134,3 εκατ. ευρώ στις 31 Δεκεμβρίου 2025. Στις 31 Δεκεμβρίου 2023, οι συνολικές χρηματοδοτήσεις της CrediaFactors μέσω factoring ανέρχονταν σε 0 εκατ. ευρώ, έναντι 159,0 εκατ. ευρώ στις 31 Δεκεμβρίου 2024 και 133,9 εκατ. ευρώ στις 31 Δεκεμβρίου 2025.

### Προϊόντα Επιχειρηματικής Τραπεζικής

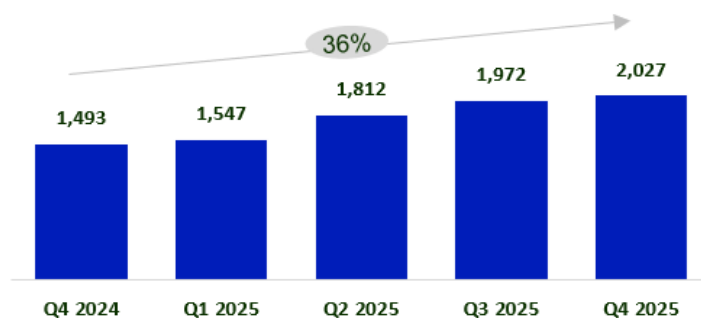
Στις 31 Δεκεμβρίου 2023, 31 Δεκεμβρίου 2024 και 31 Δεκεμβρίου 2025, τα καθαρά επιχειρηματικά δάνεια του Ομίλου ανέρχονταν σε 1,2 δισ. ευρώ, 2,8 δισ. ευρώ και 3,8 δισ. ευρώ αντίστοιχα, αντιπροσωπεύοντας αντιστοίχως 89%, 85% και 85% του συνολικού χαρτοφυλακίου δανείων. Οι εκταμιεύσεις Επιχειρηματικής Τραπεζικής αυξήθηκαν από 0,7 δισ. ευρώ στις 31 Δεκεμβρίου 2023 σε 2,1 δισ. ευρώ στις 31 Δεκεμβρίου 2024 και σε 3,1 δισ. ευρώ στις 31 Δεκεμβρίου 2025.

Το ακόλουθο γράφημα παρουσιάζει την εξέλιξη των επιχειρηματικών δανείων του Ομίλου ανά είδος από το τέταρτο τρίμηνο του 2024 έως και το τέταρτο τρίμηνο του 2025:



Στις 31 Δεκεμβρίου 2023, 31 Δεκεμβρίου 2024 και 31 Δεκεμβρίου 2025, οι επιχειρηματικές καταθέσεις του Ομίλου ανέρχονταν σε 1,1 δισ. ευρώ, 1,5 δισ. ευρώ και 2,0 δισ. ευρώ (συμπεριλαμβανομένου του δημόσιου τομέα) αντίστοιχα, αντιπροσωπεύοντας αντιστοίχως 36%, 25% και 30% των συνολικών καταθέσεων του Ομίλου.

Το ακόλουθο γράφημα παρουσιάζει την εξέλιξη των επιχειρηματικών καταθέσεων του Ομίλου από το τέταρτο τρίμηνο του 2024 έως και το τέταρτο τρίμηνο του 2025:



## Λιανική Τραπεζική

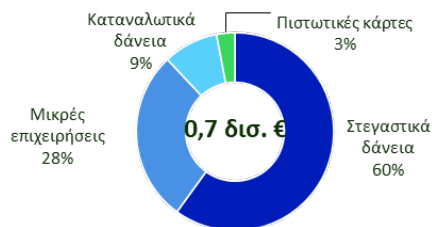
### Γενικά

Μέσω των δραστηριοτήτων λιανικής τραπεζικής, ο Όμιλος προσφέρει ένα ευρύ φάσμα προϊόντων και υπηρεσιών σε ιδιώτες, αυτοαπασχολούμενους επαγγελματίες και μικρές επιχειρήσεις, συμπεριλαμβανομένων βασικών και προθεσμιακών καταθέσεων, υπηρεσιών διαχείρισης πλούτου (wealth management), καταναλωτικών δανείων, στεγαστικών δανείων και δανείων για μικρές επιχειρήσεις, συγχρηματοδοτούμενων και επιδοτούμενων δανείων, πιστωτικών και χρεωστικών καρτών, υπηρεσιών ψηφιακού πορτοφολιού και επιστροφής χρημάτων (cashback), υπηρεσιών τραπεζικών συναλλαγών και προϊόντων ασφάλειας ζωής, κατοικίας, ιατρικής περίθαλψης, υγείας και επενδυτικών (unit-linked) τραπεζοασφαλιστικών προϊόντων. Ο Όμιλος ασκεί τις δραστηριότητες λιανικής τραπεζικής στην Ελλάδα μέσω του δικτύου καταστημάτων του, του τηλεφωνικού κέντρου του, των καναλιών ψηφιακής τραπεζικής που διαθέτει, του Credia Connect καθώς και μέσω τρίτων, όπως οι μεσίτες στεγαστικών δανείων. Η στρατηγική λιανικής τραπεζικής του Ομίλου στοχεύει επίσης στην επέκταση της παρουσίας του στον τομέα της λιανικής τραπεζικής με την ενσωμάτωση χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών κατευθείαν σε μη χρηματοπιστωτικές πλατφόρμες, εφαρμογές και λογισμικό («**Embedded Finance**»).

Ο Όμιλος προσφέρει μια εξειδικευμένη σειρά προϊόντων λιανικής τραπεζικής που έχουν σχεδιαστεί ώστε να ανταποκρίνονται στις ανάγκες των πελατών σε όλο τον κύκλο ζωής της πελατειακής σχέσης. Περιλαμβάνεται ένα ολοκληρωμένο και αποκλειστικό οικοσύστημα εξυπηρέτησης 360° που υποστηρίζει τους αγοραστές νέων κατοικιών σε όλα τα στάδια της διαδικασίας, ενσωματώνοντας την πρόσβαση στην αγορά και τις παρεπόμενες υπηρεσίες. Ο Όμιλος εφαρμόζει επίσης μια προσέγγιση ανοικτής αρχιτεκτονικής σε όλα τα επενδυτικά και τραπεζοασφαλιστικά προϊόντα και υπηρεσίες του, επιτρέποντας την παροχή εξατομικευμένων λύσεων προσαρμοσμένων στα ατομικά χαρακτηριστικά των πελατών σε ανταγωνιστικές τιμές. Επιπλέον, ο Όμιλος αναπτύσσει αποκλειστικά προϊόντα, όπως επενδυτικές, αποταμιευτικές και ασφαλιστικές λύσεις, καθώς και ασφάλειες κατά της απάτης σε συναλλαγές μέσω POS.

Με καταθέσεις πελατών ύψους περίπου 4,1 δισ. ευρώ στις 31 Δεκεμβρίου 2025, οι δραστηριότητες λιανικής τραπεζικής του Ομίλου κατέλαβαν περίπου το 6% της αγοράς δανείων για μικρές επιχειρήσεις στην Ελλάδα και το 2% της αγοράς καταναλωτικών και στεγαστικών δανείων στην Ελλάδα με βάση την Καθαρή Πιστωτική Επέκταση στις 31 Δεκεμβρίου 2025. Το 2025, ο Όμιλος εξυπηρέτησε περίπου 350.000 ενεργούς πελάτες λιανικής, με μέσο μέγεθος καταναλωτικού δανείου περίπου 10.000 ευρώ και μέση εκταμίευση στεγαστικού δανείου περίπου 100.000 ευρώ. Στις 31 Δεκεμβρίου 2025, ο μέσος αριθμός προϊόντων Τραπεζικών Υπηρεσιών προς Ιδιώτες Πελάτες ανά πελάτη ήταν περίπου 2,3. Μέσω ευκαιριών διασταυρούμενων πωλήσεων, ο Όμιλος σκοπεύει να αυξήσει τον μέσο αριθμό προϊόντων Τραπεζικών Υπηρεσιών προς Ιδιώτες Πελάτες ανά πελάτη σε περίπου 4,0 κατά τα επόμενα τρία χρόνια.

Το ακόλουθο γράφημα παρουσιάζει την κατανομή των δανείων Λιανικής τραπεζικής του Ομίλου ανά είδος στις 31 Δεκεμβρίου 2025:



Ο Όμιλος ανέλαβε πρόσφατα διάφορες πρωτοβουλίες με στόχο τον επαναπροσδιορισμό και τη ενίσχυση της σχέσης του με τους πελάτες λιανικής τραπεζικής, π.χ. επενδύοντας στην ανακαίνιση και τον επανασχεδιασμό του φυσικού δικτύου καταστημάτων του, με έμφαση στη βελτίωση της εμπειρίας των πελατών, στην αναβάθμιση της τεχνολογικής υποδομής και στην ενίσχυση των δυνατοτήτων διαχείρισης των σχέσεων. Οι πρωτοβουλίες αυτές αποσκοπούν στην υποστήριξη πιο εξατομικευμένων σχέσεων με τους πελάτες και συμβάλλουν στην αύξηση των εσόδων ανά πελάτη.

Η λιανική τραπεζική περιλαμβάνει τμήμα διαχείρισης της εμπειρίας πελατών (εφεξής «**Τμήμα Διαχείρισης της Εμπειρίας Πελατών**»), το οποίο επιδιώκει να ενσωματώσει τα συμφέροντα των ενδιαφερόμενων μερών στη στρατηγική του Ομίλου. Το τμήμα Διαχείρισης της Εμπειρίας Πελατών διεξάγει έρευνες για συλλογή αναπληροφόρησης από τους πελάτες, π.χ. διαρκείς τηλεφωνικές έρευνες για την εξυπηρέτηση των πελατών, εβδομαδιαίες έρευνες για την ηλεκτρονική τραπεζική (e-banking) και την κινητή τραπεζική (mobile banking), καθώς και έρευνες χωρίς τακτικό χρονοδιάγραμμα σχετικά με τη χορήγηση δανείων, την ενεργοποίηση καρτών, την ένταξη νέων πελατών και τις συναλλαγές στα καταστήματα. Η αποτελεσματικότητα αυτών των ερευνών αξιολογείται μέσω ενός συστήματος καθαρής βαθμολογίας υποστηρικτών (Net Promoter Score - εφεξής «**NPS**») προκειμένου να προσδιοριστεί η πιθανότητα να συστήσουν οι πελάτες τον Όμιλο στους φίλους ή τους συναδέλφους τους, με βάση μια κλίμακα από -100 έως +100. Όσο πιο κοντά στο +100 είναι το αποτέλεσμα, τόσο μεγαλύτερη είναι η ικανοποίηση του πελάτη. Στις 31 Δεκεμβρίου 2025, ο μέσος δείκτης NPS του Ομίλου ήταν 29,2.

### Ιδιώτες πελάτες

Στα προϊόντα που προσφέρει ο Όμιλος σε ιδιώτες πελάτες περιλαμβάνονται καταναλωτικά δάνεια, στεγαστικά δάνεια, πιστωτικές κάρτες, καταθέσεις και υπηρεσίες διαχείρισης πλούτου. Μέσω του δικτύου καταστημάτων του, ο Όμιλος προσφέρει μια σειρά από λύσεις καταναλωτικών δανείων με κυμαινόμενα και σταθερά επιτόκια, οι οποίες μπορούν να χρησιμοποιηθούν για τη χρηματοδότηση όλων των προσωπικών αναγκών, συμπεριλαμβανομένης της αγοράς αυτοκινήτου. Ο Όμιλος προσφέρει επίσης μια ολοκληρωμένη σειρά στεγαστικών προϊόντων σε ιδιώτες πελάτες με κυμαινόμενο, σταθερό ή μικτό επιτόκιο, τα οποία είναι σχεδιασμένα για χρηματοδότηση της αγοράς, κατασκευής, επισκευής, αποπεράτωσης ακινήτων, της αγοράς γης ή της μεταφοράς υποθήκης. Το 2025, ο Όμιλος ενέταξε πάνω από 18.000 νέους ιδιώτες πελάτες, εκ των οποίων περίπου το 3% ήταν Εύποροι (Affluent) Πελάτες, με συνολικές νέες καθαρές καταθέσεις ύψους 100,0 εκατ. ευρώ και 5,0 εκατ. ευρώ σε επενδύσεις.

Η στρατηγική λιανικής τραπεζικής του Ομίλου διαρθρώνεται με βάση τη στοχευμένη ταξινόμηση των πελατών, επιτρέποντας παροχή εξατομικευμένων προϊόντων και βελτιωμένη εξυπηρέτηση στις ακόλουθες διακριτές κατηγορίες ιδιωτών πελατών:

- **Κατηγορία Infinity:** Ο Όμιλος εγκαίνιασε πρόσφατα αυτή την premium κατηγορία, η οποία εξυπηρετούσε περίπου 1.000 ιδιώτες υψηλής καθαρής αξίας με υπόλοιπα άνω των 500.000 ευρώ στις 31 Δεκεμβρίου 2025. Μέσω των υπηρεσιών Infinity, οι πελάτες επωφελούνται από έμπειρη διαχείριση σχέσεων και πρόσβαση σε αποκλειστικές, προσαρμοσμένες λύσεις, π.χ. ειδικές πιστωτικές κάρτες, δάνεια Lombard και εναλλακτικές επενδυτικές ευκαιρίες, που παρέχον μια απολύτως εξατομικευμένη εμπειρία πελάτη.
- **Κατηγορία Cobalt:** Ο Όμιλος εξυπηρετούσε περίπου 49.000 ενεργούς και 42.000 ανενεργούς Εύπορους (Affluent) Πελάτες στο πλαίσιο της κατηγορίας Cobalt στις 31 Δεκεμβρίου 2025. Οι εν λόγω πελάτες επωφελούνται από εξατομικευμένη τιμολόγηση καταθέσεων, ειδικές συμβουλευτικές υπηρεσίες μέσω περίπου 60 υπευθύνων πελατειακών σχέσεων, πρόσβαση σε αμοιβαία κεφάλαια, προνομιακούς όρους για

αρχικές δημόσιες προσφορές («IPO»), καθώς και από δάνεια και κάρτες με απαλλαγή από προμήθειες και μειωμένες προμήθειες συναλλάγματος και μεταφοράς χρημάτων.

- **Κατηγορία Upper Mass:** Η κατηγορία αυτή περιλάμβανε περίπου 7.000 ενεργούς και 12.000 ανενεργούς ιδιώτες πελάτες με υπόλοιπα μεταξύ 20.000 και 60.000 ευρώ στις 31 Δεκεμβρίου 2025. Οι πελάτες αυτής της κατηγορίας επωφελούνται από την ίδια προσφορά προϊόντων με τη βαθμίδα Mass, αλλά με ένα δίκτυο περίπου 70 υπευθύνων πελατειακών σχέσεων, που εξασφαλίζει πρόσβαση σε ένα ευρύ φάσμα προϊόντων και υπηρεσιών λιανικής τραπεζικής.
- **Κατηγορία Mass:** Η κατηγορία αυτή περιλάμβανε περίπου 244.000 ενεργούς και 467.000 ανενεργούς ιδιώτες πελάτες με υπόλοιπα έως 20.000 ευρώ στις 31 Δεκεμβρίου 2025. Ο Όμιλος προσφέρει μια ολοκληρωμένη σειρά προϊόντων και υπηρεσιών σε αυτή την κατηγορία, όπως καταθέσεις, αμοιβαία κεφάλαια (μέσω οκτώ ξένων και τεσσάρων ελληνικών εταιριών), συμμετοχή σε IPO, δανειοδοτήσεις, κάρτες, τραπεζοασφαλιστικές υπηρεσίες και υπηρεσίες τραπεζικών συναλλαγών.

Ο Όμιλος πιστεύει ότι η τραπεζική πρότασή του προς τους ιδιώτες πελάτες υποστηρίζεται από μια εξατομικευμένη, γρήγορη και πολυκαναλική (omnichannel) εμπειρία πελατών, στοιχεία που συνδυαστικά θεμελιώνουν τα ακόλουθα βασικά πλεονεκτήματα:

- **Μοντέλο τμηματοποίησης σε κατηγορίες:** Το μοντέλο στοχευμένης τμηματοποίησης του Ομίλου επιτρέπει εξατομικευμένη προσφορά προϊόντων και βελτιωμένη εξυπηρέτηση στις τέσσερις διακριτές κατηγορίες πελατών.
- **Πρόταση υψηλής αξίας για πελάτες υψηλής αξίας:** Η λιανική τραπεζική του Ομίλου προσφέρει ανώτερους, εξειδικευμένους υπευθύνους πελατειακών σχέσεων, αποκλειστικά προϊόντα, ιδιαίτερους χώρους συσκέψεων, διευρυμένο ωράριο εξυπηρέτησης, κανάλια εξ αποστάσεως εξυπηρέτησης, αποκλειστικές τηλεφωνικές γραμμές και περιεχόμενο υψηλής ποιότητας (premium).
- **Ειδικά προγράμματα αφοσίωσης και δέσμευσης:** Η διαφοροποιημένη πρόταση αφοσίωσης και δέσμευσης του Ομίλου περιλαμβάνει προγράμματα επιστροφής χρημάτων, παροχές που βασίζονται στη σχέση με τον πελάτη και στοχευμένες πρωτοβουλίες που έχουν σχεδιαστεί για τη βελτίωση του ποσοστού συγκράτησης πελατών και την προσέλκυση νέων πελατών.
- **Εμπειρία με επίκεντρο τον άνθρωπο:** Ο Όμιλος προσφέρει μια διαφοροποιημένη, ανθρωποκεντρική εμπειρία καταστήματος, παρέχοντας πρόσβαση στα καταστήματα χωρίς ραντεβού, εξατομικευμένες συμβουλευτικές υπηρεσίες και απρόσκοπτη παράδοση σε όλα τα κανάλια (omnichannel).
- **Embedded Finance:** Ο Όμιλος ενσωματώνει τις υπηρεσίες λιανικής τραπεζικής του κατευθείαν σε μη χρηματοπιστωτικές πλατφόρμες, εφαρμογές και λύσεις λογισμικού, με αποτέλεσμα τη δυνατότητα προσέλκυσης πελατών με χαμηλότερο κόστος, την ανάπτυξη νέων προϊόντων και ένα διευρυμένο οικοσύστημα κάλυψης των πελατών.

### **Μικρές επιχειρήσεις (SBs)**

Ο Όμιλος ενεργεί ως στρατηγικός εταίρος ανάπτυξης για μικρές επιχειρήσεις με ετήσιο κύκλο εργασιών κάτω των 2,5 εκατ. ευρώ και ανάγκες επιχειρηματικών δανείων κάτω του 1,0 εκατ. ευρώ, προσφέροντας ένα εξειδικευμένο, συμβουλευτικού προσανατολισμού επιχειρηματικό μοντέλο με εξατομικευμένα πακέτα για επαγγελματίες και μια διαφοροποιημένη πρόταση premium εξυπηρέτησης. Στα προσφερόμενα προϊόντα του Ομίλου για μικρές επιχειρήσεις περιλαμβάνονται δάνεια, χρηματοδότηση επιλεγμένων τιμολογίων, τερματικά POS, καταθέσεις και χρεωστικές και πιστωτικές κάρτες, τα οποία εξασφαλίζουν ολοκληρωμένη υποστήριξη για τις οικονομικές και λειτουργικές ανάγκες τους. Επιπλέον, ο Όμιλος εστιάζει στην παροχή χρηματοδότησης για υγιείς επιχειρήσεις μέσω εξειδικευμένων συγχρηματοδοτούμενων προγραμμάτων της ΕΤΕπ, του ΕΤΕ και της ΕΑΤ, υποστηρίζοντας με τον τρόπο αυτό ενεργά την επιχειρηματικότητα.

Η πρόταση του Ομίλου για τις μικρές επιχειρήσεις υποστηρίζεται από ειδικούς υπευθύνους πελατειακών σχέσεων για μικρές επιχειρήσεις, και αυτό, κατά την άποψη του Ομίλου, διαφοροποιεί τα προϊόντα του από εκείνα των ανταγωνιστών του. Στις 31 Δεκεμβρίου 2025, ο Όμιλος εξυπηρετούσε περισσότερες από 76.000 μικρές επιχειρήσεις μέσω μιας ομάδας 85 υπευθύνων πελατειακών σχέσεων με μικρές επιχειρήσεις και είχε χορηγήσει συνολικά 146,0 εκατ. ευρώ σε εκταμιεύσεις για μικρές επιχειρήσεις, το οποίο αντιστοιχούσε σε μερίδιο αγοράς περίπου 6% για τα δάνεια σε μικρές επιχειρήσεις στην Ελλάδα, σύμφωνα με στοιχεία της Τράπεζας της Ελλάδος.

Ο Όμιλος κατηγοριοποιεί το πελατολόγιο μικρών επιχειρήσεων στις ακόλουθες κατηγορίες:

- **Κατηγορία Gravitas:** Στις 31 Δεκεμβρίου 2025, ο Όμιλος εξυπηρετούσε περίπου 2.000 ενεργούς πελάτες στην κατηγορία Gravitas, η οποία έχει σχεδιαστεί για μικρές επιχειρήσεις που απαιτούν εξατομικευμένη προσέγγιση με στενή επαφή. Οι μικρές επιχειρήσεις αυτής της κατηγορίας έχουν στη διάθεσή τους αποκλειστικό διευθυντή πωλήσεων και πρόσβαση στο Credia Connect, επιπροσθέτως του υπευθύνου πελατειακών σχέσεων, και απολαμβάνουν υπηρεσίες κατά προτεραιότητα σε όλα τα κανάλια, ενισχυόμενες με επιβραβεύσεις και επώνυμες εμπειρίες. Παρέχονται εξατομικευμένες επαγγελματικές κάρτες, υπεραναλήψεις και άλλες λειτουργίες επαγγελματικών λογαριασμών, που συνοδεύονται από ειδική τιμολόγηση με στόχο την κάλυψη των μοναδικών αναγκών των μικρών επιχειρήσεων. Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με το Credia Connect, βλ. ενότητα «—Δραστηριότητες εξυπηρέτησης πελατών» κατωτέρω.
- **Κατηγορία Sapphire:** Αυτή η κατηγορία περιλάμβανε περίπου 18.000 ενεργούς πελάτες και 2.000 ανενεργούς πελάτες στις 31 Δεκεμβρίου 2025, καθένας από τους οποίους υποστηρίζεται από ειδικό υπεύθυνο πελατειακών σχέσεων και έχει πρόσβαση σε όλα τα κανάλια εξυπηρέτησης και τις επιβραβεύσεις, ανάλογα με το βάθος της σχέσης του με τον Όμιλο. Οι πελάτες απολαμβάνουν όλο το φάσμα προϊόντων, επώνυμες επαγγελματικές κάρτες και προνομιακή τιμολόγηση, στο πλαίσιο μιας προσέγγισης που βασίζεται στις σχέσεις και έχει σχεδιαστεί για να υποστηρίζει τη μακροπρόθεσμη επιχειρηματική ανάπτυξη.
- **Κατηγορία Standard:** Η κατηγορία αυτή περιλάμβανε περίπου 22.000 ενεργούς πελάτες στις 31 Δεκεμβρίου 2025 καθώς και 32.000 ανενεργούς πελάτες που συνήθως ασκούν απλή συναλλακτική δραστηριότητα και στους οποίους προσφέρονται τυποποιημένα και συνδυασμένα προϊόντα. Ο Όμιλος αξιοποιεί υπηρεσίες κατάρτισης και συμβουλευτικής που παρέχονται από εξωτερικούς συνεργάτες για την υποστήριξη της συγκεκριμένης κατηγορίας, διασφαλίζοντας με τον τρόπο αυτό ότι οι πελάτες με απλούστερες ανάγκες συνεχίζουν να επωφελούνται από κατάλληλη καθοδήγηση και υποστήριξη.

Αναγνωρίζοντας τις μοναδικές προκλήσεις και ευκαιρίες που αντιμετωπίζουν οι πελάτες στην κατηγορία των μικρών επιχειρήσεων, ο Όμιλος έχει αναπτύξει μια σειρά λύσεων και μοντέλων υπηρεσιών που έχουν σχεδιαστεί με στόχο την προώθηση των μακροχρόνιων συνεργασιών, την παροχή εξατομικευμένης οικονομικής υποστήριξης και την ενδυνάμωση των πελατών ώστε να επιτύχουν τους στόχους τους. Τα ακόλουθα βασικά χαρακτηριστικά αναδεικνύουν τους τρόπους με τους οποίους ο Όμιλος διεκδικεί ηγετική θέση στην αγορά των μικρών επιχειρήσεων:

- **Εταίρος ανάπτυξης για τις μικρές επιχειρήσεις:** Ο Όμιλος εφαρμόζει ένα μοντέλο εξυπηρέτησης με διαζώσης επαφή, προσφέροντας άμεση και απρόσκοπτη πρόσβαση στο δίκτυο καταστημάτων του και σε 85 αποκλειστικούς υπευθύνους πελατειακών σχέσεων, σε αντίθεση με τα συγκεντρωτικά μοντέλα βάσει ραντεβού τα οποία υιοθετούν πολλοί ανταγωνιστές. Επιπλέον, η διευρυνόμενη σειρά προϊόντων που προσφέρει ο Όμιλος περιλαμβάνει όλα τα προγράμματα ευρωπαϊκών και κρατικών επιδοτήσεων, συμπεριλαμβανομένων των πρωτοβουλιών στο πλαίσιο του MAA και του LEADER.
- **Εξειδικευμένη διαχείριση σχέσεων με συμβουλευτικό προσανατολισμό:** Ο Όμιλος αξιοποιεί έως και 85 υπευθύνους πελατειακών σχέσεων με μικρές επιχειρήσεις ως βασικό στοιχείο διαφοροποίησης, με τους εν λόγω υπευθύνους πελατειακών σχέσεων να εκπαιδεύονται με γνώμονα τον κύκλο ζωής της σχέσης μέσω της Credia Business Academy (μιας απαιτητικής, διπλής κατεύθυνσης πλατφόρμας ικανοτήτων και κατάρτισης), εξασφαλίζοντας υψηλής ποιότητας, υποστήριξη με συμβουλευτικό προσανατολισμό για τις μικρές επιχειρήσεις.

- **Στοχευμένη τμηματοποίηση με διαφοροποιημένα μοντέλα υπηρεσιών:** Ο Όμιλος έχει καθιερώσει ένα στιβαρό, πολυδιάστατο πλαίσιο τμηματοποίησης με βάση το μέγεθος, τη δέσμευση, την πολυπλοκότητα και τη συνάφεια του τομέα—, το οποίο επιτρέπει στον Όμιλο να κατανέμει αποτελεσματικά τους πόρους και να παρέχει υψηλή αξία μέσω προσαρμοσμένων μοντέλων υπηρεσιών.
- **Ενισχυμένο μοντέλο υπηρεσιών για πελάτες πρώτης κατηγορίας:** Ο Όμιλος παρέχει ένα διαφοροποιημένο, premium μοντέλο υπηρεσιών για μικρές επιχειρήσεις ανώτερης κατηγορίας, υπερβαίνοντας τις ομοιόμορφες, μονοσήμαντες προτάσεις που προσφέρουν συνήθως οι ανταγωνιστές.
- **Ενδυνάμωση των πελατών:** Ο Όμιλος επιδιώκει περαιτέρω ενδυνάμωση των πελατών του στην κατηγορία των μικρών επιχειρήσεων μέσω ενισχυμένων διασυννοριακών δανείων, χρηματοδοτήσεων του εμπορίου και συμβουλευτικών υπηρεσιών, με σκοπό τη συνδρομή των πελατών του στα περιφερειακά και διεθνή εγχειρήματά τους.

## **Προϊόντα λιανικής τραπεζικής**

### *Δάνεια*

Το συνολικό χαρτοφυλάκιο δανείων λιανικής του Ομίλου σε αποσβεσμένο κόστος, στο οποίο περιλαμβάνονται καταναλωτικά δάνεια, στεγαστικά δάνεια, δάνεια σε μικρές επιχειρήσεις και πιστωτικές κάρτες, ανερχόταν σε 682,2 εκατ. ευρώ, 382,2 εκατ. ευρώ και 474,1 εκατ. ευρώ στις 31 Δεκεμβρίου 2023, 31 Δεκεμβρίου 2024 και 31 Δεκεμβρίου 2025, αντίστοιχα, αντιπροσωπεύοντας αντιστοίχως 20%, 9% και 9% του ακαθάριστου δανειακού χαρτοφυλακίου του Ομίλου, αντίστοιχα.

### Καταναλωτικά δάνεια

Το κορυφαίο προϊόν του Ομίλου στον τομέα των καταναλωτικών δανείων είναι το «New Start», ένα δάνειο σταθερού επιτοκίου ύψους έως 25.000 ευρώ με μέγιστη διάρκεια επτά ετών, χωρίς επιβάρυνση για πρόωρη μερική ή ολική αποπληρωμή. Ο Όμιλος παρέχει επίσης «πράσινα» τραπεζικά δανειακά προϊόντα, όπως το δάνειο «Green Move», ένα εξειδικευμένο προϊόν για την αγορά «πράσινων» οχημάτων που προσφέρει ιδιαίτερα ανταγωνιστικά επιτόκια. Στις 31 Δεκεμβρίου 2023, 31 Δεκεμβρίου 2024 και 31 Δεκεμβρίου 2025, το χαρτοφυλάκιο καταναλωτικών δανείων του Ομίλου ανερχόταν σε 231,0 εκατ. ευρώ, 51,0 εκατ. ευρώ και 59,0 εκατ. ευρώ αντίστοιχα, αντιπροσωπεύοντας αντιστοίχως 34%%, 10% και 9% του χαρτοφυλακίου δανείων λιανικής τραπεζικής του Ομίλου. Η μείωση που παρατηρήθηκε μεταξύ 2023 και 2024 οφείλεται κυρίως στη μεταβίβαση των MEA σε σχέση με τις τιτλοποιήσεις Domus και Rhodium.

### Στεγαστικά

Ο Όμιλος έχει δημιουργήσει ένα αποκλειστικό, ολοκληρωμένο οικοσύστημα με βάση μια προσέγγιση 360 μοιρών, καθοδηγώντας τους πελάτες σε όλα τα στάδια του ταξιδιού τους προς την απόκτηση κατοικίας. Στο επίκεντρο αυτού του οικοσυστήματος, ο Όμιλος προσφέρει μια σειρά αποκλειστικών παροχών, όπως εξαιρετικά ανταγωνιστικά επιτόκια, πλήρη κάλυψη κόστους για τον τεχνικό και ενεργειακό έλεγχο και απαλλαγή από όλα τα νομικά έξοδα δέουσας επιμέλειας. Οι αιτήσεις για τη χορήγηση δανείων επωφελούνται από μια ταχεία διαδικασία αξιολόγησης και εκταμίευσης, εξασφαλίζοντας ταχύτητα και αποτελεσματικότητα για τους επίδοξους ιδιοκτήτες ακινήτων. Ο Όμιλος έχει επίσης αναπτύξει μια ειδική ψηφιακή πλατφόρμα αναζήτησης ακινήτων σε συνεργασία με την Ask Wire. Η πλατφόρμα αυτή παρέχει στους χρήστες τη δυνατότητα να αναζητήσουν ακίνητα που πληρούν τα κριτήρια επιλεξιμότητας του προγράμματος «Credia Σπίτι Μου II», περιλαμβάνοντας αφενός αγγελίες ακινήτων από την αγορά και αφετέρου περιπτώσεις ακινήτων επιλεγμένες από την Resolute Cepal Greece. Οι δικαιούχοι αυτού του ολοκληρωμένου οικοσυστήματος απολαμβάνουν πρόσθετα οφέλη ενεργειακού κόστους μέσω της εταιρείας Volton Ελληνική Ενεργειακή.

Τα στεγαστικά δάνεια αντιπροσωπεύουν σημαντικό και αυξανόμενο τμήμα του χαρτοφυλακίου δανείων λιανικής Τραπεζικής του Ομίλου. Στις 31 Δεκεμβρίου 2023, 31 Δεκεμβρίου 2024 και 31 Δεκεμβρίου 2025, το χαρτοφυλάκιο ενυπόθηκων δανείων του Ομίλου ανερχόταν σε 400,0 εκατ. ευρώ, 297,0 εκατ. ευρώ και 403,0 εκατ. ευρώ αντίστοιχα, αντιπροσωπεύοντας αντιστοίχως 59%, 59% και 60% του χαρτοφυλακίου δανείων λιανικής τραπεζικής του Ομίλου. Η μείωση που παρατηρήθηκε μεταξύ 2023 και 2024 οφείλεται κυρίως στη μεταβίβαση των ΜΕΑ σε σχέση με τις τιτλοποιήσεις Domus και Rhodium.

Το 2025 ο Όμιλος συμμετείχε ενεργά στο πρόγραμμα «Credia Σπίτι Μου II», μια στεγαστική πρωτοβουλία επιδοτούμενη από τον ΜΑΑ. Το πρόγραμμα έχει σχεδιαστεί αποκλειστικά για την αγορά πρώτης κατοικίας και προσφέρει εξαιρετικά ευνοϊκούς όρους: Το 50% του δανείου είναι άτοκο (με χρηματοδότηση από τον ΜΑΑ), ενώ το υπόλοιπο 50% χρηματοδοτείται από την Εταιρεία με προνομιακό επιτόκιο. Οι δανειολήπτες μπορούν να χρηματοδοτήσουν έως και το 90% της εμπορικής αξίας του ακινήτου, χωρίς ίδια συμμετοχή ή έξοδα δανείου. Ισχύουν κριτήρια επιλεξιμότητας, όπως προϋποθέσεις που σχετίζονται με την ηλικία, το ετήσιο εισόδημα και την ιδιοκτησία άλλων ακινήτων από τον αιτούντα, καθώς και συγκεκριμένοι όροι σχετικά με το ακίνητο που πρόκειται να αποκτηθεί μέσω του προγράμματος.

Ο Όμιλος συμμετέχει επίσης σε μια σειρά επιδοτούμενων στεγαστικών και άλλων ειδικών προγραμμάτων που έχουν σχεδιαστεί αφενός για την υποστήριξη των αγοραστών πρώτης κατοικίας και αφετέρου για τη βελτίωση της ενεργειακής απόδοσης. Μεταξύ αυτών:

- *Πρόγραμμα «Εξοικονομώ κατ' οίκον»:* Το πρόγραμμα αυτό απευθύνεται σε ιδιοκτήτες ακινήτων που επιθυμούν να βελτιώσουν την ενεργειακή απόδοση των κατοικιών τους μέσω συγκεκριμένων «πράσινων» ανακαινίσεων. Προσφέρει επιδότηση κεφαλαίου έως και 75% για τους επιλέξιμους δικαιούχους, καθώς και δάνεια χωρίς εξασφαλίσεις με πλήρως (100%) επιδοτούμενο επιτόκιο, χωρίς έξοδα αίτησης και χωρίς έξοδα για τις ενεργειακές επιθεωρήσεις. Το πρόγραμμα αφορά ανακαινίσεις που επιτυγχάνουν εξοικονόμηση ενέργειας και ενισχύουν την ενεργειακή αυτονομία κατά περισσότερο από 30%.
- *Πρόγραμμα «Εξοικονομώ - Ανακαινίζω για νέους»:* Σχεδιασμένο για νέους ιδιοκτήτες ακινήτων, το πρόγραμμα αυτό επιδοτεί αφενός βελτιώσεις της ενεργειακής απόδοσης των κατοικιών και αφετέρου γενικές εργασίες ανακαίνισης. Οι δικαιούχοι λαμβάνουν επιδότηση για ενεργειακή αναβάθμιση και μπορούν να επιλέξουν μεταξύ είτε δανείου με επιδότηση επιτοκίου 100% και επιδότηση ανακαίνισης έως 30% είτε δανείου στο οποίο το 50% είναι άτοκο και το υπόλοιπο 50% είναι έντοκο με προνομιακό σταθερό επιτόκιο. Όλα τα δάνεια στο πλαίσιο αυτού του προγράμματος δεν έχουν εξασφαλίσεις και δεν επιβαρύνονται με έξοδα αίτησης ή έξοδα για τις ενεργειακές επιθεωρήσεις.
- *Στεγαστικό δάνειο New Start:* Το προϊόν αυτό προσφέρει ανταγωνιστικά επιτόκια και απαλλάσσει από τα έξοδα αίτησης, τεχνικής επιθεώρησης και δέουσας επιμέλειας, παρέχοντας μια προσιτή λύση για τους αγοραστές ακινήτων.
- *Δάνειο First Home:* Το πρόγραμμα αυτό έχει σχεδιαστεί για τη στήριξη ατόμων ηλικίας έως 50 ετών στην απόκτηση της πρώτης τους κατοικίας με προνομιακούς όρους. Μπορεί να χρηματοδοτηθεί έως και το 90% της αγοραίας αξίας του ακινήτου, με μέγιστη διάρκεια αποπληρωμής 40 έτη, ανταγωνιστικά επιτόκια και απαλλαγή από τα έξοδα για την αίτηση, τις τεχνικές επιθεωρήσεις και τη δέουσα επιμέλεια.

Το 2024, οι συνολικές εκταμιεύσεις δανείων στο πλαίσιο των προγραμμάτων «Εξοικονομώ» ανήλθαν σε 0,9 εκατ. ευρώ, αντανακλώντας νέες δανειακές ροές για το έτος, συμπεριλαμβανομένων των εκταμιεύσεων που αναλογούν στην πρώην Παγκρήτια Τράπεζα για την περίοδο από τις 4 Σεπτεμβρίου 2024 έως τις 31 Δεκεμβρίου 2024. Το 2025 οι συνολικές εκταμιεύσεις δανείων στο πλαίσιο των προγραμμάτων «Εξοικονομώ» ανήλθαν σε 2,1 εκατ. ευρώ.

#### Δάνεια σε μικρές επιχειρήσεις

Το χαρτοφυλάκιο δανείων του Ομίλου σε μικρές επιχειρήσεις περιλαμβάνει δάνεια για κεφάλαιο κίνησης και επενδυτικούς σκοπούς, όπως η απόκτηση επαγγελματικού εξοπλισμού και ακινήτων. Το χαρτοφυλάκιο περιλαμβάνει επίσης δάνεια με κριτήρια ESG για τη χρηματοδότηση έργων ανανεώσιμων πηγών ενέργειας και βιώσιμης κινητικότητας, καθώς και προνομιακά επιτόκια για την αγορά, κατασκευή ή ανακαίνιση επαγγελματικών χώρων



υψηλής ενεργειακής κατάταξης, με στόχο την κάλυψη των διαρκώς εξελισσόμενων αναγκών των πελατών. Στις 31 Δεκεμβρίου 2024 και 31 Δεκεμβρίου 2025, το χαρτοφυλάκιο δανείων σε μικρές επιχειρήσεις του Ομίλου ανερχόταν σε 138,0 εκατ. ευρώ, 138,0 εκατ. ευρώ και 200,0 εκατ. ευρώ αντίστοιχα, αντιπροσωπεύοντας αντιστοίχως 27% και 28% του χαρτοφυλακίου δανείων λιανικής τραπεζικής του Ομίλου.

#### *Πιστωτικές κάρτες*

Ο Όμιλος προσφέρει προϊόντα χρεωστικών, πιστωτικών και προπληρωμένων καρτών. Τον Δεκέμβριο του 2025, ο Όμιλος σύναψε στρατηγική συμφωνία με τη Mastercard για την περαιτέρω διεύρυνση των προσφερόμενων προϊόντων και παροχή νέων εμπειριών πληρωμών για τους πελάτες του. Το 2026, ο Όμιλος θα επιδιώξει την περαιτέρω ανάπτυξη προϊόντων και υπηρεσιών στο πλαίσιο της συμφωνίας του με τη Mastercard, που θα βελτιώσουν τις εμπειρίες πληρωμών τόσο μεταξύ επιχειρήσεων (πελάτες B2B) όσο και μεταξύ επιχειρήσεων και τελικών πελατών (B2C).

Το 2024 και το 2025, ο Όμιλος ενίσχυσε τις ψηφιακές δυνατότητές του σε σχέση με τις κάρτες, με ιδιαίτερη έμφαση στην αναβάθμιση της εφαρμογής κινητής τραπεζικής (mobile banking). Ο Όμιλος εισήγαγε την υπηρεσία «PIN μέσω SMS», η οποία επιτρέπει στους πελάτες να λαμβάνουν με ασφάλεια και ευκολία τους κωδικούς PIN της κάρτας τους απευθείας στις κινητές συσκευές τους, ενώ ενεργοποιήθηκαν οι υπηρεσίες Apple Pay, Google Pay και Garmin Pay σε όλα τα προϊόντα καρτών, επιτρέποντας στους πελάτες να πραγματοποιούν ασφαλείς, ανέπαφες πληρωμές με χρήση κινητών συσκευών και φορετών συσκευών (wearables). Πρόσθετες διευκολύνσεις πληρωμής επιτρέπουν στους κατόχους καρτών να εξοφλούν επιλεγμένες υποχρεώσεις σε έως και 12 άτοκες μηνιαίες δόσεις, επιπροσθέτως των υφιστάμενων επιλογών για πληρωμή κρατικών φόρων και τελών. Ο Όμιλος εφαρμόζει επίσης πρόγραμμα επιστροφής μετρητών, βάσει του οποίου οι κάτοχοι καρτών λαμβάνουν 1% της αξίας της συναλλαγής με πίστωση στον επόμενο λογαριασμό τους.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2025, ο Όμιλος είχε σε κυκλοφορία περίπου 270.000 κάρτες. Το 2025, η συνολική αξία των συναλλαγών πώλησης με κάρτα ανήλθε σε 492,9 εκατ. ευρώ για 14,9 εκατ. συναλλαγές, ενώ οι αναλήψεις μετρητών ανήλθαν σε 417,8 εκατ. ευρώ για 1,5 εκατ. συναλλαγές. Τα ανεξόφλητα υπόλοιπα πιστωτικών καρτών του Ομίλου ανέρχονταν σε 12,0 εκατ. ευρώ στις 31 Δεκεμβρίου 2023, σε 21,2 εκατ. ευρώ στις 31 Δεκεμβρίου 2024 και σε 20,4 εκατ. ευρώ στις 31 Δεκεμβρίου 2025.

#### *Καταθέσεις*

Ο Όμιλος προσφέρει ένα ευρύ φάσμα ανταγωνιστικών και ελκυστικών καταθετικών προϊόντων λιανικής τραπεζικής σε ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις. Υπάρχουν ειδικόι καταθετικοί λογαριασμοί για κάθετες αγορές, όπως οι πολιτικοί μηχανικοί ή οι αγρότες, καθώς και ειδικά πακέτα τραπεζικών υπηρεσιών για τους πελάτες μισθοδοσίας που προσφέρουν ειδικά επιτόκια, υπηρεσίες καθημερινών τραπεζικών συναλλαγών χωρίς κόστος και ειδικές εκπτώσεις στις προμήθειες χρηματοδοτικών και τραπεζοασφαλιστικών προϊόντων. Ο Όμιλος προσφέρει επίσης λογαριασμούς μισθοδοσίας σχεδιασμένους για πληρωμές μισθών και καθημερινές συναλλαγές, με υψηλά επιτόκια και αποκλειστικές παροχές. Μετά τη Συγχώνευση Παγκρήτιας, ο Όμιλος διεύρυνε τις προτάσεις προθεσμιακών καταθέσεων του προσφέροντας τις προθεσμιακές καταθέσεις «New Start», που παρέχουν ανταγωνιστικά επιτόκια. Η προθεσμιακή κατάθεση «New Start Monthly Return» προσφέρει μηνιαίες πληρωμές τόκων και ελκυστικά επιτόκια.

Οι καταθέσεις λιανικής τραπεζικής αντιπροσώπευαν το 61% της συνολικής καταθετικής βάσης του Ομίλου στις 31 Δεκεμβρίου 2025. Οι καταθέσεις λιανικής τραπεζικής του Ομίλου ανερχόταν σε 2,0 δισ. ευρώ στις 31 Δεκεμβρίου 2023, 4,2 δισ. ευρώ στις 31 Δεκεμβρίου 2024 και 4,1 δισ. ευρώ στις 31 Δεκεμβρίου 2025.

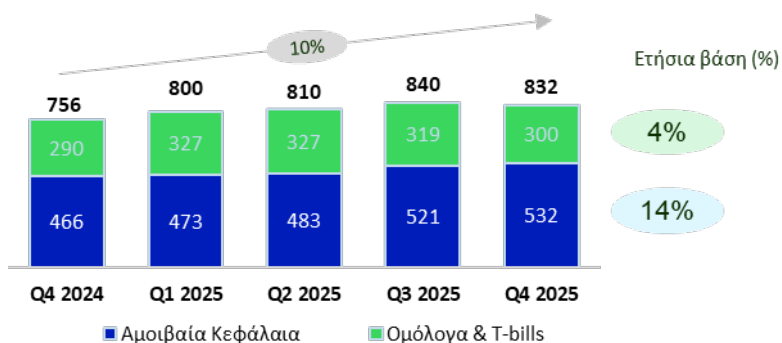
#### **Διαχείριση πλούτου (Wealth Management)**

Στις 31 Δεκεμβρίου 2025, το τμήμα διαχείρισης πλούτου του Ομίλου εξυπηρετούσε περίπου 20.000 Εύπορους ((Affluent) Πελάτες, 5.500 πρωτογενείς επενδυτές και 1.000 άτομα υψηλής καθαρής αξίας. Οι προσφερόμενες υπηρεσίες του Ομίλου στον τομέα της διαχείρισης πλούτου ενισχύθηκαν σημαντικά μετά τη Συγχώνευση Παγκρήτιας, μετά την απόκτηση της δραστηριότητας διαχείρισης πλούτου από την Παγκρήτια στο πλαίσιο της Εξαγοράς Ελληνικού Υποκαταστήματος της HSBC.

Ο Όμιλος προσφέρει στους πελάτες του ένα μοντέλο ανοικτής αρχιτεκτονικής, το οποίο παρέχει πρόσβαση στις διεθνείς αγορές και μια σειρά επενδυτικών επιλογών από διεθνείς και ελληνικούς εταίρους διαχείρισης ενεργητικού, με περισσότερα από 250 επιλεγμένα επενδυτικά προϊόντα από κορυφαίες παγκόσμιες και τοπικές εταιρείες διαχείρισης ενεργητικού στις 30 Σεπτεμβρίου 2025, συμπεριλαμβανομένων μεταξύ άλλων των JPMorgan, BlackRock, HSBC, BNP Paribas, Allianz, Triton, alphatrust, 3K Investment Partners, Pimco, Schrodgers και Franklin Templeton, καθώς και άλλες συμβουλευτικές υπηρεσίες διαχείρισης πλούτου. Ο Όμιλος παρέχει επίσης πρόσβαση σε μέσα σταθερού εισοδήματος, συμπεριλαμβανομένων κρατικών ομολόγων, εταιρικών ομολόγων, διεθνών ομολόγων και εντόκων γραμματίων του Ελληνικού Δημοσίου.

Ακρογωνιαίος λίθος των υπηρεσιών διαχείρισης πλούτου του Ομίλου είναι η παροχή εξατομικευμένων χρηματοοικονομικών συμβουλών στο πλαίσιο της κατηγορίας Cobalt, και ειδικών υπηρεσιών χρηματοοικονομικού σχεδιασμού, που είναι ειδικά προσαρμοσμένες για την κάλυψη των αναγκών των Εύπορων (Affluent) Πελατών. Αυτό υποστηρίζεται από ένα δίκτυο διανομής που περιλαμβάνει περίπου 60 υπευθύνους πελατειακών σχέσεων στις 30 Σεπτεμβρίου 2025, οι οποίοι παρέχουν συμβουλευτικές υπηρεσίες τόσο στα καταστήματα όσο και εξ αποστάσεως. Οι πελάτες επωφελούνται επίσης από την πρόσβαση στο δίκτυο καταστημάτων του Ομίλου, από ανταγωνιστική διάρθρωση αμοιβών 50% και από μια σειρά συμφωνιών διανομής, που εξασφαλίζουν ολοκληρωμένη και εύκολη πρόσβαση σε λύσεις διαχείρισης πλούτου.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2024 ο Όμιλος διέθετε υπό διαχείριση ενεργητικό (AUM) ύψους 756,0 εκατ. ευρώ, αποτελούμενα κατά 62% από αμοιβαία κεφάλαια και κατά 38% από ομόλογα και έντοκα γραμμάτια του Δημοσίου. Στις 31 Δεκεμβρίου 2025, ο Όμιλος διέθετε AUM ύψους 832,0 εκατ. ευρώ, αποτελούμενα κατά 64% από αμοιβαία κεφάλαια και κατά 36% από ομόλογα και έντοκα γραμμάτια του Δημοσίου. Το ακόλουθο γράφημα παρουσιάζει τα AUM του Ομίλου από το τέταρτο τρίμηνο του 2024 έως και το τέταρτο τρίμηνο του 2025:



Ο Όμιλος πιστεύει ότι διαθέτει σημαντικές δυνατότητες ανάπτυξης στον τομέα της διαχείρισης πλούτου, οι οποίες υποστηρίζονται από τη συνεχή διεύρυνση της εγχώριας αγοράς, τον ψηφιακό μετασχηματισμό του Ομίλου και μια νέα συνεργασία που αναμένεται να ξεκινήσει το 2026 με κορυφαίο επενδυτικό οίκο, η οποία στοχεύει στην παροχή δυνατοτήτων επενδυτικής στρατηγικής, συμπεριλαμβανομένων συμβουλευτικών εργαλείων που θα ενσωματώνονται στην ψηφιακή τραπεζική πλατφόρμα του Ομίλου. Όσον αφορά το μέλλον, ο Όμιλος προτίθεται να βελτιώσει περαιτέρω τις υπηρεσίες του στον τομέα της διαχείρισης πλούτου, εστιάζοντας στους Εύπορους (Affluent) Πελάτες, αξιοποιώντας τη δοκιμασμένη πλατφόρμα διαχείρισης πλούτου του Ομίλου HSBC Μάλτας μετά την ολοκλήρωση της Εξαγοράς και προωθώντας συστηματικά τις διασταυρούμενες πωλήσεις προϊόντων και υπηρεσιών διαχείρισης πλούτου στην εδραιωμένη πελατειακή βάση κατηγορίας Cobalt του Ομίλου. Επιπλέον, ο Όμιλος στοχεύει στη δημιουργία ειδικής πλατφόρμας χρηματομεσιτείας για τους premium πελάτες του, παρέχοντας ένα υπεράκτιο επενδυτικό εργαλείο προσαρμοσμένο στους Έλληνες πελάτες του. Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τη στρατηγική του Ομίλου όσον αφορά τις δραστηριότητες διαχείρισης πλούτου, βλ. ενότητα «—Η στρατηγική του Ομίλου—Διεκδικώντας την ελληνική τραπεζική αγορά—Επέκταση των δραστηριοτήτων χαμηλού ενεργητικού (asset-light) που βασίζονται σε έσοδα από προμήθειες του Ομίλου».

#### Τραπεζοασφαλιστικά προϊόντα (Bankassurance)

Μέσω της CrediaBancassurance, θυγατρικής εταιρείας διανομής ασφαλίσεων που ιδρύθηκε το 2005 και ανήκει εξ ολοκλήρου στον Όμιλο, ο Όμιλος διαθέτει ασφαλιστικά προϊόντα με βάση ένα μοντέλο ανοικτής αρχιτεκτονικής σε συνεργασία με διάφορες ασφαλιστικές εταιρείες, συμπεριλαμβανομένων των Orizon, Generali, Allianz, Europa Group, Interamerican, Ergo και Syndea. Αξιοποιώντας την τεχνογνωσία της εταιρείας και εξειδικευμένους ασφαλειομεσίτες, η CrediaBancassurance προσφέρει εξατομικευμένες ασφαλιστικές λύσεις στους πελάτες του Ομίλου.

Το ακόλουθο γράφημα παρουσιάζει τα καθαρά ασφάλιστρα του Ομίλου ανά είδος στις 31 Δεκεμβρίου 2025:



Το 2025, ο Όμιλος αναμόρφωσε το τραπεζοασφαλιστικό μοντέλο του, διευρύνοντας τις προτάσεις του με την εισαγωγή νέων προϊόντων, όπως το *Future Capital*, ένα επενδυτικό προϊόν σχεδιασμένο για πελάτες με επενδυτικό προφίλ, καθώς και ασφαλιστικά προϊόντα για POS τα οποία παρέχουν κάλυψη έναντι δόλιων συναλλαγών που πραγματοποιούνται μέσω τερματικών POS. Η αναμόρφωση περιλάμβανε επίσης τη διαφοροποίηση και βελτίωση του μοντέλου πωλήσεων και των λειτουργικών διαδικασιών του Ομίλου σε σχέση με τα τραπεζοασφαλιστικά προϊόντα.

Ο Όμιλος εφαρμόζει ένα σύγχρονο, πολυκαναλικό μοντέλο διανομής των τραπεζοασφαλιστικών προϊόντων και τα επίπεδα τιμολόγησης για τα ασφαλιστικά προϊόντα του προσαρμόζονται δυναμικά ανά ασφαλιστικό κλάδο και πάροχο με στόχο τη βελτιστοποίηση των αποτελεσμάτων για τους πελάτες. Το δίκτυο καταστημάτων του Ομίλου λειτουργεί ως το κύριο κανάλι διανομής για τους πελάτες λιανικής τραπεζικής, αντιπροσωπεύοντας περίπου το 44% των συνολικών πωλήσεων του ασφαλιστικού χαρτοφυλακίου στις 31 Δεκεμβρίου 2025 (έναντι 59% στις 31 Δεκεμβρίου 2023 και 58% στις 31 Δεκεμβρίου 2024). Τα προϊόντα και οι υπηρεσίες που προσφέρονται στους πελάτες λιανικής τραπεζικής περιλαμβάνουν τυποποιημένα προϊόντα ζωής, υγείας, γενικών ασφαλίσεων και επενδυτικά (unit-linked) ασφαλιστικά προϊόντα. Η διανομή των τραπεζοασφαλιστικών προϊόντων και υπηρεσιών στο δίκτυο λιανικής τραπεζικής του Ομίλου υποστηρίζεται από εξειδικευμένους καθοδηγητές πωλήσεων (sales coaches), συνεχή κατάρτιση και καθημερινή υποστήριξη του προσωπικού των υποκαταστημάτων, με στόχο την ενίσχυση της διασταυρούμενης πώλησης και της αφοσίωσης και συγκράτησης των πελατών.

Παράλληλα, ο Όμιλος εξυπηρετεί τους πελάτες στους τομείς των ΜμΕ, των Μεγάλων Επιχειρήσεων και της δομημένης χρηματοδότησης, οι οποίοι αντιστοιχούσαν περίπου στο 56% του συνολικού ασφαλιστικού χαρτοφυλακίου στις 31 Δεκεμβρίου 2025 (έναντι 41% στις 31 Δεκεμβρίου 2023 και 42% στις 31 Δεκεμβρίου 2024), μέσω ανώτερων στελεχών ασφαλιστικών πωλήσεων που διαθέτουν την αναγκαία εμπειρία για την ανάληψη μεγάλων κινδύνων και την παροχή εξατομικευμένων ασφαλιστικών λύσεων. Τα προϊόντα και οι υπηρεσίες που προσφέρονται στους πελάτες στους τομείς ΜμΕ, Μεγάλων Επιχειρήσεων και δομημένης χρηματοδότησης περιλαμβάνουν σύνθετες και εξατομικευμένες ασφαλιστικές λύσεις.

Ο Όμιλος στοχεύει στη σταθερή ανάπτυξη του ασφαλιστικού χαρτοφυλακίου του με αύξηση της διείσδυσης μεταξύ των υφιστάμενων πελατών και τη διεύρυνση της εμβέλειάς του σε νέους πελάτες. Η στρατηγική αυτή είναι ιδιαίτερα σημαντική στην Ελλάδα, όπου στις 31 Δεκεμβρίου 2025 η ασφαλιστική διείσδυση παρέμενε χαμηλή, μόλις 2,5%, σε σύγκριση με 7,4% στο σύνολο της Ευρώπης σύμφωνα με την KPMG, γεγονός που αναδεικνύει τις σημαντικές δυνατότητες ανάπτυξης που μπορεί να αξιοποιήσει ο Όμιλος. Στο μέλλον, ο Όμιλος προτίθεται να επιδιώξει αποκλειστικές συνεργασίες και επιλεκτικές εξαγορές στις ασφάλειες ζωής, στις γενικές ασφάλειες και στις ασφάλειες υγείας με στόχο να διευρύνει περαιτέρω την πελατειακή του βάση. Ο Όμιλος προτίθεται επίσης να αξιοποιήσει την επέκταση του τομέα λιανικής τραπεζικής του για να προωθήσει τη διασταυρούμενη πώληση ασφαλιστικών

προϊόντων, συμπεριλαμβανομένων πακέτων ασφάλειας κατοικίας σε σύνδεση με τη χορήγηση στεγαστικών δανείων, αξιοποιώντας παράλληλα τη δοκιμασμένη ασφαλιστική εμπειρογνωμοσύνη του Ομίλου HSBC Μάλτας μετά την ολοκλήρωση της Εξαγοράς. Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τη στρατηγική του Ομίλου όσον αφορά τις τραπεζοασφαλιστικές δραστηριότητές του, βλ. ενότητα «—Η στρατηγική του Ομίλου—Διεκδικώντας την ελληνική τραπεζική αγορά—Επέκταση των δραστηριοτήτων χαμηλού ενεργητικού (Asset-Light) που βασίζονται σε έσοδα από προμήθειες του Ομίλου».

## Διαπραγμάτευση, Προϊόντα και Πωλήσεις Διαχείρισης Διαθεσίμων

Ο πυλώνας Διαπραγμάτευση, Προϊόντα και Πωλήσεις Διαχείρισης Διαθεσίμων του Ομίλου επικεντρώνεται στη διαχείριση χαρτοφυλακίου και ρευστότητας και είναι προσανατολισμένος στην επίτευξη βιώσιμης κερδοφορίας τόσο μέσω δραστηριοτήτων συναλλαγών για ίδιο λογαριασμό όσο και μέσω στρατηγικών επενδυτικών θέσεων. Με τη δυναμική διαχείριση του χαρτοφυλακίου περιουσιακών στοιχείων του και διευρύνοντας το δίκτυο αντισυμβαλλομένων του, ο Όμιλος επιδιώκει να αυξήσει τα έσοδα από επενδυτικές συναλλαγές, διαφοροποιώντας και μειώνοντας παράλληλα τους κινδύνους της αγοράς.

Το 2024, ο Όμιλος πραγματοποίησε στοχευμένες επενδύσεις σε κρατικά και εταιρικά ομόλογα, συμπεριλαμβανομένης της πρώτης συμμετοχής σε ιδιωτική τοποθέτηση τίτλου της Ευρωπαϊκής Τράπεζας Ανασυγκρότησης και Ανάπτυξης σε δολάρια (USD), με διαβάθμιση AAA και με εγγύηση του Δημοσίου. Επιπλέον, οι επενδύσεις σε ειδικούς τίτλους του ιταλικού Δημοσίου ενίσχυσαν τα έσοδα του Ομίλου από τόκους και πρόσφεραν προστασία έναντι του κινδύνου επιτοκίου λόγω των μεταβλητών αποδόσεων για τα επόμενα έτη.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2023, στις 31 Δεκεμβρίου 2024 και στις 31 Δεκεμβρίου 2025, η αξία του χαρτοφυλακίου τίτλων του Ομίλου ανέρχεται σε 634,4 εκατ. ευρώ, 1,7 δις. ευρώ και 1,4 δις. ευρώ, αντίστοιχα. Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν την ανάλυση των τύπων κινητών αξιών που κατέχει ο Όμιλος, καθώς και την ταξινόμησή τους, στις 31 Δεκεμβρίου 2023, 31 Δεκεμβρίου 2024 και 31 Δεκεμβρίου 2025:

| (Ποσά σε χιλιάδες €)<br>Είδος τίτλων                              | Στις 31 Δεκεμβρίου, |         |         |
|-------------------------------------------------------------------|---------------------|---------|---------|
|                                                                   | 2023                | 2024    | 2025    |
| Μετοχές .....                                                     | 7.458               | 22.585  | 21.102  |
| Ελληνικά κρατικά ομόλογα/Έντοκα γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου .... | 403.307             | 895.169 | 670.272 |
| Άλλα κράτη .....                                                  | 61.968              | 537.946 | 469.774 |
| Άλλα ομόλογα .....                                                | 161.672             | 224.460 | 279.268 |

Τα έσοδα διαχείρισης ρευστότητας από την αγορά χρήματος, τις πράξεις ανταλλαγής συναλλάγματος, τα repos και αντίστροφα repos και τη δανειοδοσία τίτλων ανήλθαν σε 1.9 δις. ευρώ το 2023, σε 5.6 δις. ευρώ το 2024 και σε 10.8 δις. ευρώ το 2025.

Εκτός από τη διαχείριση του χαρτοφυλακίου ίδιων περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου, οι πωλήσεις επενδυτικών προϊόντων αποτελούν τον πυρήνα του πυλώνα δραστηριότητας Χρηματοπιστωτικών Αγορών. Με σημαντική αύξηση των συναλλαγών πελατών, ως αποτέλεσμα της αυξημένης ζήτησης για επενδυτικά προϊόντα, μια σημαντικά διευρυμένη πελατειακή βάση, ανταγωνιστικές προμήθειες και ένα ευρύ φάσμα επενδυτικών προϊόντων που προσφέρονται με ελκυστικές αποδόσεις, ο Όμιλος επιδιώκει να προσφέρει συνοδευτικά προϊόντα, δημιουργώντας ενδεχομένως νέες πηγές εσόδων.

## Λοιπές Υπηρεσίες

### Αποδοχή πράξεων πληρωμής

Οι δραστηριότητες του Ομίλου στον τομέα της αποδοχής πράξεων πληρωμής περιλαμβάνουν τις συναλλαγές που πραγματοποιούνται από τους πελάτες μέσω POS εμπορών σε φυσικά καταστήματα, ηλεκτρονικά ή μέσω συστημάτων πληρωμής μέσω κινητού. Η αξία των δραστηριοτήτων αποδοχής πράξεων πληρωμής του Ομίλου ανέρχεται σε 936,0 εκατ. ευρώ σε αξία συναλλαγών στις 31 Δεκεμβρίου 2023, σε περίπου 954,0 εκατ. ευρώ σε αξία

συναλλαγών στις 31 Δεκεμβρίου 2024 και σε περίπου 920,0 εκατ. ευρώ σε αξία συναλλαγών στις 31 Δεκεμβρίου 2025, στις 31 Δεκεμβρίου 2023, αξία συναλλαγών περίπου 954,0 εκατ. ευρώ στις 31 Δεκεμβρίου 2024 και αξία συναλλαγών περίπου 920,0 εκατ. ευρώ στις 31 Δεκεμβρίου 2025(για ένα χαρτοφυλάκιο περίπου 22.000 εμπορών) .

Στις 30 Δεκεμβρίου 2025, η Εταιρεία ανακοίνωσε τη σύναψη της Συμφωνίας με τη Euronet. Σύμφωνα με τους όρους της Συμφωνίας με τη Euronet, η Εταιρεία προτίθεται να εκτελέσει τις Συμφωνίες Συνεργασίας με τη Euronet για: (i) πώληση των στοιχείων ενεργητικού που σχετίζονται με δραστηριότητες αποδοχής πράξεων πληρωμής (POS) στην Euronet MSPI και σύναψη μακροχρόνιας συνεργασίας πωλήσεων και διανομής που θα περιλαμβάνει κοινές εμπορικές πρωτοβουλίες για την παροχή προηγμένων λύσεων πληρωμών στους εμπόρους πελάτες της Εταιρείας· (ii) πώληση των ATM της (τόσο σε καταστήματα όσο και σε άλλα σημεία) στην Euronet Card Services, η οποία θα αναλάβει τη διαχείριση και λειτουργία του δικτύου, και σύναψη συμφωνίας που θα παρέχει στους πελάτες της Εταιρείας ελεύθερη πρόσβαση στο πανελλαδικό δίκτυο περίπου 2.500 ATM της Euronet Card Services· (iii) σύναψη μακροχρόνιας συμφωνίας με την Euronet Card Services για την παροχή υπηρεσιών επεξεργασίας συναλλαγών έκδοσης και διαχείρισης καρτών· και (iv) σύναψη αποκλειστικής συνεργασίας με την Euronet Card Services σε υπηρεσίες πληρωμών και ψηφιακού πορτοφολιού για αρχική περίοδο τριών ετών. Στόχος των μερών είναι να ολοκληρωθεί η Συναλλαγή Euronet το γ' τρίμηνο του 2026, με την επιφύλαξη της υπογραφής των Συμφωνιών Συνεργασίας με τη Euronet και άλλων αναβλητικών αιρέσεων της ολοκλήρωσης. Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τη Συναλλαγή Euronet, βλ. ενότητα «—Ουσιώδεις συμβάσεις—Συμφωνία με τη Euronet» κατωτέρω.

### ***Πληρωμές και συναλλαγές***

Τα προϊόντα και οι συναλλαγές που προσφέρει ο Όμιλος παρέχουν μια ολοκληρωμένη σειρά ψηφιακών και φυσικών λύσεων πληρωμών που έχουν σχεδιαστεί για να καλύπτουν στις εξελισσόμενες ανάγκες τόσο των ιδιωτών όσο και των επιχειρηματιών πελατών. Αξιοποιώντας την προηγμένη τεχνολογία και τις στρατηγικές συνεργασίες, ο Όμιλος διευκολύνει ασφαλείς, αποτελεσματικές και καινοτόμες υπηρεσίες πληρωμών, συμπεριλαμβανομένων των άμεσων πληρωμών, των διατραπεζικών μεταφορών και των απρόσκοπτων συναλλαγών μεταξύ καταναλωτών και επιχειρήσεων. Ο Όμιλος ήταν μία από τις πρώτες τράπεζες στην ελληνική αγορά που εναρμόνισε το κόστος των συνηθισμένων μεταφορών πιστώσεων με αυτό των άμεσων πληρωμών, παρέχοντας οφέλη στους πελάτες και προβλέποντας τις επερχόμενες ευρωπαϊκές κανονιστικές απαιτήσεις που επέβαλαν την εναρμόνιση αυτή για όλες τις τράπεζες. Τα τελευταία χρόνια η αξία των συναλλαγών που πραγματοποιούνται μέσω ηλεκτρονικών καναλιών κατέγραψε σημαντική αύξηση, η οποία συνοδεύτηκε από υψηλότερες προμήθειες σε όλες τις κατηγορίες πληρωμών.

Τα ηλεκτρονικά και φυσικά κανάλια εξυπηρέτησης του Ομίλου συνδέονται με το ΔΙΑΣ, μέσω του οποίου διεκπεραιώνονται, εκκαθαρίζονται και διακανονίζονται όλες οι διατραπεζικές συναλλαγές που σχετίζονται με τις πληρωμές λιανικής μέσω του ελληνικού τραπεζικού συστήματος, συμπεριλαμβανομένων μεταφορών κεφαλαίων, πληρωμών με επιταγές, αυτοματοποιημένων διατραπεζικών συναλλαγών μέσω ATM, πληρωμών μισθοδοσίας και συντάξεων και άλλων.

Ο Όμιλος προσφέρει υπηρεσίες πληρωμών IRIS ενσωματώνοντας το ΔΙΑΣ στις πλατφόρμες διαδικτυακής και κινητής τραπεζικής του, με αποτέλεσμα απρόσκοπτες συναλλαγές μεταξύ καταναλωτών και επιχειρήσεων. Το IRIS είναι μια υπηρεσία άμεσων πληρωμών εντός Ελλάδας η οποία επιτρέπει στους χρήστες να πραγματοποιούν πληρωμές απευθείας από τους τραπεζικούς τους λογαριασμούς χρησιμοποιώντας μόνο τον αριθμό κινητού τηλεφώνου ή τον ΑΦΜ του αποδέκτη, καταργώντας την ανάγκη για παροχή του Διεθνούς Αριθμού Τραπεζικού Λογαριασμού («IBAN»). Με στόχο την περαιτέρω βελτίωση αυτής της υπηρεσίας, ο Όμιλος εισήγαγε λειτουργίες όπως η προσθήκη κωδικών QR για IRIS στα ψηφιακά πορτοφόλια και η σάρωση των κωδικών QR για IRIS απευθείας από τη σχετική εφαρμογή του για κινητά τηλέφωνα. Επιπλέον, ο Όμιλος δημιούργησε την υπηρεσία IRIS e-Commerce, παρέχοντας στους πληρωτές μια εναλλακτική μέθοδο πληρωμής παράλληλα με τις παραδοσιακές πληρωμές με κάρτα, και τον Νοέμβριο του 2025 ενεργοποίησε τις πληρωμές IRIS μέσω τερματικών POS, υποστηρίζοντας τις άμεσες συναλλαγές μεταξύ λογαριασμών στο πλαίσιο του εγχώριου συστήματος πληρωμών ΔΙΑΣ.

Στο πλαίσιο της Συμφωνίας με τη Euronet, ο Όμιλος θα αξιοποιήσει τη διεθνή εμπειρογνομοσύνη και τις τεχνολογικές δυνατότητες της Euronet μέσω αποκλειστικής συνεργασίας στον τομέα των υπηρεσιών πληρωμών και ψηφιακού πορτοφολιού για αρχική διάρκεια τριών ετών. Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τη Συμφωνία με τη Euronet, βλ. ενότητα «—Ουσιώδεις συμβάσεις—Συμφωνία με τη Euronet» κατωτέρω.

## Κανάλια διανομής

Στόχος του Ομίλου είναι να παρέχει στους πελάτες του ένα πλήρως συνδεδεμένο και απρόσκοπτο περιβάλλον υπηρεσιών. Τα καταστήματα, τα ψηφιακά και τα εξ αποστάσεως κανάλια λειτουργούν συντονισμένα, παρέχοντας μια ενιαία εμπειρία στον πελάτη. Επιπλέον, ο Όμιλος διατηρεί συνεργασίες και δίκτυα διανομής που διευρύνουν τη διαθεσιμότητα και την εμβέλεια των τραπεζικών λύσεων για τους πελάτες του.

## Καταστήματα

Στις 31 Δεκεμβρίου 2025, ο Όμιλος λειτουργούσε ένα δίκτυο 66 καταστημάτων (συμπεριλαμβανομένου ενός νέου καταστήματος στο Κολωνάκι που εγκαινιάστηκε τον Οκτώβριο του 2025) και πέντε επιχειρηματικών κέντρων, εξυπηρετώντας περίπου 350.000 ενεργούς πελάτες σε όλες τις μεγάλες πόλεις της Ελλάδας, που αντιστοιχούν περίπου στο 5% του μεριδίου αγοράς καταστημάτων στην Ελλάδα σύμφωνα με στοιχεία της Ένωσης Ελληνικών Τραπεζών. Από τα 66 καταστήματα του Ομίλου, τα 36 ήταν προηγούμενως καταστήματα της Παγκρήτιας Τράπεζας. Μετά τη συγχώνευση Παγκρήτιας, ο Όμιλος έκλεισε έξι καταστήματα και σήμερα διαθέτει 15 καταστήματα στα οποία ένα πρώην κατάστημα της Παγκρήτιας Τράπεζας συστεγαζόταν με κατάστημα του Ομίλου πριν από τη συγχώνευση.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζεται η γεωγραφική κατανομή του δικτύου καταστημάτων του Ομίλου στις 31 Δεκεμβρίου 2025:

| Περιφέρεια της Ελλάδας | Καταστήματα | %          |
|------------------------|-------------|------------|
| Αττική.....            | 22          | 33         |
| Κρήτη                  | 17          | 26         |
| Βόρεια Ελλάδα .....    | 18          | 27         |
| Άλλο .....             | 5           | 8          |
| Πελοπόννησος.....      | 4           | 6          |
| <b>Σύνολο</b>          | <b>66</b>   | <b>100</b> |

Το 2025, ο Όμιλος εφάρμοσε ένα πελατοκεντρικό μοντέλο λειτουργίας που αποσκοπεί στη διεύρυνση των σχέσεων με τους πελάτες με την αύξηση της χρήσης προϊόντων και υπηρεσιών, την ενίσχυση της διείσδυσης στους πελάτες και την διάθεση ειδικών διευθυντικών στελεχών στα τμήματα πελατών υψηλής αξίας. Δημιουργήθηκαν νέοι ρόλοι με στόχο μεγαλύτερη αποτελεσματικότητα στην απόκτηση προϊόντων και υπηρεσιών, αναβάθμιση της εμπειρίας των πελατών και ενίσχυση της μακροχρόνιας αφοσίωσης σε όλη την πελατειακή βάση του Ομίλου. Ο Όμιλος προσφέρει μια ολοκληρωμένη εμπειρία στον πελάτη, με εξυπηρέτηση στο κατάστημα χωρίς ραντεβού και με μια προσέγγιση που συνδυάζει το ανθρώπινο με το ψηφιακό στοιχείο μέσω των υπευθύνων υποδοχής και των εργαλείων εικονικής πραγματικότητας για την εξερεύνηση των προϊόντων. Όλες οι καθημερινές ταμειολογιστικές υπηρεσίες ενισχύονται από ταμειολογιστικά μηχανήματα ανακύκλωσης μετρητών (teller cash recyclers), ενώ διατίθεται υποστήριξη με διευρυμένο ωράριο μέσω του Credia Connect.

Τον Δεκέμβριο του 2025, ο Όμιλος εγκαινίασε τα πρώτα Τραπεζικά Καταστήματα «Νέας Εμπειρίας» στο Ηράκλειο Κρήτης και στη Θεσσαλονίκη, τα οποία αναδεικνύουν αυτό το ανθρωποκεντρικό μοντέλο εξυπηρέτησης που υποστηρίζεται από προηγμένη τεχνολογία. Τα εν λόγω καταστήματα διαθέτουν ένα ανοιχτό, συνεργατικό περιβάλλον που βελτιώνει την εμπειρία του πελάτη μέσω εξατομικευμένης εξυπηρέτησης, ψηφιακών επιλογών αυτοεξυπηρέτησης και καινοτόμων διαδικασιών συναλλαγών, καταργώντας τα παραδοσιακά γκισέ εξυπηρέτησης. Τα καταστήματα εφαρμόζουν επίσης το πρώτο σύστημα εικονικής πραγματικότητας του Ομίλου για διαδραστική εξερεύνηση των προϊόντων, το οποίο αναπτύχθηκε σε συνεργασία με το Ίδρυμα Έρευνας και Τεχνολογίας (FORTH - Hellas). Επιπλέον, τα καταστήματα αυτά ενσωματώνουν στοιχεία σχεδιασμού χωρίς αποκλεισμούς με στόχο τη διασφάλιση της προσβασιμότητας ατόμων με αναπηρίες, νευροδιαφορετικών ατόμων και ατόμων προβλήματα ακοής και κινητικότητας, π.χ. υποστήριξη στη νοηματική γλώσσα, έγγραφα σε γραφή Braille και άλλες ειδικές διευκολύνσεις, και λειτουργούν σύμφωνα με τις αρχές της βιωσιμότητας, χρησιμοποιώντας ενεργειακά αποδοτικά συστήματα, οικολογικά υλικά και ηλεκτρική ενέργεια που προέρχεται εξ ολοκλήρου από ανανεώσιμες πηγές

ενέργειας. Για τα δύο προσεχή έτη, ο Όμιλος σχεδιάζει τη σταδιακή αναδιαμόρφωση ολόκληρου του δικτύου καταστημάτων του σε καταστήματα «Νέας Εμπειρίας». Θα προσφέρεται εξατομικευμένη αναγνώριση, ταμειολογιστικά μηχανήματα ανακύκλωσης μετρητών και βελτιωμένη προσβασιμότητα για άτομα με ειδικές ανάγκες. Στα κεντρικά καταστήματα, η εμπειρία των πελατών θα βελτιωθεί περαιτέρω μέσω της ενσωμάτωσης τεχνολογιών αιχμής, όπως οι διαδραστικές οθόνες και οι εικονικοί σταθμοί ταμειολογιστικών εργασιών.

## **ATM**

Στις 31 Δεκεμβρίου 2025, ο Όμιλος διέθετε ένα δίκτυο 141 ATM σε όλη την Ελλάδα, εκ των οποίων 80 σε υποκαταστήματά του και 61 σε άλλα σημεία. Βάσει της Συμφωνίας με τη Euronet, ο Όμιλος προτίθεται να μεταφέρει το δίκτυο ATM του (τόσο στα καταστήματά του όσο και σε άλλα σημεία) στην Euronet Card Services, συμπεριλαμβανομένης της διαχείρισης και λειτουργίας του δικτύου ATM για λογαριασμό του Ομίλου. Οι πελάτες του Ομίλου έχουν τη δυνατότητα να πραγματοποιούν απεριόριστες αναλήψεις και ερωτήσεις υπολοίπου, χωρίς κόστος για τους ίδιους, στα ATM της Εταιρείας και, μετά την ολοκλήρωση της Συναλλαγής Euronet, μέσω του πανελλαδικού δικτύου περίπου 2.500 ATM της Euronet Card Services σε όλη την Ελλάδα. Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τη Συμφωνία με τη Euronet, βλ. ενότητα «— Ουσιώδεις συμβάσεις—Συμφωνία με τη Euronet» κατωτέρω.

Τα τερματικά POS του Ομίλου είναι συνδεδεμένα με τα ταμειακά συστήματα των εμπόρων σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές του ελληνικού Υπουργείου Οικονομικών, υποστηρίζοντας την αποδοχή τόσο φυσικών όσο και ψηφιακών πληρωμών σύμφωνα με τις ισχύουσες κανονιστικές απαιτήσεις.

## **Ψηφιακά κανάλια**

Το Τμήμα Τεχνολογίας Πληροφοριών και Ψηφιακής Τραπεζικής του Ομίλου καθορίζει την τεχνολογική αρχιτεκτονική, ηγείται του επιχειρηματικού σχεδιασμού και των χαρτοφυλακίων έργων και καθοδηγεί τον ψηφιακό μετασχηματισμό. Εξασφαλίζει αδιάλειπτη διαθεσιμότητα, 365 ημέρες τον χρόνο, των συστημάτων ΤΠ, στιβαρή διακυβέρνηση δεδομένων και υψηλά πρότυπα ασφάλειας πληροφοριών, υποστηρίζοντας έναν οργανισμό με επίκεντρο τον πελάτη και γνώμονα τα δεδομένα.

Τα κανάλια ηλεκτρονικής και κινητής τραπεζικής του Ομίλου προσφέρουν επί του παρόντος βασική λειτουργικότητα και εμπειρία χρήσης, με τις ανάγκες των πελατών να απαιτούν την παρέμβαση των υπαλλήλων. Ο Όμιλος επενδύει σε ένα σύγχρονο επίπεδο επιχειρησιακών διαδικασιών, χρησιμοποιώντας την Advantage Financial Systems Experts για την ενοποίηση του αθέατου (back-end) περιεχομένου και αξιοποιώντας το IBM BAW για τον συντονισμό και το IBM ACE για την ενσωμάτωση, με στόχο την καταγραφή και εκτέλεση όλων των βασικών διαδικασιών και τη μετάβαση από τις ενσωματώσεις «από σημείο σε σημείο» (point-to-point).

Οι βασικές τραπεζικές εργασίες υποστηρίζονται από το T24 Temenos (R17), ενώ η διαχείριση των πληρωμών γίνεται μέσω του Payments HUB (R17/R23). Η υποδομή έχει ανατεθεί σε εξωτερικό συνεργάτη διαχειριζόμενων υπηρεσιών, ο οποίος χρησιμοποιεί τη Sparkle DC, ενώ ο δικτυακός τόπος του Ομίλου κατασκευάστηκε με το Umbraco. Ο Όμιλος βρίσκεται σε διαδικασία μετάβασης των υπηρεσιών καρτών στην Euronet Card Services, με την πλήρη ενσωμάτωση να αναμένεται από τον Οκτώβριο του 2026 (υπό την προϋπόθεση της ολοκλήρωσης της Συναλλαγής Euronet), και επενδύει στην εναρμόνιση των υπηρεσιών για τους κατόχους καρτών της πρώην Attica Bank και της πρώην Παγκρήτιας Τράπεζας. Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τη Συμφωνία με τη Euronet, βλ. ενότητα «— Ουσιώδεις συμβάσεις—Συμφωνία με τη Euronet» κατωτέρω.

Τα τελευταία χρόνια, ο Όμιλος έχει ενισχύσει σημαντικά τα ψηφιακά κανάλια του, το CrediaBank e-banking και το CrediaBank m-banking (δηλαδή την εφαρμογή της CrediaBank για κινητά), επαναπροσδιορίζοντας την εταιρική ταυτότητά τους τον Οκτώβριο του 2025 μετά την αλλαγή επωνυμίας της Εταιρείας σε CrediaBank, και καταγράφει σταθερή αύξηση του αριθμού των χρηστών που πραγματοποιούν συναλλαγές μέσω αυτών των καναλιών. Μέσω των εν λόγω πλατφορμών, ο Όμιλος παρέχει πληροφορίες σχετικά με εταιρικά δάνεια, προθεσμιακές καταθέσεις και επενδυτικά προϊόντα, καθώς και ευρύτερες χρηματοπιστωτικές συναλλαγές και υπηρεσίες. Το 2024, υλοποιήθηκαν σημαντικές βελτιώσεις σε όλες τις ψηφιακές πλατφόρμες του Ομίλου, με προτεραιότητα στην εμπειρία των πελατών, στην ασφάλεια και σε μια διευρυμένη σειρά λειτουργιών που έχουν σχεδιαστεί για την απρόσκοπτη υποστήριξη των καθημερινών τραπεζικών αναγκών των πελατών. Εφαρμόστηκε επίσης ένα εκσυγχρονισμένο περιβάλλον εργασίας (διεπαφή) χρήστη σε όλα τα ψηφιακά κανάλια του, με αποτέλεσμα περαιτέρω ενίσχυση της χρηστικότητας και της

δέσμευσης των πελατών. Ως αποτέλεσμα, η χρήση των ψηφιακών καναλιών σημείωσε σημαντική αύξηση, με τη διείσδυση στην ενεργό πελατειακή βάση του Ομίλου να υπερβαίνει το 70% στις 31 Δεκεμβρίου 2025 και το ποσοστό δραστηριότητας των εγγεγραμμένων χρηστών να ξεπερνά το 56%. Το 2025, η αξία των ψηφιακών συναλλαγών έφτασε περίπου τα 6,0 δισ. ευρώ, ενώ μόνο τον μήνα Δεκέμβριο 2025 δημιουργήθηκαν ηλεκτρονικά προθεσμιακές καταθέσεις ύψους περίπου 12,0 εκατ. ευρώ. Επιπλέον, ο Όμιλος έχει βελτιώσει το σύστημα ειδοποιήσεων του ώστε να παρέχει πιο άμεση ενημέρωση στους πελάτες σχετικά με την ολοκλήρωση των τραπεζικών συναλλαγών.

Το 2025, ο Όμιλος ενίσχυσε περαιτέρω τις ψηφιακές υπηρεσίες του, εισάγοντας νέες λειτουργίες που στοχεύουν στην απλούστευση των καθημερινών τραπεζικών εργασιών. Ειδικότερα, η εφαρμογή του IRIS e-Commerce που διαθέτει λειτουργία πληρωμής με κωδικό QR επιτρέπει στους πελάτες να πραγματοποιούν αγορές σε ηλεκτρονικά καταστήματα απευθείας μέσω e-banking. Με την ολοκλήρωση μιας συναλλαγής, οι χρήστες ανακατευθύνονται αυτόματα στο e-banking, με το ποσό της αγοράς να χρεώνεται απευθείας από τον λογαριασμό τους, καταργώντας την ανάγκη για χρεωστικές, πιστωτικές ή προπληρωμένες κάρτες. Η μέθοδος πληρωμής με κωδικό QR εφαρμόζεται επίσης για τη σάρωση γραμμωτών κωδικών για πληρωμές που απαιτούν κωδικό ταυτοποίησης μέσω ραδιοσυχνοτήτων (RFID).

Στις πρόσθετες βελτιώσεις περιλαμβάνεται η εισαγωγή της λειτουργίας Επαλήθευσης Δικαιούχου (Verification of Payee), η οποία επιτρέπει στους πελάτες να επιβεβαιώνουν τα στοιχεία του αποδέκτη όπως παρέχονται από την τράπεζά τους, αυξάνοντας την ασφάλεια των συναλλαγών. Επιπλέον, η ολοκλήρωση της ηλεκτρονικής τραπεζικής και της κινητής τραπεζικής με την πλατφόρμα άμεσων μηνυμάτων Viber επιτρέπει εφεξής την αποστολή ειδοποιήσεων και μηνυμάτων σε πραγματικό χρόνο μέσω της εφαρμογής Viber. Συνολικά, οι βελτιώσεις αυτές παρέχουν στους πελάτες μεγαλύτερο έλεγχο, ευκολία και διαφάνεια στις ψηφιακές τραπεζικές συναλλαγές τους.

#### *Πρόγραμμα ψηφιακού μετασχηματισμού*

Τον Οκτώβριο του 2025, ο Όμιλος εγκαινίασε το Πρόγραμμα Ψηφιακού Μετασχηματισμού για την περαιτέρω ενίσχυση της λειτουργικής αποδοτικότητας και την υποστήριξη της μακροπρόθεσμης δημιουργίας αξίας. Το Πρόγραμμα Ψηφιακού Μετασχηματισμού εδράζεται σε έξι στρατηγικούς πυλώνες, οι οποίοι υποστηρίζονται από ένα ειδικό επενδυτικό πρόγραμμα και σαφείς στόχους απόδοσης:

- Επιτάχυνση του χρόνου διάθεσης στην αγορά με μια ενοποιημένη πανκαναλική (omnichannel) πλατφόρμα·
- Οργάνωση με γνώμονα τα δεδομένα και προτεραιότητα στο cloud·
- Σφαιρικός και βιώσιμος μετασχηματισμός·
- Συνεχής βελτίωση της αρχιτεκτονικής ψηφιακού δικτύου (DNA)·
- Καθιέρωση μιας ψηφιακά σχεδιασμένης εμπειρίας με προτεραιότητα στην κινητή τεχνολογία· και
- Υλοποίηση της αξίας και μέτρηση του αντίκτυπου.

Το Πρόγραμμα Ψηφιακού Μετασχηματισμού περιλαμβάνει ολοκληρωμένη ψηφιακή στρατηγική, ανανέωση της ταυτότητας του δικτύου καταστημάτων του Ομίλου, εξορθολογισμό των ψηφιακών διαδικασιών από άκρο σε άκρο και αναβάθμιση της βασικής τραπεζικής υποδομής. Επικεντρώνεται επίσης στην ενίσχυση των εποπτικών συστημάτων του Ομίλου, των συστημάτων συμμόρφωσης, κυβερνοασφάλειας και διαχείρισης κινδύνων, καθώς και στην ανάπτυξη μιας ενοποιημένης πλατφόρμας και πλατφόρμας CRM.

Μέσω του Προγράμματος Ψηφιακού Μετασχηματισμού, ο Όμιλος στοχεύει στην υποστήριξη της καινοτομίας μέσω της ανάπτυξης και ταχείας εφαρμογής εσωτερικών ψηφιακών εμπειριών, που επιταχύνουν τις ροές εργασίας με πλατφόρμες χαμηλού κώδικα και δίνουν τη δυνατότητα στους ειδικούς να παρέχουν εξατομικευμένες υπηρεσίες συνδυάζοντας την ανθρώπινη τεχνογνωσία με την προηγμένη τεχνολογία. Η στοχευόμενη αρχιτεκτονική βασίζεται σε στοιχεία με δυνατότητα API τα οποία έχουν σχεδιαστεί με στόχο τη βελτίωση της επεκτασιμότητας και της ενσωμάτωσης, ενώ τα επαναχρησιμοποιήσιμα στοιχεία θα επιταχύνουν την παράδοση και θα μειώσουν το κόστος.



Ένα δομοστοιχειωτό μεσαίο στρώμα θα ενισχύει τα κεντρικά συστήματα, υποστηρίζοντας την τιμολόγηση βάσει της σχέσης, την ταχεία ομαδοποίηση προϊόντων και τη στοχευμένη διαχείριση εσόδων.

Ο Όμιλος εφαρμόζει το Πρόγραμμα Ψηφιακού Μετασχηματισμού σε συνεργασία με μια σειρά αναγνωρισμένων παρόχων τεχνολογίας για την ψηφιακή τραπεζική, τη διαχείριση των σχέσεων με τους πελάτες, την υποδομή cloud, την αυτοματοποίηση της ροής εργασίας, τη διαχείριση ταυτότητας, την παρακολούθηση της απόδοσης και τα κεντρικά τραπεζικά συστήματα (CBS). Με την ενσωμάτωση οικοσυστημάτων και αγορών, οι πελάτες του Ομίλου θα έχουν πρόσβαση σε ένα ευρύ φάσμα χρηματοπιστωτικών και μη χρηματοπιστωτικών λύσεων σε μια ενοποιημένη πλατφόρμα. Οι λειτουργίες «Embedded Finance» και η πελατοκεντρική παροχή προϊόντων θα διασφαλίζουν ότι οι πελάτες θα επωφελούνται από καινοτόμες, κατάλληλες προτάσεις προϊόντων και υπηρεσιών μέσω του ειδικού χώρου πελατών.

Το πλαίσιο του Ομίλου για την ασφάλεια στον κυβερνοχώρο είναι εναρμονισμένο με τα αναγνωρισμένα διεθνή πρότυπα, συμπεριλαμβανομένων των NIST και ISO 27001, και περιλαμβάνει οργανωτικά και τεχνικά μέτρα που έχουν σχεδιαστεί για την προστασία των δεδομένων των πελατών και τη διαχείριση των λειτουργικών κινδύνων που ενέχονται στα συστήματα πληροφοριών. Η διακυβέρνηση του πλαισίου υποστηρίζεται από την Επιτροπή Τεχνολογίας Πληροφοριών του Ομίλου, η οποία θέτει τις προτεραιότητες, εγκρίνει τα έργα και επιβλέπει την αποτελεσματική λειτουργία της υποδομής ΤΠ σύμφωνα με τη στρατηγική του Ομίλου. Ο Όμιλος έχει επίσης ορίσει υπεύθυνο προστασίας δεδομένων («ΥΠΔ»), ο οποίος λειτουργεί αυτόνομα και αναφέρεται απευθείας στον Διευθύνοντα Σύμβουλο. Ο ΥΠΔ είναι υπεύθυνος για την παροχή συμβουλών σχετικά με τις υποχρεώσεις που απορρέουν από τον ΓΚΠΔ και τους λοιπούς νόμους περί προστασίας των δεδομένων, την παρακολούθηση της συμμόρφωσης, την παροχή καθοδήγησης όσον αφορά τις εκτιμήσεις αντικτύπου σχετικά με την προστασία των δεδομένων και λειτουργεί ως σημείο επαφής για τις εποπτικές αρχές και τα υποκείμενα των δεδομένων.

Για την υποστήριξη της εκτέλεσης του Προγράμματος Ψηφιακού Μετασχηματισμού, ο Όμιλος συγκρότησε μια ομάδα τεχνολογίας με περισσότερους από 80 έμπειρους επαγγελματίες και προγραμματίζει να επενδύσει περισσότερα από 60,0 εκατ. ευρώ κατά την περίοδο 2026-2028. Η πρόοδος θα παρακολουθείται με βάση σαφώς καθορισμένους στόχους, συμπεριλαμβανομένης της αύξησης χρήσης των ψηφιακών καναλιών κατά περισσότερο από 20%, της ενίσχυσης της παραγωγικότητας κατά περίπου 8% έως 12% ανά εργαζόμενο πλήρους απασχόλησης και της μείωσης του χρόνου κύκλου διαδικασίας κατά 10% έως 15%. Περαιτέρω στόχοι είναι η μείωση του λειτουργικού κόστους διαδικασίας κατά 5% έως 10%, η μείωση των χειροκίνητων εργασιών μέσω της αυτοματοποίησης κατά 15% έως 20% και η μείωση των χρόνων λήψης αποφάσεων κατά περισσότερο από 10%. Συνολικά, το Πρόγραμμα Ψηφιακού Μετασχηματισμού αποσκοπεί στον εκσυγχρονισμό του λειτουργικού μοντέλου του Ομίλου, στην ενίσχυση της δέσμευσης των πελατών, στη βελτίωση της αποδοτικότητας και της επεκτασιμότητας και στη διασφάλιση ότι η ψηφιοποίηση θα λειτουργήσει ως βασικός κινητήριος μοχλός για τη βιώσιμη ανάπτυξη και τη δημιουργία αξίας.

Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με το Πρόγραμμα Ψηφιακού Μετασχηματισμού, βλ. ενότητα «—Τα ανταγωνιστικά πλεονεκτήματα του Ομίλου—Στρατηγική οργανικής και μη οργανικής ανάπτυξης εποπτευόμενη από μια εξαιρετικά έμπειρη διοικητική ομάδα».

### **Συνεργασίες με τρίτους**

Καθώς η αγορά στεγαστικών δανείων στην Ελλάδα συνεχίζει να ανακάμπτει, η ενσωμάτωση της χορήγησης στεγαστικών δανείων σε πλατφόρμες ακινήτων, πύλες κατασκευαστών και εφαρμογές καταχώρισης αγγελιών ακινήτων έχει αναδειχθεί σε σημαντικό δίαυλο ανάπτυξης. Τα οικοσυστήματα τρίτων —συμπεριλαμβανομένων των πιστωτικών διαμεσολαβητών, των μεσιτών και των ψηφιακών αγορών— διαδραματίζουν όλο και σημαντικότερο ρόλο παράλληλα με τα παραδοσιακά φυσικά κανάλια, πραγματοποιώντας μια πρώτη αξιολόγηση της επιλεξιμότητας των πελατών και παραπέμποντας απευθείας υποψήφιους πελάτες στις τράπεζες. Οι πιστωτικοί διαμεσολαβητές στον τομέα των στεγαστικών δανείων διαχειρίζονται πλέον συχνά ολόκληρη τη διαδικασία χορήγησης του δανείου, από την ένταξη του πελάτη και τη συγκέντρωση των εγγράφων έως την υποβολή της αίτησης, με αποτέλεσμα τον εξορθολογισμό της διαδικασίας τόσο για τους πελάτες όσο και για τις τράπεζες.

Το 2025, ο Όμιλος επεδίωξε να αξιοποιήσει ευκαιρίες για χορήγηση δανείων εκτός του δικτύου φυσικών καταστημάτων του, εισάγοντας συνεργασίες με τρίτους. Η πρωτοβουλία αυτή αξιοποιεί παραπομπές πελατών από κατασκευαστικές εταιρείες, μεσίτες ακινήτων και συνεργασίες με πιστωτικούς διαμεσολαβητές που έχουν λάβει άδεια

από την Τράπεζα της Ελλάδος, χρησιμοποιώντας διαδικασίες άμεσης διεκπεραίωσης των αιτήσεων δανείου. Στα άμεσα οφέλη περιλαμβάνονται το χαμηλότερο κόστος προσέλευσης πελατών, η αυξημένη ορατότητα στις ψηφιακές αγορές όπου πραγματοποιούνται συναλλαγές στον στεγαστικό και καταναλωτικό τομέα και η βελτιωμένη πρόσβαση σε μια νεαρότερη, ψηφιακά καταρτισμένη πελατειακή βάση.

Ταυτόχρονα, ο Όμιλος διατηρεί ισχυρές, μακροχρόνιες σχέσεις με κορυφαίες κατασκευαστικές εταιρείες, μετατρέποντας αυτές τις νέες χρηματοδοτικές συνεργασίες σε εύρωστες προοπτικές για ποιοτικές παραπομπές.

Επιπλέον, η fintech Ask Wire συνεργάστηκε στενά με τον Όμιλο για την παροχή μιας πλατφόρμας banking-as-a-service (Τραπεζικής ως Υπηρεσίας) που ενσωματώνει αναζήτηση ακινήτων, ανάλυση ακινήτων, χρηματοδότηση, υπηρεσίες ακινήτων (όπως η ασφάλιση και η ενέργεια) και πρόσβαση σε στεγαστικά δάνεια σε ένα ενιαίο οικοσύστημα. Αυτή η πρακτική χρηματοδοτική λύση επιτρέπει στους δανειολήπτες να βρίσκουν ακίνητα, να τα αξιολογούν και να έχουν πρόσβαση σε επιλογές χρηματοδότησης, όλα μέσα από μία πλατφόρμα, καταργώντας την ανάγκη πλοήγησης μεταξύ πολλαπλών παρόχων.

Τα νέα αυτά κανάλια ενισχύουν επίσης τις ευκαιρίες διασταυρούμενων πωλήσεων, υποστηρίζοντας περαιτέρω τις στρατηγικές ανάπτυξης και διαφοροποίησης του Ομίλου.

### **Λειτουργίες εξυπηρέτησης πελατών**

Ο Όμιλος παρέχει εξυπηρέτηση πελατών μέσω μιας πολυκαναλικής προσέγγισης, χρησιμοποιώντας το δίκτυο καταστημάτων του, τον δικτυακό τόπο του, ψηφιακές πλατφόρμες, τα ATM, εξωτερικά τηλεφωνικά κέντρα και την ιδιόκτητη εσωτερική υπηρεσία Credia Connect.

Τα εξωτερικά τηλεφωνικά κέντρα είναι πρωτίστως υπεύθυνα για τη διαχείριση μεγάλων όγκων ερωτήσεων πελατών και για την υποστήριξη μη χρηματικών συναλλαγών, παρέχοντας συνδρομή όλο το εικοσιτετράωρο για συνήθη και επείγοντα ζητήματα. Το Credia Connect λειτουργεί ως το εσωτερικό κέντρο εξ αποστάσεως εξυπηρέτησης του Ομίλου, παρέχοντας ένα ευρύτερο φάσμα τραπεζικών υπηρεσιών, συμπεριλαμβανομένης της εκτέλεσης χρηματικών συναλλαγών και της εξατομικευμένης υποστήριξης. Η δομή αυτή επιτρέπει στον Όμιλο να καλύπτει αποτελεσματικά τις ποικίλες ανάγκες των πελατών, διατηρώντας υψηλά επίπεδα ποιότητας εξυπηρέτησης και λειτουργικής ευελιξίας.

Το 2025, το 77% των παραπόνων επιλύθηκε στο ήμισυ του προβλεπόμενου χρόνου απόκρισης και το 54% αντιμετωπίστηκε εντός μίας εβδομάδας. Ο Όμιλος πέτυχε καθαρή βαθμολογία υποστηρικτών (NPS) 81 για την ένταξη πελατών, η οποία αντικατοπτρίζει την εξαιρετική ικανοποίηση των πελατών, και NPS 54 για τη διαδικασία χορήγησης δανείων σε πελάτες, η οποία υποδηλώνει θετική εμπειρία από τις υπηρεσίες δανειοδότησης.

Ο Όμιλος διαθέτει δύο εξωτερικούς παρόχους για το γενικό τηλεφωνικό κέντρο του, εξασφαλίζοντας υποστήριξη πελατών όλο το 24ωρο 7 ημέρες την εβδομάδα και δεσμευόμενος να παρέχει ευέλικτη, ασφαλή και υψηλής ποιότητας εξυπηρέτηση πελατών σε όλα τα κανάλια. Στις βασικές υπηρεσίες που παρέχονται περιλαμβάνονται οι εξής:

- *συνδρομή στην ηλεκτρονική τραπεζική (e-banking):* υποστήριξη για ανάκτηση λογαριασμού, επαναφορά κωδικού πρόσβασης με κωδικό επαλήθευσης μιας χρήσης και καθοδήγηση για τη διευκόλυνση των συναλλαγών των πελατών·
- *υποστήριξη χρεωστικών και πιστωτικών καρτών:* υπηρεσίες όπως ενεργοποίηση κάρτας, υπενθυμίσεις PIN, χειρισμός απωλεσθεισών ή κλεμμένων καρτών, επανέκδοση κάρτας, υποστήριξη υπηρεσιών πορτοφολιού, ερωτήσεις σχετικά με τη δραστηριότητα συναλλαγών και υποστήριξη με 3D Secure·
- *διαχείριση παραπόνων:* διαχείριση και επίλυση παραπόνων πελατών·
- *σύννοψη λογαριασμού και κλιμακωτή διαχείριση:* παροχή συνοπτικών παρουσιάσεων λογαριασμού και κλιμακωτή διαβίβαση επιμέρους ερωτήσεων στις αρμόδιες εσωτερικές υπηρεσίες·
- *πρόληψη της απάτης:* ενεργή συμμετοχή στις διαδικασίες πρόληψης της απάτης με ανταπόκριση στις ειδοποιήσεις σχετικά με χρεωστικές και πιστωτικές κάρτες, συντονισμό με τα εσωτερικά τμήματα και

αντιμετώπιση των ειδοποιήσεων απάτης, συμπεριλαμβανομένου του μπλοκαρίσματος/απεμπλοκής της κάρτας και της επαλήθευσης συναλλαγών·

- *εξερχόμενες δραστηριότητες*: προληπτική προσέγγιση για την υποδοχή νέων πελατών, την επίλυση ζητημάτων παράδοσης καρτών και την αντιμετώπιση τεχνικών ζητημάτων· και
- *διαχείριση μεγάλου όγκου ερωτήσεων*: αποτελεσματική διαχείριση των αυξημένων ερωτήσεων πελατών και των ζητημάτων εξυπηρέτησης που ανακύπτουν από τη λειτουργική συγχώνευση δύο τραπεζικών συστημάτων.

Το 2025, το γενικό τηλεφωνικό κέντρο του Ομίλου διαχειρίστηκε περίπου 410.000 εισερχόμενες κλήσεις (με ποσοστό εγκαταλελειμμένων κλήσεων κάτω του 4%, το οποίο, σύμφωνα με εσωτερικές εκτιμήσεις, ο Όμιλος θεωρεί ότι είναι ένα από τα χαμηλότερα στην αγορά για τομείς με υψηλό όγκο κλήσεων), επεξεργάστηκε 14.000 μηνύματα ηλεκτρονικού ταχυδρομείου και ασφαλή μηνύματα, αντιμετώπισε 125.000 ειδοποιήσεις για απάτη και εξυπηρέτησε πάνω από 590 εγγεγραμμένους πελάτες.

Το Credia Connect, το ειδικό κέντρο το Ομίλου για εξ αποστάσεως εξυπηρέτηση, σχεδιάστηκε με σκοπό την ενίσχυση της δέσμευσης των πελατών και της λειτουργικής αποτελεσματικότητας μέσω μιας σειράς εξειδικευμένων υπηρεσιών. Σε αντίθεση με το γενικό τηλεφωνικό κέντρο, το Credia Connect πραγματοποιεί εξ αποστάσεως χρηματικές και μη χρηματικές συναλλαγές για τους πελάτες, προσφέροντας ευκολία και προσβασιμότητα.

Στις βασικές λειτουργίες του Credia Connect περιλαμβάνονται οι εξής:

- διεκπεραίωση όλων των φορμών ενδιαφέροντος για προϊόντα οι οποίες υποβάλλονται μέσω του δικτυακού τόπου της Εταιρείας εντός 24 εργάσιμων ωρών, καθώς και εκείνων που λαμβάνονται από τα μέσα κοινωνικής δικτύωσης·
- αποστολή παραπομπών για πωλήσεις στα τραπεζικά καταστήματα, παρέχοντας το σχετικό πλαίσιο για τη διευκόλυνση της αποτελεσματικής παρακολούθησης·
- παραλαβή και διεκπεραίωση των παραπομπών από το τηλεφωνικό κέντρο εντός δύο εργάσιμων ωρών, παροχή άμεσης εξ αποστάσεως εξυπηρέτησης στους πελάτες· και
- προληπτική επαφή με δυσαρεστημένους πελάτες για την αντιμετώπιση των προβλημάτων και τον μετριασμό των πιθανών αρνητικών επιπτώσεων.

Το 2025, το Credia Connect καταχώρισε 614 πελάτες, χειρίστηκε 21.890 κλήσεις, διεκπεραίωσε πάνω από 19.000 φόρμες ενδιαφέροντος για προϊόντα που υποβλήθηκαν μέσω του δικτυακού τόπου της εταιρείας, διαβίβασε 3.197 περιπτώσεις υποψήφιων πελατών σε καταστήματα και διαχειρίστηκε μια στοχευμένη εκστρατεία που προσέγγισε 1.000 πελάτες. Οι δραστηριότητες αυτές υπογραμμίζουν τον ρόλο του Credia Connect στην υποστήριξη των στρατηγικών εξυπηρέτησης πελατών, πωλήσεων και συγκράτησης πελατών του Ομίλου μέσω αποτελεσματικής, πολυκαναλικής ενασχόλησης.

## **Βιωσιμότητα**

Η δέσμευση για βιωσιμότητα καθορίζει τη στρατηγική και το επιχειρηματικό μοντέλο του Ομίλου. Ο Όμιλος δίνει έμφαση στην ανθεκτικότητα και τη βιώσιμη ανάπτυξη, προσανατολίζοντας το επιχειρηματικό μοντέλο του στην υποστήριξη των περιβαλλοντικών και κοινωνικών αναγκών, τηρώντας παράλληλα τις αρχές της χρηστής διακυβέρνησης.

Οι αρχές και οι δράσεις του Ομίλου στον τομέα της βιωσιμότητας αντικατοπτρίζονται εμφανώς στις σχέσεις του με τους πελάτες του χαρτοφυλακίου λιανικής και του εταιρικού χαρτοφυλακίου. Ο Όμιλος ακολουθεί πιστά και εφαρμόζει τις αρχές της βιώσιμης τραπεζικής, υιοθετώντας σαφή περιβαλλοντικό προσανατολισμό μέσω της χρηματοδότησης βιώσιμων επενδύσεων, υποστηρίζοντας τους πελάτες του με τη χρήση χρηματοπιστωτικών

εργαλείων για την άμβλυνση των περιβαλλοντικών επιπτώσεων και αναπτύσσοντας περιβαλλοντικά προγράμματα και έργα με οικολογική συνείδηση. Η ESG αποτελεί αναπόσπαστο μέρος της αναπτυξιακής στρατηγικής του Ομίλου.

Ο Όμιλος αποδεικνύει την προσήλωσή του στην περιβαλλοντική ευθύνη και βιωσιμότητα μέσω μιας σειράς προϊόντων και υπηρεσιών που υποστηρίζουν την πράσινη οικονομία.

#### *Στρατηγική επιχειρησιακού αντικτύπου ESG*

Το όραμα του Ομίλου είναι να ηγείται δια του παραδείγματος και να εμπνέει τις επιχειρήσεις που εξυπηρετεί με στόχο να προάγει ένα βιώσιμο μέλλον, χρηματοδοτώντας τη βιωσιμότητα και λειτουργώντας υπεύθυνα, μεριμνώντας για τους ανθρώπους του, τους πελάτες του και την κοινωνία και λειτουργώντας με διαφάνεια και ακεραιότητα. Η στρατηγική επιχειρησιακού αντικτύπου ESG περιλαμβάνει τρεις βασικούς πυλώνες, δέκα συνιστώσες και 10 συνδεδεμένες δράσεις. Οι τρεις βασικοί πυλώνες της στρατηγικής είναι οι εξής: (i) Περιβαλλοντική Διαχείριση, (ii) Κοινωνική Ευθύνη και (iii) Εταιρική Διακυβέρνηση.

Ο πυλώνας της Περιβαλλοντικής Διαχείρισης επικεντρώνεται στη μείωση του περιβαλλοντικού αποτυπώματος του Ομίλου με χαμηλότερες εκπομπές διοξειδίου του άνθρακα, βελτιωμένη ενεργειακή απόδοση σε όλα τα καταστήματα και τις εγκαταστάσεις, μειωμένη κατανάλωση χαρτιού μέσω της ψηφιακής τραπεζικής και ενσωμάτωση των κριτηρίων ESG στην αλυσίδα εφοδιασμού. Στους βασικούς στόχους περιλαμβάνεται η μείωση κατά 30% των λειτουργικών άμεσων και έμμεσων εκπομπών (Scope 1 και Scope 2) έως το 2030 σε σύγκριση με το επίπεδο αναφοράς του 2024, μέσω της υποστήριξης πρωτοβουλιών ενεργειακής απόδοσης με στόχο τη μείωση της κατανάλωσης αγοραζόμενης ηλεκτρικής ενέργειας κατά 15% έως το 2030. Για την περαιτέρω υποστήριξη αυτών των στόχων, ο Όμιλος έχει αγοράσει εγγυήσεις προέλευσης από τους προμηθευτές ενέργειάς της, τη ΔΕΗ και τη Volton, οι οποίες πιστοποιούν ότι το 60% της κατανάλωσης ενέργειας του 2025 προερχόταν από ανανεώσιμες πηγές ενέργειας. Παράλληλα, ο πυλώνας προωθεί την ψηφιοποίηση και την υπεύθυνη χρήση πόρων με στόχο τη μείωση της κατανάλωσης χαρτιού κατά 30% έως το 2030, ενισχύοντας την πορεία του Ομίλου προς λειτουργίες χαμηλότερων εκπομπών άνθρακα και μεγαλύτερης βιωσιμότητας.

Ο πυλώνας της Κοινωνικής Ευθύνης επικεντρώνεται στη μέριμνα για τους εργαζομένους, τους πελάτες και την κοινωνία μέσα από την προώθηση της πολυμορφίας, της συμπερίληψης, της ευεξίας, της διαρκούς κατάρτισης και της ευαισθητοποίησης σε θέματα ESG, την προσβάσιμη τραπεζική για τους υποεξυπηρετούμενους πληθυσμούς, και τις αυξημένες πρωτοβουλίες εταιρικής κοινωνικής ευθύνης. Στις βασικές προτεραιότητες περιλαμβάνεται η επίτευξη ισότητας των φύλων στην ανώτατη διοίκηση έως το 2030, υποστηριζόμενη από πρακτικές ίσης εκπροσώπησης και ίσων ευκαιριών, και η έναρξη προγραμμάτων υγείας και ευεξίας των εργαζομένων έως το τέλος του 2026. Ο πυλώνας δίνει επίσης έμφαση στην δέσμευση των εργαζομένων (employee engagement) μέσω επίσημων μηχανισμών αναπληροφόρησης, με στόχο τη συμμετοχή του 70% του προσωπικού έως το τέλος του 2026. Παράλληλα, ο πυλώνας της Κοινωνικής Ευθύνης επιδιώκει την ενίσχυση της κουλτούρας ESG του Ομίλου προβλέποντας περισσότερες από 31 ώρες κατάρτισης ανά εργαζόμενο ετησίως και στοχεύοντας στην ευαισθητοποίηση του συνόλου του προσωπικού στα θέματα ESG. Εξωτερικά, ο πυλώνας προάγει την προσβάσιμη τραπεζική, βελτιώνοντας την προσβασιμότητα σε όλα τα κανάλια έως το 2030, εξασφαλίζοντας χρηματοπιστωτικές υπηρεσίες χωρίς αποκλεισμούς για τις κατηγορίες πελατών που έχουν χαρακτηριστικά διαφορετικότητας και υποεξυπηρετούνται.

Ο πυλώνας της Εταιρικής Διακυβέρνησης δίνει έμφαση στη διαφάνεια, τη δεοντολογική συμπεριφορά και τη λογοδοσία με την υιοθέτηση ισχυρών πλαισίων διακυβέρνησης, πρακτικών καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας, στιβαρών προτύπων προστασίας δεδομένων και ασφάλειας στον κυβερνοχώρο και υπεύθυνων διαδικασιών λήψης αποφάσεων. Στους κεντρικούς στόχους περιλαμβάνονται η διατήρηση μηδενικών περιστατικών δωροδοκίας και διαφθοράς, με την εφαρμογή στιβαρών πλαισίων συμμόρφωσης και εποπτείας, και η καθιέρωση μιας ισχυρής κουλτούρας προστασίας δεδομένων με στόχο μηδενικές παραβιάσεις δεδομένων, με την επιβολή αυστηρών προτύπων ασφάλειας στον κυβερνοχώρο, πρόληψης της απάτης και διακυβέρνησης δεδομένων. Ο πυλώνας επεκτείνει επίσης τις αρχές διακυβέρνησης στην αλυσίδα εφοδιασμού, ενσωματώνοντας κριτήρια ESG που ευθυγραμμίζονται με τις αρχές ESG του Ομίλου στις αξιολογήσεις των προμηθευτών, με στόχο την αξιολόγηση του 75% των προμηθευτών έως το 2028, εξασφαλίζοντας έτσι υπεύθυνες και βιώσιμες πρακτικές προμήθειας.

#### *Δέσμευση των ενδιαφερομένων μερών*

Ο Όμιλος είναι μέλος του Οικουμενικού Συμφώνου του ΟΗΕ (UN Global Compact) και διαδραματίζει ενεργό ρόλο στην ανάπτυξη και υιοθέτηση των Αρχών Υπεύθυνης Τραπεζικής των Ηνωμένων Εθνών, αναγνωρίζοντας την κεντρική σημασία των ενδιαφερομένων μερών στην προώθηση των στόχων βιωσιμότητας. Ο Όμιλος θεωρεί ότι κάθε ομάδα ενδιαφερομένων μερών έχει ουσιαστικό ρόλο, καθώς η δέσμευση των ενδιαφερομένων μερών αποτελεί βασικό παράγοντα για τον εντοπισμό και την αξιολόγηση των σημαντικών επιπτώσεων, κινδύνων και ευκαιριών που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα. Για τον σκοπό αυτό, ο Όμιλος έχει δημιουργήσει τους κατάλληλους διαύλους για την προώθηση ενός δομημένου και εποικοδομητικού διαλόγου με τα ενδιαφερόμενα μέρη και μεριμνά με συνέπεια για τη συνεκτίμηση των απόψεών τους στη λήψη στρατηγικών και επιχειρησιακών αποφάσεων. Τα συμφέροντα και οι προσδοκίες των ενδιαφερομένων μερών λαμβάνονται υπόψη κατά τη διαμόρφωση και την ανάπτυξη των πολιτικών, ενώ οι σχετικές πληροφορίες είναι προσβάσιμες μέσω των εσωτερικών πλατφορμών επικοινωνίας του Ομίλου.

Στα ενδιαφερόμενα μέρη του Ομίλου περιλαμβάνονται οι πελάτες, οι εργαζόμενοι, οι εποπτικές και ρυθμιστικές αρχές, η επενδυτική κοινότητα, το ευρύτερο κοινωνικό σύνολο, οι μη κυβερνητικές οργανώσεις (ΜΚΟ) και οι προμηθευτές. Τα εν λόγω ενδιαφερόμενα μέρη αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των δραστηριοτήτων του Ομίλου και επιδιώκεται συστηματικά η παρακολούθηση των αλλαγών στο εξωτερικό περιβάλλον, η διαχείριση των προσδοκιών και ο εντοπισμός των ουσιαστικών θεμάτων μέσω της διαδικασίας Αξιολόγησης Διπλής Ουσιαστικότητας («DMA») (η οποία προσδιορίζει τις επιπτώσεις, τους κινδύνους και τις ευκαιρίες στις δραστηριότητες του ίδιου του Ομίλου και σε ολόκληρη την αλυσίδα αξίας του και αποκαλύπτει εκείνες που είναι ουσιαστικές σημασίας).

Η αναπληροφόρηση που προκύπτει από τη δέσμευση των ενδιαφερομένων μερών επανεξετάζεται τακτικά, με τον Όμιλο να επιδιώκει σε συνεχή βάση την εναρμόνιση των πρακτικών του με τις προσδοκίες των ενδιαφερομένων μερών. Εγκύπτοντας στα ουσιαστικά θέματα βιωσιμότητας, ο Όμιλος στοχεύει στην ενίσχυση του θετικού αντικτύπου και στον μετριασμό των πιθανών αρνητικών επιπτώσεων, μεταξύ άλλων μέσω της παροχής βιώσιμων προϊόντων και της μείωσης του περιβαλλοντικού αποτυπώματος όσον αφορά την κλιματική παράμετρο, της προαγωγής ασφαλών και υποστηρικτικών συνθηκών εργασίας για τους εργαζομένους όσον αφορά την κοινωνική παράμετρο, καθώς και της διατήρησης στιβαρών μηχανισμών αναφοράς και της συνεπούς εφαρμογής του Κώδικα Ηθικής Συμπεριφοράς και Δεοντολογίας του Ομίλου όσον αφορά την παράμετρο της διακυβέρνησης.

Τα ουσιαστικά θέματα βιωσιμότητας που εντοπίζονται μέσω της διαδικασίας DMA κοινοποιούνται στην Επιτροπή Ελέγχου και στην Επιτροπή ESG σε ειδικές συνεδριάσεις. Οι μηχανισμοί αυτοί έχουν σχεδιαστεί με στόχο να ενισχύσουν τη διαφάνεια και την εμπιστοσύνη και να υποστηρίξουν τις μακροπρόθεσμες σχέσεις του Ομίλου με τα βασικά ενδιαφερόμενα μέρη του.

### ***Περιβάλλον – Μείωση του αποτυπώματος του Ομίλου με στόχο την κλιματική ουδετερότητα***

#### ***Πολιτική Βιωσιμότητας***

Η Πολιτική Βιωσιμότητας του Ομίλου στοχεύει στην ενσωμάτωση των κριτηρίων βιωσιμότητας ESG στη συνολική στρατηγική και στο επιχειρηματικό μοντέλο του, δημιουργώντας ένα πλαίσιο για επιχειρηματικές, επενδυτικές και επιχειρησιακές αποφάσεις σε εναρμόνιση με τους στόχους βιώσιμης ανάπτυξης και τις κανονιστικές απαιτήσεις. Η Πολιτική Βιωσιμότητας υποστηρίζει τη δέσμευση του Ομίλου για βιωσιμότητα, διαφάνεια και κανονιστική συμμόρφωση, συμπεριλαμβανομένης της εναρμόνισης με την Κανονισμός Ταξινόμησης των επενδύσεων και την CSRD.

Μέσω της Πολιτικής Βιωσιμότητας, ο Όμιλος επιδιώκει να μειώσει το περιβαλλοντικό αποτύπωμά του προωθώντας την ενεργειακή απόδοση, αυξάνοντας τη χρήση ανανεώσιμων πηγών ενέργειας και ελαχιστοποιώντας την κατανάλωση πόρων, ενώ παράλληλα ενισχύει την περιβαλλοντική ευαισθητοποίηση και στηρίζει πρωτοβουλίες για τον μετριασμό των επιπτώσεων της κλιματικής αλλαγής. Η Πολιτική Βιωσιμότητας ενσωματώνει επίσης τη διαχείριση των κινδύνων ESG στις επιχειρηματικές σχέσεις και αποκλείει ορισμένες περιβαλλοντικά επιβλαβείς δραστηριότητες.

Η Πολιτική Βιωσιμότητας είναι δεσμευτική για όλα τα μέλη του Ομίλου, συμπεριλαμβανομένου του Διοικητικού Συμβουλίου, της ανώτερης διοίκησης, των εργαζομένων και των θυγατρικών. Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο για την έγκριση και την τροποποίηση της Πολιτικής Βιωσιμότητας, η οποία αποτελεί μέρος του στρατηγικού σχεδιασμού του Ομίλου.

### *Πιστωτική Πολιτική Εταιρικού Χαρτοφυλακίου*

Ο Όμιλος είναι προσηλωμένος στην αποτελεσματική διαχείριση των κινδύνων που απορρέουν από την κλιματική αλλαγή με στόχο την προστασία της αξίας των Μετόχων, ενώ παράλληλα επιδιώκει τον εντοπισμό και την αξιοποίηση των αναδυόμενων ευκαιριών κατά τη μετάβαση σε μια πράσινη οικονομία. Αναγνωρίζει τον σημαντικό ρόλο που διαδραματίζει ο ίδιος μέσω των δραστηριοτήτων του και της αλυσίδας αξίας του στην αντιμετώπιση των επιπτώσεων της κλιματικής αλλαγής. Ο Όμιλος δεσμεύεται να εργαστεί για τον μετριασμό των επιπτώσεων της κλιματικής αλλαγής προσφέροντας εξειδικευμένες χρηματοδοτικές λύσεις και υποστηρίζοντας τις προσπάθειες των πελατών του. Με τον τρόπο αυτό, εστιάζει στη μετάβαση σε ένα πιο βιώσιμο επιχειρηματικό μοντέλο.

Η Πιστωτική Πολιτική Εταιρικού Χαρτοφυλακίου του Ομίλου διέπει τις τραπεζικές δραστηριότητές του με έμφαση στη διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου και τη διασφάλιση της χρηματοπιστωτικής σταθερότητας, ενσωματώνοντας τις παραμέτρους ESG στις αποφάσεις χορήγησης εταιρικών δανείων. Η Πιστωτική Πολιτική Εταιρικού Χαρτοφυλακίου αποσκοπεί στον εντοπισμό και τον μετριασμό των ουσιωδών κινδύνων που απορρέουν από την κλιματική αλλαγή, την περιβαλλοντική υποβάθμιση και τους παράγοντες που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα και ενδέχεται να επηρεάσουν την πιστοληπτική ικανότητα και την ικανότητα αποπληρωμής των δανειοληπτών.

Ο Όμιλος ενσωματώνει επίσης τα κριτήρια προσαρμογής στην κλιματική αλλαγή και τα κριτήρια ESG στην αξιολόγηση του εταιρικού πιστωτικού κινδύνου, εξετάζοντας τις περιβαλλοντικές πρακτικές και τις πρακτικές διακυβέρνησης των δανειοληπτών, τη συμμόρφωσή τους με τις κανονιστικές υποχρεώσεις, την ικανότητα διαχείρισης των κινδύνων μετάβασης και των περιβαλλοντικών κινδύνων και τη συνέπειά τους όσον αφορά την υποβολή εκθέσεων βιωσιμότητας. Οι παράγοντες ESG ενσωματώνονται στη διαδικασία αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας με στόχο την άμβλυνση του κινδύνου, τη βελτίωση της ποιότητας του χαρτοφυλακίου και την ενίσχυση της φήμης.

Την ευθύνη για την εφαρμογή και την εποπτεία της πολιτικής έχουν ο Γενικός Διευθυντής Διαχείρισης Κινδύνων και ο Γενικός Διευθυντής Πιστώσεων, διασφαλίζοντας τη συμμόρφωση με το πλαίσιο διαχείρισης πιστωτικού κινδύνου του Ομίλου. Η Πιστωτική Πολιτική Εταιρικού Χαρτοφυλακίου βασίζεται στις αρχές βιωσιμότητας που έχουν θεσπιστεί με την Πολιτική Βιωσιμότητας του Ομίλου.

### *Σχέδιο δράσης για το κλίμα*

Μετά τη Συγχώνευση Παγκρήτιας, ο Όμιλος δεν έχει ακόμη οριστικοποιήσει ένα ολοκληρωμένο σχέδιο δράσης για την κλιματική αλλαγή με καθορισμένα χρονοδιαγράμματα υλοποίησης. Οι πρόσφατες οργανωτικές αλλαγές επέβαλαν ανακατανομή των πόρων και προσαρμογή της στρατηγικής του Ομίλου για το κλίμα, προκειμένου να αντικατοπτρίζει το διευρυμένο μέγεθος και εταιρικό περιβάλλον του, αλλά και τις διευρυμένες επιχειρηματικές δραστηριότητές του. Το 2025, ο Όμιλος εγκαινιάσε δράσεις, σε εναρμόνιση με τη δέσμευσή του για κλιματική ουδετερότητα, τόσο για τις δικές του δραστηριότητες όσο και για το χαρτοφυλάκιό του, ενώ παράλληλα εργάζεται για την ανάπτυξη ενός επίσημου σχεδίου δράσης που θα καθορίζει τη διακυβέρνηση, τα χρονοδιαγράμματα, τη λογοδοσία και την κατανομή των πόρων.

### *Κλιματικοί δείκτες*

Ο Όμιλος εργάζεται εντατικά για τον καθορισμό συγκεκριμένων στόχων για τον μετριασμό των επιπτώσεων της κλιματικής αλλαγής και την προσαρμογή σε αυτήν, με στόχο τη μείωση των κινδύνων που σχετίζονται με το κλίμα και την ενίσχυση του θετικού περιβαλλοντικού αντικτύπου του. Έχουν ήδη τεθεί επίσημοι κλιματικοί στόχοι για τις δραστηριότητες του ίδιου του Ομίλου, και γίνονται προσπάθειες για τον καθορισμό ανάλογων στόχων για τους εταιρικούς πελάτες του. Όσο οι εν λόγω στόχοι για τους εταιρικούς πελάτες βρίσκονται ακόμη υπό διαμόρφωση, ο Όμιλος παραμένει προσηλωμένος στην εφαρμογή στιβαρών κλιματικών στόχων για την ελαχιστοποίηση των αρνητικών επιπτώσεων και την ενίσχυση της συμβολής του στη δράση για το κλίμα.

Ο Όμιλος παρακολουθεί τις περιβαλλοντικές επιδόσεις του μέσω δομημένων πρωτοβουλιών και μεθοδολογιών που γνωστοποιούνται στην έκθεση της κάθε οντότητας βάσει του Κλιματικού Νόμου. Εφαρμόζει το πρότυπο ISO 14064 για τη μέτρηση, καταγραφή και επαλήθευση των εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου, που καλύπτουν τις άμεσες εκπομπές από τη χρήση καυσίμων καθώς και τις έμμεσες εκπομπές από την κατανάλωση ηλεκτρικής ενέργειας και

τις μεταφορές. Οι εκπομπές υπολογίζονται σε τόνους ισοδύναμου CO<sub>2</sub> και ο Όμιλος δημοσιοποιεί τα στοιχεία εκπομπών παράλληλα με τις μεταβολές στο κόστος κατανάλωσης ενέργειας, ενώ συνεχίζει να μειώνει το περιβαλλοντικό του αποτύπωμα μέσω βιώσιμων πρακτικών και συμμετοχής σε προγράμματα εξοικονόμησης ενέργειας. Στις πρόσφατες δράσεις περιλαμβάνονται η μείωση των άμεσων και έμμεσων εκπομπών (Scope 1 και 2) με τη μετεγκατάσταση των κεντρικών γραφείων σε κτίρια υψηλότερης ενεργειακής απόδοσης, η βελτιστοποίηση του δικτύου καταστημάτων με 15 συγχωνεύσεις σε ακτίνα 1 χλμ. και η μετάβαση του 88% του στόλου οχημάτων του Ομίλου σε επαναφορτιζόμενα (plug-in) υβριδικά ή ηλεκτρικά μοντέλα. Επιπλέον, σημεία φόρτισης ηλεκτρικών οχημάτων έχουν εγκατασταθεί σε όλες τις κύριες εγκαταστάσεις του Ομίλου, υποστηρίζοντας περαιτέρω τη δέσμευση του Ομίλου για βιωσιμότητα. Σε πιο μακροπρόθεσμο επίπεδο, ο Όμιλος επικεντρώνεται στην ενίσχυση του οικολογικού προσανατολισμού των δραστηριοτήτων του με την ανακαίνιση των καταστημάτων με συστήματα HVAC, LED και ενεργειακής παρακολούθησης, την προμήθεια ηλεκτρικής ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές ενέργειας και τη διερεύνηση της συμμετοχής σε ενεργειακές κοινότητες και νέες φωτοβολταϊκές εγκαταστάσεις για ίδια κατανάλωση.

#### *Δάνεια μέσω αναπτυξιακών προγραμμάτων*

Σε συνεργασία με την ΕΑΤ, το ΕΤΕ και στο πλαίσιο του ΜΑΑ, ο Όμιλος διευκολύνει την πρόσβαση στη χρηματοδότηση μέσω αναπτυξιακών προγραμμάτων για ιδιώτες, καθώς και για μικρές, μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις. Οι χρηματοδοτικές αυτές λύσεις υποστηρίζουν επενδύσεις σε πράσινα και βιώσιμα έργα, με έμφαση σε τομείς όπως η βιώσιμη κινητικότητα, η ενεργειακή απόδοση, η ενεργειακή αναβάθμιση και η παραγωγή ανανεώσιμης ενέργειας.

Παράλληλα, ο Όμιλος προσφέρει «πράσινα» τραπεζικά προϊόντα, συμμετέχοντας σε όλους τους κύκλους των προγραμμάτων «Εξοικονομώ» του Υπουργείου Περιβάλλοντος και Ενέργειας. Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τα προγράμματα αυτά βλ. «—Λιανική τραπεζική—Προϊόντα λιανικής τραπεζικής – Δάνεια - Στεγαστικά δάνεια» ανωτέρω.

#### ***Κοινωνία - Μέρη για τους ανθρώπους του Ομίλου, τους πελάτες και την κοινωνία***

##### *Ενδυνάμωση των ανθρώπων*

Η πολιτική κατάρτισης και ανάπτυξης του Ομίλου προωθεί την ίση μεταχείριση και την ισότιμη πρόσβαση σε ευκαιρίες μάθησης για όλους τους εργαζόμενους, με ιδιαίτερη έμφαση στη διαρκή εκπαίδευση και ανάπτυξη δεξιοτήτων. Η πολιτική κατάρτισης και ανάπτυξης υποστηρίζει τους στρατηγικούς στόχους του Ομίλου, προωθώντας μια κουλτούρα δια βίου μάθησης και διασφαλίζοντας ότι οι εργαζόμενοι διαθέτουν τα κατάλληλα εφόδια για να λειτουργούν αποτελεσματικά σε ένα δυναμικό κανονιστικό, τεχνολογικό και ανταγωνιστικό περιβάλλον. Η δέσμευση αυτή καταδεικνύεται με ολοκληρωμένες εκπαιδευτικές πρωτοβουλίες, όπως η υποχρεωτική κατάρτιση σε θέματα ESG για όλα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, τα μέλη της Εκτελεστικής Επιτροπής, τους υπευθύνους πελατειακών σχέσεων και όλα τα μέλη του προσωπικού, και η κατάρτιση σε θέματα κώδικα δεοντολογίας, καταπολέμησης της δωροδοκίας και της διαφθοράς, καταπολέμησης της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες, υγείας και ασφάλειας και ασφάλειας στον κυβερνοχώρο για όλους τους εργαζομένους, που υποστηρίζουν συλλογικά την εστίαση του Ομίλου στη διαφάνεια, την ακεραιότητα και τη δεοντολογική συμπεριφορά.

Η αφοσίωση του Ομίλου στην ενδυνάμωση των ανθρώπων του αντικατοπτρίζεται στην αναγνώριση της ηγετικής θέσης του στην ανάπτυξη των εργαζομένων, με την κατάκτηση της πρώτης θέσης στα βραβεία Educational Leaders Awards το 2025. Ο Όμιλος δεσμεύεται επίσης να εγκύψει στο ζήτημα της ισότητας των φύλων, με το μισθολογικό χάσμα μεταξύ των δύο φύλων να εκτιμάται σε 15% στις 31 Δεκεμβρίου 2025.

Η πολιτική κατάρτισης και ανάπτυξης έχει ως στόχο να υποστηρίξει τους εργαζομένους στην προσαρμογή τους στις εξελισσόμενες απαιτήσεις της αγοράς και τις νέες τεχνολογίες, να συμβάλει στην επίτευξη των στρατηγικών στόχων του Ομίλου και να ενισχύσει την επαγγελματική εξέλιξη και τη επαγγελματική ανάπτυξης στους κόλπους του οργανισμού. Η εφαρμογή και η εποπτεία της πολιτικής κατάρτισης και ανάπτυξης είναι αρμοδιότητα της Γενικής Διεύθυνσης Ανθρώπινου Δυναμικού, η οποία διασφαλίζει την αποτελεσματική εφαρμογή, την περιοδική επανεξέταση και την εναρμόνισή της με τις ανάγκες του Ομίλου σε ικανό προσωπικό. Η πολιτική κατάρτισης και ανάπτυξης ισχύει για το σύνολο του προσωπικού, είναι προσβάσιμη μέσω του εσωτερικού δικτύου και υποστηρίζεται από ετήσιες αξιολογήσεις των εκπαιδευτικών αναγκών σε όλα τα οργανωτικά επίπεδα, με στοχευμένα προγράμματα και διάθεση

κονδυλίων για κρίσιμες λειτουργίες όπως ο εσωτερικός έλεγχος, η συμμόρφωση, η ΤΠ, οι κίνδυνοι και τα ταμειακά διαθέσιμα.

#### *Προαγωγή της συμπερίληψης και της ευεξίας των εργαζομένων*

Ο Όμιλος αναγνωρίζει τη σπουδαιότητα της πολυμορφίας ως θεμελιώδους συνιστώσας μιας υπεύθυνης επιχειρηματικής στρατηγικής. Με αίσθημα ευθύνης, λαμβάνει υπόψη τις κατευθυντήριες γραμμές του Οργανισμού Οικονομικής Συνεργασίας και Ανάπτυξης («ΟΟΣΑ») για τις επιχειρήσεις και τις βασικές συμβάσεις εργασίας της Διεθνούς Οργάνωσης Εργασίας, ενώ υποστηρίζει και υπερασπίζεται τα ανθρώπινα δικαιώματα και δεσμεύεται για την προστασία τους μέσω του Κώδικα Ηθικής Συμπεριφοράς και Δεοντολογίας του Ομίλου και της Δήλωσης Δέσμευσης για τα Ανθρώπινα Δικαιώματα. Παράλληλα, η αφοσίωση του Ομίλου στην προώθηση της πολυμορφίας και των ίσων ευκαιριών αποδεικνύεται από την απόφασή του να υπογράψει, πρώτος αυτός μεταξύ των ελληνικών τραπεζών, τη Χάρτα Διαφορετικότητας για τις ελληνικές επιχειρήσεις. Η πρωτοβουλία αυτή προωθεί την πολυμορφία και τις ίσες ευκαιρίες στο χώρο εργασίας. Με την υπογραφή της Χάρτας Διαφορετικότητας, ο Όμιλος επιβεβαίωσε τη δέσμευσή του για την προώθηση μιας εταιρικής κουλτούρας χωρίς διακρίσεις και προκαταλήψεις, εδραιώνοντας την ηγετική θέση του στον τομέα των βιώσιμων και δεοντολογικών επιχειρηματικών πρακτικών.

Ο Όμιλος δίνει επίσης έμφαση στην ευεξία των εργαζομένων, με στόχο την προώθηση ενός ικανοποιημένου, κινητοποιημένου και αποτελεσματικού εργατικού δυναμικού. Παρέχει εκπαίδευση σχετικά με την ευεξία στον εργασιακό χώρο, ανταγωνιστικούς μισθούς και παροχές σύμφωνα με την Πολιτική Αμοιβών του και χορηγεί όλα τα επίδοματά και τα δικαιώματα αδείας που απορρέουν από τις κλαδικές συμβάσεις και τις συμβάσεις εργασίας σε επίπεδο επιχείρησης. Για την αναγνώριση, την επιβράβευση και τη συγκράτηση των εργαζομένων εφαρμόζεται ένα αξιοκρατικό σύστημα επιδόσεων, προαγωγών και αμοιβών. Επιπλέον, οι εργαζόμενοι έχουν στη διάθεσή τους τηλεφωνική γραμμή συμβουλευτικής 24/7, ανοικτές συνεδρίες «Cyber Talks», ψηφιακή βιβλιοθήκη ευεξίας και προγράμματα επαγγελματικού προσανατολισμού για τα παιδιά των εργαζομένων, μεταξύ άλλων πόρων που έχουν σχεδιαστεί για την προώθηση της ολιστικής ευεξίας και της επαγγελματικής ανάπτυξης. Το 2025, ο Όμιλος εγκαινίασε ένα νέο πρόγραμμα βελτίωσης της ψυχικής υγείας και ευεξίας των εργαζομένων σε συνεργασία με την Hellas EAP, ενισχύοντας περαιτέρω τη δέσμευσή του για στήριξη των εργαζομένων. Ο Όμιλος έχει επίσης διευρύνει τις παροχές προς τους εργαζομένους και τις εκπτώσεις σε τραπεζικά προϊόντα, εταιρικές υπηρεσίες και προσφορές συνεργατών, ενώ θεσμοθέτησε τα Χρηματικά Βραβεία Παιδικής Αριστείας (Children Excellence Money Awards) για την ενθάρρυνση και αναγνώριση των επιτυχιών των παιδιών των εργαζομένων.

Ο Όμιλος προσφέρει ένα πακέτο παροχών, το οποίο περιλαμβάνει ομαδική ασφάλεια ζωής και υγείας, προγράμματα πρωτοβάθμιας υγειονομικής περίθαλψης, κουπόνια σίτισης, διευκολύνσεις δανειοδότησης του προσωπικού για έκτακτες ανάγκες, συνταξιοδοτικά και επενδυτικά προγράμματα, εκπαιδευτική και οικονομική υποστήριξη για τα παιδιά των εργαζομένων, ευέλικτες ρυθμίσεις εργασίας, επιλογές τηλεργασίας και συνεργασίες με τρίτους παρόχους για τη βελτίωση της ευεξίας των εργαζομένων.

Ο Όμιλος δεσμεύεται για την παροχή ίσων ευκαιριών και την προαγωγή ενός δίκαιου και χωρίς αποκλεισμούς εργασιακού περιβάλλοντος.

#### *Ανταποδίδοντας στην κοινωνία*

Ο Όμιλος είναι μέλος του CSR Hellas και έχει δεσμευθεί να προσφέρει στις κοινότητες στις οποίες δραστηριοποιείται. Π.χ., σε συνεργασία με τον οργανισμό «Νέα Γεωργία Νέα Γενιά», ο Όμιλος υλοποίησε πρόσφατα το πρόγραμμα «Αγροανέλιξη – Farmers of the Future», μια πρωτοβουλία που επικεντρώνεται στην υποστήριξη αγροδιατροφικών επιχειρήσεων ανά την Ελλάδα, με ιδιαίτερη έμφαση στην Περιφέρεια Κρήτης. Το πρόγραμμα στοχεύει στην ενίσχυση της επιχειρηματικότητας, προσφέροντας κατάρτιση, συμβουλευτικές υπηρεσίες και επιχορηγήσεις, ενώ παράλληλα προωθεί τη βιωσιμότητα μέσω της κατάρτισης στις αρχές ESG και τις βιώσιμες πρακτικές στον αγροδιατροφικό τομέα. Η πρωτοβουλία συμβάλλει στην ανάπτυξη νέων, διαφοροποιημένων προϊόντων με εξαγωγικές δυνατότητες, υποστηρίζοντας έτσι την τοπική οικονομική ανάπτυξη και την επισιτιστική ασφάλεια. Στο πλαίσιο αυτής της δέσμευσης, ο Όμιλος εισήγαγε επίσης ένα masterclass με θέμα «Χρηματοοικονομικός αλφαριθμητισμός και πράσινη χρηματοδότηση» για τους τοπικούς παραγωγούς και αγρότες, ενισχύοντας περαιτέρω την κοινότητα με βασικές γνώσεις και εργαλεία για τη στήριξη της βιώσιμης ανάπτυξης. Ο Όμιλος συνεχίζει να συνεργάζεται με τη Νέα Γεωργία Νέα Γενιά, για τρίτη συνεχή χρονιά, χρηματοδοτώντας το πρόγραμμα «Τοπικά προϊόντα με ισχυρισμούς υγείας» το οποίο παρέχει υποστήριξη σε μικρές επιχειρήσεις για την ενίσχυση της τοποθέτησης των προϊόντων τους.



Γενικότερα, η στρατηγική εταιρικής-κοινωνικής ευθύνης του Ομίλου επιδιώκει να δημιουργήσει θετικό κοινωνικό αντίκτυπο και να ενισχύσει τις επιδόσεις στους βασικούς τομείς επικέντρωσης, ενισχύοντας τον ρόλο του ως κοινωνικά υπεύθυνου και περιβαλλοντικά ευαισθητοποιημένου χρηματοπιστωτικού ιδρύματος. Στις βασικές δράσεις περιλαμβάνονται η ενίσχυση των εκπαιδευτικών πόρων σε ελληνικά δημόσια σχολεία μέσω εταιρικών σχέσεων και δωρεών, η στήριξη ευάλωτων κοινωνικών ομάδων, η προώθηση αθλητικών και πολιτιστικών δραστηριοτήτων μέσω χορηγιών και η ενθάρρυνση του εθελοντισμού των εργαζομένων, με το προσωπικό να συμμετέχει ενεργά σε πρωτοβουλίες που αντιμετωπίζουν επείγουσες κοινωνικές ανάγκες.

Το 2025, ο Όμιλος υποστήριξε τις δραστηριότητες 12 φιλανθρωπικών οργανώσεων, με κύρια έμφαση στην υγεία, μέσω δωρεών και χορηγιών. Αξιοσημείωτες πρωτοβουλίες ήταν η υποστήριξη του Αρεταίειου Νοσοκομείου στη δράση «Δίπλα στη γυναίκα» και η συνεργασία με τον σύλλογο «Ευ Ζω με τον καρκίνο» στον 10ο Περίπατο για την πρόληψη του καρκίνου στο Ηράκλειο της Κρήτης. Κατά τη διάρκεια της εορταστικής περιόδου, ο Όμιλος επέκτεινε την υποστήριξή του σε φιλανθρωπικές οργανώσεις και ευάλωτα άτομα, με ενεργό συμμετοχή των υπαλλήλων του σε αυτές τις προσπάθειες. Το «Εργαστήρι Ευχών της CrediaBank», ένας ψηφιακός τοίχος ευχών, συγκέντρωσε τις ευχές των εργαζομένων επί ένα μήνα —οι οποίες στη συνέχεια μεταγράφηκαν στη γραφή Braille και αποδόθηκαν στη νοηματική γλώσσα—, με την κάθε ευχή να αντιστοιχεί σε μια δωρεά προς το Make-A-Wish Greece, την Ομοσπονδία Κωφών Ελλάδος και τον Φάρο Τυφλών της Ελλάδος. Στη συνέχεια, ο Όμιλος πολλαπλασίασε τις συνολικές δωρεές με στόχο να μεγιστοποιήσει τον αντίκτυπο για τις εν λόγω οργανώσεις.

Επιπλέον, ο Όμιλος πραγματοποίησε σημαντική δωρεά στο «Χαμόγελο του Παιδιού», παρέχοντας είδη πρώτης ανάγκης, γιορταστικά γεύματα, καινούργια είδη ρουχισμού και υπόδησης, δώρα, ψυχοκοινωνική υποστήριξη και ενισχυτική διδασκαλία για 1.700 παιδιά και τις οικογένειές τους. Ο Όμιλος διοργάνωσε επίσης διανομή δώρων και εορταστικές δραστηριότητες για νοσηλευόμενα παιδιά σε παιδιατρικά νοσοκομεία και κλινικές σε όλη την Ελλάδα. Οι εργαζόμενοι συμμετείχαν σε επισκέψεις σε νοσοκομεία, προσφέροντας δώρα και στολίδια, και βοήθησαν στην προετοιμασία δεμάτων με είδη πρώτης ανάγκης, ενισχύοντας τη δέσμευση του Ομίλου για στήριξη της κοινότητας. Ο Όμιλος συνεισέφερε επίσης στον Τηλεμαραθώνιο του ANT1, ενισχύοντας οργανώσεις όπως ο Δεσμός, το ELIZA, τα Παιδικά Χωριά SOS, η Φλόγα, το Make-A-Wish Greece και το Δίκτυο Κοινωνικής Αλληλεγγύης και Αρωγής στη Θεσσαλονίκη.

Επίσης, ο Όμιλος συνέχισε τη συνεργασία του με τον μη κερδοσκοπικό οργανισμό Νέα Γεωργία Νέα Γενιά (ΝΓΝΓ) για την υποστήριξη του προγράμματος «Αξιοποιώντας το πλεονέκτημα: Στρατηγικές για τοπικά προϊόντα με ισχυρισμούς υγείας». Η πρωτοβουλία αυτή απευθύνεται σε αγροδιατροφικές επιχειρήσεις, συνεταιρισμούς και ομάδες παραγωγών ανά την Ελλάδα, προάγοντας την υγεία μέσα από την αύξηση της παραγωγής προϊόντων υψηλής διατροφικής αξίας. Ο Όμιλος παρέχει ολοκληρωμένη υποστήριξη για το πρόγραμμα, συμπεριλαμβανομένης της στοχευμένης συνδρομής σε έξι συμμετέχοντες, π.χ. παρέχοντας κατάρτιση στη βέλτιστη διαχείριση των υδάτων.

## **Εργαζόμενοι**

Ο Όμιλος θεωρεί ότι η ποιότητα του ανθρώπινου δυναμικού του αποτελεί βασικό παράγοντα για την επίτευξη των στρατηγικών του στόχων και θεωρεί τη διαχείριση του ανθρώπινου δυναμικού ως ένα ολοκληρωμένο σύνολο ενεργειών που αποσκοπούν στην προσέλκυση, τη συγκράτηση και την αποτελεσματική αξιοποίηση εξειδικευμένων εργαζομένων. Στο πλαίσιο αυτό, ο Όμιλος προωθεί τις αξίες της ακεραιότητας, της εμπιστοσύνης, της δέσμευσης, της ομαδικής εργασίας και της πολυμορφίας, διασφαλίζοντας ίσες ευκαιρίες για συνεχή ανάπτυξη των εργαζομένων και πρακτικές πρόσληψης χωρίς διακρίσεις μέσω σαφώς καθορισμένων διαδικασιών επιλογής υποψηφίων. Στις 31 Δεκεμβρίου 2023, 31 Δεκεμβρίου 2024 και 31 Δεκεμβρίου 2025, ο Όμιλος απασχολούσε 568, 1.468 και 1.202 άτομα αντίστοιχα.

Το 2023 ο Όμιλος εγκαινίασε ΣΠΕ συνολικού κόστους 2,9 εκατ. ευρώ. Το 2025, ο Όμιλος εφάρμοσε ένα ακόμη ΣΠΕ που αφορούσε συγκεκριμένους ρόλους εντός του δικτύου καταστημάτων, με αποτέλεσμα 266 οικειοθελείς αποχωρήσεις, οι οποίες αντιστοιχούσαν σε περίπου 18% του εργατικού δυναμικού του Ομίλου και είχαν κόστος 35,0 εκατ. ευρώ. Ο Όμιλος μπορεί να συνεχίσει να μειώνει σταδιακά το προσωπικό του, κυρίως μέσω εθελούσιων μηχανισμών, όπως η κοινή συναινέσει λύση της σύμβασης εργασίας ή, στον βαθμό που επιτρέπεται από τον νόμο, η πρόωγη συνταξιοδότηση.

Το 2025, η μέση διάρκεια παραμονής των εργαζομένων του Ομίλου ήταν 14,5 έτη και η μέση ηλικία των εργαζομένων 47,3 έτη, έναντι 14,7 ετών και 47,0 ετών, αντίστοιχα, το 2024. Η ηλικιακή κατανομή του εργατικού δυναμικού του

Ομίλου θεωρείται πλεονέκτημα για τον Όμιλο, καθώς ευνοεί την εισαγωγή και εφαρμογή αλλαγών στην τεχνολογία, τις μεθόδους και τους στόχους.

Το 2025, η κινητικότητα προσωπικού παρέμεινε σταθερή, με καθαρό ποσοστό κινητικότητας (εξαιρουμένων των επιπτώσεων του ΣΠΕ) 6,2% έναντι 5,4% το 2024.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2025, περίπου 53% του εργατικού δυναμικού του Ομίλου ήταν γυναίκες (με το 56% των διευθυντικών θέσεων να καταλαμβάνονται από γυναίκες) και 47% ήταν άνδρες, με το 62% των εργαζομένων να βρίσκεται στην Αττική, το 23% στην Κρήτη και το 15% στην υπόλοιπη Ελλάδα. Η μισθολογική διαφορά μεταξύ ανδρών και γυναικών βελτιώθηκε σε 15% το 2025, από 17% το 2024.

Ο Όμιλος δίνει μεγάλη έμφαση στη συνεχή εκπαίδευση και ανάπτυξη, με το 99% των εργαζομένων να παρακολουθεί προγράμματα κατάρτισης το 2025 (σε σύγκριση με 96% το 2024) και μέσο όρο 45,3 ώρες εκπαίδευσης ανά εργαζόμενο (έναντι 32 το 2024)· συνολικά, στη διάρκεια του 2025 πραγματοποιήθηκαν πάνω από 43.000 ώρες εκπαίδευσης.

Ο Όμιλος πιστεύει ότι συμμορφώνεται με όλους τους ισχύοντες νόμους, τις συμβατικές δεσμεύσεις και τις συλλογικές συμβάσεις εργασίας. Η ανώτερη διοίκηση συναντάται με τους εκπροσώπους των συνδικαλιστικών οργανώσεων τουλάχιστον μία φορά κάθε μήνα προκειμένου να τους ενημερώσει για τις δραστηριότητες του Ομίλου, συμπεριλαμβανομένων των σημαντικών εξελίξεων σε επιχειρησιακό επίπεδο. Όλοι οι εργαζόμενοι λαμβάνουν αμοιβές και παροχές σύμφωνα με τους συμβατικούς όρους και τις ισχύουσες συλλογικές συμβάσεις εργασίας.

### **Φορολογικά θέματα**

Σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 78 του νόμου 5104/2024, οι ορκωτοί ελεγκτές λογιστές και ελεγκτικές εταιρείες που διενεργούν υποχρεωτικούς ελέγχους σε ανώνυμες εταιρείες υποχρεούνται να εκδίδουν ετήσιο φορολογικό πιστοποιητικό ως προς την εφαρμογή των φορολογικών διατάξεων σε φορολογικά αντικείμενα.

Το πιστοποιητικό αυτό υποβάλλεται αφενός στην ελεγχόμενη εταιρεία με την υποβολή της δήλωσης φορολογίας εισοδήματος και το αργότερο εντός των πρώτων 10 ημερών του ενδέκατου μήνα από τη λήξη του ελεγχόμενου έτους, και αφετέρου ηλεκτρονικά στο Υπουργείο Οικονομικών το αργότερο έως το τέλος του ενδέκατου μήνα από τη λήξη της ελεγχόμενης περιόδου. Σύμφωνα με το άρθρο 56 του νόμου 4410/03.08.2016, για τις φορολογικές χρήσεις από 1ης Ιανουαρίου 2016 και εξής, η έκδοση φορολογικού πιστοποιητικού έχει καταστεί προαιρετική. Ωστόσο, πρόθεση του Ομίλου είναι να συνεχίσει να λαμβάνει το εν λόγω φορολογικό πιστοποιητικό.

### **Ουσιώδεις Συμβάσεις**

#### ***Η Συμφωνία-Πλαίσιο Σχέσεων***

Μετά τη μετατροπή των τίτλων κτήσης που εκδόθηκαν υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου το 2021 σε Κοινές Μετοχές και τη μεταγενέστερη μεταβίβαση των εν λόγω κοινών μετοχών στο Υπερταμείο, σύμφωνα με το τελευταίο εδάφιο της παραγράφου 6 του άρθρου 27Α του νόμου περί την DTC, το Υπερταμείο έγινε Μέτοχος της Εταιρείας.

Ως μέτοχος, το Υπερταμείο έχει τα δικαιώματα που ορίζονται στον νόμο για το ΤΧΣ και στη Συμφωνία-Πλαίσιο Σχέσεων που είχε συναφθεί μεταξύ του ΤΧΣ, προκατόχου του Υπερταμείου, και της Εταιρείας στις 17 Μαρτίου 2022. Η Συμφωνία-Πλαίσιο Σχέσεων, η οποία διέπεται από το ελληνικό δίκαιο, ρυθμίζει τη σχέση μεταξύ της Εταιρείας και του Υπερταμείου, προκειμένου να διασφαλίζεται η εφαρμογή των σκοπών και των δικαιωμάτων του Υπερταμείου, συμπεριλαμβανομένων των ειδικών δικαιωμάτων που αναφέρονται στο άρθρο 10 του Νόμου για το ΤΧΣ, για όσο διάστημα το Υπερταμείο κατέχει Κοινές Μετοχές ή άλλα κεφαλαιακά μέσα της Εταιρείας.

#### ***Βασικά δικαιώματα του Υπερταμείου δυνάμει της Συμφωνίας-πλαισίου Σχέσεων***

Η Συμφωνία-Πλαίσιο Σχέσεων παρέχει στο Υπερταμείο συγκεκριμένα δικαιώματα όσον αφορά τις δραστηριότητες της Εταιρείας, στα οποία περιλαμβάνονται η εποπτεία της εταιρικής διακυβέρνησης, η αξιολόγηση και παρακολούθηση των επιχειρηματικών σχεδίων της Εταιρείας και η εποπτεία της εφαρμογής και της απόδοσης του

πλαισίου διαχείρισης των ΜΕΔ της Εταιρείας. Επιπλέον, το Υπερταμείο διασφαλίζει τη συμμόρφωση της Εταιρείας με τις βασικές υποχρεώσεις που απορρέουν από τον νόμο για το ΤΧΣ, όπως η διατήρηση καθαρής έκθεσης ελέγχου στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, η επίτευξη των στόχων του επιχειρηματικού σχεδίου και η συμμόρφωση με τα πρότυπα εσωτερικού ελέγχου καθώς και η επίτευξη των στόχων που έχουν τεθεί για τη διαχείριση και εξυγίανση των ΜΕΔ.

Βάσει της Συμφωνίας-πλαισίου Σχέσεων, το Υπερταμείο αξιολογεί τακτικά την εκπλήρωση αυτών των ουσιαστών υποχρεώσεων και καθορίζει εάν υπάρχει παράβαση από την πλευρά της Εταιρείας. Συγκεκριμένα, όσον αφορά την καθαρή έκθεση ελέγχου, το Υπερταμείο θα αποφασίζει για κάθε τυχόν παράβαση ή αθέτηση, λαμβάνοντας υπόψη τις συνθήκες της αγοράς και τις επιδόσεις των ομοειδών εταιρειών προκειμένου να επιβεβαιώνει ότι η παράβαση αποδίδεται στην Εταιρεία και δεν οφείλεται σε συστηματικούς παράγοντες.

#### *Πρόσθετα δικαιώματα του Υπερταμείου*

Βάσει της Συμφωνίας-πλαισίου Σχέσεων, το Υπερταμείο έχει πρόσθετα δικαιώματα, μεταξύ άλλων πλήρη δικαιώματα ψήφου στις γενικές συνελεύσεις της Εταιρείας, δυνατότητα διορισμού εκπροσώπου του ΤΧΣ ως μέλους και παρατηρητή στο Διοικητικό Συμβούλιο και ελεύθερη πρόσβαση στα βιβλία και στοιχεία της Εταιρείας μέσω των υπαλλήλων ή συμβούλων που έχει επιλέξει. Το Υπερταμείο έχει επίσης δικαίωμα να διορίζει εκπρόσωπο του ΤΧΣ σε όλες τις επιτροπές της Εταιρείας, με την εξουσία να εγγράφει θέματα στην ημερήσια διάταξη και να παρακολουθεί την απόδοση των επιτροπών, καθώς και παρατηρητή. Επιπλέον, το Υπερταμείο έχει δικαίωμα να επανεξετάζει τις επιχειρηματικές επιδόσεις και το προφίλ κινδύνου της Εταιρείας, με στόχο να διασφαλίζεται η επίτευξη των στόχων του επιχειρηματικού σχεδίου, του στρατηγικού σχεδίου, καθώς και η συμμόρφωση με τα πρότυπα εσωτερικού ελέγχου.

#### *Θέματα για τα οποία απαιτείται προηγούμενη γραπτή συγκατάθεση του ΤΧΣ σύμφωνα με τη Συμφωνία-Πλαίσιο Σχέσεων*

Η Εταιρεία πρέπει να λαμβάνει προηγούμενη γραπτή συγκατάθεση του Υπερταμείου για τα ακόλουθα θέματα:

- τα έγγραφα στρατηγικής κινδύνου και κεφαλαιακής στρατηγικής ομίλου της Εταιρείας, ιδίως τις δηλώσεις διάθεσης ανάληψης κινδύνου και τη διακυβέρνηση κινδύνου, καθώς και τυχόν τροποποιήσεις, επεκτάσεις, αναθεωρήσεις ή παρεκκλίσεις από αυτά·
- την πολιτική αποδοχών του Διοικητικού Συμβουλίου, τις πολιτικές αποδοχών και παροχών του Ομίλου, καθώς και τυχόν τροποποιήσεις, επεκτάσεις, αναθεωρήσεις ή παρεκκλίσεις από αυτές, συμπεριλαμβανομένων των αποφάσεων που επηρεάζουν τις εν λόγω πολιτικές και τα προγράμματα συνταξιοδότησης λόγω οικειοθελούς αποχώρησης/εθελούσιου διαχωρισμού·
- την επενδυτική/εκπονητική πολιτική του Ομίλου όσον αφορά τις συμμετοχές, τα χαρτοφυλάκια ακινήτων και δανείων, καθώς και τυχόν τροποποιήσεις, επεκτάσεις, αναθεωρήσεις ή παρεκκλίσεις από αυτήν·
- τη στρατηγική, την πολιτική και η διακυβέρνηση του Ομίλου όσον αφορά τη διαχείριση των καθυστερούμενων οφειλών και των ΜΕΔ, καθώς και τυχόν τροποποιήσεις, επεκτάσεις, αναθεωρήσεις ή παρεκκλίσεις από αυτές·
- την πολιτική προσλήψεων του Ομίλου για την επιλογή και τον διορισμό των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, καθώς και τυχόν τροποποιήσεις, επεκτάσεις, αναθεωρήσεις ή παρεκκλίσεις από αυτήν· και
- στον βαθμό που δεν περιλαμβάνονται στις «Εξαιρέσεις» κατωτέρω:
  - αγορές, εκποιήσεις, επενδύσεις και μεταβιβάσεις περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου (εκτός των χαρτοφυλακίων δανείων) εάν η λογιστική αξία, η εύλογη αξία ή η αξία συναλλαγής υπερβαίνει ένα καθορισμένο όριο·

- ο συναλλαγές παραγώγων του Ομίλου εάν το πιστωτικό ισοδύναμο ανοίγματος υπερβαίνει ένα καθορισμένο όριο·
- ο συναλλαγές σε δομημένα προϊόντα του Ομίλου εάν η αξία της συναλλαγής υπερβαίνει ένα καθορισμένο όριο·
- ο εκποιήσεις χαρτοφυλακίου δανείων του Ομίλου ή συναλλαγές τιτλοποίησης δανείων, εάν οι συνολικές νομικές αξιώσεις υπερβαίνουν ένα συγκεκριμένο όριο·
- ο έκδοση από τον Όμιλο μέσων που προκαλούν αλλοίωση (dilution) των μετοχών·
- ο συγχωνεύσεις, μειώσεις ή αυξήσεις κεφαλαίου του Ομίλου, συμπεριλαμβανομένων εκείνων που αποφασίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο ή τη γενική συνέλευση των Μετόχων, εφόσον δεν προβλέπονται ρητώς στο εγκεκριμένο επιχειρηματικό σχέδιο και το ποσό υπερβαίνει ένα συγκεκριμένο όριο·
- ο συναλλαγές χρέους (ομολογίες υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας, καλυμμένα ομόλογα) εάν υπερβαίνουν ένα συγκεκριμένο όριο·
- ο οποιαδήποτε άσκηση διαχείρισης στοιχείων παθητικού (liability management exercise),
- ο οποιοδήποτε άλλο θέμα, ενέργεια, απόφαση ή γεγονός για το οποίο η Συμφωνία-Πλαίσιο Σχέσεων ή η νομοθεσία προβλέπουν ότι υπόκειται στη συγκατάθεση της ΕΕΣΥΠ και
- ο οποιοδήποτε άλλο θέμα για το οποίο η ΕΕΣΥΠ έχει δικαίωμα αρνησικυρίας.

*Εξαιρέσεις: Συναλλαγές που δεν υπόκεινται σε συγκατάθεση του ΤΧΣ*

Οι ακόλουθες συναλλαγές δεν υπόκεινται στη συγκατάθεση του Υπερταμείου:

- χορήγηση ή αναδιάρθρωση δανείων, πιστώσεων και ισοδύναμων συναλλαγών προς τρίτους, υπό την προϋπόθεση ότι εντάσσονται στη συνήθη δραστηριότητα του Ομίλου και είναι σύμφωνες με τις τραπεζικές πολιτικές, τη στρατηγική διαχείρισης κινδύνου, τις δηλώσεις διάθεσης ανάληψης κινδύνου και τα όρια κινδύνου·
- δάνεια, πιστώσεις και ισοδύναμες ενδοομιλικές συναλλαγές (π.χ. εγγυητικές επιστολές και εγγυήσεις κεφαλαίου σε θυγατρικές). Η Εταιρεία πρέπει να υποβάλλει τριμηνιαία έκθεση στο Υπερταμείο για όλες τις ενδοομιλικές συναλλαγές, συμπεριλαμβανομένων των όρων τους·
- συναλλαγές σε:
  - ο χρεωστικούς τίτλους·
  - ο χρηματοοικονομικά μέσα (π.χ. παράγωγα) για σκοπούς αντιστάθμισης· και
  - ο συναλλαγές διαχείρισης ρευστότητας (π.χ. συμφωνίες πώλησης με επαναγορά, συμφωνίες αγοράς με επαναπώληση, πωλήσεις και επαναγορές, δανειοδότηση/δανεισμός με εγγύηση) υπό την προϋπόθεση ότι είναι σύμφωνες με τις πολιτικές, τη στρατηγική διαχείρισης κινδύνου, τις δηλώσεις διάθεσης ανάληψης κινδύνου και τα όρια κινδύνου του Ομίλου και αποτελούν συνήθη πρακτική για την Εταιρεία όσον αφορά το είδος του μέσου και το μέγεθος της συναλλαγής, και·
- συγχωνεύσεις με απορρόφηση των 100% θυγατρικών·

*Τροποποιήσεις της Συμφωνίας-πλαισίου Σχέσεων*

Σύμφωνα με τη Συμφωνία-Πλαίσιο Σχέσεων, η ΕΕΣΥΠ διατηρούσε το δικαίωμα να τροποποιήσει τη Συμφωνία-Πλαίσιο Σχέσεων, προκειμένου να συνάδει με τις υποχρεώσεις της ΕΕΣΥΠ βάσει των Συμβατικών Υποχρεώσεων (όπως ορίζονται στο Γλωσσάρι), όπως αυτές ενημερώνονται κατά καιρούς, και η Εταιρεία έχει δηλώσει τη συμμόρφωσή της με οποιεσδήποτε προτεινόμενες τροποποιήσεις στο βαθμό που απαιτείται για να διασφαλιστεί ότι οποιεσδήποτε νέες ή τροποποιημένες υποχρεώσεις της ΕΕΣΥΠ (υπό την ιδιότητά της ως καθολικού διαδόχου του ΤΧΣ) που απορρέουν από τις εν λόγω Συμβατικές Υποχρεώσεις αντικατοπτρίζονται στη Συμφωνία-Πλαίσιο Σχέσεων.

Σε περίπτωση τροποποίησης του Νόμου για το ΤΧΣ η οποία θίγει τα δικαιώματα του Υπερταμείου, όπως προβλέπονται στη Συμφωνία-Πλαίσιο Σχέσεων, η Εταιρεία και το Υπερταμείο θα συνεργαστούν και θα ενσωματώσουν την εν λόγω τροποποίηση στη Συμφωνία-Πλαίσιο Σχέσεων εγγράφως.

### ***Συμφωνία με τη Euronet***

Στις 30 Δεκεμβρίου 2025, η Εταιρεία ανακοίνωσε τη σύναψη της Συμφωνίας με τη Euronet. Σύμφωνα με τους όρους της Συμφωνίας με τη Euronet, η Εταιρεία πρόκειται να: (i) πωλήσει τα στοιχεία ενεργητικού της που σχετίζονται με δραστηριότητες αποδοχής πράξεων πληρωμής (POS) στην Euronet MSPI και να συνάψει μακροχρόνια συνεργασία πωλήσεων και διανομής που θα περιλαμβάνει κοινές εμπορικές πρωτοβουλίες για την παροχή προηγμένων λύσεων πληρωμών στους εμπόρους πελάτες της Εταιρείας· (ii) να πωλήσει τα ATM της (τόσο σε καταστήματα όσο και σε άλλα σημεία) στην Euronet Card Services, η οποία θα αναλάβει τη διαχείριση και λειτουργία του δικτύου, και να συνάψει συμφωνία που θα παρέχει στους πελάτες της Εταιρείας ελεύθερη πρόσβαση στο πανελλαδικό δίκτυο περίπου 2.500 ATM της Euronet Card Services· (iii) να συνάψει μακροχρόνια συμφωνία με την Euronet Card Services για την παροχή υπηρεσιών διαχείρισης καρτών και επεξεργασίας συναλλαγών έκδοσης· και (iv) να συνάψει αποκλειστική συνεργασία με την Euronet Card Services σε υπηρεσίες πληρωμών και ψηφιακού πορτοφολιού για αρχική περίοδο τριών ετών.

### ***Αναβλητικές Αιρέσεις***

Η ολοκλήρωση της Συναλλαγής Euronet υπόκειται στην πλήρωση ορισμένων αναβλητικών αιρέσεων, συμπεριλαμβανομένης, μεταξύ άλλων, της εκτέλεσης των Συμφωνιών Συνεργασίας με τη Euronet.

### ***Προβλεπόμενες Συμφωνίες Συνεργασίας με τη Euronet***

Οι Συμφωνίες Συνεργασίας με τη Euronet είναι οι εξής: (i) συμφωνία-πλαίσιο σχετικά με τη συνεργασία για την αποδοχή πράξεων πληρωμής (εφεξής «**Συμφωνία-Πλαίσιο**») που πρόκειται να συναφθεί με τη Euronet MSPI, βάσει της οποίας η Euronet MSPI θα είναι ο αποκλειστικός πάροχος υπηρεσιών αποδοχής πράξεων πληρωμής για την Εταιρεία και τις θυγατρικές της στην Ελλάδα· (ii) συμφωνία παροχής υπηρεσιών διαχείρισης και επεξεργασίας συναλλαγών έκδοσης κάρτας βάσει της οποίας η Euronet Card Services θα είναι ο αποκλειστικός πάροχος υπηρεσιών διαχείρισης και επεξεργασίας συναλλαγών έκδοσης καρτών για την Εταιρεία και τις θυγατρικές της στην Ελλάδα (εφεξής «**Σύμβαση Παροχής Υπηρεσιών Διαχείρισης και Επεξεργασίας Συναλλαγών Έκδοσης Κάρτας**»)· (iii) κύρια συμφωνία παροχής υπηρεσιών για ATM και μηχανήματα ανακύκλωσης μετρητών βάσει της οποίας η Euronet Card Services θα είναι ο αποκλειστικός πάροχος τεχνικών υπηρεσιών που σχετίζονται με ATM στην Εταιρεία και τις θυγατρικές της στην Ελλάδα, με τους κατόχους καρτών της Εταιρείας να έχουν πρόσβαση στο δίκτυο της Euronet και την παροχή των υπηρεσιών να έχει ως προϋπόθεση την επιτυχή μεταφορά και μετάβαση των ATM της Εταιρείας στο δίκτυο της Euronet και την ολοκλήρωση της τεχνικής ενοποίησης μεταξύ των υποδομών ΤΠ των μερών (εφεξής «**Σύμβαση Παροχής Υπηρεσιών για ATMs και Μηχανήματα Ανακύκλωσης Μετρητών**»)· και (iv) συμφωνία παροχής υπηρεσιών μέσω ηλεκτρονικού πορτοφολιού βάσει της οποίας η Εταιρεία θα ενεργεί ως πάροχος υπηρεσιών πληρωμών στους χρήστες μέσω εφαρμογής ηλεκτρονικού πορτοφολιού, που παρέχεται και συντηρείται από την Euronet Card Services, ενώ η Euronet Card Services εκτελεί δραστηριότητες λειτουργικής υποστήριξης και μπορεί να παρέχει υπηρεσίες προστιθέμενης αξίας (εφεξής «**Σύμβαση Παροχής Υπηρεσιών μέσω ηλεκτρονικού πορτοφολιού**»).

Οι βασικοί όροι των Συμφωνιών Συνεργασίας με τη Euronet έχουν συμφωνηθεί μεταξύ της Εταιρείας, της Euronet MSPI και της Euronet Card Services, με τα μέρη να βρίσκονται αυτή τη στιγμή στο στάδιο οριστικοποίησης των τελικών εγγράφων. Η καταληκτική ημερομηνία για την ολοκλήρωση της συναλλαγής είναι εννέα μήνες από την ημερομηνία υπογραφής της Συμφωνίας με τη Euronet (δηλ. η 30ή Σεπτεμβρίου 2026), με την επιφύλαξη παράτασης κατόπιν αμοιβαίας συμφωνίας.

### *Αμοιβές και τέλη διακοπής σύμβασης*

Βάσει των Συμφωνιών Συνεργασίας με τη Euronet, η Εταιρεία θα πρέπει να καταβάλλει ορισμένες αμοιβές στη Euronet MSPI και στη Euronet Card Services, οι οποίες υπόκεινται σε συγκεκριμένους δείκτες απόδοσης και κατώτατα όρια παρεχόμενων υπηρεσιών, όπως ορίζεται στις σχετικές συμφωνίες. Ορισμένες από τις Συμφωνίες Συνεργασίας με τη Euronet υπόκεινται στα συνήθη τέλη διακοπής.

### ***Συμφωνία Εξαγοράς***

Για μια συνοπτική παρουσίαση της Συμφωνίας Εξαγοράς, βλ. ενότητα «*Η Εξαγορά—Συμφωνία Εξαγοράς*».

### ***Συμφωνία Συνεργασίας***

Για μια συνοπτική παρουσίαση της Συμφωνίας Συνεργασίας, βλ. «*Η Εξαγορά—Συμφωνία Συνεργασίας*».

### **Νομικές διαδικασίες και Έρευνες**

Ο Όμιλος έχει στο παρελθόν και ενδέχεται στο μέλλον να δεχθεί διάφορες αγωγές και μηνύσεις που προκύπτουν κατά τη συνήθη πορεία των δραστηριοτήτων του. Στις 31 Δεκεμβρίου 2025, ο Όμιλος είχε σχηματίσει προβλέψεις για διαφορές ύψους 5,4 εκατ. €. Εκτός από τα όσα αναφέρονται κατωτέρω, δεν υπάρχουν κυβερνητικές, νομικές ή διαιτητικές διαδικασίες (συμπεριλαμβανομένων εκκρεμοσύνων ή επαπειλούμενων διαδικασιών για τις οποίες ο Όμιλος είναι ενήμερος) κατά τη διάρκεια των δώδεκα μηνών που προηγούνται της ημερομηνίας του παρόντος Εταιρικού Πληροφοριακού Εγγράφου, οι οποίες ενδέχεται να έχουν, ή είχαν στο πρόσφατο παρελθόν, ουσιώδη αρνητική επίδραση στην οικονομική θέση ή την κερδοφορία του Ομίλου.

Κατά την ημερομηνία του παρόντος Εταιρικού Πληροφοριακού Εγγράφου της Εταιρείας, ένας πάροχος υπηρεσιών έχει απειλήσει με νομική δράση κατά της Εταιρείας, αμφισβητώντας την εγκυρότητα της καταγγελίας της σύμβασης παροχής υπηρεσιών που προέβη η Εταιρεία έναντι του εν λόγω παρόχου. Ο πάροχος υπηρεσιών έχει απαιτήσει την εξόφληση των εκκρεμών τιμολογίων, των αμοιβών κινήτρων καθώς και των αποζημιώσεων βάσει των όρων της σύμβασης παροχής υπηρεσιών. Σε περίπτωση που ο πάροχος υπηρεσιών ασκήσει νομική δράση κατά της Εταιρείας, η Εταιρεία ενδέχεται να ασκήσει ανταγωγές κατά του παρόχου για ό,τι θεωρεί ουσιώδεις παραβιάσεις της σύμβασης παροχής υπηρεσιών, που οδήγησαν στην καταγγελία λόγω υπαιτιότητας με άμεση ισχύ. Η Εταιρεία εξετάζει όλες τις νομικές επιλογές και προτίθεται να υπερασπιστεί σθεναρά τον εαυτό της έναντι οποιασδήποτε αξίωσης.

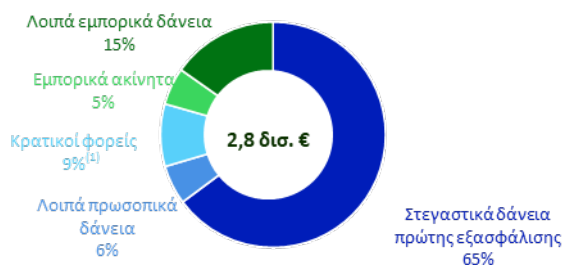
## ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ ΤΗΣ HSBC ΜΑΛΤΑΣ

### Συνοπτική παρουσίαση

Η HSBC Μάλτας, μέλος του παγκόσμιου ομίλου HSBC, αποτελεί ένα από τα κορυφαία πιστωτικά ιδρύματα της Μάλτας και ήταν η δεύτερη μεγαλύτερη τράπεζα στη Μάλτα με βάση το συνολικό ενεργητικό της στις 31 Δεκεμβρίου 2024, αντιπροσωπεύοντας το 24,1% του μεριδίου αγοράς στη Μάλτα σύμφωνα με τις εκτιμήσεις της CBM και της Εταιρείας που βασίζονται σε οικονομικά στοιχεία ομοειδών εταιρειών. Ο Όμιλος HSBC Μάλτας διαχειρίζεται ένα διαφοροποιημένο και τοπικά ολοκληρωμένο τραπεζικό μοντέλο, προσφέροντας προϊόντα και υπηρεσίες λιανικής τραπεζικής, εμπορικής τραπεζικής, διαχείρισης περιουσιακών στοιχείων και ασφάλισης μέσω του δικτύου 12 καταστημάτων του, τα οποία βρίσκονται σε στρατηγικά σημεία σε όλη τη Μάλτα και το Gozo. Η HSBC Μάλτας λειτουργεί ως ΣΙ στο πλαίσιο του ΕΕΜ της ΕΚΤ και εποπτεύεται από την ΕΚΤ, από κοινού με την MFSA ως εθνική αρμόδια αρχή, την FIAU και άλλες ρυθμιστικές αρχές της ΕΕ.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2025, ο Όμιλος HSBC Μάλτας διατηρούσε 12 καταστήματα και 63 ATM, με κατά μέσο όρο 923 υπαλλήλους πλήρους απασχόλησης που εξυπηρετούσαν περίπου 161.000 πελάτες λιανικής τραπεζικής (το 2024 166.000) σε ένα πλήρες φάσμα τραπεζικών, ασφαλιστικών και χρηματοοικονομικών υπηρεσιών. Η ανταγωνιστική θέση του ομίλου HSBC Μάλτας υποστηρίζεται από το ισχυρό εμπορικό σήμα του, τη συνετή κουλτούρα κινδύνου, τα συντηρητικά πρότυπα ανάληψης κινδύνων και τη συνεχή εστίαση στη λειτουργική ανθεκτικότητα και τον ψηφιακό μετασχηματισμό. Με βάση το συνολικό ενεργητικό, ο όμιλος HSBC Μάλτας κατείχε ισχυρή θέση στην αγορά της Μάλτας το 2024 σε όλους τους βασικούς τομείς προϊόντων. Σύμφωνα με τα στοιχεία της CBM και τις οικονομικές γνωστοποιήσεις των ομοειδών εταιρειών, ο Όμιλος αντιπροσώπευε το 13,8% των δανείων πελατών, το 15,1% των καταθέσεων πελατών, το 16,7% των δανείων λιανικής τραπεζικής, το 9,9% των καταθέσεων επιχειρήσεων, το 23,0% των στεγαστικών δανείων και το 3,9% των καταναλωτικών δανείων.

Το ακόλουθο γράφημα απεικονίζει τα ακαθάριστα δάνεια του ομίλου HSBC Μάλτας ανά προϊόν για το 2025:



Οι δραστηριότητες του Ομίλου HSBC Μάλτας οργανώνονται στους ακόλουθους βασικούς τομείς δραστηριότητας: (i) IWPB, η οποία παρέχει υπηρεσίες και προϊόντα για ιδιώτες πελάτες, συμπεριλαμβανομένων στεγαστικών ενυπόθηκων δανείων, τρεχούμενων λογαριασμών και λογαριασμών ταμειευτηρίου, προσωπικών δανείων, πιστωτικών καρτών, ασφαλιστικών και επενδυτικών προϊόντων, παγκόσμιων υπηρεσιών διαχείρισης περιουσιακών στοιχείων και υπηρεσιών χρηματοοικονομικού σχεδιασμού, και (ii) CIB, η οποία παρέχει υπηρεσίες και προϊόντα για εμπορικούς πελάτες, συμπεριλαμβανομένων των ΜμΕ, των επιχειρήσεων μεσαίας αγοράς και των εταιρειών, συμπεριλαμβανομένων των πιστώσεων και των δανείων, του διεθνούς εμπορίου, της χρηματοδότησης απαιτήσεων, των παραγώγων επιτοκίων, των υπηρεσιών συναλλάγματος και των παραγώγων.

Ο Όμιλος HSBC Μάλτας δραστηριοποιείται μέσω της HSBC Μάλτας και των δύο εποπτευόμενων θυγατρικών της:

- HSBC Life Assurance (Malta) Ltd - πλήρως αδειοδοτημένου παρόχου ασφαλειών ζωής, ο οποίος προσφέρει πλήρη σειρά ασφαλιστικών προϊόντων ζωής που διανέμονται κυρίως μέσω των καναλιών λιανικής της HSBC Μάλτας.

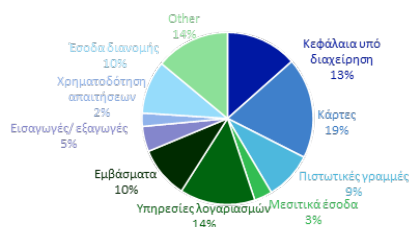
- HSBC Global Asset Management (Malta) Ltd - διαχειριστή περιουσιακών στοιχείων με άδεια λειτουργίας από τη MFSA και περισσότερα από 30 έτη λειτουργίας, ο οποίος παρέχει υπηρεσίες διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων ΟΣΕΚΑ, διακριτικής διαχείρισης χαρτοφυλακίου και διαχείρισης επενδύσεων.

Σύμφωνα με εσωτερικές εκτιμήσεις της Εταιρείας, το 2024 ο Όμιλος HSBC Μάλτας ήταν ο δεύτερος μεγαλύτερος ασφαλιστής ζωής στην τοπική αγορά της Μάλτας με βάση τα GWP, με 57,8 εκατ. ευρώ εισπραχθέντων ασφαλιστρών, καθώς και ο δεύτερος μεγαλύτερος διαχειριστής περιουσιακών στοιχείων στη Μάλτα με βάση τα AUM, με 1,0 δισεκατομμύριο ευρώ υπό διαχείριση και μερίδιο αγοράς άνω του 20,0% στα τοπικά διαχειριζόμενα αμοιβαία κεφάλαια, στις 31 Δεκεμβρίου 2025.

### Επιλεγμένα Χρηματοοικονομικά Μεγέθη

Το 2025, ο Όμιλος HSBC Μάλτας κατέγραψε καθαρά λειτουργικά έσοδα προ μεταβολών σε αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές (ΑΠΖ) και λοιπές απομειώσεις πιστωτικού κινδύνου ύψους 219.4 εκατ. € (2024: 252.6 εκατ. €), κέρδη προ φόρων 109.0 εκατ. € (2024: 154.5 εκατ. €), κέρδη χρήσης 71.6 εκατ. € (2024: 100.1 εκατ. €), RoATE 12.1% (2024: 18.2%) και RoATE@13% CET1 19.1% (2024: 27.6%).

Το ακόλουθο διάγραμμα απεικονίζει τη διαφοροποιημένη διάρθρωση των εσόδων από προμήθειες του Ομίλου HSBC Μάλτας το 2025:



Το 2025, το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο (NIM) του Ομίλου HSBC Μάλτας διαμορφώθηκε σε 2,2%, υποστηριζόμενο από υψηλή απόδοση επιτοκίων 2,9% και χαμηλό κόστος χρηματοδότησης 0,4% (2024: 2,7%, 3,5% και 0,4%, αντίστοιχα). Ο Δείκτης Κόστους προς Έσοδα (Cost-to-Income Ratio) του Ομίλου HSBC Μάλτας αυξήθηκε από 45% το 2024 σε 55% το 2025, κυρίως λόγω μεταβολών στα επιτόκια.

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025, ο Όμιλος HSBC Μάλτας διέθετε συνολικό ενεργητικό 8,2 δισ. € (2024: €7,7 δισ.), εκ των οποίων €2,8 δισ. δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες (2024: €2,9 δισ.), συνολικές υποχρεώσεις €7,6 δισ. (2024: €7,1 δισ.), εκ των οποίων €6,5 δισ. καταθέσεις πελατών (2024: €6,2 δισ.) και συνολικά ίδια κεφάλαια €625,6 εκατ. (2024: €600,9 εκατ.).

Τα ακόλουθα διαγράμματα απεικονίζουν τα δάνεια και τις καταθέσεις πελατών του Ομίλου HSBC Μάλτας κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025:





Στις 31 Δεκεμβρίου 2025, το χαρτοφυλάκιο δανείων ύψους 2,8 δισεκατομμυρίων ευρώ του ομίλου HSBC Μάλτας ήταν κυρίως προσανατολισμένο στα στεγαστικά δάνεια και αποτελούνταν από 65% στεγαστικά δάνεια πρώτης εξασφάλισης, 6% από άλλα προσωπικά δάνεια, 9% από κρατικούς φορείς, 5% από εμπορικά ακίνητα και 15% από άλλα εμπορικά (2024: 66%, 6%, 5%, 8% και 15%, αντίστοιχα), με αποτέλεσμα ένα χαρτοφυλάκιο μεγαλύτερης διάρκειας, με 76% των δανείων να λήγουν σε διάστημα άνω των 5 ετών κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025 (1-5 έτη: 10%, 6-12 μήνες: 2%, 3-6 μήνες: 1%- λιγότερο από 3 μήνες: 11%).

Στις 31 Δεκεμβρίου 2025, ο Όμιλος HSBC Μάλτας διέθετε 4,5 δις. ευρώ σε καταθέσεις IWPB και 2,0 δις. ευρώ σε καταθέσεις CIB, με τις καταθέσεις λιανικής να αποτελούν το 69% του συνολικού μείγματος καταθέσεων. Ο Όμιλος HSBC Μάλτας Οι καταθέσεις όψεως αντιπροσώπευαν το 86% της καταθετικής βάσης των 6,5 δισεκατομμυρίων ευρώ του ομίλου HSBC Μάλτας (προθεσμιακές καταθέσεις: 14%) παρέχοντας σημαντικό πλεονέκτημα ως προς το κόστος χρηματοδότησης.

Ο Όμιλος HSBC Μάλτας διατηρεί χαρτοφυλάκιο τίτλων υψηλής ποιότητας, το οποίο στηρίζει τη σταθερότητα του ισολογισμού και τη ρευστότητα. Οι χρηματοοικονομικές επενδύσεις του Ομίλου HSBC Μάλτας αυξήθηκαν κατά 11% σε ετήσια βάση και ανήλθαν σε 2,5 δις. ευρώ στις 31 Δεκεμβρίου 2025. Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025, το χαρτοφυλάκιο ομολόγων ύψους €2,5 δις. του Ομίλου HSBC Μάλτας ήταν επαρκώς διαφοροποιημένο μεταξύ εταιρικών ομολόγων (42%), ξένων κρατικών ομολόγων (36%) και τοπικών κρατικών ομολόγων (21%), με το 27% του χαρτοφυλακίου να φέρει αξιολόγηση A, το 38% αξιολόγηση μεταξύ AA- και AA+ και το 35% αξιολόγηση AAA. Το χαρτοφυλάκιο ήταν επίσης ομοιόμορφα κατανεμημένο μεταξύ περιουσιακών στοιχείων που αποτιμώνται σε αποσβεσμένο κόστος και σε εύλογη αξία μέσω χρέους, υποστηρίζοντας τόσο τη σταθερότητα του εισοδήματος όσο και τη διαχείριση της ρευστότητας.

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025, ο Όμιλος HSBC Μάλτας παρήγαγε 2,2 δις. € ΣΣΕ (2024: 2,2 δις. €) και ο Ακαθάριστος Δείκτης ΜΕΑ για τον Όμιλο HSBC Μάλτας ήταν 2.4% (2024: 2,4%). Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025, ο Δείκτης Κάλυψης ΜΕΑ (όπως ορίζεται στο παρόν) του Ομίλου HSBC Μάλτας ήταν 42%, το Κόστος Κινδύνου ήταν (0,33)% και ο Δείκτης CET1 ήταν 24,1% (2024: 47%, (0,49)% και 22,6%, αντίστοιχα). Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025, ο δείκτης κάλυψης ρευστότητας (LCR) του Ομίλου HSBC Μάλτας ανερχόταν σε 521%, δείκτης καθαρής σταθερής χρηματοδότησης (NSFR) του ήταν 262% και ο δείκτης καθαρών δανείων προς καταθέσεις (Net LDR) του ήταν 42.3% (2024: 545%, 251% και 47.0%, αντίστοιχα). Στις 31 Δεκεμβρίου 2025, ο Όμιλος HSBC Μάλτας διέθετε 606.3 εκατ. ευρώ σε ενσώματα ίδια κεφάλαια και κατέβαλε 51.5 εκατ. ευρώ σε μερίσματα (2024: 578,0 εκατ. ευρώ και 44,5 εκατ. ευρώ, αντίστοιχα).

## Ιστορικό

Η HSBC Μάλτας αντλεί την καταγωγή της από μία από τις μακροβιότερες τραπεζικές παραδόσεις στη Μάλτα, η οποία ξεκινά με την ίδρυση της Anglo-Egyptian Bank στη Μάλτα το 1864. Κατά τη διάρκεια ενάμιση και πλέον αιώνων, το ίδρυμα εξελίχθηκε μέσα από σημαντικές διεθνείς συγχωνεύσεις, εθνικοποιήσεις και στρατηγικές εξαγορές που οδήγησαν τελικά στην ενσωμάτωσή του στον Όμιλο HSBC Μάλτας το 1999. Σήμερα, η HSBC Μάλτας συνδυάζει τις βαθιές ιστορικές ρίζες της στο χρηματοπιστωτικό σύστημα της Μάλτας με τις παγκόσμιες δυνατότητες ενός από τους μεγαλύτερους τραπεζικούς οργανισμούς στον κόσμο, εξυπηρετώντας προσωπικούς, εμπορικούς και θεσμικούς πελάτες σε όλη τη Μάλτα και το Γκόζο. Η ανάπτυξη της αντανακλά τόσο την οικονομική πρόοδο της Μάλτας όσο και την ευρύτερη εδραίωση των διεθνών τραπεζικών δικτύων.

Ο ακόλουθος κατάλογος συνοψίζει τα βασικά ορόσημα στην ιστορία της HSBC Μάλτας:

- 1864: Η Anglo-Egyptian Bank αρχίζει τις δραστηριότητές της στη Μάλτα.
- 1925: Μετά από συγχωνεύσεις με τη συμμετοχή της National Bank of South Africa και της Colonial Bank, οι δραστηριότητες της Μάλτας εντάσσονται στην Barclays Bank D.C.O.
- 1975–1979: Η κυβέρνηση της Μάλτας κρατικοποιεί τις δραστηριότητες της Barclays στη Μάλτα (1975), δημιουργώντας τη Mid-Med Bank, και στη συνέχεια αποκτά το υπόλοιπο ποσοστό της Barclays (1979).

- 1991–1993: Η κυβέρνηση της Μάλτας πωλεί το 33% της Mid-Med Bank στο κοινό (1991), και η Mid-Med εισάγεται στο Χρηματιστήριο της Μάλτας («MSE») (1993).
- 1995–1996: Η Mid-Med αποκτά το 25% της Lohombus Bank (1995), αυξάνει το μερίδιό της κατά 35% (1996) για να αποκτήσει τον πλειοψηφικό έλεγχο, απορροφά την Investment Finance Bank (1995) και ανοίγει γραφείο αντιπροσωπείας στο Λονδίνο (1996).
- 1999: Η Mid-Med εντάσσεται στον Όμιλο HSBC Μάλτας, με μετονομασία σε HSBC Bank Malta p.l.c. Η Midland Bank αποκτά το πλειοψηφικό μερίδιο της κυβέρνησης της Μάλτας στην Mid-Med και ενσωματώνει την τράπεζα στον Όμιλο HSBC Μάλτας. Η οντότητα μετονομάζεται σε HSBC Bank Malta p.l.c.
- Δεκαετία 2000: Η HSBC ευθυγραμμίζει τις δραστηριότητες στη Μάλτα με τα πρότυπα του Ομίλου και επεκτείνει τις τοπικές δυνατότητες, συμπεριλαμβανομένων των HSBC Life Assurance (Malta) Ltd. και HSBC Global Asset Management (Malta) Ltd. Πραγματοποιείται σταδιακή αντικατάσταση παλαιών διαδικασιών με συστήματα ευθυγραμμισμένα με τον Όμιλο, καλύπτοντας την έγκριση πιστώσεων, τη συμμόρφωση για την καταπολέμηση χρηματοοικονομικού εγκλήματος, τον λειτουργικό κίνδυνο και την αναφορά.
- 2014: Η HSBC Μάλτας χαρακτηρίζεται ως σημαντικό ίδρυμα (SI) στο πλαίσιο του EEM.
- 2025: Η Εταιρεία υπογράφει τη Συμφωνία Εξαγοράς για την απόκτηση του 70,03% της HSBC Μάλτας έναντι 200,0 εκατ. ευρώ, με Υποχρεωτική Προσφορά που θα ακολουθήσει. Η Εξαγορά τοποθετεί την HSBC Μάλτας σε τροχιά μελλοντικής ενσωμάτωσης σε περιφερειακό τραπεζικό όμιλο με έμφαση στην ανάπτυξη, τη λειτουργική αριστεία και τον ψηφιακό μετασχηματισμό.

## Τομείς δραστηριότητας

Ο Όμιλος HSBC Μάλτας παρέχει στους πελάτες του ένα ευρύ φάσμα τραπεζικών και συναφών χρηματοοικονομικών υπηρεσιών. Τα προϊόντα και οι υπηρεσίες που προσφέρονται στους πελάτες οργανώνονται από τις ακόλουθες παγκόσμιες επιχειρήσεις, οι οποίες αποτελούν τους αναφερόμενους τομείς του Ομίλου HSBC Μάλτας σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 8, «Λειτουργικοί τομείς».

### *International Wealth and Premier Banking (IWPB)*

Ο τομέας IWPB αποτελεί τη μεγαλύτερη συνεισφορά του Ομίλου HSBC Μάλτας ως προς τον αριθμό πελατών, τα έσοδα και την κερδοφορία. Εξυπηρετώντας περίπου 161.000 πελάτες λιανικής κατά την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2025, ο τομέας παρέχει ένα ολοκληρωμένο σύνολο προϊόντων και υπηρεσιών που έχουν σχεδιαστεί για να καλύπτουν τις ανάγκες προσωπικής τραπεζικής και διαχείρισης περιουσίας ιδιωτών σε όλα τα στάδια του χρηματοοικονομικού τους κύκλου ζωής. Οι προσφορές αυτές περιλαμβάνουν καθολικές υπηρεσίες λιανικής τραπεζικής, λύσεις πλούτου για τον προγραμματισμό συνταξιοδότησης, την προστασία της ζωής και ευρύτερες επενδυτικές ανάγκες, καθώς και ψηφιακές τραπεζικές λύσεις που αποσκοπούν στη βελτίωση της συνολικής εμπειρίας των πελατών.

Το χαρτοφυλάκιο προϊόντων IWPB του Ομίλου HSBC Μάλτας περιλαμβάνει λογαριασμούς όψεως και ταμειωτηρίου, προθεσμιακές καταθέσεις, στεγαστικά και προσωπικά δάνεια, πιστωτικές και χρεωστικές κάρτες, υπεραναλήψεις και πλήρες φάσμα τοπικών και διεθνών υπηρεσιών πληρωμών. Επιπλέον, ο τομέας παρέχει υπηρεσίες διαχείρισης περιουσιακών στοιχείων και πλούτου, συμπεριλαμβανομένων επενδυτικών προϊόντων, δυνατοτήτων παγκόσμιας διαχείρισης περιουσίας, υπηρεσιών χρηματοοικονομικού σχεδιασμού και λύσεων ασφάλισης ζωής. Ο Όμιλος θεωρεί ότι ο τομέας IWPB του Ομίλου HSBC Μάλτας προσφέρει μια ολοκληρωμένη και υψηλής ποιότητας πρόταση αξίας σε σύγκριση με τους ανταγωνιστές του, υποστηριζόμενη από μια πιστή και υψηλής ποιότητας πελατειακή βάση και υψηλό επίπεδο εμπιστοσύνης στην αγορά.

Το 2025, ο τομέας IWPB κατέγραψε καθαρά λειτουργικά έσοδα προ απομειώσεων δανείων ύψους €143,0 εκατ. (2024: €170,9 εκατ.) και κέρδη προ φόρων €55,9 εκατ. (2024: €90,0 εκατ.). Στις 31 Δεκεμβρίου 2025, ο τομέας IWPB είχε συνολικά δάνεια ύψους 2,0 δισ. ευρώ (2024: 2,1 δισ. ευρώ) και καταθέσεις ύψους 4,5 δισ. ευρώ (2024: 4,5 € δισ.).

Στις 31 Δεκεμβρίου 2025, τα στεγαστικά δάνεια πρώτης εξασφάλισης αντιπροσώπευαν το 92% του χαρτοφυλακίου δανείων IWPB ύψους 2,0 δισεκατομμυρίων ευρώ του ομίλου HSBC Μάλτας (στεγαστικά δάνεια δεύτερης εξασφάλισης: 4%, πιστωτικές κάρτες: 1%, λοιπά καταναλωτικά δάνεια: 2%), ενώ οι καταθέσεις όψεως αποτελούσαν το 88% του μείγματος καταθέσεων IWPB ύψους 4,5 δισεκατομμυρίων ευρώ, ενώ οι προθεσμιακές καταθέσεις αντιπροσώπευαν το υπόλοιπο 12%. Το προφίλ αυτό, με έμφαση στα στεγαστικά δάνεια, σε συνδυασμό με το υψηλό ποσοστό καταθέσεων όψεως, έχει στηρίξει την ισχυρή δημιουργία καθαρών εσόδων από τόκους, τα οποία αντιστοιχούσαν στο 83% των λειτουργικών εσόδων ύψους €143,0 εκατ. του τομέα IWPB πριν από απομειώσεις δανείων το 2025, ενώ τα μη επιτοκιακά έσοδα αντιστοιχούσαν στο 9% και τα έσοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες στο 3%.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2025, η ποιότητα των περιουσιακών στοιχείων του χαρτοφυλακίου δανείων IWPB του Ομίλου HSBC Μάλτας ήταν 91% στο Στάδιο 1 (Στάδιο 2: 7%; Στάδιο 3: 2%), με συνετά επίπεδα κάλυψης. Στις 31 Δεκεμβρίου 2025, το 94,5% των ανοιγμάτων του Σταδίου 3 ήταν πλήρως εξασφαλισμένα. Επιπλέον, στις 31 Δεκεμβρίου 2025, το χαρτοφυλάκιο ενυπόθηκων δανείων του Ομίλου HSBC Μάλτας, ύψους 2,0 δισ. ευρώ, χαρακτηριζόταν από χαμηλούς δείκτες δανείου προς αξία («LTV»), με το 98% των υπολοίπων να βρίσκεται κάτω από το 75% LTV.

#### *Ασφαλιστικές Δραστηριότητες*

Ο ασφαλιστικός κλάδος του Ομίλου HSBC Μάλτας προσφέρει λύσεις ασφάλισης ζωής και αποταμίευσης, όπως ασφάλιση ζωής, προϊόντα συνδεδεμένα με επενδυτικά κεφάλαια, ασφάλιση πέντε βασικών σοβαρών ασθενειών, συνταξιοδοτικά προγράμματα και συμπληρωματική κάλυψη ζωής, σε εγχώριους πελάτες μέσω της HSBC Life Assurance (Malta) Ltd. Σύμφωνα με εσωτερικές εκτιμήσεις της Εταιρείας, το 2024, ο Όμιλος HSBC Μάλτας ήταν ο δεύτερος μεγαλύτερος ασφαλιστής ζωής στην τοπική αγορά της Μάλτας με βάση τα GWP, με 57,8 εκατ. € GWP, 61,3 εκατ. € ίδια κεφάλαια και δείκτη φερεγγυότητας 231%. Στις 31 Δεκεμβρίου 2024, ο ασφαλιστικός κλάδος του Ομίλου HSBC Μάλτας διαχειριζόταν 648 εκατ. ευρώ σε AUM, εκ των οποίων 463 εκατ. ευρώ αφορούσαν ασφαλιστικά προϊόντα συνδεδεμένα με μερίδια και 185 εκατ. ευρώ ασφαλιστικά προϊόντα με συμμετοχή στα κέρδη.

Ο Όμιλος εκτιμά ότι οι ασφαλιστικές δραστηριότητες του Ομίλου HSBC Μάλτας, οι οποίες βασίζονται σε μοντέλο τραπεζοασφαλιστικής (bancassurance), αξιοποιούν το δίκτυο IWPB και CIB για την αποτελεσματική διασταυρούμενη πώληση (cross-selling) προϊόντων και διαθέτουν αποδοτικές εσωτερικές δυνατότητες ως προς την έκδοση, την ανάληψη κινδύνων (underwriting), τη διαχείριση και την εξυπηρέτηση απαιτήσεων.

#### *Διαχείριση Περιουσιακών Στοιχείων και Πλούτου*

Μέσω της HSBC Global Asset Management (Malta) Ltd, ενός διαχειριστή περιουσιακών στοιχείων με άδεια MFSA και πάνω από 30 χρόνια λειτουργίας, ο οποίος παρέχει υπηρεσίες διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων ΟΣΕΚΑ, διαχείρισης χαρτοφυλακίου με διακριτική ευχέρεια και διαχείρισης επενδύσεων, ο Όμιλος HSBC Μάλτας προσφέρει λύσεις διαχείρισης πλούτου σε ιδιώτες πελάτες για συνταξιοδοτικό σχεδιασμό, προστασία ζωής και επενδυτικές λύσεις. Σύμφωνα με εσωτερικές εκτιμήσεις της Εταιρείας, το 2024, ο Όμιλος HSBC Μάλτας ήταν ο δεύτερος μεγαλύτερος διαχειριστής περιουσιακών στοιχείων στη Μάλτα με βάση τα περιουσιακά στοιχεία, με υπό διαχείριση κεφάλαια (AUM) ύψους 1,0 δισ. ευρώ και μερίδιο αγοράς άνω του 20,0% στα τοπικά διαχειριζόμενα κεφάλαια κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025..

Μέσω πιστοποιημένων, αδειοδοτημένων και εξειδικευμένων συμβούλων διαχείρισης πλούτου, ο Όμιλος HSBC Μάλτας προσφέρει προϊόντα εφάπαξ επένδυσης, τακτικής αποταμίευσης, συνταξιοδοτικά και ασφαλιστικά προϊόντα προστασίας, όπως αμοιβαία κεφάλαια που διαχειρίζονται οι ίδιες οι εταιρείες διαχείρισης του Ομίλου, κεφάλαια τρίτων, προϊόντα unit-linked, καλύψεις θανάτου συνδεδεμένες με δανεισμό και καλύψεις κρίσιμων ασθενειών.

#### *Διαχείριση Περιουσιακών Στοιχείων και Πλούτου*

Μέσω της HSBC Global Asset Management (Malta) Ltd, ενός διαχειριστή περιουσιακών στοιχείων με άδεια MFSA και πάνω από 30 χρόνια λειτουργίας, ο οποίος παρέχει υπηρεσίες διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων ΟΣΕΚΑ, διαχείρισης χαρτοφυλακίου με διακριτική ευχέρεια και διαχείρισης επενδύσεων, ο Όμιλος HSBC Μάλτας προσφέρει λύσεις διαχείρισης πλούτου σε ιδιώτες πελάτες για συνταξιοδοτικό σχεδιασμό, προστασία ζωής και επενδυτικές

λύσεις. Σύμφωνα με εσωτερικές εκτιμήσεις της Εταιρίας, το 2024 ο Όμιλος HSBC Μάλτας ήταν ο δεύτερος μεγαλύτερος διαχειριστής περιουσιακών στοιχείων στη Μάλτα με βάση τα περιουσιακά στοιχεία, με υπό διαχείριση κεφάλαια (AUM) ύψους 1,0 δισ. € και μερίδιο αγοράς πάνω από 20,0% στα τοπικά διαχειριζόμενα κεφάλαια στις 31 Δεκεμβρίου του 2025.

Μέσω πιστοποιημένων, αδειοδοτημένων και εξειδικευμένων συμβούλων διαχείρισης πλούτου, ο Όμιλος HSBC Μάλτας προσφέρει προϊόντα εφάπαξ επένδυσης, τακτικής αποταμίευσης, συνταξιοδοτικά και ασφαλιστικά προϊόντα προστασίας, όπως αμοιβαία κεφάλαια που διαχειρίζονται οι ίδιες οι εταιρείες διαχείρισης του Ομίλου, κεφάλαια τρίτων, προϊόντα unit-linked, καλύψεις θανάτου συνδεδεμένες με δανεισμό και καλύψεις κρίσιμων ασθενειών.

### ***Corporate and Institutional Banking (CIB)***

Ο τομέας CIB του Ομίλου HSBC Μάλτας παρέχει μια ολοκληρωμένη σειρά τραπεζικών λύσεων και λύσεων για τις παγκόσμιες αγορές σε τοπικούς και διεθνείς πελάτες, συμπεριλαμβανομένων των MME, των μεσαίων επιχειρήσεων και των μεγάλων επιχειρήσεων, συνδυάζοντας την εμπορική τραπεζική με βάση τις σχέσεις με τις δυνατότητες των παγκόσμιων αγορών. Η προσφορά προϊόντων CIB του Ομίλου HSBC Μάλτας περιλαμβάνει ένα ευρύ φάσμα προϊόντων εμπορικής τραπεζικής, όπως πιστώσεις και χορηγήσεις, πληρωμές, διαχείριση μετρητών, δομημένα εμπορικά προϊόντα, χρηματοδότηση εμπορίου, προϊόντα που συνδέονται με την πράσινη ανάπτυξη και τη βιωσιμότητα και χρηματοδότηση απαιτήσεων. Ο τομέας CIB παρέχει επίσης στους εταιρικούς και θεσμικούς πελάτες του εξατομικευμένες χρηματοοικονομικές λύσεις μέσω των δραστηριοτήτων διεθνών αγορών, συμπεριλαμβανομένης της υποστήριξης στη διαχείριση κινδύνου μέσω παραγώγων επιτοκίων, καθώς και της παροχής προϊόντων συναλλάγματος (spot και παραγώγων).

Ο Όμιλος HSBC Μάλτας εφαρμόζει εξειδικευμένο μοντέλο διαχείρισης πελατειακών σχέσεων για μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις, ενώ οι μικρότεροι πελάτες εξυπηρετούνται μέσω προσέγγισης χαρτοφυλακίου. Οι υπεύθυνοι σχέσεων (relationship managers) συνεργάζονται στενά με άλλες επιχειρηματικές μονάδες για τη διευκόλυνση της διασταυρούμενης πώλησης (cross-selling) προϊόντων και υπηρεσιών. Ο Όμιλος εκτιμά ότι ο τομέας CIB επωφελείται από μια πιστή πελατειακή βάση με σημαντικές δυνατότητες cross-selling, συντηρητική διάθεση ανάληψης κινδύνου, ισχυρή ρευστότητα και κεφαλαιακή επάρκεια, καθώς και από έμπειρη ομάδα εξειδικευμένων relationship managers που παρέχουν υψηλού επιπέδου εξυπηρέτηση, με αποτέλεσμα ένα κερδοφόρο και ανθεκτικό franchise.

Το 2025, ο τομέας CIB παρουσίασε καθαρά λειτουργικά κέρδη προ απομείωσης δανείων ύψους 76,5 εκατ. ευρώ (2024: €81,8 εκατ.) και κέρδη προ φόρων €53,1 εκατ. (2024: €64,4 εκατ.). Στις 31 Δεκεμβρίου 2025, ο τομέας CIB είχε συνολικά δάνεια ύψους 808,5 εκατ. ευρώ (2024: 801,8 εκατ. ευρώ) και καταθέσεις ύψους 2,0 δισ. ευρώ (2024: 1,6 € δισ.).

Ο τομέας CIB επωφελείται από ένα καλά διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο δανείων και μια σταθερή, πιστή καταθετική βάση, υποστηρίζοντας ανθεκτικά κέρδη. Τα καθαρά λειτουργικά έσοδα προ απομειώσεων δανείων ύψους €76,5 εκατ. το 2025 προέρχονταν κυρίως από επιτοκιακά έσοδα, με τα καθαρά έσοδα από τόκους να αντιστοιχούν στο 74%, συμπληρούμενα από σημαντική συμβολή μη επιτοκιακών εσόδων ύψους 26%. Το χαρτοφυλάκιο δανείων ύψους 808,5 εκατ. € του τομέα CIB κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025 ήταν διαφοροποιημένο σε ευρύ φάσμα κλάδων, όπως η δημόσια διοίκηση και η άμυνα (18%), το εμπόριο και η αυτοκινητοβιομηχανία (17%), οι επαγγελματικές δραστηριότητες (16%), ηλεκτρισμός και φυσικό αέριο (14%), ακίνητα (11%), μεταποίηση (6%), χρηματοπιστωτικά ιδρύματα (5%), τρόφιμα και καταλύματα (4%) και άλλα (9%), μειώνοντας τον κίνδυνο συγκέντρωσης. Η χρηματοδότηση του τομέα CIB στηριζόταν σε καταθετική βάση ύψους 2,0 δισ. € κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025, η οποία αποτελούνταν κυρίως από καταθέσεις όψεως (86%), παρέχοντας χαμηλού κόστους και σταθερή πηγή ρευστότητας.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2025, η ποιότητα του ενεργητικού του χαρτοφυλακίου δανείων CIB του ομίλου HSBC Μάλτας ήταν 91.8% στο Στάδιο 1 (Στάδιο 2: 5.2%; Στάδιο 3: 3.0%) με συνετά επίπεδα κάλυψης. Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025, 62.0% των ανοιγμάτων του Σταδίου 3 ήταν πλήρως εξασφαλισμένα. Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025, το χαρτοφυλάκιο δανείων CIB ύψους €808,5 εκατ. του Ομίλου HSBC Μάλτας υποστηριζόταν από διαφοροποιημένο προφίλ LTV, με το 26% των ανοιγμάτων να είναι εξασφαλισμένα με LTV κάτω του 50%, ένα επιπλέον 36% στο εύρος 50-100%, και 7% άνω του 100%, ενώ 31% του χαρτοφυλακίου ήταν χωρίς εξασφαλίσεις, γεγονός που αντανακλά μια ισορροπημένη προσέγγιση για την εξασφάλιση σε όλο το χαρτοφυλάκιο δανείων της CIB.

## Κανάλια διανομής

Το μοντέλο παροχής υπηρεσιών του Ομίλου HSBC Μάλτας υποστηρίζεται τόσο από φυσικά όσο και από ψηφιακά κανάλια, με τελικό στόχο τη διαμόρφωση μιας ολοκληρωμένης, end-to-end πολυκαναλικής (omni-channel) πρότασης. Το δίκτυο καταστημάτων, οι ψηφιακές πλατφόρμες και τα απομακρυσμένα κανάλια είναι ευθυγραμμισμένα ώστε να λειτουργούν ως ένα ενιαίο, συντονισμένο σύστημα, παρέχοντας συνεπή εμπειρία πελάτη σε όλα τα σημεία επαφής. Παράλληλα, ο Όμιλος HSBC Μάλτας αξιοποιεί συνεργασίες και συμφωνίες διανομής με τρίτους για να επεκτείνει την προσβασιμότητα και την εμβέλεια των τραπεζικών του λύσεων.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2025, ο Όμιλος HSBC Μάλτας εξυπηρετούσε περίπου 161.000 πελάτες λιανικής σε ένα πλήρες φάσμα τραπεζικών και χρηματοοικονομικών υπηρεσιών μέσω ενός δικτύου 12 υποκαταστημάτων, στρατηγικά τοποθετημένων σε βασικές περιοχές της Μάλτας, συμπεριλαμβανομένων 11 στη Μάλτα και 1 στο Γκόζο. Αυτή η γεωγραφική κατανομή εξασφαλίζει εύκολη πρόσβαση τόσο για τους ιδιώτες όσο και για τους επαγγελματίες πελάτες, ενισχύοντας την παροχή υπηρεσιών και την εγγύτητα στον πελάτη.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2025, ο Όμιλος HSBC Μάλτας διέθετε ένα δίκτυο 63 πρόσφατα αναβαθμισμένων, υπερσύγχρονων ATM σε όλη τη Μάλτα και το Γκόζο. Τα ATM της βρίσκονται μέσα ή κοντά σε υποκαταστήματα και προσφέρουν υπηρεσίες 24 ώρες το 24ωρο για αναλήψεις μετρητών, καταθέσεις και άλλες τραπεζικές συναλλαγές και έχουν σχεδιαστεί για να προσφέρουν καλύτερη εμπειρία στους πελάτες, προσφέροντας αυξημένη σταθερότητα, βελτιωμένο χρόνο λειτουργίας και ομαλότερη καθημερινή λειτουργία, εξασφαλίζοντας πιο αξιόπιστες τραπεζικές υπηρεσίες για όλους τους πελάτες. Στο πλαίσιο της αναβάθμισης του δικτύου ATM, ο Όμιλος HSBC Μάλτας προχώρησε επίσης σε αναβάθμιση των χώρων εγκατάστασης, ώστε να συμμορφώνονται με τα πλέον πρόσφατα πρότυπα προσβασιμότητας. Τα νέα μηχανήματα και οι νέες τοποθεσίες συμμορφώνονται πλήρως με τις απαιτήσεις της Επιτροπής για τα Δικαιώματα των Ατόμων με Αναπηρία (CRPD), συμπεριλαμβανομένης της βελτιωμένης σήμανσης, του καλύτερου φωτισμού και του κατάλληλου ύψους και διάταξης των ATM για εύκολη πρόσβαση.

## Τεχνολογία, Υποδομές και Καινοτομία

Ο Όμιλος HSBC Μάλτας συνεχίζει να επενδύει στην τεχνολογία και στις λειτουργικές υποδομές, με στόχο την υποστήριξη της εξυπηρέτησης πελατών, την προσαρμογή στις μεταβολές του ρυθμιστικού πλαισίου και την ενίσχυση της λειτουργικής ανθεκτικότητας. Τα ψηφιακά κανάλια αποτελούν βασικό στοιχείο της παροχής υπηρεσιών, με συνεχείς βελτιώσεις στις λειτουργίες της ηλεκτρονικής και της κινητής τραπεζικής. Το λειτουργικό μοντέλο του Ομίλου HSBC Μάλτας περιλαμβάνει επίσης έμφαση στην επιχειρησιακή ανθεκτικότητα και τον τεχνολογικό κίνδυνο, συμπεριλαμβανομένων των ελέγχων κυβερνοασφάλειας, των συνεχών αναβαθμίσεων των τεχνολογικών συστημάτων και των βελτιώσεων στην εποπτεία των σημαντικών τρίτων μερών (συμπεριλαμβανομένης της εξωτερικής ανάθεσης υπηρεσιών cloud), στο πλαίσιο ενός εξελισσόμενου ρυθμιστικού περιβάλλοντος (συμπεριλαμβανομένων των εξελίξεων που αφορούν τις άμεσες πληρωμές και τον νόμο για την ψηφιακή επιχειρησιακή ανθεκτικότητα). Οι επενδύσεις του Ομίλου HSBC Μάλτας σε ψηφιακές πλατφόρμες έχουν υποστηρίξει την ισχυρή αύξηση της υιοθέτησης ψηφιακών υπηρεσιών, με το 95% των συναλλαγών λιανικής να εκτελείται μέσω ηλεκτρονικών τραπεζικών καναλιών το 2025.

Το 2024, ο Όμιλος HSBC Μάλτας υλοποίησε νέο σύστημα στεγαστικών δανείων, το οποίο παρέχει στους πελάτες δυνατότητα διαδικτυακής πρόσβασης για την παρακολούθηση σχετικών συναλλαγών, ενώ προχώρησε και σε αναβαθμίσεις στους τομείς καρτών, της εφαρμογής mobile banking και των υποδομών αυτοεξυπηρέτησης, συμπεριλαμβανομένης της περαιτέρω ανάπτυξης της πλατφόρμας καρτών με δυνατότητες ανέπαφων συναλλαγών και πρωτοβουλιών ενίσχυσης της κυβερνοασφάλειας και της ανίχνευσης απάτης. Ο Όμιλος HSBC Μάλτας συνέχισε επίσης να επενδύει σε εργαλεία βασισμένα στην τεχνητή νοημοσύνη (AI) για την ενίσχυση της ασφάλειας και τη βελτίωση της αποδοτικότητας των διαδικασιών για τις ομάδες πρώτης γραμμής.

Το 2025, ο Όμιλος HSBC Μάλτας επένδυσε σημαντικά στην αναβάθμιση της φυσικής και ψηφιακής υποδομής του για τη βελτίωση της εμπειρίας των πελατών, της προσβασιμότητας και της λειτουργικής αποδοτικότητας. Η ανακαίνιση των νέων κεντρικών γραφείων του στο Qormi ολοκληρώθηκε το 2025, περιλαμβάνοντας εκσυγχρονισμένες υποδομές. Ο Όμιλος HSBC Μάλτας προχώρησε επίσης στην εισαγωγή άμεσων πληρωμών SEPA (SEPA Instant Payments), επιτρέποντας στους πελάτες να αποστέλλουν ή να λαμβάνουν πληρωμές σε ευρώ 24/7 εντός λιγότερο από 10 δευτερόλεπτα. Περαιτέρω βελτιώσεις στην εφαρμογή mobile banking περιλαμβάνουν λειτουργία «επικόλλησης IBAN» (IBAN paste) και δυνατότητα προσθήκης νέων δικαιούχων απευθείας, ενισχύοντας

την ευχρηστία των ψηφιακών υπηρεσιών. Επιπλέον, ο Όμιλος HSBC Μάλτας αναβάθμισε πλήρως το σύνολο του δικτύου ATM, το οποίο πλέον περιλαμβάνει οθόνες αφής, δυνατότητες κατάθεσης πολλαπλών επιταγών και βελτιωμένα χαρακτηριστικά προσβασιμότητας.

## **Βιωσιμότητα**

Η προσέγγιση του Ομίλου HSBC Μάλτας σε θέματα ESG ευθυγραμμίζεται με εκείνη του Ομίλου HSBC και επικεντρώνεται στη δημιουργία μακροπρόθεσμης αξίας για τους πελάτες και τα ευρύτερα ενδιαφερόμενα μέρη. Η στρατηγική βιωσιμότητας του Ομίλου HSBC βασίζεται σε τρεις βασικές προτεραιότητες: τη στήριξη της μετάβασης σε καθαρές μηδενικές εκπομπές (net zero), την ενίσχυση της συμπερίληψης και της ανθεκτικότητας και τη λειτουργία με υπευθυνότητα.

Ο Όμιλος HSBC έχει θέσει ως στόχο να καταστεί τράπεζα μηδενικών καθαρών εκπομπών έως το 2050. Η υποστήριξη των πελατών στη μετάβασή τους αποτελεί βασικό στοιχείο της στρατηγικής του Ομίλου και η χρηματοδότηση της μετάβασης αυτής είναι καθοριστική για την επίτευξη του στόχου net zero. Το σχέδιο μετάβασης του Ομίλου HSBC προς το net zero δομείται σε τρεις πυλώνες υλοποίησης: υποστήριξη της μετάβασης των πελατών, ενσωμάτωση των σχετικών παραμέτρων στις ίδιες τις λειτουργίες του και συνεργασία για τη δημιουργία ενός ευνοϊκού περιβάλλοντος. Παράλληλα, ο Όμιλος επιδιώκει να προάγει τη συμπερίληψη και να ενισχύσει την ανθεκτικότητα των εργαζομένων, των πελατών και της κοινωνίας ευρύτερα, με στόχο τη δημιουργία βιώσιμης μακροπρόθεσμης αξίας για όλα τα ενδιαφερόμενα μέρη.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της HSBC Μάλτας και η ανώτερη διοίκηση θέτουν τις βάσεις για τη δέσμευση του Ομίλου σε ισχυρή εταιρική διακυβέρνηση και αποτελεσματική εποπτεία των θεμάτων βιωσιμότητας. Το Διοικητικό Συμβούλιο της HSBC Μάλτας παραμένει ενεργά συνδεδεμένο με θέματα βιωσιμότητας μέσω τακτικών ενημερώσεων και εκπαιδευτικών συνεδριών, διασφαλίζοντας την ευαισθητοποίηση σχετικά με τις εξελισσόμενες παγκόσμιες εξελίξεις στον τομέα ESG. Οι αρμοδιότητες της ανώτερης διοίκησης ασκούνται μέσω της Επιτροπής Κλίματος και ESG του Ομίλου HSBC Μάλτας, η οποία είναι υπεύθυνη για τη διαχείριση κινδύνων που σχετίζονται με το κλίμα και τα ESG, καθώς και για την εταιρική έκθεση βιωσιμότητας.

Οι παράμετροι βιωσιμότητας ενσωματώνονται στην ανάπτυξη προϊόντων στους τομείς λιανικής τραπεζικής, διαχείρισης πλούτου και εμπορικής τραπεζικής. Το 2024, ο Όμιλος HSBC Μάλτας εισήγαγε τα «Energy Efficient Loans» για τη στήριξη της χρηματοδότησης προϊόντων και υπηρεσιών εξοικονόμησης ενέργειας για προσωπική χρήση. Στον τομέα της διαχείρισης πλούτου, ο Όμιλος επέκτεινε την προσφορά βιώσιμων επενδύσεων μέσω της εισαγωγής ενός «Fixed Maturity Portfolio Investment Fund» και ενός «HSBC Responsible Investment Fund». Τα προϊόντα αυτά υποστηρίζονται από αυτοματοποιημένη διαδικασία συμβουλευτικής που ενσωματώνει τις προτιμήσεις βιωσιμότητας των πελατών, προκειμένου να εντοπίζονται κατάλληλες επενδυτικές επιλογές. Στον τομέα CIB, ο Όμιλος HSBC Μάλτας συνεργάζεται με εταιρικούς πελάτες — ιδίως σε κλάδους με αυξημένους κινδύνους μετάβασης — μέσω ενός ολοκληρωμένου Ερωτηματολογίου Μετάβασης (Transition Engagement Questionnaire – «TEQ»). Το TEQ χρησιμοποιείται για την αξιολόγηση της ευθυγράμμισης των πελατών με τη μετάβαση προς το net zero και της έκθεσής τους σε φυσικούς και μεταβατικούς κινδύνους, με τα σχετικά ευρήματα να αξιοποιούνται για τη διαμόρφωση της σχέσης με τον πελάτη και την αναγνώριση ευκαιριών υποστήριξης των στρατηγικών μετάβασης.

Σε εσωτερικό επίπεδο, ο Όμιλος HSBC Μάλτας έχει υλοποιήσει πρακτικές λειτουργικές πρωτοβουλίες για τη στήριξη των στόχων ESG και τη βελτίωση της εμπειρίας πελάτη. Ενδεικτικά, ο τομέας IWPB ολοκλήρωσε την εισαγωγή καρτών πληρωμών κατασκευασμένων από 100% ανακυκλωμένο πολυβινυλοχλωρίδιο (PVC), με όλες τις νέες και αντικαθιστάμενες κάρτες να εκδίδονται πλέον από ανακυκλωμένα υλικά.

Η βιωσιμότητα ενσωματώνεται επίσης στο πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων του ομίλου HSBC Μάλτας. Η κλιματική αλλαγή και οι ευρύτεροι κίνδυνοι ESG έχουν αναγνωριστεί ως βασικοί αναδυόμενοι κίνδυνοι που αναμένεται να διαμορφώσουν το προφίλ κινδύνου του Ομίλου. Οι κίνδυνοι αυτοί επηρεάζονται από αποκλίνουσες εθνικές και πολιτικές προσεγγίσεις, ένα ολοένα πιο σύνθετο και απαιτητικό κανονιστικό περιβάλλον στις δικαιοδοσίες όπου δραστηριοποιείται ο Όμιλος, καθώς και από την αυξανόμενη συχνότητα και ένταση ακραίων καιρικών φαινομένων σε παγκόσμιο επίπεδο.

Πέραν των προϊόντων και των δραστηριοτήτων διαχείρισης κινδύνων, ο Όμιλος HSBC Μάλτας συμμετέχει ενεργά σε εξωτερικές πρωτοβουλίες και δράσεις βιωσιμότητας με κοινωνικό προσανατολισμό. Ο Όμιλος είναι ιδρυτικό

μέλος της Malta ESG Alliance, συνεχίζει να υποστηρίζει το Climate Action Network που καθοδηγείται από εργαζομένους και προωθεί βιώσιμα έργα και εκπαιδευτικές πρωτοβουλίες, όπως τα εργαστήρια Climate Fresk, ενώ στηρίζει έρευνα με επίκεντρο τη βιωσιμότητα μέσω του HSBC Malta Foundation, συμπεριλαμβανομένου πολυετούς έργου του Πανεπιστημίου της Μάλτας για τις βιώσιμες μεταφορές εμπορευμάτων.

## **Διοίκηση και Εργαζόμενοι**

### ***Εργαζόμενοι***

Ο Όμιλος HSBC Μάλτας απασχολούσε κατά μέσο όρο 923 εργαζομένους κατά τη διάρκεια του 2025, διατηρώντας ένα πολυμορφικό και υψηλής εξειδίκευσης ανθρώπινο δυναμικό. Ο Όμιλος HSBC Μάλτας διατηρεί ισχυρή δέσμευση για την υγεία, την ασφάλεια και την ευημερία των εργαζομένων, η οποία είναι ενσωματωμένη σε όλες τις δραστηριότητές του. Ο Όμιλος HSBC Μάλτας πιστεύει ότι η δέσμευση των εργαζομένων και η προσωπική ανάπτυξη αποτελούν βασικούς παράγοντες για την παροχή άριστης εξυπηρέτησης των πελατών και παρέχει στους εργαζομένους του τις γνώσεις, τα εργαλεία και τις ευκαιρίες για την υλοποίηση των επαγγελματικών φιλοδοξιών τους μέσω συνεδριών καριέρας και προγραμμάτων κατάρτισης σε μελλοντικές δεξιότητες. Ο Όμιλος HSBC Μάλτας παρέχει επίσης παροχές στους εργαζομένους, όπως ιδιωτικά συνταξιοδοτικά προγράμματα, ιατρική ασφάλιση, προγράμματα μετοχών για τους εργαζομένους, μειωμένα επιτόκια για στεγαστικά δάνεια και επιδοτήσεις για τη φροντίδα των παιδιών.

### ***Διοικητικό Συμβούλιο και Εταιρική Διακυβέρνηση***

Ο Όμιλος HSBC Μάλτας διοικείται από το Διοικητικό Συμβούλιο της HSBC Μάλτας, το οποίο αποτελείται από εκτελεστικά και μη εκτελεστικά μέλη, συμπεριλαμβανομένων ανεξάρτητων μη εκτελεστικών μελών. Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο για τον καθορισμό της στρατηγικής κατεύθυνσης του Ομίλου, την έγκριση της διάθεσης ανάληψης κινδύνου (risk appetite) και την εποπτεία της απόδοσης της διοίκησης και της συμμόρφωσης με νομικές και κανονιστικές υποχρεώσεις. Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου και των επιτροπών του υπόκειται στις απαιτήσεις «fit and proper» της MFSA και της EKT, συμπεριλαμβανομένων κριτηρίων ακεραιότητας, επάρκειας, διαθεσιμότητας χρόνου και συλλογικής γνώσης.

Το Διοικητικό Συμβούλιο αναθέτει τη διαχείριση της καθημερινής λειτουργίας στον Διευθύνοντα Σύμβουλο και στην εκτελεστική επιτροπή, η οποία περιλαμβάνει τους επικεφαλής των επιχειρηματικών τομέων (IWPB και CIB) και των λειτουργιών ελέγχου (διαχείριση κινδύνων, νομικές υπηρεσίες, χρηματοοικονομικά, κανονιστική συμμόρφωση και λειτουργίες). Οι διαδικασίες διακυβέρνησης περιλαμβάνουν τακτικές συνεδριάσεις επιτροπών, τυποποιημένες γραμμές αναφοράς, πλαίσια πολιτικών και διαδικασίες κλιμάκωσης.

### **Νομικές διαδικασίες και Έρευνες**

Ο Όμιλος HSBC Μάλτας έχει στο παρελθόν και ενδέχεται στο μέλλον να αντιμετωπίσει διάφορες αξιώσεις και αγωγές που προκύπτουν κατά τη συνήθη πορεία των δραστηριοτήτων του. Δεν συντρέχουν διοικητικές, νομικές ή διαιτητικές διαδικασίες (συμπεριλαμβανομένων οποιωνδήποτε τέτοιων διαδικασιών που εκκρεμούν ή απειλούνται και για τις οποίες ο Όμιλος είναι ενήμερος) κατά τη διάρκεια των δώδεκα μηνών που προηγούνται της ημερομηνίας του παρόντος Εταιρικού Πληροφοριακού Εγγράφου, οι οποίες ενδέχεται να έχουν ή είχαν στο πρόσφατο παρελθόν σημαντική αρνητική επίπτωση στην οικονομική θέση ή την κερδοφορία του Ομίλου HSBC Μάλτας.

## ΚΑΝΟΝΙΣΤΙΚΟ ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΙ ΕΠΟΠΤΕΙΑ ΤΗΣ CREDIABANK

### Εισαγωγή

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται στην Ελλάδα, η οποία ανήκει στην Ευρωζώνη, τη νομισματική ένωση 21 κρατών μελών της ΕΕ. Ως αποτέλεσμα, ο Όμιλος υπόκειται σε διάφορους ευρωπαϊκούς και ελληνικούς νόμους, κανονισμούς, διοικητικές ενέργειες και πολιτικές στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών. Η Εταιρεία υπόκειται επίσης σε άμεση εποπτεία από την Τράπεζα της Ελλάδος και έμμεση εποπτεία από τον ΕΕΜ.

Η Τράπεζα της Ελλάδος είναι η κεντρική τράπεζα στην Ελλάδα και, μαζί με τις άλλες εθνικές κεντρικές τράπεζες της Ευρωζώνης και την ΕΚΤ, συμμετέχει στη διαμόρφωση μιας ενιαίας νομισματικής πολιτικής για την Ευρωζώνη. Υπό την ιδιότητά της ως αρμόδια εθνική αρχή για την τραπεζική εποπτεία, η Τράπεζα της Ελλάδος αποτελεί επίσης μέρος του ΕΕΜ. Επιπλέον, η Τράπεζα της Ελλάδος είναι η εθνική αρχή εξυγίανσης και, από κοινού με το Ενιαίο Συμβούλιο Εξυγίανσης (ΕΣΕ), αποτελεί μέρος του Ενιαίου Μηχανισμού Εξυγίανσης (ΕΜΕ) (όπως ορίζεται στο παρόν), ασκώντας αρμοδιότητες εξυγίανσης.

Η ΕΚΤ είναι η κεντρική τράπεζα του ευρώ και διαχειρίζεται τη νομισματική πολιτική της Ευρωζώνης. Μεταξύ άλλων αρμοδιοτήτων, η ΕΚΤ, μέσω του ΕΕΜ, διαθέτει άμεση εποπτική αρμοδιότητα επί σημαντικών πιστωτικών ιδρυμάτων, χρηματοοικονομικών εταιρειών συμμετοχών, μικτών χρηματοοικονομικών εταιρειών συμμετοχών που έχουν συσταθεί σε συμμετέχοντα κράτη μέλη, καθώς και επί υποκαταστημάτων σε συμμετέχοντα κράτη μέλη πιστωτικών ιδρυμάτων εγκατεστημένων σε μη συμμετέχοντα κράτη μέλη, εφόσον αυτά χαρακτηρίζονται ως σημαντικά. Οι αρμόδιες εθνικές αρχές, που στην Ελλάδα είναι η Τράπεζα της Ελλάδος, είναι υπεύθυνες για την άμεση εποπτεία των λιγότερο σημαντικών οντοτήτων, με την επιφύλαξη της εξουσίας της ΕΚΤ να αποφασίζει σε συγκεκριμένες περιπτώσεις την άμεση εποπτεία των εν λόγω οντοτήτων, εφόσον αυτό είναι απαραίτητο για τη συνεπή εφαρμογή των εποπτικών προτύπων. Η Εταιρεία χαρακτηρίζεται ως λιγότερο σημαντικό ίδρυμα (ΛΣΙ) και, ως εκ τούτου, εποπτεύεται άμεσα από την Τράπεζα της Ελλάδος.

Επιπλέον, μέσω της διαπραγμάτευσης των Κοινών Μετοχών στο Χρηματιστήριο Αθηνών, η Εταιρεία υπόκειται επίσης στο ισχύον ελληνικό δίκαιο κεφαλαιαγοράς, κανόνες και κανονισμούς για τις κεφαλαιαγορές που ισχύουν για εταιρείες, οι μετοχές των οποίων είναι εισηγμένες και έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε ρυθμιζόμενη αγορά. Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς (ΕΚ) είναι επίσης επιφορτισμένη με τη διασφάλιση της εφαρμογής της νομοθεσίας περί κατάχρησης αγοράς και την εποπτεία της συμμόρφωσης κάθε υπόχρεης οντότητας σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 596/2014 για την κατάχρηση της αγοράς («**MAR**») και τον ελληνικό νόμο 4443/2016, ο οποίος συμπληρώνει τον **MAR** στην Ελλάδα.

### Εποπτεία Πιστωτικών Ιδρυμάτων

Η εποπτεία των πιστωτικών ιδρυμάτων βασίζεται στο ισχύον ευρωπαϊκό εποπτικό πλαίσιο, όπως αυτό συμπληρώνεται από το αντίστοιχο εθνικό θεσμικό πλαίσιο. Το πλαίσιο της ΕΕ για την εποπτεία των πιστωτικών ιδρυμάτων αποτελείται από:

- την Οδηγία CRD IV, σχετικά με την πρόσβαση στη δραστηριότητα πιστωτικών ιδρυμάτων και την προληπτική εποπτεία πιστωτικών ιδρυμάτων και επιχειρήσεων επενδύσεων, για την τροποποίηση της οδηγίας 2002/87/ΕΚ και για την κατάργηση των οδηγιών 2006/48/ΕΚ και 2006/49/ΕΚ,
- την οδηγία CRD V, που τροποποιεί την οδηγία 2013/36/ΕΕ όσον αφορά τις εξαιρούμενες οντότητες, τις χρηματοδοτικές εταιρείες συμμετοχών, τις μεικτές χρηματοοικονομικές εταιρείες συμμετοχών, τις αποδοχές, τα μέτρα και τις εξουσίες εποπτείας και τα μέτρα διατήρησης κεφαλαίου,
- την οδηγία CRD VI, για την τροποποίηση της οδηγίας 2013/36/ΕΕ όσον αφορά τις εποπτικές εξουσίες, τις κυρώσεις, τα υποκαταστήματα τρίτων χωρών και τους περιβαλλοντικούς, κοινωνικούς και σχετικούς με τη διακυβέρνηση κινδύνους,
- τον Κανονισμό CRR, όπως τροποποιήθηκε, μεταξύ άλλων, από (i) τον Κανονισμό (ΕΕ) 2019/876 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 20ής Μαΐου 2019 («**CRR II**»), όσον αφορά τον δείκτη



μόχλευσης, τον δείκτη καθαρής σταθερής χρηματοδότησης, τις απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων, τον πιστωτικό κίνδυνο αντισυμβαλλομένου, τον κίνδυνο αγοράς, τα ανοίγματα έναντι κεντρικών αντισυμβαλλομένων, τα ανοίγματα έναντι οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, τα μεγάλα χρηματοδοτικά ανοίγματα και τις υποχρεώσεις υποβολής αναφορών και δημοσιοποίησης, και ii) τον Κανονισμό CRR III, όσον αφορά τις απαιτήσεις για τον πιστωτικό κίνδυνο, τον κίνδυνο προσαρμογής πιστωτικής αποτίμησης, τον λειτουργικό κίνδυνο, τον κίνδυνο αγοράς και το κατώτατο όριο κεφαλαιακών απαιτήσεων, και

- τον Κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 648/2012.

Οι διατάξεις της Οδηγίας CRD IV έχουν μεταφερθεί στην ελληνική εθνική νομοθεσία με τον ελληνικό νόμο 4261/2014, ο οποίος τροποποιήθηκε, μεταξύ άλλων, με τον ελληνικό νόμο 4799/2021 για τη μεταφορά της Οδηγίας CRD V, τον ελληνικό νόμο 4920/2022 και τον ελληνικό νόμο 5078/2023. Ο Κανονισμός CRR III και η Οδηγία CRD VI τέθηκαν σε ισχύ στις 9 Ιουλίου 2024, και ενώ ο Κανονισμός CRR III εφαρμόζεται γενικά από την 1η Ιανουαρίου 2025, ορισμένες διατάξεις του Κανονισμού CRR III υπόκεινται σε μεταβατικές ρυθμίσεις και θα εφαρμοστούν τα επόμενα χρόνια. Όσον αφορά τους κανόνες για τον κίνδυνο αγοράς και τη Ριζική Αναθεώρηση του Χαρτοφυλακίου Συναλλαγών («**FRTB**»), όπως εφαρμόζεται στις δραστηριότητες χονδρικής διαπραγμάτευσης των πιστωτικών ιδρυμάτων, η Ευρωπαϊκή Επιτροπή ανέβαλε την ημερομηνία εφαρμογής μέχρι την 1η Ιανουαρίου 2027, χρησιμοποιώντας τη μέγιστη παράταση που επιτρέπει ο Κανονισμός CRR. Η Οδηγία CRD VI, η οποία εφαρμόζεται από τις 11 Ιανουαρίου 2026 (εκτός από τις διατάξεις που αφορούν τα υποκαταστήματα τρίτων χωρών, οι οποίες θα εφαρμοστούν από τις 11 Ιανουαρίου 2027), δεν έχει ακόμη μεταφερθεί στο ελληνικό δίκαιο. Η CRD VI πρέπει να μεταφερθεί στο εθνικό δίκαιο των κρατών μελών έως τις 10 Ιανουαρίου 2026. Οι κυριότερες τροποποιήσεις που εισήγαγε η CRD VI παρατίθενται κατωτέρω:

- **Κίνδυνοι ESG:** Η CRD VI εισάγει την απαίτηση τα πιστωτικά ιδρύματα να διαθέτουν ισχυρές ρυθμίσεις εταιρικής διακυβέρνησης, εγκεκριμένες από τη διοίκηση, για την αντιμετώπιση των κινδύνων ESG και επεκτείνει το πεδίο εφαρμογής των γνωστοποιήσεων ESG σε όλα τα ιδρύματα κατά τρόπο αναλογικό. Τα πιστωτικά ιδρύματα υποχρεούνται επίσης να αναπτύσσουν και να παρακολουθούν ένα συγκεκριμένο σχέδιο, συμπεριλαμβανομένων ποσοτικοποιήσιμων στόχων και διαδικασιών, για την αναγνώριση, την παρακολούθηση και την αντιμετώπιση των χρηματοοικονομικών κινδύνων που απορρέουν από τους παράγοντες ESG.
- **Ενίσχυση Εποπτικών Εξουσιών:** Η CRD VI επεκτείνει τις εποπτικές εξουσίες που διαθέτουν οι αρμόδιες αρχές ώστε να καλύπτουν τους ακόλουθους τύπους συναλλαγών:
  - ο απόκτηση από πιστωτικό ίδρυμα σημαντικής συμμετοχής σε χρηματοπιστωτική ή μη χρηματοπιστωτική οντότητα,
  - ο τη σημαντική μεταβίβαση στοιχείων ενεργητικού και παθητικού, και
  - ο συγχωνεύσεις ή διασπάσεις.

Οι διατάξεις που εισάγονται είναι παρόμοιες με εκείνες που αφορούν την απόκτηση ή τη διάθεση ειδικής συμμετοχής, η οποία είναι άμεση ή έμμεση συμμετοχή σε πιστωτικό ίδρυμα ή επιχείρηση επενδύσεων που αντιπροσωπεύει τουλάχιστον το 10% του κεφαλαίου ή των δικαιωμάτων ψήφου, ή οποιαδήποτε συμμετοχή που επιτρέπει σημαντική επιρροή στη διοίκηση της οντότητας. Οι αρμόδιες αρχές μπορούν να αντιταχθούν στην ολοκλήρωση μιας απόκτησης εάν θεωρούν ότι αυτή είναι επιζήμια για το προφίλ προληπτικής εποπτείας του πιστωτικού ιδρύματος.

- **Υποκαταστήματα Τρίτων Χωρών:** Η Οδηγία CRD VI εισάγει εναρμονισμένες διατάξεις σχετικά με την αδειοδότηση, τις κεφαλαιακές απαιτήσεις, τις απαιτήσεις ρευστότητας, τη διακυβέρνηση, την υποβολή αναφορών και την εποπτεία των υποκαταστημάτων τρίτων χωρών για την αντιμετώπιση των κινδύνων για τη χρηματοπιστωτική σταθερότητα που προκύπτουν από την έλλειψη κοινής αδειοδότησης ή προληπτικών απαιτήσεων ή κατάλληλων ρυθμίσεων συνεργασίας μεταξύ των εθνικών εποπτικών αρχών στην ΕΕ. Για υποκαταστήματα τρίτων χωρών με περιουσιακά στοιχεία ίσα ή μεγαλύτερα των 30,0 δισεκατομμυρίων ευρώ

σε ένα ή περισσότερα κράτη μέλη που είναι συστημικώς σημαντικά για τα κράτη μέλη όπου είναι εγκατεστημένα και για την ΕΕ, οι αρμόδιες αρχές θα μπορούν να απαιτούν από τον μητρικό όμιλο της τρίτης χώρας να μετατρέψει το υποκατάστημα τρίτης χώρας σε θυγατρική ή, εναλλακτικά, να επιβάλλουν άλλες απαιτήσεις, εφόσον αυτές κρίνονται επαρκείς για την αντιμετώπιση των ανησυχιών για τη χρηματοπιστωτική σταθερότητα.

### ***Ενιαίος Εποπτικός Μηχανισμός***

Ο ΕΕΜ ιδρύθηκε με τον Κανονισμό (ΕΕ) 1024/2013 του Συμβουλίου για την ανάθεση ειδικών καθηκόντων στην ΕΚΤ σχετικά με τις πολιτικές που αφορούν την προληπτική εποπτεία των πιστωτικών ιδρυμάτων. Το λειτουργικό του πλαίσιο καθορίστηκε με τον Κανονισμό (ΕΕ) 468/2014 της ΕΚΤ, ο οποίος θεσπίζει το πλαίσιο συνεργασίας εντός του Ενιαίου Εποπτικού Μηχανισμού μεταξύ της ΕΚΤ και των εθνικών αρμόδιων αρχών, καθώς και με τις εθνικές ορισθείσες αρχές, ενώ ο Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 1163/2014, όπως τροποποιήθηκε με τον Κανονισμό (ΕΕ) 2019/2155, καθορίζει τη μεθοδολογία και τις διαδικασίες για τα ετήσια εποπτικά τέλη που επιβαρύνουν τα εποπτευόμενα πιστωτικά ιδρύματα και τους εποπτευόμενους ομίλους.

Όλες οι χώρες της Ευρωζώνης συμμετέχουν αυτομάτως στον ΕΕΜ. Τα κράτη μέλη εκτός της Ζώνης του Ευρώ δύνανται να επιλέξουν να συμμετάσχουν, μέσω σύναψης καθεστώτος «στενής συνεργασίας» μεταξύ των εθνικών εποπτικών αρχών τους και της ΕΚΤ. Για να διασφαλιστεί η αποτελεσματική εποπτεία, τα πιστωτικά ιδρύματα κατηγοριοποιούνται ως «σημαντικά» ή «λιγότερο σημαντικά». Στο πλαίσιο του ΕΕΜ, η ΕΚΤ εποπτεύει άμεσα όλα τα πιστωτικά ιδρύματα της Ευρωζώνης που έχουν ταξινομηθεί ως Σημαντικά (SI). Οι εθνικές εποπτικές αρχές (εθνικές αρμόδιες αρχές) ασκούν την άμεση εποπτεία των ΛΣΙ, υπό την εποπτεία της ΕΚΤ. Η ταξινόμηση των πιστωτικών ιδρυμάτων σε σημαντικά και λιγότερο σημαντικά βασίζεται στα κριτήρια που ορίζονται στον Κανονισμό (ΕΕ) 1024/2013 και εξειδικεύονται περαιτέρω στον Κανονισμό (ΕΕ) 468/2014.

Οι τέσσερις συστημικές τράπεζες στην Ελλάδα κατατάσσονται ως Σημαντικά Ιδρύματα και, κατά συνέπεια, εποπτεύονται άμεσα από την ΕΚΤ. Η Εταιρεία κατατάσσεται χαρακτηρίζεται ως λιγότερο σημαντικό ίδρυμα (ΛΣΙ) και, ως εκ τούτου, εποπτεύεται άμεσα από την Τράπεζα της Ελλάδος Εάν η Εξαγορά ολοκληρωθεί, η εταιρεία θα ταξινομηθεί ως ΣΙ και θα υπόκειται στην άμεση εποπτεία της ΕΚΤ. Βλ. «Παράγοντες κινδύνου — Κίνδυνοι σχετικοί με την Εξαγορά — Η Εξαγορά θα έχει ως αποτέλεσμα την υπαγωγή της Εταιρείας στις ελάχιστες απαιτήσεις κεφαλαίου και ρευστότητας που ισχύουν για τα ΣΙ.»

### ***Ενιαίος Μηχανισμός Εξυγίανσης***

Στις 15 Μαΐου 2014, το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο και το Συμβούλιο της ΕΕ υιοθέτησαν την Οδηγία BRRD, η οποία μεταφέρθηκε στην Ελλάδα σύμφωνα με τον Νόμο για την Ενσωμάτωση της BRRD. Η οδηγία (ΕΕ) 2017/2399, η οποία ενσωματώθηκε στο ελληνικό δίκαιο με τον ελληνικό νόμο 4583/2018, τροποποίησε την BRRD όσον αφορά την κατάταξη των μη εξασφαλισμένων χρεωστικών μέσων στην πτωχευτική ιεραρχία. Η Οδηγία BRRD τροποποιήθηκε περαιτέρω από την Οδηγία BRRD II, η οποία μεταφέρθηκε στο ελληνικό δίκαιο με τον ελληνικό νόμο 4799/2021, την Οδηγία (ΕΕ) 2019/2162, την Οδηγία (ΕΕ) 2019/2034 και τον Κανονισμό (ΕΕ) 2021/23, οι οποίοι μεταφέρθηκαν στο ελληνικό δίκαιο με τους ελληνικούς νόμους 4920/2022 και 5072/2023 που τροποποίησαν τον Νόμο για την Ενσωμάτωση της BRRD.

Για τα πιστωτικά ιδρύματα που είναι εγκατεστημένα στην Ευρωζώνη, τα οποία εποπτεύονται στο πλαίσιο του ΕΕΜ, ο Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 806/2014 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 15ης Ιουλίου 2014, περί θεσπίσεως ενιαίων κανόνων και διαδικασίας για την εξυγίανση πιστωτικών ιδρυμάτων και ορισμένων επιχειρήσεων επενδύσεων στο πλαίσιο ενός Ενιαίου Μηχανισμού Εξυγίανσης και ενός Ενιαίου Ταμείου Εξυγίανσης και τροποποίησης του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010 (ο «**Κανονισμός ΕΜΕ**») προβλέπει συνεκτική εφαρμογή των κανόνων εξυγίανσης σε ολόκληρη την Ευρωζώνη υπό την ευθύνη του ΕΣΕ, η οποία είναι οργανισμός της ΕΕ, με ισχύ από την 1η Ιανουαρίου 2016 (το πλαίσιο αυτό αναφέρεται ως «**Ενιαίος Μηχανισμός Εξυγίανσης**» ή «**ΕΜΕ**»). Ο Κανονισμός ΕΜΕ εφαρμόζεται σε όλες τις τράπεζες που εποπτεύονται από τον ΕΕΜ. Οι ενιαίοι κανόνες και διαδικασίες που θεσπίζονται βάσει του Κανονισμού ΕΜΕ εφαρμόζονται από το ΕΣΕ, μαζί με το Συμβούλιο της ΕΕ, την ΕΚ και τις εθνικές αρχές εξυγίανσης στο πλαίσιο του ΕΜΕ. Το ΕΣΕ έχει στη διάθεσή του το ίδιο φάσμα εργαλείων που είναι διαθέσιμα στο πλαίσιο της Οδηγίας BRRD. Ο ΕΜΕ αποτελείται από μια αρχή εξυγίανσης σε επίπεδο ΕΕ —το ΕΣΕ και τις εθνικές αρχές εξυγίανσης (στις χώρες της Ευρωζώνης)— και ένα κοινό ταμείο εξυγίανσης που χρηματοδοτείται από τον τραπεζικό τομέα. Ο Κανονισμός ΕΜΕ τροποποιήθηκε από τον Κανονισμό (ΕΕ) αριθ.

2019/877 (ο «**Κανονισμός EME II**») όσον αφορά την ικανότητα απορρόφησης ζημιών και ανακεφαλαιοποίησης των πιστωτικών ιδρυμάτων και των επιχειρήσεων επενδύσεων. Ο Κανονισμός EME II τέθηκε σε ισχύ στις 28 Δεκεμβρίου 2020.

Στις 30 Νοεμβρίου 2015, με τον ελληνικό νόμο 4350/2015, το ελληνικό κοινοβούλιο κύρωσε τη διακυβερνητική συμφωνία για τη μεταφορά και την αμοιβαιοποίηση των συνεισφορών στο Ενιαίο Ταμείο Εξυγίανσης («**ΕΤΕ**»), βασικό μέρος του EME («**IGA**»), που συνήφθη μεταξύ 26 κρατών μελών («**Συμβαλλόμενα Μέρη**»), συμπεριλαμβανομένης της Ελλάδας. Το ΕΤΕ δημιουργήθηκε με σκοπό να διασφαλίσει την αποτελεσματική εφαρμογή των εργαλείων εξυγίανσης και την άσκηση των εξουσιών εξυγίανσης από τις αρχές εξυγίανσης. Το ΕΤΕ αποτελείται από συνεισφορές πιστωτικών ιδρυμάτων και ορισμένων επιχειρήσεων επενδύσεων στα συμμετέχοντα Κράτη Μέλη του EME.

Σύμφωνα με την IGA, τα συμβαλλόμενα Κράτη Μέλη, τα πιστωτικά ιδρύματα των οποίων συμμετέχουν στον EME και τον EEM, ανέλαβαν τη δέσμευση:

- για την αμετάκλητη μεταφορά των εισφορών που εισπράττουν σε εθνικό επίπεδο μέσω του μηχανισμού χρηματοδότησης της εξυγίανσης για τους σκοπούς των συστημάτων εξυγίανσής τους (στην Ελλάδα, το Ταμείο Εξυγίανσης, δηλαδή το σύστημα εξυγίανσης της ΤΕΚΕ (το «**Σχέδιο Εξυγίανσης**») από τα πιστωτικά ιδρύματα που έχουν λάβει άδεια λειτουργίας στην επικράτειά τους, σύμφωνα με τον Κανονισμό EME και την Οδηγία BRRD, στο ΕΤΕ που έχει συσταθεί με τον εν λόγω Κανονισμό, και
- κατανέμουν τις εν λόγω εισφορές σε διακριτά τμήματα που αντιστοιχούν σε κάθε Συμβαλλόμενο Μέρος, για μεταβατική περίοδο που αρχίζει από την έναρξη ισχύος της IGA και λήγει όταν το ΕΤΕ επιτυγχάνει το στοχευμένο επίπεδο χρηματοδότησης που προβλέπεται στο άρθρο 69 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 806/2014, αλλά το αργότερο οκτώ έτη από την έναρξη ισχύος της IGA. Η χρήση των επιμέρους εθνικών τμημάτων θα αμοιβαιοποιείται σταδιακά, ώστε η διάκριση αυτή να παύσει να υφίσταται μέχρι το τέλος της μεταβατικής περιόδου.

Οι ανωτέρω εισφορές περιλαμβάνουν: (i) τις εκ των προτέρων ετήσιες εισφορές από τα πιστωτικά ιδρύματα που έχουν λάβει άδεια λειτουργίας στην επικράτεια κάθε κράτους μέλους, (ii) τις εισφορές που εισπράττουν τα Συμβαλλόμενα Μέρη σύμφωνα με το άρθρο 103 και την BRRD πριν από την έναρξη ισχύος της IGA, μείον τα ποσά που ενδέχεται να έχουν χρησιμοποιήσει τα εθνικά συστήματα εξυγίανσης πριν από την έναρξη ισχύος της IGA για ενέργειες εξυγίανσης στην επικράτειά τους, και (iii) τις έκτακτες εκ των υστέρων εισφορές αμέσως μετά την είσπραξή τους, όταν τα διαθέσιμα χρηματοδοτικά μέσα του ΕΤΕ δεν επαρκούν για την κάλυψη των ζημιών, των εξόδων ή άλλων δαπανών που προκύπτουν από τη χρήση του ΕΤΕ σε δράσεις εξυγίανσης.

Όλες οι τράπεζες στα συμμετέχοντα Κράτη Μέλη συνεισφέρουν στο ΕΤΕ. Ο στόχος χρηματοδότησης του ΕΤΕ για τουλάχιστον 1% του ποσού των καλυπτόμενων καταθέσεων όλων των ιδρυμάτων που έχουν λάβει άδεια λειτουργίας στην επικράτεια των Κρατών Μελών επιτεύχθηκε στις 31 Δεκεμβρίου 2023, όπως επιβεβαιώθηκε από το ΕΣΕ στις 15 Φεβρουαρίου 2024, που αντιστοιχεί σε 78 δις. ευρώ. Δεδομένης της επίτευξης και διατήρησης του στόχου, δεν εισπράχθηκαν περαιτέρω ετήσιες εισφορές το 2024 και το 2025 από τα ιδρύματα που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του ΕΤΕ. Για το 2026, το ΕΣΕ επιβεβαίωσε ότι τα διαθέσιμα χρηματοδοτικά μέσα στο ΕΤΕ παρέμειναν πάνω από το θεσμοθετημένο επίπεδο-στόχο του. Κατά συνέπεια, δεν θα επιβληθεί στις τράπεζες τακτική ετήσια εισφορά ΕΤΕ για την περίοδο εισφορών 2026. Το ΕΤΕ υπάγεται στο, και διοικείται από το, ΕΣΕ.

### ***Εποπτικές Εξουσίες της Τράπεζας της Ελλάδος***

Σύμφωνα με το άρθρο 55Α του Καταστατικού της, η Τράπεζα της Ελλάδος ασκεί προληπτική εποπτεία επί πιστωτικών ιδρυμάτων, ορισμένων χρηματοοικονομικών ιδρυμάτων, ασφαλιστικών και αντισταθμιστικών επιχειρήσεων, διαμεσολαβητών ασφάλισης, καθώς και χρηματοοικονομικών ιδρυμάτων υπό εκκαθάριση. Η εποπτεία που ασκεί η Τράπεζα της Ελλάδος επικεντρώνεται στη σταθερότητα και την ομαλή λειτουργία του χρηματοπιστωτικού συστήματος, καθώς και στη διαφάνεια των διαδικασιών, των όρων και των προϋποθέσεων συναλλαγών. Η Τράπεζα της Ελλάδος διαθέτει τις ακόλουθες εποπτικές εξουσίες:

- να παρακολουθεί, σε συνεχή βάση, τη συμμόρφωση με το κανονιστικό πλαίσιο περί κεφαλαιακής επάρκειας, ρευστότητας και συγκέντρωσης κινδύνων και να συνεργάζεται με την ΕΚΤ στο πλαίσιο του ΕΕΜ,
- να αξιολογεί αιτήσεις για χορήγηση άδειας λειτουργίας και λοιπών εγκρίσεων και να εξετάζει την πλήρωση των σχετικών προϋποθέσεων,
- να αξιολογεί τη συμμόρφωση των εποπτευόμενων οντοτήτων, τόσο σε ατομική όσο και σε ενοποιημένη βάση, με το κανονιστικό πλαίσιο που διέπει τη λειτουργία τους,
- να αξιολογεί το σύστημα εταιρικής διακυβέρνησης των εποπτευόμενων οντοτήτων (διοίκηση, εσωτερικός έλεγχος, διαχείριση κινδύνων, κανονιστική συμμόρφωση, συμπεριλαμβανομένης της αναλογιστικής λειτουργίας για ασφαλιστικές και αντασφαλιστικές επιχειρήσεις),
- να παρακολουθεί τη συμμόρφωση με τη νομοθεσία σχετικά με την προσυμβατική ενημέρωση πελατών, καθώς και με τη διαφάνεια των διαδικασιών, όρων και προϋποθέσεων συναλλαγών, εξαιρουμένων θεμάτων καταχρηστικών πρακτικών για τα οποία δεν διαθέτει αρμοδιότητα βάσει της ισχύουσας νομοθεσίας,
- να διενεργεί επιτόπιες επιθεωρήσεις των εποπτευόμενων οντοτήτων,
- να παρακολουθεί τη συμμόρφωση των εποπτευόμενων οντοτήτων με τις υποχρεώσεις που απορρέουν από το νομικό πλαίσιο για την πρόληψη της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες, της χρηματοδότησης της τρομοκρατίας και της χρηματοδότησης της διάδοσης όπλων μαζικής καταστροφής,
- να ελέγχει και επιβλέπει την ειδική εκκαθάριση των εποπτευόμενων οντοτήτων μετά την ανάκληση της άδειάς τους και τον διορισμό ειδικού εκκαθαριστή, και
- να επιβάλλει διοικητικές κυρώσεις και άλλα διοικητικά μέτρα για παραβάσεις του νομοθετικού και κανονιστικού πλαισίου εντός του πεδίου εποπτείας της.

Σύμφωνα με τον Τραπεζικό Νόμο, τα πιστωτικά ιδρύματα, όπως η Εταιρεία, πρέπει να λαμβάνουν άδεια πριν από την έναρξη των δραστηριοτήτων τους. Οι όροι και οι προϋποθέσεις για την ίδρυση και τη λειτουργία πιστωτικών ιδρυμάτων στην Ελλάδα καθορίζονται στον Τραπεζικό Νόμο (άρθρα 8-16) και εξειδικεύονται περαιτέρω στην Πράξη της Εκτελεστικής Επιτροπής της Τράπεζας της Ελλάδος 142/11.06.2018, όπως εκάστοτε τροποποιείται και ισχύει.

#### ***Εξουσίες Εξυγίανσης της Τράπεζας της Ελλάδος***

Η Τράπεζα της Ελλάδος έχει οριστεί ως η εθνική αρχή εξυγίανσης που είναι εξουσιοδοτημένη να εφαρμόζει εργαλεία εξυγίανσης και να ασκεί εξουσίες εξυγίανσης για τα πιστωτικά και χρηματοδοτικά ιδρύματα που τελούν υπό την εποπτεία της. Η εξυγίανση συνίσταται στην εφαρμογή μέτρων σε πιστωτικό ίδρυμα που έχει χαρακτηριστεί από την αρμόδια εποπτική αρχή ως αφερέγγυο ή πιθανόν να καταστεί αφερέγγυο.

Το ψήφισμα αποσκοπεί στην επίτευξη ενός ή περισσότερων από τους ακόλουθους στόχους:

- διασφάλιση της συνέχειας κρίσιμων λειτουργιών
- αποφυγή σημαντικών δυσμενών επιπτώσεων στη χρηματοπιστωτική σταθερότητα
- προστασία των δημόσιων πόρων, καθώς μέσω της εξυγίανσης μειώνεται η εξάρτηση του ιδρύματος από έκτακτη δημόσια χρηματοοικονομική στήριξη
- προστασία των καταθετών και των επενδυτών που καλύπτονται από συστήματα εγγύησης καταθέσεων και επενδύσεων αντίστοιχα, και

- προστασία των κεφαλαίων και των περιουσιακών στοιχείων των πελατών/λοιπών πιστωτών του ιδρύματος που βρίσκεται σε εξυγίανση.

Όπως αναφέρθηκε παραπάνω, το θεσμικό πλαίσιο που διέπει την εξυγίανση των πιστωτικών ιδρυμάτων εντός της Ευρωζώνης είναι ο Κανονισμός EME, ο οποίος έχει θεσπίσει ένα εναρμονισμένο πλαίσιο εξυγίανσης για τα πιστωτικά ιδρύματα της Ευρωζώνης με τη δημιουργία του EME.

Στην Ελλάδα, το θεσμικό πλαίσιο για την εξυγίανση άρχισε να αναπτύσσεται το 2011. Τον Οκτώβριο του 2011, ο ελληνικός νόμος 4021/2011 τροποποίησε τον ελληνικό νόμο 3601/2007, μεταξύ άλλων, όσον αφορά την εξυγίανση των τραπεζών. Ακολούθησε ο ελληνικός νόμος 4261/2014, ο οποίος μετέφερε την CRD IV στην ελληνική νομοθεσία, συμπεριλαμβανομένων των διατάξεών της για την εξυγίανση των τραπεζών. Ο Νόμος για την Ενσωμάτωση της BRRD ενσωμάτωσε στο ελληνικό δίκαιο την BRRD που θεσπίζει ένα πλαίσιο για την εξυγίανση των πιστωτικών ιδρυμάτων στην ΕΕ.

Εάν η Εταιρεία παραβιάζει ή ενδέχεται να παραβιάσει τις απαιτήσεις κεφαλαίου ή ρευστότητας, η Τράπεζα της Ελλάδος έχει την εξουσία να επιβάλει μέτρα έγκαιρης παρέμβασης σύμφωνα με το άρθρο 27 του Νόμου για την Ενσωμάτωση της BRRD. Τα μέτρα αυτά περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, την εξουσία να απαιτεί αλλαγές στη νομική ή λειτουργική δομή της οντότητας ή στη στρατηγική της, καθώς και την εξουσία να απαιτεί από το διοικητικό συμβούλιο τη σύγκληση γενικής συνέλευσης των μετόχων, κατά την οποία η Τράπεζα της Ελλάδος δύναται να καθορίζει την ημερήσια διάταξη και να ζητά την εξέταση συγκεκριμένων αποφάσεων προς έγκριση.

### ***Προληπτική εποπτεία, υποβολή εκθέσεων και άλλες απαιτήσεις***

Τα πιστωτικά ιδρύματα που λειτουργούν στην Ελλάδα υποχρεούνται, μεταξύ άλλων:

- να υπολογίζουν, να τηρούν και να αναφέρουν τους δείκτες ρευστότητας που προβλέπονται από τις ισχύουσες διατάξεις του Τραπεζικού Νόμου, του Κανονισμού CRR και τις σχετικές πράξεις του Διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδος ή της Εκτελεστικής Επιτροπής της Τράπεζας της Ελλάδος, στο βαθμό που (σύμφωνα με το άρθρο 166 του ελληνικού νόμου 4261/2014) οι πράξεις αυτές δεν αντίκεινται στις διατάξεις του Τραπεζικού Νόμου ή του CRR και μέχρι να αντικατασταθούν από νέες κανονιστικές πράξεις που εκδίδονται βάσει του Τραπεζικού Νόμου,
- να τηρούν τις απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων και τους κανόνες υπολογισμού που προβλέπονται από τον CRR, την Απόφαση της Επιτροπής Πιστωτικών και Ασφαλιστικών Θεμάτων της Τράπεζας της Ελλάδος αριθ. 114/1/04.08.2014 και την Πράξη Εκτελεστικής Επιτροπής αριθ. 125/31.10.2017, όπως εκάστοτε ισχύουν,
- να διατηρούν αποτελεσματικά και ανεξάρτητα συστήματα και διαδικασίες εσωτερικού ελέγχου, κανονιστικής συμμόρφωσης και διαχείρισης κινδύνων, σύμφωνα με την Πράξη Εκτελεστικής Επιτροπής της Τράπεζας της Ελλάδος υπ' αριθ. 243/2/07.07.2025, όπως αυτή δύναται να τροποποιείται και να συμπληρώνεται με μεταγενέστερες αποφάσεις του Διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδος, της Εκτελεστικής Επιτροπής και της Επιτροπής Πιστωτικών και Ασφαλιστικών Θεμάτων της Τράπεζας της Ελλάδος,
- να εφαρμόζουν ειδικές απαιτήσεις εσωτερικής διακυβέρνησης και οργάνωσης τόσο πριν από τη σύναψη συμφωνίας εξωτερικής ανάθεσης (outsourcing) όσο και καθ' όλη τη διάρκεια αυτής, τηρούν μητρώο πληροφοριών για όλες τις συμφωνίες εξωτερικής ανάθεσης και θέτουν στη διάθεση της Τράπεζας της Ελλάδος, κατόπιν αιτήματος, το εν λόγω μητρώο, καθώς και κάθε άλλη πληροφορία που είναι αναγκαία για την άσκηση αποτελεσματικής εποπτείας, σύμφωνα με την Απόφαση 178/5/2.10.2020 της Εκτελεστικής Επιτροπής της Τράπεζας της Ελλάδος, όπως ισχύει, με την οποία υιοθετούνται οι Κατευθυντήριες Γραμμές της EAT για τις ρυθμίσεις εξωτερικής ανάθεσης (EBA/GL/2019/02),
- να υποβάλλουν στην Τράπεζα της Ελλάδος τις περιοδικές εκθέσεις και δηλώσεις που απαιτούνται βάσει της Πράξης του Διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδος αριθ. 2651/2012, όπως τροποποιήθηκε και ισχύει, και άλλων σχετικών πράξεων του Διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδος,

- να δημοσιοποιούν στοιχεία σχετικά με τη χρηματοοικονομική θέση του πιστωτικού ιδρύματος και την πολιτική διαχείρισης κινδύνων αυτού,
- να παρέχουν στην Τράπεζα της Ελλάδος και, κατά περίπτωση, στην ΕΚΤ κάθε πρόσθετη πληροφορία που ενδέχεται να απαιτηθεί·
- σε σχέση με συγκεκριμένες πράξεις ή δραστηριότητες, προβαίνουν σε σχετική γνωστοποίηση ή αιτούνται την προηγούμενη έγκριση της ΕΚΤ, ενεργώντας σε συνεργασία με την Τράπεζα της Ελλάδος, ή της Τράπεζας της Ελλάδος, κατά περίπτωση, σε κάθε περίπτωση σύμφωνα με την ισχύουσα ελληνική νομοθεσία και τις σχετικές πράξεις, αποφάσεις και εγκυκλίους της Τράπεζας της Ελλάδος και το ευρωπαϊκό κανονιστικό πλαίσιο (όπως εκάστοτε ισχύουν),· και
- να επιτρέπουν στην Τράπεζα της Ελλάδος και, κατά περίπτωση, στην ΕΚΤ να διενεργούν ελέγχους και να επιθεωρούν τα βιβλία και τα στοιχεία του πιστωτικού ιδρύματος, σύμφωνα με τον Τραπεζικό Νόμο και τις σχετικές Πράξεις του Διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδος.

Επιπλέον, τα πιστωτικά ιδρύματα που είναι εγκατεστημένα στην Ελλάδα υπόκεινται σε μια σειρά από απαιτήσεις αναφοράς. Αυτές περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, εκθέσεις σχετικά με την κεφαλαιακή επάρκεια και τα ίδια κεφάλαια, δείκτες ρευστότητας, μεγάλα ανοίγματα και κίνδυνο συγκέντρωσης, δείκτη μόχλευσης, μη εξυπηρετούμενα ανοίγματα (ΜΕΑ), οικονομικές καταστάσεις, συμμόρφωση με το πλαίσιο για την πρόληψη νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες και την καταπολέμηση της χρηματοδότησης της τρομοκρατίας (AML/CFT), καθώς και συστήματα πληροφορικής και εσωτερικού ελέγχου.

Τέλος, σε περίπτωση που πιστωτικό ίδρυμα παραβιάζει οποιονδήποτε νόμο ή κανονισμό που εμπίπτει στο πεδίο της εποπτικής αρμοδιότητας της Τράπεζας της Ελλάδος, οι εξουσίες της Τράπεζας της Ελλάδος περιλαμβάνουν τα εξής:

- να απαιτεί από το πιστωτικό ίδρυμα να ενισχύσει τις ρυθμίσεις, τις διαδικασίες και τις στρατηγικές του
- να επιβάλλει κυρώσεις ή/και διοικητικές κυρώσεις σύμφωνα με i) το άρθρο 55Α του καταστατικού της Τράπεζας της Ελλάδος, όπως κυρώθηκε με τους ελληνικούς νόμους 2832/2000 και 4099/2012 και τροποποιήθηκε με την Πράξη του Διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδος αριθ. 2602/2008 (Τράπεζα της Ελλάδος), και ii) τις διατάξεις του ελληνικού νόμου 4261/2014 (Τράπεζα της Ελλάδος), ή iii) το άρθρο 18 του Κανονισμού 1024/2013 και τα άρθρα 120 επ. του Κανονισμού-Πλαισίου του ΕΕΜ (ΕΚΤ),
- να απαιτήσει από το πιστωτικό ίδρυμα να λάβει τα κατάλληλα μέτρα (τα οποία μπορεί να περιλαμβάνουν απαγορεύσεις ή περιορισμούς στα μερίσματα, απαίτηση αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου ή απαίτηση προηγούμενης έγκρισης για μελλοντικές συναλλαγές) για την αποκατάσταση της παράβασης,
- να διορίζει επίτροπο, και
- σε περίπτωση που η παράβαση δεν μπορεί να αποκατασταθεί, να ανακαλεί την άδεια λειτουργίας του πιστωτικού ιδρύματος και να το θέτει σε καθεστώς ειδικής εκκαθάρισης.

### ***Πρόσφατες Εξελίξεις***

Στις 7 Ιουλίου 2025, η Τράπεζα της Ελλάδος εξέδωσε την Πράξη 243/2/07.07.2025, με τίτλο «Πλαίσιο Εσωτερικής Διακυβέρνησης - Υιοθέτηση των κατευθυντήριων γραμμών της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών σχετικά με την Εσωτερική Διακυβέρνηση (EBA/GL/2021/05) - Κατάργηση της Πράξης 2577/03.09.2006 - Πλαίσιο αρχών λειτουργίας και κριτηρίων αξιολόγησης της οργάνωσης και των Συστημάτων Εσωτερικού Ελέγχου των πιστωτικών και χρηματοδοτικών ιδρυμάτων, καθώς και των σχετικών αρμοδιοτήτων των οργάνων διοίκησής τους». Ο νόμος δημοσιεύθηκε στο Φύλλο Εφημερίδας της Κυβέρνησης της Ελλάδας («ΦΕΚ») αριθ. 3658 στις 14 Ιουλίου 2025 και τα πιστωτικά ιδρύματα θα πρέπει να έχουν επιτύχει πλήρη συμμόρφωση με τις διατάξεις της νέας πράξης έως την 1η Οκτωβρίου 2025.

Η Πράξη εισάγει, μεταξύ άλλων, τις ακόλουθες βασικές διατάξεις:

- το υφιστάμενο πλαίσιο εσωτερικής διακυβέρνησης επικαιροποιείται σύμφωνα με τις Κατευθυντήριες Γραμμές της EAT (EBA/GL/2021/05),
- καταργείται η ΠΔ/ΤΕ 2577/9.3.2006 «Πλαίσιο αρχών λειτουργίας και κριτηρίων αξιολόγησης της οργάνωσης και των συστημάτων εσωτερικού ελέγχου των πιστωτικών και χρηματοδοτικών ιδρυμάτων και σχετικές αρμοδιότητες των διοικητικών τους οργάνων (Α' 59)»,
- καταργείται η απόφαση της Επιτροπής Τραπεζικών και Πιστωτικών Θεμάτων (ΕΤΠΘ) 258/14/22.4.2008 «Καθορισμός του πλαισίου που διέπει τις συναλλαγές των πιστωτικών ιδρυμάτων με τα πρόσωπα με τα οποία διατηρούν «ειδική σχέση»». Επιπλέον, αποσαφηνίζονται οι αρμοδιότητες και η σύνθεση του διοικητικού συμβουλίου και των επιτροπών του. Τέλος, ορίζεται η ανεξαρτησία των λειτουργιών εσωτερικού ελέγχου, καθώς και οι ρόλοι και οι αρμοδιότητες των εν λόγω λειτουργιών και των επικεφαλής τους,
- το πλαίσιο εσωτερικού ελέγχου διευρύνεται ώστε να περιλαμβάνει ένα ολοκληρωμένο σύστημα διαχείρισης κινδύνων. Αυτό περιλαμβάνει τη διαχείριση των κινδύνων νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες και χρηματοδότησης της τρομοκρατίας, καθώς και τους κινδύνους που προκύπτουν από την ανεπαρκή εφαρμογή των αρχών ESG,
- ενισχύεται μια ισχυρή κουλτούρα διαχείρισης κινδύνων. Προωθούνται υψηλά ηθικά και επαγγελματικά πρότυπα μέσω της θέσπισης κώδικα δεοντολογίας, μαζί με υποχρεωτικές πολιτικές σύγκρουσης συμφερόντων και διαδικασίες καταγγελίας (whistleblowing), και
- αναθεωρούνται οι υποχρεώσεις αναφοράς προς την Τράπεζα της Ελλάδος, συμπεριλαμβανομένων επικαιροποιημένων προθεσμιών υποβολής.

### Πλαίσιο Κεφαλαιακής Επάρκειας

Τον Δεκέμβριο του 2010, η Επιτροπή της Βασιλείας για την Τραπεζική Εποπτεία (Basel Committee on Banking Supervision) εξέδωσε δύο έγγραφα κανονιστικού πλαισίου προληπτικής εποπτείας, τα οποία περιείχαν τις τελικές προτάσεις σχετικά με τη μεταρρύθμιση των απαιτήσεων κεφαλαίου και ρευστότητας («**Βασιλεία III**»). Το πλαίσιο της Βασιλείας III έχει εφαρμοστεί στην Ευρωπαϊκή Ένωση μέσω της CRD IV, η οποία έχει ενσωματωθεί στην ελληνική νομοθεσία μέσω του Τραπεζικού Νόμου, καθώς και μέσω του Κανονισμού Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR), κατά περίπτωση. Πέραν της CRD και του CRR, η Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (EAT) εκδίδει σειρά δεσμευτικών τεχνικών προτύπων, κατευθυντήριων γραμμών και συστάσεων για την εφαρμογή τους. Ο CRR έχει άμεση εφαρμογή στην Εταιρεία.

Η εφαρμογή του πλαισίου της Βασιλείας III ξεκίνησε την 1η Ιανουαρίου 2014, με τις περισσότερες κανονιστικές απαιτήσεις να τίθενται σε ισχύ το 2021. Το πλαίσιο τροποποιήθηκε περαιτέρω με τον CRR II και την CRD V, οι οποίοι ενσωματώθηκαν στην ελληνική έννομη τάξη με τον Νόμο 4799/2021. Τον Ιούνιο του 2020, το Συμβούλιο της ΕΕ ενέκρινε τον Κανονισμό (ΕΕ) 2020/873, ο οποίος τροποποίησε τον CRR και τον CRR II, με σκοπό τον μετριασμό των οικονομικών επιπτώσεων της πανδημίας COVID-19. Επιπλέον, στις 27 Οκτωβρίου 2021, η Ευρωπαϊκή Επιτροπή υιοθέτησε αναθεώρηση των τραπεζικών κανόνων της ΕΕ μέσω του Πακέτου τραπεζικών μεταρρυθμίσεων Βασιλεία IV. Το Πακέτο τραπεζικών μεταρρυθμίσεων Βασιλεία IV αποσκοπεί στην ενσωμάτωση στην ΕΕ των εκκρεμών στοιχείων των μεταρρυθμίσεων της Βασιλείας III και στην ενίσχυση της εναρμόνισης της τραπεζικής εποπτείας εντός της ΕΕ. Ο CRR III και η CRD VI δημοσιεύθηκαν στην Επίσημη Εφημερίδα της Ευρωπαϊκής Ένωσης στις 19 Ιουνίου 2024. Οι βασικές τροποποιήσεις που εισάγονται με το Πακέτο τραπεζικών μεταρρυθμίσεων Βασιλεία IV περιλαμβάνουν:

- Κατώτατο Όριο Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (Output Floor): Εισάγεται κατώτατο όριο στις κεφαλαιακές απαιτήσεις που υπολογίζονται από τα πιστωτικά ιδρύματα με τη χρήση εσωτερικών μοντέλων, διασφαλίζοντας ότι τα Σταθμισμένα ως προς τον Κίνδυνο Στοιχεία Ενεργητικού (RWAs) δεν μπορούν να υπολείπονται του 72,5% του ποσού που υπολογίζεται με την τυποποιημένη μέθοδο. Αυτό το κατώτατο όριο θα εφαρμοστεί σταδιακά, ξεκινώντας από το 50% το 2025 και φθάνοντας στην πλήρη εφαρμογή του μέχρι το 2030.

- **Πλαίσιο Πιστωτικού Κινδύνου:** Αναθεωρείται η τυποποιημένη προσέγγιση για τον πιστωτικό κίνδυνο, ώστε να αυξηθεί η ευαισθησία στον κίνδυνο και η ανάλυση (*granularity*), συμπεριλαμβανομένης της εισαγωγής νέων κατηγοριών αντιμετώπισης για ανοίγματα σε ακίνητα (όπως ακίνητα που παράγουν εισόδημα και ανοίγματα απόκτησης, ανάπτυξης και κατασκευής), αναθεωρημένων συντελεστών στάθμισης κινδύνου για επιχειρήσεις και ιδρύματα, περιορισμών στη χρήση της προσέγγισης εσωτερικών διαβαθμίσεων (IRB) για ορισμένα χαρτοφυλάκια χαμηλής αθέτησης και εισαγωγής κατώτατων ορίων σε παραμέτρους για τον περιορισμό της μεταβλητότητας.
- **Πλαίσιο Κινδύνου Αγοράς:** Εισάγεται η Ριζική Αναθεώρηση του Χαρτοφυλακίου Συναλλαγών (Fundamental Review of the Trading Book – FRTB), η οποία αναθεωρεί τη διάκριση μεταξύ χαρτοφυλακίου συναλλαγών και τραπεζικού χαρτοφυλακίου και εισάγει νέες τυποποιημένες και εσωτερικές προσεγγίσεις για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων για τον κίνδυνο αγοράς.
- **Πλαίσιο Λειτουργικού Κινδύνου:** Αντικαθίστανται οι υφιστάμενες μεθοδολογίες με μία ενιαία τυποποιημένη προσέγγιση, βασισμένη σε δείκτη επιχειρηματικής δραστηριότητας (*business indicator*), ο οποίος συνδυάζει το μέγεθος των δραστηριοτήτων του πιστωτικού ιδρύματος με την ιστορική εμπειρία ζημιών.
- **Πλαίσιο Κινδύνου Προσαρμογής Πιστωτικής Αποτίμησης (CVA):** Επικαιροποιείται η μεθοδολογία υπολογισμού των κεφαλαιακών απαιτήσεων για τον κίνδυνο προσαρμογής πιστωτικής αποτίμησης με μια πιο ευαίσθητη στον κίνδυνο και λεπτομερέστερη προσέγγιση με βάση τις ευαισθησίες της εύλογης αξίας, καθώς και μια απλουστευμένη προσέγγιση για ιδρύματα με μικρότερη εμπλοκή σε δραστηριότητες παραγώγων.
- **Ενσωμάτωση Κινδύνων ESG:** απαιτείται από τα πιστωτικά ιδρύματα να ενσωματώνουν κινδύνους περιβαλλοντικούς, κοινωνικούς και διακυβέρνησης (ESG) στις δομές διακυβέρνησης, στις διαδικασίες διαχείρισης κινδύνων και στις διαδικασίες εποπτικού ελέγχου, συμπεριλαμβανομένης της ανάπτυξης σχεδίων μετάβασης σύμφωνα με τις δεσμεύσεις βιωσιμότητας στο πλαίσιο της Οδηγίας CSRD. Οι εποπτικές αρχές παρακολουθούν τον τρόπο διαχείρισης των κινδύνων ESG από τα πιστωτικά ιδρύματα και ενσωματώνουν σχετικές αξιολογήσεις στο πλαίσιο της ετήσιας διαδικασίας εποπτικής εξέτασης και αξιολόγησης (ΕΔΕΑ).
- **Πλαίσιο Καταλληλότητας («Fit and Proper»):** Εναρμονίζονται οι αξιολογήσεις καταλληλότητας των διοικούντων και των κατόχων βασικών λειτουργιών των πιστωτικών ιδρυμάτων και εισάγεται ελάχιστο κοινό σύνολο διαδικαστικών κανόνων και τυποποιημένων απαιτήσεων πληροφόρησης για την επαλήθευση της καταλληλότητας.
- **Υποκαταστήματα Τρίτων Χωρών:** Θεσπίζονται ελάχιστες εναρμονισμένες προϋποθέσεις για την ίδρυση και λειτουργία υποκαταστημάτων τραπεζών τρίτων χωρών στην ΕΕ, συμπεριλαμβανομένων ενισχυμένων εποπτικών απαιτήσεων και σαφέστερων κανόνων σχετικά με το πότε απαιτείται η σύσταση τέτοιων υποκαταστημάτων.
- **Κρυπτο-περιουσιακά στοιχεία και Σκιώδης Τραπεζική (Shadow Banking):** Εισάγονται μεταβατικές κεφαλαιακές απαιτήσεις για ανοίγματα σε κρυπτο-περιουσιακά στοιχεία, εν αναμονή περαιτέρω νομοθεσίας, και απαιτείται από τα πιστωτικά ιδρύματα να αναφέρουν στις αρμόδιες αρχές τα δέκα μεγαλύτερα ανοίγματά τους που αφορούν συναλλαγές shadow banking.

Οι κύριες απαιτήσεις του πλαισίου κεφαλαιακής επάρκειας περιλαμβάνουν τα εξής:

### ***Ποιότητα και Ποσότητα Κεφαλαίου***

Ο ορισμός του κανονιστικού κεφαλαίου και των επιμέρους στοιχείων του καθορίζεται σε επίπεδο κάθε κατηγορίας κεφαλαιακών μέσων. Στην Ελλάδα, έχουν θεσπιστεί ελάχιστος δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET1 Ratio) 4,5%, ελάχιστος δείκτης Κεφαλαίου Κατηγορίας 1 (Tier 1 Capital Ratio) 6% και ελάχιστος συνολικός δείκτης κεφαλαιακών απαιτήσεων (Overall Capital Requirement – OCR) 8%, καθώς και απαίτηση τα μέσα Πρόσθετων Κεφαλαίων Κατηγορίας 1 (Additional Tier 1 – AT1) και τα μέσα Κεφαλαίων Κατηγορίας 2 (Tier 2) που



συνιστούν «ίδια κεφάλαια» να διαθέτουν μηχανισμό απορρόφησης ζημιών, ο οποίος επιβάλλει τη διαγραφή ή τη μετατροπή τους κατά την επέλευση γεγονότος ενεργοποίησης (trigger event).

Η κεφαλαιακή επάρκεια παρακολουθείται τόσο σε ατομική όσο και σε ενοποιημένη βάση της Εταιρείας και υποβάλλεται σε τριμηνιαία βάση στην Τράπεζα της Ελλάδος.

Οι κύριοι στόχοι του Ομίλου όσον αφορά τη διαχείριση της κεφαλαιακής του επάρκειας περιλαμβάνουν τα εξής:

- συμμόρφωση με τις κανονιστικές απαιτήσεις κεφαλαίου σύμφωνα με το εποπτικό πλαίσιο
- διασφάλιση της δυνατότητας του Ομίλου να συνεχίζει απρόσκοπτα τις δραστηριότητές του,
- διατήρηση ισχυρής και σταθερής κεφαλαιακής βάσης, ικανής να υποστηρίζει τα επιχειρηματικά σχέδια της διοίκησης της Εταιρείας, και
- διατήρηση και ενίσχυση των υφιστάμενων υποδομών, πολιτικών, διαδικασιών και μεθοδολογιών για την επαρκή κάλυψη των εποπτικών αναγκών, στην Ελλάδα και στο εξωτερικό.

Ο Όμιλος εφαρμόζει τις ακόλουθες μεθοδολογίες για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων του Πυλώνα 1:

- την τυποποιημένη προσέγγιση για τον υπολογισμό του πιστωτικού κινδύνου,
- τη μέθοδο αποτίμησης σε τρέχουσες τιμές αγοράς (mark-to-market) για τον υπολογισμό του κινδύνου αντισυμβαλλομένου,
- την τυποποιημένη προσέγγιση για τον υπολογισμό του κινδύνου αγοράς,
- την τυποποιημένη προσέγγιση για τον υπολογισμό του κινδύνου προσαρμογής πιστωτικής αποτίμησης (CVA), και
- τη μέθοδο του βασικού δείκτη (Basic Indicator Approach) για τον υπολογισμό του λειτουργικού κινδύνου.

#### ***Απαιτήσεις Κεφαλαιακών Αποθεμάτων Ασφαλείας***

Εκτός από τους ελάχιστους κεφαλαιακούς δείκτες που περιγράφονται ανωτέρω, τα πιστωτικά ιδρύματα υποχρεούνται να συμμορφώνονται με την απαίτηση συνδυασμένου κεφαλαιακού αποθέματος ασφαλείας (Combined Buffer Requirement – CBR), που αποτελείται από τα ακόλουθα πρόσθετα κεφαλαιακά αποθέματα ασφαλείας CET1:

- Απόθεμα διατήρησης κεφαλαίου (Capital Conservation Buffer) ύψους 2,5% των Σταθμισμένων ως προς τον Κίνδυνο Στοιχείων Ενεργητικού (RWAs). Σε περίπτωση μη συμμόρφωσης, η εποπτική αρχή επιβάλλει περιορισμούς στη διανομή μερισμάτων και στην καταβολή μεταβλητών αποδοχών (bonuses), οι οποίοι είναι αντιστρόφως ανάλογοι του επιπέδου του δείκτη CET1.
- Απόθεμα συστημικού κινδύνου (Systemic Risk Buffer – SyRB): κυμαινόμενο μεταξύ 1% και 6% των RWAs, το οποίο καθορίζεται κατά τη διακριτική ευχέρεια της Τράπεζας της Ελλάδος και δύναται να εφαρμόζεται σε ενοποιημένη ή ατομική βάση, ή ακόμη και σε επίπεδο ανοιγμάτων σε συγκεκριμένες χώρες όπου δραστηριοποιείται ένας τραπεζικός όμιλος, με σκοπό την πρόληψη και τον μετριασμό μακροπρόθεσμων μη κυκλικών συστημικών ή μακροπροληπτικών κινδύνων που δεν καλύπτονται από τον CRR. Το εν λόγω απόθεμα δεν έχει εφαρμοστεί έως σήμερα στην Ελλάδα.
- Αντικυκλικό κεφαλαιακό απόθεμα (Countercyclical Capital Buffer – CCyB): ένα αντικυκλικό απόθεμα ασφαλείας (ανά επιχείρηση) που κυμαίνεται μεταξύ 0% και 2,5% των RWAs ανάλογα με τους μακροοικονομικούς παράγοντες. Το εν λόγω απόθεμα ασφαλείας έχει καθοριστεί σε 0,25% για τα ελληνικά πιστωτικά ιδρύματα και ισχύει από την 1η Οκτωβρίου 2025 σύμφωνα με την Πράξη 235/07.10.2024 και την

Πράξη 235/2/07.10.2024 της Εκτελεστικής Επιτροπής της Τράπεζας της Ελλάδος, ενώ, σύμφωνα με την Πράξη 248/1/06.10.2025 της Εκτελεστικής Επιτροπής της Τράπεζας της Ελλάδος, το εν λόγω ποσοστό θα αυξηθεί σε 0,50% από την 1η Οκτωβρίου 2026,

- Απόθεμα για λοιπά συστημικώς σημαντικά ιδρύματα (O-SII Buffer): ένα απόθεμα ασφαλείας O-SII έως 3% του συνολικού ποσού έκθεσης σε κίνδυνο σε ενοποιημένη, υπο-ενοποιημένη ή ατομική βάση, ανάλογα με την περίπτωση, το οποίο επανεξετάζεται τουλάχιστον μία φορά το χρόνο , και
- Απόθεμα για παγκόσμια συστημικώς σημαντικά ιδρύματα (Global Systemically Important Institutions – G-SII Buffer): ένα απόθεμα ασφαλείας G-SII που κυμαίνεται μεταξύ 1% και 5% των RWAs, σχεδιασμένο για την πρόληψη και τον μετριασμό των μακροπρόθεσμων μη κυκλικών συστημικών ή μακροπροληπτικών κινδύνων που δεν καλύπτονται από τον CRR. Το απόθεμα ασφαλείας G-SII δεν έχει εφαρμοστεί στην Ελλάδα μέχρι σήμερα.

Η εξάντληση αυτών των αποθεμάτων πυροδοτεί περιορισμούς στα μερίσματα, στις διανομές κεφαλαιακών μέσων και στις μεταβλητές αποδοχές. Αυτά τα αποθέματα ασφαλείας έχουν σχεδιαστεί για να απορροφούν τις απώλειες σε περιόδους πίεσης.

### ***Μειώσεις από το CET1***

Μετά την υιοθέτηση του πλαισίου της Βασιλείας III, ο ορισμός των στοιχείων που πρέπει να αφαιρούνται από τα εποπτικά κεφάλαια έχει αναθεωρηθεί. Επιπλέον, τα περισσότερα από τα στοιχεία που έπρεπε να αφαιρούνται από τα εποπτικά ίδια κεφάλαια πριν από την εφαρμογή του πλαισίου της Βασιλείας III, αφαιρούνται πλέον εξ ολοκλήρου από το στοιχείο CET1.

### ***Κεντρικοί Αντισυμβαλλόμενοι***

Για την αντιμετώπιση του συστημικού κινδύνου που απορρέει από τη διασύνδεση των πιστωτικών ιδρυμάτων και άλλων χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων μέσω των αγορών παραγώγων, το πλαίσιο υποστηρίζει τις προσπάθειες της Επιτροπής Συστημάτων Πληρωμών και Διακανονισμού και του Διεθνούς Οργανισμού Επιτροπών Κεφαλαιαγοράς («IOSCO») για τη θέσπιση αυστηρών προτύπων για τις υποδομές των χρηματοπιστωτικών αγορών, συμπεριλαμβανομένων των κεντρικών αντισυμβαλλομένων. Συντελεστής στάθμισης κινδύνου ύψους 2% εφαρμόζεται σε ορισμένα ανοίγματα συναλλαγών έναντι επιλέξιμων (qualifying) κεντρικών αντισυμβαλλομένων. Η κεφαλαιοποίηση των ανοιγμάτων πιστωτικών ιδρυμάτων έναντι κεντρικών αντισυμβαλλομένων βασίζεται, εν μέρει, στη συμμόρφωση των τελευταίων με τα πρότυπα της IOSCO (καθώς οι μη συμμορφούμενοι κεντρικοί αντισυμβαλλόμενοι αντιμετωπίζονται ως διμερή ανοίγματα και δεν τυγχάνουν της προνομιακής κεφαλαιακής μεταχείρισης που αναφέρεται ανωτέρω).

### ***Πολλαπλασιαστής Συσχέτισης Αξίας Περιουσιακών Στοιχείων για Μεγάλες Οντότητες του Χρηματοπιστωτικού Τομέα***

Εφαρμόζεται πολλαπλασιαστής 1,25 στον παράγοντα συσχέτισης για όλα τα ανοίγματα έναντι μεγάλων οντοτήτων του χρηματοπιστωτικού τομέα που πληρούν συγκεκριμένα κριτήρια, όπως αυτά ορίζονται στον CRR.

### ***Πιστωτικός Κίνδυνος Αντισυμβαλλομένου***

Οι κεφαλαιακές απαιτήσεις βάσει κινδύνου για τον CCR στο πλαίσιο της Βασιλείας III καλύπτουν δύο βασικά χαρακτηριστικά του CCR: τον κίνδυνο αθέτησης του αντισυμβαλλομένου και τον κίνδυνο προσαρμογής πιστωτικής αποτίμησης (Credit Valuation Adjustment – CVA). Ο κίνδυνος αθέτησης του αντισυμβαλλομένου καλυπτόταν ήδη στο πλαίσιο της Βασιλείας I και της Βασιλείας II. Οι μεταρρυθμίσεις της Βασιλείας III εισήγαγαν νέα κεφαλαιακή απαίτηση για τον κίνδυνο ζημίας που απορρέει από την επιδείνωση της πιστοληπτικής ικανότητας του αντισυμβαλλομένου σε συναλλαγές παραγώγων, καθώς και για τον υπολογισμό της αναμενόμενης θετικής έκθεσης (expected positive exposure), λαμβάνοντας υπόψη παραμέτρους υπό συνθήκες πίεσης (stressed parameters). Η εν λόγω δυνητική ζημία αποτίμησης σε τρέχουσες τιμές αγοράς (mark-to-market loss) είναι γνωστή ως κίνδυνος CVA. Ο κίνδυνος CVA αποτυπώνει μεταβολές στα πιστωτικά περιθώρια (credit spreads) του αντισυμβαλλομένου καθώς

και άλλους παράγοντες κινδύνου αγοράς. Ο κίνδυνος CVA αποτέλεσε σημαντική πηγή μη αναμενόμενων ζημιών για τις τράπεζες κατά τη διάρκεια της χρηματοπιστωτικής κρίσης. Ο υπολογισμός των κεφαλαιακών απαιτήσεων για τον κίνδυνο CVA εξαιρεί τις άμεσες συναλλαγές με επιλέξιμους (qualifying) κεντρικούς αντισυμβαλλομένους.

### **Απαιτήσεις Ρευστότητας**

Δείκτη Κάλυψης Ρευστότητας (Liquidity Coverage Ratio – LCR): ο οποίος συνίσταται σε επαρκές απόθεμα μη επιβαρυνμένων (unencumbered), υψηλής ποιότητας ρευστών στοιχείων ενεργητικού (High Quality Liquid Assets – HQLA), τα οποία πρέπει να διακρατούνται ώστε να καλύπτουν τις εκτιμώμενες καθαρές ταμειακές εκροές σε σενάριο πίεσης διάρκειας 30 ημερών, σε ποσοστό τουλάχιστον 100%. Επιπλέον, οι τράπεζες πρέπει να διατηρούν Δείκτη Καθαρής Σταθερής Χρηματοδότησης (Net Stable Funding Ratio – NSFR), ο οποίος ορίζεται ως ο λόγος της διαθέσιμης σταθερής χρηματοδότησης (available stable funding)—δηλαδή του τμήματος των κεφαλαίων και υποχρεώσεων που αναμένεται να παραμείνουν αξιόπιστα σε ορίζοντα ενός έτους—προς την απαιτούμενη σταθερή χρηματοδότηση (required stable funding)—δηλαδή μέτρηση των παραγόντων κινδύνου ρευστότητας που αντιστοιχούν σε στοιχεία ενεργητικού και εκτός ισολογισμού ανοίγματα—σε ποσοστό τουλάχιστον 100%.

### **Δείκτης Μόχλευσης**

Το κανονιστικό πλαίσιο εισάγει δεσμευτική απαίτηση για τον δείκτη μόχλευσης (δηλαδή, κεφαλαιακή απαίτηση ανεξάρτητη από το επίπεδο κινδύνου των ανοιγμάτων, ως δικλείδα ασφαλείας (backstop) για τις κεφαλαιακές απαιτήσεις βάσει σταθμισμένου κινδύνου) για όλα τα ιδρύματα που υπάγονται στον CRR. Όλα τα ιδρύματα που υπάγονται στον CRR υποχρεούνται να διατηρούν δείκτη μόχλευσης ίσο με 3% του Κεφαλαίου Κατηγορίας 1 (Tier 1 Capital), επιπλέον των κεφαλαιακών απαιτήσεων βάσει κινδύνου. Ο δείκτης μόχλευσης υπολογίζεται σύμφωνα με τη μεθοδολογία που προβλέπεται στο Άρθρο 429 του CRR και ορίζεται ως το μέτρο κεφαλαίου ενός ιδρύματος προς το μέτρο συνολικού ανοίγματος του ιδρύματος αυτού και εκφράζεται ως ποσοστό. Λειτουργεί ως κεφαλαιακή απαίτηση ανεξάρτητη από τον βαθμό επικινδυνότητας των ανοιγμάτων, ως δικλείδα ασφαλείας (backstop) έναντι των κεφαλαιακών απαιτήσεων βάσει σταθμισμένου κινδύνου. Επιπρόσθετο απόθεμα δείκτη μόχλευσης εφαρμόζεται στα G-SIIs ωστόσο, η Εταιρεία δεν αποτελεί G-SII.

### **Κανόνες μειωμένης εξασφαλιστικής προτεραιότητας MREL**

Σύμφωνα με την Οδηγία BRRD, όπως τροποποιήθηκε με την BRRD II, οι τράπεζες στην ΕΕ υποχρεούνται να διατηρούν ελάχιστες απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων (MREL) που εξασφαλίζει επαρκή ικανότητα απορρόφησης ζημιών κατά την εξυγίανση. Η απαίτηση αυτή καθορίζεται από τις αρχές εξυγίανσης σε ατομική βάση ανά τράπεζα, προκειμένου να εξασφαλίζεται επαρκής ικανότητα απορρόφησης ζημιών και ανακεφαλαιοποίησης σε περίπτωση πτώχευσης. Οι MREL περιλαμβάνει μια συνιστώσα που υπολογίζεται στη βάση κινδύνου και μια συνιστώσα που υπολογίζεται στη βάση της μόχλευσης. Οι MREL εκφράζονται επομένως ως δύο δείκτες που πρέπει να πληρούνται και οι δύο: (i) ως ποσοστό του Συνολικού Ποσού Έκθεσης σε Κίνδυνο («ΣΠΕΚ») και (ii) ως ποσοστό του ανοίγματος του δείκτη μόχλευσης.

Τα μέσα που πληρούν τις προϋποθέσεις για την εφαρμογή των MREL είναι τα ίδια κεφάλαια (δηλαδή τα εποπτικά κεφάλαια που πρέπει να κατέχουν τα πιστωτικά ιδρύματα για την απορρόφηση ζημιών και περιλαμβάνουν κεφαλαιακά μέσα CET1, Πρόσθετα μέσα Κατηγορίας 1 και Κατηγορίας 2), καθώς και ορισμένες επιλέξιμες υποχρεώσεις (κυρίως μη εξασφαλισμένα ομόλογα πρώτης εξοφλητικής προτεραιότητας). Ο Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 806/2014 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, όπως τροποποιήθηκε με τον Κανονισμό (ΕΕ) 2019/877, επιτρέπει στο Ενιαίο Συμβούλιο Εξυγίανσης (SRB) να ορίζει, επιπλέον της απαίτησης MREL, απαίτηση «μειωμένης εξοφλητικής προτεραιότητας» (subordination) όσον αφορά τις MREL, έναντι των οποίων συνυπολογίζονται μόνο υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης (subordinated liabilities) και ίδια κεφάλαια.

Προκειμένου να διασφαλιστεί η αποτελεσματική και αξιόπιστη εφαρμογή του εργαλείου εξυγίανσης με διάσωση για την επιβολή ζημιών στους πιστωτές των τραπεζών σε περίπτωση τραπεζικής κρίσης, τα μέσα MREL προορίζονται για διάσωση σε περίπτωση κρίσης. Το πλαίσιο εξυγίανσης της ΕΕ απαιτεί από τις τράπεζες να συμμορφώνονται με την απαίτηση MREL ανά πάσα στιγμή, διατηρώντας μέσα ευχερώς υποκείμενα σε αναδιάρθρωση παθητικού («bail-inable»), ώστε να διασφαλίζεται ότι οι ζημιές απορροφώνται και τα ιδρύματα ανακεφαλαιοποιούνται όταν περιέρχονται σε χρηματοοικονομική δυσχέρεια και τίθενται σε καθεστώς εξυγίανσης.

Πέραν της υφιστάμενης κατηγορίας των G-SII, θεσπίστηκε κατηγορία μεγάλων τραπεζών, αποκαλούμενων «top-tier banks», με μέγεθος ισολογισμού άνω των €100 δισ., οι οποίες υπόκεινται σε ελάχιστη απαίτηση υποβάθμισης ίση με 13,5% ΣΠΕΚ (συν CBR) ή 5% του μέτρου συνολικού ανοίγματος του δείκτη μόχλευσης (LRE), καθώς και σε τυχόν πρόσθετη απαίτηση μειωμένης εξασφάλισης που απαιτείται για την επίτευξη του στόχου 8% του συνόλου υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων (Total Liabilities and Own Funds – TLOF), με ανώτατο όριο το 27% του TREA όταν δεν προβλέπεται πρόσβαση στο Ενιαίο Ταμείο Εξυγίανσης. Οι εθνικές αρχές εξυγίανσης δύνανται επίσης να επιλέγουν ιδρύματα που δεν είναι ούτε G-SII ούτε top-tier banks και να τα υπάγουν στο καθεστώς των top-tier banks, εφόσον θεωρείται ότι ενδέχεται να πτωχεύσουν και να δημιουργήσουν συστημικό κίνδυνο Έχει συμφωνηθεί μια ελάχιστη πολιτική απαίτησης υπόταξης (subordination) MREL στον Πυλώνα 1 για κάθε μία από αυτές τις δύο κατηγορίες τραπεζών. Για τις άλλες τράπεζες, η απαίτηση υπόταξης (subordination) παραμένει αποτέλεσμα αξιολόγησης ανά ίδρυμα, βάσει της αρχής «κανένας πιστωτής σε δυσμενέστερη θέση» (no creditor worse off).

Στις 25 Οκτωβρίου 2022 δημοσιεύθηκε στην Επίσημη Εφημερίδα της Ευρωπαϊκής Ένωσης ο Κανονισμός (ΕΕ) 2022/2036, όσον αφορά την προληπτική αντιμετώπιση G-SII με στρατηγική εξυγίανσης πολλαπλών σημείων έναρξης και μεθόδους για την έμμεση ανάληψη μέσων που είναι επιλέξιμα για την εκπλήρωση της ελάχιστης απαίτησης ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων για (ο «Κανονισμός Daisy Chain»), με τον οποίο τροποποιήθηκαν περαιτέρω ο CRR και η BRRD. Στις 27 Φεβρουαρίου 2024 υιοθετήθηκε η Οδηγία Daisy Chain, βάσει της οποίας οι αρχές εξυγίανσης δύνανται να καθορίζουν εσωτερική MREL (internal MREL) σε ενοποιημένη βάση. Επιπλέον, εισήχθη ειδική μεταχείριση MREL για τις οντότητες τραπεζικού ομίλου που πρόκειται να εκκαθαριστούν σύμφωνα με κανονικές διαδικασίες αφερεγγυότητα. Οι οντότητες υπό εκκαθάριση δεν υποχρεούνται να συμμορφώνονται με την απαίτηση MREL, εκτός εάν η αρχή εξυγίανσης αποφασίσει διαφορετικά. Τα ίδια κεφάλαια των οντοτήτων υπό εκκαθάριση που έχουν εκδοθεί σε ενδιάμεσες οντότητες δεν χρειάζεται να αφαιρούνται, εκτός εάν αντιπροσωπεύουν σημαντικό μερίδιο των ιδίων κεφαλαίων και των επιλέξιμων υποχρεώσεων της ενδιάμεσης οντότητας. Οι στόχοι MREL καθορίζονται από το ΕΣΕ σύμφωνα με την πολιτική του για τις MREL (όπως δημοσιεύθηκε τελευταία τον Μάιο του 2024). Η μεταβατική περίοδος για τους στόχους έληξε την 1η Ιανουαρίου 2024.

### ***Εξουσία Αναστολής (Moratorium) των Αρχών Εξυγίανσης***

Προκειμένου να αποφεύγονται οι υπερβολικές εκροές ρευστότητας κατά την εξυγίανση μιας τράπεζας, το πλαίσιο εξυγίανσης της ΕΕ παρέχει στις αρχές εξυγίανσης την εξουσία επιβολής αναστολής πληρωμών (moratorium), η οποία μπορεί να ασκηθεί αφού ένα ίδρυμα κριθεί από την αρμόδια αρχή ως «υπό πτώχευση ή πιθανόν υπό πτώχευση» (failing or likely to fail). Η εξουσία επιβολής του moratorium καλύπτει επίσης τις καλυπτόμενες καταθέσεις και μπορεί να επιβληθεί για μέγιστη διάρκεια δύο ημερών, σύμφωνα με τις συμφωνίες της International Swaps and Derivatives Association (ISDA).

### **Συμμετοχές Φυσικών ή Νομικών Προσώπων στο Μετοχικό Κεφάλαιο Ελληνικών Πιστωτικών Ιδρυμάτων**

Η συμμετοχή στο μετοχικό κεφάλαιο ελληνικών πιστωτικών ιδρυμάτων υπόκειται στους κανόνες περί ειδικής συμμετοχής (qualifying holding) της Ευρωπαϊκής Ένωσης, όπως έχουν ενσωματωθεί και εφαρμοστεί στον Τραπεζικό Νόμο, ιδίως στα άρθρα 23 έως 28 αυτού. Ο Τραπεζικός Νόμος προβλέπει ότι ο ορισμός της ειδικής συμμετοχής περιλαμβάνεται στον Κανονισμό CRR. Επιπλέον, σύμφωνα με το άρθρο 4 παράγραφος 36 του CRR, ως «ειδική συμμετοχή» νοείται η άμεση ή έμμεση κατοχή κεφαλαίου που αντιπροσωπεύει τουλάχιστον το 10 % του κεφαλαίου ή των δικαιωμάτων ψήφου μιας επιχείρησης ή που καθιστά δυνατή την άσκηση ουσιώδους επιρροής στη διαχείριση της επιχείρησης αυτής.

Κάθε φυσικό ή νομικό πρόσωπο («υποψήφιος αγοραστής») το οποίο, μεμονωμένα ή «από κοινού δράση» με άλλα πρόσωπα, έχει αποφασίσει είτε να αποκτήσει, άμεσα ή έμμεσα, ειδική συμμετοχή σε πιστωτικό ίδρυμα -δηλ, ποσοστό που ισούται ή υπερβαίνει (σε περίπτωση αρχικής απόκτησης) το 10%- είτε να αυξήσει περαιτέρω, άμεσα ή έμμεσα, ειδική συμμετοχή σε πιστωτικό ίδρυμα, ούτως ώστε η αναλογία των δικαιωμάτων ψήφου ή των μεριδίων κεφαλαίου που κατέχει να φθάνει ή να υπερβαίνει τα όρια του 20%, του 1/3 ή του 50%, ή ώστε το πιστωτικό ίδρυμα να καταστεί θυγατρική του επιχείρησης, απευθύνει έγγραφη γνωστοποίηση εκ των προτέρων της πρόθεσής του αυτής στην εποπτική αρχή, σύμφωνα με το άρθρο 23 του Τραπεζικού Νόμου και το Μέρος Β της Πράξης Εκτελεστικής Επιτροπής της Τράπεζας της Ελλάδος 142/11.06.2018, όπως εκάστοτε τροποποιείται και ισχύει, και του Κανονισμού ΕΜΕ.

Κάθε υποψήφιος αγοραστής, ο οποίος έχει αποφασίσει να αποκτήσει ή να αυξήσει περαιτέρω, άμεσα ή έμμεσα, υφιστάμενη συμμετοχή σε πιστωτικό ίδρυμα που εδρεύει στην Ελλάδα ούτως ώστε το ποσοστό των δικαιωμάτων

ψήφου ή του μετοχικού κεφαλαίου που θα κατέχει να φθάνει ή να υπερβαίνει το όριο του 5%, ενημερώνει προηγουμένως την Τράπεζα της Ελλάδος και της γνωστοποιεί το ποσοστό της νέας συμμετοχής. Για τους σκοπούς του Τραπεζικού Νόμου, ως «από κοινού δράση» νοείται η περίπτωση κατά την οποία δύο ή περισσότεροι υποψήφιοι αγοραστές προτίθενται να ενεργούν συντονισμένα κατά την άσκηση των δικαιωμάτων τους μετά την απόκτηση μετοχών ή δικαιωμάτων ψήφου με συμφωνία που μπορεί να γίνεται εγγράφως ή προφορικά ή συνάγεται από πραγματικά περιστατικά, ανεξαρτήτως εάν τα πρόσωπα που δρουν από κοινού συνδέονται μεταξύ τους. Η κοινοποίηση των δικαιωμάτων ψήφου της ως άνω περίπτωσης στην Τράπεζα της Ελλάδος γίνεται είτε από τον κάθε υποψήφιο αγοραστή είτε από έναν από αυτούς, ο οποίος έχει εξουσιοδοτηθεί για το σκοπό αυτόν.

Κάθε τέτοιος δυνητικός αποκτών, καθώς και τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου που θα κατευθύνουν τη δραστηριότητα του πιστωτικού ιδρύματος κατόπιν της προτεινόμενης απόκτησης, υπόκεινται σε διαδικασία αξιολόγησης (γνωστή ως αξιολόγηση «καταλληλότητας» – fit and proper), στο πλαίσιο της οποίας η εποπτική αρχή οφείλει να επιβεβαιώσει την πλήρωση των σχετικών κριτηρίων καταλληλότητας που προβλέπονται στο άρθρο 24 του Τραπεζικού Νόμου (δηλ, τη φήμη του υποψήφιου αγοραστή, τη φήμη, τη γνώση, τις δεξιότητες και την εμπειρία, των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου τα οποία θα διευθύνουν τις δραστηριότητες του πιστωτικού ιδρύματος, κατόπιν της προτεινόμενης απόκτησης συμμετοχής, την ικανότητα του πιστωτικού ιδρύματος να συμμορφώνεται και να συνεχίσει να συμμορφώνεται με τις απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας) προκειμένου να προχωρήσει η απόκτηση. Ένας υποψήφιος αγοραστής ο οποίος έχει αποφασίσει να αποκτήσει μεταξύ 5% και 10% των δικαιωμάτων ψήφου ή του εκδοθέντος μετοχικού κεφαλαίου του πιστωτικού ιδρύματος πρέπει να ενημερώσει την εποπτική αρχή για τη σχεδιαζόμενη απόκτηση, ώστε η εν λόγω αρχή να αξιολογήσει εντός πέντε εργάσιμων ημερών εάν η συμμετοχή αυτή οδηγεί σε σημαντική επιρροή και σε θετική περίπτωση ενημερώνει τον υποψήφιο αγοραστή και προβαίνει στην απαιτούμενη αξιολόγηση.

Η Τράπεζα της Ελλάδος, σε συνεργασία με την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ), είναι αρμόδια για την αξιολόγηση του αποκτώντος προς έγκριση της σχεδιαζόμενης απόκτησης. Οι διαδικασίες για την απόκτηση ή την αύξηση ειδικής συμμετοχής σε υφιστάμενο πιστωτικό ίδρυμα είναι οι «κοινές διαδικασίες», όπως ορίζονται στον Κανονισμό-Πλαίσιο του ΕΕΜ, κατά τις οποίες η τελική απόφαση ανήκει στην ΕΚΤ όσον αφορά όλα τα πιστωτικά ιδρύματα των κρατών μελών που συμμετέχουν στον ΕΕΜ.

Από τις 4 Νοεμβρίου 2014, η ΕΚΤ είναι αποκλειστικά αρμόδια για την αξιολόγηση της απόκτησης και της αύξησης ειδικών συμμετοχών σε όλα τα πιστωτικά ιδρύματα που είναι εγκατεστημένα στα Κράτη Μέλη που συμμετέχουν στον ΕΕΜ. Το 2023, η ΕΚΤ δημοσίευσε τον οδηγό της σχετικά με τις διαδικασίες απόκτησης ειδικών συμμετοχών. Ο παρών οδηγός αποσκοπεί στην αποσαφήνιση της εποπτικής προσέγγισης που ακολουθούν οι εθνικές αρμόδιες αρχές και η ΕΚΤ κατά την αξιολόγηση των διαδικασιών απόκτησης ειδικών συμμετοχών.

Μεταξύ άλλων, ο οδηγός προβλέπει ότι:

- η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ) έχει την αποκλειστική αρμοδιότητα να αξιολογεί την απόκτηση και την αύξηση ειδικών συμμετοχών σε όλα τα πιστωτικά ιδρύματα που είναι εγκατεστημένα στα κράτη μέλη που συμμετέχουν στον Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό (ΕΕΜ) ασκείται σε στενή συνεργασία με τις εθνικές αρμόδιες αρχές. Οι τελευταίες λειτουργούν ως αρχικοί αποδέκτες για τη λήψη κοινοποιήσεων, και πρέπει να υποβάλλουν στην ΕΚΤ πρόταση εναντίωσης ή μη στην απόκτηση ή την αύξηση ειδικής συμμετοχής.
- Κάθε φυσικό ή νομικό πρόσωπο που έχει αποφασίσει να αποκτήσει ή να αυξήσει ειδική συμμετοχή υποχρεούται να απευθύνει κοινοποίηση στην αρμόδια αρχή που είναι υπεύθυνη για την εποπτεία του σχετικού πιστωτικού ιδρύματος. Η κοινοποίηση θα πρέπει να υποβάλλεται όταν έχει ληφθεί η απόφαση. Επομένως, ως γενική αρχή, ο υποψήφιος αγοραστής θα πρέπει πάντοτε να απευθύνει κοινοποίηση στην εποπτική αρχή πριν από τη σκοπούμενη συναλλαγή. Η αρχή της αναλογικότητας δεν εφαρμόζεται στην υποχρέωση κοινοποίησης,
- Η υποχρέωση κοινοποίησης ενεργοποιείται αμέσως μόλις ο υποψήφιος αγοραστής αποφασίσει να αποκτήσει ειδική συμμετοχή στη στοχευόμενη επιχείρηση. Κατά γενικό κανόνα, μπορεί να θεωρηθεί ότι ο υποψήφιος αγοραστής έχει λάβει την απόφαση να αποκτήσει ειδική συμμετοχή μόλις υποβάλει άνευ όρων προσφορά προς τους υφιστάμενους μετόχους να συνάψουν νομικά δεσμευτική συμφωνία μεταβίβασης. Ως εκ τούτου, η υποβολή τελικής προσφοράς (άνευ όρων προσφοράς) στον πωλητή (πωλητές) από τον υποψήφιο αγοραστή

είναι το τελευταίο χρονικό στάδιο κατά το οποίο υλοποιείται η απόφαση απόκτησης και ενεργοποιείται η υποχρέωση κοινοποίησης, και

- αποφασηνίσεις σχετικά με περιπτώσεις ενεργειών σε συνεννόηση, ακόμη και βάσει σιωπηρών συμφωνιών ή εναρμονισμένων πρακτικών.

Οι υποχρεώσεις κοινοποίησης υφίστανται επίσης σε περίπτωση που φυσικό ή νομικό πρόσωπο αποφασίσει να παύσει να κατέχει, άμεσα ή έμμεσα, συμμετοχή στο μετοχικό κεφάλαιο ελληνικής τράπεζας ή να μειώσει την τρέχουσα συμμετοχή του με αποτέλεσμα τη μείωση αυτής κάτω από τα καθορισμένα από τον νόμο κατώτατα όρια.

## **Πλαίσιο Ανάκαμψης και Εξυγίανσης των Πιστωτικών Ιδρυμάτων**

### ***Εξουσίες Ανάκαμψης και Εξυγίανσης***

Σύμφωνα με τον Νόμο για την Ενσωμάτωση της BRRD, οι εξουσίες εξυγίανσης χωρίζονται σε τρεις κατηγορίες:

- Προετοιμασία και πρόληψη: Τα πιστωτικά ιδρύματα ή/και οι μητρικές τους εταιρείες υποχρεούνται να καταρτίζουν και να υποβάλλουν στην αρμόδια αρχή (στην περίπτωση της Εταιρείας, στην Τράπεζα της Ελλάδος) σχέδια ανάκαμψης που προβλέπουν τα μέτρα που πρέπει να ληφθούν για την αποκατάσταση της χρηματοοικονομικής τους θέσης μετά από σημαντική επιδείνωση της χρηματοοικονομικής τους θέσης, ενώ η αρμόδια αρχή εξυγίανσης καταρτίζει σχέδιο εξυγίανσης για κάθε ενδιαφερόμενη οντότητα σε μεμονωμένο ή ενοποιημένο επίπεδο, ανάλογα με την περίπτωση. Η Τράπεζα της Ελλάδος έχει καθορίσει τις πληροφορίες που πρέπει να περιλαμβάνονται στα σχέδια ανάκαμψης. Ειδικότερα, η Πράξη της Εκτελεστικής Επιτροπής της Τράπεζας της Ελλάδος αριθ. 222/1/02.11.2023 διευκρινίζει τις πληροφορίες που πρέπει να παρέχονται στα σχέδια ανάκαμψης και προβλέπει 247 ποιοτικούς και ποσοτικούς δείκτες σχεδίων ανάκαμψης. Επιπλέον, η Πράξη της Εκτελεστικής Επιτροπής της Τράπεζας της Ελλάδος αριθ. 98/18.07.2016 καθορίζει το εύρος των σεναρίων που πρέπει να χρησιμοποιούνται στα σχέδια ανάκαμψης. Οι αρχές εξυγίανσης διαθέτουν εποπτικές εξουσίες για την αντιμετώπιση ή την άρση των εμποδίων που εμποδίζουν τη δυνατότητα εξυγίανσης. Οι χρηματοπιστωτικοί όμιλοι μπορούν επίσης να συνάπτουν ενδοομιλικές συμφωνίες χρηματοοικονομικής στήριξης για να περιορίσουν την εξέλιξη μιας κρίσης.
- Έγκαιρη παρέμβαση: Εφόσον ένα ίδρυμα παραβιάζει τις απαιτήσεις αδειοδότησης και λειτουργίας του ή είναι πιθανό να τις παραβιάσει στο εγγύς μέλλον λόγω ταχείας επιδείνωσης της οικονομικής του κατάστασης, ο Νόμος για την Ενσωμάτωση της BRRD προβλέπει ότι η αρμόδια αρχή (η οποία, στην περίπτωση της Εταιρείας, είναι η Τράπεζα της Ελλάδος) μπορεί να σταματήσει την επιδείνωση της κατάστασης της εν λόγω οντότητας σε πρώιμο στάδιο, ώστε να αποφευχθεί η αφερεγγυότητα. Οι αρμοδιότητές της εν προκειμένω περιλαμβάνουν την απαίτηση από την ενδιαφερόμενη οντότητα να εφαρμόσει το σχέδιο ανάκαμψης, να αντικαταστήσει την υφιστάμενη διοίκηση, να καταρτίσει σχέδιο αναδιάρθρωσης του χρέους με τους πιστωτές της, να αλλάξει την επιχειρηματική της στρατηγική και να απαιτεί αλλαγές στις νομικές ή επιχειρησιακές δομές του ιδρύματος. Εάν τα εργαλεία αυτά δεν επαρκούν, μπορεί να διοριστεί νέα ανώτερη διοίκηση ή νέο διοικητικό όργανο με την έγκριση της αρχής εξυγίανσης, η οποία έχει επίσης το δικαίωμα να διορίσει έναν ή περισσότερους προσωρινούς διαχειριστές (επιτρόπους).
- Εξυγίανση: Αυτό περιλαμβάνει την αναδιοργάνωση ή την εκκαθάριση της ή των εν λόγω οντοτήτων με συντεταγμένο τρόπο εκτός ειδικής διαδικασίας εκκαθάρισης, διατηρώντας παράλληλα τις κρίσιμες λειτουργίες της ή των οντοτήτων αυτών και ελαχιστοποιώντας το κόστος για τους φορολογούμενους.

### ***Προϋποθέσεις για την εξυγίανση***

Η αρχή εξυγίανσης προβαίνει σε ενέργειες εξυγίανσης σε σχέση με ίδρυμα μόνο εφόσον κρίνει ότι πληρούνται σωρευτικά οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

- Η αρμόδια αρχή διαπιστώνει, κατόπιν διαβούλευσης με την αρχή εξυγίανσης, ότι το ίδρυμα τελεί σε κατάσταση αφερεγγυότητας ή επαπειλούμενης αφερεγγυότητας. Ένα ίδρυμα θεωρείται ότι τελεί σε

κατάσταση αφερεγγυότητας ή επαπειλούμενης αφερεγγυότητας αν συντρέχει μία ή περισσότερες από τις ακόλουθες περιπτώσεις:

- ο το ίδρυμα παραβιάζει ή υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις βάσει των οποίων κρίνεται ότι πρόκειται να παραβιάσει τις προϋποθέσεις της αδειοδότησής του, κατά τρόπο που θα δικαιολογούσε την ανάκληση της άδειας λειτουργίας του από την αρμόδια αρχή, μεταξύ άλλων, διότι το ίδρυμα έχει υποστεί ή είναι πιθανόν να υποστεί ζημιές οι οποίες θα εξαντλήσουν το σύνολο ή σημαντικό μέρος των ιδίων κεφαλαίων του,
  - ο τα στοιχεία ενεργητικού του ιδρύματος υπολείπονται, ή υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις βάσει των οποίων κρίνεται ότι πρόκειται, στο εγγύς μέλλον, να υπολείπονται, των υποχρεώσεών του,
  - ο το ίδρυμα δεν είναι σε θέση ή υπάρχουν αντικειμενικά στοιχεία βάσει των οποίων κρίνεται ότι το ίδρυμα δεν πρόκειται να είναι σε θέση, στο εγγύς μέλλον, να εξοφλήσει τις οφειλές του ή να ανταποκριθεί σε άλλες υποχρεώσεις του όταν αυτές καταστούν απαιτητές, ή
  - ο όταν απαιτείται έκτακτη δημόσια χρηματοοικονομική στήριξη εκτός εάν η στήριξη λαμβάνει μία από τις μορφές που ορίζονται στο Νόμο για την Ενσωμάτωση της BRRD,
- Λαμβάνοντας υπόψη τη χρονική στιγμή και άλλες σχετικές περιστάσεις, δεν προσδοκάται εύλογα ότι εναλλακτικά μέτρα προερχόμενα από τον ιδιωτικό τομέα ή εποπτικές ενέργειες θα αποτρέψουν την αφερεγγυότητα του ιδρύματος εντός εύλογου χρονικού διαστήματος.
  - Η ενέργεια εξυγίανσης είναι αναγκαία για λόγους δημοσίου συμφέροντος και ειδικότερα απαιτείται για την επίτευξη ενός ή περισσότερων στόχων εξυγίανσης κατά τον Νόμο για την Ενσωμάτωση της BRRD, και είναι αναλογική προς αυτούς, ενώ με την εκκαθάριση του ιδρύματος κατά τις συνήθεις διαδικασίες αφερεγγυότητας οι εν λόγω στόχοι εξυγίανσης δεν θα επιτυγχάνονταν στον ίδιο βαθμό.

Οι κατευθυντήριες γραμμές της EAT σχετικά με «την ερμηνεία των διαφόρων περιστάσεων όπου το ίδρυμα θεωρείται ότι βρίσκεται σε σημείο πτώχευσης ή κινδυνεύει να πτωχεύσει» παρέχουν διευκρινίσεις σχετικά με τις περιπτώσεις στις οποίες ένα ίδρυμα αξιολογείται «ότι βρίσκεται σε σημείο πτώχευσης ή κινδυνεύει να πτωχεύσει». Η Πράξη της Εκτελεστικής Επιτροπής της Τράπεζας της Ελλάδος αριθ. 111/31.07.2017 έλαβε υπόψη τις κατευθυντήριες γραμμές της EAT και παρείχε ερμηνεία των διαφόρων περιστάσεων όπου ένα ίδρυμα θεωρείται ότι τελεί σε κατάσταση αφερεγγυότητας ή επαπειλούμενης αφερεγγυότητας για την εφαρμογή της υποχρέωσης άμεσης ενημέρωσης της Τράπεζας της Ελλάδος από το διοικητικό συμβούλιο του ιδρύματος. Η Τράπεζα της Ελλάδος, ως εποπτική αρχή, ειδοποιεί τον ΕΕΜ και το ΕΣΕ όταν μια τράπεζα που τελεί σε κατάσταση αφερεγγυότητας ή επαπειλούμενης αφερεγγυότητας.

### ***Εργαλεία εξυγίανσης***

Όταν πληρούνται οι προϋποθέσεις ενεργοποίησης της εξυγίανσης, η αρμόδια αρχή εξυγίανσης μπορεί να εφαρμόσει είτε μεμονωμένα είτε σε συνδυασμό (εκτός από το εργαλείο διαχωρισμού περιουσιακών στοιχείων, το οποίο μπορεί να εφαρμοστεί μόνο σε συνδυασμό με άλλο εργαλείο εξυγίανσης) τα ακόλουθα εργαλεία:

- το εργαλείο πώλησης δραστηριοτήτων, το οποίο επιτρέπει στην αρχή εξυγίανσης να μεταβιβάσει ορισμένα ή όλα τα περιουσιακά στοιχεία του ιδρύματος υπό εξυγίανση, ιδίως δε δικαιώματα ή υποχρεώσεις σε αγοραστή (που δεν είναι μεταβατικό ίδρυμα) με εμπορικούς όρους χωρίς να απαιτείται η συγκατάθεση των μετόχων ή, εκτός εάν απαιτείται από το Νόμο για την Ενσωμάτωση της BRRD, η τήρηση των διαδικαστικών απαιτήσεων που θα ίσχυαν διαφορετικά,
- το εργαλείο μεταβατικού ιδρύματος, το οποίο επιτρέπει στην αρχή εξυγίανσης να μεταβιβάσει ορισμένα ή όλα τα περιουσιακά στοιχεία του ιδρύματος υπό εξυγίανση, ιδίως δε δικαιώματα ή υποχρεώσεις σε μια οντότητα που ελέγχεται από το δημόσιο και είναι γνωστή ως μεταβατικό ίδρυμα, χωρίς να απαιτείται η συγκατάθεση των μετόχων. Οι δραστηριότητες του μεταβατικού ιδρύματος είναι προσωρινές, με στόχο την πώληση της επιχείρησης στον ιδιωτικό τομέα όταν οι συνθήκες της αγοράς είναι κατάλληλες.

- Το εργαλείο διαχωρισμού περιουσιακών στοιχείων, το οποίο επιτρέπει στην αρχή εξυγίανσης να μεταβιβάσει μέρος ή το σύνολο περιουσιακών στοιχείων, δικαιωμάτων και υποχρεώσεων του υπό εξυγίανση ιδρύματος, χωρίς να απαιτείται η συγκατάθεση των μετόχων, σε εταιρεία διαχείρισης περιουσιακών στοιχείων, ώστε να καταστεί δυνατή η διαχείριση και η επεξεργασία τους σε βάθος χρόνου. Αυτό το εργαλείο μπορεί να χρησιμοποιηθεί μόνο όταν: (i) η κατάσταση της αγοράς για αυτά τα περιουσιακά στοιχεία είναι πιθανό να έχει δυσμενείς επιπτώσεις σε μία ή περισσότερες χρηματοπιστωτικές αγορές σε περίπτωση ρευστοποίησης των εν λόγω περιουσιακών στοιχείων στο πλαίσιο συνήθων διαδικασιών αφερεγγυότητας, ή (ii) η μεταβίβαση είναι απαραίτητη προκειμένου να διασφαλισθεί η εύρυθμη λειτουργία του υπό εξυγίανση ιδρύματος ή του μεταβατικού ιδρύματος, ή (iii) η μεταβίβαση είναι απαραίτητη προκειμένου να μεγιστοποιηθούν τα έσοδα από τη ρευστοποίηση. Το εργαλείο αυτό θα πρέπει να χρησιμοποιείται μόνον σε συνδυασμό με άλλα εργαλεία, ώστε να αποφεύγεται αδικαιολόγητο ανταγωνιστικό πλεονέκτημα υπέρ του προβληματικού ιδρύματος, και
- το εργαλείο διάσωσης με ίδια μέσα (εργαλείο της αναδιάρθρωσης παθητικού), το οποίο παρέχει στην αρχή εξυγίανσης την εξουσία να μειώσει την αξία των επιλέξιμων υποχρεώσεων του υπό εξυγίανση ιδρύματος ή/και να μετατρέψει τις απαιτήσεις αυτές σε μετοχικό κεφάλαιο. Η αρχή εξυγίανσης μπορεί να χρησιμοποιήσει αυτό το εργαλείο μόνο i) για την ανακεφαλαιοποίηση της οικείας οντότητας σε βαθμό που να επιτρέπει την αποκατάσταση της δυνατότητας συμμόρφωσης με τις προϋποθέσεις της άδειας λειτουργίας, τη συνέχιση της διεκπεραίωσης των δραστηριοτήτων για τις οποίες έχει λάβει άδεια και για την αποκατάσταση της οικονομικής ευρωστίας και της μακροπρόθεσμης βιωσιμότητάς της ή ii) για τη μετατροπή σε μετοχικό κεφάλαιο ή τη μείωση της αξίας των απαιτήσεων ή των χρεωστικών μέσων που μεταβιβάζονται σε μεταβατικό ίδρυμα (με σκοπό την παροχή κεφαλαίου για το εν λόγω μεταβατικό ίδρυμα) ή στο πλαίσιο εφαρμογής του εργαλείου πώλησης δραστηριοτήτων ή του εργαλείου διαχωρισμού περιουσιακών στοιχείων.

Όταν χρησιμοποιεί το εργαλείο διάσωσης με ίδια μέσα (εργαλείο της αναδιάρθρωσης παθητικού), η αρμόδια αρχή εξυγίανσης πρέπει να διαγράφει ή να μετατρέπει τις υποχρεώσεις μιας οντότητας υπό εξυγίανση με την ακόλουθη σειρά:

- (1) Τα στοιχεία κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (CET1) μειώνονται πρώτα κατ' αναλογία με τις ζημίες και στην έκταση της ικανότητάς τους και η αρχή εξυγίανσης ακυρώνει τις υφιστάμενες μετοχές ή άλλα μέσα ιδιοκτησίας ή τα μεταβιβάζει στους πιστωτές που έχουν υποστεί τη διάσωση με ίδια μέσα και/ή (όταν η υπό εξυγίανση οντότητα έχει θετική καθαρή αξία) αποδυναμώνει τους υφιστάμενους μετόχους και τους κατόχους άλλων μέσων ιδιοκτησίας ως αποτέλεσμα της μετατροπής σε μετοχές ή άλλα μέσα ιδιοκτησίας σύμφωνα με το άρθρο 47 παράγραφος 1 του Νόμου για την Ενσωμάτωση της BRRD,
- (2) εάν, και μόνο εάν, η συνολική μείωση σύμφωνα με το σημείο (1) είναι μικρότερη από το άθροισμα του ποσού κατά το οποίο η αρχή εξυγίανσης έχει εκτιμήσει ότι τα στοιχεία CET1 πρέπει να μειωθούν και των σχετικών κεφαλαιακών μέσων που πρέπει να διαγραφούν ή να μετατραπούν και του συνολικού ποσού που εκτιμάται από την αρχή εξυγίανσης σύμφωνα με το άρθρο 46 του Νόμου για την Ενσωμάτωση της BRRD, το κεφάλαιο των πρόσθετων μέσων της κατηγορίας 1 μειώνεται στο βαθμό που απαιτείται και στο μέτρο των δυνατοτήτων τους,
- (3) εάν, και μόνο εάν, η συνολική μείωση σύμφωνα με τα σημεία (1) και (2) είναι μικρότερη από το άθροισμα του ποσού κατά το οποίο η αρχή εξυγίανσης έχει εκτιμήσει ότι τα στοιχεία CET1 πρέπει να μειωθούν και τα σχετικά κεφαλαιακά μέσα πρέπει να διαγραφούν ή να μετατραπούν και του συνολικού ποσού που εκτιμάται από την αρχή εξυγίανσης σύμφωνα με το άρθρο 46 του Νόμου για την Ενσωμάτωση της BRRD, το ονομαστικό ποσό των μέσων της κατηγορίας 2 (Tier 2) (όπως οι ομολογίες Tier 2) μειώνεται στο βαθμό που απαιτείται και στο μέτρο των δυνατοτήτων τους,
- (4) εάν, και μόνο εάν, η συνολική μείωση σύμφωνα με τα σημεία 1, 2 και 3 είναι μικρότερη από το άθροισμα του ποσού κατά το οποίο η αρχή εξυγίανσης έχει εκτιμήσει ότι τα στοιχεία CET1 πρέπει να μειωθούν και τα σχετικά κεφαλαιακά μέσα πρέπει να απομειωθούν ή να μετατραπούν και του συνολικού ποσού που εκτιμάται από την αρχή εξυγίανσης σύμφωνα με το άρθρο 46 του Νόμου για την Ενσωμάτωση της BRRD, το κεφάλαιο μειωμένης εξασφάλισης που δεν αποτελεί πρόσθετο κεφάλαιο της Κατηγορίας 1 ή της Κατηγορίας 2



σύμφωνα με την ιεράρχηση των απαιτήσεων σε ειδικές διαδικασίες εκκαθάρισης μειώνεται στο βαθμό που απαιτείται, και

- (5) εάν, και μόνο εάν, η συνολική μείωση των μετοχών ή άλλων μέσων ιδιοκτησίας, των σχετικών κεφαλαιακών μέσων και των επιλέξιμων προς αναδιάρθρωση υποχρεώσεων σύμφωνα με τα σημεία 1 έως 4 είναι μικρότερη από το άθροισμα του ποσού κατά το οποίο η αρχή εξυγίανσης έχει εκτιμήσει ότι τα στοιχεία CET1 πρέπει να μειωθούν και τα σχετικά κεφαλαιακά μέσα πρέπει να απομειωθούν ή να μετατραπούν και του συνολικού ποσού που εκτιμάται από την αρχή εξυγίανσης σύμφωνα με το άρθρο 46 του Νόμου για την Ενσωμάτωση της BRRD, μειώνεται το κεφάλαιο ή το ανεξόφλητο ποσό που πρέπει να καταβληθεί σε σχέση με το υπόλοιπο των λοιπών επιλέξιμων υποχρεώσεων (όπως τα υψηλής εξασφάλισης μη προνομιούχα χρεόγραφα και τα υψηλής εξασφάλισης προνομιούχα χρεόγραφα), συμπεριλαμβανομένων των χρεογράφων που αναφέρονται στο άρθρο 145Α παράγραφος 1(ι) του τραπεζικού νόμου σύμφωνα με την ιεράρχηση των απαιτήσεων σε ειδικές διαδικασίες εκκαθάρισης.

Ορισμένες υποχρεώσεις εξαιρούνται από το εργαλείο διάσωσης με ίδια μέσα (εργαλείο της αναδιάρθρωσης παθητικού), σύμφωνα με το άρθρο 44(2) του Νόμου για την Ενσωμάτωση της BRRD, συμπεριλαμβανομένων των εγγυημένων καταθέσεων και των υποχρεώσεων που καλύπτονται με εξασφάλιση (συμπεριλαμβανομένων των καλυμμένων ομολόγων). Για τους σκοπούς του εργαλείου αυτού, οι ορισθείσες οντότητες εξυγίανσης απαιτείται να διατηρούν ανά πάσα στιγμή ένα επαρκές συνολικό ποσό ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων σε ατομικό ή/και ενοποιημένο επίπεδο, στόχος του οποίου είναι να διασφαλιστεί ότι διαθέτουν επαρκή ικανότητα απορρόφησης ζημιών.

Η των απαιτήσεων προβλέπεται από το άρθρο 145Α του Τραπεζικού Νόμου.

Οι προνομιακές απαιτήσεις κατατάσσονται κατά την ακόλουθη σειρά:

1. Απαιτήσεις που απορρέουν από την παροχή υπηρεσιών απασχόλησης και νομικών αμοιβών στο βαθμό που οι εν λόγω απαιτήσεις προέκυψαν κατά τη διάρκεια των δύο ετών πριν από το άνοιγμα της διαδικασίας ειδικής εκκαθάρισης βάσει του τραπεζικού νόμου, καθώς και απαιτήσεις των εργαζομένων και των εσωτερικών δικηγόρων που απορρέουν από τη λήξη της σχέσης εργασίας/εντολής τους, ανεξάρτητα από το χρονικό σημείο στο οποίο προέκυψαν οι εν λόγω απαιτήσεις, απαιτήσεις δικηγόρων από την παροχή νομικών απαιτήσεων στο βαθμό που οι εν λόγω απαιτήσεις προέκυψαν κατά τη διάρκεια του τελευταίου έτους πριν από το άνοιγμα της διαδικασίας ειδικής εκκαθάρισης βάσει του τραπεζικού νόμου,
2. Απαιτήσεις του Ελληνικού Δημοσίου για φόρο προστιθέμενης αξίας και άλλους φόρους αθροιστικά με τυχόν προσανξήσεις και δεδουλευμένους τόκους, καθώς και απαιτήσεις οργανισμών κοινωνικής ασφάλισης, στο βαθμό που οι απαιτήσεις αυτές γεννήθηκαν πριν από το άνοιγμα της διαδικασίας ειδικής εκκαθάρισης σύμφωνα με τον τραπεζικό νόμο,
3. Απαιτήσεις του Ελληνικού Δημοσίου που προκύπτουν σε περίπτωση ανακεφαλαιοποίησης από το Ελληνικό Δημόσιο ιδρυμάτων σύμφωνα με τις διατάξεις της BRRD για την έκτακτη κεφαλαιακή ενίσχυση- απαιτήσεις που απορρέουν από εγγυημένες καταθέσεις ή απαιτήσεις του TEKE σε σχέση με δικαιώματα και υποχρεώσεις καταθετών που έχουν αποζημιωθεί από το TEKE, καθώς και για το ποσό της αποζημίωσης αυτής.
4. Κάθε είδους απαίτηση του Ελληνικού Δημοσίου αθροιστικά με τυχόν προσανξήσεις και τόκους επί των απαιτήσεων αυτών,
5. Τις ακόλουθες αξιώσεις σε αναλογική βάση:
  - (i) απαιτήσεις του ΕΤΕ, στο βαθμό που έχει παράσχει χρηματοδότηση στο ίδρυμα, και
  - (ii) απαιτήσεις σε σχέση με επιλέξιμες καταθέσεις φυσικών προσώπων, πολύ μικρών, μικρών και μεσαίων επιχειρήσεων στο βαθμό που υπερβαίνουν το όριο κάλυψης για τις καταθέσεις φυσικών προσώπων και

πολύ μικρών, μικρών και μεσαίων επιχειρήσεων ή θα μπορούσαν να θεωρηθούν επιλέξιμες υποχρεώσεις εάν δεν είχαν κατατεθεί σε υποκαταστήματα εκτός ΕΕ πιστωτικών ιδρυμάτων που εδρεύουν στην ΕΕ,

6. απαιτήσεις που απορρέουν από επενδυτικές υπηρεσίες καλυπτόμενες από το ΤΕΚΕ ή απαιτήσεις του ΤΕΚΕ σε σχέση με τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις των επενδυτών που έχουν αποζημιωθεί από το ΤΕΚΕ, καθώς και για το ποσό της αποζημίωσης αυτής,
7. απαιτήσεις που απορρέουν από επιλέξιμες καταθέσεις στο βαθμό που υπερβαίνουν το όριο κάλυψης και δεν εμπίπτουν στο στοιχείο ε) ανωτέρω,
8. απαιτήσεις που προέρχονται από καταθέσεις που απαλλάσσονται από την αποζημίωση, εξαιρουμένων των απαιτήσεων που προέρχονται από συναλλαγές επενδυτών για τις οποίες έχει εκδοθεί τελεσίδικη δικαστική απόφαση για ποινική παράβαση των κανόνων για την καταπολέμηση της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες, και
9. όλες οι απαιτήσεις που δεν εμπίπτουν στα ανωτέρω σημεία και δεν είναι απαιτήσεις μειωμένης εξασφάλισης σύμφωνα με τη σχετική σύμβαση που τις διέπει, συμπεριλαμβανομένων, ενδεικτικά, υποχρεώσεων από δανειακές συμβάσεις και άλλες συμβάσεις πίστωσης, από χρεωστικούς τίτλους που εκδίδει το πιστωτικό ίδρυμα, από συμβάσεις προμήθειας αγαθών ή παροχής υπηρεσιών ή από παράγωγα ή υποχρεώσεων από εγγυήσεις που παρέχει το πιστωτικό ίδρυμα για χρεωστικούς τίτλους που εκδίδουν οι θυγατρικές του, ανεξάρτητα από το αν αυτές έχουν την έδρα τους στην Ελλάδα ή στο εξωτερικό.

Αυτή η κατηγορία προνομιούχων υποχρεώσεων δεν περιλαμβάνει:

- απαιτήσεις που απορρέουν από χρεωστικά μέσα που πληρούν τις ακόλουθες προϋποθέσεις: (i) η αρχική συμβατική διάρκεια των χρεωστικών μέσων είναι τουλάχιστον ένα έτος, (ii) τα χρεωστικά μέσα δεν περιέχουν ενσωματωμένα παράγωγα και δεν είναι τα ίδια παράγωγα και (iii) η σχετική συμβατική τεκμηρίωση και, κατά περίπτωση, το ενημερωτικό δελτίο που σχετίζεται με την έκδοση αναφέρονται ρητά σε αυτή τη χαμηλότερη κατάταξη και
- οι απαιτήσεις που πηγάζουν από χρεωστικά μέσα μειωμένης κατάταξης ή μέσα της κατηγορίας 2 ή υβριδικούς τίτλους ή πρόσθετα μέσα της κατηγορίας 1 ή προνομιούχες μετοχές ή κοινές μετοχές, μέσα κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1, τηρουμένης της διαφοροποίησης στην κατάταξη μεταξύ των εν λόγω κατηγοριών, καθώς και απαιτήσεις που απορρέουν από εγγυήσεις που εκδίδει το πιστωτικό ίδρυμα σε σχέση με τα εν λόγω μέσα που έχουν εκδοθεί από ελληνικές ή διεθνείς θυγατρικές του πιστωτικού ιδρύματος, εφόσον οι σχετικές απαιτήσεις απορρέουν από σύμβαση βάσει της οποίας το ποσό έκδοσης των εν λόγω μέσων, άνω του ποσού των 100.000 ευρώ, δανείζεται ή κατατίθεται στο πιστωτικό ίδρυμα.

Με την επιφύλαξη των ανωτέρω, εφαρμόζονται αναλογικά οι διατάξεις των άρθρων 975 ως 978 του ΚΠολΔ.

Πρόσφατα το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο ενέκρινε ένα πρόσθετο εργαλείο, δηλαδή ένα εργαλείο αναστολής εξόφλησης απαιτήσεων (μορατόριουμ). Βλέπε «Κανονιστικό Πλαίσιο και εποπτεία της CrediaBank-Πλαίσιο κεφαλαιακής επάρκειας-Εξουσία Αναστολής (Moratorium) των Αρχών Εξυγίανσης».

### **Έκτακτη Δημόσια Χρηματοοικονομική Στήριξη**

Σε περίπτωση εξαιρετικής συστημικής κρίσης, δύναται να παρασχεθεί έκτακτη δημόσια χρηματοοικονομική στήριξη μέσω των κατωτέρω εργαλείων δημόσιας χρηματοπιστωτικής σταθεροποίησης, ως έσχατη λύση και μόνον αφού έχουν προηγουμένως αξιολογηθεί και αξιοποιηθεί, στον μέγιστο δυνατό βαθμό, τα λοιπά εργαλεία εξυγίανσης, προκειμένου να αποφευχθεί, μέσω άμεσης παρέμβασης, η εκκαθάριση του σχετικού πιστωτικού ιδρύματος ή άλλης οντότητας και να καταστεί δυνατή η επίτευξη των σκοπών της εξυγίανσης. Η χρήση έκτακτης δημόσιας χρηματοοικονομικής στήριξης απαιτεί απόφαση του Υπουργού Οικονομικών, κατόπιν εισήγησης του Συμβουλίου Συστημικής Σταθερότητας (Υπουργείο Οικονομικών) και διαβούλευσης με τις αρμόδιες αρχές εξυγίανσης.

Τα δημόσια εργαλεία χρηματοπιστωτικής σταθεροποίησης είναι:

- δημόσια κεφαλαιακή ενίσχυση που παρέχεται από το Υπουργείο Οικονομικών ή, όσον αφορά τα πιστωτικά ιδρύματα, από το Υπερταμείο (κατά την άσκηση της εντολής του πρώην ΤΧΣ) κατόπιν απόφασης του Υπουργού Οικονομικών, και
- προσωρινή δημόσια ιδιοκτησία της εν λόγω οντότητας από το Ελληνικό Δημόσιο ή εταιρεία που ανήκει εξ ολοκλήρου στο Ελληνικό Δημόσιο και ελέγχεται από αυτό.

Για να εφαρμοστούν τα δημόσια εργαλεία χρηματοπιστωτικής σταθεροποίησης πρέπει να πληρούνται σωρευτικά οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

- η εν λόγω οντότητα πληροί τις προϋποθέσεις για την εξυγίανση,
- οι μέτοχοι, οι κάτοχοι άλλων μέσων ιδιοκτησίας, οι κάτοχοι σχετικών κεφαλαιακών μέσων και οι κάτοχοι επιλέξιμων υποχρεώσεων έχουν συμβάλει, μέσω μετατροπής, απομείωσης ή με οποιοδήποτε άλλο μέσο, στην απορρόφηση των ζημιών και την ανακεφαλαιοποίηση με ποσό ίσο τουλάχιστον με το 8% του συνολικού παθητικού, συμπεριλαμβανομένων των ιδίων κεφαλαίων, της εν λόγω οντότητας, υπολογιζόμενο κατά τη στιγμή της ενέργειας εξυγίανσης, και
- έχει χορηγηθεί προηγούμενη και τελική έγκριση από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή όσον αφορά το πλαίσιο κρατικών ενισχύσεων της ΕΕ για τη χρήση του επιλεγμένου εργαλείου.

Πέραν των ανωτέρω, για την παροχή δημόσιας οικονομικής στήριξης πρέπει να πληρούνται επίσης μία από τις ακόλουθες προϋποθέσεις:

- η εφαρμογή των εργαλείων εξυγίανσης δεν θα ήταν επαρκής για την αποφυγή σημαντικών αρνητικών επιπτώσεων στη χρηματοπιστωτική σταθερότητα,
- η εφαρμογή των εργαλείων εξυγίανσης δεν θα ήταν επαρκής για την προστασία του δημόσιου συμφέροντος, όταν έχει χορηγηθεί προηγουμένως έκτακτη βοήθεια ρευστότητας από την κεντρική τράπεζα στην εν λόγω οντότητα, και/ή
- όσον αφορά το εργαλείο προσωρινής δημόσιας ιδιοκτησίας, η εφαρμογή των εργαλείων εξυγίανσης δεν θα ήταν επαρκής για την προστασία του δημόσιου συμφέροντος, όταν η κεφαλαιακή στήριξη μέσω του εργαλείου δημόσιας κεφαλαιακής στήριξης έχει προηγουμένως χορηγηθεί στην εν λόγω οντότητα.

Σύμφωνα με το άρθρο 32 του Νόμου για την Ενσωμάτωση της BRRD, η ανάγκη έκτακτης δημόσιας χρηματοοικονομικής στήριξης θα πρέπει να θεωρείται ως ένδειξη ότι το εν λόγω ίδρυμα καταρρέει ή ενδέχεται να καταρρεύσει και, ως εκ τούτου, ενδέχεται να προκαλέσει την ανάγκη εξυγίανσης. Κατ' εξαίρεση, μπορεί να χορηγηθεί έκτακτη δημόσια χρηματοοικονομική στήριξη στην οικεία οντότητα με τη μορφή εισφοράς ιδίων κεφαλαίων ή αγοράς κεφαλαιακών μέσων χωρίς την εφαρμογή μέτρων εξυγίανσης, εφόσον πληρούνται όλες οι ακόλουθες προϋποθέσεις, στο βαθμό που είναι σχετικές:

- προκειμένου να αντιμετωπιστεί μια σοβαρή διαταραχή της οικονομίας και να διατηρηθεί η χρηματοπιστωτική σταθερότητα,
- σε σχέση με μια φερέγγυα οντότητα, προκειμένου να αντιμετωπιστεί ένα κεφαλαιακό έλλειμμα που εντοπίζεται σε δοκιμή αντοχής, επισκόπηση ποιότητας περιουσιακών στοιχείων ή ισοδύναμη άσκηση,
- σε τιμές και με όρους που δεν παρέχουν πλεονέκτημα στην ενδιαφερόμενη οντότητα,
- σε προληπτική και προσωρινή βάση,
- με την επιφύλαξη της τελικής έγκρισης της ΕΚ,

- να μην χρησιμοποιούνται για τον συμψηφισμό ζημιών που η εν λόγω οντότητα έχει υποστεί ή είναι πιθανό να υποστεί στο εγγύς μέλλον,
- η εν λόγω οντότητα δεν έχει παραβιάσει, και δεν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις ότι θα παραβιάσει στο εγγύς μέλλον, τις απαιτήσεις αδειοδότησής της κατά τρόπο που θα δικαιολογούσε την ανάκληση της άδειάς της,
- τα περιουσιακά στοιχεία της εν λόγω οντότητας δεν είναι, και δεν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις ότι τα περιουσιακά της στοιχεία θα είναι στο εγγύς μέλλον μικρότερα από τις υποχρεώσεις της,
- η εν λόγω οντότητα δεν είναι, και δεν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις ότι θα είναι, ανίκανη να πληρώσει τα χρέη της ή άλλες υποχρεώσεις της όταν καταστούν ληξιπρόθεσμες, και
- δεν ισχύουν οι προϋποθέσεις για την άσκηση των εξουσιών απομείωσης ή μετατροπής όσον αφορά τα πρόσθετα κεφαλαιακά μέσα της κατηγορίας 1 και της κατηγορίας 2 της εν λόγω οντότητας.

### ***Εξουσίες της αρχής εξυγίανσης***

Η αρχή εξυγίανσης έχει ευρύ φάσμα εξουσιών κατά την εφαρμογή μέτρων και εργαλείων εξυγίανσης. Κατά την εφαρμογή των εργαλείων εξυγίανσης και την άσκηση των εξουσιών εξυγίανσης, η αρχή εξυγίανσης πρέπει να λαμβάνει υπόψη τους ακόλουθους στόχους:

- διασφάλιση της συνέχειας κρίσιμων λειτουργιών
- αποφυγή σημαντικών δυσμενών επιπτώσεων στη χρηματοπιστωτική σταθερότητα, ιδίως με την πρόληψη της μετάδοσής τους, μεταξύ άλλων, στις υποδομές της αγοράς, και με τη διατήρηση της πειθαρχίας της αγοράς
- προστασία των δημόσιων πόρων με την ελαχιστοποίηση της εξάρτησης από έκτακτη δημόσια χρηματοοικονομική στήριξη
- ελαχιστοποίηση του κόστους της εξυγίανσης και αποφυγή της σημαντικής απομείωσης αξίας
- προστασία των καταθετών και των επενδυτών που καλύπτονται από συστήματα εγγύησης καταθέσεων και επενδύσεων αντίστοιχα και
- προστασία των κεφαλαίων και των περιουσιακών στοιχείων των πελατών.

καθώς και τις ακόλουθες αρχές:

- οι μέτοχοι του υπό εξυγίανση ιδρύματος υφίστανται πρώτοι τις ζημιές
- οι πιστωτές του ιδρύματος υπό εξυγίανση υφίστανται ζημιές μετά τους μετόχους, σύμφωνα με τη κατάταξη των απαιτήσεών τους στο πλαίσιο των συνήθων διαδικασιών αφερεγγυότητας,
- το διοικητικό συμβούλιο και τα ανώτερα διοικητικά στελέχη του υπό εξυγίανση ιδρύματος αντικαθίστανται, εκτός από περιπτώσεις κατά τις οποίες η παραμονή τους, εν όλω ή εν μέρει, κατά τις περιστάσεις, κρίνεται από την αρχή εξυγίανσης αναγκαία για την επίτευξη των στόχων της εξυγίανσης,
- το διοικητικό συμβούλιο και τα ανώτερα διοικητικά στελέχη του ιδρύματος υπό εξυγίανση παρέχουν κάθε απαραίτητη βοήθεια για την επίτευξη των στόχων εξυγίανσης,
- τα φυσικά και νομικά πρόσωπα που τυχόν φέρουν αστική ή ποινική ευθύνη για την αφερεγγυότητα του ιδρύματος να καθίστανται υπόλογα σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις,

- εκτός αντιθέτου διατάξεως του Νόμου για την Ενσωμάτωση της BRRD, οι πιστωτές της ίδιας τάξεως τυγχάνουν ίσης μεταχείρισης,
- κανένας πιστωτής δεν υφίσταται μεγαλύτερες ζημιές από εκείνες που θα είχε υποστεί εάν το ίδρυμα ή η οντότητα είχε εκκαθαριστεί κατά τις συνήθεις διαδικασίες αφερεγγυότητας,
- οι εγγυημένες καταθέσεις προστατεύονται πλήρως, και
- η ενέργεια εξυγίανσης πραγματοποιείται σύμφωνα με τις διασφαλίσεις του Νόμου για την Ενσωμάτωση της BRRD.

Το άρθρο 33α του Νόμου για την Ενσωμάτωση της BRRD προβλέπει την εξουσία της αρμόδιας αρχής εξυγίανσης (η οποία στην περίπτωση της Εταιρείας είναι η Τράπεζα της Ελλάδος) να αναστέλλει οποιεσδήποτε υποχρεώσεις πληρωμής ή παράδοσης για μέγιστη διάρκεια δύο ημερών, εάν μια οντότητα κηρυχθεί «σε κατάσταση πτώχευσης ή πιθανής πτώχευσης» και υπό ορισμένες προϋποθέσεις. Στο πλαίσιο αυτής της διάταξης, η αρχή εξυγίανσης έχει επίσης την εξουσία να περιορίζει το δικαίωμα των εξασφαλισμένων πιστωτών ενός υπό εξυγίανση ιδρύματος να προβούν σε αναγκαστική εκτέλεση συμφωνιών παροχής εξασφάλισης και να αναστείλει τα δικαιώματα καταγγελίας για την ίδια διάρκεια. Περαιτέρω, και όπως προβλέπεται στο άρθρο 71Α του Νόμου για την Ενσωμάτωση της BRRD, οι εν λόγω εξουσίες αναστολής εξυγίανσης μπορούν να αναγνωριστούν συμβατικά στην περίπτωση χρηματοπιστωτικών συμβάσεων που διέπονται από το δίκαιο τρίτων χωρών.

## Το ΤΧΣ

### *Ίδρυση του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΤΧΣ)*

Το ΤΧΣ συστάθηκε δυνάμει του Νόμου για το ΤΧΣ, ο οποίος τροποποιήθηκε κατ' επανάληψη και πλέον πρόσφατα με τον Νόμο 5131/2024, δυνάμει του οποίου το ΤΧΣ απορροφήθηκε, από 1ης Ιανουαρίου 2025, από το Υπερταμείο, παύοντας να υφίσταται ως νομική οντότητα (περαιτέρω λεπτομέρειες παρατίθενται κατωτέρω).

Το ΤΧΣ ιδρύθηκε ως νομικό πρόσωπο ιδιωτικού δικαίου, το οποίο δεν ανήκει στον δημόσιο τομέα, με σκοπό τη συμβολή στη διατήρηση της σταθερότητας του ελληνικού τραπεζικού συστήματος προς εξυπηρέτηση του δημοσίου συμφέροντος, καθώς και τη διάθεση, κατά τρόπο αποδοτικό, μετοχών ή άλλων χρηματοπιστωτικών μέσων που κατέχει σε πιστωτικά ιδρύματα, βάσει της Στρατηγικής Αποεπένδυσης του ΤΧΣ (όπως ορίζεται στο παρόν), εντός συγκεκριμένου χρονικού διαστήματος, το οποίο καταρχήν δεν υπερέβαινε τη διάρκεια λειτουργίας του ΤΧΣ. Το ΤΧΣ διέπεται από τον Νόμο για το ΤΧΣ και ενεργεί σύμφωνα με αυτόν, καθώς και με τις σχετικές δεσμεύσεις που απορρέουν από το μνημόνιο συνεννόησης της 15ης Μαρτίου 2012, σχέδιο του οποίου κυρώθηκε με τον Νόμο 4046/2012, καθώς και από το μνημόνιο συνεννόησης της 19ης Αυγούστου 2015, σχέδιο του οποίου κυρώθηκε με τον Νόμο 4336/2015. Το ΤΧΣ εξουσιοδοτήθηκε να προβαίνει σε κάθε αναγκαία ενέργεια για τη συμμόρφωση με και την πλήρη εκτέλεση των υποχρεώσεών του που απορρέουν από ή συνδέονται με τη Σύμβαση Πλαίσιο Χρηματοδοτικής Διευκόλυνσης της 15ης Μαρτίου 2012, σχέδιο της οποίας κυρώθηκε με τον Νόμο 4060/2012, καθώς και από τη Σύμβαση Χρηματοδοτικής Διευκόλυνσης της 19ης Αυγούστου 2015, σχέδιο της οποίας κυρώθηκε με τον Νόμο 4336/2015. Η διάρκεια του ΤΧΣ είχε αρχικώς οριστεί έως τις 30 Ιουνίου 2017 και παρατάθηκε δυνάμει του άρθρου 3 του Νόμου 4941/2022.

Σύμφωνα με τον ελληνικό νόμο 5131/2024 (ο «**Νόμος περί Αναδιάρθρωσης της Ελληνικής Εταιρείας Συμμετοχών και Περιουσίας**») και κατόπιν της έκδοσης της υπ' αριθ. 195701 ΕΞ 2024 υπουργικής απόφασης της 24ης Δεκεμβρίου 2024 και της καταχώρισης στο Γ.Ε.ΜΗ. (αριθμός καταχώρισης 5215774/31.12.2024), το ΤΧΣ απορροφήθηκε από το Υπερταμείο. Ως αποτέλεσμα, το ΤΧΣ έπαψε να υφίσταται και το Υπερταμείο είναι πλέον ο καθολικός διάδοχός του. Σύμφωνα με τον Νόμο περί Αναδιάρθρωσης της Ελληνικής Εταιρείας Συμμετοχών και Περιουσίας, οι διατάξεις του Νόμου για το ΤΧΣ, εκτός από εκείνες που αφορούν τα όργανα διοίκησης του ΤΧΣ, εξακολουθούν να ισχύουν μετά τη συγχώνευση και όλες οι αναφορές στο ΤΧΣ στον Νόμο για το ΤΧΣ ερμηνεύονται ως αναφορές στο Υπερταμείο και, ως εκ τούτου, στην παρούσα ενότητα κάθε αναφορά στο ΤΧΣ θεωρείται ότι αναφέρεται στο Υπερταμείο που ενεργεί ως καθολικός διάδοχός του. Για το σκοπό αυτό, η εκπλήρωση των στόχων του ΤΧΣ, όπως ορίζονται στο άρθρο 2 του Νόμου για το ΤΧΣ, είναι δεσμευτική για το Υπερταμείο μετά τη συγχώνευση. Οι στόχοι αυτοί περιλαμβάνουν, κατ' αρχήν, τη συμβολή του ΤΧΣ στη διατήρηση της σταθερότητας

του ελληνικού τραπεζικού συστήματος προς όφελος του δημοσίου συμφέροντος και τη διάθεση μετοχών ή άλλων χρηματοπιστωτικών μέσων που τηρούνται σε πιστωτικά ιδρύματα σύμφωνα με την εκάστοτε ισχύουσα νομοθεσία. Επιπλέον, οι συμφωνίες-πλαίσιο σχέσεων που έχουν συναφθεί μεταξύ του ΤΧΣ και των πιστωτικών ιδρυμάτων, συμπεριλαμβανομένης της Συμφωνίας-πλαισίου Σχέσεων, παραμένουν σε ισχύ και το Υπερταμείο, υπό την ιδιότητά του ως καθολικού διαδόχου του ΤΧΣ, δικαιούται να ασκεί όλα τα σχετικά δικαιώματα που σχετίζονται με αυτές ή/και απορρέουν από αυτές.

Κατά την επιδίωξη των στόχων του, το Υπερταμείο ως καθολικός διάδοχος του ΤΧΣ προβαίνει στα ακόλουθα, σύμφωνα με το άρθρο 2 του Νόμου για το ΤΧΣ: (i) παρέχει κεφαλαιακή στήριξη σε πιστωτικά ιδρύματα, σύμφωνα με τον Νόμο για το ΤΧΣ, όπως τροποποιήθηκε και ισχύει, και σύμφωνα με τους κανόνες της ΕΕ για τις κρατικές ενισχύσεις, (ii) παρακολουθεί και αξιολογεί τον τρόπο με τον οποίο τα πιστωτικά ιδρύματα στα οποία το Υπερταμείο παρέχει κεφαλαιακή στήριξη συμμορφώνονται με τα σχέδια αναδιάρθρωσής τους, διασφαλίζοντας ταυτόχρονα την επιχειρηματική αυτονομία του πιστωτικού ιδρύματος και επίσης ότι τα πιστωτικά ιδρύματα λειτουργούν με όρους αγοράς και ότι η συμμετοχή του ιδιωτικού τομέα σε αυτά ενισχύεται βάσει διαφανών διαδικασιών και της νομοθεσίας της ΕΕ για τις κρατικές ενισχύσεις, (iii) ασκεί τα δικαιώματα συμμετοχής που απορρέουν από τη συμμετοχή του στα πιστωτικά ιδρύματα, όπως αυτά ορίζονται στο Νόμο για το ΤΧΣ και στις συμφωνίες-πλαίσιο σχέσεων που συνάπτονται με τα εν λόγω πιστωτικά ιδρύματα, σύμφωνα με τους κανόνες συνετής διαχείρισης των περιουσιακών στοιχείων του Υπερταμείου και σύμφωνα με τους κανόνες της ΕΕ για τις κρατικές ενισχύσεις και τον ανταγωνισμό, (iv) διαθέτει εν όλω ή εν μέρει χρηματοπιστωτικά μέσα που εκδίδονται από τα πιστωτικά ιδρύματα στα οποία συμμετέχει, σύμφωνα με το Άρθρο 8 του Νόμου για το ΤΧΣ (v) παρέχει δάνεια στο ΤΕΚΕ για σκοπούς εξυγίανσης σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 16 του Νόμου για το ΤΧΣ, (vi) συνάπτει ή τροποποιεί συμφωνία-πλαίσιο σχέσεων με όλα τα πιστωτικά ιδρύματα που είναι ή υπήρξαν δικαιούχοι χρηματοδοτικής συνδρομής από τον Ευρωπαϊκό Μηχανισμό Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας («EFSF») και τον Ευρωπαϊκό Μηχανισμό Σταθερότητας (ESM), προκειμένου να διασφαλίζεται η υλοποίηση των σκοπών και των δικαιωμάτων του, συμπεριλαμβανομένων των ειδικών δικαιωμάτων του άρθρου 10 του Νόμου για το ΤΧΣ, για όσο χρονικό διάστημα το Υπερταμείο κατέχει μετοχές ή άλλα κεφαλαιακά μέσα στα εν λόγω πιστωτικά ιδρύματα που προέρχονται από κεφαλαιακή ενίσχυση σύμφωνα με τα άρθρα 6, 6Α, 6Β και 7 του Νόμου για το ΤΧΣ ή παρακολουθεί το σχέδιο αναδιάρθρωσής τους, (vii) ασκεί τα δικαιώματα συμμετοχής που απορρέουν από τη μεταβίβαση σε αυτό κοινών ή συνεταιριστικών μερίδων σε πιστωτικά ιδρύματα, σύμφωνα με το τελευταίο εδάφιο της παραγράφου 6 του άρθρου 27Α του Νόμου 4172/2013, όπως τα δικαιώματα αυτά ορίζονται στον Νόμο για το ΤΧΣ και στις συμφωνίες-πλαίσιο σχέσεων της ανωτέρω περίπτωσης (vi), σύμφωνα με τους κανόνες συνετής διαχείρισης των περιουσιακών στοιχείων του Υπερταμείου και τους κανόνες κρατικών ενισχύσεων και ανταγωνισμού της ΕΕ, (viii) ασκεί τα δικαιώματα ψήφου που απορρέουν από τη συμμετοχή φορέων της γενικής κυβέρνησης στο μετοχικό κεφάλαιο πιστωτικών ιδρυμάτων, τα οποία του ανατίθενται είτε με νομοθετικές ή κανονιστικές διατάξεις είτε με αποφάσεις των εκάστοτε αρμοδίων διοικητικών οργάνων των εν λόγω φορέων, σύμφωνα με τον Νόμο για το ΤΧΣ και ειδικές συμφωνίες που συνάπτονται για τον σκοπό αυτό· (ix) ασκεί τα δικαιώματά του που απορρέουν από τον Νόμο για το ΤΧΣ σε απορροφώσα ή διασπώμενη οντότητα που προέκυψε κατόπιν εταιρικού μετασχηματισμού σύμφωνα με τον Νόμο 4601/2019 πιστωτικού ιδρύματος στο οποίο το Υπερταμείο έχει παράσχει κεφαλαιακή ενίσχυση και στο οποίο συμμετέχει συνεπεία του εν λόγω μετασχηματισμού· και (x) ασκεί τα δικαιώματα του Νόμου για το ΤΧΣ καθώς και τα δικαιώματα που απορρέουν από τη συμφωνία-πλαίσιο σχέσεων στο πιστωτικό ίδρυμα-δικαιούχο που προέκυψε από τη μεταβίβαση του τραπεζικού κλάδου, μέσω μερικής διάσπασης ή απόσχισης, στο πλαίσιο εταιρικού μετασχηματισμού κατά τον Νόμο 4601/2019 πιστωτικού ιδρύματος που έχει λάβει κεφαλαιακή ενίσχυση από το Υπερταμείο.

## **Κεφαλαιακή Ενίσχυση από το ΤΧΣ**

### *Ενεργοποίηση Κεφαλαιακής Ενίσχυσης*

Όσον αφορά την παροχή κεφαλαιακής ενίσχυσης και σύμφωνα με το άρθρο 6 του Νόμου για το ΤΧΣ, πιστωτικό ίδρυμα το οποίο αντιμετωπίζει κεφαλαιακό έλλειμμα, όπως αυτό έχει προσδιοριστεί από την αρμόδια αρχή, κατά την έννοια της παραγράφου 1(5) του άρθρου 2 του Νόμου για την Ενσωμάτωση της BRRD, δύναται να υποβάλει αίτημα κεφαλαιακής ενίσχυσης προς το ΤΧΣ, έως του ποσού του προσδιορισθέντος κεφαλαιακού ελλείμματος, συνοδευόμενο από επιστολή της αρμόδιας αρχής, με την οποία καθορίζονται: (i) το κεφαλαιακό έλλειμμα, (ii) η ημερομηνία έως την οποία το πιστωτικό ίδρυμα οφείλει να καλύψει το εν λόγω έλλειμμα, και (iii) το σχέδιο άντλησης κεφαλαίων που έχει υποβληθεί στην αρμόδια αρχή.

Για πιστωτικά ιδρύματα που διαθέτουν ήδη εγκεκριμένο από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή σχέδιο αναδιάρθρωσης κατά τον χρόνο υποβολής του αιτήματος, το αίτημα πρέπει να συνοδεύεται από σχέδιο τροποποιημένου σχεδίου αναδιάρθρωσης. Για πιστωτικά ιδρύματα που δεν διαθέτουν εγκεκριμένο από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή σχέδιο αναδιάρθρωσης κατά τον χρόνο υποβολής του αιτήματος, το αίτημα συνοδεύεται από σχέδιο σχεδίου αναδιάρθρωσης. Το προσχέδιο του σχεδίου αναδιάρθρωσης (για πιστωτικά ιδρύματα χωρίς υφιστάμενο εγκεκριμένο σχέδιο) ή το σχέδιο τροποποιημένου σχεδίου αναδιάρθρωσης πρέπει να περιγράφει τα μέσα με τα οποία το πιστωτικό ίδρυμα θα επανέλθει σε επαρκή κερδοφορία εντός των επόμενων τριών έως πέντε ετών, βάσει συνετών παραδοχών. Το ΤΧΣ δύναται να ζητήσει από το υπό εξέταση πιστωτικό ίδρυμα την αναθεώρηση του σχεδίου αναδιάρθρωσης ή του σχεδίου τροποποιημένου σχεδίου αναδιάρθρωσης ή την προσθήκη πρόσθετων στοιχείων. Κατόπιν έγκρισης από το ΤΧΣ, το προσχέδιο του σχεδίου αναδιάρθρωσης ή το σχέδιο τροποποιημένου σχεδίου αναδιάρθρωσης κοινοποιείται στο Υπουργείο Οικονομικών και υποβάλλεται από αυτό στην Ευρωπαϊκή Επιτροπή προς έγκριση.

Κάθε σχέδιο αναδιάρθρωσης που εγκρίνεται από το ΤΧΣ πρέπει να συμμορφώνεται με τους κανόνες κρατικών ενισχύσεων της Ευρωπαϊκής Ένωσης και να εγκρίνεται με απόφαση της Ευρωπαϊκής Επιτροπής. Επιπλέον, κάθε τέτοιο σχέδιο αναδιάρθρωσης πρέπει να διασφαλίζει την αποκατάσταση επαρκούς κερδοφορίας του πιστωτικού ιδρύματος, τη συμμετοχή των μετόχων του στη ζημία (burden-sharing) και τον περιορισμό τυχόν στρεβλώσεων του ανταγωνισμού. Το ΤΧΣ παρακολουθεί και αξιολογεί την υλοποίηση των εν λόγω εγκεκριμένων σχεδίων αναδιάρθρωσης.

Για την επίτευξη των σκοπών του και την άσκηση των δικαιωμάτων του, το ΤΧΣ καθορίζει το πλαίσιο συμφωνίας-πλαισίου σχέσεων ή τροποποιημένης συμφωνίας-πλαισίου σχέσεων, κατά περίπτωση, με όλα τα πιστωτικά ιδρύματα που είναι ή έχουν υπάρξει δικαιούχοι χρηματοδοτικής ενίσχυσης από τον ΕΤΧΣ ή τον ΕΜΣ, καθώς και με κάθε πιστωτικό ίδρυμα που προκύπτει από τη μεταβίβαση των τραπεζικών δραστηριοτήτων του αρχικού πιστωτικού ιδρύματος, η οποία πραγματοποιείται μέσω μερικής διάσπασης ή απόσχισης, στο πλαίσιο εταιρικού μετασχηματισμού κατά τον Νόμο 4601/2019.

Τα πιστωτικά ιδρύματα υποχρεούνται να υπογράφουν την ανωτέρω συμφωνία-πλαίσιο σχέσεων. Τα πιστωτικά ιδρύματα υποχρεούνται να παρέχουν στο ΤΧΣ κάθε πληροφορία που ευλόγως απαιτείται να διαβιβαστεί στο ΕΤΧΣ ή στον ΕΜΣ, εκτός εάν το ΤΧΣ απαιτήσει την απευθείας παροχή των πληροφοριών αυτών στο ΕΤΧΣ ή στον ΕΜΣ.

Το ΤΧΣ δύναται να χορηγεί σε πιστωτικό ίδρυμα επιστολή, με την οποία δηλώνει ότι θα συμμετάσχει σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου, σύμφωνα με τη διαδικασία που προβλέπεται στον Νόμο για το ΤΧΣ (άρθρα 6Α και 7), όπως ισχύει, και έως του ποσού του κεφαλαιακού ελλείμματος που έχει προσδιοριστεί από την αρμόδια αρχή, υπό την προϋπόθεση ότι το πιστωτικό ίδρυμα εμπίπτει στην εξαίρεση του άρθρου 32 παράγραφος 3 στοιχείο δ(εε) του Νόμου για την Ενσωμάτωση της BRRD, όπως ισχύει (με άλλα λόγια, το πιστωτικό ίδρυμα δεν θεωρείται από τον ΕΕΜ ως υπό πτώχευση ή πιθανό να πτωχεύσει και η εν λόγω κεφαλαιακή ενίσχυση συνιστά προληπτική ανακεφαλαιοποίηση, δηλαδή ότι η ενίσχυση παρέχεται για την αντιμετώπιση σοβαρής διαταραχής της εθνικής οικονομίας και τη διατήρηση της χρηματοπιστωτικής σταθερότητας). Το ΤΧΣ χορηγεί την εν λόγω επιστολή χωρίς να ακολουθείται η διαδικασία που προβλέπεται στο άρθρο 6Α «Προϋποθέσεις κεφαλαιακής ενίσχυσης για σκοπούς προληπτικής ανακεφαλαιοποίησης». Η ανωτέρω δέσμευση δεν ισχύει εάν, για οποιονδήποτε λόγο, ανακληθεί η άδεια λειτουργίας του πιστωτικού ιδρύματος σύμφωνα με το άρθρο 19 του Νόμου για τα Πιστωτικά Ιδρύματα ή εάν ληφθεί οποιοδήποτε μέτρο εξυγίανσης προβλεπόμενο στον Νόμο για την Ενσωμάτωση της BRRD.

#### *Προϋποθέσεις της παροχής κεφαλαιακής ενίσχυσης για σκοπούς προληπτικής ανακεφαλαιοποίησης*

Εφόσον τα εθελοντικά μέτρα που προβλέπονται στο σχέδιο αναδιάρθρωσης ή του τροποποιημένου σχεδίου αναδιάρθρωσης δεν μπορούν να καλύψουν το συνολικό κεφαλαιακό έλλειμμα του πιστωτικού ιδρύματος, όπως αυτό έχει προσδιορισθεί από την αρμόδια αρχή, και προκειμένου να αποφευχθούν σημαντικές διαταραχές στην οικονομία με αρνητικές συνέπειες στους πολίτες, και προκειμένου η κρατική ενίσχυση να είναι η μικρότερη δυνατή, με Πράξη του Υπουργικού Συμβουλίου, κατόπιν σχετικής εισήγησης από την Τράπεζα της Ελλάδος, αποφασίζεται η υποχρεωτική εφαρμογή των ακόλουθων μέτρων, προς το σκοπό της κατανομής του υπολοίπου του κεφαλαιακού ελλείμματος του πιστωτικού ιδρύματος στους κατόχους κεφαλαιακών μέσων και άλλων υποχρεώσεων, όπως κρίνεται κάθε φορά αναγκαίο. Τα σχετικά μέτρα, σύμφωνα με το άρθρο 6Α παράγραφος 2 του Νόμου για το ΤΧΣ, περιλαμβάνουν:

- την απορρόφηση τυχόν ζημιών από τους μετόχους ώστε να εξασφαλίζεται ότι η καθαρή θέση του πιστωτικού ιδρύματος είναι μηδενική, όπου είναι απαραίτητο, δια της μείωσης της ονομαστικής αξίας των μετοχών, ύστερα από απόφαση του αρμοδίου οργάνου του πιστωτικού ιδρύματος.
- Τη μείωση της ονομαστικής αξίας των προνομιούχων μετοχών και άλλων μέσων κεφαλαίου κατηγορίας 1, και εν συνεχεία, εφόσον είναι απαραίτητο, της ονομαστικής αξίας των πρόσθετων μέσων κατηγορίας 1, και εν συνεχεία, εφόσον είναι απαραίτητο, της ονομαστικής αξίας των μέσων κατηγορίας 2 και των λοιπών υποχρεώσεων μειωμένης εξασφάλισης, και εν συνεχεία, εφόσον είναι απαραίτητο, της ονομαστικής αξίας των μη εξασφαλισμένων κοινών υποχρεώσεων που δεν κατατάσσονται προνομιακά σύμφωνα με κανόνες αναγκαστικού δικαίου προκειμένου να εξασφαλιστεί ότι η καθαρή θέση του πιστωτικού ιδρύματος θα είναι ίση με μηδέν, ή
- σε περίπτωση που η καθαρή θέση του πιστωτικού ιδρύματος είναι ανωτέρα του μηδενός, τη μετατροπή των άλλων μέσων κεφαλαίου κατηγορίας 1 και, εν συνεχεία, εφόσον είναι απαραίτητο, της ονομαστικής αξίας των πρόσθετων μέσων κατηγορίας 1, και εν συνεχεία, εφόσον είναι απαραίτητο, της ονομαστικής αξίας των μέσων κατηγορίας 2, και εν συνεχεία, εφόσον είναι απαραίτητο, των λοιπών υποχρεώσεων μειωμένης εξασφάλισης, και εν συνεχεία, εφόσον είναι απαραίτητο, της ονομαστικής αξίας των μη εξασφαλισμένων κοινών υποχρεώσεων που δεν κατατάσσονται προνομιακά σύμφωνα με κανόνες αναγκαστικού δικαίου, σε κοινές μετοχές, ώστε να αποκατασταθεί το αναγκαίο επίπεδο του δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας για τα πιστωτικά ιδρύματα, όπως αυτό απαιτείται από την αρμόδια αρχή.

Η κατανομή ολοκληρώνεται με τη δημοσίευση της σχετικής πράξης του Υπουργικού Συμβουλίου στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως. Με την επιφύλαξη των ανωτέρω, η κατανομή θα τηρεί την ακόλουθη ιεράρχηση των απαιτήσεων, η οποία ισχύει σύμφωνα με τον Κανονισμό CRR και το άρθρο 145Α(1) του τραπεζικού νόμου, όπως ισχύει:

- κοινές μετοχές και άλλα μέσα κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 που εμπίπτουν στο άρθρο 26 του CRR,
- εάν είναι απαραίτητο, άλλα μέσα κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 που εμπίπτουν στο άρθρο 31 του CRR,
- εάν είναι απαραίτητο, πρόσθετα μέσα της κατηγορίας 1,
- εάν είναι απαραίτητο, μέσα της κατηγορίας 2,
- εάν είναι απαραίτητο, όλες οι άλλες υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης, και
- εάν είναι απαραίτητο, μη εξασφαλισμένες υποχρεώσεις υψηλής προτεραιότητας που δεν προτιμώνται από αναγκαστικές διατάξεις του νόμου.

Σε περίπτωση μετατροπής των προνομιούχων μετοχών, που εκδόθηκαν βάσει του άρθρου 1 του ν. 3723/2008, όπως τροποποιήθηκε και ισχύει, σε κοινές μετοχές, η κυριότητα των κοινών μετοχών περιέρχεται αυτοδικαίως στο Ταμείο με πλήρη δικαιώματα ψήφου. Απαιτήσεις της ίδιας τάξης τυγχάνουν ίσης μεταχείρισης. Διαφοροποιήσεις στην τάξη, με βάση το άρθρο 145Α(1) του Τραπεζικού Νόμου και των αντίστοιχων συμβάσεων, μεταξύ απαιτήσεων που εμπίπτουν στην ίδια τάξη της ανωτέρω σειράς κατάταξης λαμβάνονται υπόψη στην ανωτέρω κατανομή. Αποκλίσεις, τόσο από την ανωτέρω σειρά κατάταξης όσο και από τον κανόνα της ίσης μεταχείρισης, δικαιολογούνται όταν υφίστανται αντικειμενικοί λόγοι για αυτό, όπως προβλέπεται κατωτέρω.

Οποιοσδήποτε υποχρεώσεις έχει αναλάβει το πιστωτικό ίδρυμα μέσω της παροχής εγγυήσεων σε σχέση με την έκδοση τίτλων κεφαλαίου ή υποχρεώσεων από τρίτα νομικά πρόσωπα που περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του πιστωτικού ιδρύματος μπορούν επίσης να υπαχθούν στα ανωτέρω μέτρα.

Η ανωτέρω Πράξη Υπουργικού Συμβουλίου, κατόπιν εισήγησης της Τράπεζας της Ελλάδος, καθορίζονται κατά τάξη, είδος, ποσοστό και ποσό συμμετοχής, τα μέσα ή οι υποχρεώσεις που υπόκεινται στα ανωτέρω μέτρα, με βάση, εάν είναι απαραίτητο, αποτίμηση ανεξάρτητου ελεγκτή που ορίζεται από την Τράπεζα της Ελλάδος. Τα ανωτέρω μέσα ή



υποχρεώσεις μετατρέπονται υποχρεωτικά σε κεφαλαιακά μέσα στο πλαίσιο αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου που αποφασίζεται από το πιστωτικό ίδρυμα σύμφωνα με το άρθρο 7 του Νόμου για το ΤΧΣ.

Κατ' εξαίρεση και υπό την προϋπόθεση προηγούμενης θετικής απόφασης της Ευρωπαϊκής Επιτροπής σύμφωνα με τα άρθρα 107 έως 109 της Συνθήκης για τη Λειτουργία της Ευρωπαϊκής Ένωσης, τα ανωτέρω μέτρα μπορεί να μην εφαρμόζονται είτε συνολικά είτε σε σχέση με συγκεκριμένα μέσα, σε περίπτωση που το Υπουργικό Συμβούλιο κρίνει, κατόπιν εισήγησης από την Τράπεζα της Ελλάδος, ότι:

- (α) τα μέτρα αυτά δύνανται να θέσουν σε κίνδυνο τη χρηματοπιστωτική σταθερότητα, ή
- (β) η εφαρμογή των ανωτέρω μέτρων δύναται να οδηγήσει σε δυσανάλογα αποτελέσματα, όπως στην περίπτωση που η κεφαλαιακή ενίσχυση που πρόκειται να παρασχεθεί από το ΤΧΣ είναι μικρή σε σχέση με το σταθμισμένο έναντι κινδύνων ενεργητικό του πιστωτικού ιδρύματος ή όταν ένα σημαντικό μέρος του κεφαλαιακού ελλείμματος έχει καλυφθεί μέσω μέτρων του ιδιωτικού τομέα.

Η τελική εκτίμηση των ανωτέρω εξαιρέσεων εναπόκειται στην Ευρωπαϊκή Επιτροπή, η οποία κρίνει κατά περίπτωση. Βάσει των ανωτέρω λόγων υπό α) και β), είναι δυνατόν να υπάρξουν παρεκκλίσεις τόσο από την ανωτέρω ιεράρχηση των απαιτήσεων όσο και από την αρχή *pari passu*.

Τα ανωτέρω μέτρα θεωρούνται, για τους σκοπούς της ανακεφαλαιοποίησης, ως μέτρα εξυγίανσης σύμφωνα με τον ορισμό του άρθρου 3 του ν. 3458/2006, όπως τροποποιήθηκε και ισχύει.

Η εφαρμογή των μέτρων αυτών, εθελοντικών ή υποχρεωτικών, δεν δύναται σε καμία περίπτωση: (i) να αποτελεί αιτία ενεργοποίησης συμβατικών ρητρών, οι οποίες τίθενται σε εφαρμογή σε περίπτωση εκκαθάρισης ή αφερεγγυότητας ή επέλευσης άλλου γεγονότος, το οποίο δύναται να χαρακτηρίζεται ή να αντιμετωπίζεται ως πιστωτικό γεγονός ή να οδηγήσει σε παράβαση συμβατικών υποχρεώσεων από το πιστωτικό ίδρυμα, και (ii) να λογίζεται ως μη εκπλήρωση ή παράβαση συμβατικών υποχρεώσεων του πιστωτικού ιδρύματος για τη θεμελίωση από τρίτους σπουδαίου λόγου πρόωρης καταγγελίας ή ακύρωσης σύμβασης με το πιστωτικό ίδρυμα. Τα ανωτέρω ισχύουν επίσης σε περίπτωση αφερεγγυότητας ή επέλευσης γεγονότος αθέτησης έναντι τρίτων από μέλος του ομίλου, όταν αυτή οφείλεται στην εφαρμογή των μέτρων επί των απαιτήσεων κατά άλλου μέλους του ίδιου ομίλου. Συμβατικές ρήτρες αντίθετες προς τα ανωτέρω δεν παράγουν έννομα αποτελέσματα.

Οι κάτοχοι κεφαλαιακών μέσων ή άλλων απαιτήσεων, συμπεριλαμβανομένων μη εξασφαλισμένων κοινών υποχρεώσεων που δεν κατατάσσονται προνομιακά σύμφωνα με κανόνες αναγκαστικού δικαίου του πιστωτικού ιδρύματος, το οποίο υπόκειται στα μέτρα ανακεφαλαιοποίησης δεν θα πρέπει, κατόπιν της εφαρμογής των μέτρων αυτών, να βρίσκονται σε δυσμενέστερη οικονομική θέση συγκριτικά με τη θέση στην οποία θα βρίσκονταν στην περίπτωση που το εν λόγω πιστωτικό ίδρυμα ετίθετο σε ειδική εκκαθάριση (αρχή της μη χειροτέρευσης της θέσης του πιστωτή). Στην περίπτωση κατά την οποία η προηγούμενη αρχή δεν τηρηθεί, οι ανωτέρω κάτοχοι κεφαλαιακών μέσων και άλλων συμπεριλαμβανομένων μη εξασφαλισμένων κοινών υποχρεώσεων που δεν κατατάσσονται προνομιακά σύμφωνα με κανόνες αναγκαστικού δικαίου έχουν το δικαίωμα να αποζημιωθούν από το Ελληνικό Κράτος, εφόσον αποδείξουν ότι η οφειλόμενη άμεσα στην εφαρμογή των υποχρεωτικών μέτρων ζημία τους είναι μεγαλύτερη από αυτή που θα είχαν υποστεί στην περίπτωση θέσης του πιστωτικού ιδρύματος σε ειδική εκκαθάριση. Σε κάθε περίπτωση, η αποζημίωση δεν μπορεί να υπερβαίνει τη διαφορά μεταξύ της αξίας των απαιτήσεών τους μετά την εφαρμογή των σχετικών μέτρων και της αξίας των απαιτήσεών τους σε περίπτωση ειδικής εκκαθάρισης, όπως η αξία αυτή εκτιμάται από ανεξάρτητο ελεγκτή που ορίζεται από την Τράπεζα της Ελλάδος προκειμένου να προσδιοριστεί αν οι μέτοχοι και οι κάτοχοι απαιτήσεων μειωμένης εξασφάλισης θα βρίσκονταν σε καλύτερη οικονομική θέση εάν το πιστωτικό ίδρυμα είχε τεθεί υπό ειδική εκκαθάριση αμέσως πριν από την εφαρμογή της σχετικής απόφασης. Η Πράξη Υπουργικού Συμβουλίου αριθ. 44/5.12.2015, όπως τροποποιήθηκε και ισχύει, προβλέπει τη διαδικασία με την οποία η Τράπεζα της Ελλάδος διορίζει τον ανεξάρτητο εκτιμητή για την αποτίμηση των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού του πιστωτικού ιδρύματος, καθώς και το περιεχόμενο και τον σκοπό της εν λόγω αποτίμησης. Η προαναφερόμενη πράξη καθορίζει περαιτέρω τις λεπτομέρειες για την εφαρμογή των υποχρεωτικών μέτρων του άρθρου 6α του Νόμου για το ΤΧΣ, όπως ισχύει, και για τον καθορισμό τυχόν αποζημιώσεων που διεκδικούν οι κάτοχοι κεφαλαιακών μέσων και άλλοι που υπόκεινται στα υποχρεωτικά μέτρα επιμερισμού των βαρών.

Η πράξη του Υπουργικού Συμβουλίου με την οποία αποφασίζεται η εφαρμογή των ανωτέρω υποχρεωτικών μέτρων δημοσιεύεται στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως και περίληψή της δημοσιεύεται στην Επίσημη Εφημερίδα της ΕΕ στην ελληνική γλώσσα, και σε δύο φύλλα ημερήσιου τύπου, που κυκλοφορούν σε ολόκληρη την επικράτεια του κράτους - μέλους όπου το πιστωτικό ίδρυμα διατηρεί υποκατάστημα ή όπου άμεσα παρέχει τραπεζικές και άλλες αμοιβαία αποδεκτές χρηματοπιστωτικές υπηρεσίες, στην επίσημη γλώσσα αυτού του κράτους - μέλους.

Η περίληψη περιλαμβάνει τα ακόλουθα στοιχεία:

- τους λόγους και τη νομική βάση για την έκδοση της Πράξεως του Υπουργικού Συμβουλίου
- τα διαθέσιμα ένδικα βοηθήματα κατά της Πράξεως και την προθεσμία άσκησής τους,
- τα αρμόδια δικαστήρια ενώπιον των οποίων ασκούνται τα ανωτέρω ένδικα βοηθήματα.

Όλες οι ανωτέρω διατάξεις, όπως περιλαμβάνονται στο άρθρο 6α του Νόμου για το ΤΧΣ, αποσκοπούν στην προστασία υπέρτερου δημόσιου συμφέροντος, συνιστούν διατάξεις δεσμευτικού και άμεσου αποτελέσματος και υπερέρχονται έναντι κάθε διάταξης με αντίθετο περιεχόμενο.

#### *Εφαρμογή των μέτρων δημόσιας χρηματοπιστωτικής σταθερότητας*

Σύμφωνα με το άρθρο 6β του Νόμου για το ΤΧΣ, μετά την απόφαση του Υπουργού Οικονομικών, σύμφωνα με το άρθρο 56 παράγραφος 4 του Νόμου για την Ενσωμάτωση της BRRD, σχετικά με την εφαρμογή του μέτρου της δημόσιας κεφαλαιακής ενίσχυσης, το ΤΧΣ ορίζει ως φορέας εφαρμογής του άρθρου 57 του Νόμου για την Ενσωμάτωση της BRRD. Στην περίπτωση αυτή, το ΤΧΣ συμμετέχει στην ανακεφαλαιοποίηση του πιστωτικού ιδρύματος και λαμβάνει ως αντάλλαγμα τα μέσα που ορίζονται στο άρθρο 57 παράγραφος 1 του Νόμου για την Ενσωμάτωση της BRRD (δηλαδή μέσα CET1, μέσα πρόσθετης κατηγορίας 1 ή μέσα κατηγορίας 2). Το ΤΧΣ συμμετέχει στην αύξηση κεφαλαίου και λαμβάνει ως αντάλλαγμα κεφαλαιακά μέσα μετά την εφαρμογή τυχόν μέτρων που θεσπίζονται σύμφωνα με το Νόμο για την Ενσωμάτωση της BRRD.

#### *Τύπος κεφαλαιακής ενίσχυσης*

Το ΤΧΣ παρέχει κεφαλαιακή ενίσχυση αποκλειστικά προς το σκοπό της κάλυψης του κεφαλαιακού ελλείμματος του πιστωτικού ιδρύματος, όπως έχει προσδιορισθεί από την αρμόδια αρχή και μέχρι το ύψος του εναπομείναντος ποσού, εφόσον έχει προηγηθεί η εφαρμογή των μέτρων του σχεδίου άντλησης κεφαλαίων (που αναφέρεται στο άρθρο 6 του Νόμου για το ΤΧΣ, όπως ισχύει), η οποία συμμετοχή επενδυτών του ιδιωτικού τομέα και η έγκριση από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή του σχεδίου αναδιάρθρωσης και:

- είτε η εφαρμογή των υποχρεωτικών μέτρων του άρθρου 6α του Νόμου για το ΤΧΣ, όταν η Ευρωπαϊκή Επιτροπή ως μέρος της έγκρισης του σχεδίου αναδιάρθρωσης έχει επιβεβαιώσει ότι το πιστωτικό ίδρυμα εμπίπτει στην εξαίρεση της υποπερίπτωσης γγ' της περίπτωσης δ' της παραγράφου 3 του εσωτερικού άρθρου 32 του άρθρου 2 του Νόμου για την Ενσωμάτωση της BRRD (το πιστωτικό ίδρυμα δεν τελεί υπό πτώχευση ούτε είναι πιθανό να πτωχεύσει και η κεφαλαιακή στήριξη παρέχεται στο πλαίσιο προληπτικής ανακεφαλαιοποίησης),
- είτε όταν το πιστωτικό ίδρυμα έχει τεθεί σε εξυγίανση και έχουν ληφθεί μέτρα σύμφωνα με το Νόμο για την Ενσωμάτωση της BRRD. Η συμφωνία-πλαίσιο σχέσεων πρέπει να υπογραφεί δεόντως πριν από την παροχή οποιασδήποτε κεφαλαιακής ενίσχυσης.

Με την επιφύλαξη των προϋποθέσεων και των διαδικασιών που αναφέρονται στα άρθρα 6, 6α και 6β του Νόμου για το ΤΧΣ, ανάλογα με την περίπτωση, η κεφαλαιακή ενίσχυση παρέχεται μέσω της συμμετοχής του ΤΧΣ στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου του πιστωτικού ιδρύματος με την έκδοση κοινών μετοχών με δικαίωμα ψήφου ή την έκδοση υπό αίρεση μετατρέψιμων ομολογιών ή άλλων μετατρέψιμων χρηματοοικονομικών μέσων που θα αναληφθούν από το ΤΧΣ. Ο επιμερισμός της ανωτέρω συμμετοχής του ΤΧΣ μεταξύ κοινών μετοχών και υπό αίρεση μετατρέψιμων ομολογιών ή άλλων μετατρέψιμων μέσων καθορίζεται από την Πράξη Υπουργικού Συμβουλίου αριθ. 36, της 2ας

Νοεμβρίου 2015, ως εξής, στις περιπτώσεις κεφαλαιακής ενίσχυσης όπου το πιστωτικό ίδρυμα δεν εμπίπτει στην εξαίρεση του στοιχείου δ(γγ) του άρθρου 32 (3) του Νόμου για την Ενσωμάτωση της BRRD:

- σε κοινές μετοχές μέχρι του ποσού που είναι αναγκαίο για την κάλυψη ζημιών που έχουν ήδη υποστεί ή ενδέχεται να υποστούν σύντομα στο μέλλον, και
- για το υπόλοιπο ποσό που θα αντιστοιχούσε σε προληπτική ανακεφαλαιοποίηση, κατά 25% σε κοινές μετοχές και κατά 75% σε υπό αίρεση μετατρέψιμες ομολογίες.

#### *Αύξηση κεφαλαίου κοινών μετοχών*

Σύμφωνα με το άρθρο 8 παρ. 7 του Νόμου για το ΤΧΣ, το ΤΧΣ σε σχέση με μια αύξηση κεφαλαίου δικαιούται:

- να ασκεί μέρος ή το σύνολο των δικαιωμάτων προτίμησης που του αναλογούν,
- να εγγράφεται μέχρι του υφιστάμενου ποσοστού συμμετοχής του σε διάθεση μετοχών ή άλλων τίτλων ιδιοκτησίας (όπως αυτά ορίζονται στο άρθρο 2, παράγραφος 2 (107) του Νόμου για την Ενσωμάτωση της BRRD), από αυξήσεις κεφαλαίου που πραγματοποιούνται κατά οποιονδήποτε τρόπον (συμπεριλαμβανομένων αυξήσεων κεφαλαίου με περιορισμό ή αποκλεισμό του δικαιώματος προτίμησης),
- σε περίπτωση εταιρικού μετασχηματισμού του πιστωτικού ιδρύματος στο οποίο μετέχει ή ομιλικής αναδιάρθρωσης, να συμμετέχει μέχρι του υφιστάμενου ποσοστού συμμετοχής του στην έκδοση νέων μετοχών ή άλλων τίτλων ιδιοκτησίας από την μητρική εταιρεία ή το πιστωτικό ίδρυμα που συνεχίζει τις τραπεζικές δραστηριότητες του ομίλου, κατά περίπτωση, ή
- α συμμετέχει σε μία ή περισσότερες κατανομές αδιάθετων μετοχών ή άλλων τίτλων ιδιοκτησίας, που προκύπτουν από αύξηση κεφαλαίου ή εκδόσεις άλλων τίτλων ιδιοκτησίας, εφόσον προβλέπονται τέτοιες.

Η συμμετοχή του ΤΧΣ στις προαναφερθείσες αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου, οι οποίες πραγματοποιούνται από πιστωτικά ιδρύματα ή σε περίπτωση εταιρικού μετασχηματισμού τους ή ομιλικής αναδιάρθρωσής τους από τις μητρικές εταιρείες ή τα πιστωτικά ιδρύματα που συνεχίζουν τις τραπεζικές δραστηριότητες του ομίλου, στο πλαίσιο του ν. 4548/2018, επιτρέπεται, υπό την προϋπόθεση ότι αυτές οι αυξήσεις: (i) δεν συνιστούν κεφαλαιακή ενίσχυση κατά την έννοια των άρθρων 6, 6α, 6β και 7 του Νόμου για το ΤΧΣ, και (ii) πραγματοποιούνται από κοινού με συμμετοχή ιδιωτών, η οποία έχει πραγματική οικονομική σημασία, και οι οποίοι συμμετέχουν υπό τους ίδιους όρους και προϋποθέσεις και, ως εκ τούτου, με το ίδιο επίπεδο κινδύνου και πλεονεκτημάτων (συναλλαγή «pari passu»).

Σε κάθε περίπτωση, το ΤΧΣ δύναται, κατά την κρίση του, με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου να ασκεί τα ειδικά δικαιώματα αρνησικυρίας στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου (του προαναφερόμενου πιστωτικού ιδρύματος ή της μητρικής οντότητας) προκειμένου να αποτρέψει την έκδοση μετοχών ή άλλων τίτλων ιδιοκτησίας, εφόσον η έκδοση πρόκειται να λάβει χώρα με περιορισμό ή αποκλεισμό των δικαιωμάτων προτιμήσεως των μετόχων της εν λόγω οντότητας. Η άσκηση των ειδικών δικαιωμάτων αρνησικυρίας του Ταμείου στην έκδοση μετοχών ή άλλων τίτλων ιδιοκτησίας χωρίς δικαίωμα προτιμήσεως των υφισταμένων κατόχων μετοχών ή άλλων τίτλων ιδιοκτησίας δεν συνεπάγεται υποχρέωση του ΤΧΣ να ασκήσει εν όλω ή εν μέρει το δικαίωμα προτιμήσεως σε περίπτωση που ακολούθως ληφθεί απόφαση για την πραγματοποίηση αύξησης κεφαλαίου με άσκηση των δικαιωμάτων προτίμησης των υφισταμένων μετόχων.

Επιπλέον, i) κάθε τέτοια συμμετοχή του ΤΧΣ πραγματοποιείται με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, η οποία λαμβάνεται μετά από έκθεση δύο (2) ανεξάρτητων χρηματοοικονομικών συμβούλων, οι οποίοι επιβεβαιώνουν ότι η σκοπούμενη συμμετοχή στην έκδοση νέων μετοχών ή άλλων τίτλων ιδιοκτησίας συμβάλλει στη διατήρηση, προστασία ή βελτίωση της αξίας της υφιστάμενης συμμετοχής του ΤΧΣ στο κεφάλαιο του εκδότη ή των προοπτικών αποεπένδυσης από αυτή, λαμβανομένων υπόψη των συνθηκών που επικρατούν στην αγορά και των προοπτικών του επιχειρηματικού σχεδίου του εν λόγω πιστωτικού ιδρύματος κατά τον χρόνο λήψης της απόφασης του πιστωτικού ιδρύματος για αύξηση μετοχικού κεφαλαίου ή για έκδοση άλλων τίτλων ιδιοκτησίας, (ii) εγγραφή, κάλυψη και ανάληψη των μετοχών ή άλλων τίτλων ιδιοκτησίας από το ΤΧΣ γίνεται σε τιμή κτήσεως όχι υψηλότερη και υπό όρους όχι επαχθέστερους απ' ό,τι ισχύει για τους λοιπούς μετόχους του εκδότη, χωρίς να επηρεάζονται υφιστάμενα

δικαιώματα του ΤΧΣ που απορρέουν από τις συμφωνίες-πλαίσιο σχέσεων που έχει συνάψει, (iii) η χρηματοδότηση της κάλυψης και ανάληψης των νέων μετοχών ή άλλων τίτλων ιδιοκτησίας γίνεται αποκλειστικά από διαθέσιμα του ΤΧΣ ή από επανεπένδυση ποσών που προέκυψαν μετά από προηγούμενη διάθεση στοιχείων ενεργητικού, και (iv) οι νέες μετοχές ή άλλοι τίτλοι ιδιοκτησίας που αποκτά το ΤΧΣ παρέχουν στο ΤΧΣ πλήρη μετοχικά ή ιδιοκτησιακά δικαιώματα, περιλαμβανομένων των δικαιωμάτων ψήφου, αλλά δεν παρέχουν τα ειδικά δικαιώματα του άρθρου 10 του Νόμου για το ΤΧΣ και αναλύονται στην ενότητα «Ειδικά δικαιώματα του ΤΧΣ» κατωτέρω, ούτε προσμετρώνται για την εφαρμογή της παρ. 1 του άρθρου 16Γ του Νόμου για το ΤΧΣ και τον προσδιορισμό της διάρκειας και των λοιπών όρων των αντίστοιχων συμφωνιών-πλαισίου που προβλέπονται στην παρ. 4 του άρθρου 6 του Νόμου για το ΤΧΣ.

Σε περίπτωση μερικής εκποίησης της συμμετοχής του ΤΧΣ, οι κοινές μετοχές ή άλλοι τίτλοι ιδιοκτησίας που αποκτήθηκαν με τη διαδικασία της παρούσας, λογίζεται ότι εκποιούνται πρώτες μεταξύ των τίτλων ιδιοκτησίας της ίδιας κατηγορίας (κατά την αρχή «οι τελευταίες κατά σειρά κτήσεως, πρώτες κατά την εκποίηση»/“last in, first out”), έτσι ώστε να διασφαλίζεται ότι τα ειδικά δικαιώματα του ΤΧΣ, που προβλέπονται στο άρθρο 10, διατηρούνται στο ακέραιο για όσο χρόνο αυτό διατηρεί συμμετοχή στο εν λόγω πιστωτικό ίδρυμα.

Σε περίπτωση εξυγίανσης του πιστωτικού ιδρύματος, οι απαιτήσεις του ΤΧΣ σε σχέση με μετοχές ή άλλους τίτλους ιδιοκτησίας δεν κατατάσσονται κατά προτεραιότητα έναντι των απαιτήσεων άλλων μετόχων.

#### *Διάθεση μετοχών και ομολόγων*

Το διοικητικό συμβούλιο του ΤΧΣ αποφασίζει για τον τρόπο και τη διαδικασία διάθεσης των μετοχών που έχει εκδώσει το πιστωτικό ίδρυμα και κατέχει το ΤΧΣ, στο σύνολό τους ή εν μέρει. Το διοικητικό συμβούλιο του ΤΧΣ, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 8 του νόμου του ΤΧΣ, υποστηριζόμενο από έναν ανεξάρτητο οικονομικό σύμβουλο, ο οποίος διαθέτει διεθνώς αναγνωρισμένο κύρος και εμπειρία σε συναφή θέματα και στον οποίο έχει ανατεθεί η σύνταξη έκθεσης, καταρτίζει μια καλά αιτιολογημένη στρατηγική αποεπένδυσης, η οποία περιλαμβάνει το γενικό πρόγραμμα διάθεσης μετοχών ή άλλων χρηματοπιστωτικών μέσων πιστωτικών ιδρυμάτων που κατέχει το ΤΧΣ, καθώς και ειδικές κατευθυντήριες γραμμές για κάθε πιστωτικό ίδρυμα, λαμβάνοντας υπόψη τα ιδιαίτερα χαρακτηριστικά της συμμετοχής του ΤΧΣ στο εν λόγω πιστωτικό ίδρυμα (η «**Στρατηγική Αποεπένδυσης του ΤΧΣ**»). Η Στρατηγική Αποεπένδυσης του ΤΧΣ τηρεί τις αρχές του ελεύθερου ανταγωνισμού και διέπεται, ενδεικτικά και όχι εξαντλητικά, από τις ακόλουθες αρχές: (i) την οικονομική και λειτουργική βιωσιμότητα του πιστωτικού ιδρύματος, (ii) τις συνθήκες της αγοράς, τις μακροοικονομικές συνθήκες, και τις συνθήκες που διέπουν τον κλάδο των πιστωτικών ιδρυμάτων, (iii) τις ευλόγως αναμενόμενες συνέπειες της Στρατηγικής Αποεπένδυσης του ΤΧΣ για τον χρηματοπιστωτικό τομέα, την αγορά και την ευρύτερη οικονομία της χώρας, (iv) τον σεβασμό στην αρχή της διαφανούς δράσης, (v) την αναγκαιότητα κατάρτισης χρονοδιαγράμματος υλοποίησης της Στρατηγικής Αποεπένδυσης του ΤΧΣ, λαμβάνοντας υπόψη, μεταξύ άλλων, τη διάρκεια του ΤΧΣ, (vi) την ανάγκη διάθεσης σε εύλογο και έγκαιρο χρονικό διάστημα, (vii) την ανάγκη επιστροφής του ελληνικού χρηματοπιστωτικού τομέα σε καθαρά ιδιωτική μετοχική σύνθεση. Η Στρατηγική Αποεπένδυσης του ΤΧΣ περιλαμβάνει διατάξεις, ενδεικτικά για τα ακόλουθα: (i) τις ενδεδειγμένες ανταγωνιστικές διαδικασίες προσφορών και τις προϋποθέσεις συμμετοχής σε αυτές, (ii) τις απαιτήσεις διαφάνειας και συμμόρφωσης με την νομοθεσία της κεφαλαιαγοράς, και (iii) τις πιθανές μεθοδολογίες διάθεσης.

Η Στρατηγική Αποεπένδυσης του ΤΧΣ σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 8 του Νόμου για το ΤΧΣ υποβλήθηκε στο Υπουργείο Οικονομικών για την προηγούμενη έγκρισή του και οριστικοποιήθηκε στις 13 Δεκεμβρίου 2022. Τα βασικά σημεία αυτής της στρατηγικής δημοσιεύθηκαν στον επίσημο ιστότοπο του ΤΧΣ μέσω συνοπτικής έκθεσης στις 11 Ιανουαρίου 2023 (στη διεύθυνση [https://growthfund.gr/wp-content/uploads/2026/03/Divestment-Strategy-23\\_25-EN.pdf](https://growthfund.gr/wp-content/uploads/2026/03/Divestment-Strategy-23_25-EN.pdf)).

Σημειώνεται ότι, όπως περιγράφεται στη Στρατηγική Αποεπένδυσης του ΤΧΣ, το ισχύον νομοθετικό πλαίσιο καθορίζει μια ημερομηνία λήξης του ΤΧΣ, μέχρι την οποία η αποεπένδυση θα πρέπει κατ' αρχήν να έχει ολοκληρωθεί, με την επιφύλαξη των νομικών απαιτήσεων που ορίζονται στις σχετικές διατάξεις του Νόμου για το ΤΧΣ (δηλαδή, μεταξύ άλλων, τις συνθήκες της αγοράς και τη βιωσιμότητα του πιστωτικού ιδρύματος).

Η αποεπένδυση μπορεί να πραγματοποιηθεί μέσω μιας ή περισσότερων συναλλαγών, κατά τη διακριτική ευχέρεια του ΤΧΣ, σύμφωνα με τους κανόνες της ΕΕ για τις κρατικές ενισχύσεις. Η αποεπένδυση πραγματοποιείται με τρόπο που συνάδει με τους σκοπούς του ΤΧΣ και τη στρατηγική αποεπένδυσης του ΤΧΣ. Με την επιφύλαξη των σχετικών

διατάξεων του κανονιστικού πλαισίου για τα ενημερωτικά δελτία (όπως ο κανονισμός (ΕΕ) 2017/1129 και ειδικές διατάξεις του ελληνικού νόμου 4706/2020) και σύμφωνα με το άρθρο 8, παράγραφος 2 του Νόμου για το ΤΧΣ, η διάθεση μετοχών του πιστωτικού ιδρύματος στην αγορά ή σε συγκεκριμένο επενδυτή (ή συγκεκριμένους επενδυτές) ή ομάδα επενδυτών μπορεί να πραγματοποιηθεί με δημόσια προσφορά ή προσφορά σε έναν ή περισσότερους συγκεκριμένους επενδυτές: (i) μέσω ανοικτής διαδικασίας υποβολής προσφορών ή προσέλευσης ενδιαφέροντος από επιλεγμένους επενδυτές, (ii) μέσω εντολών χρηματιστηριακών συναλλαγών, (iii) με δημόσια προσφορά μετοχών έναντι μετρητών ή σε αντάλλαγμα άλλων τίτλων και (iv) με λογιστική εγγραφή.

Το Υπουργείο Οικονομικών κοινοποιεί στο ΤΧΣ ανά τετράμηνο τις απόψεις του σχετικά με τη Στρατηγική Αποεπένδυσης του ΤΧΣ και την εφαρμογή της. Το ΤΧΣ υποχρεούται να γνωστοποιεί εγγράφως, εντός δέκα (10) εργάσιμων ημερών, στο Υπουργείο τις όποιες ανησυχίες του.

Το ΤΧΣ δύναται να μειώνει την συμμετοχή του στα πιστωτικά ιδρύματα μέσω αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου των πιστωτικών ιδρυμάτων, δια της παραίτησης από την άσκηση ή δια της διάθεσης των δικαιωμάτων προτίμησης που του αναλογούν.

Σύμφωνα με την παράγραφο 1(γ) του άρθρου 8 του Νόμου για το ΤΧΣ, το ΤΧΣ πρέπει να λάβει ad hoc απόφαση για τη διάθεση συγκεκριμένου μέρους ή του συνόλου της συμμετοχής του σε πιστωτικό ίδρυμα. Σύμφωνα με την παράγραφο 1 στοιχείο γ) του άρθρου 8 του Νόμου για το ΤΧΣ, προκειμένου το ΤΧΣ να λάβει την απόφαση περί διάθεσης, το Ταμείο λαμβάνει έκθεση από έναν ανεξάρτητο χρηματοοικονομικό σύμβουλο, ο οποίος διαθέτει διεθνώς αναγνωρισμένο κύρος και πείρα σε σχετικές συναλλαγές, ο οποίος σύμφωνα με την παράγραφο 1(γ) του άρθρου 8 του Νόμου ΤΧΣ ενεργεί ως σύμβουλος διάθεσης και τα καθήκοντα του οποίου συνεπάγονται σύμφωνα με την ίδια παράγραφο 1(γ) του άρθρου 8 του Νόμου ΤΧΣ:

- την παράδοση της έκθεσης διάθεσης ενόψει μιας σχεδιαζόμενης διάθεσης για ένα συγκεκριμένο πιστωτικό ίδρυμα και η οποία περιλαμβάνει κατ' ελάχιστον την εισήγηση του συμβούλου διάθεσης προς το ΤΧΣ σχετικά με τα εξής: (i) πρόταση για συγκεκριμένη συναλλαγή σύμφωνα με τη Στρατηγική Αποεπένδυσης του ΤΧΣ, (ii) αποτύπωση και αξιολόγηση των συνθηκών της αγοράς και (iii) αιτιολογημένη πρόταση για την πλέον ενδεδειγμένη δομή της συναλλαγής. Η εν λόγω έκθεση διάθεσης θα συνοδεύεται από χρονοδιάγραμμα αναφοράς για τη διάθεση των μετοχών. Θα περιλαμβάνει επίσης επαρκή αιτιολόγηση σχετικά με τις προϋποθέσεις και τους όρους υπό τους οποίους μπορεί να πραγματοποιηθεί η διάθεση των μετοχών, καθώς και τις ενέργειες που απαιτούνται για την ολοκλήρωση της διαδικασίας εντός του προαναφερθέντος χρονοδιαγράμματος, και
- την παροχή συμβουλευτικής υποστήριξης στο ΤΧΣ και μετά την υποβολή της έκθεσης διάθεσης, καθώς και σε όλα τα στάδια υλοποίησης της συναλλαγής.

Ειδικότερα όσον αφορά τις μετοχές ή τα δικαιώματα προτίμησης, ο καθορισμός της τιμής διάθεσης ή της ελάχιστης τιμής εγγραφής για τους ιδιώτες επενδυτές, καθορίζονται από το διοικητικό συμβούλιο του ΤΧΣ με βάση την έκθεση αποτίμησης που κατέθεσε ο σύμβουλος διάθεσης της παραγράφου 1 στοιχείο γ) του άρθρου 8 του νόμου του ΤΧΣ (στο πλαίσιο των συνεχιζόμενων συμβουλευτικών υπηρεσιών υποστήριξης κατά τη διάρκεια της διάθεσης), καθώς και μία ακόμη αποτίμηση από ανεξάρτητο χρηματοοικονομικό σύμβουλο με φήμη και εμπειρία σε σχετικά θέματα και ιδίως στην αξιολόγηση πιστωτικών ιδρυμάτων. Η τιμή αυτή μπορεί να είναι χαμηλότερη από την πιο πρόσφατη τιμή κτήσης από το ΤΧΣ ή από την τρέχουσα χρηματιστηριακή τιμή, υπό την προϋπόθεση ότι είναι σύμφωνη με τον σκοπό του ΤΧΣ και τις προαναφερθείσες εκθέσεις, συνεπώς, συνιστά επιμελή διαχείριση της περιουσίας του ΤΧΣ. Σε περίπτωση πώλησης πακέτων μετοχών από το ΤΧΣ, ο Υπουργός Οικονομικών θα λαμβάνει τις σχετικές εκθέσεις και αποτιμήσεις και έχει δικαίωμα αρνησικυρίας εάν η προτεινόμενη τιμή διάθεσης είναι εκτός του εύρους των αποτιμήσεων αυτών. Σε περίπτωση που οι μετοχές του πιστωτικού ιδρύματος αποκτηθούν από συγκεκριμένο επενδυτή ή ομάδα επενδυτών ή η συμμετοχή του ΤΧΣ μειωθεί με αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου υπέρ συγκεκριμένου επενδυτή ή ομάδας επενδυτών, το ΤΧΣ μπορεί:

- (a) καλεί τους ενδιαφερόμενους επενδυτές να υποβάλουν προσφορές, καθορίζοντας, στη σχετική πρόσκληση, τη διαδικασία, τις προθεσμίες, το περιεχόμενο της προσφοράς και τους λοιπούς όρους για την υποβολή τους, μεταξύ των οποίων και την προσκόμιση από τους επενδυτές, σε οποιοδήποτε στάδιο της διαδικασίας κριθεί αναγκαίο, αποδεικτικού κεφαλαίου και εγγυητικών επιστολών,

- (b) συνάπτει συμφωνία μετόχων, εφόσον το κρίνει απαραίτητο, που διέπει τη σχέση μεταξύ του ΤΧΣ και του συγκεκριμένου επενδυτή ή του ομίλου επενδυτών, καθώς και τροποποιεί τη συμφωνία-πλαίσιο σχέσεων με το σχετικό πιστωτικό ίδρυμα. Στο πλαίσιο αυτό μπορεί να προβλέπεται ότι οι επενδυτές ή/και το ΤΧΣ πρέπει να διατηρούν τη συμμετοχή τους για συγκεκριμένο χρονικό διάστημα,
- (c) παρέχει δικαίωμα πρώτης προσφοράς και πρώτης άρνησης σε επενδυτές που πληρούν ορισμένα κριτήρια (όπως αυτά που προβλέπονται στο στοιχείο δ) κατωτέρω), και
- (d) ο επενδυτής ή η ομάδα επενδυτών επιλέγεται βάσει κριτηρίων αξιολόγησης, όπως η εμπειρία του επενδυτή όσον αφορά την κύρια δραστηριότητα της επιχείρησης και την αναδιάρθρωση των πιστωτικών ιδρυμάτων, η αξιοπιστία του, η ικανότητά του να ολοκληρώσει τη συναλλαγή και η προσφερόμενη τιμή. Τα κριτήρια αξιολόγησης που εφαρμόζονται σε κάθε διαδικασία κοινοποιούνται στους ενδιαφερόμενους επενδυτές πριν από την υποβολή της δεσμευτικής τους προσφοράς.

Η μεθοδολογία για τη διάθεση μετοχών με δημόσια προσφορά για την ανταλλαγή δικαιωμάτων προτίμησης που εκδίδονται σύμφωνα με την Πράξη 38/2012 του Υπουργικού Συμβουλίου και η προσαρμογή των όρων και των προϋποθέσεων τους σε περίπτωση αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου με αντίστροφη διάσπαση με όρους που καθορίζονται από το πιστωτικό ίδρυμα, καθώς και αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου χωρίς κατάργηση των δικαιωμάτων προτίμησης των υφιστάμενων μετόχων, καθορίζονται με Πράξη του Υπουργικού Συμβουλίου. Σε περίπτωση αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου χωρίς κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των υφιστάμενων μετόχων, η προσαρμογή μπορεί να επηρεάσει μόνο την τιμή άσκησης των δικαιωμάτων προαίρεσης που ενσωματώνονται στους τίτλους κτήσης μετοχών (warrants). Η αναπροσαρμογή μπορεί να είναι μέχρι το ποσό που αντιστοιχεί στα έσοδα του ΤΧΣ από την πώληση των δικαιωμάτων προτίμησης και πραγματοποιείται μετά την πώληση.

#### *Δικαιώματα ψήφου του ΤΧΣ*

Βάσει του Νόμου για το ΤΧΣ, το ΤΧΣ δικαιούται να ασκεί πλήρως τα δικαιώματα ψήφου που αντιστοιχούν στις μετοχές που αναλαμβάνει με οιονδήποτε τρόπο, συμπεριλαμβανομένης και της περίπτωσης της κεφαλαιακής ενίσχυσης που πραγματοποιείται σύμφωνα με το άρθρο 7 του Νόμου για το ΤΧΣ και κάθε προηγούμενος περιορισμός στην άσκηση των δικαιωμάτων ψήφου του ΤΧΣ έχει καταργηθεί.

Το ΤΧΣ ενημερώνει την Εταιρεία και την Επιτροπή για κάθε μεταβολή στον αριθμό των δικαιωμάτων ψήφου που κατέχει στα πιστωτικά ιδρύματα στα οποία έχει χορηγήσει κεφαλαιακή ενίσχυση σύμφωνα με τον νόμο περί ΤΧΣ στο τέλος κάθε ημερολογιακού μήνα κατά τον οποίο απέκτησε ή διέθεσε μετοχές, καθώς και για τον συνολικό αριθμό των δικαιωμάτων ψήφου που κατέχει. Στη συνέχεια, η Εταιρεία δημοσιεύει τις πληροφορίες αυτές αμέσως ή, το αργότερο, εντός δύο εργάσιμων ημερών από την ημερομηνία παραλαβής της εν λόγω κοινοποίησης, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 21 του ν. 3556/2007.

#### *Ειδικά δικαιώματα του ΤΧΣ*

Το ΤΧΣ ασκεί χωρίς περιορισμό τα δικαιώματα ψήφου που αντιστοιχούν στις μετοχές που έχει αναλάβει μετά την παροχή κεφαλαιακής ενίσχυσης. Όλες οι κοινές μετοχές ή οι υπό αίρεση μετατρέψιμες ομολογίες που αποκτώνται στο πλαίσιο του εν λόγω καθεστώτος κεφαλαιακής ενίσχυσης, πέραν των δικαιωμάτων που χορηγούνται στο ΤΧΣ σύμφωνα με τις διατάξεις του ν. 4548/2018, παρέχουν τα ειδικά δικαιώματα που χορηγούνται στο ΤΧΣ, όπως περιγράφονται κατωτέρω. Το ΤΧΣ εκπροσωπείται από ένα μέλος στο διοικητικό συμβούλιο του πιστωτικού ιδρύματος. Ο εκπρόσωπος του ΤΧΣ στο διοικητικό συμβούλιο του πιστωτικού ιδρύματος έχει τα ακόλουθα δικαιώματα, τα οποία ασκούνται λαμβάνοντας υπόψη την επιχειρηματική αυτονομία του πιστωτικού ιδρύματος με ρητή διάταξη του άρθρου 10 του Νόμου για το ΤΧΣ, όπως τροποποιήθηκε και ισχύει:

- Το δικαίωμα αρνησικυρίας στη λήψη οποιασδήποτε απόφασης του διοικητικού συμβουλίου του πιστωτικού ιδρύματος:
  - σχετικής με τη διανομή μερισμάτων και την πολιτική παροχών και πρόσθετων απολαβών (bonus) προς τον πρόεδρο, τον διευθύνοντα σύμβουλο και τα λοιπά μέλη του διοικητικού συμβουλίου, καθώς και για

όσους έχουν τη θέση ή εκτελούν καθήκοντα γενικού διευθυντή, καθώς και για τους αναπληρωτές τους, για τα πιστωτικά ιδρύματα των οποίων ο δείκτης των μη εξυπηρετούμενων δανείων προς το σύνολο των δανείων, όπως αυτός υπολογίζεται κατά το στοιχείο (ii) της περ. ζ' της παρ. 2 του άρθρου 11 του Εκτελεστικού Κανονισμού (ΕΕ) 2021/451 της Επιτροπής της 17ης Δεκεμβρίου 2020, υπερβαίνει το 10%,

- ο που αφορά απόφαση τροποποίησης καταστατικού, περιλαμβανομένης της αύξησης ή μείωσης κεφαλαίου ή της παροχής σχετικής εξουσιοδότησης στο διοικητικό συμβούλιο, συγχώνευσης, διάσπασης, μετατροπής, αναβίωσης, παράτασης της διάρκειας ή διάλυσης της εταιρείας, μεταβίβασης στοιχείων του ενεργητικού, περιλαμβανομένης της πώλησης θυγατρικών, ή για όποιο άλλο θέμα απαιτείται αυξημένη πλειοψηφία κατά τα προβλεπόμενα στον ν. 4548/2018 και η οποία απόφαση δύναται να επηρεάσει σημαντικά τη συμμετοχή του ΤΧΣ στο μετοχικό κεφάλαιο του πιστωτικού ιδρύματος.
- Το δικαίωμα να ζητεί την αναβολή επί τρεις (3) εργάσιμες ημέρες της συνεδρίασης του Διοικητικού Συμβουλίου του πιστωτικού ιδρύματος, προκειμένου να λάβει οδηγίες από τον διευθύνοντα σύμβουλο του ΤΧΣ. Το δικαίωμα αυτό μπορεί να ασκηθεί μέχρι το τέλος της συνεδρίασης του διοικητικού συμβουλίου του πιστωτικού ιδρύματος, και
- Το δικαίωμα να ζητεί τη σύγκληση του Διοικητικού Συμβουλίου.

Τα ανωτέρω δικαιώματα ασκούνται λαμβάνοντας υπόψη την επιχειρηματική αυτονομία του πιστωτικού ιδρύματος.

Για όσο διάστημα ο ως άνω δείκτης των μη εξυπηρετούμενων δανείων προς το σύνολο των δανείων υπερβαίνει το δέκα τοις εκατό (10%), οι σταθερές αποδοχές του πρόεδρου, του διευθύνοντος συμβούλου και των λοιπών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, καθώς και όσων έχουν τη θέση ή εκτελούν καθήκοντα γενικού διευθυντή, καθώς και των αναπληρωτών τους, δεν μπορούν να υπερβαίνουν το σύνολο των αντίστοιχων αποδοχών του Διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδος. Επιπλέον, για όσο διάστημα ο ως άνω δείκτης των μη εξυπηρετούμενων δανείων προς το σύνολο των δανείων υπερβαίνει το δέκα τοις εκατό (10%), και καθ' όλη τη διάρκεια του υποβληθέντος στην Ευρωπαϊκή Επιτροπή, στο πλαίσιο της διαδικασίας εγκρίσεως του προγράμματος κεφαλαιακής ενίσχυσης, σχεδίου αναδιάρθρωσης του πιστωτικού ιδρύματος και μέχρι την ολοκλήρωση αυτού, καταργούνται οι πάσης φύσης μεταβλητές απολαβές (bonus) των ιδίων προσώπων. Ομοίως, για το χρονικό διάστημα συμμετοχής του πιστωτικού ιδρύματος στο πρόγραμμα κεφαλαιακής ενίσχυσης του άρθρου 7 του Νόμου για το ΤΧΣ, οι μεταβλητές απολαβές μπορούν να λαμβάνουν μόνο τη μορφή μετοχών ή δικαιωμάτων προαίρεσης (stock options) ή άλλων μέσων κατά την έννοια των άρθρων 52 ή 63 του CRR, σύμφωνα με το άρθρο 86 του Τραπεζικού Νόμου.

Για τους σκοπούς της αποτελεσματικής διάθεσης των μετοχών ή άλλων χρηματοπιστωτικών μέσων των πιστωτικών ιδρυμάτων που κατέχει, το ΤΧΣ, βάσει της στρατηγικής εκποίησης του ΤΧΣ, έχει ελεύθερη πρόσβαση σε όλα τα βιβλία και αρχεία του πιστωτικού ιδρύματος με στελέχη και συμβούλους της επιλογής του.

Όσον αφορά την εταιρική διακυβέρνηση των τραπεζών στις οποίες το ΤΧΣ ασκεί ειδικά δικαιώματα σύμφωνα με το άρθρο 10 του Νόμου για το ΤΧΣ, και με την επιφύλαξη των κριτηρίων που ορίζονται στο άρθρο 83 του τραπεζικού νόμου, η αξιολόγηση για κάθε μέλος του διοικητικού συμβουλίου του πιστωτικού ιδρύματος και των επιτροπών των πιστωτικών ιδρυμάτων περιλαμβάνει ορισμένα ελάχιστα κριτήρια, όπως ορίζονται κατωτέρω:

- το άτομο που πρόκειται να διοριστεί ως εκτελεστικό μέλος του διοικητικού συμβουλίου πρέπει να μην ασκεί, ούτε να του έχει ανατεθεί κατά τα τελευταία τέσσερα (4) χρόνια πριν τον διορισμό του, σημαντικό δημόσιο λειτουργήμα, όπως Αρχηγού του Κράτους ή Προέδρου της Κυβέρνησης, ανώτερου πολιτικού αξιωματούχου, ανώτερου κυβερνητικού, δικαστικού ή στρατιωτικού υπαλλήλου, ή σημαντική θέση ως ανώτερου στελέχους δημοσίων επιχειρήσεων ή στελέχους πολιτικού κόμματος, και
- κάθε άτομο πρέπει να δηλώνει όλες τις οικονομικές διασυνδέσεις με την Εταιρεία πριν διοριστεί και η αρμόδια αρχή πρέπει να επιβεβαιώνει ότι το άτομο είναι κατάλληλο και ικανό για τη σχετική θέση. Επιπλέον, οποιαδήποτε καταδίκη ή άσκηση ποινικής δίωξης με αμετάκλητο βούλευμα για αδικήματα που σχετίζονται με το οικονομικό έγκλημα αποτελεί λόγο παύσης της θητείας του μέλους.

Τα ανωτέρω κριτήρια είναι συμπληρωματικά και δεν πρέπει να έρχονται σε αντίθεση με τα κριτήρια που ορίζονται στον ελληνικό νόμο 4548/2018, τον τραπεζικό νόμο και τον ελληνικό νόμο 4706/2020.

Το ΤΧΣ διατηρεί όλα τα ειδικά δικαιώματα που περιγράφονται ανωτέρω και απορρέουν από το άρθρο 10 του Νόμου για το ΤΧΣ και επί των δικαιούχων πιστωτικών ιδρυμάτων που προκύπτουν λόγω του εταιρικού μετασχηματισμού (που λαμβάνει χώρα σύμφωνα με τον ν. 4601/2019) οποιουδήποτε πιστωτικού ιδρύματος που έλαβε κεφαλαιακή ενίσχυση σύμφωνα με τις διατάξεις του Νόμου για το ΤΧΣ.

#### *Η σχέση του ΤΧΣ με την Εταιρεία - Η Συμφωνία-Πλαίσιο Σχέσεων*

Μετά τη μετατροπή των τίτλων κτήσης (warrants) 2021 που κατείχε το Ελληνικό Δημόσιο σε Κοινές Μετοχές και τη μεταβίβαση στο ΤΧΣ των εν λόγω Κοινών Μετοχών, σύμφωνα με το τελευταίο εδάφιο της παραγράφου 6 του άρθρου 27Α του Νόμου περί την ΔΤΑ, το ΤΧΣ έγινε μέτοχος. Ως εκ τούτου, το ΤΧΣ είχε τα δικαιώματα που ορίζονται στον Νόμο για το ΤΧΣ και στη Συμφωνία-Πλαίσιο Σχέσεων.

Μετά την προαναφερθείσα απορρόφηση του ΤΧΣ από το Υπερταμείο, το τελευταίο, υπό την ιδιότητά του ως καθολικού διαδόχου του ΤΧΣ, θεωρείται πλέον αυτομάτως ότι δεσμεύεται από τη Συμφωνία-Πλαίσιο Σχέσεων και η εν λόγω συμφωνία εξακολουθεί να ισχύει με όλες τις αναφορές στο ΤΧΣ να ερμηνεύονται ως αναφορές στο Υπερταμείο.

Η Συμφωνία-Πλαίσιο Σχέσεων, που διέπεται από το ελληνικό δίκαιο, ρυθμίζει, σύμφωνα με τον Νόμο για το ΤΧΣ, τη σχέση μεταξύ της Εταιρείας και του ΤΧΣ, ώστε να διασφαλίζεται η εφαρμογή των σκοπών του ΤΧΣ και των δικαιωμάτων του, συμπεριλαμβανομένων των ειδικών δικαιωμάτων που αναφέρονται στο άρθρο 10 του Νόμου για το ΤΧΣ, για όσο διάστημα το ΤΧΣ κατέχει μετοχές της Εταιρείας ή άλλα κεφαλαιακά μέσα που προέρχονται από την κεφαλαιακή ενίσχυση που έχει παρασχεθεί στην Εταιρεία. Κατά συνέπεια, παρέχει στο ΤΧΣ ορισμένα δικαιώματα σε σχέση, μεταξύ άλλων, με:

- την εταιρική διακυβέρνηση της Εταιρείας,
- το επιχειρηματικό σχέδιο της Εταιρείας,
- την παρακολούθηση της εφαρμογής του πλαισίου διαχείρισης των Μη Εξυπηρετούμενων Δανείων της Εταιρείας και των επιδόσεων της εξυγίανσης των Μη Εξυπηρετούμενων Δανείων της,
- τις ουσιώδεις υποχρεώσεις της Εταιρείας σύμφωνα με το Νόμο για το ΤΧΣ, οι οποίες συνίστανται, μεταξύ άλλων, σε:
  - ο την υποχρέωση να έχει καθαρή έκθεση ελεγκτή στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της,
  - ο την υποχρέωση να διασφαλίζει την επίτευξη των στόχων του επιχειρηματικού σχεδίου και των προτύπων εσωτερικού ελέγχου,
  - ο την υποχρέωση να διασφαλίζει την επίτευξη των στόχων του πλαισίου διαχείρισης των Μη Εξυπηρετούμενων Δανείων και των επιχειρησιακών στόχων και στόχων επιδόσεων για την επίλυση των Μη Εξυπηρετούμενων Δανείων,

υπό την προϋπόθεση ότι το ΤΧΣ θα αξιολογεί την εκπλήρωση ορισμένων ουσιαστών υποχρεώσεων σε τακτική βάση και θα αποφασίζει εάν η Εταιρεία τις παραβιάζει. Το ΤΧΣ θα αποφασίζει εάν υπάρχει παραβίαση ή αθέτηση της υποχρέωσης που υπάρχει σε αυτό με βάση, μεταξύ άλλων, τις συνθήκες της αγοράς και τις επιδόσεις των συγκρίσιμων οντοτήτων, ώστε να επιβεβαιώσει ότι η παραβίαση ή η αθέτηση οφείλεται στις επιδόσεις της Εταιρείας και δεν οφείλεται σε συστηματική αιτία.

Σύμφωνα με τη Συμφωνία-Πλαίσιο Σχέσεων, το ΤΧΣ έχει επίσης περαιτέρω δικαιώματα, μεταξύ των οποίων, μεταξύ άλλων:



- το δικαίωμα πλήρους δικαιώματος ψήφου στο πλαίσιο της γενικής συνέλευσης (τακτικής ή έκτακτης) των μετόχων,
- το δικαίωμα διορισμού ενός εκπροσώπου του ΤΧΣ ως μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου και τη δυνατότητα διορισμού ενός παρατηρητή (ο τελευταίος χωρίς δικαίωμα ψήφου) στο Διοικητικό Συμβούλιο με απλή γραπτή ειδοποίηση προς τον πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου, με δυνατότητα παρακολούθησης και αξιολόγησης των επιδόσεων του Διοικητικού Συμβουλίου,
- το δικαίωμα ελεύθερης πρόσβασης στα βιβλία και τα αρχεία της Εταιρείας για τους σκοπούς του Νόμου του ΤΧΣ με στελέχη ή/και συμβούλους της επιλογής του ΤΧΣ, προκειμένου να διασφαλιστεί η αποτελεσματική άσκηση των δικαιωμάτων του ΤΧΣ που απορρέουν από την ισχύουσα νομοθεσία, συμπεριλαμβανομένης της επανεξέτασης της εφαρμογής του επιχειρηματικού σχεδίου,
- το δικαίωμα διορισμού εκπροσώπου του ΤΧΣ ως μέλους σε όλες τις επιτροπές που έχουν συσταθεί στην Εταιρεία, ο οποίος έχει την εξουσία, μεταξύ άλλων, να συμπεριλαμβάνει θέματα στην ημερήσια διάταξη της σχετικής επιτροπής και το δικαίωμα παρακολούθησης και αξιολόγησης της απόδοσης της εν λόγω επιτροπής(ών) και παρατηρητή του ΤΧΣ, χωρίς δικαίωμα ψήφου,
- το δικαίωμα να επανεξετάζει τις επιχειρηματικές επιδόσεις και το προφίλ κινδύνου της Εταιρείας, προκειμένου να διασφαλίζει ότι επιτυγχάνονται οι στόχοι του επιχειρηματικού και του στρατηγικού σχεδίου και τα πρότυπα εσωτερικού ελέγχου.

Επιπλέον, η Συμφωνία-Πλαίσιο Σχέσεων απαιτεί από την Εταιρεία να λάβει την προηγούμενη γραπτή συγκατάθεση του ΤΧΣ για τα θέματα που απαριθμούνται κατωτέρω:

- το έγγραφο ή τα έγγραφα στρατηγικής κινδύνου και κεφαλαίου του ομίλου της εταιρείας, ιδίως τις δηλώσεις διάθεσης ανάληψης κινδύνου και τη διακυβέρνηση κινδύνου, καθώς και κάθε τροποποίηση, επέκταση, αναθεώρηση ή απόκλιση αυτών,
- την πολιτική αποδοχών του Διοικητικού Συμβουλίου, την πολιτική(-ες) αποδοχών και παροχών του Ομίλου και κάθε τροποποίηση, επέκταση, αναθεώρηση ή απόκλιση αυτής, ή αποφάσεις/πολιτικές που επηρεάζουν την(-ες) ανωτέρω πολιτική(-ες), συμπεριλαμβανομένων τυχόν προγραμμάτων εθελουσίας εξόδου/αποχώρησης,
- την επενδυτική/αποεπενδυτική πολιτική του Ομίλου όσον αφορά τις συμμετοχές, τα ακίνητα και τα δανειακά χαρτοφυλάκια, καθώς και κάθε τροποποίηση, επέκταση, αναθεώρηση ή παρέκκλιση αυτής,
- τη στρατηγική, την πολιτική και τη διακυβέρνηση του Ομίλου όσον αφορά τη διαχείριση των καθυστερήσεων και των Μη Εξυπηρετούμενων Δανείων του, καθώς και κάθε τροποποίηση, επέκταση, αναθεώρηση ή παρέκκλιση αυτών,
- την πολιτική προσλήψεων της Εταιρείας για την επιλογή και τον διορισμό των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και κάθε τροποποίηση, επέκταση, αναθεώρηση ή παρέκκλιση αυτής,
- στο βαθμό που αυτές δεν περιλαμβάνονται στις «Εξαιρέσεις» παρακάτω:
  - κάθε εξαγορά, διάθεση, επένδυση και μεταβίβαση περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου, συμπεριλαμβανομένης της πώλησης θυγατρικών και εξαιρουμένων των χαρτοφυλακίων δανείων, όπου η λογιστική αξία ή η εύλογη αξία (κατά περίπτωση) ή η αξία της συναλλαγής υπερβαίνει ένα συγκεκριμένο όριο,
  - κάθε συναλλαγή παραγώγων του Ομίλου, όπου το πιστωτικό ισοδύναμο άνοιγμα (όπως ορίζεται από τον κανονισμό κεφαλαιακής επάρκειας που θεσπίζεται από την Εταιρεία μετά από κανονιστική έγκριση) υπερβαίνει ένα συγκεκριμένο όριο,

- ο κάθε συναλλαγή του Ομίλου σε δομημένα προϊόντα όπου η αξία της συναλλαγής υπερβαίνει ένα συγκεκριμένο όριο,
- ο οποιαδήποτε συναλλαγή διάθεσης χαρτοφυλακίου δανείων του Ομίλου ή τιτλοποίησης δανείων, το σύνολο των νομικών απαιτήσεων της οποίας υπερβαίνει ένα συγκεκριμένο όριο,
- ο τυχόν έκδοση από τον Όμιλο μέσων που χρηματοοικονομικών μέσων που έχουν ως αποτέλεσμα την αρραίωση (dilution) της μετοχικής σύνθεσης,
- ο τυχόν συγχωνεύσεις του ομίλου, μειώσεις ή αυξήσεις κεφαλαίου, συμπεριλαμβανομένων των αποφάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου, εφόσον υπάρχει τέτοια εξουσία στο καταστατικό ή με απόφαση της γενικής συνέλευσης των μετόχων. Ειδικά για την περίπτωση αυξήσεων ή μειώσεων κεφαλαίου απαιτείται η προηγούμενη συγκατάθεση του ΤΧΣ στην περίπτωση που αυτές δεν προβλέπονται ρητά στο εγκεκριμένο επιχειρηματικό σχέδιο και το ποσό υπερβαίνει ένα συγκεκριμένο όριο,
- ο κάθε συναλλαγή χρέους (ομόλογα υψηλής εξασφάλισης, καλυμμένα ομόλογα) που υπερβαίνει ένα συγκεκριμένο όριο,
- ο οποιαδήποτε Άσκηση Διαχείρισης Παθητικού.

Η συγκατάθεση του ΤΧΣ πρέπει να ζητείται και να λαμβάνεται σε σχέση με οποιεσδήποτε εκδόσεις βάσει του παρόντος εγγράφου που υπόκεινται στη συγκατάθεση του ΤΧΣ.

Οι ακόλουθες συναλλαγές δεν υπόκεινται στη συγκατάθεση του ΤΧΣ:

- χορήγηση ή αναδιάρθρωση δανείων, πιστώσεων και ισοδύναμων συναλλαγών (εγγυητικές επιστολές, ενέγγυες πιστώσεις κ.λπ.) προς τρίτους, που εμπίπτουν στην επιχειρηματική δραστηριότητα του Ομίλου και συμμορφώνονται με τις πολιτικές, τη στρατηγική κινδύνου και τις δηλώσεις διάθεσης ανάληψης κινδύνων και τα όρια όλων των τύπων κινδύνου της τράπεζας (συμπεριλαμβανομένων των κινδύνων κατά της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες και KYC, του κινδύνου πιστωτικού αντισυμβαλλομένου και αθέτησης, του κινδύνου αγοράς, των λειτουργικών κινδύνων),
- δάνεια, πιστώσεις και ισοδύναμες ενδοομιλικές συναλλαγές (εγγυητικές επιστολές, εγγυήσεις κεφαλαίου που παρέχονται σε θυγατρικές κ.λπ.). Η Εταιρεία θα πρέπει να υποβάλλει στο ΤΧΣ τριμηνιαία έκθεση για όλες τις ενδοομιλικές συναλλαγές, συμπεριλαμβανομένων των όρων των εν λόγω συναλλαγών,
- συναλλαγές σε: (i) χρεωστικούς τίτλους, (ii) οποιοδήποτε χρηματοπιστωτικό μέσο (π.χ. παράγωγα) για σκοπούς αντιστάθμισης ή (iii) οποιαδήποτε συναλλαγή διαχείρισης ρευστότητας (π.χ. συμφωνίες επαναγοράς, συμφωνίες αντίστροφης επαναγοράς, πώληση και επαναγορά, εξασφαλισμένος δανεισμός/δανεισμός), υπό την προϋπόθεση ότι:
  - ο συμμορφώνονται με τις πολιτικές της Εταιρείας, τις δηλώσεις στρατηγικής και διάθεσης ανάληψης κινδύνων και τα όρια όλων των τύπων κινδύνων (συμπεριλαμβανομένων των κινδύνων κατά του ξεπλύματος χρήματος και KYC, πιστωτικού κινδύνου αντισυμβαλλομένου και κινδύνου αθέτησης, κινδύνου αγοράς, λειτουργικών κινδύνων) και
  - ο αποτελούν συνήθη πρακτική για την Εταιρεία τόσο από την άποψη του τύπου του χρησιμοποιούμενου μέσου όσο και από την άποψη του μεγέθους της συναλλαγής (και η Εταιρεία μπορεί να είναι σε θέση να το αποδείξει αυτό εάν της ζητηθεί).
- συγχωνεύσεις με απορρόφηση των 100% θυγατρικών·
- οποιοδήποτε άλλο θέμα, ενέργεια, απόφαση ή γεγονός που προβλέπεται από τη Συμφωνία-Πλαίσιο Σχέσεων ή την ισχύουσα νομοθεσία ότι υπόκειται στη συγκατάθεση του ΤΧΣ, και

- οποιοδήποτε άλλο στοιχείο για το οποίο το ΤΧΣ έχει δικαίωμα βέτο.

Σε περίπτωση οποιασδήποτε τροποποίησης του Νόμου για το ΤΧΣ, και στο βαθμό που τα δικαιώματα του ΤΧΣ που προβλέπονται από τη Συμφωνία-Πλαίσιο Σχέσεων τροποποιούνται, συμφωνήθηκε μεταξύ της Εταιρείας και του ΤΧΣ ότι η Συμφωνία-Πλαίσιο Σχέσεων θα αναθεωρηθεί αναλόγως, εγγράφως.

### **Μηχανισμοί ρύθμισης οφειλών και τρέχον γενικό νομικό και χρηματοοικονομικό πλαίσιο στην Ελληνική Δημοκρατία**

Ο νόμος για τη ρύθμιση των χρεών και την παροχή δεύτερης ευκαιρίας ρυθμίζει τη ρύθμιση των χρεών στην Ελλάδα από την ψήφισή του το 2020. Ο Νόμος για τη ρύθμιση οφειλών και την παροχή δεύτερης ευκαιρίας ενοποίησε τις διατάξεις διαφόρων νομοθετημάτων που ασχολούνται με την υπερβολική υπερχρέωση και τη ρύθμιση οφειλών σε ένα ολοκληρωμένο νομικό πλαίσιο διευρυμένου πεδίου εφαρμογής, με ενοποίηση όλων των υφιστάμενων εργαλείων για τη ρύθμιση οφειλών, ανεξαρτήτως του αντικειμένου τους (*μεταξύ άλλων*, υπερχρεωμένα νοικοκυριά, προστασία της κύριας κατοικίας και εξωδικαστικοί μηχανισμοί ρύθμισης οφειλών).

Ο Νόμος για τη ρύθμιση οφειλών και την παροχή δεύτερης ευκαιρίας περιλαμβάνει διατάξεις σχετικά με:

- ο Εξωδικαστικός Μηχανισμός Ρύθμισης Οφειλών (ο «**Εξωδικαστικός Μηχανισμός**»).
- Η διαδικασία αφερεγγυότητας (*stricto sensu* πτώχευση), η οποία χωρίζεται σε πτώχευση μικρού αντικειμένου (που εφαρμόζεται σε οφειλέτες που είναι φυσικά πρόσωπα ή πολύ μικρές επιχειρήσεις, βάσει των οικονομικών κριτηρίων που ορίζονται στους ελληνικούς νόμους 4738/2020 και 4308/2014) και πτώχευση μεγάλου αντικειμένου (όταν δεν πληρούνται τα οικονομικά κριτήρια σύμφωνα με τους ανωτέρω νόμους).
- Η διαδικασία εξυγίανσης. Πρόκειται κυρίως για ένα εργαλείο που χρησιμοποιούν οι επιχειρήσεις για την αναδιάρθρωση του χρέους τους.
- Η ελληνική νομοθεσία προβλέπει επίσης τους ακόλουθους μηχανισμούς για την αναδιάρθρωση του χρέους πριν από την υπαγωγή στο πεδίο εφαρμογής του νόμου περί ρύθμισης χρεών και διευκόλυνσης δεύτερης ευκαιρίας:
  - ο
- Κώδικας Δεοντολογίας Τραπεζών (Ν. 4224/2013) (ο «**ΚΔ**»), και
- Διαδικασία Τραπεζικής Διαμεσολάβησης (άρθρο 1 και επόμενα του Ν. 4640/2019), χωρίς βέβαια να αποκλείονται άλλοι, λιγότερο επίσημοι τρόποι αναδιάρθρωσης οφειλών, όπως η απλή διμερής ιδιωτική συμφωνία συμβιβασμού (άρθρο 871 επ. Αστικού Κώδικα) ή ο συμβιβασμός μέσω πρακτικού συμφωνίας επικυρωμένου από το δικαστήριο (άρθρα 214Α και 214Β του Κώδικα Πολιτικής Δικονομίας) ή, τέλος, η συμφωνία ρύθμισης οφειλών 3 μήνες πριν από τον πλειστηριασμό (άρθρο 182 του Ν. 5193/2025).

### ***Η διαδικασία εξωδικαστικής ρύθμισης οφειλών σύμφωνα με τον Νόμο για τη ρύθμιση οφειλών και την παροχή δεύτερης ευκαιρίας***

Νόμος για τη ρύθμιση οφειλών και την παροχή δεύτερης ευκαιρίας έχει θεσπίσει έναν εξωδικαστικό μηχανισμό ρύθμισης οφειλών, βάσει του οποίου φυσικά ή νομικά πρόσωπα που είναι επιλέξιμα για να κηρυχθούν αφερέγγυα, συμπεριλαμβανομένων των νομικών προσώπων ιδιωτικού δικαίου που δεν επιδιώκουν οικονομικό αντικείμενο, αλλά ασκούν οικονομική δραστηριότητα, μπορούν να υποβάλουν αίτηση για την εξωδικαστική ρύθμιση των χρηματικών τους υποχρεώσεων προς το ελληνικό Δημόσιο ή τα χρηματοδοτικά ιδρύματα και τους φορείς κοινωνικής ασφάλισης, με την επιφύλαξη ορισμένων εξαιρέσεων (π.χ. ένας οφειλέτης δεν μπορεί να υποβάλει αίτηση για την έναρξη διαδικασίας εξωδικαστικής ρύθμισης οφειλών σε περίπτωση που το 90% των υποχρεώσεων του οφείλεται σε ένα μόνο χρηματοδοτικό ίδρυμα ή σε περίπτωση που το συνολικό χρέος του οφειλέτη αυτού δεν υπερβαίνει τα 10.000 ευρώ). Τα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα μπορούν να αποδεχθούν την πρόσκληση για ρύθμιση οφειλών κατά την αποκλειστική τους κρίση. Ωστόσο, σε περίπτωση που η πλειοψηφία των χρηματοδοτικών ιδρυμάτων αποδεχθεί την πρόσκληση του οφειλέτη και συναινέσει στην κατάρτιση συγκεκριμένης πρότασης ρύθμισης οφειλών, τα αποτελέσματα της εν λόγω ρύθμισης ισχύουν για όλα τα χρηματοδοτικά ιδρύματα και, υπό τους όρους του Νόμου

για τη ρύθμιση οφειλών και την παροχή δεύτερης ευκαιρίας, για το Ελληνικό Δημόσιο και τους φορείς κοινωνικής ασφάλισης. Η δυνατότητα υποβολής αιτήσεων βάσει των προγενέστερων ρυθμίσεων οφειλών των Ν. 3869/2010 και 4307/2014 δεν υφίσταται πλέον, πλην όμως οι νόμοι αυτοί εξακολουθούν να διέπουν διαδικασίες που έχουν ήδη κινηθεί δυνάμει αυτών, στον βαθμό που αυτές παραμένουν εκκρεμείς. Οι αιτήσεις που υποβλήθηκαν βάσει του ν. 3869/2010 και για τις οποίες δεν είχε λάβει χώρα συζήτηση έως την 15η Ιουνίου 2021 αποσύρθηκαν αυτοδικαίως κατά την ημερομηνία αυτή.

Οντότητες που δεν εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του εν λόγω νόμου, όπως επιχειρήσεις παροχής επενδυτικών υπηρεσιών, οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων σε κινητές αξίες, οργανισμοί εναλλακτικών επενδύσεων και οι διαχειριστές τους, καθώς και πιστωτικά, χρηματοδοτικά και (αντ)ασφαλιστικά ιδρύματα, δεν δύνανται να υποβάλουν αίτηση ως οφειλέτες για την έναρξη διαδικασίας εξωδικαστικής ρύθμισης οφειλών, δεδομένου ότι για τα εν λόγω ρυθμιζόμενα νομικά πρόσωπα εφαρμόζονται ειδικές διαδικασίες εξυγίανσης και εκκαθάρισης.

Οι αιτήσεις εξωδικαστικής ρύθμισης οφειλών και οι σχετικές προσκλήσεις προς τους πιστωτές υποβάλλονται ηλεκτρονικά στη Ειδική Γραμματεία Διαχείρισης Ιδιωτικού Χρέους μέσω της ηλεκτρονικής της πλατφόρμας. Η διαδικασία δύναται επίσης να εκκινήσει από τον/τους πιστωτή/-ές κατόπιν επίδοσης ή κοινοποίησης (μέσω ηλεκτρονικού ταχυδρομείου, αυτοπροσώπως ή με άλλον τρόπο) πρόσκλησης προς τον οφειλέτη για υποβολή αίτησης έναρξης της διαδικασίας εντός προθεσμίας σαράντα πέντε (45) ημερών. Η άπρακτη παρέλευση της προθεσμίας αυτής χωρίς την υποβολή σχετικής αίτησης από τον οφειλέτη συνεπάγεται τη λήξη της διαδικασίας. Η διαδικασία διαχείρισης Μη Εξυπηρετούμενων Δανείων (NPLs), καθώς και κάθε πράξη ή μέτρο αναγκαστικής εκτέλεσης, εκκρεμές ή μη, με εξαίρεση πλειστηριασμούς που έχουν προγραμματισθεί να διενεργηθούν εντός τριών (3) μηνών από την ημερομηνία υποβολής της αίτησης από τον οφειλέτη και κάθε συναφή προπαρασκευαστική διαδικαστική ενέργεια εκ μέρους εμπραγμάτως εξασφαλισμένου πιστωτή, αναστέλλονται αυτοδικαίως από την υποβολή της αίτησης εξωδικαστικής ρύθμισης οφειλών και για όσο χρονικό διάστημα η διαδικασία αυτή δεν έχει τερματισθεί. Η έγκριση της πρότασης αναδιάρθρωσης οφειλών απαιτεί τη συναίνεση του οφειλέτη και πλειοψηφία των τριών πέμπτων (3/5) των συμμετεχόντων χρηματοδοτικών φορέων (με βάση την αξία των απαιτήσεων), στην οποία περιλαμβάνονται τα δύο πέμπτα (2/5) των συμμετεχόντων χρηματοδοτικών φορέων με ειδικά προνόμια. Σε περίπτωση που δεν υπογραφεί σύμβαση αναδιάρθρωσης οφειλών μεταξύ του οφειλέτη και των συμμετεχόντων πιστωτών εντός δύο (2) μηνών από την ημερομηνία υποβολής της αίτησης, η διαδικασία περατώνεται άκαρπη. Η σύμβαση αναδιάρθρωσης δύναται να καταγγελθεί από οποιονδήποτε καταλαμβανόμενο πιστωτή σε περίπτωση που ο οφειλέτης περιέλθει σε υπερημερία ως προς την καταβολή συνολικού ποσού ίσου είτε με τρεις (3) δόσεις είτε με το 3% του συνολικού ποσού που οφείλεται βάσει της σύμβασης ρύθμισης. Η απώλεια της ρύθμισης ως προς οποιοδήποτε πιστωτή συνεπάγεται την αναβίωση των απαιτήσεων του πιστωτή αυτού στο ύψος που είχαν πριν την σύμβαση, αφαιρουμένων ποσών που τυχόν καταβλήθηκαν στο πλαίσιο της ρύθμισης, ενώ τις καθιστούν ληξιπρόθεσμες και άμεσα απαιτητές. Η απώλεια της ρύθμισης αυτής δεν επηρεάζει τη νομική θέση του οφειλέτη έναντι των υπόλοιπων καταλαμβανόμενων πιστωτών.

Η αποπληρωμή οφειλών που εξασφαλίζονται με υποθήκη ή προσημείωση υποθήκης στην κύρια κατοικία του οφειλέτη επιδοτείται εν μέρει από το ελληνικό κράτος, υπό ορισμένες προϋποθέσεις. Η επιδότηση παρέχεται για πέντε έτη, αρχής γενομένης από την ημερομηνία υποβολής της αίτησης. Οι απαιτήσεις επιδότησης περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, μια διάταξη de minimis σχετικά με τα ποσά που οφείλονται σε χρηματοδοτικά ιδρύματα, το Ελληνικό Δημόσιο και φορείς κοινωνικής ασφάλισης (που ορίζεται σε 20.000 ευρώ), καθώς και ένα ανώτατο όριο για τα ποσά που οφείλονται σε κάθε πιστωτή (που ορίζεται σε 135.000 ευρώ για τα φυσικά πρόσωπα και σε 215.000 ευρώ κατ' ανώτατο όριο ανά νοικοκυριό).

### ***Μηχανισμός έγκαιρης προειδοποίησης και Κέντρα Εξυπηρέτησης Δανειοληπτών***

Ο Νόμος για τη ρύθμιση οφειλών και την παροχή δεύτερης ευκαιρίας εισάγει έναν ηλεκτρονικό μηχανισμό έγκαιρης προειδοποίησης για φυσικά και νομικά πρόσωπα με στόχο τον εντοπισμό περιστάσεων που θα μπορούσαν να οδηγήσουν στην αφερεγγυότητά τους και στη δημιουργία μη βιώσιμων οφειλών, ο οποίος εποπτεύεται από την Ειδική Γραμματεία Διαχείρισης Ιδιωτικού Χρέους του Υπουργείου Οικονομικών και στον οποίο οι αιτούντες οφειλέτες κατατάσσονται σε τρία επίπεδα κινδύνου αφερεγγυότητας (χαμηλό, μεσαίο και υψηλό). Μετά τη διαδικασία ταξινόμησης, ένα φυσικό πρόσωπο που δεν έχει εισόδημα από επιχειρηματική ή ελευθέρια δραστηριότητα που έχει ταξινομηθεί ως μεσαίου ή υψηλού κινδύνου μπορεί να απευθυνθεί στα αρμόδια Κέντρα Εξυπηρέτησης Δανειοληπτών ή στα Γραφεία Εξυπηρέτησης Δανειοληπτών, ώστε να λάβει δωρεάν εξειδικευμένες συμβουλές σχετικά με την κατάσταση των οφειλών του και τις πιθανές επιλογές ρύθμισης βάσει του Νόμου για τη ρύθμιση οφειλών και την

παροχή δεύτερης ευκαιρίας. Το ίδιο ισχύει και για τους οφειλέτες με εισόδημα από ελεύθερο επάγγελμα και τους οφειλέτες με εισόδημα από επιχειρηματική δραστηριότητα, φυσικά ή νομικά πρόσωπα, οι οποίοι μπορούν να ζητούν δωρεάν εξειδικευμένες συμβουλές από τα αντίστοιχα Επαγγελματικά Επιμελητήρια ή Συλλόγους και Ινστιτούτα Θεσμικών Κοινωνικών Εταίρων.

### **Διαδικασία εξυγίανσης**

Σύμφωνα με τον Νόμο για τη ρύθμιση οφειλών και την παροχή δεύτερης ευκαιρίας, η διαδικασία αποκατάστασης εφαρμόζεται μόνο σε πρόσωπα που ασκούν επιχειρηματική δραστηριότητα, τα οποία βρίσκονται σε παρούσα ή μελλοντική οικονομική δυσχέρεια ή είναι πιθανό να καταστούν αφερέγγυα. Συμφωνία εξυγίανσης μπορεί να καταρτιστεί μεταξύ ενός οφειλέτη και μιας ειδικής πλειοψηφίας των πιστωτών του που εκπροσωπούν περισσότερο από το 50% των εξασφαλισμένων απαιτήσεων και περισσότερο από το 50% των λοιπών απαιτήσεων, υπό την προϋπόθεση ότι i) οι εν λόγω πιστωτές επηρεάζονται από τη συμφωνία εξυγίανσης (δηλαδή το νομικό τους καθεστώς μεταβάλλεται ως αποτέλεσμα της εκτέλεσης της συμφωνίας εξυγίανσης) και ii) ο οφειλέτης αναμένεται να ικανοποιήσει (έστω και εν μέρει) τους πιστωτές του και να παραμείνει λειτουργικός μετά την επικύρωση της συμφωνίας. Ελλείψει συναίνεσης μιας από τις προαναφερθείσες κατηγορίες πιστωτών, συμφωνία εξυγίανσης μπορεί να συναφθεί μεταξύ πιστωτών που εκπροσωπούν τουλάχιστον το 60% των απαιτήσεων και τουλάχιστον το 50% των προνομιούχων απαιτήσεων, υπό την προϋπόθεση επίσης ότι δεν καθιστά την οικονομική κατάσταση των εν λόγω πιστωτών χειρότερη από εκείνη που θα ήταν σε περίπτωση πτώχευσης του οφειλέτη.

Επιπλέον, συμφωνία εξυγίανσης δύναται να συναφθεί μεταξύ πιστωτών χωρίς τη συναίνεση του οφειλέτη, σε περιπτώσεις που ο οφειλέτης έχει παύσει τις πληρωμές του.

Ο οφειλέτης υποβάλλει την αίτησή του μαζί με ένα επιχειρηματικό σχέδιο, η διάρκεια του οποίου είναι ίση με τη διάρκεια της συμφωνίας εξυγίανσης, καθώς και μια έκθεση εμπειρογνώμονα.

Η συμφωνία εξυγίανσης μπορεί να επικυρωθεί με δικαστική απόφαση, εφόσον πληροί τους όρους που ορίζονται ρητά στο νόμο. Στο μέτρο αυτό, όσον αφορά την αρχή «κάνενας πιστωτής σε χειρότερη θέση» (no creditor worse-off), ο σχετικός έλεγχος διενεργείται από το δικαστήριο μόνο σε σχέση με τους πιστωτές που δηλώνουν ρητώς τη μη συναίνεσή τους στη συμφωνία εξυγίανσης, κατά τους ειδικότερους τρόπους που προβλέπονται στον νόμο. Περαιτέρω, μια συμφωνία εξυγίανσης μπορεί να επικυρωθεί χωρίς τη συγκατάθεση του οφειλέτη, ακόμη και στις περιπτώσεις που η εν λόγω συμφωνία προβλέπει τη μεταβίβαση της επιχείρησης του οφειλέτη. Το δικαστήριο μπορεί να κάνει δεκτή την αίτηση του οφειλέτη εάν εκτιμήσει ότι ο οφειλέτης έχει ήδη παύσει τις πληρωμές, υπό την προϋπόθεση ότι ο οφειλέτης, ταυτόχρονα, υποβάλλει αίτηση πτώχευσης και επίσης έκθεση εμπειρογνώμονα. Στην περίπτωση αυτή, η αίτηση κήρυξης πτώχευσης εξετάζεται μετά την απόρριψη της επικύρωσης της συμφωνίας εξυγίανσης. Σε περίπτωση που ο οφειλέτης δεν έχει καταθέσει αίτηση πτώχευσης, αλλά το δικαστήριο εκτιμά ότι ο οφειλέτης βρίσκεται σε κατάσταση παύσης πληρωμών, η απόφαση απόρριψης επιδίδεται στον εισαγγελέα προκειμένου να καταθέσει αίτηση πτώχευσης.

Η συμφωνία εξυγίανσης μπορεί να προβλέπει κάθε είδους αναδιάρθρωση/προσαρμογή των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων των οφειλετών, συμπεριλαμβανομένων, *μεταξύ άλλων*, των εξής: (i) τροποποίηση των όρων των υποχρεώσεων του οφειλέτη (π.χ. μεταβολή διάρκειας, μεταβολή επιτοκίων στη χρηματοδότηση του χρέους, ανακατάταξη της σειράς προτεραιότητας εμπραγμάτων εξασφαλίσεων υπέρ νέων πιστωτών κ.λπ.), (ii) μετατροπή απαιτήσεων σε μετοχικούς τίτλους, (iii) τροποποίηση των σχέσεων μεταξύ πιστωτών (intercreditor relationships) κατόπιν της κατάρτισης της συμφωνίας, είτε υπό την ιδιότητά τους ως πιστωτών είτε ως δυνητικών μετόχων του οφειλέτη, (iv) απομειώσεις απαιτήσεων («κουρέματα»), (v) εκποίηση περιουσιακών στοιχείων του οφειλέτη, (vi) ανάθεση της διαχείρισης του οφειλέτη σε τρίτο ή σε εταιρεία πιστωτών, και (vii) ολική ή μερική μεταβίβαση της επιχείρησης του οφειλέτη σε τρίτο, σύμφωνα με τις διατάξεις του Νέου Πτωχευτικού Κώδικα. Εάν η συμφωνία υπόκειται σε αιρέσεις, οι εν λόγω αιρέσεις δεν μπορούν να παραταθούν πέραν των εννέα μηνών από την επικύρωση.

Ο Νόμος για τη Ρύθμιση Οφειλών και την Παροχή Δεύτερης Ευκαιρίας εισάγει την έννοια της «σιωπηρής συναίνεσης» του Ελληνικού Δημοσίου και των φορέων κοινωνικής ασφάλισης, καθώς τεκμαίρεται ότι αυτοί συναινούν στη συμφωνία εξυγίανσης, υπό την προϋπόθεση ότι πληρούνται σωρευτικά οι ακόλουθες προϋποθέσεις: (i) η κύρια οφειλή δεν υπερβαίνει το ποσό των 15.000.000 ευρώ, (ii) σύμφωνα με την έκθεση εμπειρογνώμονα, η συμφωνία εξυγίανσης δεν καθιστά την οικονομική κατάσταση των εν λόγω πιστωτών χειρότερη από εκείνη που θα

ήταν σε περίπτωση πτώχευσης του οφειλέτη και (iii) σύμφωνα με την έκθεση εμπειρογνώμονα η ληξιπρόθεσμη οφειλή προς τους εν λόγω πιστωτές δεν υπερβαίνει την οφειλή προς ιδιώτες πιστωτές.

Μετά την επικύρωση, το σχέδιο εξυγίανσης δεσμεύει όλους τους πιστωτές των οποίων οι απαιτήσεις ρυθμίζονται από αυτό, συμπεριλαμβανομένων και των μη συμμετεχόντων πιστωτών, υπό τις προϋποθέσεις που προβλέπονται στον Νόμο για τη Ρύθμιση Οφειλών και την Παροχή Δεύτερης Ευκαιρίας (δεν δεσμεύει, ωστόσο, πιστωτές των οποίων οι απαιτήσεις γεννήθηκαν μετά την έκδοση της απόφασης επικύρωσης του σχεδίου εξυγίανσης)

Οποιαδήποτε εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου για απαιτήσεις που ρυθμίστηκαν μεταγενέστερα μέσω του σχεδίου εξυγίανσης παραμένει σε ισχύ για το αρχικώς εγγυηθέν ποσό. Οι σχετικοί πιστωτές (των οποίων οι απαιτήσεις έχουν υποστεί απομείωση) δύνανται να ζητήσουν από το Ελληνικό Δημόσιο την καταβολή του ποσού της απομείωσης έως το ύψος της παρεχόμενης εγγύησης.

Από τον χρόνο υποβολής της συμφωνίας εξυγίανσης προς επικύρωση και μέχρι την έκδοση σχετικής δικαστικής απόφασης, αναστέλλονται τα ατομικά και συλλογικά μέτρα αναγκαστικής εκτέλεσης κατά του οφειλέτη. Η χορήγηση προσωρινών μέτρων προστασίας (moratorium) πριν από την υποβολή της αίτησης επικύρωσης της συμφωνίας διατηρείται και δύναται να παραταθεί έως έξι (6) μήνες. Μετά την υποβολή της συμφωνίας στο αρμόδιο δικαστήριο προς επικύρωση, κάθε ατομικό ή συλλογικό μέτρο αναγκαστικής εκτέλεσης αναστέλλεται αυτοδικαίως για μέγιστο χρονικό διάστημα τεσσάρων (4) μηνών, ενώ επιβάλλονται και λοιποί περιορισμοί (π.χ. ως προς τη διάθεση της περιουσίας του οφειλέτη). Η αναστολή των μέτρων εκτέλεσης εφαρμόζεται μία φορά ανά οφειλέτη και δεν καλύπτει απαιτήσεις από αποδοχές εργαζομένων (εκτός εάν το δικαστήριο ρητώς ορίσει διαφορετικά). Η αναστολή δύναται να παραταθεί με απόφαση του δικαστηρίου έως δώδεκα (12) μήνες.

### ***Πτώχευση***

Η διαδικασία της πτώχευσης αρχίζει με την κήρυξη της πτώχευσης από το αρμόδιο δικαστήριο (το Πολυμελές Πρωτοδικείο) κατόπιν αίτησης οποιουδήποτε πιστωτή, του οφειλέτη ή του γενικού εισαγγελέα. Η αντικειμενική προϋπόθεση για να κηρυχθεί κάποιος σε πτώχευση είναι να βρίσκεται σε κατάσταση παύσης πληρωμών κατά τρόπο σταθερό και μόνιμο, ενώ η επαπειλούμενη αδυναμία πληρωμών αποτελεί προϋπόθεση για την κήρυξη της πτώχευσης, εφόσον η δήλωση αυτή γίνεται από τον οφειλέτη. Σύμφωνα με το Νόμο για τη ρύθμιση οφειλών και την παροχή δεύτερης ευκαιρίας, κατάσταση παύσης πληρωμών τεκμαίρεται όταν ο οφειλέτης δεν καταβάλλει ληξιπρόθεσμες και απαιτητές απαιτήσεις προς το Ελληνικό Δημόσιο, φορείς κοινωνικής ασφάλισης, πιστωτικά ή χρηματοδοτικά ιδρύματα, οι οποίες ανέρχονται σε ποσοστό τουλάχιστον 40,0% των συνολικών ληξιπρόθεσμων και απαιτητών οφειλών του για διάστημα τουλάχιστον έξι μηνών, υπό την προϋπόθεση ότι οι εν λόγω μη εξυπηρετούμενες οφειλές υπερβαίνουν το ποσό των 30.000 ευρώ. Η επιλεκτική εκπλήρωση ορισμένων ληξιπρόθεσμων χρηματικών υποχρεώσεων δεν αίρει την παύση πληρωμών. Επιπλέον, ο ίδιος ο οφειλέτης υποχρεούται να κινήσει διαδικασία πτώχευσης εντός 30 ημερών από την ημερομηνία κατά την οποία κατέστη ανίκανος να εξοφλήσει τα χρέη του, όπως συνέρχεται και υπό το προηγούμενο καθεστώς.

Η δικαστική απόφαση καθορίζει τον ακριβή χρόνο παύσης πληρωμών του οφειλέτη· κατά τον Νόμο για τη Ρύθμιση Οφειλών και την Παροχή Δεύτερης Ευκαιρίας, τεκμαίρεται ότι ο χρόνος παύσης πληρωμών είναι η τριακοστή (30ή) ημέρα πριν από την υποβολή της αίτησης πτώχευσης ή, σε περίπτωση που η αίτηση υποβάλλεται από τον οφειλέτη, η ημερομηνία υποβολής της αίτησης αυτής. Σε κάθε περίπτωση, ο χρόνος παύσης πληρωμών δεν δύναται να τοποθετηθεί σε χρονικό σημείο προγενέστερο των δύο (2) ετών πριν από την κήρυξη της πτώχευσης. Η δικαστική απόφαση διατάσσει επίσης τη σφράγιση της πτωχευτικής περιουσίας.

Ο Νόμος για τη Ρύθμιση Οφειλών και την Παροχή Δεύτερης Ευκαιρίας προβλέπει επίσης την ανάκληση πράξεων του οφειλέτη που έλαβαν χώρα μεταξύ της έναρξης της παύσης πληρωμών και της κήρυξης της πτώχευσης, εφόσον αυτές κρίνονται επιζήμιες για τους πιστωτές. Στο πλαίσιο αυτό, τεκμαίρεται η γνώση της παύσης πληρωμών και του επιζήμιου χαρακτήρα της συναλλαγής για τους πιστωτές σε πρόσωπα συνδεδεμένα με τον οφειλέτη, όταν οι σχετικές συναλλαγές πραγματοποιήθηκαν υπό χρηματοοικονομικούς ή άλλους όρους που κατά τον χρόνο σύναψής τους αποκλίνουν προδήλως και ουσιωδώς από τους συνήθεις όρους της αγοράς· το τεκμήριο αυτό δεν ισχύει εάν η ανάκληση ζητείται μετά την πάροδο ενός (1) έτους από την κήρυξη της πτώχευσης.

Εφόσον η δικαστική απόφαση κήρυξης της πτώχευσης προβλέπει την εκκαθάριση του συνόλου της περιουσίας του οφειλέτη, η κήρυξη της πτώχευσης δεν συνεπάγεται, κατ' αρχήν, αυτοδίκαιη λύση όλων των εκκρεμών και διαρκών

συμβάσεων του οφειλέτη. Ο σύνδικος πτώχευσης έχει το δικαίωμα να επιλέξει είτε να καταγγείλει είτε να συνεχίσει τις συμβάσεις αυτές, υποκαθιστώντας τους πιστωτές όσον αφορά τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις του οφειλέτη. Στην περίπτωση αυτή, οι αντισυμβαλλόμενοι έχουν το δικαίωμα να ζητήσουν από τον σύνδικο πτώχευσης να ασκήσει αυτό το δικαίωμα επιλογής εντός προθεσμίας που δεν υπερβαίνει τις τριάντα (30) ημέρες. Σε περίπτωση που ο σύνδικος της πτώχευσης δεν ασκήσει το δικαίωμα αυτό εντός του εν λόγω χρονικού διαστήματος, ο αντισυμβαλλόμενος έχει το δικαίωμα να υπαναχωρήσει από τη σύμβαση και να απαιτήσει αποζημίωση, ως πτωχευτικός πιστωτής. Όσον αφορά τις συμβάσεις εργασίας, η σχετική αποζημίωση δεν αποτελεί προϋπόθεση για την εγκυρότητα της εν λόγω καταγγελίας, και η αποζημίωση λόγω καταγγελίας, καθώς και όλες οι απαιτήσεις των εργαζομένων που υφίστανται πριν από την κήρυξη της πτώχευσης, ικανοποιούνται στο πλαίσιο της πτωχευτικής διαδικασίας και αντιμετωπίζονται ως εξασφαλισμένοι πιστωτές.

Η κήρυξη της πτώχευσης, όταν η δικαστική απόφαση που κηρύσσει την πτώχευση προβλέπει τη ρευστοποίηση των περιουσιακών στοιχείων που ανήκουν στην περιουσία του οφειλέτη (σε σύγκριση με την εκκαθάριση της περιουσίας του οφειλέτη στο σύνολό της), έχει κατ' αρχήν ως αποτέλεσμα την αυτόματη καταγγελία όλων των εκκρεμών και των συμβάσεων αορίστου χρόνου του οφειλέτη την εξηκοστή ημέρα από την κήρυξη της πτώχευσης, δηλ. την ημέρα δημοσίευσης της απόφασης του δικαστηρίου, εκτός εάν ο σύνδικος της πτώχευσης κρίνει ότι η σύμβαση πρέπει να καταγγελθεί αμέσως ή, αντιθέτως, ότι η σύμβαση πρέπει να εκτελεστεί με βάση το ότι αυτές εξυπηρετούν τη διαδικασία αφερεγγυότητας ή τη βελτίωση της αξίας εκκαθάρισης της περιουσίας του οφειλέτη.

Μετά την κήρυξη της πτώχευσης, ο οφειλέτης στερείται αυτομάτως τη διαχείριση (διαχείριση και διάθεση) της περιουσίας του, η οποία ασκείται από τον σύνδικο πτώχευσης (ωστόσο, εάν το ζητήσει ο οφειλέτης και συμφωνήσει η συνέλευση των πιστωτών, το δικαστήριο μπορεί να διατάξει να παραμείνει η διαχείριση της περιουσίας στον οφειλέτη, σε κάθε περίπτωση με τη συμμετοχή του συνδίκου πτώχευσης). Έτσι, ο σύνδικος πτώχευσης είναι υπεύθυνος για τη διαχείριση των περιουσιακών στοιχείων του οφειλέτη με σκοπό την εκκαθάριση και τη διανομή του προϊόντος της εκκαθάρισης στους πιστωτές, σύμφωνα με την αντίστοιχη προτεραιότητα των δικαιωμάτων τους. Ως προς τις ειδικές διαδικασίες διαχείρισης, σε περίπτωση που η αίτηση πτώχευσης υποβάλλεται από πιστωτές που εκπροσωπούν τουλάχιστον το 30% του συνόλου των απαιτήσεων, συμπεριλαμβανομένου του 20% των απαιτήσεων εμπραγμάτως εξασφαλισμένων πιστωτών, και η πτώχευση δεν χαρακτηρίζεται ως μικρού αντικειμένου, οι πιστωτές δύνανται να ζητήσουν τη ρευστοποίηση της περιουσίας του οφειλέτη είτε ως σύνολο είτε κατά λειτουργικές ενότητες.

Η ρευστοποίηση της περιουσίας του οφειλέτη διενεργείται μέσω δημόσιου πλειοδοτικού διαγωνισμού χωρίς τιμή πρώτης προσφοράς, ο οποίος διενεργείται από συμβολαιογράφο. Εντός ενός (1) μηνός από τη διενέργεια του ηλεκτρονικού πλειστηριασμού, η συνέλευση των πιστωτών αποφασίζει επί του αποτελέσματος (ήτοι εγκρίνει ή απορρίπτει τη συναλλαγή), και ειδικότερα επί της διαδικασίας επιλογής των προς εκποίηση στοιχείων καθώς και επί της ολοκλήρωσης της συναλλαγής. Σε περίπτωση που παρέλθουν δεκαοκτώ (18) μήνες από την κήρυξη της πτώχευσης και δεν εκκρεμεί πλειοδοτική διαδικασία για την εκποίηση του συνόλου του ενεργητικού της επιχείρησης ή επιμέρους λειτουργικών συνόλων της επιχείρησης ή περιουσιακών στοιχείων, η διαδικασία εκποίησης του παρόντος κεφαλαίου θεωρείται ότι έχει λήξει και ο σύνδικος προχωρά σε εκποίηση των επί μέρους περιουσιακών στοιχείων του οφειλέτη.

Σύμφωνα με τις διατάξεις περί τμηματικής εκποίησης, τα περιουσιακά στοιχεία του οφειλέτη εκποιούνται χωριστά μέσω δημόσιου πλειοδοτικού διαγωνισμού. Ο ηλεκτρονικός πλειστηριασμός διενεργείται από συμβολαιογράφο και η τιμή πρώτης προσφοράς καθορίζεται ως η μέση αξία των στοιχείων, όπως προσδιορίζεται από δύο πιστοποιημένους εκτιμητές, και προσαρμόζεται σταδιακά ανάλογα με την επιτυχία του πλειστηριασμού. Σημειώνεται ότι μετά από τρίτο άγονο πλειστηριασμό, ο σύνδικος πτώχευσης υποβάλλει στον δικαστή αίτημα είτε για μείωση της τιμής πρώτης προσφοράς του πλειστηριασμού είτε, μεταξύ άλλων, για έγκριση της διενέργειας της πώλησης. Σε περίπτωση που τα περιουσιακά στοιχεία δεν εκποιηθούν εντός εκατόν είκοσι (120) ημερών από την απόφαση του δικαστή περί μείωσης της τιμής πρώτης προσφοράς, ο ηλεκτρονικός πλειστηριασμός διενεργείται χωρίς τιμή πρώτης προσφοράς. Οι απαιτήσεις των πιστωτών ικανοποιούνται από το πλειστηρίασμα. Οι σχετικές διατάξεις των άρθρων 162–166 του Νόμου για τη Ρύθμιση Οφειλών και την Παροχή Δεύτερης Ευκαιρίας εφαρμόζονται όχι μόνο σε οφειλότες που κηρύχθηκαν σε πτώχευση μετά την έναρξη ισχύος του νόμου, αλλά και σε εκείνους που είχαν κηρυχθεί σε πτώχευση πριν από αυτήν, υπό την προϋπόθεση ότι δεν έχει αρχίσει η ρευστοποίηση της περιουσίας ή ότι ο σχετικός πλειστηριασμός υπήρξε άγονος.

Περαιτέρω, εισάγεται Ηλεκτρονικό Μητρώο Φερεγγυότητας, μέσω του οποίου πραγματοποιούνται όλες οι ανακοινώσεις, οι επικοινωνίες με τους πιστωτές και οι καταχωρίσεις των διαδικαστικών πράξεων. Καταργούνται όλα

τα λοιπά μέσα δημοσιότητας, παρακολούθησης και καταχώρισης της πτωχευτικής διαδικασίας, πλην των καταχωρίσεων στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.), όπου αυτό προβλέπεται. Οι πληροφορίες που αναρτώνται στο Ηλεκτρονικό Μητρώο Φερεγγυότητας είναι δημόσια προσβάσιμες.

Μετά την υποβολή της αίτησης πτώχευσης και πριν από την έκδοση της απόφασης του δικαστηρίου, μπορεί να διαταχθούν προληπτικά μέτρα μετά από αίτηση οποιουδήποτε έχει έννομο συμφέρον για την αποφυγή οποιασδήποτε επιζήμιας μεταβολής της περιουσίας του οφειλέτη (συμπεριλαμβανομένης της αναστολής της διαδικασίας εκτέλεσης). Ωστόσο, η εν λόγω αναστολή δεν καταλαμβάνει ενέργειες εκτέλεσης ενέγγυων πιστωτών του οφειλέτη επί περιουσιακών στοιχείων επί των οποίων έχουν λάβει εμπράγματη εξασφάλιση, με μόνη εξαίρεση την περίπτωση που η αίτηση πτώχευσης περιλαμβάνει με τρόπο παραδεκτό αίτημα εκποίησης του συνόλου του ενεργητικού της επιχείρησης ή των επιμέρους λειτουργικών συνόλων. Με την κήρυξη της πτώχευσης, αναστέλλονται αυτοδικαίως όλα τα ατομικά καταδιωκτικά μέτρα των πτωχευτικών πιστωτών κατά του οφειλέτη προς ικανοποίηση ή εκπλήρωση πτωχευτικών απαιτήσεών τους, με εξαίρεση ότι, εντός εννέα (9) μηνών από την κήρυξη της πτώχευσης, οι ενέγγυοι πιστωτές δύνανται να ασκήσουν ατομικά μέτρα εκτέλεσης επί των βεβαρυμένων περιουσιακών στοιχείων (η εν λόγω προθεσμία των 9 μηνών ισχύει επίσης για τα εν λόγω στοιχεία εφόσον εφαρμοστεί η ταχεία διαδικασία ρευστοποίησης των άρθρων 81 και 158 επ. του Νόμου για τη Ρύθμιση Οφειλών και την Παροχή Δεύτερης Ευκαιρίας).

Η προθεσμία εντός της οποίας πρέπει να περατωθεί η διαδικασία πτώχευσης είναι εντός πέντε ετών.

#### ***Ρυθμίσεις για ευάλωτους οφειλέτες σύμφωνα με τον Νόμο για τη ρύθμιση οφειλών και την παροχή δεύτερης ευκαιρίας***

Ο Νόμος για τη ρύθμιση οφειλών και την παροχή δεύτερης ευκαιρίας θεσπίζει ειδικό καθεστώς προστασίας της κύριας κατοικίας επιλέξιμων φυσικών προσώπων που χαρακτηρίζονται ως ευάλωτοι οφειλέτες, το οποίο προβλέπει σχήμα απόκτησης και επαναμίσθωσης (sale and lease-back) της κύριας κατοικίας και τη σύσταση νέου φορέα για την υλοποίηση της σχετικής διαδικασίας. Ο ορισμός των ευάλωτων οφειλετών περιλαμβάνει: (α) άτομα που πληρούν τα κριτήρια που ορίζονται στο άρθρο 3 του ελληνικού νόμου 4472/2017, όπως ισχύει (δηλαδή, τα κριτήρια επιλεξιμότητας για την παροχή στεγαστικών επιδομάτων, συμπεριλαμβανομένων, μεταξύ άλλων, ενός ατομικού ετήσιου εισοδήματος που ορίζεται σε 9.600 ευρώ), και/ή β) είναι άτομα με αναπηρία. Στόχος του νέου πλαισίου είναι η ρευστοποίηση της κύριας κατοικίας του οφειλέτη για τους σκοπούς της ρύθμισης των οφειλών, χωρίς ο ευάλωτος οφειλέτης να χρειάζεται να μετακομίσει ή να χάσει οριστικά την κυριότητα του περιουσιακού του στοιχείου. Αυτό επηρεάζεται από τη δημιουργία ενός ιδιωτικού φορέα απόκτησης και επαναμίσθωσης, ο οποίος συνάπτει συμβάσεις με το Ελληνικό Δημόσιο σύμφωνα με διαγωνισμό του τελευταίου.

Σύμφωνα με το εν λόγω σύστημα, σε περίπτωση που ευάλωτος οφειλέτης κηρυχθεί σε πτώχευση, ή σε περίπτωση που σε βάρος της κύριας κατοικίας του ευάλωτου οφειλέτη επισπεύδεται αναγκαστική εκτέλεση, ο ευάλωτος οφειλέτης μπορεί να υποβάλει αίτημα μεταβίβασης ή μίσθωσης της κύριας κατοικίας του σε φορέα απόκτησης και επαναμίσθωσης ο οποίος στη συνέχεια αποκτά το ιδιοκτησιακό δικαίωμα του ευάλωτου επί της ακίνητης περιουσίας του οφειλέτη σε τιμή αγοραίας αξίας, όπως αυτή καθορίζεται από πιστοποιημένο εκτιμητή. Σε αντάλλαγμα, ο νέος οργανισμός εκμισθώνει το ίδιο ακίνητο στον οφειλέτη για 12 έτη έναντι καθορισμένου ποσού μηνιαίου μισθώματος (το οποίο θα καθοριστεί κυρίως με βάση το μέσο επιτόκιο των εφαρμοστέων στεγαστικών δανείων). Ωστόσο, η τιμή μπορεί να αναπροσαρμοστεί εάν, στο πλαίσιο πλειστηριασμού, η τιμή πρώτης προσφοράς είναι σημαντικά υψηλότερη (15% ή περισσότερο) από την τιμή αποτίμησης, οπότε η τιμή αγοράς είναι η χαμηλότερη μεταξύ της τιμής πρώτης προσφοράς και της τιμής που παρέχει δεύτερος πιστοποιημένος εκτιμητής που διορίζεται από τον πιστωτή που επισπεύδει την εκτέλεση. Σε περίπτωση που κανένας τρίτος, κάτοχος εμπράγματος δικαιώματος δεν προβάλει αντιρρήσεις για τη μεταβίβαση, ο φορέας απόκτησης και επαναμίσθωσης αποκτά την κατοικία ελεύθερη από κάθε βάρος ή διεκδίκηση τρίτου. Ο οφειλέτης διατηρεί την ιδιότητά του ως δικαιούχου των προαναφερθέντων στεγαστικών επιδομάτων του ελληνικού νόμου 4472/2017, τα οποία πιστώνονται πλέον στον φορέα απόκτησης και επαναμίσθωσης ως μερική καταβολή της σχετικής δόσης μίσθωσης. Η μίσθωση καταγγέλλεται σε περίπτωση που ο οφειλέτης έχει αθετήσει 3 δόσεις και παραμένει σε αθέτηση για τουλάχιστον 1 μήνα μετά την επίδοση της σχετικής ειδοποίησης. Η καταγγελία της μίσθωσης οδηγεί στην κατάργηση των δικαιωμάτων επαναγοράς του οφειλέτη. Σημειώνεται περαιτέρω ότι τα δικαιώματα του οφειλέτη που απορρέουν από τη μίσθωση δεν είναι μεταβιβάσιμα, εκτός από περιπτώσεις καθολικής διαδοχής.

Ο οφειλέτης μπορεί να δικαιούται να επαναγοράσει το ακίνητο σε τιμή που καθορίζεται αντικειμενικά σύμφωνα με τις διατάξεις του εν λόγω ελληνικού νόμου, μετά την εκπλήρωση των υποχρεώσεων καταβολής του μισθώματος.



Μετά την πλήρη εξόφληση από τον οφειλέτη (στο τέλος της 12ετούς περιόδου ή πριν από αυτή), ο ίδιος (ή οι διάδοχοί του) έχουν δικαίωμα να ασκήσουν δικαίωμα επαναγοράς. Το μηνιαίο μίσθωμα και η τιμή επαναγοράς καθορίζονται σύμφωνα με την απόφαση αριθ. 123242 ΕΞ 2024 (ΦΕΚ Β' 5121/10.09.2024) του Υπουργού Οικονομικών, σύμφωνα με το άρθρο 225 του Νόμου για τη ρύθμιση οφειλών και την παροχή δεύτερης ευκαιρίας.

## **Ο ΚΔ**

Ο ΚΔ, ο οποίος θεσπιστηκε κατά τη διάρκεια των πιο δύσκολων ετών της ελληνικής κρίσης χρέους, με τον ελληνικό νόμο 4224/2013 και αναθεωρήθηκε (πιο πρόσφατα με απόφαση της Τράπεζας της Ελλάδος το 2021), καθορίζει το πλαίσιο για την εξωδικαστική συνεργασία μεταξύ οφειλετών και πιστωτικών και χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων όσον αφορά τη διαχείριση των μη εξυπηρετούμενων ιδιωτικών χρεών, προωθώντας τη συνεργασία μεταξύ πιστωτικών και χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων, αφενός, και δανειοληπτών (φυσικών προσώπων και πολύ μικρών επιχειρήσεων), αφετέρου.

### **Σκοπός και φιλοσοφία**

- Συνεργασία και εμπιστοσύνη: Αποσκοπεί στην καλλιέργεια κλίματος αμοιβαίας εμπιστοσύνης και δέσμευσης για την αποφυγή νομικών διαφορών (διαταγή πληρωμής από τον δανειστή και κατάσχεση).
- Βιώσιμες λύσεις: Επιδιώκει την εξεύρεση της καταλληλότερης λύσης για τη ρύθμιση ή την οριστική διευθέτηση των οφειλών, λαμβάνοντας υπόψη την πραγματική οικονομική κατάσταση του δανειολήπτη.

### **Πεδίο εφαρμογής**

- Ισχύει για δανειολήπτες (ιδιώτες και πολύ μικρές επιχειρήσεις) που έχουν ληξιπρόθεσμες οφειλές προς πιστωτικά και χρηματοπιστωτικά ιδρύματα.
- Εφαρμόζεται πριν από την έναρξη οποιασδήποτε νομικής ενέργειας (π.χ. καταγγελία δανείου, κατάσχεση).

### **Διαδικασία Επίλυσης Καθυστερήσεων**

Ο ΚΔ ορίζει μια συγκεκριμένη διαδικασία πέντε (5) βημάτων:

- Επικοινωνία: Η τράπεζα επικοινωνεί με τον οφειλέτη.
- Συλλογή οικονομικών δεδομένων: Ο δανειολήπτης υποβάλλει την «Τυποποιημένη δήλωση οικονομικών πληροφοριών».
- Αξιολόγηση: Η τράπεζα αξιολογεί τα στοιχεία για να προσδιορίσει την οικονομική κατάσταση του οφειλέτη, τις προοπτικές του (εάν πρόκειται για πολύ μικρή επιχείρηση) και την ικανότητά του να εξοφλήσει τα χρέη του.
- Πρόταση λύσης: Η τράπεζα προτείνει μία ή περισσότερες εναλλακτικές λύσεις για τη ρύθμιση των χρεών (π.χ. παράταση της διάρκειας, μειωμένη δόση, περίοδος χάριτος κ.λπ.).
- Τελική συμφωνία ή Ρύθμιση.

### **Παρεχόμενες λύσεις**

- Προσωρινή διευθέτηση: Λύσεις που ισχύουν για συγκεκριμένη περίοδο (π.χ. πληρωμή μόνο τόκων).
- Τελική διευθέτηση: Λύσεις που αλλάζουν μόνιμα τους όρους του δανείου ή οδηγούν σε οριστική απαλλαγή από το χρέος (π.χ. εκούσια παράδοση περιουσίας, διαχωρισμός και ρύθμιση).

### **Χαρακτηρισμός «Συνεργάσιμου Δανειολήπτη»**

Ο ΚΔ ορίζει τις προϋποθέσεις υπό τις οποίες ένας δανειολήπτης θεωρείται «συνεργάσιμος» (διαφανής επικοινωνία, έγκαιρη παροχή πληροφοριών). Εάν ο δανειολήπτης δεν συνεργάζεται, η τράπεζα δύναται να τον χαρακτηρίσει ως μη συνεργάσιμο, γεγονός που ενδέχεται να συνεπάγεται την απαλλαγή του δανειολήπτη από ευνοϊκές ή προστατευτικές διατάξεις.

### **Υποδοχή από τους Δανειολήπτες**

Συνοπτικά, ο ΚΔ λειτουργεί ως «οδικός χάρτης» που υποχρεώνει τα πιστωτικά ιδρύματα να εξαντλήσουν κάθε μέσο με σκοπό την επίτευξη συμφωνίας, ενώ παράλληλα προστατεύει τον οφειλέτη από βίαιες ρευστοποιήσεις περιουσιακών στοιχείων, εφόσον αυτός επιδεικνύει καλή πίστη. Σήμερα, ωστόσο, δεν αποτελεί ιδιαίτερα δημοφιλές εργαλείο ρύθμισης οφειλών, έχοντας χάσει σε μεγάλο βαθμό την πρακτική του χρησιμότητα λόγω του Εξωδικαστικού Μηχανισμού Ρύθμισης Οφειλών. Οι βασικοί λόγοι είναι ότι ο ΚΔ δεν παρέχει τυπική δικαστική προστασία έναντι της διαδικασίας αναγκαστικής εκτέλεσης και θεωρείται παρωχημένος ως προς την αντιμετώπιση ευάλωτων/επιλέξιμων οφειλετών. Σύμφωνα με την άποψη που υιοθετήθηκε από τη νομολογία, η μη τήρηση της διαδικασίας του ΚΔ από τους πιστωτές που υπόκεινται σε αυτόν δεν συνεπάγεται αυτομάτως την ακυρότητα μεταγενέστερης καταγγελίας ή επιδίκασης της σύμβασης δανείου, αλλά επηρεάζει το περιεχόμενο της συναλλακτικής καλής πίστης και δύναται να οδηγήσει στην εφαρμογή του άρθρου 281 ΑΚ (καταχρηστική άσκηση δικαιώματος) ως προς τη μεταγενέστερη καταγγελία της σύμβασης κ.λπ. (ΑΠ 323/2021). Ωστόσο, αυτό δεν θεωρείται επαρκής προστασία έναντι της αναγκαστικής εκτέλεσης. Ο Εξωδικαστικός Μηχανισμός υπερέχει σαφώς του ΚΔ ως προς την παροχή δικαστικής προστασίας έναντι του πιστωτή.

### **Διαδικασία Τραπεζικής Διαμεσολάβησης (Νόμος 4640/2019)**

Πριν από την άσκηση αγωγής ή την προσφυγή σε άλλο ένδικο μέσο ενώπιον του αρμόδιου δικαστηρίου, τα μέρη (δανειστές και δανειολήπτες) μπορούν να ακολουθήσουν διαδικασία διαμεσολάβησης για τον εξωδικαστικό διακανονισμό αστικών και εμπορικών διαφορών. Εάν τα μέρη καταφέρουν να επιλύσουν τη διαφορά κατά τη διάρκεια της διαδικασίας διαμεσολάβησης, η συμφωνία τους καταγράφεται στα πρακτικά διαμεσολάβησης, τα οποία υπογράφονται από τα μέρη, τους δικηγόρους τους και τον διαμεσολαβητή, και υποβάλλονται στη γραμματεία του αρμόδιου (ως προς το αντικείμενο και τον τόπο) δικαστηρίου, στο οποίο εκκρεμεί ή πρόκειται να κατατεθεί η υπόθεση. Μετά την υποβολή τους στο αρμόδιο δικαστήριο, τα πρακτικά διαμεσολάβησης αποτελούν εκτελεστό τίτλο για την έναρξη της εκτέλεσης, σύμφωνα με την περίπτωση στ) της παραγράφου 2 του άρθρου 904 του Κώδικα Πολιτικής Δικονομίας, υπό την προϋπόθεση ότι η συμφωνία μπορεί να αποτελέσει αντικείμενο εκτέλεσης (άρθρο 8 παρ. 1, 2, 3).

Τα πρακτικά της διαμεσολάβησης δεν συνιστούν δικαστική απόφαση, αλλά συμβατική συμφωνία, βάσει της οποίας επιλύονται οι ουσιαστικές αξιώσεις. Η εν λόγω συμφωνία λειτουργεί ως εκτελεστός τίτλος ενώπιον των δικαστηρίων. Ο διαμεσολαβητικός συμβιβασμός αποτελεί προϊόν της ιδιωτικής αυτονομίας των μερών, η οποία επιτυγχάνεται και πιστοποιείται με την παρουσία του διαμεσολαβητή. Δεν δημιουργείται *res judicata* για το περιεχόμενο της συμφωνίας που επιτεύχθηκε, διότι η ισχύς της *res judicata* αποδίδεται αποκλειστικά στην τελική δικαστική διάγνωση της ύπαρξης ή μη του αμφισβητούμενου δικαιώματος. Ο διαμεσολαβητικός διακανονισμός της διαφοράς, όταν επιτευχθεί, θα περιλαμβάνει, από νομική άποψη, γενικά τα στοιχεία μιας εξωδικαστικής συμφωνίας διακανονισμού (άρθρο 871 του Ελληνικού Αστικού Κώδικα), εφόσον, ως συνήθως, τα μέρη εξαλείφουν την κοινή διαφορά ή αβεβαιότητα με αμοιβαίες παραχωρήσεις. Τα πρακτικά της διαμεσολάβησης δεν αποτελούν δικαστική απόφαση, αλλά συμβατική συμφωνία, βάσει της οποίας διευθετούνται οι ουσιαστικές αξιώσεις. Η εν λόγω συμφωνία λειτουργεί ως εκτελεστό τίτλος ενώπιον των δικαστηρίων.

Η διαμεσολάβηση δεν αποτελεί, σύμφωνα με τη συντριπτική πλειοψηφία των οφειλετών και των δανειστών, ένα αποτελεσματικό μέσο διακανονισμού χρεών, καθώς δεν παρέχει δικαστική προστασία στον οφειλέτη και δεν υπάρχει στην Ελλάδα η νομική και οικονομική κουλτούρα που απαιτείται για την εφαρμογή της.

### **Τιτλοποιήσεις και Διαχείριση Απαιτήσεων - HAPS**

#### **Τιτλοποιήσεις**

Ο Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402, όπως τροποποιήθηκε και ισχύει, καθορίζει το γενικό πλαίσιο για την τιτλοποίηση, θεσπίζει απαιτήσεις δέουσας επιμέλειας, διατήρησης κινδύνων και διαφάνειας για τα μέρη που συμμετέχουν σε τιτλοποιήσεις, κριτήρια για τη χορήγηση πιστώσεων, απαιτήσεις για την πώληση τιτλοποιήσεων σε ιδιώτες πελάτες, απαγόρευση της επανατιτλοποίησης, απαιτήσεις για τις οντότητες ειδικού σκοπού τιτλοποίησης («**Οντότητες Ειδικού Σκοπού**»), καθώς και όρους και διαδικασίες για τα αρχεία καταγραφής τιτλοποιήσεων. Δημιουργεί επίσης ένα ειδικό πλαίσιο για απλή, διαφανή και τυποποιημένη τιτλοποίηση, το οποίο ισχύει για τους θεσμικούς επενδυτές και τις μεταβιβάζουσες οντότητες, τις ανάδοχες οντότητες, τους αρχικούς δανειοδότες και τις οντότητες ειδικού σκοπού.

Ο ν. 3156/2003 (ο «**Νόμος περί τιτλοποιήσεων**») καθορίζει ένα πλαίσιο για την εκχώρηση και τιτλοποίηση απαιτήσεων σε σχέση με υφιστάμενες ή μελλοντικές απαιτήσεις, που προέρχονται από εμπορική οντότητα που είναι κάτοικος Ελλάδας ή κάτοικος της αλλοδαπής με εγκατάσταση στην Ελλάδα (ο «**Μεταβιβάζων Ελλάδας**») και απορρέουν από την επιχειρηματική δραστηριότητα του Μεταβιβάζοντος Ελλάδας. Το άρθρο 10 του νόμου περί τιτλοποίησης επιτρέπει σε έναν Έλληνα μεταβιβάζοντα να πωλήσει τις απαιτήσεις του σε μια εταιρεία ειδικού σκοπού («**ΕΕΣ**»), η οποία πρέπει επίσης να είναι ο εκδότης των ομολόγων που θα εκδοθούν σε σχέση με την τιτλοποίηση των εν λόγω απαιτήσεων. Ειδικότερα, προβλέπει ότι:

- Η εκχώρηση των απαιτήσεων διέπεται από τις διατάξεις περί εκχώρησης του Αστικού Κώδικα, σύμφωνα με τις οποίες τα παρεπόμενα δικαιώματα που συνδέονται με τις απαιτήσεις, συμπεριλαμβανομένων εγγυήσεων, υποθηκών, προσημειώσεων υποθήκης και λοιπών εμπραγμάτων ασφαλειών, μεταβιβάζονται από τον Μεταβιβάζοντα Ελλάδος στην ΕΕΣ μαζί με τις απαιτήσεις.
- Η μεταβίβαση των απαιτήσεων κατ' εφαρμογή του Νόμου περί Τιτλοποιήσεων δεν μεταβάλλει τη φύση των απαιτήσεων και όλα τα προνόμια που συνοδεύουν τις απαιτήσεις προς όφελος του Μεταβιβάζοντος Ελλάδος μεταβιβάζονται επίσης στην ΕΕΣ.
- Η διαχείριση των τιτλοποιημένων απαιτήσεων διενεργείται από:
  - ο πιστωτικό ή χρηματοδοτικό ίδρυμα αδειοδοτημένο να παρέχει σχετικές υπηρεσίες εντός του ΕΟΧ (ως χρηματοδοτικό ίδρυμα νοείται και διαχειριστής απαιτήσεων αδειοδοτημένος κατά τον Νόμο 4354/2015),
  - τον Μεταβιβάζοντα Ελλάδος, ή
  - τρίτο πρόσωπο που είχε παράσχει εγγύηση ή υπηρεσίες διαχείρισης πριν από τη μεταβίβαση στην ΕΕΣ.
- Εάν η ΕΕΣ δεν είναι κάτοικος Ελλάδας, η οντότητα που είναι υπεύθυνη για τη διαχείριση των τιτλοποιημένων απαιτήσεων πρέπει να είναι κάτοικος Ελλάδας, εάν οι απαιτήσεις είναι πληρωτέες από καταναλωτές στην Ελλάδα.
- Τα ποσά που εισπράττονται από τις απαιτήσεις, καθώς και οι εμπράγματα ασφάλειες που συστήνονται επ' αυτών εκ του νόμου, δεν αποτελούν περιουσία του προσώπου που διενεργεί τις εισπράξεις ούτε υπόκεινται σε ικανοποίηση των πιστωτών του σε περίπτωση εκκαθάρισής του.
- Τα έσοδα από τις εισπράξεις που πραγματοποιούνται σε σχέση με τις απαιτήσεις πρέπει να κατατίθενται αμέσως μετά την παραλαβή τους από το πρόσωπο που πραγματοποιεί τις εν λόγω εισπράξεις σε χωριστό τραπεζικό λογαριασμό που τηρείται σε πιστωτικό ίδρυμα ή χρηματοπιστωτικό οργανισμό στον ΕΟΧ ή στο εν λόγω πρόσωπο, εάν πρόκειται για πιστωτικό ίδρυμα.
- Τα ποσά που βρίσκονται σε πίστωση του εν λόγω χωριστού τραπεζικού λογαριασμού στον οποίο κατατίθενται οι εισπράξεις εξασφαλίζονται επίσης υπέρ των κατόχων των εντόκων γραμματίων που εκδίδονται σε σχέση με την τιτλοποίηση των απαιτήσεων και των λοιπών πιστωτών της ΕΕΣ με ενέχυρο που συστήνεται εκ του νόμου,
- Περίληψη της σύμβασης πώλησης απαιτήσεων καταχωρίζεται στο Ηλεκτρονικό Μητρώο Ενεχύρων που θεσπίστηκε με τον Νόμο 5123/2024, κατόπιν της οποίας καταχώρισης: (i) η ισχύς της μεταβίβασης των απαιτήσεων και των παρεπόμενων δικαιωμάτων δεν επηρεάζεται από τυχόν διαδικασίες αφερεγγυότητας του Μεταβιβάζοντος Ελλάδος ή της ΕΕΣ, (ii) οι οφειλότες των απαιτήσεων τεκμαίρεται ότι έχουν λάβει γνώση της μεταβίβασης, και (iii) συστήνεται εκ του νόμου ενέχυρο επί των τιτλοποιημένων απαιτήσεων και του ειδικού λογαριασμού.
- Μετά τη μεταβίβαση των απαιτήσεων και την καταχώριση της περίληψης της σύμβασης πώλησης απαιτήσεων, δεν μπορεί να δημιουργηθεί κανένα εμπράγματο δικαίωμα ή βάρος επί των απαιτήσεων, εκτός από το δικαίωμα που δημιουργείται σύμφωνα με τον νόμο περί τιτλοποίησης, το οποίο περιλαμβάνει νόμιμο

ενέχυρο επί των απαιτήσεων υπέρ των ομολογιούχων που εκδίδονται σε σχέση με την τιτλοποίηση των απαιτήσεων, καθώς και υπέρ των λοιπών πιστωτών της ΕΕΣ, και

- Οι απαιτήσεις των ομολογιούχων που εκδόθηκαν σε σχέση με την τιτλοποίηση των απαιτήσεων, καθώς και των λοιπών πιστωτών της ΕΕΣ από την αναγκαστική εκτέλεση του νόμιμου ενεχύρου, θα προηγούνται των απαιτήσεων τυχόν νόμιμων προνομιούχων πιστωτών.

### ***Διαχείριση Τιτλοποιημένων Απαιτήσεων***

- Οι Εταιρείες Διαχείρισης Απαιτήσεων από Δάνεια και Πιστώσεις (ΕΔΑΔΠ) είναι ανώνυμες εταιρείες (sociétés anonymes) (Ν. 4548/2018) με ειδικό σκοπό τη διαχείριση πιστώσεων. Πρόκειται για τις λεγόμενες «εταιρείες διαχείρισης απαιτήσεων» (“servicers”). Αδειοδοτούνται και εποπτεύονται αποκλειστικά από την Τράπεζα της Ελλάδος.
- Κύριες υποχρεώσεις και διαφάνεια. Ο Νόμος 5072/2023 θεσπίζει αυστηρότερους κανόνες διαφάνειας στις σχέσεις μεταξύ εταιρειών διαχείρισης απαιτήσεων και δανειοληπτών: (i) Ηλεκτρονικό σύστημα προσωποποιημένης πληροφόρησης: Οι φορείς παροχής υπηρεσιών υποχρεούνται να διαθέτουν ηλεκτρονική πλατφόρμα μέσω της οποίας ο δανειολήπτης ενημερώνεται άμεσα για το ποσό της οφειλής, τις δόσεις, το ιστορικό πληρωμών και τις ενέργειες διακανονισμού, (ii) Προσωποποιημένη πληροφόρηση: Πριν από την πρώτη ενέργεια είσπραξης, οι εταιρείες διαχείρισης οφείλουν να αποστέλλουν ενημέρωση με τα στοιχεία του αγοραστή της οφειλής, το ύψος της οφειλής και τα στοιχεία επικοινωνίας του αγοραστή της απαίτησης και του διαχειριστή, και (iii) Κώδικας δεοντολογίας: Υποχρέωση αυστηρής τήρησης των κανόνων συμπεριφοράς, απαγόρευση της παρενόχλησης, της ψευδούς πληροφόρησης και των μέτρων καταναγκασμού.
- Διαχείριση και Αγορά Απαιτήσεων: Ο νόμος θεσπίζει ένα νομικό πλαίσιο που εφαρμόζεται ξεχωριστά (i) στους Διαχειριστές Απαιτήσεων (ΕΔΑΔΠ) οι οποίοι διαχειρίζονται τα δάνεια για λογαριασμό του αγοραστή, και (ii) στους αγοραστές: πλέον οι ίδιοι οι αγοραστές πιστώσεων υπάγονται στην εποπτεία της Τράπεζας της Ελλάδος (άρθρα 25 & 26), γεγονός που ενισχύει τη λογοδοσία.
- Διαχείριση Πιστώσεων έναντι Αγοράς Πιστώσεων Ο νόμος διακρίνει με μεγαλύτερη σαφήνεια τους εξής ρόλους: (i) Διαχειριστές Πιστώσεων (ΕΔΑΔΠ): Διαχειρίζονται τα δάνεια για λογαριασμό των Ταμείων (αγοραστές των πιστώσεων) και (ii) Αγοραστές Πιστώσεων (Ταμεία): Πλέον και οι ίδιοι οι αγοραστές πιστώσεων υπάγονται στην εποπτεία της Τράπεζας της Ελλάδος (άρθρα 25 και 26), ενισχύοντας τη λογοδοσία.
- Δικαιώματα των Δανειοληπτών (άρθρο 40): Οι δανειολήπτες έχουν το δικαίωμα να ζητούν από τους διαχειριστές πιστώσεων πληροφορίες σχετικά με το δάνειό τους (στεγαστικό, καταναλωτικό, επαγγελματικό).
- Εποπτεία και Κυρώσεις (i) Τράπεζα της Ελλάδος: Εποπτεύει την αδειοδότηση και τη λειτουργία των εταιρειών διαχείρισης (ii) Υπουργείο Εθνικής Οικονομίας και Οικονομικών: Αναλαμβάνει ενισχυμένο ρόλο στον έλεγχο των καταγγελιών για παραβιάσεις (άρθρο 28) και (iii) Διοικητικές κυρώσεις: Σε περίπτωση μη συμμόρφωσης προβλέπονται πρόστιμα, ανακλήσεις αδειών και διορθωτικά μέτρα.

### ***Πρόγραμμα «ΗΡΑΚΛΗΣ»***

Ο Νόμος 4649/2019, όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει, καθορίζει τους όρους και τις προϋποθέσεις υπό τις οποίες μπορεί να παρασχεθεί εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου στο πλαίσιο τιτλοποίησης μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων (ΜΕΑ) από πιστωτικά ιδρύματα, στο πλαίσιο του Προγράμματος Ηρακλής. Ο παρών νόμος προβλέπει τις προϋποθέσεις υπό τις οποίες πρέπει να υλοποιηθεί η τιτλοποίηση προκειμένου να τύχει της παροχής κρατικής εγγύησης, σύμφωνα με την αρχική απόφαση αριθ. 10.10.2019 C (2019) 7309 της Ευρωπαϊκής Επιτροπής και την απόφαση 04.09.2021 C (2021) 2545 της Ευρωπαϊκής Επιτροπής σχετικά με την παράταση του Προγράμματος

Ηρακλής. Οι προϋποθέσεις αυτές περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, ότι οι ομολογίες που εκδίδονται στο πλαίσιο της τιτλοποίησης πρέπει να περιλαμβάνουν τουλάχιστον ομολογίες υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας (senior notes) και χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας (junior notes), και ότι το τίμημα που καταβάλλεται στις ελληνικές τράπεζες για την πώληση και μεταβίβαση των ΜΕΑ δεν μπορεί να υπερβαίνει τη συνολική καθαρή λογιστική τους αξία. Η εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου παρέχεται υπέρ των ομολογιών υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας (senior notes) και καλύπτει πλήρως την αποπληρωμή κεφαλαίου και τόκων αυτών καθ' όλη τη διάρκεια ζωής τους. Από τη δημιουργία του, το Πρόγραμμα Ηρακλής έχει επανεισαχθεί τρεις φορές και έχει δεχθεί αιτήσεις από πιστωτικά ιδρύματα για την παροχή της εγγύησης του Ελληνικού Δημοσίου κατά το διάστημα από 10 Απριλίου 2021 έως 9 Οκτωβρίου 2022 και από τον Ιανουάριο 2024 έως 30 Ιουνίου 2025. Το Πρόγραμμα Ηρακλής δεν έχει παραταθεί περαιτέρω μετά τις 30 Ιουνίου 2025 και δεν γίνονται δεκτές νέες αιτήσεις στο πλαίσιο του προγράμματος. Η συνολική δέσμευση του Ελληνικού Δημοσίου στο πλαίσιο του Προγράμματος Ηρακλής από την έναρξη της λειτουργίας του ανέρχεται σε 27,0 δις. ευρώ.

Η εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου χορηγείται με απόφαση του Υπουργού Οικονομικών και τίθεται σε ισχύ εφόσον πληρούνται σωρευτικά οι ακόλουθες προϋποθέσεις: (i) μεταβίβαση, μέσω πώλησης έναντι θετικής αξίας, τουλάχιστον του 50% πλέον μίας των εκδοθεισών ομολογιών χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας (junior notes) σε ιδιώτες επενδυτές, καθώς και τέτοιου αριθμού ομολογιών χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας και (εφόσον έχουν εκδοθεί) ενδιάμεσης εξοφλητικής προτεραιότητας (mezzanine notes) που να επιτρέπει την αποαναγνώριση (derecognition) των τιτλοποιημένων απαιτήσεων, (ii) αξιολόγηση της ανώτερης διαβάθμισης (senior tranche) των ομολογιών με πιστοληπτική διαβάθμιση τουλάχιστον BB+, Ba1, BB (high ή ανώτερη) από Εξωτερικό Οργανισμό Πιστοληπτικής Αξιολόγησης (όπως ορίζεται στο σημείο (98) του άρθρου 4 παράγραφος 1 του Κανονισμού για τις Κεφαλαιακές Απαιτήσεις – CRR), και (iii) ανάθεση της διαχείρισης του τιτλοποιημένου χαρτοφυλακίου ΜΕΑ σε διαχειριστή απαιτήσεων (servicer) ανεξάρτητο από τον αγοραστή των απαιτήσεων. Σε περίπτωση που η εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου δεν τεθεί σε ισχύ εντός δώδεκα (12) μηνών από τη δημοσίευση της σχετικής υπουργικής απόφασης χορήγησης της εγγύησης, η εν λόγω απόφαση παύει αυτοδικαίως να ισχύει και το ποσό της εγγύησης αποδεσμεύεται. Δεν μπορεί να υποβληθεί νέα αίτηση για την ίδια τιτλοποίηση πριν από την παρέλευση έξι μηνών. Έχουν εκδοθεί επιμέρους υπουργικές αποφάσεις που εξειδικεύουν τις λεπτομέρειες εφαρμογής του ανωτέρω νόμου.

### **Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων και Επενδύσεων**

Σύμφωνα με τον Νόμο 4370/2016, όπως ισχύει, όλα τα πιστωτικά ιδρύματα που έχουν λάβει άδεια λειτουργίας στην Ελλάδα, σύμφωνα με τον Τραπεζικό Νόμο, με ορισμένες εξαιρέσεις, καθώς και τα υποκαταστήματα πιστωτικών ιδρυμάτων εγκατεστημένων σε τρίτες χώρες (εκτός ΕΕ), τα οποία δεν καλύπτονται από σύστημα εγγύησης ισοδύναμο με εκείνο του ΤΕΚΕ, συμμετέχουν υποχρεωτικά στο ΤΕΚΕ. Τα ελληνικά υποκαταστήματα αλλοδαπών πιστωτικών ιδρυμάτων που είναι εγκατεστημένα σε κράτη μέλη της ΕΕ μπορούν επίσης να γίνουν μέλη του συστήματος κάλυψης επενδύσεων του ΤΕΚΕ κατά τη διακριτική τους ευχέρεια.

Στόχος του ΤΕΚΕ είναι (i) η αποζημίωση των καταθετών των πιστωτικών ιδρυμάτων που συμμετέχουν στο ΤΕΚΕ υποχρεωτικά ή με δική τους πρωτοβουλία και τα οποία αδυνατούν να εκπληρώσουν τις υποχρεώσεις τους έναντι των καταθετών τους και η χρηματοδότηση μέτρων εξυγίανσης των πιστωτικών ιδρυμάτων μέσω του ΣΕΚ σύμφωνα με το Νόμο για την Ενσωμάτωση της BRRD, (ii) να αποζημιώνουν υποχρεωτικά ή με δική τους πρωτοβουλία τους επενδυτές-πελάτες των πιστωτικών ιδρυμάτων που συμμετέχουν στο ΤΕΚΕ, σε σχέση με την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών από τα εν λόγω πιστωτικά ιδρύματα, σε περίπτωση που τα τελευταία αδυνατούν να εκπληρώσουν τις υποχρεώσεις τους από την παροχή «καλυπτόμενων επενδυτικών υπηρεσιών» (το «**Σύστημα κάλυψης επενδύσεων**») και (iii) να παρέχουν χρηματοδότηση στο πλαίσιο των μέτρων εξυγίανσης του Νόμου για την Ενσωμάτωση της BRRD - σύμφωνα με τις ισχύουσες διατάξεις - με σκοπό την εκπλήρωση του Σχεδίου Εξυγίανσης.

Σύμφωνα με το ΣΕΚ, το ανώτατο όριο κάλυψης για κάθε καταθέτη με καταθέσεις που δεν εμπίπτουν στην κατηγορία των «εξαιρούμενων καταθέσεων» ανέρχεται σε 100.000 ευρώ, λαμβάνοντας υπόψη το συνολικό ποσό των καταθέσεών του σε πιστωτικό ίδρυμα μείον τυχόν ληξιπρόθεσμες και απαιτητές υποχρεώσεις προς αυτό, με την επιφύλαξη συμψηφισμού σύμφωνα με την ελληνική νομοθεσία. Το ΣΕΚ καλύπτει καταθέσεις με πρόσθετο όριο έως το μέγιστο ποσό των 300.000 ευρώ που απορρέουν από συγκεκριμένες δραστηριότητες (όπως πώληση ιδιωτικού ακινήτου από φυσικό πρόσωπο, καταβολή παροχών κοινωνικής ασφάλισης/ασφαλιστικών παροχών) που ορίζονται ρητά στην παρ. 2 του άρθρου 9 του ελληνικού νόμου 4370/2016 και πιστώνονται στους σχετικούς λογαριασμούς, με την επιφύλαξη των προθεσμιών και άλλων προϋποθέσεων που ορίζονται στον ελληνικό νόμο 4370/2016.

Το TEKE αποζημιώνει επίσης τους επενδυτές-πελάτες των πιστωτικών ιδρυμάτων που συμμετέχουν στο σύστημα κάλυψης επενδύσεων όσον αφορά απαιτήσεις από επενδυτικές υπηρεσίες μέχρι του ποσού των 30.000 ευρώ για το σύνολο των απαιτήσεων των εν λόγω πελατών, ανεξάρτητα από τις καλυπτόμενες επενδυτικές υπηρεσίες, τον αριθμό των λογαριασμών, το νόμισμα και τον τόπο παροχής της σχετικής επενδυτικής υπηρεσίας.

Όσον αφορά το ΣΕΚ και το Σύστημα Κάλυψης Επενδύσεων, το TEKE χρηματοδοτείται από το ιδρυτικό του κεφάλαιο, τις αρχικές και ετήσιες εισφορές των πιστωτικών ιδρυμάτων που συμμετέχουν υποχρεωτικά στο ΣΕΚ και στο Σύστημα Κάλυψης Επενδύσεων και τις συμπληρωματικές εισφορές, καθώς και από ειδικούς πόρους που προέρχονται από δωρεές, την εκκαθάριση απαιτήσεων του TEKE, τη διαχείριση των περιουσιακών στοιχείων του ΣΕΚ, του Συστήματος Κάλυψης Επενδύσεων και των δανείων. Σύμφωνα με τα εσωτερικά άρθρα 98, 99 και 100 του Νόμου για την Ενσωμάτωση της BRRD, το Σχέδιο Εξυγίανσης χρηματοδοτείται από τακτικές εκ των προτέρων εισφορές και έκτακτες εκ των υστέρων εισφορές των πιστωτικών ιδρυμάτων που συμμετέχουν υποχρεωτικά στο Σχέδιο Εξυγίανσης και, εάν οι τακτικές εκ των προτέρων εισφορές δεν είναι επαρκείς ή οι εκ των υστέρων εισφορές δεν είναι επαρκείς ή άμεσα διαθέσιμες, από εναλλακτική χρηματοδότηση, συμπεριλαμβανομένων δανείων ή χρηματοοικονομικής στήριξης από πιστωτικά ιδρύματα, χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, το Υπερταμείο (ως διάδοχος του ΤΧΣ) ή άλλα τρίτα μέρη.

### **Πλαίσιο για την καταπολέμηση της Νομιμοποίησης Εσόδων από Παράνομες Δραστηριότητες και της Χρηματοδότησης της Τρομοκρατίας (AML/CFT)**

Η Ελλάδα, ως μέλος της Ομάδας Χρηματοοικονομικής Δράσης (Financial Action Task Force – «FATF») και ως κράτος-μέλος της ΕΕ, συμμορφώνεται πλήρως με τις συστάσεις της FATF και το σχετικό ενωσιακό νομικό πλαίσιο για την καταπολέμηση της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες και της χρηματοδότησης της τρομοκρατίας (AML/CFT). Η οδηγία (ΕΕ) 2015/849 σχετικά με την πρόληψη της χρησιμοποίησης του χρηματοπιστωτικού συστήματος για τη νομιμοποίηση εσόδων από παράνομες δραστηριότητες ή για τη χρηματοδότηση της τρομοκρατίας, την τροποποίηση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, και την κατάργηση της οδηγίας 2005/60/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου και της οδηγίας 2006/70/ΕΚ της Επιτροπής (4η οδηγία για την καταπολέμηση της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες και της χρηματοδότησης της τρομοκρατίας), ενσωματώθηκε στην Ελλάδα με τον νόμο 4557/2018. Ο νόμος 4557/2018 τροποποιήθηκε από τον νόμο 4734/2020 για τη μεταφορά στην Ελλάδα της οδηγίας (ΕΕ) 2018/843 για την τροποποίηση της οδηγίας (ΕΕ) 2015/849 και των οδηγιών 2009/138/ΕΚ και 2013/36/ΕΕ (5η οδηγία AML/CFT), τον νόμο 4816/2021 για την ενσωμάτωση της οδηγίας (ΕΕ) 2018/1673 για την καταπολέμηση της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες μέσω του ποινικού δικαίου (6η οδηγία AML/CFT) και τους νόμους 4855/2021, 4920/2022, 4941/2022, 5001/2022, 5039/2023, 5042/2023, 5072/2023, 5079/2023, 5090/2024, 5110/2024 και 5193/2025.

Οι βασικές διατάξεις της ελληνικής νομοθεσίας για την καταπολέμηση της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες και της χρηματοδότησης της τρομοκρατίας, καθ' όσον αφορούν πιστωτικά ιδρύματα όπως ο Όμιλος, προβλέπουν, μεταξύ άλλων:

- κατηγοριοποίηση της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες και της χρηματοδότησης της τρομοκρατίας ως ποινικών αδικημάτων,
- έναν κατάλογο βασικών αδικημάτων που περιλαμβάνει, μεταξύ άλλων, δωροδοκία πολιτικών προσώπων, δωροδοκία υπαλλήλων, ηλεκτρονική απάτη, εμπορία ανθρώπων, φοροδιαφυγή, λαθρεμπόριο και μη καταβολή οφειλών προς το Δημόσιο,
- ορισμός των υπόχρεων προσώπων που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του ελληνικού νόμου 4557/2018, συμπεριλαμβανομένων, μεταξύ άλλων, χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων, πιστωτικών ιδρυμάτων όπως η Εταιρεία, δικηγόρων και ελεγκτών,
- τη διευκρίνιση του ορισμού του πραγματικού δικαιούχου, τη δημιουργία διασυνδεδεμένων εθνικών μητρώων πραγματικών δικαιούχων σε επίπεδο ΕΕ και τη βελτίωση της διαφάνειας ως προς τους τελικούς πραγματικούς δικαιούχους νομικών προσώπων και εμπιστευμάτων,

- την υποχρέωση των υπόχρεων προσώπων να ταυτοποιούν τους πελάτες τους, να αναπτύσσουν διαδικασίες «Γνώρισε τον Πελάτη σου» (KYC), να τηρούν αρχεία και να αναφέρουν ύποπτες ή ασυνήθεις συναλλαγές στις αρμόδιες εθνικές αρχές AML/CFT,
- την περιγραφή των περιστάσεων υπό τις οποίες τα υπόχρεα πρόσωπα οφείλουν να εφαρμόζουν μέτρα δέουσας επιμέλειας, απλουστευμένα μέτρα δέουσας επιμέλειας ή ενισχυμένα μέτρα δέουσας επιμέλειας ως προς τον πελάτη,
- εντοπισμός και αξιολόγηση των κινδύνων AML/CFT, λαμβάνοντας υπόψη τους παράγοντες κινδύνου, συμπεριλαμβανομένων εκείνων που σχετίζονται με τους πελάτες, τις χώρες ή τις γεωγραφικές περιοχές, τα προϊόντα, τις υπηρεσίες, τις συναλλαγές ή τα κανάλια παράδοσης,
- την υιοθέτηση προσέγγισης βάσει κινδύνου (risk-based approach) για τη συμμόρφωση AML/CFT, συμπεριλαμβανομένου του ορισμού των πολιτικώς εκτεθειμένων προσώπων («ΠΕΠ») και της εφαρμογής αναλογικών μέτρων βάσει του επιπέδου κινδύνου,
- τη δημιουργία κεντρικών συστημάτων τραπεζικών μητρώων ή συστημάτων ανάκτησης ηλεκτρονικών δεδομένων,
- άρση του τραπεζικού απορρήτου σε περίπτωση δραστηριοτήτων νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες,
- άρση της ανωνυμίας στα προϊόντα ηλεκτρονικού χρήματος (προπληρωμένες κάρτες), ιδίως όταν χρησιμοποιούνται στο διαδίκτυο,
- υποχρέωση των υπόχρεων προσώπων να τηρούν αποδεικτικά στοιχεία και αρχεία των συναλλαγών,
- την ενίσχυση της εποπτείας AML/CFT μέσω του ορισμού αρμόδιων εθνικών αρχών, της ενίσχυσης των αρμοδιοτήτων και της συνεργασίας των μονάδων χρηματοοικονομικών πληροφοριών (FIUs) της ΕΕ και της εφαρμογής ενισχυμένων μέτρων δέουσας επιμέλειας για τρίτες χώρες υψηλού κινδύνου,
- ενίσχυση της συνεργασίας μεταξύ των αρχών χρηματοπιστωτικής εποπτείας,
- τις ποινικές, διοικητικές και άλλες κυρώσεις που επιβάλλονται στα υπόχρεα πρόσωπα σε περίπτωση παραβίασης του πλαισίου AML/CFT, και
- ποινικές κυρώσεις κατά φυσικών προσώπων, συμπεριλαμβανομένων των προσώπων που βοηθούν ή υποθάλπουν ή ενεργούν ως συνεργοί, σημειώνοντας ότι, για τους σκοπούς της καταδίκης για διάφορα αδικήματα, δεν είναι απαραίτητο να αποδειχθούν όλα τα πραγματικά στοιχεία ή όλες οι περιστάσεις που σχετίζονται με την εν λόγω εγκληματική δραστηριότητα, συμπεριλαμβανομένης της ταυτότητας του δράστη. Παρότι δεν προβλέπεται ποινική ευθύνη νομικών προσώπων κατά το ελληνικό δίκαιο, αυτά δύναται να υπόκεινται σε διοικητικές κυρώσεις (συμπεριλαμβανομένης της λύσης και εκκαθάρισης) για παραβάσεις του πλαισίου AML/CFT που τελούνται προς όφελός τους από οποιοδήποτε πρόσωπο ενεργεί είτε ατομικά είτε ως μέλος οργάνου του νομικού προσώπου και κατέχει ηγετική θέση σε αυτό.

Οι διατάξεις του νόμου 4557/2018 θεσπίζουν κανόνες σχετικά με τις πληροφορίες για τους πληρωτές και τους δικαιούχους, που συνοδεύουν τις μεταφορές κεφαλαίων, προκειμένου να βοηθήσουν στην πρόληψη, τον εντοπισμό και τη διερεύνηση περιπτώσεων AML/CFT. Ο Νόμος 5193/2025, ο οποίος τροποποίησε τον Νόμο 4557/2018, εισήγαγε μέτρα για την εφαρμογή του Κανονισμού (ΕΕ) 2023/1113 σχετικά με τις πληροφορίες που συνοδεύουν τις μεταφορές κεφαλαίων και ορισμένων κρυπτοπεριουσιακών στοιχείων.

Στο πλαίσιο της καταπολέμησης της φοροδιαφυγής, ο ελληνικός νόμος 4569/2018, ο οποίος μετέφερε στο ελληνικό δίκαιο την οδηγία (ΕΕ) 2016/2258 όσον αφορά την πρόσβαση των φορολογικών αρχών σε πληροφορίες για την καταπολέμηση της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες, επιτρέπει στις φορολογικές αρχές να έχουν πρόσβαση στους μηχανισμούς, τις διαδικασίες, τα έγγραφα και τις πληροφορίες που εφαρμόζουν και κατέχουν

τα υπόχρεα πρόσωπα (συμπεριλαμβανομένων των τραπεζών) για σκοπούς AML/CFT. Η Επιτροπή Τραπεζικών και Πιστωτικών Θεμάτων της Τράπεζας της Ελλάδος εξέδωσε την απόφαση 281/5/17.03.2009 με θέμα «Πρόληψη της χρησιμοποίησης των εποπτευομένων από την Τράπεζα της Ελλάδος πιστωτικών ιδρυμάτων και χρηματοπιστωτικών οργανισμών για τη νομιμοποίηση εσόδων από παράνομες δραστηριότητες και τη χρηματοδότηση της τρομοκρατίας», η οποία καθορίζει μια ενδεικτική τυπολογία ασυνήθιστων ή ύποπτων συναλλαγών, και την απόφαση 290/12/11.11.2009 με θέμα «Καθορισμός του πλαισίου επιβολής διοικητικών κυρώσεων στα εποπτευόμενα από την Τράπεζα της Ελλάδος Ιδρύματα, σύμφωνα με το άρθρο 52 του ν. 3691/2008».

Επιπλέον, η Εκτελεστική Επιτροπή της Τράπεζας της Ελλάδος εξέδωσε την Πράξη αριθ. 172/1/29.05.2020 «Όροι και προϋποθέσεις για την εξ αποστάσεως ηλεκτρονική ταυτοποίηση φυσικών προσώπων κατά τη σύναψη επιχειρηματικής σχέσης με τα πιστωτικά ιδρύματα και τους χρηματοπιστωτικούς οργανισμούς που εποπτεύονται από την Τράπεζα της Ελλάδος», με την οποία καθορίζεται το πλαίσιο για τις υπηρεσίες Digital Onboarding και περιγράφονται οι όροι για την εξ αποστάσεως επαλήθευση της ταυτότητας των φυσικών προσώπων που επιθυμούν να συνεργαστούν με πιστωτικά ιδρύματα.

Τον Ιούνιο του 2024 δημοσιεύθηκε στην Επίσημη Εφημερίδα της ΕΕ μια δέσμη μέτρων της ΕΕ για την καταπολέμηση της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες και την καταπολέμηση της τρομοκρατίας. Το πακέτο περιλαμβάνει:

- Κανονισμό AMLA, με τον οποίο ιδρύεται η Αρχή AMLA και θεσπίζεται ένα ενιαίο, ολοκληρωμένο σύστημα εποπτείας AML/CFT σε επίπεδο ΕΕ, βασισμένο σε κοινές εποπτικές μεθόδους και στη σύγκλιση υψηλών εποπτικών προτύπων, με άμεση εποπτεία ορισμένων από τα πλέον υψηλού κινδύνου χρηματοπιστωτικά ιδρύματα που δραστηριοποιούνται σε περισσότερα κράτη-μέλη ή απαιτούν άμεση παρέμβαση. Επιπλέον, η αρχή AML/CFT της ΕΕ παρακολουθεί και συντονίζει τις εθνικές εποπτικές αρχές που είναι αρμόδιες για άλλες χρηματοπιστωτικές οντότητες, καθώς και συντονίζει τις εποπτικές αρχές των μη χρηματοπιστωτικών οντοτήτων, υποστηρίζει τη συνεργασία μεταξύ των εθνικών μονάδων χρηματοοικονομικών πληροφοριών και διευκολύνει το συντονισμό και τις κοινές αναλύσεις μεταξύ τους, για τον καλύτερο εντοπισμό παράνομων χρηματοοικονομικών ροών διασυννοριακού χαρακτήρα. Ο κανονισμός AMLA εφαρμόζεται από την 1η Ιουλίου 2025. Το 2028 θα αρχίσει να εποπτεύει άμεσα επιλεγμένα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα υψηλού κινδύνου και διασυννοριακά χρηματοπιστωτικά ιδρύματα.
- Κανονισμό AMLR, ο οποίος περιλαμβάνει άμεσα εφαρμοστέους κανόνες, μεταξύ άλλων στους τομείς της δέουσας επιμέλειας πελατών και του πραγματικού δικαιούχου, καθώς και τη θέσπιση ενιαίου ανώτατου ορίου €10.000 για μεγάλες πληρωμές σε μετρητά. Ο AMLR θα εφαρμοστεί από τις 10 Ιουλίου 2027.
- Η Οδηγία AMLD6, η οποία αντικαθιστά την ισχύουσα Οδηγία 2015/849/ΕΕ και περιλαμβάνει διατάξεις που θα ενσωματωθούν στο εθνικό δίκαιο, όπως κανόνες για τις εθνικές εποπτικές αρχές, τα μητρώα πραγματικών δικαιούχων και τις μονάδες χρηματοοικονομικών πληροφοριών των κρατών-μελών. Η Οδηγία AMLD6 θα πρέπει να ενσωματωθεί στο εθνικό δίκαιο έως την 10η Ιουλίου 2027.

### **Πρόσφατες Εξελίξεις**

Με την πράξη 244/5/25.07.2025 της Εκτελεστικής Επιτροπής της Τράπεζας της Ελλάδος τροποποιήθηκε η απόφαση 172/1/05.29.2020 «Όροι και προϋποθέσεις για την εξ αποστάσεως ηλεκτρονική ταυτοποίηση φυσικών προσώπων κατά τη σύναψη επιχειρηματικής σχέσης με τα πιστωτικά ιδρύματα και τους χρηματοπιστωτικούς οργανισμούς που εποπτεύονται από την Τράπεζα της Ελλάδος». Η τροποποίηση αυτή εισάγει μια νέα ψηφιακή μέθοδο εισόδου, επιπλέον των δύο υφιστάμενων μεθόδων (δηλ. τηλεδιάσκεψη (video conference) ή λήψη δυναμικού αυτοπορτρέτου (dynamic-selfie)). Η νέα μέθοδος περιλαμβάνει μια αυτοματοποιημένη βιντεοκλήση εξέταση από εκπαιδευμένο υπάλληλο σε μη πραγματικό χρόνο (βιντεοκλήση χωρίς παρουσία υπαλλήλου με εξέταση από υπάλληλο σε μη πραγματικό χρόνο). Περιλαμβάνει οπτική και ηχητική καταγραφή, επιτρέπει την ανταλλαγή αρχείων και μηνυμάτων και τη συλλογή δεδομένων ταυτοποίησης για το φυσικό πρόσωπο. Η διαδικασία αυτή διεξάγεται μέσω ενός πληροφοριακού συστήματος, χωρίς την ταυτόχρονη παρουσία υπαλλήλου, αλλά απαιτεί την επακόλουθη εξέταση των συλλεχθέντων δεδομένων, φωτογραφιών και βίντεο και τη λήψη αποφάσεων από εκπαιδευμένο υπάλληλο σε μεταγενέστερο χρόνο.



## Νομοθεσία για την Προστασία Δεδομένων και την Ιδιωτικότητα

Ο ΓΚΠΔ αποτελεί το κύριο νομικό πλαίσιο για την προστασία των δεδομένων στην ΕΕ. Εφαρμόζεται άμεσα σε όλα τα κράτη μέλη της ΕΕ από τις 25 Μαΐου 2018. Παρόλο που ορισμένες βασικές αρχές των προηγούμενων ελληνικών νόμων για την προστασία της ιδιωτικής ζωής παραμένουν οι ίδιες και με τον ΓΚΠΔ, ο ΓΚΠΔ εισήγαγε νέες υποχρεώσεις για τους υπευθύνους επεξεργασίας και τους εκτελούντες την επεξεργασία δεδομένων, καθώς και ενισχυμένα δικαιώματα για τα υποκείμενα των δεδομένων.

Ο ΓΚΠΔ εφαρμόζεται σε οντότητες που βρίσκονται εντός της ΕΕ και επεκτείνεται επίσης σε οντότητες που βρίσκονται εκτός της ΕΕ, εάν προσφέρουν αγαθά ή/και υπηρεσίες σε υποκείμενα δεδομένων της ΕΕ ή παρακολουθούν τη συμπεριφορά υποκειμένων δεδομένων που βρίσκονται στην ΕΕ. Οι ρυθμιστικές αρχές έχουν την εξουσία να επιβάλλουν διοικητικά πρόστιμα και κυρώσεις για παράβαση των υποχρεώσεων που απορρέουν από τον ΓΚΠΔ, συμπεριλαμβανομένων προστίμων για σοβαρές παραβάσεις ύψους έως 20,0 εκατ. ευρώ ή 4% του συνολικού παγκόσμιου ετήσιου κύκλου εργασιών του προηγούμενου οικονομικού έτους, ανάλογα με το ποιο είναι υψηλότερο, και προστίμων ύψους έως 10,0 εκατ. ευρώ ή 2% του συνολικού παγκόσμιου ετήσιου κύκλου εργασιών του προηγούμενου οικονομικού έτους, ανάλογα με το ποιο είναι υψηλότερο, για άλλες συγκεκριμένες παραβάσεις. Ο ΓΚΠΔ προσδιορίζει έναν κατάλογο παραγόντων που πρέπει να λαμβάνονται υπόψη κατά την επιβολή προστίμων (συμπεριλαμβανομένης της φύσης, της σοβαρότητας και της διάρκειας της παράβασης).

Ο ελληνικός νόμος για την προστασία των δεδομένων καθόρισε μέτρα για την εφαρμογή του ΓΚΠΔ στην Ελλάδα και μετέφερε την οδηγία LED στο εθνικό δίκαιο. Ο Νόμος για την Αρχή Προστασίας Δεδομένων Προσωπικού Χαρακτήρα κατήργησε τον προϋπάρχοντα Ν. 2472/1997, εκτός από συγκεκριμένες διατάξεις που παραμένουν σε ισχύ. Μαζί με τις εν λόγω διατηρούμενες διατάξεις του Ν. 2472/1997, καθώς και του Νόμου για την Προστασία Δεδομένων Προσωπικού Χαρακτήρα και της Ιδιωτικής Ζωής στις Ηλεκτρονικές Επικοινωνίες, και όπως ερμηνεύονται από τις αποφάσεις, γνωμοδοτήσεις και οδηγίες της Ελληνικής Αρχής Προστασίας Δεδομένων Προσωπικού Χαρακτήρα, οι εν λόγω νόμοι αποτελούν το νομικό και κανονιστικό πλαίσιο για την προστασία των δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα και της ιδιωτικής ζωής στην Ελλάδα, με την επιφύλαξη ειδικότερων διατάξεων της τομεακής νομοθεσίας που ενδέχεται να εφαρμόζονται. Εκτός από τις διοικητικές κυρώσεις και τα πρόστιμα που επιβάλλονται βάσει του ΓΚΠΔ, οι παραβάσεις του Νόμου για την Προστασία Δεδομένων Προσωπικού Χαρακτήρα και της Ιδιωτικής Ζωής στις Ηλεκτρονικές Επικοινωνίες μπορούν επίσης να οδηγήσουν στην επιβολή διοικητικών κυρώσεων, συμπεριλαμβανομένων προστίμων ύψους έως περίπου 150.000 €.

## Υπηρεσίες Πληρωμών

Η οδηγία (ΕΕ) 2015/2366 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 25ης Νοεμβρίου 2015, σχετικά με τις υπηρεσίες πληρωμών στην εσωτερική αγορά, PSD2, τέθηκε σε ισχύ στις 12 Ιανουαρίου 2016 και τα κράτη μέλη της ΕΕ έλαβαν προθεσμία έως τις 13 Ιανουαρίου 2018 για να τη μεταφέρουν στο εθνικό τους δίκαιο. Οι στόχοι της είναι η ενίσχυση της ασφάλειας των πληρωμών, η προώθηση της καινοτομίας και η βελτίωση της προστασίας των καταναλωτών. Η PSD2 επιτρέπει σε τρίτους παρόχους υπηρεσιών πληρωμών να έχουν πρόσβαση σε τραπεζικούς λογαριασμούς με τη συγκατάθεση του πελάτη, διευκολύνοντας νέες υπηρεσίες όπως εφαρμογές διαχείρισης χρημάτων. Επιπλέον, εισάγει αυστηρότερα μέτρα ασφαλείας για τις ηλεκτρονικές πληρωμές και μειώνει τα τέλη για τις διασυννοριακές συναλλαγές. Η PSD2 συμπληρώνεται από ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα για ισχυρή πιστοποίηση ταυτότητας πελατών και κοινά και ασφαλή ανοικτά πρότυπα επικοινωνίας, καθώς και από κατευθυντήριες γραμμές για την αναφορά περιστατικών και κατευθυντήριες γραμμές για μέτρα ασφαλείας για λειτουργικούς κινδύνους και κινδύνους ασφαλείας.

Η PSD2 μεταφέρθηκε στο ελληνικό δίκαιο με τον Ν. 4537/2018. Παράλληλα με τον εποπτικό ρόλο της Τράπεζας της Ελλάδος, η Ελληνική Γενική Γραμματεία Εμπορίου και Προστασίας Καταναλωτή έχει οριστεί ως η αρμόδια αρχή για τη διεκπεραίωση των καταγγελιών των χρηστών υπηρεσιών πληρωμών και άλλων ενδιαφερόμενων μερών (π.χ. ενώσεις καταναλωτών).

Στις 28 Ιουνίου 2023, η Ευρωπαϊκή Επιτροπή παρουσίασε μια φιλόδοξη δέσμη νομοθετικών προτάσεων για την αναδιαμόρφωση του τοπίου των λιανικών πληρωμών στην ΕΕ. Οι νομοθετικές προτάσεις περιλαμβάνουν:

- PSD3: Η PSD3, όταν εκδοθεί, θα αναθεωρήσει την PSD2, θα συγχωνεύσει σε αυτήν τους κανόνες της δεύτερης οδηγίας για το ηλεκτρονικό χρήμα και θα προσαρμόσει την οδηγία για το οριστικό διακανονισμό (οδηγία 98/26/EK) («SFD»), εκσυγχρονίζοντας τις απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας και συμπεριφοράς για όλα τα ιδρύματα πληρωμών και ηλεκτρονικού χρήματος.
- PSR: Συμπληρώνοντας την PSD3, ο Κανονισμός για Υπηρεσίες Πληρωμών («PSR») θα κωδικοποιήσει για πρώτη φορά ενιαίους κανόνες λειτουργίας, προστασίας των καταναλωτών και εποπτείας για τις υπηρεσίες πληρωμών σε ολόκληρη την ΕΕ, εξαλείφοντας τις εναπομένουσες εθνικές αποκλίσεις.
- Κανονισμός για την Πρόσβαση σε Χρηματοοικονομικά Δεδομένα («FIDA»): Ο προτεινόμενος κανονισμός FIDA θα θεσπίσει ένα οριζόντιο πλαίσιο που θα υποχρεώνει τα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα να μοιράζονται δεδομένα που έχουν παραχωρηθεί με άδεια πελατών με αδειοδοτημένα τρίτα μέρη βάσει κοινών τεχνικών προτύπων, θέτοντας τις βάσεις για ένα οικοσύστημα ανοικτής χρηματοδότησης σε ολόκληρη την ΕΕ.

Από κοινού, οι τρεις πρωτοβουλίες αποσκοπούν στην ενίσχυση της προστασίας των χρηστών, στην προώθηση του ανταγωνισμού και της καινοτομίας και στην εμβάθυνση της ενιαίας αγοράς για τις πληρωμές και τις χρηματοπιστωτικές υπηρεσίες που βασίζονται στα δεδομένα. Στις 27 Νοεμβρίου 2025, το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο και το Συμβούλιο της ΕΕ κατέληξαν σε πολιτική συμφωνία σχετικά με τις κανονιστικές προτάσεις PSD3 και PSR, οι οποίες αναμένεται πλέον να τεθούν σε ισχύ εντός του 2026.

Ο Κανονισμός (ΕΕ) 2024/886 για τις άμεσες μεταφορές πίστωσης σε ευρώ (ο «IPR»), που εγκρίθηκε από το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο και το Συμβούλιο στις 13 Μαρτίου 2024, αποσκοπεί στην επιτάχυνση της υιοθέτησης των άμεσων πληρωμών σε ολόκληρη την Ευρώπη. Ο IPR τέθηκε σε ισχύ στις 8 Απριλίου 2024- ωστόσο, οι απαιτήσεις της εφαρμόζονται σταδιακά με διαφορετικές προθεσμίες για τα μέλη της Ευρωζώνης και τα μέλη εκτός Ευρωζώνης και για διαφορετικούς τύπους παρόχων υπηρεσιών πληρωμών («ΠΥΠ»), συμπεριλαμβανομένων των τραπεζών, των ιδρυμάτων πληρωμών και των ιδρυμάτων ηλεκτρονικού χρήματος. Καλύπτει τις μεταφορές πιστώσεων σε ευρώ εντός της ΕΕ και έχει σχεδιαστεί για να επιταχύνει την εξάπλωση και τη διαθεσιμότητα των άμεσων πληρωμών σε ευρώ σε ολόκληρη την ΕΕ, τροποποιώντας τα υφιστάμενα πλαίσια, όπως ο Κανονισμός για τον Ενιαίο Χώρο Πληρωμών σε Ευρώ (Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 260/2012), ο Κανονισμός για τις Διασυνοριακές Πληρωμές (Κανονισμός (ΕΕ) 2021/1230), η SFD και η Οδηγία Υπηρεσιών Πληρωμών (Οδηγία (ΕΕ) αριθ. 2015/2366).

Οι βασικές διατάξεις του IPR περιλαμβάνουν:

- Υποχρεωτικές άμεσες πληρωμές: Από τις 9 Οκτωβρίου 2025, οι ΠΥΠ που προσφέρουν ήδη αποστολή και λήψη μεταφορών πίστωσης σε ευρώ υποχρεούνται να προσφέρουν επίσης άμεσες μεταφορές πίστωσης, πράγμα που σημαίνει ότι τα χρήματα πρέπει να πιστώνονται στο λογαριασμό του δικαιούχου εντός δέκα δευτερολέπτων, 24 ώρες το 24ωρο, κάθε ημέρα του έτους.
- Τιμολογιακή ισοδυναμία: Οι ΠΥΠ πρέπει να διασφαλίζουν ότι οι χρεώσεις για την αποστολή και τη λήψη άμεσων μεταφορών πίστωσης δεν είναι υψηλότερες από τις αντίστοιχες μη άμεσες (τυπικές) μεταφορές.
- Επαλήθευση δικαιούχου: Οι ΠΥΠ των πληρωτών πρέπει να προσφέρουν στους πελάτες τους υπηρεσίες επαλήθευσης του δικαιούχου για την πρόληψη απάτης ή σφάλματος, επαληθεύοντας την αντιστοιχία μεταξύ του Διεθνούς Αριθμού Τραπεζικού Λογαριασμού (IBAN) του δικαιούχου και του ονόματος του δικαιούχου πριν από την εκτέλεση οποιασδήποτε μεταφοράς πίστωσης, συμπεριλαμβανομένων των άμεσων πληρωμών. Οι υπηρεσίες αυτές πρέπει να παρέχονται δωρεάν σε όλους τους χρήστες υπηρεσιών πληρωμών.
- Έλεγχος κυρώσεων: Ο κανονισμός εναρμονίζει την προσέγγιση για τον έλεγχο των κυρώσεων για τις άμεσες πληρωμές, απαιτώντας τακτικούς (τουλάχιστον καθημερινούς) ελέγχους των πελατολογίων με βάση τους καταλόγους κυρώσεων της ΕΕ, αντί να ελέγχεται κάθε συναλλαγή ξεχωριστά.

## Οδηγία για τη Στεγαστική Πίστη

Η Οδηγία για τη Στεγαστική Πίστη (Οδηγία (ΕΕ) 2014/17/ΕΕ – «MCD») τέθηκε σε ισχύ το 2014 και ενσωματώθηκε στην ελληνική έννομη τάξη με τον Νόμο 4438/2016, όπως ισχύει. Σκοπός της είναι η δημιουργία μιας πιο διαφανούς

και αποδοτικής αγοράς στεγαστικής πίστης εντός της Ευρωπαϊκής Ένωσης. Η MCD θεσπίζει ένα κοινό πλαίσιο για συμβάσεις πίστωσης που σχετίζονται με ακίνητα κατοικίας, περιλαμβανομένων υποχρεώσεων για την αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας των καταναλωτών και την παροχή προσυμβατικής ενημέρωσης. Επιπλέον, καθορίζει κανόνες σχετικά με τη διαφήμιση, την εκπαίδευση των καταναλωτών και την εποπτεία των διαμεσολαβητών πιστώσεων.

### **Οδηγία για τη διανομή ασφαλιστικών προϊόντων**

Η οδηγία για τη διανομή ασφαλιστικών προϊόντων (οδηγία (ΕΕ) 2016/97/IDD) (η «**IDD**») τέθηκε σε ισχύ το 2016 και μεταφέρθηκε στην Ελλάδα με τον ελληνικό νόμο 4583/2018, όπως τροποποιήθηκε και ισχύει. Στόχος της είναι η εναρμόνιση της διανομής ασφαλιστικών και αντασφαλιστικών προϊόντων σε ολόκληρη την ΕΕ και η ενίσχυση της προστασίας των καταναλωτών. Η οδηγία IDD καθορίζει απαιτήσεις για τη διεξαγωγή των δραστηριοτήτων, τη διαφάνεια και την παροχή πληροφοριών στους καταναλωτές πριν υπογράψουν ασφαλιστήρια συμβόλαια. Περιλαμβάνει επίσης κανόνες για την εποπτεία και την επιβολή κυρώσεων στους διανομείς ασφαλιστικών προϊόντων που δεν συμμορφώνονται με τις διατάξεις του.

### **Πλαίσιο ESG**

#### ***O SFDR***

Ο SFDR επιβάλλει ορισμένες υποχρεώσεις διαφάνειας στους συμμετέχοντες στη χρηματοπιστωτική αγορά και στους χρηματοοικονομικούς συμβούλους, όπως η Εταιρεία, σε σχέση με διάφορα θέματα βιωσιμότητας. Για το σκοπό αυτό, ισχύουν ξεχωριστοί κανόνες για τις γνωστοποιήσεις σχετικά με τη βιωσιμότητα σε επίπεδο πιστωτικού ιδρύματος και προϊόντος (δηλ. του χρηματοπιστωτικού προϊόντος που προσφέρεται ή για το οποίο παρέχονται συμβουλές από αυτό). Η παροχή των σχετικών πληροφοριών για τη βιωσιμότητα γίνεται είτε στον δικτυακό τόπο του πιστωτικού ιδρύματος είτε σε προσυμβατικές γνωστοποιήσεις και περιοδικές εκθέσεις. Σε γενικές γραμμές, όταν παρέχει υπηρεσίες διαχείρισης χαρτοφυλακίου και/ή επενδυτικές συμβουλές, το πιστωτικό ίδρυμα πρέπει να δημοσιεύει:

- πληροφορίες σχετικά με τις πολιτικές που εφαρμόζει όσον αφορά την ενσωμάτωση των κινδύνων βιωσιμότητας (δηλαδή ενός γεγονότος ή μιας κατάστασης ESG που, εάν συμβεί, θα μπορούσε να προκαλέσει αρνητικό ουσιαστικό αντίκτυπο στην αξία της επένδυσης) στη διαδικασία λήψης επενδυτικών αποφάσεων και/ή στις επενδυτικές και ασφαλιστικές συμβουλές της,
- αν λαμβάνει υπόψη τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες βιωσιμότητας, δηλαδή τα περιβαλλοντικά, κοινωνικά και εργατικά θέματα, τον σεβασμό των ανθρωπίνων δικαιωμάτων, την καταπολέμηση της διαφθοράς και της δωροδοκίας,
- πληροφορίες σχετικά με τον τρόπο με τον οποίο οι πολιτικές αμοιβών της συνάδουν με την ενσωμάτωση των κινδύνων βιωσιμότητας,
- πληροφορίες σχετικά με τον τρόπο με τον οποίο οι κίνδυνοι βιωσιμότητας ενσωματώνονται στις προαναφερθείσες υπηρεσίες, καθώς και το αποτέλεσμα της αξιολόγησης των πιθανών επιπτώσεων των κινδύνων βιωσιμότητας στις αποδόσεις των χρηματοοικονομικών προϊόντων για τα οποία το πιστωτικό ίδρυμα παρέχει συμβουλές, και
- πρόσθετες πληροφορίες όταν τα αντίστοιχα χρηματοοικονομικά προϊόντα είτε προωθούν περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά είτε έχουν ως στόχο τις βιώσιμες επενδύσεις. Βιώσιμη επένδυση κατά την έννοια του SFDR είναι η επένδυση σε οικονομική δραστηριότητα που συμβάλλει στην επίτευξη ενός περιβαλλοντικού στόχου, όπως μετράται, για παράδειγμα, με βασικούς δείκτες αποδοτικότητας των πόρων όσον αφορά τη χρήση ενέργειας, ανανεώσιμων πηγών ενέργειας, πρώτων υλών, νερού και γης, την παραγωγή αποβλήτων και τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου ή τον αντίκτυπο της στη βιοποικιλότητα και την κυκλική οικονομία, ή η επένδυση σε οικονομική δραστηριότητα που συμβάλλει στην επίτευξη ενός κοινωνικού στόχου, ιδίως μια επένδυση που συμβάλλει στην αντιμετώπιση των ανισοτήτων ή που προάγει την κοινωνική συνοχή, την κοινωνική ενσωμάτωση και τις εργασιακές σχέσεις, ή μια επένδυση στο ανθρώπινο κεφάλαιο ή σε οικονομικά ή κοινωνικά μειονεκτούσες κοινότητες, υπό την προϋπόθεση ότι οι

επενδύσεις αυτές δεν βλάπτουν σημαντικά κανέναν από τους στόχους αυτούς και ότι οι εταιρείες που είναι αποδέκτες της επένδυσης ακολουθούν πρακτικές χρηστής διακυβέρνησης, ιδίως όσον αφορά τις υγιείς δομές διαχείρισης, τις σχέσεις με τους εργαζομένους, τις αμοιβές του προσωπικού και τη φορολογική συμμόρφωση.

Τον Νοέμβριο του 2025, η Ευρωπαϊκή Επιτροπή δημοσίευσε πρόταση για την τροποποίηση του SFDR (SFDR 2.0). Η πρόταση εισάγει ένα εθελοντικό σύστημα κατηγοριοποίησης των χρηματοπιστωτικών προϊόντων που περιλαμβάνει τρεις κατηγορίες: (i) «Βιώσιμα» (Sustainable) προϊόντα που συμβάλλουν ουσιαστικά στην επίτευξη ενός περιβαλλοντικού ή κοινωνικού στόχου, (ii) «Μετάβαση» (Transition) προϊόντα που επενδύουν σε περιουσιακά στοιχεία που βελτιώνουν τις περιβαλλοντικές ή κοινωνικές επιδόσεις με την πάροδο του χρόνου, και (iii) προϊόντα «Βασικά ESG» (ESG basics) που εφαρμόζουν βασικές εξαιρέσεις και πρακτικές χρηστής διακυβέρνησης. Η πρόταση περιλαμβάνει επίσης απλουστευμένες απαιτήσεις γνωστοποίησης, ελάχιστα όρια βιωσιμότητας για κάθε κατηγορία, υποχρεωτικές εξαιρέσεις (π.χ. αμφιλεγόμενα όπλα, καπνός) και περιορισμούς στη χρήση όρων σχετικών με ESG στις ονομασίες προϊόντων.

### ***Ο Κανονισμός Ταξινόμιας***

Το 2020, το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο εξέδωσε τον Κανονισμό Ταξινόμιας, θεσπίζοντας ένα ενωσιακό πλαίσιο (σύστημα ταξινόμησης) που επιτρέπει σε επενδυτές και επιχειρήσεις να προσδιορίζουν κατά πόσον ορισμένες οικονομικές δραστηριότητες είναι περιβαλλοντικά βιώσιμες. Στις 4 Ιουνίου 2021, το Συμβούλιο της Ευρωπαϊκής Ένωσης εξέδωσε τον Κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμό (ΕΕ) 2021/2139 της Επιτροπής, σχετικά με τη θέσπιση τεχνικών κριτηρίων ελέγχου για τους στόχους του μετριασμού της κλιματικής αλλαγής και της προσαρμογής στην κλιματική αλλαγή, και στις 6 Ιουλίου 2021, τον Κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμό (ΕΕ) 2021/2178 της Επιτροπής (Κατ' Εξουσιοδότηση Πράξη Γνωστοποιήσεων – Disclosures Delegated Act), ο οποίος συμπληρώνει το άρθρο 8 του Κανονισμού Ταξινόμιας και προσδιορίζει το περιεχόμενο, τη μεθοδολογία και την παρουσίαση των πληροφοριών που πρέπει να γνωστοποιούνται από χρηματοπιστωτικές και μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις σχετικά με το ποσοστό των περιβαλλοντικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων στις επιχειρηματικές, επενδυτικές ή δανειοδοτικές τους δραστηριότητες. Στις 15 Ιουλίου 2022, δημοσιεύθηκε στην Επίσημη Εφημερίδα της Ευρωπαϊκής Ένωσης συμπληρωματική κατ' εξουσιοδότηση πράξη για το κλίμα (Complementary Climate Delegated Act), η οποία περιλαμβάνει, υπό αυστηρές προϋποθέσεις, συγκεκριμένες δραστηριότητες πυρηνικής ενέργειας και φυσικού αερίου στον κατάλογο των οικονομικών δραστηριοτήτων που καλύπτονται από τον Κανονισμό Ταξινόμιας. Ακολούθως, τον Νοέμβριο 2023, δημοσιεύθηκε στην Επίσημη Εφημερίδα της Ευρωπαϊκής Ένωσης κατ' εξουσιοδότηση πράξη για τις οικονομικές δραστηριότητες, η οποία συμβάλλει στην κάλυψη τεσσάρων επιπλέον περιβαλλοντικών στόχων: τη βιώσιμη χρήση και προστασία των υδάτων, τη μετάβαση σε κυκλική οικονομία, την πρόληψη και τον έλεγχο της ρύπανσης, καθώς και την προστασία και αποκατάσταση της βιοποικιλότητας και των οικοσυστημάτων. Εν συνεχεία, ενσωματώθηκαν περαιτέρω τροποποιήσεις με σκοπό την προσθήκη οικονομικών δραστηριοτήτων στον κατάλογο εκείνων που συμβάλλουν ουσιαστικά στους στόχους του μετριασμού και της προσαρμογής στην κλιματική αλλαγή, καθώς και τη διευκρίνιση των υποχρεώσεων αναφοράς για τους τέσσερις επιπλέον περιβαλλοντικούς στόχους.

Ο Κανονισμός Ταξινόμιας αποτελεί ακρογωνιαίό λίθο του πλαισίου βιώσιμης χρηματοδότησης της Ευρωπαϊκής Ένωσης και σημαντικό εργαλείο διαφάνειας της αγοράς. Συμβάλλει στην κατεύθυνση των επενδύσεων προς τις οικονομικές δραστηριότητες που είναι περισσότερο αναγκαίες για την επίτευξη των στόχων της Ευρωπαϊκής Πράσινης Συμφωνίας (European Green Deal). Η Ταξινόμια αποτελεί σύστημα ταξινόμησης που καθορίζει κριτήρια για οικονομικές δραστηριότητες ευθυγραμμισμένες με πορεία προς καθαρές μηδενικές εκπομπές έως το 2050, καθώς και με ευρύτερους περιβαλλοντικούς στόχους πέραν της κλιματικής αλλαγής.

Βασικός δείκτης ευθυγράμμισης είναι ο Δείκτης Πράσινων Στοιχείων Ενεργητικού (Green Asset Ratio – «GAR»), τον οποίο οι επιχειρήσεις υποχρεούνται να γνωστοποιούν από το 2024 και εφεξής Ειδικά για τα πιστωτικά ιδρύματα, ο GAR ορίζεται ως το ποσοστό των περιουσιακών στοιχείων που είναι επενδεδυμένα σε οικονομικές δραστηριότητες ευθυγραμμισμένες με την Ταξινόμια, επί του συνόλου των καλυπτόμενων περιουσιακών στοιχείων τους. Μία οικονομική δραστηριότητα θεωρείται ευθυγραμμισμένη με την Ταξινόμια όταν:

- συμβάλλει ουσιαστικά σε έναν τουλάχιστον από τους έξι περιβαλλοντικούς στόχους,
- αποφεύγει τις αρνητικές επιπτώσεις στους άλλους πέντε στόχους (Do No Significant Harm) και

- σέβεται τις ελάχιστες κοινωνικές εγγυήσεις.

Η Ευρωπαϊκή Επιτροπή εξέδωσε τον Κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμό (ΕΕ) 2026/73, της 4ης Ιουλίου 2025, για την τροποποίηση του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2021/2178 όσον αφορά την απλούστευση του περιεχομένου και της παρουσίας των πληροφοριών που πρέπει να δημοσιοποιούνται σχετικά με περιβαλλοντικά βιώσιμες δραστηριότητες και των κατ' εξουσιοδότηση κανονισμών (ΕΕ) 2021/2139 και (ΕΕ) 2023/2486 όσον αφορά την απλούστευση ορισμένων τεχνικών κριτηρίων ελέγχου για τον προσδιορισμό του κατά πόσον οι οικονομικές δραστηριότητες δεν βλάπτουν σημαντικά τους περιβαλλοντικούς στόχους (δημοσίευση: 8 Ιανουαρίου 2026), τροποποιώντας την Κατ' Εξουσιοδότηση Πράξη Γνωστοποιήσεων της Ταξινομίας της ΕΕ. Οι βασικές αλλαγές περιλαμβάνουν θέσπιση ορίου σημαντικότητας 10% για τις επιλέξιμες δραστηριότητες της Ταξινομίας (Taxonomy-eligible activities), απλουστευμένους βασικούς δείκτες απόδοσης (KPIs) για χρηματοπιστωτικές οντότητες, καθώς και σημαντική μείωση του αριθμού των απαιτούμενων σημείων δεδομένων.

## Ο Ελληνικός Κλιματικός Νόμος

Σύμφωνα με το άρθρο 20 του Ελληνικού Κλιματικού Νόμου τα πιστωτικά ιδρύματα, όπως η Εταιρεία, δημοσιεύουν ετήσια έκθεση σχετικά με το αποτύπωμα άνθρακα. Η εν λόγω έκθεση περιλαμβάνει εθελοντικούς στόχους και δράσεις που αποσκοπούν στη μείωση ή την αντιστάθμιση των εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα. Επιπλέον, η Εταιρεία υπόκειται σε ορισμένες άλλες διατάξεις του Ελληνικού Κλιματικού Νόμου που ισχύουν για τα πιστωτικά ιδρύματα, συμπεριλαμβανομένων, μεταξύ άλλων, απαιτήσεων που αφορούν την αξιολόγηση του κλιματικού κινδύνου, την πράσινη χρηματοδότηση και τις γνωστοποιήσεις σχετικά με το κλίμα.

## H CSRD

Η CSRD αποσκοπεί στην ενίσχυση της διαφάνειας και της συνέπειας των γνωστοποιήσεων που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα, απαιτώντας από εταιρείες και χρηματοπιστωτικά ιδρύματα που πληρούν προκαθορισμένα κριτήρια, όπως η Εταιρεία, να υποβάλλουν εκθέσεις σχετικά με θέματα ESG σύμφωνα με τα Ευρωπαϊκά Πρότυπα Αναφοράς Βιωσιμότητας («ESRS»). Οι γνωστοποιήσεις αυτές αποσκοπούν στο να παρέχουν στους ενδιαφερόμενους μια ολοκληρωμένη εικόνα των κινδύνων, των επιπτώσεων και των ευκαιριών μιας εταιρείας στον τομέα της βιωσιμότητας, καθώς και να υποστηρίξουν τους ευρύτερους στόχους της Ευρωπαϊκής Πράσινης Συμφωνίας και της Ατζέντας της ΕΕ για τη Βιώσιμη Χρηματοδότηση.

Η CSRD μεταφέρθηκε στο ελληνικό δίκαιο με τον Ν. 5164/2024, ο οποίος δημοσιεύθηκε στις 12 Δεκεμβρίου 2024. Στη συνέχεια, το Υπουργείο Ανάπτυξης εξέδωσε εγκύκλιο στις 17 Ιανουαρίου 2025, παρέχοντας καθοδήγηση σχετικά με την εφαρμογή των ESRS.

Στις 26 Φεβρουαρίου 2026, η Επιτροπή δημοσίευσε την Οδηγία Omnibus (όπως ορίζεται παρακάτω), εισάγοντας σημαντικές τροποποιήσεις στο πλαίσιο της CSRD. Η Οδηγία «Stop-the-Clock» (Οδηγία (ΕΕ) 2025/794) είχε ήδη υιοθετηθεί στις 14 Απριλίου 2025 και ανέβαλε τις προθεσμίες υποβολής εκθέσεων για τις εταιρείες της 2ης και 3ης Φάσης κατά δύο έτη. Οι τροποποιήσεις που εισάγονται με τη νέα Οδηγία Omnibus περιορίζουν το πεδίο εφαρμογής της CSRD σε εταιρείες με περισσότερους από 1.000 υπαλλήλους και ετήσιο καθαρό κύκλο εργασιών που υπερβαίνει τα 450 εκατ. ευρώ, γεγονός που αντιπροσωπεύει μια προβλεπόμενη μείωση κατά 80% του αριθμού των εταιρειών που υπόκεινται σε υποχρεωτική υποβολή εκθέσεων βιωσιμότητας. Οι εταιρείες της 2ης φάσης (μεγάλες εταιρείες που δεν υπόκειντο προηγουμένως στην Οδηγία για τη μη χρηματοοικονομική αναφορά (Οδηγία 2014/95/ΕΕ)) θα υποβάλουν πλέον αναφορές για το οικονομικό έτος 2027 (το 2028). Οι εταιρείες της 3ης φάσης (εισηγμένες μικρομεσαίες επιχειρήσεις) θα υποβάλουν εκθέσεις βιωσιμότητας για το οικονομικό έτος 2028 (το 2029). Ενώ οι εταιρείες που δεν εμπίπτουν στο αναθεωρημένο πεδίο εφαρμογής δεν θα υπόκεινται πλέον σε υποχρεωτική υποβολή εκθέσεων βιωσιμότητας, μπορούν να συνεχίσουν να υποβάλλουν εκθέσεις εθελοντικά χρησιμοποιώντας απλουστευμένα πρότυπα. Η Ελλάδα μετέφερε την οδηγία «Stop-the-Clock» (Οδηγία (ΕΕ) 2025/794) μέσω του ελληνικού νόμου 5255/2025 στις 28 Νοεμβρίου 2025.

Η Ευρωπαϊκή Συμβουλευτική Ομάδα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς υπέβαλε τεχνικές συμβουλές στην Ευρωπαϊκή Επιτροπή τον Δεκέμβριο του 2025 σχετικά με τα απλουστευμένα ESRS. Οι προτεινόμενες απλουστεύσεις περιλαμβάνουν ονομαστική μείωση κατά 61% των σημείων δεδομένων, απλουστευμένη προσέγγιση διπλής

αξιολόγησης της ουσιαστικότητας, μεγαλύτερη έμφαση σε ένα πλαίσιο δίκαιης παρουσίας και την κατάργηση των απαιτήσεων εθελοντικής γνωστοποίησης.

#### ***Οδηγία για τη εταιρική δέουσα επιμέλεια σε θέματα βιωσιμότητας (Οδηγία (ΕΕ) 2024/1760 ή «CSDDD»)***

Η CSDDD τέθηκε σε ισχύ στις 25 Ιουλίου 2024 και θεσπίζει υποχρεώσεις για τις μεγάλες εταιρείες να διενεργούν με δέουσα επιμέλεια σε θέματα ανθρωπίνων δικαιωμάτων και περιβάλλοντος σε ολόκληρη την αλυσίδα αξίας τους. Όπως εγκρίθηκε αρχικά, η CSDDD ίσχυε για εταιρείες της ΕΕ με περισσότερους από 1.000 υπαλλήλους και καθαρό παγκόσμιο κύκλο εργασιών 450 εκατομμυρίων ευρώ, καθώς και για εταιρείες εκτός ΕΕ με κύκλο εργασιών 450 εκατομμυρίων ευρώ που πραγματοποιείται στην ΕΕ.

Στο πλαίσιο του Omnibus Package, έχουν εισαχθεί τροποποιήσεις σε διάφορα βασικά μέσα βιωσιμότητας της ΕΕ, συμπεριλαμβανομένων της CSRD, της CSDDD και του Κανονισμού Ταξινόμησης, μέσω της Οδηγίας (ΕΕ) 2026/470 (η «Οδηγία Omnibus»), η οποία δημοσιεύθηκε στην Επίσημη Εφημερίδα της ΕΕ στις 26 Φεβρουαρίου 2026. Συγκεκριμένα, το πεδίο εφαρμογής του CSDDD θα περιοριστεί σε εταιρείες με περισσότερους από 5.000 υπαλλήλους και καθαρό παγκόσμιο κύκλο εργασιών 1,5 δισεκατομμυρίων ευρώ. Περαιτέρω σημαντικές τροποποιήσεις γίνονται στη CSDDD, μέσω της Οδηγίας Omnibus, συμπεριλαμβανομένων: (i) μιας αναθεωρημένης προσέγγισης δέουσας επιμέλειας που εστιάζει κυρίως σε άμεσους (επίπεδο 1) επιχειρηματικούς εταίρους και όχι σε ολόκληρη την αλυσίδα αξίας· (ii) την κατάργηση της υποχρέωσης «εφαρμογής» των σχεδίων κλιματικής μετάβασης (οι εταιρείες πρέπει απλώς να τα υιοθετήσουν)· (iii) την κατάργηση του εναρμονισμένου σε επίπεδο ΕΕ καθεστώτος αστικής ευθύνης, με την ευθύνη να διέπεται από το εθνικό δίκαιο· και (iv) χρηματικές κυρώσεις για μη συμμόρφωση με ανώτατο όριο το 3% του καθαρού παγκόσμιου κύκλου εργασιών. Η προθεσμία μεταφοράς της CSDDD είχε ήδη αναβληθεί, δυνάμει της Οδηγίας «Stop-the-Clock» (Οδηγία (ΕΕ) 2025/794), κατά ένα έτος έως τις 26 Ιουλίου 2027, με πρώτη εφαρμογή από τις 26 Ιουλίου 2028. Σύμφωνα με την πρόσφατα εγκριθείσα Οδηγία Omnibus, η εφαρμογή για τις εταιρείες που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής αναβάλλεται έως τις 26 Ιουλίου 2029, με εξαίρεση τα μέτρα που είναι απαραίτητα για τη συμμόρφωση με το άρθρο 16 της CSDDD (υποβολή εκθέσεων για θέματα που καλύπτονται από την CSDDD), τα οποία τα κράτη μέλη θα εφαρμόσουν για τα οικονομικά έτη που αρχίζουν την 1η Ιανουαρίου 2030 ή μετά.

#### ***Ευρωπαϊκό Ενιαίο Σημείο Πρόσβασης («ESAP»)***

Ο κανονισμός (ΕΕ) 2023/2859 θεσπίζει το ESAP, μια κεντρική πλατφόρμα που παρέχει δωρεάν δημόσια πρόσβαση σε πληροφορίες σχετικά με τη βιωσιμότητα και τις χρηματοοικονομική πληροφόρηση. Η εφαρμογή του ESAP ακολουθεί μια σταδιακή προσέγγιση: οι φορείς συλλογής δεδομένων αρχίζουν να συλλέγουν πληροφορίες από τον Ιούλιο του 2026, με την πλατφόρμα να είναι προσβάσιμη στο κοινό από τον Ιούλιο του 2027 (Φάση 1)· οι γνωστοποιήσεις βάσει του SFDR και της CSRD θα ενσωματωθούν από τον Ιανουάριο του 2028 (Φάση 2)· και πρόσθετες γνωστοποιήσεις, συμπεριλαμβανομένων πληροφοριών σχετικών με την ταξινόμηση, θα προστεθούν από τον Ιανουάριο του 2030 (Φάση 3).

## ΚΑΝΟΝΙΣΤΙΚΟ ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΙ ΕΠΟΠΤΕΙΑ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ HSBC ΜΑΛΤΑΣ

### Εισαγωγή

Ο Όμιλος HSBC Μάλτας λειτουργεί στη Μάλτα, η οποία ανήκει στην Ευρωζώνη, και παρέχει ένα ευρύ φάσμα τραπεζικών και χρηματοοικονομικών υπηρεσιών μέσω της HSBC Μάλτας και των δύο ελεγχόμενων θυγατρικών της: HSBC Global Asset Management (Malta) Ltd και HSBC Life Assurance (Malta) Ltd. Η HSBC Μάλτας έχει άδεια να ασκεί τραπεζικές εργασίες ως πιστωτικό ίδρυμα σύμφωνα με τον τραπεζικό νόμο (κεφάλαιο 371 των νόμων της Μάλτας) (ο «**Τραπεζικός νόμος της Μάλτας**»), είναι αδειοδοτημένος χρηματοπιστωτικός διαμεσολαβητής σύμφωνα με τον νόμο περί χρηματοπιστωτικών αγορών (κεφάλαιο 345 των νόμων της Μάλτας) και έχει άδεια από την MFSA να παρέχει επενδυτικές υπηρεσίες σύμφωνα με τον νόμο περί επενδυτικών υπηρεσιών (κεφάλαιο 370 των νόμων της Μάλτας). Αυτές οι άδειες επιτρέπουν στον Όμιλο HSBC Μάλτας να παρέχει επενδυτικές υπηρεσίες σε τρίτους και υπηρεσίες θεματοφυλακής για συστήματα συλλογικών επενδύσεων. Μέσω της θυγατρικής της HSBC Global Asset Management (Malta) Ltd, ο Όμιλος HSBC Μάλτας ασχολείται με τη διαχείριση περιουσιακών στοιχείων συλλογικών επενδυτικών σχημάτων και εντολών χαρτοφυλακίου διακριτικής ευχέρειας. Επιπρόσθετα, ο Όμιλος HSBC Μάλτας, μέσω της θυγατρικής του HSBC Life Assurance (Malta) Ltd, έχει λάβει άδεια να ασκεί ασφαλιστικές εργασίες στη Μάλτα σύμφωνα με τον νόμο περί ασφαλιστικών επιχειρήσεων (κεφάλαιο 403 των νόμων της Μάλτας) και προσφέρει μια σειρά προϊόντων προστασίας και επενδυτικών ασφαλίσεων ζωής. Τα προϊόντα αυτά διανέμονται κυρίως μέσω της HSBC Μάλτας, η οποία είναι εγγεγραμμένη ως συνδεδεμένος ασφαλιστικός διαμεσολαβητής σύμφωνα με τον νόμο περί διανομής ασφαλίσεων (κεφάλαιο 487 των νόμων της Μάλτας).

Ο Όμιλος HSBC Μάλτας υπόκειται σε άμεση εποπτεία από την MFSA, ενώ η HSBC Μάλτας, ως πιστωτικό ίδρυμα, υπόκειται σε κοινή εποπτεία από την MFSA και την EKT, δεδομένου ότι είναι εισηγμένη από την EKT ως Σημαντικό Ίδρυμα, με τον Όμιλο HSBC Μάλτας να θεωρείται επίσης σημαντικός στο σύνολό του από την EKT. Δεδομένου ότι η HSBC Μάλτας είναι η δεύτερη μεγαλύτερη τράπεζα στη Μάλτα, ορίζεται ως O-SII σύμφωνα με τον Τραπεζικό Κανόνα 15 και από την CBM. Ως πιστωτικό ίδρυμα, η HSBC Μάλτας θεωρείται απαραίτητη για τη σταθερότητα του χρηματοπιστωτικού συστήματος και, ως εκ τούτου, υπόκειται σε ειδικές κανονιστικές απαιτήσεις που αποσκοπούν στον μετριασμό των πιθανών κινδύνων για το χρηματοπιστωτικό σύστημα και την οικονομία της Μάλτας γενικότερα. Ειδικότερα, ως O-SII, η HSBC Μάλτας υποχρεούται να διατηρεί πρόσθετο κεφαλαιακό απόθεμα ασφαλείας (capital buffer), ως μακροπρόληπτικό εργαλείο που προβλέπεται στο κανονιστικό πλαίσιο CRD/CRR, όπως έχει ενσωματωθεί στη Μάλτα με την Οδηγία αριθ. 11 της CBM και τον Τραπεζικό Κανόνα 15 της MFSA.

Η HSBC Μάλτας, μέσω της διαπραγμάτευσης των κοινών μετοχών της στο Malta Stock Exchange (MSE), υπόκειται επίσης στο ισχύον δίκαιο κεφαλαιαγοράς της Μάλτας, καθώς και στους σχετικούς κανόνες και κανονισμούς που εφαρμόζονται σε εταιρείες των οποίων οι μετοχές είναι εισηγμένες και διαπραγματεύονται σε οργανωμένη αγορά. Οι κεφαλαιαγορές της Μάλτας λειτουργούν βάσει ενός ολοκληρωμένου ρυθμιστικού πλαισίου που διέπεται από την MFSA, η οποία εποπτεύει την έκδοση και διαπραγμάτευση τίτλων σε εγκεκριμένα χρηματιστήρια, επί του παρόντος το MSE. Η MFSA είναι επιφορτισμένη με τη διασφάλιση της εφαρμογής της νομοθεσίας για την κατάχρηση της αγοράς και την εποπτεία της συμμόρφωσης κάθε υπόχρεης οντότητας βάσει του Κανονισμού MAR και του νόμου περί πρόληψης της κατάχρησης των χρηματοπιστωτικών αγορών (κεφάλαιο 476 των νόμων της Μάλτας) καθώς και τη σχετική δευτερογενή νομοθεσία που συμπληρώνει τον MAR στη Μάλτα.

### Εποπτεία Πιστωτικών Ιδρυμάτων

Η εποπτεία των πιστωτικών ιδρυμάτων βασίζεται στο ισχύον ευρωπαϊκό εποπτικό πλαίσιο, όπως αυτό συμπληρώνεται από το αντίστοιχο εθνικό θεσμικό πλαίσιο. Βλέπε «Κανονιστικό Πλαίσιο και Εποπτεία της CrediaBank-Εποπτεία των πιστωτικών ιδρυμάτων» για μια περιγραφή του πλαισίου της ΕΕ σχετικά με την εποπτεία των πιστωτικών ιδρυμάτων.

Οι διατάξεις της CRD IV έχουν μεταφερθεί στην εθνική νομοθεσία της Μάλτας μέσω του νόμου LXXI του 2021 (Διάφοροι νόμοι περί χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών (Τροποποιητικός Νόμος αριθ. 2) του 2021), ο οποίος τέθηκε σε ισχύ το 2021. Η εν λόγω νομική πράξη μετέφερε την CRD V στο δίκαιο της Μάλτας τροποποιώντας τον Τραπεζικό Νόμο της Μάλτας. Επιπλέον, εισήχθησαν αλλαγές σε διάφορες επικουρικές νομοθεσίες, συμπεριλαμβανομένων των κανονισμών SL 371.05 - Διοικητικές κυρώσεις, μέτρα και ερευνητικές εξουσίες, SL 371.11 - Κανονισμοί για τα δικαιώματα του ευρωπαϊκού διαβατηρίου για τα πιστωτικά ιδρύματα και SL 371.16 - Κανονισμοί για τον τραπεζικό νόμο (εποπτικός έλεγχος). Ο νόμος SL 371.22 - Κανονισμοί Εποπτικής Ενοποίησης (Πιστωτικά Ιδρύματα) τέθηκε επίσης σε ισχύ. Επιπλέον, εκδόθηκαν ή τροποποιήθηκαν από την MFSA πολλαπλοί τραπεζικοί κανόνες («**Τραπεζικοί**

κανόνες»), στους οποίους περιλαμβάνονται οι BR/15, BR/21 και BR/24, προς ολοκλήρωση της ενσωμάτωσης. Ο Κανονισμός CRR III και η Οδηγία CRD VI τέθηκαν σε ισχύ στις 9 Ιουλίου 2024, και ενώ ο Κανονισμός CRR III εφαρμόζεται γενικά από την 1η Ιανουαρίου 2025, ορισμένες διατάξεις του Κανονισμού CRR III υπόκεινται σε μεταβατικές ρυθμίσεις και θα εφαρμοστούν τα επόμενα χρόνια. Όσον αφορά τους κανόνες για τον κίνδυνο αγοράς και τη FRTB, όπως εφαρμόζεται στις δραστηριότητες χονδρικής διαπραγμάτευσης των πιστωτικών ιδρυμάτων, η Ευρωπαϊκή Επιτροπή ανέβαλε την ημερομηνία εφαρμογής μέχρι την 1η Ιανουαρίου 2027, χρησιμοποιώντας τη μέγιστη παράταση που επιτρέπει ο CRR. Η CRD VI, η οποία ισχύει από τις 11 Ιανουαρίου 2026 (εκτός από τις διατάξεις που αφορούν τα υποκαταστήματα τρίτων χωρών, οι οποίες θα ισχύουν από τις 11 Ιανουαρίου 2027), δεν έχει ακόμη μεταφερθεί στο δίκαιο της Μάλτας. Η CRD VI πρέπει να μεταφερθεί στο εθνικό δίκαιο των κρατών μελών έως τις 10 Ιανουαρίου 2026.

### ***Ενιαίος Εποπτικός Μηχανισμός***

Στο πλαίσιο του EEM, η EKT εποπτεύει άμεσα όλα τα πιστωτικά ιδρύματα της Ευρωζώνης που έχουν ταξινομηθεί ως Σημαντικά (SI). Οι τρεις συστημικές τράπεζες στη Μάλτα, συμπεριλαμβανομένης της HSBC Μάλτας, ταξινομούνται ως ΣΙ και, κατά συνέπεια, εποπτεύονται άμεσα από την EKT.

### ***Ενιαίος Μηχανισμός Εξυγίανσης***

Στις 15 Μαΐου 2014, το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο και το Συμβούλιο της Ευρωπαϊκής Ένωσης εξέδωσαν την Οδηγία BRRD, η οποία ενσωματώθηκε στη Μάλτα δυνάμει της ΝΕ 301 του 2015 και της θέσπισης των Κανονισμών Ανάκαμψης και Εξυγίανσης της Μάλτας (RRR). Η οδηγία (ΕΕ) 2017/2399, η οποία μεταφέρθηκε στο δίκαιο της Μάλτας με τον νόμο XLIV του 2018 και την ΝΕ 279 του 2019, τροποποίησε την BRRD όσον αφορά την κατάταξη των μη εξασφαλισμένων χρεωστικών μέσων στην ιεραρχία αφερεγγυότητας. Η BRRD τροποποιήθηκε περαιτέρω από την BRRD II, η οποία μεταφέρθηκε στο δίκαιο της Μάλτας με την ΝΕ 6 του 2021, την οδηγία (ΕΕ) 2019/2162, την οδηγία (ΕΕ) 2019/2034 και τον κανονισμό (ΕΕ) 2021/23, οι οποίοι μεταφέρθηκαν κυρίως στο δίκαιο της Μάλτας με τον νόμο LXII του 2021 και την ΝΕ 59 του 2023.

Για τα πιστωτικά ιδρύματα που είναι εγκατεστημένα στην Ευρωζώνη, τα οποία εποπτεύονται στο πλαίσιο του EEM, ο Κανονισμός EME προβλέπει συνεκτική εφαρμογή των κανόνων εξυγίανσης σε ολόκληρη την Ευρωζώνη υπό την ευθύνη του ΕΣΕ, το οποίο είναι οργανισμός της ΕΕ, με ισχύ από την 1η Ιανουαρίου 2016. Ο Κανονισμός EME εφαρμόζεται σε όλες τις τράπεζες που εποπτεύονται από τον EEM. Οι ενιαίοι κανόνες και διαδικασίες που θεσπίζονται βάσει του Κανονισμού EME εφαρμόζονται από το ΕΣΕ, μαζί με το Συμβούλιο της ΕΕ, την ΕΚ και τις εθνικές αρχές εξυγίανσης στο πλαίσιο του EME. Το ΕΣΕ έχει στη διάθεσή του το ίδιο φάσμα εργαλείων που είναι διαθέσιμα στο πλαίσιο της Οδηγίας BRRD. Ο EME αποτελείται από μια αρχή εξυγίανσης σε επίπεδο ΕΕ —το ΕΣΕ και τις εθνικές αρχές εξυγίανσης (στις χώρες της ευρωζώνης και τη Βουλγαρία)— και ένα κοινό ταμείο εξυγίανσης που χρηματοδοτείται από τον τραπεζικό τομέα. Ο Κανονισμός EME τροποποιήθηκε από τον Κανονισμό EME II όσον αφορά την ικανότητα απορρόφησης ζημιών και ανακεφαλαιοποίησης των πιστωτικών ιδρυμάτων και των επιχειρήσεων επενδύσεων. Ο Κανονισμός EME II τέθηκε σε ισχύ στις 28 Δεκεμβρίου 2020.

Στις 27 Νοεμβρίου 2015, με τον νόμο XXXIV του 2015, το κοινοβούλιο της Μάλτας επικύρωσε τη Διακρατική Συμφωνία (Intergovernmental Agreement – “IGA”), η οποία συνήφθη μεταξύ των Συμβαλλομένων Μερών, συμπεριλαμβανομένης της Μάλτας. Το ΕΤΕ δημιουργήθηκε με σκοπό να διασφαλίσει την αποτελεσματική εφαρμογή των εργαλείων εξυγίανσης και την άσκηση των εξουσιών εξυγίανσης από τις αρχές εξυγίανσης. Το ΕΤΕ αποτελείται από συνεισφορές πιστωτικών ιδρυμάτων και ορισμένων επιχειρήσεων επενδύσεων στα συμμετέχοντα Κράτη Μέλη του EME.

Σύμφωνα με την IGA, τα συμβαλλόμενα Κράτη Μέλη, τα πιστωτικά ιδρύματα των οποίων συμμετέχουν στον EME και τον EEM, ανέλαβαν τη δέσμευση:

- να μεταβιβάζουν αμετάκλητα τις εισφορές που συλλέγονται σε εθνικό επίπεδο μέσω του μηχανισμού χρηματοδότησης εξυγίανσης για τους σκοπούς των σχεδίων εξυγίανσής τους (στη Μάλτα, οι εισφορές διαχειρίζονται από την επιτροπή εξυγίανσης σύμφωνα με τα RRR) από τα πιστωτικά ιδρύματα που είναι αδειοδοτημένα στην επικράτειά τους, δυνάμει του Κανονισμού EME και της BRRD, στο ΕΤΕ που έχει συσταθεί με τον εν λόγω κανονισμό και



- κατανέμουν τις εν λόγω εισφορές σε διακριτά τμήματα που αντιστοιχούν σε κάθε Συμβαλλόμενο Μέρος, για μεταβατική περίοδο που αρχίζει από την έναρξη ισχύος της IGA και λήγει όταν το ΕΤΕ επιτυγχάνει το στοχευμένο επίπεδο χρηματοδότησης που προβλέπεται στο άρθρο 69 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 806/2014, αλλά το αργότερο οκτώ έτη από την έναρξη ισχύος της IGA. Η χρήση των επιμέρους εθνικών τμημάτων θα αμοιβαιοποιείται σταδιακά, ώστε η διάκριση αυτή να παύσει να υφίσταται μέχρι το τέλος της μεταβατικής περιόδου.

Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τις εισφορές μέσω του μηχανισμού χρηματοδότησης εξυγίανσης, βλ. «Κανονιστικό Πλαίσιο και Εποπτεία της CrediaBank — Εποπτεία Πιστωτικών Ιδρυμάτων — Ενιαίος Μηχανισμός Εξυγίανσης».

### ***Εξουσίες Εξυγίανσης της MFSA***

Η MFSA, ενεργώντας μέσω της Επιτροπής Εξυγίανσης (η «**Επιτροπή Εξυγίανσης**»), όπως προβλέπεται στους κανόνες RRR, είναι η εθνική αρχή εξυγίανσης που είναι εξουσιοδοτημένη να εφαρμόζει εργαλεία εξυγίανσης και να ασκεί εξουσίες εξυγίανσης για τα πιστωτικά και χρηματοδοτικά ιδρύματα που τελούν υπό την εποπτεία της. Η εξυγίανση συνίσταται στην εφαρμογή μέτρων σε πιστωτικό ίδρυμα που έχει χαρακτηριστεί από την αρμόδια εποπτική αρχή ως αφερέγγυο ή πιθανόν να καταστεί αφερέγγυο.

Όπως επισημαίνεται στον κανονισμό 31 των RRR, η εξυγίανση αποσκοπεί στην επίτευξη ενός ή περισσότερων από τους ακόλουθους στόχους:

- διασφάλιση της συνέχειας κρίσιμων λειτουργιών
- αποφυγή σημαντικών δυσμενών επιπτώσεων στη χρηματοπιστωτική σταθερότητα
- προστασία των δημόσιων πόρων, καθώς μέσω της εξυγίανσης μειώνεται η εξάρτηση του ιδρύματος από έκτακτη δημόσια χρηματοοικονομική στήριξη
- προστασία των καταθετών και των επενδυτών που καλύπτονται από συστήματα εγγύησης καταθέσεων και επενδύσεων αντίστοιχα, και
- προστασία των κεφαλαίων και των περιουσιακών στοιχείων των πελατών/λοιπών πιστωτών του ιδρύματος που βρίσκεται σε εξυγίανση.

Όπως αναφέρθηκε παραπάνω, το θεσμικό πλαίσιο που διέπει την εξυγίανση των πιστωτικών ιδρυμάτων εντός της Ευρωζώνης είναι ο Κανονισμός EME, ο οποίος έχει θεσπίσει ένα εναρμονισμένο πλαίσιο εξυγίανσης για τα πιστωτικά ιδρύματα της Ευρωζώνης με τη δημιουργία του EME. Στη Μάλτα, το θεσμικό πλαίσιο για την εξυγίανση των πιστωτικών ιδρυμάτων τέθηκε σε ισχύ τον Σεπτέμβριο του 2015 με την NE 301 του 2015, η οποία μετέφερε την BRRD στη νομοθεσία της Μάλτας.

Εάν η HSBC Μάλτας παραβιάζει ή ενδέχεται να παραβιάσει τις απαιτήσεις κεφαλαίου ή ρευστότητας, η MFSA έχει την εξουσία να επιβάλει μέτρα έγκαιρης παρέμβασης σύμφωνα με τον κανονισμό 27 των Κανόνων RRR. Τα μέτρα αυτά περιλαμβάνουν, *μεταξύ άλλων*, την εξουσία να απαιτεί αλλαγές στη νομική ή λειτουργική δομή της οικείας οντότητας ή στην επιχειρηματική στρατηγική της, καθώς και την εξουσία να απαιτεί από το διοικητικό συμβούλιο να συγκαλέσει γενική συνέλευση των μετόχων της οικείας οντότητας, στην οποία η MFSA μπορεί να ορίζει την ημερήσια διάταξη και να απαιτεί να εξεταστούν ορισμένες αποφάσεις προς έγκριση από τη γενική συνέλευση.

### ***Προληπτική εποπτεία, υποβολή εκθέσεων και άλλες απαιτήσεις***

Τα πιστωτικά ιδρύματα που λειτουργούν στη Μάλτα υποχρεούνται, *μεταξύ άλλων*:

- Να υπολογίζουν, τηρούν και αναφέρουν δείκτες ρευστότητας σύμφωνα με τον CRR, τις σχετικές διατάξεις του Μαλτέζικου Νόμου περί Τραπεζών και τους οικείους Τραπεζικούς Κανόνες, όπως εκάστοτε ισχύουν.

- Να τηρούν τις απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων και τους κανόνες υπολογισμού που προβλέπονται από τον CRR, τις σχετικές διατάξεις του Τραπεζικού Νόμου της Μάλτας και τους σχετικούς Τραπεζικούς Κανόνες, όπως εκάστοτε ισχύουν,
- Να διατηρούν ισχυρές ρυθμίσεις διακυβέρνησης, συμπεριλαμβανομένης της διατήρησης επιτροπής κινδύνου και ελέγχου, καθώς και λειτουργιών συμμόρφωσης και συστημάτων και διαδικασιών διαχείρισης κινδύνων, σύμφωνα με τον Τραπεζικό Κανόνα BR/24 που εκδόθηκε σύμφωνα με το άρθρο 17B(1) του Τραπεζικού Νόμου της Μάλτας, ο οποίος μεταφέρει ορισμένες διατάξεις της CRD και εφαρμόζει τις κατευθυντήριες γραμμές της EAT για την εσωτερική διακυβέρνηση (EBA/GL/2017/11), όπως τροποποιήθηκε από τις κατευθυντήριες γραμμές της EAT για την εσωτερική διακυβέρνηση βάσει της Οδηγίας 2013/36/ΕΕ (EBA/GL/2021/05).
- Να εφαρμόζουν ρυθμίσεις εσωτερικής διακυβέρνησης, συμπεριλαμβανομένης της ορθής διαχείρισης κινδύνων, όταν αναθέτουν δραστηριότητες ή υπηρεσίες σε τρίτους, σύμφωνα με τον Τραπεζικό Κανόνα BR/14 που εκδόθηκε σύμφωνα με το άρθρο 17B παράγραφος 2 του Τραπεζικού Νόμου της Μάλτας, ο οποίος συντάχθηκε σύμφωνα με τις Κατευθυντήριες Γραμμές της EAT σχετικά με τις ρυθμίσεις εξωτερικής ανάθεσης (EBA/GL/2019/02).
- Να υποβάλλουν περιοδικές αναφορές και δηλώσεις προς τη MFSA, όπως προβλέπεται στον Μαλτέζικο Νόμο περί Τραπεζών, στους κανονισμούς που εκδίδονται κατ' εφαρμογή αυτού και στους Τραπεζικούς Κανόνες, περιλαμβανομένου του BR/07.
- Να καταρτίζουν και τηρούν σχέδιο ανάκαμψης για την αποκατάσταση της χρηματοοικονομικής τους θέσης σε περίπτωση σημαντικής επιδείνωσης, σύμφωνα με τον κανονισμό 5(1) των κανόνων RRR και τον Τραπεζικό Κανόνα BR/20.
- Να τηρούν τα πρότυπα ακεραιότητας δεδομένων και υποβολής εκθέσεων για την εποπτική συμμόρφωση, όπως αυτά θεσπίζονται με τον Τραπεζικό Κανόνα BR/31/2024.
- Να παρέχουν στη MFSA και, όπου απαιτείται, στην ΕΚΤ κάθε πρόσθετη πληροφορία που ζητείται σύμφωνα με τον Μαλτέζικο Νόμο περί Τραπεζών, τους Τραπεζικούς Κανόνες και τους σχετικούς κανονισμούς.
- Να επιτρέπουν στην MFSA και, κατά περίπτωση, στην ΕΚΤ να διενεργεί ελέγχους και να επιθεωρεί τα βιβλία και τα αρχεία του πιστωτικού ιδρύματος, όπως προβλέπεται στον Τραπεζικό Νόμο της Μάλτας, σε τυχόν κανονισμούς που εκδίδονται βάσει αυτού και στους Τραπεζικούς Κανόνες, και
- σε σχέση με ορισμένες πράξεις ή δραστηριότητες, να ενημερώνουν ή ζητούν προηγούμενη έγκριση από την ΕΚΤ, σε συνεργασία με τη MFSA όπου απαιτείται, σε κάθε περίπτωση σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία της Μάλτας και τους Τραπεζικούς Κανόνες, τις σχετικές πράξεις, αποφάσεις και εγκυκλίους της MFSA και το ευρωπαϊκό κανονιστικό πλαίσιο (όπως εκάστοτε ισχύει).

Επιπλέον, τα πιστωτικά ιδρύματα που είναι εγκατεστημένα στη Μάλτα υπόκεινται σε μια σειρά απαιτήσεων υποβολής εκθέσεων. Αυτές περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, εκθέσεις σχετικά με την κεφαλαιακή επάρκεια και τα ίδια κεφάλαια, δείκτες ρευστότητας, μεγάλα ανοίγματα και κίνδυνο συγκέντρωσης, δείκτη μόχλευσης, μη εξυπηρετούμενα ανοίγματα (MEA), οικονομικές καταστάσεις, συμμόρφωση με το πλαίσιο για την πρόληψη νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες και την καταπολέμηση της χρηματοδότησης της τρομοκρατίας (AML/CFT), καθώς και συστήματα εσωτερικού ελέγχου.

Εάν η MFSA έχει βάσιμες υποψίες ότι έχει διαπραχθεί παράβαση του τραπεζικού νόμου της Μάλτας ή οποιωνδήποτε κανονισμών, τραπεζικών κανόνων ή κανόνων επιχειρηματικής συμπεριφοράς που εκδίδονται βάσει αυτού, μπορεί, με γραπτή ειδοποίηση, να ζητήσει από τον παραβάτη:

- να παρέχει κάθε πληροφορία που η MFSA μπορεί εύλογα να ζητήσει για τους σκοπούς της διερεύνησης της εικαζόμενης παράβασης ή μη συμμόρφωσης,

- να προσκομίσει έγγραφα και
- να απαντήσει στις ερωτήσεις που θέτει η ρυθμιστική αρχή.

Τέλος, εάν ένα πιστωτικό ίδρυμα παραβιάζει οποιονδήποτε νόμο ή κανονισμό που εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής της εποπτικής εξουσίας που αποδίδεται στην MFSA, οι εξουσίες της MFSA περιλαμβάνουν τα εξής:

- να επιβάλλει διοικητικές κυρώσεις και άλλα διοικητικά μέτρα σε σχέση με παραβάσεις των διατάξεων του τραπεζικού νόμου της Μάλτας, των κανονισμών που εκδίδονται ή των Τραπεζικών Κανόνων που εκδίδονται βάσει αυτού, των δεσμευτικών νομικών πράξεων που εκδίδονται βάσει της CRD ή/και των διατάξεων του CRR,
- να απαιτεί από το πιστωτικό ίδρυμα να ενισχύσει τις ρυθμίσεις, τις διαδικασίες και τις στρατηγικές του
- να απαιτήσει από το πιστωτικό ίδρυμα να λάβει τα κατάλληλα μέτρα (τα οποία μπορεί να περιλαμβάνουν απαγορεύσεις ή περιορισμούς στα μερίσματα, απαίτηση αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου ή απαίτηση προηγούμενης έγκρισης για μελλοντικές συναλλαγές) για την αποκατάσταση της παράβασης και
- εάν η παράβαση δεν μπορεί να αποκατασταθεί, ανακαλεί την άδεια λειτουργίας του πιστωτικού ιδρύματος και το θέτει σε κατάσταση εκκαθάρισης.

### **Πρόσφατες Εξελίξεις**

Το 2022, η MFSA εξέδωσε τον Τραπεζικό Κανονισμό BR/24, με τίτλο «Εσωτερική διακυβέρνηση των πιστωτικών ιδρυμάτων που έχουν λάβει άδεια λειτουργίας βάσει του Τραπεζικού Νόμου», όπου μεταξύ άλλων διατάξεων, μετέφερε την Οδηγία 2013/36/ΕΕ (EBA/GL/2021/05). Οι κανόνες θεσπίστηκαν με εγκύκλιο που δημοσιεύθηκε στις 7 Ιανουαρίου 2022 και τέθηκαν σε ισχύ με άμεση ισχύ. Οι κανόνες εισάγουν τις ακόλουθες βασικές διατάξεις:

- το υφιστάμενο πλαίσιο εσωτερικής διακυβέρνησης επικαιροποιείται σύμφωνα με τις Κατευθυντήριες Γραμμές της EAT (EBA/GL/2021/05),
- ενσωματώνονται ορισμένες διατάξεις της CRD και εφαρμόζονται οι Κατευθυντήριες Γραμμές της EAT για την εσωτερική διακυβέρνηση (EBA/GL/2017/11), όπως τροποποιήθηκαν με τις Κατευθυντήριες Γραμμές της EAT δυνάμει της Οδηγίας 2013/36/ΕΕ (EBA/GL/2021/05),
- αποφασίζονται ο ρόλος, οι αρμοδιότητες και η σύνθεση του διοικητικού συμβουλίου και των επιτροπών, και
- το πλαίσιο εσωτερικού ελέγχου είναι το ίδιο με αυτό που παρουσιάζεται στις κατευθυντήριες γραμμές της EAT (EBA/GL/2021/05).

### **Πλαίσιο Κεφαλαιακής Επάρκειας**

Τον Δεκέμβριο του 2010, η Επιτροπή της Βασιλείας για την Τραπεζική Εποπτεία εξέδωσε δύο έγγραφα-πλαίσια προληπτικής ρύθμισης που περιείχαν τη δέσμη μεταρρυθμίσεων της Βασιλείας III για τα κεφάλαια και τη ρευστότητα. Το πλαίσιο της Βασιλείας III έχει εφαρμοστεί στην Ευρωπαϊκή Ένωση μέσω της CRD IV, η οποία έχει ενσωματωθεί στη νομοθεσία της Μάλτας μέσω του Κανονισμού Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR), κατά περίπτωση. Πέραν της CRD και του CRR, η Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (EAT) εκδίδει σειρά δεσμευτικών τεχνικών προτύπων, κατευθυντήριων γραμμών και συστάσεων για την εφαρμογή τους. Ο CRR έχει άμεση εφαρμογή στην HSBC Μάλτας.

Η εφαρμογή του πλαισίου της Βασιλείας III ξεκίνησε την 1η Ιανουαρίου 2014, με τις περισσότερες κανονιστικές απαιτήσεις να τίθενται σε ισχύ το 2021. Το πλαίσιο τροποποιήθηκε με τον CRR II και την CRD V, όπως ενσωματώθηκαν στη Μάλτα με τους Νόμους LXXI και LXXII του 2021. Η μεταφορά αυτή οδήγησε επίσης σε επικαιροποίηση των Τραπεζικών Κανόνων για την ευθυγράμμιση με τις νέες κανονιστικές απαιτήσεις. Για

περισσότερες πληροφορίες σχετικά με το κανονιστικό πλαίσιο που θεσπίζει η Βασιλεία III, βλ. «Κανονιστικό Πλαίσιο και Εποπτεία της CrediaBank — Πλαίσιο Κεφαλαιακής Επάρκειας».

Οι κύριες απαιτήσεις του πλαισίου κεφαλαιακής επάρκειας περιλαμβάνουν τα εξής:

### ***Ποιότητα και Ποσότητα Κεφαλαίου***

Ο ορισμός του κανονιστικού κεφαλαίου και των επιμέρους στοιχείων του καθορίζεται σε επίπεδο κάθε κατηγορίας κεφαλαιακών μέσων. Στη Μάλτα, έχει επιβληθεί ελάχιστος Δείκτης CET1 4,5%, ελάχιστος δείκτης κεφαλαίου Κατηγορίας 1 6% και ελάχιστος συνολικός δείκτης κεφαλαίου (Total Capital Ratio – TCR) 8%, καθώς και απαίτηση για τα Πρόσθετα μέσα κατηγορίας 1 και τα Μέσα κεφαλαίου κατηγορίας 2 «ίδια κεφάλαια» να διαθέτουν μηχανισμό απορρόφησης ζημιών που απαιτεί την απομείωση ή μετατροπή τους σε περίπτωση εκδήλωσης ενός γεγονότος ενεργοποίησης.

Η κεφαλαιακή επάρκεια παρακολουθείται με βάση τη μεμονωμένη και την ενοποιημένη κατάσταση της HSBC Μάλτας και υποβάλλεται ανά τρίμηνο στην MFSA.

Οι κύριοι στόχοι του Ομίλου HSBC Μάλτας όσον αφορά τη διαχείριση της κεφαλαιακής του επάρκειας περιλαμβάνουν τα εξής:

- συμμόρφωση με τις κανονιστικές απαιτήσεις κεφαλαίου σύμφωνα με το εποπτικό πλαίσιο
- διασφάλιση της δυνατότητας του Ομίλου HSBC Μάλτας να συνεχίζει απρόσκοπτα τις δραστηριότητές του,
- διατήρηση ισχυρής και σταθερής κεφαλαιακής βάσης, ικανής να υποστηρίζει τα επιχειρηματικά σχέδια της διοίκησης HSBC Μάλτας, και
- διατήρηση και ενίσχυση των υφιστάμενων υποδομών, πολιτικών, διαδικασιών και μεθοδολογιών για την επαρκή κάλυψη των εποπτικών αναγκών, στην Μάλτα και στο εξωτερικό.

Ο Όμιλος HSBC Μάλτας εφαρμόζει τις ακόλουθες μεθοδολογίες για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων του Πυλώνα 1:

- την τυποποιημένη προσέγγιση για τον υπολογισμό του πιστωτικού κινδύνου,
- τη μέθοδο αποτίμησης σε τρέχουσες τιμές αγοράς (mark-to-market) για τον υπολογισμό του κινδύνου αντισυμβαλλομένου,
- την τυποποιημένη προσέγγιση για τον υπολογισμό του κινδύνου αγοράς,
- την τυποποιημένη προσέγγιση για τον υπολογισμό του κινδύνου προσαρμογής πιστωτικής αποτίμησης (CVA), και
- τη μέθοδο του βασικού δείκτη (Basic Indicator Approach) για τον υπολογισμό του λειτουργικού κινδύνου.

### ***Απαιτήσεις Κεφαλαιακών Αποθεμάτων Ασφαλείας***

Εκτός από τους ελάχιστους κεφαλαιακούς δείκτες που περιγράφονται ανωτέρω, τα πιστωτικά ιδρύματα υποχρεούνται να συμμορφώνονται με την απαίτηση συνδυασμένου κεφαλαιακού αποθέματος ασφαλείας (Combined Buffer Requirement – CBR), που αποτελείται από τα ακόλουθα πρόσθετα κεφαλαιακά αποθέματα ασφαλείας CET1:

- Αποθέμα διατήρησης κεφαλαίου (Capital Conservation Buffer) ύψους 2,5% των Σταθμισμένων ως προς τον Κίνδυνο Στοιχείων Ενεργητικού (RWAs). Σε περίπτωση μη συμμόρφωσης, η MFSA θα επιβάλει

περιορισμούς στη διανομή μερισμάτων και μεταβλητών αποδοχών έως ότου το πιστωτικό ίδρυμα υπολογίσει το μέγιστο διανεμητέο ποσό και ενημερώσει σχετικά την MFSA,

- ενώ ένα γενικό απόθεμα ασφαλείας συστημικού κινδύνου δεν εφαρμόζεται επί του παρόντος σε όλα τα ανοίγματα, η CBM εφάρμοσε ένα τομεακό απόθεμα ασφαλείας συστημικού κινδύνου ύψους 1,5% επί των RWAs που τηρούνται έναντι εγχώριων ανοιγμάτων σε στεγαστικά δάνεια (συμπεριλαμβανομένης της αγοράς προς ενοικίαση) σε φυσικά πρόσωπα. Αυτό αποσκοπεί στον μετριασμό των κινδύνων από τη συγκέντρωση στην αγορά ακινήτων της Μάλτας,
- ένα αντικυκλικό κεφαλαιακό απόθεμα ασφαλείας (ειδικά για τις επιχειρήσεις) καθορίζεται ανά τρίμηνο από τη CBM. Για το 2026, ο εφαρμοστέος συντελεστής για τη Μάλτα έχει διατηρηθεί στο 0%,
- επιβάλλεται ρυθμιστικό απόθεμα ασφαλείας O-SII που κυμαίνεται από 0,5% έως 2,0% στα τέσσερα αναγνωρισμένα O-SII στη Μάλτα, και
- το ρυθμιστικό απόθεμα ασφαλείας G-SII δεν εφαρμόζεται επί του παρόντος στη Μάλτα, καθώς κανένα τοπικό ίδρυμα δεν έχει οριστεί ως G-SII.

Η εξάντληση αυτών των αποθεμάτων πυροδοτεί περιορισμούς στα μερίσματα, στις διανομές κεφαλαιακών μέσων και στις μεταβλητές αποδοχές. Αυτά τα αποθέματα ασφαλείας έχουν σχεδιαστεί για να απορροφούν τις απώλειες σε περιόδους πίεσης.

### ***Μειώσεις από το CET1***

Μετά την υιοθέτηση του πλαισίου της Βασιλείας III, ο ορισμός των στοιχείων που πρέπει να αφαιρούνται από τα εποπτικά κεφάλαια έχει αναθεωρηθεί. Επιπλέον, τα περισσότερα από τα στοιχεία που έπρεπε να αφαιρούνται από τα εποπτικά ίδια κεφάλαια πριν από την εφαρμογή του πλαισίου της Βασιλείας III, αφαιρούνται πλέον εξ ολοκλήρου από το στοιχείο CET1.

### ***Κεντρικοί Αντισυμβαλλόμενοι***

Για την αντιμετώπιση του συστημικού κινδύνου που απορρέει από τη διασύνδεση των πιστωτικών ιδρυμάτων και άλλων χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων μέσω των αγορών παραγώγων, το πλαίσιο υποστηρίζει τις προσπάθειες της Επιτροπής Συστημάτων Πληρωμών και Διακανονισμού και του IOSCO για τη θέσπιση αυστηρών προτύπων για τις υποδομές των χρηματοπιστωτικών αγορών, συμπεριλαμβανομένων των κεντρικών αντισυμβαλλομένων. Συντελεστής στάθμισης κινδύνου ύψους 2% εφαρμόζεται σε ορισμένα ανοίγματα συναλλαγών έναντι επιλέξιμων (qualifying) κεντρικών αντισυμβαλλομένων. Η κεφαλαιοποίηση των ανοιγμάτων πιστωτικών ιδρυμάτων έναντι κεντρικών αντισυμβαλλομένων βασίζεται, εν μέρει, στη συμμόρφωση των τελευταίων με τα πρότυπα της IOSCO (καθώς οι μη συμμορφούμενοι κεντρικοί αντισυμβαλλόμενοι αντιμετωπίζονται ως διμερή ανοίγματα και δεν τυγχάνουν της προνομιακής κεφαλαιακής μεταχείρισης που αναφέρεται ανωτέρω).

### ***Πολλαπλασιαστής Συσχέτισης Αξίας Περιουσιακών Στοιχείων για Μεγάλες Οντότητες του Χρηματοπιστωτικού Τομέα***

Εφαρμόζεται πολλαπλασιαστής 1,25 στον παράγοντα συσχέτισης για όλα τα ανοίγματα έναντι μεγάλων οντοτήτων του χρηματοπιστωτικού τομέα που πληρούν συγκεκριμένα κριτήρια, όπως αυτά ορίζονται στον CRR.

### ***Πιστωτικός Κίνδυνος Αντισυμβαλλομένου***

Οι κεφαλαιακές απαιτήσεις βάσει κινδύνου για τον CCR στο πλαίσιο της Βασιλείας III καλύπτουν δύο βασικά χαρακτηριστικά του CCR: τον κίνδυνο αθέτησης του αντισυμβαλλομένου και τον κίνδυνο προσαρμογής πιστωτικής αποτίμησης (Credit Valuation Adjustment – CVA). Ο κίνδυνος αθέτησης του αντισυμβαλλομένου καλυπτόταν ήδη στο πλαίσιο της Βασιλείας I και της Βασιλείας II. Οι μεταρρυθμίσεις της Βασιλείας III εισήγαγαν νέα κεφαλαιακή απαίτηση για τον κίνδυνο ζημίας που απορρέει από την επιδείνωση της πιστοληπτικής ικανότητας του αντισυμβαλλομένου σε συναλλαγές παραγώγων, καθώς και για τον υπολογισμό της αναμενόμενης θετικής έκθεσης

(expected positive exposure), λαμβάνοντας υπόψη παραμέτρους υπό συνθήκες πίεσης (stressed parameters). Η εν λόγω δυνητική ζημία αποτίμησης σε τρέχουσες τιμές αγοράς (mark-to-market loss) είναι γνωστή ως κίνδυνος CVA. Ο κίνδυνος CVA αποτυπώνει μεταβολές στα πιστωτικά περιθώρια (credit spreads) του αντισυμβαλλομένου καθώς και άλλους παράγοντες κινδύνου αγοράς. Ο κίνδυνος CVA αποτέλεσε σημαντική πηγή μη αναμενόμενων ζημιών για τις τράπεζες κατά τη διάρκεια της χρηματοπιστωτικής κρίσης. Ο υπολογισμός των κεφαλαιακών απαιτήσεων για τον κίνδυνο CVA εξαιρεί τις άμεσες συναλλαγές με επιλέξιμους (qualifying) κεντρικούς αντισυμβαλλομένους.

### ***Απαιτήσεις Ρευστότητας***

Δείκτη Κάλυψης Ρευστότητας (Liquidity Coverage Ratio – LCR): ο οποίος συνίσταται σε επαρκές απόθεμα μη επιβαρυνμένων (unencumbered), υψηλής ποιότητας ρευστών στοιχείων ενεργητικού (High Quality Liquid Assets – HQLA), τα οποία πρέπει να διακρατούνται ώστε να καλύπτουν τις εκτιμώμενες καθαρές ταμειακές εκροές σε σενάριο πίεσης διάρκειας 30 ημερών, σε ποσοστό τουλάχιστον 100%. Επιπλέον, οι τράπεζες πρέπει να διατηρούν Δείκτη Καθαρής Σταθερής Χρηματοδότησης (Net Stable Funding Ratio – NSFR), ο οποίος ορίζεται ως ο λόγος της διαθέσιμης σταθερής χρηματοδότησης (available stable funding)—δηλαδή του τμήματος των κεφαλαίων και υποχρεώσεων που αναμένεται να παραμείνουν αξιόπιστα σε ορίζοντα ενός έτους—προς την απαιτούμενη σταθερή χρηματοδότηση (required stable funding)—δηλαδή μέτρηση των παραγόντων κινδύνου ρευστότητας που αντιστοιχούν σε στοιχεία ενεργητικού και εκτός ισολογισμού ανοίγματα—σε ποσοστό τουλάχιστον 100%.

### ***Δείκτης Μόχλευσης***

Το κανονιστικό πλαίσιο εισάγει δεσμευτική απαίτηση για τον δείκτη μόχλευσης (δηλαδή, κεφαλαιακή απαίτηση ανεξάρτητη από το επίπεδο κινδύνου των ανοιγμάτων, ως δικλείδα ασφαλείας (backstop) για τις κεφαλαιακές απαιτήσεις βάσει σταθμισμένου κινδύνου) για όλα τα ιδρύματα που υπάγονται στον CRR. Όλα τα ιδρύματα που υπάγονται στον CRR υποχρεούνται να διατηρούν δείκτη μόχλευσης ίσο με 3% του Κεφαλαίου Κατηγορίας 1 (Tier 1 Capital), επιπλέον των κεφαλαιακών απαιτήσεων βάσει κινδύνου. Ο δείκτης μόχλευσης υπολογίζεται σύμφωνα με τη μεθοδολογία που προβλέπεται στο Άρθρο 429 του CRR και ορίζεται ως το μέτρο κεφαλαίου ενός ιδρύματος προς το μέτρο συνολικού ανοίγματος του ιδρύματος αυτού και εκφράζεται ως ποσοστό. Λειτουργεί ως κεφαλαιακή απαίτηση ανεξάρτητη από τον βαθμό επικινδυνότητας των ανοιγμάτων, ως δικλείδα ασφαλείας (backstop) έναντι των κεφαλαιακών απαιτήσεων βάσει σταθμισμένου κινδύνου. Επιπρόσθετο απόθεμα δείκτη μόχλευσης εφαρμόζεται στα G-SIIs· ωστόσο, η HSBC Μάλτας δεν αποτελεί G-SII.

### ***Κανόνες μειωμένης εξασφαλιστικής προτεραιότητας MREL***

Σύμφωνα με την Οδηγία BRRD, όπως τροποποιήθηκε με την BRRD II, οι τράπεζες στην ΕΕ υποχρεούνται να διατηρούν ελάχιστες απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων (MREL) που εξασφαλίζει επαρκή ικανότητα απορρόφησης ζημιών κατά την εξυγίανση. Η απαίτηση αυτή καθορίζεται από τις αρχές εξυγίανσης σε ατομική βάση ανά τράπεζα, προκειμένου να εξασφαλίζεται επαρκής ικανότητα απορρόφησης ζημιών και ανακεφαλαιοποίησης σε περίπτωση πτώχευσης.

Σύμφωνα με την οδηγία BRRD (όπως τροποποιήθηκε) και τη σχετική νομοθεσία της ΕΕ, το MREL καθορίζεται από την αρχή εξυγίανσης για κάθε τράπεζα ξεχωριστά. Η βαθμονόμηση και η σύνθεσή του κοινοποιούνται μέσω αποφάσεων του ΕΣΕ/MFSA και δημοσιοποιούνται, όπου ισχύει, στις εκθέσεις του 3ου πυλώνα της τράπεζας. Για την HSBC Μάλτας, η απαίτηση MREL για το 2024, όπως καθορίζεται από το ΕΣΕ σε συντονισμό με την MFSA, εφαρμόζεται πλήρως σταδιακά. Στις 31 Δεκεμβρίου 2024, η HSBC Μάλτας όφειλε να ανταποκριθεί στον στόχο του 24,88% του συνολικού ποσού των ανοιγμάτων σε κίνδυνο, το οποίο περιελάμβανε το CBR, και του 5,91% του ανοίγματος του δείκτη μόχλευσης.

Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με την απαίτηση MREL, βλ. «Κανονιστικό Πλαίσιο και Εποπτεία της CrediaBank — Πλαίσιο Κεφαλαιακής Επάρκειας (Κανόνες μειωμένης εξασφαλιστικής προτεραιότητας MREL)».

### ***Εξουσία Αναστολής (Moratorium) των Αρχών Εξυγίανσης***

Προκειμένου να αποφευχθεί η υπερβολική εκροή ρευστότητας σε μια τραπεζική εξυγίανση, η BRRD II προτείνει μια εξουσία επιβολής αναστολής πληρωμών (moratorium), η οποία μπορεί να ασκηθεί αφού ένα ίδρυμα κριθεί από την αρμόδια αρχή ως «υπό πτώχευση ή πιθανόν υπό πτώχευση» (failing or likely to fail). Η εξουσία επιβολής του moratorium καλύπτει επίσης τις καλυπτόμενες καταθέσεις και μπορεί να επιβληθεί για μέγιστη διάρκεια δύο ημερών, σύμφωνα με τις συμφωνίες της International Swaps and Derivatives Association (ISDA).

### **Συμμετοχές Φυσικών ή Νομικών Προσώπων στο Μετοχικό Κεφάλαιο Πιστωτικών Ιδρυμάτων της Μάλτας**

Η συμμετοχή στο μετοχικό κεφάλαιο πιστωτικών ιδρυμάτων της Μάλτας υπόκειται στους κανόνες περί ειδικής συμμετοχής (qualifying holding) της Ευρωπαϊκής Ένωσης, όπως έχουν ενσωματωθεί και εφαρμοστεί στον Τραπεζικό Νόμο της Μάλτας. Ο τραπεζικός νόμος της Μάλτας προβλέπει ότι ο ορισμός της ειδικής συμμετοχής περιλαμβάνεται στον Κανονισμό CRR. Επιπλέον, σύμφωνα με το άρθρο 4 παράγραφος 36 του CRR, ως «ειδική συμμετοχή» νοείται η άμεση ή έμμεση κατοχή κεφαλαίου που αντιπροσωπεύει τουλάχιστον το 10 % του κεφαλαίου ή των δικαιωμάτων ψήφου μιας επιχείρησης ή που καθιστά δυνατή την άσκηση ουσιώδους επιρροής στη διαχείριση της επιχείρησης αυτής.

Κάθε φυσικό ή νομικό πρόσωπο, μεμονωμένα ή ενεργώντας συντονισμένα, που προτίθεται να αποκτήσει, άμεσα ή έμμεσα, ειδική συμμετοχή (δηλ. ποσοστό που ισούται ή υπερβαίνει (σε περίπτωση αρχικής απόκτησης) το 10%) ή αύξηση συμμετοχής που ισούται ή υπερβαίνει το 20%, το ένα τρίτο (1/3) ή το 50% των δικαιωμάτων ψήφου ή της συμμετοχής στο εκδοθέν μετοχικό κεφάλαιο ή αποκτά τον έλεγχο ενός πιστωτικού ιδρύματος της Μάλτας ή τέτοια συμμετοχή που το εν λόγω πιστωτικό ίδρυμα θα καταστεί θυγατρική του, πρέπει να ενημερώνει εγγράφως την MFSA εκ των προτέρων για την πρόθεσή του αυτή, σύμφωνα με το άρθρο 13 του Τραπεζικού Νόμου της Μάλτας, τον Τραπεζικό Κανόνα BR/13 και τον Κανονισμό EME.

Κάθε υποψήφιος αγοραστής, ο οποίος έχει αποφασίσει να αποκτήσει ή να αυξήσει περαιτέρω, άμεσα ή έμμεσα, υφιστάμενη συμμετοχή σε πιστωτικό ίδρυμα που εδρεύει στην Μάλτα ώστε το ποσοστό των δικαιωμάτων ψήφου ή του μετοχικού κεφαλαίου που θα κατέχει να φθάνει ή να υπερβαίνει το όριο του 5%, ενημερώνει προηγουμένως την MFSA και της γνωστοποιεί το ποσοστό της νέας συμμετοχής. Για τους σκοπούς του Τραπεζικού Νόμου της Μάλτας, ως «από κοινού δράση» νοείται η περίπτωση κατά την οποία δύο ή περισσότεροι υποψήφιοι αγοραστές προτίθενται να ενεργούν συντονισμένα κατά την άσκηση των δικαιωμάτων τους μετά την απόκτηση μετοχών ή δικαιωμάτων ψήφου με συμφωνία που μπορεί να γίνεται εγγράφως ή προφορικά ή συνάγεται από πραγματικά περιστατικά, ανεξαρτήτως εάν τα πρόσωπα που δρουν από κοινού συνδέονται μεταξύ τους. Η κοινοποίηση των δικαιωμάτων ψήφου της ως άνω περίπτωσης στην MFSA γίνεται είτε από τον κάθε υποψήφιο αγοραστή είτε από έναν από αυτούς, ο οποίος έχει εξουσιοδοτηθεί για το σκοπό αυτόν.

Κάθε τέτοιος δυνητικός αποκτών, καθώς και τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου που θα κατευθύνουν τη δραστηριότητα του πιστωτικού ιδρύματος κατόπιν της προτεινόμενης απόκτησης, υπόκεινται σε διαδικασία αξιολόγησης (γνωστή ως αξιολόγηση «καταλληλότητας» – fit and proper), στο πλαίσιο της οποίας η εποπτική αρχή οφείλει να επιβεβαιώσει την πλήρωση των σχετικών κριτηρίων καταλληλότητας που προβλέπονται στο άρθρο 13Α του Τραπεζικού Νόμου της Μάλτας (δηλ. τη φήμη του υποψήφιου αγοραστή, τη φήμη, τη γνώση, τις δεξιότητες και την εμπειρία των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου τα οποία θα διευθύνουν τις δραστηριότητες του πιστωτικού ιδρύματος, κατόπιν της προτεινόμενης απόκτησης συμμετοχής, την ικανότητα του πιστωτικού ιδρύματος να συμμορφώνεται και να συνεχίσει να συμμορφώνεται με τις απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας) προκειμένου να προχωρήσει η απόκτηση. Ένας υποψήφιος αγοραστής ο οποίος έχει αποφασίσει να αποκτήσει μεταξύ 5% και 10% των δικαιωμάτων ψήφου ή του εκδοθέντος μετοχικού κεφαλαίου του πιστωτικού ιδρύματος πρέπει να ενημερώσει την MFSA για τη σχεδιαζόμενη απόκτηση, ώστε η εν λόγω αρχή να αξιολογήσει εάν η συμμετοχή αυτή οδηγεί σε σημαντική επιρροή και σε θετική περίπτωση ενημερώνει τον υποψήφιο αγοραστή και προβαίνει στην απαιτούμενη αξιολόγηση.

Η MFSA, σε συνεργασία με την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ), είναι αρμόδια για την αξιολόγηση του αποκτώντος προς έγκριση της σχεδιαζόμενης απόκτησης. Οι διαδικασίες για την απόκτηση ή την αύξηση ειδικής συμμετοχής σε υφιστάμενο πιστωτικό ίδρυμα είναι οι «κοινές διαδικασίες», όπως ορίζονται στον Κανονισμό-Πλαίσιο του EEM, κατά τις οποίες η τελική απόφαση ανήκει στην ΕΚΤ όσον αφορά όλα τα πιστωτικά ιδρύματα των κρατών μελών που συμμετέχουν στον EEM.

Από τις 4 Νοεμβρίου 2014, η ΕΚΤ είναι αποκλειστικά αρμόδια για την αξιολόγηση της απόκτησης και της αύξησης ειδικών συμμετοχών σε όλα τα πιστωτικά ιδρύματα που είναι εγκατεστημένα στα Κράτη Μέλη που συμμετέχουν στον ΕΕΜ. Το 2023, η ΕΚΤ δημοσίευσε τον οδηγό της σχετικά με τις διαδικασίες απόκτησης ειδικών συμμετοχών. Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τις κατευθυντήριες γραμμές της ΕΚΤ, βλ. «Κανονιστικό Πλαίσιο και Εποπτεία της CrediaBank - Συμμετοχές φυσικών ή νομικών προσώπων σε ελληνικά πιστωτικά ιδρύματα». Οι υποχρεώσεις κοινοποίησης που απαιτούνται από τις κατευθυντήριες γραμμές της ΕΚΤ υφίστανται επίσης σε περίπτωση που φυσικό ή νομικό πρόσωπο αποφασίσει να παύσει να κατέχει, άμεσα ή έμμεσα, συμμετοχή στο μετοχικό κεφάλαιο τράπεζας της Μάλτας ή να μειώσει την τρέχουσα συμμετοχή του με αποτέλεσμα τη μείωση αυτής κάτω από τα καθορισμένα από τον νόμο κατώτατα όρια.

## **Πλαίσιο Ανάκαμψης και Εξυγίανσης των Πιστωτικών Ιδρυμάτων**

### ***Εξουσίες Ανάκαμψης και Εξυγίανσης***

Οι RRR καλύπτουν ένα ευρύ φάσμα μέτρων για τη διασφάλιση της σταθερότητας των πιστωτικών ιδρυμάτων, και περιλαμβάνουν:

- Προετοιμασία και πρόληψη: Τα πιστωτικά ιδρύματα ή/και οι μητρικές τους εταιρείες υποχρεούνται να καταρτίζουν και να υποβάλλουν στην αρμόδια αρχή (στην περίπτωση της HSBC Μάλτας, στην Επιτροπή Εξυγίανσης) σχέδια ανάκαμψης που προβλέπουν τα μέτρα που πρέπει να ληφθούν για την αποκατάσταση της χρηματοοικονομικής τους θέσης μετά από σημαντική επιδείνωση της χρηματοοικονομικής τους θέσης, ενώ η αρμόδια αρχή εξυγίανσης καταρτίζει σχέδιο εξυγίανσης για κάθε ενδιαφερόμενη οντότητα σε μεμονωμένο ή ενοποιημένο επίπεδο, ανάλογα με την περίπτωση. Το σχέδιο ανάκαμψης πρέπει να υποβληθεί στην MFSA για εξέταση και αξιολόγηση. Η MFSA θα διαβουλεύεται με άλλες ευρωπαϊκές αρχές, καθώς και με την Επιτροπή Εξυγίανσης, για την επανεξέταση του σχεδίου ανάκαμψης του πιστωτικού ιδρύματος. Μετά την επανεξέταση, η MFSA μπορεί να ζητήσει από το πιστωτικό ίδρυμα να προβεί σε τροποποιήσεις του σχεδίου εξυγίανσης.
- Έγκαιρη παρέμβαση: Όταν διαπιστώνεται από την MFSA ότι ένα πιστωτικό ίδρυμα πτωχεύει ή ενδέχεται να πτωχεύσει, και εάν δεν υπάρχει εύλογη προοπτική ότι η ιδιωτική παρέμβαση θα αποτρέψει την πτώχευση αυτή, οι RRR παρέχουν στην Επιτροπή Εξυγίανσης την εξουσία να λάβει μέτρα, τα οποία ενδέχεται να περιλαμβάνουν την απαίτηση από την εν λόγω οντότητα να εφαρμόσει το σχέδιο ανάκαμψης, να αντικαταστήσει την υφιστάμενη διοίκηση, να καταρτίσει σχέδιο αναδιάρθρωσης του χρέους με τους πιστωτές της, να αλλάξει την επιχειρηματική στρατηγική της και να αλλάξει τις νομικές ή λειτουργικές δομές της. Εάν τα εργαλεία αυτά δεν επαρκούν, μπορεί να διοριστεί νέα ανώτερη διοίκηση ή νέο διοικητικό όργανο με την έγκριση της αρχής εξυγίανσης, η οποία έχει επίσης το δικαίωμα να διορίσει έναν ή περισσότερους προσωρινούς διαχειριστές (επιτρόπους). Η ενέργεια αυτή επιτρέπεται μόνο εάν διαπιστωθεί ότι είναι προς το δημόσιο συμφέρον.
- Εξυγίανση: Αυτό περιλαμβάνει την αναδιοργάνωση ή την εκκαθάριση της ή των εν λόγω οντοτήτων με συντεταγμένο τρόπο εκτός ειδικής διαδικασίας εκκαθάρισης, διατηρώντας παράλληλα τις κρίσιμες λειτουργίες της ή των οντοτήτων αυτών και ελαχιστοποιώντας το κόστος για τους φορολογούμενους.

### ***Προϋποθέσεις για την εξυγίανση***

Η αρχή εξυγίανσης προβαίνει σε ενέργειες εξυγίανσης σε σχέση με ίδρυμα μόνο εφόσον κρίνει ότι πληρούνται σωρευτικά οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

- η επιτροπή εξυγίανσης, μετά από διαβούλευση με την MFSA, διαπιστώνει ότι η εν λόγω οντότητα είναι σε πτώχευση ή ενδέχεται να πτωχεύσει. Ένα ίδρυμα θεωρείται ότι τελεί σε κατάσταση αφερεγγυότητας ή επαπειλούμενης αφερεγγυότητας αν συντρέχει μία ή περισσότερες από τις ακόλουθες περιπτώσεις:
  - ο το ίδρυμα παραβιάζει ή υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις βάσει των οποίων κρίνεται ότι πρόκειται να παραβιάσει τις προϋποθέσεις της αδειοδότησής του, κατά τρόπο που θα δικαιολογούσε την ανάκληση της άδειας λειτουργίας του από την αρμόδια αρχή, μεταξύ άλλων, διότι το ίδρυμα έχει υποστεί ή είναι



πιθανόν να υποστεί ζημίες οι οποίες θα εξαντλήσουν το σύνολο ή σημαντικό μέρος των ιδίων κεφαλαίων του,

- ο τα στοιχεία ενεργητικού του ιδρύματος υπολείπονται, ή υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις βάσει των οποίων κρίνεται ότι πρόκειται, στο εγγύς μέλλον, να υπολείπονται, των υποχρεώσεων του,
  - ο το ίδρυμα δεν είναι σε θέση ή υπάρχουν αντικειμενικά στοιχεία βάσει των οποίων κρίνεται ότι το ίδρυμα δεν πρόκειται να είναι σε θέση, στο εγγύς μέλλον, να εξοφλήσει τις οφειλές του ή να ανταποκριθεί σε άλλες υποχρεώσεις του όταν αυτές καταστούν απαιτητές, ή
  - ο απαιτείται έκτακτη δημόσια χρηματοοικονομική στήριξη, εκτός εάν η στήριξη λαμβάνει μία από τις μορφές που ορίζονται στην BRRD,
- Λαμβάνοντας υπόψη τη χρονική στιγμή και άλλες σχετικές περιστάσεις, δεν προσδοκάται εύλογα ότι εναλλακτικά μέτρα προερχόμενα από τον ιδιωτικό τομέα ή εποπτικές ενέργειες θα αποτρέψουν την αφερεγγυότητα του ιδρύματος εντός εύλογου χρονικού διαστήματος.
  - Η ενέργεια εξυγίανσης είναι αναγκαία για λόγους δημοσίου συμφέροντος και ειδικότερα απαιτείται για την επίτευξη ενός ή περισσότερων στόχων εξυγίανσης κατά τους κανόνες RRR, και είναι αναλογική προς αυτούς, ενώ με την εκκαθάριση του ιδρύματος κατά τις συνήθεις διαδικασίες αφερεγγυότητας οι εν λόγω στόχοι εξυγίανσης δεν θα επιτυγχάνονταν στον ίδιο βαθμό.

Οι κατευθυντήριες γραμμές της EAT σχετικά με «την ερμηνεία των διαφόρων περιστάσεων όπου το ίδρυμα θεωρείται ότι βρίσκεται σε σημείο πτώχευσης ή κινδυνεύει να πτωχεύσει» παρέχουν διευκρινίσεις σχετικά με τις περιπτώσεις στις οποίες ένα ίδρυμα αξιολογείται «ότι βρίσκεται σε σημείο πτώχευσης ή κινδυνεύει να πτωχεύσει». Το 2019, η MFSA εξέδωσε τον Τραπεζικό Κανονισμό BR/20, σχετικά με τον σχεδιασμό ανάκαμψης βάσει της BRRD, εφαρμόζοντας διάφορες κατευθυντήριες γραμμές της EAT, συμπεριλαμβανομένων των Κατευθυντήριων Γραμμών της EAT σχετικά με το εύρος των σεναρίων που πρέπει να χρησιμοποιούνται στα σχέδια ανάκαμψης (EBA/GL/2014/06) και των Κατευθυντήριων Γραμμών της EAT σχετικά με τον ελάχιστο κατάλογο ποιοτικών και ποσοτικών δεικτών του σχεδίου ανάκαμψης (EBA/GL/2015/02), ενώ έλαβε επίσης υπόψη τη σύσταση της EAT σχετικά με την κάλυψη των οντοτήτων σε ένα σχέδιο ανάκαμψης ομίλου (EBA/Rec/2017/02). Το 2013, ο τραπεζικός κανόνας τροποποιήθηκε περαιτέρω για να αντιμετωπιστούν οι αναθεωρημένες κατευθυντήριες γραμμές της EAT σχετικά με τους δείκτες του σχεδίου ανάκαμψης σύμφωνα με το άρθρο 9 της BRRD, οι κατευθυντήριες γραμμές της EAT που καθορίζουν τις προϋποθέσεις για τη χρηματοοικονομική στήριξη ομίλων σύμφωνα με το άρθρο 23 της BRRD, νομικές διευκρινίσεις σε όλη τη διάρκεια και άλλα συναφή βοηθητικά θέματα.

### ***Εργαλεία εξυγίανσης***

Όταν πληρούνται οι προϋποθέσεις ενεργοποίησης της εξυγίανσης, η αρμόδια αρχή εξυγίανσης μπορεί να εφαρμόσει είτε μεμονωμένα είτε σε συνδυασμό (εκτός από το εργαλείο διαχωρισμού περιουσιακών στοιχείων, το οποίο μπορεί να εφαρμοστεί μόνο σε συνδυασμό με άλλο εργαλείο εξυγίανσης) τα ακόλουθα εργαλεία:

- το εργαλείο πώλησης δραστηριοτήτων, το οποίο επιτρέπει στην αρχή εξυγίανσης να μεταβιβάσει ορισμένα ή όλα τα περιουσιακά στοιχεία του ιδρύματος υπό εξυγίανση, ιδίως δε δικαιώματα ή υποχρεώσεις σε αγοραστή (που δεν είναι μεταβατικό ίδρυμα) με εμπορικούς όρους χωρίς να απαιτείται η συγκατάθεση των μετόχων ή, εκτός εάν απαιτείται από τους RRR, η τήρηση των διαδικαστικών απαιτήσεων που θα ίσχυαν διαφορετικά,
- το εργαλείο μεταβατικού ιδρύματος, το οποίο επιτρέπει στην αρχή εξυγίανσης να μεταβιβάσει ορισμένα ή όλα τα περιουσιακά στοιχεία του ιδρύματος υπό εξυγίανση, ιδίως δε δικαιώματα ή υποχρεώσεις σε μια οντότητα που ελέγχεται από το δημόσιο και είναι γνωστή ως μεταβατικό ίδρυμα, χωρίς να απαιτείται η συγκατάθεση των μετόχων. Οι δραστηριότητες του μεταβατικού ιδρύματος είναι προσωρινές, με στόχο την πώληση της επιχείρησης;

- Το εργαλείο διαχωρισμού περιουσιακών στοιχείων, το οποίο επιτρέπει στην επιτροπή εξυγίανσης να μεταβιβάσει μέρος ή το σύνολο περιουσιακών στοιχείων, δικαιωμάτων και υποχρεώσεων του υπό εξυγίανση ιδρύματος σε ένα μεταβατικό ίδρυμα ή σε ένα ή περισσότερα οχήματα διαχείρισης ενεργητικού, χωρίς να απαιτείται η συγκατάθεση των μετόχων, σε εταιρεία διαχείρισης περιουσιακών στοιχείων, ώστε να καταστεί δυνατή η διαχείριση και η επεξεργασία τους σε βάθος χρόνου. Αυτό το εργαλείο μπορεί να χρησιμοποιηθεί μόνο όταν: (i) η κατάσταση της αγοράς για αυτά τα περιουσιακά στοιχεία είναι πιθανό να έχει δυσμενείς επιπτώσεις σε μία ή περισσότερες χρηματοπιστωτικές αγορές σε περίπτωση ρευστοποίησης των εν λόγω περιουσιακών στοιχείων στο πλαίσιο συνήθων διαδικασιών αφερεγγυότητας, ή (ii) η μεταβίβαση είναι απαραίτητη προκειμένου να διασφαλισθεί η εύρυθμη λειτουργία του υπό εξυγίανση ιδρύματος ή του μεταβατικού ιδρύματος, ή (iii) η μεταβίβαση είναι απαραίτητη προκειμένου να μεγιστοποιηθούν τα έσοδα από τη ρευστοποίηση, και
- το εργαλείο διάσωσης με ίδια μέσα (εργαλείο της αναδιάρθρωσης παθητικού), το οποίο παρέχει στην αρχή εξυγίανσης την εξουσία να μειώσει την αξία των επιλέξιμων υποχρεώσεων του υπό εξυγίανση ιδρύματος ή/και να μετατρέψει τις απαιτήσεις αυτές σε μετοχικό κεφάλαιο. Η αρχή εξυγίανσης μπορεί να χρησιμοποιήσει αυτό το εργαλείο μόνο i) για την ανακεφαλαιοποίηση της οικείας οντότητας σε βαθμό που να επιτρέπει την αποκατάσταση της δυνατότητας συμμόρφωσης με τις προϋποθέσεις της άδειας λειτουργίας, τη συνέχιση της διεκπεραίωσης των δραστηριοτήτων για τις οποίες έχει λάβει άδεια και για την αποκατάσταση της οικονομικής ευρωστίας και της μακροπρόθεσμης βιωσιμότητάς της ή ii) για τη μετατροπή σε μετοχικό κεφάλαιο ή τη μείωση της αξίας των απαιτήσεων ή των χρεωστικών μέσων που μεταβιβάζονται σε μεταβατικό ίδρυμα (με σκοπό την παροχή κεφαλαίου για το εν λόγω μεταβατικό ίδρυμα) ή στο πλαίσιο εφαρμογής του εργαλείου πώλησης δραστηριοτήτων ή του εργαλείου διαχωρισμού περιουσιακών στοιχείων.

Όταν χρησιμοποιεί το εργαλείο διάσωσης με ίδια μέσα (εργαλείο της αναδιάρθρωσης παθητικού), η επιτροπή εξυγίανσης πρέπει να διαγράφει ή να μετατρέπει τις υποχρεώσεις μιας οντότητας υπό εξυγίανση με την ακόλουθη σειρά:

- (1) Τα στοιχεία κεφαλαίου κοινών μετόχων της κατηγορίας 1 (CET1) μειώνονται πρώτα κατ' αναλογία με τις ζημιές και στην έκταση της ικανότητάς τους και η επιτροπή εξυγίανσης ακυρώνει τις υφιστάμενες μετοχές ή άλλα μέσα ιδιοκτησίας ή τα μεταβιβάζει στους πιστωτές που έχουν υποστεί τη διάσωση με ίδια μέσα και/ή (όταν η υπό εξυγίανση οντότητα έχει θετική καθαρή αξία) αποδυναμώνει τους υφιστάμενους μετόχους και τους κατόχους άλλων μέσων ιδιοκτησίας ως αποτέλεσμα της μετατροπής σε μετοχές ή άλλα μέσα ιδιοκτησίας σύμφωνα με το άρθρο 47 παράγραφος 1 των RRR,
- (2) εάν, και μόνο εάν, η συνολική μείωση σύμφωνα με το σημείο (1) είναι μικρότερη από το άθροισμα του ποσού κατά το οποίο η επιτροπή Εξυγίανσης έχει εκτιμήσει ότι τα στοιχεία CET1 πρέπει να μειωθούν και των σχετικών κεφαλαιακών μέσων που πρέπει να διαγραφούν ή να μετατραπούν και του συνολικού ποσού που εκτιμάται από την επιτροπή Εξυγίανσης σύμφωνα με το άρθρο 47 των RRR, το κεφάλαιο των πρόσθετων μέσων της κατηγορίας 1 μειώνεται στο βαθμό που απαιτείται και στο μέτρο των δυνατοτήτων τους,
- (3) εάν, και μόνο εάν, η συνολική μείωση σύμφωνα με τα σημεία (1) και (2) είναι μικρότερη από το άθροισμα του ποσού κατά το οποίο η αρχή εξυγίανσης έχει εκτιμήσει ότι τα στοιχεία CET1 πρέπει να μειωθούν και τα σχετικά κεφαλαιακά μέσα πρέπει να διαγραφούν ή να μετατραπούν και του συνολικού ποσού που εκτιμάται από την αρχή εξυγίανσης σύμφωνα με το άρθρο 47 των RRR, το ονομαστικό ποσό των μέσων της κατηγορίας 2 (Tier 2) (όπως οι ομολογίες Tier 2) μειώνεται στο βαθμό που απαιτείται και στο μέτρο των δυνατοτήτων τους,
- (4) εάν, και μόνο εάν, η συνολική μείωση σύμφωνα με τα σημεία 1, 2 και 3 είναι μικρότερη από το άθροισμα του ποσού κατά το οποίο η αρχή εξυγίανσης έχει εκτιμήσει ότι τα στοιχεία CET1 πρέπει να μειωθούν και τα σχετικά κεφαλαιακά μέσα πρέπει να απομειωθούν ή να μετατραπούν και του συνολικού ποσού που εκτιμάται από την αρχή εξυγίανσης σύμφωνα με το άρθρο 47 των RRR, το κεφάλαιο μειωμένης εξασφάλισης που δεν αποτελεί πρόσθετο κεφάλαιο της Κατηγορίας 1 ή της Κατηγορίας 2 σύμφωνα με την ιεράρχηση των απαιτήσεων σε συνήθεις διαδικασίες εκκαθάρισης μειώνεται στο βαθμό που απαιτείται, και

- (5) εάν, και μόνο εάν, η συνολική μείωση των μετοχών ή άλλων μέσων ιδιοκτησίας, των σχετικών κεφαλαιακών μέσων και των επιλέξιμων προς αναδιάρθρωση υποχρεώσεων σύμφωνα με τα σημεία 1 έως 4 είναι μικρότερη από το άθροισμα του ποσού κατά το οποίο η αρχή εξυγίανσης έχει εκτιμήσει ότι τα στοιχεία CET1 πρέπει να μειωθούν και τα σχετικά κεφαλαιακά μέσα πρέπει να απομειωθούν ή να μετατραπούν και του συνολικού ποσού που εκτιμάται από την αρχή εξυγίανσης σύμφωνα με το άρθρο 47 των RRR, μειώνεται το κεφάλαιο ή το ανεξόφλητο ποσό που πρέπει να καταβληθεί σε σχέση με το υπόλοιπο των λοιπών επιλέξιμων υποχρεώσεων (όπως τα υψηλής εξασφάλισης μη προνομιούχα χρεόγραφα και τα υψηλής εξασφάλισης προνομιούχα χρεόγραφα), συμπεριλαμβανομένων των χρεογράφων που αναφέρονται στο άρθρο 108 παράγραφος 4 των κανόνων RRR σύμφωνα με την ιεράρχηση των απαιτήσεων σε συνήθεις διαδικασίες εκκαθάρισης.

Ορισμένες υποχρεώσεις εξαιρούνται από το εργαλείο διάσωσης με ίδια μέσα (εργαλείο της αναδιάρθρωσης παθητικού), σύμφωνα με το άρθρο 44(2) των RRR, συμπεριλαμβανομένων των εγγυημένων καταθέσεων και των υποχρεώσεων που καλύπτονται με εξασφάλιση (συμπεριλαμβανομένων των καλυμμένων ομολόγων). Για τους σκοπούς του εργαλείου αυτού, οι ορισθείσες οντότητες εξυγίανσης απαιτείται να διατηρούν ανά πάσα στιγμή ένα επαρκές συνολικό ποσό ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων σε ατομικό ή/και ενοποιημένο επίπεδο, στόχος του οποίου είναι να διασφαλιστεί ότι διαθέτουν επαρκή ικανότητα απορρόφησης ζημιών.

Η κατάταξη των υποχρεώσεων προβλέπεται από το άρθρο 108 των RRR.

Οι προνομιακές απαιτήσεις κατατάσσονται κατά την ακόλουθη σειρά:

οι πιστωτές που έχουν τα δικαιώματά τους εξασφαλισμένα με ενέχυρα, προνόμια (είτε προκύπτουν από εγγραφή είτε χορηγούνται από το νόμο, όπως απαιτήσεις εργαζομένων για απλήρωτους μισθούς ή εκκρεμείς οφειλές στις φορολογικές αρχές) ή υποθήκες και οι επενδυτές καλυμμένων ομολογιών, καθώς και οι αντισυμβαλλόμενοι σε συμβάσεις παραγώγων που συμμορφώνονται με το άρθρο 11 της CRD IV, κατατάσσονται σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία που ισχύει στη Μάλτα κατά το χρόνο αυτό, υπό την προϋπόθεση ότι οι απαιτήσεις των επενδυτών καλυμμένων ομολογιών περιορίζονται στις πλήρεις υποχρεώσεις πληρωμής που συνδέονται με τις καλυμμένες ομολογίες,

τα κατωτέρω κατατάσσονται *pari passu* μετά το (α), με την επιφύλαξη τυχόν αντίθετης διάταξης του δικαίου της Μάλτας:

καλυπτόμενες καταθέσεις,

το Σύστημα Εγγύησης Καταθέσεων (DCS) και το σύστημα αποζημίωσης επενδυτών, κατά το μέτρο που υποκαθίστανται στα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις των καλυπτόμενων καταθετών σε περίπτωση αφερεγγυότητας ή σε σχέση με οποιαδήποτε εισφορά ή εισφορές που οφείλονται σε αυτά από σχετικό ίδρυμα ή οντότητα, και

το ταμείο εξυγίανσης σε σχέση με οποιαδήποτε εισφορά ή εισφορές που μπορεί να του οφείλονται από σχετικό ίδρυμα ή οντότητα,

οι κατωτέρω κατατάσσονται *pari passu* μετά το στοιχείο β) αλλά πριν από την κατάταξη που προβλέπεται για τις απαιτήσεις των συνήθων μη εξασφαλισμένων πιστωτών:

το μέρος των επιλέξιμων καταθέσεων φυσικών προσώπων και πολύ μικρών, μικρών και μεσαίων επιχειρήσεων που υπερβαίνει το επίπεδο κάλυψης που προβλέπεται στο DCS, και

καταθέσεις που θα ήταν επιλέξιμες καταθέσεις από φυσικά πρόσωπα και πολύ μικρές, μικρές και μεσαίες επιχειρήσεις, υπό την προϋπόθεση ότι δεν πραγματοποιούνται μέσω υποκαταστημάτων ιδρυμάτων εγκατεστημένων εντός της ΕΕ που βρίσκονται εκτός της ΕΕ,

Με την επιφύλαξη των στοιχείων α), β) και γ) ανωτέρω, οι συνήθεις μη εξασφαλισμένες απαιτήσεις έχουν υψηλότερη σειρά προτεραιότητας από τις μη εξασφαλισμένες απαιτήσεις που απορρέουν από χρεωστικούς τίτλους που πληρούν τις ακόλουθες προϋποθέσεις:

η αρχική συμβατική λήξη των χρεωστικών μέσων είναι τουλάχιστον ενός έτους,

τα χρεόγραφα δεν περιέχουν ενσωματωμένα παράγωγα και δεν είναι τα ίδια παράγωγα, και

η σχετική συμβατική τεκμηρίωση και, κατά περίπτωση, το ενημερωτικό δελτίο που σχετίζεται με την έκδοση αναφέρονται ρητά στη χαμηλότερη κατάταξη που αναφέρεται στους κανόνες RRR,

Οι ακόλουθοι πιστωτές κατατάσσονται κάτω από όλους τους άλλους μη εξασφαλισμένους πιστωτές και έχουν την ακόλουθη σειρά προτεραιότητας:

το ποσό του χρέους μειωμένης εξασφάλισης που δεν αποτελεί Πρόσθετο κεφάλαιο της Κατηγορίας 1 ή της Κεφάλαιο Κατηγορίας 2,

Κεφάλαιο Κατηγορίας 2,

Πρόσθετα μέσα Κεφαλαίου Κατηγορίας 1 και

Μέσα CET1.

### ***Έκτακτη Δημόσια Χρηματοοικονομική Στήριξη***

Σε περίπτωση εξαιρετικής συστημικής κρίσης, δύναται να παρασχεθεί έκτακτη δημόσια χρηματοοικονομική στήριξη μέσω των κατωτέρω εργαλείων δημόσιας χρηματοπιστωτικής σταθεροποίησης, ως έσχατη λύση και μόνον αφού έχουν προηγουμένως αξιολογηθεί και αξιοποιηθεί, στον μέγιστο δυνατό βαθμό, τα λοιπά εργαλεία εξυγίανσης, προκειμένου να αποφευχθεί, μέσω άμεσης παρέμβασης, η εκκαθάριση του σχετικού πιστωτικού ιδρύματος ή άλλης οντότητας και να καταστεί δυνατή η επίτευξη των σκοπών της εξυγίανσης. Η χρήση της έκτακτης δημόσιας οικονομικής στήριξης πραγματοποιείται υπό το αρμόδιο υπουργείο Οικονομικών ή την κυβέρνηση σε στενή συνεργασία με την Επιτροπή Εξυγίανσης.

Τα δημόσια εργαλεία χρηματοπιστωτικής σταθεροποίησης είναι:

- τη δημόσια κεφαλαιακή ενίσχυση που παρέχεται από το Υπουργείο Οικονομικών για τη συμμετοχή στην ανακεφαλαιοποίηση ενός πιστωτικού ιδρύματος, σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία, και
- προσωρινή δημόσια ιδιοκτησία της εν λόγω οντότητας από το κράτος της Μάλτας ή εταιρεία που ανήκει εξ ολοκλήρου στο κράτος της Μάλτας και ελέγχεται από αυτό.

Για να εφαρμοστούν τα δημόσια εργαλεία χρηματοπιστωτικής σταθεροποίησης πρέπει να πληρούνται σωρευτικά οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

- η εν λόγω οντότητα πληροί τις προϋποθέσεις για την εξυγίανση,
- οι μέτοχοι, οι κάτοχοι άλλων μέσων ιδιοκτησίας, οι κάτοχοι σχετικών κεφαλαιακών μέσων και οι κάτοχοι επιλέξιμων υποχρεώσεων έχουν συμβάλει, μέσω μετατροπής, απομείωσης ή με οποιοδήποτε άλλο μέσο, στην απορρόφηση των ζημιών και την ανακεφαλαιοποίηση με ποσό ίσο τουλάχιστον με το 8% του συνολικού παθητικού, συμπεριλαμβανομένων των ιδίων κεφαλαίων, της εν λόγω οντότητας, υπολογιζόμενο κατά τη στιγμή της ενέργειας εξυγίανσης, και
- έχει χορηγηθεί προηγούμενη και τελική έγκριση από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή όσον αφορά το πλαίσιο κρατικών ενισχύσεων της ΕΕ για τη χρήση του επιλεγμένου εργαλείου.

Πέραν των ανωτέρω, για την παροχή δημόσιας οικονομικής στήριξης πρέπει να πληρούνται επίσης μία από τις ακόλουθες προϋποθέσεις:

- η εφαρμογή των εργαλείων εξυγίανσης δεν θα ήταν επαρκής για την αποφυγή σημαντικών αρνητικών επιπτώσεων στη χρηματοπιστωτική σταθερότητα,
- η εφαρμογή των εργαλείων εξυγίανσης δεν θα ήταν επαρκής για την προστασία του δημόσιου συμφέροντος, όταν έχει χορηγηθεί προηγουμένως έκτακτη βοήθεια ρευστότητας από την κεντρική τράπεζα στην εν λόγω οντότητα, και/ή
- όσον αφορά το εργαλείο προσωρινής δημόσιας ιδιοκτησίας, η εφαρμογή των εργαλείων εξυγίανσης δεν θα ήταν επαρκής για την προστασία του δημόσιου συμφέροντος, όταν έχει προηγουμένως χορηγηθεί στην εν λόγω οντότητα κεφαλαιακή στήριξη μέσω του εργαλείου δημόσιας κεφαλαιακής στήριξης.

Σύμφωνα με το άρθρο 32 των RRR, η ανάγκη έκτακτης δημόσιας χρηματοοικονομικής στήριξης θα πρέπει να θεωρείται ως ένδειξη ότι το εν λόγω ίδρυμα καταρρέει ή ενδέχεται να καταρρεύσει και, ως εκ τούτου, ενδέχεται να προκαλέσει την ανάγκη εξυγίανσης. Κατ' εξαίρεση, μπορεί να χορηγηθεί έκτακτη δημόσια χρηματοοικονομική στήριξη στην οικεία οντότητα με τη μορφή εισφοράς ιδίων κεφαλαίων ή αγοράς κεφαλαιακών μέσων χωρίς την εφαρμογή μέτρων εξυγίανσης, εφόσον πληρούνται όλες οι ακόλουθες προϋποθέσεις, στο βαθμό που είναι σχετικές:

- προκειμένου να αντιμετωπιστεί μια σοβαρή διαταραχή της οικονομίας και να διατηρηθεί η χρηματοπιστωτική σταθερότητα,
- σε σχέση με μια φερέγγυα οντότητα, προκειμένου να αντιμετωπιστεί ένα κεφαλαιακό έλλειμμα που εντοπίζεται σε δοκιμή αντοχής, επισκόπηση ποιότητας περιουσιακών στοιχείων ή ισοδύναμη άσκηση,
- σε τιμές και με όρους που δεν παρέχουν πλεονέκτημα στην ενδιαφερόμενη οντότητα,
- σε προληπτική και προσωρινή βάση,
- με την επιφύλαξη της τελικής έγκρισης της ΕΚ,
- να μην χρησιμοποιούνται για τον συψηφισμό ζημιών που η εν λόγω οντότητα έχει υποστεί ή είναι πιθανό να υποστεί στο εγγύς μέλλον,
- η εν λόγω οντότητα δεν έχει παραβιάσει, και δεν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις ότι θα παραβιάσει στο εγγύς μέλλον, τις απαιτήσεις αδειοδότησής της κατά τρόπο που θα δικαιολογούσε την ανάκληση της άδειάς της,
- τα περιουσιακά στοιχεία της εν λόγω οντότητας δεν είναι, και δεν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις ότι τα περιουσιακά της στοιχεία θα είναι στο εγγύς μέλλον μικρότερα από τις υποχρεώσεις της,
- η εν λόγω οντότητα δεν είναι, και δεν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις ότι θα είναι, ανίκανη να πληρώσει τα χρέη της ή άλλες υποχρεώσεις της όταν καταστούν ληξιπρόθεσμες, και
- δεν ισχύουν οι προϋποθέσεις για την άσκηση των εξουσιών απομείωσης ή μετατροπής όσον αφορά τα πρόσθετα κεφαλαιακά μέσα της κατηγορίας 1 και της κατηγορίας 2 της εν λόγω οντότητας.

### ***Εξουσίες της αρχής εξυγίανσης***

Η Επιτροπή Εξυγίανσης, σύμφωνα με τους RRR, διαθέτει ευρύ φάσμα εξουσιών κατά την εφαρμογή μέτρων και εργαλείων εξυγίανσης. Κατά την εφαρμογή των εργαλείων εξυγίανσης και την άσκηση των εξουσιών εξυγίανσης, η Επιτροπή Εξυγίανσης πρέπει να λαμβάνει υπόψη τους ακόλουθους στόχους:

- διασφάλιση της συνέχειας κρίσιμων λειτουργιών

- αποφυγή σημαντικών δυσμενών επιπτώσεων στη χρηματοπιστωτική σταθερότητα, ιδίως με την πρόληψη της μετάδοσής τους, μεταξύ άλλων, στις υποδομές της αγοράς, και με τη διατήρηση της πειθαρχίας της αγοράς
- προστασία των δημόσιων πόρων με την ελαχιστοποίηση της εξάρτησης από έκτακτη δημόσια χρηματοοικονομική στήριξη
- ελαχιστοποίηση του κόστους της εξυγίανσης και αποφυγή της σημαντικής απομείωσης αξίας
- προστασία των καταθετών και των επενδυτών που καλύπτονται από συστήματα εγγύησης καταθέσεων και επενδύσεων αντίστοιχα και
- προστασία των κεφαλαίων και των περιουσιακών στοιχείων των πελατών.

Η Επιτροπή Εξυγίανσης διασφαλίζει επίσης ότι κάθε ενέργεια εξυγίανσης λαμβάνεται σύμφωνα με τις ακόλουθες αρχές:

- οι μέτοχοι του ιδρύματος υπό εξυγίανση αναλαμβάνουν πρώτοι τις ζημιές·
- οι πιστωτές του ιδρύματος υπό εξυγίανση αναλαμβάνουν τις ζημιές μετά τους μετόχους σύμφωνα με τη σειρά προτεραιότητας των απαιτήσεών τους στο πλαίσιο κανονικών διαδικασιών αφερεγγυότητας, εκτός εάν προβλέπεται ρητά διαφορετικά στους RRR,
- το διοικητικό συμβούλιο και τα ανώτερα διοικητικά στελέχη του ιδρύματος υπό εξυγίανση αντικαθίστανται, εκτός από τις περιπτώσεις στις οποίες η διατήρηση του διοικητικού συμβουλίου και των ανώτερων διοικητικών στελεχών, εν όλω ή εν μέρει, ανάλογα με τις περιστάσεις, θεωρείται αναγκαία για την επίτευξη των στόχων εξυγίανσης,
- τα ανώτατα διοικητικά στελέχη του ιδρύματος υπό εξυγίανση παρέχουν κάθε απαραίτητη βοήθεια για την επίτευξη των στόχων εξυγίανσης·
- τα φυσικά και νομικά πρόσωπα καθίστανται υπόλογα, βάσει του αστικού ή ποινικού δικαίου, για την ευθύνη που φέρουν για την πτώχευση του ιδρύματος·
- εκτός αντιθέτου διατάξεως στους εν λόγω κανονισμούς, οι πιστωτές της ίδιας τάξεως τυγχάνουν ίσης μεταχείρισης,
- κανένας πιστωτής δεν υφίσταται μεγαλύτερες ζημιές από εκείνες που θα είχε υποστεί εάν το ίδρυμα ή οντότητα είχε εκκαθαριστεί κατά τις συνήθεις διαδικασίες αφερεγγυότητας,
- οι εγγυημένες καταθέσεις προστατεύονται πλήρως, και
- η ενέργεια εξυγίανσης πραγματοποιείται σύμφωνα με τις διασφαλίσεις των RRR.

Ο κανονισμός 33B των RRR προβλέπει ότι η Επιτροπή Εξυγίανσης, μετά από διαβούλευση με την MFSA, έχει την εξουσία να αναστέλλει κάθε πληρωμή ή υποχρέωση δυνάμει σύμβασης στην οποία συμβαλλόμενο μέρος είναι πιστωτικό ίδρυμα, εάν το ίδρυμα αυτό κηρυχθεί «σε κατάσταση πτώχευσης ή πιθανής πτώχευσης», υπό ορισμένες άλλες προϋποθέσεις. Η Επιτροπή Εξυγίανσης είναι επίσης εξουσιοδοτημένη να περιορίσει δυνητικά τους εξασφαλισμένους πιστωτές από την επιβολή δικαιωμάτων ασφαλείας και να αναστείλει τα δικαιώματα καταγγελίας για την ίδια διάρκεια. Περαιτέρω, και όπως προβλέπεται στον κανονισμό 71A των RRR, οι εν λόγω εξουσίες αναστολής εξυγίανσης μπορούν να αναγνωριστούν συμβατικά στην περίπτωση χρηματοπιστωτικών συμβάσεων που διέπονται από το δίκαιο τρίτων χωρών.

### **Μηχανισμοί ρύθμισης οφειλών**

### ***Η εξωδικαστική διαδικασία ρύθμισης οφειλών σύμφωνα με τον Αστικό Κώδικα της Μάλτας***

Η διαδικασία του εξωδικαστικού συμβιβασμού ρυθμίζεται στη Μάλτα κυρίως από τον Αστικό Κώδικα (κεφάλαιο 16 των νόμων της Μάλτας) («**Αστικός Κώδικας της Μάλτας**»).

Ο εξωδικαστικός συμβιβασμός οφειλών είναι γενικά δυνατός χωρίς προηγούμενη δικαστική έγκριση ή συγκεκριμένους μηχανισμούς.

Η αντίστοιχη συμφωνία πρέπει να συναφθεί με γραπτή σύμβαση και, σε ορισμένες περιπτώσεις, όπως όταν η οφειλή αφορά ακίνητη περιουσία, η σύναψη της αντίστοιχης σύμβασης με ιδιωτικό έγγραφο δεν αρκεί και, αντίθετα, η σύμβαση πρέπει να λάβει τη μορφή δημόσιας πράξης που περιβάλλεται τον συμβολαιογραφικό τύπο.

Σε περιπτώσεις όπου έχει ήδη κινηθεί επίσημα η διαδικασία ενώπιον του δικαστηρίου, απαιτείται η έγκριση του δικαστηρίου για την αναβολή των συνεδριάσεων του δικαστηρίου, ενώσει των εν εξελίξει διαπραγματεύσεων της ρύθμισης, και για την ολοκλήρωση της ήδη κινηθείσας δικαστικής διαδικασίας μέσω συμβιβασμού.

### ***Μηχανισμός έγκαιρης προειδοποίησης και Κέντρα Εξυπηρέτησης Δανειοληπτών***

Η οδηγία (ΕΕ) 2019/1023 σχετικά με την προληπτική αναδιάρθρωση, την αφερεγγυότητα και την απαλλαγή από το χρέος μεταφέρεται εν μέρει στη Μάλτα μέσω του Νόμου περί προ-πτωχευτικών διαδικασιών (κεφάλαιο 631 των Νόμων της Μάλτας) (ο «**Ο Προ-πτωχευτικός Νόμος της Μάλτας**»).

Ο Προ-πτωχευτικός Νόμος της Μάλτας αναθέτει την ευθύνη για την ανάπτυξη και τη διατήρηση πληροφοριών σχετικά με τα εργαλεία έγκαιρης προειδοποίησης και τις προληπτικές διαδικασίες αναδιάρθρωσης στην Υπηρεσία Αφερεγγυότητας Και Αναγκαστικής Διαχείρισης στο Μητρώο Επιχειρήσεων της Μάλτας.

Ένα εργαλείο αυτοαξιολόγησης αφερεγγυότητας που επιτρέπει στις εταιρείες που είναι οφειλέτες να εκτιμήσουν την πιθανότητα αφερεγγυότητάς τους διατίθεται στο κοινό σύμφωνα με τη δημιουργία του εργαλείου βάσει του Προ-πτωχευτικού Νόμου της Μάλτας. Όταν μια εταιρεία αντιλαμβάνεται την πιθανότητα της πτώχευσής της, πρέπει να συγκαλέσει συνεδρίαση εντός 30 ημερών για να επανεξετάσει τη θέση της και να εξετάσει τα κατάλληλα μέτρα, συμπεριλαμβανομένης της διαβούλευσης με σύμβουλο αφερεγγυότητας και της πιθανής υποβολής αίτησης προληπτικής αναδιάρθρωσης.

Η αίτηση προληπτικής αναδιάρθρωσης πρέπει να επικυρωθεί από επαγγελματία αφερεγγυότητας και συνεπάγεται την υποβολή αιτήματος προς το πολιτικό δικαστήριο (εμπορικό τμήμα) να θέσει τη σχετική εταιρεία σε διαδικασία προληπτικής αναδιάρθρωσης. Εάν το δικαστήριο κάνει δεκτή την αίτηση προληπτικής αναδιάρθρωσης, η εταιρεία υπόκειται σε περιορισμούς όσον αφορά την εκτέλεση ορισμένων πράξεων χωρίς την προηγούμενη συγκατάθεση του διαχειριστή αφερεγγυότητας, όπως η απόλυση εργαζομένων, η διάθεση ή η επιβάρυνση περιουσιακών στοιχείων και η ανάληψη μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων.

Επιπλέον, σε περιπτώσεις, όπως όταν ο οφειλέτης δεν είναι εταιρεία αλλά έμπορος που είναι φυσικό πρόσωπο που ασκεί την επιχείρηση ή το επάγγελμά του στη Μάλτα, ο εν λόγω οφειλέτης υποχρεούται να αναστείλει την πληρωμή όλων των οφειλών του, εάν, λαμβάνοντας υπόψη τις ενδεχόμενες και μελλοντικές υποχρεώσεις του, δεν είναι σε θέση να πληρώσει τις εμπορικές του οφειλές. Μετά την αναστολή των πληρωμών, ο οφειλέτης θεωρείται ότι βρίσκεται σε κατάσταση πτώχευσης.

### ***Ρύθμιση επιχειρηματικών οφειλών σύμφωνα με τον Εμπορικό Κώδικα της Μάλτας***

Ο Εμπορικός Κώδικας (Κεφάλαιο 13 των Νόμων της Μάλτας) (ο «**Εμπορικός Κώδικας της Μάλτας**») θεωρεί ως επιχειρηματικές οφειλές τις οφειλές που απορρέουν από εμπορικές συναλλαγές, δηλαδή συναλλαγές μεταξύ επιχειρήσεων ή μεταξύ επιχειρήσεων και δημόσιων αρχών, οι οποίες περιλαμβάνουν την παροχή αγαθών ή υπηρεσιών έναντι αμοιβής.

Οι νόμιμοι τόκοι υπερημερίας στις εμπορικές συναλλαγές υπολογίζονται με την προσθήκη 8% στο εκάστοτε ισχύον επιτόκιο αναφοράς της ECB. Ωστόσο, οι εμπορικές επιχειρήσεις επιτρέπεται να συμφωνούν συμβατικά τον

καθορισμό εναλλακτικών επιτοκίων, υπό την προϋπόθεση ότι αυτά τα εναλλακτικά επιτόκια είναι χαμηλότερα από το νόμιμο ποσό.

Οι τόκοι σωρεύονται μόλις ο πιστωτής εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του και δεν έχει λάβει την πληρωμή, ή, όταν δεν έχει συμφωνηθεί ημερομηνία λήξης της προθεσμίας πληρωμής, μετά την παρέλευση 30 ημερών από την παραλαβή του τιμολογίου ή την παραλαβή των αγαθών ή υπηρεσιών, όποια από τις δύο ημερομηνίες είναι μεταγενέστερη. Μόλις η οφειλή καταστεί ληξιπρόθεσμη, ο πιστωτής μπορεί να ασκήσει αξίωση για καθυστερημένη πληρωμή χωρίς να υποχρεούται να εκδώσει προηγούμενη υπενθύμιση (εκτός εάν έχει συμφωνηθεί διαφορετικά συμβατικά).

Σε περιπτώσεις όπου έχει κινηθεί δικαστική διαδικασία σχετικά με τη ρύθμιση επιχειρηματικού χρέους, απαιτείται η προηγούμενη έγκριση του δικαστηρίου για τη σύναψη συμβιβαστικής συμφωνίας που ρυθμίζει το εν λόγω χρέος και, εφόσον εγκριθεί, το αντίστοιχο αντικείμενο θεωρείται *δεδικασμένο*.

#### ***Διαθεσιμότητα της Συνοπτικής Διαδικασίας για την είσπραξη των οφειλών σύμφωνα με τον Κώδικα Οργάνωσης και Πολιτικής Δικονομίας της Μάλτας***

Ο πιστωτής μπορεί να έχει στη διάθεσή του *ad hoc* διαδικασίες για να επισπεύσει την είσπραξη οφειλών σύμφωνα με τον Κώδικα Οργάνωσης και Πολιτικής Δικονομίας (κεφάλαιο 12 των νόμων της Μάλτας) («**Κώδικας Οργάνωσης και Πολιτικής Δικονομίας της Μάλτας**»), δηλαδή όταν ο οφειλέτης βρίσκεται στη Μάλτα, το χρέος δεν υπερβαίνει τα 25.000 ευρώ και είναι βέβαιο, ρευστό και ληξιπρόθεσμο και το χρέος δεν συνίσταται στην εκτέλεση πράξης, ο πιστωτής μπορεί να εκδώσει δικαστική επιστολή, και εάν η εν λόγω δικαστική επιστολή δεν αντιταχθεί εντός 30 ημερών, ο πιστωτής θα αποκτήσει εκτελεστικό τίτλο με την κατάθεση αποδεικτικού επίδοσης και την έλλειψη της εν λόγω αντίρρησης.

Επιπλέον, ο Κώδικας Οργάνωσης και Πολιτικής Δικονομίας της Μάλτας επιτρέπει συνοπτικές δικαστικές διαδικασίες για την είσπραξη οφειλών (χωρίς χρηματικό ανώτατο όριο), όταν οι οφειλές αυτές είναι βέβαιες, εκκαθαρισμένες και ληξιπρόθεσμες. Στις περιπτώσεις αυτές, το δικαστήριο εκτιμά αν ο εναγόμενος έχει προβάλει άμυνα που να δικαιολογεί τις συνήθεις δικαστικές διαδικασίες αντί της συνοπτικής διαδικασίας. Σε περιπτώσεις όπου ο κατηγορούμενος δεν προβάλλει καμία άμυνα που να δικαιολογεί την ανάγκη για συνήθεις δικαστικές διαδικασίες, το δικαστήριο θα κρίνει την υπόθεση εις βάρος του κατηγορουμένου.

#### ***Ρύθμιση οφειλών πτωχευμένων φυσικών προσώπων βάσει του εμπορικού κώδικα - Προστασία του οφειλέτη***

Ο Εμπορικός Κώδικας της Μάλτας προβλέπει ορισμένες προστασίες για τα φυσικά πρόσωπα που ισχύουν παρά την πτώχευσή τους. Οι εν λόγω προστασίες περιλαμβάνουν ότι το πτωχευμένο πρόσωπο διατηρεί ορισμένα δικαιώματα και την κυριότητα, μεταξύ άλλων όσον αφορά:

- Κύρια κατοικία:
- οχήματα, εργαλεία ή εξοπλισμό που αποδεικνύεται ευλόγως ότι είναι απαραίτητα για τη νόμιμη άσκηση μιας δραστηριότητας,
- τα ενδύματα και τα κινητά πράγματα που απαιτούνται για την προσωπική χρήση του πτωχεύσαντος ή των προσώπων που είναι συγγενείς εξ αίματος ή εξ αγχιστείας μέχρι τρίτου βαθμού,
- ιατρικές προμήθειες ή εξοπλισμό που είναι αναγκαίος για τη σωματική ή ψυχική ευεξία του πτωχεύσαντος ή των συγγενικών του προσώπων, και
- οποιοδήποτε δικαίωμα διορισμού σε κενή εκκλησιαστική θέση.

Η διαταγή πτώχευσης θα επιτρέπει επίσης στο πτωχευμένο πρόσωπο να διατηρεί ορισμένα χρηματικά ποσά που αντιστοιχούν στον εθνικό κατώτατο μισθό που ισχύει τη δεδομένη στιγμή για άτομα ηλικίας 18 ετών και άνω, υπολογιζόμενα αναλογικά για τη διάρκεια του προγράμματος πληρωμής εισοδήματος (κατά περίπτωση), ή, σε ορισμένες δικαιολογημένες περιπτώσεις, πρόσθετα ποσά που υπερβαίνουν τον κατώτατο μισθό.



### ***Ρύθμιση οφειλών από φυσικά πρόσωπα που κηρύχθηκαν σε πτώχευση βάσει του εμπορικού κώδικα***

Σε περίπτωση που ένα φυσικό πρόσωπο που είναι έμπορος ή εμπορική σύμπραξη κηρύσσεται σε πτώχευση, ο Εμπορικός Κώδικας της Μάλτας θεσπίζει διαδικασία με την οποία δημοσιεύεται μητρώο χρεών και, εντός 30 ημερών από τη δημοσίευσή του, ο γραμματέας συγκαλεί συνέλευση των πιστωτών των οποίων οι απαιτήσεις έχουν γίνει δεκτές. Κατά τη συνάντηση αυτή, ο σύνδικος πτώχευσης υποβάλλει έκθεση σχετικά με την κατάσταση του πτωχεύσαντος, συμπεριλαμβανομένων των διαθέσιμων περιουσιακών στοιχείων, των παραδεκτών υποχρεώσεων και τυχόν ενδείξεων δόλιας πτώχευσης (εφόσον συντρέχει περίπτωση).

Κατά την ίδια συνεδρίαση, ο σύνδικος πτώχευσης υποβάλλει προς συζήτηση και έγκριση τους προτεινόμενους όρους μιας συμφωνίας οφειλών για τη διευθέτηση των απαιτήσεων των πιστωτών, εν όλω ή εν μέρει, από την πτωχευτική περιουσία. Όταν ο πτωχεύσας είναι φυσικό πρόσωπο, ο σύνδικος μπορεί επίσης να προτείνει σχέδιο πληρωμής εισοδήματος που απαιτεί εισφορές στην πτωχευτική περιουσία μετά την εξυγίανση για περίοδο που δεν υπερβαίνει τα τρία έτη από το διορισμό του συνδίκου.

Για τους σκοπούς της ψηφοφορίας, ο σύνδικος πτώχευσης οργανώνει τους πιστωτές σε τάξεις που αντανakλούν διαφορετικά οικονομικά συμφέροντα, οι οποίες πρέπει, τουλάχιστον, να διακρίνουν μεταξύ:

- κατόχων εξασφαλισμένων απαιτήσεων
- κατόχων μη εξασφαλισμένων απαιτήσεων
- κατόχων απαιτήσεων μειωμένης εξασφάλισης, και
- κατόχων δικαιωμάτων ιδιοκτησίας ή συναφών δικαιωμάτων επί του πτωχεύσαντος.

Στους πιστωτές παρέχεται προθεσμία τουλάχιστον 14 ημερών για να εξετάσουν τους προτεινόμενους όρους και συγκαλούνται εκ νέου, σε ημερομηνία που ορίζεται από το δικαστήριο, το αργότερο 30 ημέρες μετά, για ψηφοφορία παρουσία του δικαστή. Η ψηφοφορία πραγματοποιείται μέσω κατηγοριών πιστωτών και η έγκριση της ψηφοφορίας απαιτεί την έγκριση ψηφίσματος από κάθε κατηγορία που υποστηρίζεται από τουλάχιστον το 75% της αξίας των οφειλών που εκπροσωπούνται στην εν λόγω κατηγορία.

Όταν το δικαστήριο διαπιστώσει ότι οι προτεινόμενοι όροι έχουν εγκριθεί δεόντως, τους επικυρώνει με διάταξη, καθιστώντας τους δεσμευτικούς.

### ***Ρύθμιση οφειλών από εταιρείες που κηρύχθηκαν αφερέγγυες σύμφωνα με το Νόμο περί εταιρειών της Μάλτας***

Ο Νόμος περί Εταιρειών (Κεφάλαιο 386 των Νόμων της Μάλτας) (ο «**Νόμος περί Εταιρειών της Μάλτας**») ρυθμίζει την αφερέγγυη και την εκκαθάριση εταιρειών και προβλέπει ότι, σε περίπτωση που μία εταιρεία τεθεί υπό εκκαθάριση, διορίζεται εκκαθαριστής και τα χρέη εξοφλούνται σύμφωνα με σχέδιο διανομής.

Η εκκαθάριση δύναται να λάβει χώρα είτε σε εθελοντική βάση από την ίδια την εταιρεία είτε κατόπιν δικαστικής απόφασης. Σε περίπτωση που η εκκαθάριση διαταχθεί από το δικαστήριο, το σχέδιο διανομής απαιτεί προηγούμενη δικαστική έγκριση.

### **Τιτλοποιήσεις**

Πέραν του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/2402 (όπως αναλύεται περαιτέρω στην ενότητα «*Κανονιστικό Πλαίσιο και Εποπτεία της CrediaBank — Τιτλοποιήσεις και Διαχείριση Απαιτήσεων - Τιτλοποιήσεις*»), ο Νόμος περί Τιτλοποιήσεων της Μάλτας (Νόμος περί Τιτλοποιήσεων, Κεφάλαιο 484 των Νόμων της Μάλτας) (ο «**Νόμος περί Τιτλοποιήσεων της Μάλτας**») θεσπίζει πλαίσιο για την εκχώρηση και τιτλοποίηση απαιτήσεων που συνδέονται με υφιστάμενες ή μελλοντικές αξιώσεις, οι οποίες προέρχονται από εμπορική οντότητα εγκατεστημένη στη Μάλτα ή εγκατεστημένη στο εξωτερικό με παρουσία στη Μάλτα (ο «**Μεταβιβάζων της Μάλτας**») και απορρέουν από τη δραστηριότητά της. Το άρθρο 10 του Νόμου περί Τιτλοποιήσεων της Μάλτας επιτρέπει στον Μεταβιβάζοντα Μάλτας να εκχωρεί τα

περιουσιακά του στοιχεία σε εταιρεία ειδικού σκοπού (ΕΕΣ), η οποία πρέπει να είναι και ο εκδότης των τίτλων που εκδίδονται στο πλαίσιο της τιτλοποίησης των εν λόγω απαιτήσεων. Ειδικότερα, προβλέπει ότι:

- η εκχώρηση των απαιτήσεων διέπεται από τις διατάξεις περί εκχώρησης του Αστικού Κώδικα Μάλτας, οι οποίες ορίζουν ότι τα συναφή δικαιώματα που συνδέονται με τις απαιτήσεις, συμπεριλαμβανομένων κάθε εξασφάλισης, προνομίου και υποθήκης, μεταβιβάζονται από τον Μεταβιβάζοντα Μάλτας στην ΕΕΣ μαζί με τις απαιτήσεις
- η μεταβίβαση των απαιτήσεων δυνάμει του Νόμου περί Τιτλοποιήσεων της Μάλτας δεν μεταβάλλει τη φύση των απαιτήσεων, και όλα τα προνόμια που συνδέονται με αυτές προς όφελος του Μεταβιβάζοντα Μάλτας μεταβιβάζονται επίσης στην ΕΕΣ
- παρότι ο Νόμος περί Τιτλοποιήσεων της Μάλτας θέτει ειδικές προϋποθέσεις ως προς τα πρόσωπα που δύνανται να συμμετέχουν σε συναλλαγή τιτλοποίησης, δεν επιβάλλει υποχρέωση αδειοδότησης για την ΕΕΣ· ωστόσο, η ΕΕΣ οφείλει να γνωστοποιεί στη MFSA την έναρξη λειτουργίας της ως οχήματος τιτλοποίησης και, σε περίπτωση που προτίθεται να εκδώσει χρηματοπιστωτικά μέσα στο κοινό και να λειτουργήσει ως δημόσιο όχημα τιτλοποίησης, απαιτείται η λήψη άδειας από τη MFSA·
- Τα ποσά που εισπράττονται από τις απαιτήσεις, καθώς και οι εμπράγματα ασφάλειες που συστήνονται επ' αυτών εκ του νόμου, δεν αποτελούν περιουσία του προσώπου που διενεργεί τις εισπράξεις ούτε υπόκεινται σε ικανοποίηση των πιστωτών του σε περίπτωση εκκαθάρισής του.
- οι απαιτήσεις των κατόχων των τίτλων που έχουν εκδοθεί από φορέα τιτλοποίησης έχουν προνόμιο επί των περιουσιακών στοιχείων τιτλοποίησης και το προνόμιο αυτό προηγείται όλων των άλλων απαιτήσεων κατά νόμο, εκτός από άλλους πιστωτές τιτλοποίησης που απολαμβάνουν προνομακή θέση που τους έχει χορηγηθεί με τη συγκατάθεση ή εν γνώσει των εν λόγω κατόχων, και το οποίο προνόμιο εκτείνεται στα έσοδα που προέρχονται από τα περιουσιακά στοιχεία τιτλοποίησης, σε τυχόν κεφάλαια που εισπράττονται σε πληρωμή και στα περιουσιακά στοιχεία, εφόσον υπάρχουν, στα οποία έχουν επενδυθεί, και
- μετά την εκχώρηση του περιουσιακού στοιχείου τιτλοποίησης, πρέπει να πραγματοποιηθεί κατάλληλη κοινοποίηση σύμφωνα με τις διατάξεις του Αστικού Κώδικα της Μάλτας, ώστε η συναλλαγή τιτλοποίησης να είναι πλήρως αποτελεσματική έναντι τρίτων.

### **Σύστημα αποζημίωσης επενδυτών και καταθετών της Μάλτας**

SL 370.09 - Οι Κανονισμοί του Συστήματος Αποζημίωσης Επενδυτών (οι «ICSR») τέθηκαν σε ισχύ με την NE 368 του 2003, η οποία ενσωμάτωσε την οδηγία 97/9/ΕΚ και στη συνέχεια τροποποιήθηκε με τον ΝΔ 36 του 2006, την NE 36 του 2006, NE 425 του 2007, NE 228 του 2009, NE 62 του 2011, NE 230 του 2017, NE 280 του 2023 και NE 186 του 2025. Οι κανονισμοί ICSR προβλέπουν τη σύσταση του συστήματος αποζημίωσης επενδυτών, το οποίο χρησιμοποιείται για την καταβολή αποζημίωσης σε επενδυτές, μέχρι συγκεκριμένου ανώτατου ορίου, σε περίπτωση που αδειοδοτημένο επενδυτικό ίδρυμα αδυνατεί να καταβάλει τα οφειλόμενα ποσά σε αυτούς για λόγους που συνδέονται με οικονομικές δυσχέρειες του ιδρύματος. Το σύστημα αποζημίωσης των επενδυτών διοικείται από διαχειριστική επιτροπή αποτελούμενη από διάφορα μέλη, συμπεριλαμβανομένων διορισμών από την MFSA και την CBM.

Κύριος σκοπός του συστήματος είναι η αποζημίωση επενδυτών που δεν δύνανται να ανακτήσουν τα χρήματά τους από επενδυτικά ιδρύματα λόγω συγκεκριμένων περιστάσεων, ιδίως όταν το επενδυτικό ίδρυμα καθίσταται αφερέγγυο. Η εν λόγω απόφαση λαμβάνεται από την MFSA μετά από δέουσα εξέταση της οικονομικής κατάστασης του επενδυτικού ιδρύματος, είτε μετά από απόφαση της MFSA είτε ως αποτέλεσμα δικαστικής ενέργειας που λαμβάνεται λόγω της οικονομικής κατάστασης του επενδυτικού ιδρύματος, η οποία έχει ως αποτέλεσμα την αναστολή των δικαιωμάτων των επενδυτών να εγείρουν απαιτήσεις εναντίον του. Το συνολικό ποσό της αποζημίωσης που μπορεί να καταβληθεί σε έναν επενδυτή είναι το μικρότερο από το 90% του συνόλου των αξιώσεων του εν λόγω επενδυτή ή έως 20.000€.

Τα μέλη του συστήματος αποζημίωσης των επενδυτών υποχρεούνται να καταβάλλουν ετήσια εισφορά στο Σύστημα αποζημίωσης επενδυτών, η οποία αποτελείται από σταθερό και μεταβλητό μέρος. Ενώ η σταθερή εισφορά βασίζεται στο είδος των υπηρεσιών που παρέχει το επενδυτικό ίδρυμα, η μεταβλητή εισφορά εξαρτάται από τα συνολικά έσοδα που παράγει η επιχείρηση επενδύσεων.

Ο DCSR τέθηκε σε ισχύ με την ΝΕ 383 του 2015, ενσωματώνοντας την Οδηγία 2014/49/ΕΕ, και τροποποιήθηκε μεταγενέστερα με τις ΝΕ 132/2017, ΝΕ 43/2019, ΝΕ 193/2022, ΝΕ 262/2022, ΝΕ 279/2023 και ΝΕ 187/2025. Οι κανόνες του DCSR προβλέπουν τη σύσταση του Συστήματος αποζημίωσης καταθετών (Deposit Compensation Scheme – “DCS”), το οποίο χρησιμοποιείται για την καταβολή αποζημίωσης σε καταθέτες, μέχρι συγκεκριμένου ανώτατου ορίου, σε περίπτωση που αδειοδοτημένο πιστωτικό ίδρυμα αδυνατεί να καταβάλει τα οφειλόμενα ποσά για λόγους που συνδέονται με οικονομικές δυσχέρειες. Το DCS διοικείται από την ίδια διαχειριστική επιτροπή που διοικεί και το ICS.

Το κύριο πεδίο εφαρμογής του DCS είναι η παροχή αποζημίωσης στους καταθέτες που αδυνατούν να λάβουν τα χρήματά τους από τα πιστωτικά ιδρύματα λόγω συγκεκριμένων περιστατικών, δηλαδή όταν το πιστωτικό ίδρυμα καθίσταται αφερέγγυο. Η εν λόγω απόφαση λαμβάνεται από την MFSA μετά από δέουσα εξέταση της οικονομικής κατάστασης του πιστωτικού ιδρύματος, είτε μετά από απόφαση της MFSA είτε ως αποτέλεσμα δικαστικής ενέργειας που λαμβάνεται λόγω της οικονομικής κατάστασης του πιστωτικού ιδρύματος, η οποία έχει ως αποτέλεσμα την αναστολή των δικαιωμάτων των καταθετών να εγείρουν απαιτήσεις εναντίον του. Κάθε καταθέτης ενός τέτοιου ιδρύματος θα μπορεί να λάβει συνολική αποζημίωση έως 100.000 ευρώ για τις καταθέσεις που δεν μπορούν να αποκτηθούν εκ νέου από το πιστωτικό ίδρυμα. Ωστόσο, ο νόμος προβλέπει επίσης υψηλότερο ανώτατο όριο 500.000 ευρώ για τους καταθέτες των οποίων οι καταθέσεις χαρακτηρίζονται ως προσωρινά υψηλά υπόλοιπα. Η εξαίρεση αυτή χορηγείται για υπόλοιπα που είναι υψηλά λόγω έκτακτων αιτιών, όπως καταστάσεις που σχετίζονται με την ενδεχόμενη αγορά ή την πραγματική πώληση ενός ακινήτου, ή χρήματα που εισπράττονται για τη διευθέτηση διαδικασιών διαζυγίου, συνταξιοδοτικών παροχών, αποζημιώσεων λόγω απόλυσης ή αποζημιώσεων για σωματικές βλάβες.

Τα πιστωτικά ιδρύματα που έχουν λάβει άδεια λειτουργίας στη Μάλτα, καθώς και κάθε υποκατάστημα πιστωτικού ιδρύματος που έχει λάβει άδεια λειτουργίας στην ΕΕ, πρέπει να είναι μέλη του DCS και να συνεισφέρουν στο DCS. Το ταμείο του DCS ανέρχεται τουλάχιστον στο 1,3% των καλυπτόμενων καταθέσεων των μελών του, το οποίο ελάχιστο ποσό μπορεί να αυξηθεί από την MFSA με την έκδοση Τραπεζικού Κανόνα.

Καθώς η HSBC Μάλτας παρέχει τραπεζικές και επενδυτικές υπηρεσίες, είναι μέλος τόσο του DCS όσο και του ICS.

#### **Πλαίσιο για την καταπολέμηση της Νομιμοποίησης Εσόδων από Παράνομες Δραστηριότητες και της Χρηματοδότησης της Τρομοκρατίας (AML/CFT)**

Η Μάλτα, ως μέλος της Ομάδας Χρηματοοικονομικής Δράσης (Financial Action Task Force – «FATF») και ως κράτος μέλος, συμμορφώνεται πλήρως με τις συστάσεις της FATF και τους σχετικούς νομικούς κανόνες της ΕΕ για την καταπολέμηση της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες και την καταπολέμηση της τρομοκρατίας.

Η οδηγία (ΕΕ) 2015/849 σχετικά με την πρόληψη της χρησιμοποίησης του χρηματοπιστωτικού συστήματος για τη νομιμοποίηση εσόδων από παράνομες δραστηριότητες ή για τη χρηματοδότηση της τρομοκρατίας, την τροποποίηση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, και την κατάργηση της οδηγίας 2005/60/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου και της οδηγίας 2006/70/ΕΚ της Επιτροπής (4η οδηγία για την καταπολέμηση της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες και της χρηματοδότησης της τρομοκρατίας), μεταφέρθηκε πλήρως στο δίκαιο της Μάλτας βάσει του κύριου νόμου, που είναι ο νόμος για την πρόληψη της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες (κεφάλαιο 373 των νόμων της Μάλτας) (ο «PML»), και της σχετικής επικουρικής νομοθεσίας του, που είναι η SL 373.01- Κανονισμοί για την πρόληψη της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες και της χρηματοδότησης της τρομοκρατίας («PMLFTR»). Η ενσωμάτωση αυτή οδήγησε επίσης στη θέση σε ισχύ του SL 386.19 – Κανονισμοί περί Μητρώου Πραγματικών Δικαιούχων, οι οποίοι επιβάλλουν την υποχρέωση στα κράτη μέλη να συλλέγουν και να τηρούν ακριβείς πληροφορίες σχετικά με τους πραγματικούς δικαιούχους σε κεντρικό μητρώο.

Ο νόμος I του 2020 εισήγαγε σημαντικές αλλαγές προκειμένου να μεταφερθεί στο δίκαιο της Μάλτας η οδηγία (ΕΕ) 2018/843, η οποία τροποποιεί την οδηγία (ΕΕ) 2015/849 και τις οδηγίες 2009/138/ΕΚ και 2013/36/ΕΕ (5η οδηγία AML/CFT). Οι τροποποιήσεις αυτές είχαν ως αποτέλεσμα, μεταξύ άλλων, την αναθεώρηση του PMLA ώστε να ενισχυθούν οι εξουσίες της Μονάδας Διερεύνησης Χρηματοοικονομικών Πληροφοριών (FIAU), μεταξύ άλλων για τη διαχείριση μητρώου λογαριασμών CBM, καθώς και την υιοθέτηση των ακόλουθων μέτρων:

- εισαγωγή του SL 373.03- Κανονισμοί για τους κεντρικούς τραπεζικούς λογαριασμούς,
- τροποποιήσεις του ποινικού κώδικα της Μάλτας,
- τροποποιήσεις του Νόμου Περί Εταιρειών της Μάλτας, που θέτουν άμεση νομική υποχρέωση στους πραγματικούς δικαιούχους να παρέχουν τις πληροφορίες τους στις εταιρείες,
- τροποποιήσεις του Νόμου περί Καταπιστευμάτων και Διαχειριστών (Trust and Trustees Act, Chapter 331 of the Laws of Malta), ώστε να δημιουργηθεί μητρώο πραγματικών δικαιούχων για όλα τα καταπιστεύματα που τελούν υπό διαχείριση στη Μάλτα, ανεξαρτήτως φορολογικών συνεπειών, και
- τη δημοσίευση του καταλόγου των επιφανών δημόσιων λειτουργιών, για τη βελτίωση του εντοπισμού των πολιτικά εκτεθειμένων προσώπων.

#### **Επισκόπηση του Πλαισίου για την καταπολέμηση της Νομιμοποίησης Εσόδων από Παράνομες Δραστηριότητες και της Χρηματοδότησης της Τρομοκρατίας (AML/CFT) στη Μάλτα**

Η πρόληψη και η καταπολέμηση της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες και της χρηματοδότησης της τρομοκρατίας στη Μάλτα διέπεται από ένα νομοθετικό πλαίσιο που βασίζεται σε δύο κύριους πυλώνες πρωτογενούς νομοθεσίας:

- Ποινικός Κώδικας της Μάλτας, και
- το PML.

Η τελευταία αποτελεί την κύρια ειδική πράξη, η οποία θεσπίζει το νομικό πλαίσιο με την τοποθέτηση νομικών ορισμών, προβλέπει τη σύσταση και τις εξουσίες της FIAU και καθορίζει τις διαδικασίες για τη διερεύνηση και τη δίωξη των αδικημάτων νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες. Η κύρια πράξη υποστηρίζεται από τη δευτερογενή νομοθεσία με τη μορφή κανονισμών, και συγκεκριμένα από τους:

- κανόνες PMLFTR, οι οποίοι συνιστούν ουσιαστικές διατάξεις που αφορούν αδικήματα νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες και χρηματοδότησης της τρομοκρατίας και περιγράφουν τα συστήματα και τις διαδικασίες που πρέπει να τηρούν τα υποκείμενα πρόσωπα κατά τη διάρκεια των επιχειρηματικών τους δραστηριοτήτων,
- SL 373.03- Κανονισμοί για τους Κεντρικούς Τραπεζικούς Λογαριασμούς, για την εφαρμογή του μητρώου λογαριασμών της CBM, το οποίο χρησιμεύει ως βάση δεδομένων με δυνατότητα αναζήτησης και περιλαμβάνει τραπεζικούς λογαριασμούς και λογαριασμούς πληρωμών που αναγνωρίζονται με βάση τον IBAN, υπηρεσίες φύλαξης και θυρίδες που προσφέρονται από πιστωτικά και χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, και
- SL 373.04- Κανονισμοί για τη χρήση μετρητών (περιορισμός), που επιβάλλουν περιορισμούς στις πληρωμές σε μετρητά για την απόκτηση ορισμένων αγαθών υψηλής αξίας. Αυτό έγινε κυρίως για να περιοριστούν οι πληρωμές σε μετρητά στους τομείς της οικονομίας που είναι πιο επιρρεπείς στο να χρησιμοποιηθούν για σκοπούς νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες.

Η πρωτογενής και η δευτερογενής νομοθεσία συμπληρώνονται από:

- τον Κατάλογο σημαντικών δημόσιων λειτουργιών (όπως δημοσιεύθηκε στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως στις 6 Απριλίου 2021),
- τις διαδικασίες εφαρμογής της FIAU (μέρος 1), οι οποίες παρέχουν δεσμευτικές, διατομεακές οδηγίες για την εφαρμογή του PMLFTR, και
- τις εκτελεστικές διαδικασίες της FIAU (μέρος 2), οι οποίες αποτελούν ειδικές διαδικασίες εφαρμογής των εν λόγω κανονισμών για κάθε κλάδο.

Οι κανονισμοί περιγράφουν τις υποχρεώσεις των υποκειμένων, όπως οι τράπεζες, οι εταιρείες και άλλες οντότητες, να προλαμβάνουν τη νομιμοποίηση εσόδων από παράνομες δραστηριότητες και να διασφαλίζουν τη συμμόρφωση με τα μέτρα κατά της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες. Το νομοθετικό πλαίσιο για την καταπολέμηση της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες συμπληρώνεται από τον Νόμο για τα έσοδα από εγκληματικές δραστηριότητες (Κεφάλαιο 621 των Νόμων της Μάλτας), ο οποίος καλύπτει τον εντοπισμό, την ανίχνευση, τη δέσμευση και τη δήμευση των προϊόντων του εγκλήματος, συμπεριλαμβανομένης της νομιμοποιημένης περιουσίας, του εισοδήματος και άλλων ωφελημάτων που προέρχονται από τα εν λόγω έσοδα που κατέχουν οι κατηγορούμενοι για εγκληματικές πράξεις.

Ο αρμόδιος πρωτοβάθμιος οργανισμός στη Μάλτα που είναι υπεύθυνος για την καταπολέμηση της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες και της χρηματοδότησης της τρομοκρατίας είναι η FIAU, η οποία λειτουργεί βάσει του νόμου περί νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες. Η FIAU είναι επιφορτισμένη με τη συλλογή, την ανάλυση και τη διάδοση πληροφοριών για να βοηθήσει τις αρχές στις έρευνές τους. Η FIAU εποπτεύει επίσης τη συμμόρφωση με τις υποχρεώσεις AML/CFT και επιβάλλει τις παραβάσεις μέσω διοικητικών μέτρων. Πρόκειται για έναν αυτόνομο οργανισμό με πλήρη επιχειρησιακή ανεξαρτησία και αυτονομία, ο οποίος διασφαλίζει την εφαρμογή αποτελεσματικών και αναλογικών προληπτικών μέτρων για την προστασία του χρηματοπιστωτικού συστήματος και της κοινότητας της Μάλτας από το σοβαρό έγκλημα.

Σύμφωνα με το δίκαιο της Μάλτας, η νομιμοποίηση εσόδων από παράνομες δραστηριότητες ποινικοποιείται βάσει του νόμου PMLA, ο οποίος υιοθετεί μια προσέγγιση «όλων των εγκλημάτων», και η νομιμοποίηση εσόδων από παράνομες δραστηριότητες που σχετίζονται με τα ναρκωτικά αντιμετωπίζεται μέσω ειδικών νόμων.

Στην ουσία, οι κύριες διατάξεις της μαλτέζικης νομοθεσίας για τη νομιμοποίηση εσόδων από παράνομες δραστηριότητες και τη χρηματοδότηση της τρομοκρατίας, όπως αυτές αφορούν πιστωτικά ιδρύματα όπως ο Όμιλος HSBC Μάλτας, προβλέπουν, μεταξύ άλλων:

- κατηγοριοποίηση της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες και της χρηματοδότησης της τρομοκρατίας ως ποινικών αδικημάτων,
- έναν κατάλογο βασικών αδικημάτων που περιλαμβάνει, μεταξύ άλλων, δωροδοκία πολιτικών προσώπων, δωροδοκία υπαλλήλων, ηλεκτρονική απάτη, εμπορία ανθρώπων, φοροδιαφυγή, λαθρεμπόριο και μη καταβολή οφειλών προς το Δημόσιο,
- ορισμός των υπόχρεων προσώπων που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής της Μάλτας, συμπεριλαμβανομένων, μεταξύ άλλων, χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων, πιστωτικών ιδρυμάτων όπως η HSBC Μάλτας, δικηγόρων και ελεγκτών,
- τη διευκρίνιση του ορισμού του πραγματικού δικαιούχου, τη δημιουργία διασυνδεδεμένων εθνικών μητρώων πραγματικών δικαιούχων σε επίπεδο ΕΕ και τη βελτίωση της διαφάνειας ως προς τους τελικούς πραγματικούς δικαιούχους νομικών προσώπων και εμπιστευμάτων,
- την υποχρέωση των υπόχρεων προσώπων να ταυτοποιούν τους πελάτες τους, να αναπτύσσουν διαδικασίες «Γνώρισε τον Πελάτη σου» (KYC), να τηρούν αρχεία και να αναφέρουν ύποπτες ή ασυνήθεις συναλλαγές στις αρμόδιες εθνικές αρχές AML/CFT,

- την περιγραφή των περιστάσεων υπό τις οποίες τα υπόχρεα πρόσωπα οφείλουν να εφαρμόζουν μέτρα δέουσας επιμέλειας, απλουστευμένα μέτρα δέουσας επιμέλειας ή ενισχυμένα μέτρα δέουσας επιμέλειας ως προς τον πελάτη,
- εντοπισμός και αξιολόγηση των κινδύνων AML/CFT, λαμβάνοντας υπόψη τους παράγοντες κινδύνου, συμπεριλαμβανομένων εκείνων που σχετίζονται με τους πελάτες, τις χώρες ή τις γεωγραφικές περιοχές, τα προϊόντα, τις υπηρεσίες, τις συναλλαγές ή τα κανάλια παράδοσης,
- την υιοθέτηση προσέγγισης βάσει κινδύνου (risk-based approach) για τη συμμόρφωση AML/CFT, συμπεριλαμβανομένου του ορισμού των ΠΕΠ και της εφαρμογής αναλογικών μέτρων βάσει του επιπέδου κινδύνου,
- τη δημιουργία κεντρικών συστημάτων τραπεζικών μητρώων,
- άρση της ανωνυμίας στα προϊόντα ηλεκτρονικού χρήματος (προπληρωμένες κάρτες), ιδίως όταν χρησιμοποιούνται στο διαδίκτυο,
- υποχρέωση των υπόχρεων προσώπων να τηρούν αποδεικτικά στοιχεία και αρχεία των συναλλαγών,
- την ενίσχυση της εποπτείας AML/CFT μέσω του ορισμού της FIAU, της ενίσχυσης των αρμοδιοτήτων και της συνεργασίας των μονάδων χρηματοοικονομικών πληροφοριών (FIUs) της ΕΕ και της διευκόλυνσης της συνεργασίας τους, και της εφαρμογής ενισχυμένων μέτρων δέουσας επιμέλειας για τρίτες χώρες υψηλού κινδύνου,
- ενίσχυση της συνεργασίας μεταξύ των αρχών χρηματοπιστωτικής εποπτείας,
- τις ποινικές, διοικητικές και άλλες κυρώσεις που επιβάλλονται στα υπόχρεα πρόσωπα σε περίπτωση παραβίασης του πλαισίου AML/CFT, και
- ποινικές κυρώσεις.

Τον Ιούνιο του 2024 δημοσιεύθηκε στην Επίσημη Εφημερίδα της ΕΕ μια δέσμη μέτρων της ΕΕ για την καταπολέμηση της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες και την καταπολέμηση της τρομοκρατίας. Το πακέτο περιλαμβάνει:

- Τον Κανονισμό (ΕΕ) 2024/ 1620 με τον οποίο ιδρύεται η Αρχή AMLA και θεσπίζεται ένα ενιαίο, ολοκληρωμένο σύστημα εποπτείας AML/CFT σε επίπεδο ΕΕ, βασισμένο σε κοινές εποπτικές μεθόδους και στη σύγκλιση υψηλών εποπτικών προτύπων, με άμεση εποπτεία ορισμένων από τα πλέον υψηλού κινδύνου χρηματοπιστωτικά ιδρύματα που δραστηριοποιούνται σε περισσότερα κράτη-μέλη ή απαιτούν άμεση παρέμβαση. Επιπλέον, η αρχή AML/CFT της ΕΕ παρακολουθεί και συντονίζει τις εθνικές εποπτικές αρχές που είναι αρμόδιες για άλλες χρηματοπιστωτικές οντότητες, καθώς και συντονίζει τις εποπτικές αρχές των μη χρηματοπιστωτικών οντοτήτων, υποστηρίζει τη συνεργασία μεταξύ των εθνικών μονάδων χρηματοοικονομικών πληροφοριών και διευκολύνει το συντονισμό και τις κοινές αναλύσεις μεταξύ τους, για τον καλύτερο εντοπισμό παράνομων χρηματοοικονομικών ροών διασυνοριακού χαρακτήρα. Ο κανονισμός AMLA εφαρμόζεται από την 1η Ιουλίου 2025. Το 2028 η AMLA θα αρχίσει να εποπτεύει άμεσα επιλεγμένα ιδρύματα υψηλού κινδύνου και διασυνοριακά ιδρύματα.
- Κανονισμό AMLR, ο οποίος περιλαμβάνει άμεσα εφαρμοστέους κανόνες, μεταξύ άλλων στους τομείς της δέουσας επιμέλειας πελατών και του πραγματικού δικαιούχου, καθώς και τη θέσπιση ενιαίου ανώτατου ορίου €10.000 για μεγάλες πληρωμές σε μετρητά. Ο AMLR θα εφαρμοστεί από τις 10 Ιουλίου 2027.
- Η Οδηγία AMLD6, η οποία αντικαθιστά την ισχύουσα Οδηγία 2015/849/ΕΕ και περιλαμβάνει διατάξεις που θα ενσωματωθούν στο εθνικό δίκαιο, όπως κανόνες για τις εθνικές εποπτικές αρχές, τα μητρώα πραγματικών

δικαιούχων και τις μονάδες χρηματοοικονομικών πληροφοριών των κρατών-μελών Η Οδηγία AMLD6 θα πρέπει να ενσωματωθεί στο εθνικό δίκαιο έως την 10η Ιουλίου 2027.

### ***Πρόσφατες Εξελίξεις***

Η Οδηγία (ΕΕ) 2018/1673 AML/CFT για την καταπολέμηση της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες από παράνομες δραστηριότητες μέσω του ποινικού δικαίου ενσωματώθηκε στο εθνικό δίκαιο μέσω διαφόρων τροποποιήσεων, συμπεριλαμβανομένων τροποποιήσεων του Ποινικού Κώδικα της Μάλτας και του PML. Πιο πρόσφατα, η νέα Οδηγία (ΕΕ) 2024/1640 για την καταπολέμηση της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες ενσωματώθηκε κυρίως μέσω των Κανονισμών SL 386.19 - Νόμος περί Εταιρειών (Μητρώο πραγματικών δικαιούχων) με την ΝΕ 127 του 2025. Η εν λόγω τροποποίηση, η οποία τέθηκε σε ισχύ στις 10 Ιουλίου 2025, εισήγαγε σημαντικές αλλαγές στους κανονισμούς που διέπουν το μητρώο πραγματικών δικαιούχων, κυρίως σε σχέση με τη δυνατότητα πρόσβασης φυσικών και νομικών προσώπων και οντοτήτων με έννομο συμφέρον στα αρχεία πραγματικής ιδιοκτησίας, παρέχοντας έτσι μεγαλύτερη διαφάνεια, διατηρώντας παράλληλα προστατευμένες τις αρχές της ιδιωτικής ζωής.

### **Νομοθεσία για την Προστασία Δεδομένων και την Ιδιωτικότητα**

Ο Νόμος περί Προστασίας Δεδομένων (Κεφάλαιο 586 των Νόμων της Μάλτας) (ο «**Νόμος περί Προστασίας Δεδομένων της Μάλτας**») και η παράγωγη νομοθεσία που απορρέει από αυτόν, αποτελούν το εθνικό νομοθετικό πλαίσιο της Μάλτας για την προστασία των δεδομένων και εφαρμόζουν πτυχές του ΓΚΠΔ, καθώς και προβλέπουν παρεκκλίσεις σύμφωνα με τον ΓΚΠΔ. Η οδηγία 2016/680 για την προστασία των φυσικών προσώπων έναντι της επεξεργασίας δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα από αρμόδιες αρχές για τους σκοπούς της πρόληψης, διερεύνησης, ανίχνευσης ή δίωξης ποινικών αδικημάτων μεταφέρεται στο δίκαιο της Μάλτας ως παράγωγη νομοθεσία στο πλαίσιο του νόμου περί προστασίας δεδομένων της Μάλτας, και συγκεκριμένα ως SL 586.08 - Κανονισμοί για την προστασία δεδομένων (επεξεργασία δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα από τις αρμόδιες αρχές για τους σκοπούς της πρόληψης, διερεύνησης, ανίχνευσης ή δίωξης ποινικών αδικημάτων ή της εκτέλεσης ποινικών κυρώσεων). Επιπλέον, τον Μάιο του 2018 εκδόθηκαν κατευθυντήριες γραμμές για την προστασία των δεδομένων για τις τράπεζες από την Ένωση Τραπεζών της Μάλτας σε συνεννόηση με τον Επίτροπο Πληροφοριών και Προστασίας Δεδομένων της Μάλτας.

Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τον ΓΚΠΔ, ανατρέξτε στην ενότητα «*Κανονιστικό Πλαίσιο και Εποπτεία της CrediaBank-Νομοθεσία για την προστασία δεδομένων και την προστασία της ιδιωτικής ζωής*».

### **Υπηρεσίες Πληρωμών**

Η PSD2 ενσωματώθηκε στο δίκαιο της Μάλτας μέσω του νόμου XXVI του 2019, ο οποίος εισήγαγε τροποποιήσεις σε μια σειρά από εγχώρια νομοθετήματα για τις χρηματοπιστωτικές υπηρεσίες. Ειδικότερα, ο νόμος τροποποίησε τον Νόμο Περί Χρηματοπιστωτικών Ιδρυμάτων (Κεφάλαιο 376 των Νόμων της Μάλτας) και επέτρεψε τη θέσπιση του Νόμου περί διαιτητή για τις χρηματοπιστωτικές υπηρεσίες (Κεφάλαιο 555 των Νόμων της Μάλτας). Η τελευταία πράξη καθιέρωσε τον ρόλο του διαιτητή για τις χρηματοπιστωτικές υπηρεσίες και τον όρισε ως την αρμόδια αρχή για την παραλαβή και την εξέταση των καταγγελιών που υποβάλλονται από επιλέξιμους πελάτες. Σε περίπτωση που ένα πρόσωπο δεν δικαιούται να υποβάλει καταγγελία ενώπιον του Διαιτητή για τις Χρηματοπιστωτικές Υπηρεσίες, μπορεί να υποβάλει καταγγελία στην CBM.

Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με την PSD2, ανατρέξτε στην ενότητα «*Κανονιστικό Πλαίσιο και εποπτεία της CrediaBank-Υπηρεσίες πληρωμών*».

### **Οδηγία για τη Στεγαστική Πίστη**

Η Οδηγία για τη Στεγαστική Πίστη (Οδηγία (ΕΕ) 2014/17/ΕΕ – “MCD”) τέθηκε σε ισχύ το 2014 και μεταφέρθηκε στη Μάλτα με τους Κανονισμούς για τις συμβάσεις πίστωσης για καταναλωτές σχετικά με οικιστικά ακίνητα (παράγωγη νομοθεσία 378.10). Σκοπός της είναι η δημιουργία μιας πιο διαφανούς και αποδοτικής αγοράς στεγαστικής πίστης εντός της Ευρωπαϊκής Ένωσης. Η MCD θεσπίζει ένα κοινό πλαίσιο για συμβάσεις πίστωσης που σχετίζονται με ακίνητα κατοικίας, περιλαμβανομένων υποχρεώσεων για την αξιολόγηση της πιστοληπτικής

ικανότητας των καταναλωτών και την παροχή προσυμβατικής ενημέρωσης. Επιπλέον, καθορίζει κανόνες σχετικά με τη διαφήμιση, την εκπαίδευση των καταναλωτών και την εποπτεία των διαμεσολαβητών πιστώσεων.

### **Οδηγία για τη διανομή ασφαλιστικών προϊόντων**

Η IDD τέθηκε σε ισχύ το 2016 και μεταφέρθηκε στη Μάλτα κυρίως με τον Νόμο περί διανομής ασφαλίσεων (Κεφάλαιο 487 των Νόμων της Μάλτας, όπως τροποποιήθηκε) και τους σχετικούς κανονισμούς. Στόχος της είναι η εναρμόνιση της διανομής ασφαλιστικών και ανασφαλιστικών προϊόντων σε ολόκληρη την ΕΕ και η ενίσχυση της προστασίας των καταναλωτών. Η οδηγία IDD καθορίζει απαιτήσεις για τη διεξαγωγή των δραστηριοτήτων, τη διαφάνεια και την παροχή πληροφοριών στους καταναλωτές πριν υπογράψουν ασφαλιστήρια συμβόλαια. Περιλαμβάνει επίσης κανόνες για την εποπτεία και την επιβολή κυρώσεων στους διανομείς ασφαλιστικών προϊόντων που δεν συμμορφώνονται με τις διατάξεις του.

### **Πλαίσιο ESG**

Το SFDR επιβάλλει ορισμένες υποχρεώσεις διαφάνειας στους συμμετέχοντες στη χρηματοπιστωτική αγορά και στους χρηματοοικονομικούς συμβούλους, όπως η HSBC Μάλτας, σε σχέση με διάφορα θέματα βιωσιμότητας. Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με το SFDR, ανατρέξτε στην ενότητα «Κανονιστικό Πλαίσιο και εποπτεία της CrediaBank-Πλαίσιο ESG».

### **Η CSRD**

Το 2026, η Μάλτα μετέφερε την CSRD στην εθνική νομοθεσία, αντιστακώνοντας τις αρχικές απαιτήσεις που ορίζονται στην CSRD. Μετά από αυτή τη μεταφορά, σε επίπεδο ΕΕ, το «Omnibus Package» (που εγκρίθηκε τον Δεκέμβριο του 2025 και αποσκοπούσε στην απλοποίηση των υποχρεώσεων υποβολής εκθέσεων βιωσιμότητας σε ολόκληρη την ΕΕ) δημοσιεύθηκε στη συνέχεια στην Επίσημη Εφημερίδα της ΕΕ στις 26 Φεβρουαρίου 2026 και τέθηκε σε ισχύ στις 18 Μαρτίου 2026. Τα κράτη μέλη έχουν 12 μήνες για να μεταφέρουν την αναθεωρημένη CSRD. Δεν είναι ακόμη γνωστό πότε η Μάλτα θα μεταφέρει τις τροποποιήσεις που απορρέουν από το Omnibus Package της ΕΕ.

Επιπλέον, η HSBC Μάλτας συνεχίζει να δημοσιοποιεί πληροφορίες ESG στο πλαίσιο των υποχρεώσεων υποβολής εκθέσεων του Πυλώνα 3, σύμφωνα με το πλαίσιο μεταρρυθμίσεων της ΕΕ για τη Βασιλεία III, καθώς και στο πλαίσιο των υποχρεώσεων της βάσει του άρθρου 4 του SFDR.

Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με το CSRD, ανατρέξτε στην ενότητα «Κανονιστικό Πλαίσιο και εποπτεία της CrediaBank-η CSRD».



## ΔΙΟΙΚΗΣΗ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗ ΤΗΣ CREDIABANK

### Διοίκηση και Εταιρική Διακυβέρνηση της Εταιρείας

Το ανώτατο εταιρικό όργανο της Εταιρείας είναι η Γενική Συνέλευση σύμφωνα με το άρθρο 31 παράγραφος 1 του Καταστατικού και το άρθρο 116 του ελληνικού νόμου 4548/2018, η οποία είναι επίσης το αρμόδιο όργανο για την εκλογή των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, με την επιφύλαξη ορισμένων εξαιρέσεων. Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι το ανώτατο διοικητικό όργανο της Εταιρείας σύμφωνα με το άρθρο 20 του Καταστατικού και το άρθρο 77 του ελληνικού νόμου 4548/2018.

Κατά την ημερομηνία του παρόντος Εταιρικού Πληροφοριακού Εγγράφου, η Εταιρεία συμμορφώνεται πλήρως με τις υποχρεώσεις της όσον αφορά την εταιρική διακυβέρνηση σύμφωνα με τα άρθρα 1 έως 24 του ελληνικού νόμου 4706/2020 και διαθέτει διαδικασίες που διασφαλίζουν ότι λαμβάνονται όλες οι απαραίτητες ενέργειες προκειμένου να συμμορφώνεται με συνέπεια με τις διατάξεις του εν λόγω νόμου.

Τα κύρια διοικητικά, διαχειριστικά και εποπτικά όργανα της Εταιρείας είναι το Διοικητικό Συμβούλιο, οι επιτροπές του Διοικητικού Συμβουλίου (συγκεκριμένα η Επιτροπή Εταιρικής Διακυβέρνησης, Υποψηφιοτήτων, Ανθρώπινου Δυναμικού και Αμοιβών (η «**Επιτροπή ΕΔΥΑΔΑ**») και η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων), η Επιτροπή Ελέγχου (από κοινού με την Επιτροπή ΕΔΥΑΔΑ και την Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων, οι «**Επιτροπές**»), καθώς και οι επιτροπές διοίκησης (συγκεκριμένα η Εκτελεστική Επιτροπή και η Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού και Παθητικού του Ομίλου) (συνολικά, οι «**Επιτροπές Διοίκησης**») όπως περιγράφονται λεπτομερέστερα κατωτέρω. Η επαγγελματική διεύθυνση καθενός από τα μέλη των εν λόγω οργάνων είναι: Λεωφόρος Κηφισίας 260-262, Δήμος Χαλανδρίου, 15231, Ελλάδα.

Η Εταιρεία διαθέτει επικαιροποιημένο κανονισμό εταιρικής διακυβέρνησης και λειτουργίας, σύμφωνα με το Άρθρο 14 του ελληνικού νόμου 4706/2020, ο οποίος εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 26 Ιουνίου 2024, περίληψη του οποίου είναι διαθέσιμη στην ιστοσελίδα της Εταιρείας: <https://www.crediabank.com/en/group/corporate-governance/corporate-governance-and-operating-regulation/>.

### Διοικητικό Συμβούλιο

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι εξουσιοδοτημένο να λαμβάνει αποφάσεις σχετικά με όλα τα θέματα που αφορούν τη διοίκηση της Εταιρείας, τη διαχείριση των περιουσιακών της στοιχείων και τη συνολική επιδίωξη των στόχων της Εταιρείας, εκτός από τα θέματα που επιφυλάσσονται ρητά από το νόμο ή το καταστατικό στη Γενική Συνέλευση. Αποτελείται (σύμφωνα με το καταστατικό) από επτά έως δεκαπέντε μέλη, τα οποία εκλέγονται μέσω Γενικής Συνέλευσης με ψηφοφορία και απόλυτη πλειοψηφία.

Σύμφωνα με τον ελληνικό νόμο 4706/2020, το Διοικητικό Συμβούλιο αποτελείται από εκτελεστικά, μη εκτελεστικά και ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη. Η ιδιότητα των μελών του ως εκτελεστικών ή μη εκτελεστικών καθορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο κατά τη συγκρότησή του.

Ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη μπορούν να εκλέγονται μέσω Γενικών Συνελεύσεων ή να διορίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο σύμφωνα με το άρθρο 9 παράγραφος 4 του ελληνικού νόμου 4706/2020. Πρέπει να αποτελούν τουλάχιστον το ένα τρίτο του συνολικού αριθμού των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και, σε κάθε περίπτωση, όχι λιγότερα από δύο. Όταν ο υπολογισμός οδηγεί σε κλασματικό αριθμό, αυτός στρογγυλοποιείται στον πλησιέστερο ακέραιο αριθμό. Επιπλέον, σύμφωνα με το άρθρο 13 του ελληνικού νόμου 4261/2014, το Διοικητικό Συμβούλιο απαιτεί τουλάχιστον δύο εκτελεστικά μέλη.

Η θητεία των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου είναι τριετής. Κατ' εξαίρεση, η θητεία τους μπορεί να παραταθεί μέχρι τη λήξη της προθεσμίας εντός της οποίας πρέπει να συγκληθεί η επόμενη τακτική γενική συνέλευση και μέχρι τη λήψη της σχετικής απόφασης. Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, είτε είναι μέτοχοι είτε όχι, είναι πάντοτε επανεκλέξιμα και ελεύθερα ανακλητά.

Σύμφωνα με την ελληνική νομοθεσία, τα ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου πρέπει, κατά το διορισμό τους και κατά τη διάρκεια της θητείας τους, να μην κατέχουν άμεσα ή έμμεσα πάνω από 0,5% των

μετοχών της Εταιρείας και να είναι απαλλαγμένα από οικονομικές, επιχειρηματικές, οικογενειακές ή άλλες σχέσεις εξάρτησης που ενδέχεται να επηρεάσουν τις αποφάσεις τους ή την ανεξάρτητη και αντικειμενική κρίση τους.

Το Διοικητικό Συμβούλιο πρέπει να διαθέτει, στο σύνολό του, ποικίλες γνώσεις, δεξιότητες και εμπειρία, ώστε να είναι σε θέση να κατανοεί τις δραστηριότητες της Εταιρείας, συμπεριλαμβανομένων των κυριότερων κινδύνων στους οποίους η Εταιρεία είναι ή ενδέχεται να εκτεθεί, και να λαμβάνει ορθές αποφάσεις.

Τα κριτήρια για την επιλογή των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνουν επαρκή εκπροσώπηση ανά φύλο, σε ποσοστό που καθορίζεται από την ισχύουσα νομοθεσία με βάση το συνολικό αριθμό των μελών και οι δυνητικοί υποψήφιοι δεν πρέπει να αποκλείονται για λόγους διάκρισης λόγω φύλου, φυλής, χρώματος, εθνοτικής ή κοινωνικής καταγωγής, θρησκείας ή πεποιθήσεων, περιουσίας, γέννησης, αναπηρίας, ηλικίας ή σεξουαλικού προσανατολισμού. Σε περίπτωση κλάσματος, το ανωτέρω ποσοστό στρογγυλοποιείται στον προηγούμενο ακέραιο αριθμό.

Κατά την ημερομηνία του παρόντος Εταιρικού Πληροφοριακού Εγγράφου, ένας εκπρόσωπος του Υπερταμείου έχει διοριστεί στο Διοικητικό Συμβούλιο σύμφωνα με τον Νόμο για το ΤΧΣ και τη Συμφωνία-Πλαίσιο Σχέσεων και συμμετέχει ως πλήρες μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου με όλα τα δικαιώματα που προβλέπονται στον Νόμο για το ΤΧΣ και τη Συμφωνία-Πλαίσιο Σχέσεων, όπως ισχύουν επί του παρόντος. Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τα δικαιώματα του εκπροσώπου του Υπερταμείου στο Διοικητικό Συμβούλιο, βλ. «Κανονιστικό Πλαίσιο και Εποπτεία της CrediaBank — Κεφαλαιακή στήριξη από το ΤΧΣ — Η σχέση του ΤΧΣ με την Εταιρεία — Η Συμφωνία-Πλαίσιο Σχέσεων». Επιπλέον, η ΕΕΣΥΠ έχει το δικαίωμα να ορίσει έναν παρατηρητή χωρίς δικαίωμα ψήφου στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, σύμφωνα με τη ρήτρα 3.3(γ) της Συμφωνίας-Πλαίσιο.

Το σημερινό Διοικητικό Συμβούλιο εξελέγη σε Γενική Συνέλευση στις 26 Φεβρουαρίου 2025 για τριετή θητεία που λήγει στις 26 Φεβρουαρίου 2028.

Έκτοτε, δύο μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου παραιτήθηκαν: Ο κ. Νικόλαος Μπάκος (μη εκτελεστικό μέλος) στις 9 Οκτωβρίου 2025 και η κ. Δέσποινα Δοξάκη (μη εκτελεστικό μέλος) στις 30 Οκτωβρίου 2025.

Στις 30 Οκτωβρίου 2025, η κ. Αφροδίτη Σεβαστή εξελέγη από το Διοικητικό Συμβούλιο ως αναπληρωματικό μη εκτελεστικό μέλος του και ανέλαβε τα καθήκοντά της στις 15 Δεκεμβρίου 2025, μετά την ολοκλήρωση της απαιτούμενης αξιολόγησης της καταλληλότητας σύμφωνα με τις ισχύουσες εποπτικές υποχρεώσεις. Στις 30 Οκτωβρίου 2025, το Διοικητικό Συμβούλιο ανασυγκροτήθηκε ως εξής:

| Όνοματεπώνυμο         | Ιδιότητα                                                         | Επάγγελμα                            | Διεύθυνση                                          | Ημερομηνία 1ου διορισμού |
|-----------------------|------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|----------------------------------------------------|--------------------------|
| Κωνσταντίνος Ηροδότου | Πρόεδρος-ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος                         | Χρηματοοικονομικά και Οικονομικά     | Λεωφόρος Κηφισίας 260-262, Δήμος Χαλανδρίου, 15231 | 26 Φεβρουαρίου 2025      |
| Κωνσταντίνος Μακέδος  | Α' Αντιπρόεδρος-μη εκτελεστικό μέλος                             | Χρηματοοικονομικά και Μηχανική       | Λεωφόρος Κηφισίας 260-262, Δήμος Χαλανδρίου, 15231 | 27 Ιουνίου 2016          |
| Αβραάμ (Μίνος) Μωυσής | Β' Αντιπρόεδρος-μη εκτελεστικό μέλος, εκπρόσωπος του Υπερταμείου | Οικονομικά και Ασφάλειες             | Λεωφόρος Κηφισίας 260-262, Δήμος Χαλανδρίου, 15231 | 24 Νοεμβρίου 2021        |
| Ελένη Βρεττού         | Διευθύνων Σύμβουλος –Εκτελεστικό Μέλος                           | Οικονομικά                           | Λεωφόρος Κηφισίας 260-262, Δήμος Χαλανδρίου, 15231 | 31 Αυγούστου 2022        |
| Βασιλική Σκούμπα      | Οικονομικός Διευθυντής-Εκτελεστικό μέλος                         | Οικονομικά                           | Λεωφόρος Κηφισίας 260-262, Δήμος Χαλανδρίου, 15231 | 8 Φεβρουαρίου 2023       |
| Νικόλαος Βουγιούκας   | Μη Εκτελεστικό Μέλος                                             | Χρηματοοικονομικά και Οικονομικά     | Λεωφόρος Κηφισίας 260-262, Δήμος Χαλανδρίου, 15231 | 26 Φεβρουαρίου 2025      |
| Χρήστος Αλεξάκης      | Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό μέλος                                  | Οικονομικά                           | Λεωφόρος Κηφισίας 260-262, Δήμος Χαλανδρίου, 15231 | 6 Ιουλίου 2023           |
| Αιμίλιος Γιαννόπουλος | Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό μέλος                                  | Οικονομικά                           | Λεωφόρος Κηφισίας 260-262, Δήμος Χαλανδρίου, 15231 | 24 Μαρτίου 2022          |
| Ιωάννης Ζωγραφάκης    | Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό μέλος                                  | Οικονομικά                           | Λεωφόρος Κηφισίας 260-262, Δήμος Χαλανδρίου, 15231 | 24 Μαρτίου 2022          |
| Παναγιώτης Λιαργκόβας | Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό μέλος                                  | Οικονομικά                           | Λεωφόρος Κηφισίας 260-262, Δήμος Χαλανδρίου, 15231 | 26 Φεβρουαρίου 2025      |
| Αιμίλιος Στασινάκης   | Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό μέλος                                  | Οικονομικά                           | Λεωφόρος Κηφισίας 260-262, Δήμος Χαλανδρίου, 15231 | 26 Φεβρουαρίου 2025      |
| Αφροδίτη Σεβαστή      | Μη Εκτελεστικό Μέλος                                             | Πληροφορική και ψηφιακές στρατηγικές | Λεωφόρος Κηφισίας 260-262, Δήμος Χαλανδρίου, 15231 | 30 Οκτωβρίου 2025        |

Τα ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου πληρούν τις απαιτήσεις ανεξαρτησίας σύμφωνα με το Άρθρο 9 του νόμου 4706/2020, σύμφωνα με την αξιολόγηση της Επιτροπής ΕΔΥΑΔΑ της 28ης Ιανουαρίου 2025 και της 4ης Φεβρουαρίου 2025, όπως επικυρώθηκε από τις συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου της 29ης Ιανουαρίου 2025 και της 4ης Φεβρουαρίου 2025. Επιπλέον, η τρέχουσα σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου είναι σύμφωνη με τη Συμφωνία-Πλαίσιο Σχέσεων και την πολιτική καταλληλότητας των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, η οποία καταρτίστηκε σύμφωνα με το άρθρο 3 του νόμου 4706/2020 και εγκρίθηκε από τη Γενική Συνέλευση της 10ης Ιουλίου 2025, σύμφωνα με το άρθρο 3 παράγραφος 3 του νόμου 4706/2020. Η πολιτική είναι διαθέσιμη στην ιστοσελίδα της Εταιρείας στον ακόλουθο σύνδεσμο: <https://www.credibank.com/en/group/corporate-governance/corporate-governance/principles-and-policies/>.

## ***Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου***

### *Κωνσταντίνος Ηροδότου, Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου (Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος)*

Ο κ. Κωνσταντίνος Ηροδότου υπήρξε σύμβουλος διεθνών ομίλων/επιχειρήσεων του ιδιωτικού τομέα σε μεγάλες χρηματοοικονομικές συναλλαγές καθώς και σε θέματα χρηματοοικονομικής στρατηγικής. Τον Μάρτιο του 2017 διορίστηκε ως Εκτελεστικός Σύμβουλος και μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Κεντρικής Τράπεζας Κύπρου. Τον Απρίλιο του 2019 διορίστηκε Διοικητής της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου και μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας όπου υπηρέτησε μέχρι τον Απρίλιο 2024. Από τον Απρίλιο 2025 (μετά από υποχρεωτική περίοδο αποχής από τον Ευρωπαϊκό χρηματοοικονομικό τομέα) διατελεί Πρόεδρος Δ.Σ. και ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος της CrediaBank.

Η εμπειρία του περιλαμβάνει τη δόμηση και ηγεσία πολύπλοκων διαπραγματεύσεων, δόμηση και άντληση ιδίων και δανειακών κεφαλαίων (τραπεζική χρηματοδότηση και ομόλογα), εταιρικές και χρηματοοικονομικές αναδιαρθρώσεις, χρηματοδοτήσεις έργων, συγχωνεύσεις και εξαγορές, παραχωρήσεις έργων με σύμβαση και εισαγωγές εταιρειών/άντληση κεφαλαίων σε χρηματιστήρια (NASDAQ και New York Stock Exchange). Εργάστηκε στην UBS Investment Bank στο Λονδίνο για πολλά χρόνια και ανελίχθηκε ώστε να διοικεί ταυτόχρονα δύο τομείς της τράπεζας. Συγκεκριμένα, ήταν επικεφαλής στον Τομέα της Ναυτιλίας για την Ευρώπη, Μέση Ανατολή και Αφρική ενώ παράλληλα διοικούσε και τον Τομέα Υποδομών, Παραχωρήσεων και Χρηματοδοτήσεων Έργων για την Κεντρική και Ανατολική Ευρώπη.

Αποφοίτησε από το πανεπιστήμιο University College London (UCL) το 1996 με πτυχίο στα Οικονομικά με Διάκριση (First Class Honours) και πρώτο βραβείο στα Οικονομικά. Αφού εργάστηκε στην Aéroports de Paris στο Παρίσι, αποφοίτησε από το London Business School το 2001 με Masters στη Διοίκηση Επιχειρήσεων (MBA) με Διάκριση (μεταξύ των καλύτερων 10% της χρονιάς).

### *Κωνσταντίνος Μακέδος, Α' Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου (μη εκτελεστικό μέλος)*

Ο κ. Κωνσταντίνος Μακέδος είναι Α' Αντιπρόεδρος της Εταιρείας και Πρόεδρος του ΤΜΕΔΕ, του Ταμείου Εγγυοδοσίας και Πιστοδοσίας των Μηχανικών και Εργοληπτών Δημοσίων Έργων, από την ίδρυσή του, την 1.1.2017. Είναι διπλωματούχος πολιτικός μηχανικός του ΑΠΘ, κάτοχος MBA και μεταπτυχιακού τίτλου στην Οικονομική και Περιφερειακή Ανάπτυξη, με ειδίκευση στην Αστική και Περιφερειακή Ανάπτυξη (Οικονομικών της Αγοράς Ακινήτων).

Κατά τη διάρκεια της θητείας του και συγκεκριμένα στους πρώτους εννέα μήνες της λειτουργίας του, το ΤΜΕΔΕ κατέστη ο πρώτος ολοκληρωμένος πάροχος ψηφιακών υπηρεσιών στην Ελλάδα, με σταθερά ανοδική κερδοφορία και ισχυρό εγγυοδοτικό και πιστοδοτικό ρόλο στον τεχνικό κόσμο της χώρας.

Το 2018, το ΤΜΕΔΕ εντάχθηκε ως πλήρες μέλος στον Ευρωπαϊκό Φορέα Εγγυοδοσίας (European Association of Guarantee Institutions - **AECM**) και το 2019, έπειτα από αξιολόγηση, θετική εισήγηση της ΤτΕ και τη σύμφωνη γνώμη της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (ECB), το Ταμείο εγκρίθηκε ως κατάλληλος μέτοχος ειδικής συμμετοχής (fit & proper) σε χρηματοπιστωτικά ιδρύματα.

Το 2022, το ΤΜΕΔΕ, σε συνεργασία με την Ελληνική Αναπτυξιακή Τράπεζα ίδρυσε, το Ταμείο Εγγυοδοσίας ΕΑΤ-ΤΜΕΔΕ, παρέχοντας χορηγήσεις κεφαλαίου κίνησης, έως €400.000, σε μικρές και μεσαίες τεχνικές εταιρείες, μέσω οκτώ συνεργαζόμενων τραπεζών. Η συγκεκριμένη πρωτοβουλία του Κωνσταντίνου Μακέδου έλαβε τιμητική διάκριση από τον AECM, ως βέλτιστη πρακτική σύμπραξης ιδιωτικού με δημόσιο φορέα.

Τον Ιούνιο του 2023, λειτούργησε η θυγατρική εταιρεία ΤΜΕΔΕ Microfinance Solutions Α.Ε., η πρώτη αδειοδοτημένη από την ΤτΕ, εταιρεία μικροχρηματοδοτήσεων θεσμικού φορέα στην Ελλάδα, η οποία, μέσω της βραβευμένης πρωτοποριακής πλατφόρμας ψηφιακής τραπεζικής χορηγήσεων, παρέχει μια σύγχρονη εμπειρία χρηματοδότησης και εξυπηρέτησης στα μέλη του Ταμείου, καθώς και σε επαγγελματίες και νέους επιστήμονες. Επιπλέον, ο Κωνσταντίνος Μακέδος λειτούργησε καταλυτικά, ώστε η εταιρεία ΤΜΕΔΕ Microfinance Solutions Α.Ε. να εγκριθεί ως Ενδιάμεσος Χρηματοοικονομικός Οργανισμός (Financial Intermediary) από το Ευρωπαϊκό Ταμείο Επενδύσεων και στη συνέχεια να ενταχθεί επιτυχώς στο πρόγραμμα InvestEU του EIF. Ταυτόχρονα, το Ταμείο

επέκτεινε τις δραστηριότητές του και στη διαχείριση ακινήτων, μέσω της θυγατρικής του εταιρείας, TMEΔE Properties A.E.

Παράλληλα, από τον Ιούλιο του 2019, μετά από θετική αξιολόγηση της TtE (fit & proper), διατέλεσε Αντιπρόεδρος της Εταιρείας. Τον Νοέμβριο του 2020 ανέλαβε Πρόεδρος του Δ.Σ., θέση στην οποία παρέμεινε μέχρι τον Ιούλιο του 2023. Κατά τη διάρκεια της θητείας του, η τράπεζα διαχειρίστηκε επιτυχώς και πρώτη πανευρωπαϊκά το ζήτημα της μετατροπής της οριστικής και εκκαθαρισμένης αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης (DTC) και έθεσε τις βάσεις, σε στενή συνεργασία με το ΤΧΣ, για την περαιτέρω εξυγίανση και την ιδιωτικοποίησή της, συμβάλλοντας καθοριστικά στην είσοδο στρατηγικού ιδιώτη επενδυτή.

Έως το Σεπτέμβριο του 2024, διετέλεσε Αντιπρόεδρος της Παγκρήτιας Τράπεζας, συμβάλλοντας καθοριστικά στη συγχώνευσή της με την Attica Bank (νυν CrediaBank) και τη δημιουργία του 5ου τραπεζικού πυλώνα της χώρας.

Ο Κωνσταντίνος Μακέδος είναι εκλεγμένο μέλος της Πανελλήνιας Αντιπροσωπείας του ΤΕΕ, ενώ επί σειρά ετών υπήρξε μέλος της Διοικούσας Επιτροπής της Πανελλήνιας Αντιπροσωπείας του ΤΕΕ και υπεύθυνος των Οικονομικών και Ασφαλιστικών – Αναλογιστικών θεμάτων του Τεχνικού Επιμελητηρίου. Το 2016 διατέλεσε Πρόεδρος του τέως ΤΣΜΕΔΕ και Α΄ Αντιπρόεδρος του πρώην ΕΤΑΑ. Ως μελετητής και τεχνικός σύμβουλος έχει επίσης συμπράξει σε μεγάλα έργα υποδομής.

*Αβραάμ (Μίνος) Μωυσής, Β' Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου (Μη εκτελεστικό μέλος, εκπρόσωπος του Υπερταμείου)*

Ο κ. Αβραάμ-Μίνος Μωυσής έχει μακρά εμπειρία διοίκησης στις αγορές των Χρηματοοικονομικών υπηρεσιών. Είναι μη εκτελεστικό μέλος & Αντιπρόεδρος του ΔΣ της Credia Bank ως εκπρόσωπος του Υπερταμείου από το 2021. Από το Φεβρουάριο 2025 διατελεί Β΄ Αντιπρόεδρος Δ.Σ., μη εκτελεστικό μέλος και εκπρόσωπος του Υπερταμείου.

Έχει διατελέσει CEO του Ομίλου Interamerican και της Εθνικής Ασφαλιστικής, Γενικός Διευθυντής λιανικής τραπεζικής στην Εθνική Τράπεζα και την Εμπορική Τράπεζα, Πρόεδρος του ΔΣ της εταιρείας ενιαίας εκκαθάρισης τραπεζών PQH και μέλος του Εποπτικού Συμβουλίου της Ελληνικής Εταιρείας Συμμετοχών και Περιουσίας. Είναι ιδρυτικός εταίρος της συμβουλευτικής εταιρείας SYNERGON Partners. Είναι αδειούχος αναλογιστής και κατέχει πτυχίο μαθηματικών από το Πανεπιστήμιο Αθηνών και μεταπτυχιακό τίτλο αναλογιστικής επιστήμης από το Πανεπιστήμιο Heriot Watt της Μ. Βρετανίας.

*Ελένη Βρεττού, Διευθύνουσα Σύμβουλος (εκτελεστικό μέλος)*

Η κα Ελένη Βρεττού, Διευθύνουσα Σύμβουλος της Εταιρείας, κατέχει διεθνή εμπειρία άνω των 20 ετών σε τράπεζες της Ελλάδας και του εξωτερικού, με εξειδίκευση στους τομείς της εταιρικής και επενδυτικής τραπεζικής. Από τον Σεπτέμβριο του 2022, είναι Διευθύνουσα Σύμβουλος της CrediaBank (πρώην Attica Bank), έχοντας σχεδιάσει και διαχειριστεί τον μετασχηματισμό και την ανάπτυξη της εντός και εκτός συνόρων.

Η κα Βρεττού κατείχε τη θέση της Ανώτερης Γενικής Διευθύντριας, Chief of Corporate and Investment Banking στον Όμιλο της Τράπεζας Πειραιώς, ενώ προηγουμένως είχε εργαστεί για 14 χρόνια στην HSBC Bank Plc στην Ελλάδα και το Ηνωμένο Βασίλειο. Ο πιο πρόσφατος ρόλος της στην HSBC ήταν αυτός της Managing Director and Head of Wholesale Banking Greece, ενώ πρωτότερα υπήρξε Head of Multinationals and Business Development της HSBC για τις περιοχές CEE, CIS, Mediterranean and SubSaharan Africa.

Κατείχε επίσης το ρόλο της Chief Strategy και Investor Relations Officer στην εταιρεία Lamda Development. Μεταξύ των ετών 2019-2021, διετέλεσε Πρόεδρος του Δ.Σ. της Piraeus Factors S.A, της Piraeus Leasing και Piraeus Leases, καθώς και μέλος του Δ.Σ. της «ΕΤΒΑ Βιομηχανικές Περιοχές Α.Ε» («ΕΤΒΑ ΒΙΠΕ»).

Σήμερα, είναι Πρόεδρος του Δ.Σ. της CrediaBancassurance και ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ. των εταιριών STARBULK Carriers Corp. και ΜΟΤΟΔΥΝΑΜΙΚΗ Α.Ε.

*Βασιλική (Βάλερυ) Σκούμπα (εκτελεστικό μέλος)*

Η κα Βασιλική (Βάλερυ) Σκούμπα κατέχει τη θέση της Γενικής Διευθύντριας Οικονομικών Υπηρεσιών (Chief Financial Officer), με διεθνή και εγχώρια εμπειρία άνω των 30 ετών στον τραπεζικό χώρο και τον χρηματοοικονομικό τομέα.

Εντάχθηκε στο δυναμικό της CrediaBank τον Απρίλιο του 2022 ως Σύμβουλος Διοίκησης. Από το 2015 έως το 2021 κατείχε θέσεις ευθύνης στην HSBC Ελλάδος ως Γενική Διευθύντρια Οικονομικών Υπηρεσιών και παράλληλα, από το 2018 έως το 2020 ήταν Επικεφαλής Εποπτείας 9 καταστημάτων της HSBC Γαλλίας, ενώ έως και το 2021 ήταν Director στον τομέα Συγχωνεύσεων & Εξαγορών της HSBC Λονδίνου.

Την περίοδο 1989-2014 εργάστηκε στη Citigroup Ελλάδος όπου από το 2009 κατείχε τη θέση της Chief Financial Officer.

Είναι κάτοχος BSc in Accounting από το St. John's University της Νέας Υόρκης και κάτοχος Diploma in Corporate Governance for NEDs από το Corporate Governance Institute.

*Νικόλαος Βουγιούκας (μη εκτελεστικό μέλος)*

Ο κ. Νικόλαος Βουγιούκας γεννήθηκε στην Αθήνα το 1955. Είναι πτυχιούχος Οικονομικών Επιστημών του Πανεπιστημίου Αθηνών (1978) και κάτοχος μεταπτυχιακού διπλώματος (Master of Arts) στην Επιστήμη Διοικήσεων (Management Science) του Πανεπιστημίου Κέντ, Αγγλία (1979).

Αρχικά εργάστηκε στην Bank of America (κατάστημα Πειραιά) ως υπεύθυνος πελατείας (1982-1987) και στην Barclays Bank (1987-1991) ως Διευθυντικό Στέλεχος. Στη συνέχεια εργάστηκε στην Credit Lyonnais Ελλάδος ως αναπληρωτής Γενικός Διευθυντής (1991-1997). Τον Αύγουστο 1997 μετακινήθηκε στην The Bank of Nova Scotia ως Βοηθός Γενικός Διευθυντής / Διευθυντής Ναυτιλιακού Κέντρου (1997-2001). Μετά τη δημιουργία της Πρώτης Επιχειρηματικής Τράπεζας (FBB) απασχολήθηκε ως Γενικός Διευθυντής Ναυτιλίας (2001-2011) συμμετέχοντας στη Διοίκηση της Τράπεζας ως μέλος της Εκτελεστικής Επιτροπής και των επιτροπών πιστοδοτήσεων ALCO. Το 2011 αποχώρησε από την FBB και δημιούργησε τη δική του εταιρεία 3V Business Consultants, την οποία διηύθυνε μέχρι το 2016. Παρέμεινε Σύμβουλος Επιχειρήσεων έως τον Ιούνιο 2024.

Από τον Ιούλιο του 2022 είναι μέλος του ΔΣ και πρόεδρος της επιτροπής ελέγχου της εταιρείας AKTOR GROUP στην Αθήνα. Διετέλεσε επίσης μέλος του ΔΣ της Παγκρήτιας Τράπεζας και Ανώτερος Σύμβουλος από τον Νοέμβριο του 2022 έως τον Σεπτέμβριο του 2024, ενώ είναι μέλος του ΔΣ της CrediaBank από τον Φεβρουάριο του 2025.

*Χρήστος Αλεξάκης (Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος)*

Ο κ. Χρήστος Αλεξάκης είναι Τακτικός Καθηγητής στο Τμήμα Χρηματοοικονομικής και Γεωπολιτικής του Rennes School of Business στη Γαλλία και Επισκέπτης Καθηγητής στο Πανεπιστήμιο Cattolica στο Μιλάνο της Ιταλίας. Έχει διδάξει στα Πανεπιστήμια York, Leeds, Bradford, το Πανεπιστήμιο Αθηνών, το Πανεπιστήμιο Πειραιά και τα Ανοικτά Πανεπιστήμια Ελλάδας και Κύπρου. Είναι μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου από τον Ιούλιο του 2023.

Ο κ. Αλεξάκης έχει δημοσιεύσει πλήθος εργασιών σε έγκριτα επιστημονικά περιοδικά και έχει εκδώσει σειρά βιβλίων σχετικά με τα χρηματοοικονομικά (Συμπεριφορική Χρηματοοικονομική, Ισλαμική Χρηματοοικονομική και Τραπεζική, Takaful – Islamic Insurance, μεταξύ άλλων). Παράλληλα με την πανεπιστημιακή του εμπειρία ο κ. Αλεξάκης διαθέτει και σημαντική επαγγελματική εμπειρία ως Διευθύνων Σύμβουλος σε εταιρείες του χρηματοπιστωτικού τομέα.

Έχει διατελέσει σύμβουλος του κράτους σε θέματα αποκρατικοποιήσεων του Υπουργείου Ανάπτυξης. Την περίοδο 2010-2011 ήταν Διευθύνων Σύμβουλος του οργανισμού Invest in Greece, του επίσημου οργανισμού προώθησης επενδύσεων για την Ελλάδα (Enterprise Greece σήμερα). Το διάστημα από το 2016 έως το 2020, ο κ. Αλεξάκης υπήρξε μέλος της ομάδας SMSG του European Securities and Markets Authority (ESMA) Από το 2017 ήταν μέλος της Επιτροπής Επιλογής του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας ως εκπρόσωπος της Τράπεζας της Ελλάδος. Έχει συμμετάσχει στο επαγγελματικό πρόγραμμα IVLP των ΗΠΑ. Είναι ένθερμος υποστηρικτής της βιώσιμης

χρηματοοικονομικής και των πολιτικών ESG. Από τον Ιούλιο 2023 έως το Φεβρουάριο 2025 συμμετείχε στο Δ.Σ. της CrediaBank ως μη εκτελεστικό μέλος και έκτοτε ως ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος.

*Αιμίλιος Γιαννόπουλος (Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος)*

Ο κ. Αιμίλιος Γιαννόπουλος είναι Ορκωτός Λογιστής Ελεγκτής (FCA, ICAEW) με πολυετή και εξειδικευμένη εμπειρία σε ανώτατες διευθυντικές θέσεις στον τομέα των χρηματοοικονομικών υπηρεσιών. Από το 2022, κατέχει τη θέση του Ανεξάρτητου Μη Εκτελεστικού Μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου της CrediaBank.

Επίσης, συμμετέχει ως μη εκτελεστικό μέλος στα Διοικητικά Συμβούλια των εταιρειών Quest Holdings SA και DGTAL Pathos SA (InsureAItech), ενώ εκτελεί χρέη Νομίμου Εκπροσώπου για το ελληνικό υποκατάστημα της ασφαλιστικής εταιρείας Zavarovalnica Triglav.

Κατά τη διάρκεια της επαγγελματικής του σταδιοδρομίας, ο κ. Γιαννόπουλος διετέλεσε ανώτατο διευθυντικό στέλεχος στην PwC Λονδίνου για 13 έτη και Partner στην PwC Αθήνας για 26 έτη. Στην PwC Ελλάδα, από το 1994 έως το 2021, ηγήθηκε κρίσιμων λειτουργιών ως Επικεφαλής Ελεγκτικών Υπηρεσιών (Assurance Leader). Υπήρξε ιδρυτής και επικεφαλής των Συμβουλευτικών Υπηρεσιών (Deals Advisory), καθώς και του τμήματος Συμβουλευτικών Υπηρεσιών Χρηματοοικονομικών Ιδρυμάτων και της μονάδας NPL Services. Επιπλέον, διετέλεσε Επικεφαλής Πελατών & Αγορών (Clients & Markets Leader) και διετέλεσε ως Μη Εκτελεστικό Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της PQH, του ενιαίου εκκαθαριστή 17 Ελληνικών Τραπεζών.

Ο κ. Γιαννόπουλος γεννήθηκε στο Λονδίνο, όπου ολοκλήρωσε τις σπουδές του στην Επιχειρηματική Στρατηγική και τα Οικονομικά στο Southgate College. Είναι διακεκριμένο μέλος (Fellow) του Institute of Chartered Accountants in England and Wales (FCA, ICAEW).

Η κοινωνική και εθελοντική του δραστηριότητα περιλαμβάνει τη συμμετοχή του στο Διοικητικό Συμβούλιο του NED Club στην Ελλάδα, καθώς και τη συμμετοχή του στις διοικήσεις εκπαιδευτικών οργανισμών. Επίσης, διαθέτει πλούσιο έργο στην υποστήριξη και συμβουλευτική νεοφυών επιχειρήσεων (start-ups) μέσω του προγράμματος Εταιρικής Υπευθυνότητας της PwC.

*Ιωάννης Ζωγραφάκης (Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος)*

Ο κ. Ιωάννης Ζωγραφάκης έχει διατελέσει πρόεδρος της CrediaBank από τον Ιούλιο 2023 μέχρι το Φεβρουάριο 2025. Έκτοτε διατελεί ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος της CrediaBank. Έχει μεγάλη διεθνή πείρα στον τραπεζικό τομέα ως ανώτερο διευθυντικό στέλεχος.

Έχει διατελέσει μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας Κύπρου από τον Σεπτέμβριο 2013 έως το Δεκέμβριο 2023, καθώς και Ανώτερος Ανεξάρτητος Σύμβουλος και Πρόεδρος της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων. Επίσης, υπήρξε Πρόεδρος της Επιτροπής Δεοντολογίας, μέλος της επιτροπής ελέγχου και μέλος της επιτροπής τεχνολογίας. Από τον Σεπτέμβριο 2013 μέχρι τον Μάρτιο 2021 διετέλεσε πρόεδρος της Επιτροπής Ελέγχου.

Ξεκίνησε την καριέρα του το 1990 στη Citibank στην Ελλάδα ως Management Associate για την περιοχή Ευρώπης, Μέσης Ανατολής και Αφρικής. Το 1996 πήγε στην Αμερική ως Director of Finance της CitiMortgage και το 1997 έγινε Chief Finance Officer του Citigroup Consumer Finance αναλαμβάνοντας εν συνεχεία τη θέση του Chief Finance Officer για το Consumer Assets Division της Αμερικής. Από το 1998 μέχρι και το 2004 εργάστηκε στο Student Loan Corporation, ως CFO, COO και από το 2001 ως Διευθύνων Σύμβουλος. Το 2005 επέστρεψε στην Ευρώπη ως Επικεφαλής Καταναλωτικής και Στεγαστικής Πίστης για την περιοχή της Ευρώπης, Μέσης Ανατολής και Αφρικής της Citibank, καθώς και Επικεφαλής της λιανικής τραπεζικής Ηνωμένου Βασιλείου. Το 2006 ανέλαβε τη θέση του Επικεφαλής λιανικής τραπεζικής στη Citibank Ελλάδα όπου παρέμεινε μέχρι το 2011. Έχει διατελέσει μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου του Student Loan Corporation στην Αμερική, της Τειρεσίας ΑΕ στην Ελλάδα, του Diners Club Ελλάδα και της Εθνικής Τράπεζας.

Ο κ. Ζωγραφάκης σπούδασε πολιτικός μηχανικός (BSc) στο Imperial College Λονδίνου και έκανε μεταπτυχιακές σπουδές στη Διεύθυνση Επιχειρήσεων (MBA) στο Carnegie Mellon University στην Αμερική.

*Παναγιώτης Λιαργκόβας (Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος)*

Ο κ. Παναγιώτης Λιαργκόβας είναι καθηγητής του Τμήματος Διοικητικής Επιστήμης και Τεχνολογίας του Πανεπιστημίου Πελοποννήσου. Έχει δημοσιεύσει περισσότερα από 100 άρθρα σε διεθνή ακαδημαϊκά περιοδικά και έχει εκδώσει περισσότερα από 20 βιβλία.

Σπούδασε οικονομικές επιστήμες στο Πανεπιστήμιο Αθηνών και στο πανεπιστήμιο Clark της Μασαχουσέτης (ΗΠΑ) απ' όπου έλαβε και το διδακτορικό του δίπλωμα (Ph.D) το 1991.

Έχει υπάρξει υπότροφος του αμερικανικού προγράμματος Fulbright, του Κοινωφελούς Ιδρύματος Μπάκαλα και του Πανεπιστημίου Clark. Έχει διδάξει στο εξωτερικό στα Πανεπιστήμια Clark, Strasbourg και Bologna και στην Ελλάδα στα Πανεπιστήμια Αθηνών, Πατρών και Θεσσαλίας.

Έχει εργαστεί ως ασκούμενος στην Ευρωπαϊκή Επιτροπή, ως ειδικός σύμβουλος στο Υπουργείο Οικονομικών, στο Υπουργείο Εξωτερικών και στο Δήμο Αθηναίων και ως Διευθυντής στην Εθνική Σχολή Δημόσιας Διοίκησης. Κατά την περίοδο 2013-2018 ήταν επικεφαλής του Γραφείου Προϋπολογισμού του Κράτους στη Βουλή, ενώ κατά την περίοδο 2019-2025 ήταν Πρόεδρος του ΔΣ και Επιστημονικός Διευθυντής του Κέντρου Προγραμματισμού και Οικονομικών Ερευνών (ΚΕΠΕ) και του Εθνικού Συμβουλίου Παραγωγικότητας. Από το Φεβρουάριο 2025 διατελεί ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος της CrediaBank.

*Αιμίλιος Στασινάκης (Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος)*

Ο κ. Αιμίλιος Στασινάκης είναι στέλεχος επιχειρήσεων με εμπειρία σε θέματα Επενδυτικής Τραπεζικής, Συμβουλευτικής Στρατηγικής και θέματα Δημοσίων Επιχειρήσεων καθώς θήτευσε ως Γραμματέας Δημοσίων Επιχειρήσεων στο Υπουργείο Οικονομίας και Οικονομικών. Από τις αρχές του 2022 μέχρι τον Απρίλιο του 2025 ήταν επικεφαλής της Visa Inc για την Ελλάδα, την Κύπρο, τη Μάλτα και το Ισραήλ.

Υπήρξε ιδρυτικό στέλεχος της εταιρείας VECA Corporate Advisors, μέλος στις Επιτροπές Ελέγχου και Προμηθειών της ΔΕΔΔΗΕ και Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος της Επενδυτικής Τράπεζας Ελλάδος ακολουθώντας το ρόλο του ως Γενικός Διευθυντής Επενδυτικής Τραπεζικής. Ήταν υπεύθυνος για την υλοποίηση συναλλαγών στον χρηματοοικονομικό τομέα και τις υποδομές στην Ελλάδα και στη Ν.Α. Ευρώπη. Παράλληλα, έχει υπάρξει μέλος της διοικητικής ομάδας διαφόρων επιχειρήσεων και οργανισμών, είτε ως εκτελεστικό είτε ως μη εκτελεστικό μέλος του ΔΣ, με ιδιαίτερο προσανατολισμό στις Δημόσιες Επιχειρήσεις. Επιπροσθέτως, έχει υπάρξει μέλος του ΔΣ στην Επενδυτική Τράπεζα Ελλάδος, Εγνατία Οδό Α.Ε., ΛΑΡΚΟ, ΕΤΒΑ ΒΙΠΕ και ΟΠΑΠ Α.Ε. Από το Φεβρουάριο 2025 διατελεί ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος της CrediaBank.

Ο κ. Αιμίλιος Στασινάκης έχει ολοκληρώσει σπουδές σε διοίκηση στο Warwick Business School (BSc), στο London School of Economics (MSc Management με εξειδίκευση σε θέματα Διεθνών Εξαγορών & Συγχωνεύσεων) και στο Saïd Business School του πανεπιστημίου της Οξφόρδης (EMBA).

*Αφροδίτη Σεβαστή (μη εκτελεστικό μέλος)*

Η κα Αφροδίτη Σεβαστή διορίστηκε μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου τον Οκτώβριο του 2025 με ανάληψη καθηκόντων τον Δεκέμβριο του 2025. Μέλος με εμπειρία άνω των 25 ετών στον ψηφιακό μετασχηματισμό, την καινοτομία και τη διακυβέρνηση τεχνολογίας, με αποδεδειγμένη ικανότητα στη χάραξη και υλοποίηση ψηφιακής στρατηγικής και την αξιοποίηση αναδυόμενων τεχνολογιών (cloud, τηλεπικοινωνίες, δεδομένα, τεχνητή νοημοσύνη) για την επίτευξη επιχειρηματικών στόχων. Διαθέτει μακροχρόνια εμπειρία στην ηγεσία σύνθετων προγραμμάτων ψηφιακού μετασχηματισμού και τη λειτουργική αριστεία ψηφιακών υποδομών και υπηρεσιών.

Ξεκίνησε την καριέρα της το 1997 στο Ινστιτούτο Τεχνολογίας Υπολογιστών και Εκδόσεων "ΔΙΟΦΑΝΤΟΣ" ως R&D Engineer στην πόλη της Πάτρας. Την περίοδο 2005-2018, ήταν Επικεφαλής Σχεδιασμού και Ανάπτυξης τηλεπικοινωνιακών λύσεων και υπηρεσιών για το πανευρωπαϊκό δίκτυο GÉANT (Αθήνα και Άμστερνταμ), συμμετέχοντας ως Μέλος σε Επιτροπές Στρατηγικής και Τεχνικού Σχεδιασμού. Τον Ιανουάριο του 2008 ανέλαβε τη θέση της Chief Business Development Officer για την ΕΔΥΤΕ Α.Ε. Κατά το διάστημα Νοεμβρίου 2017 έως και τον Αύγουστο του 2019 ανέλαβε τη θέση της Chief Technology Officer της ΕΔΥΤΕ Α.Ε. με συμμετοχή στην Επιτροπή



Στρατηγικής της εταιρείας, και το 2020 τη θέση IT Operations Director στην Munich RE HealthTech στην Αθήνα. Από το 2022 έχει αναλάβει τη θέση της Chief Technology Officer στην Υπερταμείο Α.Ε. Παράλληλα, από το 2014 δραστηριοποιείται ως Ανεξάρτητη Εμπειρογνώμονας για την Ευρωπαϊκή Έρευνα και Καινοτομία στη Γενική Διεύθυνση CONNECT της Ευρωπαϊκής Επιτροπής (Βρυξέλλες).

Είναι κάτοχος Διδακτορικού Διπλώματος στα Δίκτυα Επικοινωνιών και Διπλώματος Μηχανικού Η/Υ και Πληροφορικής από το Πανεπιστήμιο Πατρών, καθώς του τίτλου MSc in Information Networking από το Carnegie Mellon University των Ηνωμένων Πολιτειών.

## Ανώτατη Διοίκηση

Ο ακόλουθος πίνακας παραθέτει ορισμένες πληροφορίες σχετικά με τα ανώτερα διοικητικά στελέχη της Εταιρείας:

| Όνοματεπώνυμο             | Θέση                                                          |
|---------------------------|---------------------------------------------------------------|
| Ευάγγελος Κανέλης         | Chief Strategy Officer                                        |
| Γιώργος Κουρούμαλος       | Γενικός Διευθυντής Διαχείρισης Κινδύνων (CRO)                 |
| Κωνσταντίνος Μανωλόπουλος | Deputy Chief Financial Officer and Head of Investor Relations |
| Δήμητρα Βουρνά            | Chief Operating Officer                                       |
| Άννα Γκόβα                | Chief Legal Officer                                           |
| Στυλιανός Ηλιάδης         | Chief Retail Banking and Wealth Management Officer            |
| Μαρίνα Νικολάου           | Chief Insurance Business Officer                              |
| Κωνσταντίνος Χριστοδούλου | Chief Corporate Banking Officer                               |
| Αθανάσιος Σταθάς          | Acting Chief Financial Markets Officer                        |
| Χρήστος Ηλιόπουλος        | Chief Structured Finance Officer                              |
| Ιωάννα Τσιτούρα           | Chief People Officer                                          |
| Αλέξανδρος Μαλανδρής      | Γενικός Διευθυντής Πιστώσεων                                  |
| Ιωάννα Μίνγκου            | Chief Marketing and Corporate Communications Officer          |
| Harris Mygdalis           | Chief Information and Digital Officer                         |
| Μαρία Γκράβα              | Chief International Officer and Chief of Staff                |

Η διεύθυνση επικοινωνίας των μελών της ανώτερης διοίκησης είναι η επαγγελματική διεύθυνση της Εταιρείας: Λεωφόρος Κηφισίας 260-262, Δήμος Χαλανδρίου, 15231.

Σύντομα βιογραφικά στοιχεία για κάθε μέλος της ανώτατης διοίκησης της Εταιρείας παρατίθενται παρακάτω:

**Ο Ευάγγελος Κανέλης** διατελεί Chief Strategy Officer της Εταιρείας από το 2023. Διαθέτει πτυχίο στα οικονομικά των επιχειρήσεων από το Πανεπιστήμιο της Ουαλίας, Ηνωμένο Βασίλειο, και μεταπτυχιακό στις διεθνείς τραπεζικές και χρηματοοικονομικές υπηρεσίες από το Πανεπιστήμιο του Σαουθάμπτον, Ηνωμένο Βασίλειο. Στον προηγούμενο ρόλο του, εργάστηκε ως επικεφαλής στρατηγικών συναλλαγών στην Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος από το 2019 έως το 2023. Πριν από αυτό, ήταν οικονομικός σύμβουλος σε θέματα κινδύνου και χρηματοδότησης στην ΕΥ, συνεργαζόμενος με τράπεζες στην Ελλάδα και στην ευρύτερη περιοχή της Νοτιοανατολικής Ευρώπης και της Μέσης Ανατολής. Από το 2007 έως το 2015 εργάστηκε στην Τράπεζα Πειραιώς στην οικονομική της ομάδα.

**Ο Γιώργος Κουρούμαλος** διατελεί Chief Risk Officer της Εταιρείας από το 2023. Διαθέτει μεταπτυχιακό τίτλο σπουδών στην ηλεκτρολογία και την ηλεκτρονική μηχανική από το Imperial College του Λονδίνου, Ηνωμένο Βασίλειο, και μεταπτυχιακό τίτλο σπουδών στη διοίκηση επιχειρήσεων από το Εθνικό Μετσόβιο Πολυτεχνείο. Στον προηγούμενο ρόλο του, εργάστηκε ως senior director, head of capital management and risk strategy στην Τράπεζα Πειραιώς.

**Ο Κωνσταντίνος Μανωλόπουλος** διατελεί Deputy Chief Financial Officer and Head of Investor Relations της Εταιρείας από τα μέσα του 2024. Είναι κάτοχος μεταπτυχιακού τίτλου (M.Sc.) στον τομέα «Χρήμα, Τραπεζική & Χρηματοοικονομικά» από το Πανεπιστήμιο του Μπέρμιγχαμ (Αγγλία) και πτυχίου στη Δημόσια Διοίκηση από το Παντείο Πανεπιστήμιο της Αθήνας. Στην προηγούμενη θέση του, εργάστηκε ως Διευθυντής Χρηματοοικονομικού Σχεδιασμού & Επενδυτικών Σχέσεων της Εταιρείας, από τα μέσα του 2022. Νωρίτερα στην καριέρα του, εργάστηκε

στους τομείς της μεσιτείας και της διαχείρισης περιουσιακών στοιχείων ως Αναλυτής Μετοχών και Επικεφαλής Έρευνας Μετοχών στη Marfin Popular Bank (Επενδυτική Τράπεζα Ελλάδος) και στην Optima Bank

**Η Δήμητρα Βουρνά** διατελεί Chief Operating Officer της Εταιρείας από το 2023. Διαθέτει πτυχίο στα οικονομικά από το Οικονομικό Πανεπιστήμιο της Ελλάδας και μεταπτυχιακό στο μάρκετινγκ και τα χρηματοοικονομικά από το Alba Graduate Business School της Ελλάδας. Είναι επίσης απόφοιτος του προγράμματος chief operating foundation course από το Πανεπιστήμιο του Cambridge, Ηνωμένο Βασίλειο. Στον προηγούμενο ρόλο της, εργάστηκε ως Chief Operating Officer στην HSBC από το 1999 έως το 2016. Από το 2014 έως το 2016, ήταν επικεφαλής των διεθνών δραστηριοτήτων Ευρώπης στην HSBC Bank. Από το 1997 έως το 1999 εργάστηκε στην Πειραιώς Asset Management.

**Η Άννα Γκόβα** διατελεί Chief Legal Officer της Εταιρείας από το 2024. Διαθέτει πτυχίο νομικής από τη Νομική Σχολή Αθηνών και μεταπτυχιακό τίτλο σπουδών από το University College του Λονδίνου, Ηνωμένο Βασίλειο. Σε προηγούμενη θέση, εργάστηκε σε δικαστικές υποθέσεις και εταιρικές συναλλαγές στην Τράπεζα Πειραιώς από το 2007.

**Ο Στυλιανός Ηλιάδης** διατελεί Chief Retail Banking and Wealth Management Officer της Εταιρείας από το 2024. Διαθέτει πτυχίο λογιστικής και χρηματοοικονομικής από το Πανεπιστήμιο Δυτικής Αττικής. Στον προηγούμενο ρόλο του, εργάστηκε ως γενικός διευθυντής - στρατηγική και τμήματα λιανικής στην Τράπεζα Πειραιώς από το 2022 έως το 2024. Πριν από αυτό, εργάστηκε ως γενικός διευθυντής - επικεφαλής του νότιου δικτύου καταστημάτων στην Τράπεζα Πειραιώς από το 2017 έως το 2022.

**Η Μαρίνα Νικολάου** υπηρετεί ως Chief Insurance Business Officer της Εταιρείας από το 2024. Σπούδασε στο Τμήμα Οικονομικής Επιστήμης του Πανεπιστημίου Πειραιά και είναι πτυχιούχος του τμήματος Διοίκησης Επιχειρήσεων και Οργανισμών του Ελληνικού Ανοικτού Πανεπιστημίου. Στην προηγούμενη θέση της, εργάστηκε ως Διευθύνουσα Σύμβουλος της Πειραιώς Πρακτορειακής (Piraeus Insurance Agency S.A.), θυγατρικής του Ομίλου Πειραιώς, από το 2013 έως το 2024. Εργάζεται στον ασφαλιστικό τομέα τα τελευταία είκοσι οκτώ χρόνια, ξεκινώντας την επαγγελματική πορεία της από την ΕΤΒΑ ΒΙΠΕ το 1991 και αναλαμβάνοντας στη συνέχεια από το 2006 την Τεχνική Διεύθυνση της Πειραιώς Ασφαλιστική και Αντασφαλιστική Μεσιτική Α.Ε.

**Ο Κωνσταντίνος Χριστοδούλου** διατελεί Chief Corporate Banking Officer της Εταιρείας από το 2023. Διαθέτει πτυχίο χημικού μηχανικού από το Αριστοτέλειο Πανεπιστήμιο Θεσσαλονίκης και μεταπτυχιακό στη διοίκηση επιχειρήσεων από το Οικονομικό Πανεπιστήμιο Αθηνών. Στον προηγούμενο ρόλο του, εργάστηκε ως Διευθύνων Σύμβουλος στην Πειραιώς Factoring S.A. από το 2020 έως το 2023. Πριν από αυτό, εργάστηκε ως senior director of retail sales, small business banking στην Τράπεζα Πειραιώς από τον Απρίλιο του 2020 έως τον Δεκέμβριο του 2020. Κατείχε τη θέση του επικεφαλής των καναλιών διανομής στη Societe Generale-Γενική Τράπεζα από το 2012 έως το 2014, ενώ εργάστηκε επίσης ως διευθυντής πωλήσεων για το δίκτυο Financial Advisors και το δίκτυο καταστημάτων «Open24» της Eurobank από το 2007 έως το 2012. Από το 1995 έως το 2004 εργάστηκε σε εταιρείες όπως οι Grand Metropolitan - IDV - Metaxa, Bacardi - Martini και Boutari Group.

**Ο Αθανάσιος Σταθάς** διατελεί Acting Chief Financial Markets Officer της Εταιρείας από τον Φεβρουάριο του 2026. Διαθέτει πτυχίο στα χρηματοοικονομικά και τη διοίκηση τραπεζών από το Πανεπιστήμιο του Πειραιά. Στον προηγούμενο ρόλο του, εργάστηκε ως deputy chief financial markets officer στην CrediaBank από το 2024 έως το 2026. Νωρίτερα στην καριέρα του, εργάστηκε στην Εγνατία Τράπεζα στο τμήμα διαχείρισης διαθεσίμων, αποκτώντας τεχνογνωσία στις αγορές χρήματος και κεφαλαίου.

**Ο Χρήστος Ηλιόπουλος** διατελεί Chief Structured Finance Officer της Εταιρείας από το 2023. Διαθέτει πτυχίο στα οικονομικά και την περιφερειακή ανάπτυξη από το Πάντειο Πανεπιστήμιο και μεταπτυχιακό τίτλο σπουδών στις διεθνείς τραπεζικές και χρηματοοικονομικές δραστηριότητες από το Πανεπιστήμιο του Reading. Στον προηγούμενο ρόλο του, εργάστηκε ως senior director, group structured finance – energy and development banking division από το 2004 έως το 2023. Επιπλέον, υπήρξε οικονομικός αναλυτής στη SIMA, όπου εργάστηκε από το 2000 έως το 2004.

**Η Ιωάννα Τσίτουρα** διατελεί ως Chief People Officer της Εταιρείας από το 2023. Διαθέτει πτυχίο χημικού μηχανικού από το Εθνικό Μετσόβιο Πολυτεχνείο και μεταπτυχιακό στη διοίκηση επιχειρήσεων από το Πανεπιστήμιο της Ουαλίας στο Ηνωμένο Βασίλειο. Στον προηγούμενο ρόλο της, εργάστηκε ως διευθύντρια ανθρώπινου δυναμικού και διοικητικών υπηρεσιών του ομίλου από το 2021 έως το 2023. Από το 2012 έως το 2020 ήταν γενική διευθύντρια

ανθρώπινου δυναμικού της WIND Ελλάδος. Προηγουμένως, εργάστηκε σε μεγάλες εταιρείες όπως η Regency Entertainment, ο OTE, η Unilever.

**Ο Αλέξανδρος Μαλανδρής** διατελεί Chief Credit Officer της Εταιρείας από το 2024. Διαθέτει πτυχίο λογιστικής και χρηματοοικονομικής από το Αμερικανικό Κολλέγιο της Ελλάδας και πιστοποίηση από το Chartered Banker Institute του Ηνωμένου Βασιλείου. Στον προηγούμενο ρόλο του, εργάστηκε στον τομέα εποπτικών και ρυθμιστικών υποθέσεων της Τράπεζας Πειραιώς από το 2019 έως το 2024 ως senior manager, supervisory inspections coordination, και στο γραφείο διαχείρισης έργων για αξιολογήσεις και ειδικά έργα. Κατείχε επίσης θέση ευθύνης στη γενική διεύθυνση πιστώσεων της Τράπεζας Πειραιώς από το 2019 έως το 2024, με ειδικευση στις μεγάλες επιχειρήσεις, τη χρηματοδότηση δομημένων έργων και τη ναυτιλία. Έχει επίσης εργαστεί στον τομέα corporate coverage banking Europe στην BNP PARIBAS στο Λονδίνο, καθώς και στην Τράπεζα Κύπρου στο εταιρικό τμήμα.

**Η Ιωάννα Μίνγκου** διατελεί ως Chief Marketing and Corporate Communications Officer της Εταιρείας από το 2025. Διαθέτει πτυχίο στα οικονομικά με ειδίκευση στην ευρωπαϊκή οικονομία από το Πανεπιστήμιο του Γκρίνουιτς, Ηνωμένο Βασίλειο, μεταπτυχιακό στις διεθνείς σχέσεις από το Πανεπιστήμιο του Κεντ, Ηνωμένο Βασίλειο, και μεταπτυχιακό στις διπλωματικές σπουδές από το Πανεπιστήμιο του Ουέστμινστερ, Ηνωμένο Βασίλειο. Στην προηγούμενη θέση της, εργάστηκε ως επικεφαλής μάρκετινγκ προϊόντων και επικοινωνίας στην Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος από το 2021 έως το 2025. Πριν από αυτό εργάστηκε ως διευθύντρια μάρκετινγκ για την Ελλάδα, την Κύπρο και τη Μάλτα στη Mastercard Greece.

**Ο Χάρης Μυγδάλης** διατελεί Chief Information and Digital Officer της εταιρείας από το 2025. Διαθέτει πτυχίο στη λογιστική και στα συστήματα διοικητικής πληροφόρησης από το Πανεπιστήμιο του Hertfordshire, Ηνωμένο Βασίλειο, και μεταπτυχιακό τίτλο στη διοίκηση επιχειρήσεων από το Πανεπιστήμιο του Leicester, Ηνωμένο Βασίλειο. Στον προηγούμενο ρόλο του, εργάστηκε ως επικεφαλής ψηφιακής διαχείρισης του ομίλου Eurobank 2022-2025.

**Η Μαρία Γκράβα** διατελεί ως Chief International Officer και Chief of Staff της εταιρείας από το 2025. Διαθέτει πτυχίο στην ελληνική και γαλλική γλώσσα και λογοτεχνία από το Εθνικό Καποδιστριακό Πανεπιστήμιο Αθηνών και μεταπτυχιακό στη διοίκηση επιχειρήσεων από το Université de Caen της Γαλλίας. Είναι επίσης απόφοιτος του προγράμματος «Chief Risk Officer Foundation Course» του University of Cambridge Judge Business School, Ηνωμένο Βασίλειο, καθώς και του προγράμματος «Executive Leadership Program» του Πανεπιστημίου Harvard, ΗΠΑ, και του Institut Européen d'Administration des Affaires. Στον προηγούμενο ρόλο της, εργάστηκε ως chief of staff for South and Southeast Asia commercial banking στην HSBC από το 2023 έως το 2025.

## Αποδοχές

Η συνολική αμοιβή των προαναφερθέντων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των ανώτερων διοικητικών στελεχών της Εταιρείας για το 2025 ήταν σύμφωνη με την πολιτική αμοιβών του Ομίλου. Στις 31 Δεκεμβρίου 2025, η Εταιρεία δεν είχε κανένα ενεργό πρόγραμμα δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών. Η Έκτακτη Γενική Συνέλευση που πραγματοποιήθηκε στις 27 Μαρτίου 2026 ενέκρινε ένα πρόγραμμα διάθεσης μετοχών για τη δωρεάν διάθεση Κοινών Μετοχών σε ανώτερα και εκτελεστικά στελέχη (συμπεριλαμβανομένων των εκτελεστικών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου) της Εταιρείας, σύμφωνα με το άρθρο 114 του ελληνικού νόμου 4548/2018 (το «Πρόγραμμα»). Το Πρόγραμμα δεν αποτελεί ξεχωριστό ή αυτόνομο σύστημα μεταβλητών αποδοχών, αλλά λειτουργεί ως μηχανισμός καταβολής της μεταβλητής συνιστώσας των αποδοχών που καταβάλλεται σε χρηματοπιστωτικά μέσα, στο πλαίσιο των συστημάτων μεταβλητών αποδοχών της αντίστοιχης κατηγορίας στελεχών, σύμφωνα με την πολιτική αποδοχών της Εταιρείας για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και την πολιτική αποδοχών της Εταιρείας και του Ομίλου, όπως εκάστοτε ισχύει και εγκρίνεται από τα αρμόδια όργανα της Εταιρείας, σε ευθυγράμμιση με τους στόχους και τα συμφέροντα του Ομίλου και των Μετόχων. Μέχρι 10.000.000 Κοινές Μετοχές μπορούν να χορηγηθούν στο πλαίσιο του Προγράμματος, σε διάστημα δύο (2) ετών. Οι εν λόγω Κοινές Μετοχές μπορεί να είναι είτε ίδιες μετοχές, εφόσον η Εταιρεία εφαρμόσει πρόγραμμα επαναγοράς μετοχών στο μέλλον, με την επιφύλαξη της λήψης όλων των απαραίτητων εταιρικών και κανονιστικών εγκρίσεων, ή/και νέες μετοχές μέσω έκδοσης μέσω αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου με κεφαλαιοποίηση μη διανεμόμενων κερδών ή διανεμόμενων αποθεματικών ή υπέρ το άρτιο, με την επιφύλαξη της λήψης όλων των απαραίτητων κανονιστικών εγκρίσεων, όπου απαιτείται. Η Εταιρεία προτίθεται να αυξήσει το μετοχικό της κεφάλαιο μέσω της έκδοσης νέων Κοινών Μετοχών που θα απονεμηθούν σε συγκεκριμένους δικαιούχους, στο πλαίσιο του ανωτέρω Προγράμματος, αμέσως μετά την ολοκλήρωση της Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου και, σε κάθε περίπτωση, έως το τέλος του 2026,

υπό την επιφύλαξη της έγκρισης του Διοικητικού Συμβουλίου δυνάμει της εξουσιοδότησης που παραχωρήθηκε από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση που πραγματοποιήθηκε στις 27 Μαρτίου 2026 (το «**Μετοχικό Κίνητρο**»).

Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθενται οι αμοιβές που καταβλήθηκαν στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου (συμπεριλαμβανομένων τυχόν υπό αίρεση ή αναβαλλόμενων αμοιβών) από την Εταιρεία κατά τη διάρκεια του 2025:

|                                                                                                               | Μέλη Διοικητικού |             |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------|
|                                                                                                               | Μη-              | Εκτελεστικά |
| Αριθμός δικαιούχων .....                                                                                      | 17               | 2           |
| Συνολική Σταθερή Αμοιβή .....                                                                                 | €933,561         | €727,075    |
| Συνολική μεταβλητή αμοιβή που κατανέμεται σε:                                                                 |                  |             |
| Μετρητά .....                                                                                                 | —                | —           |
| Μετοχές .....                                                                                                 | —                | —           |
| Χρηματοοικονομικά μέσα συνδεδεμένα με μετοχές                                                                 |                  |             |
| Άλλες κατηγορίες .....                                                                                        | —                | —           |
| Ποσά αναβαλλόμενων αποδοχών, κατανεμημένα σε:                                                                 |                  |             |
| Εγγεγραμμένα.....                                                                                             | —                | —           |
| Μη Εγγεγραμμένα .....                                                                                         | —                | —           |
| Ποσά αναβαλλόμενων αποδοχών που έχει αποφασιστεί να καταβληθούν και μειώθηκαν μέσω προσαρμογών βάσει απόδοσης |                  |             |
| Αριθμός δικαιούχων που λαμβάνουν αμοιβή πρόσληψης                                                             |                  |             |
| Συνολική αμοιβή πρόσληψης.....                                                                                | —                | —           |
| Αριθμός δικαιούχων που λαμβάνουν αποζημίωση αποχώρησης                                                        |                  |             |
| Συνολικό ποσό αποζημίωσης αποχώρησης...                                                                       | —                | —           |
| Υψηλότερο ποσό που καταβλήθηκε ως αποζημίωση σε άτομο                                                         |                  |             |

## Εταιρική Διακυβέρνηση

### Εξουσίες του Διοικητικού Συμβουλίου

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο για όλες τις αποφάσεις που αφορούν τη διοίκηση της Εταιρείας, τη διαχείριση των περιουσιακών της στοιχείων και τη συνολική επιδίωξη των εταιρικών της στόχων, εκτός από τα θέματα που, σύμφωνα με το νόμο ή το καταστατικό, εμπίπτουν ρητά στην αρμοδιότητα της Γενικής Συνέλευσης.

Επιπλέον, σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία και τον κανονισμό λειτουργίας του Διοικητικού Συμβουλίου, ο οποίος εγκρίθηκε πρόσφατα στις 8 Ιουνίου 2022 (ο «**Κανονισμός Λειτουργίας του Δ.Σ.**»), οι αρμοδιότητες του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνουν:

- συνολική ευθύνη για τη διαχείριση και τη λειτουργία της Εταιρείας, συμπεριλαμβανομένης της έγκρισης και της εποπτείας της εφαρμογής των στρατηγικών στόχων της Εταιρείας, της στρατηγικής κινδύνου και της εσωτερικής διακυβέρνησης,
- διασφάλιση της ακεραιότητας των συστημάτων λογιστικής και χρηματοοικονομικής αναφοράς, συμπεριλαμβανομένων των χρηματοοικονομικών και λειτουργικών ελέγχων και της συμμόρφωσης με το νόμο και τα σχετικά πρότυπα,
- την εποπτεία της διαδικασίας των υποχρεωτικών γνωστοποιήσεων και ανακοινώσεων,
- την αποτελεσματική εποπτεία των ανώτατων διοικητικών στελεχών στο πλαίσιο του άρθρου 3 παράγραφος 1 σημείο 9 του ελληνικού νόμου 4261/2014, και
- την εποπτεία και τη λογοδοσία για την εφαρμογή των ρυθμίσεων διακυβέρνησης που διασφαλίζουν την αποτελεσματική και συνετή διοίκηση της Εταιρείας, συμπεριλαμβανομένου του διαχωρισμού των αρμοδιοτήτων εντός της Εταιρείας και της πρόληψης της σύγκρουσης συμφερόντων.

Οι αρμοδιότητες του Διοικητικού Συμβουλίου καθορίζονται επίσης στο Καταστατικό και στον Κανονισμό Λειτουργίας του Δ.Σ. Σύμφωνα με τον Κανονισμό Λειτουργίας του Δ.Σ., το Διοικητικό Συμβούλιο πρέπει να συνεδριάζει στην έδρα της Εταιρείας τουλάχιστον μία φορά το μήνα, σε ημερομηνία και ώρα που καθορίζεται και ανακοινώνεται εγγράφως από τον πρόεδρο ή τον αναπληρωτή του στα υπόλοιπα μέλη τουλάχιστον δύο εργάσιμες ημέρες νωρίτερα. Η ειδοποίηση αυτή πρέπει επίσης να προσδιορίζει την ημερήσια διάταξη της συνεδρίασης.

Έκτακτες συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου μπορούν να συγκληθούν κατά τη διακριτική ευχέρεια του προέδρου ή του αναπληρωτή του ή κατόπιν γραπτής αίτησης (συμπεριλαμβανομένων των ηλεκτρονικών μέσων) από δύο τουλάχιστον μέλη, η οποία απευθύνεται στον πρόεδρο ή τον αναπληρωτή του. Το αίτημα αυτό πρέπει να αναφέρει σαφώς την ημερήσια διάταξη και το Διοικητικό Συμβούλιο πρέπει να συγκληθεί εντός επτά ημερών από την παραλαβή του αιτήματος.

Η ημερήσια διάταξη κάθε συνεδρίασης του Διοικητικού Συμβουλίου καθορίζεται από τον πρόεδρο και διανέμεται σε όλα τα μέλη, μαζί με όλα τα σχετικά έγγραφα, εντός εύλογου χρονικού διαστήματος και σε κάθε περίπτωση τουλάχιστον δύο εργάσιμες ημέρες πριν από τη συνεδρίαση. Η διανομή της ημερήσιας διάταξης με ηλεκτρονικά μέσα είναι έγκυρη. Τα θέματα της ημερήσιας διάταξης θα πρέπει να περιγράφονται με σαφήνεια και, κατά περίπτωση, να περιλαμβάνουν σύντομη περίληψη του θέματος.

Το Διοικητικό Συμβούλιο βρίσκεται σε απαρτία όταν παρίστανται ή εκπροσωπούνται περισσότερα από τα μισά μέλη του. Οι αποφάσεις είναι έγκυρες εάν εγκριθούν με την απόλυτη πλειοψηφία των παρόντων ή εκπροσωπούμενων. Κάθε μέλος διαθέτει μία ψήφο. Ένα μέλος μπορεί να εκπροσωπήσει έγκυρα ένα άλλο μέλος, εφόσον έχει δοθεί γραπτή εξουσιοδότηση στο Διοικητικό Συμβούλιο ή καταγραφεί στα πρακτικά. Μόνο τα μέλη μπορούν να ενεργούν ως αντιπρόσωποι- τα μη μέλη δεν δύνανται να εκπροσωπούν τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου.

Τα πρακτικά των συνεδριάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου υπογράφονται από όλα τα παρόντα μέλη. Εάν κάποιο μέλος αρνείται να υπογράψει, αυτό πρέπει να σημειώνεται στα πρακτικά. Τα αντίγραφα και τα αποσπάσματα των πρακτικών πρέπει να επικυρώνονται από τον πρόεδρο, τον αναπληρωτή του ή τον γραμματέα του Διοικητικού Συμβουλίου. Η σύνταξη και υπογραφή των πρακτικών από όλα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή τους εκπροσώπους τους ισοδυναμεί με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, ακόμη και αν δεν έχει πραγματοποιηθεί συνεδρίαση.

Οι τομείς με τους οποίους ασχολείται το Διοικητικό Συμβούλιο περιλαμβάνουν τα εξής:

*Εταιρική Διακυβέρνηση:*

- προετοιμασία και σύγκληση γενικών συνελεύσεων, μεταξύ άλλων για την εκλογή του Διοικητικού Συμβουλίου, την τροποποίηση του Καταστατικού και την εκλογή νέας Επιτροπής Ελέγχου.
- ανασύσταση σε σώμα του Διοικητικού Συμβουλίου.
- τροποποίηση της σύνθεσης της Επιτροπής ΕΔΥΑΔΑ.
- επικαιροποίηση του Κανονισμού Λειτουργίας του Διοικητικού Συμβουλίου
- έγκριση νέων πολιτικών και αναθεώρηση υφιστάμενων πολιτικών.
- έκδοση οποιουδήποτε νέου οργανογράμματος της Εταιρείας.
- τροποποίηση του Καταστατικού.
- επανασχεδιασμός των Επιτροπών Διοίκησης.

*Παρακολούθηση Επιχειρηματικών Δραστηριοτήτων:*

- έγκριση και παρακολούθηση του Επιχειρηματικού Σχεδίου.
- παρακολούθηση και έγκριση των πράξεων που αφορούν τη Συγχώνευση Παγκρήτιας.
- έγκριση και παρακολούθηση των εκδόσεων Ομολογιών Πρόσθετων Κεφαλαίων Κατηγορίας 1 και των εν εξελίξει έργων.
- έγκριση οικονομικών καταστάσεων.
- παρακολούθηση της εξέλιξης των βασικών δεικτών και μεγεθών της Εταιρείας,
- έγκριση των πιστωτικών πολιτικών της Εταιρείας,
- έγκριση και παρακολούθηση των διαδικασιών και των δράσεων του rebranding,
- ενέργειες αδειοδότησης, και

*Διαχείριση Κινδύνων:*

- τακτική παρακολούθηση της ρευστότητας της εταιρείας,
- έγκριση της διαδικασίας εσωτερικής αξιολόγησης της κεφαλαιακής επάρκειας και της διαδικασίας εσωτερικής αξιολόγησης της επάρκειας ρευστότητας,
- έγκριση της Πολιτικής Βιωσιμότητας, και
- γνωστοποίηση κανονιστικών πληροφοριών σχετικά με την κεφαλαιακή επάρκεια και τη διαχείριση κινδύνων σε ενοποιημένη βάση.

*Εσωτερικός Έλεγχος:*

- έγκριση της ετήσιας έκθεσης σχετικά με το σύστημα εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας (σύμφωνα με την απόφαση της Εκτελεστικής Επιτροπής της Τράπεζας της Ελλάδος αριθ. 243/2/7.7.2025),

- έγκριση του ετήσιου προγράμματος ελέγχου της Εταιρείας,
- έγκριση της ετήσιας έκθεσης σχετικά με τον έλεγχο και τη λειτουργία των συστημάτων ΤΠ σύμφωνα με την απόφαση του Διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδος αριθ. 2651/2012,
- έγκριση της ανεξάρτητης αξιολόγησης της επάρκειας του πλαισίου ελέγχου, και
- έγκριση τριμηνιαίων εκθέσεων σχετικά με ευρήματα υψηλής σημασίας και επανεξετάσεις.

#### *Κανονιστική Συμμόρφωση:*

- έγκριση της ετήσιας έκθεσης κανονιστικής συμμόρφωσης και εταιρικής διακυβέρνησης,
- έγκριση των πολιτικών της Εταιρείας για ζητήματα κανονιστικής συμμόρφωσης και για την καταπολέμηση της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες
- έγκριση της έκθεσης του αρμόδιου διαχειριστή της Εταιρείας,
- διορισμός εκτελεστικών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου σύμφωνα με το άρθρο 38 παράγραφος 2Α του νόμου 4557/2018,
- επικαιροποίηση της πολιτικής εσωτερικών αναφορών παρατυπιών (whistleblowing) της Εταιρείας, και
- επικαιροποίηση του Κώδικα Δεοντολογίας του Ομίλου.

Στο πλαίσιο της εταιρικής δομής και των διαδικασιών εταιρικής διακυβέρνησης της Εταιρείας, το Διοικητικό Συμβούλιο έχει υιοθετήσει μια σειρά από πολιτικές και κώδικες, οι οποίοι είναι διαθέσιμοι στην ιστοσελίδα της Εταιρείας στη διεύθυνση <https://www.crediabank.com/en/group/corporate-governance/>.

#### ***Επιτροπές και Εκτελεστική Επιτροπή***

Το Διοικητικό Συμβούλιο επικουρείται στο έργο του από τις Επιτροπές στις οποίες μπορεί να αναθέσει αρμοδιότητες, προσδιορίζοντας σαφώς τα καθήκοντα, τη σύνθεση και τις διαδικασίες λειτουργίας τους και διασφαλίζοντας πάντοτε την εσωτερική συνοχή και τον απαιτούμενο συντονισμό τους:

- Επιτροπή Ελέγχου (τα μέλη της οποίας εκλέγονται από τη Γενική Συνέλευση ή το Διοικητικό Συμβούλιο, ανάλογα με τον τύπο της),
- Επιτροπή ΕΔΥΑΔΑ, και
- Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων.

Όλες οι Επιτροπές αναφέρονται επιχειρησιακά στο Διοικητικό Συμβούλιο και διέπονται από τον αντίστοιχο κανονισμό λειτουργίας τους, όπως έχει εγκριθεί από αυτό.

#### *Επιτροπή Ελέγχου*

Σκοπός της Επιτροπής Ελέγχου είναι να επικουρεί το Διοικητικό Συμβούλιο στη διατήρηση ενός αποτελεσματικού συστήματος εσωτερικού ελέγχου και, ειδικότερα, να διασφαλίζει:

- την ακεραιότητα των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας και του Ομίλου,
- την ανεξαρτησία του εσωτερικού και εξωτερικού ελέγχου της Εταιρείας και του Ομίλου, και

- τη συμμόρφωση με το νομικό και κανονιστικό πλαίσιο, τους εσωτερικούς κανονισμούς και τις βέλτιστες πρακτικές στις οποίες υπόκεινται η Εταιρεία και ο Όμιλος.

Η Επιτροπή Ελέγχου αποτελείται από τουλάχιστον τρία μέλη, τα οποία, ανάλογα με το είδος της, εκλέγονται από τις Γενικές Συνελεύσεις ή το Διοικητικό Συμβούλιο. Η θητεία τους είναι τριετής.

Η ανανέωση της εντολής ή η τροποποίηση της σύνθεσης της Επιτροπής Ελέγχου αποφασίζεται από τη Γενική Συνέλευση. Σε περίπτωση παραίτησης μέλους της Επιτροπής Ελέγχου, η κενή θέση καλύπτεται κατά την κρίση του Διοικητικού Συμβουλίου και υποβάλλεται προς έγκριση στην επόμενη Γενική Συνέλευση. Ο πρόεδρος της Επιτροπής Ελέγχου διορίζεται από τα μέλη της σύμφωνα με το άρθρο 44 στοιχείο ε) του νόμου 4449/2017. Οι Γενικές Συνελεύσεις επίσης διορίζουν τον Πρόεδρο της Επιτροπής Ελέγχου, ο οποίος δεν μπορεί να είναι το ίδιο πρόσωπο με τον πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου ή τον πρόεδρο της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων. Η Επιτροπή Ελέγχου μπορεί να καλεί στις συνεδριάσεις της οποιοδήποτε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου, στέλεχος της Εταιρείας ή οποιασδήποτε θυγατρικής της ή άλλο πρόσωπο (υπάλληλο ή συνεργάτη) που, κατά τη γνώμη της, μπορεί να βοηθήσει στην εκτέλεση του έργου της.

Ο εσωτερικός κανονισμός της Επιτροπής Ελέγχου καθορίζει τα καθήκοντα, τις αρμοδιότητες, τη σύνθεση και τη θητεία των μελών της Επιτροπής Ελέγχου και δημοσιεύεται στην ιστοσελίδα της Εταιρείας στον ακόλουθο σύνδεσμο: <https://www.crediabank.com/en/group/corporate-governance/board-of-directors/board-committees/>.

Στις 26 Φεβρουαρίου 2025, η Γενική Συνέλευση αποφάσισε ομόφωνα ότι η Επιτροπή Ελέγχου θα συσταθεί ως ανεξάρτητη (μικτή) επιτροπή, αποτελούμενη από έναν ανεξάρτητο τρίτο και τέσσερα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, δύο εκ των οποίων είναι ανεξάρτητα, σύμφωνα με το άρθρο 44 παράγραφος 1 στοιχείο (α)(αβ) του ελληνικού νόμου 4449/2017. Ο ανεξάρτητος τρίτος της Επιτροπής Ελέγχου διορίστηκε από τη Γενική Συνέλευση της 26ης Φεβρουαρίου 2025 και πληροί τα κριτήρια του άρθρου 9 του ελληνικού νόμου 4706/2020, καθώς δεν συνδέεται με την Εταιρεία. Τα υπόλοιπα μέλη της Επιτροπής Ελέγχου διορίστηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 26 Φεβρουαρίου 2025 σύμφωνα με την εξουσιοδότηση που χορήγησε η Γενική Συνέλευση. Η θητεία όλων των μελών της Επιτροπής Ελέγχου θα είναι τριετής και θα αρχίσει στις 26 Φεβρουαρίου 2025 (ημερομηνία εκλογής ή διορισμού τους) και θα λήξει στις 26 Φεβρουαρίου 2028. Σύμφωνα με τη Συμφωνία-Πλαίσιο Σχέσεων, στην Επιτροπή Ελέγχου διορίστηκε επίσης ένας παρατηρητής από το Υπερταμείο χωρίς δικαίωμα ψήφου.

#### Σύνθεση της Επιτροπής Ελέγχου

| ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΕΛΕΓΧΟΥ |                                                                                                                                                               |
|------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ΘΕΣΗ             | ΜΕΛΟΣ                                                                                                                                                         |
| Πρόεδρος         | Χρήστος-Στέργιος Γκλαβάνης, τρίτο πρόσωπο-μη μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου, που πληροί τα κριτήρια ανεξαρτησίας του άρθρου 9 του ελληνικού νόμου 4706/2020 |
| Μέλος            | Αβραάμ (Μίνος) Μωυσής, Β' Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου (μη εκτελεστικό μέλος) και εκπρόσωπος του Υπερταμείου                                       |
| Μέλος            | Αιμίλιος Γιαννόπουλος, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου κατά την έννοια του άρθρου 9 του ελληνικού νόμου 4706/2020                  |
| Μέλος            | Ιωάννης Ζωγραφάκης, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου κατά την έννοια του άρθρου 9 του ελληνικού νόμου 4706/2020                     |
| Μέλος            | Νικόλαος Βουγιούκας, μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου                                                                                          |

#### Αρμοδιότητες της Επιτροπής Ελέγχου

Οι αρμοδιότητες της Επιτροπής Ελέγχου περιλαμβάνουν:



- Διαδικασίες Εξωτερικού Ελέγχου και Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης παρακολούθηση της διαδικασίας και της εφαρμογής του εξωτερικού ελέγχου των ατομικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας και του Ομίλου σύμφωνα με το άρθρο 26 του κανονισμού (ΕΕ) 537/2014, ενημέρωση του Διοικητικού Συμβουλίου για το αποτέλεσμα του πιστοποιημένου ελέγχου και επεξήγηση του τρόπου με τον οποίο ο εξωτερικός έλεγχος συνέβαλε στην ποιότητα και την ακεραιότητα της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης,
- παρακολούθηση και αναθεώρηση της διαδικασίας χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, δηλαδή των μηχανισμών και των συστημάτων παραγωγής, της ροής και της διάδοσης των χρηματοοικονομικών πληροφοριών που παράγονται από τις οργανωτικές μονάδες της Εταιρείας, και
- εξέταση των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας και του Ομίλου, της ετήσιας έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου και των ενοποιημένων τριμηνιαίων και εξαμηνιαίων οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας και του Ομίλου πριν από την υποβολή τους προς έγκριση στο Διοικητικό Συμβούλιο.

#### Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου

- παρακολούθηση και έλεγχος της επάρκειας και της αποτελεσματικότητας των συνολικών πολιτικών, διαδικασιών και δικλίδων ασφαλείας της Εταιρείας όσον αφορά το σύστημα εσωτερικού ελέγχου, τη διασφάλιση ποιότητας και τη διαχείριση κινδύνων της Εταιρείας σχετικά με θέματα χρηματοοικονομικής και μη χρηματοοικονομικής πληροφόρησης,
- αξιολόγηση ετησίως του έργου της κανονιστικής συμμόρφωσης,
- ενημέρωση του Διοικητικού Συμβουλίου σχετικά με την αποτελεσματικότητα των διαδικασιών πρόληψης και καταπολέμησης της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες και της χρηματοδότησης της τρομοκρατίας,
- εξέταση των εκθέσεων της Διεύθυνσης Εσωτερικού Ελέγχου και ενημέρωση του Διοικητικού Συμβουλίου σχετικά με:
  - ο την επάρκεια και την αποτελεσματικότητα του συστήματος εσωτερικού ελέγχου σε επίπεδο εταιρείας και ομίλου,
  - ο την αποτελεσματικότητα και την τήρηση των διαδικασιών διαχείρισης κινδύνων και των σχετικών πιστωτικών διαδικασιών, συμπεριλαμβανομένης της πολιτικής απομείωσης της αξίας του Ομίλου,
  - ο την επάρκεια των διαδικασιών σε σχέση με την εσωτερική αξιολόγηση της κεφαλαιακής επάρκειας της Εταιρείας,
  - ο την πληρότητα της διαδικασίας ή της μεθοδολογίας για τον υπολογισμό της απομείωσης της αξίας των δανείων και άλλων περιουσιακών στοιχείων και τυχόν αλλαγές κατά τη διάρκεια του οικονομικού έτους, και
  - ο τα συστήματα πληροφοριών.

#### Εξωτερικός Ελεγκτής:

- εξέταση και παρακολούθηση της ανεξαρτησίας των τακτικών ελεγκτών-λογιστών ή των ελεγκτικών γραφείων σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 6, 21-23 και 26-27 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθμ. 537/2014 και ιδίως την καταλληλότητα της παροχής μη ελεγκτικών υπηρεσιών στην Εταιρεία, και
- αρμόδια για τη διαδικασία επιλογής των ορκωτών ελεγκτών-λογιστών ή των ελεγκτικών γραφείων και για την πρόταση των ορκωτών ελεγκτών-λογιστών ή των ελεγκτικών γραφείων που θα διοριστούν σύμφωνα με το άρθρο 16 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 537/2014.

#### Άλλες ευθύνες και καθήκοντα:

- αποδοχή εμπιστευτικών ή ανώνυμων αναφορών και καταγγελιών σχετικά με ανάρμοστες ενέργειες ή παραλείψεις στελεχών και υπαλλήλων της Εταιρείας ή παραβάσεις των λογιστικών και ελεγκτικών πρακτικών,
- ενημέρωση από τον επικεφαλής εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας, από τους ορκωτούς ελεγκτές-λογιστές ή τις ελεγκτικές εταιρείες, για τους ελέγχους που διενεργούνται σε κάθε στάδιο της διαδικασίας, για τις μηχανογραφικές διαδικασίες και τα πληροφοριακά και λογιστικά συστήματα, για τις διασφαλίσεις που έχουν καθοριστεί για την αποτροπή λαθών, κακής χρήσης των συστημάτων και δόλιων ενεργειών, και
- λήψη, μέσω των αρμόδιων επιχειρησιακών μονάδων, των εκθέσεων της υπηρεσίας εποπτείας της Τράπεζας της Ελλάδος και των πορισμάτων ελέγχου από άλλες αρχές (π.χ. φορολογικοί έλεγχοι).

#### *Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων (Risk Management Committee)*

Σκοπός της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων είναι να ενημερώνει το Διοικητικό Συμβούλιο για όλα τα θέματα που αφορούν τη στρατηγική ανάλυσης κινδύνων και το επίπεδο ανοχής κινδύνου κατά την άσκηση των καθηκόντων του. Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων βοηθά το Διοικητικό Συμβούλιο στην επίτευξη των ακόλουθων στόχων:

- διασφάλιση της συμμόρφωσης του Ομίλου με το νομικό και κανονιστικό πλαίσιο που διέπει τη διαχείριση κινδύνων,
- διαμόρφωση μιας στρατηγικής διαχείρισης κινδύνων και περιουσιακών στοιχείων που ευθυγραμμίζεται με τους επιχειρηματικούς στόχους του Ομίλου και την αξιολόγηση της επάρκειας των διαθέσιμων πόρων, συμπεριλαμβανομένων των τεχνικών μέσων και του προσωπικού,
- εποπτεία της επάρκειας, της ανεξαρτησίας και της αποτελεσματικότητας της μονάδας διαχείρισης κινδύνων του Ομίλου, και
- διασφάλιση ότι οι πρακτικές διαχείρισης κινδύνων κοινοποιούνται σε όλες τις επιχειρηματικές μονάδες του Ομίλου και χρησιμεύουν ως βάση για τον καθορισμό ορίων ελέγχου κινδύνων.

Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων αποτελείται από έναν εκπρόσωπο του Υπερταμείου και τουλάχιστον τρία μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, εκ των οποίων τουλάχιστον το ένα τρίτο, εξαιρουμένου του εκπροσώπου του Υπερταμείου, είναι ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη. Ένα μέλος, το οποίο δεν μπορεί να είναι ο πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου ή ο πρόεδρος της Επιτροπής Ελέγχου, διορίζεται ως πρόεδρος της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων. Ο πρόεδρος της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων δεν μπορεί να είναι ταυτόχρονα πρόεδρος της Επιτροπής Ελέγχου.

Ο πρόεδρος και τα μέλη της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων διορίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο. Η θητεία των μελών των επιτροπών είναι τριετής και μπορεί να μεταβληθεί με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου. Ο πρόεδρος της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων ορίζει ένα στέλεχος από τη μονάδα διαχείρισης κινδύνων του Ομίλου ως γραμματέα της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων.

Τα μέλη της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων δεν μπορούν να κατέχουν θέσεις, να κατέχουν ακίνητα ή να συμμετέχουν σε συναλλαγές που θα μπορούσαν να θεωρηθούν ασυμβίβαστες με την αποστολή της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων. Ωστόσο, η συμμετοχή στην επιτροπή Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων δεν αποκλείει τη συμμετοχή σε άλλες επιτροπές του Διοικητικού Συμβουλίου. Κάθε μέλος που απουσιάζει αδικαιολόγητα από τρεις συνεχείς συνεδριάσεις μπορεί να αντικατασταθεί με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου.

Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων μπορεί να προσκαλέσει οποιοδήποτε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου ή εκτελεστικό στέλεχος της Εταιρείας στις συνεδριάσεις της, εάν η εμπειρογνομosύνη ή η βοήθειά τους θα διευκόλυνε το έργο της Επιτροπής.

### *Σύνθεση Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων*

Τα μέλη της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων εκλέχθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο σύμφωνα με την απόφασή του που εγκρίθηκε στις 26 Φεβρουαρίου 2025 και, κατά την ημερομηνία του παρόντος Εταιρικού Πληροφοριακού Εγγράφου της Εταιρείας, η Επιτροπή αποτελείται από τα εξής. Σύμφωνα με τη Συμφωνία-Πλαίσιο Σχέσεων, διορίστηκε επίσης ένας παρατηρητής χωρίς δικαίωμα ψήφου από την ΕΕΣΥΠ στην Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων.

| Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων |                                                                                                                         |
|-------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ΘΕΣΗ                          | ΜΕΛΟΣ                                                                                                                   |
| Πρόεδρος                      | Ιωάννης Ζωγραφάκης, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος, κατά την έννοια του άρθρου 9 του ελληνικού νόμου 4706/2020         |
| Μέλος                         | Κωνσταντίνος Μακέδος, Α' Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου, μη εκτελεστικό μέλος                                  |
| Μέλος                         | Αβραάμ (Μίνος) Μωυσής, Β' Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου (μη εκτελεστικό μέλος) και εκπρόσωπος του Υπερταμείου |
| Μέλος                         | Αιμίλιος Γιαννόπουλος, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος                                                                  |
| Μέλος                         | Παναγιώτης Λιαργκόβας, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος                                                                  |

### *Αρμοδιότητες Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων*

Οι αρμοδιότητες της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων περιλαμβάνουν τα εξής:

#### Στρατηγική κινδύνου:

- συμβουλεύει και υποστηρίζει το Διοικητικό Συμβούλιο σε σχέση με την παρακολούθηση της συνολικής παρούσας και μελλοντικής στρατηγικής ανάλυσης κινδύνων της Εταιρείας, λαμβάνοντας υπόψη όλα τα είδη κινδύνων, ώστε να διασφαλίζεται ότι συνάδουν με την επιχειρηματική στρατηγική, τους στόχους, την εταιρική κουλτούρα και τις εταιρικές αξίες της Εταιρείας, και
- είναι επιφορτισμένη με τη διαμόρφωση, με βάση τις υποδείξεις του CRO, της στρατηγικής για την ανάλυση κινδύνων και τη διαχείριση κεφαλαίου που ανταποκρίνεται στους επιχειρηματικούς στόχους της Εταιρείας, σε ατομικό επίπεδο και σε επίπεδο Ομίλου, καθώς και στην επάρκεια των διαθέσιμων πόρων σε τεχνικά μέσα και προσωπικό.

#### Πλαίσιο ανάλυσης κινδύνων:

- επιβλέπει την ανάπτυξη και εφαρμογή κατάλληλου πλαισίου ανάλυσης κινδύνων, το οποίο θέτει συγκεκριμένα όρια ανοχής κινδύνου, προτείνει το πλαίσιο ανάλυσης κινδύνων στο Διοικητικό Συμβούλιο σε ετήσια βάση για συζήτηση και έγκριση, καθώς και για την αξιολόγηση της καταλληλότητας του επιχειρηματικού σχεδίου της Εταιρείας, προτείνει τροποποιήσεις του πλαισίου και, σε περίπτωση που υπάρχει ασυμφωνία μεταξύ του εν λόγω επιχειρηματικού σχεδίου και του πλαισίου ανάλυσης κινδύνων, υποβάλλει σχέδιο διόρθωσης στο Διοικητικό Συμβούλιο, και
- αξιολόγηση, σε ετήσια βάση, της επάρκειας και της αποτελεσματικότητας της πολιτικής διαχείρισης κινδύνων της Εταιρείας και του Ομίλου με βάση την ετήσια έκθεση του CRO και το σχετικό απόσπασμα της έκθεσης του Εσωτερικού Ελέγχου.

#### Εκθέσεις σε Καθυστερήσεις και ΜΕΑ:

- εξασφάλιση κατάλληλων εποπτικών και ελεγκτικών μηχανισμών για την παρακολούθηση και την αποτελεσματική διαχείριση των ανοιγμάτων σε αθέτηση και των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων.

#### Σύνδεση με τη Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων:

- διαβίβαση στο Διοικητικό Συμβούλιο, μετά από αξιολόγηση, της ετήσιας έκθεσης της CRO. Η έκθεση αυτή, μαζί με την αξιολόγησή της, υποβάλλεται στην Τράπεζα της Ελλάδος μέχρι το τέλος του πρώτου ημερολογιακού τριμήνου κάθε έτους, σύμφωνα με το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο,
- διασφάλιση της ανάπτυξης ενός εσωτερικού συστήματος διαχείρισης κινδύνων που ενσωματώνει τη διαδικασία λήψης επιχειρηματικών αποφάσεων σε όλο το φάσμα των δραστηριοτήτων του Ομίλου,
- καθορισμός των αρχών που θα πρέπει να διέπουν τη διαχείριση των κινδύνων για τον εντοπισμό, την πρόβλεψη, τη μέτρηση, την παρακολούθηση, τον έλεγχο και την αντιμετώπιση των κινδύνων, σύμφωνα με το εκάστοτε ισχύον επιχειρηματικό σχέδιο της Εταιρείας και την επάρκεια των διαθέσιμων πόρων. Σε περίπτωση ελλείψεων στην υλικοτεχνική υποδομή και τη στελέχωση της μονάδας διαχείρισης κινδύνων, η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων προτείνει στο Διοικητικό Συμβούλιο την ενίσχυση της μονάδας διαχείρισης κινδύνων, ώστε να είναι σε θέση να ανταποκριθεί στο έργο της,
- διενέργεια συζήτησης και αξιολόγηση της τριμηνιαίας έκθεσης κινδύνου της μονάδας διαχείρισης κινδύνων και παρουσίαση των σχετικών συμπερασμάτων και προτεινόμενων ενεργειών στο Διοικητικό Συμβούλιο, καθώς και πληροφοριών σχετικά με τις συναλλαγές της Εταιρείας με συνδεδεμένα μέρη, και
- υποβολή συστάσεων προς το Διοικητικό Συμβούλιο σχετικά με τον CRO.

#### Άλλες ευθύνες και καθήκοντα:

- ενημέρωση του Διοικητικού Συμβουλίου τουλάχιστον ανά τρίμηνο σχετικά με τις δραστηριότητες της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων και τους σημαντικότερους κινδύνους που αναλαμβάνονται σε επίπεδο Ομίλου, εισήγηση τυχόν ενεργειών που κρίνει αναγκαίες και λήψη μέτρων για την ανάπτυξη κατάλληλων συστημάτων έγκαιρης προειδοποίησης και μηχανισμών εποπτείας και ελέγχου για την παρακολούθηση και την αποτελεσματική διαχείριση των δανείων υψηλού κινδύνου,
- εξέταση, με την επιφύλαξη των καθηκόντων της επιτροπής ΕΔΥΑΔΑ, του κατά πόσον τα κίνητρα που παρέχονται από τις πολιτικές και τις πρακτικές αποδοχών της Εταιρείας και του Ομίλου λαμβάνουν υπόψη τον κίνδυνο, το κεφάλαιο, τη ρευστότητα, καθώς και την πιθανότητα και το χρόνο κερδοφορίας,
- αξιολόγηση των συστάσεων των εσωτερικών ή εξωτερικών ελεγκτών και παρακολούθηση της ορθής εφαρμογής των ληφθέντων μέτρων, και
- αντιμετώπιση θεμάτων που σχετίζονται με τη σχέση του Ομίλου με τις θυγατρικές εταιρείες.

#### *Επιτροπή Εταιρικής Διακυβέρνησης, Υποψηφιοτήτων, Ανθρώπινου Δυναμικού και Αποδοχών*

Η Επιτροπή ΕΔΥΑΔΑ (που προηγουμένως ονομαζόταν Επιτροπή Υποψηφιοτήτων και Αμοιβών του Διοικητικού Συμβουλίου) είναι υπεύθυνη για την εφαρμογή της πολιτικής και των διαδικασιών διορισμού των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Επιτροπών. Ειδικότερα, είναι υπεύθυνη για τον εντοπισμό και την υποβολή προτάσεων προς το Διοικητικό Συμβούλιο σχετικά με τα πρόσωπα που είναι επιλέξιμα για την πλήρωση των κενών θέσεων του Διοικητικού Συμβουλίου και των Επιτροπών. Εξετάζει επίσης ζητήματα που σχετίζονται με την επάρκεια, την αποδοτικότητα και την αποτελεσματικότητα του Διοικητικού Συμβουλίου, τόσο σε συλλογικό επίπεδο όσο και σε σχέση με τα επιμέρους μέλη του, καθώς και όσον αφορά τον διορισμό των ανώτερων στελεχών σε επίπεδο διευθυντή και άνω. Η επιτροπή ΕΔΥΑΔΑ επικουρεί το Διοικητικό Συμβούλιο σε θέματα αποδοχών, διατυπώνει εξειδικευμένη και ανεξάρτητη γνώμη για τις πολιτικές αποδοχών και την εφαρμογή τους, καθώς και για την ορθή

χρήση των κινήτρων που σχετίζονται με τη διαχείριση των κινδύνων, του κεφαλαίου και της ρευστότητας και διασφαλίζει την αποτελεσματική ευθυγράμμιση των αποδοχών του προσωπικού με τους κινδύνους που αναλαμβάνει και διαχειρίζεται η Εταιρεία και τον απαιτούμενο συντονισμό μεταξύ της Εταιρείας και του Ομίλου.

Η επιτροπή ΕΔΥΑΔΑ διασφαλίζει ότι η πολιτική αποδοχών συνάδει συνολικά με την επιχειρηματική στρατηγική, τους στόχους, την εταιρική κουλτούρα, τις εταιρικές αξίες και τα μακροπρόθεσμα συμφέροντα της εταιρείας και του ομίλου.

Η επιτροπή ΕΔΥΑΔΑ αποτελείται από τουλάχιστον τρία μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, η πλειοψηφία των οποίων, συμπεριλαμβανομένου του προέδρου της, είναι ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη. Η θητεία των μελών της επιτροπής ΕΔΥΑΔΑ είναι η ίδια με εκείνη του διοικητικού συμβουλίου. Ο Πρόεδρος και τα μέλη της Επιτροπής ΕΔΥΑΔΑ διορίζονται με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, το οποίο αποφασίζει επίσης τον αριθμό των μελών που θα διοριστούν. Επιπλέον, έχει καθήκοντα σχετικά με την εταιρική διακυβέρνηση και το προσωπικό της Εταιρείας.

Η σύνθεση της Επιτροπής ΕΔΥΑΔΑ (η θητεία διορισμού των μελών της οποίας συμπίπτει με εκείνη του Διοικητικού Συμβουλίου) είναι σύμφωνη με τις απαιτήσεις του άρθρου 10 παράγραφος 3 του νόμου 4706/2020. Τα μέλη της επιτροπής εκλέχθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο σύμφωνα με τις αποφάσεις του που εκδόθηκαν στις 26 Φεβρουαρίου 2025 και 20 Νοεμβρίου 2025 και, κατά την ημερομηνία του παρόντος Εταιρικού Πληροφοριακού Εγγράφου, η σύνθεση της επιτροπής είναι η εξής. Σύμφωνα με τη Συμφωνία-Πλαίσιο Σχέσεων, διορίστηκε επίσης ένας παρατηρητής χωρίς δικαίωμα ψήφου από την ΕΕΣΥΠ στην Επιτροπή ΕΔΥΑΔΑ.

| ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΕΔΥΑΔΑ |                                                                                                                         |
|-----------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ΘΕΣΗ            | ΜΕΛΟΣ                                                                                                                   |
| Πρόεδρος        | Αιμίλιος Γιαννόπουλος, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου                                       |
| Μέλος           | Αβραάμ (Μίνος) Μουσής, Β' Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου (μη εκτελεστικό μέλος) και εκπρόσωπος του Υπερταμείου |
| Μέλος           | Ιωάννης Ζωγραφάκης, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου                                          |
| Μέλος           | Παναγιώτης Λιαργκόβας, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου                                       |
| Μέλος           | Αιμίλιος Στασινάκης, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου                                         |

#### *Αρμοδιότητες της Επιτροπής ΕΔΥΑΔΑ*

Οι αρμοδιότητες της Επιτροπής ΕΔΥΑΔΑ περιλαμβάνουν τα εξής:

- σχεδιασμός και συντονισμός της εφαρμογής της διαδικασίας ανάδειξης και επιλογής υποψηφίων για το Διοικητικό Συμβούλιο και τις Επιτροπές,
- αξιολόγηση σε τακτά χρονικά διαστήματα και τουλάχιστον ετησίως:
  - ο της δομής, του μεγέθους, της σύνθεσης και της απόδοσης του Διοικητικού Συμβουλίου, καθώς και την υποβολή εισηγήσεων προς αυτό σχετικά με τυχόν αλλαγές που κρίνει σκόπιμες, και

- του συνδυασμού εύρους, γνώσεων, δεξιοτήτων και εμπειρίας των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, τόσο σε ατομικό όσο και σε συλλογικό επίπεδο, και την υποβολή σχετικής έκθεσης στο Διοικητικό Συμβούλιο·
- επανεξέταση σε τακτά χρονικά διαστήματα και τουλάχιστον ετησίως:
  - της πολιτικής της Εταιρείας για την ανάδειξη υποψηφίων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, και
  - της πολιτικής της Εταιρείας για την επιλογή και τον διορισμό ανώτατων στελεχών·
- επικύρωση του διορισμού των ανώτατων στελεχών,
- περιοδική επανεξέταση της ανεξαρτησίας των ανεξάρτητων μη εκτελεστικών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου,
- παρακολούθηση της συμμετοχής των μελών στο Διοικητικό Συμβούλιο και στις Επιτροπές,
- επανεξέταση σε ετήσια βάση τυχόν άλλων σημαντικών υποχρεώσεων των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου εκτός της Εταιρείας,
- αξιολόγηση των υφιστάμενων ή πιθανών συγκρούσεων συμφερόντων των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου με εκείνα της Εταιρείας, συμπεριλαμβανομένων των συναλλαγών των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου με τον Όμιλο, και υποβολή σχετικών προτάσεων στο Διοικητικό Συμβούλιο,
- παρακολούθηση σε ετήσια βάση της ορθής εφαρμογής των διατάξεων της Συμφωνίας-πλαίσου Σχέσεων σχετικά με θέματα πολιτικής του Διοικητικού Συμβουλίου και υποχρεώσεις του πιστωτικού ιδρύματος και ιδίως όσον αφορά:
  - την εισαγωγική εκπαίδευση και τις εκπαιδευτικές δράσεις των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου,
  - το ποσοστό συμμετοχής των μελών στις εργασίες του Διοικητικού Συμβουλίου και των Επιτροπών (ελάχιστο ποσοστό συμμετοχής 85% σε ατομική βάση), και
  - σχετική έκθεση σχετικά με τη συμμετοχή των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου στις συνεδριάσεις του και των επιτροπών του πρέπει να περιλαμβάνεται στην ετήσια δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης του Ομίλου,
- περιοδική επανεξέταση του σχεδιασμού διαδοχής της ανώτατης διοίκησης, όπως παρουσιάζεται από τον Διευθύνοντα Σύμβουλο
- υποβολή εισηγήσεων προς το Διοικητικό Συμβούλιο σχετικά με τις αμοιβές και τα έξοδα, στο πλαίσιο της πολιτικής αποδοχών, των εκτελεστικών, μη εκτελεστικών και ανεξάρτητων μη εκτελεστικών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, του Προέδρου και των μελών της Επιτροπής Ελέγχου (εφόσον δεν είναι μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου), καθώς και των προσώπων που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής της Πολιτικής Αποδοχών, καθώς και σχετικά με τις αμοιβές της ανώτατης διοίκησης της Εταιρείας·
- αξιολόγηση της επίτευξης στόχων απόδοσης και της ανάγκης εκ των υστέρων προσαρμογής κινδύνου (ex post risk adjustment), συμπεριλαμβανομένης της εφαρμογής μηχανισμών malus και clawback· και
- παροχή, εφόσον απαιτείται, επαρκούς πληροφόρησης στη Γενική Συνέλευση σχετικά με τις δραστηριότητές της.

### ***Επιτροπές Διοίκησης***

### Εκτελεστική Επιτροπή

Η Εκτελεστική Επιτροπή είναι υπεύθυνη για την παρακολούθηση των εργασιών της Εταιρείας και του Ομίλου κατά την εφαρμογή της στρατηγικής, του επιχειρηματικού σχεδίου και του προϋπολογισμού, πριν από την υποβολή τους στο Διοικητικό Συμβούλιο. Η Εκτελεστική Επιτροπή αποτελείται από τουλάχιστον 9 μέλη, συμπεριλαμβανομένου του Διευθύνοντος Συμβούλου, ο οποίος εκτελεί χρέη προέδρου, καθώς και από μέλη χωρίς δικαιώματα ψήφου.

Τα καθήκοντα της Εκτελεστικής Επιτροπής περιλαμβάνουν:

- την προετοιμασία της στρατηγικής, την ανάπτυξη του προτεινόμενου επιχειρηματικού σχεδίου και την κατάρτιση του ετήσιου προϋπολογισμού πριν από τη συζήτησή τους από το Διοικητικό Συμβούλιο και τις αρμόδιες επιτροπές του,
- τον καθορισμό της υλοποίησης της στρατηγικής μέσω του συντονισμού των ενεργειών των μονάδων της Εταιρείας
- την παρακολούθηση της επίτευξης του επιχειρηματικού σχεδίου, την εξέταση τυχόν αποκλίσεων, τη λήψη αποφάσεων για διορθωτικά μέτρα και την παροχή καθοδήγησης στις κατάλληλες εταιρικές δομές,
- τη λήψη αποφάσεων σχετικά με την πολιτική ανάπτυξης των δικτύων και του ομίλου,
- τη διασφάλιση της ενσωμάτωσης των κατευθυντήριων γραμμών διαχείρισης κινδύνων στις λειτουργίες και τον προϋπολογισμό της Εταιρείας,
- τον καθορισμό των ορίων έγκρισης για επενδύσεις και δαπάνες που ισχύουν για τις σχετικές μονάδες, και
- τη σύγκληση τακτικών συνεδριάσεων τουλάχιστον δύο φορές τον μήνα ή, κατ' εξαίρεση, όποτε απαιτείται λόγω περιστάσεων, κατά την κρίση του Προέδρου ή όταν απαιτείται άμεση λήψη αποφάσεων.

Η Εκτελεστική Επιτροπή βρίσκεται σε απαρτία όταν ο αριθμός των παρόντων μελών υπερβαίνει το ήμισυ των διορισμένων μελών της και, σε κάθε περίπτωση, παρίστανται τουλάχιστον έξι μέλη, συμπεριλαμβανομένου του Προέδρου ή του αναπληρωτή του. Οι αποφάσεις της Εκτελεστικής Επιτροπής λαμβάνονται με πλειοψηφία των παρόντων μελών, με τη σύμφωνη γνώμη του Προέδρου. Σε περίπτωση ισοψηφίας, υπερισχύει η ψήφος του Προέδρου.

Κατά την ημερομηνία του παρόντος Εταιρικού Πληροφοριακού Εγγράφου της Εταιρείας, η Εκτελεστική Επιτροπή αποτελείται από τα εξής μέλη:

| ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΗ ΕΠΙΤΡΟΠΗ |                                                    |
|----------------------|----------------------------------------------------|
| ΘΕΣΗ                 | ΜΕΛΟΣ                                              |
| Πρόεδρος             | Διευθύνων Σύμβουλος                                |
| Μέλος                | Γενικός Διευθυντής Διαχείρισης Κινδύνων (CRO)      |
| Μέλος                | Chief Structured Finance Officer                   |
| Μέλος                | Chief Corporate Banking Officer                    |
| Μέλος                | Chief Financial Markets Officer                    |
| Μέλος                | Chief Retail Banking and Wealth Management Officer |
| Μέλος                | Chief Strategy Officer                             |
| Μέλος                | Chief Operating Officer                            |
| Μέλος                | Chief Financial Officer                            |
| Μέλος                | Chief People Officer                               |
| Μέλος                | Chief Marketing & Corporate Communications Officer |

|                              |                                              |
|------------------------------|----------------------------------------------|
| Μέλος                        | Chief Information & Digital Officer          |
| Μέλος                        | Chief International Officer & Chief of Staff |
| Μέλος (χωρίς δικαίωμα ψήφου) | Chief Legal Officer                          |

#### *Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού και Παθητικού (ALCO)*

Η ALCO αποτελείται από τουλάχιστον επτά μέλη, ένα εκ των οποίων είναι ο Διευθύνων Σύμβουλος, ο οποίος εκτελεί χρέη προέδρου, καθώς και συμβουλευτικά μέλη χωρίς δικαίωμα ψήφου. Η εν λόγω επιτροπή καθορίζει την πολιτική του Ομίλου όσον αφορά τη διάρθρωση, την τιμολόγηση και τη διαχείριση των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού και θέτει όρια κινδύνου, λαμβάνοντας υπόψη τη στρατηγική της Εταιρείας, όπως αυτή καθορίζεται από τις αποφάσεις των αρμόδιων διοικητικών οργάνων, το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο, τους κανόνες εταιρικής διακυβέρνησης, τις τρέχουσες συνθήκες στις αγορές χρήματος και κεφαλαίου και τα όρια κινδύνου που θέτει η Εταιρεία. Η εν λόγω επιτροπή παρακολουθεί επίσης την εφαρμογή των εν λόγω πολιτικών και λαμβάνει αποφάσεις σχετικά με τα αναγκαία διορθωτικά και βελτιωτικά μέτρα.

Η ALCO συνεδριάζει τακτικά μία φορά το μήνα και μπορεί να πραγματοποιεί έκτακτες συνεδριάσεις, είτε αυτοπροσώπως είτε μέσω τηλεδιάσκεψης. Σε κάθε μηνιαία συνεδρίαση, η ALCO παρέχει μια ολοκληρωμένη επισκόπηση των βασικών μεγεθών της Εταιρείας, συμπεριλαμβανομένης της ρευστότητας, του κόστους κεφαλαίων, των καταθέσεων και των σχετικών δεικτών. Κατά τη διάρκεια του 2025, η Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού και Παθητικού του Ομίλου πραγματοποίησε 31 συνεδριάσεις, κατά τις οποίες συζητήθηκαν 97 θέματα και προτάσεις.

Η υφιστάμενη σύνθεση της ALCO είναι η ακόλουθη:

| ALCO                                       |                                                    |
|--------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| ΘΕΣΗ ΣΤΗΝ ΕΠΙΤΡΟΠΗ                         | ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ                              |
| Πρόεδρος                                   | Διευθύνων Σύμβουλος                                |
| Μέλος                                      | Chief Operating Officer                            |
| Μέλος                                      | Chief Financial Officer                            |
| Μέλος                                      | Chief Financial Markets Officer                    |
| Μέλος                                      | Chief Structured Finance Officer                   |
| Μέλος                                      | Chief Corporate Banking Officer                    |
| Μέλος                                      | Chief Retail Banking and Wealth Management Officer |
| Μέλος                                      | Chief Insurance Business Officer                   |
| Μέλος                                      | Γενικός Διευθυντής Διαχείρισης Κινδύνων (CRO)      |
| Μέλος                                      | Γενικός Διευθυντής Πιστώσεων                       |
| Μέλος                                      | Chief Strategy Officer                             |
| Μέλος                                      | Chief Marketing & Corporate Communications Officer |
| Μέλος                                      | Chief Information & Digital Officer                |
| Μέλος                                      | Chief International Officer & Chief of Staff       |
| Συμβουλευτικό μέλος (χωρίς δικαίωμα ψήφου) | Chief Legal Officer                                |
| Συμβουλευτικό μέλος (χωρίς δικαίωμα ψήφου) | Compliance and Corporate Governance Director       |

#### *Επιτροπές Πιστώσεων*

Οι Επιτροπές Πιστώσεων της Εταιρείας, σε συνδυασμό με τα καθορισμένα επίπεδα έγκρισης πιστώσεων, συγκροτούνται και διέπονται από το Εγχειρίδιο Πολιτικής Επιχειρηματικών Πιστώσεων της Εταιρείας, το Εγχειρίδιο Πολιτικής Πιστώσεων για Ιδιώτες της Εταιρείας και το Εγχειρίδιο Πολιτικής Πιστώσεων για Μικρές Επιχειρήσεις



της Εταιρείας, ανάλογα με την περίπτωση. Τα όργανα αυτά εξετάζουν τον πιστωτικό κίνδυνο και εγκρίνουν τις πιστωτικές θέσεις σύμφωνα με τα όρια που καθορίζονται για κάθε χαρτοφυλάκιο στα προαναφερθέντα εγχειρίδια και τις σχετικές εγκυκλίους.

Οι Επιτροπές Πιστώσεων συνεδριάζουν και λαμβάνουν αποφάσεις σύμφωνα με τις αρμοδιότητές τους, προκειμένου να διασφαλίζουν τη συνεπή εφαρμογή των πιστωτικών πολιτικών και την τήρηση των εγκεκριμένων ορίων.

#### ***Τμήματα έγκρισης καθυστερούμενων οφειλών επιχειρήσεων και ιδιωτών***

Το πλαίσιο έγκρισης καθυστερούμενων οφειλών περιλαμβάνει μια Επιτροπή Έγκρισης Καθυστερούμενων Οφειλών και ένα Ανώτερο Τμήμα Καθυστερούμενων Οφειλών, τα οποία στελεχώνονται από διευθυντικά στελέχη της Εταιρείας. Η σύνθεση και η λειτουργία των εν λόγω οργάνων καθορίζονται, μεταξύ άλλων, στο σχετικό Εγχειρίδιο Πιστωτικής Πολιτικής. Τα τμήματα αυτά εξετάζουν τον πιστωτικό κίνδυνο για τις καθυστερούμενες και μη εξυπηρετούμενες αξιώσεις, σύμφωνα με τα ειδικά για κάθε χαρτοφυλάκιο όρια που ορίζονται στο σχετικό Εγχειρίδιο Πιστωτικής Πολιτικής.

#### ***Επιτροπή Πληροφορικής***

Η Επιτροπή Πληροφορικής αποτελεί διοικητικό όργανο της διοίκησης της Εταιρείας, το οποίο έχει ως αποστολή τον καθορισμό, την αξιολόγηση και την ιεράρχηση της υλοποίησης έργων πληροφορικής, την επίβλεψη της υλοποίησής τους σύμφωνα με τη στρατηγική και τους στόχους του Ομίλου, καθώς και τον κεντρικό συντονισμό της εκτέλεσης και της παρακολούθησης των πρωτοβουλιών πληροφορικής. Η Επιτροπή Πληροφορικής επιβλέπει επίσης την ομαλή και αποτελεσματική λειτουργία της τεχνολογικής υποδομής, των εφαρμογών και των πληροφοριακών συστημάτων του Ομίλου, καθώς και τη διαχείριση των κινδύνων που σχετίζονται με την τεχνολογία και τις επικοινωνίες και προκύπτουν από αυτά.

## ΒΑΣΙΚΟΙ ΜΕΤΟΧΟΙ ΤΗΣ CREDIA BANK

Κατά την ημερομηνία του παρόντος Εταιρικού Πληροφοριακού Εγγράφου, το εκδοθέν μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σε 80.900.620,35 ευρώ, διαιρούμενο σε 1.618.012.407 πλήρως καταβεβλημένες Κοινές Μετοχές ονομαστικής αξίας 0,05 ευρώ η κάθε μία. Όλες οι Κοινές Μετοχές είναι εισηγμένες στην Κύρια Αγορά της Ρυθμιζόμενης Αγοράς Κινητών Αξιών του Χρηματιστηρίου Αθηνών. Οι μετοχές της Εταιρείας είναι κοινές, άυλες, ονομαστικές μετοχές με δικαίωμα ψήφου.

Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθενται πληροφορίες σχετικά με κάθε πρόσωπο που ελέγχει τουλάχιστον 5% του συνόλου των Κοινών Μετοχών και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας, με βάση το βιβλίο Μετόχων της Εταιρείας στις 23 Μαρτίου, 2026:

| <b>Όνομα/Επωνυμία</b>           | <b>Κοινές μετοχές και δικαιώματα ψήφου<sup>(3)</sup></b> | <b>% των κοινών μετοχών και των δικαιωμάτων ψήφου<sup>(3)</sup></b> |
|---------------------------------|----------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|
| Thrivest <sup>(1)</sup> .....   | 811.789.871                                              | 50,17%                                                              |
| Υπερταμείο <sup>(2)</sup> ..... | 585.074.648                                              | 36,16%                                                              |
| Λοιποί Μέτοχοι (<5%).....       | 221.147.888                                              | 13,67%                                                              |
| <b>Σύνολο</b> .....             | <b>1.618.012.407</b>                                     | <b>100,00%</b>                                                      |

(1) Σύμφωνα με την πιο πρόσφατη γνωστοποίηση σημαντικών συμμετοχών σύμφωνα με τον Ν. 3556/2007, η Thrivest δεν ελέγχεται από άλλο φυσικό ή νομικό πρόσωπο ή οντότητα κατά την έννοια των διατάξεων του Ν. 3556/2007.

(2) Το ελληνικό Δημόσιο είναι ο μοναδικός μέτοχος του Υπερταμείου.

(3) Πληροφορίες κατά την ημερομηνία του παρόντος Εταιρικού Πληροφοριακού Εγγράφου, σύμφωνα με την τελευταία δημοσιοποίηση στοιχείων που έχει στη διάθεσή της η Εταιρεία.

Εξ όσων γνωρίζει η Εταιρεία, κατά την ημερομηνία του παρόντος Εταιρικού Πληροφοριακού Εγγράφου:

- εκτός από την Thrivest και την ΕΕΣΥΠ, δεν υπάρχει φυσικό ή νομικό πρόσωπο που να κατέχει, άμεσα ή έμμεσα, Κοινές Μετοχές που αντιπροσωπεύουν ποσοστό 5% ή περισσότερο του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου στην Εταιρεία·
- η Εταιρεία δεν έχει στην κατοχή της ίδιες μετοχές·
- οι βασικοί Μέτοχοι της Εταιρείας δεν έχουν διαφορετικά δικαιώματα ψήφου. · Ωστόσο, η ΕΕΣΥΠ διαθέτει ορισμένα ειδικά δικαιώματα ως μέτοχος σύμφωνα με τον Νόμο για το ΤΧΣ και τη Συμφωνία-Πλαίσιο Σχέσεων. Βλ. «*Ρύθμιση και εποπτεία της CrediaBank — Κεφαλαιακή στήριξη από το ΤΧΣ — Η σχέση του ΤΧΣ με την Εταιρεία — Η Συμφωνία-Πλαίσιο Σχέσεων*»
- Η Thrivest κατέχει πλειοψηφικό μερίδιο του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας. Παράλληλα, η ΕΕΣΥΠ, ως μέτοχος, κατέχει ορισμένα ειδικά δικαιώματα βάσει του Νόμου για το ΤΧΣ και της Συμφωνίας-Πλαίσιο. Για περιγραφή των ειδικών δικαιωμάτων της ΕΕΣΥΠ ως μετόχου βάσει του Νόμου για το ΤΧΣ και της Συμφωνίας-Πλαίσιο, βλ. «*Ρύθμιση και Εποπτεία της CrediaBank — Κεφαλαιακή Στήριξη από την ΕΕΣΥΠ — Η Σχέση της ΕΕΣΥΠ με την Εταιρεία — Η Συμφωνία-Πλαίσιο Σχέσεων*»
- οι Κοινές Μετοχές είναι ελεύθερα μεταβιβάσιμες και διαπραγματεύσιμες και·
- κατά τη στιγμή της έκδοσής τους από την Εταιρεία, οι Κοινές Μετοχές δεν βαρύνονται με οποιοδήποτε εμπράγματο δικαίωμα ή απαίτηση τρίτου.

Κάθε κοινή μετοχή παρέχει δικαίωμα μίας (1) ψήφου στην τακτική και την έκτακτη Γενική Συνέλευση. Για περισσότερες πληροφορίες, βλ. ενότητα «*Πληροφορίες σχετικά με τις Κοινές Μετοχές*».

## ΟΡΙΣΜΕΝΕΣ ΣΧΕΣΕΙΣ ΚΑΙ ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΩΝ ΜΕΡΩΝ ΤΗΣ CREDIABANK

Η Εταιρεία και οι άλλες εταιρείες του Ομίλου συνάπτουν συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη στο πλαίσιο της συνήθους επιχειρηματικής δραστηριότητας. Οι συναλλαγές αυτές πραγματοποιούνται σύμφωνα με τις συνήθεις εμπορικές πρακτικές και εγκρίνονται από τα αντίστοιχα όργανα σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 99 και εξής του Ν. 4548/2018 και της υπ' αριθ. 243/2/07.07.2025 Πράξης της Εκτελεστικής Επιτροπής της Τράπεζας της Ελλάδος. Όλες οι συναλλαγές μεταξύ του Ομίλου και των συνδεδεμένων μερών του πραγματοποιούνται με οικονομικούς όρους παρεμφερείς με εκείνους των συναλλαγών με μη συνδεδεμένα μέρη.

Ως συνδεδεμένα μέρη νοούνται (i) τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τα βασικά διευθυντικά στελέχη της Εταιρείας· (ii) οι στενοί συγγενείς και τα πρόσωπα που εξαρτώνται οικονομικά (σύζυγοι, παιδιά κ.λπ.) από τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τα βασικά διευθυντικά στελέχη (iii) οντότητες που έχουν συναλλαγές με την Εταιρεία, οι οποίες ελέγχονται ή ελέγχονται από κοινού από τα βασικά διευθυντικά στελέχη και τα στενά μέλη της οικογένειάς τους (iv) οι εταιρείες του Ομίλου (μητρική εταιρεία, θυγατρικές εταιρείες) ή εταιρείες που βρίσκονται υπό κοινό έλεγχο με τον Όμιλο· (v) εταιρείες στις οποίες η Εταιρεία κατέχει ειδική συμμετοχή που ανέρχεται σε ποσοστό 10% ή περισσότερο του κεφαλαίου ή των δικαιωμάτων ψήφου ή στις οποίες μπορεί να ασκήσει έλεγχο ή σημαντική επιρροή· (vi) εταιρείες στις οποίες η Εταιρεία ασκεί σημαντική επιρροή και οι οποίες δεν είναι ούτε θυγατρικές ούτε συμμετέχουσες σε κοινοπραξία στην οποία μετέχουν η Εταιρεία και οι θυγατρικές της· (vii) πρόγραμμα παροχών βάσει ΟΣΕΚΑ (Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες) το οποίο έχει συσταθεί ως συνταξιοδοτικό πρόγραμμα/πρόγραμμα παροχών μετά την έξοδο από την υπηρεσία υπέρ των εργαζομένων της Εταιρείας και των συνδεδεμένων με αυτήν εταιρειών· (viii) οι κοινοπραξίες της Εταιρείας και (ix) οι βασικοί Μέτοχοι, συμπεριλαμβανομένης της Thrivest και του Υπερταμείου, οι οποίες, σύμφωνα με το ΔΛΠ 24, αποτελούν συνδεδεμένα μέρη της Εταιρείας λόγω της συμμετοχής τους στο μετοχικό κεφάλαιο. Βλ. «Βασικοί Μέτοχοι της CrediaBank».

Το Υπερταμείο έχει τη δυνατότητα να επηρεάζει τη λήψη αποφάσεων του Ομίλου δυνάμει του Νόμου για το ΤΧΣ, της Συμφωνίας-πλασίου Σχέσεων και της εκπροσώπησης του Υπερταμείου στο Διοικητικό Συμβούλιο και τις Επιτροπές της Εταιρείας. Ως εκ τούτου, το Υπερταμείο θεωρείται συνδεδεμένο μέρος του Ομίλου. Εκτός από τις Κοινές Μετοχές που κατέχει το Υπερταμείο, δεν υπάρχουν ουσιώδεις συναλλαγές ή υπόλοιπα που σχετίζονται με το Υπερταμείο.

Η Thrivest έχει τη δυνατότητα να επηρεάζει τη λήψη αποφάσεων του Ομίλου, λόγω της συμμετοχής της κατά 50,17% στην Εταιρεία. Ως εκ τούτου, η Thrivest θεωρείται συνδεδεμένο μέρος του Ομίλου. Εκτός από τις Κοινές Μετοχές που κατέχει η Thrivest, δεν υπάρχουν χρηματοδοτικές διευκολύνσεις με την Thrivest και τα σχετικά υπόλοιπα περιλαμβάνονται στις Οικονομικές Καταστάσεις του 2025.

Επιπλέον, κατά καιρούς ο Όμιλος εκδίδει πιστωτικές διευκολύνσεις (όπως ομολογιακά δάνεια και ανακυκλούμενες πιστωτικές διευκολύνσεις) και εγγυητικές επιστολές προς τον Όμιλο Εταιρειών Aktor, διατηρεί καταθέσεις όψεως ή προθεσμίας σε αυτόν και εισπράττει καθαρά έσοδα από τόκους και προμήθειες από τον Όμιλο Εταιρειών Aktor. Ο Όμιλος Εταιρειών Aktor είναι ένας κατασκευαστικός όμιλος που έχει διαφοροποιηθεί στον τομέα των υποδομών και περιλαμβάνει ανανεώσιμες πηγές ενέργειας, συμμετοχές σε μετοχικό κεφάλαιο, διαχείριση εγκαταστάσεων και ακίνητα. Ο Όμιλος Εταιρειών Aktor κατατάσσεται ως συνδεδεμένο μέρος του Ομίλου, δεδομένου ότι ο διευθύνων σύμβουλος της AKTOR Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών Τεχνικών και Ενεργειακών Έργων («Aktor A.E.») είναι ο Αλέξανδρος Εξάρχου, ένας από τους τρεις μετόχους της Thrivest και σύζυγος της Διευθύνουσας Συμβούλου. Εκτός από τις συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη που γνωστοποιούνται παρακάτω και στη σημείωση 37 των Οικονομικών Καταστάσεων του 2023, τη σημείωση 38 των Οικονομικών Καταστάσεων του 2024, και τη σημείωση 38 των Οικονομικών Καταστάσεων του 2025, δεν υπήρξαν άλλες ουσιώδεις συναλλαγές, εκτός από αυτές που πραγματοποιήθηκαν στο πλαίσιο της συνήθους επιχειρηματικής δραστηριότητας, με συνδεδεμένα μέρη κατά τις περιόδους που παρουσιάζονται σύμφωνα με τα άρθρα 99 και επόμενα του Ν. 4548/2018, δηλαδή με συνδεδεμένα μέρη όπως ο όρος αυτός ορίζεται από το ΔΛΠ 24, και με νομικά πρόσωπα που ελέγχονται από αυτά, σύμφωνα με το ΔΛΠ 27 και το ΔΠΧΑ 10, και όλες οι συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη έχουν συναφθεί με όρους αγοράς.

Όλες οι συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη πραγματοποιήθηκαν εντός του συνήθους επιχειρησιακού πλαισίου του Ομίλου και σε καθαρά εμπορική βάση. Με βάση την κατηγοριοποίησή τους ως συναλλαγές με συνδεδεμένες εταιρείες και με μέλη της διοίκησης της Εταιρείας, οι συναλλαγές αυτές διαμορφώθηκαν ως εξής στις 31 Δεκεμβρίου 2023, 2024 και 2025:

## Συναλλαγές με Συνδεδεμένες Εταιρείες

### Απαιτήσεις

| (Ποσά σε χιλιάδες €)                                                                          | Συμμετοχή της<br>Εταιρείας στις 31<br>Δεκεμβρίου 2023 |          | Συμμετοχή Δάνεια | Λοιπές<br>απαιτήσεις | Δαπάνες<br>μισθωμάτων |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|----------|------------------|----------------------|-----------------------|
|                                                                                               |                                                       |          |                  |                      |                       |
| Ανώνυμη Εταιρεία Ασφαλιστικών<br>Πρακτορεύσεων Ομίλου Attica Bank<br>.....                    | 100                                                   | 100%     | 44               | 216                  | 0                     |
| Αμοιβαίο Κεφάλαιο Επιχειρηματικών<br>Συμμετοχών Zaitch I.....                                 | 2.531                                                 | 50%      | 0                | 0                    | 0                     |
| Aktor Συμμετοχών (πρώην Intrakat<br>Ανώνυμη Εταιρεία Τεχνικών και<br>Ενεργειακών Έργων) ..... | —                                                     | 0%       | 48.994           | 0                    | 0                     |
| AtticaBank Properties A.E.                                                                    | —                                                     | 0%       | 1                | 0                    | 0                     |
| T.M.E.Δ.Ε. (Ταμείο Μηχανικών<br>Εργοληπτών Δημοσίων Έργων)                                    | —                                                     | 0%       | 0                | 0                    | 255                   |
| <b>Σύνολο .....</b>                                                                           | <b>2.631</b>                                          | <b>0</b> | <b>49.039</b>    | <b>216</b>           | <b>255</b>            |

| (Ποσά σε χιλιάδες €)                                                                        | Συμμετοχή της<br>Εταιρείας στις 31<br>Δεκεμβρίου 2024 |          | Συμμετοχή Δάνεια | Λοιπές<br>απαιτήσεις | Δαπάνες<br>μισθωμάτων |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|----------|------------------|----------------------|-----------------------|
|                                                                                             |                                                       |          |                  |                      |                       |
| Ανώνυμη Εταιρεία Ασφαλιστικών<br>Πρακτορεύσεων Ομίλου Attica Bank<br>.....                  | 100                                                   | 100%     | 45               | 347                  | 0                     |
| Αμοιβαίο Κεφάλαιο Επιχειρηματικών<br>Συμμετοχών Zaitch I.....                               | 2.157                                                 | 50%      | 0                | 0                    | 0                     |
| EOS Hellenic Renaissance Fund II<br>.....                                                   | 11                                                    | 0%       | 0                | 0                    | 0                     |
| Παγκρήτια Factors A.E. ....                                                                 | 6.000                                                 | 100%     | 151.580          | 0                    | 0                     |
| Παγκρήτια Ανανεώσιμες Α.Ε.                                                                  | 0                                                     | 98%      | 0                | 0                    | 0                     |
| Aktor Ανώνυμη Εταιρεία<br>Συμμετοχών, Τεχνικών και<br>Ενεργειακών Έργων / AKTOR AE<br>..... | —                                                     | 0%       | 107.744          | 0                    | 0                     |
| T.M.E.Δ.Ε. (Ταμείο Μηχανικών<br>Εργοληπτών Δημοσίων Έργων)/<br>AtticaBank Properties A.E.   | —                                                     | 0%       | 3                | 0                    | 18                    |
| <b>Σύνολο .....</b>                                                                         | <b>8.269</b>                                          | <b>—</b> | <b>259.372</b>   | <b>347</b>           | <b>18</b>             |

| (Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)                                                                                                     | Συμμετοχή της<br>Εταιρείας στις 31<br>Δεκεμβρίου 2025 | Ποσοστό<br>συμμετοχής | Λόγος<br>Ανάμεικτα | Λοιπές<br>απαιτήσεις | Ομόλογα      |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------|--------------------|----------------------|--------------|
| CrediaBancassurance Ασφαλιστικές Πρακτορεύσεις Μ.Α.Ε.<br>.....                                                              | 100                                                   | 100%                  | 36                 | 613                  | —            |
| CrediaFactors Μ.Α.Ε.                                                                                                        | 7.875                                                 | 100%                  | 118.540            | 60                   | —            |
| Zaitech I Venture Capital Mutual Fund                                                                                       | 3.103                                                 | 50%                   | —                  | —                    | —            |
| EOS Hellenic Renaissance Fund...                                                                                            | 130                                                   | 0%                    | —                  | —                    | —            |
| Χρυσή Εποχή.....                                                                                                            | 215                                                   | 1%                    | —                  | —                    | —            |
| SMERemediumCap II.....                                                                                                      | 26                                                    | 2%                    | —                  | —                    | —            |
| Elikonos 3 S.C.A. SICAV-RAIF...                                                                                             | 71                                                    | 1%                    | —                  | —                    | —            |
| Επενδυτικό Ταμείο Βόρειας Ελλάδας (NGIF)                                                                                    | 490                                                   | 2%                    | —                  | —                    | —            |
| Ηλεκτρονική Εθνική Υπηρεσία Κοινωνικής Ασφάλισης (e-<br>EFKA).....                                                          | —                                                     | —                     | —                  | 23                   | —            |
| Ταμείο Μηχανικών και Εργολάβων Δημοσίων Έργων<br>(ΤΜΕΔΕ) / AtticaBank Properties Α.Ε. Εταιρεία Διαχείρισης<br>Ακινήτων..... | —                                                     | —                     | 1                  | 78                   | —            |
| <b>Όμιλος Aktor</b>                                                                                                         |                                                       |                       |                    |                      |              |
| Aktor Τεχνική Εταιρεία .....                                                                                                | —                                                     | —                     | 10.151             | —                    | —            |
| Aktor Συμμετοχών Α.Ε. ....                                                                                                  | —                                                     | —                     | 577                | 1.775                | 1.063        |
| Aktor Κατασκευές Μ.Α.Ε.                                                                                                     | —                                                     | —                     | 80.097             | —                    | —            |
| <b>Όμιλος Volton</b>                                                                                                        |                                                       |                       |                    |                      |              |
| Volton Hellenic Energy Α.Ε. ....                                                                                            | —                                                     | —                     | 5.265              | —                    | —            |
| Greenville Development Α.Ε. ....                                                                                            | —                                                     | —                     | 2.160              | —                    | —            |
| Ελληνικές Ραδιοφωνικές Υπηρεσίες Α.Ε.                                                                                       | —                                                     | —                     | 126                | —                    | —            |
| Aktor Solar Κυκλός Α.Ε.....                                                                                                 | —                                                     | —                     | 13.732             | —                    | —            |
| Aktor Special Concessions & PPP Projects Μ.Α.Ε.                                                                             | —                                                     | —                     | 92.171             | —                    | —            |
| Sun Force One Α.Ε. ....                                                                                                     | —                                                     | —                     | 97.000             | —                    | —            |
| Moreas Α.Ε. ....                                                                                                            | —                                                     | —                     | 10.813             | —                    | —            |
| Ελληνικά Ταχυδρομεία (ELTA)....                                                                                             | —                                                     | —                     | 7.445              | —                    | —            |
| Άλλες συνδεδεμένες εταιρείες.....                                                                                           | —                                                     | —                     | 23                 | —                    | —            |
| <b>Σύνολο .....</b>                                                                                                         | <b>12.010</b>                                         | <b>0</b>              | <b>438.136</b>     | <b>2.550</b>         | <b>1.063</b> |

## Υποχρεώσεις

(Ποσά σε χιλιάδες €)

|                                                                                          |  |
|------------------------------------------------------------------------------------------|--|
| Ανώνυμη Εταιρεία Ασφαλιστικών                                                            |  |
| Αμοιβαίο Κεφάλαιο Επιχειρηματικών                                                        |  |
| Thrivest Holding LTD.....                                                                |  |
| <br>Aktor Συμμετοχών (πρώην Intrakat Ανώνυμη<br>Εταιρεία Τεχνικών και Ενεργειακών Έργων) |  |
| Παγκρήτια Τράπεζα .....                                                                  |  |
| AtticaBank Properties A.E. ....                                                          |  |
| T.M.E.Δ.Ε. (Ταμείο Μηχανικών Εργοληπτών<br>Ληυοοσίων Έονων) .....                        |  |
| Ηλεκτρονικός Εθνικός Φορέας Κοινωνικής<br>Ασφάλισης (e-ΕΦΚΑ).....                        |  |
| <b>Σύνολο .....</b>                                                                      |  |

| Χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023 |                            |                      |
|-----------------------------------------|----------------------------|----------------------|
| Καταθέσεις<br>Όψεως                     | Προθεσμιακές<br>Καταθέσεις | Λοιπά<br>Υποχρεώσεις |
| 313                                     | 5.300                      | 7                    |
| 277                                     | 0                          | 0                    |
| 1.038                                   | 0                          | 0                    |
| <br>2.977                               | <br>0                      | <br>0                |
| 681                                     | 0                          | 0                    |
| 590                                     | 0                          | 0                    |
| 4.953                                   | 13.000                     | 253                  |
| 1.379                                   | 0                          | 0                    |
| <b>12.208</b>                           | <b>18.300</b>              | <b>260</b>           |

| Χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024                                                                                |                     |                            |                       |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|----------------------------|-----------------------|
| (Ποσά σε χιλιάδες €)                                                                                                   | Καταθέσεις<br>Ώψεως | Προθεσμιακές<br>Καταθέσεις | Λοιπά<br>Υποχρεώσεις  |
| Ανώνυμη Εταιρεία Ασφαλιστικών                                                                                          | 634                 | 5.500                      | 5                     |
| Αμοιβαίο Κεφάλαιο Επιχειρηματικών                                                                                      | 380                 | —                          | —                     |
| Παγκρήτια Factors A.E. ....                                                                                            | 48                  | —                          | —                     |
| Παγκρήτια Ανανεώσιμες Α.Ε.....                                                                                         | 45                  | —                          | —                     |
| Thrivest Holding LTD.....                                                                                              | 20.233              | 1.700                      | —                     |
| <br>Aktor Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών, Τεχνικών<br>και Ενεργειακών Έργων / AKTOR ΑΕ.....                               | 15.823              | —                          | —                     |
| T.M.E.Δ.Ε. (Ταμείο Μηχανικών Εργοληπτών<br>Δημοσίων Έργων)/ AtticaBank Properties A.E.                                 | 10.333              | 17.000                     | 19                    |
| Ηλεκτρονικός Εθνικός Φορέας Κοινωνικής<br>Ασφάλισης (e-ΕΦΚΑ).....                                                      | 549                 | —                          | —                     |
| <b>Σύνολο</b> .....                                                                                                    | <b>48.045</b>       | <b>24.200</b>              | <b>24</b>             |
| Χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2025                                                                                |                     |                            |                       |
| (Ποσά σε χιλιάδες €)                                                                                                   | Καταθέσεις<br>Ώψεως | Προθεσμιακές<br>Καταθέσεις | Λοιπές<br>Υποχρεώσεις |
| CrediaBancassurance Ασφαλιστικές<br>Πρακτορεύσεις Μ.Α.Ε. ....                                                          | 1.060               | 6.000                      | —                     |
| <br>CrediaFactors Μονοπρόσωπη Α.Ε. ....                                                                                | 14.067              | —                          | —                     |
| Zaitech I Αμοιβαίο Κεφάλαιο Επιχειρηματικών                                                                            | 481                 | —                          | —                     |
| Ηλεκτρονική Εθνική Υπηρεσία Κοινωνικής<br>Ασφάλισης (e-ΕΦΚΑ) .....                                                     | 272.675             | —                          | —                     |
| Ταμείο Μηχανικών και Εργολάβων Δημοσίων<br>Έργων (ΤΜΕΔΕ) / Εταιρεία Διαχείρισης<br>Ακινήτων Αττικής Τράπεζας Α.Ε. .... | 7.987               | 6.400                      | —                     |
| Thrivest Holding LTD.....                                                                                              | 119                 | —                          | —                     |
| <b>Όμιλος Aktor</b>                                                                                                    |                     |                            |                       |
| Aktor Τεχνική Εταιρεία .....                                                                                           | 308                 | —                          | —                     |
| Aktor Συμμετοχών Α.Ε.....                                                                                              | 4.420               | 85.000                     | —                     |
| Aktor Κατασκευές Μ.Α.Ε. ....                                                                                           | 1.593               | —                          | —                     |
| <b>Όμιλος Volton</b>                                                                                                   |                     |                            |                       |
| Volton Hellenic Energy A.E. ....                                                                                       | 1.353               | —                          | —                     |
| Greenville Development A.E.....                                                                                        | 690                 | —                          | —                     |
| Ελληνικές Ραδιοφωνικές Υπηρεσίες Α.Ε. .                                                                                | 27                  | —                          | —                     |
| Orizon Hellenic Telecom A.E. ....                                                                                      | 172                 | —                          | —                     |
| Sun Force One A.E.....                                                                                                 | 22.633              | —                          | —                     |
| Aktor Solar Kilkis A.E. ....                                                                                           | 1.129               | —                          | —                     |
| Aktor Ειδικές Παραχωρήσεις – Έργα ΣΔΙΤ<br>Μονοπρόσωπη Α.Ε. ....                                                        | 24                  | —                          | —                     |
| Αστέρας Τρίπολης Α.Ε. ....                                                                                             | 552                 | —                          | —                     |
| Ελληνικά Ταχυδρομεία (ELTA).....                                                                                       | 4.132               | —                          | —                     |
| Αστικές Μεταφορές Α.Ε. ....                                                                                            | 301                 | —                          | —                     |
| Crystal Shipbrokers A.E.....                                                                                           | 10                  | —                          | —                     |
| Άλλες συνδεδεμένες εταιρείες.....                                                                                      | 16.521              | 1.700                      | —                     |
| <b>Σύνολο</b> .....                                                                                                    | <b>350.254</b>      | <b>99.100</b>              | <b>—</b>              |

**Έσοδα**

| (Ποσά σε χιλιάδες €)                                                              | Χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023 |                  |              |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|------------------|--------------|
|                                                                                   | Έσοδα από μισθώματα                     | Έσοδα Εισπρακτέα | Έσοδα από    |
| Ανώνυμη Εταιρεία Ασφαλιστικών Πρακτορεύσεων Rinoa LTD .....                       | 1<br>0                                  | 1<br>0           | 0<br>1       |
| ΘΕΑ ΑΡΤΕΜΙΣ Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Απαιτήσεων από Δάνεια και Πιστώσεις..... | 0                                       | 0                | 17           |
| ES Gini Investments Limited .....                                                 | 0                                       | 0                | 8            |
| Aktor Συμμετοχών (πρώην Intrakat Ανώνυμη Εταιρεία Τεχνικών και Ενεργειακών Έργων) | 0                                       | 0                | 1.220        |
| Παγκρήτια Τράπεζα .....                                                           | 0                                       | 25               | 0            |
| AtticaBank Properties A.E. ....                                                   | 0                                       | 33               | 0            |
| <b>Σύνολο</b> .....                                                               | <b>1</b>                                | <b>59</b>        | <b>1.246</b> |

| (Ποσά σε χιλιάδες €)                                                                     | Χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024 |                  |              |                      |
|------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|------------------|--------------|----------------------|
|                                                                                          | Έσοδα από μισθώματα                     | Έσοδα Εισπρακτέα | Έσοδα από    | Έσοδα από προμήθειες |
| Ανώνυμη Εταιρεία Ασφαλιστικών Πρακτορεύσεων Ομίλου Attica                                | 2                                       | —                | —            | 347                  |
| Παγκρήτια Factors A.E. ....                                                              | —                                       | —                | 1.892        | 0                    |
| Thrivest Holding LTD .....                                                               | —                                       | —                | 0            | 53                   |
| Aktor Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών, Τεχνικών και Ενεργειακών Έργων / AKTOR AE .....       | —                                       | —                | 5.234        | 206                  |
| T.M.E.Δ.Ε. (Ταμείο Μηχανικών Εργοληπτών Δημοσίων Έργων)/ AtticaBank Properties A.E. .... | 0                                       | 63               | 0            | 21                   |
| Ηλεκτρονικός Εθνικός Φορέας Κοινωνικής Ασφάλισης (e-ΕΦΚΑ) .....                          | —                                       | 0                | —            | 4                    |
| <b>Σύνολο</b> .....                                                                      | <b>2</b>                                | <b>64</b>        | <b>7.126</b> | <b>631</b>           |



| Χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2025                                                                               |           |                  |                       |                      |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|------------------|-----------------------|----------------------|
| (Ποσά σε χιλιάδες €)                                                                                                  | Έσοδα από |                  |                       |                      |
|                                                                                                                       | μισθώματα | Εισπρακτέα Έσοδα | τόκους Έσοδα ομολόγων | Έσοδα από προμήθειες |
| CrediaBancassurance Ασφαλιστικές Πρακτορεύσεις Μ.Α.Ε. ....                                                            | 2         | 38               | —                     | 471                  |
| CrediaFactors Μοναδικό μέλος.....                                                                                     | —         | 135              | 4.740                 | —                    |
| Ταμείο Μηχανικών και Εργολάβων Δημοσίων Έργων (ΤΜΕΔΕ) / AtticaBank Properties Α.Ε. Εταιρεία Διαχείρισης Ακινήτων..... | —         | 62               | —                     | 8                    |
| Thrivest Holding LTD.....                                                                                             | —         | —                | —                     | 1                    |
| <b>Όμιλος Aktor</b>                                                                                                   |           |                  |                       |                      |
| Τεχνική Εταιρεία Aktor .....                                                                                          | —         | —                | 935                   | 48                   |
| Aktor Συμμετοχών Α.Ε.....                                                                                             | —         | —                | 4.628                 | 163                  |
| Aktor Κατασκευές Μ.Α.Ε.. ....                                                                                         | —         | —                | 26                    | —                    |
| <b>Όμιλος Volton</b>                                                                                                  |           |                  |                       |                      |
| Volton Hellenic Energy Α.Ε.....                                                                                       | —         | —                | 151                   | 176                  |
| Greenville Development Α.Ε.....                                                                                       | —         | —                | 39                    | 2                    |
| Ελληνικές Ραδιοφωνικές Υπηρεσίες                                                                                      | —         | —                | 14                    | 0                    |
| Orizon Hellenic Telecom Α.Ε. ....                                                                                     | —         | —                | 0                     | 6                    |
| Sun Force One Α.Ε.....                                                                                                | —         | —                | 2.164                 | 688                  |
| Aktor Solar Kilkis Α.Ε. ....                                                                                          | —         | —                | 306                   | 262                  |
| Aktor Ειδικές Παραχωρήσεις – Έργα ΣΔΙΤ Μονοπρόσωπη Α.Ε.....                                                           | —         | —                | 1.069                 | 1.090                |
| Moreas Α.Ε. ....                                                                                                      | —         | —                | 439                   | —                    |
| Crystal Shipbrokers Α.Ε.....                                                                                          | 0         | 0                | —                     | 1                    |
| Αστέρας Τρίπολης Α.Ε. ....                                                                                            | 0         | 0                | —                     | 7                    |
| Ελληνικά Ταχυδρομεία (ΕΛΤΑ).....                                                                                      | 0         | 0                | 530                   | —                    |
| Άλλες συνδεδεμένες εταιρείες.....                                                                                     | 0         | 0                | —                     | 101                  |
| <b>Σύνολο</b> .....                                                                                                   | <b>2</b>  | <b>297</b>       | <b>15.041</b>         | <b>3.032</b>         |

## Έξοδα

| Χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023                                                                    |            |                |                     |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|----------------|---------------------|
| (Ποσά σε χιλιάδες €)                                                                                       | Έσοδα από  | Έξοδα Πληρωτέα | Έσοδα από μισθώματα |
| Ανώνυμη Εταιρεία Ασφαλιστικών Πρακτορεύσεων Ηλεκτρονικός Εθνικός Φορέας Κοινωνικής Ασφάλισης (e-ΕΦΚΑ)..... | 54         | 0              | 0                   |
|                                                                                                            | 3          | 0              | 0                   |
| Aktor Συμμετοχών (πρώην Intrakat Ανώνυμη Εταιρεία Τεχνικών και Ενεργειακών Έργων) .....                    | 346        | 0              | 0                   |
| AtticaBank Properties A.E. ....                                                                            | 9          | 483            | 0                   |
| T.M.E.Δ.Ε. (Ταμείο Μηχανικών Εργοληπτών Δημοσίων Έργων) .....                                              | 83         | 0              | 356                 |
| <b>Σύνολο</b> .....                                                                                        | <b>495</b> | <b>483</b>     | <b>356</b>          |

| Χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024                                             |                  |                |                     |
|-------------------------------------------------------------------------------------|------------------|----------------|---------------------|
| (Ποσά σε χιλιάδες €)                                                                | Έσοδα από τόκους | Έξοδα Πληρωτέα | Έσοδα από μισθώματα |
| Ανώνυμη Εταιρεία Ασφαλιστικών                                                       | 138              | 0              | 0                   |
| Thrivest Holding LTD .....                                                          | 161              | 0              | 0                   |
| Aktor Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών, Τεχνικών και Ενεργειακών Έργων / AKTOR AE.....   | 9                | 0              | 0                   |
| T.M.E.Δ.Ε. (Ταμείο Μηχανικών Εργοληπτών Δημοσίων Έργων)/ AtticaBank Properties A.E. | 656              | 13             | 357                 |
| Ηλεκτρονικός Εθνικός Φορέας Κοινωνικής Ασφάλισης (e-ΕΦΚΑ) .....                     | 5                | 0              | 0                   |
| <b>Σύνολο</b> .....                                                                 | <b>969</b>       | <b>13</b>      | <b>357</b>          |

| Χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2025                                                                          |                        |                              |               |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------------|---------------|
| (Ποσά σε χιλιάδες €)                                                                                             | Καταθέσεις Τόκοι Έξοδα | Έξοδα αμοιβών και προμηθειών | Ενοίκια Έξοδα |
| CrediaBancassurance Ασφαλιστικές Πρακτορεύσεις Μ.Α.Ε. ....                                                       | 114                    | —                            | —             |
| Ηλεκτρονική Εθνική Υπηρεσία Κοινωνικής Ασφάλισης (e-ΕΦΚΑ) .....                                                  | 188                    | —                            | —             |
| Ταμείο Μηχανικών και Εργολάβων Δημοσίων Έργων (ΤΜΕΔΕ) / Εταιρεία Διαχείρισης Ακινήτων Αττικής Τράπεζας Α.Ε. .... | 354                    | —                            | 30            |
| <b>Όμιλος Ακτόρ</b>                                                                                              | <b>0</b>               |                              |               |
| Aktor Συμμετοχών Α.Ε.....                                                                                        | 739                    | —                            | —             |
| Aktor Κατασκευές Μ.Α.Ε. ....                                                                                     | 1                      | —                            | —             |
| <b>Όμιλος Volton</b>                                                                                             | <b>0</b>               |                              |               |
| Volton Hellenic Energy A.E. ....                                                                                 | 1                      | —                            | —             |
| Ελληνικά Ταχυδρομεία (ELTA).....                                                                                 | 1                      | —                            | —             |
| Άλλες συνδεδεμένες εταιρείες.....                                                                                | 99                     | —                            | —             |
| <b>Σύνολο</b> .....                                                                                              | <b>1.497</b>           | <b>0</b>                     | <b>30</b>     |

## ΕΓΓΥΗΤΙΚΕΣ ΕΠΙΣΤΟΛΕΣ

| (Ποσά σε χιλιάδες €)                                                                                                  | Χρήση που έληξε στις 31 |               |               |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|---------------|---------------|
|                                                                                                                       | 2023                    | 2024          | 2025          |
|                                                                                                                       | ΕΓΓΥΗΤΙΚΕΣ ΕΠΙΣΤΟΛΕΣ    |               |               |
| T.M.E.Δ.Ε. (Ταμείο Μηχανικών Εργοληπτών Δημοσίων Έργων) / AtticaBank Properties A.E. ....                             | 11                      | 16            |               |
| Aktor A.E. (πρώην Intrakat Ανώνυμη Εταιρεία Τεχνικών και Ενεργειακών Έργων).....                                      | 37.394                  | 27.322        |               |
| Thrivest Holding LTD.....                                                                                             | —                       | 160           |               |
| Ταμείο Μηχανικών και Εργολάβων Δημοσίων Έργων (ΤΜΕΔΕ) / AtticaBank Properties S.A. Εταιρεία Διαχείρισης Ακινήτων..... |                         |               | 172           |
| <b>Όμιλος Aktor</b>                                                                                                   |                         |               |               |
| Aktor Τεχνική Εταιρεία.....                                                                                           |                         |               | 4.970         |
| Aktor Κατασκευές Μ.Α.Ε.....                                                                                           |                         |               | 18.767        |
| <b>Όμιλος Volton</b>                                                                                                  |                         |               |               |
| Volton Hellenic Energy A.E.....                                                                                       |                         |               | 15.001        |
| Greenville Development A.E.                                                                                           |                         |               | 2.065         |
| Orizon Hellenic Telecom A.E.                                                                                          |                         |               | 206           |
| Crystal Shipbrokers A.E.....                                                                                          |                         |               | 9             |
| Αστέρας Τρίπολης Α.Ε.....                                                                                             |                         |               | 450           |
| Άλλες Συνδεδεμένες Εταιρείες.....                                                                                     |                         |               | 5.999         |
| <b>Σύνολο</b> .....                                                                                                   | <b>37.405</b>           | <b>27.498</b> | <b>47.640</b> |

## Συναλλαγές με μέλη της Διοίκησης

Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθενται οι συναλλαγές με μέλη της Διοίκησης της Εταιρείας (Πρόεδρο και Διευθύνοντα Σύμβουλο, μέλη Διοικητικού Συμβουλίου και μέλη Εκτελεστικής Επιτροπής), καθώς και με την ALCO, στις 31 Δεκεμβρίου 2023, 2024 και 2025:

| (Ποσά σε χιλιάδες €)                | Στις 31 Δεκεμβρίου, |       |       |
|-------------------------------------|---------------------|-------|-------|
|                                     | 2023                | 2024  | 2025  |
| Απαιτήσεις.....                     | 78                  | 717   | 1.414 |
| Υποχρεώσεις .....                   | 483                 | 1.565 | 8.813 |
| Εγγυητικές Επιστολές                | ---                 | ---   | 9.289 |
| Έσοδα.....                          | 1                   | 29    | 57    |
| Έξοδα .....                         | 3                   | 11    | 48    |
| Μισθοί και ημερομίσθια.....         | 2.845               | 3.257 | 5.463 |
| Αμοιβές συνεδριάσεων μελών Δ.Σ..... | 765                 | 1.561 | 1.098 |

## ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ ΤΟΥ ΚΑΤΑΣΤΑΤΙΚΟΥ ΚΑΙ ΤΟΥ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΗΣ CREDIABANK

### Σκοπός και στόχοι της Εταιρείας

Σύμφωνα με το άρθρο 2 του καταστατικού, το αντικείμενο της δραστηριότητας της Εταιρείας είναι το ευρύτερο δυνατό και συμπεριλαμβάνει κάθε έργο, υπηρεσία και γενικώς δραστηριότητα που, βάσει της ισχύουσας νομοθεσίας, επιτρέπεται εκάστοτε να ασκείται από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, είτε εκ παραδόσεως είτε στο πλαίσιο των τεχνικών, οικονομικών και κοινωνικών εξελίξεων. Στις κύριες δραστηριότητες της Εταιρείας εμπίπτουν:

- η αποδοχή καταθέσεων κάθε είδους ή άλλων επιστρεπτέων κεφαλαίων, τοκοφόρων ή μη, σε ευρώ ή σε συνάλλαγμα ή σε ξένο νόμισμα·
- η χορήγηση δανείων και πιστώσεων κάθε είδους, η απόκτηση ή εκχώρηση απαιτήσεων, η διοργάνωση (arranging) χρηματοδοτήσεων επιχειρήσεων ή επιχειρηματικών συμπράξεων·
- η έκδοση εγγυήσεων και ανάληψη υποχρεώσεων·
- η λήψη δανείων, πιστώσεων ή εγγυήσεων και έκδοση χρεογράφων για την άντληση κεφαλαίων καθώς και η έκδοση ομολογιακών δανείων·
- η πρακτορεία επιχειρηματικών απαιτήσεων (factoring)·
- οι υπηρεσίες χρηματοδοτικής μίσθωσης (leasing)·
- η διάθεση ασφαλιστικών προϊόντων, κατά την έννοια του Ν. 4583/2018, όπως εκάστοτε ισχύει, στο όνομα και για λογαριασμό μιας ή περισσότερων ασφαλιστικών επιχειρήσεων·
- η διενέργεια πράξεων πληρωμών, μεταφοράς κεφαλαίων και υπηρεσιών πληρωμών σύμφωνα με τον Ν. 4537/2018, όπως ισχύει·
- η έκδοση και διαχείριση μέσων πληρωμής (πιστωτικών και χρεωστικών καρτών, ταξιδιωτικών και τραπεζικών επιταγών, κ.λπ.)·
- η έκδοση ηλεκτρονικού χρήματος·
- η εκμίσθωση θυρίδων·
- η συλλογή, επεξεργασία και παροχή εμπορικών πληροφοριών, περιλαμβανομένων των υπηρεσιών αξιολόγησης της πιστοληπτικής ικανότητας τρίτων·
- η παροχή υπηρεσιών συμβουλών σε επιχειρήσεις σχετικά με τη διάρθρωση του κεφαλαίου, την επιχειρηματική στρατηγική, καθώς και υπηρεσιών στους τομείς της συγχώνευσης, της διάσπασης και της εξαγοράς επιχειρήσεων·
- η παροχή υπηρεσιών χρηματοοικονομικής αναδιάρθρωσης ή εξυγίανσης·
- η αγοραπωλησία πολύτιμων μετάλλων και υλικών·
- η διενέργεια συναλλαγών, για λογαριασμό της Εταιρείας ή για λογαριασμό της πελατείας της, που αφορούν:
  - μέσα χρηματαγοράς (όπως αξιόγραφα και πιστοποιητικά καταθέσεων κ.λπ.)·
  - συνάλλαγμα·

- προθεσμιακά συμβόλαια χρηματοπιστωτικών τίτλων ή χρηματοπιστωτικά δικαιώματα·
- συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων ή συναλλάγματος·
- μεταβιβάσιμες κινητές αξίες·
- συμμετοχή στην έκδοση τίτλων και παροχή συναφών υπηρεσιών, συμπεριλαμβανομένων των υπηρεσιών αναδοχής τίτλων·
- διαμεσολάβηση στις διαπραγμαζόμενες αγορές·
- διαχείριση χαρτοφυλακίου ή παροχή συμβουλών για τη διαχείριση χαρτοφυλακίου· και
- φύλαξη και διαχείριση κινητών αξιών·
- η αντιπροσώπευση τρίτων που έχουν ή επιδιώκουν συναφείς με τους ανωτέρω σκοπούς·
- η παροχή όλων των επενδυτικών υπηρεσιών και δραστηριοτήτων που διέπονται από τις διατάξεις του άρθρου 4 του Ν. 4514/2018 και γενικά η λειτουργία της Εταιρείας ως εταιρείας παροχής επενδυτικών υπηρεσιών, κατά την έννοια του νόμου αυτού ή του εκάστοτε ισχύοντος νομοθετικού πλαισίου και των απαιτούμενων εγκρίσεων·
- η ίδρυση ή συμμετοχή σε ημεδαπές ή αλλοδαπές επιχειρήσεις πάσης φύσεως, που δραστηριοποιούνται στις αγορές χρήματος και κεφαλαίων και γενικότερα στον ευρύτερο χρηματοπιστωτικό και επενδυτικό τομέα· και
- κάθε άλλη συναφής προς τις παραπάνω εργασία ή δραστηριότητα που επιτρέπεται από την εκάστοτε ισχύουσα νομοθεσία.

Επιπλέον, για την επίτευξη του σκοπού της, η Εταιρεία μπορεί να συνεργάζεται, στην Ελλάδα ή την αλλοδαπή, με φυσικά και πάσης φύσεως νομικά πρόσωπα, οντότητες, επιχειρήσεις ή ιδρύματα, καθώς και να ιδρύει ή να συμμετέχει με οποιονδήποτε τρόπο σε αυτά.

Παράλληλα με τις κύριες δραστηριότητές της και δευτερευόντως προκειμένου να συμμετέχει στα πολιτιστικά δρώμενα της χώρας, η Εταιρεία δύναται να ιδρύει μορφωτικά ιδρύματα ή πολιτιστικές εταιρείες μη κερδοσκοπικού χαρακτήρα, καθώς επίσης και να μετέχει ή να συνεργάζεται με φορείς με παρεμφερείς δραστηριότητες. Επίσης, η Εταιρεία δύναται να συνεργάζεται με φορείς που έχουν σαν δραστηριότητα την κοινωνική αλληλεγγύη και έργα φιλανθρωπίας και να τους συνδράμει συνεισφέροντας στο έργο τους με οποιονδήποτε τρόπο και μέσο κρίνει πρόσφορο.

### **Κατηγορίες Μετοχών**

Η Εταιρεία διαθέτει αποκλειστικά Κοινές Μετοχές. Η Εταιρεία δεν έχει εκδώσει άλλη κατηγορία μετοχών. Κάθε Κοινή Μετοχή παρέχει όλα τα δικαιώματα που προβλέπονται από το Ν. 4548/2018 και το Καταστατικό. Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τις Κοινές Μετοχές, βλ. ενότητα «Πληροφορίες σχετικά με τις Κοινές Μετοχές».

### **Μετοχικό κεφάλαιο**

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας κατά την ημερομηνία του παρόντος Εταιρικού Πληροφοριακού Εγγράφου ανέρχεται σε 80.900.620,35 ευρώ και διαιρείται σε 1.618.012.407 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας 0,05 ευρώ η κάθε μία.

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας είναι πλήρως εκδοθέν και οι Κοινές Μετοχές είναι πλήρως καταβεβλημένες. Επιπλέον, δεν υπάρχουν δικαιώματα εξαγοράς ή υποχρεώσεις επί του εγκεκριμένου ή μη εκδοθέντος μετοχικού

κεφαλαίου ή οποιαδήποτε δέσμευση για αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας. Δεν υφίστανται Κοινές Μετοχές που δεν αντιπροσωπεύουν μετοχικό κεφάλαιο.

Η διοίκηση επιβεβαίωσε ότι δεν υπάρχουν μετατρέψιμοι τίτλοι, ανταλλάξιμοι τίτλοι ή τίτλοι με δικαιώματα αγοράς και ότι το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας δεν δεσμεύεται από δικαίωμα προαίρεσης ούτε έχει συμφωνηθεί υπό όρους ή άνευ όρων να τεθεί υπό δικαίωμα προαίρεσης. Κατά την ημερομηνία του παρόντος Εταιρικού Πληροφοριακού Εγγράφου, η Εταιρεία δεν κατέχει ίδιες μετοχές.

### **Ιστορικό του Μετοχικού Κεφαλαίου**

Η Εταιρεία ιδρύθηκε στις 4 Φεβρουαρίου 1925 ως *ανώνυμη εταιρεία* με αρχικό κεφάλαιο 20.000.000 δραχμές διαιρούμενο σε 200.000 μετοχές ονομαστικής αξίας 100 δρχ. η κάθε μία. Από την ίδρυσή της και έως σήμερα, η Εταιρεία έχει υποστεί διάφορες αλλαγές σε εταιρικό, κανονιστικό και κεφαλαιακό επίπεδο.

Το 2023, με την από της 8 Νοεμβρίου 2023 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, κεφαλαιοποιήθηκε ειδικό αποθεματικό ύψους 63.944.501,88 ευρώ, το οποίο είχε σχηματιστεί βάσει του Νόμου περί την DTC, με ταυτόχρονη αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά 249.012,80 ευρώ, μέσω της έκδοσης 4.980.256 νέων Κοινών Μετοχών, ονομαστικής αξίας 0,05 ευρώ η κάθε μία. Μετά τα ανωτέρω, το συνολικό μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανήλθε σε 2.500.708,85 ευρώ διαιρούμενο σε 50.014.177 Κοινές Μετοχές, ονομαστικής αξίας 0,05 ευρώ η κάθε μία.

Ως αποτέλεσμα της Συγχώνευσης Παγκρήτιας το 2024, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας αυξήθηκε κατά 95.105.431,00 ευρώ, με ταυτόχρονη μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά 125.346,05 ευρώ λόγω της ακύρωσης 2.506.921 Κοινών Μετοχών που κατείχε η Παγκρήτια Τράπεζα κατά το χρόνο της Συγχώνευσης Παγκρήτιας. Μετά την ολοκλήρωση της Συγχώνευσης Παγκρήτιας, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανήλθε σε 2.653.219,35 ευρώ διαιρούμενο σε 53.064.387 Κοινές Μετοχές, ονομαστικής αξίας 0,05 ευρώ η κάθε μία.

Το 2024, με απόφαση Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης που πραγματοποιήθηκε στις 25 Σεπτεμβρίου 2024:

- η ονομαστική αξία κάθε μιας από τις Κοινές Μετοχές αυξήθηκε από 0,05 ευρώ σε 5,00 ευρώ και ο συνολικός αριθμός των Κοινών Μετοχών μειώθηκε ταυτόχρονα από 53.064.387 σε 530.644 Κοινές Μετοχές ονομαστικής αξίας 5,00 ευρώ, ενώ το μετοχικό κεφάλαιο αυξήθηκε συνακολούθως κατά το ποσό των 0,65 ευρώ με κεφαλαιοποίηση ίσου ποσού από το ειδικό αποθεματικό της Εταιρείας για τον σκοπό της επίτευξης ακέραιου αριθμού νέων Κοινών Μετοχών (reverse split). Κατά συνέπεια, το συνολικό μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανήλθε σε 2.653.220 ευρώ και διαιρέθηκε σε 530.644 κοινές μετοχές, ονομαστικής αξίας 5,00 ευρώ η κάθε μία·
- το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας μειώθηκε κατά 2.626.687,80 ευρώ μέσω μείωσης της ονομαστικής αξίας των Κοινών Μετοχών από 5,00 ευρώ σε 0,05 ευρώ, χωρίς αλλαγή του αριθμού των υφιστάμενων εκδοθεισών Κοινών Μετοχών, και το ανωτέρω ποσό διατέθηκε σε ειδικό αποθεματικό της Εταιρείας. Στη συνέχεια, το συνολικό μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανήλθε σε €26.532,20 και διαιρέθηκε σε 530.644 Κοινές Μετοχές, ονομαστικής αξίας €0,05 η κάθε μία, και
- το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας αυξήθηκε κατά 17.973.468 ευρώ με την έκδοση 359.469.360 νέων Κοινών Μετοχών, ονομαστικής αξίας 0,05 ευρώ η κάθε μία, με καταβολή μετρητών, σε τιμή διάθεσης 1,87 ευρώ ανά Κοινή Μετοχή με δικαίωμα προτίμησης υπέρ των υφιστάμενων Μετόχων. Μετά τα ανωτέρω, το συνολικό μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανήλθε σε 18.000.000,20 ευρώ διαιρούμενο σε 360.000.004 Κοινές Μετοχές, ονομαστικής αξίας 0,05 ευρώ η κάθε μία.

Με την από 29 Νοεμβρίου 2024 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, διαπιστώθηκε η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά 62.899.767,70 ευρώ, με την έκδοση 1.257.995.354 νέων Κοινών Μετοχών, ονομαστικής αξίας 0,05 ευρώ η κάθε μία. Αυτή η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου πραγματοποιήθηκε ως αποτέλεσμα της ενάσκησης των 359.427.364 τίτλων κτήσης (που εκδόθηκαν δυνάμει της από 25 Σεπτεμβρίου 2024 απόφασης της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης και της από 8 Νοεμβρίου 2024 απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου), καθένας από τους οποίους παρείχε στον δικαιούχο του το δικαίωμα απόκτησης 3,5 νέων Κοινών Μετοχών, σε τιμή ίση με 0,05 ευρώ ανά Κοινή Μετοχή. Μετά τα ανωτέρω, το συνολικό μετοχικό κεφάλαιο της

Εταιρείας ανήλθε σε 80.899.767,90 ευρώ διαιρούμενο σε 1.617.995.358 Κοινές Μετοχές, ονομαστικής αξίας 0,05 ευρώ η κάθε μία.

Στη συνέχεια, με την από 6 Δεκεμβρίου 2024 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, διαπιστώθηκε η αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου κατά το ποσό των 852,45 ευρώ, με την έκδοση 17.049 νέων Κοινών Μετοχών ονομαστικής αξίας 0,05 ευρώ η κάθε μία. Αυτή η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου πραγματοποιήθηκε λόγω της υποχρεωτικής μετατροπής του συνόλου των ομολογιών μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου που είχε αρχικά εκδοθεί στις 21 Νοεμβρίου 2015 από την Παγκρήτια Τράπεζα. Μετά τα ανωτέρω, το συνολικό μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σε 80.900.620,35 ευρώ και διαιρείται σε 1.618.012.407 Κοινές Μετοχές, ονομαστικής αξίας 0,05 ευρώ η κάθε μία.

### **Διάρκεια της Εταιρείας**

Η διάρκεια της εταιρείας είχε αρχικά οριστεί σε 100 έτη από την ημερομηνία ίδρυσής της και, με απόφαση των μετόχων στις 20 Νοεμβρίου 2008, παρατάθηκε για 50 ακόμη έτη, ήτοι έως τις 4 Φεβρουαρίου 2075. Η διάρκεια της εταιρείας μπορεί να παραταθεί με απόφαση των Μετόχων η οποία λαμβάνεται με αυξημένη πλειοψηφία.

## ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ ΟΡΙΣΜΕΝΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΛΟΓΙΚΩΝ ΜΕΣΩΝ ΤΗΣ CREDIABANK

### Οι Ομολογίες Πρόσθετων Κεφαλαίων Κατηγορίας 1 (AT1)

Στις 13 Ιουνίου 2025, η Εταιρεία εξέδωσε ομολογίες AT1 αένης διάρκειας, μη σωρευτικής απόδοσης, προσωρινά απομειωμένες, πολύ μειωμένης εξασφάλισης, αναπροσαρμόζομενου σταθερού επιτοκίου συνολικού ονομαστικού ύψους 100,0 εκατ. ευρώ. Οι Ομολογίες AT1 εκδόθηκαν στο πλαίσιο του προγράμματος EMTN της Εταιρείας ύψους 1.000.000.000 ευρώ.

Οι Ομολογίες AT1 αποφέρουν τόκο με αρχικό σταθερό επιτόκιο 9,375% ετησίως, πληρωτέο ανά εξάμηνο κατά τη λήξη της περιόδου στις 13 Ιανουαρίου και 13 Ιουλίου κάθε έτους, αρχής γενομένης από τις 13 Ιανουαρίου 2026, μέχρι, αλλά εξαιρουμένης, της πρώτης ημερομηνίας αναπροσαρμογής στις 13 Ιανουαρίου 2031. Από την πρώτη ημερομηνία αναπροσαρμογής, το επιτόκιο θα αναπροσαρμόζεται με βάση το ισχύον μεσοσταθμικό (mid-swap) επιτόκιο συν περιθώριο 7,277% ετησίως, ενώ οι επόμενες αναπροσαρμογές θα πραγματοποιούνται ανά πενταετία.

Οι Ομολογίες AT1 αποτελούν άμεσες, μη εξασφαλισμένες και μειωμένης εξασφάλισης υποχρεώσεις της Εταιρείας, οι οποίες κατατάσσονται στην ίδια τάξη (*pari passu*) μεταξύ τους και στην ίδια τάξη (*pari passu*) με τις άλλες μη εξασφαλισμένες και μειωμένης εξασφάλισης υποχρεώσεις της Εταιρείας που κατατάσσονται στην ίδια τάξη με τις Ομολογίες AT1 (συμπεριλαμβανομένων άλλων μέσων Πρόσθετων Κεφαλαίων Κατηγορίας 1 που ενδέχεται να εκδοθούν στο μέλλον), σε υψηλότερη θέση από τις υποχρεώσεις χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας (junior) της Εταιρείας, και σε υποδεέστερη θέση από όλες τις τρέχουσες και μελλοντικές υποχρεώσεις υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας της Εταιρείας.

Οι Ομολογίες AT1 είναι τίτλοι αένης διάρκειας χωρίς καθορισμένη ημερομηνία λήξης και μπορούν να εξοφληθούν από την Εταιρεία μόνον υπό τις συνθήκες που καθορίζονται στους όρους των Ομολογιών AT1.

Οι απαιτήσεις των κατόχων των ομολογιών AT1 θα είναι υποδεέστερες των απαιτήσεων των προνομιούχων πιστωτών της Εταιρείας δεδομένου ότι, εκτός από την περίπτωση εκκαθάρισης, λύσης ή ειδικής εκκαθάρισης της Εταιρείας, οι πληρωμές κεφαλαίου και τόκων σε σχέση με τις Ομολογίες AT1 (εκτός από τις πληρωμές σε ορισμένους αντιπροσώπους σε σχέση με τις Ομολογίες AT1) θα εξαρτώνται από τη φερεγγυότητα της Εταιρείας κατά τον χρόνο της πληρωμής από την Εταιρεία και ότι κεφάλαια ή τόκοι δεν θα είναι πληρωτέοι σε σχέση με τις Ομολογίες AT1 κατά τον χρόνο αυτό, εκτός εάν η Εταιρεία θα μπορούσε να πραγματοποιήσει την πληρωμή αυτή και να παραμείνει φερέγγυα αμέσως μετά. Σε περίπτωση εκκαθάρισης, λύσης ή ειδικής εκκαθάρισης και/ή πτώχευσης (ανάλογα με την περίπτωση και στο βαθμό που ισχύει) της Εταιρείας, οι κάτοχοι των Ομολογιών AT1 θα πληρωθούν από την Εταιρεία μόνο αφού εξοφληθούν πλήρως όλοι οι προνομιούχοι πιστωτές της Εταιρείας, και οι κάτοχοι των Ομολογιών AT1 έχουν παραιτηθεί αμετάκλητα από το δικαίωμά τους να αντιμετωπίζονται ισότιμα με όλους τους άλλους μη εξασφαλισμένους, μη μειωμένης εξασφάλισης πιστωτές της Εταιρείας σε τέτοιες περιπτώσεις.

Με την επιφύλαξη της ισχύουσας νομοθεσίας, κανένας κάτοχος Ομολογιών AT1 δεν μπορεί να ασκήσει ή να διεκδικήσει οποιοδήποτε δικαίωμα συμψηφισμού σε σχέση με οποιοδήποτε ποσό που του οφείλει η Εταιρεία και το οποίο απορρέει από ή σε σχέση με τις Ομολογίες AT1 ή σε σχέση με αυτές, και κάθε κάτοχος, με την εγγραφή, αγορά ή διακράτηση Ομολογιών AT1, θεωρείται ότι έχει παραιτηθεί αμετάκλητα από όλα αυτά τα δικαιώματα συμψηφισμού. Οι Ομολογίες AT1 μπορούν να εξοφληθούν κατ' επιλογή της Εταιρείας με την επέλευση ορισμένων γεγονότων που συνδέονται με κανονιστική αλλαγή της νομοθεσίας.

Οι όροι και οι προϋποθέσεις των Ομολογιών AT1 δεν προβλέπουν ρήτρα αρνητικής δέσμευσης μη μεταβίβασης (negative pledge).

Οι Ομολογίες AT1 διέπονται από το αγγλικό και το ελληνικό δίκαιο και υπόκεινται στην αποκλειστική δικαιοδοσία των αγγλικών δικαστηρίων.

### Οι ομολογίες Κατηγορίας II (Tier II)

Σύμφωνα με το Πρόγραμμα EMTN, στις 13 Ιουνίου 2025, η Εταιρεία εξέδωσε Ομολογίες Κατηγορίας II με επιτόκιο 7,375%, συνολικού ονομαστικού ύψους 150,0 εκατ. ευρώ με λήξη το 2035.



Οι Ομολογίες Κατηγορίας II αποφέρουν τόκο με σταθερό επιτόκιο 7,375% ετησίως έως τις 13 Ιουνίου 2030, πληρωτέο ανά έτος κατά τη λήξη της περιόδου, μετά την οποία το επιτόκιο θα αναπροσαρμοστεί με βάση το ισχύον μεσοσταθμικό (mid-swap) επιτόκιο συν περιθώριο 5,104% ετησίως. Εάν δεν έχουν προηγουμένως εξοφληθεί σύμφωνα με τους όρους τους, οι Ομολογίες Κατηγορίας II θα λήξουν στις 13 Ιουνίου 2035 και θα εξοφληθούν στην ονομαστική τους αξία.

Οι Ομολογίες Κατηγορίας II αποτελούν άμεσες, μη εξασφαλισμένες και μειωμένης εξασφάλισης υποχρεώσεις της Εταιρείας και κατατάσσονται στην ίδια τάξη (*pari passu*), χωρίς καμία προτίμηση μεταξύ τους, και στην ίδια τάξη (*pari passu*) με τις άλλες μη εξασφαλισμένες και μειωμένης εξασφάλισης υποχρεώσεις της Εταιρείας που κατατάσσονται στην ίδια τάξη με τις Ομολογίες Κατηγορίας II (συμπεριλαμβανομένων άλλων μέσων Κατηγορίας 2 που ενδέχεται να εκδοθούν στο μέλλον), σε υψηλότερη θέση από τις υποχρεώσεις χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας (*junior*) της Εταιρείας, και σε υποδεέστερη θέση από όλες τις τρέχουσες και μελλοντικές υποχρεώσεις υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας της Εταιρείας.

Σε περίπτωση εκκαθάρισης, λύσης ή ειδικής εκκαθάρισης της Εταιρείας, οι πληρωμές κεφαλαίου και τόκων σε σχέση με τις Ομολογίες Κατηγορίας II θα εξαρτώνται θα εξαρτώνται από τη φερεγγυότητα της Εταιρείας κατά τον χρόνο της πληρωμής και κεφάλαια ή τόκοι δεν θα είναι πληρωτέοι σε σχέση με τις Ομολογίες Κατηγορίας II κατά τον χρόνο αυτό, εκτός εάν η Εταιρεία θα μπορούσε να πραγματοποιήσει την πληρωμή αυτή και να παραμείνει φερέγγυα αμέσως μετά.

Σε περίπτωση εκκαθάρισης, λύσης ή ειδικής εκκαθάρισης και/ή πτώχευσης (ανάλογα με την περίπτωση και στο βαθμό που ισχύει) της Εταιρείας, οι κάτοχοι των Ομολογιών Κατηγορίας II θα πληρωθούν από την Εταιρεία μόνο αφού εξοφληθούν πλήρως όλοι οι προνομιούχοι πιστωτές της Εταιρείας, και οι κάτοχοι των Ομολογιών Κατηγορίας II έχουν παραιτηθεί αμετάκλητα από το δικαίωμά τους να αντιμετωπίζονται ισότιμα με όλους τους άλλους μη εξασφαλισμένους, μη μειωμένης εξασφάλισης πιστωτές της Εταιρείας σε τέτοιες περιπτώσεις.

Με την επιφύλαξη της ισχύουσας νομοθεσίας, κανένας κάτοχος Ομολογιών Κατηγορίας II δεν μπορεί να ασκήσει ή να διεκδικήσει οποιοδήποτε δικαίωμα συμψηφισμού σε σχέση με οποιοδήποτε ποσό που του οφείλει η Εταιρεία και το οποίο απορρέει από ή σε σχέση με τις Ομολογίες Κατηγορίας II ή σε σχέση με αυτές, και κάθε κάτοχος, με την εγγραφή, αγορά ή διακράτηση Ομολογιών Κατηγορίας II, θεωρείται ότι έχει παραιτηθεί αμετάκλητα από όλα αυτά τα δικαιώματα συμψηφισμού.

Οι Ομολογίες Κατηγορίας II μπορούν να εξοφληθούν κατ' επιλογή της Εταιρείας με την επέλευση ορισμένων γεγονότων που συνδέονται με κανονιστική αλλαγή της νομοθεσίας. Οι όροι και οι προϋποθέσεις των Ομολογιών Κατηγορίας II δεν προβλέπουν ρήτρα αρνητικής δέσμευσης μη μεταβίβασης (*negative pledge*).

Οι Ομολογίες Κατηγορίας II διέπονται από το αγγλικό και το ελληνικό δίκαιο και υπόκεινται στην αποκλειστική δικαιοδοσία των αγγλικών δικαστηρίων.

## ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΙΣ ΚΟΙΝΕΣ ΜΕΤΟΧΕΣ

### Γενικές πληροφορίες

Οι Κοινές Μετοχές είναι κοινές, άυλες, ονομαστικές μετοχές με δικαίωμα ψήφου, η ονομαστική αξία των οποίων εκφράζεται σε ευρώ. Οι Κοινές Μετοχές είναι εισηγμένες στο ATHEX και διαπραγματευόμενες σε ευρώ στην Κύρια Αγορά της Ρυθμιζόμενης Αγοράς Κινητών Αξιών του Χρηματιστηρίου Αθηνών με ISIN (Διεθνής Αριθμός Αναγνώρισης Τίτλων) GRS001003052. Η μονάδα διαπραγμάτευσης είναι μία (1) Κοινή Μετοχή.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2025, το ονομαστικό μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανερχόταν σε 80.900.620,35 ευρώ, αποτελούμενο από 1.618.012.407 Κοινές Μετοχές, ονομαστικής αξίας 0,05 ευρώ η κάθε μία.

Κατά την ημερομηνία του παρόντος Εταιρικού Πληροφοριακού Εγγράφου, δεν έχει υποβληθεί ούτε εκκρεμεί υποχρεωτική ή προαιρετική προσφορά για την απόκτηση των Κοινών Μετοχών και, ως εκ τούτου, οι διατάξεις του Ν. 3461/2006, ο οποίος ενσωμάτωσε την Οδηγία 2004/25/ΕΚ στην ελληνική νομοθεσία, όπως τροποποιήθηκε και ισχύει, σχετικά με την υποχρεωτική αποχώρηση και υποχρεωτική εξαγορά των μειοψηφούντων Μετόχων δεν έχουν εφαρμογή κατά τον χρόνο του παρόντος Εταιρικού Πληροφοριακού Εγγράφου.

Η Εταιρεία έχει συνάψει δύο συμβάσεις ειδικής διαπραγμάτευσης, με την Παντελάκης και με την Euroxx.AEΠΕΥ.

### Μεταβίβαση των Κοινών Μετοχών

Οι Κοινές Μετοχές είναι ελεύθερα μεταβιβάσιμες και το καταστατικό δεν προβλέπει περιορισμούς όσον αφορά τις μεταβιβάσεις των Κοινών Μετοχών. Οι μεταβιβάσεις της κυριότητας των Κοινών Μετοχών πραγματοποιούνται όπως ορίζει η ελληνική νομοθεσία είτε μέσω του συστήματος διαπραγμάτευσης του ATHEX είτε εξωχρηματιστηριακά μέσω του Σ.Α.Τ. που διαχειρίζεται το ATHEXCSD. Όλες οι μεταβιβάσεις καταχωρίζονται οριστικά στο Σ.Α.Τ. με την ολοκλήρωση της σχετικής διαδικασίας εκκαθάρισης και διακανονισμού.

### Έκδοση μετοχών και δικαιώματα προτίμησης

Το μετοχικό κεφάλαιο μπορεί να αυξηθεί με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης η οποία λαμβάνεται με αυξημένη απαρτία και πλειοψηφία.

Νέες Κοινές Μετοχές που εκδίδονται στο πλαίσιο αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου, εκτός από την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου που πραγματοποιείται με εισφορές σε είδος, καθώς και στο πλαίσιο της έκδοσης ομολόγων μετατρέψιμων σε Κοινές Μετοχές, θα προσφέρονται με δικαίωμα προτίμησης στους υφιστάμενους Μετόχους κατά τη σχετική ημερομηνία καταγραφής κατ' αναλογία της συμμετοχής τους στο υφιστάμενο μετοχικό κεφάλαιο, εκτός εάν τα δικαιώματα προτίμησης των Μετόχων έχουν περιοριστεί ή καταργηθεί με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης που λαμβάνεται με αυξημένη απαρτία και πλειοψηφία και σύμφωνα με τις λοιπές σχετικές διατάξεις του ελληνικού νόμου 4548/2018. Εάν και στον βαθμό που οι υφιστάμενοι Μέτοχοι δεν ασκήσουν τα δικαιώματα προτίμησης τους εντός της προθεσμίας που ορίζεται από το αρμόδιο όργανο της Εταιρείας (η οποία είναι τουλάχιστον 14 ημέρες), το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να διαθέσει ελεύθερα τις αδιάθετες Κοινές Μετοχές.

Επιπροσθέτως, το Διοικητικό Συμβούλιο δύναται να αποφασίσει αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, εφόσον έχει λάβει εντός της τελευταίας πενταετίας ειδική εξουσιοδότηση από τη Γενική Συνέλευση σύμφωνα με τον Ν. 4548/2018. Και πάλι, οι υφιστάμενοι Μέτοχοι θα έχουν δικαίωμα προτίμησης σε μια τέτοια αύξηση μετοχικού κεφαλαίου, εκτός εάν τα εν λόγω δικαιώματα προτίμησης έχουν περιοριστεί ή καταργηθεί σύμφωνα με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου που απαιτεί αυξημένη πλειοψηφία των δύο τρίτων των μελών του.

Οι εν λόγω αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου συνιστούν τροποποίηση του Καταστατικού και αποτυπώνονται σε αυτό από το Διοικητικό Συμβούλιο μετά από κάθε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου.

Επιπλέον, σύμφωνα με το Καταστατικό, όταν η Εταιρεία έχει ήδη εκδώσει Κοινές Μετοχές περισσότερων κατηγοριών και τα δικαιώματα ψήφου ή η διανομή κερδών ή η διανομή του προϊόντος εκκαθάρισης είναι διαφορετικές για κάθε κατηγορία, είναι δυνατή η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου μέσω Κοινών Μετοχών μόνο μιας από αυτές τις κατηγορίες με την έγκριση των άλλων κατηγοριών των οποίων τα δικαιώματα θίγονται. Στην περίπτωση αυτή, οι

Μέτοχοι των άλλων κατηγοριών θα έχουν δικαίωμα προτίμησης μόνο μετά τη μη άσκηση των εν λόγω δικαιωμάτων από τους Μετόχους της ίδιας κατηγορίας με τις νέες Κοινές Μετοχές.

Η Εταιρεία μπορεί επίσης να εκδίδει προνομιούχες μετοχές με ή χωρίς δικαίωμα ψήφου σύμφωνα με το άρθρο 38 του Ν. 4548/2018 και το άρθρο 9 του Καταστατικού. Τα δικαιώματα που παρέχονται σε έναν προνομιούχο μέτοχο μπορεί να είναι (i) η μερική ή πλήρης απόληψη, πριν από τους Μετόχους, των διανεμομένων μερισμάτων, τα οποία μπορεί να είναι σωρευτικά, σύμφωνα με την απόφαση του αρμόδιου οργάνου για την έκδοση προνομιούχων μετοχών, και (ii) η προνομιακή επιστροφή του κεφαλαίου που κατέβαλαν οι κάτοχοι προνομιούχων μετοχών από το προϊόν της μείωσης κεφαλαίου ή της ρευστοποίησης της εταιρικής περιουσίας, συμπεριλαμβανομένης της συμμετοχής τους σε πιθανά ποσά υπέρ το άρτιο, που έχουν καταβληθεί. Δεν αποκλείεται η χορήγηση άλλων προνομίων σε σχέση με στοιχεία ενεργητικού, συμπεριλαμβανομένης της απόληψης ορισμένου τόκου ή της συμμετοχής κατά προτεραιότητα στα κέρδη από συγκεκριμένη εταιρική δραστηριότητα.

Προνομιούχες μετοχές μπορούν επίσης να εκδοθούν και ως μετατρέψιμες σε κοινές μετοχές ή σε προνομιούχες μετοχές άλλης κατηγορίας. Η μετατροπή είναι είτε υποχρεωτική, σύμφωνα με τις διατάξεις του Καταστατικού, είτε πραγματοποιείται μέσω της άσκησης σχετικού δικαιώματος του προνομιούχου μετόχου το οποίο προβλέπεται στο Καταστατικό ή στην απόφαση έκδοσης των Κοινών Μετοχών. Οι όροι και οι προθεσμίες της μετατροπής καθορίζονται στο Καταστατικό. Το δικαίωμα μετατροπής ασκείται από τον προνομιούχο μέτοχο ατομικά μετά από δήλωσή του προς την Εταιρεία και η μετατροπή ισχύει από τη λήψη της δήλωσης αυτής, εκτός εάν προβλέπεται διαφορετικά από το Καταστατικό.

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας μπορεί επίσης να αυξηθεί με την έκδοση εξαγοράσιμων μετοχών. Οι μετοχές αυτές μπορούν να εκδίδονται και ως προνομιούχες μετοχές με ή χωρίς δικαίωμα ψήφου, σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία. Η εξαγορά πραγματοποιείται με δήλωση της Εταιρείας, σύμφωνα με την απόφαση του αρμόδιου οργάνου για την εν λόγω αύξηση κεφαλαίου, και είναι έγκυρη μόνο με καταβολή του αντιτίμου της εξαγοράς.

Επιπλέον, η Εταιρεία μπορεί να αποκτήσει δικές της Κοινές Μετοχές είτε απευθείας είτε μέσω τρίτου προσώπου που ενεργεί εξ ονόματός της και/ή για λογαριασμό της, σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές και κανονιστικές απαιτήσεις.

### **Δικαιώματα Μετόχων**

Το ATHEXCSD εκδίδει πιστοποιητικά στους μετόχους τα οποία βεβαιώνουν τη μετοχική ιδιότητά τους και παρέχουν πληροφορίες σχετικά με τα στοιχεία αναγνώρισης των μετοχών, τον αριθμό των μετοχών που κατέχουν, τον λόγο έκδοσης του πιστοποιητικού, καθώς και τυχόν βάρη επί των μετοχών. Τα εν λόγω πιστοποιητικά εκδίδονται από το ATHEXCSD κατόπιν αιτήματος μετόχου το οποίο απευθύνεται στο ATHEXCSD, είτε απευθείας είτε μέσω συμμετεχόντων ή εγγεγραμμένων διαμεσολαβητών ή άλλων διαμεσολαβητών, κατά την έννοια του κανονισμού CSDR, του Ν. 4569/2018 και του Κανονισμού του ATHEXCSD (εφεξής «**Κανονισμός του ATHEXCSD**»).

Το πρόσωπο του οποίου το όνομα εμφανίζεται στα αρχεία του ATHEXCSD θα θεωρείται κάτοχος των σχετικών μετοχών και θα απολαμβάνει τα παρακάτω δικαιώματα.

Ο Ν. 4569/2018 θέσπισε τη διάρθρωση των λογαριασμών omnibus κινητών αξιών στο μητρώο του ATHEXCSD, οι οποίοι είναι λογαριασμοί που τηρούνται από διαμεσολαβητές για λογαριασμό των τελικών επενδυτών («**Λογαριασμοί Τίτλων Πελατών**»). Στην περίπτωση μετοχών που τηρούνται σε Λογαριασμούς Τίτλων Πελατών, η ιδιότητα του μετόχου έναντι της αντίστοιχης εταιρείας αποδεικνύεται με την εγγραφή του μετόχου στα βιβλία του διαμεσολαβητή που τηρεί τον Λογαριασμό Τίτλων Πελατών. Μετά την αδειοδότηση του ATHEXCSD στο πλαίσιο του κανονισμού CSDR βάσει της απόφασης αριθ. 6/904 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς της 26ης Φεβρουαρίου 2021 και την έναρξη ισχύος του Κανονισμού του ATHEXCSD, στις 12 Απριλίου 2021, οι Λογαριασμοί Τίτλων Πελατών κατέστησαν πλήρως λειτουργικοί στην Ελλάδα.

Επιπλέον, σύμφωνα με το άρθρο 29 του Ν. 4706/2020, οι διαμεσολαβητές υποχρεούνται να διευκολύνουν την άσκηση των δικαιωμάτων του μετόχου, συμπεριλαμβανομένου του δικαιώματος συμμετοχής και ψήφου στις γενικές συνελεύσεις, με έναν από τους ακόλουθους τρόπους: (i) προβαίνοντας στις αναγκαίες ρυθμίσεις, ώστε ο μέτοχος ή ο πληρεξούσιός του να μπορεί να ασκήσει τα δικαιώματα αυτοπροσώπως ή (ii) ασκώντας τα δικαιώματα που απορρέουν από τις μετοχές, έπειτα από ρητή εξουσιοδότηση και σύμφωνα με τις εντολές του μετόχου και προς όφελος του μετόχου. Επιπλέον, όταν η ψηφοφορία διεξάγεται ηλεκτρονικά, τα πρόσωπα που ψήφισαν λαμβάνουν από την

εταιρεία ηλεκτρονική επιβεβαίωση ψήφου αμέσως μετά από τη γενική συνέλευση, Σε κάθε περίπτωση, κατόπιν αιτήματος μετόχου ή του πληρεξουσίου του, το οποίο υποβάλλεται στην εταιρεία εντός τριών μηνών από την ημερομηνία διεξαγωγής της γενικής συνέλευσης, η εταιρεία οφείλει να χορηγήσει βεβαίωση ότι η ψήφος του μετόχου ή του πληρεξουσίου του έχει καταγραφεί ως έγκυρη και έχει ληφθεί υπόψη από την εταιρεία, εκτός αν ο μέτοχος ή ο πληρεξούσιός του διαθέτει ήδη την πληροφορία αυτή. Στην περίπτωση που ο διαμεσολαβητής λάβει την επιβεβαίωση, τη διαβιβάζει στον μέτοχο ή σε τρίτο πρόσωπο που έχει υποδείξει ο μέτοχος χωρίς καθυστέρηση. Στην περίπτωση που υφίστανται περισσότεροι του ενός διαμεσολαβητές σε μια αλυσίδα διαμεσολαβητών, η επιβεβαίωση πρέπει να διαβιβάζεται μεταξύ των διαμεσολαβητών χωρίς καθυστερήσεις, εκτός εάν η επιβεβαίωση μπορεί να διαβιβασθεί κατευθείαν στον μέτοχο ή στον πληρεξούσιό του.

### **Γενικά δικαιώματα**

Κάθε Κοινή Μετοχή ενσωματώνει δικαιώματα ανάλογα με το ποσοστό του μετοχικού κεφαλαίου που αντιπροσωπεύει. Η ευθύνη του Μετόχου περιορίζεται στην ονομαστική αξία των Κοινών Μετοχών που κατέχει. Όταν οι Κοινές Μετοχές ανήκουν σε περισσότερους, τα δικαιώματα των συνδικαιούχων ασκούνται αποκλειστικά από τον κοινό εκπρόσωπό τους. Οι συνδικαιούχοι μπορεί να θεωρηθούν αλληλεγγύως και εις ολόκληρον υπεύθυνοι για την εκπλήρωση των υποχρεώσεων που απορρέουν από τις Κοινές Μετοχές επί των οποίων έχουν συγκυριότητα.

Με την επιφύλαξη των ειδικών δικαιωμάτων του Υπερταμείου σε σχέση με τις Κοινές Μετοχές που διακρατεί (βλ. «—Ειδικά Δικαιώματα» κατωτέρω), κάθε Κοινή Μετοχή ενσωματώνει όλα τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που προβλέπονται από τον Ν. 4548/2018 και το Καταστατικό και ειδικότερα:

- το δικαίωμα συμμετοχής και ψήφου στις Γενικές Συνελεύσεις·
- το δικαίωμα είσπραξης μερισμάτων από τα κέρδη της Εταιρείας. Για αναλυτική περιγραφή του σχετικού κανονιστικού πλαισίου και της μερισματικής πολιτικής της Εταιρείας και των τυχόν περιορισμών αυτής, βλ. ενότητα «Μερίσματα και Μερισματική Πολιτική». Εάν δηλωθεί, το δικαίωμα είσπραξης των μερισμάτων παραγράφεται μετά την παρέλευση πενταετίας από το τέλος του έτους κατά το οποίο εγκρίθηκε η διανομή των εν λόγω μερισμάτων από τη Γενική Συνέλευση·
- το δικαίωμα είσπραξης από το προϊόν της εκκαθάρισης ή την επιστροφή κεφαλαίου το ποσό που αντιστοιχεί στις Κοινές Μετοχές που κατέχει ο Μέτοχος·
- δικαιώματα προτίμησης σε κάθε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου (εκτός εάν πραγματοποιείται με εισφορές σε είδος) και σε κάθε έκδοση μετατρέψιμων ομολογιών, εφόσον η Γενική Συνέλευση ή το Διοικητικό Συμβούλιο, κατά περίπτωση, δεν έχει περιορίσει ή καταργήσει τα δικαιώματα αυτά· και
- το δικαίωμα λήψης αντιγράφων των οικονομικών καταστάσεων και των εκθέσεων των ελεγκτών και του Διοικητικού Συμβουλίου δέκα ημέρες πριν από την ετήσια Γενική Συνέλευση.

Για τα δικαιώματα των μειοψηφούντων μετόχων, βλ. «—Δικαιώματα μειοψηφούντων μετόχων» κατωτέρω.

### **Ειδικά δικαιώματα**

Για αναλυτική περιγραφή των ειδικών δικαιωμάτων του Υπερταμείου ως Μετόχου βάσει του Νόμου για το ΤΧΣ και της Συμφωνίας-πλαισίου Σχέσεων, βλ. «Ρυθμίσεις και Εποπτεία της CrediaBank—Κεφαλαιακή στήριξη από το ΤΧΣ—Η σχέση του ΤΧΣ με την Εταιρεία — Η Συμφωνία-Πλαίσιο Σχέσεων».

### **Δικαιώματα μειοψηφούντων μετόχων**

Ο Ν. 4548/2018 και το άρθρο 26 του Καταστατικού προβλέπουν ότι κατόπιν αιτήματος Μετόχων που εκπροσωπούν το 5% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και με την επιφύλαξη των προϋποθέσεων που ορίζονται σε αυτό:

- το Διοικητικό Συμβούλιο συγκαλεί Έκτακτη Γενική Συνέλευση εντός 45 ημερών από την επίδοση της αίτησης·

- το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να εγγράψει πρόσθετα θέματα στην ημερήσια διάταξη της Γενικής Συνέλευσης που έχει ήδη συγκληθεί·
- τα σχέδια αποφάσεων που προτείνονται από τους εν λόγω Μετόχους σε σχέση με τα θέματα της ημερήσιας διάταξης της Γενικής Συνέλευσης τίθενται στη διάθεση των άλλων Μετόχων·
- ο πρόεδρος της Γενικής Συνέλευσης υποχρεούται να επιτρέψει μία αναβολή της λήψης αποφάσεων από τη Γενική Συνέλευση· υπό την προϋπόθεση ότι συγκαλεί συνέχιση της αναβληθείσας συνεδρίασης εντός 20 ημερών από την αναβολή για την επανεξέταση των αποφάσεων·
- η απόφαση για κάθε θέμα που περιλαμβάνεται στην ημερήσια διάταξη της Γενικής Συνέλευσης πρέπει να λαμβάνεται με ονομαστική κλήση·
- το Διοικητικό Συμβούλιο γνωστοποιεί στην ετήσια Γενική Συνέλευση τα ποσά που καταβλήθηκαν ή άλλες παροχές που χορηγήθηκαν στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τα ανώτερα διοικητικά στελέχη κατά τη διάρκεια των δύο τελευταίων ετών, καθώς και τις συμφωνίες που έχουν συναφθεί μεταξύ της Εταιρείας και των εν λόγω προσώπων·
- αρμόδιο δικαστήριο ελέγχει τις πράξεις της Εταιρείας, εάν κριθεί ότι οι ενέργειες του Διοικητικού Συμβουλίου παραβίασαν την ισχύουσα νομοθεσία, το Καταστατικό ή τις αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης· και
- το Διοικητικό Συμβούλιο αποφασίζει να κινηθεί νομικά κατά μέλους του, οι πράξεις ή οι παραλείψεις του οποίου προκάλεσαν ζημία στην Εταιρεία.

Επίσης, Μέτοχοι που εκπροσωπούν το 5% του εκδοθέντος μετοχικού κεφαλαίου μπορούν να ζητήσουν ακύρωση της απόφασης της Γενικής Συνέλευσης με την αιτιολογία ότι η απόφαση ελήφθη χωρίς να έχουν τεθεί στη διάθεση των Μετόχων οι απαιτούμενες πληροφορίες, παρά το σχετικό αίτημα.

Την ακύρωση απόφασης της Γενικής Συνέλευσης μπορούν επίσης να ζητήσουν Μέτοχοι που εκπροσωπούν το 2% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, ανεξάρτητα από το εάν οι εν λόγω Μέτοχοι δεν παρέστησαν στη Γενική Συνέλευση ή παρέστησαν και διαφώνησαν με τη λήψη της απόφασης, η οποία ελήφθη: (i) κατά παράβαση της νομοθεσίας ή του καταστατικού, (ii) λόγω μη νόμιμης σύγκλησης ή συγκρότησης της Γενικής Συνέλευσης, ή (iii) με κατάχρηση των δικαιωμάτων των πλειοψηφούντων Μετόχων.

Μέτοχοι που εκπροσωπούν το 10% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου μπορούν: (i) να ζητήσουν από το Διοικητικό Συμβούλιο να τους παράσχει πληροφορίες σχετικά με την άσκηση των δραστηριοτήτων και την οικονομική κατάσταση της Εταιρείας κατά τη Γενική Συνέλευση και (ii) να αντιταχθούν σε απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, με την οποία η Εταιρεία παραιτείται ή διακανονίζει τις αξιώσεις της κατά των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.

Μέτοχοι που εκπροσωπούν το 20% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου έχουν δικαίωμα να ζητήσουν από αρμόδιο δικαστήριο να ελέγξει τις δραστηριότητες της Εταιρείας, εφόσον πιστεύουν ότι δεν τυγχάνει καλής διαχείρισης.

Μέτοχοι που εκπροσωπούν το 33,33% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου μπορούν να ζητήσουν από το αρμόδιο δικαστήριο τη λύση της Εταιρείας, αν υφίσταται προς τούτο σπουδαίος λόγος, που, κατά τρόπο προφανή και μόνιμο, καθιστά τη συνέχιση της εταιρείας αδύνατη.

Κάθε Μέτοχος μπορεί να ζητήσει από το Διοικητικό Συμβούλιο να παράσχει στη Γενική Συνέλευση ορισμένες πληροφορίες σχετικά με τις υποθέσεις της Εταιρείας, στον βαθμό που είναι χρήσιμες για την αξιολόγηση των θεμάτων της ημερήσιας διάταξης.

Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να αρνηθεί να παράσχει πληροφορίες που ζητούνται από Μέτοχο για εύλογη αιτία, η οποία πρέπει να καταγράφεται στα πρακτικά σύμφωνα με τον νόμο.

## Δικαιώματα κατά την εκκαθάριση

Με την επιφύλαξη των διατάξεων της οδηγίας BRRD και του Νόμου για την Ενσωμάτωση της BRRD σε σχέση με την εξυγίανση πιστωτικών ιδρυμάτων, όπως η Εταιρεία, σύμφωνα με το Καταστατικό, του Ν. 4548/2018 και του Ν. 4261/2014, η Εταιρεία μπορεί να λυθεί στις ακόλουθες περιπτώσεις: (i) με τη λήξη του καταστατικού χρόνου διάρκειάς της, όπως προβλέπεται από το Καταστατικό· (ii) με σχετική απόφαση της Γενικής Συνέλευσης που λαμβάνεται με αυξημένη απαρτία και πλειοψηφία· (iii) λόγω ανάκλησης της άδειας λειτουργίας της ως πιστωτικού ιδρύματος από την Τράπεζα της Ελλάδος· ή (iv) με απόφαση του αρμόδιου δικαστηρίου κατόπιν αίτησης προσώπου που έχει έννομο συμφέρον ή Μετόχων σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4548/2018 και υπό την αίρεση αυτών.

Σε περίπτωση ανάκλησης της άδειας λειτουργίας της Εταιρείας από την Τράπεζα της Ελλάδος ακολουθεί διαδικασία ειδικής εκκαθάρισης.

## Γενική Συνέλευση

Σύμφωνα με τα άρθρα 31-42 του Καταστατικού και τον Ν. 4548/2018, η Γενική Συνέλευση, το ανώτατο εταιρικό όργανο της ελληνικής ανώνυμης εταιρείας, δικαιούται να αποφασίζει για κάθε εταιρική απόφαση. Οι αποφάσεις της είναι δεσμευτικές για το Διοικητικό Συμβούλιο καθώς και για όλους τους Μετόχους, συμπεριλαμβανομένων εκείνων που απουσίαζαν από τη σχετική συνεδρίαση της Γενικής Συνέλευσης και εκείνων που διαφωνούν με τις αποφάσεις που ελήφθησαν. Οι μέτοχοι έχουν δικαίωμα να συμμετέχουν στη Γενική Συνέλευση και να ψηφίζουν επί των αποφάσεων, είτε αυτοπροσώπως είτε μέσω αντιπροσώπου. Ο διορισμός ή η ανάκληση των αντιπροσώπων και η σχετική κοινοποίηση στην Εταιρεία μπορεί να γίνει ηλεκτρονικά μέσω ηλεκτρονικού ταχυδρομείου σύμφωνα με τη σχετική πρόσκληση της Γενικής Συνέλευσης.

Κάθε φυσικό ή νομικό πρόσωπο που έχει δηλωθεί ως Μέτοχος κατά την έναρξη της πέμπτης ημέρας πριν από την ημερομηνία της σχετικής Γενικής Συνέλευσης (δηλ. κατά την ημερομηνία καταγραφής) είτε από το ATHEXCSD (όταν παρέχει υπηρεσίες μητρώου στην Εταιρεία σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Κανονισμού του ATHEXCSD) είτε από το σχετικό Σ.Α.Τ. συμμετέχοντος (όπως ορίζεται στο Τμήμα 1, Μέρος 1(92) του Κανονισμού του ATHEXCSD) ή από εγγεγραμμένο διαμεσολαβητή δικαιούται να παραστεί και να ψηφίσει στη Γενική Συνέλευση.

Βάσει της ελληνικής νομοθεσίας, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να διασφαλίζει ότι η λεπτομερής πρόσκληση για κάθε Γενική Συνέλευση και όλα τα σχετικά έγγραφα και πληροφορίες —συμπεριλαμβανομένων, μεταξύ άλλων, των σχεδίων προτεινόμενων αποφάσεων ή των σχολίων του Διοικητικού Συμβουλίου για κάθε θέμα της ημερήσιας διάταξης και του συνολικού αριθμού Κοινών Μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου που υφίστανται κατά την ημερομηνία της πρόσκλησης— θα είναι διαθέσιμα στους Μετόχους τουλάχιστον 20 ημέρες νωρίτερα. Η πρόσκληση πρέπει να περιλαμβάνει, μεταξύ άλλων, πληροφορίες σχετικά με την ώρα και τον τόπο (εκτός εάν η Γενική Συνέλευση συνέρχεται σε πλήρη απαρτία με εξ αποστάσεως συμμετοχή των Μετόχων με ηλεκτρονικά μέσα) της Γενικής Συνέλευσης, την ημερήσια διάταξη, οδηγίες σχετικά με τον τρόπο συμμετοχής και άσκησης των δικαιωμάτων ψήφου, αυτοπροσώπως ή μέσω αντιπροσώπου, συμπεριλαμβανομένων των διαδικασιών ψήφου μέσω αντιπροσώπου, τα δικαιώματα των μειοψηφούντων Μετόχων και τη διεύθυνση του δικτυακού τόπου της Εταιρείας, στον οποίο είναι διαθέσιμες οι που απαιτούμενες από την ελληνική νομοθεσία πληροφορίες σχετικά με τη Γενική Συνέλευση.

Η Γενική Συνέλευση είναι το μόνο αρμόδιο όργανο να αποφασίζει, μεταξύ άλλων: (i) την παράταση της διάρκειας της Εταιρείας, τη συγχώνευση (με την επιφύλαξη ορισμένων εξαιρέσεων), μετατροπή, αναβίωση, διάσπαση ή λύση της Εταιρείας· (ii) τροποποιήσεις του καταστατικού (με την επιφύλαξη ορισμένων εξαιρέσεων που προβλέπει ο νόμος)· (iii) αυξήσεις ή μειώσεις του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας (εκτός από τις αυξήσεις που εγκρίνονται από το Διοικητικό Συμβούλιο σύμφωνα με τον Ν. 4548/2018 και τις αυξήσεις που επιβάλλονται από άλλους ειδικούς νόμους) ή την έκδοση ομολογιών που εξαρτώνται από τα κέρδη της Εταιρείας ή μετατρεψίμων ομολογιών, εκτός εάν η Γενική Συνέλευση έχει εξουσιοδοτήσει το Διοικητικό Συμβούλιο να εγκρίνει την έκδοση τέτοιων ομολογιών· (iv) την εκλογή των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου (εκτός από την αντικατάσταση από το Διοικητικό Συμβούλιο μελών του που παραιτήθηκαν, απεβίωσαν ή έπαυσαν με άλλο τρόπο να είναι μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου) και των ορκωτών ελεγκτών λογιστών· (v) τη διανομή των ετήσιων κερδών· (vi) την έγκριση των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων· (vii) τυχόν αμοιβές και προκαταβολές αμοιβών προς τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, καθώς και

την πολιτική αμοιβών και τη σχετική έκθεση όσον αφορά τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τα ανώτερα διοικητικά στελέχη· (viii) την έγκριση της διοίκησης της Εταιρείας και την απαλλαγή των ορκωτών ελεγκτών λογιστών από την ευθύνη κατά την έγκριση των οικονομικών καταστάσεων· και (ix) τον διορισμό εκκαθαριστών.

Η Γενική Συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία όταν στη Γενική Συνέλευση παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται μέτοχοι που κατέχουν τουλάχιστον το 20% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας. Σε γενικές γραμμές, για τις ενέργειες της Γενικής Συνέλευσης απαιτείται απλή πλειοψηφία.

Ωστόσο, ορισμένες εξαιρετικές αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης απαιτούν αυξημένη απαρτία 50% και πλειοψηφία δύο τρίτων του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου που πρέπει να παρίσταται είτε αυτοπροσώπως είτε μέσω αντιπροσώπων. Η απαρτία αυτή μειώνεται στο 20% για την επαναληπτική συνεδρίαση της Γενικής Συνέλευσης, με την απαιτούμενη πλειοψηφία να παραμένει στα δύο τρίτα. Στις εξαιρετικές αυτές αποφάσεις περιλαμβάνονται, μεταξύ άλλων: (i) αυξήσεις ή μειώσεις του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας, με την επιφύλαξη ορισμένων εξαιρέσεων· (ii) η μεταβολή της εθνικότητας της Εταιρείας· (iii) η συγχώνευση, διάσπαση, μετατροπή, παράταση της διάρκειας ή λύση της Εταιρείας· και (iv) μεταβολές του εταιρικού αντικειμένου της Εταιρείας.

Οι μέτοχοι δικαιούνται να λαμβάνουν από την εταιρεία τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις και τις σχετικές εκθέσεις του Διοικητικού Συμβουλίου και των ορκωτών ελεγκτών λογιστών δέκα ημέρες πριν από την ετήσια Γενική Συνέλευση. Σε κάθε περίπτωση, η Εταιρεία, από την ημερομηνία δημοσίευσης της πρόσκλησης της Γενικής Συνέλευσης μέχρι και την ημερομηνία συνεδρίασης της Γενικής Συνέλευσης, οφείλει να αναρτά στον δικτυακό τόπο της, μεταξύ άλλων, όλα τα έγγραφα που πρέπει να υποβληθούν στη Γενική Συνέλευση.

### **Μετοχικό κεφάλαιο**

Το μετοχικό κεφάλαιο αντιπροσωπεύει την ονομαστική αξία των Κοινών Μετοχών που έχουν εκδοθεί και βρίσκονται σε κυκλοφορία. Έσοδα που υπερβαίνουν την ονομαστική αξία καταχωρίζονται ως διαφορά υπέρ το άρτιο. Τα έξοδα που σχετίζονται άμεσα με την έκδοση νέων μετοχών αναγνωρίζονται απευθείας στην καθαρή θέση αφαιρουμένων των προσόδων.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2025, το ονομαστικό μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανερχόταν σε 80.900.620,35 ευρώ, διαιρούμενο σε 1.618.012.407 κοινές μετοχές, ονομαστικής αξίας 0,05 ευρώ η κάθε μία.

Στις 29 Μαρτίου, 2026, το Διοικητικό Συμβούλιο ενέκρινε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά 18.750.000 ευρώ, με την έκδοση μέχρι 375.000.000 νέων Κοινών Μετοχών, με καταβολή μετρητών, δυνάμει εξουσιοδότησης που χορηγήθηκε από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση που πραγματοποιήθηκε στις 27 Μαρτίου 2026.

**ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Α – ISAE 3420 *PRO FORMA* REPORT**

*Συνημμένο*





## **Έκθεση Διασφάλισης Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή σχετικά με τη σύνταξη Άτυπων (Pro-Forma) Ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Πληροφοριών της CrediaBank που περιλαμβάνονται σε Εταιρικό Πληροφοριακό Έγγραφο με ημερομηνία 30/3/2026**

### **Προς το Διοικητικό Συμβούλιο της CrediaBank Ανώνυμη Τραπεζική Εταιρεία**

Έχουμε ολοκληρώσει την ανάθεση διασφάλισης για την έκδοση έκθεσης επί της κατάρτισης των άτυπων (Pro-Forma) ενοποιημένων χρηματοοικονομικών πληροφοριών της CrediaBank Ανώνυμη Τραπεζική Εταιρεία (η «Τράπεζα») από τη Διοίκηση της CrediaBank. Οι άτυπες (pro-forma) ενοποιημένες χρηματοοικονομικές πληροφορίες αποτελούνται από τη Μη Ελεγμένη Άτυπη Συνοπτική Ενοποιημένη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης (Ισολογισμό) για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2025 («Μη Ελεγμένος άτυπος (Pro-Forma) Ενοποιημένος Ισολογισμός») και τη Μη Ελεγμένη Άτυπη Συνοπτική Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων για την περίοδο 1/1–31/12/2025 («Μη Ελεγμένη άτυπη (Pro-Forma) Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων») της CrediaBank μαζί με την HSBC Malta και τις σχετικές σημειώσεις (συνολικά «Μη Ελεγμένες Συνοπτικές Ενοποιημένες Άτυπες (Pro-Forma) Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις» ή «Άτυπες (Pro-Forma) χρηματοοικονομικές πληροφορίες»).

Τα εφαρμοστέα κριτήρια βάσει των οποίων η CrediaBank Ανώνυμη Τραπεζική Εταιρεία έχει καταρτίσει τις άτυπες (Pro-Forma) χρηματοοικονομικές πληροφορίες καθορίζονται στην ενότητα «Βάση παρουσίασης» των άτυπων (Pro-Forma) χρηματοοικονομικών πληροφοριών. Οι άτυπες (Pro-Forma) χρηματοοικονομικές πληροφορίες έχουν καταρτιστεί από τη Διοίκηση της CrediaBank Ανώνυμη Τραπεζική Εταιρεία προκειμένου να απεικονίσουν την επίδραση της συμφωνίας με την HSBC Continental Europe, S.A. («HBCE») σχετικά με την εξαγορά του πλειοψηφικού ποσοστού μετοχών της HBCE ύψους 70,03% στην HSBC Bank Malta p.l.c. («HSBC Malta» ή «HBMT») έναντι τιμήματος €200 εκατ. σε μετρητά (η «Συναλλαγή»).

Οι Μη Ελεγμένες Συνοπτικές Ενοποιημένες Άτυπες (Pro-Forma) Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2025 έχουν καταρτιστεί από τη Διοίκηση προκειμένου να απεικονίσουν τα συνδυασμένα αποτελέσματα της Τράπεζας σαν να είχε πραγματοποιηθεί η Συναλλαγή την 1η Ιανουαρίου 2025. Στο πλαίσιο αυτής της διαδικασίας, πληροφορίες σχετικά με τη χρηματοοικονομική θέση και επίδοση της Τράπεζας έχουν αντληθεί από τα ιστορικά οικονομικά στοιχεία της Τράπεζας για το έτος που έληξε την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2025, επί των οποίων εκδώσαμε έκθεση ελέγχου στις 5 Μαρτίου 2026.

### **Ευθύνη της Διοίκησης για τις άτυπες (Pro-Forma) Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες**

Η Διοίκηση της CrediaBank έχει την ευθύνη για την κατάρτιση των άτυπων (Pro-Forma) χρηματοοικονομικών πληροφοριών στη βάση των εφαρμοστέων κριτηρίων που περιγράφονται στην ενότητα «Βάση παρουσίασης» των άτυπων (Pro-Forma) χρηματοοικονομικών πληροφοριών και σύμφωνα με το παράρτημα 20 του κατ' Εξουσιοδότηση Κανονισμού (ΕΕ) 2019/980 της Ευρωπαϊκής Επιτροπής.

### **Ανεξαρτησία και Ποιοτικός Έλεγχος**

Έχουμε συμμορφωθεί με τις απαιτήσεις ανεξαρτησίας και τις λοιπές δεοντολογικές απαιτήσεις του Διεθνούς Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Λογιστές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών (Κώδικας ΣΔΠΔΕ), ο οποίος βασίζεται στις θεμελιώδεις αρχές της ακεραιότητας, της αντικειμενικότητας, της επαγγελματικής επάρκειας και δέουσας επιμέλειας, της εμπιστευτικότητας και της επαγγελματικής συμπεριφοράς.



Η Grant Thornton εφαρμόζει το Διεθνές Πρότυπο Διαχείρισης Ποιότητας 1 (ISQM 1) και, κατά συνέπεια, διατηρεί ένα ολοκληρωμένο σύστημα ποιοτικού ελέγχου που περιλαμβάνει τεκμηριωμένες πολιτικές και διαδικασίες σχετικά με τη συμμόρφωση με δεοντολογικές απαιτήσεις, επαγγελματικά πρότυπα και εφαρμοστέες νομικές και κανονιστικές απαιτήσεις.

### **Ευθύνες Ανεξάρτητου Ελεγκτή**

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη, σχετικά με το κατά πόσο οι άτυπες (Pro-Forma) χρηματοοικονομικές πληροφορίες έχουν καταρτιστεί, από κάθε ουσιώδη άποψη, από την CrediaBank βάσει της περιγραφόμενης ενότητας «Βάση παρουσίασης».

Διενεργήσαμε την ανάθεση σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Αναθέσεων Διασφάλισης (ΔΠΑΔ) 3420, «Αναθέσεις Διασφάλισης για Έκθεση σχετικά με τη Σύνταξη των άτυπων (Pro-Forma) Χρηματοοικονομικών Πληροφοριών που περιλαμβάνονται σε Ενημερωτικό Δελτίο», το οποίο έχει εκδοθεί από το συμβούλιο Διεθνών Προτύπων Ελέγχου και Διασφάλισης. Το πρότυπο αυτό απαιτεί τον σχεδιασμό και την εκτέλεση διαδικασιών για την απόκτηση εύλογης διασφάλισης ότι οι Μη Ελεγμένες Συνοπτικές Ενοποιημένες Άτυπες (Pro-Forma) Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις έχουν καταρτιστεί, από κάθε ουσιώδη άποψη, σύμφωνα με τη βάση που περιγράφεται στην ενότητα «Βάση παρουσίασης».

Για τους σκοπούς της παρούσας ανάθεσης, δεν φέρουμε ευθύνη για την επικαιροποίηση ή επανέκδοση οποιωνδήποτε εκθέσεων ή γνωμών επί οποιωνδήποτε ιστορικών χρηματοοικονομικών πληροφοριών που χρησιμοποιήθηκαν για τη σύνταξη των άτυπων (Pro-Forma) χρηματοοικονομικών πληροφοριών ούτε έχουμε διενεργήσει στα πλαίσια αυτής της ανάθεσης, έλεγχο ή επισκόπηση των χρηματοοικονομικών πληροφοριών που χρησιμοποιήθηκαν για την κατάρτιση των άτυπων (Pro-Forma) Χρηματοοικονομικών Πληροφοριών.

Ο σκοπός των άτυπων (Pro-Forma) χρηματοοικονομικών πληροφοριών που περιλαμβάνονται σε Εταιρικό Πληροφοριακό Έγγραφο είναι αποκλειστικά η απεικόνιση της επίδρασης ενός σημαντικού γεγονότος ή συναλλαγής στις μη προσαρμοσμένες χρηματοοικονομικές πληροφορίες της CrediaBank Ανώνυμη Τραπεζική Εταιρεία, σαν να είχε πραγματοποιηθεί η συναλλαγή σε προγενέστερη ημερομηνία που επιλέγεται για λόγους παρουσίασης. Συνεπώς, δεν παρέχουμε καμία διασφάλιση ότι το πραγματικό αποτέλεσμα της συναλλαγής κατά την 31 Δεκεμβρίου 2025 θα ήταν όπως παρουσιάζεται.

Μία ανάθεση εύλογης διασφάλισης για την έκδοση έκθεσης σχετικά με το αν οι άτυπες (Pro-Forma) χρηματοοικονομικές πληροφορίες έχουν καταρτιστεί, από κάθε ουσιώδη άποψη, σύμφωνα με τα εφαρμοστέα κριτήρια, περιλαμβάνει διαδικασίες για την αξιολόγηση του κατά πόσο τα κριτήρια που χρησιμοποιήθηκαν από την CrediaBank Ανώνυμη Τραπεζική Εταιρεία παρέχουν εύλογη βάση για την παρουσίαση των σημαντικών επιδράσεων που αποδίδονται άμεσα στο γεγονός ή τη συναλλαγή, καθώς και για τη συγκέντρωση επαρκών και κατάλληλων αποδεικτικών στοιχείων σχετικά με το αν:

- Οι σχετικές Pro Forma προσαρμογές δίδουν τη δέουσα βαρύτητα σε αυτά τα κριτήρια, και
- Οι άτυπες (Pro-Forma) χρηματοοικονομικές πληροφορίες αντικατοπτρίζουν την ενδεδειγμένη εφαρμογή εκείνων των προσαρμογών στις μη προσαρμοσμένες χρηματοοικονομικές πληροφορίες.

Οι διαδικασίες επιλέχθηκαν με βάση την κρίση του ελεγκτή, λαμβάνοντας υπόψη την κατανόηση της φύσης της Τράπεζας, της Συναλλαγής αναφορικά με την οποία οι άτυπες (Pro-Forma) Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες καταρτίστηκαν καθώς και άλλες σχετικές περιστάσεις ανάθεσης.



Η ανάθεση επίσης περιλαμβάνει αξιολόγηση της συνολικής παρουσίασης των άτυπων (Pro-Forma) χρηματοοικονομικών πληροφοριών.

Πιστεύουμε ότι τα τεκμήρια που έχουμε αποκτήσεις είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για την γνώμη μας.

### Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι άτυπες (Pro-Forma) χρηματοοικονομικές πληροφορίες έχουν καταρτιστεί, από κάθε ουσιώδη άποψη, σύμφωνα με τα εφαρμοστέα κριτήρια που περιγράφονται στην ενότητα «Βάση παρουσίασης». Η δηλωθείσα βάση κατάρτισης είναι σύμφωνη με τις λογιστικές πολιτικές που εφαρμόζει η CrediaBank και συμμορφώνεται με το Παράρτημα 20 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/980.

### Περιορισμός στη διανομή της έκθεσης

Η παρούσα έκθεση χορηγείται στο Διοικητικό Συμβούλιο της CrediaBank Ανώνυμη Τραπεζική Εταιρεία και μπορεί να ενσωματωθεί εν όλω ή εν μέρει στο Εταιρικό Πληροφοριακό Έγγραφο με ημερομηνία 30.03.2026.

Αθήνα, 23 Μαρτίου, 2026

Οι Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές

DocuSigned by:  
*Konstantinos Kazas*  
CDFCEB55AC2F49F...

Κωνσταντίνος Καζάς

A.M. ΣΟΕΛ: 55641

DocuSigned by:  
*Αθανάσιος Ξύνας*  
CFEB612888BC44D...

Αθανάσιος Ξύνας

A.M. ΣΟΕΛ: 34081

