18 Νοεμβρίου 2026

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

Η Eurobank και οι βασικοί μέτοχοι της First Investment Bank (Fibank), συμφώνησαν στην εξαγορά της Fibank, δημιουργώντας την #1 τράπεζα στη Βουλγαρία και έναν κορυφαίο τραπεζικό όμιλο στη Νοτιοανατολική Ευρώπη

- **Η Τράπεζα Eurobank A.E. ("Eurobank") θα αποκτήσει ποσοστό συμμετοχής 65% στη First Investment Bank AD ("Fibank"),** ενώ στη συνέχεια θα υποβάλει υποχρεωτική δημόσια πρόταση ("ΥΔΠ") για τις υπόλοιπες μετοχές. Επιπλέον, η Bulgarian Development Bank ("BDB") έχει δεσμευτεί να προσφέρει το ποσοστό συμμετοχής της, ύψους περίπου 18%, στο πλαίσιο της ΥΔΠ.

- **Δημιουργία ενός κορυφαίου τραπεζικού ομίλου στη Νοτιοανατολική Ευρώπη,** με ηγετική θέση και στις τρεις βασικές αγορές δραστηριοποίησής του – #1 τράπεζα στη Βουλγαρία, παράλληλα με ισχυρή παρουσία στην Ελλάδα και την Κύπρο.

- **Τίμημα εξ ολοκλήρου σε μετρητά, που αντιστοιχεί σε αποτίμηση περίπου €1,0 δισ. για το 100% της Fibank**.

- **Σημαντικές συνέργειες κόστους,** εκτιμώμενες άνω των **€70 εκατ. ετησίως μετά από φόρους,** μετά την πλήρη υλοποίησή τους και προοπτική επιπλέον εσόδων μέσω σταυροειδών πωλήσεων. Η επιτυχημένη εμπειρία του Ομίλου σε τραπεζικές ενοποιήσεις στη χώρα ενισχύει την προοπτική επίτευξης των συνεργειών.

- **Σημαντική δημιουργία αξίας για τους μετόχους της Eurobank** – αύξηση των κερδών μετά από φόρους κατά περίπου 12% και των κερδών ανά μετοχή (EPS) κατά 7%, λαμβάνοντας υπόψη την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου, και απόδοση επί των αναλωθέντων κεφαλαίων περίπου 21%, με πλήρη ενσωμάτωση των συνεργειών κόστους.

- **Χρηματοδότηση μέσω μέρους του υφιστάμενου πλεονάσματος κεφαλαίων και αύξησης μετοχικού κεφαλαίου ύψους €750 εκατ.,** η οποία αναμένεται να πραγματοποιηθεί μέσω διαδικασίας επιταχυνόμενου βιβλίου προσφορών (accelerated bookbuilding), διαμορφώνοντας τον δείκτη CET1, σε pro forma βάση, κοντά στο 14% κατά την ολοκλήρωση της Συναλλαγής.

- **Σύγκληση Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης που προγραμματίζεται για τις 9 Δεκεμβρίου 2026 προκειμένου να εγκρίνει την** αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας, με δυνατότητα κατάργησης του δικαιώματος προτίμησης των υφιστάμενων μετόχων.

- **Η ολοκλήρωση της εξαγοράς του ποσοστού 65% αναμένεται στο πρώτο εξάμηνο του 2027,** υπό την προϋπόθεση λήψης των απαιτούμενων εποπτικών εγκρίσεων.

- **Διατήρηση του στόχου διανομής κερδών στο 55%,** παρά την εξαγορά.

Βασικοί όροι της Συναλλαγής

Η Eurobank ανακοινώνει τη σύναψη σύμβασης αγοράς μετοχών («SPA») με τους κ.κ. Ivailo Dimitrov Mutafchiev και Tzeko Todorov Minev για την απόκτηση ποσοστού 65% της Fibank[1], έναντι συνολικού τιμήματος περίπου €0,65 δισ. (η **«Συναλλαγή»**). Το τίμημα αντιστοιχεί σε τιμή ανά μετοχή €6,73[1] και σε αποτίμηση περίπου €1,0 δισ. για το 100% της Fibank. Το τίμημα βασίζεται σε μηχανισμό locked-box και υπόκειται σε δύο βασικές προσαρμογές: προσαύξηση λόγω παρέλευσης του χρόνου (ticking fee), από τις 30 Ιουνίου 2027 έως την ολοκλήρωση της Συναλλαγής και δεύτερον, τυχόν κέρδη (πέραν της λογιστικής αξίας) που θα προκύψουν από ενδεχόμενη μελλοντική πώληση δύο επενδυτικών ακινήτων.

Μετά την ολοκλήρωση της Συναλλαγής, η Eurobank θα υποβάλει υποχρεωτική δημόσια πρόταση, σύμφωνα με τη βουλγαρική νομοθεσία περί δημόσιας προσφοράς κινητών αξιών, για το σύνολο των εναπομενουσών μετοχών της Fibank που δεν κατέχει ήδη, περιλαμβανομένου του ποσοστού περίπου 18% της BDB και του περίπου 17% της ελεύθερης διασποράς. Η BDB έχει αναλάβει ανέκκλητη δέσμευση να προσφέρει τις μετοχές της στη δημόσια πρόταση.

Σημαντικά στρατηγικά οφέλη

- **Δημιουργία της #1 τράπεζας στη Βουλγαρία:** Η Fibank είναι η πέμπτη μεγαλύτερη τράπεζα στη Βουλγαρία βάσει του μεριδίου αγοράς ως προς το συνολικό ενεργητικό κατά την 30ή Σεπτεμβρίου 2026[1], με ισχυρή παρουσία στη λιανική και επιχειρηματική τραπεζική και πλήρες φάσμα προϊόντων και υπηρεσιών. Μετά την προβλεπόμενη συνένωση της Fibank με την Eurobank Bulgaria (Postbank), το ενιαίο τραπεζικό σχήμα θα καταστεί η μεγαλύτερη τράπεζα στη Βουλγαρία βάσει συνολικού ενεργητικού και καταθέσεων, με μερίδιο αγοράς περίπου 20% κατά την 30ή Σεπτεμβρίου 2026[2].
- **Δημιουργία ενός κορυφαίου τραπεζικού ομίλου στη Νοτιοανατολική Ευρώπη:** Η Συναλλαγή αποτελεί ένα ακόμη βήμα στην υλοποίηση της στρατηγικής της Eurobank για την ενίσχυση της παρουσίας της στην ευρύτερη περιοχή και την εδραίωση της ηγετικής της θέσης στις βασικές αγορές όπου δραστηριοποιείται, συνδυάζοντας τη #1 θέση στη Βουλγαρία με ηγετικές θέσεις στην Ελλάδα και την Κύπρο.
- **Περαιτέρω επέκταση σε μια ελκυστική αγορά υψηλής ανάπτυξης εντός της Ευρωζώνης:** Η Βουλγαρία προσφέρει έναν ιδιαίτερα ελκυστικό συνδυασμό ανάπτυξης, προοπτικών σύγκλισης και συμμετοχής στην Ευρωζώνη. Έχοντας υιοθετήσει το ευρώ την 1η Ιανουαρίου 2026, συγκαταλέγεται στις ταχύτερα αναπτυσσόμενες οικονομίες της Ευρωζώνης, με την προβλεπόμενη αύξηση του πραγματικού ΑΕΠ κατά 2.6% το 2026, έναντι 1.4% στην ΕΕ[3].
- **Περαιτέρω γεωγραφική διαφοροποίηση του Ομίλου:** Η συνεισφορά της Βουλγαρίας στον Όμιλο, σε pro forma βάση και βάσει στοιχείων εννεαμήνου 2026, αυξάνεται από περίπου 17% σε 24% ως προς τα καθαρά δάνεια, από 13% σε 21% ως προς τις καταθέσεις και από 15% σε 26% ως προς τα καθαρά κέρδη (σε pro forma βάση, με πλήρη ενσωμάτωση των συνεργειών), ενισχύοντας τη γεωγραφική διαφοροποίηση του Ομίλου Eurobank.
- **Υψηλός βαθμός συμπληρωματικότητας των δραστηριοτήτων:** Ενίσχυση της παρουσίας στον ελκυστικό τομέα των μικρομεσαίων επιχειρήσεων, με διευρυμένη προσφορά προϊόντων και υπηρεσιών προς τους πελάτες και ισχυρότερες προοπτικές ανάπτυξης.
- **Σημαντική δημιουργία αξίας για τους μετόχους μέσω της επίτευξης συνεργειών:** Η εξαγορά αναμένεται να αποφέρει επαναλαμβανόμενες ετήσιες συνέργειες κόστους άνω των €70 εκατ. μετά από φόρους, οι οποίες αναμένεται να έχουν υλοποιηθεί πλήρως έως το 2029.

Σε κανονικοποιημένη βάση και λαμβάνοντας υπόψη την πλήρη επίδραση των συνεργειών, η Fibank αναμένεται να συνεισφέρει περίπου €190 εκατ. στα ετήσια κέρδη μετά από φόρους του Ομίλου (βάσει στοιχείων 2027Ε, σε pro forma βάση με πλήρη ενσωμάτωση των συνεργειών). Η εξαγορά αναμένεται να επιφέρει αύξηση των κερδών μετά από φόρους κατά περίπου 12% και των κερδών ανά μετοχή (EPS) κατά περίπου 7%, μετά και την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου και απόδοση επί του χρησιμοποιούμενου κεφαλαίου περίπου 21%[4].

---

[1] Βάσει του υφιστάμενου συνολικού αριθμού των μετοχών της Fibank, εξαιρουμένων 1.607.960 ιδίων μετοχών που πρόκειται να ακυρωθούν

2 Σύμφωνα με στοιχεία της Κεντρικής Τράπεζας της Βουλγαρίας

3 Σύμφωνα με το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο

4 Οι εκτιμώμενες χρηματοοικονομικές επιπτώσεις υπολογίζονται βάσει των ενοποιημένων pro forma μεγεθών της Eurobank για το 2026. Βασίζονται στις τρέχουσες παραδοχές σχετικά με την εξαγορά του 100% της Fibank, τις αναμενόμενες συνέργειες και την προτεινόμενη δομή χρηματοδότησης.

Ισχυρή κεφαλαιακή επάρκεια σε pro forma βάση, υποστηριζόμενη από αύξηση μετοχικού κεφαλαίου

Το συνολικό τίμημα θα καταβληθεί εξ ολοκλήρου σε μετρητά. Η Eurobank προτίθεται να το χρηματοδοτήσει μέσω συνδυασμού πλεοναζόντων κεφαλαίων και αύξησης μετοχικού κεφαλαίου €750 εκατ. («ΑΜΚ»), υπό την προϋπόθεση της σχετικής έγκρισης από Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων και της επακόλουθης απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου για τους όρους της αύξησης. Η ΑΜΚ, που αντιστοιχεί περίπου στο 4% της χρηματιστηριακής αξίας της Eurobank στις 17 Νοεμβρίου 2026, αναμένεται να υλοποιηθεί μέσω ταχείας διαδικασίας βιβλίου προσφορών (accelerated bookbuilding), με ιδιωτική τοποθέτηση αποκλειστικά σε ειδικούς επενδυτές, υπό την προϋπόθεση της προτεινόμενης κατάργησης των δικαιωμάτων προτίμησης των υφιστάμενων μετόχων. Η ΑΜΚ, η ολοκλήρωση της οποίας δεν αποτελεί αναβλητική προϋπόθεση της Συναλλαγής, αποσκοπεί στη διεύρυνση της επενδυτικής βάσης της Eurobank και στην παροχή μεγαλύτερης ευελιξίας και βεβαιότητας υλοποίησης της εξαγοράς.

Ο pro forma δείκτης CET1 της Eurobank εκτιμάται ότι θα διαμορφωθεί κοντά στο 14% κατά την ολοκλήρωση. Η εξαγορά του 100% της Fibank αναμένεται να έχει επίπτωση περίπου 160 μονάδων βάσης στον δείκτη CET1 του Ομίλου Eurobank. Η προτεινόμενη δομή χρηματοδότησης αναμένεται να επιτρέψει στη Eurobank να διατηρήσει το στόχο διανομής κερδών στο 55%, παρά την εξαγορά.

Η Fairfax Financial Holdings Limited ("Fairfax"), ο μεγαλύτερος μέτοχος της Eurobank, που κατέχει περίπου 32,9% των δικαιωμάτων ψήφου της, έχει εκφράσει τη στήριξή της στην προτεινόμενη Συναλλαγή και προτίθεται να ψηφίσει υπέρ των σχετικών αποφάσεων στην Έκτακτη Γενική Συνέλευση.

Αναμενόμενη ολοκλήρωση

Η Συναλλαγή αναμένεται να ολοκληρωθεί κατά το πρώτο εξάμηνο του 2027, υπό την προϋπόθεση της λήψης των εποπτικών εγκρίσεων και της πλήρωσης των προϋποθέσεων ολοκλήρωσης.

Ενδεικτικό χρονοδιάγραμμα

ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ	ΓΕΓΟΝΟΣ
Σχεδιάζεται για τις 9 Δεκεμβρίου 2026	Έκτακτη Γενική Συνέλευση προκειμένου να εγκρίνει την ΑΜΚ με δυνατότητα κατάργησης του δικαιώματος προτίμησης των υφιστάμενων μετόχων. Η ΑΜΚ θα ακολουθήσει, λαμβάνοντας υπόψη τις επικρατούσες συνθήκες της αγοράς
1ο εξάμηνο 2027	Λήψη εποπτικών εγκρίσεων και ολοκλήρωση της απόκτησης ποσοστού συμμετοχής 65%
2ο – 3ο τρίμηνο 2027	ΥΔΠ
4ο τρίμηνο 2027	Ολοκλήρωση της νομικής συγχώνευσης της Postbank και της Fibank

Δηλώσεις σχετικά με τη Συναλλαγή

Ο κ. Φωκίων Καραβίας, Διευθύνων Σύμβουλος της Eurobank, δήλωσε: «Η σημερινή ημέρα αποτελεί σημαντικό ορόσημο για τη Eurobank και τον τραπεζικό τομέα της Βουλγαρίας. Μέσω της συνένωσης της Fibank και της Postbank, φιλοδοξούμε να δημιουργήσουμε το κορυφαίο χρηματοπιστωτικό ίδρυμα στη Βουλγαρία. Καλωσορίζουμε θερμά τους ανθρώπους της Fibank στην οικογένεια της Eurobank με μεγάλο σεβασμό και εκτίμηση για όσα έχουν επιτύχει: τη μετεξέλιξη μιας μικρής τράπεζας στο πέμπτο μεγαλύτερο τραπεζικό ίδρυμα της Βουλγαρίας, με ιδιαίτερα ισχυρή φήμη για την εξυπηρέτηση νοικοκυριών και μικρών επιχειρήσεων. Χτίζοντας πάνω σε αυτά τα επιτεύγματα και στη δύναμη της εξαιρετικής μας ομάδας στη Βουλγαρία, θα δημιουργήσουμε μια ακόμη ισχυρότερη τράπεζα, προσφέροντας μεγαλύτερη αξία στους πελάτες μας, νέες ευκαιρίες για τους ανθρώπους μας και μια διαρκή συνεισφορά στην βουλγαρική οικονομία.»

Ο κ. Tzeko Minev και ο κ. Ivailo Mutafchiev, ιδρυτές και μέτοχοι της Fibank, δήλωσαν: «Η οικοδόμηση της Fibank υπήρξε πηγή μεγάλης υπερηφάνειας για εμάς. Η εμπιστοσύνη των πελατών μας και η αφοσίωση των συναδέλφων μας συνέβαλαν στη δημιουργία ενός ισχυρού βουλγαρικού τραπεζικού franchise. Πιστεύουμε ότι η Eurobank είναι ο κατάλληλος μακροπρόθεσμος εταίρος για

το επόμενο κεφάλαιο της ανάπτυξης της Fibank. Ο συνδυασμός με την Postbank θα φέρει μεγαλύτερη κλίμακα, ευρύτερη τεχνογνωσία και νέες ευκαιρίες για την υποστήριξη νοικοκυριών και επιχειρήσεων σε όλη τη Βουλγαρία. Ανυπομονούμε να δούμε την ενοποιημένη τράπεζα να χτίζει και να ευημερεί πάνω στα δυνατά σημεία και των δύο ιδρυμάτων.»

Σύμβουλοι

Οι J.P. Morgan SE και η UBS Europe SE ενεργούν ως χρηματοοικονομικοί σύμβουλοι της Eurobank για τη Συναλλαγή και θα ενεργήσουν από κοινού ως Γενικοί Συντονιστές (Joint Global Coordinators) και Συντονιστές του Βιβλίου Προσφορών (Joint Bookrunners) για την προτεινόμενη ΑΜΚ. Η Grant Thornton Business Solutions A.E. ενεργεί ως σύμβουλος Συναλλαγής για τη Eurobank, ενώ οι Milbank LLP, Boyanov & Co. και Potamitis Vekris Law Firm ενήργησαν ως νομικοί σύμβουλοι της Eurobank για θέματα αγγλικού, βουλγαρικού και ελληνικού δικαίου, αντίστοιχα.

Παρουσίαση της Fibank

Η Fibank ιδρύθηκε στη Σόφια στις 8 Οκτωβρίου 1993 από τους κ.κ. Ivailo Mutafchiev και Tzeko Minev. Είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αξιών της Βουλγαρίας από την αρχική δημόσια προσφορά μετοχών της το 2007, η οποία αποτέλεσε τη μεγαλύτερη, έως τότε, αρχική δημόσια προσφορά μετοχών τράπεζας στη Βουλγαρία. Η Fibank είναι η πέμπτη μεγαλύτερη τράπεζα στη χώρα. Διαθέτει 115 καταστήματα στη Βουλγαρία, τραπεζική θυγατρική στην Αλβανία και υποκατάστημα στην Κύπρο, ενώ απασχολεί περισσότερους από 2.700 εργαζομένους κατά τον Δεκέμβριο 2025. Τον Σεπτέμβριο 2026, η Fibank παρουσίασε σε ενοποιημένη βάση συνολικό ενεργητικό ύψους €10,6 δισ., μικτά δάνεια €5,6 δισ., καταθέσεις πελατών €8,2 δισ. και ενσώματη λογιστική αξία €1,05 δισ. Τα κέρδη μετά από φόρους για τους πρώτους εννέα μήνες του 2026 ανήλθαν σε €97 εκατ.

Παρουσίαση της Eurobank

Η Eurobank είναι ένας κορυφαίος τραπεζικός όμιλος στη Νοτιοανατολική Ευρώπη, με έδρα την Αθήνα και μετοχές εισηγμένες στο Euronext Athens και στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου. Κατέχει ηγετικές θέσεις στις βασικές αγορές δραστηριοποίησής της, την Ελλάδα, την Κύπρο και τη Βουλγαρία. Κατά την 30ή Σεπτεμβρίου 2026, ο Όμιλος διέθετε συνολικό ενεργητικό ύψους €114,2 δισ., μικτά δάνεια €59,1 δισ. και καταθέσεις πελατών €87,2 δισ. Κατά τους πρώτους εννέα μήνες του 2026, ο Όμιλος κατέγραψε προσαρμοσμένα καθαρά κέρδη ύψους €1.209 εκατ. και απόδοση επί της ενσώματης λογιστικής αξίας 16,9%, με τις δραστηριότητες εκτός Ελλάδας να συνεισφέρουν περίπου 46% των προσαρμοσμένων καθαρών κερδών.

Παρουσίαση της δραστηριότητας της Eurobank στη Βουλγαρία

Η Eurobank δραστηριοποιείται στη Βουλγαρία από το 2002 μέσω της Eurobank Bulgaria AD (Postbank), η οποία είναι σήμερα η τέταρτη μεγαλύτερη τράπεζα στη χώρα. Κατά την 30ή Σεπτεμβρίου 2026, οι δραστηριότητες της Eurobank στη Βουλγαρία εμφανίζουν συνολικό ενεργητικό ύψους €14,8 δισ., καθαρά δάνεια €9,9 δισ. και καταθέσεις πελατών €11,7 δισ. Το δίκτυο περιλαμβάνει 181 καταστήματα λιανικής τραπεζικής και 11 κέντρα επιχειρηματικής τραπεζικής και τραπεζικής ιδιωτών υψηλής οικονομικής επιφάνειας, με 3.143 εργαζομένους. Οι δραστηριότητες στη Βουλγαρία κατέγραψαν προσαρμοσμένα καθαρά κέρδη ύψους €182 εκατ. κατά το πρώτο εννεάμηνο του 2026.