



**Συνοπτικές Ενδιάμεσες Ενοποιημένες
Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις**

31 Μαρτίου 2026

Συνοπτικές Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις 31 Μαρτίου 2026

Συνοπτική Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων.....	4
Συνοπτική Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικών Εσόδων	5
Συνοπτική Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης.....	6
Συνοπτική Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων.....	8
Συνοπτική Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών	11

Σημειώσεις επί των Συνοπτικών Ενδιάμεσων Ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

1 Γενικές πληροφορίες.....	12
2 Περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών	14
3 Σημαντικές λογιστικές παραδοχές και βασικές πηγές επιμέτρησης της αβεβαιότητας	18
4 Διαχείριση Χρηματοοικονομικών Κινδύνων	19
5 Σημειώσεις σχετικά με τις ασφαλιστικές δραστηριότητες.....	33
6 Ανάλυση κατά τομέα.....	50
7 Καθαρά έσοδα από τόκους.....	55
8 Καθαρά έσοδα προμηθειών.....	56
9 Καθαρά λοιπά έσοδα/ (έξοδα).....	58
10 Λοιπά έξοδα πιστωτικού κινδύνου επί των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος.....	59
11 Φόρος εισοδήματος.....	59
12 Κέρδη ανά μετοχή.....	62
13 Φορολογικές επιδράσεις σχετιζόμενες με τα λοιπά συνολικά έσοδα / (έξοδα) περιόδου	63
14 Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα.....	63
15 Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος.....	65
16 Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία Ενεργητικού.....	65
17 Επενδυτικά Χρεόγραφα.....	67

18 Επενδύσεις σε ενοποιούμενες εταιρείες.....	68
19 Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα.....	75
20 Υποχρεώσεις προς πελάτες.....	76
21 Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους.....	76
22 Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις.....	81
23 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις, εξασφαλίσεις, μεταφορές χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και εγγυήσεις και δεσμεύσεις.....	84
24 Μετοχικό κεφάλαιο και διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο.....	87
25 Λοιπά αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον.....	88
26 Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών.....	89
27 Μεταβολές στο χαρτοφυλάκιο των ενοποιούμενων εταιρειών.....	92
28 Κεφαλαιακή επάρκεια.....	92
29 Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα.....	95
30 Γεγονότα μετά την ημερομηνία της περιόδου αναφοράς.....	96

Συνοπτική Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων

€ Εκατ.	Σημείωση	Περίοδος που έληξε την	
		31/3/2026	31/3/2025
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	7	669	692
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	7	(188)	(211)
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ		481	481
Έσοδα προμηθειών	8	193	159
Έξοδα προμηθειών	8	(28)	(22)
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ		166	137
Έσοδα υπηρεσιών ασφάλισης	5	231	-
Δαπάνες υπηρεσιών ασφάλισης	5	(194)	-
Καθαρά έσοδα / (δαπάνες) από συμβόλαια αντασφάλισης	5	(14)	-
Καθαρά έσοδα / (δαπάνες) επενδύσεων που σχετίζονται με ασφαλιστικές δραστηριότητες	5	(2)	-
Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα / (δαπάνες) από ασφαλιστήρια και αντασφαλιστικά συμβόλαια	5	(3)	-
Καθαρά έσοδα/(δαπάνες) από ασφαλιστικές δραστηριότητες		19	-
Έσοδα από μη τραπεζικές και ασφαλιστικές δραστηριότητες		25	23
Καθαρά κέρδη / (ζημίες) από χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων		(14)	18
Καθαρά κέρδη / (ζημίες) από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών μέσων στο αποσβεσμένο κόστος		(4)	-
Καθαρά λοιπά έσοδα / (έξοδα)	9	(13)	(10)
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΕΣΟΔΩΝ		660	649
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού		(109)	(99)
Έξοδα διοίκησης		(104)	(94)
Αποσβέσεις		(34)	(31)
ΣΥΝΟΛΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΩΝ ΕΞΟΔΩΝ		(246)	(224)
ΚΕΡΔΗ ΠΡΟ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ, ΑΠΟΜΕΙΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΛΟΙΠΩΝ ΕΞΟΔΩΝ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ		414	425
Αναστροφές / (ζημίες) απομείωσης αξίας δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	4	(29)	(15)
Λοιπά έξοδα πιστωτικού κινδύνου επί των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	10	(15)	(21)
Αναστροφές / (ζημίες) απομείωσης αξίας ενσώματων παγίων και άυλων στοιχείων ενεργητικού		-	(1)
Αναστροφές/ (ζημίες) απομείωσης λοιπών στοιχείων ενεργητικού		(1)	(2)
Αναστροφές / (ζημίες) απομείωσης αξίας ομάδων περιουσιακών στοιχείων προς πώληση		(3)	1
Λοιπές προβλέψεις (έξοδα) / αναστροφές		6	-
Αποτελέσματα συμμετοχών σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες		1	(5)
ΚΕΡΔΗ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ		373	382
Φόρος εισοδήματος	11	(95)	(100)
ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ		278	282
Κέρδη αναλογούντα στους μετόχους της μητρικής		281	284
Κέρδη αναλογούντα στα δικαιώματα μειοψηφίας		(3)	(2)
Κέρδη ανά μετοχή αναλογούντα στους μετόχους της μητρικής (σε €): Σύνολο βασικών και προσαρμοσμένων	12	0,23	0,23

Συνοπτική Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικών Εσόδων

€ Εκατ.	Σημείωση	Από 1/1 έως	
		31/3/2026	31/3/2025
Κέρδη περιόδου (Α)		278	282
Λοιπά συνολικά έσοδα / (έξοδα), μετά από φόρους: Ποσά που ενδέχεται να αναταξινομηθούν μεταγενέστερα στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων			
Μεταβολή αποθεματικού χρεωστικών τίτλων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	13	(22)	(1)
Μεταβολή αποθεματικού συναλλαγματικών διαφορών	13	(1)	1
Μεταβολή αποθεματικού αντιστάθμισης ταμειακών ροών	13	-	6
Μεταβολή αποθεματικού ασφαλιστικών και αντασφαλιστικών δραστηριοτήτων	13	18	-
Ποσά που δεν αναταξινομούνται μεταγενέστερα στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων			
Μεταβολή αποθεματικού συμμετοχικών τίτλων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	13	(3)	1
Μεταβολή αποθεματικού αναπροσαρμογής αξίας ακινήτων	13	-	2
Λοιπά συνολικά έσοδα / (έξοδα), μετά από φόρους (Β)	13	(8)	9
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα, μετά από φόρους (Α)+(Β)		270	291
- Αναλογούντα στους μετόχους της μητρικής		273	293
- Αναλογούντα στα δικαιώματα μειοψηφίας		(3)	(2)

Συνοπτική Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης

€ Εκατ.	Σημείωση	31/3/2026	31/12/2025
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και διαθέσιμα στις Κεντρικές Τράπεζες		3.648	7.497
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων		4.248	3.924
Χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων		1.804	1.356
Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων		385	388
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	14	190	171
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	15	44.133	43.552
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που επιμετρώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων		202	204
Επενδυτικά χρεόγραφα	17	18.517	16.829
Επενδύσεις σε ακίνητα		1.825	1.854
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	18	1.348	1.352
Απαιτήσεις από ασφαλιστήρια συμβόλαια	5	121	118
Περιουσιακά στοιχεία συμβολαίων αντασφάλισης	5	208	217
Επενδυτικά στοιχεία ενεργητικού που σχετίζονται με ασφαλιστικές δραστηριότητες	17	3.122	3.136
Ενσώματα πάγια στοιχεία		950	959
Άυλα στοιχεία ενεργητικού		855	818
Φορολογικές απαιτήσεις		157	153
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις		5.173	5.257
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού		2.623	2.718
Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού	16	510	391
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		90.019	90.893
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	19	3.994	3.629
Υποχρεώσεις προς πελάτες	20	65.331	66.544
Μεταβολές εύλογης αξίας αντισταθμισμένων στοιχείων σε αντισταθμίσεις χαρτοφυλακίου κινδύνου επιτοκίου	14	(11)	70
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων		18	-
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	14	289	253
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	21	4.015	4.348
Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	22	1.374	1.352
Υποχρεώσεις από ασφαλιστήρια συμβόλαια	5	2.222	2.251
Υποχρεώσεις συμβολαίων αντασφάλισης	5	18	16
Υποχρεώσεις από επενδυτικά συμβόλαια που σχετίζονται με ασφαλιστικές δραστηριότητες	5	987	993
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις		18	16
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις		11	12
Υποχρεώσεις για παροχές μετά τη συνταξιοδότηση και λήξης εργασιακής σχέσης		157	157
Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη		188	195
Λοιπές υποχρεώσεις		1.756	1.673
Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία παθητικού		4	4
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		80.372	81.514

€ Εκατ.	Σημείωση	31/3/2026	31/12/2025
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό κεφάλαιο	24	1.149	1.149
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	24	2.882	2.882
Λοιποί συμμετοχικοί τίτλοι		1.204	1.204
Μείον: Ίδιες μετοχές		(39)	(35)
Λοιπά αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον	25	4.371	4.099
Ίδια Κεφάλαια αναλογούντα στους μετόχους της μητρικής		9.567	9.299
Δικαιώματα μειοψηφίας		80	79
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		9.647	9.379
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		90.019	90.893

Συνοπτική Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

Αναλογούνται στους κατόχους ιδίων κεφαλαίων της μητρικής																
€ Εκατ.	Σημείωση	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρτο Άρπο	Λοιποί Συμμετοχικοί Τίτλοι (ΑΤ1)	Ίδιες Μετοχές	Αποθεματικό συναλλαγματικών διαφορών	Αποθεματικό αντιστάθμισης ταμειακών ροών	Αποθεματικό επιμετρώ-νται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	Αποθεματικό αναπροσαρμογής αξίας ακινήτων	Αποθεματικό ασφαλίστικών/αντασφαλιστικών δραστηριοτήτων	Λοιπά Αποθεματικά	Φορολογημένα αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο	Δικαιώματα μειοψηφίας	Σύνολο
		1.163	3.255	600	(14)	(68)	5	22	9	-	186	350	2.710	8.217	56	8.273
	13	-	-	-	-	1	6	-	2	-	-	-	-	9	-	9
		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	284	284	(2)	282
		-	-	-	-	1	6	-	2	-	-	-	284	293	(2)	291
		-	-	-	5	-	-	-	-	-	-	-	1	6	-	6
		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	82	(82)	-	-	-
		-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	-	-	1	-	1
		-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	-	(1)	-	-	-
		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16	16
		1.163	3.255	600	(9)	(67)	11	22	11	-	188	432	2.911	8.517	71	8.588

€ Εκат.	Σημείωση	Αναλογούνται στους κατόχους ιδίων κεφαλαίων της μητρικής														Σύνολο	Δικαιώματα μειοψηφίας	Σύνολο
		Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Λοιποί Συμμετοχικοί Τίτλοι (ΑΤ1)	Ίδιες Μετοχές	Αποθεματικό συναλλαγματικών διαφορών	Αποθεματικό αντιστάθμισης ταμειακών ροών	Αποθεματικό χρημ. μέσων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	Αποθεματικό αναπροσαρμογής αξίας ακινήτων	Αποθεματικό ασφαλίστικών/αντασφαλιστικών δραστηριοτήτων	Λοιπά Αποθεματικά	Φορολογημένα αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο	Δικαιώματα μειοψηφίας			
Υπόλοιπο έναρξης την 1/4/2025		1.163	3.255	600	(9)	(67)	11	22	11	-	188	432	2.911	8.517	71	8.588		
Λοιπά συνολικά έσοδα / (έξοδα), μετά από φόρους Κέρδη / (ζημίες), μετά από φόρους για την περίοδο 1/4 - 31/12/2025		-	-	-	-	(10)	(5)	(12)	1	(2)	-	-	5	(24)	-	(24)		
Συνολικά έσοδα/ (έξοδα), για την περίοδο 1/4 - 31/12/2025		-	-	-	-	(10)	(5)	(12)	1	(2)	-	-	791	762	(6)	756		
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου μέσω κεφαλαιοποίησης του «υπέρ το άρτιο»		373	(373)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1)	(1)	-	(1)		
Μείωση μετοχικού κεφαλαίου με επιστροφή κεφαλαίου στους μετόχους		(373)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(373)	-	(373)		
Διανομή στους μετόχους μέσω ακύρωσης ιδίων μετοχών κατά την ολοκλήρωση της αντίστροφης συγχώνευσης		(13)	-	-	100	-	-	-	-	-	-	-	(87)	-	-	-		
Κεφαλαιακό μέσο «ΑΤ1», μετά από έξοδα έκδοσης Επαναγορά κεφαλαιακών μέσων «ΑΤ1»		-	-	1.000	-	-	-	-	-	-	-	-	(10)	990	-	990		
Πληρωμή στους κατόχους του κεφαλαιακού μέσου «ΑΤ1»		-	-	(396)	-	-	-	-	-	-	-	-	(26)	(422)	-	(422)		
Διανομή προαιρετικών αποθεματικών στο προσωπικό του Ομίλου		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(19)	19	-	-	-		
Αγοραπωλησίες ιδίων μετοχών		-	-	-	(126)	-	-	-	-	-	-	-	4	(122)	-	(122)		
Παροχές σε συμμετοχικούς τίτλους		-	-	-	-	-	-	-	-	-	3	-	-	3	-	3		
Μεταφορά του σωρευμένου αποθεματικού από συμμετοχικούς τίτλους που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων στα αποτελέσματα εις νέον κατά την πώληση		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	1	-	1		
Λοιπές κινήσεις		-	-	-	-	-	-	-	-	-	0	-	(8)	(8)	15	7		
Υπόλοιπο την 31/12/2025		1.149	2.882	1.204	(35)	(77)	6	10	12	(2)	191	414	3.546	9.299	79	9.379		

Αναλογούντα στους κατόχους ιδίων κεφαλαίων της μητρικής																
€ Εκατ.	Σημείωση	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρτο άρτιο	Λοιποί Συμμετοχικοί Τίτλοι (ΑΤ1)	Ίδιες Μετοχές	Αποθεματικό συναλλαγματικών διαφορών	Αποθεματικό αντιστάθμισης ταμειακών ροών	Αποθεματικό που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	Αποθεματικό αναπροσαρμογής αξίας ακινήτων	Αποθεματικό ασφαλίστικών/αντασφαλιστικών δραστηριοτήτων	Λοιπά Αποθεματικά	Φορολογημένα αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο	Δικαιώματα μειοψηφίας	Σύνολο
		1.149	2.882	1.204	(35)	(77)	6	10	12	(2)	191	414	3.546	9.299	79	9.379
	13	-	-	-	-	(1)	-	(25)	-	18	-	-	-	(8)	-	(8)
		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	281	281	(3)	278
		-	-	-	-	(1)	-	(25)	-	18	-	-	281	273	(3)	270
		-	-	-	(4)	-	-	-	-	-	-	-	1	(3)	-	(3)
		-	-	-	-	-	-	-	-	-	2	-	(2)	-	-	-
		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	21	(21)	-	-	-
		-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	-	-	1	-	1
		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4)	(4)	4	-
		1.149	2.882	1.204	(39)	(78)	6	(15)	12	16	193	435	3.802	9.567	80	9.647

Συνοπτική Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών

€ Εκατ.	Σημείω ση	Από 1/1 έως	
		31/3/2026	31/3/2025
<i>Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες</i>			
Κέρδη προ φόρων		373	382
Προσαρμογή κερδών προ φόρων:			
Προστίθενται: προβλέψεις και λοιπά έξοδα απομείωσης		27	17
Προστίθενται: αποσβέσεις		34	31
Προστίθενται: παροχές μετά τη συνταξιοδότηση, δαπάνες κόστους αποχώρησης και παροχές σε συμμετοχικούς τίτλους		3	2
Καθαρά (κέρδη) / ζημίες από αποτίμηση χρηματοοικονομικών μέσων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων		162	1
Καθαρά (κέρδη) / ζημίες από αποτίμηση επενδυτικών στοιχείων ενεργητικού που σχετίζονται με ασφαλιστικές δραστηριότητες		8	-
Καθαρά (κέρδη) / ζημίες από επενδυτικές και χρηματοδοτικές δραστηριότητες		6	10
Δεδουλευμένοι τόκοι από επενδυτικές και χρηματοδοτικές δραστηριότητες		54	58
<i>Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν τη μεταβολή σε λειτουργικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων</i>		668	502
<i>Μεταβολές λειτουργικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων:</i>			
Καθαρή (αύξηση) / μείωση των διαθεσίμων στις Κεντρικές Τράπεζες		(35)	(16)
Καθαρή (αύξηση) / μείωση των χρηματοοικονομικών μέσων αποτιμώμενων σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων		(773)	21
Καθαρή (αύξηση) / μείωση των χρηματοοικονομικών μέσων που επιμετρώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων		2	(1)
Καθαρή (αύξηση) / μείωση των απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος		(1.326)	(175)
Καθαρή (αύξηση) / μείωση στα επενδυτικά στοιχεία ενεργητικού που σχετίζονται με ασφαλιστικές δραστηριότητες		(9)	-
Καθαρή (αύξηση) / μείωση των απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων		(337)	(22)
Καθαρή (αύξηση) / μείωση των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών		(701)	(675)
Καθαρή (αύξηση) / μείωση των λοιπών στοιχείων ενεργητικού		71	147
Καθαρή αύξηση / (μείωση) των υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα		365	(89)
Καθαρή αύξηση / (μείωση) των υποχρεώσεων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων		18	-
Καθαρή αύξηση / (μείωση) των υποχρεώσεων προς πελάτες		(1.213)	(1.414)
Καθαρή (αύξηση) / μείωση στις απαιτήσεις και υποχρεώσεις από ασφαλιστήρια συμβόλαια και συμβόλαια αντασφάλισης		1	-
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στις υποχρεώσεις από επενδυτικά συμβόλαια που σχετίζονται με ασφαλιστικές δραστηριότητες		(6)	-
Καθαρή αύξηση / (μείωση) των λοιπών υποχρεώσεων		85	101
<i>Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν την καταβολή φόρου εισοδήματος</i>		(3.190)	(1.621)
Φόρος εισοδήματος που καταβλήθηκε		(2)	(5)
Καθαρή ταμειακή εκροή από λειτουργικές δραστηριότητες		(3.192)	(1.626)
<i>Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες</i>			
Αγορά ενσώματων παγίων στοιχείων		(37)	(40)
Εισπράξεις από πώληση ενσώματων παγίων και άυλων στοιχείων ενεργητικού		8	-
Αγορά άυλων στοιχείων ενεργητικού		(14)	(8)
Εισπράξεις από πωλήσεις διακρατούμενων προς πώληση στοιχείων ενεργητικού εξαιρούμενων των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών		-	4
Αγορά χρηματοοικονομικών μέσων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων		(616)	(705)
Εισπράξεις από πώληση χρηματοοικονομικών μέσων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων		280	68
Εισπράξεις τόκων από χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων		10	9
Εξαγορές θυγατρικών εταιρειών, εξαιρούμενων των ταμειακών διαθεσίμων, και συμμετοχή σε αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου		(2)	-
Εισπράξεις από πωλήσεις θυγατρικών, εξαιρούμενων των ταμειακών διαθεσίμων που πωλήθηκαν, και μειώσεις μετοχικού κεφαλαίου		-	1
Εξαγορές, ιδρύσεις και συμμετοχή σε αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου συγγενών εταιρειών και κοινοπραξιών		(4)	(23)
Εισπράξεις από πώληση συγγενών εταιρειών και μειώσεις μετοχικού κεφαλαίου		4	-
Καθαρή ταμειακή εκροή από επενδυτικές δραστηριότητες		(370)	(693)
<i>Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες</i>			
Αποπληρωμή πιστωτικών τίτλων σε κυκλοφορία και λοιπών δανειακών κεφαλαίων		(350)	(125)
Πληρωμή τόκων πιστωτικών τίτλων σε κυκλοφορία και λοιπών δανειακών κεφαλαίων		(32)	(36)
Εισπράξεις από πώληση ιδίων μετοχών		38	39
Αγορά ιδίων μετοχών		(41)	(33)
Αποπληρωμή χρηματοδοτικών μισθώσεων		(11)	(10)
Καθαρή ταμειακή εκροή από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		(397)	(165)
Συναλλαγματικές διαφορές του ταμείου και των ταμειακών ισοδυνάμων		3	1
Καθαρή μείωση του ταμείου και ταμειακών ισοδυνάμων (Α)		(3.955)	(2.483)
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα έναρξης περιόδου (Β)	29	9.293	7.939
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου (Α)+(Β)	29	5.337	5.456

1 Γενικές πληροφορίες

Η Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. (εφεξής η «Τράπεζα») αποτελεί πιστωτικό ίδρυμα που λειτουργεί με τη μορφή ανώνυμης εταιρείας υπό την άμεση εποπτεία της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας («ΕΚΤ») και της Τράπεζας της Ελλάδος («ΤΤΕ»), σύμφωνα με τις διατάξεις των νόμων 4261/2014 και 4548/2018, όπως ισχύουν επί του παρόντος, καθώς και το εφαρμοστέο θεσμικό πλαίσιο που διέπει τη λειτουργία των πιστωτικών ιδρυμάτων.

Σύμφωνα με το καταστατικό της, ο σκοπός της Τράπεζας είναι κάθε εργασία ή δραστηριότητα, η οποία επιτρέπεται ή επιβάλλεται στις τράπεζες από την εκάστοτε ισχύουσα νομοθεσία. Η Τράπεζα και οι θυγατρικές της (εφεξής ο «Όμιλος») αναπτύσσει δραστηριότητες στη Νοτιοανατολική και Δυτική Ευρώπη.

Τον Δεκέμβριο 2025, η εταιρική δομή του Ομίλου μεταβλήθηκε κατόπιν της συγχώνευσης δι' απορροφήσεως της πρώην Πειραιώς Financial Holdings A.E. («PFH») από την Τράπεζα. Πριν από την συγχώνευση, η PFH ήταν η μητρική εταιρεία του Ομίλου. Μετά την ολοκλήρωση της συγχώνευσης, η Τράπεζα κατέστη η μητρική εταιρεία του Ομίλου και οι μετοχές της εισήχθησαν προς διαπραγμάτευση στην Κύρια Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών («Euronext Athens») στις 22 Δεκεμβρίου 2025.

Η Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. έχει συσταθεί και εδρεύει στην Ελλάδα. Η διεύθυνση της έδρας της είναι Αμερικής 4, 105 64, Αθήνα, αριθμός Γ.Ε.ΜΗ. 157660660000. Η διάρκεια της Τράπεζας είναι αορίστου χρόνου. Την 31^η Μαρτίου 2026, ο Όμιλος απασχολεί συνολικά 8.499 άτομα πλήρους απασχόλησης.

Η Τράπεζα Πειραιώς συμμετέχει, πέραν του Γενικού Δείκτη του Euronext Athens, σε μια σειρά από άλλους σημαντικούς δείκτες, όπως FTSE/XA [Large Cap, Banks, Environmental Social Governance («ESG») Index], FTSE (Emerging Markets, Med 100), Stoxx (All Europe TMI, Emerging Markets), S&P (Global, Greece BMI), FTSE4Good, Bloomberg Gender Equality, Solactive (ISS ESG EM Large Cap Net Zero Pathway Index, ISS EM Carbon Reduction & Climate Improvers Index), Carbon Disclosure Project («CDP») και Science Based Targets initiative («SBTi») και MSCI (Emerging Markets, Greece, ESG). Τέλος, στις 31 Μαρτίου 2026, ο MSCI Inc ανακοίνωσε ότι οι χρηματιστηριακοί δείκτες MSCI Greece θα αναταξινομηθούν από τις αναδυόμενες αγορές στην κατηγορία των αναπτυγμένων αγορών, και η αναβάθμιση ορίσθηκε για τον Μάιο 2027.

Το Διοικητικό Συμβούλιο («ΔΣ») της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε, το οποίο, στις 29 Απριλίου 2026, ενέκρινε τη δημοσίευση των Συνοπτικών Ενδιάμεσων Ενοποιούμενων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων για την τρίμηνη περίοδο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2026 (οι «Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις»), αποτελείται από τα ακόλουθα μέλη:

Γεώργιος Π. Χαντζηνικολάου	Πρόεδρος ΔΣ, Μη Εκτελεστικό Μέλος
Alexander Z. Blades	Αντιπρόεδρος ΔΣ, Μη Εκτελεστικό Μέλος,
Χρήστος Ι. Μεγάλου	Διευθύνων Σύμβουλος & Chief Executive Officer («CEO»), Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ
Βασίλειος Δ. Κουτεντάκης	Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ
Βενετία Γ. Κοντογούρη	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ
Andrew D. Panzures	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ
Anne J. Weatherston	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ, Ανώτατο Ανεξάρτητο Μέλος
Maria I. Semedaldas (Μαρία Συμιγδαλά)	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ
Jeremy John J. Masding	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ
Paola F. Giannotti	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ
Enrico Tommaso C. Cucchiani	Μη Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ

Σύμφωνα με το καταστατικό της Τράπεζας και το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο, τα μέλη του ΔΣ εκλέγονται από τη Γενική Συνέλευση («ΓΣ») των μετόχων της και είναι επανεκλέξιμα. Η θητεία των μελών του ΔΣ δεν μπορεί να υπερβεί τα τρία (3) έτη και παρατείνεται μέχρι την πρώτη τακτική ΓΣ που συνέρχεται μετά τη λήξη της θητείας τους. Στην περίπτωση αντικατάστασης μέλους του ΔΣ, τότε, σύμφωνα με τον νόμο, η εκάστοτε αντικατάσταση ισχύει για το υπόλοιπο της θητείας του μέλους που αντικαθίσταται. Η θητεία του παρόντος ΔΣ, σύμφωνα με την απόφαση που έλαβε η Έκτακτη ΓΣ των μετόχων της Τράπεζας την 5^η Δεκεμβρίου 2025, λήγει την 5^η Δεκεμβρίου 2028, παρατεινόμενη μέχρι την Τακτική ΓΣ της Τράπεζας, που θα συνέλθει μετά τη λήξη της θητείας του.

Ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις

Από τον Δεκέμβριο του 2025, που ολοκληρώθηκε η Αντίστροφη Συγχώνευση, η Τράπεζα αποτελεί τη μητρική εταιρεία του Ομίλου. Κατά συνέπεια, η λογιστική βάση που εφαρμόζεται για σκοπούς ενοποίησης, συμπεριλαμβανομένων των συγκριτικών πληροφοριών που αφορούν περιόδους προγενέστερες του Δεκεμβρίου 2025, είναι συνεπής με εκείνη που εφαρμόζονταν προηγουμένως από τον Όμιλο PFH.

2 Περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών

2.1 Βάση κατάρτισης

Οι Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο («ΔΛΠ») 34 *Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά* και περιλαμβάνουν επιλεγμένες επεξηγηματικές γνωστοποιήσεις, έναντι του συνόλου της πληροφόρησης που απαιτείται στις πλήρεις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Ως εκ τούτου, οι Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις θα πρέπει να αναγνωστούν σε συνδυασμό με τις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις που περιλαμβάνονται στην Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση του Ομίλου του 2025, που έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς («Δ.Π.Χ.Α.»), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση («ΕΕ»).

Οι λογιστικές πολιτικές που υιοθετήθηκαν, είναι αντίστοιχες με εκείνες της προηγούμενης χρηματοοικονομικής χρήσης.

Τα κονδύλια παρουσιάζονται σε Ευρώ, στρογγυλοποιημένα στο πλησιέστερο εκατομμύριο (εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά) προς διευκόλυνση της παρουσίασής τους. Τυχόν διαφορές μεταξύ των ποσών που αναφέρονται στις κύριες χρηματοοικονομικές καταστάσεις και των σχετικών ποσών που παρουσιάζονται στις συνοδευτικές σημειώσεις, οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Οι Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με την αρχή του ιστορικού κόστους, με εξαίρεση τα ακόλουθα ουσιώδη κονδύλια:

- χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ενεργητικού και χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις (συμπεριλαμβανομένων των παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων) που επιμετρώνται σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων (fair value through profit or loss, «FVTPL»),
- επενδυτικά χρεόγραφα που επιμετρώνται σε FVTPL είτε μέσω λοιπών συνολικών εσόδων (fair value through other comprehensive income, «FVTOCI»),
- δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που επιμετρώνται υποχρεωτικά σε FVTPL,
- επενδυτικά ακίνητα, τα οποία έχουν επιμετρηθεί στην εύλογη αξία, και
- ασφαλιστικά και αντασφαλιστικά συμβόλαια που επιμετρώνται στο σύνολο των Ταμειακών Ροών Εκπλήρωσης (Fulfilment Cash Flows, «FCF») πλέον του Συμβατικού Περιθωρίου Κέρδους Υπηρεσιών (Contractual Service Margin, «CSM»),

όπως αυτά παρουσιάζονται στη Συνοπτική Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης και στις αντίστοιχες γνωστοποιήσεις.

2.2 Συνεχιζόμενη Δραστηριότητα

Συμπέρασμα

Η Διοίκηση έχει αξιολογήσει την ικανότητα του Ομίλου να λειτουργήσει ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα λαμβάνοντας υπόψη τους κύριους επιχειρηματικούς κινδύνους του Ομίλου που απορρέουν κυρίως από το μακροοικονομικό περιβάλλον, σε συνδυασμό με τη στρατηγική του Ομίλου, τη ρευστότητα και την κεφαλαιακή του

θέση, και έχει καταλήξει στο συμπέρασμα ότι δεν υπάρχουν ουσιώδεις αβεβαιότητες που να θέτουν σε σημαντική αμφιβολία την ικανότητα του Ομίλου να συνεχίσει τις δραστηριότητές του στο άμεσο μέλλον. Συνεπώς, οι Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις έχουν καταρτιστεί με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, με την υπόθεση ότι ο Όμιλος θα ρευστοποιήσει τα περιουσιακά του στοιχεία και θα εξοφλήσει τις υποχρεώσεις του κατά την κανονική πορεία των εργασιών του.

Μακροοικονομικό περιβάλλον

Το 2025, η οικονομική δραστηριότητα στην Ελλάδα διατήρησε την αναπτυξιακή δυναμική, παρά την αυξημένη παγκόσμια αβεβαιότητα και τις επίμονες γεωπολιτικές εντάσεις. Το Ακαθάριστο Εθνικό Προϊόν («ΑΕΠ») αυξήθηκε κατά 2,1% σε ετήσια βάση, καταγράφοντας το τρίτο διαδοχικό έτος ισχυρής ανάπτυξης και υπεραποδίδοντας έναντι του μέσου όρου της ζώνης του ευρώ για πέμπτη συνεχή χρονιά. Η τελική κατανάλωση, ο ακαθάριστος σχηματισμός κεφαλαίου και οι εξαγωγές αγαθών και υπηρεσιών συνέβαλαν θετικά στο ΑΕΠ. Τα διαθέσιμα βραχυπρόθεσμα στοιχεία δραστηριότητας και προσδοκιών υποδηλώνουν ότι η ελληνική οικονομία διατήρησε τη δυναμική της και κατά το 1^ο τρίμηνο του 2026. Ενδεικτικά, ο Δείκτης Οικονομικού Κλίματος διαμορφώθηκε στις 106,5 μονάδες το 1^ο τρίμηνο του 2026, έναντι 98,0 μονάδων στη ζώνη του ευρώ («ΕΖ»). Το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο, σύμφωνα με τα στοιχεία της Έκθεσης World Economic Outlook (Απρίλιος 2026) προβλέπει για την Ελλάδα ανάπτυξη στο 1,8% το 2026, πληθωρισμό στο 3,5%, και περαιτέρω μείωση της ανεργίας.

Ο γενικός πληθωρισμός διαμορφώθηκε κατά μέσο όρο στο 3,0% την περίοδο Ιανουαρίου–Μαρτίου 2026, έναντι 2,6% την αντίστοιχη περίοδο του 2025. Οι κύριες πληθωριστικές πιέσεις προήλθαν από τον τομέα των υπηρεσιών, όπου ο σχετικός δείκτης τιμών αυξήθηκε κατά 4,7%. Ο πληθωρισμός βάσει του Εναρμονισμένου Δείκτη Τιμών Καταναλωτή («ΕνΔΤΚ») διαμορφώθηκε στο 3,1% το 1^ο τρίμηνο του 2026, αμετάβλητος σε ετήσια βάση. Παράλληλα, οι συνθήκες στην αγορά εργασίας συνέχισαν να βελτιώνονται. Το ποσοστό ανεργίας διατήρησε καθοδική πορεία, με τον κύριο παράγοντα να είναι η αύξηση της απασχόλησης. Το ποσοστό ανεργίας υποχώρησε στο 8,3% το 4^ο τρίμηνο του 2025, από 9,5% ένα έτος νωρίτερα, κυρίως λόγω της αύξησης της απασχόλησης κατά 1,7% σε ετήσια βάση.

Το 2025 το πλεόνασμα του ισοζυγίου της Γενικής Κυβέρνησης, σύμφωνα με το ESA 2010, διευρύνθηκε στο 1,7% του ΑΕΠ (€ 4,29 δισ.) από 1,3% το 2024 (€ 3,19 δισ.). Ταυτόχρονα, το πρωτογενές πλεόνασμα διαμορφώθηκε στα € 12,13 δισ. φτάνοντας το 4,9% του ΑΕΠ έναντι 4,8% το 2024 (€ 11,41 δισ.). Το ακαθάριστο ενοποιημένο χρέος της Γενικής Κυβέρνησης ως ποσοστό του ΑΕΠ διατηρεί και το 2025 σταθερά καθοδική πορεία φτάνοντας στο 146,1% του ΑΕΠ από 154,2% το 2024 και 164,3% το 2023.

Το ισοζύγιο του Κρατικού Προϋπολογισμού σε τροποποιημένη ταμειακή βάση κατέγραψε πλεόνασμα € 1,5 δισ. την περίοδο Ιανουαρίου–Μαρτίου 2026, έναντι πλεονάσματος € 1,6 δισ. την αντίστοιχη περίοδο του 2025. Το πρωτογενές αποτέλεσμα διαμορφώθηκε σε πλεόνασμα € 4,4 δισ., οριακά χαμηλότερο από το πλεόνασμα € 4,5 δισ. του προηγούμενου έτους. Τον Ιανουάριο του 2026, το ισοζύγιο τρεχουσών συναλλαγών κατέγραψε έλλειμμα ύψους € 1,3 δισ., έναντι πλεονάσματος τον αντίστοιχο μήνα του 2025, κυρίως λόγω της επιδείνωσης του ισοζυγίου δευτερογενών εισοδημάτων και, σε μικρότερο βαθμό, του ισοζυγίου πρωτογενών εισοδημάτων, ενώ το ισοζύγιο αγαθών και υπηρεσιών βελτιώθηκε.

Οι εξελίξεις στις πιστοληπτικές αξιολογήσεις της Ελλάδας ήταν ευνοϊκές, αντανakλώντας τη βελτίωση των μακροοικονομικών θεμελιωδών μεγεθών και της δημοσιονομικής επίδοσης. Κατά τη διάρκεια του 2025, οι οίκοι Morningstar-DBRS, S&P και Fitch αναβάθμισαν την πιστοληπτική αξιολόγηση της Ελλάδας σε επίπεδο μία βαθμίδα άνω της επενδυτικής κατηγορίας, ακολουθώντας τη Scope Ratings, η οποία είχε προχωρήσει σε αντίστοιχη αναβάθμιση τον Δεκέμβριο του 2024. Τον Μάρτιο του 2025, και η Moody's αναβάθμισε την Ελλάδα στην επενδυτική βαθμίδα. Ως αποτέλεσμα, όλοι οι οίκοι αξιολόγησης που αναγνωρίζονται από την ΕΚΤ κατατάσσουν πλέον την

Ελλάδα εντός της επενδυτικής κατηγορίας. Σήμερα, η Ελλάδα αξιολογείται με BBB και σταθερές προοπτικές από τους S&P, Fitch και Morningstar-DBRS, με BBB και θετικές προοπτικές από τη Scope Ratings και με Baa3 και σταθερές προοπτικές από τη Moody's.

Σε μεσοπρόθεσμο ορίζοντα, η ελληνική οικονομία αναμένεται να διατηρήσει θετική μακροοικονομική πορεία, επιδεικνύοντας ενισχυμένη διαρθρωτική ανθεκτικότητα, παρά την αυξημένη διεθνή μεταβλητότητα και τις μεταβαλλόμενες γεωπολιτικές συνθήκες. Οι προοπτικές ανάπτυξης στηρίζονται σε ένα αξιόπιστο δημοσιονομικό πλαίσιο, στη συνεπή υλοποίηση θεσμικών μεταρρυθμίσεων και στην ουσιαστική κινητοποίηση παραγωγικών επενδύσεων. Η μακροπρόθεσμη αναπτυξιακή δυναμική θα εξαρτηθεί κρίσιμα από τη βέλτιστη απορρόφηση ευρωπαϊκών και εθνικών πόρων, την περαιτέρω ενίσχυση της ανταγωνιστικότητας και της παραγωγικότητας, καθώς και από τη στρατηγική ενίσχυση του εγχώριου επιχειρηματικού οικοσυστήματος. Στις 23 Απριλίου 2026, η Ευρωπαϊκή Επιτροπή προχώρησε στην εκταμίευση € 1,18 δισ. προς την Ελλάδα, σηματοδοτώντας την έβδομη πληρωμή στο πλαίσιο του Ταμείου Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας («TAA»), μετά τη θετική αξιολόγηση του αιτήματος διπλής πληρωμής που υποβλήθηκε τον περασμένο Δεκέμβριο. Με τη νέα αυτή εισροή, οι συνολικές εκταμιεύσεις προς την Ελλάδα ανέρχονται σε € 24,6 δισ., ποσό που αντιστοιχεί στο 68,5% των συνολικών πόρων του ελληνικού σχεδίου. Το Recovery and Resilience Facility («RRF») ολοκληρώνεται επίσημα το 2026 και τα κράτη μέλη πρέπει να ολοκληρώσουν όλα τα συμφωνημένα ορόσημα και στόχους έως τις 31 Αυγούστου 2026, ενώ η Ευρωπαϊκή Επιτροπή έχει προθεσμία έως τις 31 Δεκεμβρίου 2026 για να εκταμιεύσει τα αντίστοιχα κεφάλαια. Τα έργα στο πλαίσιο του RRF που δεν θα έχουν ολοκληρωθεί έως τον Αύγουστο του 2026 μπορούν να μεταφερθούν και να χρηματοδοτηθούν μέσω άλλων διαθέσιμων ευρωπαϊκών ή εθνικών κονδυλίων, διασφαλίζοντας τη συνέχιση της εφαρμογής τους.

Οι παράγοντες κινδύνου εξακολουθούν να αποτελούν δυνητικές προκλήσεις για την ελληνική οικονομία και τις προοπτικές της. Η κλιμάκωση των γεωπολιτικών εντάσεων στη Μέση Ανατολή, οι έντονες διακυμάνσεις στις τιμές της ενέργειας και ο κατακερματισμός των παγκόσμιων εφοδιαστικών αλυσίδων συνθέτουν ένα περιβάλλον αυξημένης αβεβαιότητας, που απειλεί να συντηρήσει τις πληθωριστικές πιέσεις και να κάμψει την εξωτερική ζήτηση. Παράλληλα, το ενδεχόμενο περιοριστικής νομισματικής πολιτικής ενδέχεται να επηρεάσει την εγχώρια κατανάλωση και τις επενδύσεις, ενώ η αναζωπύρωση του εμπορικού προστατευτισμού θέτει σε κίνδυνο τη μακροοικονομική σταθερότητα και την συνεργασία σε διεθνές επίπεδο. Επιπλέον, οι αναπτυξιακές προοπτικές εξακολουθούν να εξαρτώνται από την έγκαιρη και αποτελεσματική υλοποίηση των μεταρρυθμίσεων που συνδέονται με το RRF, καθώς τυχόν καθυστερήσεις ενδέχεται να έχουν αρνητικές επιπτώσεις στην παραγωγικότητα και την ανταγωνιστικότητα. Τέλος, οι περιβαλλοντικές προκλήσεις και τα ακραία καιρικά φαινόμενα αποτελούν αυξανόμενο κίνδυνο για την οικονομία.

Ρευστότητα

Στις 31 Μαρτίου 2026, οι καταθέσεις του Ομίλου ανήλθαν σε € 65,3 δισ., από € 66,5 δισ. την 31^η Δεκεμβρίου 2025, μία εποχική μείωση επηρεαζόμενη από τις αυξημένες εκροές καταθέσεων λόγω των υψηλών πληρωμών φόρου από ιδιώτες και επιχειρήσεις, που έλαβαν χώρα στις αρχές του έτους. Ο δείκτης δανείων προς καταθέσεις του Ομίλου αυξήθηκε στο 68%, σε σύγκριση με 65% την 31^η Δεκεμβρίου 2025. Το ΔΣ της ΕΚΤ, σε συνέχεια των διαδοχικών μειώσεων των επιτοκίων κατά το 2024, και κατά το 1^ο εξάμηνο του 2025, έχει διατηρήσει αμετάβλητα τα επιτόκια σε έξι συνεχόμενες συνεδριάσεις, με το επιτόκιο διευκόλυνσης καταθέσεων («ΕΔΚ») στο 2,00% από τον Ιούνιο 2025, και με το κύριο επιτόκιο αναχρηματοδότησης να διαμορφώνεται στο 2,15%, ενώ διατηρεί συντηρητική στάση, εκτιμώντας τον αντίκτυπο του πολέμου στη Μέση Ανατολή.

Τα ταμειακά διαθέσιμα του Ομίλου στις Κεντρικές Τράπεζες μειώθηκαν τον Μάρτιο 2026 σε € 3,6 δισ., αποτέλεσμα των αυξημένων δανειακών υπολοίπων και των υπολοίπων των τίτλων σταθερής απόδοσης καθώς και των εκροών

καταθέσεων. Επιπλέον, η χρηματοδότηση από τη διατραπεζική αγορά διαμορφώθηκε σε € 3,2 δισ. στις 31 Μαρτίου 2026, σε σχέση με € 2,8 δισ. στις 31 Δεκεμβρίου 2025.

Η μεγάλη καταθετική βάση του Ομίλου, σε συνδυασμό με την ενεργή πρόσβαση στις αγορές ομολόγων, σταθεροποίησαν το μίγμα χρηματοδότησης του Ομίλου και διατήρησαν το απόθεμα των υψηλής ποιότητας ρευστοποιούμενων στοιχείων ενεργητικού (High Quality Liquid Assets, «HQLA»). Στις 31 Μαρτίου 2026, ο δείκτης Liquidity Coverage Ratio («LCR») του Ομίλου ανήλθε σε 191% υπερβαίνοντας άνετα την εποπτική απαίτηση του 100%).

Με βάση την πιο πρόσφατη αξιολόγηση Internal Liquidity Adequacy Assessment Process («ILAAP») του Ομίλου, που ολοκληρώθηκε στις 14 Μαρτίου 2026, οι δείκτες LCR και Καθαρής Σταθερής Χρηματοδότησης (Net Stable Funding Ratio, «NSFR») αναμένεται να παραμείνουν υψηλότεροι από τα ελάχιστα απαιτούμενα κανονιστικά όρια για τους επόμενους 12 μήνες.

Κεφαλαιακή επάρκεια

Στις 31 Μαρτίου 2026, τα συνολικά ίδια κεφάλαια του Ομίλου ανήλθαν σε € 9,6 δισ. Επιπλέον για την Τράπεζα, ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (Common Equity Tier 1 ratio, «CET1»), σύμφωνα με το πλαίσιο της Βασιλείας III, και ο δείκτης Συνολικής Κεφαλαιακής Επάρκειας (Total Capital Ratio, «TCR»), ανήλθαν σε 12,60% και 18,53%, αντίστοιχα.

Η ΕΚΤ, σύμφωνα με την απόφαση της Διαδικασίας Εποπτικής Εξέτασης και Αξιολόγησης (Supervisory Review and Evaluation Process, «SREP») του Δεκεμβρίου 2025, ενημέρωσε τη Διοίκηση αναφορικά με τα ανανεωμένα επίπεδα Συνολικών Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (Overall Capital Requirements, «OCR»), με εφαρμογή από 1^η Ιανουαρίου 2026. Ο Όμιλος θα πρέπει να διατηρήσει ένα δείκτη Συνολικής Κεφαλαιακής Απαιτήσης βάσει SREP (Total SREP Capital Requirement, «TSCR») 10,90% και ένα δείκτη OCR 14,75%, ο οποίος περιλαμβάνει: (α) τις ελάχιστες συνολικές κεφαλαιακές απαιτήσεις του Πυλώνα Ι ύψους 8,00% σύμφωνα με το άρθρο 92 παράγραφος 1 του Κανονισμού 575/2013/ΕΕ (Capital Requirements Regulation, «CRR»), (β) τις κεφαλαιακές απαιτήσεις του Πυλώνα ΙΙ («P2R»), ύψους 2,90%, (γ) το απόθεμα διατήρησης κεφαλαίου (Capital Conservation Buffer, «CCB»), ύψους 2,50% σύμφωνα με τον Ελληνικό Νόμο 4261/2014, (δ) το μεταβατικό αποθεματικό μαξιλάρι κεφαλαίου το οποίο εφαρμόζεται σε «Άλλα Συστημικά Σημαντικά Ιδρύματα» (Other Systemically Important Institutions, «O-SII») ύψους 1,00%, σύμφωνα με τον Ελληνικό Νόμο 4261/2014, και (ε) το συγκεκριμένο για κάθε ίδρυμα Αντικυκλικό Κεφαλαιακό Απόθεμα Ασφαλείας (Countercyclical Capital Buffer, «CCyB») ύψους 0,35% σύμφωνα με τον Ελληνικό Νόμο 4261/2014 (όπως τροποποιήθηκε από τον Ελληνικό Νόμο 4799/2021).

Ανατρέξτε στη Σημείωση 28 για περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με την κεφαλαιακή επάρκεια του Ομίλου.

2.3 Υιοθέτηση των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

Ο Όμιλος επισκόπησε τις τροποποιήσεις στα υπάρχοντα πρότυπα που, έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (International Accounting Standards Board, «IASB»), έχουν υιοθετηθεί από την ΕΕ κατά την ημερομηνία δημοσίευσης των Ενδιάμεσων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων και έχουν ισχύ από την 1^η Ιανουαρίου 2026 και κατέληξε στο συμπέρασμα ότι δεν είχαν επίδραση στις Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

Ο Όμιλος αξιολογεί επί του παρόντος την πιθανή επίδραση του νέου προτύπου, ΔΛΠ 18 «Παρουσίαση και Γνωστοποιήσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις», το οποίο έχει εγκριθεί από την ΕΕ και έχει εφαρμογή για ετήσιες περιόδους αναφοράς που αρχίζουν την ή μετά την 1^η Ιανουαρίου 2027.

Ο Όμιλος δεν έχει υιοθετήσει πρόωρα κάποιο πρότυπο, διερμηνεία ή τροποποίηση που έχει εκδοθεί αλλά δεν είναι ακόμη σε ισχύ.

2.4 Αλλαγές στις λογιστικές εκτιμήσεις

Λογισμικό

Κατά τη διάρκεια της τρέχουσας περιόδου αναφοράς, ο Όμιλος επανεκτίμησε την ωφέλιμη ζωή των λογισμικών περιουσιακών στοιχείων και αναθεώρησε το εκτιμώμενο εύρος από 2–11 έτη σε 2–20 έτη, ώστε να αντανakλά καλύτερα την αναμενόμενη περίοδο χρήσης των υποκείμενων περιουσιακών στοιχείων. Η αλλαγή αυτή εφαρμόστηκε από 1^η Ιανουαρίου 2026 και εφεξής και δεν είχε ουσιώδη επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

3 Σημαντικές λογιστικές παραδοχές και βασικές πηγές επιμέτρησης της αβεβαιότητας

Κατά την κατάρτιση των Ενδιάμεσων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων, η Διοίκηση προέβη σε παραδοχές και εκτιμήσεις που επηρεάζουν την εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών και τα αναφερόμενα κονδύλια του ενεργητικού, των υποχρεώσεων, των εσόδων και των εξόδων. Οι εκτιμήσεις και οι σχετικές παραδοχές βασίζονται στην ιστορική εμπειρία και σε άλλους παράγοντες που θεωρούνται σχετικοί και επανεξετάζονται σε συνεχή βάση. Μεταβολές στις λογιστικές εκτιμήσεις αναγνωρίζονται στην περίοδο κατά την οποία η εκτίμηση αναθεωρείται, εφόσον η αναθεώρηση επηρεάζει μόνο αυτή την περίοδο. Τα πραγματικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από τις εν λόγω εκτιμήσεις. Οι σημαντικές παραδοχές που έλαβε η Διοίκηση κατά την εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών του Ομίλου και οι βασικές πηγές αβεβαιότητας εκτιμήσεων, ήταν παρόμοιες με εκείνες που εφαρμόστηκαν στις πιο πρόσφατες ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις, εκτός από αυτές που παρουσιάζονται παρακάτω. Ο Όμιλος πιστεύει ότι οι κρίσεις, οι εκτιμήσεις και οι παραδοχές που χρησιμοποιούνται κατά την κατάρτιση των Ενδιάμεσων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων είναι κατάλληλες.

3.1 Βασικές πηγές εκτίμησης της αβεβαιότητας

Μακροοικονομικοί παράγοντες

Στις 31 Μαρτίου 2026, οι μελλοντικές εκτιμήσεις του Ομίλου για τις προαναφερθείσες οικονομικές μεταβλητές, για κάθε σενάριο για το 2026 και το 2027, είναι οι ακόλουθες:

Βασικές οικονομικές μεταβλητές σεναρίων ΑΠΖ	2026			2027		
	Αισιόδοξο	Βασικό	Δυσμενές	Αισιόδοξο	Βασικό	Δυσμενές
Πραγματικό ΑΕΠ (ετήσια % μεταβολή)	3,7	1,9	0,2	3,8	1,6	(0,6)
Δείκτης ανεργίας (% του εργατικού δυναμικού)	7,0	8,8	10,5	6,0	8,3	10,5
Δείκτης τιμών (Εκτός κατοικιών, ετήσια % μεταβολή)	6,0	4,1	2,2	6,2	3,9	1,5
Δείκτης τιμών (Κατοικιών, ετήσια % μεταβολή)	7,8	6,0	4,3	7,3	5,1	2,8

Το 2025, η ελληνική οικονομία διατήρησε ρυθμό ανάπτυξης 2,1% για τρίτη συνεχόμενη χρονιά, γεγονός που καταδεικνύει τη συνεχιζόμενη μακροοικονομική σταθερότητα και ανθεκτικότητά της σε ένα περιβάλλον αυξημένης διεθνούς αβεβαιότητας. Παράλληλα, οι συνθήκες στην αγορά εργασίας συνέχισαν να βελτιώνονται, με το ποσοστό ανεργίας να ακολουθεί περαιτέρω πτωτική πορεία και να διαμορφώνεται στο 8,9%, από 10,1% το 2024, ενώ η συνολική απασχόληση αυξήθηκε κατά 1,5% σε ετήσια βάση.

Στην αγορά ακινήτων, οι δείκτες τιμών διατηρούν ανοδική πορεία. Το 2025 ο δείκτης τιμών κατοικιών αυξήθηκε κατά 7,8% σε ετήσια βάση, ύστερα από άνοδο κατά 9,1% το 2024. Το πρώτο εξάμηνο του 2025, ο δείκτης τιμών γραφείων αυξήθηκε κατά 4,8% σε ετήσια βάση.

4 Διαχείριση Χρηματοοικονομικών Κινδύνων

4.1 Εύλογες αξίες χρηματοοικονομικών μέσων

4.1.1 Χρηματοοικονομικά μέσα που δεν τηρούνται σε εύλογες αξίες

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει τις λογιστικές και εύλογες αξίες για τα χρηματοοικονομικά μέσα, τα οποία δεν επιμετρούνται στην εύλογη αξία σε επαναλαμβανόμενη βάση και η λογιστική τους αξία τους δεν προσεγγίζει την εύλογη.

	Λογιστική Αξία		Εύλογη Αξία	
	31/3/2026	31/12/2025	31/3/2026	31/12/2025
Χρηματοοικονομικά στοιχεία Ενεργητικού				
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	44.133	43.552	43.349	42.950
Επενδυτικά χρεόγραφα στο αποσβεσμένο κόστος	16.663	15.288	15.925	14.973
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού σχετιζόμενα με ασφαλιστικές δραστηριότητες στο αποσβεσμένο κόστος	887	891	869	883
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις				
Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία	4.015	4.348	4.110	4.509
Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	1.374	1.352	1.425	1.439
Υποχρεώσεις από επενδυτικά συμβόλαια που σχετίζονται με ασφαλιστικές δραστηριότητες στο αποσβεσμένο κόστος	967	973	894	973

Οι ακόλουθες μέθοδοι και υποθέσεις χρησιμοποιήθηκαν για να εκτιμηθεί η εύλογη αξία των ανωτέρω χρηματοοικονομικών μέσων την 31^η Μαρτίου 2026 και 31^η Δεκεμβρίου 2025:

Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος: Η εύλογη αξία υπολογίζεται με μοντέλα προεξόφλησης χρηματοροών (discounted cash flow model), λαμβάνοντας υπόψη τις καμπύλες απόδοσης που παρατηρούνται στην αγορά κατά την ημερομηνία αποτίμησης και τυχόν προσαρμογές για τον πιστωτικό κίνδυνο.

Επενδυτικά χρεόγραφα στο αποσβεσμένο κόστος, χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού σχετιζόμενα με ασφαλιστικές δραστηριότητες στο αποσβεσμένο κόστος, πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις: Η εύλογη αξία τους υπολογίζεται με τιμές της αγοράς, και όπου αυτές δεν είναι διαθέσιμες, με την χρήση μοντέλων προεξόφλησης χρηματοροών (discounted cash flow model), που βασίζονται σε αναμενόμενες χρηματοροές και παρατηρήσιμες καμπύλες απόδοσης για μέσα με παρόμοια πιστωτική ποιότητα και διάρκεια, όπου είναι διαθέσιμα.

Υποχρεώσεις από επενδυτικά συμβόλαια που σχετίζονται με ασφαλιστικές δραστηριότητες στο αποσβεσμένο κόστος: Η εύλογη αξία τους υπολογίζεται με τη χρήση μοντέλων προεξόφλησης χρηματοροών, λαμβάνοντας υπόψη τις τρέχουσες καμπύλες απόδοσης κατά την ημερομηνία αποτίμησης.

4.1.2 Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται σε εύλογες αξίες

Εύλογη αξία είναι η τιμή στην οποία θα πωληθεί ένα στοιχείο ενεργητικού ή στην οποία θα μεταφερθεί μία υποχρέωση, μεταξύ αντισυμβαλλομένων μερών, υπό τρέχουσες συνθήκες της αγοράς, κατά την ημερομηνία της επιμέτρησης.

Το Δ.Π.Χ.Α. 13 καθορίζει μία ιεραρχία εύλογης αξίας που κατηγοριοποιεί τα χρηματοοικονομικά μέσα σε τρία (3) επίπεδα, βάσει των δεδομένων που χρησιμοποιούνται για τις τεχνικές αποτίμησης, ως ακολούθως:

Στο **Επίπεδο 1** τα εισαγόμενα δεδομένα περιλαμβάνουν μη προσαρμοσμένες τιμές σε ενεργές αγορές για ταυτόσημα στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που μπορούν να αξιολογηθούν κατά την ημερομηνία

αποτίμησης. Τα στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων του επιπέδου 1 περιλαμβάνουν χρεωστικούς και μετοχικούς τίτλους, καθώς και συμβάσεις παραγώγων που διαπραγματεύονται σε ενεργή και οργανωμένη αγορά (δηλαδή συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης και δικαιώματα προαίρεσης διαπραγματεύσιμα στο χρηματιστήριο). Μια ενεργή αγορά είναι μια αγορά στην οποία οι συναλλαγές για στοιχεία ενεργητικού ή υποχρεώσεων, λαμβάνουν χώρα με επαρκή συχνότητα και όγκο για την παροχή πληροφοριών σε συνεχή βάση και χαρακτηρίζονται από χαμηλά περιθώρια προσφοράς / ζήτησης.

Στο **Επίπεδο 2** τα εισαγόμενα δεδομένα περιλαμβάνουν άλλα παρατηρήσιμα δεδομένα που δεν περιλαμβάνονται στο Επίπεδο 1 της ιεραρχίας των εύλογων αξιών, για παρόμοια χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων, για τιμές από αγορές που δεν είναι ενεργές, ή άλλα δεδομένα που είναι παρατηρήσιμα, ή μπορούν να επιβεβαιωθούν από παρατηρήσιμα δεδομένα για το σύνολο της διάρκειας του μέσου. Κάποιο δεδομένο είναι παρατηρήσιμο εάν μπορεί να αναπτυχθεί με δεδομένα αγοράς, όπως διαθέσιμες στο κοινό πληροφορίες για γεγονότα ή συναλλαγές και αντικατοπτρίζει τις υποθέσεις που θα χρησιμοποιούσαν οι συμμετέχοντες στην αγορά κατά την τιμολόγηση του στοιχείου του ενεργητικού ή της υποχρέωσης. Τα στοιχεία ενεργητικού και οι υποχρεώσεις του Επιπέδου 2 περιλαμβάνουν εξωχρηματιστηριακές συμβάσεις παραγώγων (Over the counter, «OTC») και τίτλους των οποίων οι αξίες καθορίζονται χρησιμοποιώντας μοντέλα τιμολόγησης, μεθοδολογίες προεξοφλημένων ταμειακών ροών ή παρόμοιες τεχνικές με εισαγωγή δεδομένων που είναι παρατηρήσιμα στην αγορά ή που μπορούν να προκύψουν κυρίως ή να επιβεβαιωθούν από παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς.

Στο **Επίπεδο 3** τα εισαγόμενα δεδομένα αναφέρονται σε μη παρατηρήσιμα δεδομένα, συμπεριλαμβανομένων των δεδομένων που κατέχει η ίδια η εταιρεία, τα οποία προσαρμόζονται εάν είναι αναγκαίο, ώστε να αντικατοπτρίζουν τις υποθέσεις που θα χρησιμοποιούσαν οι συμμετέχοντες στην αγορά υπό τις συγκεκριμένες συνθήκες. Κάποιο δεδομένο δεν είναι παρατηρήσιμο εάν, ελλείψει διαθεσιμότητας δεδομένων για την αγορά, αναπτύσσεται χρησιμοποιώντας τις καλύτερες διαθέσιμες πληροφορίες σχετικά με τις υποθέσεις που θα χρησιμοποιούσαν οι συμμετέχοντες στην αγορά κατά την τιμολόγηση του στοιχείου ενεργητικού ή της υποχρέωσης. Τα στοιχεία ενεργητικού και οι υποχρεώσεις του Επιπέδου 3 περιλαμβάνουν χρηματοοικονομικά μέσα των οποίων η αξία καθορίζεται χρησιμοποιώντας μοντέλα τιμολόγησης, μεθοδολογίες προεξοφλημένων ταμειακών ροών ή παρόμοιες τεχνικές με εισαγωγή δεδομένων που απαιτούν σημαντική κρίση ή εκτίμηση από τη Διοίκηση. Οι πολύπλοκες εξωχρηματιστηριακές (OTC) συναλλαγές των παραγώγων ή δομημένων χρεογράφων, οι οποίες αποτιμώνται χρησιμοποιώντας μη τυποποιημένο μοντέλο αγοράς και χαρακτηρίζονται από σημαντική αβεβαιότητα, κατανέμονται στο Επίπεδο 3 των χρηματοοικονομικών μέσων.

Η ιεραρχία της εύλογης αξίας δίνει την υψηλότερη προτεραιότητα στα δεδομένα του Επιπέδου 1 και τη χαμηλότερη προτεραιότητα στα δεδομένα Επιπέδου 3. Το επίπεδο στην ιεραρχία εύλογης αξίας στο οποίο κατατάσσεται ένας υπολογισμός εύλογης αξίας προσδιορίζεται με βάση το κατώτερο επίπεδο δεδομένων που χρησιμοποιούνται στον υπολογισμό της εύλογης αξίας και έχουν σημαντική επίδραση. Για το σκοπό αυτό, η σημαντικότητα των εισαγόμενων δεδομένων, καθώς και η αβεβαιότητα του μοντέλου αξιολογούνται με βάση την επιμέτρηση του συνόλου της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων.

Ο Όμιλος αναγνωρίζει μεταφορές εντός και εκτός της ιεραρχίας εύλογης αξίας στην αρχή της περιόδου εντός της οποίας πραγματοποιήθηκε η μεταφορά του χρηματοοικονομικού μέσου.

Στη συνέχεια παρατίθεται η ανάλυση των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων που αποτιμώνται σε εύλογη αξία σε επαναλαμβανόμενη βάση και εξακολουθούν να αναγνωρίζονται στο σύνολό τους

στην Συνοπτική Ενδιάμεση Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης του Ομίλου, ανά επίπεδο ιεραρχίας εύλογης αξίας, στο τέλος της περιόδου αναφοράς:

	Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες και μέθοδοι αποτίμησης							
	31/3/2026				31/12/2025			
	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
Χρηματοοικονομικά στοιχεία Ενεργητικού								
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	-	190	-	190	-	171	-	171
Χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα σε FVTPL	1.777	27	-	1.804	1.285	71	-	1.356
Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται υποχρεωτικά σε FVTPL	152	-	233	385	154	-	234	388
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που επιμετρώνται υποχρεωτικά σε FVTPL	-	-	202	202	-	-	204	204
Επενδυτικά χρεόγραφα που επιμετρώνται σε FVTOCI	1.340	498	16	1.854	1.020	503	18	1.541
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού σχετιζόμενα με ασφαλιστικές δραστηριότητες	1.664	451	119	2.234	1.806	323	116	2.245
Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται σε FVTOCI	868	392	-	1.260	997	266	-	1.263
Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται υποχρεωτικά σε FVTPL	330	-	119	449	335	-	116	451
Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται σε FVTPL	466	59	-	525	474	57	-	531
Χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις								
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	-	289	-	289	-	253	-	253
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που επιμετρώνται σε FVTPL	18	-	-	18	-	-	-	-
Υποχρεώσεις από επενδυτικά συμβόλαια που σχετίζονται με ασφαλιστικές δραστηριότητες που επιμετρώνται σε FVTPL	21	-	-	21	21	-	-	21

Μεταφορές μεταξύ Επιπέδου 1 και Επιπέδου 2

Κατά τη διάρκεια της χρήσης που έληξε την 31^η Μαρτίου 2026, πραγματοποιήθηκε μεταφορά κρατικών ομολόγων συνολικού ποσού € 28 εκατ. από το Επίπεδο 1 στο Επίπεδο 2, λόγω μείωσης της συναλλακτικής τους δραστηριότητας. Παράλληλα, κρατικά ομόλογα ποσού € 48 εκατ. μεταφέρθηκαν από το Επίπεδο 2 στο Επίπεδο 1, λόγω αύξησης της συναλλακτικής τους δραστηριότητας. Δεν πραγματοποιήθηκε μεταφορά χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων μεταξύ των επιπέδων 1 και 2 κατά τη διάρκεια των χρήσεων που έληξαν την 31^η Μαρτίου 2026 και 31^η Δεκεμβρίου 2025.

Χρηματοοικονομικά μέσα Επιπέδου 3

Τα χρηματοοικονομικά μέσα του Επιπέδου 3 περιλαμβάνουν τα ακόλουθα:

α) Δάνεια και προκαταβολές κατά πελατών τα οποία αποτιμώνται υποχρεωτικά σε FVTPL, καθώς οι συμβατικές ταμειακές ροές δεν ικανοποιούν το κριτήριο του SPPI (Solely Payments of Principal and Interest). Τα εν λόγω χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού αποτιμώνται μέσω τεχνικών προεξόφληση αναμενόμενων ταμειακών ροών (αναμενόμενη παρούσα αξία), ενσωματώνοντας μη παρατηρήσιμες παραμέτρους της αγοράς. Ομολογίες υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας από πιλοποιήσεις τρίτων που εξασφαλίζονται από περιουσιακά στοιχεία που δεν πληρούν τα κριτήρια SPPI, και οι οποίες κατέχονται από τον Όμιλο και κατηγοριοποιούνται στο κονδύλι «Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που επιμετρώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων», έχουν αποτιμηθεί χρησιμοποιώντας πολλαπλές τεχνικές αποτίμησης που ενσωματώνουν σημαντικά μη παρατηρήσιμα δεδομένα.

β) Χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται υποχρεωτικά σε FVTPL, συμπεριλαμβανομένων ενδεχόμενων και προσδιοριστέων βάσει μεταβλητών αποδόσεων τιμημάτων που αναγνωρίστηκαν μετά την πώληση χαρτοφυλακίων δανείων Μη εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων («ΜΕΑ»), καθώς και μη χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού, των οποίων η εύλογη αξία εκτιμήθηκε στα € 178 εκατ. (π.χ. Senna, Sunshine, Monza, Solar, Imola) και για τα οποία τα μοντέλα που χρησιμοποιήθηκαν για την εκτίμηση της εύλογης αξίας τους περιλαμβάνουν σημαντικά μη παρατηρήσιμα στοιχεία (π.χ. προεξοφλητικό επιτόκιο, αναμενόμενες ταμειακές ροές).

γ) Τα αμοιβαία κεφάλαια, τα κεφάλαια κλειστού τύπου και τα ιδιωτικά επενδυτικά κεφάλαια, τα οποία δεν πληρούν τον ορισμό ενός συμμετοχικού τίτλου βάσει του ΔΛΠ 32 και υποχρεωτικά έχουν επιμετρηθεί σε FVTPL, χρησιμοποιώντας μοντέλα που βασίζονται στην τιμή του κεφαλαίου, η οποία διαμορφώνεται από τον διαχειριστή του κεφαλαίου.

δ) Συμμετοχικούς τίτλους που αποτιμώνται σε FVTOCI και FVTPL, οι οποίοι δεν διαπραγματεύονται σε ενεργή αγορά και η εύλογη αξία τους εκτιμάται με βάση την προσέγγιση εισοδήματος ή αγοράς, για τις οποίες χρησιμοποιήθηκαν ως βασικές παραδοχές η πρόβλεψη των κερδών, συγκριτικά πολλαπλάσια της οικονομικής αξίας των κερδών, η αξία των καθαρών περιουσιακών στοιχείων, τα προσαρμοσμένα ίδια κεφάλαια και άλλα στοιχεία τα οποία δεν αποτελούν παρατηρήσιμες παραμέτρους της αγοράς καθώς επίσης και εκτιμήσεις που ενδέχεται να τροποποιήσουν τις εν λόγω αξίες.

ε) Ομολογίες μειωμένης εξασφάλισης των πιλοποιήσεων Sunrise I,II και III, Phoenix και Vega I,II,III που κατείχε ο Όμιλος και κατηγοριοποιούνται στο κονδύλι «Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που επιμετρώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων», οι οποίες έχουν αποτιμηθεί χρησιμοποιώντας πολλαπλές τεχνικές αποτίμησης που ενσωματώνουν σημαντικά μη παρατηρήσιμα δεδομένα.

Την περίοδο που έληξε την 31^η Μαρτίου 2026 και 31^η Δεκεμβρίου 2025, δεν πραγματοποιήθηκε καμία μεταφορά από και προς το Επίπεδο 3. Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζεται η συμφωνία των εύλογων αξιών του Επιπέδου 3 για τις προαναφερθείσες περιόδους:

Κίνηση στοιχείων επιπέδου 3 Χρηματοοικονομικών μέσων

	Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται υποχρεωτικά σε FVTPL			Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που επιμετρώνται υποχρεωτικά σε FVTPL			Επενδυτικά χρεόγραφα που επιμετρώνται σε FVTOCI		
	Τράπεζα και λοιπές δραστηριότητες	Ασφαλιστική δραστηριότητα	Σύνολο	Τράπεζα και λοιπές δραστηριότητες	Ασφαλιστική δραστηριότητα	Σύνολο	Τράπεζα και λοιπές δραστηριότητες	Ασφαλιστική δραστηριότητα	Σύνολο
Υπόλοιπο Έναρξης 1/1/2025	152	-	152	50	-	50	20	-	20
Κέρδος / (ζημία) στα αποτελέσματα ή στα λοιπά συνολικά έσοδα	6	-	6	8	-	8	(3)	-	(3)
Απόκτηση νέων εταιρειών	-	115	115	-	-	-	-	-	-
Προσθήκες	125	1	126	150	-	150	2	-	2
Αποαναγνωρίσεις	(48)	-	(48)	(4)	-	(4)	(1)	-	(1)
Συναλλαγματικές Διαφορές	(1)	-	(1)	-	-	-	-	-	-
Υπόλοιπο λήξης 31/12/2025	234	116	350	204	-	204	18	-	18
Κέρδος / (ζημία) στα αποτελέσματα ή στα λοιπά συνολικά έσοδα	-	-	-	-	-	-	(2)	-	(2)
Προσθήκες	2	3	5	-	-	-	-	-	-
Αποαναγνωρίσεις	(3)	-	(3)	(2)	-	(2)	-	-	-
Υπόλοιπο λήξης 31/3/2026	233	119	352	202	-	202	16	-	16

Διαδικασία Αποτίμησης και Ελέγχου

Ο Όμιλος έχει θεσπίσει κατάλληλες διαδικασίες και εσωτερικούς ελεγκτικούς μηχανισμούς προκειμένου να διασφαλίσει ότι οι εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων που υπολογίζονται είναι λογικές. Οι υπολογισμοί για την εύλογη αξία καθορίζονται από μονάδες του Ομίλου, οι οποίες είναι ανεξάρτητες από τη μονάδα Διαχείρισης Κινδύνου.

Οι εύλογες αξίες των ομολόγων προσδιορίζονται είτε με αναφορά σε χρηματιστηριακές τιμές ενεργών αγορών ή με αναφορά σε προσφορά τιμών από εξωτερικούς διαπραγματευτές ή σε γενικώς παραδεκτά μοντέλα αποτίμησης, τα οποία βασίζονται σε παρατηρήσιμες ή μη παρατηρήσιμες στην αγορά πληροφορίες, όταν οι παρατηρήσιμες πληροφορίες δεν είναι διαθέσιμες, καθώς επίσης και με αναφορά σε σχετικές παραμέτρους της αγοράς όπως επιτόκια, μεταβλητότητα δικαιωμάτων προαίρεσης, συναλλαγματικές ισοτιμίες κ.α. Ο Όμιλος επίσης, ενδέχεται ενίοτε να χρησιμοποιεί τιμές προερχόμενες από τρίτους και να πραγματοποιεί διαδικασίες επικύρωσης σε αυτές τις πληροφορίες, στο μέτρο του δυνατού, ή να βασίζει την εύλογη αξία του στις τιμές των πιο πρόσφατων συναλλαγών, δεδομένης της απουσίας ενεργούς αγοράς ή παρόμοιων συναλλαγών ή άλλων παρατηρήσιμων δεδομένων στην αγορά. Όλα αυτά τα χρηματοοικονομικά μέσα, ταξινομούνται στη χαμηλότερη βαθμίδα ιεραρχίας της εύλογης αξίας (Επίπεδο 3). Η επιμέτρηση της εύλογης αξίας των χρεωστικών τίτλων, συμπεριλαμβανομένων και των σημαντικών παραδοχών στα μοντέλα αποτίμησης, αξιολογούνται από τη μονάδα του Middle Office, ενώ

ελέγχονται και επικυρώνονται ανεξάρτητα και σε συστηματική βάση από τη μονάδα Διαχείρισης Κινδύνου του Ομίλου.

Ο Όμιλος αναλαμβάνει θέσεις σε παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα και επομένως τα μοντέλα αποτίμησης που χρησιμοποιούνται αντικατοπτρίζουν τα αποδεκτά μοντέλα της αγοράς. Τα δεδομένα που χρησιμοποιούνται στα μοντέλα αποτίμησης καθορίζονται με βάση τις παρατηρήσιμες πληροφορίες της αγοράς, όπου αυτό είναι εφικτό. Προσαρμογές για πιστωτικό κίνδυνο αντισυμβαλλόμενου (Counterparty Credit Risk, «CCR»), εφαρμόζονται σε όλα τα εξωχρηματιστηριακά παράγωγα εφόσον απαιτείται. Ο Όμιλος χρησιμοποιεί μια ξεχωριστή προσαρμογή πιστωτικού κινδύνου (Credit Value Adjustment, «CVA»), για κάθε αντισυμβαλλόμενο στον οποίο έχει έκθεση. Η προσαρμογή CVA υπολογίζεται λαμβάνοντας υπόψη τα αναμενόμενα πιστωτικά ανοίγματα με τη χρήση μεθόδων προσομοίωσης (όπως προσομοίωση Monte Carlo), καθώς επίσης συμβάσεις International Swaps and Derivatives Association («ISDA») και συμβάσεις Credit Support Annexes («CSA»). Για σκοπούς επιμέτρησης του ίδιου πιστωτικού κινδύνου (Debit Valuation Adjustment, «DVA»), ο Όμιλος εφαρμόζει, συμμετρικά, την ίδια μεθοδολογία με εκείνη που εφαρμόζεται για τον υπολογισμό του CVA. Η διμερής προσαρμογή πιστωτικού κινδύνου (Bilateral CVA, «BCVA») βασίζεται σε ενδεχόμενες πιθανότητες αθέτησης, προερχόμενες από συμβόλαια ανταλλαγής πιστωτικής αθέτησης (Credit Default Swaps, «CDS») που παρατηρούνται στην αγορά, ή αν δεν είναι διαθέσιμα, από άλλες κατάλληλες πηγές.

Έχουν θεσπιστεί επαρκείς διαδικασίες ελέγχου για την επικύρωση αυτών των μοντέλων, συμπεριλαμβανομένων και των παραμέτρων αποτίμησης, σε συστηματική βάση. Οι μονάδες Διαχείρισης Κινδύνου και Middle Office του Ομίλου, παρέχουν το απαραίτητο ελεγκτικό πλαίσιο ώστε να διασφαλίζεται ότι οι τιμές των παραγώγων χρηματοπιστωτικών μέσων είναι εύλογες και αντικατοπτρίζουν τις τρέχουσες οικονομικές συγκυρίες και τις συνθήκες της αγοράς. Επιπρόσθετα, σύμφωνα με τον Ευρωπαϊκό Κανονισμό Υποδομών Αγοράς («European Markets and Infrastructure Regulation, EMIR»), οι αποτιμήσεις των εξωχρηματιστηριακών (OTC) παραγώγων συγκρίνονται σε ημερήσια βάση, με τις αντίστοιχες τιμές αντισυμβαλλομένων, στα πλαίσια της ημερήσιας διαδικασίας παροχής εξασφαλίσεων και διακανονισμού παραγώγων.

Ποιοτικές πληροφορίες για τα Επιπέδου 3 χρηματοοικονομικά μέσα του Ομίλου που επιμετρώνται στην εύλογη αξία την 31^η Μαρτίου 2026 και 31^η Δεκεμβρίου 2025:

Χρηματοοικονομικά Μέσα	Εύλογη Αξία		Μέθοδος Αποτίμησης	Σημαντικά μη παρατηρήσιμα δεδομένα	Εύρος δεδομένων 31/3/2026		Εύρος δεδομένων 31/12/2025	
	31/3/2026	31/12/2025			Χαμηλό	Υψηλό	Χαμηλό	Υψηλό
	Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται υποχρεωτικά σε FVTPL - Ενδεχόμενα και μεταβλητών αποδόσεων τιμήματα	178			181	Προσομοίωση Monte Carlo Προεξόφληση Ταμειακών Ροών	Επιτόκιο προεξόφλησης ⁴ Αναμενόμενες ταμειακές ροές	8% n/a ¹
Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται υποχρεωτικά σε FVTPL και FVTOCI - Μετοχικοί τίτλοι, αμοιβαία κεφάλαια-Τράπεζα και λοιπές δραστηριότητες	71	71	Προσέγγιση εισοδήματος, αγοράς	n/a ²	n/a ²	n/a ²	n/a ²	n/a ²
Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται υποχρεωτικά σε FVTPL και FVTOCI - Μετοχικοί τίτλοι, αμοιβαία κεφάλαια και ιδιωτικά επενδυτικά σχήματα που σχετίζονται με την ασφαλιστική δραστηριότητα	119	116	Προσέγγιση εισοδήματος, αγοράς	n/a ²	n/a ²	n/a ²	n/a ²	n/a ²
Δάνεια και απαιτήσεις που επιμετρώνται υποχρεωτικά σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων - Ομόλογα από Τιτλοποιήσεις	158	160	Προσέγγιση εισοδήματος, αγοράς	Επιτόκιο προεξόφλησης ⁴ Αναμενόμενες ταμειακές ροές	14% n/a ¹	14% n/a ¹	14% n/a ¹	14% n/a ¹
Δάνεια και απαιτήσεις που επιμετρώνται υποχρεωτικά σε FVTPL- εκτός των ομολογιών από Τιτλοποιήσεις	44	44	Προεξόφληση ταμειακών ροών	Προσαρμογή αναμενόμενων ταμειακών ροών βάσει πιστωτικού κινδύνου	0% ³	100% ³	0% ³	100% ³

¹ Οι προβλεπόμενες ταμειακές ροές στη διάρκεια της περιόδου υπολογισμού, αποτελούν ευαίσθητη πληροφορία η οποία δεν γνωστοποιείται, δεδομένου ότι η γνωστοποίησή της θα ήταν επιζήμια για τα συμφέροντα του Ομίλου.

² Αναφέρεται κυρίως στη συμμετοχή του Ομίλου στο μετοχικό κεφάλαιο ιδιωτικών εταιρειών, επομένως οι αντίστοιχες μετοχές δεν διαπραγματεύονται σε ενεργές αγορές. Ελλείπει ενεργούς αγορές, η εύλογη αξία των τίτλων αυτών εκτιμάται με τη χρήση

μοντέλων προσέγγισης εισοδήματος ή αγοράς. Δεδομένης της διαφορετικής φύσης της μεθόδου αποτίμησης της κάθε συμμετοχής, δεν είναι πρακτικά εφαρμόσιμη η γνωστοποίηση του εύρους των σημαντικών μη παρατηρήσιμων δεδομένων. Οι μεταβολές στην αξία δεν επιφέρουν σημαντική επίπτωση στα αποτελέσματα και τα περιουσιακά στοιχεία του Ομίλου.

³ Εκφράζεται ως ποσοστό της προ προβλέψεων αξίας του δανείου.

⁴ Επιτόκια προεξόφλησης που ενσωματώνουν σημαντικά μη παρατηρήσιμα δεδομένα, όπως ασφάλιστρα κινδύνου.

Οι εύλογες πιθανές υποθέσεις, εκτός από εκείνες που προαναφέρθηκαν για τον υπολογισμό των μη παρατηρήσιμων δεδομένων των χρηματοοικονομικών μέσων Επιπέδου 3, δεν θα είχαν σημαντική επίπτωση στα χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού και υποχρεώσεων του Ομίλου που επιμετρώνται στην εύλογη αξία σε επαναλαμβανόμενη βάση.

4.2 Διαχείριση πιστωτικού κινδύνου

4.2.1 Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος

Στους παρακάτω πίνακες παρουσιάζονται τα δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος του Ομίλου την 31^η Μαρτίου 2026 και 31^η Δεκεμβρίου 2025:

31/3/2026	Στάδιο 1 ΑΠΖ 12μήνου	Στάδιο 2 ΑΠΖ καθ' όλη τη διάρκεια ζωής	Στάδιο 3 ΑΠΖ απομειω- μένης πιστωτικής αξίας καθ' όλη τη διάρκεια ζωής	ΡΟCΙ ΑΠΖ απομειωμένης πιστωτικής αξίας καθ' όλη τη διάρκεια ζωής	Σύνολο
Στεγαστικά δάνεια					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	4.840	1.004	244	359	6.447
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(88)	(59)	(40)	(26)	(213)
Σύνολο Στεγαστικών Δανείων	4.752	945	204	332	6.234
Καταναλωτικά, Προσωπικά και Λοιπά δάνεια					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	1.086	136	75	39	1.336
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(17)	(20)	(48)	(7)	(92)
Σύνολο Καταναλωτικών, Προσωπικών και Λοιπών δανείων	1.069	116	27	32	1.244
Πιστωτικές Κάρτες					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	389	106	28	1	523
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(2)	(7)	(25)	-	(35)
Σύνολο Πιστωτικών Καρτών	386	99	3	-	488
Δανεία Ιδιωτών					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	6.314	1.246	347	399	8.306
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(106)	(86)	(113)	(34)	(339)
Σύνολο Δανείων Ιδιωτών	6.208	1.160	234	365	7.967
Δάνεια προς Μεγάλες Επιχειρήσεις					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	25.929	497	52	58	26.537
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(22)	(13)	(27)	(17)	(80)
Σύνολο Δανείων προς Μεγάλες Επιχειρήσεις	25.907	484	25	41	26.457
Δάνεια προς Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	8.717	620	417	113	9.868
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(22)	(34)	(235)	(46)	(338)
Σύνολο Δανείων προς Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις	8.695	586	182	67	9.530
Δάνεια προς Δημόσιο Τομέα					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	179	-	1	-	180
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	-	-	(1)	-	(1)
Σύνολο Δανείων προς Δημόσιο Τομέα	179	-	-	-	179
Δάνεια προς Εταιρείες και Δημόσιο Τομέα					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	34.825	1.117	470	172	36.584
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(45)	(47)	(263)	(63)	(418)
Σύνολο Δανείων προς Εταιρείες και Δημόσιο Τομέα	34.780	1.070	207	109	36.166
Δάνεια και χορηγήσεις σε πελάτες στο αποσβεσμένο κόστος					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	41.139	2.364	817	570	44.890
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(151)	(134)	(376)	(96)	(757)
Σύνολο Δανείων και απαιτήσεων κατά πελάτων στο αποσβεσμένο κόστος	40.988	2.230	441	474	44.133

31/12/2025	Στάδιο 1 ΑΠΖ 12μήνου	Στάδιο 2 ΑΠΖ καθ' όλη τη διάρκεια ζωής	Στάδιο 3 ΑΠΖ απομειω- μένης πιστωτικής αξίας καθ' όλη τη διάρκεια ζωής	ΡΟCΙ ΑΠΖ απομειωμένης πιστωτικής αξίας καθ' όλη τη διάρκεια ζωής	Σύνολο
Στεγαστικά δάνεια					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	4.770	1.077	230	340	6.417
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(88)	(62)	(38)	(26)	(214)
Σύνολο Στεγαστικών Δανείων	4.683	1.014	192	314	6.203
Καταναλωτικά, Προσωπικά και Λοιπά δάνεια					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	1.092	127	72	40	1.332
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(16)	(18)	(45)	(7)	(86)
Σύνολο Καταναλωτικών, Προσωπικών και Λοιπών δανείων	1.076	109	27	33	1.246
Πιστωτικές Κάρτες					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	381	111	26	1	519
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(2)	(8)	(23)	-	(34)
Σύνολο Πιστωτικών Καρτών	379	103	3	-	485
Δανεία Ιδιωτών					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	6.244	1.314	328	381	8.267
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(106)	(88)	(107)	(33)	(333)
Σύνολο Δανείων Ιδιωτών	6.138	1.226	222	348	7.934
Δάνεια προς Μεγάλες Επιχειρήσεις					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	24.747	428	74	73	25.322
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(24)	(9)	(27)	(17)	(76)
Σύνολο Δανείων προς Μεγάλες Επιχειρήσεις	24.723	419	48	56	25.246
Δάνεια προς Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	8.754	608	389	116	9.867
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(21)	(31)	(230)	(45)	(326)
Σύνολο Δανείων προς Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις	8.734	577	159	70	9.541
Δάνεια προς Δημόσιο Τομέα					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	832	-	1	-	833
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	-	-	(1)	-	(1)
Σύνολο Δανείων προς Δημόσιο Τομέα	832	-	-	-	832
Δάνεια προς Εταιρείες και Δημόσιο Τομέα					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	34.333	1.036	465	189	36.022
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(45)	(40)	(257)	(62)	(404)
Σύνολο Δανείων προς Εταιρείες και Δημόσιο Τομέα	34.289	996	207	127	35.619
Δάνεια και χορηγήσεις σε πελάτες στο αποσβεσμένο κόστος					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	40.577	2.350	793	570	44.289
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(150)	(128)	(364)	(95)	(737)
Σύνολο Δανείων και απαιτήσεων κατά πελάτων στο αποσβεσμένο κόστος	40.427	2.222	429	475	43.552

Το μικτό ποσό των εξυπηρετούμενων χρηματοοικονομικών μέσων που αγοράστηκαν ή δημιουργήθηκαν με αρχική απομείωση (Purchased or originated credit impaired, «POCI») στις 31 Μαρτίου 2026, ανέρχεται σε € 311 εκατομμύρια (31 Δεκεμβρίου 2025: € 354 εκατομμύρια).

Κατά τη διάρκεια της περιόδου, ο Όμιλος συνέχισε την υλοποίηση σχεδίου αναδιάρθρωσης για ορισμένα στεγαστικά δάνεια όπως δρομολογήθηκε το 2025, με στόχο τη βελτίωση της δυνατότητας εξυπηρέτησης των δανειοληπτών και την υποστήριξη της μακροπρόθεσμης βιωσιμότητας των ρυθμίσεων αποπληρωμής. Για λογιστικούς σκοπούς, οι εν λόγω αναδιρθώσεις οδηγούν στην αποαναγνώριση των αρχικών δανείων και στην αναγνώριση νέων δανειακών συμβάσεων με τροποποιημένους συμβατικούς όρους. Μέρος αυτών των ανοιγμάτων, τα οποία αναδιρθώθηκαν το 2025 και κατά το πρώτο τρίμηνο του 2026, ύψους €147 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2026 (31 Δεκεμβρίου 2025: €110 εκατ.), έχουν ταξινομηθεί στην κατηγορία POCI.

Τα χρηματοδοτικά ανοίγματα στο Στάδιο 1 που παρουσιάζονται στη γραμμή «Δάνεια προς Μεγάλες Επιχειρήσεις» περιλαμβάνουν:

- Εγγυημένες Δανειακές Υποχρεώσεις (CLO) λογιστικής αξίας προ προβλέψεων € 986 εκατ. την 31^η Μαρτίου 2026 (31 Δεκεμβρίου 2025: € 895 εκατ.). Οι αντίστοιχες προβλέψεις Αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών («ΑΠΖ») είναι μη σημαντικές και για τις δύο περιόδους αναφοράς.
- Τους τίτλους υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας (Senior notes) λογιστικής αξίας προ προβλέψεων € 5.377 εκατ. την 31^η Μαρτίου 2026 (31 Δεκεμβρίου 2025: € 5.457 εκατ.) που έχουν εκδοθεί στο πλαίσιο του Ελληνικού Σχεδίου Προστασίας Περιουσιακών Στοιχείων (Hellenic Asset Protection Scheme, «HAPS»), οι οποίοι καλύπτονται πλήρως και άνευ όρων από την εγγύηση της Ελληνικής Δημοκρατίας, τόσο ως προς το κεφάλαιο όσο και ως προς τους τόκους. Κατά την αξιολόγηση της Σημαντικής Αύξησης του Πιστωτικού Κινδύνου (significant increase in credit risk, «SICR») σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 9 και λαμβάνοντας υπόψη τους συμβατικούς όρους των ομολογιών και τη φύση της εγγύησης, η Τράπεζα αξιολογεί τον πιστωτικό κίνδυνο με βάση την πιστοληπτική ποιότητα της Ελληνικής Δημοκρατίας.

Σχετική αναφορά στη Σημείωση 15. Η κίνηση της πρόβλεψης ΑΠΖ των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος αναλύεται ως ακολούθως:



Κίνηση πρόβλεψης

	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	POCI	Σύνολο
Πρόβλεψη ΑΠΖ την 1/1/2026	150	128	364	95	737
Μεταφορά (στα) / από διακρατούμενα προς πώληση	-	-	-	-	-
Μεταφορές μεταξύ των σταδίων (καθαρές)	3	(3)	-	-	-
Ζημίες/ (αναστροφές) απομείωσης για την περίοδο (κατάσταση αποτελεσμάτων)	(1)	11	17	2	29
Μεταβολή της παρούσας αξίας της πρόβλεψης	-	-	5	1	6
Διαγραφές τόκων που αναγνωρίζονται από μεταβολή της παρούσας αξίας της πρόβλεψης	-	-	(4)	(1)	(5)
Διαγραφές	-	(1)	(1)	-	(2)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	-	(1)	(5)	-	(6)
Πρόβλεψη ΑΠΖ την 31/3/2026	151	134	376	96	757

Κίνηση πρόβλεψης

	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	POCI	Σύνολο
Πρόβλεψη ΑΠΖ την 1/1/2025	52	79	493	67	691
Μεταφορά (στα)/ από διακρατούμενα προς πώληση	-	-	3	-	3
Μεταφορές μεταξύ των σταδίων (καθαρές)	2	(2)	-	-	-
Ζημίες/ (αναστροφές) απομείωσης για την περίοδο (κατάσταση αποτελεσμάτων)	(4)	17	4	(2)	15
Μεταβολή της παρούσας αξίας της πρόβλεψης	-	-	8	1	9
Διαγραφές τόκων που αναγνωρίζονται από μεταβολή της παρούσας αξίας της πρόβλεψης	-	-	(7)	(1)	(8)
Διαγραφές	-	-	(7)	(1)	(8)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	1	(1)	2	-	2
Πρόβλεψη ΑΠΖ την 31/3/2025	51	92	496	65	704

Η γραμμή «Ζημίες / (αναστροφές) απομείωσης για την περίοδο (κατάσταση αποτελεσμάτων)» του Ομίλου για την τριμηνιαία περίοδο που έληξε την 31^η Μαρτίου 2026 περιλαμβάνει ζημιά απομείωσης ποσού € 8 εκατ., η οποία σχετίζεται με τα χαρτοφυλάκια Pelagos και Ocean (σχετική αναφορά στη Σημείωση 16).

Ο παρακάτω πίνακας απεικονίζει την επίπτωση από τροποποιήσεις συμβατικών όρων των δανείων κατά τη διάρκεια της περιόδου, τα οποία, κατά τη στιγμή της τροποποίησης, υπόκειντο σε ζημιά υπολογιζόμενη σε ΑΠΖ καθ' όλη τη διάρκεια ζωής τους:

	31/3/2026	31/3/2025
Προ προβλέψεων επίπτωση από τροποποιήσεις συμβατικών όρων δανείων (Α)	2	-
Αναστροφή πρόβλεψης ΑΠΖ (Β)	-	-
Καθαρή ζημία/κέρδος από τροποποιήσεις συμβατικών όρων δανείων στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων (Α+Β)	2	-
Λογιστική αξία δανείων προ προβλέψεων (πριν την τροποποίηση)	130	255

Στις 31 Μαρτίου 2026 η λογιστική αξία προ προβλέψεων των τροποποιημένων δανείων που αρχικά η πρόβλεψη απομείωσης επιμετρούνταν με βάση τις ΑΠΖ καθ' όλη τη διάρκεια ζωής τους (Στάδιο 3 και Στάδιο 2) και για τα οποία η ζημία απομείωσης υπολογίζεται πλέον με βάση τις ΑΠΖ 12μήνου (Στάδιο 1), κατά τη διάρκεια της περιόδου ανήλθε σε € 16 εκατ. (31 Μαρτίου 2025: € 125 εκατ. ευρώ).

4.2.2 Απαιτήσεις από τον Ελληνικό Δημόσιο Τομέα

Στον παρακάτω πίνακα απεικονίζεται η λογιστική αξία των απαιτήσεων του Ομίλου από τον Ελληνικό Δημόσιο Τομέα.

	31/3/2026	31/12/2025
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους αποτιμώμενες σε FVTPL	1.036	870
Δάνεια και απαιτήσεις στο αποσβεσμένο κόστος	179	832
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος	9.330	9.373
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους που επιμετρώνται σε FVTOCI	977	785
Επενδυτικά στοιχεία ενεργητικού που σχετίζονται με ασφαλιστικές δραστηριότητες	91	94
Επενδυτικά στοιχεία ενεργητικού που επιμετρώνται σε FVTOCI	46	49
Επενδυτικά στοιχεία ενεργητικού στο αποσβεσμένο κόστος	45	45
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	559	562
Σύνολο	12.171	12.517

Η μείωση στη λογιστική αξία της γραμμής «Δάνεια και απαιτήσεις στο αποσβεσμένο κόστος» κατά € 653 εκατ. οφείλεται κυρίως στη μείωση της εποχικής χρηματοδότησης σε αγρότες κατά € 651 εκατ.

Για περαιτέρω πληροφόρηση σχετικά με τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου «ΟΕΔ», τα οποία αγόρασε ο Όμιλος κατά τη διάρκεια της περιόδου που έληξε στις 31 Μαρτίου 2026, ανατρέξτε στη Σημείωση 17.

5 Σημειώσεις σχετικά με τις ασφαλιστικές δραστηριότητες

5.1 Πλαίσιο Διαχείρισης κινδύνου σχετικά με τις ασφαλιστικές δραστηριότητες

Η ασφαλιστική δραστηριότητα του Ομίλου εκτίθεται κυρίως στους ακόλουθους κινδύνους:

- i) Ασφαλιστικός κίνδυνος
- ii) Κίνδυνος ρευστότητας
- iii) Κίνδυνος αγοράς
- iv) Πιστωτικός κίνδυνος
- v) Κίνδυνος συγκέντρωσης
- vi) Κίνδυνος διαχείρισης κεφαλαίου

Το σύστημα διαχείρισης κινδύνων περιλαμβάνει διαδικασίες εντοπισμού, μέτρησης, παρακολούθησης, ελέγχου και αναφοράς των κινδύνων. Ο Όμιλος επιμετρά τους ανωτέρω κινδύνους, λαμβάνοντας υπόψη τις διατάξεις του εποπτικού πλαισίου της Φερεγγυότητας II.

5.1.1 Διαχείριση Κεφαλαίου

Η Εθνική Ασφαλιστική υπόκειται στο πλαίσιο διαχείρισης κεφαλαίου που έχει θεσπιστεί βάσει του εποπτικού πλαισίου της Φερεγγυότητας II, το οποίο εφαρμόζεται σε όλες τις ασφαλιστικές και αντασφαλιστικές επιχειρήσεις που δραστηριοποιούνται στην ΕΕ.

Το πλαίσιο της Φερεγγυότητας II αποτελεί ένα ολοκληρωμένο, εποπτικό πλαίσιο βασισμένο στον κίνδυνο, το οποίο έχει σχεδιαστεί ώστε να διασφαλίζει τη χρηματοοικονομική ευρωστία των ασφαλιστικών εταιρειών απαιτώντας τον υπολογισμό δύο βασικών μέτρων κεφαλαίου: της Απαιτήσης Κεφαλαίου Φερεγγυότητας (Solvency Capital Requirement, «SCR») —που αντανakλά το κεφάλαιο που απαιτείται για να ανταποκριθεί μια ασφαλιστική εταιρεία σε τυχόν σημαντικές δυσμενείς εξελίξεις με επίπεδο εμπιστοσύνης 99,5%— και της Ελάχιστης Απαιτήσης Κεφαλαίου (Minimum Capital Requirement, «MCR»), που αντιπροσωπεύει το ελάχιστο επίπεδο κεφαλαίου κάτω από το οποίο η προστασία των ασφαλισμένων θα διακυβευόταν. Οι κεφαλαιακές απαιτήσεις αξιολογούνται παράλληλα με το προφίλ κινδύνου του ασφαλιστή, το σύστημα διακυβέρνησης και την Εσωτερική Εκτίμηση Κινδύνων και Φερεγγυότητας (Own Risk and Solvency Assessment, «ORSA»). Οι πρακτικές διαχείρισης κεφαλαίου ενσωματώνονται στο ευρύτερο Πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνων («ΠΔΚ») του Ομίλου, διασφαλίζοντας ότι τα επίπεδα, η ποιότητα και η σύνθεση των επιλέξιμων ιδίων κεφαλαίων παραμένουν επαρκή για να υποστηρίξουν τις εκθέσεις κινδύνου και τους στρατηγικούς στόχους της θυγατρικής.

Ο Όμιλος παρακολουθεί τη συμμόρφωση με τις κεφαλαιακές απαιτήσεις του πλαισίου της Φερεγγυότητας II σε τριμηνιαία βάση, αξιολογώντας τις SCR και MCR απαιτήσεις σε σχέση τόσο με τα κανονιστικά όρια όσο και με εσωτερικά καθορισμένα όρια φερεγγυότητας.

Σύμφωνα με τις κανονιστικές απαιτήσεις, η ετήσια Έκθεση Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης (Solvency and Financial Condition Report, «SFCR») της Εθνικής Ασφαλιστικής για το έτος 2025, η οποία παρέχει λεπτομερείς ποιοτικές και ποσοτικές πληροφορίες σχετικά με τη φερεγγυότητα και τη διαχείριση κεφαλαίου, δημοσιεύθηκε τον Απρίλιο του 2026. Η Εθνική Ασφαλιστική συμμορφώνεται πλήρως με τις κεφαλαιακές απαιτήσεις του πλαισίου της Φερεγγυότητας II.

5.2 Έσοδα και Δαπάνες Υπηρεσιών Ασφάλισης

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τα έσοδα και τις δαπάνες υπηρεσιών ασφάλισης που αναγνωρίζονται σε σχέση με τα ασφαλιστήρια συμβόλαια που σχετίζονται με την Εθνική Ασφαλιστική.

1/1 - 31/3/2026			
Καθαρά ασφαλιστικά αποτελέσματα	Ζωής & Υγείας	Περιουσίας & Απωλειών	Σύνολο
Ποσά που σχετίζονται με την μεταβολή της υποχρέωσης εναπομένουσας κάλυψης			
Αναμενόμενες αναληφθείσες ζημίες και λοιπά άμεσα επιμερίσιμα έξοδα	71	20	91
Μεταβολή στην προσαρμογή μη χρηματοοικονομικού κινδύνου	2	1	3
Αποδέσμευση του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών	20	4	24
Ποσά που σχετίζονται με την ανάκτηση των ταμειακών ροών απόκτησης ασφάλισης			
Κατανομή του τμήματος των ασφαλιστρών που σχετίζονται με την ανάκτηση των ταμειακών ροών απόκτησης ασφάλισης	2	-	2
Έσοδα ασφάλισης που δεν επιμετρώνται με την μέθοδο της προσέγγισης κατανομής ασφαλιστρών	95	25	119
Έσοδα ασφάλισης που επιμετρώνται με την μέθοδο της προσέγγισης κατανομής ασφαλιστρών	52	59	112
Συνολικά έσοδα υπηρεσιών ασφάλισης	147	84	231
Επισυμβάσεις απαιτήσεις και λοιπά καταλογιστέα έξοδα	124	46	170
Απόσβεση των ταμειακών ροών απόκτησης ασφάλισης	10	9	18
Μεταβολές στην υποχρέωση για επισυμβάσεις απαιτήσεις	(1)	3	3
Ζημίες επαχθών ομάδων συμβολαίων και αναστροφές των εν λόγω ζημιών	-	3	3
Συνολικές δαπάνες υπηρεσιών ασφάλισης	134	60	194

5.3 Καθαρά Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζεται η ανάλυση των χρηματοοικονομικών εσόδων και δαπανών ασφάλισης / αντασφάλισης που αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα και στα συνολικά έσοδα του Ομίλου:

1/1 - 31/3/2026

Καθαρά ασφαλιστικά αποτελέσματα	Ζωής & Υγείας	Περιουσίας & Απωλειών	Λοιπά - Μη ασφαλιστικά	Σύνολο
Έσοδα από επενδύσεις				
Έσοδα από τόκους που υπολογίζονται με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου	14	2	1	17
Λοιποί τόκοι και έσοδα	-	-	1	1
Καθαρά κέρδη / (ζημιές) από χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	(5)	-	(2)	(8)
Μεταβολές στην εύλογη αξία των στοιχείων ενεργητικού που αποτιμώνται σε FVTOCI	(11)	(4)	-	(15)
Συνολικά επενδυτικά έσοδα	(3)	(2)	-	(5)
<i>από τα οποία αναγνωρίστηκαν στην κατάσταση αποτελεσμάτων ⁽¹⁾</i>	9	1	-	10
<i>από τα οποία αναγνωρίστηκαν στα λοιπά συνολικά έσοδα</i>	(11)	(4)	-	(15)
Χρηματοοικονομικά έσοδα ή δαπάνες ασφάλισης				
Μεταβολές στην εύλογη αξία των υποκείμενων περιουσιακών στοιχείων που επιμετρώνται με την προσέγγιση μεταβλητής αμοιβής	5	-	-	5
Δεδουλευμένοι τόκοι ασφαλιστηρίων συμβολαίων με κλειδωμένο επιτόκιο	(7)	(2)	-	(9)
Μεταβολές επιτοκίων και λοιπών χρηματοοικονομικών παραδοχών	22	1	-	23
Συνολικά χρηματοοικονομικά έσοδα ή δαπάνες ασφάλισης από ασφαλιστήρια συμβόλαια που εκδόθηκαν	21	(1)	-	20
<i>από τα οποία αναγνωρίστηκαν στην κατάσταση αποτελεσμάτων ⁽²⁾</i>	(1)	(2)	-	(3)
<i>από τα οποία αναγνωρίστηκαν στα λοιπά συνολικά έσοδα</i>	22	1	-	23
Χρηματοοικονομικά έσοδα ή δαπάνες αντασφάλισης				
Δεδουλευμένοι τόκοι συμβολαίων αντασφάλισης	-	1	-	1
Μεταβολές επιτοκίων και λοιπών χρηματοοικονομικών παραδοχών	-	(1)	-	(1)
Συνολικά χρηματοοικονομικά έσοδα ή δαπάνες ασφάλισης	-	-	-	-
<i>από τα οποία αναγνωρίστηκαν στην κατάσταση αποτελεσμάτων ⁽²⁾</i>	-	1	-	1
<i>από τα οποία αναγνωρίστηκαν στην κατάσταση λοιπών συνολικών εσόδων</i>	-	(1)	-	(1)

(1) Περιλαμβάνεται στη γραμμή «Καθαρά έσοδα / (δαπάνες) επενδύσεων που σχετίζονται με ασφαλιστικές δραστηριότητες» της Συνοπτικής Ενδιάμεσης Ενοποιημένης Κατάστασης Αποτελεσμάτων.

(2) Περιλαμβάνεται στη γραμμή «Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα / (δαπάνες) από ασφαλιστήρια και αντασφαλιστικά συμβόλαια» της Συνοπτικής Ενδιάμεσης Ενοποιημένης Κατάστασης Αποτελεσμάτων.

5.4 Απαιτήσεις και Υποχρεώσεις από ασφαλιστήρια συμβόλαια και συμβόλαια αντασφάλισης

5.4.1 Λογιστικές αξίες ανα χαρτοφυλάκιο

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τις λογιστικές αξίες των ομάδων ασφαλιστικών συμβολαίων που εκδόθηκαν και των συμβολαίων αντασφάλισης που κατέχονται, με βάση το αν βρίσκονται σε καθαρή θέση ενεργητικού ή σε καθαρή θέση υποχρέωσης κατά την ημερομηνία αναφοράς. Το σύνολο των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων που παρουσιάζονται στον κατωτέρω πίνακα συμφωνούν με τις αντίστοιχες γραμμές της Συνοπτικής Ενδιάμεσης Ενοποιημένης Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης «Απαιτήσεις από ασφαλιστήρια συμβόλαια», «Περιουσιακά στοιχεία συμβολαίων αντασφάλισης», «Υποχρεώσεις από ασφαλιστήρια συμβόλαια» και «Υποχρεώσεις συμβολαίων αντασφάλισης».

31/3/2026			
	Περιουσιακά στοιχεία	Υποχρεώσεις	Καθαρά περιουσιακά στοιχεία / (υποχρεώσεις)
Ασφαλιστήρια Συμβόλαια			
Ζωής & Υγείας	120	1.752	(1.632)
Περιουσίας & Απώλειας	1	470	(469)
Σύνολο ασφαλιστηρίων συμβολαίων	121	2.222	(2.101)
Διακρατούμενα συμβόλαια αντασφάλισης			
Ζωής & Υγείας	5	4	1
Περιουσίας & Απώλειας	203	14	189
Σύνολο διακρατούμενων συμβολαίων αντασφάλισης	208	18	190

31/12/2025			
	Περιουσιακά στοιχεία	Υποχρεώσεις	Καθαρά περιουσιακά στοιχεία / (υποχρεώσεις)
Ασφαλιστήρια Συμβόλαια			
Ζωής & Υγείας	117	1.772	(1.656)
Περιουσίας & Απωλειών	1	479	(478)
Σύνολο ασφαλιστηρίων συμβολαίων	118	2.251	(2.133)
Διακρατούμενα συμβόλαια αντασφάλισης			
Ζωής & Υγείας	5	4	1
Περιουσίας & Απωλειών	212	12	199
Σύνολο διακρατούμενων συμβολαίων αντασφάλισης	217	16	200

5.4.2 Κίνηση της Υποχρέωσης Εναπομένουσας Κάλυψης (Liability for Remaining Coverage, “LRC”) και της Υποχρέωσης για Επισυμβάσεις Απαιτήσεις (Liability for Incurred Claims, “LIC”)

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την κίνηση της καθαρής απαίτησης/υποχρέωσης ασφαλιστηρίων συμβολαίων που εκδόθηκαν, αναλύοντας την υποχρέωση εναπομένουσας κάλυψης και την υποχρέωση για επισυμβάσεις απαιτήσεις για το χαρτοφυλάκιο ασφαλιστηρίων συμβολαίων Ζωής & Υγείας:

31/3/2026	Υποχρέωση εναπομένου-σας κάλυψης		Υποχρέωση για επισυμβάσες απαιτήσεις			Σύνολο
	Εξαιρουμέ-νου του στοιχείου ζημιάς	Συμβόλαια εκτός της Προσέγγισης κατανομής ασφαλιστών	Συμβόλαια μέσω της Προσέγγισης κατανομής ασφαλιστών		Προσαρμογή μη χρηματ/κού κινδύνου	
			Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών			
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 1/1	1.744	16	11	-	-	1.772
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 1/1	(120)	4	-	-	-	(117)
Καθαρό ασφαλιστικό (περιουσιακό στοιχείο) / υποχρέωση την 1/1	1.624	20	11	-	-	1.656
Έσοδα Ασφάλισης	(147)					(147)
Δαπάνες υπηρεσιών ασφάλισης						
Επισυμβάσες απαιτήσεις και λοιπά καταλογιστέα έξοδα	-	83	41	-	-	124
Απόσβεση των ταμειακών ροών απόκτησης ασφάλισης	10	-	-	-	-	10
Μεταβολές στην υποχρέωση για επισυμβάσες απαιτήσεις	-	-	(1)	1	-	(1)
	10	83	40	1	-	134
Επενδυτικά στοιχεία	(15)	15	-	-	-	-
Αποτέλεσμα υπηρεσιών ασφάλισης	(153)	98	40	1	-	(13)
Χρηματοοικονομικά έσοδα ή δαπάνες ασφάλισης	(21)	-	-	-	-	(21)
Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση αποτελεσμάτων & λοιπών συνολικών εσόδων	(174)	98	40	1	-	(34)
Ταμειακές Ροές						
Εισπραχθέντα ασφαλιστήρια	84	-	-	-	-	84
Πληρωμές επισυμβασών απαιτήσεων και άλλων δαπανών υπηρεσιών ασφάλισης	-	(47)	(11)	-	-	(58)
Ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης	(15)	-	-	-	-	(15)
Συνολικές ταμειακές ροές	69	(47)	(11)	-	-	10
Καθαρό ασφαλιστικό (περιουσιακό στοιχείο) / υποχρέωση την 31/3	1.517	72	42	1	-	1.632
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 31/3	1.644	65	42	1	-	1.752
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 31/3	(127)	7	-	-	-	(120)
Καθαρό ασφαλιστικό (περιουσιακό στοιχείο) / υποχρέωση την 31/3	1.517	72	42	1	-	1.632

31/12/2025	Υποχρέωση εναπομένουσας κάλυψης		Υποχρέωση για επισυμβάσες απαιτήσεις		
	Εξαιρουμένου του στοιχείου κάλυψης	Συμβόλαια εκτός της Προσέγγισης κατανομής ασφαλίσεων	Συμβόλαια μέσω της Προσέγγισης κατανομής ασφαλίσεων		Σύνολο
			Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών	Προσαρμογή μη χρηματ/κού κινδύνου	
Ζωής & Υγείας					
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 1/1	-	-	-	-	-
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 1/1	-	-	-	-	-
Καθαρό ασφαλιστικό (περιουσιακό στοιχείο) / υποχρέωση την 1/1	-	-	-	-	-
Απόκτηση νέων εταιρειών	1.648				1.648
Έσοδα Ασφάλισης	(57)				(57)
Δαπάνες υπηρεσιών ασφάλισης					
Επισυμβάσες απαιτήσεις και λοιπά καταλογιστέα έξοδα	-	35	20	-	55
Απόσβεση των ταμειακών ροών απόκτησης ασφάλισης	4	-	-	-	4
	4	35	20	-	59
Επενδυτικά στοιχεία	(11)	11	-	-	-
Αποτέλεσμα υπηρεσιών ασφάλισης	(65)	46	20	-	1
Χρηματοοικονομικά έσοδα ή δαπάνες ασφάλισης	6	-	-	-	6
Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση αποτελεσμάτων & λοιπών συνολικών εσόδων Ταμειακές Ροές	(59)	46	20	-	7
Εισπραχθέντα ασφάλιστρα	33	-	-	-	33
Πληρωμές επισυμβασών απαιτήσεων και άλλων δαπανών υπηρεσιών ασφάλισης	-	(26)	(9)	-	(35)
Ταμειακές ροές απόκτησης	1	-	-	-	1
Συνολικές ταμειακές ροές	34	(26)	(9)	-	(1)
Καθαρό ασφαλιστικό (περιουσιακό στοιχείο) / υποχρέωση την 31/12	1.623	20	11	-	1.654
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 31/12	1.744	16	11	-	1.772
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 31/12	(120)	4	-	-	(117)
Καθαρό ασφαλιστικό (περιουσιακό στοιχείο) / υποχρέωση την 31/12	1.624	20	11	-	1.656

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την κίνηση της καθαρής απαίτησης/υποχρέωσης των ασφαλιστηρίων συμβολαίων που εκδόθηκαν, αναλύοντας την υποχρέωση εναπομένουσας κάλυψης και την υποχρέωση για επισυμβάσες απαιτήσεις για το χαρτοφυλάκιο Περιουσίας & Απώλειας:

31/3/2026	Υποχρέωση εναπομένουσας κάλυψης		Υποχρέωση για επισυμβάσεις απαιτήσεις				Σύνολο
	Εξαιρουμένου του στοιχείου ζημιάς	Στοιχείο ζημιάς	Συμβόλαια εκτός της Προσέγγισης κατανομής ασφαλιστών	Συμβόλαια μέσω της Προσέγγισης κατανομής ασφαλιστών		Περιουσιακό στοιχείο για ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης	
				Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών	Προσαρμογή μη χρηματικού κινδύνου		
Περιουσίας & Απώλειας							
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 1/1	469	-	-	9	-	-	479
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 1/1	-	-	-	(1)	-	-	(1)
Καθαρό ασφαλιστικό (περιουσιακό στοιχείο) / υποχρέωση την 1/1	469	-	-	8	-	-	478
Έσοδα Ασφάλισης	(84)						(84)
Δαπάνες υπηρεσιών ασφάλισης							
Επισυμβάσεις απαιτήσεις και λοιπά καταλογιστέα έξοδα	-	-	18	28	-	-	46
Απόσβεση των ταμειακών ροών απόκτησης ασφάλισης	9	-	-	-	-	-	9
Μεταβολές στην υποχρέωση για επισυμβάσεις απαιτήσεις	-	-	-	2	1	-	3
Ζημιές επαχθών ομάδων συμβολαίων και αναστροφές των εν λόγω ζημιών	-	3	-	-	-	-	3
	9	3	18	30	1	-	60
Αποτέλεσμα υπηρεσιών ασφάλισης	(76)	3	18	30	1	-	(24)
Χρηματοοικονομικά έσοδα ή δαπάνες ασφάλισης	1	-	-	-	-	-	1
Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση αποτελεσμάτων & λοιπών συνολικών εσόδων Ταμειακές Ροές	(74)	3	18	30	1	-	(23)
Εισπραχθέντα ασφαλιστρα Πληρωμές επισυμβασών απαιτήσεων και άλλων δαπανών υπηρεσιών ασφάλισης	43	-	-	-	-	-	43
Ταμειακές ροές απόκτησης	(11)	-	(10)	(8)	-	-	(11)
Συνολικές ταμειακές ροές	32	-	(10)	(8)	-	-	14
Κατανομή περιουσιακών στοιχείων για τις ταμειακές ροές απόκτησης ασφαλιστικών συμβάσεων ανά ομάδα συμβολαίων	-	-	-	-	-	-	-
Καθαρό ασφαλιστικό (περιουσιακό στοιχείο) / υποχρέωση την 31/3	427	3	8	30	1	-	469
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 31/3	428	3	8	30	1	-	470
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 31/3	(1)	-	-	-	-	-	(1)
Καθαρό ασφαλιστικό (περιουσιακό στοιχείο) / υποχρέωση την 31/3	427	3	8	30	1	-	469

31/12/2025	Υποχρέωση εναπομένουσας κάλυψης		Υποχρέωση για επισυμβάσεις απαιτήσεις				Σύνολο
	Εξαιρουμέ-νου του στοιχείου κάλυψης	Στοιχείο ζημιάς	Συμβόλαια εκτός της Προσέγγισης κατανομής ασφαλι-στρων	Συμβόλαια μέσω της Προσέγγισης κατανομής ασφαλιστρων		Περιουσιακό στοιχείο για ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης	
				Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντι-κών ταμειακών ροών	Προσαρμο-γή μη χρηματ/κού κινδύνου		
Καθαρό ασφαλιστικό (περιουσιακό στοιχείο) / υποχρέωση την 1/1	-	-	-	-	-	-	-
Απόκτηση νέων εταιρειών	493						493
Έσοδα Ασφάλισης	(33)						(33)
Δαπάνες υπηρεσιών ασφάλισης							-
Επισυμβάσεις απαιτήσεις και λοιπά καταλογιστέα έξοδα	-	-	19	9	-	-	29
Απόσβεση των ταμειακών ροών απόκτησης ασφάλισης	1	-	-	-	-	-	1
	1	-	19	9	-	-	30
Αποτέλεσμα υπηρεσιών ασφάλισης	(32)	-	19	9	-	-	(3)
Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση αποτελεσμάτων & λοιπών συνολικών εσόδων	(32)	-	19	9	-	-	(2)
Ταμειακές Ροές							
Εισπραχθέντα ασφάλιστρα	9	-	-	-	-	-	9
Πληρωμές επισυμβασών απαιτήσεων και άλλων δαπανών υπηρεσιών ασφάλισης	-	-	(19)	(2)	-	-	(21)
Συνολικές ταμειακές ροές	9	-	(19)	(2)	-	-	(12)
Κατανομή περιουσιακών στοιχείων για τις ταμειακές ροές απόκτησης ασφαλιστικών συμβάσεων ανά ομάδα συμβολαίων	-	-	-	-	-	-	-
Καθαρό ασφαλιστικό (περιουσιακό στοιχείο) / υποχρέωση την 31/12	470	-	-	7	-	-	478
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 31/12	470	-	-	8	-	-	479
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 31/12	-	-	-	(1)	-	-	(1)
Καθαρό ασφαλιστικό (περιουσιακό στοιχείο) / υποχρέωση την 31/12	470	-	-	7	-	-	478

5.4.3 Ανάλυση κίνησης της καθαρής απαίτησης / υποχρέωσης των συμβολαίων αντασφάλισης που κατέχονται

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την κίνηση της καθαρής απαίτησης / υποχρέωσης των συμβολαίων αντασφάλισης που κατέχονται, αναλύοντας το περιουσιακό στοιχείο συμβολαίων αντασφάλισης εναπομένουσας κάλυψης και τα ανακτήσιμα ποσά για επισυμβάσεις απαιτήσεις συμβολαίων αντασφάλισης για το χαρτοφυλάκιο Περιουσίας & Απώλειας:

31/3/2026	Περιουσιακό στοχείο εναπομένου σας κάλυψης		Ανακτήσιμα ποσά για επισυμβάσεις απαιτήσεις		Σύνολο
	Εξαιρουμέ- νου του στοιχείου ζημιάς	Συμβόλαια εκτός της Προσέγγισης κατανομής ασφαλί- στων	Συμβόλαια μέσω της Προσέγγισης κατανομής ασφαλιστρών Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών		
Περιουσιακά στοιχεία συμβολαίων αντασφάλισης την 1/1	197	3	11	212	
Υποχρεώσεις συμβολαίων αντασφάλισης την 1/1	(6)	-	(6)	(12)	
Καθαρή (υποχρέωση)/περιουσιακό στοιχείο συμβολαίων αντασφάλισης την 1/1	191	3	5	199	
Κατανομή ασφαλιστρών από αντασφάλιση					
Ποσά που συνεπάγονται μεταβολές στο περιουσιακό στοιχείο εναπομένουσας κάλυψης	(32)	-	-	(32)	
Ανακτήσιμα ποσά από επισυμβάσεις απαιτήσεις και άλλων δαπανών υπηρεσιών ασφάλισης	-	11	7	18	
Καθαρό κόστος ή κέρδος από διακρατούμενα συμβόλαια αντασφάλισης	(32)	11	7	(13)	
Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση αποτελεσμάτων & λοιπών συνολικών εσόδων	(32)	11	7	(13)	
Ταμειακές Ροές					
Καταβληθέντα ασφαλιστρά	6	-	-	6	
Εισπραχθέντα ποσά	-	(4)	-	(4)	
Συνολικές ταμειακές ροές	6	(4)	-	2	
Καθαρή (υποχρέωση)/περιουσιακό στοιχείο συμβολαίων αντασφάλισης την 31/3	166	11	12	189	
Περιουσιακά στοιχεία συμβολαίων αντασφάλισης την 31/3	176	11	16	203	
Υποχρεώσεις συμβολαίων αντασφάλισης την 31/3	(10)	-	(4)	(14)	
Καθαρή (υποχρέωση)/περιουσιακό στοιχείο συμβολαίων αντασφάλισης την 31/3	166	11	12	189	

31/12/2025	Περιουσιακό στοχείο εναπομένου σας κάλυψης		Ανακτήσιμα ποσά για επισυμβάσεις απαιτήσεις	
	Εξαιρουμέ- νου του στοιχείου ζημιάς	Συμβόλαια εκτός της προσέγγισης κατανομής ασφαλι- στων	Συμβόλαια μέσω της προσέγγισης κατανομής ασφαλιστών Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών	Σύνολο
Καθαρή (υποχρέωση)/περιουσιακό στοιχείο συμβολαίων αντασφάλισης την 1/1	-	-	-	-
Απόκτηση νέων εταιρειών	203	-	-	203
Κατανομή ασφαλιστών από αντασφάλιση				
Ποσά που συνεπάγονται μεταβολές στο περιουσιακό στοιχείο εναπομένουσας κάλυψης	(13)	-	-	(13)
Ανακτήσιμα ποσά από επισυμβάσεις απαιτήσεις και άλλων δαπανών υπηρεσιών ασφάλισης	-	14	1	15
Καθαρό κόστος ή κέρδος από διακρατούμενα συμβόλαια αντασφάλισης	(13)	14	1	2
Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση αποτελεσμάτων & λοιπών συνολικών εσόδων Ταμειακές Ροές	(13)	14	1	2
Καταβληθέντα ασφαλιστήρια	4	-	-	4
Εισπραχθέντα ποσά	-	(11)	1	(10)
Συνολικές ταμειακές ροές	4	(11)	1	(6)
Καθαρή (υποχρέωση)/περιουσιακό στοιχείο συμβολαίων αντασφάλισης την 31/12	195	3	1	199
Περιουσιακά στοιχεία συμβολαίων αντασφάλισης την 31/12	201	3	7	212
Υποχρεώσεις συμβολαίων αντασφάλισης την 31/12	(6)	-	(6)	(12)
Καθαρή (υποχρέωση)/περιουσιακό στοιχείο συμβολαίων αντασφάλισης την 31/12	195	3	1	199

Η κίνηση της καθαρής απαίτησης/υποχρέωσης των συμβολαίων αντασφάλισης για το χαρτοφυλάκιο Ζωής & Υγείας ήταν μη σημαντική για την τρέχουσα περίοδο αναφοράς.

5.4.4 Κίνηση των στοιχείων επιμέτρησης των ασφαλιστήριων συμβολαίων

Ανάλυση ανά στοιχείο επιμέτρησης (συμβόλαια που δεν μετρώνται βάσει του Premium Allocation Approach, «ΡΑΑ»).

Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν τη συμφωνία των καθαρών απαιτήσεων ή υποχρεώσεων για ασφαλιστήρια συμβόλαια που εκδόθηκαν και συμβόλαια αντασφάλισης που κατέχονται, διακριτά ανά στοιχείο επιμέτρησης των εκτιμήσεων της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών, της προσαρμογής κινδύνου και του CSM για τα χαρτοφυλάκια Ζωής & Υγείας καθώς και Περιουσίας & Απώλειας:

31/3/2026

Ζωής & Υγείας - Ασφαλιστήρια συμβόλαια που εκδόθηκαν	Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών	Προσαρμογή μη χρηματ/κού κινδύνου	Συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών	Σύνολο
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 1/1	1.398	58	276	1.733
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 1/1	(389)	43	231	(115)
Καθαρό ασφαλιστικό (περιουσιακό στοιχείο) / υποχρέωση την 1/1	1.009	101	507	1.618
Μεταβολές που σχετίζονται με τρέχουσα υπηρεσία				
Συμβατικό περιθώριο κέρδους που αναγνωρίζεται για τις παρεχόμενες υπηρεσίες	-	-	(20)	(20)
Προσαρμογή μη χρηματοοικονομικού κινδύνου που αναγνωρίζεται για πεπερασμένο κίνδυνο	-	(2)	-	(2)
Προσαρμογή της εμπειρίας	13	-	-	13
Μεταβολές που σχετίζονται με μελλοντική υπηρεσία				
Συμβόλαια που αναγνωρίζονται αρχικά στην περίοδο	(2)	-	2	-
Μεταβολές στις εκτιμήσεις που συνεπάγονται προσαρμογή του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών	(17)	-	17	-
Αποτέλεσμα υπηρεσιών ασφάλισης	(8)	(1)	(1)	(9)
Χρηματοοικονομικά έσοδα ή δαπάνες ασφάλισης	(24)	-	3	(21)
Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση αποτελεσμάτων & λοιπών συνολικών εσόδων	(32)	(1)	2	(30)
Ταμειακές Ροές				
Εισπραχθέντα ασφάλιστρα	43	-	-	43
Πληρωμές επισμβασών απαιτήσεων και άλλων δαπανών υπηρεσιών ασφάλισης	(47)	-	-	(47)
Ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης	(6)	-	-	(6)
Συνολικές ταμειακές ροές	(10)	-	-	(10)
Καθαρό ασφαλιστικό (περιουσιακό στοιχείο) / υποχρέωση την 31/3	968	101	510	1.578
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 31/3	1.353	57	287	1.697
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 31/3	(386)	44	223	(119)
Καθαρό ασφαλιστικό (περιουσιακό στοιχείο) / υποχρέωση την 31/3	968	101	510	1.578

31/12/2025

Ζωής & Υγείας - Ασφαλιστήρια συμβόλαια που εκδόθηκαν	Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών	Προσαρμογ ή μη χρηματ/κού κινδύνου	Συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών	Σύνολο
Καθαρό ασφαλιστικό (περιουσιακό στοιχείο) / υποχρέωση την 1/1	-	-	-	-
Απόκτηση νέων εταρειών	1.015	102	501	1.618
Μεταβολές που σχετίζονται με τρέχουσα υπηρεσία				
Συμβατικό περιθώριο κέρδους που αναγνωρίζεται για τις παρεχόμενες υπηρεσίες	-	-	(7)	(7)
Προσαρμογή μη χρηματοοικονομικού κινδύνου που αναγνωρίζεται για πεπερασμένο κίνδυνο	-	(3)	-	(3)
Προσαρμογή της εμπειρίας	7	-	-	7
Μεταβολές που σχετίζονται με μελλοντική υπηρεσία				
Συμβόλαιο που αναγνωρίζονται αρχικά στην περίοδο	(3)	-	3	-
Μεταβολές στις εκτιμήσεις που συνεπάγονται προσαρμογή του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών	(12)	2	10	-
Αποτέλεσμα υπηρεσιών ασφάλισης	(8)	(1)	6	(2)
Χρηματοοικονομικά έσοδα ή δαπάνες ασφάλισης	5	-	-	6
Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση αποτελεσμάτων & λοιπών συνολικών εσόδων	(2)	(1)	6	4
Ταμειακές Ροές				
Εισπραχθέντα ασφάλιστρα	23	-	-	23
Πληρωμές επισυμβασών απαιτήσεων και άλλων δαπανών υπηρεσιών ασφάλισης	(26)	-	-	(26)
Ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης	(1)	-	-	(1)
Συνολικές ταμειακές ροές	(4)	-	-	(4)
Καθαρό ασφαλιστικό (περιουσιακό στοιχείο) / υποχρέωση την 31/12	1.009	101	507	1.618
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 31/12	1.398	58	276	1.733
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 31/12	(389)	43	231	(115)
Καθαρό ασφαλιστικό (περιουσιακό στοιχείο) / υποχρέωση την 31/12	1.009	101	507	1.618

31/3/2026

Περιουσίας & Απώλειας - Ασφαλιστήρια συμβολαία που εκδόθηκαν	Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών	Προσαρμογή μη χρηματ/κού κινδύνου	Συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών	Σύνολο
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 1/1	294	16	89	399
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 1/1	-	-	-	-
Καθαρό ασφαλιστικό (περιουσιακό στοιχείο) / υποχρέωση την 1/1	294	16	89	399
Μεταβολές που σχετίζονται με τρέχουσα υπηρεσία				
Συμβατικό περιθώριο κέρδους που αναγνωρίζεται για τις παρεχόμενες υπηρεσίες	-	-	(4)	(4)
Προσαρμογή μη χρηματοοικονομικού κινδύνου που αναγνωρίζεται για πεπερασμένο κίνδυνο	-	(1)	-	(1)
Προσαρμογή της εμπειρίας	(2)	-	-	(2)
Μεταβολές που σχετίζονται με μελλοντική υπηρεσία				
Μεταβολές στις εκτιμήσεις που συνεπάγονται προσαρμογή του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών	(20)	(1)	21	-
Μεταβολές στις εκτιμήσεις που δεν συνεπάγονται προσαρμογή του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών	3	-	-	3
Αποτέλεσμα υπηρεσιών ασφάλισης	(20)	(1)	17	(4)
Χρηματοοικονομικά έσοδα ή δαπάνες ασφάλισης	1	-	-	1
Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση αποτελεσμάτων & λοιπών συνολικών εσόδων	(19)	(1)	18	(3)
Ταμειακές Ροές				
Εισπραχθέντα ασφάλιστρα	-	-	-	-
Πληρωμές επισυμβασών απαιτήσεων και άλλων δαπανών υπηρεσιών ασφάλισης	(10)	-	-	(10)
Συνολικές ταμειακές ροές	(10)	-	-	(10)
Καθαρό ασφαλιστικό (περιουσιακό στοιχείο) / υποχρέωση την 31/3	265	14	107	386
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 31/3	265	14	107	386
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 31/3	-	-	-	-
Καθαρό ασφαλιστικό (περιουσιακό στοιχείο) / υποχρέωση την 31/3	265	14	107	386

31/12/2025

Περιουσίας & Απώλειας - Ασφαλιστήρια συμβόλαια που εκδόθηκαν	Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών	Προσαρμογ ή μη χρηματ/κού κινδύνου	Συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών	Σύνολο
Καθαρό ασφαλιστικό (περιουσιακό στοιχείο) / υποχρέωση την 1/1	-	-	-	-
Απόκτηση νέων εταιρειών	318	17	76	411
Μεταβολές που σχετίζονται με τρέχουσα υπηρεσία				
Συμβατικό περιθώριο κέρδους που αναγνωρίζεται για τις παρεχόμενες υπηρεσίες	-	-	(5)	(5)
Προσαρμογή της εμπειρίας	12	-	-	12
Μεταβολές που σχετίζονται με μελλοντική υπηρεσία				
Συμβόλαιο που αναγνωρίζονται αρχικά στην περίοδο	-	-	-	-
Μεταβολές στις εκτιμήσεις που συνεπάγονται προσαρμογή του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών	(17)	(1)	18	-
Αποτέλεσμα υπηρεσιών ασφάλισης	(4)	(1)	13	7
Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση αποτελεσμάτων & λοιπών συνολικών εσόδων	(4)	(1)	13	7
Ταμειακές Ροές				
Εισπραχθέντα ασφάλιστρα	-	-	-	-
Πληρωμές επισυμβασών απαιτήσεων και άλλων δαπανών υπηρεσιών ασφάλισης	(19)	-	-	(19)
Συνολικές ταμειακές ροές	(19)	-	-	(19)
Καθαρό ασφαλιστικό (περιουσιακό στοιχείο) / υποχρέωση την 31/12	294	16	89	399
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 31/12	294	16	89	399
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 31/12	-	-	-	-
Καθαρό ασφαλιστικό (περιουσιακό στοιχείο) / υποχρέωση την 31/12	294	16	89	399

31/3/2026

Περιουσίας & Απώλειας - Διακρατούμενα συμβόλαια αντασφάλισης	Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών	Προσαρμογή μη χρηματ/κού κινδύνου	Συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών	Σύνολο
Περιουσιακά στοιχεία συμβολαίων αντασφάλισης την 1/1	121	7	49	178
Υποχρεώσεις συμβολαίων αντασφάλισης την 1/1	-	-	-	-
Καθαρό περιουσιακό στοιχείο/(υποχρέωση) συμβολαίων αντασφάλισης την 1/1	121	7	49	178
Μεταβολές που σχετίζονται με τρέχουσα υπηρεσία				
Συμβατικό περιθώριο κέρδους που αναγνωρίζεται για τις παρεχόμενες υπηρεσίες	-	-	(1)	(1)
Προσαρμογή της εμπειρίας	6	-	-	6
Μεταβολές που σχετίζονται με μελλοντική υπηρεσία				
Συμβόλαια που αναγνωρίζονται αρχικά στην περίοδο	-	-	-	-
Μεταβολές στις εκτιμήσεις που συνεπάγονται προσαρμογή του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών	(22)	(1)	23	-
Καθαρό κόστος ή κέρδος από συμβόλαια αντασφάλισης που κατέχονται	(15)	(1)	22	5
Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση αποτελεσμάτων & λοιπών συνολικών εσόδων Ταμειακές Ροές	(15)	(1)	22	6
Καταβληθέντα ασφάλιστρα	-	-	-	-
Εισπραχθέντα ποσά	(4)	-	-	(4)
Συνολικές ταμειακές ροές	(4)	-	-	(4)
Καθαρό περιουσιακό στοιχείο/(υποχρέωση) συμβολαίων αντασφάλισης 31/3	102	6	72	180
Περιουσιακά στοιχεία συμβολαίων αντασφάλισης την 31/3	102	6	72	180
Υποχρεώσεις συμβολαίων αντασφάλισης την 31/3	-	-	-	-
Καθαρό περιουσιακό στοιχείο/(υποχρέωση) συμβολαίων αντασφάλισης 31/3	102	6	72	180

31/12/2025

Περιουσίας & Απώλειες - Ασφαλιστήρια συμβόλαια που εκδόθηκαν	Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών	Προσαρμογή μη χρηματ/κού κινδύνου	Συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών	Σύνολο
Καθαρό περιουσιακό στοιχείο/(υποχρέωση) συμβολαίων αντασφάλισης 1/1	-	-	-	-
Απόκτηση νέων εταιρειών	135	8	31	174
Μεταβολές που σχετίζονται με τρέχουσα υπηρεσία				
Προσαρμογή της εμπειρίας	14	-	-	14
Μεταβολές που σχετίζονται με μελλοντική υπηρεσία				
Συμβόλαιο που αναγνωρίζονται αρχικά στην περίοδο	-	-	-	-
Μεταβολές στις εκτιμήσεις που συνεπάγονται προσαρμογή του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών	(17)	(1)	18	-
Καθαρό κόστος ή κέρδος από διακρατούμενα συμβόλαια αντασφάλισης	(3)	(1)	18	14
Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση αποτελεσμάτων & λοιπών συνολικών εσόδων	(3)	(1)	18	14
Ταμειακές Ροές				
Καταβληθέντα ασφάλιστρα	-	-	-	-
Εισπραχθέντα ποσά	(11)	-	-	(11)
Συνολικές ταμειακές ροές	(11)	-	-	(11)
Καθαρό περιουσιακό στοιχείο/(υποχρέωση) συμβολαίων αντασφάλισης 31/12	121	7	49	178
Περιουσιακά στοιχεία συμβολαίων αντασφάλισης την 31/12	121	7	49	178
Υποχρεώσεις συμβολαίων αντασφάλισης την 31/12	-	-	-	-
Καθαρό περιουσιακό στοιχείο/(υποχρέωση) συμβολαίων αντασφάλισης 31/12	121	7	49	178

Η συμφωνία των καθαρών απαιτήσεων / υποχρεώσεων για συμβόλαια αντασφάλισης που κατέχονται για το χαρτοφυλάκιο Ζωής & Υγείας είναι μη σημαντική για την τρέχουσα και συγκριτική περίοδο αναφοράς.

5.5 Υποχρεώσεις από επενδυτικά συμβόλαια σχετιζόμενα με την ασφαλιστική δραστηριότητα

Οι υποχρεώσεις από επενδυτικά συμβόλαια της Εθνικής Ασφαλιστικής αφορούν προϊόντα, τα οποία δεν πληρούν το κριτήριο σημαντικού ασφαλιστικού κινδύνου σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α 17 και επομένως ταξινομούνται βάσει του Δ.Π.Χ.Α. 9. Στον παρακάτω πίνακα, τα «Ομαδικά Επενδυτικά Συμβόλαια» περιλαμβάνουν Deposit Administration Fund («DAF») συμβόλαια που ανέρχονται σε € 244 εκατ. και επενδυτικά συμβόλαια Unit-Linked, τα οποία αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, ποσού € 18 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2025: € 240 εκατ. και € 18 εκατ., αντίστοιχα). Επιπλέον, τα «Ατομικά Επενδυτικά Συμβόλαια» περιλαμβάνουν ατομικά συμβόλαια επιβίωσης, με επιστροφή ασφαλιστρού σε περίπτωση θανάτου, ποσού € 723 εκατ. αντίστοιχα, καθώς και

επενδυτικά συμβόλαια Unit-Linked, τα οποία αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων ποσού € 2 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2025: € 733 εκατ. και € 2 εκατ., αντίστοιχα).

	1/1 - 31/3/2026	1/1 - 31/12/2025
Ομαδικά Επενδυτικά Συμβόλαια		
Υπόλοιπο έναρξης της χρήσης	258	-
Απόκτηση νέων εταιρειών	-	261
Εισφορές	7	4
Αναλήψεις	(5)	(1)
Τόκοι	1	-
Λοιπές κινήσεις	1	(6)
Υπόλοιπο κατά τη λήξη της χρήσης	262	258
Ατομικά Επενδυτικά Συμβόλαια		
Υπόλοιπο έναρξης της χρήσης	735	-
Απόκτηση νέων εταιρειών	-	738
Απελευθέρωση αποθέματος	(30)	(9)
Μεταβολή αποθέματος	4	(11)
Λοιπές κινήσεις	16	17
Υπόλοιπο κατά τη λήξη της χρήσης	725	735
Γενικό σύνολο αποθεμάτων	987	993

6 Ανάλυση κατά τομέα

Ο Διευθύνων Σύμβουλος, σε συνεργασία με τα μέλη της Εκτελεστικής Επιτροπής του Ομίλου, αποτελεί το ανώτερο όργανο λήψης αποφάσεων για τον καθορισμό των προς αναφορά τομέων του Ομίλου.

Ο Όμιλος διαχειρίζεται τις δραστηριότητές του μέσω των ακόλουθων τομέων:

Λιανική Τραπεζική – Περιλαμβάνει τους πελάτες Mass, Affluent, Μικρές Επιχειρήσεις, τη Διεθνή Επιχειρηματική Μονάδα, τις κύριες δραστηριότητες του Δημοσίου Τομέα, καθώς και τα κανάλια τραπεζικής δραστηριότητας (π.χ. καταστήματα, ηλεκτρονικά καταστήματα, ATM κ.α.).

Επιχειρηματική Τραπεζική – Περιλαμβάνει τις εργασίες Μεγάλων Επιχειρήσεων, Ναυτιλίας, Μικρομεσαίων Επιχειρήσεων και των κύριων δραστηριοτήτων του Αγροτικού τομέα.

Piraeus Financial Markets («PFM») – Καλύπτει τις εργασίες που σχετίζονται με αγορές ομολόγων, συναλλάγματος χρηματαγορών και λοιπές δραστηριότητες διαχείρισης διαθέσιμων (διαχείριση του επιτοκιακού περιθωρίου που προκύπτει από όλες τις τραπεζικές δραστηριότητες), καθώς και Θεσμικούς πελάτες (Institutional Clients' Segment).

Snappi - Περιλαμβάνει τις δραστηριότητες της ψηφιακής τράπεζας Snappi, της πρώτης ελληνικής neobank, με έδρα στα Ιωάννινα, η οποία έλαβε άδεια λειτουργίας από την ΕΚΤ και εξυπηρετεί ιδιώτες πελάτες μέσω ψηφιακών καναλιών. Οι δραστηριότητες του τομέα επικεντρώνονται στην παροχή καινοτόμων, προσβάσιμων και ασφαλών τραπεζικών υπηρεσιών, αξιοποιώντας προηγμένες τεχνολογίες και ψηφιακά εργαλεία. Περιλαμβάνουν την παροχή

καταθετικών προϊόντων και προϊόντων καταναλωτικής χρηματοδότησης, καθώς και την ανάπτυξη και διάθεση ψηφιακών τραπεζικών υπηρεσιών και προϊόντων μέσω μοντέλων Banking-as-a-Service («BaaS»), βασισμένων στην ολοκληρωμένη τεχνολογική πλατφόρμα της Snappi.

Ασφαλιστικός κλάδος - Ο Ασφαλιστικός Πυλώνας περιλαμβάνει τις ασφαλιστικές δραστηριότητες του Ομίλου μέσω της Εθνικής Ασφαλιστικής και των θυγατρικών της. Οι δραστηριότητές του περιλαμβάνουν την ανάληψη ασφαλιστικών κινδύνων, τη διανομή και την εξυπηρέτηση προϊόντων ασφάλισης ζωής, υγείας και γενικών ασφαλίσεων για ιδιώτες και επιχειρήσεις, μέσω πολυκαναλικού μοντέλου διανομής. Ο Πυλώνας διευρύνει περαιτέρω την προϊοντική προσφορά του Ομίλου, συμπληρώνοντας τις τραπεζικές και επενδυτικές του λύσεις.

Λοιπά – Περιλαμβάνει όλες τις διοικητικές δραστηριότητες που δεν κατατάσσονται σε κάποιο συγκεκριμένο πελατειακό τομέα, τη διαχείριση ακίνητης περιουσίας (Real estate owned, «REO»), δραστηριότητες διαχείρισης περιουσίας και περιουσιακών στοιχείων (Wealth Asset Management, «WAM»), ορισμένες συμμετοχές του Ομίλου, τις χρηματοδοτικές ενέργειες βάσει αποφάσεων της Επιτροπής Διαχείρισης Στοιχείων Ενεργητικού και Παθητικού (Asset and Liability Management Committee, «ALCO»).

Non Performing Exposures («NPE») Management Unit («NPE MU») – Η μονάδα Διαχείρισης Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων («MEA») διαχειρίζεται τα ανοίγματα που δεν αποτελούν κύρια δραστηριότητα, ανεξάρτητα από το αν αυτά διαχειρίζονται από τον Όμιλο ή από τρίτους. Επιπλέον, ο εν λόγω επιχειρηματικός τομέας περιλαμβάνει τους τίτλους υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας και τους τίτλους μειωμένης εξασφάλισης που εκδίδονται από τα οχήματα ειδικού σκοπού των πιλοποιήσεων Phoenix, Vega I, II, III, Sunrise I, II και III και διακρατούνται από τον Όμιλο. Επίσης, περιλαμβάνονται σε αυτόν τον τομέα τα έξοδα για τη διαχείριση των MEA του Ομίλου. Τέλος, περιλαμβάνονται ορισμένοι συμμετοχικοί τίτλοι, που ταξινομούνται είτε στα χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται σε FVTOCI είτε στα χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα σε FVTPL, καθώς και συμμετοχές σε ορισμένες συγγενείς εταιρείες (π.χ Strix Asset Management Ltd, Strix Holdings LP και Strix Holdings II LP).

Οι επιχειρηματικοί τομείς περιλαμβάνουν εσωτερικές κατανομές εσόδων και εξόδων βάσει μιας εσωτερικά εγκεκριμένης μεθοδολογίας. Αυτές οι κατανομές περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, τα κόστη ορισμένων υποστηρικτικών υπηρεσιών και λειτουργιών στο βαθμό που μπορούν να αποδοθούν στους επιχειρηματικούς τομείς αναφοράς. Τέτοιες κατανομές γίνονται σε συστηματική και συνεπή βάση και περιέχουν ένα βαθμό υποκειμενικότητας. Τα κόστη που δεν κατανέμονται σε επιχειρηματικούς τομείς περιλαμβάνονται στο επιχειρηματικό κέντρο (περιλαμβάνονται στον επιχειρηματικό τομέα «Λοιπά»).

Όπου είναι απαραίτητο, ποσά εσόδων και εξόδων που παρουσιάζονται, περιλαμβάνουν τα αποτελέσματα της χρηματοδότησης μεταξύ τομέων, μαζί με τις συναλλαγές μεταξύ εταιρειών και μεταξύ επιχειρήσεων. Όλες οι ενδοομιλικές συναλλαγές μεταξύ των επιχειρηματικών τομέων, διεξάγονται με συνήθεις όρους αγοράς και οι συναλλαγές και τα υπόλοιπα μεταξύ των τομέων απαλείφονται εντός των σχετικών τομέων.

Παρατίθεται παρακάτω ανάλυση, κατά επιχειρηματικό τομέα, των αποτελεσμάτων και λοιπών οικονομικών πληροφοριών του Ομίλου.

1/1 - 31/3/2026	Τομείς «Core»						NPE MU	Όμιλος	
	Λιανική Τραπεζική	Επιχειρηματική Τραπεζική	PFM	Snappi	Ασφαλιστικός κλάδος	Λοιπά			Σύνολο
Καθαρά έσοδα από τόκους	251	163	84	-	-	1	499	(17)	481
Καθαρά έσοδα προμηθειών	77	70	7	-	-	11	165	1	166
Έσοδα από μη τραπεζικές και ασφαλιστικές δραστηριότητες	-	-	-	-	-	24	24	1	25
Καθαρά έσοδα/(δαπάνες) από ασφαλιστικές δραστηριότητες	-	-	-	-	19	-	19	-	19
Καθαρά κέρδη / (ζημίες) από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών μέσων στο αποσβεσμένο κόστος	(5)	-	1	-	-	-	(4)	-	(4)
Καθαρά λοιπά έσοδα / (έξοδα)	-	-	(10)	-	-	(11)	(21)	(5)	(26)
Σύνολο καθαρών εσόδων / (εξόδων)	323	233	81	-	20	24	681	(20)	660
Σύνολο λειτουργικών εξόδων	(118)	(51)	(12)	(7)	(11)	(39)	(238)	(8)	(246)
Κέρδη / (ζημίες) προ προβλέψεων, απομειώσεων και λοιπών εξόδων πιστωτικού κινδύνου	206	182	69	(7)	9	(15)	443	(29)	414
Αναστροφές / (ζημίες) απομείωσης αξίας δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	(7)	(20)	-	(1)	-	1	(28)	(1)	(29)
Λοιπά έξοδα πιστωτικού κινδύνου επί των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	(3)	(9)	-	-	-	-	(11)	(4)	(15)
Αναστροφές / (ζημίες) απομείωσης αξίας ενσώματων παγίων και άυλων στοιχείων ενεργητικού	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Αναστροφές / (ζημίες) απομείωσης λοιπών στοιχείων ενεργητικού	-	-	-	-	-	(1)	(1)	-	(1)
Αναστροφές / (ζημίες) απομείωσης αξίας ομάδων περιουσιακών στοιχείων προς πώληση	-	-	-	-	-	(3)	(3)	-	(3)
Λοιπές προβλέψεις (έξοδα) / αναστροφές	4	-	-	-	-	2	6	-	6
Αποτελέσματα συμμετοχών σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	-	-	-	-	-	2	1	-	1
Κέρδη / (ζημίες) προ φόρων	199	152	69	(8)	9	(15)	406	(33)	373
Φόρος εισοδήματος	-	-	-	-	-	-	-	-	(95)
Κέρδη περιόδου									278
Κατά την 31/3/2026									
Σύνολο ενεργητικού (εξαιρουμένων των διακρατούμενων προς πώληση στοιχείων ενεργητικού και των επενδύσεων σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες)	11.511	29.920	29.609	73	4.238	5.909	81.260	6.901	88.160
Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού	-	159	-	-	9	340	508	2	510
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	1	3	-	-	-	110	114	1.234	1.348
Σύνολο ενεργητικού	11.513	30.083	29.609	73	4.247	6.358	81.882	8.136	90.019
Σύνολο υποχρεώσεων	48.444	17.665	6.605	20	3.620	3.420	79.774	598	80.372

1/1 - 31/3/2025 Όπως αναμορφώθηκε ⁽¹⁾	Τομείς «Core»						Σύνολο	NPE MU	Όμιλος
	Λιανική Τραπεζική	Επιχειρηματική Τραπεζική	PFM	Snappi	Ασφαλιστικός κλάδος	Λοιπά			
Καθαρά έσοδα από τόκους	227	160	103	-	-	4	495	(14)	481
Καθαρά έσοδα προμηθειών	67	57	5	-	-	8	136	1	137
Έσοδα από μη τραπεζικές και ασφαλιστικές δραστηριότητες	-	-	-	-	-	21	21	1	23
Καθαρά κέρδη / (ζημίες) από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών μέσων στο αποσβεσμένο κόστος	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Καθαρά λοιπά έσοδα / (έξοδα)	-	-	18	-	-	(9)	9	-	8
Σύνολο καθαρών εσόδων / (εξόδων)	293	217	126	-	-	25	661	(11)	649
Σύνολο λειτουργικών εξόδων	(108)	(46)	(13)	(5)	-	(43)	(215)	(9)	(224)
Κέρδη / (ζημίες) προ προβλέψεων, απομειώσεων και λοιπών εξόδων πιστωτικού κινδύνου	185	171	113	(5)	-	(19)	446	(21)	425
Αναστροφές / (ζημίες) απομείωσης αξίας δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	(19)	(6)	-	-	-	-	(25)	11	(15)
Λοιπά έξοδα πιστωτικού κινδύνου επί των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	(5)	(9)	-	-	-	-	(14)	(7)	(21)
Αναστροφές / (ζημίες) απομείωσης αξίας ενσώματων παγίων και άυλων στοιχείων ενεργητικού	-	-	-	-	-	(1)	(1)	-	(1)
Αναστροφές / (ζημίες) απομείωσης λοιπών στοιχείων ενεργητικού	-	-	-	-	-	-	-	(2)	(2)
Αναστροφές / (ζημίες) απομείωσης αξίας ομάδων περιουσιακών στοιχείων προς πώληση	-	-	-	-	-	1	1	-	1
Αποτελέσματα συμμετοχών σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	-	-	-	-	-	-	-	(5)	(5)
Κέρδη / (ζημίες) προ φόρων	161	155	114	(5)	-	(19)	406	(24)	382
Φόρος εισοδήματος	-	-	-	-	-	-	-	-	(100)
Κέρδη περιόδου									282
31/12/2025 Όπως αναμορφώθηκε ⁽¹⁾									
Σύνολο ενεργητικού (εξαιρουμένων των διακρατούμενων προς πώληση στοιχείων ενεργητικού και των επενδύσεων σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες)	11.681	29.257	30.928	40	4.267	6.026	82.199	6.951	89.150
Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού	-	68	-	-	9	312	389	2	391
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	1	4	-	-	-	111	116	1.236	1.352
Σύνολο ενεργητικού	11.683	29.328	30.928	40	4.277	6.449	82.704	8.189	90.893
Σύνολο υποχρεώσεων	49.181	18.520	6.201	14	3.661	3.349	80.926	588	81.514

- ⁽¹⁾ Η αναμόρφωση του πρώτου τριμήνου του 2025 αφορά αποκλειστικά μια αλλαγή στην παρουσίαση ανά τμήμα, με τη Snappi και τον Ασφαλιστικό κλάδο να παρουσιάζονται ως διακριτοί τομείς, και να εξαιρούνται από τις μεθοδολογίες Value Based Management («VBM»). Η αναμόρφωση των στοιχείων του ισολογισμού για το 2025 αντικατοπτρίζει επίσης την ίδια αλλαγή, με τον Ασφαλιστικό κλάδο να παρουσιάζεται ξεχωριστά και να εξαιρείται από τις μεθοδολογίες VBM.



7 Καθαρά έσοδα από τόκους

	1/1 - 31/3/2026	1/1 - 31/3/2025
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		
Τόκοι χρεογράφων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	14	7
Τόκοι χρεωστικών τίτλων στο αποσβεσμένο κόστος	121	109
Τόκοι δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος και συμφωνιών επαναπώλησης τίτλων	438	467
Τόκοι απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	19	15
Λοιποί τόκοι έσοδα	29	41
Σύνολο τόκων και εξομοιούμενων εσόδων από χρηματοοικονομικά μέσα μη αποτιμώμενα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	621	639
Τόκοι χρηματοοικονομικών μέσων αποτιμώμενων σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	12	8
Τόκοι παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων	37	45
Σύνολο τόκων και εξομοιούμενων εσόδων	669	692
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		
Τόκοι υποχρεώσεων προς πελάτες και συμφωνιών επαναγοράς τίτλων	(79)	(93)
Τόκοι πιστωτικών τίτλων σε κυκλοφορία και λοιπών δανειακών κεφαλαίων	(67)	(64)
Τόκοι υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα	(10)	(13)
Εισφορά Ν. 128/75	(12)	(12)
Λοιποί τόκοι έξοδα	(1)	(1)
Σύνολο τόκων και εξομοιούμενων εξόδων από χρηματοοικονομικά μέσα μη αποτιμώμενα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	(169)	(183)
Τόκοι παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων	(19)	(27)
Σύνολο τόκων και εξομοιούμενων εξόδων	(188)	(211)
Καθαρά έσοδα από τόκους	481	481

Τα καθαρά έσοδα από τόκους παρέμειναν σε γενικές γραμμές σταθερά το 1^ο τρίμηνο του 2026 σε σύγκριση με την αντίστοιχη περίοδο του 2025. Η εξέλιξη αυτή αντανακλά αλληλοσταθμιζόμενους παράγοντες, καθώς η επίδραση των διαδοχικών μειώσεων επιτοκίων της ΕΚΤ, που εφαρμόστηκαν κατά το προηγούμενο έτος και σταθεροποιήθηκαν μετά τον Ιούνιο του 2025, αντισταθμίστηκε εν μέρει από την αύξηση των δανειακών υπολοίπων και την ενίσχυση του χαρτοφυλακίου χρεογράφων.

Το κονδύλι «Λοιποί τόκοι έσοδα» στους τόκους και εξομοιούμενα έσοδα περιλαμβάνει € 21 εκατ. (31 Μαρτίου 2025: € 34 εκατ.) που προέρχονται από τη χρήση της διευκόλυνσης αποδοχής καταθέσεων του Ευρωσυστήματος και αντιστοιχούν σε καταθέσεις στην Κεντρική Τράπεζα, διάρκειας μίας ημέρας, με το ισχύον ΕΔΚ, το οποίο ανέρχεται σε 2,0% από τις 11 Ιουνίου 2025. Η μείωση οφείλεται κυρίως τόσο στα χαμηλότερα μέσο όρο καταθετικών υπολοίπων που διατηρούνται στην Κεντρική Τράπεζα όσο και σε σωρευτική μείωση κατά 100 μονάδες βάσης του ΕΔΚ από τον Φεβρουάριο του 2025.

8 Καθαρά έσοδα προμηθειών

	1/1 - 31/3/2026	1/1 - 31/3/2025
Έσοδα προμηθειών		
Εμπορική τραπεζική	143	129
Επενδυτική τραπεζική	24	12
Διαχείριση κεφαλαίων	26	18
Σύνολο εσόδων προμηθειών	193	159
Έξοδα προμηθειών		
Εμπορική τραπεζική	(22)	(19)
Επενδυτική τραπεζική	(6)	(3)
Σύνολο εξόδων προμηθειών	(28)	(22)
Καθαρά έσοδα προμηθειών	165	137

α. Έσοδα προμηθειών

Ο Όμιλος ταξινομεί τα έσοδα από τις συμβάσεις με τους πελάτες με βάση το είδος των παρεχόμενων υπηρεσιών. Η Διοίκηση πιστεύει ότι αυτός ο τρόπος ταξινόμησης αντικατοπτρίζει τον τρόπο με τον οποίο η φύση, η ποσότητα, ο χρόνος και η αβεβαιότητα των εσόδων και των ταμειακών ροών του Ομίλου επηρεάζονται από οικονομικούς παράγοντες.

Ο Όμιλος, ως μέρος της διαδικασίας αναγνώρισης ενός συμβολαίου με έναν πελάτη, αξιολογεί επίσης το κριτήριο της εισπραξιμότητας για την αναγνώριση εσόδων. Αυτό το κριτήριο απαιτεί από τον Όμιλο να καθορίσει αν είναι πιθανό να εισπράξει το τίμημα που οφείλεται για τις υπηρεσίες που παρέχονται. Η αξιολόγηση αυτή περιλαμβάνει τους εξής παράγοντες:

Πιστοληπτική ικανότητα πελάτη: Ο Όμιλος αξιολογεί τη χρηματοοικονομική κατάσταση και την πιστοληπτική ικανότητα του πελάτη και εκτιμά αν ο πελάτης είναι οικονομικά ικανός να πληρώσει την συμφωνημένη αμοιβή. Αυτό περιλαμβάνει, την ανασκόπηση του ιστορικού πληρωμών του πελάτη, την πιστοληπτική του βαθμίδα ή τις χρηματοοικονομικές του καταστάσεις.

Φύση της συμφωνίας της προμήθειας: Αν η προμήθεια εξαρτάται από συγκεκριμένα ορόσημα ή απόδοση, ο Όμιλος εξετάζει εάν αυτές οι προϋποθέσεις είναι πιθανό να ικανοποιηθούν και αν η πληρωμή θα γίνει με τους όρους που αυτή συμφωνήθηκε.

Όροι πληρωμής και ιστορικό: Αν οι προμήθειες συνδέονται με πληρωμές σε βάθος χρόνου ή σε δόσεις, ο Όμιλος αξιολογεί την πιθανότητα έγκαιρης πληρωμής, βάσει της προηγούμενης συναλλακτικής συμπεριφοράς του πελάτη (συμπεριλαμβανομένων των καθυστερημένων πληρωμών ή του μοτίβου έγκαιρων πληρωμών) και του συμφωνημένου χρονοδιαγράμματος πληρωμής.

Εξωτερικοί οικονομικοί παράγοντες: Οι ευρύτερες οικονομικές συνθήκες, όπως οι υφέσεις ή συγκεκριμένες προκλήσεις στον τομέα, ενδέχεται να επηρεάσουν την ικανότητα του πελάτη να πληρώσει τις προμήθειες.

Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν τα συνολικά έσοδα προμηθειών από συμβάσεις με πελάτες του Ομίλου, για την περίοδο που έληξε την 31^η Μαρτίου 2026 και 2025, αντίστοιχα, με βάση τον τύπο προϊόντος και επιχειρηματικό τομέα.

Έσοδο Προμηθειών							
1/1 - 31/3/2026	Λιανική Τραπεζική	Επιχειρηματική Τραπεζική	PFM	Λοιπά	NPE MU	Εθνική Ασφαλιστική	Σύνολο
Αμοιβαίων κεφαλαίων / μετοχών	23	2	7	10	-	-	41
Ασφαλιστικών εργασιών	21	2	-	2	-	1	26
Καρτών ⁽¹⁾	23	3	-	-	1	-	27
Καταθέσεων ⁽¹⁾	2	-	-	-	-	-	3
Κίνησης κεφαλαίων	10	9	-	4	-	-	23
Εγγυητικών επιστολών	1	13	-	-	-	-	14
Δανείων και απαιτήσεων από πελάτες ⁽¹⁾	3	31	-	1	-	-	35
Πληρωμές λογαριασμών	2	1	-	1	-	-	3
Συναλλάγματος	5	3	-	-	-	-	8
Λοιπές προμήθειες	3	9	-	-	-	-	12
Σύνολο	93	73	7	18	1	1	193

Έσοδο Προμηθειών							
1/1 - 31/3/2025	Λιανική Τραπεζική	Επιχειρηματική Τραπεζική	PFM	Λοιπά	NPE MU	Σύνολο	
Αμοιβαίων κεφαλαίων / μετοχών	16	1	5	6	-	28	
Ασφαλιστικών εργασιών	16	2	-	2	-	20	
Καρτών ⁽¹⁾	24	3	-	-	1	28	
Καταθέσεων ⁽¹⁾	2	-	-	-	-	3	
Κίνησης κεφαλαίων	10	6	-	4	-	20	
Εγγυητικών επιστολών	1	11	-	-	-	13	
Δανείων και απαιτήσεων από πελάτες ⁽¹⁾	3	28	-	-	-	32	
Πληρωμές λογαριασμών	2	-	-	1	-	3	
Συναλλάγματος	4	2	-	-	-	6	
Λοιπές προμήθειες	3	3	-	-	-	6	
Σύνολο	81	58	5	14	1	159	

⁽¹⁾ Αφορά χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που-επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος.

β. Λοιπά έσοδα, στο πεδίο εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Α. 15

Όπως παρουσιάζεται και στους παρακάτω πίνακες, τα λοιπά έσοδα που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Α. 15, τα οποία αντιστοιχούν σε συμβάσεις με πελάτες του Ομίλου, για τις περιόδους που έληξαν την 31^η Μαρτίου 2026 και 2025, ανήλθαν σε € 5 εκατ. και € 4 εκατ., αντίστοιχα. Τα αναφερόμενα ποσά αναγνωρίζονται στη γραμμή «Καθαρά λοιπά έσοδα / (έξοδα)» της Συνοπτικής Ενδιάμεσης Ενοποιημένης Κατάστασης Αποτελεσμάτων, η οποία περιλαμβάνει επίσης και λοιπά μη λειτουργικά έξοδα, καθώς και κέρδη / (ζημίες) από την πώληση και αποτίμηση επενδυτικών ακινήτων και λοιπών στοιχείων ενεργητικού.

Λοιπά έσοδα						
1/1 - 31/3/2026	Λιανική Τραπεζική	Επενδυτική Τραπεζική	PFM	Λοιπά	NPE MU	Σύνολο
Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως	-	-	-	4	-	4
Κέρδη από πώληση επενδυτικών ακινήτων	-	-	-	1	-	1
Σύνολο	-	-	-	5	-	5

Λοιπά έσοδα						
1/1 - 31/3/2025	Λιανική Τραπεζική	Επενδυτική Τραπεζική	PFM	Λοιπά	NPE MU	Σύνολο
Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως	-	-	-	3	-	3
Κέρδη από πώληση επενδυτικών ακινήτων	-	-	-	1	-	1
Σύνολο	-	-	-	4	-	4

9 Καθαρά λοιπά έσοδα / (έξοδα)

	1/1 - 31/3/2026	1/1 - 31/3/2025
Κέρδη / (ζημίες) από την επιμέτρηση επενδυτικών ακινήτων στην εύλογη αξία	(7)	(5)
Λοιπά καθαρά έσοδα / (έξοδα)	(6)	(5)
Σύνολο Καθαρών Λοιπών Εσόδων/ (Εξόδων)	(13)	(10)

10 Λοιπά έξοδα πιστωτικού κινδύνου επί των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος

Τα λοιπά έξοδα πιστωτικού κινδύνου επί των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος του Ομίλου, για τις περιόδους που έληξαν την 31^η Μαρτίου 2026 και 2025 ανέρχονται σε € 15 εκατ. και € 21 εκατ., αντίστοιχα. Τα εν λόγω έξοδα αποτελούνται από αμοιβές που καταβάλλονται για τη διαχείριση των ΜΕΑ, όπως αμοιβές για τη διαχείριση τους (Assets under Management, «AUM» fees) και αμοιβές επίτευξης στόχων (Success fees), καθώς και κόστη προστασίας έναντι πιστωτικού κινδύνου, πληρωτέα στο πλαίσιο συνθετικών πιλοποιήσεων.

Για την περίοδο που έληξε την 31^η Μαρτίου 2026 τα AuM fees, τα success fees και τα κόστη προστασίας έναντι πιστωτικού κινδύνου ανέρχονται σε € 2 εκατ., € 4 εκατ. και € 9 εκατ. αντίστοιχα (31 Μαρτίου 2025: € 3 εκατ., € 8 εκατ. και € 10 εκατ., αντίστοιχα).

11 Φόρος εισοδήματος

	31/3/2026	31/3/2025
Τρέχων φόρος	(6)	(4)
Αναβαλλόμενος φόρος έσοδο / (έξοδο)	(89)	(96)
Φόρος εισοδήματος έσοδο / (έξοδο)	(95)	(100)

Για τα πιστωτικά ιδρύματα ο φορολογικός συντελεστής για το 2026 και το 2025 παραμένει στο 29%, εφόσον αυτά έχουν ενταχθεί στις ειδικές διατάξεις του άρθρου 27Α του Κώδικα Φορολογίας Εισοδήματος («ΚΦΕ») σχετικά με την αναβαλλόμενη φορολογία και για τα φορολογικά έτη που υπάγονται σε αυτές. Ο φορολογικός συντελεστής για τα λοιπά νομικά πρόσωπα και νομικές οντότητες ανέρχεται σε 22%.

Ο αναβαλλόμενος φόρος που αναγνωρίζεται στην Συνοπτική Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων αποδίδεται σε προσωρινές διαφορές μεταξύ της φορολογικής και λογιστικής βάσης, η επίπτωση των οποίων αναλύεται στον παρακάτω πίνακα:

	1/1 - 31/3/2026	1/1 - 31/3/2025
Συντάξεις και λοιπές παροχές μετά την συνταξιοδότηση	-	(1)
Δάνεια & απαιτήσεις κατά πελατών	(121)	(85)
Λοιπές προβλέψεις	(1)	-
Προσαρμογές αποτίμησης χρεογράφων	(1)	-
Προσαρμογές της αποτίμησης παραγώγων	58	(4)
Αποθέματα, επενδύσεις σε ακίνητα, ενσώματα πάγια και λοιπός εξοπλισμός	(1)	11
Αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων	(3)	(2)
Αναγνώριση φορολογικών ζημιών	1	1
Απομείωση ΟΕΔ (PSI)	(14)	(14)
Επενδύσεις	(9)	-
Αποθεματικό χρηματοοικονομικών μέσων που επιμετρώνται σε FVTOCI	2	1
Υποχρεώσεις από ασφαλιστήρια συμβόλαια	1	-
Λοιπά αναβαλλόμενα φορολογικά στοιχεία	(1)	(3)
Σύνολο	(89)	(96)

Η Διοίκηση έχει εκτιμήσει ότι οι μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές που ανέρχονται σε € 236 εκατ. για τον Όμιλο κατά την 31^η Μαρτίου 2026, μπορούν να συμψηφιστούν με μελλοντικά φορολογικά κέρδη (31 Δεκεμβρίου 2025: € 232 εκατ.). Συνεπώς, αναγνωρίστηκε για τον Όμιλο Αναβαλλόμενη Φορολογική Απαίτηση («ΑΦΑ») ποσού € 52 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2025: € 51 εκατ.). Από το σύνολο των μεταφερόμενων φορολογικών ζημιών, ποσό € 4 εκατ. δεν έχει καθορισμένο χρονικό όριο στο να συμψηφιστεί έναντι φορολογητέου εισοδήματος, ενώ ποσό € 232 εκατ. δύναται να συμψηφισθεί σε χρονικό ορίζοντα πέντε (5) χρήσεων από την αρχική αναγνώριση.

Η ΑΦΑ που οφείλεται σε μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές, αναγνωρίζεται μόνο στον βαθμό που αυτή δύναται να συμψηφιστεί με μελλοντικά φορολογητέα κέρδη. Κατά την 31^η Μαρτίου 2026, το ύψος των μεταφερόμενων φορολογικών ζημιών για τον Όμιλο, για τις οποίες δεν έχει αναγνωρισθεί ΑΦΑ στην Συνοπτική Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης, ανέρχεται σε € 3.805 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2025: € 4.051 εκατ.).

Την 31^η Μαρτίου 2026, ο Όμιλος έχει αναγνωρίσει ΑΦΑ € 5.173 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2025: € 5.257 εκατ.) και αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση € 11 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2025: € 12 εκατ.).

Κατά την 31^η Μαρτίου 2026, η ΑΦΑ του Ομίλου που πληροί τα κριτήρια του άρθρου 27 του Ν. 4172/2013 για επιλέξιμη αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση (Deferred Tax Credit, «DTC») ανέρχεται σε € 2.995 εκατ. για την τρέχουσα περίοδο (31 Δεκεμβρίου 2025: € 3.062 εκατ.), εκ των οποίων ποσό € 871 εκατ. αφορά στις αναπόσβεστες ζημιές του προγράμματος private sector involvement («PSI») (31 Δεκεμβρίου 2025: € 884 εκατ.) και ποσό € 2.125 εκατ. αφορά στις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής και φορολογικής βάσης των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών (31 Δεκεμβρίου 2025: € 2.178 εκατ.). Προκειμένου η τροποποίηση του άρθρου 27 του Ν. 4172/2013 του 2021 να μην επηρεάσει, για εποπτικούς σκοπούς, τον ρυθμό απόσβεσης της επιλέξιμης αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης (DTC) των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών και ταυτόχρονα στο πλαίσιο της επιτάχυνσης απόσβεσης του DTC, αποκλειστικά για τον υπολογισμό των δεικτών κεφαλαιακής επάρκειας του Ομίλου, ποσό ύψους € 324 εκατ. κατά την 31^η Μαρτίου 2026 αφαιρέθηκε ως εποπτική προσαρμογή από τα εποπτικά κεφάλαια του Ομίλου (όπου DTC στο σύνολο € 2.671 εκατ.). Ανατρέξτε στη

Σημείωση 28.

Από το φορολογικό έτος 2021 και μετά, έχει εφαρμογή η παράγραφος 3Α του άρθρου 27 του ΚΦΕ (Ν.4172/2013), όπως αυτή προστέθηκε με το άρθρο 125 του Ν.4831/2021, αναφορικά με τον τρόπο και τη σειρά συμψηφισμού της χρεωστικής διαφοράς του άρθρου 27. Σύμφωνα με τις διατάξεις της παραγράφου 1 του ίδιου άρθρου, προβλέπεται περαιτέρω ότι τα χρεωστικά υπόλοιπα στο τέλος της εικοσαετούς περιόδου απόσβεσης δύναται να αποτελέσουν ζημία που υπόκειται στον κανόνα της πενταετούς μεταφοράς συμψηφισμού.

Ο φόρος εισοδήματος για τις θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου που δραστηριοποιούνται σε άλλες χώρες, έχει υπολογιστεί με βάση τους αντίστοιχους ισχύοντες ονομαστικούς εταιρικούς φορολογικούς συντελεστές για τις χρήσεις 2025 και 2024, ήτοι Ρουμανία: 16%, Αίγυπτος: 22,5%, Σερβία: 15%, Ουκρανία: 18% (ειδικά για τις τράπεζες για το φορολογικό έτος 2025 διαμορφώθηκε σε 25% ενώ για το 2026, ο συντελεστής έχει διαφοροποιηθεί και διαμορφώνεται προσωρινά σε 50%), Κύπρος: 12,5%, Αλβανία: 15%, Γερμανία 15,825 %, Ιρλανδία 12,5%, Λουξεμβούργο 23.87%, και Ηνωμένο Βασίλειο: 25%.

Με το άρθρο 82 του Ν.4472/2017, προβλέπεται η υποχρέωση των πιστωτικών ιδρυμάτων και λοιπών νομικών προσώπων που εμπίπτουν στις διατάξεις του άρθρου 27Α του Ν.4172/2013 να καταβάλλουν ετήσια προμήθεια 1,5% επί του υπερβάλλοντος ποσού της εγγυημένης από το Ελληνικό Δημόσιο ΑΦΑ, που προκύπτει από τη διαφορά μεταξύ του ισχύοντος φορολογικού συντελεστή που εφαρμόζεται βάσει του Ν. 4334/2015 (ΦΕΚ Α'80/16.7.2015) αναδρομικά από 1^η Ιανουαρίου 2015 (29%) και του φορολογικού συντελεστή που ίσχυε την 30^η Ιουνίου 2015 (26%). Το συνολικό ποσό που αντιστοιχεί στον Όμιλο, για την περίοδο που έληξε την 31^η Μαρτίου 2026, ανέρχεται σε € 1 εκατ., και έχει αναγνωρισθεί στη γραμμή «Καθαρά λοιπά έσοδα / (έξοδα)» της Συνοπτικής Ενδιάμεσης Ενοποιημένης Κατάστασης Αποτελεσμάτων.

Με τις διατάξεις του άρθρου 52 του Ν. 5045/2023, όπως τροποποιήθηκε και ισχύει σήμερα, η απαλλαγή του φόρου εισοδήματος από τόκους ΟΕΔ, που ίσχυε για τα φυσικά πρόσωπα και τους κατοίκους αλλοδαπής, επεκτάθηκε και στα νομικά πρόσωπα που έχουν την έδρα τους ή διατηρούν μόνιμη εγκατάσταση στην Ελλάδα, εκτός των πιστωτικών ιδρυμάτων, τα οποία εξακολουθούν να υπόκεινται σε φορολόγηση.

Τον Απρίλιο του 2024, με τον Νόμο 5100/2024, ενσωματώθηκε στην ελληνική νομοθεσία η Κοινοτική Οδηγία 2022/2523 του Συμβουλίου της ΕΕ (Pillar II), στο πλαίσιο της πρωτοβουλίας του Οργανισμού Οικονομικής Συνεργασίας και Ανάπτυξης («ΟΟΣΑ») για την καταπολέμηση της διάβρωσης της φορολογικής βάσης και της μετατόπισης των κερδών (Base Erosion and Profit Shifting, «BEPS»). Ο εν λόγω νόμος περιλαμβάνει διεθνώς συμφωνημένους κανόνες και μεθοδολογία για την θέσπιση κοινών μέτρων υπολογισμού της ελάχιστης πραγματικής φορολόγησης σε ομίλους πολυεθνικών επιχειρήσεων και εγχώριους ομίλους μεγάλης κλίμακας. Συγκεκριμένα όλες οι πολυεθνικές, με ενοποιημένα έσοδα άνω των € 750 εκατ., υπόκεινται σε πραγματικό φορολογικό συντελεστή τουλάχιστον 15% σε κάθε δικαιοδοσία στην οποία δραστηριοποιούνται. Κατά την πρώτη εφαρμογή του νόμου, ορίζεται μεταβατικό διάστημα για την υποβολή Δήλωσης Πληροφοριών Συμπληρωματικού Φόρου, δεκαοκτώ (18) μήνες μετά την τελευταία ημέρα του οικονομικού έτους αναφοράς. Η Διοίκηση έχει ήδη ολοκληρώσει σχετικό έργο, προκειμένου να εκτιμηθεί η επίπτωση του νέου πλαισίου και η εφαρμογή του στον Όμιλο. Με βάση την προκαταρκτική εκτίμηση της Διοίκησης, δεν αναμένεται σημαντική επίπτωση.

12 Κέρδη ανά μετοχή

Τα κέρδη ανά μετοχή υπολογίζονται διαιρώντας τα κέρδη μετά φόρων που αναλογούν στους κοινούς μετόχους της μητρικής, με το μέσο σταθμισμένο αριθμό κοινών μετοχών, που βρισκόταν σε κυκλοφορία κατά τη διάρκεια της περιόδου, εξαιρώντας το μέσο αριθμό ιδίων μετοχών που είχε στην κατοχή του ο Όμιλος.

Τα προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή προκύπτουν από την προσαρμογή των κερδών που αναλογούν στους κοινούς μετόχους της Τράπεζας και του μέσου σταθμισμένου αριθμού κοινών μετοχών με την επίδραση απομείωσης όλων των δυνητικών κοινών μετοχών, όπως είναι τα μετατρέψιμα ομόλογα, τα δικαιώματα προαίρεσης και αγοράς μετοχών.

	1/1 - 31/3/2026	1/1 - 31/3/2025
Κέρδη περιόδου αναλογούντα στους κοινούς μετόχους της μητρικής	281	284
Μέσος σταθμισμένος αριθμός κοινών μετοχών σε κυκλοφορία (Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη)	1.230.612.157	1.246.922.860
Βασικά & προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή σε €	0,23	0,23

13 Φορολογικές επιδράσεις σχετιζόμενες με τα λοιπά συνολικά έσοδα / (έξοδα) περιόδου

	1/1 - 31/3/2026			1/1 - 31/3/2025		
	Προ φόρων	Φόροι	Μετά από φόρους	Προ φόρων	Φόροι	Μετά από φόρους
Ποσά που ενδέχεται να αναταξινομηθούν μεταγενέστερα στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων						
Μεταβολή αποθεματικού χρεωστικών τίτλων που επιμετρώνται σε FVTOCI	(29)	7	(22)	(1)	-	(1)
Μεταβολή αποθεματικού συναλλαγματικών διαφορών	(1)	-	(1)	1	-	1
Μεταβολή αποθεματικού αντιστάθμισης ταμειακών ροών	-	-	-	6	-	6
Μεταβολή αποθεματικού ασφαλιστικών και αντασφαλιστικών δραστηριοτήτων	23	(5)	18	-	-	-
Ποσά που δεν αναταξινομούνται μεταγενέστερα στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων						
Μεταβολή αποθεματικού συμμετοχικών τίτλων που επιμετρώνται σε FVTOCI	(4)	1	(3)	1	-	1
Μεταβολή αποθεματικού αναπροσαρμογής αξίας ακινήτων	-	-	-	2	-	2
Λοιπά συνολικά έσοδα / (έξοδα)	(11)	3	(8)	9	-	9

14 Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

	31/3/2026		31/12/2025	
	Εύλογες Αξίες		Εύλογες Αξίες	
	Ενεργητικού	Παθητικού	Ενεργητικού	Παθητικού
Παράγωγα διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς	594	597	567	551
Παράγωγα που διακρατούνται για αντιστάθμιση κινδύνου (αντισταθμίσεις εύλογης αξίας)	767	63	1.026	9
Συμψηφισμός	(1.171)	(371)	(1.422)	(307)
Καθαρό ποσό στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης	190	289	171	253

Ο Όμιλος προβαίνει σε συμψηφισμό παραγώνων περιουσιακών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων με κεντρικά αντισυμβαλλόμενα εκκαθαριστικά μέλη έναντι των περιθωρίων ασφάλισης διαφορών αποτίμησης που είτε έχουν δοθεί είτε έχουν ληφθεί.

Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα του Ομίλου τα οποία διακρατούνται για εμπορικούς σκοπούς περιλαμβάνουν κυρίως συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων (Interest rate swaps, «IRS»), προθεσμιακές συμφωνίες και δικαιώματα προαίρεσης. Επιπρόσθετα, τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα του Ομίλου τα οποία διακρατούνται για αντιστάθμιση απαρτίζονται αποκλειστικά από συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων.

Ο Όμιλος συμμετέχει σε συναλλαγές επί παραγώνων χρηματοοικονομικών μέσων για να περιορίσει τον κίνδυνο που απορρέει από τις μεταβολές των επιτοκίων στην εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων. Για αυτό τον σκοπό, ο Όμιλος ορίζει σχέσεις λογιστικής αντιστάθμισης εύλογης αξίας είτε σε μεμονωμένο επίπεδο είτε σε επίπεδο χαρτοφυλακίου. Τα αντισταθμιζόμενα στοιχεία που αφορούν σε σχέσεις αντιστάθμισης σε μεμονωμένο επίπεδο απαρτίζονται από χρεωστικούς τίτλους σταθερού επιτοκίου έκδοσης Ελληνικού Δημοσίου και ξένων κρατών, καθώς επίσης και πιστωτικούς τίτλους σταθερού επιτοκίου οι οποίοι έχουν εκδοθεί από την Τράπεζα. Αναφορικά με τις σχέσεις αντιστάθμισης σε επίπεδο χαρτοφυλακίου, ο Όμιλος ορίζει ως αντισταθμιζόμενα στοιχεία καταθέσεις πελατών χωρίς λήξη (non-maturing deposits, «NMD»), εφαρμόζοντας την έκδοση του ΔΛΠ 39 όπως υιοθετήθηκε από την ΕΕ («carve-out»), καθώς επίσης και δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών σταθερού επιτοκίου.

Αναφορικά με την αντιστάθμιση σε επίπεδο χαρτοφυλακίου, στις 31 Μαρτίου 2026 η συνολική ονομαστική αξία των IRS που αντισταθμίζουν NMD ανέρχεται σε € 8 δισ. (31 Δεκεμβρίου 2025: € 9 δισ.), ενώ η συνολική ονομαστική αξία των IRS που αντισταθμίζουν δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών ανέρχεται σε € 300 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2025: μηδέν). Επιπλέον, στις 31 Μαρτίου 2026, η συνολική ονομαστική αξία των IRS που αντισταθμίζουν κρατικά ομόλογα που επιμετρώνται σε FVTOCI και στο αποσβεσμένο κόστος ανέρχεται σε € 826 εκατ. και € 4.077 εκατ., αντίστοιχα (31 Δεκεμβρίου 2025: € 596 εκατ. και € 3.421 εκατ., αντίστοιχα). Επιπλέον, η συνολική ονομαστική αξία των IRS που αντισταθμίζουν πιστωτικούς τίτλους έκδοσης της Τράπεζας ανέρχεται σε € 500 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2025: € 500 εκατ.).

Για την περίοδο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2026, η συνολική επίδραση της λογιστικής αντιστάθμισης εύλογης αξίας στα προαναφερόμενα αντισταθμιζόμενα στοιχεία ανήλθε σε κέρδος € 126 εκατ. (31 Μαρτίου 2025: ζημιά € 181 εκατ.), εκ των οποίων κέρδη € 42 εκατ. αφορούν αντισταθμιζόμενους χρεωστικούς τίτλους (31 Μαρτίου 2025: ζημιές € 187 εκατ.), κέρδη € 80 εκατ. αφορούν NMD (31 Μαρτίου 2025: κέρδη € 6 εκατ.) και κέρδη € 4 εκατ. αφορούν πιστωτικούς τίτλους έκδοσης της Τράπεζας (31 Μαρτίου 2025: μηδέν). Τα ανωτέρω κέρδη αντισταθμίστηκαν από ζημιές αποτίμησης των παραγώνων αντιστάθμισης ποσού € 134 εκατ. (31 Μαρτίου 2025: κέρδη € 184 εκατ.), καταλήγοντας σε καθαρή ζημιά € 8 εκατ., η οποία αναγνωρίστηκε στη Συνοπτική Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων (31 Μαρτίου 2025: καθαρό κέρδος € 3 εκατ.).

15 Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος

	31/3/2026	31/12/2025
Στεγαστικά δάνεια	6.447	6.417
Καταναλωτικά, προσωπικά και λοιπά δάνεια	1.336	1.332
Πιστωτικές κάρτες	523	519
Δάνεια ιδιωτών	8.306	8.267
Δάνεια προς εταιρείες και Δημόσιο τομέα	35.598	35.127
Εγγυημένες δανειακές υποχρεώσεις	986	895
Υπόλοιπο προ προβλέψεων δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	44.890	44.289
Μείον: Πρόβλεψη ΑΠΖ	(757)	(737)
Σύνολο	44.133	43.552

Σε επίπεδο Ομίλου, οι τίτλοι υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας των πιλοποιήσεων Phoenix, Vega I, II, III και Sunrise I, II, III με λογιστική αξία προ προβλέψεων € 5.377 εκατ. κατά την 31^η Μαρτίου 2026 (31 Δεκεμβρίου 2025: € 5.457 εκατ.) περιλαμβάνονται στη γραμμή «Δάνεια προς εταιρείες και Δημόσιο τομέα». Οι ΑΠΖ των εν λόγω τίτλων κατά την ημερομηνία αναφοράς είναι μη σημαντικές.

16 Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία Ενεργητικού («ΔΠΠ»)

Στις 31 Μαρτίου 2026, η λογιστική αξία των μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων και των ομάδων διάθεσης του Ομίλου που έχουν ταξινομηθεί ως ΔΠΠ ανήλθε σε € 510 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2025: € 391 εκατ.). Αυτά τα περιουσιακά στοιχεία αποτελούνται κυρίως από ακίνητα, καθώς και δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών. Ανατρέξτε στη Σημείωση 6 για την κατάταξη των εν λόγω ΔΠΠ στοιχείων ενεργητικού σε επιχειρηματικούς τομείς. Οι σημαντικότερες εξελίξεις κατά τη διάρκεια της τρίμηνης περιόδου που έληξε την 31 Μαρτίου 2026 παρατίθενται κατωτέρω.

- Ένα νέο χαρτοφυλάκιο εταιρικών δανείων, με την ονομασία Relagos, ταξινομήθηκε ως ΔΠΠ τον Μάρτιο του 2026. Ως αποτέλεσμα της ενέργειας αυτής, η λογιστική του αξία προσαρμόστηκε σε € 89 εκατ., αντανakλώντας ζημίες απομείωσης ύψους € 11 εκατ. που αναγνωρίστηκαν στο κονδύλι «Αναστροφές/ (ζημίες) απομείωσης αξίας δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος» της Συνοπτικής Ενδιάμεσης Ενοποιημένης Κατάστασης Αποτελεσμάτων. Εκτιμάται ότι η πώληση του χαρτοφυλακίου θα έχει ολοκληρωθεί εντός δώδεκα μηνών από την ημερομηνία ταξινόμησής του ως ΔΠΠ.
- Αναστροφές απομείωσης ύψους € 3 εκατ. αναγνωρίστηκαν στο κονδύλι «Αναστροφές/ (ζημίες) απομείωσης αξίας δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος» της Συνοπτικής Ενδιάμεσης Ενοποιημένης Κατάστασης Αποτελεσμάτων σχετιζόμενες με το χαρτοφυλάκιο εταιρικών

δανείων Ocean, το οποίο είχε κατηγοριοποιηθεί ως ΔΠΠ το 2025. Η πώληση αναμένεται να ολοκληρωθεί το 2^ο τρίμηνο 2026.

- Ένα νέο χαρτοφυλάκιο ακινήτων, με την ονομασία Pacificae, ταξινομήθηκε ως ΔΠΠ τον Φεβρουάριο του 2026, με την εύλογη αξία του μείον κόστη πώλησης να ανέρχεται σε € 16 εκατ. Η κατηγοριοποίηση ως ΔΠΠ δεν είχε επίπτωση στα αποτελέσματα, καθώς δεν προέκυψε ανάγκη αναπροσαρμογής της λογιστικής του αξίας.
- Η εναπομένουσα αύξηση της λογιστικής αξίας των στοιχείων ενεργητικού που έχουν ταξινομηθεί ως ΔΠΠ κατά το 1^ο τρίμηνο του 2026 οφείλεται σε μεγάλο βαθμό στην προσθήκη επιπλέον ακινήτων, η οποία αντισταθμίστηκε εν μέρει από την αφαίρεση ορισμένων ακινήτων κατά την ίδια περίοδο. Ορισμένα από τα εν λόγω περιουσιακά στοιχεία αναμένεται να πωληθούν μέσω μεμονωμένων και διακριτών συναλλαγών, ενώ τα υπόλοιπα ακίνητα έχουν ενταχθεί στο χαρτοφυλάκιο Pandora, το οποίο σχηματίστηκε το 2025. Λόγω των επακολουθουσών μεταβολών στη σύνθεση του χαρτοφυλακίου Pandora και σε συνδυασμό με τις συνεχιζόμενες διαπραγματεύσεις σχετικά με τους όρους της πώλησής του, αναγνωρίστηκε ζημιά € 3 εκατ. στη Συνοπτική Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων, στην κατηγορία «Απομειώσεις/(αντιστροφές) ζημιών σε ομάδες διάθεσης».

17 Επενδυτικά Χρεόγραφα

	31/3/2026			31/12/2025		
	Τράπεζα και λοιπές δραστηριότητες	Ασφαλιστική δραστηριότητα	Σύνολο	Τράπεζα και λοιπές δραστηριότητες	Ασφαλιστική δραστηριότητα	Σύνολο
Χρηματοοικονομικά μέσα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων						
Ομόλογα εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου	978	37	1.015	785	39	825
Ομόλογα εταιρειών	-	161	161	-	161	161
Ομόλογα πιστωτικών ιδρυμάτων	547	246	793	552	251	803
Ομόλογα και έντοκα γραμμάτια εκδόσεως Δημοσίου άλλων κρατών	292	771	1.063	162	767	929
Χρεωστικοί τίτλοι στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	1.817	1.215	3.032	1.500	1.217	2.717
Συμμετοχικοί τίτλοι που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων	37	4	41	41	3	44
Επενδύσεις σε unit-linked συμβόλαια στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	-	41	41	-	42	42
Σύνολο χρηματοοικονομικών μέσων στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων [A]	1.854	1.260	3.114	1.541	1.263	2.804
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβέσιμο κόστος						
Ομόλογα εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου	9.340	45	9.385	9.383	45	9.428
Ομόλογα εταιρειών	310	90	400	303	90	393
Ομόλογα πιστωτικών ιδρυμάτων	602	53	655	726	58	784
Ομόλογα εκδόσεως Δημοσίου άλλων κρατών	6.432	700	7.132	4.896	699	5.595
Λογιστική αξία προ προβλέψεων χρεωστικών τίτλων που επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος	16.684	888	17.572	15.308	892	16.200
Μείον: Απομείωση απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος	(21)	(1)	(21)	(20)	(1)	(21)
Λογιστική αξία χρεωστικών τίτλων που επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος [B]	16.663	887	17.550	15.288	891	16.179
Σύνολο Επενδυτικών Χρεογράφων [A] + [B]	18.517	2.148	20.665	16.829	2.154	18.983

Η γραμμή «Ομόλογα τραπεζών» περιλαμβάνει χρεωστικούς τίτλους που έχουν εκδοθεί τόσο από εγχώρια όσο και από ξένα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, καθώς και από αναπτυξιακές τράπεζες.

Το σύνολο των επενδυτικών χρεογράφων που σχετίζονται με ασφαλιστικές δραστηριότητες, ποσού € 2.148 εκατ. για το 2026 (2025:€ 2.154 εκατ.) όπως παρουσιάζεται στους ανωτέρω πίνακες, σε συνδυασμό με τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων (FVTPL) που σχετίζονται με δραστηριότητες ασφάλισης, ποσού € 974 εκατ. (2025: € 982 εκατ.), ανέρχονται συνολικά σε € 3.122 εκατ. (2025: € 3.136 εκατ.). Το ποσό αυτό αντιστοιχεί στο κονδύλι «Επενδυτικά στοιχεία ενεργητικού που σχετίζονται με

ασφαλιστικές δραστηριότητες» της Συνοπτικής Ενδιάμεσης Ενοποιημένης Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης κατά την 31^η Μαρτίου 2026.

Κατά τις 31^η Μαρτίου 2026 και 31^η Δεκεμβρίου 2025, η ΑΠΖ απομείωσης στα αποθεματικά σχετικά με τους χρεωστικούς τίτλους που επιμετρώνται σε FVTOCI από τραπεζικές και λοιπές δραστηριότητες, καθώς και από ασφαλιστικές δραστηριότητες, ανήλθε σε € 2 εκατ.

Κατά την 31^η Μαρτίου 2026 και την 31^η Δεκεμβρίου 2025, από το σύνολο της ΑΠΖ απομείωσης των χρεωστικών τίτλων που επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος, ποσό € 16 εκατ. αφορά χρεωστικούς τίτλους που κατατάσσονται στο Στάδιο 1, ενώ το υπόλοιπο € 5 εκατ. αφορά τίτλους που κατατάσσονται στο Στάδιο 3.

18 Επενδύσεις σε ενοποιούμενες εταιρείες

Οι επενδύσεις του Ομίλου σε ενοποιούμενες εταιρείες στις 31 Μαρτίου 2026 είναι οι εξής:

A. Θυγατρικές (μέθοδος ολικής ενοποίησης)

α/α	Εταιρεία	Αντικείμενο εργασιών	Χώρα	Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις ¹	% Συμμετοχής
1.	Πειραιώς Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Μ.Α.Ε.	Χρηματοδοτικές μισθώσεις	Ελλάδα	2020-2025	100,00%
2.	Πειραιώς Property Διαχείριση Ακίνητης Περιουσίας Μ.Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2022-2025	100,00%
3.	Πειραιώς Α.Ε.Π.Ε.Υ.	Χρηματοπιστηριακές υπηρεσίες	Ελλάδα	2020-2025	100,00%
4.	Πειραιώς Factoring Μ.Α.Ε.	Πρακτόρευση απαιτήσεων	Ελλάδα	2020-2025	100,00%
5.	Piraeus Capital Management Μ.Α.Ε.	Διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων επιχειρηματικών συμμετοχών	Ελλάδα	2020-2025	100,00%
6.	Piraeus Jeremie Technology Catalyst Management Μ.Α.Ε.	Διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων επιχειρηματικών συμμετοχών	Ελλάδα	2020-2025	100,00%
7.	Πειραιώς Asset Management Μ.Α.Ε.Δ.Α.Κ.	Διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων	Ελλάδα	2020-2025	100,00%
8.	Γενική Ενημέρωσης και Ρύθμισης Μ.Α.Ε.	Αξιολόγηση και είσπραξη εμπορικών απαιτήσεων	Ελλάδα	2020-2025	100,00%
9.	ND Αναπτυξιακή Μ.Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2020-2025	100,00%
10.	New Up Dating Development Κτημ., Τουρ. & Αναπτ. Μ.Α.Ε.	Κτηματική, τουριστική & αναπτυξιακή εταιρεία	Ελλάδα	2020-2025	100,00%
11.	Picar Μ.Α.Ε.Ε.	Διαχείριση χώρων City Link	Ελλάδα	2020-2025	100,00%
12.	P.H. Αναπτυξιακή	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2020-2025	100,00%

α/α Εταιρεία	Αντικείμενο εργασιών	Χώρα	Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις ¹	% Συμμετοχής
13. Γενική Εταιρεία Κατασκευών και Αναπτύξεων Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας/ συμμετοχών	Ελλάδα	2020-2025	66,66%
14. Εντροπία Κτηματική Α.Ε.	Εταιρεία εκμετάλλευσης ακινήτων	Ελλάδα	2020-2025	66,70%
15. Οικιστική Ανάπτυξη Κομοτηνής Μ.Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2020-2025	100,00%
16. Πειραιώς Development Μ.Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2020-2025	100,00%
17. Πειραιώς Real Estate Μ.Α.Ε.	Ανάπτυξη και εκμετάλλευση ακινήτων και ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2020-2025	100,00%
18. Πλειάδες Estate Μ.Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2020-2025	100,00%
19. Πειραιώς Agency Solutions Μ.Α.Ε.	Πρακτόρευση ασφαλειών	Ελλάδα	2020-2025	100,00%
20. Mille Fin Α.Ε.	Εμπορία οχημάτων σκαφών, αυτοκινήτων και εξοπλισμού	Ελλάδα	2020-2025	100,00%
21. Multicollection Α.Ε.	Αξιολόγηση και είσπραξη εμπορικών απαιτήσεων	Ελλάδα	2009-2025	51,00%
22. Κέντρο Βιώσιμης Επιχειρηματικότητας Εξέλιξη Μ.Α.Ε.	Συμβουλευτικές Υπηρεσίες - Ξενοδοχεία - Επαγγελματική Κατάρτιση & Εκπαίδευση	Ελλάδα	2020-2025	100,00%
23. ΠΡΟΣΠΕΚΤ Ν.Ε.Π.Α.	Διαχείριση σκαφών αναψυχής	Ελλάδα	2020-2025	100,00%
24. Ιανός Ακίνητα Μ.Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2020-2025	100,00%
25. Λυκούργος Ακίνητα Μ.Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2020-2025	100,00%
26. Trastor Α.Ε.Ε.Α.Π.	Εταιρεία επενδύσεων ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2020-2025	98,58%
27. Iolcus Investments Α.Ε. Διαχείρισης Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων	Διαχείριση οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων	Ελλάδα	2020-2025	100,00%
28. Snappi Τράπεζα Α.Ε.	Ψηφιακές τραπεζικές υπηρεσίες	Ελλάδα	2022-2025	56,28%
29. MIG Α.Ε. Συμμετοχών	Εταιρεία συμμετοχών	Ελλάδα	2020-2025	87,56%
30. Athenian Investments Α.Ε. Συμμετοχών	Εταιρεία συμμετοχών	Ελλάδα	2020-2025	87,56%
31. Sirrus Μ.Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2023-2025	100,00%
32. Sevthis Μ.Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2024-2025	100,00%
33. Iovis Μ.Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2025	100,00%
34. Trastor Συμμετοχών Μ.Α.Ε.	Εταιρεία συμμετοχών	Ελλάδα	-	98,58%

α/α	Εταιρεία	Αντικείμενο εργασιών	Χώρα	Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις ¹	% Συμμετοχής
35.	Λύσεις Ψηφιακοποίησης Επιχειρησιακών Διαδικασιών Α.Ε. (ODS Α.Ε.)	Πιστωτική διαμεσολάβηση μέσω ψηφιακής πλατφόρμας	Ελλάδα	2025	51,00%
36.	Σαλέρκο Ανάπτυξη και Εκμετάλλευση Ακινήτων Μ.Α.Ε.	Ανάπτυξη και εκμετάλλευση ακινήτων	Ελλάδα	-	98,58%
37.	Α.Ε.Ε.Γ.Α "Η Εθνική" (Εθνική Ασφαλιστική)	Ασφαλιστική Εταιρεία	Ελλάδα	2020-2025	100,00%
38.	ΕΛΥΖΕ Α.Ε.	Πρακτόρευση ασφαλειών	Ελλάδα	2025	55,00%
39.	ΕΛΥΖΕ Μεσίτες Α.Ε.	Μεσιτεία Ασφαλειών	Ελλάδα	2025	55,00%
40.	Μίλητος Κτηματική Μ.Α.Ε.	Ανάπτυξη και εκμετάλλευση ακινήτων	Ελλάδα	2020-2025	98,58%
41.	Woli Operations Μονοπρόσωπη Ι.Κ.Ε.	Δραστηριότητες προγραμματισμού ηλεκτρονικών συστημάτων	Ελλάδα	2020-2025	100,00%
42.	Πειραιώς Επενδυτικών Συμμετοχών Μ.Α.Ε.	Εταιρεία Συμμετοχών	Ελλάδα	-	100,00%
43.	Cielo Consultancy Sh.P.K.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Αλβανία	2014-2025	100,00%
44.	Euroinvestment & Finance Public Ltd	Χρηματοεπενδυτικές, κτηματικές εργασίες	Κύπρος	2020-2025	89,25%
45.	R.E. Anodus Two Ltd	Εταιρεία συμμετοχών και επενδύσεων	Κύπρος	2022-2025	100,00%
46.	Tellurion Ltd	Εταιρεία Συμμετοχών	Κύπρος	2022-2025	100,00%
47.	Tellurion Two Ltd	Εταιρεία Συμμετοχών	Κύπρος	2020-2025	100,00%
48.	Trieris Two Real Estate LTD	Εταιρεία συμμετοχών, επενδύσεων και διαχείρισης χαρτοφυλακίου ακινήτων	Κύπρος	2011-2025	100,00%
49.	R.E. Anodus Ltd	Εταιρεία συμβουλευτικών υπηρεσιών για real estate και συμμετοχών	Κύπρος	2020-2025	100,00%
50.	Ακίνητα Λάκκος Μικέλλη Ltd	Εταιρεία εκμετάλλευσης ακινήτων	Κύπρος	2020-2025	50,49%
51.	Φιλοκτηματική Δημόσια Ltd	Ανάπτυξη γης και κτηματικής περιουσίας	Κύπρος	2020-2025	52,46%
52.	Φιλοκτηματική Εργοληπτική Ltd	Τεχνική & κατασκευαστική εταιρεία	Κύπρος	2020-2025	52,46%
53.	MIG Aviation Holdings Ltd	Εταιρεία συμμετοχών	Κύπρος	-	87,56%
54.	Passerat Company Ltd	Εταιρεία συμμετοχών	Κύπρος	2022-2025	100,00%
55.	Excelsior Hotel Enterprises Limited	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Κύπρος	2021-2025	98,58%
56.	JSC Piraeus Bank ICB	Τραπεζικές υπηρεσίες	Ουκρανία	-	99,99%

α/α Εταιρεία	Αντικείμενο εργασιών	Χώρα	Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις ¹	% Συμμετοχής
57. Akinita Ukraine LLC	Εταιρεία διαχείρισης ακινήτων	Ουκρανία	2021-2025	100,00%
58. Sinitem LLC	Αγοραπωλησίες ακινήτων	Ουκρανία	2013-2025	99,94%
59. Solum Enterprise LLC	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ουκρανία	2012-2025	99,94%
60. Solum Limited Liability Company	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ουκρανία	2018-2025	99,94%
61. Piraeus Leasing Romania S.A.	Παροχή ελεγκτικών και εισπρακτικών υπηρεσιών για δάνεια της εταιρείας	Ρουμανία	2003-2025	100,00%
62. Daphne Real Estate Consultancy SRL	Ανάπτυξη ακίνητης περιουσίας	Ρουμανία	2014-2025	100,00%
63. Proiect Season Residence SRL	Ανάπτυξη ακίνητης περιουσίας	Ρουμανία	2020-2025	100,00%
64. R.E. Anodus SRL	Ανάπτυξη ακίνητης περιουσίας	Ρουμανία	2013-2025	100,00%
65. Piraeus Rent Doo Beograd	Άλλες χρηματοπιστωτικές υπηρεσίες εκτός από ασφάλιση και συνταξιοδοτικά ταμεία	Σερβία	2007-2025	100,00%
66. JSC Robne Kuce Beograd («RKB»)	Εταιρεία εκμετάλλευσης ακινήτων	Σερβία	-	87,56%
67. Piraeus Real Estate Egypt LLC	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Αίγυπτος	2011-2025	100,00%
68. Ethniki Holdings S.àr.l.	Εταιρεία Συμμετοχών	Λουξεμβούργο	-	100,00%
69. Piraeus Group Capital Ltd	Έκδοση πιστωτικών τίτλων	Ηνωμένο Βασίλειο - Τζέρσεϊ Τσάνελ Αϊλαντς	2012-2025	100,00%
70. Piraeus Group Finance PLC	Έκδοση πιστωτικών τίτλων	Ηνωμένο Βασίλειο	2012-2025	100,00%
71. Prime Receivables DAC	Όχημα ειδικού σκοπού για πιλοποίηση	Ιρλανδία	-	100,00%
72. Piraeus SNF DAC	Όχημα ειδικού σκοπού για πιλοποίηση επιχειρηματικών, στεγαστικών και καταναλωτικών δανείων	Ιρλανδία	-	-

(1) Οι φορολογικές υποχρεώσεις των εταιρειών του Ομίλου για τις χρήσεις που δεν έχουν ελεγχθεί από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές υπόκεινται στις εκάστοτε ισχύουσες διατάξεις περί παραγραφής. Σύμφωνα με το άρθρο 37 του ν. 5104/2024, το δικαίωμα της Φορολογικής Διοίκησης για την έκδοση και κοινοποίηση πράξεων προσδιορισμού φόρου παραγράφεται, κατά γενικό κανόνα, μετά την πάροδο πέντε (5) ετών από τη λήξη του έτους εντός του οποίου έληξε η προθεσμία υποβολής της σχετικής φορολογικής δήλωσης, με την επιφύλαξη ειδικότερων διατάξεων που προβλέπουν παράταση ή επιμήκυνση του χρόνου παραγραφής.

Οι θυγατρικές εταιρείες με αρίθμηση 71 - 72 αποτελούν οχήματα ειδικού σκοπού για πιλοποίηση δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών, νομικών απαιτήσεων και έκδοση πιστωτικών τίτλων. Επίσης, κατά την 31^η Μαρτίου 2026, σε καθεστώς εκκαθάρισης ήταν οι θυγατρικές εταιρείες με αρίθμηση 8, 20, 21, 23, 30 και 52.

Η θυγατρική εταιρεία «Kion Holdings Ltd», η οποία δεν είναι σημαντική ως προς τη χρηματοοικονομική θέση και τα αποτελέσματα του Ομίλου, δεν ενοποιείται και τηρείται στο κόστος κτήσης. Η πλήρης ενοποίησή της δεν θα είχε σημαντική επίπτωση στις Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις, καθώς τα συνολικά καθαρά έσοδα, η καθαρή θέση και το σύνολο του ενεργητικού της είναι έκαστο μικρότερο από 0,01% των αντίστοιχων μεγεθών του Ομίλου, βάσει των πιο πρόσφατων χρηματοοικονομικών καταστάσεών της.

Χρηματοοικονομικές καταστάσεις θυγατρικών εταιρειών

Οι ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις των θυγατρικών του Ομίλου, για τη χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2025, έχουν αναρτηθεί στην ιστοσελίδα της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε. (www.piraeusgroup.gr) στην ενότητα Επενδυτές και στην υποενότητα Οικονομικά - Οικονομικές Καταστάσεις & Λοιπές Πληροφορίες - Θυγατρικές εταιρείες.

B. Συγγενείς και κοινοπραξίες (μέθοδος ενσωμάτωσης καθαρής θέσης)

B.1 Συγγενείς

Οι συγγενείς του Ομίλου στις 31 Μαρτίου 2026 είναι οι ακόλουθες:

α/α Εταιρεία	Αντικείμενο εργασιών	Χώρα	Φορολογι- κά ανέλεγκτες χρήσεις ¹	% Συμμετο- χής
1. Piraeus - TANEQ Capital Fund Α.Κ.Ε.Σ.	Αμοιβαίο Κεφάλαιο Επιχειρηματικών Συμμετοχών κλειστού τύπου	Ελλάδα	-	50,01%
2. PJ Tech Catalyst Fund	Αμοιβαίο Κεφάλαιο Επιχειρηματικών Συμμετοχών κλειστού τύπου	Ελλάδα	-	30,00%
3. APE Commercial Property Κτημ. Τουρ. & Αναπτ. Α.Ε.	Εταιρεία συμμετοχών	Ελλάδα	2020-2025	27,80%
4. Όμικρον Κύκλος Ένα Συμμετοχική Α.Ε. ²	Εταιρεία συμμετοχών	Ελλάδα	2020-2025	28,10%
5. APE Επενδυτικής Περιουσίας Α.Ε.	Κτηματική, τουριστική και αναπτυξιακή εταιρεία	Ελλάδα	2020-2025	28,92%
6. Όλγανος Α.Ε.	Διαχείριση & εκμετάλευση ακινήτων/ Παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές ενέργειας	Ελλάδα	2020-2025	32,79%
7. Πύρριχος Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2020-2025	55,95%

α/α Εταιρεία	Αντικείμενο εργασιών	Χώρα	Φορολογι- κά ανέλεγκτες χρήσεις ¹	% Συμμετο- χής
8. Exodus A.E. ²	Εφαρμογές πληροφορικής	Ελλάδα	2020-2025	49,90%
9. Αναπτυξιακή Εταιρεία Έβρου Α.Ε.	Διαχείριση κοινοτικών προγραμμάτων	Ελλάδα	2020-2025	30,00%
10. Γαία Επιχειρείν Α.Ε.	Υπηρεσίες λογισμικού	Ελλάδα	2020-2025	24,92%
11. Εταιρεία Διαχείρισης & Ανάπτυξης ΕΤΕΠ Κρήτης Α.Ε.	Διαχείριση τεχνολογικού πάρκου	Ελλάδα	2020-2025	26,81%
12. Intrum Hellas REO Solutions Α.Ε.	Διαχείριση ακινήτων	Ελλάδα	2020-2025	19,96%
13. Intrum Hellas Credit Servicing Α.Ε.	Διαχείριση απαιτήσεων από δάνεια και πιστώσεις	Ελλάδα	2020-2025	20,00%
14. Τειρεσίας Α.Ε.	Διατραπεζική εταιρεία ανάπτυξης, λειτουργίας και διαχείρισης πληροφοριακών συστημάτων	Ελλάδα	2023-2025	23,53%
15. Πειραιώς Direct Services Α.Ε.	Εταιρεία παροχής υπηρεσιών υποστήριξης & ηλεκτρονικού εμπορίου, πώληση καρτών χρόνου ομιλίας	Ελλάδα	2020-2025	49,90%
16. Περιγένης Επαγγελματικών Ακινήτων Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2020-2025	20,61%
17. Abies Ανώνυμη Εταιρεία Ακινήτων ²	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2020-2025	40,14%
18. ΕΤΒΑ ΒΙ.ΠΕ. Α.Ε.	Ανάπτυξη/ διαχείριση βιομηχανικών περιοχών	Ελλάδα	2020-2025	1,00%
19. Cashflex Λειτουργία και διαχείριση δικτύων ATM Α.Ε. (πρώην ΚΕΑ Λειτουργία και διαχείριση δικτύων ATM Μ.Α.Ε., «ΚΕΑ ATM»)	Ανάπτυξη και λειτουργία δικτύου ATM	Ελλάδα	-	19,90%
20. Vesta Αξιοποίησης Ακινήτων Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	-	20,00%
21. FarmClick powered by Piraeus and Wikifarmer Α.Ε.	Δραστηριότητες προγραμματισμού ηλεκτρονικών συστημάτων	Ελλάδα	-	49,00%
22. Trieris Real Estate Ltd	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Βρετανικές Παρθένες Νήσοι	2020-2025	18,39%
23. Strix Holdings LP	Εταιρεία συμμετοχών	Ιρλανδία	-	100,00%
24. Strix Asset Management Ltd	Διαχείριση περιουσίας	Ιρλανδία	-	25,00%
25. Strix Holdings II LP	Εταιρεία συμμετοχών	Ιρλανδία	-	100,00%

α/α Εταιρεία	Αντικείμενο εργασιών	Χώρα	Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις ¹	% Συμμετο- χής
26. Apis Growth Fund III (Mars) Limited	Εταιρεία συμμετοχών	Ηνωμένο Βασίλειο - Τζέρσεϊ Τσάνελ Αϊλαντς	2025	28,37%
27. Wikifarmer Group Ltd	Αγροτεχνολογία/ agri-tech, αγροδιατροφικές πλατφόρμες	Κύπρος	2023-2025	8,37%

(1) Οι φορολογικές υποχρεώσεις των εταιρειών του Ομίλου για τις χρήσεις που δεν έχουν ελεγχθεί από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές υπόκεινται στις εκάστοτε ισχύουσες διατάξεις περί παραγραφής. Σύμφωνα με το άρθρο 37 του ν. 5104/2024, το δικαίωμα της Φορολογικής Διοίκησης για την έκδοση και κοινοποίηση πράξεων προσδιορισμού φόρου παραγράφεται, κατά γενικό κανόνα, μετά την πάροδο πέντε (5) ετών από τη λήξη του έτους εντός του οποίου έληξε η προθεσμία υποβολής της σχετικής φορολογικής δήλωσης, με την επιφύλαξη ειδικότερων διατάξεων που προβλέπουν παράταση ή επιμήκυνση του χρόνου παραγραφής.

(2) Σε καθεστώς ρευστοποίησης την 31^η Μαρτίου 2026.

Η συγγενής εταιρεία του Ομίλου NGP Plastic A.E.B.E., η οποία είναι μη σημαντική ως προς τη χρηματοοικονομική θέση και τα αποτελέσματα του Ομίλου, δεν λογιστικοποιείται με την μέθοδο καθαρής θέσης, αλλά τηρείται στο κόστος κτήσης. Τα συνολικά καθαρά έσοδα, η συνολική καθαρή θέση και το συνολικό ενεργητικό της εν λόγω μη σημαντικής συγγενούς εταιρείας ανέρχονται περίπου σε 0,15%, 0,02% και 0,02% των αντίστοιχων μεγεθών του Ομίλου, βάσει των πρόσφατων διαθέσιμων χρηματοοικονομικών της καταστάσεων.

Παρόλο που ο Όμιλος έχει στην ιδιοκτησία του περισσότερο από το 50% των Piraeus - TANEO Capital Fund A.K.E.Σ., Πύρριχος Α.Ε., Strix Holdings LP και Strix Holdings II LP, η Διοίκηση κατέληξε ότι οι οντότητες αυτές δεν ελέγχονται από τον Όμιλο. Οι Strix Holdings LP και Strix Holdings II LP (οι «Ετερόρρυθμες Εταιρείες») είναι ετερόρρυθμες εταιρείες με έδρα την Ιρλανδία και οι μετοχικοί τίτλοι που κατέχουν δεν σχετίζονται γενικώς με τον χρηματοοικονομικό τομέα και ειδικώς με την κύρια δραστηριότητα του Ομίλου. Η Τράπεζα είναι ο μοναδικός ετερόρρυθμος εταίρος στις Ετερόρρυθμες Εταιρείες, επιχειρηματικός σκοπός των οποίων είναι η ενίσχυση της αξίας των περιουσιακών τους στοιχείων μέσω: (i) παρακολούθησης, βελτιστοποίησης του κόστους, στρατηγικής αναδιοργάνωσης, εταιρικού μετασχηματισμού, επιχειρηματικής ανάπτυξης και διοικητικών αλλαγών, (ii) πώλησης των εν λόγω περιουσιακών στοιχείων μέσω δομημένων διαδικασιών διάθεσης που στοχεύουν στη μεγιστοποίηση των εσόδων από την πώληση με τη βοήθεια εξωτερικής διαχείρισης και (iii) άσκησης λοιπών δραστηριοτήτων κατά την κρίση του ομόρρυθμου εταίρου. Οι Ετερόρρυθμες Εταιρείες αποτελούν σημαντικές συγγενείς εταιρείες του Ομίλου. Ο Όμιλος δεν ασκεί εξουσία επί των Ετερόρρυθμων Εταιρειών καθώς δεν δύναται να κατευθύνει τις σχετικές δραστηριότητές τους είτε μέσω δικαιωμάτων ψήφου είτε μέσω άλλων ουσιωδών δικαιωμάτων που απορρέουν από συμβατικές συμφωνίες και δεν υπάρχουν άλλα μέρη που ενεργούν για λογαριασμό του.

Επιπλέον, ο Όμιλος ασκεί ουσιώδη επιρροή στις εταιρίες Intrum Hellas REO Solutions A.E., ETBA ΒΙ.ΠΕ. Α.Ε., Cashflex Λειτουργία και διαχείριση δικτύων ATM Α.Ε. (πρώην «KEA ATM»), Trieris Real Estate Ltd και Wikifarmer Group Ltd, παρόλο που η συμμετοχή του σε αυτές δεν υπερβαίνει το 20%.

B.2 Κοινοπραξίες

Οι κοινοπραξίες του Ομίλου στις 31 Μαρτίου 2026 είναι οι ακόλουθες:

α/α Εταιρεία	Αντικείμενο εργασιών	Χώρα	Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις ¹	% Συμμετοχής
1. Α.Ε.Π. Ελαιώνα Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2020-2025	50,00%
2. Πείργκα Κύθνου Ι.Κ.Ε.	Διαχείριση ακινήτων	Ελλάδα	2020-2025	50,00%
3. ReoCo Solar Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2024-2025	30,66%

(1) Οι φορολογικές υποχρεώσεις των εταιρειών του Ομίλου για τις χρήσεις που δεν έχουν ελεγχθεί από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές υπόκεινται στις εκάστοτε ισχύουσες διατάξεις περί παραγραφής. Σύμφωνα με το άρθρο 37 του ν. 5104/2024, το δικαίωμα της Φορολογικής Διοίκησης για την έκδοση και κοινοποίηση πράξεων προσδιορισμού φόρου παραγράφεται, κατά γενικό κανόνα, μετά την πάροδο πέντε (5) ετών από τη λήξη του έτους εντός του οποίου έληξε η προθεσμία υποβολής της σχετικής φορολογικής δήλωσης, με την επιφύλαξη ειδικότερων διατάξεων που προβλέπουν παράταση ή επιμήκυνση του χρόνου παραγραφής.

Για περισσότερες πληροφορίες αναφορικά με τις μεταβολές στις θυγατρικές και τις συγγενείς του Ομίλου, ανατρέξτε στη Σημείωση 27.

19 Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα

	31/3/2026	31/12/2025
Διατραπεζικές καταθέσεις	172	157
Τίτλοι που πωλούνται σε πιστωτικά ιδρύματα βάσει συμφωνιών επαναγοράς	3.197	2.849
Λοιπά	625	623
	3.994	3.629

Το κονδύλι «Λοιπά» περιλαμβάνει κυρίως μακροπρόθεσμους δανεισμούς από την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων και εξασφαλίσεις σε μετρητά που έλαβε η Τράπεζα στο πλαίσιο συναλλαγών παραγωγών που πραγματοποιήθηκαν στο πλαίσιο συμφωνιών ISDA και CSA.

Η διατραπεζική χρηματοδότηση βάσει συμφωνιών επαναγοράς αυξήθηκε σε σύγκριση με την 31^η Δεκεμβρίου 2025, κυρίως λόγω της μεγαλύτερης χρήσης Ιταλικών κρατικών χρεογράφων ως εξασφαλίσεις.

20 Υποχρεώσεις προς πελάτες

	31/3/2026	31/12/2025
Καταθέσεις Επιχειρήσεων		
Τρεχούμενοι λογαριασμοί και καταθέσεις όψεως	16.298	16.746
Καταθέσεις προθεσμίας	4.389	4.550
Δεσμευμένες καταθέσεις, καταθέσεις για εγγύηση και λοιπές καταθέσεις	488	546
Σύνολο [Α]	21.175	21.843
Καταθέσεις Ιδιωτών		
Τρεχούμενοι λογαριασμοί και καταθέσεις όψεως	10.080	10.034
Ταμειυτήριο	24.681	25.097
Καταθέσεις προθεσμίας	8.708	8.981
Δεσμευμένες καταθέσεις, καταθέσεις για εγγύηση και λοιπές καταθέσεις	110	133
Σύνολο [Β]	43.579	44.246
Επιταγές και εμβάσματα [Γ]	127	9
Συμφωνίες επαναγοράς τίτλων [Δ]	450	447
Σύνολο Υποχρεώσεων προς πελάτες [Α]+[Β]+[Γ]+[Δ]	65.331	66.544

21 Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους

	Επιτόκιο (%)	31/3/2026	31/12/2025
Ομόλογο Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας	3,875%	507	502
Ομόλογο Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας	8,250%	-	377
Ομόλογο Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας	7,250%	525	515
Ομόλογο Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας	6,750%	508	499
Ομόλογο Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας	5,000%	522	516
Ομόλογο Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας	4,625%	669	662
Ομόλογο Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας	3,000%	496	496
Ομόλογο Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας	3,375%	504	500
Ομόλογα συνδεδεμένα με πιστωτικό κίνδυνο	Κυμαινόμενο	51	51
Ομόλογα συνδεδεμένα με πιστωτικό κίνδυνο	Κυμαινόμενο	101	101
Ομόλογα συνδεδεμένα με πιστωτικό κίνδυνο	Κυμαινόμενο	132	129
Σύνολο πιστωτικών τίτλων σε κυκλοφορία		4.015	4.348

Οι οικονομικοί όροι των πιστωτικών τίτλων του Ομίλου που κατέχονται από τρίτους κατά την τρέχουσα περίοδο, είναι οι ακόλουθοι:

Εκδότης	Περιγραφή	Ημερομηνία Έκδοσης	Ημερομηνία Λήξεως	Νόμισμα	Επιτόκιο επί συνολικής υπολειπόμενης ονομαστικής αξίας/ Συχνότητα πληρωμής κουπονιών	Υπολειπόμενη Ονομαστική Αξία	Λογιστική Αξία
31/3/2026							
Ομόλογα Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας							
Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.	Ομόλογο Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας σταθερού επιτοκίου	3-Νοε-21	3-Νοε-27	EUR	3,875% / Ετήσιο	500	507
Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.	Ομόλογο Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας σταθερού επιτοκίου	13-Ιουλ-23	13-Ιουλ-28	EUR	7,250% / Ετήσιο	500	525
Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.	Ομόλογο Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας σταθερού επιτοκίου	5-Δεκ-23	5-Δεκ-29	EUR	6,750% / Ετήσιο	500	508
Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.	Ομόλογο Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας σταθερού επιτοκίου	16-Απρ-24	16-Απρ-30	EUR	5,000% / Ετήσιο	500	522
Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.	Ομόλογο Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας σταθερού επιτοκίου	17-Ιουλ-24	17-Ιουλ-29	EUR	4,625% / Ετήσιο	650	669
Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.	Ομόλογο Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας σταθερού επιτοκίου	3-Ιουν-25	3-Δεκ-28	EUR	3,000% / Ετήσιο	500	496
Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.	Ομόλογο Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας σταθερού επιτοκίου	2-Δεκ-25	2-Δεκ-31	EUR	3,375% / Ετήσιο	500	504
Ομόλογα συνδεδεμένα με πιστωτικό κίνδυνο							
Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.	Ομόλογο συνδεδεμένο με πιστωτικό κίνδυνο κυμαινόμενου επιτοκίου	18-Δεκ-24	31-Δεκ-41	EUR	Κυμαινόμενο / Τριμηνιαίο	50	51
Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.	Ομόλογο συνδεδεμένο με πιστωτικό κίνδυνο κυμαινόμενου επιτοκίου	18-Δεκ-24	31-Δεκ-41	EUR	Κυμαινόμενο / Τριμηνιαίο	99	101
Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.	Ομόλογο συνδεδεμένο με πιστωτικό κίνδυνο κυμαινόμενου επιτοκίου	19-Δεκ-25	31-Δεκ-42	EUR	Κυμαινόμενο / Τριμηνιαίο	129	132

Εκδότης	Περιγραφή	Ημερομηνία Έκδοσης	Ημερομηνία Λήξεως	Νόμισμα	Επιτόκιο επί συνολικής υπολειπόμενης ονομαστικής αξίας/ Συχνότητα πληρωμής κουπονιών	Υπολειπόμενη Ονομαστική Αξία	Λογιστική Αξία
31/12/2025							
Ομόλογα Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας							
Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.	Ομόλογο Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας σταθερού επιτοκίου	3-Νοε-21	3-Νοε-27	EUR	3,875% / Ετήσιο	500	502
Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.	Ομόλογο Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας σταθερού επιτοκίου	28-Νοε-22	28-Ιαν-27	EUR	8,250% / Ετήσιο	350	377
Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.	Ομόλογο Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας σταθερού επιτοκίου	13-Ιουλ-23	13-Ιουλ-28	EUR	7,250% / Ετήσιο	500	515
Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.	Ομόλογο Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας σταθερού επιτοκίου	5-Δεκ-23	5-Δεκ-29	EUR	6,750% / Ετήσιο	500	499
Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.	Ομόλογο Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας σταθερού επιτοκίου	16-Απρ-24	16-Απρ-30	EUR	5,000% / Ετήσιο	500	516
Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.	Ομόλογο Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας σταθερού επιτοκίου	17-Ιουλ-24	17-Ιουλ-29	EUR	4,625% / Ετήσιο	650	662
Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.	Ομόλογο Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας σταθερού επιτοκίου	3-Ιουν-25	3-Δεκ-28	EUR	3,000% / Ετήσιο	500	496
Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.	Ομόλογο Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας σταθερού επιτοκίου	2-Δεκ-25	2-Δεκ-31	EUR	3,375% / Ετήσιο	500	500
Ομόλογα συνδεδεμένα με πιστωτικό κίνδυνο							
Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.	Ομόλογο συνδεδεμένο με πιστωτικό κίνδυνο κυμαινόμενου επιτοκίου	18-Δεκ-24	31-Δεκ-41	EUR	Κυμαινόμενο / Τριμηνιαίο	50	51
Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.	Ομόλογο συνδεδεμένο με πιστωτικό κίνδυνο κυμαινόμενου επιτοκίου	18-Δεκ-24	31-Δεκ-41	EUR	Κυμαινόμενο / Τριμηνιαίο	99	101
Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.	Ομόλογο συνδεδεμένο με πιστωτικό κίνδυνο κυμαινόμενου επιτοκίου	19-Δεκ-25	31-Δεκ-42	EUR	Κυμαινόμενο / Τριμηνιαίο	129	129

Στις 28 Ιανουαρίου 2026, η Τράπεζα άσκησε το δικαίωμα προαιρετικής ανάκλησης και αποπλήρωσε στο σύνολό του το ανεξόφλητο κεφάλαιο ύψους € 350 εκατ. των Ομολογιών Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας, οι οποίες εκδόθηκαν τον Νοέμβριο του 2022 και έφεραν επιτόκιο 8,25%, σύμφωνα με τους όρους και τις προϋποθέσεις της έκδοσης, κατόπιν λήψης της απαιτούμενης έγκρισης από την αρμόδια αρχή εξυγίανσης. Η προαναφερθείσα αποπληρωμή δεν είχε καμία επίδραση στη Συνοπτική Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων.

Ο Όμιλος δεν προέβη σε καμία νέα έκδοση χρεογράφων κατά το 1^ο τρίμηνο του 2026.

Στον ακόλουθο πίνακα περιλαμβάνονται οι οικονομικοί όροι των πιστωτικών τίτλων που ιδιοκατέχει ο Όμιλος, κατά την τρέχουσα περίοδο:

Εκδότης	Περιγραφή	Τύπος Υποκείμενων Δανείων	Ημερομηνία Έκδοσης	Ημερομηνία Λήξεως	Νόμισμα	Επιτόκιο/ Συχνότητα πληρωμής κουπονιών	Ονομαστική Αξία	Υπολειπόμενη Ονομαστική Αξία	Αποπληρωμές	Σωρευτικές Ακυρώσεις
31/3/2026										
Καλυμμένα Ομόλογα										
Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.	Καλυμμένες ομολογίες κυμαινόμενου επιτοκίου - Σειρά 3	Στεγαστικά δάνεια	16-Φεβ-17	16-Νοε-29	EUR	1m Euribor + 50 μ.β./ Μηνιαίο	1.000	500	-	500
Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.	Καλυμμένες ομολογίες κυμαινόμενου επιτοκίου - Σειρά 5	Στεγαστικά δάνεια	20-Νοε-17	20-Μαΐ-29	EUR	3m Euribor + 50 μ.β./ Τρίμηνο	1.000	500	-	500
Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.	Καλυμμένες ομολογίες κυμαινόμενου επιτοκίου - Σειρά 6	Στεγαστικά δάνεια	31-Ιαν-18	31-Ιαν-29	EUR	3m Euribor + 50 μ.β./ Τρίμηνο	1.000	500	-	500
Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.	Καλυμμένες ομολογίες κυμαινόμενου επιτοκίου - Σειρά 7	Στεγαστικά δάνεια	11-Μαΐ-18	11-Φεβ-30	EUR	3m Euribor + 50 μ.β./ Τρίμηνο	1.000	1.000	-	-

Εκδότης	Περιγραφή	Τύπος Υποκείμενων Δανείων	Ημερομηνία Έκδοσης	Ημερομηνία Λήξεως	Νόμισμα	Επιτόκιο/ Συχνότητα πληρωμής κουπονιών	Όνομα-στική Αξία	Υπολειπόμενη Ονομαστική Αξία	Αποπληρωμές	Σωρευτικές Ακυρώσεις
31/12/2025										
Καλυμμένα Ομόλογα										
Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.	Καλυμμένες ομολογίες κυμαινόμενου επιτοκίου - Σειρά 3	Στεγαστικά δάνεια	16-Φεβ-17	16-Νοε-29	EUR	1m Euribor + 50 μ.β./ Μηνιαίο	1.000	500	-	500
Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.	Καλυμμένες ομολογίες κυμαινόμενου επιτοκίου - Σειρά 5	Στεγαστικά δάνεια	20-Νοε-17	20-Μαϊ-29	EUR	3m Euribor + 50 μ.β./ Τρίμηνο	1.000	500	-	500
Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.	Καλυμμένες ομολογίες κυμαινόμενου επιτοκίου - Σειρά 6	Στεγαστικά δάνεια	31-Ιαν-18	31-Ιαν-29	EUR	3m Euribor + 50 μ.β./ Τρίμηνο	1.000	500	-	500
Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.	Καλυμμένες ομολογίες κυμαινόμενου επιτοκίου - Σειρά 7	Στεγαστικά δάνεια	11-Μαϊ-18	11-Φεβ-30	EUR	3m Euribor + 50 μ.β./ Τρίμηνο	1.000	1.000	-	-

Την 31^η Μαρτίου 2026 και την 31^η Δεκεμβρίου 2025 η λογιστική αξία των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος, που χρησιμοποιούνται προς χρηματοδότηση στο πλαίσιο του προγράμματος των καλυμμένων ομολόγων ανέρχεται σε € 3.149 εκατ. και € 3.250 εκατ., αντίστοιχα.

Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τις Καλυμμένες Ομολογίες, παρακαλούμε ανατρέξτε στην ιστοσελίδα του Ομίλου, στην ενότητα Επενδυτές, ενότητα Πιστωτικοί Τίτλοι και στην υποενότητα Καλυμμένες Ομολογίες, όπου περιλαμβάνονται οι σχετικές Εκθέσεις προς τους Επενδυτές ([Πιστωτικοί Τίτλοι | Όμιλος Πειραιώς](#)).

22 Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις

Τα λογιστικά υπόλοιπα και οι οικονομικοί όροι των λοιπών δανειακών υποχρεώσεων του Ομίλου, ανά τίτλο, κατά την ημερομηνία αναφοράς, παρουσιάζονται κατωτέρω:



31/3/2026									
Εκδότης	Περιγραφή	Ημερομηνία Έκδοσης	Ημερομηνία Λήξεως	Ημερομηνία Ανάκλησης	Νόμισμα	Επιτόκιο	Συχνότητα πληρωμής κουπονιών	Ονομαστική αξία έκδοσης	Λογιστική Αξία
Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.	Tier 2 μειωμένης εξασφάλισης ομόλογα	18-Σεπ-24	18-Σεπ-35	18-Σεπ-30	EUR	5,38%	Ετήσιο	650	663
Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.	Tier 2 μειωμένης εξασφάλισης ομόλογα	17-Ιαν-24	17-Απρ-34	17-Ιαν-29	EUR	7,25%	Ετήσιο	500	531
Εθνική Ασφαλιστική	Tier 2 μειωμένης εξασφάλισης ομόλογα	28-Σεπ-21	28-Σεπ-31	28-Σεπ-26	EUR	6,50%	Εξαμηνιαίο	125	129
Εθνική Ασφαλιστική	Tier 1 μειωμένης εξασφάλισης ομόλογα	29-Ιουν-10	χωρίς ημερομηνία λήξης	-	EUR	6M Euribor + 8%	Εξαμηνιαίο	50	51

31/12/2025									
Εκδότης	Περιγραφή	Ημερομηνία Έκδοσης	Ημερομηνία Λήξεως	Ημερομηνία Ανάκλησης	Νόμισμα	Επιτόκιο	Συχνότητα πληρωμής κουπο-νιών	Ονομαστική αξία έκδοσης	Λογιστική Αξία
Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.	Tier 2 μειωμένης εξασφάλισης ομόλογα	18-Σεπ-24	18-Σεπ-35	18-Σεπ-30	EUR	5,38%	Ετήσιο	650	654
Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.	Tier 2 μειωμένης εξασφάλισης ομόλογα	17-Ιαν-24	17-Απρ-34	17-Ιαν-29	EUR	7,25%	Ετήσιο	500	521
Εθνική Ασφαλιστική	Tier 2 μειωμένης εξασφάλισης ομόλογα	28-Σεπ-21	28-Σεπ-31	28-Σεπ-26	EUR	6,50%	Εξαμηνιαίο	125	127
Εθνική Ασφαλιστική	Tier 1 μειωμένης εξασφάλισης ομόλογα	29-Ιουν-10	Χωρίς ημερομηνία λήξης	-	EUR	6M Euribor + 8%	Εξαμηνιαίο	50	50

Επιπρόσθετα, κατά την διάρκεια της περιόδου που έληξε την 31^η Μαρτίου 2026, ο Όμιλος δεν προέβη σε επαναγορά ή έκδοση νέων λοιπών δανειακών υποχρεώσεων.

23 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις, εξασφαλίσεις, μεταφορές χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και εγγυήσεις και δεσμεύσεις

23.1 Νομικά θέματα

Υπάρχουν δικαστικές υποθέσεις κατά του Ομίλου που έχουν προκύψει στα πλαίσια της συνήθους επιχειρηματικής του δραστηριότητας. Ο Όμιλος έχει αναπτύξει δικλίδες ασφαλείας και πολιτικές για την αποτελεσματική διαχείριση των δικαστικών υποθέσεων. Η νομική υπηρεσία παρέχει αξιολόγηση των εκκρεμών δικαστικών υποθέσεων και βάσει της καλύτερης δυνατής εκτίμησης της πιθανής ζημιάς, ο Όμιλος προβαίνει σε προσαρμογές προκειμένου να ληφθούν υπόψη τυχόν δυσμενείς εκβάσεις που ενδέχεται να έχουν οι νομικές αξιώσεις στις χρηματοοικονομικές του καταστάσεις.

Το ποσό των προβλέψεων που σχετίζονται με επίδικες απαιτήσεις ανέρχεται κατά την 31^η Μαρτίου 2026 σε € 40 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2025: € 44 εκατ.), το οποίο αντιπροσωπεύει την καλύτερη εκτίμηση της Διοίκησης σχετικά με την πιθανή ζημία που θα προκύψει κατά την οριστικοποίηση αυτών των εκκρεμών νομικών υποθέσεων.

Ο Όμιλος έχει ενημερωθεί από τους νομικούς του συμβούλους ότι είναι δυνατό, αλλά όχι πιθανό, η τελική έκβαση ορισμένων νομικών υποθέσεων που αφορούν κυρίως αγωγές για αδικαιολόγητο πλουτισμό, για ακυρότητα όρων δανειακής σύμβασης, για εργατικές υποθέσεις, για υποθέσεις ηθικής βλάβης και για αποζημιώσεις λόγω αδικοπραξίας, να ευδοκιμήσουν κατά του Ομίλου. Για τις συγκεκριμένες περιπτώσεις δεν έχει σχηματιστεί πρόβλεψη για τον Όμιλο κατά την 31^η Μαρτίου 2026. Η ενδεχόμενη υποχρέωση που θα μπορούσε δυνητικά να προκύψει από αυτές τις υποθέσεις, με βάση την τρέχουσα κατάσταση της δικαστικής διαδικασίας και την καλύτερη εκτίμηση της Διοίκησης αναμένεται να μην υπερβαίνει τα € 188 εκατ. για τον Όμιλο (31 Δεκεμβρίου 2025: € 183 εκατ.), ενώ ο χρόνος της ενδεχόμενης εκροής είναι αβέβαιος. Σημειώνεται ότι βάσει ιστορικών δεδομένων, η συγκεκριμένη κατηγορία νομικών υποθέσεων έχει οδηγήσει σε μη σημαντικό ποσό ζημιάς για τον Όμιλο.

23.2 Εκκρεμείς φορολογικοί έλεγχοι

Για τις χρήσεις 2011 έως και 2016, απαιτήθηκαν φορολογικοί έλεγχοι για όλες τις Ελληνικές Ανώνυμες Εταιρείες υπό τον Ν.2190/1920 οι οποίοι διενεργήθηκαν από τους ορκωτούς ελεγκτές, σύμφωνα με το άρθρο 82 του Ν.2238/1994 και εκδόθηκαν ετήσιες εκθέσεις φορολογικής συμμόρφωσης, σύμφωνα με το άρθρο 65Α του Ν.4174/2013, όπως ίσχυαν τότε.

Από την χρήση 2016 και μετά, η έκδοση της έκθεσης φορολογικής συμμόρφωσης έγινε προαιρετική. Ωστόσο, η Διοίκηση επέλεξε για την Τράπεζα και τις Ελληνικές θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου να συνεχίσουν να λαμβάνουν έκθεση φορολογικής συμμόρφωσης από τους ορκωτούς ελεγκτές. Η φορολογική αρχή διατηρεί το δικαίωμα να προχωρήσει σε φορολογικό έλεγχο εντός του θεσπισθέντος πλαισίου, όπως αυτό ορίζεται στο άρθρο 37 του

N.5104/2024 και ισχύει επί του παρόντος. Όσον αφορά στις ημεδαπές θυγατρικές του Ομίλου, οι σχετικοί φορολογικοί έλεγχοι όλων των χρήσεων μέχρι και την χρήση 2024 έχουν ολοκληρωθεί και έχουν εκδοθεί οι σχετικές εκθέσεις φορολογικής συμμόρφωσης, χωρίς επιφύλαξη ή ευρήματα.

Η Deloitte Certified Public Accountants A.E. διενεργεί επί του παρόντος φορολογικό έλεγχο για το οικονομικό έτος 2025 για την Τράπεζα και τις ημεδαπές θυγατρικές της. Το τελικό αποτέλεσμα των εκθέσεων φορολογικής συμμόρφωσης δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίδραση στις ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

Οι ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις των θυγατρικών, συγγενών εταιρειών και κοινοπραξιών του Ομίλου παρατίθενται στη Σημείωση 18. Ως εκ τούτου, οι φορολογικές τους υποχρεώσεις για τις χρήσεις αυτές δεν μπορούν να θεωρηθούν οριστικές. Πρόσθετοι φόροι και προσαυξήσεις μπορεί να επιβληθούν κατά τον φορολογικό έλεγχο των ανέλεγκτων χρήσεων, ωστόσο δεν αναμένεται ουσιώδης επίπτωση στην χρηματοοικονομική θέση του Ομίλου.

23.3 Εγγυήσεις και Δεσμεύσεις

Ο Όμιλος και η Τράπεζα, στο πλαίσιο των συνήθων χρηματοδοτικών δραστηριοτήτων τους, συνάπτουν συμβατικές πιστωτικές δεσμεύσεις με τους πελάτες τους προκειμένου να εξυπηρετήσουν τις χρηματοδοτικές τους ανάγκες ή υποχρεώσεις. Οι συμβατικές δεσμεύσεις, λόγω της φύσης τους, αντιμετωπίζονται ως στοιχεία εκτός ισολογισμού. Οι πιστωτικές δεσμεύσεις αφορούν εγγυητικές επιστολές, ενέγγυες πιστώσεις και εγκεκριμένες αλλά μη εκταμιευθείσες πιστωτικές διευκολύνσεις. Γενικά οι εγγυητικές επιστολές και ενέγγυες πιστώσεις διασφαλίζουν την πληρωμή σε τρίτο μέρος για εμπορικές συναλλαγές ενός πελάτη ή εγγυώνται την καλή εκτέλεση μιας συμφωνίας ενός πελάτη σε τρίτο εμπλεκόμενο. Οι μη ανακληθείσες αχρησιμοποίητες πιστωτικές δεσμεύσεις είναι συμφωνίες χορηγήσεων που προϋποθέτουν τη μη αθέτηση των αναγραφόμενων όρων της συμφωνίας από τον πελάτη. Ο Όμιλος και η Τράπεζα αναγνωρίζοντας τον εγγενή πιστωτικό κίνδυνο αυτών των πιστωτικών δεσμεύσεων, εφαρμόζουν την ίδια Πιστοδοτική Πολιτική, τις ίδιες εγκριτικές διαδικασίες και ελέγχους όπως αυτά εφαρμόζονται στα Δάνεια και τις απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος.

Κατά την 31^η Μαρτίου 2026 και 31^η Δεκεμβρίου 2025 ο Όμιλος και η Τράπεζα έχουν αναλάβει τις ακόλουθες δεσμεύσεις:

	31/3/2026	31/12/2025
Εγγυητικές επιστολές	6.686	6.409
Ενέγγυες πιστώσεις	118	122
Μη ανακλητά αχρησιμοποίητα πιστωτικά όρια	2.593	2.559
Συνολικές πιστωτικές δεσμεύσεις και εγγυήσεις	9.397	9.090

Τα μη ανακλητά αχρησιμοποίητα πιστωτικά όρια προσμετρώνται στον υπολογισμό του Σταθμισμένου Ενεργητικού (Risk Weighted Assets) για σκοπούς κεφαλαιακής επάρκειας, σύμφωνα με το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο κεφαλαιακής επάρκειας. Παράλληλα, υπολογίζεται αναμενόμενη πιστωτική ζημία για τα μη ανακλητά αχρησιμοποίητα πιστωτικά όρια, καθώς και για τις ενέγγυες πιστώσεις και εγγυητικές επιστολές.

23.4 Στοιχεία ενεργητικού σε ενέχυρο

	31/3/2026	31/12/2025
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	853	886
Χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού αποτιμώμενα σε FVTPL	44	43
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	4.053	4.834
Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται σε FVTOCI	279	150
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος	315	287
	5.544	6.200

Τα ανωτέρω στοιχεία σε ενέχυρο χρησιμοποιούνται είτε για άντληση ρευστότητας από το Ευρωσύστημα, σύμφωνα με τους γενικούς όρους που ισχύουν για τέτοιου είδους συμφωνίες, είτε για την κάλυψη κινδύνων σχετικά με α) συναλλαγές παραγώγων για τις οποίες υπάρχουν συμβάσεις ISDA και συμβάσεις κάλυψης πιστωτικού κινδύνου CSA, και β) συμφωνίες επαναγοράς τίτλων όπου χρησιμοποιούνται συμβάσεις GMRA.

Κατά την 31^η Μαρτίου 2026 και την 31^η Δεκεμβρίου 2025 η Τράπεζα έχει δεσμεύσει περιουσιακά στοιχεία ποσού € 168 εκατ., που περιλαμβάνονται στο κονδύλι «Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων», στο πλαίσιο εγγύησης έναντι κινδύνου αθέτησης πληρωμής από το Ελληνικό Δημόσιο.

Στις 31 Μαρτίου 2026 και 31 Δεκεμβρίου 2025 τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που επιμετρώνται σε FVTOCI αποτελούνται κυρίως από χρεωστικούς τίτλους που αποκτήθηκαν σε συνέχεια έκδοσης ομολογιών συνδεδεμένων με πιστωτικό κίνδυνο (Credit Linked Notes) από την Τράπεζα, οι οποίες συνδέονται με μηχανισμό πιστωτικής προστασίας μέσω του οποίου επιτεύχθηκε η συνθετική τιτλοποίηση ενός χαρτοφυλακίου δανείων. Τα σχετικά χρεόγραφα παρέχουν ασφάλεια στους ομολογιούχους, διασφαλίζοντας την υποχρέωση της Τράπεζας για την καταβολή των πληρωμών προστασίας και την αποπληρωμή των ομολογιών κατά τη λήξη τους.

Στο πλαίσιο συναλλαγών επαναγοράς χρεογράφων (repo), ο Όμιλος χρησιμοποιεί για άντληση ρευστότητας τίτλους συνολικής ονομαστικής αξίας € 4.030 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2025: € 3.670 εκατ.). Στο ποσό αυτό περιλαμβάνονται τίτλοι έκδοσης του Ελληνικού Δημοσίου και Ιταλικά κρατικά ομόλογα, συνολικής ονομαστικής αξίας € 977 εκατ. και € 2.515 εκατ., αντίστοιχα (31 Δεκεμβρίου 2025: € 1.034 εκατ. και € 2.276 εκατ., αντίστοιχα).

24 Μετοχικό κεφάλαιο και διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο

	Αριθμός μετοχών		
	Εκδοθείσες μετοχές	Ίδιες Μετοχές	Καθαρός αριθμός μετοχών
Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2025	1.250.367.223	(4.329.542)	1.246.037.681
Αγορές ιδίων μετοχών	-	(40.510.989)	(40.510.989)
Πωλήσεις ιδίων μετοχών	-	24.501.682	24.501.682
Ακύρωση ιδίων μετοχών εν είδει ενδιάμεσης διανομής	(14.414.195)	14.414.195	-
Υπόλοιπο 31/12/2025	1.235.953.028	(5.924.654)	1.230.028.374
Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2026	1.235.953.028	(5.924.654)	1.230.028.374
Αγορές ιδίων μετοχών	-	(5.438.192)	(5.438.192)
Πώληση ιδίων μετοχών	-	4.882.130	4.882.130
Υπόλοιπο 31/3/2026	1.235.953.028	(6.480.716)	1.229.472.312

Το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας κατά την 31^η Μαρτίου 2026 και την 31^η Δεκεμβρίου 2025 ανήλθε σε € 1.149 εκατ. διαιρούμενο σε 1.235.953.028 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας € 0,93 η καθεμία.

Την 19^η Μαρτίου 2026 η Τράπεζα διένειμε δωρεάν 24.682 από τις κοινές μετοχές της, στο πλαίσιο του Προγράμματος Διάθεσης Δωρεάν Μετοχών σε στελέχη και υπαλλήλους της Τράπεζας. Οι μετοχές αυτές, παρασχέθηκαν μέσω εξωχρηματιστηριακών συναλλαγών, η αποτίμηση των οποίων έγινε βάσει της τιμής κλεισίματος € 7,1 της μετοχής της Τράπεζας την 19^η Μαρτίου 2026.

Μετά την προαναφερόμενη συναλλαγή, η Τράπεζα κατέχει συνολικά 4.171.686 ίδιες μετοχές, οι οποίες αντιστοιχούν στο 0,34% του συνόλου των μετοχών της.

Οι λοιπές αγορές και πωλήσεις ιδίων μετοχών που πραγματοποιήθηκαν εντός του 2025 και της τρέχουσας περιόδου, καθώς και οι λοιπές κατεχόμενες ίδιες μετοχές κατά την 31^η Μαρτίου 2026 και την 31^η Δεκεμβρίου 2025, σχετίζονται κυρίως με συναλλαγές οι οποίες διενεργούνται από τη θυγατρική εταιρεία Πειραιώς Α.Ε.Π.Ε.Υ. στο πλαίσιο των δραστηριοτήτων της, που απορρέουν από την ιδιότητά της ως ειδικού διαπραγματευτή. Κατά την 31^η Μαρτίου 2026 οι θυγατρικές του Ομίλου κατείχαν 2.309.030 κοινές μετοχές της Τράπεζας.

25 Λοιπά αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον

	31/3/2026	31/12/2025
Τακτικό αποθεματικό	148	146
Αποθεματικό χρημ/κών μέσων που επιμετρώνται σε FVTOCI	9	22
Αποθεματικό χρημ/κών μέσων που επιμετρώνται σε FVTOCI από ασφαλιστικές δραστηριότητες	(24)	(12)
Αποθεματικό ασφαλιστικών και αντασφαλιστικών δραστηριοτήτων	16	(2)
Αποθεματικό συναλλαγματικών διαφορών	(78)	(77)
Αποθεματικό αντιστάθμισης ταμειακών ροών	6	6
Αποθεματικό αναπροσαρμογής αξίας ακινήτων	12	12
Αποθεματικό από παροχές σε συμμετοχικούς τίτλους	8	8
Λοιπά αποθεματικά	37	37
Φορολογημένα αποθεματικά	435	414
Σύνολο λοιπών αποθεματικών	569	553
Αποτελέσματα εις νέον	3.802	3.546
Λοιπά αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον	4.371	4.100

Σύμφωνα με το άρθρο 158 του Ν. 4548/2018, όπως ισχύει, ποσοστό 5% τουλάχιστον αφαιρείται από τα καθαρά κέρδη της περιόδου για το σχηματισμό τακτικού αποθεματικού.

Τα φορολογημένα αποθεματικά περιλαμβάνουν κυρίως μερίσματα και κέρδη από τη διάθεση συμμετοχών, σύμφωνα με τον ορισμό των προαιρετικών αποθεματικών του άρθρου 162 του Ν.4548/2018.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την κίνηση του αποθεματικού χρηματοοικονομικών μέσων που επιμετρώνται σε FVTOCI. Η κίνηση των λοιπών αποθεματικών και των αποτελεσμάτων εις νέον εμφανίζεται στην Συνοπτική Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων.

	31/3/2026			31/12/2025		
	Τράπεζα και λοιπές δραστηριότητες	Ασφαλιστικές δραστηριότητες	Σύνολο	Τράπεζα και λοιπές δραστηριότητες	Ασφαλιστικές δραστηριότητες	Σύνολο
Υπόλοιπο έναρξης	22	(12)	10	22	-	22
Κέρδη / (ζημίες) από την αποτίμηση χρεωστικών τίτλων	(14)	(15)	(29)	13	(16)	(3)
Ζημίες από την αποτίμηση συμμετοχικών τίτλων	(4)	-	(4)	(3)	-	(3)
Απομειώσεις χρεωστικών τίτλων	-	-	-	-	1	1
Ανακύκλωση της αποτίμησης και της σωρευτικής απομείωσης των πωληθέντων χρεογράφων	-	-	-	(11)	-	(11)
Αναβαλλόμενοι φόροι	5	3	8	-	3	3
Υπόλοιπο λήξης	9	(24)	(15)	22	(12)	10

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την κίνηση του αποθεματικού ασφαλιστικών/ αντασφαλιστικών δραστηριοτήτων.

	31/3/2026	31/12/2025
Υπόλοιπο έναρξης	(2)	-
Επίδραση των μεταβολών στις ταμειακές ροές εκπλήρωσης με βάση το τρέχον επιτόκιο	23	(3)
Αναβαλλόμενοι φόροι	(5)	1
Υπόλοιπο λήξης	16	(2)

26 Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών

Ως συνδεδεμένα μέρη του Ομίλου νοούνται:

- Τα μέλη του ΔΣ και της Εκτελεστικής Επιτροπής της Τράπεζας, οι Επικεφαλής του Εσωτερικού Ελέγχου και της Κανονιστικής Συμμόρφωσης του Ομίλου, καθώς και οι Διευθύνοντες Σύμβουλοι των σημαντικών θυγατρικών, συλλογικά αναφερόμενοι ως «Πρόσωπα που κατέχουν καίριες Διοικητικές θέσεις»,
- Τα μέλη του στενού οικογενειακού περιβάλλοντος των προσώπων που κατέχουν καίριες Διοικητικές θέσεις,
- Οι εταιρείες οι οποίες συναλλάσσονται με την Τράπεζα, εφόσον ελέγχονται ή επηρεάζονται ουσιαστικά από πρόσωπα που κατέχουν καίριες Διοικητικές θέσεις καθώς και από μέλη του στενού οικογενειακού τους περιβάλλοντος,
- Οι θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου,
- Οι συγγενείς εταιρείες της Τράπεζας και οι θυγατρικές τους, και
- Οι κοινοπραξίες της Τράπεζας και οι θυγατρικές τους.

Τα δάνεια και οι απαιτήσεις που έχουν χορηγηθεί σε συνδεδεμένα μέρη, καθώς και οι εγγυητικές επιστολές προς συνδεδεμένα μέρη, έχουν δοθεί στο πλαίσιο των εγκεκριμένων χρηματοδοτικών πολιτικών και διαδικασιών του Ομίλου, όσον αφορά στα επιτόκια, στις εξασφαλίσεις, στα καλύμματα και στον κίνδυνο μη αποπληρωμής τους.

26.1 Πρόσωπα που κατέχουν καίριες Διοικητικές θέσεις και λοιπά συνδεδεμένα μέρη

Οι συναλλαγές του Ομίλου με τα πρόσωπα που κατέχουν καίριες Διοικητικές θέσεις, καθώς και με τα λοιπά συνδεδεμένα μέρη που αναφέρονται στα ως άνω σημεία (β) και (γ), αναλύονται στους κάτωθι πίνακες.

(ποσά σε χιλ. €)	31/3/2026		31/12/2025	
	Πρόσωπα που κατέχουν καίριες Διοικητικές θέσεις	Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	Πρόσωπα που κατέχουν καίριες Διοικητικές θέσεις	Λοιπά συνδεδεμένα μέρη
Υπόλοιπο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος (υπόλοιπο προ προβλέψεων)	4.488	27	4.555	160
Υποχρεώσεις προς πελάτες	4.202	546	5.241	565

(ποσά σε χιλ. €)	1/1 - 31/3/2026		1/1 - 31/3/2025	
	Πρόσωπα που κατέχουν καίριες Διοικητικές θέσεις	Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	Πρόσωπα που κατέχουν καίριες Διοικητικές θέσεις	Λοιπά συνδεδεμένα μέρη
Έσοδα	48	10	32	5
Έξοδα	11	12	11	-

Παροχές προσώπων που κατέχουν καίριες Διοικητικές θέσεις		
(ποσά σε χιλ. €)	1/1 - 31/3/2026	1/1 - 31/3/2025
Βραχυπρόθεσμες παροχές	2.280	2.372
Εισφορές προς το Ταμείο Επαγγελματικής Ασφάλισης	24	24
Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία	40	34
Παροχές σε συμμετοχικούς τίτλους και διανομή αποθεματικών	175	94

Οι «Βραχυπρόθεσμες παροχές» των προσώπων που κατέχουν καίριες Διοικητικές θέσεις περιλαμβάνουν τους μισθούς, τις αμοιβές, τις εργοδοτικές εισφορές, καθώς και λοιπές επιβαρύνσεις, ενώ στο κονδύλι «Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία» περιλαμβάνεται το κόστος του προγράμματος για παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία.

Το σύνολο των προβλέψεων για προγράμματα παροχών σε πρόσωπα που κατέχουν καίριες Διοικητικές θέσεις την 31^η Μαρτίου 2026 και την 31^η Δεκεμβρίου 2025 διαμορφώθηκε σε € 1,3 εκατ. για τον Όμιλο και συμπεριλαμβάνονται στη γραμμή «Υποχρεώσεις για παροχές μετά τη συνταξιοδότηση και λήξης εργασιακής σχέσης» στη Συνοπτική Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης.

Το σύνολο των σχηματισμένων προβλέψεων ΑΠΖ δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος που δόθηκαν από τον Όμιλο σε πρόσωπα που κατέχουν καίριες Διοικητικές θέσεις και σε λοιπά συνδεδεμένα μέρη, ανήλθε την 31^η Μαρτίου 2026 σε λιγότερο από € 0,1 εκατ. (31^η Δεκεμβρίου 2025: ανήλθε σε περίπου € 0,1 εκατ.).

Την 31^η Μαρτίου 2026, τα πρόσωπα που κατέχουν καίριες Διοικητικές θέσεις και τα λοιπά συνδεδεμένα μέρη, διέθεταν 853 χιλιάδες κοινές μετοχές της Τράπεζας. Αντίστοιχα, την 31^η Δεκεμβρίου 2025, τα ίδια πρόσωπα κατείχαν 903 χιλιάδες κοινές μετοχές, στο πλαίσιο εφαρμογής του Προγράμματος Δωρεάν Διάθεσης Ιδίων Μετοχών.

26.2 Συγγενείς εταιρείες

Οι συναλλαγές του Ομίλου με συγγενείς εταιρείες, παρουσιάζονται παρακάτω:

(ποσά σε εκατ. €)	31/3/2026	31/12/2025
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος (υπόλοιπο προ προβλέψεων)	57	56
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	69	73
Υποχρεώσεις προς πελάτες	94	97
Λοιπές υποχρεώσεις	2	7

(ποσά σε εκατ. €)	1/1 - 31/3/2026	1/1 - 31/3/2025
Συνολικά έξοδα και κεφαλαιουχικές δαπάνες	(14)	(15)
Μερίσματα, τόκοι έσοδα και λοιπά έσοδα	7	13

Το σύνολο των ΑΠΖ επί των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος που δόθηκαν από τον Όμιλο σε συγγενείς εταιρείες, ανήλθε την 31^η Μαρτίου 2026 σε € 5,5 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2025: € 5,5 εκατ.). Η ΑΠΖ δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος για την περίοδο που έληξε την 31^η Μαρτίου 2026 ήταν μη σημαντική (31 Μαρτίου 2025: αναστροφή € 0,3 εκατ.).

Κατά την 31^η Μαρτίου 2026, οι εγγυητικές επιστολές προς τις συγγενείς εταιρείες ανήλθαν σε € 17 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2025: € 18 εκατ.).

Η γραμμή «Μερίσματα, τόκοι έσοδα και λοιπά έσοδα» που αναγράφεται παραπάνω, περιλαμβάνει μερίσματα από συγγενείς εταιρείες ύψους € 4 εκατ., για την περίοδο που έληξε την 31^η Μαρτίου 2026 (31 Μαρτίου 2025: € 10 εκατ.).

26.3 Κοινοπραξίες

Κατά την 31^η Μαρτίου 2026, 31^η Δεκεμβρίου 2025 και 31^η Μαρτίου 2025, τα υπόλοιπα από συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη που αφορούν κοινοπραξίες ήταν μικρότερα του € 0,1 εκατ.

Το σύνολο των ΑΠΖ επί των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος που δόθηκαν από τον Όμιλο σε κοινοπραξίες, κατά την 31^η Μαρτίου 2025 και 31^η Δεκεμβρίου 2025 ήταν μηδέν.

Κατά την 31^η Μαρτίου 2026 και 31^η Δεκεμβρίου 2025, δεν δόθηκαν εγγυητικές επιστολές προς τις κοινοπραξίες.

27 Μεταβολές στο χαρτοφυλάκιο των ενοποιούμενων εταιρειών

Οι μεταβολές στις θυγατρικές, τις συγγενείς εταιρείες και τις κοινοπραξίες του Ομίλου, που έλαβαν χώρα εντός της περιόδου που έληξε στις 31 Μαρτίου 2026 και υπερβαίνουν το ποσό των € 10 εκατ., αναλύονται κατωτέρω:

α) Μεταβολές σε θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες

Εντός του 1^{ου} τριμήνου του 2026, ολοκληρώθηκε η αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής εταιρείας, Snappi Τράπεζα Α.Ε., συγκεντρώνοντας συνολικά ποσό € 10 εκατ. με καταβολή μετρητών. Η Τράπεζα εισέφερε όλο το ποσό σε μετρητά, με αποτέλεσμα την αύξηση του ποσοστού συμμετοχής της από 55% σε 56,28%.

β) Εκκαθαρίσεις, πωλήσεις και συγχωνεύσεις

Κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, ολοκληρώθηκε η εκκαθάριση της θυγατρικής εταιρείας του Ομίλου MIG Leisure Ltd.

28 Κεφαλαιακή επάρκεια

Οι βασικοί στόχοι της Διοίκησης σχετικά με την κεφαλαιακή επάρκεια είναι:

- Η συμμόρφωση με τις κεφαλαιακές απαιτήσεις έναντι των αναλαμβανόμενων κινδύνων, σύμφωνα με το εποπτικό πλαίσιο,
- Η διαφύλαξη της δυνατότητας του Ομίλου να συνεχίσει απρόσκοπτα τις δραστηριότητές του έτσι ώστε να προσφέρει αποδόσεις και οφέλη στους μετόχους και να διασφαλίζει την εμπιστοσύνη των συναλλασσόμενων,
- Η διατήρηση μίας ισχυρής και σταθερής κεφαλαιακής βάσης, η οποία να στηρίζει τα επιχειρηματικά σχέδια της Διοίκησης του Ομίλου, και

- Η διατήρηση και η ενίσχυση των υφιστάμενων υποδομών, πολιτικών, διαδικασιών και μεθοδολογιών για την επαρκή κάλυψη των εποπτικών του αναγκών, στην Ελλάδα και το εξωτερικό.

Ο Όμιλος συμμορφώνεται με το ρυθμιστικό πλαίσιο Capital Requirements Directive «CRD IV» (εφαρμογή της Βασιλείας III από την ΕΕ), όπως αυτή αποτυπώθηκε στην οδηγία 2013/36/ΕΕ (CRD) και στον Κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 575/2013 όπως ισχύει σήμερα. Η οδηγία ενσωματώθηκε στο Ελληνικό δίκαιο με τον Ν. 4261/2014 (τροποποιήθηκε με το Ν.4799/2021).

Το προαναφερθέν ρυθμιστικό πλαίσιο απαιτεί από τα πιστωτικά ιδρύματα να διατηρούν σε επίπεδο Ομίλου ένα ελάχιστο επίπεδο εποπτικών ιδίων κεφαλαίων σε σχέση με το ύψος των αναλαμβανόμενων κινδύνων. Τα ελάχιστα επίπεδα των δεικτών κεφαλαιακής επάρκειας, βάσει του άρθρου 92 του CRR2, διαμορφώνονται ως εξής:

	Όμιλος
Δείκτες Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET1) Ratio	4.5%
Δείκτες Κεφαλαίου της Κατηγορίας 1 (Tier 1) Ratio	6.0%
Συνολικός Δείκτης Κεφαλαίου (TCR) Ratio	8.0%

Από τις 4 Νοεμβρίου 2014, στο πλαίσιο λειτουργίας του Single Supervisory Mechanism («SSM»), ο Όμιλος υπόκειται στην άμεση εποπτεία της ΕΚΤ.

Η ΕΚΤ, βάσει της απόφασης SREP τον Δεκέμβριο 2024, γνωστοποίησε στη Διοίκηση τα αναθεωρημένα επίπεδα Συνολικών Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (OCR), που ισχύουν από την 1^η Ιανουαρίου 2025. Ο Όμιλος οφείλει να διατηρεί, σε ενοποιημένη βάση, TSCR ύψους 10,90% και OCR ύψους 14,75% (συμπεριλαμβανομένου του P2G 1,00% στο 15,75%), σύμφωνα με τη CRR και τον Ελληνικό Νόμο 4261/2014, όπως τροποποιήθηκε με τον Ν. 4799/2021, ο οποίος περιλαμβάνει:

- α) τις ελάχιστες συνολικές κεφαλαιακές απαιτήσεις του Πυλώνα I σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 92(1) του CRR, ύψους 8,00%,
- β) τις επιπρόσθετες κεφαλαιακές απαιτήσεις του Πυλώνα II, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 16(2) του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1024/2013, ύψους 2,90%,
- γ) το απόθεμα ασφαλείας διατήρησης κεφαλαίου (CCB), ύψους 2,50%,
- δ) το απόθεμα ασφαλείας άλλων συστημικά σημαντικών ιδρυμάτων (O-SII), ύψους 1,00%, και
- ε) το ειδικό για την Τράπεζα CCyB, ύψους 0,35%.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθενται τα κύρια μεγέθη της κεφαλαιακής επάρκειας του Ομίλου για την 31^η Μαρτίου 2026 και την 31^η Δεκεμβρίου 2025, που υπολογίστηκαν βάσει των κανόνων του ισχύοντος ρυθμιστικού πλαισίου και μετά την εφαρμογή των μεταβατικών διατάξεων του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 (CRR):

	31/3/2026	31/12/2025
Μέσα κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (CET 1 Capital)	4.666	4.577
Μέσα κεφαλαίου της κατηγορίας 1 (Tier 1 Capital)	5.666	5.577
Συνολικά εποπτικά κεφάλαια	6.859	6.752
Σύνολο RWAs (εντός & εκτός ισολογισμού στοιχεία)	37.023	36.025
Δείκτης κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (CET1 Capital ratio)	12,60%	12,70%
Δείκτης κεφαλαίου της κατηγορίας 1 (T1 Capital ratio)	15,30%	15,48%
Συνολικός δείκτης κεφαλαίου (TCR)	18,53%	18,74%

Στις 31 Μαρτίου 2026, ο Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας για τον Όμιλο διαμορφώθηκε σε 18,53%, ενώ ο CET1 ανήλθε στο 12,60%, αμφότεροι καλύπτοντας πλήρως τα ελάχιστα επίπεδα OCR. Το καθαρό κέρδος για το 1^ο τρίμηνο του 2026 έχει συμπεριληφθεί στον Δείκτη CET1, κατά την ημερομηνία αυτή, τελώντας υπό την έγκριση των εποπτικών αρχών.

Επιπλέον, ο Δείκτης CET1 του Ομίλου περιλαμβάνει συγκεκριμένες εποπτικές προσαρμογές σύμφωνα με το άρθρο 3 της CRR και τις προσδοκίες των εποπτικών αρχών (συμπεριλαμβανομένων των MEA / «Addendum calendar shortfall», τα οποία συνδέονται επίσης με ανοίγματα που καλύπτονται από την εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου). Συγκεκριμένα, για τα εγγυημένα από το Ελληνικό Δημόσιο ανοίγματα, ο Όμιλος προέβη σε εποπτική προσαρμογή, σωρευτικά, ύψους € 329 εκατ. κατά την 31^η Μαρτίου 2026 (31 Δεκεμβρίου 2025: € 334 εκατ.), η οποία περιλαμβάνεται στις λοιπές εποπτικές προσαρμογές στο CET1. Ο Όμιλος συμμορφώνεται με τις εποπτικές προσδοκίες, εφαρμόζοντας το ελάχιστο επίπεδο κάλυψης MEA, σε ευθυγράμμιση με την σύσταση SREP για την κάλυψη των MEA αποθεμάτων και την Πρόσθετη Πράξη των κατευθύνσεων της ΕΚΤ προς τις τράπεζες για τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια («ΜΕΔ»), για τα εγγυημένα από το Ελληνικό Δημόσιο ανοίγματα. Η λογιστική αξία αυτών των ανοιγμάτων ανήλθε σε € 389 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2026 (31 Δεκεμβρίου 2025: € 397 εκατ.), εκ των οποίων € 27 εκατ. δεν είναι απομειωμένα (31 Δεκεμβρίου 2025: € 34 εκατ.). Τα συνολικά ανοίγματα, για τα οποία η εγγύηση έχει καταπέσει, ανέρχονται σε € 401 εκατ. εκ των οποίων € 55 εκατ. και € 346 εκατ. περιλαμβάνονται στα «Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος» και «Λοιπά στοιχεία ενεργητικού», αντίστοιχα (31 Δεκεμβρίου 2025: € 401 εκατ., εκ των οποίων € 57 εκατ. και € 344 εκατ. παρουσιάζονταν στα «Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες στο αναπόσβεστο κόστος» και «Λοιπά στοιχεία ενεργητικού», αντίστοιχα). Από την 1^η Ιανουαρίου 2023 έως και την 31^η Μαρτίου 2026 οι συνολικές ανακτήσεις από τα ανοίγματα των οποίων έχει καταπέσει η εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου ανήλθαν σε € 263 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2025: € 257 εκατ.). Ως εκ τούτου, αποκλειστικά για εποπτικούς σκοπούς, τα ΜΕΔ ανέρχονται σε € 1.249 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2025: € 1.193 εκατ.), τα οποία περιλαμβάνουν ποσό € 174 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2025: € 184 εκατ.) που αφορά ανοίγματα με εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου (των οποίων η εγγύηση έχει καταπέσει εν όλων ή εν μέρει). Η εν λόγω εποπτική μεταχείριση δεν επηρεάζει τον αντίστοιχο λογιστικό χειρισμό.

Επιπλέον, για να διασφαλιστεί ότι το χρονοδιάγραμμα απόσβεσης του DTC δεν θα επηρεαστεί από την τροποποίηση που πραγματοποιήθηκε το 2021 στο άρθρο 27 του Ν. 4172/2013, και ταυτόχρονα προκειμένου να επιταχυνθεί η μείωση του DTC, ο Όμιλος εφάρμοσε εποπτική προσαρμογή απόσβεσης DTC ύψους € 324 εκατ. κατά την 31^η Μαρτίου 2026 (εκ των οποίων € 219 εκατ. αφορούν στην επιτάχυνση απόσβεσης του DTC). Το ποσό αυτό

αφαιρέθηκε από τα εποπτικά κεφάλαια του Ομίλου, μειώνοντας το συνολικό ποσό DTC που λαμβάνεται υπόψη για εποπτικούς σκοπούς σε € 2.671 εκατ. Η εν λόγω προσαρμογή εφαρμόζεται αποκλειστικά για τον υπολογισμό των εποπτικών κεφαλαίων.

Το Εποπτικό κεφάλαιο της Κατηγορίας 1 περιλαμβάνει πρόσθετα μέσα Κατηγορίας 1 (Μέσα AT1) συνολικής ονομαστικής αξίας € 1 δισ.:

- Μέσα που εκδόθηκαν στις 30 Ιουνίου 2025 με ονομαστική αξία € 400 εκατ., είναι αόριστης διάρκειας και εξαγοράσιμα κατά την πλήρη διακριτική ευχέρεια της Τράπεζας, από 30 Δεκεμβρίου 2030 (η αρχική ημερομηνία ανάκλησης) και σε κάθε μεταγενέστερη ημερομηνία πληρωμής κουπονιού. Τα εν λόγω μέσα φέρουν σταθερό κουπόνι 6,75% πληρωτέο στο τέλος κάθε εξαμήνου, μέχρι την αρχική ημερομηνία ανάκλησης, όπου και αναπροσαρμόζονται στο 4,596% πλέον του τότε ισχύοντος πενταετούς mid swap επιτοκίου, το οποίο μετατρέπεται σε εξαμηνιαίο επιτόκιο, όπως και σε κάθε επόμενη πενταετία.
- Μέσα που εκδόθηκαν στις 15 Οκτωβρίου 2025 με ονομαστική αξία € 600 εκατ., είναι αόριστης διάρκειας και εξαγοράσιμα κατά την πλήρη διακριτική ευχέρεια της Τράπεζας, από τις 15 Οκτωβρίου 2032 (αρχική ημερομηνία ανάκλησης) και σε κάθε μεταγενέστερη ημερομηνία πληρωμής κουπονιού. Τα εν λόγω μέσα φέρουν σταθερό επιτόκιο 6,125% πληρωτέο στο τέλος κάθε εξαμήνου μέχρι και την αρχική ημερομηνία ανάκλησης, όπου και αναπροσαρμόζονται σε 3,696%, πλέον του τότε ισχύοντος πενταετούς mid swap επιτοκίου, όπως και σε κάθε επόμενη πενταετία.

29 Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα

Για την Κατάσταση Ταμειακών Ροών, ως «Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα» νοούνται τα ακόλουθα υπόλοιπα την 31^η Μαρτίου 2026 και 31^η Δεκεμβρίου 2025, τα οποία έχουν λήξη ίση ή μικρότερη των 3 μηνών από την ημερομηνία απόκτησης τους.

	31/3/2026	31/12/2025
Ταμείο και διαθέσιμα στις Κεντρικές Τράπεζες (εξαιρουμένων των υποχρεωτικών καταθέσεων)	2.994	6.878
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	2.343	2.357
Χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού αποτιμώμενα σε FVTPL	-	58
Σύνολο	5.337	9.293

30 Γεγονότα μετά την ημερομηνία της περιόδου αναφοράς

Στις 21 Απριλίου, η ετήσια ΓΣ αποφάσισε την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας κατά το ποσό των € 494 εκατ., μέσω της κεφαλαιοποίησης ισόποσου ποσού από το υφιστάμενο αποθεματικό «υπέρ το άρτιο» και την αύξηση της ονομαστικής αξίας κάθε κοινής μετοχής από € 0,93 σε € 1,33 και την ισόποση μείωση του μετοχικού κεφαλαίου, μέσω της μείωσης της ονομαστικής αξίας κάθε κοινής μετοχής, από € 1,33 σε € 0,93. Το συνολικό ποσό της μείωσης θα διανεμηθεί στους Μετόχους της Τράπεζας ως χρηματική καταβολή, αναμένοντας τη λήψη της σχετικής έγκρισης από τις εποπτικές αρχές.

Στις 21 Απριλίου, στο πλαίσιο του Προγράμματος Αγοράς Ιδίων Μετοχών της Τράπεζας, η ετήσια ΓΣ ενέκρινε την απόκτηση έως 11.000.000 κοινών μετοχών της Τράπεζας, σε εύρος τιμών από € 3,00 (ελάχιστη τιμή) έως € 12,00 (μέγιστη τιμή) ανά μετοχή, για χρονικό διάστημα 24 μηνών από την ημερομηνία λήψης της σχετικής απόφασης, εφόσον κατά τον χρόνο της απόκτησης των μετοχών θα πληρούνται οι προϋποθέσεις που ορίζονται στο νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο, συμπεριλαμβανομένης της έγκρισης από τον SSM. Το συνολικό κόστος απόκτησης των ιδίων μετοχών δεν θα υπερβεί τα € 33 εκατ.

Αθήνα, 29 Απριλίου 2026

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ
ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ
ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο GROUP CHIEF
FINANCIAL OFFICER

Ο DEPUTY CHIEF
FINANCIAL OFFICER

ΓΕΩΡΓΙΟΣ Π.
ΧΑΝΤΖΗΝΙΚΟΛΑΟΥ
Α.Δ.Τ. Α00342058

ΧΡΗΣΤΟΣ Ι.
ΜΕΓΑΛΟΥ
Α.Δ.Τ. Α01238496

ΘΕΟΔΩΡΟΣ Χ.
ΓΝΑΡΔΕΛΛΗΣ
Α.Δ.Τ. ΑΙ 662109

ΓΕΩΡΓΙΟΣ Θ.
ΜΑΡΙΝΟΠΟΥΛΟΣ
Α.Δ.Τ. Α02108529
Αρ. αδείας Α' Τάξης
0137758

***///* Piraeus**

www.piraeusgroup.gr