Piraeus

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση

30 Ιουνίου 2026

Piraeus

Περιεχόμενα

Δηλώσεις Μελών Διοικητικού Συμβουλίου 4

Εξαμηνιαία έκθεση Διοικητικού Συμβουλίου

Εξαμηνιαία έκθεση Διοικητικού Συμβουλίου..... 5

Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης (ΕΔΜΑ) σε επίπεδο Ομίλου 35

Έκθεση Επισκόπησης Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή.....43

Συνοπτικές Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις

Συνοπτική Ενδιάμεση Κατάσταση Αποτελεσμάτων 6μήνου 2026.....44

Συνοπτική Ενδιάμεση Κατάσταση Συνολικών Εσόδων 6μήνου 2026 45

Συνοπτική Ενδιάμεση Κατάσταση Αποτελεσμάτων 2ου τριμήνου 2026 46

Συνοπτική Ενδιάμεση Κατάσταση Συνολικών Εσόδων 2ου τριμήνου 2026.....47

Συνοπτική Ενδιάμεση Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης.....48

Συνοπτική Ενδιάμεση Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων 50

Συνοπτική Ενδιάμεση Κατάσταση Ταμειακών Ροών 55

Σημειώσεις επό των Συνοπτικών Ενδιάμεσων Χρηματοοικονομικώ Καταστάσεων

1 Γενικές πληροφορίες.....57

2 Περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών 59

3 Σημαντικές λογιστικές παραδοχές και βασικές πηγές αβεβαιότητας εκτιμήσεων 64

4 Διαχείριση Χρηματοοικονομικών Κινδύνων 66

5 Σημειώσεις σχετικά με τις ασφαλιστικές δραστηριότητες 87

6 Ανάλυση κατά τομέα..... 107

7 Καθαρά έσοδα από τόκους 111

8 Καθαρά έσοδα προμηθειών..... 112

Piraeus

Περιεχόμενα

9 Λοιπά έξοδα πιστωτικού κινδύνου επί των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος 116

10 Φόρος εισοδήματος 117

11 Κέρδη ανά μετοχή 119

12 Φορολογικές επιδράσεις σχετιζόμενες με τα λοιπά συνολικά έσοδα / (έξοδα) περιόδου 121

13 Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα 122

14 Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος 124

15 Διακρατούμενα προς πώληση («ΔΠΠ») στοιχεία ενεργητικού 124

16 Επενδυτικά Χρεόγραφα 125

17 Επενδύσεις σε ενοποιούμενες εταιρείες 127

18 Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα 135

19 Υποχρεώσεις προς πελάτες 136

20 Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους 137

21 Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις 144

22 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις, εξασφαλίσεις, μεταφορές χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και δεσμεύσεις 148

23 Μετοχικό κεφάλαιο, διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο και λοιποί συμμετοχικοί τίτλοι 151

24 Λοιπά αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον 153

25 Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών 155

26 Μεταβολές στο χαρτοφυλάκιο των ενοποιούμενων εταιρειών 160

27 Κεφαλαιακή επάρκεια 161

28 Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα 164

29 Γεγονότα μετά την ημερομηνία της περιόδου αναφοράς 164

ΔΗΛΩΣΗ ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΟ ΑΡΘΡΟ 5 ΠΑΡ. 2 ΤΟΥ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ Ν. 3556/2007, ΩΣ ΙΣΧΥΕΙ

Εξ' όσων γνωρίζουμε, οι Συνοπτικές Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της εξάμηνης περιόδου που έληξε την 30η Ιουνίου 2026, οι οποίες καταρτίσθηκαν σύμφωνα με τα ισχύοντα λογιστικά πρότυπα, απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού, την καθαρή θέση και τα αποτελέσματα της περιόδου της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε., καθώς και των εταιρειών που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση, εκλαμβανομένων ως σύνολο. Επίσης, η Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου για την εξάμηνη περίοδο που έληξε την 30η Ιουνίου 2026 απεικονίζει κατά τρόπο αληθή τις πληροφορίες που απαιτούνται σύμφωνα με το άρθρο 5, παρ. 6 του Ν. 3556/2007, όπως ισχύει σήμερα.

Αθήνα, 28 Ιουλίου 2026

Μη Εκτελεστικός Πρόεδρος Δ.Σ.	Διευθύνων Σύμβουλος	Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ
	Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.	
Γεώργιος Π. Χαντζηνικολάου	Χρήστος Ι. Μεγάλου	Μαρία Ι. Σεμεδάλας

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Παγκόσμιο Οικονομικό Περιβάλλον και Κύριες Εξελίξεις το 1ο Εξάμηνο 2026

Το 1ο εξάμηνο του 2026 χαρακτηρίστηκε από σημαντικές γεωστρατηγικές εξελίξεις που, μεταξύ των άλλων, ώθησαν ιδιαίτερα υψηλά την αβεβαιότητα στις διεθνείς αγορές. Η στρατιωτική επιχείρηση των ΗΠΑ στη Βενεζουέλα αποτέλεσε κίνηση κομβικής σημασίας όχι μόνο για την πολιτική κατάσταση στη Νότιο Αμερική, αλλά και για τις ισορροπίες που διαμορφώνονται στον τομέα του πετρελαίου. Λίγες μέρες μετά, οι νέες δηλώσεις του Πρόεδρου των ΗΠΑ περί της αναγκαιότητας αμερικανικού ελέγχου της Γροιλανδίας προκάλεσαν τη σοβαρότερη πολιτική κρίση στις διατλαντικές σχέσεις εδώ και δεκαετίες. Ωστόσο, η σημαντικότερη εξέλιξη ήταν η έναρξη στις 28 Φεβρουαρίου των αεροπορικών επιθέσεων των ΗΠΑ και του Ισραήλ κατά του Ιράν. Το Ιράν απάντησε πλήττοντας κυρίως στρατιωτικούς στόχους των ΗΠΑ και του Ισραήλ καθώς και άλλες εγκαταστάσεις σε χώρες της ευρύτερης περιοχής και έκλεισε πρακτικά τα Στενά του Ορμούζ. Ως αποτέλεσμα, οι διεθνείς εφοδιαστικές αλυσίδες υπέστησαν σημαντικό πλήγμα, ωθώντας υψηλά τις τιμές της ενέργειας και τις ανησυχίες για την επάρκεια ορισμένων υλικών αναζωπυρώνοντας τις πληθωριστικές πιέσεις. Οι συγκρούσεις έκτοτε συνεχίστηκαν με ένταση που αυξομειωνόταν ανάλογα με την εξέλιξη των διαπραγματεύσεων για τη σύναψη εκεχειρίας και σε δεύτερο χρόνο για την προοπτική κατάληξης σε κάποια συμφωνία μονιμότερου χαρακτήρα. Η ανακοίνωση στα μέσα Ιουνίου ότι οι δύο πλευρές κατέληξαν σε μνημόνιο κατανόησης αναπτέρωσαν τις ελπίδες για το τέλος της σύρραξης, αλλά οι μετέπειτα εξελίξεις δοκιμάζουν ήδη πολύ έντονα την ισχύ του. Ωστόσο, οι προκλήσεις δεν σταματούν εδώ. Ο πόλεμος στην Ουκρανία διανύει ήδη τον τέταρτο χρόνο χωρίς ορατό το τέλος του, ενώ παραμένει ανοικτό και το θέμα των αμερικανικών δασμών μετά την απόφαση του Ανώτατου Δικαστηρίου των ΗΠΑ που χαρακτήρισε αντισυνταγματικούς τους «ανταποδοτικούς» δασμούς αλλά και τη λήξη στις 24/7 των προσωρινών δασμών που τους αντικατέστησαν.

Στο πλαίσιο αυτό, ο πληθωρισμός αναμένεται φέτος να ενισχυθεί σημαντικά και να μετριαστεί αξιοσημείωτα η ανάπτυξη, ιδίως στην Ευρωζώνη, που είναι η περισσότερο ευάλωτη από τις μεγάλες οικονομίες λόγω της εντονότερης εξάρτησής της από τις εισαγωγές ενεργειακών προϊόντων. Σύμφωνα με το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο («ΔΝΤ»), το πραγματικό Ακαθάριστο Εγχώριο Προϊόν («ΑΕΠ») σε παγκόσμιο επίπεδο προβλέπεται να αυξηθεί κατά 3,0% το 2026 (2025: 3,5%) και κατά 3,4% το 2027, ενώ ο πληθωρισμός να ενισχυθεί στο 4,4% το 2026 (2025: 4,1%) και να υποχωρήσει στο 3,7% το 2027.

Στην Ευρωζώνη, ο ρυθμός ανάπτυξης κατά το 1ο τρίμηνο του 2026 διαμορφώθηκε στο 0,3% σε ετήσια βάση, κυρίως λόγω της έντονης συρρίκνωσης στην Ιρλανδία (-16,8%) που οφείλεται σε έκτακτους παράγοντες. Χωρίς την Ιρλανδία, ο ρυθμός ανάπτυξης της Ευρωζώνης εκτιμάται στο 1,1%. Συνολικά για το έτος, το ΔΝΤ τον προβλέπει στο 0,9% (2025: 1,4%). Για το 2027 αναμένεται μικρή επιτάχυνσή του στο 1,2%. Από την άλλη, ο πληθωρισμός εκτιμάται ότι φέτος θα ανέλθει στο 2,6% για να περιοριστεί το 2027 στο 2,2%, πολύ κοντά στον στόχο της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας («ΕΚΤ»), ενώ και το ποσοστό ανεργίας παραμένει σε ιστορικά χαμηλό επίπεδο. Στο πλαίσιο αυτό, η ΕΚΤ στη συνεδρίαση του Ιουνίου αύξησε τα βασικά επιτόκιά της κατά 25 μονάδες βάσης («μ.β.») Ωστόσο, οι προκλήσεις ενίσχυσης της ανταγωνιστικότητας της ευρωπαϊκής οικονομίας παραμένουν, ιδίως στους τομείς της μεταποίησης, της τεχνολογικής καινοτομίας και της απρόσκοπτης πρόσβασης σε σπάνιες γαίες. Από την άλλη, ολοένα και πιο θετικά επιδρούν οι αυξημένες αμυντικές δαπάνες και οι ευνοϊκές συνθήκες στην αγορά εργασίας που εξακολουθούν να στηρίζουν την εγχώρια ζήτηση, ενώ θετική εξέλιξη αποτελεί και η επικύρωση εντός του Ιουνίου από το Ευρωκοινοβούλιο της εμπορικής συμφωνίας με τις ΗΠΑ.

Στις ΗΠΑ, η οικονομική δραστηριότητα κατά το 1ο τρίμηνο του 2026 αυξήθηκε κατά 2,7% σε ετήσια βάση, ευνοημένη και από την επαναλειτουργία των μη κρίσιμων ομοσπονδιακών υπηρεσιών που είχαν ανασταλεί για σχεδόν ενάμιση μήνα κατά το 4ο τρίμηνο του 2025. Συνολικά για το έτος, το ΔΝΤ προβλέπει ρυθμό ανάπτυξης 2,3% (2025: 2,1%), ενώ για το 2027 αναμένεται παρόμοιος ρυθμός ανάπτυξης (2,2%). Ως προς τον πληθωρισμό, προβλέπει να ανέλθει στο 3,2% το 2026 και να μειωθεί στο 2,1% το 2027. Παράλληλα, οι συνθήκες στην αγορά εργασίας παραμένουν σχετικά καλές, με τη ζήτηση και την προσφορά εργασίας να βρίσκονται γενικά σε ισορροπία. Στο πλαίσιο αυτό, η Fed διατήρησε αμετάβλητο το βασικό επιτόκιό της κατά τη διάρκεια του 1ου εξαμήνου. Επίσης, με ενδιαφέρον εξετάζονται οι νέες ισορροπίες που διαμορφώνονται στο εσωτερικό της μετά την εκλογή του κ. Κ. Γουόρς ως νέου Προέδρου της και την παραμονή του πρώην προέδρου της κ. Τζ. Πάουελ και της κ. Λ. Κουκ ως διοικητές.

Στην Κίνα ο ρυθμός ανάπτυξης το 1ο εξάμηνο του 2026 διαμορφώθηκε στο 4,7% (2025: 5,0%), με κύριο μοχλό τις ιδιαίτερα αυξημένες εξαγωγές. Για φέτος ο κυβερνητικός στόχος έχει τεθεί μεταξύ του 4,5% και του 5%, στόχος που κρίνεται γενικά εφικτός. Τροχοπέδη, ωστόσο, παραμένει η συγκρατημένη ανάπτυξη της εσωτερικής ζήτησης που αποτυπώνεται και στο σχετικά χαμηλό επίπεδο του πληθωρισμού, καθώς και τα χρόνια προβλήματα στην αγορά ακινήτων.

	Πραγματικό ΑΕΠ (% ετήσια μεταβολή)			Πληθωρισμός (% ετήσια μεταβολή)		
	2025	2026*	2027*	2025	2026*	2027*
Παγκόσμια οικονομία	3,5	3,0	3,4	4,1	4,4	3,7
ΗΠΑ	2,1	2,3	2,2	2,7	3,2	2,1
Ευρωζώνη	1,4	0,9	1,2	2,1	2,6	2,2
Κίνα	5,0	4,6	4,1	0,0	1,2	1,5

*Εκτίμηση

Πηγές: ΔΝΤ (2026): "World Economic Outlook Update", Ιούλ., σελ. 12, ΔΝΤ (2026): "World Economic Outlook", Απρ., σελ. 7, 39-41.

Εξελίξεις στην Ελληνική Οικονομία το 1ο Εξάμηνο 2026

Η ελληνική οικονομία διατήρησε την αναπτυξιακή της δυναμική στις αρχές του έτους παρά την αυξημένη παγκόσμια αβεβαιότητα και τις επίμονες γεωπολιτικές εντάσεις. Το 1ο τρίμηνο του 2026, το πραγματικό ΑΕΠ αυξήθηκε κατά 2,0% σε ετήσια βάση, έναντι αύξησης 0,3% του μέσου όρου της ευρωζώνης. Βασική συνιστώσα της ανάπτυξης σε ετήσια βάση αποτέλεσαν οι επενδύσεις, ενώ θετική συμβολή είχαν η ιδιωτική κατανάλωση και οι καθαρές εξαγωγές. Σύμφωνα με τα διαθέσιμα βραχυπρόθεσμα στοιχεία δραστηριότητας και προσδοκιών, η ελληνική οικονομία αναμένεται να διατηρήσει τη δυναμική της και κατά το 1ο εξάμηνο του 2026. Ενδεικτικά, ο Δείκτης Οικονομικού Κλίματος διαμορφώθηκε στις 107,1 μονάδες το 1ο εξάμηνο του 2026, έναντι 95,9 μονάδων της Ευρωζώνης.

Ο πληθωρισμός για την περίοδο Ιανουαρίου-Ιουνίου 2026 ανήλθε στο 4,0% έναντι 2,5% την αντίστοιχη περίοδο του 2025, λόγω της αύξησης των τιμών της ενέργειας ως αποτέλεσμα της γεωπολιτικής κρίσης στη Μέση Ανατολή. Ο πληθωρισμός, βάσει του Εναρμονισμένου Δείκτη Τιμών Καταναλωτή («ΕνΔΤΚ») για το 1ο εξάμηνο του 2026 ανήλθε στο 3,8%. Το ποσοστό ανεργίας διαμορφώθηκε στο 10,6% το 1ο τρίμηνο του 2026, ενώ η απασχόληση αυξήθηκε κατά 1,3% σε ετήσια βάση. Το ισοζύγιο του Κρατικού Προϋπολογισμού την περίοδο Ιανουαρίου-Ιουνίου 2026, σε τροποποιημένη ταμειακή βάση, παρουσίασε έλλειμμα €929 εκατ. έναντι ελλείμματος €564 εκατ. το

αντίστοιχο διάστημα του 2025. Το πρωτογενές ισοζύγιο του Κρατικού Προϋπολογισμού σε τροποποιημένη ταμειακή βάση διαμορφώθηκε σε πλεόνασμα €4,49 δισ. έναντι πρωτογενούς πλεονάσματος €4,52 δισ. για την ίδια περίοδο το 2025. Την περίοδο Ιανουαρίου-Μαΐου 2026, το έλλειμμα του ισοζυγίου τρεχουσών συναλλαγών αυξήθηκε κατά € 1,6 δισ. σε σχέση με το 1ο πεντάμηνο του 2025 και διαμορφώθηκε σε € 8,9 δισ. λόγω της επιδείνωσης των ισοζυγίων δευτερογενών και πρωτογενών εισοδημάτων, η οποία αντισταθμίστηκε μερικώς από τη βελτίωση των ισοζυγίων αγαθών και υπηρεσιών. Επίσης το 1ο πεντάμηνο του 2026 οι ταξιδιωτικές εισπράξεις κατέγραψαν άνοδο κατά 25,8% σε σύγκριση με την αντίστοιχη περίοδο του 2025 και διαμορφώθηκαν στα €5,3 δισ.

Κατά το 1ο εξάμηνο του 2026, η έξοδος της Ελλάδας από τον κατάλογο των χωρών που αντιμετωπίζουν μακροοικονομικές ανισορροπίες, σύμφωνα με την αξιολόγηση της Ευρωπαϊκής Επιτροπής στο πλαίσιο του Ευρωπαϊκού Εξαμήνου, σε συνδυασμό με την πρόωρη αποπληρωμή δανείων ύψους €6,94 δισ. της Ελληνικής Δανειακής Διευκόλυνσης (Greek Loan Facility, «GLF»), αποτελεί ισχυρή ένδειξη της διαρθρωτικής βελτίωσης της πιστοληπτικής ικανότητας της χώρας. Στην αξιολόγησή της, η Ευρωπαϊκή Επιτροπή σημειώνει ότι οι ευπάθειες που σχετίζονται με το δημόσιο και το εξωτερικό χρέος έχουν μειωθεί σημαντικά τα τελευταία χρόνια. Σύμφωνα με την Επιτροπή, η σταθερή ανάπτυξη, τα δημοσιονομικά πλεονάσματα, η βελτίωση των ισολογισμών των τραπεζών και η εφαρμογή μεταρρυθμίσεων έχουν συμβάλει σημαντικά στη μείωση των κινδύνων που χαρακτήριζαν την ελληνική οικονομία. Επιπλέον, η επιστροφή στην επενδυτική βαθμίδα το 2023, μαζί με τις διαδοχικές αναβαθμίσεις της πιστοληπτικής αξιολόγησης το 2024-25, υπογραμμίζουν την εδραίωση της δημοσιονομικής αξιοπιστίας. 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.

Σύμφωνα με την έκθεση Εαρινών Οικονομικών Προβλέψεων 2026 της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, ο ρυθμός ανάπτυξης της ελληνικής οικονομίας αναμένεται να επιβραδυνθεί το 2026 στο 1,8% έναντι 2,1% το 2025. Αυτό οφείλεται στην επίδραση της ανόδου των τιμών ενέργειας, η οποία εκτιμάται ότι θα περιορίσει το πραγματικό διαθέσιμο εισόδημα των νοικοκυριών και θα επιβαρύνει την ιδιωτική κατανάλωση. Ωστόσο, η επενδυτική δραστηριότητα αναμένεται να παραμείνει ισχυρή, στηριζόμενη στη συνεχιζόμενη απορρόφηση ευρωπαϊκών πόρων. Για το 2027 προβλέπεται περαιτέρω ήπια επιβράδυνση της ανάπτυξης στο 1,6%, καθώς ολοκληρώνεται σταδιακά η υλοποίηση του προγράμματος του Ταμείου Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας («ΤΑΑ»). Ο πληθωρισμός αναμένεται να επιταχυνθεί στο 3,7% το 2026 λόγω της αύξησης των τιμών ενέργειας, πριν αποκλιμακωθεί στο 2,4% το 2027. Η ανεργία προβλέπεται να συνεχίσει την πτωτική της πορεία, αν και με βραδύτερο ρυθμό, προσεγγίζοντας το 7,9% έως το 2027 από 8,9% το 2025. Σε δημοσιονομικό επίπεδο, η χώρα εκτιμάται ότι θα διατηρήσει πλεονάσματα καθ’ όλη την περίοδο 2025–2027, παρά την εφαρμογή δημοσιονομικών παρεμβάσεων. Η αύξηση του ονομαστικού ΑΕΠ και τα πρωτογενή πλεονάσματα θα συμβάλλουν στην σταδιακή μείωση του λόγου χρέος προς ΑΕΠ κοντά στο 134% έως το τέλος του 2027.

	Ελλάδα		
	2025	**2026***	**2027***
Πραγματικό ΑΕΠ (% μεταβολή)	2,1	1,8	1,6
Πληθωρισμός (ΕνΔΤΚ, %)	2,9	3,7	2,4
Ποσοστό ανεργίας (% του εργατικού δυναμικού)	8,9	8,3	7,9
Ισοζύγιο Γενικής Κυβέρνησης (% του ΑΕΠ)	1,7	0,8	0,6
Πρωτογενές Ισοζύγιο Γενικής Κυβέρνησης (% του ΑΕΠ)	4,9	4,0	3,7
Ακαθάριστο Χρέος Γενικής Κυβέρνησης (% του ΑΕΠ)	146,1	140,7	134,4

*Προβλέψεις

Πηγή: ΕΕ, Εαρινές Οικονομικές Προβλέψεις 2026

Σε μεσοπρόθεσμο ορίζοντα, η ελληνική οικονομία αναμένεται να διατηρήσει θετική μακροοικονομική πορεία, 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 αποτελεσματική αξιοποίηση των παραγωγικών επενδύσεων. Η επενδυτική δραστηριότητα αναμένεται να παραμείνει ισχυρή το 2026, υποστηριζόμενη από τη συνεχιζόμενη αξιοποίηση των ευρωπαϊκών πόρων προς την Ελλάδα στο πλαίσιο του ΤΑΑ. Μέχρι τον Ιούνιο του 2026, η Ελλάδα έχει λάβει €24,6 δισ. ή το 68,5% της συνολικής χρηματοδότησης, μετά την εκπλήρωση 204 ορόσημων και στόχων. Στις 8 Μαΐου, η χώρα υπέβαλε τροποποιημένο Εθνικό Σχέδιο Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας, καθώς το ΤΑΑ πλησιάζει στην τελική φάση εφαρμογής του και στις 26 Μαΐου, υπέβαλε αίτημα για εκταμίευση €1,63 δισ. Σύμφωνα με την Έκθεση της Νομισματικής Πολιτικής της Τράπεζας της Ελλάδος (Ιούνιος 2026), η βασική πρόκληση για τα επόμενα χρόνια είναι η διατήρηση της αναπτυξιακής δυναμικής της οικονομίας στην εποχή μετά το ΤΑΑ. Η σημαντική ώθηση που προσέφεραν οι ευρωπαϊκοί πόροι τα τελευταία χρόνια συνέβαλε καθοριστικά στην αύξηση των επενδύσεων και στη βελτίωση της οικονομικής δραστηριότητας. Ωστόσο, το κρίσιμο ζητούμενο πλέον είναι η αποτελεσματική αξιοποίηση και κινητοποίηση των διαθέσιμων ευρωπαϊκών πόρων της επόμενης περιόδου – μέσω του Εταιρικού Συμφώνου για την Περιφερειακή Ανάπτυξη («ΕΣΠΑ») 2021-2027, του επόμενου Πολυετούς Δημοσιονομικού Πλαισίου 2028-2034 και των νέων ευρωπαϊκών ταμείων.

Οι κίνδυνοι που περιβάλλουν τις προοπτικές της ελληνικής οικονομίας σχετίζονται κυρίως με την παρατεταμένη διάρκεια των γεωπολιτικών εντάσεων στη Μέση Ανατολή, τη μεταβλητότητα στην αγορά ενέργειας, τη διατήρηση των πληθωριστικών πιέσεων, την επιδείνωση των διεθνών χρηματοπιστωτικών συνθηκών καθώς και την περαιτέρω ενίσχυση του εμπορικού προστατευτισμού. Επιπλέον, οι αναπτυξιακές προοπτικές εξακολουθούν να υποστηρίζονται από τη συνεχιζόμενη υλοποίηση του ΤΑΑ, ενώ ενδεχόμενες καθυστερήσεις στην εφαρμογή των μεταρρυθμίσεων ενδέχεται να επιδράσουν αρνητικά στο οικονομικό περιβάλλον. Τέλος, οι περιβαλλοντικές προκλήσεις και τα ακραία καιρικά φαινόμενα αποτελούν αυξανόμενο κίνδυνο για την οικονομία.

Εξελίξεις στο ελληνικό τραπεζικό σύστημα το 1ο Εξάμηνο 2026

Το ελληνικό τραπεζικό σύστημα συνέχισε να λειτουργεί σε ευνοϊκό περιβάλλον επιτοκίων το 1ο εξάμηνο του 2026, με τα επιτόκια να σημειώνουν άνοδο, ενόψει της σύγκρουσης στη Μέση Ανατολή και των επακόλουθων κινδύνων για πληθωριστικές πιέσεις. Συνεπώς, το Διοικητικό Συμβούλιο («ΔΣ») της ΕΚΤ αποφάσισε να αυξήσει τα βασικά επιτόκια κατά 25 μ.β. κατά την συνεδρίαση του Ιουνίου 2026, με το επιτόκιο της διευκόλυνσης αποδοχής καταθέσεων να διαμορφώνεται στο 2,25%.

Η μεταβολή των καταθέσεων παρέμεινε σε θετικό έδαφος σε ετήσια βάση. Οι καταθέσεις του ιδιωτικού τομέα τον Μάιο του 2026 ανήλθαν σε € 214,9 δισ., αυξημένες κατά 7,8% σε ετήσια βάση, συνέπεια της ισχυρής πιστωτικής επέκτασης που προήλθε κυρίως από τις επιχειρήσεις, και της δυναμικής ανάπτυξης στις καταθέσεις ιδιωτών ως αποτέλεσμα της βελτίωσης στο ονομαστικό διαθέσιμο εισόδημα.

Τα δάνεια του εγχώριου ιδιωτικού τομέα αυξήθηκαν τους πρώτους πέντε μήνες του 2026, υποστηριζόμενα από τον επιχειρηματικό κλάδο. Τον Μάιο του 2026 τα δάνεια του εγχώριου ιδιωτικού τομέα αυξήθηκαν κατά 7,4% σε ετήσια βάση, στα € 131,4 δισ.

Μελλοντικά, η πιστωτική επέκταση αναμένεται να επηρεαστεί θετικά από τη σταθερή οικονομική ανάπτυξη, η οποία αναμένεται να συνεχίσει να υπερβαίνει τον μέσο όρο της ΕΕ, τον υγιή δείκτη δανείων προς καταθέσεις του ελληνικού τραπεζικού συστήματος στο 61% τον Μάιο του 2026, ενώ περαιτέρω στήριξη θα προέλθει από τις εκταμιεύσεις των κεφαλαίων του ΤΑΑ. Το ελληνικό τραπεζικό σύστημα αξιοποιεί τα κονδύλια της ΕΕ προκειμένου να στηρίξει την ελληνική οικονομία και να δημιουργήσει τη βάση για βιώσιμους ρυθμούς ανάπτυξης τα επόμενα χρόνια. Μέχρι τον Μάιο του 2026, είχαν συναφθεί συμβάσεις για 928 έργα, συνολικού προϋπολογισμού περίπου € 24,9 δισ.

Το ύψος των Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων («ΜΕΑ») του ελληνικού τραπεζικού συστήματος στις 31 Μαρτίου 2026 διαμορφώθηκε στα € 6,0 δισ.[1] με τον δείκτη ΜΕΑ να διαμορφώνεται σε 3,4%, από 3,8% ένα χρόνο πριν. Ο κύριος λόγος της μείωσης του δείκτη ΜΕΑ ήταν η μείωση των εισροών ΜΕΑ και η οργανική και ανόργανη διαχείριση των εκροών ΜΕΑ, παράλληλα με την αύξηση των δανειακών χαρτοφυλακίων των τραπεζών.

Σημαντικές εξελίξεις που αναμένεται να διαδραματίσουν καθοριστικό ρόλο στις προτεραιότητες των ελληνικών τραπεζών κατά το 2026 είναι:

- Η νομισματική πολιτική της ΕΚΤ. Μετά από μία ουδέτερη νομισματική πολιτική από τον Ιούνιο του 2025, το ΔΣ της ΕΚΤ αύξησε τα επιτόκια κατά 25 μ.β. στην συνεδρίαση του Ιουνίου 2026, εξαιτίας των πληθωριστικών πιέσεων λόγω της σύγκρουσης στη Μέση Ανατολή. Ανάλογα με την εξέλιξη των πληθωριστικών πιέσεων, η ΕΚΤ αναμένεται αξιολογήσει το ενδεχόμενο περαιτέρω σύσφιξης της νομισματικής πολιτικής το 2026,
- Στο τέλος του 2025, ο Νόμος 5264/2025 θέσπισε έναν νομοθετικό μηχανισμό για τη μετατροπή των δανειακών υποχρεώσεων που είναι εκπεφρασμένες σε ελβετικό φράγκο (CHF) σε ευρώ, με εφαρμογή ευνοϊκής ισοτιμίας — η οποία διαμορφώνεται βάσει της ισοτιμίας αναφοράς της ΕΚΤ κατά την ημερομηνία υποβολής της αίτησης. Η βελτίωση της ισοτιμίας κυμαίνεται από 15% έως 50%, ανάλογα με την κατηγορία ταξινόμησης του δανειολήπτη, ενώ τα μετατραπέντα υπόλοιπα φέρουν σταθερό επιτόκιο 2,30% (πλέον της εισφοράς του Ν. 128/1975) για το εναπομένον διάστημα του δανείου. Η συμμετοχή είναι προαιρετική και οι δανειολήπτες δύνανται να επιλέξουν τη διατήρηση των υφιστάμενων όρων της σύμβασης σε CHF. Στο πλαίσιο αυτό, οι ελληνικές τράπεζες υλοποιούν, από τα τέλη του 2025, την πρωτοβουλία αναδιάρθρωσης στεγαστικών δανείων με στόχο την ενίσχυση της δυνατότητας αποπληρωμής εκ μέρους των δανειοληπτών και τη στήριξη της μακροπρόθεσμης βιωσιμότητας των ρυθμίσεων αποπληρωμής, καθώς και των στεγαστικών δανείων που εμπίπτουν στις διατάξεις του Ν. 5264/2025,
- Το πρόγραμμα του ΤΑΑ πλησιάζει στην ολοκλήρωσή του, ωστόσο, η διάθεση των ήδη δεσμευμένων πόρων του ΤΑΑ αναμένεται να συνεχιστεί για τους επόμενους 12-24 μήνες, στηρίζοντας τα επενδυτικά σχέδια των ελληνικών επιχειρήσεων.

[1] Εξέλιξη δανείων και καθυστερήσεων (bankofgreece.gr)

Εξελίξεις του Ομίλου Τράπεζας Πειραιώς

Οι ακόλουθες εξελίξεις του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς (εφεξής ο «Όμιλος») αποτέλεσαν τις πιο σημαντικές κατά το 1ο εξάμηνο του 2026 έως και την ημερομηνία έγκρισης της δημοσίευσης των ενδιάμεσων εξαμηνιαίων χρηματοοικονομικών καταστάσεων από το ΔΣ:

Αναβαθμίσεις Πιστοληπτικής Διαβάθμισης

Στις 20 Ιουλίου 2026, η S&P Global Ratings απέδωσε στην Τράπεζα Πειραιώς (εφεξής, η «Τράπεζα») καθεστώς Επενδυτικής Βαθμίδας, αναβαθμίζοντας τη μακροπρόθεσμη και βραχυπρόθεσμη πιστοληπτική ικανότητα της Τράπεζας σε «BBB-/A-3» από «BB+/B», με σταθερές προοπτικές. Περαιτέρω, η S&P αναβάθμισε την αξιολόγηση του χρέους υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας της Τράπεζας σε Επενδυτική Βαθμίδα, «BBB-» από «BB+», αποτέλεσμα της ενισχυμένης χρηματοοικονομικής της θέσης και της πιστοληπτικής της αξιοπιστίας.

Την 1η Ιουλίου 2026, η Fitch Ratings επιβεβαίωσε τη μακροπρόθεσμη πιστοληπτική ικανότητα της Τράπεζας σε «BBB-» και αναθεώρησε τις προοπτικές σε θετικές από σταθερές.

Στις 21 Απριλίου 2026, η Moody's αναβάθμισε τη μακροπρόθεσμη ικανότητα καταθέσεων της Τράπεζας σε «Baa1» από «Baa2», με σταθερές προοπτικές. Στις 18 Μαρτίου 2025, η Moody’s είχε αναβαθμίσει την αξιολόγηση του χρέους υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας σε «Baa2» από «Baa3», με σταθερές προοπτικές.

Στις 31 Μαρτίου 2026, η DBRS Morningstar ανακοίνωσε την παύση των πιστοληπτικών αξιολογήσεων για την Τράπεζα, συμπεριλαμβανομένων των αξιολογήσεων χρέους, κατόπιν αιτήματος της Τράπεζας. Η τελευταία ενέργεια πιστοληπτικής αξιολόγησης της Τράπεζας πραγματοποιήθηκε την 1η Απριλίου 2025, όταν η Morningstar DBRS αναβάθμισε τη μακροπρόθεσμη πιστοληπτική αξιολόγηση της Τράπεζας σε «BBB» από «BB (high)» και μετέβαλε τις προοπτικές σε σταθερές από θετικές.

Ισχυρός Ισολογισμός

Τον Ιούνιο 2026, η Τράπεζα ολοκλήρωσε τη συνθετική τιτλοποίηση χαρτοφυλακίου δανείων ναυτιλίας, το χαρτοφυλάκιο «Ermis IX», συνολικού ύψους περίπου € 1,0 δισ. Η συναλλαγή αναμένεται να επιφέρει ελάφρυνση στα σταθμισμένα ως προς τον κίνδυνο στοιχεία ενεργητικού (Risk Weighted Assets, «RWA») ύψους έως περίπου € 640 εκατ. και κεφαλαιακή ελάφρυνση ύψους έως περίπου € 84 εκατ. Η Τράπεζα έχει λάβει την έγκριση για τη “Σημαντική Μεταφορά Κινδύνου” (Significant Risk Transfer – «SRT»).

Τον Μάιο 2026, η Τράπεζα συμμετείχε στην αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής της, Trastor Real Estate Investment Company. Ως αποτέλεσμα, το ποσοστό συμμετοχής της Τράπεζας μειώθηκε στο 83,92%. Περαιτέρω, μετά τις αυξήσεις του μετοχικού κεφαλαίου της Snappi Bank S.A. («Snappi») κατά το 1ο και 2ο τρίμηνο του 2026, καθώς και τη συμμετοχή της Τράπεζας μέσω εισφορών σε μετρητά, η Τράπεζα αύξησε τη συμμετοχή της στο 68%. Ανατρέξτε στη Σημείωση 26 «Μεταβολές στο χαρτοφυλάκιο των ενοποιούμενων εταιρειών», για περισσότερες πληροφορίες.

Επιστροφή κεφαλαίου στους μετόχους με πληρωμή σε μετρητά

Με την από 21 Απριλίου 2026 Ετήσια Γενική Συνέλευση («ΕΓΣ») των μετόχων της Τράπεζας, εγκρίθηκαν: α) η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της κατά το ποσό των € 494.381.211,20, με κεφαλαιοποίηση ίσου ποσού από το υπάρχον αποθεματικό «Υπέρ το άρτιο» με αύξηση της ονομαστικής αξίας εκάστης μετοχής από € 0,93 σε € 1,33, και (β) η ισόποση μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας κατά το ποσό των €494.381.211,20, με μείωση της ονομαστικής αξίας εκάστης μετοχής από € 1,33 σε € 0,93, και τη διανομή του συνόλου του ποσού της μείωσης στους μετόχους της Τράπεζας, που αντιστοιχεί σε € 0,40 ανά μετοχή, ως καταβολή σε μετρητά.

Στις 19 Ιουνίου 2026, η ΕΚΤ ενέκρινε το συνολικό ποσό της μείωσης του μετοχικού κεφαλαίου. Η ολοκλήρωση της μείωσης κεφαλαίου τελεί υπό την αίρεση της παρέλευσης της προθεσμίας προστασίας των πιστωτών, διάρκειας σαράντα (40) ημερών, μετά τη δημοσίευση της σχετικής απόφασης στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο («Γ.Ε.ΜΗ.»), σύμφωνα με τις ισχύουσες διατάξεις της ελληνικής νομοθεσίας.

Η Τράπεζα έχει ανακοινώσει ότι η πληρωμή στους δικαιούχους θα πραγματοποιηθεί από τις 7 Αυγούστου 2026.

Οργανωτική Δομή του Ομίλου

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 μαζικής τραπεζικής, Affluent, Μικρές Επιχειρήσεις, τη Διεθνή Επιχειρηματική Μονάδα (International Business Unit , «IBU»), τις κύριες δραστηριότητες του Δημοσίου Τομέα, καθώς και τα κανάλια τραπεζικής δραστηριότητας (π.χ. καταστήματα, ηλεκτρονικά υποκαταστήματα, ΑΤΜ, κ.λπ.).

Επιχειρηματική Τραπεζική – Περιλαμβάνει τις εργασίες Μεγάλων Επιχειρήσεων, Ναυτιλίας, Μικρομεσαίων Επιχειρήσεων («ΜΜΕ») και των κύριων δραστηριοτήτων του Αγροτικού τομέα.

Piraeus Financial Markets («PFM») – Περιλαμβάνει τις εργασίες που σχετίζονται με αγορές ομολόγων, συναλλάγματος χρηματαγορών και λοιπές δραστηριότητες διαχείρισης διαθεσίμων (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») και περιουσιακών στοιχείων (Wealth & Asset Management, «WAM»), ορισμένες συμμετοχές του Ομίλου, και τις χρηματοδοτικές ενέργειες βάσει αποφάσεων της Επιτροπής Ενεργητικού και Παθητικού (Asset and Liability Management Committee, «ALCO»).

NPE Management Unit («NPE MU») – Περιλαμβάνει τη διαχείριση των ΜΕΑ που δεν θεωρείται κύρια δραστηριότητα, ανεξάρτητα από το ποιος διαχειρίζεται τα δάνεια (ο Όμιλος ή άλλη εταιρεία). Επιπλέον, μετά την αποαναγνώριση των τιτλοποιημένων χαρτοφυλακίων Phoenix, Vega I, II, III, Sunrise I, II, και III, ο εν λόγω επιχειρηματικός τομέας περιλαμβάνει επίσης τους τίτλους υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας και τους τίτλους μειωμένης εξασφάλισης που εκδίδονται από τα οχήματα ειδικού σκοπού και διακρατούνται από τον Όμιλο. Επίσης,

περιλαμβάνονται τα έξοδα για τη διαχείριση των ΜΕΑ του Ομίλου. Επιπλέον, ο εν λόγω τομέας περιλαμβάνει ορισμένους συμμετοχικούς τίτλους, που ταξινομούνται στα χαρτοφυλάκια των χρηματοοικονομικών μέσων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων (Fair Value through other comprehensive income, «FVTOCI») ή των χρηματοοικονομικών μέσων αποτιμώμενων σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων (Fair value through profit or loss, «FVTPL») καθώς και ορισμένες συγγενείς εταιρείες (π.χ Strix Asset Management Ltd, Strix Holdings LP and Strix Holdings II LP).

Οι επιχειρηματικοί τομείς περιλαμβάνουν εσωτερικούς επιμερισμούς εσόδων και εξόδων με βάση μια εσωτερικά εγκεκριμένη μεθοδολογία. 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 εμπεριέχουν έναν βαθμό υποκειμενικότητας. Τα κόστη που δεν κατανέμονται σε επιχειρηματικούς τομείς περιλαμβάνονται στο επιχειρηματικό κέντρο (αναφέρονται στον επιχειρηματικό τομέα «Λοιπά»).

Όπου απαιτείται, τα 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 επιχειρηματικών τομέων πραγματοποιούνται σε συνήθεις όρους αγοράς και οι συναλλαγές και τα υπόλοιπα μεταξύ των τομέων απαλείφονται εντός των σχετικών τομέων.

Εξέλιξη μεγεθών και αποτελεσμάτων του Ομίλου κατά το 1ο Εξάμηνο 2026

Ο Όμιλος κατέχει συστημική θέση στην Ελληνική τραπεζική αγορά ως προς το σύνολο των στοιχείων ενεργητικού, τα οποία ανέρχονται σε € 94,3 δισ. την 30η Ιουνίου 2026. Ο Όμιλος κατέχει το πιο εκτεταμένο αποτύπωμα στην Ελλάδα με 368 καταστήματα (και επιπρόσθετα 15 καταστήματα στην Ουκρανία και άλλο ένα στην Γερμανία) και μία ευρεία πελατειακή βάση 4,5 εκατομμυρίων ενεργών πελατών. Το δίκτυο καταστημάτων στην Ελλάδα παρέμεινε αμετάβλητο το 1ο εξάμηνο του 2026. Την 30η Ιουνίου 2026, ο Όμιλος απασχολούσε συνολικά 8.518 άτομα πλήρους απασχόλησης, εκ των οποίων ο αριθμός προσωπικού μόνιμης απασχόλησης στην Ελλάδα αντιστοιχεί σε 8.134. Το σύνολο των απασχολούμενων σε επίπεδο Ομίλου αυξήθηκε κατά 765 σε σύγκριση με έναν χρόνο πριν, κυρίως λόγω της εξαγοράς της Εθνικής Ασφαλιστικής που ολοκληρώθηκε τον Νοέμβριο του 2025.

Ισολογισμός

Αναφορικά με την χρηματοοικονομική θέση του Ομίλου στις 30 Ιουνίου 2026, το σύνολο του ενεργητικού ανήλθε σε € 94,3 δισ. σε σύγκριση με € 90,9 δισ. στις 31 Δεκεμβρίου 2025, αυξημένο κατά 3,8%, λόγω της ισχυρής δανειακής επέκτασης η οποία επιτεύχθηκε το 1ο εξάμηνο του 2026, καθώς και εξαιτίας των αυξημένων θέσεων του σε επενδυτικά χρεόγραφα.

Οι υποχρεώσεις προς πελάτες του Ομίλου διαμορφώθηκαν σε € 68,8 δισ. στις 30 Ιουνίου 2026, αυξημένες κατά 3,4% σε σύγκριση με την 31η Δεκεμβρίου 2025, σε ευθυγράμμιση με τη δυναμική της αγοράς. Ο Όμιλος κατέχει μερίδιο αγοράς ύψους 28% στις εγχώριες καταθέσεις κατά την 30η Ιουνίου 2026. Οι καταθέσεις ταμιευτηρίου αποτελούν το 37% του συνόλου των καταθέσεων του Ομίλου, με τις προθεσμιακές καταθέσεις να αποτελούν το 20% και τις καταθέσεις όψεως, τρεχούμενους και άλλους καταθετικούς λογαριασμούς το 43%. Οι καταθέσεις επιχειρήσεων αποτελούν το 35% της συνολικής καταθετικής βάσης, με τις καταθέσεις λιανικής να αποτελούν το 64%. Το μέσο κόστος προθεσμιακών καταθέσεων μειώθηκε σε 1,6% το 1ο εξάμηνο του 2026 έναντι 1,9% το 1ο εξάμηνο του 2025.

Επιλεγμένα Μεγέθη Ισολογισμού	30/6/2026	31/12/2025	30/6/2025	Μεταβολή από αρχή του έτους	Ετήσια Μεταβολή
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών προ προβλέψεων	46.310	44.493	42.541	4,1%	8,9%
Μείον: Αναμενόμενες Πιστωτικές Ζημιές («ΑΠΖ»)	(802)	(737)	(737)	8,8%	8,8%
Δάνεια μετά από προβλέψεις	45.508	43.756	41.805	4,0%	8,9%
Στοιχεία Ενεργητικού σχετιζόμενα με συμβόλαια ασφάλισης/αντασφάλισης	302	335	-	(9,9%)	-
Χρηματοοικονομικά Στοιχεία Ενεργητικού σχετιζόμενα με ασφαλιστικές δραστηριότητες	3.200	3.136	-	2,1%	-
Χρηματοοκονομικά Στοιχεία Ενεργητικού	21.566	18.573	17.882	16,1%	20,6%
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	23.767	25.093	21.562	(5,3%)	10,2%
Σύνολο Ενεργητικού	**94.344**	**90.893**	**81.249**	**3,8%**	**16,1%**
Υποχρεώσεις προς Πιστωτικά Ιδρύματα	4.595	3.629	2.460	26,6%	86,8%
Υποχρεώσεις προς πελάτες	68.810	66.544	62.858	3,4%	9,5%
Υποχρεώσεις σχετιζόμενες με συμβόλαια ασφάλισης/αντασφάλισης	2.249	2.267	-	(0,8%)	-
Υποχρεώσεις από επενδυτικά συμβόλαια που σχετίζονται με ασφαλιστικές δραστηριότητες	986	993	-	(0,8%)	-
Λοιπές Υποχρεώσεις	7.913	8.081	7.066	(2,1%)	12,0%
Σύνολο Υποχρεώσεων	**84.553**	**81.514**	**72.385**	**3,7%**	**16,8%**
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	**9.790**	**9.379**	**8.865**	**4,4%**	**10,4%**

Στις 30 Ιουνίου 2026, τα δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών προ προβλέψεων διαμορφώθηκαν σε € 46,3 δισ., σε σύγκριση με € 42,5 δισ. την 30η Ιουνίου 2025 και με € 44,5 δισ. την 31η Δεκεμβρίου 2025, ενώ τα δάνεια μετά από προβλέψεις ανήλθαν σε € 45,5 δισ. στις 30 Ιουνίου 2026, σε σύγκριση με € 41,8 δισ. στις 30 Ιουνίου 2025 και με € 43,8 δισ. στις 31 Δεκεμβρίου 2025. Ο εποχικά προσαρμοσμένος δείκτης των δανείων, μετά από προβλέψεις, προς τις καταθέσεις αυξήθηκε στο 65,2%, από 65,0% στις 31 Δεκεμβρίου 2025, λόγω της δανειακής επέκτασης. Το χαρτοφυλάκιο δανείων του Ομίλου προ προβλέψεων αποτελείται κατά 82% από επιχειρηματικά δάνεια και δάνεια στο δημόσιο, κατά 14% από στεγαστικά δάνεια και κατά 4% από καταναλωτικά, προσωπικά, πιστωτικές κάρτες και λοιπά δάνεια.

Το χαρτοφυλάκιο χρηματοοικονομικών μέσων του Ομίλου αυξήθηκε στα € 21,6 δισ. στις 30 Ιουνίου 2026 έναντι € 18,6 δισ. στις 31 Δεκεμβρίου 2025, κυρίως λόγω των υψηλότερων υπολοίπων στο χαρτοφυλάκιο τίτλων στο αποσβεσμένο κόστος του Ομίλου. Η διατραπεζική χρηματοδότηση βάσει συμφωνιών επαναγοράς αυξήθηκε στα € 3,7 δισ. από € 2,8 δισ. στις 31 Δεκεμβρίου 2025.

Τα ΜΕΑ του Ομίλου διαμορφώθηκαν στα € 1,2 δισ. στις 30 Ιουνίου 2026, σε σύγκριση με € 1,0 δισ. την 31η Δεκεμβρίου 2025. Ο δείκτης ΜΕΑ προς το σύνολο των δανείων προ προβλέψεων για τον Όμιλο διαμορφώθηκε στο

2,6% στις 30 Ιουνίου 2026, σε σύγκριση με 2,3% την 31 Δεκεμβρίου 2025. Στις 30 Ιουνίου 2026, τα ΜΕΑ ενσωμάτωσαν € 189 εκατ. εξυπηρετούμενα στεγαστικά δάνεια που αναδιαρθρώθηκαν για να ενισχύσουν την οικονομική προσιτότητα των δανειοληπτών και να υποστηρίξουν τη βιωσιμότητα των όρων αποπληρωμής (31 Δεκεμβρίου 2025: € 110 εκατ.). Προσαρμοσμένος για αυτά τα εξυπηρετούμενα ανοίγματα, ο δείκτης ΜΕΑ ανήλθε σε 2,2% στις 30 Ιουνίου 2026, σε σύγκριση με 2,0% στις 31 Δεκεμβρίου 2025. Ο δείκτης κάλυψης ΜΕΑ από ΑΠΖ του Ομίλου διαμορφώθηκε στο 66,8% στις 30 Ιουνίου 2026, από 73,0% στις 31 Δεκεμβρίου 2025.

Αποτελέσματα Χρήσης

Τα καθαρά έσοδα από τόκους του Ομίλου διαμορφώθηκαν στα € 990 εκατ. το 1ο εξάμηνο του 2026, σημειώνοντας αύξηση 3,7% σε σύγκριση με το 1ο εξάμηνο του 2025, κυρίως λόγω των υψηλότερων δανειακών υπολοίπων. Ο δείκτης καθαρού περιθωρίου επιτοκίου διαμορφώθηκε στο 2,2% το 1ο εξάμηνο του 2026, σε σύγκριση με 2,4% το 1ο εξάμηνο του 2025. Τα καθαρά έσοδα από προμήθειες και τα έσοδα από μη τραπεζικές και μη ασφαλιστικές δραστηριότητες ανήλθαν σε € 396 εκατ. το 1ο εξάμηνο του 2026 (τα έσοδα από μη τραπεζικές και μη ασφαλιστικές δραστηριότητες ανήλθαν σε € 50 εκατ.), 21,5% υψηλότερα σε σύγκριση με το 1ο εξάμηνο του 2025, ενώ η συνεισφορά της Εθνικής Ασφαλιστικής, που ενσωματώθηκε στον Όμιλο στο τέλος του Νοεμβρίου 2025, προσέδωσε € 64 εκατ. τα οποία ενσωματώθηκαν στα καθαρά έσοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες. Τα συνολικά προσαρμοσμένα καθαρά έσοδα προμηθειών ως ποσοστό του ενεργητικού αυξήθηκαν στο 1,0% το 1ο εξάμηνο του 2026, σε σύγκριση με 0,8% το 1ο εξάμηνο του 2025. Τα λοιπά έσοδα διαμορφώθηκαν σε ζημία € 2 εκατ. το 1ο εξάμηνο του 2026, έναντι κερδών € 55 εκατ. την αντίστοιχη περίοδο του 2025.

Το σύνολο των καθαρών εσόδων ανήλθε σε € 1,5 δισ. το 1ο εξάμηνο του 2026, σημειώνοντας αύξηση 8,4% σε σύγκριση με το 1ο εξάμηνο του 2025. Τα συνολικά λειτουργικά έξοδα του Ομίλου διαμορφώθηκαν σε € 490 εκατ. το 1ο εξάμηνο του 2026 (από τα οποία τα € 22 εκατ. αφορούν στην Εθνική Ασφαλιστική), σε σύγκριση με € 436 εκατ. την αντίστοιχη περίοδο του 2025. Ο λόγος κόστους προς έσοδα παρέμεινε σε υψηλό επίπεδο αποτελεσματικότητας ύψους 34% το 1ο εξάμηνο του 2026, σταθεροποιημένος σε σύγκριση με το 1ο εξάμηνο του 2025.

Επιλεγμένα Στοιχεία Κατάστασης Αποτελεσμάτων	30/6/2026	30/6/2025	Ετήσια Μεταβολή
Καθαρά έσοδα από τόκους	990	955	3,7%
Καθαρά έσοδα προμηθειών και έσοδα από μη τραπεζικές και μη ασφαλιστικές δραστηριότητες	396	325	21,8%
Καθαρά έσοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες	64	-	-
Λοιπά (έξοδα)/έσοδα	(2)	55	-
Σύνολο καθαρών εσόδων	**1.448**	**1.336**	**8,4%**
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	(234)	(203)	15,3%
Έξοδα Διοίκησης	(188)	(170)	10,6%
Αποσβέσεις και λοιπά έξοδα	(69)	(64)	7,8%
Σύνολο λειτουργικών εξόδων	**(490)**	**(436)**	**12,4%**
Κέρδη προ προβλέψεων, απομειώσεων και λοιπών εξόδων πιστωτικού κινδύνου	**958**	**901**	**6,3%**
Αναμενόμενες ζημίες απομείωσης αξίας και λοιπά έξοδα πιστωτικού κινδύνου επί δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	(109)	(129)	(15,5%)
Άλλες ζημίες απομείωσης και προβλέψεις	(11)	(2)	450%
Αποτελέσματα συμμετοχών σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	(13)	(16)	(18,8%)
Κέρδη προ φόρων	**825**	**753**	**9,6%**
Φόρος εισοδήματος	(210)	(197)	6,6%
Κέρδη περιόδου	615	556	10,6%
Κέρδη αναλογούντα στους μετόχους της μητρικής	617	559	10,4%
Κέρδη ανά μετοχή αναλογούντα στους μετόχους της μητρικής	0,47	0,43	9,3%

Ως αποτέλεσμα των παραπάνω, τα αποτελέσματα προ προβλέψεων, απομειώσεων και λοιπών εξόδων πιστωτικού κινδύνου του Ομίλου για το 1ο εξάμηνο του 2026 διαμορφώθηκαν σε € 958 εκατ., αυξημένα κατά 6,3%. Τα αποτελέσματα του 1ου εξαμήνου του 2026 επιβαρύνθηκαν από ζημίες απομείωσης δανείων και λοιπά έξοδα πιστωτικού κινδύνου ύψους € 109 εκατ. (30 Ιουνίου 2025: € 129 εκατ.). Εξαιρουμένων των εξόδων απομειώσεων που σχετίζονται με τις πωλήσεις ΜΕΑ, οι απομειώσεις δανείων διαμορφώθηκαν σε € 101 εκατ., έναντι € 104 εκατ. το 1ο εξάμηνο του 2025, με το οργανικό κόστος κινδύνου επί των εποχικά προσαρμοσμένων δανείων, μετά από προβλέψεις, να διατηρείται αμετάβλητο στο 0,5%, όσο και την αντίστοιχη περίοδο του 2025.

Τα κέρδη προ φόρων του Ομίλου το 1ο εξάμηνο του 2026 ανήλθαν σε € 825 εκατ. σε σύγκριση με € 753 εκατ. το 1ο εξάμηνο του 2025. Τα κέρδη που αναλογούν στους μετόχους διαμορφώθηκαν σε € 617 εκατ., αυξημένα κατά 10,4% σε σύγκριση με € 559 εκατ. το 1ο εξάμηνο του 2025.

Ίδια Κεφάλαια

Στις 30 Ιουνίου 2026, το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων του Ομίλου διαμορφώθηκε σε € 9,8 δισ., έναντι € 8,9 δισ. στις 30 Ιουνίου 2025. Ως εκ τούτου, ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (Common Equity Tier 1, «CET1») του Ομίλου, σύμφωνα με το πλαίσιο της Βασιλείας ΙΙΙ, ανήλθε σε 12,78% στις 30 Ιουνίου 2026 (31 Δεκεμβρίου 2025: 12,70%) και ο δείκτης συνολικής κεφαλαιακής επάρκειας (Total Capital Ratio, «TCR») διαμορφώθηκε σε 18,61% (31 Δεκεμβρίου 2025: 18,74%). Οι δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας επηρεάστηκαν από την εξαγορά της Εθνικής Ασφαλιστικής τον Νοέμβριο του 2025.

Το ποσό των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων («ΑΦΑ») που περιλαμβανόταν στα εποπτικά κεφάλαια του Ομίλου σύμφωνα με τις πρόνοιες των Ελληνικών Νόμων 4172/2013, 4302/2014, 4340/2015, διαμορφώθηκε στα

€ 2,6 δισ. στις 30 Ιουνίου 2026, σε σύγκριση με € 2,9 δισ. στις 30 Ιουνίου 2025.

Η ΕΚΤ, σύμφωνα με την απόφαση της Διαδικασίας Εποπτικής Εξέτασης και Αξιολόγησης (Supervisory Review and Evaluation Process, «SREP») του Οκτωβρίου 2025, ενημέρωσε τη Διοίκηση αναφορικά με τα ανανεωμένα επίπεδα Συνολικών Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (Overall Capital Requirements, «OCR»), με εφαρμογή από 1η Ιανουαρίου 2026. Ο Όμιλος θα πρέπει να διατηρήσει σε ενοποιημένη βάση, ένα δείκτη Συνολικής Κεφαλαιακής Απαίτησης βάσει SREP (Total SREP Capital Requirement, «TSCR») 10,90% και ένα δείκτη OCR 14,74% (OCR και συμπεριλαμβανομένης της κατεύθυνσης του Πυλώνα ΙΙ (P2G) 1,00% στα 15,74%), 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 (CRR), (β) την πρόσθετη κεφαλαιακή απαίτηση του Πυλώνα ΙΙ στο 2,90%, σύμφωνα με το άρθρο 16 παράγραφος 2 του Κανονισμού 1024/2013/ΕΕ, (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 0,34% σύμφωνα με τον Ελληνικό Νόμο 4261/2014 (όπως τροποποιήθηκε από τον Ελληνικό Νόμο 4799/2021).

Μετοχικό Κεφάλαιο

Στις 30 Ιουνίου 2026, το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας ανήλθε σε € 1.644 εκατ. διαιρούμενο σε 1.235.953.028 κοινές μετοχές με δικαίωμα ψήφου και ονομαστικής αξίας € 1,33 ευρώ η κάθε μία. Οι κοινές μετοχές της Τράπεζας είναι ονομαστικές και εισηγμένες στο Euronext Athens.

Ο συνολικός αριθμός των εν κυκλοφορία κοινών μετοχών της Τράπεζας είναι 1.235.953.028 και αντιστοιχεί στο 100% του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου.

Τον Ιούνιο 2026, ο Όμιλος κατείχε άμεσα 3.949.926 Ίδιες Μετοχές, που αντιπροσωπεύουν το 0,32% του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου.

Μέρος αυτών αποτελούν οι αγορές και οι πωλήσεις ιδίων μετοχών που πραγματοποιήθηκαν κατά τη διάρκεια του τρέχοντος έτους, και οι οποίες σχετίζονται με συναλλαγές που πραγματοποιούνται από τη θυγατρική του Ομίλου Πειραιώς ΑΕΠΕΥ μέσω των δραστηριοτήτων της, οι οποίες προέρχονται από τον ρόλο της ως ειδικός διαπραγματευτής. στις 30 Ιουνίου 2026, οι θυγατρικές του Ομίλου κατείχαν 1.425.115 κοινές μετοχές του Ομίλου, συνολικής ονομαστικής αξίας € 1,3 εκατ. Η συνολική αγοραία αξία ιδίων μετοχών που κατείχε ο Όμιλος ανήλθε σε € 35,9 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2026.

Η μετοχική σύνθεση της Τράπεζας παρουσιάζει μεγάλη ποικιλομορφία. Ο συνολικός αριθμός των κοινών μετόχων της Τράπεζας ήταν περίπου 24.000 στις 30 Ιουνίου 2026. Από το σύνολο των κοινών μετοχών σε κυκλοφορία, το 93% κατείχαν νομικά πρόσωπα και το 7% κατείχαν φυσικά πρόσωπα.

Συνεχιζόμενη δραστηριότητα

Η Εξαμηνιαία Χρηματοοικονομική Έκθεση 2026 έχει συνταχθεί εφαρμόζοντας την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας. Η Διοίκηση έχει αξιολογήσει την ικανότητα του Ομίλου να συνεχίσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα, αφού έλαβε 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 θα δημιουργούσαν σημαντικές αμφιβολίες για την ικανότητα του Ομίλου να συνεχίσει τις δραστηριότητές του στο άμεσο μέλλον. Συνεπώς, οι Ενδιάμεσες Εξαμηνιαίες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις

2026 έχουν συνταχθεί στη βάση της συνέχισης λειτουργίας του Ομίλου ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα, καθώς και αναγνώρισης των στοιχείων του ενεργητικού της και εκπλήρωσης των υποχρεώσεών της, στο πλαίσιο της συνήθους επιχειρηματικής δραστηριότητάς της.

Η βάση κατάρτισης παρουσιάζεται στη Σημείωση 2.2 των Ενοποιημένων Ενδιάμεσων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Γνωστοποιήσεις Συνδεδεμένων Μερών

Όσον αφορά στις συναλλαγές του Ομίλου με συνδεδεμένα μέρη, όπως μέλη του ΔΣ και της διοίκησης του Ομίλου και των θυγατρικών του, με τις θυγατρικές, τις συγγενείς εταιρείες και τις κοινοπραξίες του Ομίλου, διεξήχθησαν με τους συνήθεις όρους της αγοράς και εντός της συνήθους πορείας των εργασιών. Αναλυτικές πληροφορίες περιλαμβάνονται στις Ενοποιημένες Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις στη Σημείωση 25, η οποία ενσωματώνεται στο παρόν με παραπομπή.

Διαχείριση Κινδύνων Ομίλου («ΔΚΟ»)

Η Διαχείριση Κινδύνων («ΔΚ») είναι ένας τομέας ιδιαίτερου ενδιαφέροντος και εστίασης του Ομίλου, στοχεύοντας σε μια αποτελεσματική και αποδοτική προσέγγιση όσον αφορά στον εντοπισμό, στη διαχείριση, στην παρακολούθηση και αναφορά των κινδύνων. Μέσω της Διαδικασίας Αναγνώρισης Κινδύνων και του Πλαισίου Διάθεσης Ανάληψης Κινδύνων (Risk Appetite Framework, «RAF») και των επιμέρους Πολιτικών ΔΚ αλλά και σχετικών μεθοδολογιών και διαδικασιών, καθορίζονται οι αρχές ενός ολοκληρωμένου πλαισίου ΔΚ με στόχο την υποστήριξη επίτευξης των στρατηγικών και επιχειρηματικών στόχων του Ομίλου, όπως αυτοί καθορίζονται από το ΔΣ.

Η ΔΚ δεν περιορίζεται στις δραστηριότητες της ΔΚΟ και του Chief Risk Officer («CRO»), αλλά αναφέρεται στις διεργασίες που επιτελούνται και από τις 3 γραμμές άμυνας (Lines of Defense, «LoD»), βάσει των ανατεθεισών αρμοδιοτήτων, στο πλαίσιο ενισχυμένης ΔΚ. Ο Όμιλος έχει θεσπίσει πολιτικές, διαδικασίες και επαρκείς μηχανισμούς, σε επίπεδο 3 γραμμών άμυνας, προκειμένου να εντοπίζονται, να διαχειρίζονται, να παρακολουθούνται, και να αναφέρονται οι κίνδυνοι.

Το ευρύτερο πλαίσιο ΔΚ σε επίπεδο Ομίλου εξελίσσεται διαρκώς, λαμβάνοντας υπόψη το εκάστοτε ισχύον οικονομικό περιβάλλον, τα στρατηγικά και επιχειρηματικά σχέδια, τα ιστορικά δεδομένα της Τράπεζας, τη δυναμική των αγορών, τις εποπτικές και κανονιστικές απαιτήσεις, το πλαίσιο Εταιρικής Διακυβέρνησης του Ομίλου, τις διεθνείς βέλτιστες πρακτικές και τα συμφέροντα των μετόχων.

Σε αυτό το πλαίσιο, οι βασικές κατευθυντήριες αρχές της ΔΚΟ για το 2026 περιγράφονται παρακάτω:

- Συνεχής εστίαση στη βελτιστοποίηση της κεφαλαιακής θέσης και της διάρθρωσης του Ισολογισμού,
- Διαχείριση υφιστάμενων και νέων αναδυόμενων κινδύνων,
- Διαρκής ενίσχυση του πλαισίου διακυβέρνησης και ελέγχου κινδύνων,
- Διατήρηση μιας ισχυρής Κουλτούρας Κινδύνων.

Το 1ο εξάμηνο του 2026, η ΔΚΟ συνέχισε να εξελίσσει το πλαίσιο ΔΚ του Ομίλου σε άμεση αλληλεπίδραση με τις διαδικασίες σχεδιασμού του Ομίλου και σε ευθυγράμμιση με το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο, τις εποπτικές προσδοκίες και τις στρατηγικές κατευθυντήριες γραμμές.

Στρατηγική Κινδύνων

Η Στρατηγική Κινδύνων διασφαλίζει ότι ο Όμιλος λαμβάνει υπόψη το σύνολο των χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών κινδύνων κατά τη διαμόρφωση της στρατηγικής του, διασφαλίζοντας όχι μόνο την

κερδοφορία του αλλά και τη βιωσιμότητα και την ηθική διακυβέρνηση.

Η ανάπτυξη και εφαρμογή της Στρατηγικής Κινδύνων του Ομίλου, στοχεύει στην αποτελεσματική διαχείριση των κινδύνων και την ευθυγράμμιση με τους στρατηγικούς στόχους και το επιχειρηματικό μοντέλο του Ομίλου. Μέσω της Στρατηγικής καθορίζεται η Διάθεση Ανάληψης Κινδύνων, λαμβάνοντας υπόψη τους κινδύνους που καλείται να αντιμετωπίσει και ισορροπώντας παράλληλα τον κίνδυνο και την απόδοση.

Η αρμόδια μονάδα έχει κυρίως την ευθύνη ανάπτυξης και διατήρησης: (α) της διαδικασίας Αναγνώρισης Κινδύνων (Risk Identification, «RID»), η οποία επιτρέπει στον Όμιλο να εντοπίζει τους κινδύνους που είναι ή ενδέχεται να είναι εκτεθειμένος, να αξιολογεί τη σημαντικότητά τους και να καταλήγει σε έναν κατάλογο όλων των σημαντικών κινδύνων του Ομίλου (Group Risk Inventory) και έπειτα (β) του RAF του Ομίλου, το οποίο καθορίζει το επίπεδο κινδύνου που ο Όμιλος είναι διατεθειμένος να αναλάβει προκειμένου να επιτύχει τους στρατηγικούς του στόχους, σύμφωνα με τις οδηγίες και τις κατευθύνσεις του ΔΣ και της Επιτροπής Κινδύνων (Risk Committee, «RC»).

Οι πιο σημαντικές προτεραιότητες για το 1ο εξάμηνο του 2026 ήταν οι εξής:

- Συντήρηση του πλαισίου Αναγνώρισης Κινδύνων, αναφορικά με τους σημαντικούς και τους αναδυόμενους κινδύνους του Ομίλου, σύμφωνα με το επιχειρηματικό μοντέλο του Ομίλου καθώς και το εξωτερικό περιβάλλον του,
- Ετήσια αναθεώρηση του RAF, καλύπτοντας τους στρατηγικούς πυλώνες του Ομίλου, τους σημαντικούς και αναδυόμενους κινδύνους καθώς και την ενίσχυση μεθοδολογιών βαθμονόμησης των ορίων, αντικατοπτρίζοντας την εξέλιξη των στρατηγικών επιδιώξεων και του προφίλ κινδύνου του Ομίλου,
- Λειτουργική εφαρμογή του RAF, μέσω κατανομής των δεικτών του Ομίλου στις κύριες επιχειρηματικές δραστηριότητες και χαρτοφυλάκια,
- Τακτική παρακολούθηση και αναφορά του προφίλ κινδύνου του Ομίλου σε σύγκριση με τα όρια Διάθεσης Ανάληψης Κινδύνων (Risk Appetite) και τα επίπεδα έγκαιρης προειδοποίησης αθέτησης που έχουν τεθεί για βασικούς δείκτες κινδύνου (Key Risk Indicators, «KRIs»), διασφαλίζοντας την ευθυγράμμιση του τρέχοντος προφίλ κινδύνου με τις στρατηγικές επιδιώξεις του Ομίλου,
- Διασφάλιση της ευθυγράμμισης της Στρατηγικής Κινδύνου με τις κύριες στρατηγικές Διαδικασίες του Ομίλου (π.χ. Επιχειρηματικός Σχεδιασμός, Εσωτερικές διαδικασίες αξιολόγησης της επάρκειας κεφαλαίου και ρευστότητας, Σχέδιο Ανάκαμψης, Τιμολογιακή Πολιτική, Πολιτική Αποδοχών κ.λπ.),
- Περαιτέρω διάχυση της κουλτούρας κινδύνου στον οργανισμό, βοηθώντας βασικές θυγατρικές εταιρείες να σχεδιάσουν και να αναπτύξουν τα δικά τους Πλαίσια Διαχείρισης Κινδύνου («ΠΔΚ»), σε ευθυγράμμιση με τις πρακτικές του Ομίλου.

Κεφαλαιακή Διαχείριση

Η Κεφαλαιακή Διαχείριση αποτελεί θεμελιώδη πυλώνα της τραπεζικής δραστηριότητας εντός του Ομίλου. Πρωταρχικός της στόχος είναι να υποστηρίξει τον Όμιλο ως προς την ενεργή αξιολόγηση και διαχείριση των διαθέσιμων κεφαλαίων του, προκειμένου να διασφαλίζει σε συνεχή βάση την επάρκειά τους, για την κάλυψη κινδύνων που είναι εγγενείς στις επιχειρηματικές του δραστηριότητες, λαμβάνοντας υπόψη τόσο τις εποπτικές κατευθυντήριες γραμμές και τους κανόνες σχετικά με το ύψος και την ποιότητα του κεφαλαίου που κατέχει, καθώς και τις εσωτερικές προσεγγίσεις διαχείρισης κινδύνου και κεφαλαίου.

Αναλυτικότερα:

- Η μονάδα Capital Requirements Calculation & Reporting εντός της Κεφαλαιακής Διαχείρισης είναι υπεύθυνη για τη μέτρηση, παρακολούθηση και υποβολή αναφορών των εποπτικών κεφαλαιακών

απαιτήσεων (Σταθμισμένα Ποσά Ανοιγμάτων για όλους τους κινδύνους που ποσοτικοποιούνται κάτω από το κανονιστικό πλαίσιο του Πυλώνα Ι) και των δεικτών κεφαλαιακής επάρκειας του Ομίλου. Πιο συγκεκριμένα:

- Υπολογίζει και αναλύει τα σταθμισμένα ως προς τον κίνδυνο στοιχεία ενεργητικού (RWA) βάσει του κανονιστικού πλαισίου του Πυλώνα Ι,
- Προετοιμάζει τις δημοσιοποιήσεις βάσει του κανονιστικού πλαισίου του Πυλώνα ΙΙΙ,
- Παρέχει πληροφορίες προς τις εποπτικές αρχές, τη Διοίκηση, τις επιχειρηματικές μονάδες και τους επενδυτές,
- Αυξάνει την επίγνωση των βασικών ενδιαφερόμενων μερών επί θεμάτων διαχείρισης κεφαλαίου, προωθώντας τη διορατική λήψη επιχειρηματικών αποφάσεων και τη βέλτιστη χρήση του εποπτικά καθοριζόμενου κεφαλαίου.

Η μονάδα υποστηρίζει τον Όμιλο να ανταποκριθεί στις κανονιστικές απαιτήσεις, ενισχύοντας την πειθαρχία σε όρους της αγοράς, προωθώντας την κουλτούρα αναγνώρισης κινδύνου σε ολόκληρο τον οργανισμό και διασφαλίζοντας τη βιώσιμη (προσαρμοσμένη στον κίνδυνο) κερδοφορία.

- Η μονάδα ICAAP, Stress Testing & Recovery Planning της Κεφαλαιακής Διαχείρισης είναι υπεύθυνη για το σχεδιασμό και την εφαρμογή της Εσωτερικής Διαδικασίας Αξιολόγησης Επάρκειας Κεφαλαίων (Internal Capital Adequacy Assessment Process, «ICAAP») του Ομίλου, μια αξιολόγηση της Κεφαλαιακής Επάρκειας του Ομίλου από δύο οπτικές γωνίες, την Οικονομική Προοπτική – Economic Perspective (διαθέσιμα εσωτερικά κεφάλαια έναντι εσωτερικών κεφαλαιακών απαιτήσεων, έναντι όλων των πιθανών μη αναμενόμενων ζημιών για όλους τους σημαντικούς κινδύνους στους οποίους εκτίθεται ή ενδέχεται να εκτεθεί ο Όμιλος στο μέλλον) και την Κανονιστική Προοπτική – Normative Perspective (μεσοπρόθεσμη μελλοντική αξιολόγηση κεφαλαιακής επάρκειας υπό διάφορα σενάρια, που περιλαμβάνουν το επιχειρηματικό σχέδιο του Ομίλου καθώς και εσωτερικές προσομοιώσεις ακραίων καταστάσεων σε επίπεδο συνολικού οργανισμού). Μέσω αυτής της ολιστικής αξιολόγησης, η Διοίκηση και το ΔΣ του Ομίλου, αλλά και οι Εποπτικές Αρχές, μέσω των σχετικών υποβολών, έχουν σαφή κατανόηση του προφίλ κινδύνου του Ομίλου και της υφιστάμενης και μελλοντικής κεφαλαιακής του θέσης. Επιπλέον, τα αποτελέσματα της ICAAP παρέχουν στοιχεία για όλες τις στρατηγικές διαδικασίες, συμβάλλοντας στη διασφάλιση επαρκούς κεφαλαιοποίησης σε συνεχή βάση,
- Ακόμη, η μονάδα ICAAP, Stress Testing & Recovery Planning είναι υπεύθυνη για τον συντονισμό και την παρακολούθηση του Σχεδίου Ανάκαμψης του Ομίλου (μια αξιολόγηση της ικανότητας του Ομίλου να παρακολουθεί, να προετοιμάζεται και να αντιδρά προκειμένου να ανακάμψει από θεωρητικές εξαιρετικά δυσμενείς συνθήκες που ασκούν πιέσεις στο διαθέσιμο κεφάλαιο και τη ρευστότητά του). Το Σχέδιο Ανάκαμψης διασφαλίζει την ετοιμότητα του Ομίλου να αποκαταστήσει τη χρηματοοικονομική του θέση σε περίπτωση σημαντικής επιδείνωσής της, μέσω της ανάπτυξης ενός μηχανισμού που του επιτρέπει να αντιδρά αποτελεσματικά σε περίπτωση πιθανής κρίσης επάρκειας κεφαλαίου ή/και ρευστότητας.

Με βάση το παραπάνω πλαίσιο οι κύριες δραστηριότητες για το 1ο εξάμηνο του 2026 περιλάμβαναν τις εξής:

- Επιτυχής προετοιμασία και υποβολή της ICAAP με ημερομηνία αναφοράς 31 Δεκεμβρίου 2025, με έμφαση στην αντιμετώπιση όλων των σχετικών εποπτικών ευρημάτων από τον διάλογο αναφορικά με τη διαδικασία SREP του προηγούμενου έτους, καθώς και των εσωτερικά προσδιορισμένων τομέων προς βελτίωση (συμπεριλαμβανομένης της ουσιαστικής ενσωμάτωσης των μεγεθών της Εθνικής Ασφαλιστικής στα βασικά αποτελέσματα της ICAAP), σύμφωνα με τις τρέχουσες εποπτικές προτεραιότητες,

- Επιτυχής συμμετοχή στην άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων Reverse Geopolitical Stress Test 2026, που διενήργησε η ΕΚΤ. Η άσκηση ανέδειξε την ικανότητα της Τράπεζας να εντοπίζει όλες τις ευπάθειές της στο πλαίσιο δυσμενών και επίμονων γεωπολιτικών κινδύνων, αποκαλύπτοντας την υπερβολική δυσμένεια των επιπτώσεων που θα επέφεραν τη στοχευόμενη από την άσκηση μείωση του δείκτη CET1 κατά 300 μονάδες βάσης,

- Έναρξη εστιασμένου προγράμματος για την εφαρμογή του νέου εποπτικού πλαισίου απαιτήσεων για τον κίνδυνο αγοράς (Fundamental Review of the Trading Book - FRTB), στο πλαίσιο της Capital Requirements Regulation III («CRR III») / Capital Requirements Directive («CRD») VI «Βασιλεία IV»,

- Συνέχιση του προγράμματος εργασίας στο πλαίσιο της ένταξης/ευθυγράμμισης της Εθνικής Ασφαλιστικής στο πλαίσιο Διάθεσης Ανάληψης Κινδύνων του Ομίλου.

Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος ορίζεται ως η πιθανότητα, ένας δανειολήπτης ή αντισυμβαλλόμενος να αποτύχει να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του σύμφωνα με τους συμφωνημένους όρους και θεωρείται ο σημαντικότερος κίνδυνος για τον Όμιλο. Η παρακολούθηση και διαχείρισή του μέσω της εφαρμογής συγκεκριμένων πολιτικών και διαδικασιών αποτελεί αναπόσπαστο μέρος του ΠΔΚ του Ομίλου. Σε ευθυγράμμιση με τις εποπτικές προσδοκίες και τις βέλτιστες πρακτικές, το θεσπισμένο πλαίσιο Πιστωτικού Κινδύνου της Τράπεζας βασίζεται σε υγιείς αρχές, οι οποίες καλύπτουν τους ακόλουθους τομείς:

I. Δημιουργία κατάλληλου περιβάλλοντος πιστωτικού κινδύνου,

II. Λειτουργία βασιζόμενη σε υγιή διαδικασία χορήγησης πιστώσεων,

III. Διατήρηση κατάλληλης διαδικασίας διαχείρισης, μέτρησης και παρακολούθησης πιστώσεων,

IV. Εξασφάλιση επαρκών δικλίδων ασφαλείας για τον πιστωτικό κίνδυνο.

Η Μονάδα Διαχείρισης Πιστωτικού Κινδύνου, είναι ένας από τους βασικούς πυλώνες της ΔΚΟ, υπεύθυνος για τον έγκαιρο εντοπισμό, αξιολόγηση, μέτρηση, παρακολούθηση και διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου στον Όμιλο. Στόχος του είναι η θέσπιση και διατήρηση ενός ισχυρού πλαισίου πολιτικών, μεθοδολογιών, διαδικασιών και συστημάτων που υποστηρίζει τη συνετή διαχείριση πιστωτικού κινδύνου, επιτρέποντας στον Όμιλο να διατηρεί ένα κερδοφόρο χαρτοφυλάκιο πιστώσεων με κατάλληλο προφίλ κινδύνου.

Η Μονάδα Διαχείρισης Πιστωτικού Κινδύνου έχει την ευθύνη για το σχεδιασμό, την εξειδίκευση και την εφαρμογή της στρατηγικής και πολιτικών σε θέματα διαχείρισης πιστωτικού κινδύνου, ενώ παράλληλα χρησιμοποιεί τις κατάλληλες μεθοδολογίες, συμπεριλαμβανομένης της χρήσης μοντέλων για την κάλυψη, αναγνώριση, μέτρηση και παρακολούθηση των σχετικών κινδύνων.

Κύριες αρμοδιότητες της Διαχείρισης Πιστωτικού Κινδύνου περιλαμβάνουν τα εξής:

- Προσδιορισμό, αξιολόγηση, μέτρηση και παρακολούθηση όλων των ειδών πιστωτικού κινδύνου, σε χαρτοφυλάκια επιχειρηματικά & λιανικής τραπεζικής του Ομίλου,
- Ανάπτυξη, εισήγηση και παρακολούθηση ποσοτικών δεικτών μέτρησης και ποιοτικών δηλώσεων του Πλαισίου Διάθεσης Ανάληψης Κινδύνου του Ομίλου,
- Παρακολούθηση και αξιολόγηση του δανειακού χαρτοφυλακίου και συμμόρφωση με το πλαίσιο έγκαιρης προειδοποίησης αθέτησης και ενεργής διαχείρισης πολιτικών και διαδικασιών δανειοδοτήσεων,
- Υπολογισμό της ΑΠΖ για δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που αξιολογούνται συλλογικά, βάσει της

πολιτικής απομειώσεων του Ομίλου, με χρήση στατιστικών μοντέλων,

- Ανάπτυξη, υπολογισμό και παρακολούθηση παραμέτρων πιστωτικού κινδύνου [Πιθανότητα αθέτησης – Probability of Default, («PD»), Δείκτης επαναφοράς σε ενήμερη κατάσταση – Cure Rate («CR»), Ζημία σε περίπτωση αθέτησης – Loss Given Default, («LGD»)],
- Διαχείριση και συντήρηση του εσωτερικού συστήματος πιστοληπτικής αξιολόγησης του Ομίλου για το επιχειρηματικό χαρτοφυλάκιο,
- Ανάπτυξη, βαθμονόμηση και παρακολούθηση μοντέλων πιστωτικού κινδύνου, που υποστηρίζουν την αποτελεσματική μέτρηση των κινδύνων και τη λήψη αποφάσεων,
- Διασφάλιση της συμμόρφωσης με τις ισχύουσες κανονιστικές και εποπτικές απαιτήσεις σχετικά με τη διαχείριση πιστωτικού κινδύνου,
- Σχεδιασμό και διενέργεια ανεξάρτητων, απολογιστικών ελέγχων πιστοδοτήσεων, παρέχοντας διασφάλιση σε σχέση με την τήρηση των πιστωτικών πολιτικών, των μεθοδολογιών σχηματισμού προβλέψεων, καθώς και των σχετικών διαδικασιών,
- Συμβολή στην αναθεώρηση και ενίσχυση του Πλαισίου Πιστωτικής Πολιτικής του Ομίλου, με έμφαση στους τομείς της ανάλυσης κινδύνων και της κανονιστικής συμμόρφωσης,
- Αξιολόγηση των επιπτώσεων του πιστωτικού κινδύνου κατά τον σχεδιασμό και την έγκριση νέων προϊόντων και πρωτοβουλιών,
- Έγκαιρη και ολοκληρωμένη κατάρτιση αναφορών πιστωτικού κινδύνου προς τη Ανώτερη Διοίκηση, το ΔΣ και τις εποπτικές αρχές.

Οι σημαντικότερες πρωτοβουλίες της διαχείρισης πιστωτικού κινδύνου για το 1ο εξάμηνο του 2026 περιλαμβάνουν:

- Καθοριστική συμβολή στην υλοποίηση του σχεδίου δράσης για τη Συγκέντρωση Δεδομένων Κινδύνου και Υποβολή Αναφορών Κινδύνου (Risk Data Aggregation & Risk Reporting, «RDARR»), υποστηρίζοντας την αποτελεσματική διόρθωση των εντοπισμένων αδυναμιών και ενισχύοντας το πλαίσιο διαχείρισης πιστωτικού κινδύνου (Timeliness Exercises, Reporting Manuals, EUC Documentations, Data Lineage, Reporting Inventory, Development of Service Level Agreements («SLAs»), Reporting Automation),
- Βελτίωση της λειτουργικής αποτελεσματικότητας μέσω επανασχεδιασμένων διαδικασιών, μεγαλύτερου αυτοματισμού με τη χρήση νέων τεχνολογιών (π.χ. εργαλείο επιχειρηματικής ευφυΐας) και στοχευμένων βελτιώσεων στις διαδικασίες παρακολούθησης και αναφορών πιστωτικού κινδύνου,
- Περαιτέρω ενίσχυση του πλαισίου παρακολούθησης απόδοσης επιχειρηματικών χαρτοφυλακίων που απευθύνεται στις Ανώτερες Επιτροπές Εγκρίσεων Πιστοδοτησεων (ήτοι ειδική αναφορά με δείκτες staging και μετακίνηση staging ποσοτικοποιώντας την ποιότητα και την απόδοση του ενεργητικού) στοχεύοντας στην προληπτική διαχείριση και την ενίσχυση της υπευθυνότητας,
- Περαιτέρω ενίσχυση του πλαισίου παρακολούθησης Έγκαιρης Προειδοποίησης (Early Warning) του χαρτοφυλακίου Εταιρικής και Επενδυτικής Τραπεζικής (Corporate & Investment Banking, «CIB») μέσω της ενσωμάτωσης νέων δεικτών,
- Υλοποίηση νέου μοντέλου αξιολόγησης Πιθανότητας Αθέτησης (PD) για το επιχειρηματικό χαρτοφυλάκιο πελατών με κύκλο εργασιών κάτω των € 2,5 εκατ.,
- Παρακολούθηση και βελτιστοποίηση των νέων μοντέλων Πιθανότητας Αθέτησης (Probability of Default – PD) για την αξιολόγηση αιτήσεων του χαρτοφυλακίου λιανικής τραπεζικής,

- Ενσωμάτωση χαρακτηριστικών που σχετίζονται με περιβαλλοντικούς, κοινωνικούς και παράγοντες εταιρικής διακυβέρνησης (Environmental Social Governance, «ESG») στις σκοροκάρτες δανείων ειδικού δανεισμού για χρηματοδοτήσεις έργων (Project Finance),
- Βαθμονόμηση και ανασχεδιασμός των συμπεριφορικών μοντέλων Πιθανότητας Αθέτησης (PD) μοντέλων συμπεριφοράς του Συστήματος Έγκαιρης Προειδοποίησης για το επιχειρηματικο χαρτοφυλάκιο,
- Προετοιμασία για την άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων της European Banking Authority («EBA») (EBA Stress Test) 2027 στο πλαίσιο της διαχείρισης του πιστωτικού κινδύνου,
- Ενίσχυση της λειτουργικής αποδοτικότητας και βελτιστοποίηση του τεχνολογικού κόστους μέσω της ολοκλήρωσης της μετάβασης από την πλατφόρμα SAS σε σύγχρονη υποδομή ανάπτυξης και ανάλυσης δεδομένων βασισμένη σε Python και Databricks,
- Ενίσχυση και αυτοματοποίηση πλαισίου αναφορών πιστωτικού κινδύνου για τα μοντέλα Πιστοληπτικής Αξιολόγησης (διακριτική ικανότητα, σταθερότητα, ακρίβεια) και των Αναφορών Συστήματος Έγκαιρης Παρακολούθησης,
- Περαιτέρω ενίσχυση των αναφορών πιστωτικού κινδύνου προς την Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων, μέσω της ενσωμάτωσης βασικών πληροφοριών και ειδικών δεικτών σχετικά με τα χαρακτηριστικά του χαρτοφυλακίου δανείων που βρίσκεται σε Watch List,
- Σχεδιασμός δεικτών ποιότητας ενεργητικού σύμφωνα με τις εποπτικές κατευθυντήριες γραμμές του πλαισίου χορήγησης δανείων και ολοκλήρωση των σχετικών υλοποιήσεων στα συστήματα για το επιχειρηματικό χαρτοφυλάκιο,
- Ανάπτυξη ενισχυμένου πλαισίου πιθανής αδυναμίας αποπληρωμής (Unlikeliness To Pay, «UTP») καθώς και μεθοδολογίας αξιολόγησης οικονομικής ικανότητας για το χαρτοφυλάκιο στεγαστικών δανείων,
- Ενεργή συμμετοχή στις διορθωτικές ενέργειες για την αντιμετώπιση ευρημάτων από Επιτόπιους Εποπτικούς Ελέγχους (On Site Inspection, «OSI») καθώς και από θεματικές επανεξετάσεις,
- Ενεργή συμμετοχή στο έργο On-Site Inspection IFRS 9 για το χαρτοφυλάκιο Λιανικής Τραπεζικής,
- Εναρμόνιση των διαδικασιών αναφοράς πιστωτικού κινδύνου με τις διατάξεις του Κανονισμού CRR III και της ΠΕΕ 231/15.07.2024,
- Ενίσχυση του Πλαισίου Πιστωτικού Ελέγχου μέσω της αναθεώρησης του ατομικού υποδείγματος εκ των υστέρων αξιολόγησης (ex post review) για τους δανειολήπτες του χαρτοφυλακίου CIB, με στόχο την ενδυνάμωση της αξιολόγησης της συμμόρφωσης με την Πιστωτική Πολιτική και τις Πιστωτικές Διαδικασίες,
- Συνεχής εκπαίδευση και συνεργασία με τις επιχειρηματικές μονάδες με επίκεντρο κρίσιμα κανονιστικά ζητήματα πιστωτικού κινδύνου για την επίτευξη επιχειρηματικής απόδοσης σε συνδυασμό με την εποπτική συμμόρφωση.

Κίνδυνος Ρευστότητας

Η Διοίκηση αναγνωρίζει ότι η αποτελεσματική ΔΚ Ρευστότητας είναι απαραίτητη για την ικανότητα του Ομίλου να ανταποκρίνεται στις υποχρεώσεις του, διαφυλάσσοντας παράλληλα τα οικονομικά του αποτελέσματα και την κεφαλαιακή του επάρκεια.

Ο κίνδυνος ρευστότητας ορίζεται ως ο κίνδυνος που προκύπτει από την αδυναμία του Ομίλου και της Τράπεζας να ανταποκριθούν στις οικονομικές τους υποχρεώσεις όταν αυτές καθίστανται ληξιπρόθεσμες, χωρίς να υφίστανται μη αποδεκτά κόστη ή ζημίες ανά πάσα στιγμή, συμπεριλαμβανομένων συνθηκών κρίσης. Ουσιαστικά, ο Κίνδυνος

Ρευστότητας προκύπτει από τη χρηματοδότηση μακροπρόθεσμων στοιχείων ενεργητικού με βραχυπρόθεσμα στοιχεία υποχρεώσεων, με αποτέλεσμα οι υποχρεώσεις να υπόκεινται σε αναχρηματοδότηση.

Ο κίνδυνος ρευστότητας προέρχεται από ένα φάσμα διαφορετικών κινδύνων, όπως, μεταξύ άλλων, τον κίνδυνο που απορρέει από περιορισμένες ή λιγότερο σταθερές πηγές χρηματοδότησης που πρέπει να αναχρηματοδοτηθούν με εφικτό κόστος (δηλ. κίνδυνος χρηματοδότησης και κίνδυνος κόστους χρηματοδότησης), την αδυναμία ρευστοποίησης στοιχείων ενεργητικού ή αναχρηματοδότησης μέσω συναλλαγών επαναγοράς (Repo Transactions) εντός ενός απαιτούμενου χρονικού πλαισίου χωρίς σημαντική έκπτωση (δηλ. κίνδυνος ρευστότητας της αγοράς), η αδυναμία πρόσβασης σε ένα ευρύ φάσμα αντισυμβαλλόμενων με εύκολο και γρήγορο τρόπο (δηλ. κίνδυνος πρόσβασης στην αγορά), ή ο κίνδυνος που προκύπτει από την εξάρτηση από μία μόνο πηγή χρηματοδότησης ή συγκεκριμένη κατηγορία χρηματοδότησης, συμπεριλαμβανομένης της υψηλής συγκέντρωσης σε ορισμένους τύπους εξασφαλίσεων που χρησιμοποιούνται για την χρηματοδότηση (δηλ. κίνδυνος συγκέντρωσης).

Η Επιτροπή Κινδύνων εγκρίνει τις επιχειρηματικές στρατηγικές που σχετίζονται με τον κίνδυνο ρευστότητας, τις πολιτικές ΔΚ ρευστότητας και τους εσωτερικούς ελέγχους, συμπεριλαμβανομένου του πλαισίου Αξιολόγησης Εσωτερικής Επάρκειας Ρευστότητας (Internal Liquidity Adequacy Assessment Process, «ILAAP») και Liquidity Stress Testing Framework, ενώ η Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού Παθητικού (ALCO) εξετάζει και παρακολουθεί τους βασικούς δείκτες κινδύνου (KRI) και τα όρια ρευστότητας, καθώς και τυχόν διορθωτικές ενέργειες σε περιπτώσεις παραβιάσεων των ορίων.

Η διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας της Τράπεζας βασίζεται σε τρεις γραμμές άμυνας με σαφή ανάθεση αρμοδιοτήτων. Συγκεκριμένα, η μονάδα PFM Treasury ως πρώτη γραμμή άμυνας είναι υπεύθυνη για την ενεργή διαχείριση της θέσης ρευστότητας και την ανάπτυξη πηγών χρηματοδότησης από την αγορά. Η μονάδα Διαχείρισης Κινδύνου Ρευστότητας, ενεργώντας ως δεύτερη γραμμή άμυνας, αναλαμβάνει την πρωταρχική ευθύνη για την επισημοποίηση, αναθεώρηση και ενημέρωση της πολιτικής κινδύνου ρευστότητας, καθώς και την ανάπτυξη μεθοδολογιών, πολιτικών και διαδικασιών μέτρησης του κινδύνου ρευστότητας που ευθυγραμμίζονται με τα διεθνή πρότυπα και βέλτιστες πρακτικές. Επιπλέον, παρακολουθεί τη θέση ρευστότητας και τους βασικούς δείκτες κινδύνου σε τακτική βάση ενημερώνοντας όλα τα σχετικά ενδιαφερόμενα μέρη εντός και εκτός του Ομίλου. Τέλος, ο Εσωτερικός Έλεγχος ως τρίτη γραμμή άμυνας αξιολογεί ανεξάρτητα την αποτελεσματικότητα της εφαρμογής της πολιτικής διαχείρισης κινδύνου ρευστότητας και των σχετικών διαδικασιών, ως μέρος του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου («ΣΕΕ») του Ομίλου.

Το πλαίσιο διαχείρισης ρευστότητας του Ομίλου αντιπροσωπεύει τη συνολική θέση και προσέγγιση του ΔΣ και της ανώτερης διοίκησης του Ομίλου απέναντι στον κίνδυνο ρευστότητας. Ειδικότερα, το πλαίσιο περιλαμβάνει τις βασικές αρχές διαχείρισης κινδύνου ρευστότητας, καθώς και τις κατευθυντήριες δηλώσεις, ποιοτικές και ποσοτικές, που καθορίζουν την ικανότητα και τη διάθεση ανάληψης κινδύνου ρευστότητας του Ομίλου μαζί με τα σχετικά καθορισμένα όρια. Το πλαίσιο καθορίζει επίσης τους ρόλους και τις ευθύνες των εμπλεκόμενων μερών, καθώς και τις μεθόδους, τις μετρήσεις/δείκτες και τις διαδικασίες που χρησιμοποιούνται για τη διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας.

Επιπλέον, ο Όμιλος έχει καταρτίσει έναν αριθμό βασικών εγγράφων που παρέχουν σταθερές κατευθυντήριες γραμμές για την ανάπτυξη των διαφόρων βασικών σχεδίων δράσης που υπάρχουν. Τα έγγραφα αυτά καθορίζουν τα επιθυμητά και εγκεκριμένα από το ΔΣ επίπεδα και στόχους δραστηριότητας, σε σχέση με την εξέλιξη και το μείγμα των στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων του, καθώς και τις διαδικασίες και τα εργαλεία που είναι διαθέσιμα για χρήση σε περίπτωση ήπιων ή σοβαρών κρίσεων.

Πιο συγκεκριμένα, για την αποτελεσματική διαχείριση των κινδύνων ρευστότητας, η Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνου Ρευστότητας παρακολουθεί και αναφέρει, το ύψος, την ποιότητα και τη διάρθρωση / διασπορά των ρευστών στοιχείων ενεργητικού, την ανάλυση των ταμειακών χρηματοροών που προκύπτουν από τα στοιχεία ενεργητικού

και υποχρεώσεων (εισροές, εκροές) σε χρονικές περιόδους, τη διάρθρωση / διασπορά και το κόστος των πηγών χρηματοδότησης, τη διάρθρωση / διασπορά και τη χρηματοδοτική ικανότητα των διαθέσιμων ενεχύρων και τις ανάγκες χρηματοδότησης σε τοπικά και ξένα νομίσματα, και πραγματοποιεί σχετικές ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων.

Η Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνου Ρευστότητας παρακολουθεί επίσης και ελέγχει την ευθυγράμμιση των εγκεκριμένων μετρήσεων του Ομίλου για τον κίνδυνο ρευστότητας με τα καθορισμένα όρια του πλαισίου ανάληψης κινδύνων, του σχεδίου ανάκαμψης και του σχεδίου χρηματοδότησης έκτακτης ανάγκης και ενημερώνει την Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού Παθητικού (ALCO) και την Επιτροπή Κινδύνων (RC) για τις παραβιάσεις των σχετικών ορίων. Επιπλέον, η μονάδα αναφέρει μέσω της μηνιαίας έκθεσης κινδύνου ρευστότητας στην Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού Παθητικού (ALCO), όλες τις μετρήσεις ρευστότητας και τα επίπεδα και αναλύσεις των δεικτών, καθώς και τα αποτελέσματα προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων ρευστότητας, τα χρηματοδοτικά κενά μεταξύ λήξεων ενεργητικού και υποχρεώσεων και την εξέλιξη του κόστους χρηματοδότησης.

Οι δείκτες Liquidity Coverage Ratio («LCR») και Δείκτης Καθαρής Σταθερής Χρηματοδότησης – Net Stable Funding Ratio («NSFR») του Ομίλου και της Τράπεζας υπολογίζονται σε μηνιαία και τριμηνιαία βάση, αντίστοιχα, σύμφωνα με τον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 575/2013 και τις μετέπειτα τροποποιήσεις των κατ' εξουσιοδότηση πράξεων (Delegated Acts), ενώ ο LCR της Τράπεζας και του Ομίλου υπολογίζεται και αναφέρεται εσωτερικά στα ανώτερα διοικητικά στελέχη σε καθημερινή βάση.

Το προφίλ ρευστότητας και χρηματοδότησης του Ομίλου συνεχίζει να είναι εξαιρετικά ισχυρό, έχοντας διατηρήσει άφθονα αποθέματα ρευστότητας και σταθερές πηγές χρηματοδότησης, επαρκείς για την προστασία του Ομίλου από όλους τους εντοπισμένους σημαντικούς κινδύνους, ενώ οι δείκτες LCR και NSFR, σε επίπεδο Τράπεζας και Ομίλου, ξεπέρασαν με άνεση τα εποπτικά όρια (100%) και τα καθορισμένα Όρια Ανάληψης Κινδύνου.

Οι σημαντικότερες πρωτοβουλίες διαχείρισης του κινδύνου ρευστότητας για το 1ο εξάμηνο του 2026 περιλαμβάνουν τα ακόλουθα:

- Επιτυχή εκτέλεση και υποβολή της Εσωτερικής Διαδικασίας Αξιολόγησης Επάρκειας Ρευστότητας (ILAAP) 2025, συμπεριλαμβανομένης της αντιμετώπισης προηγούμενων ευρημάτων που εντοπίστηκαν μέσω του εποπτικού διαλόγου SREP και εσωτερικά καθοδηγούμενων αξιολογήσεων των περιοχών προς βελτίωση,
- Εκτέλεση έργων στα πλαίσια στο Σχεδίου Δράσης (Action Plan) για την αντιμετώπιση των ευρημάτων του επιτόπιου εποπτικού ελέγχου με θέμα τη Συγκέντρωση Δεδομένων Κινδύνου και Υποβολή Αναφορών Κινδύνου (RDARR), ενισχύοντας το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνου ρευστότητας και χρηματοδότησης (Timeliness Exercises, Reporting Manuals, Τεκμηρίωση Εφαρμογών Τελικού Χρήστη (End User Computing, «EUC»), Data Lineage, Reporting Inventory, Development of SLAs, Reporting Automation),
- Σχεδιασμός και υλοποίηση έργων αυτοματοποίησης και βελτίωσης των Διαδικασιών Αναφοράς Κινδύνων Ρευστότητας,
- Ενίσχυση των πολιτικών και μεθοδολογιών Κινδύνου Ρευστότητας για την προσομοίωση καταστάσεων κρίσης ρευστότητας και τη μέτρηση του κινδύνου ρευστότητας.

Κίνδυνος Αγοράς

Ο κίνδυνος αγοράς είναι ο υφιστάμενος ή ενδεχόμενος κίνδυνος ζημίας λόγω δυσμενών μεταβολών στις τιμές αγοράς και στα επιτόκια, στις τιμές μετοχών και των εμπορευμάτων, στις συναλλαγματικές ισοτιμίες, καθώς και στη μεταβλητότητα αυτών.

Ο Όμιλος διατηρεί περιορισμένη συναλλακτική δραστηριότητα με στόχο τη βελτίωση της κερδοφορίας του και την εξυπηρέτηση της πελατείας του. Αυτή η συναλλακτική δραστηριότητα συνεπάγεται έναν εγγενή κίνδυνο αγοράς,

τον οποίο ο Όμιλος εντοπίζει, εκτιμά, παρακολουθεί και διαχειρίζεται αποτελεσματικά μέσα από ένα πλαίσιο αρχών, διαδικασιών επιμέτρησης και ορίων, το οποίο διέπει όλες τις συναλλαγές του Ομίλου. Οι σημαντικότερες κατηγορίες κινδύνου αγοράς για τον Όμιλο είναι ο επιτοκιακός, ο μετοχικός και ο συναλλαγματικός κίνδυνος.

Η Επιτροπή Κινδύνων (RC) του ΔΣ εγκρίνει την πολιτική διαχείρισης κινδύνου αγοράς που περιγράφει τους βασικούς ορισμούς που αφορούν στη διαχείριση του κινδύνου αγοράς, καθορίζοντας τους ρόλους και τις αρμοδιότητες των εμπλεκομένων μονάδων και στελεχών. Η Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού Παθητικού (ALCO) είναι υπεύθυνη για την αναθεώρηση του πλαισίου διαδικασιών και των μεθοδολογιών βάσει των οποίων καθορίζονται κατάλληλοι δείκτες (KRI) και όρια κινδύνου αγοράς, προκειμένου να διασφαλιστεί η συνετή διαχείριση του ισολογισμού σύμφωνα με την επιχειρηματική στρατηγική του Ομίλου. Σε επιχειρησιακό επίπεδο, η Μονάδα PFM Treasury ως πρώτη γραμμή άμυνας διαχειρίζεται σε καθημερινή βάση τις θέσεις ανάληψης κινδύνου αγοράς τηρώντας την εγκεκριμένη λίστα των χρηματοοικονομικών προϊόντων, ενώ η ΔΚΟ είναι υπεύθυνη για την ανάπτυξη μεθοδολογιών μέτρησης κινδύνου αγοράς σύμφωνα με τα διεθνή πρότυπα και τις βέλτιστες πρακτικές. Επιπλέον, η ΔΚΟ παρακολουθεί και αναφέρει στην Ανώτερη Διοίκηση όλες τις σχετικές μετρήσεις κινδύνου σε καθημερινή συχνότητα και αναφέρει τις υπερβάσεις των ορίων κινδύνου αγοράς του Ομίλου στην Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού Παθητικού (ALCO).

Ο Όμιλος εφαρμόζει σύγχρονες και ευρέως αποδεκτές τεχνικές για την επιμέτρηση του κινδύνου αγοράς. Συγκεκριμένα, υπολογίζονται σε καθημερινή βάση, δείκτες ευαισθησίας, όπως η μέτρηση DV01 (δυσμενής επίπτωση στην καθαρή τρέχουσα αξία του χαρτοφυλακίου ομολόγων έναντι μεταβολής των αποδόσεων των ομολόγων κατά 1μβ, καθώς και η Αξία σε Κίνδυνο (Value- at- Risk, «VaR»).

Για κάθε δραστηριότητα που ενέχει κίνδυνο αγοράς, ο Όμιλος έχει θεσπίσει κατάλληλα όρια ανά είδος κινδύνου, τα οποία παρακολουθούνται σε συστηματική βάση. Η διαχείριση του κινδύνου αγοράς δεν περιορίζεται στις δραστηριότητες διαπραγμάτευσης του χαρτοφυλακίου συναλλαγών, αλλά καλύπτει το σύνολο των στοιχείων της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης.

Η επιμέτρηση της Αξίας σε Κίνδυνο είναι η εκτίμηση της δυνητικής ζημίας στην καθαρή τρέχουσα αξία ενός χαρτοφυλακίου, που μπορεί να συμβεί σε ένα καθορισμένο χρονικό διάστημα και για ένα συγκεκριμένο επίπεδο εμπιστοσύνης (confidence level). Ο Όμιλος εφαρμόζει την μέθοδο της ιστορικής προσομοίωσης της Αξίας σε Κίνδυνο ("HVaR") η οποία στηρίζεται σε ιστορικά σενάρια διακυμάνσεων των τιμών. Η μέθοδος χρησιμοποιεί προηγούμενες παρατηρήσεις για να συναγάγει τις πιθανές μελλοντικές κινήσεις των παραμέτρων της αγοράς, χωρίς να γίνεται καμία υπόθεση για τη στατιστική κατανομή των παραγόντων κινδύνου που χαρακτηρίζουν το χαρτοφυλάκιο. Το εύρος των ιστορικών διακυμάνσεων εκτείνεται στα τελευταία δύο (2) χρόνια. Οι τρέχουσες θέσεις του χαρτοφυλακίου αποτιμώνται σύμφωνα με αυτές τις παρατηρήσεις της αγοράς.

Καθώς η μέτρηση Value-at-Risk εκτιμά τον κίνδυνο που προκύπτει σε ένα συγκεκριμένο επίπεδο εμπιστοσύνης (π.χ το 99% VaR μετράει τη ζημιά που αναμένεται να ξεπεραστεί μόνο στο 1% των περιπτώσεων), η Αναμενόμενη Απώλεια είναι μια επιπλέον μέτρηση που χρησιμοποιείται για να υπολογίσει τη ζημιά από εξαιρετικά δυσμενή σενάρια (tail risk). Έτσι η Αναμενόμενη Απώλεια αποτυπώνει τη μέση ζημιά που μπορεί να προκύψει πέραν αυτού (πχ η Αναμενόμενη Απώλεια στο 99% μετρά τη μέση ζημιά στο 1% των περιπτώσεων).

Συμπληρωματικά της μέτρησης VaR, διενεργείται άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων για την εκτίμηση των δυνητικών αποτελεσμάτων στις αξίες των χαρτοφυλακίων υπό δυσμενείς συνθήκες. Χρησιμοποιείται προσέγγιση ανάλυσης σεναρίων όπου ορίζεται μια σειρά μεταβολών (ιστορικών ή market specific) στις παραμέτρους της αγοράς. Τα αποτελέσματα των ασκήσεων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων παράγονται από την ίδια μηχανή υπολογισμού που παράγει τα στοιχεία VaR και αναλύονται βάσει σεναρίου για τον προσδιορισμό της απόδοσης των θέσεων στο πλαίσιο προκαθορισμένων σεναρίων.

Ο Όμιλος αξιολογεί την αξιοπιστία των εκτιμήσεων του VaR , εφαρμόζοντας σχετικό πρόγραμμα ελέγχου εκ των υστέρων (back-testing program) στο χαρτοφυλάκιο των συναλλαγών τους, μέσω σύγκρισης της εκτίμησης της τιμής VaR με την αντίστοιχη πραγματική μεταβολή της αξίας του χαρτοφυλακίου, λόγω μεταβολής στις τιμές της αγοράς, σε καθημερινή βάση.

Οι κυριότερες δράσεις για το 1ο εξάμηνο του 2026, αφορούν στα εξής:

- Αποτύπωση των αποτελεσμάτων χρήσης σε προκαθορισμένους συντελεστές κινδύνου στις συστημικές υποδομές του οργανισμού, σε συνεχόμενη βάση,
- Βελτιώσεις μεθοδολογιών VaR ώστε να αποτυπώνει νέα χρηματοοικονομικά προϊόντα (προθεσμιακά συμβόλαια ομολόγων και παράγωγα επί μετοχών),
- Βελτιώσεις στις πολιτικές και διαδικασίες διαχείρισης του κινδύνου αγοράς και αναθεώρηση των ορίων του κινδύνου αγοράς.

Επιτοκιακός Κίνδυνος στο Τραπεζικό Χαρτοφυλάκιο

Ο Επιτοκιακός κίνδυνος στο τραπεζικό χαρτοφυλάκιο (Interest rate risk in the banking book, «IRRBB») είναι ο κίνδυνος που προέρχεται από δυσμενείς μεταβολές των αγοραίων επιτοκίων στην κερδοφορία και τα κεφάλαια του Ομίλου και αφορά στα εξής:

- **Κίνδυνος επιτοκιακού ανοίγματος ή κίνδυνος ανατιμολόγησης**, που προέρχεται από τη χρονική αναντιστοιχία στο προφίλ ληκτότητας και ανατιμολόγησης των επιμέρους στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων,
- **Κίνδυνος βάσης,** που προέρχεται από την ατελή συσχέτιση στην αναπροσαρμογή των επιτοκίων που ο Όμιλος εισπράττει ή καταβάλει, σε στοιχεία του ισολογισμού με παρόμοια επιτοκιακά χαρακτηριστικά,
- **Κίνδυνος δικαιωμάτων προαίρεσης,** που προέρχεται από ενσωματωμένα δικαιώματα προαίρεσης στα επιμέρους στοιχεία του ισολογισμού, που μεταβάλλουν το επίπεδο και το χρονοδιάγραμμα των ταμειακών ροών που σχετίζονται με ευαίσθητα ως προς το επίπεδο των αγοραίων επιτοκίων στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων.

Οι μεταβολές στις τιμές των επιτοκίων επηρεάζουν την κερδοφορία του Ομίλου, μεταβάλλοντας το καθαρό επιτοκιακό αποτέλεσμα, καθώς και την αξία άλλων εσόδων ή εξόδων ευαίσθητων σε μεταβολές επιτοκίων.

Οι μεταβολές των επιτοκίων επηρεάζουν επίσης την εύλογη αξία των στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων, αφού η παρούσα αξία μελλοντικών χρηματοροών (και σε ορισμένες περιπτώσεις οι ίδιες οι χρηματοροές) μεταβάλλεται όταν τα επιτόκια αλλάζουν. Συνεπώς, μία αποτελεσματική διαδικασία ΔΚ, η οποία εκτιμά, παρακολουθεί και συντελεί στη διατήρηση του επιτοκιακού κινδύνου μέσα σε αποδεκτά όρια (μέσω αποτελεσματικής αντιστάθμισης, όπου αυτή κρίνεται απαραίτητη), είναι επιτακτική για την ασφάλεια της χρηματοοικονομικής απόδοσης του Ομίλου.

Ο Όμιλος εφαρμόζει πολιτική διαχείρισης επιτοκιακού κινδύνου που υιοθετεί τεχνικές αποτιμήσεων που βασίζονται κυρίως στα χαρακτηριστικά ληκτότητας και ανατοκισμού των στοιχείων του Ισολογισμού, ενσωματώνοντας συμπεριφορικά μοντέλα, όπου αυτό κρίνεται απαραίτητο, σύμφωνα με τις κανονιστικές απαιτήσεις και τις βέλτιστες πρακτικές της αγοράς.

Στον Όμιλο, ως μέγεθος εκτίμησης του επιτοκιακού κινδύνου, υπολογίζεται η μεταβολή της καθαρής παρούσας αξίας των στοιχείων ενεργητικού-υποχρεώσεων, που προκαλείται από μεταβολή των αγοραίων επιτοκίων (ΔNPV – ΔEVE). Επιπλέον υπολογίζεται ο δείκτης των «Επιτοκιακών Αποτελεσμάτων σε Κίνδυνο» (ΔNII – Earnings at Risk, «EaR»), ο οποίος εκφράζει την αρνητική επίπτωση στο προβλεπόμενο ετήσιο επιτοκιακό αποτέλεσμα από μία

μεταβολή των αγοραίων επιτοκίων.

Ο Όμιλος, διαχειρίζεται τον επιτοκιακό κίνδυνο εστιάζοντας στη σχέση απόδοσης/ κινδύνου, λαμβάνοντας υπόψιν παράλληλα εσωτερικούς καθώς και εξωτερικούς περιορισμούς, όπως τα εσωτερικά (RAF) καθώς και τα εποπτικά όρια, το εποπτικό και το λογιστικό πλαίσιο, καθώς και τους στόχους κερδοφορίας. Σε αυτό το πλαίσιο, έχουν θεσπιστεί από τη Διοίκηση κατάλληλα όρια για τους δείκτες ΔNPV – ΔEVE και ΔNII – EaR, τα οποία ελέγχονται ανά τακτά χρονικά διαστήματα.

Με βάση το παραπάνω πλαίσιο, οι κύριες δραστηριότητες για το 1ο εξάμηνο του 2026 περιλάμβαναν τα εξής:

- Διερεύνηση ευκαιριών για περαιτέρω βελτιστοποίηση των εσωτερικών αναφορών για τη μέτρηση του επιτοκιακού κινδύνου καθώς και του κινδύνου πιστωτικού περιθωρίου (IRRBB/ Credit Spread Risk in the Banking Book, «CSRBB»),
- Την βελτιστοποίηση και περαιτέρω αυτοματοποίηση των αναφορών του επιτοκιακού κινδύνου (IRRBB) και του κινδύνου πιστωτικού περιθωρίου (CSRBB), ειδικά σε σχέση με τις περιοδικές υποβολές IRRBB Core Reporting («CoRep») και Short term exercise («STE») προς τις εποπτικές αρχές,
- Συνεχή παρακολούθηση των εξελίξεων του κλάδου αναφορικά με τις βέλτιστες πρακτικές για την μέτρηση και παρακολούθηση του επιτοκιακού κινδύνου, καθώς και του κινδύνου πιστωτικού περιθωρίου (IRRBB/CSRBB).

Κίνδυνοι Περιβάλλοντος, Κοινωνίας και Διακυβέρνησης (ESG Risks)

Οι κίνδυνοι Περιβάλλοντος, Κοινωνίας και Διακυβέρνησης (ESG) αναφέρονται στις πιθανές αρνητικές χρηματοοικονομικές και μη επιπτώσεις που μπορεί να έχουν οι δραστηριότητες ενός οργανισμού στο περιβάλλον και την κοινωνία, καθώς και στη μακροπρόθεσμη βιωσιμότητα, τη φήμη και την εταιρική εικόνα. Οι κίνδυνοι ESG, και ιδίως οι κίνδυνοι που σχετίζονται με το κλίμα, αποτελούν θέμα αυξανόμενης σημασίας για τον χρηματοπιστωτικό κλάδο. Δεδομένου ότι οι κίνδυνοι αυτοί έχουν αποδειχθεί ότι οδήγησαν σε σημαντικές ζημιές τα τελευταία χρόνια, τα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα εστιάζουν περισσότερο στην ενσωμάτωση της στρατηγικής κινδύνων ESG, της παρακολούθησης και της μέτρησής τους στα λειτουργικά τους μοντέλα και οι ρυθμιστικές αρχές στην ανάπτυξη ενός ισχυρού εποπτικού πλαισίου για τη διασφάλιση της αποτελεσματικής διαχείρισης αυτών των κινδύνων.

Η εξειδικευμένη μονάδα Κινδύνων ESG ενσωματώνει τους Κλιματικούς, ESG και κινδύνους που σχετίζονται με τη φύση στο πλαίσιο της ΔΚΟ. Είναι υπεύθυνη για την αναγνώριση, τη μέτρηση, τη διαχείριση και τις σχετικές αναφορές των παραπάνω κινδύνων σε στενή συνεργασία με τη Group Planning, Investor Relations, & ESG Unit του Ομίλου, τη ΔΚΟ και άλλες Επιχειρηματικές Μονάδες. Παρέχει επίσης εξειδικευμένη γνώση στο πλαίσιο της διαχείρισης των συγκεκριμένων κινδύνων, της διακυβέρνησης και της μέτρησής τους, καθώς και αναφορικά με την περαιτέρω ενσωμάτωσή τους σε ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων, των σχετικών κανονιστικών προσδοκιών και γνωστοποιήσεων. Επιπλέον, εντοπίζει πιθανές περιοχές για περαιτέρω ανάλυση και βελτιώσεις στη διαχείριση των ESG, Κλιματικών και κινδύνων που σχετίζονται με τη φύση και των αντίστοιχων σχεδίων εφαρμογής τους και διασφαλίζει την κατάλληλη ροή πληροφοριών και πρόοδο σχετικά με τις σχεδιασμένες δράσεις εντός της ΔΚΟ. Τέλος, συμμετέχει στην ανάπτυξη εκπαιδευτικών μαθημάτων και συμβάλλει στον διάλογο με την αγορά, καθώς και με ομάδες εργασίας που συγκροτούνται με βασικούς εσωτερικούς και εξωτερικούς συνεργάτες.

Οι σημαντικότερες πρωτοβουλίες για το 1ο εξάμηνο του 2026 καλύπτουν τα παρακάτω:

- Βελτιώσεις στην ενσωμάτωση των Κλιματικών & Περιβαλλοντικών («Κ&Π») (τόσο των φυσικών όσο και των κινδύνων μετάβασης) και κινδύνων που σχετίζονται με τη φύση (τόσο τον αντίκτυπο όσο και τις εξαρτήσεις) στη στρατηγική, τη διακυβέρνηση, το ΠΔΚ, τις πολιτικές και τις διαδικασίες του Ομίλου,
- Υποβολή των δημοσιοποιήσεων του Πυλώνα 3 σχετικά με τους κλιματικούς κινδύνους και τους κινδύνους

ESG,

- Ενίσχυση της Πλατφόρμας Γεωχωρικών Πληροφοριών (Geographic Information System – «GIS») για την αποτελεσματικότερη διαχείριση των φυσικών κινδύνων,
- Ενεργή συμμετοχή στη διατραπεζική πρωτοβουλία ερωτηματολογίων αναφορικά με ESG κινδύνους για τη συλλογή δεδομένων ESG από πελάτες, τους κανόνες επικύρωσης και την βαθμολογία ESG, καθώς και ανάπτυξη ειδικών ερωτηματολογίων ESG για οντότητες τύπου Οχημάτων Ειδικού Σκοπού (Special Purpose Vehicle, «SPV»),
- Ανανέωση της πολιτικής διαχείρισης Κ&Π κινδύνων, που περιγράφει το πλαίσιο για την αποτελεσματική διαχείριση των Κ&Π και κινδύνων που σχετίζονται με τη φύση, περιγράφοντας τις αρχές, τις διαδικασίες και τη διακυβέρνησή τους,
- Επικαιροποίηση της αξιολόγησης ουσιαστικότητας Κοινωνικών & Περιβαντολλογικών κινδύνων με βελτιωμένη μεθοδολογία και πρακτικές, περαιτέρω ενίσχυση των δυνατοτήτων ανάλυσης σεναρίων και προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων, διασφαλίζοντας την ισχυρή ευθυγράμμιση και ενσωμάτωσή τους με τους στρατηγικούς στόχους του Ομίλου. Προετοιμασία των δραστηριοτήτων για την Κλιματική ενότητα της Άσκησης Προσομοίωσης Ακραίων Καταστάσεων της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών του 2027.

Λειτουργικός Κίνδυνος

Ως Λειτουργικός Κίνδυνος (ΛΚ) ορίζεται ο κίνδυνος ζημιών που μπορεί να προκύψει από ανεπάρκειες ή αποτυχίες σε εσωτερικές διαδικασίες, ανθρώπους και συστήματα ή από εξωτερικά γεγονότα.

Ο Όμιλος αναγνωρίζει ότι ο ΛΚ αποτελεί μία εγγενή και ουσιώδη κατηγορία κινδύνου σε σχέση με τις δραστηριότητές του, η οποία μπορεί να επηρεάσει σημαντικά την κεφαλαιακή του θέση, την αποτελεσματικότητά του και την ικανότητα επίτευξης των επιχειρηματικών του στόχων. Για το λόγο αυτό, η Ανώτερη Διοίκηση του Ομίλου επιδιώκει τη διατήρηση ενός επαρκούς και αποτελεσματικού Πλαισίου Διαχείρισης Λειτουργικού Κινδύνου («ΠΔΛΚ») και ενός ΣΕΕ για την παρακολούθηση, αξιολόγηση και διαχείριση του ΛΚ.

Η μονάδα ΛΚ είναι υπεύθυνη για την ανάπτυξη και εφαρμογή ενός αποτελεσματικού πλαισίου (πολιτικών, μεθοδολογιών και διαδικασιών) για τη διαχείριση των αναλαμβανόμενων ΛΚ, σύμφωνα με τη στρατηγική κινδύνων και κεφαλαίου του Ομίλου και τις εποπτικές απαιτήσεις. Η μονάδα ΛΚ είναι επίσης υπεύθυνη για την ενημέρωση της ανώτερης διοίκησης και των αρμόδιων επιτροπών του Ομίλου για την εξέλιξη των εν λόγω κινδύνων.

Βασικά εργαλεία και μηχανισμοί που αποτελούν μέρος του ΠΔΛΚ και συμβάλλουν στον εντοπισμό, στην αξιολόγηση, στη μέτρηση, στο μετριασμό και στην παρακολούθηση του ΛΚ, είναι ενδεικτικά:

- **Η μεθοδολογία Αξιολόγησης Κινδύνων και Μηχανισμών Ελέγχου (Risk & Control Assessment - RCSA)**, η οποία υλοποιήθηκε για τη διασφάλιση μιας τυποποιημένης και διαφανούς προσέγγισης για τον εντοπισμό, την αξιολόγηση, τη μέτρηση των ΛΚ που είναι εγγενείς στις δραστηριότητες όλων των μονάδων του Ομίλου, καθώς και για την αξιολόγηση των μηχανισμών ελέγχων που εφαρμόζονται για το μετριασμό των σημαντικών κινδύνων που αναγνωρίζονται.
- **Η διαδικασία συλλογής πραγματικών συμβάντων και ζημιών ΛΚ**, η οποία έχει θεμελιώδη ρόλο καθώς και πολλαπλές χρήσεις στη ΔΚ. Τα δεδομένα που συλλέγονται μέσω της συγκεκριμένης διαδικασίας είναι αντικείμενο ανάλυσης και αναφορών προς τις αρμόδιες επιτροπές του Ομίλου και τις εποπτικές αρχές. Όλα τα κρίσιμα συμβάντα υπόκεινται σε λεπτομερή ανάλυση ως προς τις αιτίες που τα προκάλεσαν, με στόχο τον εντοπισμό αδυναμιών και την αντιμετώπισή τους μέσω διορθωτικών ενεργειών.
- **Το Πλαίσιο Διάθεσης Ανάληψης Κινδύνου (RAF),** το οποίο αποτελείται από συγκεκριμένες ποσοτικές

και ποιοτικές διατυπώσεις ανάληψης κινδύνου. Οι ποσοτικές διατυπώσεις είναι βασικοί μετρήσιμοι δείκτες, για τους οποίους ορίζονται συγκεκριμένα όρια ανοχής, προκειμένου να παρακολουθείται ότι οι ΛΚ διατηρούνται σε αποδεκτά επίπεδα. Οι ποιοτικές διατυπώσεις απηχούν την πρόθεση και δέσμευση του Ομίλου ως προς την αντιμετώπιση συγκεκριμένων σημαντικών κατηγοριών ΛΚ που θα μπορούσαν να επιφέρουν επιπτώσεις στην απόδοση και στη φήμη του Ομίλου.

- **Η διαδικασία Ανάλυσης Ακραίων Σεναρίων ΛΚ**, στόχος της οποίας είναι ο εμπλουτισμός των εσωτερικών δεδομένων με σπάνια αλλά εύλογα γεγονότα που ενδέχεται να επιφέρουν σημαντικές δυσμενείς οικονομικές ή/και μη οικονομικές επιπτώσεις στον Όμιλο. Τα ακραία σενάρια χρησιμοποιούνται για τον εμπλουτισμό των εσωτερικών μετρήσεων πιθανών ζημιών. Χρησιμοποιούνται επίσης ως δεδομένα που τροφοδοτούν τα μοντέλα υπολογισμού Εσωτερικών Κεφαλαίων και VaR για τον ΛΚ, ενώ έμμεσα, χρησιμοποιούνται και για την αξιολόγηση της επάρκειας των ασφαλιστικών καλύψεων.
- **Η μεθοδολογία υπολογισμού εσωτερικού κεφαλαίου & VaR για τον ΛΚ.** Στόχος της μεθοδολογίας είναι η εκτίμηση του απαιτούμενου εσωτερικού κεφαλαίου ως VaR, μέσω προσομοίωσης και συνδυαστικής χρήσης κατανομών ζημιών που προέρχονται από 3 βασικούς τύπους εσωτερικών δεδομένων: πραγματικά περιστατικά και ζημιές ΛΚ, RCSA και ακραία σενάρια. Τα ανωτέρω δεδομένα σε συνδυασμό, παρέχουν μια ολοκληρωμένη και αντιπροσωπευτική εικόνα των κινδύνων (πραγματικών και δυνητικών), δεδομένου του υφιστάμενου ΣΕΕ. Για την αξιολόγηση του απαιτούμενου εσωτερικού κεφαλαίου, η μεθοδολογία λαμβάνει υπόψη τη συμβολή του πλαισίου ασφαλιστικών καλύψεων του Ομίλου.
- **Οι αυτόνομες ασκήσεις αξιολόγησης κινδύνου, γνωστές ως ORAPs (Operational Risk Assessment Processes),** που διεξάγονται για πρωτοβουλίες και έργα του Ομίλου που πληρούν συγκεκριμένα κριτήρια κρισιμότητας και πολυπλοκότητας. Σκοπός των ασκήσεων αυτών είναι ο εντοπισμός, η αξιολόγηση, η παρακολούθηση και η μέτρηση πιθανών ΛΚ (τόσο στο πλαίσιο της υλοποίησης του έργου όσο και μετά την ολοκλήρωσή του) και η διαχείρισή τους μέσω της εφαρμογής διορθωτικών ενεργειών.
- **Η διαδικασία ελέγχου προϊόντων**, σύμφωνα με την οποία οι υπεύθυνοι (Product Managers) υποβάλλουν προτάσεις νέων προϊόντων/υπηρεσιών και συντονίζουν τις σχετικές Ομάδες Εργασίας (Product Working Groups - PWG), προκειμένου τα προϊόντα και οι υπηρεσίες να ελεγχθούν για ΛΚ. Η Μονάδα ΛΚ συμμετέχει στα PWGs και συμβάλλει στον εντοπισμό κινδύνων και θεμάτων που θα πρέπει να επιλυθούν πριν από την έγκριση, ενώ οι φορείς έγκρισης λαμβάνουν σχετικές πληροφορίες προς εξέταση.
- **Το Πλαίσιο Διαχείρισης Αναφορών ΛΚ**, στόχος του οποίου είναι η παροχή έγκαιρης, πλήρους και ακριβούς πληροφόρησης στην ανώτερη διοίκηση, στις αρμόδιες επιτροπές και στις εποπτικές αρχές. Η παραγωγή αναφορών υποστηρίζεται από την πλατφόρμα διαχείρισης που χρησιμοποιείται από τη μονάδα ΛΚ. Η πλατφόρμα εμπλουτίζεται και βελτιώνεται συνεχώς προκειμένου να επιτυγχάνεται η μέγιστη αυτοματοποίηση και ενσωμάτωση δεδομένων σε σχέση με τις πιο σημαντικές διαδικασίες που εφαρμόζει η μονάδα (όπως το RCSA, η παρακολούθηση δεικτών κινδύνου (KRI), η συλλογή συμβάντων και ζημιών, ο υπολογισμός του VaR, η διαχείριση αδυναμιών στο ΣΕΕ).
- **Οι εκπαιδευτικές δραστηριότητες** που στοχεύουν στην ενίσχυση της ευαισθητοποίησης και της κουλτούρας κινδύνου.

Ο κίνδυνος που προέρχεται από τις τεχνολογίες πληροφοριών και επικοινωνιών («ΤΠΕ») αποτελεί κρίσιμο στοιχείο της διαχείρισης του ΛΚ και υπόκειται σε αυξανόμενο εποπτικό έλεγχο. Αναγνωρίζοντας το γεγονός αυτό, ο Όμιλος ξεκίνησε ένα στρατηγικό σχέδιο για τη δημιουργία μίας ανεξάρτητης δεύτερης γραμμής άμυνας με εποπτεία επί των κινδύνων τεχνολογίας και ασφάλειας, με δυνατότητα αξιολόγησης του επιπέδου κινδύνου και της επάρκειας

των σχετικών ελέγχων. Το έργο παρήγαγε με επιτυχία ένα ολοκληρωμένο πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων ΤΠΕ, καθιέρωσε ένα εξειδικευμένο μοντέλο λειτουργίας για την εποπτεία των κινδύνων ΤΠΕ και ανέπτυξε μια βιβλιοθήκη ελέγχων ΤΠΕ, με βάση τα πρότυπα και τις πρακτικές του κλάδου. Επιπλέον, εξειδίκευσε την υφιστάμενη διαδικασία Αυτο-αξιολόγησης Κινδύνων και Ελέγχου (RCSA) για κινδύνους σχετιζόμενους με ΤΠΕ, διασφαλίζοντας την εναρμόνιση και με άλλες αξιολογήσεις κινδύνων ΤΠΕ που διενεργούνται εντός της τράπεζας. Η πρωτοβουλία αυτή υπογραμμίζει τη δέσμευση του Ομίλου για ισχυρή διαχείριση των κινδύνων ΤΠΕ και συμμόρφωση με τους εποπτικούς κανονισμούς.

Κατά το 1ο εξάμηνο του 2026, ο Όμιλος συνέχισε τις προσπάθειές του για την περαιτέρω ενίσχυση του ΣΕΕ και του συνολικού ΠΔΛΚ. Ενδεικτικές πρωτοβουλίες που υλοποιούνται στο πλαίσιο αυτό, είναι:

- Η συνεχής επικαιροποίηση και ενίσχυση του πλαισίου πολιτικών και διαδικασιών, συμπεριλαμβανομένης της ανάπτυξης νέας Πολιτικής Ελέγχου Προϊόντων,
- Η περαιτέρω ανάπτυξη και επέκταση της λειτουργικότητας της κεντρικής εφαρμογής διαχείρισης ΛΚ, με στόχο την πλήρη υποστήριξη των μεθοδολογιών και διαδικασιών του Τμήματος, συμπεριλαμβανομένων:
    - της μεθοδολογίας αξιολόγησης και παρακολούθησης κινδύνων Τεχνολογιών Πληροφορικής και Επικοινωνιών (Information and Communication Technology, «ICT» risks) και των σχετικών μηχανισμών ελέγχου,
    - της μεθοδολογίας αξιολόγησης κινδύνων σημαντικών έργων,
    - της αξιολόγησης και παρακολούθησης των μηχανισμών ελέγχου που σχετίζονται με την ποιότητα δεδομένων και αναφορών, σύμφωνα και με τις νέες εποπτικές απαιτήσεις,
    - του επανασχεδιασμού των ροών εργασίας (workflows) για τη σαφέστερη διάκριση των αρμοδιοτήτων μεταξύ της 1ης και της 2ης γραμμής άμυνας αναφορικά με την αξιολόγηση των μηχανισμών ελέγχου,
- Η περαιτέρω ενίσχυση της διαδικασίας συλλογής και ανάλυσης ζημιών ΛΚ μέσω αυξημένου αυτοματισμού των σχετικών ροών εργασίας,
- Η αναθεώρηση και βελτίωση της τυπολογίας ΛΚ που εφαρμόζεται στις επιμέρους διαδικασίες και μεθοδολογίες, ώστε να ευθυγραμμίζεται με τις νέες εποπτικές απαιτήσεις.

Επικύρωση Δεδομένων

Η αποστολή της μονάδας Επικύρωσης Δεδομένων (Data Validation Unit) είναι να συμβάλει στην αξιολόγηση, παρακολούθηση και διαχείριση των κινδύνων που σχετίζονται με τις διαδικασίες συλλογής και επεξεργασίας δεδομένων κινδύνου και αναφορών και με τα δεδομένα που χρησιμοποιούνται για την ανάπτυξη υποδειγμάτων, σε συμμόρφωση με το Πλαίσιο Διακυβέρνησης Δεδομένων, τη Στρατηγική Ποιότητας Δεδομένων, το Πλαίσιο Διάθεσης Ανάληψης Κινδύνων, καθώς και την Πολιτική Διαχείρισης Λειτουργικού Κινδύνου. Αυτό επιτυγχάνεται με την ανάπτυξη, συντήρηση και εφαρμογή Πλαισίου Επικύρωσης Δεδομένων και με τη διεξαγωγή ανεξάρτητων, δειγματοληπτικών επικυρώσεων της επάρκειας, της καταλληλόλητας και της συνολικής ποιότητας των δεδομένων. Το πεδίο εφαρμογής περιλαμβάνει τα στοιχεία που καλύπτονται από το Πλαίσιο Διακυβέρνησης Δεδομένων, τα δεδομένα που σχετίζονται με επιχειρηματικές λειτουργίες, την παραγωγή εσωτερικών και εποπτικών/κανονιστικών αναφορών και τη διαδικασία λήψης αποφάσεων.

Οι κύριες πρωτοβουλίες για το 1ο Εξάμηνο 2026 περιλαμβάνουν:

- Εφαρμογή του Πλαισίου Επικύρωσης Δεδομένων (που αναπτύχθηκε το 2025) για την επικύρωση των Data Objects που περιλαμβάνονται στο Ετήσιο Πλάνο Επικύρωσης Δεδομένων 2026,

- Συμβολή στη θέσπιση λειτουργίας Επικύρωσης Δεδομένων για την Trastor και τη Snappi, σε ευθυγράμμιση με το υφιστάμενο πλαίσιο και τις βέλτιστες πρακτικές του Ομίλου,
- Αξιοποίηση εργαλείων Τεχνητής Νοημοσύνης στη διαδικασία επικύρωσης δεδομένων, με αναμενόμενη σημαντική ενίσχυση της αποδοτικότητας της μονάδας,
- Υλοποίηση Βάσης Δεδομένων Access, που συγκεντρώνει τα δεδομένα επικύρωσης που τηρούνται σε αρχεία Excel (ερωτηματολόγια & σκορόκαρτες βαθμολόγησης επικύρωσης), επιτρέποντας την αποτελεσματική παρακολούθηση και δημιουργία αναφορών.

Επικύρωση Υποδειγμάτων

Η Μονάδα Επικύρωσης Υποδειγμάτων (Model Validation Unit – «MVU») ως μέρος της λειτουργίας ελέγχου του Ομίλου στη ΔΚΟ συνεισφέρει στην προσπάθεια του Ομίλου να μετριάσει τον κίνδυνο υποδείγματος, δηλαδή τον κίνδυνο που προκύπτει από πιθανούς περιορισμούς στην ανάπτυξη των υποδειγμάτων του Ομίλου, μέσω της ανάπτυξης/ επικαιροποίησης και εφαρμογής πλαισίου επικύρωσης υποδειγμάτων και της διενέργειας ανεξάρτητων αξιολογήσεων επικύρωσης αναφορικά με την αξιοπιστία, την ακρίβεια και την αποτελεσματικότητα των υποδειγμάτων του Ομίλου, συμβάλλοντας παράλληλα στη βελτίωση της ποιότητάς τους. Το πεδίο εφαρμογής της Μονάδας MVU καλύπτει όλους τους τύπους υποδειγμάτων που χρησιμοποιεί ο Όμιλος, υφιστάμενων ή νέων, όπως υποδείγματα πιστωτικού κινδύνου, κινδύνου αγοράς, ρευστότητας, λειτουργικού κινδύνου, επιτοκιακού κινδύνου, υποδείγματα προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων και σχεδιασμού διαχείρισης κεφαλαίου. Οι αξιολογήσεις επικύρωσης διεξάγονται με βάση το ετήσιο πλάνο επικύρωσης υποδειγμάτων και περιλαμβάνουν ποιοτική αξιολόγηση αναφορικά με την επεξεργασία δεδομένων, το σχεδιασμό, την εννοιολογική αρτιότητα, τις εσωτερικές και εξωτερικές απαιτήσεις και τη χρήση των υποδειγμάτων και ποσοτική αξιολόγηση κυρίως όσον αφορά στην διακριτική ικανότητα, την ακρίβεια και τη σταθερότητα των υποδειγμάτων. Όλες οι αξιολογήσεις επικύρωσης υποβάλλονται και εγκρίνονται από την Επιτροπή Εποπτείας Υποδειγμάτων Κινδύνου (Risk Model Oversight Committee– «RMOC»).

Οι κύριες πρωτοβουλίες για το 1^{ο} Εξάμηνο 2026 περιλαμβάνουν:

- Βελτίωση του πλαισίου επικύρωσης υποδειγμάτων αναφορικά με τις μεθοδολογίες κινδύνου ρευστότητας και χρηματοδότησης,
- Συνεισφορά στη διασφάλιση της ποιότητας των υποδειγμάτων που χρησιμοποιούνται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις και στους υπολογισμούς κεφαλαιακών απαιτήσεων (ICAAP) μέσω της επικύρωσης νέων ή επικαιροποιημένων υποδειγμάτων, όπως των υποδειγμάτων πιστωτικού κινδύνου (Δ.Π.Χ.Α. 9, λιανική & χονδρική), των υποδειγμάτων IRRBB, των υποδειγμάτων κινδύνου ρευστότητας και των υποδειγμάτων κινδύνου ESG,
- Σημαντική βελτίωση της συνολικής ποιότητας των υποδειγμάτων σε σχέση με τον τελευταίο κύκλο αναφοράς (11 Ιουλίου 2025), κατόπιν κλεισίματος ευρημάτων επικύρωσης υποδειγμάτων από τους Model Owners. Τα υποδείγματα με βαθμολογία 1 έως 2 (σε κλίμακα 1 έως 4) αποτελούν πλέον το 99% των επικυρωμένων υποδειγμάτων.

Κύριες Επιτροπές στις οποίες συμμετέχει η ΔΚΟ

Επιτροπές Διοικητικού Συμβουλίου

- Επιτροπή Κινδύνων
- Επιτροπή Ελέγχου

Εκτελεστικές Επιτροπές

- Εκτελεστική Επιτροπή
- Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού Παθητικού (ALCO)
- Επιτροπή Προβλέψεων
- Επιτροπή Resolution Planning
- Επιτροπή Εξυγίανσης (Resolution Committee)
- Επιτροπή Λειτουργικού Κινδύνου (Operational Risk Committee, «ORCO»)
- Senior Credit Committee, Recovery Credit Committee και άλλες Επιτροπές Πιστοδοτήσεων
- Επιτροπή Group Planning & Monitoring (GCP)
- Επιτροπή ESG & Εταιρικής Υπευθυνότητας
- Επιτροπή Διακυβέρνησης Δεδομένων
- Επιτροπή Αξιολόγησης Επώνυμων & Ανώνυμων Αναφορών
- Επιτροπή Εποπτείας Υποδειγμάτων Κινδύνου – (RMOC)
- Επιτροπή Ακινήτων
- Επιτροπή Κλιματικής & Περιβαλλοντολογικής Ατζέντας Ομίλου

Προοπτικές και προκλήσεις για τον Όμιλο κατά το 2ο εξάμηνο του 2026

Το 1ο εξάμηνο του 2026 χαρακτηρίστηκε από αυξημένες γεωπολιτικές εντάσεις στη Μέση Ανατολή, διαταραχές στις παγκόσμιες αγορές ενέργειας και ναυτιλίας, επίμονες πληθωριστικές πιέσεις, μεταβαλλόμενες προσδοκίες για τη νομισματική πολιτική και συνεχιζόμενη αβεβαιότητα σχετικά με το παγκόσμιο εμπόριο και την οικονομική ανάπτυξη. Οι εξελίξεις αυτές συνέβαλαν σε αυξημένη μεταβλητότητα και αβεβαιότητα στις διεθνείς χρηματοπιστωτικές αγορές.

Η ελληνική οικονομία διατήρησε την αναπτυξιακή της πορεία κατά το 1ο εξάμηνο του 2026. Παρά τις επίμονες γεωπολιτικές εντάσεις και την αυξημένη μεταβλητότητα στις διεθνείς αγορές, το ΑΕΠ αυξήθηκε κατά 2,0% σε ετήσια βάση το 1ο τρίμηνο του 2026, έναντι μέσου ρυθμού ανάπτυξης 0,3% στη ζώνη του ευρώ. Σύμφωνα με τις προβλέψεις της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, η Ελλάδα αναμένεται να διατηρήσει θετική μακροοικονομική πορεία, αν και με πιο συγκρατημένο ρυθμό, με την ανάπτυξη του ΑΕΠ να προβλέπεται στο 1,8% για το 2026 και στο 1,6% για το 2027. Η επιβράδυνση σε σχέση με τον ρυθμό ανάπτυξης 2,1% που καταγράφηκε το 2025 οφείλεται κυρίως στο υψηλότερο κόστος ενέργειας, το οποίο αναμένεται να επιβαρύνει το πραγματικό διαθέσιμο εισόδημα των νοικοκυριών και να περιορίσει την ιδιωτική κατανάλωση. Η εγχώρια οικονομική δραστηριότητα αναμένεται να συνεχίσει να υποστηρίζεται από την ισχυρή επενδυτική δυναμική, το αξιόπιστο δημοσιονομικό πλαίσιο που εδράζεται σε πρωτογενή πλεονάσματα καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου 2025–2027, καθώς και από την αποτελεσματική απορρόφηση των πόρων του ΤΑΑ. Ωστόσο, παραμένει βασική πρόκληση η μεγιστοποίηση της αξιοποίησης των διαθέσιμων πόρων του ΤΑΑ, όπως και η διατήρηση της οικονομικής ανάπτυξης πέραν της περιόδου του ΤΑΑ, δεδομένης της σημαντικής συμβολής των επενδύσεων αυτών ως προς την αύξηση του ΑΕΠ. Επιπλέον, η

Ελλάδα αναμένεται να συνεχίσει τη σταδιακή μείωση του δείκτη δημόσιου χρέους της, ενώ οι πληθωριστικές πιέσεις είναι πιθανό να παραμείνουν αυξημένες, κυρίως λόγω των τιμών της ενέργειας. Παράλληλα, η ανεργία αναμένεται να συνεχίσει την πτωτική της πορεία, αν και με βραδύτερο ρυθμό.

Τον Μάρτιο 2026, ο Όμιλος παρουσίασε το Στρατηγικό Σχέδιο για την περίοδο 2026-2030, το οποίο εστιάζει σε τρεις στρατηγικές προτεραιότητες: (i) ισχυρή και κερδοφόρα ανάπτυξη, με κινητήριο μοχλό τη διεύρυνση του ενεργητικού και τη διαφοροποίηση των πηγών εσόδων, (ii) ενισχυμένη αποδοτικότητα, μέσω πειθαρχίας των εξόδων, της συνέχισης του ψηφιακού μετασχηματισμού και των στοχευμένων επενδύσεων στο ανθρώπινο δυναμικό και την τεχνολογία, και (iii) βέλτιστη κατανομή κεφαλαίου, μέσω της ενίσχυσης του ισολογισμού, της διατήρησης ισχυρών αποθεμάτων έναντι των εποπτικών απαιτήσεων και των αυξημένων διανομών στους μετόχους.

Συγκεκριμένα, στον στρατηγικό πυλώνα της ισχυρής και κερδοφόρας ανάπτυξης, ο Όμιλος έχει θέσει στόχους για την αύξηση του χαρτοφυλακίου εξυπηρετούμενων δανείων, των καταθέσεων, των υπό διαχείριση κεφαλαίων και των ασφαλίστρων – σε συνέχεια της εξαγοράς της Εθνικής Ασφαλιστικής, διασφαλίζοντας παράλληλα τη συνεχή παραγωγή καθαρών κερδών μέσω της ετήσιας αύξησης των κερδών ανά μετοχή κατά την περίοδο 2026-2030. Επιπλέον, η Τράπεζα στοχεύει στην ενίσχυση της αποδοτικότητας μέσω της μείωσης του δείκτη κόστους προς έσοδα, μέσα από στοχευμένες επενδύσεις στην τεχνητή νοημοσύνη και άλλες τεχνολογίες, καθώς και στη μείωση του δείκτη ασφαλιστικών δαπανών. Αναφορικά με τη βέλτιστη κατανομή κεφαλαίου, ο Όμιλος επιδιώκει την περαιτέρω ενίσχυση της κεφαλαιακής του θέσης, τη διατήρηση επαρκών αποθεμάτων πάνω από την κατεύθυνση του Πυλώνα ΙΙ (P2G) και την επίτευξη των μέγιστων διανεμητέων ποσών προς τους μετόχους.

Κατά το 1ο εξάμηνο του 2026, ο Όμιλος κατέγραψε ισχυρά οικονομικά αποτελέσματα, ευθυγραμμισμένα με τους στόχους του στρατηγικού του σχεδίου. Τα καθαρά κέρδη αναλογούντα στους μετόχους ανήλθαν σε € 617 εκατ., έναντι € 559 εκατ. την αντίστοιχη περίοδο του προηγούμενου έτους. Τα κέρδη ανά μετοχή που αναλογούν στους μετόχους διαμορφώθηκαν σε € 0,47, επιβεβαιώνοντας την πορεία επίτευξης του ετήσιου στόχου.

Ο Όμιλος διατηρεί σημαντική παρουσία στην ελληνική οικονομία αναφορικά με τις εγχώριες καταθέσεις και τα υπόλοιπα των εξυπηρετούμενων δανείων. Τα εξυπηρετούμενα ανοίγματα του Ομίλου ανήλθαν σε € 39,0 δισ., σημειώνοντας άνοδο 9% σε ετήσια βάση, σε ευθυγράμμιση με τον ετήσιο στόχο που προβλέπει αύξηση των χορηγήσεων σε υψηλά μονοψήφια ποσοστά. Οι καταθέσεις πελατών αυξήθηκαν στα € 68,4 δισ. στις 30 Ιουνίου 2026, μετά από σημαντική άνοδο κατά το 2ο τρίμηνο του έτους - αύξηση 9% σε ετήσια βάση - λόγω της δραστηριότητας των ελληνικών επιχειρήσεων στις κεφαλαιαγορές, τα υπό διαχείριση κεφάλαια πελατών αυξήθηκαν κατά 27% σε ετήσια βάση, φθάνοντας τα € 16,3 δισ., υποστηρίζοντας το στόχο του Ομίλου για δημιουργία πιο σταθερών και επαναλαμβανόμενων ροών εσόδων από προμήθειες.

Οι τάσεις στην ποιότητα του ενεργητικού παρέμειναν θετικές με τον δείκτη ΜΕΑ να διαμορφώνεται στο 2,6%, αμετάβλητο σε ετήσια βάση, και τον δείκτη κάλυψης ΜΕΑ να ανέρχεται στο 67%. Ο συνολικός δείκτης κεφαλαίου διαμορφώθηκε στο 18,6% στις 30 Ιουνίου 2026, υποδεικνύοντας ισχυρή πορεία ενόψει του τέλους του έτους, συνυπολογίζοντας παράλληλα τη διανομή σε μετρητά στο 57% επί των αναμενόμενων κερδών του 2026 και την επιταχυνόμενη απόσβεση των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων (Deferred Tax Credit, «DTC»).

Εξοπλισμένη με ισχυρή ρευστότητα, με τον δείκτη δανείων προς καταθέσεις στο 65%, ενισχυμένο ισολογισμό και επαρκή κεφαλαιακά αποθέματα, η Τράπεζα είναι έτοιμη να υποστηρίξει την πορεία της Ελλάδας προς διατηρήσιμη ανάπτυξη και να εξυπηρετήσει τις ανάγκες των πελατών, των μετόχων και των ανθρώπων της.

Κατά το 2ο εξάμηνο του 2026, οι προτεραιότητες του Ομίλου επικεντρώνονται στην κερδοφόρα ανάπτυξη, την

περαιτέρω διαφοροποίηση των εσόδων, τον επιταχυνόμενο ψηφιακό μετασχηματισμό για την ενίσχυση της εμπειρίας των πελατών και τον ισχυρό ισολογισμό μέσω της προληπτικής διαχείρισης κινδύνων, διατηρώντας παράλληλα ισχυρά κεφαλαιακά αποθέματα και αποθέματα ρευστότητας. Η απρόσκοπτη ενσωμάτωση της Εθνικής Ασφαλιστικής, διασφαλίζοντας την επιχειρησιακή συνέχεια, τις εμπορικές συνέργειες και την πλήρη κανονιστική συμμόρφωση, αποτελούν βασικό στρατηγικό στόχο καθ' όλη τη διάρκεια του έτους.

Η γεωπολιτική αβεβαιότητα, οι ραγδαίες τεχνολογικές εξελίξεις με την τεχνητή νοημοσύνη στο επίκεντρο, οι κίνδυνοι που σχετίζονται με την κλιματική κρίση και η εξελισσόμενες κοινωνικές και δημογραφικές αλλαγές, παραμένουν οι μεσοπρόθεσμες και μακροπρόθεσμες διαρθρωτικές προκλήσεις για τον τραπεζικό τομέα και τον Όμιλο. Βραχυπρόθεσμα, οι μακροοικονομικές επιδόσεις της Ελλάδας, η συνέχιση των διαρθρωτικών μεταρρυθμίσεων, οι πληθωριστικές δυναμικές και η πιθανή επιδείνωση της συμπεριφοράς των δανειοληπτών, η διατήρηση της δυναμικής ανάπτυξης στην περίοδο που έπεται του προγράμματος ΤΑΑ και η αποτελεσματική κινητοποίηση των επενδύσεων που συνδέονται με αυτό, και κυριότερα, το νομισματικό περιβάλλον δεδομένων των επιπτώσεών τους στην πιστωτική ζήτηση, την τιμολόγηση των τραπεζικών προϊόντων και τις εισροές ΜΕΑ, αποτελούν τους βασικούς τομείς εστίασης.

Παράλληλα, η επιτάχυνση του ψηφιακού μετασχηματισμού είναι καίριας σημασίας, τόσο για τον μετριασμό των αυξανόμενων κινδύνων στον κυβερνοχώρο και των λειτουργικών κινδύνων όσο και για την αξιοποίηση των δυνατοτήτων που προσφέρει η τεχνητή νοημοσύνη. Επιπλέον, καθώς τα φαινόμενα που συνδέονται με την κλιματική αλλαγή γίνονται ολοένα συχνότερα και εντονότερα στην Ελλάδα, η υιοθέτηση μιας βιώσιμης βασισμένη σε δεδομένα και προληπτικής προσέγγισης στη διαχείριση των σχετικών κινδύνων, καθίσταται επιτακτική για τη διασφάλιση της ανθεκτικότητας τόσο των επιχειρήσεων όσο και των πελατών λιανικής τραπεζικής. Αξιοποιώντας τις ισχυρές επιδόσεις του έως τώρα, ο Όμιλος βρίσκεται σε τροχιά επίτευξης και - σε ορισμένους τομείς - υπέρβασης των στόχων του για κλείσιμο του έτους. Για το υπόλοιπο της χρονιάς, η διοίκηση παραμένει προσηλωμένη στην επίτευξη βιώσιμης κερδοφορίας, στην περαιτέρω ενίσχυση των κεφαλαιακών μεγεθών και των δεικτών του ισολογισμού, καθώς και στη δημιουργία μακροπρόθεσμης αξίας για τους μετόχους, διαχειριζόμενη παράλληλα με σύνεση την αβεβαιότητα της αγοράς.

Αθήνα, 28 Ιουλίου 2026

Εκ μέρους του Διοικητικού Συμβουλίου

Γεώργιος Π. Χαντζηνικολάου — Μη Εκτελεστικός Πρόεδρος του ΔΣ

Χρήστος Ι. Μεγάλου — Διευθύνων Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ

ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΟΙ ΔΕΙΚΤΕΣ ΜΕΤΡΗΣΗΣ ΑΠΟΔΟΣΗΣ («ΕΔΜΑ») ΣΕ ΕΠΙΠΕΔΟ ΟΜΙΛΟΥ

Σε συνδυασμό με τις χρηματοοικονομικές πληροφορίες που αναφέρονται στο πλαίσιο των Δ.Π.Χ.Α., ο Όμιλος παρουσιάζει ορισμένους χρηματοοικονομικούς δείκτες που αποτελούν ΕΔΜΑ, στο πλαίσιο ευθυγράμμισης με τις κατευθύνσεις που εκδόθηκαν από την Ευρωπαϊκή Αρχή Κινητών Αξιών και Αγορών («ΕΑΚΑΑ») στις 5 Οκτωβρίου 2015 και εφαρμόζονται από τις 3 Ιουλίου 2016. Σύμφωνα με τον ορισμό της ΕΑΚΑΑ, ένας ΕΔΜΑ αποτελεί μέτρο υπολογισμού ιστορικής ή μελλοντικής χρηματοοικονομικής επίδοσης, χρηματοοικονομικής θέσης ή χρηματοροών, αντί χρηματοοικονομικών δεικτών που ορίζονται ή προσδιορίζονται στα εφαρμοστέα Δ.Π.Χ.Α. Οι δείκτες αυτοί δεν απαιτούνται, αναγνωρίζονται ή παρουσιάζονται σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. ή τις λογιστικές αρχές που είναι γενικώς αποδεκτές στην Ελλάδα.

Οι παρακάτω ΕΔΜΑ παρέχουν τη βάση παρακολούθησης της περιοδικής χρηματοοικονομικής επίδοσης του Ομίλου και του αποτελέσματος των δραστηριοτήτων του μέσω δεικτών οι οποίοι παρόλο που χρησιμοποιούνται συχνά για να αποδώσουν την άποψη της διοίκησης στον τελικό χρήστη, δεν ορίζονται ρητά στα Δ.Π.Χ.Α. Αυτοί οι ΕΔΜΑ έχουν σκοπό να παρέχουν στους επενδυτές και τη διοίκηση του Ομίλου πρόσθετες πληροφορίες που θα τους βοηθήσουν στην αξιολόγηση της χρηματοοικονομικής θέσης και απόδοσης του Ομίλου.

Ο Όμιλος χρησιμοποιεί ΕΔΜΑ στο πλαίσιο λήψης αποφάσεων σχετικά με τον οικονομικό, επιχειρησιακό και στρατηγικό σχεδιασμό του, καθώς και για την αξιολόγηση και δημοσίευση της απόδοσής του. Οι ΕΔΜΑ θα πρέπει να θεωρηθούν συμπληρωματικοί και όχι σε αντικατάσταση των Δ.Π.Χ.Α. μέτρων. Ακόμη, δεν είναι πάντα συγκρίσιμοι με δείκτες που χρησιμοποιούν άλλες εταιρίες.

Με ισχύ από την 30ή Ιουνίου 2026, ο Όμιλος αναθεώρησε το πλαίσιο των ΕΔΜΑ, με στόχο την ενίσχυση της διαφάνειας και τη διευκόλυνση της άμεσης συμφωνίας με τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Στο πλαίσιο της εν λόγω αναθεώρησης, ορισμένοι ΕΔΜΑ καθώς και προσαρμογές που αφορούσαν σε στοιχεία τα οποία δεν είναι πλέον σχετικά για τον Όμιλο, έχουν αφαιρεθεί. Τα συγκριτικά στοιχεία επαναϋπολογίστηκαν, όπου ενδείκνυται, προκειμένου να διασφαλιστεί η συνέπεια και η συγκρισιμότητα.

Παρακάτω, ο Όμιλος παρουσιάζει τους πίνακες οι οποίοι περιέχουν τους ΕΔΜΑ οι οποίοι έχουν υπολογιστεί σύμφωνα με τις ελεγμένες ετήσιες και ενδιάμεσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις του, κατά και για τις περιόδους που έληξαν στις 30 Ιουνίου 2025, 31 Δεκεμβρίου 2025 και 30 Ιουνίου 2026.

Α. ΔΕΙΚΤΕΣ ΕΔΜΑ

No	ΔΕΙΚΤΗΣ ΕΔΜΑ	ΕΔΜΑ Ορισμός – Υπολογισμός – Σημασία Χρήσης	ΧΡΗΣΗ 6Μ 2025	ΧΡΗΣΗ 2025	ΧΡΗΣΗ 6Μ 2026
1	Κόστος κινδύνου, οργανικό	ΑΠΖ (όπως ορίζονται εντός) ετησιοποιημένες για τις εξαμηνιαίες περιόδους 2025 και 2026, μείον (-) ΑΠΖ από απομειώσεις πωλήσεων ΜΕΑ προς (/) δάνεια μετά από προβλέψεις εποχικώς προσαρμοσμένα (όπως ορίζονται εντός).Σημασία χρήσης: Δείκτης ποιότητας ενεργητικού	0,5%	0,5%	0,5%

No	ΔΕΙΚΤΗΣ ΕΔΜΑ	ΕΔΜΑ Ορισμός – Υπολογισμός – Σημασία Χρήσης	ΧΡΗΣΗ 6Μ 2025	ΧΡΗΣΗ 2025	ΧΡΗΣΗ 6Μ 2026
2	Δείκτης κόστους προς έσοδα	Λειτουργικά έξοδα (όπως ορίζονται εντός), προς (/) το σύνολο καθαρών εσόδων. Από τις 31 Δεκεμβρίου 2025, ο Όμιλος αντικατέστησε τον δείκτη κόστους προς βασικά έσοδα (Cost-to-Core-Income ratio) με τον δείκτη κόστους προς έσοδα (Cost-to-Income ratio). Ο αναθεωρημένος δείκτης βασίζεται στα ανακοινωθέντα λειτουργικά έξοδα και στα συνολικά καθαρά έσοδα, διευκολύνοντας την άμεση συμφωνία με τις οικονομικές καταστάσεις. Τα συγκριτικά μεγέθη έχουν αναπροσαρμοστεί αναλόγως. Σημασία χρήσης: Δείκτης αποτελεσματικότητας	33%	33%	34%
3	Χρηματοοικονομικά Μέσα	Το άθροισμα των: Χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων, Χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού που αποτιμώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, και επενδυτικά χρεόγραφα. Σημασία Χρήσης: Τυπική τραπεζική ορολογία	€ 17.882 εκατ.	€ 18.573 εκατ.	€ 21.566 εκατ.
4	Δείκτης Δανείων προς Καταθέσεις πελατών	Δάνεια μετά από προβλέψεις εποχικώς προσαρμοσμένα (όπως ορίζεται εντός) προς (/) Καταθέσεις (όπως ορίζεται εντός). Σημασία Χρήσης: Δείκτης ρευστότητας	66,5%	65,0%	65,2%
5	Καθαρά έσοδα προμηθειών προς Ενεργητικό	Συνολικά καθαρά έσοδα προμηθειών προς (/) μέσος όρος ενεργητικού προσαρμοσμένου (μέσος όρος είναι το υπόλοιπο του Δεκεμβρίου 2024 και του Ιουνίου 2025 διαιρούμενο διά του 2 για τη χρήση εξαμήνου 2025, και μέσος όρος του υπολοίπου του Δεκεμβρίου 2024 και του Δεκεμβρίου 2025 διαιρούμενο διά του 2 για τη χρήση 2025 και το υπόλοιπο του Δεκεμβρίου 2025 και του Ιουνίου 2026 διαιρούμενο διά του 2 για τη χρήση εξαμήνου 2026).	0,8%	0,8%	1,0%

No	ΔΕΙΚΤΗΣ ΕΔΜΑ	ΕΔΜΑ Ορισμός – Υπολογισμός – Σημασία Χρήσης	ΧΡΗΣΗ 6Μ 2025	ΧΡΗΣΗ 2025	ΧΡΗΣΗ 6Μ 2026
		Συνολικά Καθαρά έσοδα προμηθειών: Καθαρά έσοδα προμηθειών, συν (+) έσοδα από μη τραπεζικές δραστηριότητες και μη ασφαλιστικές δραστηριότητες συν (+) καθαρά έσοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες. Τα Συνολικά Καθαρά Έσοδα προμηθειών είναι ετησιοποιημένα για τις εξαμηνιαίες περιόδους 2025 και 2026. Σημασία χρήσης: Δείκτης κερδοφορίας			
6	Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο	Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο ισούται με Καθαρά έσοδα από τόκους, προς (/) μέσος όρος ενεργητικού προσαρμοσμένου όπως ορίζεται εντός (μέσος όρος είναι το υπόλοιπο του Δεκεμβρίου 2024 και του Ιουνίου 2025 διαιρούμενο διά του 2 για τη χρήση εξαμήνου 2025, και μέσος όρος του υπολοίπου του Δεκεμβρίου 2024 και του Δεκεμβρίου 2025 διαιρούμενο διά του 2 για τη χρήση 2025 και το υπόλοιπο του Δεκεμβρίου 2025 και του Ιουνίου 2026 διαιρούμενο διά του 2 για τη χρήση εξαμήνου 2026). Σημασία χρήσης: Δείκτης κερδοφορίας	2,4%	2,2%	2,2%
7	Μη Εξυπηρετούμενα Ανοίγματα (ΜΕΑ)	Πιστωτικά ανοίγματα εντός ισολογισμού πριν από προβλέψεις για απομείωση δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος που περιλαμβάνουν: (α) δάνεια που επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος και ταξινομούνται στο στάδιο 3, συν (+) (β) Χρηματοοικονομικά μέσα που αγοράστηκαν ή δημιουργήθηκαν όντας απομειωμένα (Purchased or originated credit impaired/ «POCI») που επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος και εξακολουθούν να είναι απομειωμένα κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς. Σημασία χρήσης: Δείκτης ποιότητας ενεργητικού – πιστωτικού κινδύνου	€ 1.092 εκατ.	€ 1.009 εκατ.	€ 1.200 εκατ.

No	ΔΕΙΚΤΗΣ ΕΔΜΑ	ΕΔΜΑ Ορισμός – Υπολογισμός – Σημασία Χρήσης	ΧΡΗΣΗ 6Μ 2025	ΧΡΗΣΗ 2025	ΧΡΗΣΗ 6Μ 2026
8	Δείκτης ΜΕΑ	ΜΕΑ προς (/) Δάνεια προ προβλέψεων (όπως ορίζονται εντός). Σημασία χρήσης: Δείκτης ποιότητας ενεργητικού – πιστωτικού κινδύνου	2,6%	2,3%	2,6%
9	Δείκτης ΜΕΑ, προσαρμοσμένος	ΜΕΑ όπως ορίζονται παραπάνω, προσαρμοσμένα για 6 εκατ. (στις 30 Ιουνίου 2025), € 110 εκατ. (στις 31 Δεκεμβρίου 2025) και € 189 εκατ. (στις 30 Ιουνίου 2026) στεγαστικά δάνεια τα οποία ταξινομήθηκαν ως ΜΕΑ σε συνέχεια της αναδιάρθρωσής τους στο πλαίσιο προγραμματισμένων τροποποιήσεων σε προϊόντα λιανικής προς (/) δάνεια προ προβλέψεων. Σημασία χρήσης: Δείκτης ποιότητας ενεργητικού – πιστωτικού κινδύνου	2,6%	2,0%	2,2%
10	Δείκτης Κάλυψης ΜΕΑ από ΑΠΖ	ΑΠΖ στο αποσβεσμένο κόστος προς (/) ΜΕΑ. Σημασία χρήσης: Δείκτης ποιότητας ενεργητικού – πιστωτικού κινδύνου	67,4%	73,0%	66,8%
11	Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού	Σύνολο ενεργητικού μείον (-) Δάνεια μετά από προβλέψεις (όπως ορίζονται εντός) μείον (-) Στοιχεία Ενεργητικού σχετιζόμενα με συμβόλαια ασφάλισης/αντασφάλισης, μείον (-) Χρηματοοικονομικά Στοιχεία Ενεργητικού σχετιζόμενα με ασφαλιστικές δραστηριότητες μείον (-) Χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού. Σημασία χρήσης: Τυπική τραπεζική ορολογία	€ 21.562 εκατ.	€ 25.093 εκατ.	€ 23.767 εκατ.
12	Λοιπά Έσοδα	Σύνολο καθαρών εσόδων μείον (-) Καθαρά έσοδα τόκων μείον (-) Καθαρά έσοδα προμηθειών (όπως ορίζονται παραπάνω). Σημασία χρήσης: Δείκτης κερδοφορίας	€ 55 εκατ.	€ 118 εκατ.	€ (2) εκατ.
13	Λοιπές Υποχρεώσεις	Σύνολο υποχρεώσεων μείον (-) Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα μείον (-) Υποχρεώσεις προς πελάτες μείον (-) Υποχρεώσεις σχετιζόμενες με συμβόλαια ασφάλισης/αντασφάλισης μείον (-)	€ 7.066 εκατ.	€ 8.081 εκατ.	€ 7.913 εκατ.

No	ΔΕΙΚΤΗΣ ΕΔΜΑ	ΕΔΜΑ Ορισμός – Υπολογισμός – Σημασία Χρήσης	ΧΡΗΣΗ 6Μ 2025	ΧΡΗΣΗ 2025	ΧΡΗΣΗ 6Μ 2026
		Υποχρεώσεις σχετιζόμενες με ασφαλιστικές δραστηριότητες. Σημασία χρήσης: Τυπική τραπεζική ορολογία			
14	Εξυπηρετούμενα Ανοίγματα	Δάνεια προ προβλέψεων (όπως ορίζονται εντός) εξαιρούμενων (-) ομολογιών υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας από τιτλοποιήσεις ΜΕΑ με εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου στο πλαίσιο του Ελληνικού Σχεδίου Προστασίας Περιουσιακών Στοιχείων (HAPS), εξαιρούμενου του εποχικού αγροτικού δανείου. Τα εξυπηρετούμενα ανοίγματα περιλαμβάνουν € 6 εκατ. για την εξαμηνιαία χρήση 2025, € 110 εκατ. για τη χρήση 2025 και € 189 εκατ. για την εξαμηνιαία χρήση 2026 εξυπηρετούμενα απομειωμένα δάνεια που ταξινομήθηκαν συνέπεια προγράμματος αναδιάρθρωσης, με σκοπό την ενίσχυση ευχέρειας αποπληρωμών των οφειλετών. Σημασία χρήσης: Δείκτης ποιότητας ενεργητικού – πιστωτικού κινδύνου	€ 35.883 εκατ.	€ 37.335 εκατ.	€ 39.047 εκατ.

Β. Συνιστώσες ΕΔΜΑ

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ

No	ΔΕΙΚΤΗΣ ΕΔΜΑ	ΕΔΜΑ Ορισμός – Υπολογισμός[1]	30/06/2025	31/12/2025	30/06/2026
1	Καταθέσεις ή Καταθέσεις πελατών	Υποχρεώσεις προς πελάτες μείον (-) συμφωνίες επαναγοράς τίτλων.	€ 62.858 εκατ.	€ 66.097 εκατ.	€ 68.377 εκατ.
2	ΑΠΖ	ΑΠΖ.	€ (737) εκατ.	€ (737) εκατ.	€ (802) εκατ.

No	ΔΕΙΚΤΗΣ ΕΔΜΑ	ΕΔΜΑ Ορισμός – Υπολογισμός[1]	30/06/2025	31/12/2025	30/06/2026
3	Δάνεια προ προβλέψεων ή Δάνεια πελατών	Δάνεια μετά από προβλέψεις (όπως ορίζονται κάτωθι), συν (+) ΑΠΖ.	€ 42.542 εκατ.	€ 44.493 εκατ.	€ 46.310 εκατ.
4	Δάνεια μετά από Προβλέψεις	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος, συν (+) δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που επιμετρώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων.	€ 41.805 εκατ.	€ 43.756 εκατ.	€ 45.508 εκατ.
5	Δάνεια μετά από προβλέψεις (εποχικώς προσαρμοσμένα)	Δάνεια μετά από προβλέψεις (όπως ορίζονται εντός) μείον (-) το εποχικό αγροτικό δάνειο τον Δεκέμβριο κάθε έτους, ύψους € 0 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2025, € 801 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2025, και € 945 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2026. Το εποχικό αγροτικό δάνειο αφορά σε δανειακή ενίσχυση που προσφέρεται σε δικαιούχους επιδοτήσεων από οργανισμό του δημοσίου που αποσκοπεί στην άμεση διανομή των ευρωπαϊκών επιδοτήσεων προς τους Έλληνες αγρότες.	€ 41.805 εκατ.	€ 42.955 εκατ.	€ 44.563 εκατ.
6	Σύνολο προσαρμοσμένου ενεργητικού	Σύνολο ενεργητικού εξαιρούμενου (-) του εποχικού αγροτικού δανείου (όπως ορίζεται ανωτέρω).	€ 81.249 εκατ.	€ 90.092 εκατ.	€ 93.399 εκατ.

[1] Σημασία χρήσης: Τυπική τραπεζική ορολογία

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

No	ΔΕΙΚΤΗΣ ΕΔΜΑ	ΕΔΜΑ Ορισμός - Υπολογισμός	ΧΡΗΣΗ 6Μ 2025	ΧΡΗΣΗ 2025	ΧΡΗΣΗ 6Μ 2026
1	ΑΠΖ	ΑΠΖ απομείωσης αξίας δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος συν (+) Λοιπά έξοδα πιστωτικού κινδύνου επί των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος. Σημασία χρήσης: Τυπική τραπεζική ορολογία	€ (129) εκατ.	€ (288) εκατ.	€ (109) εκατ.
2	Έκτακτα έξοδα	Για το 2025, τα έκτακτα έξοδα περιείχαν € 15 εκατ. από το πρόγραμμα εθελούσιας αποχώρησης τα οποία καταχωρήθηκαν στις αμοιβές και έξοδα προσωπικού και € 17 εκατ. έξοδα σχετιζόμενα με την εξαγορά της Εθνικής Ασφαλιστικής τα οποία καταχωρήθηκαν ως διοικητικά έξοδα, εκ των οποίων τα € 6 εκατ. καταχωρήθηκαν το 1ο εξάμηνο 2026. Σημασία χρήσης: Δείκτης αποτελεσματικότητας	€ (6) εκατ.	€ (32) εκατ.	€ 0 εκατ.
3	Έκτακτες απομειώσεις	Το έτος χρήσης 2025 περιλαμβάνει καθαρό αποτέλεσμα από έξοδα απομειώσεων από πωλήσεις ΜΕΑ ύψους € 6 εκατ., κυρίως για τα Projects Imola, Solar και Ocean, και € 57 εκατ. από Post Model Adjustments ("PMAs") για τη διευθέτηση του πιθανού αντίκτυπου του Νόμου 5264/2025 που εισήγαγε το θεσμικό πλαίσιο της μετατροπής δανείων από Ελβετικό Φράγκο (CHF) σε Ευρώ (EUR). Για το 1ο εξάμηνο 2025, τα έξοδα απομειώσεων περιλαμβάνουν € 23 εκατ. καθαρό αποτέλεσμα από πωλήσεις ΜΕΑ, κυρίως για τα χαρτοφυλάκια Imola και Solar. Περαιτέρω, για το έτος χρήσης 2025, λοιπές έκτακτες απομειώσεις περιλαμβάνουν € 8 εκατ. έκτακτα έξοδα σχετιζόμενα με τη διάθεση χαρτοφυλακίων ακινήτων και € 38 εκατ. προβλέψεις για έξοδα που	€ (23) εκατ.	€ (110) εκατ.	€ (14) εκατ.

No	ΔΕΙΚΤΗΣ ΕΔΜΑ	ΕΔΜΑ Ορισμός - Υπολογισμός	ΧΡΗΣΗ 6Μ 2025	ΧΡΗΣΗ 2025	ΧΡΗΣΗ 6Μ 2026
		αφορούν σε δραστηριότητες εταιρικής κοινωνικής ευθύνης της Τράπεζας και περιλαμβάνονται στις Αναστροφές / (ζημίες) απομείωσης ομάδων περιουσιακών στοιχείων προς πώληση. Το 1ο εξάμηνο 2026, τα έξοδα απομειώσεων περιλαμβάνουν € 8 εκατ. από πωλήσεις ΜΕΑ οι οποίες καταχωρήθηκαν το 1ο τρίμηνο 2026 και λοιπές έκτακτες απομειώσεις ύψους € 6 εκατ. σχετικών με δράσεις εταιρικής κοινωνικής ευθύνης, οι οποίες καταχωρήθηκαν το 2ο τρίμηνο 2026. Σημασία χρήσης: Τυπική τραπεζική ορολογία			
4	Λειτουργικά Έξοδα	Σύνολο Λειτουργικών Εξόδων. Σημασία χρήσης: Δείκτης αποτελεσματικότητας	€ (436) εκατ.	€ (903) εκατ.	€ (490) εκατ.

Η Έκθεση του ΔΣ περιλαμβάνει χρηματοοικονομικές πληροφορίες και μεγέθη που προκύπτουν από τις Ετήσιες και τις Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου για τις περιόδους που έληξαν στις 30 Ιουνίου 2025, στις 31 Δεκεμβρίου 2025 και στις 30 Ιουνίου 2026 και έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α., όπως υιοθετήθηκαν από την ΕΕ. Επιπλέον, περιέχει χρηματοοικονομικά στοιχεία τα οποία καταρτίζονται στο πλαίσιο της τακτικής διαδικασίας οριστικοποίησης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων και της διοικητικής ενημέρωσης. Η Διοίκηση πιστεύει ότι οι εκτός Δ.Π.Χ.Α. χρηματοοικονομικές μετρήσεις που χρησιμοποιούνται παρουσιάζουν μια πιο ουσιαστική ανάλυση της χρηματοοικονομικής κατάστασης του Ομίλου και των αποτελεσμάτων των εργασιών του.

Deloitte Ανώνυμη Εταιρία
Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών
Φραγκοκκλησιάς 3α & Γρανικού
151 25 Μαρούσι
Αθήνα, Ελλάδα

Τηλ.: +30 210 6781 100
www.deloitte.gr

Έκθεση Επισκόπησης Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή
v

Προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε.

Έκθεση Επισκόπησης Συνοπτικών Ενδιάμεσων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Εισαγωγή

Έχουμε επισκοπήσει τη συνημμένη συνοπτική ενδιάμεση εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε. της 30ης Ιουνίου 2026 και τις σχετικές συνοπτικές ενδιάμεσες εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις αποτελεσμάτων, συνολικών εσόδων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της εξαμηνιαίας περιόδου που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις που συνθέτουν τις συνοπτικές ενδιάμεσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις, οι οποίες αποτελούν αναπόσπαστο μέρος της εξαμηνιαίας οικονομικής έκθεσης του Ν. 3556/2007.

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την κατάρτιση και παρουσίαση αυτών των συνοπτικών ενδιάμεσων χρηματοοικονομικών καταστάσεων, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και εφαρμόζονται στην Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά (Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο «ΔΛΠ» 34). Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε συμπέρασμα επί των συνοπτικών ενδιάμεσων χρηματοοικονομικών καταστάσεων με βάση την επισκόπησή μας.

Εύρος Επισκόπησης

Διενεργήσαμε την επισκόπησή μας σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Αναθέσεων Επισκόπησης (ΔΠΑΕ) 2410 "Επισκόπηση ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης που διενεργείται από τον ανεξάρτητο ελεγκτή της οντότητας". Η επισκόπηση της ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης συνίσταται στην υποβολή διερευνητικών ερωτημάτων κυρίως σε πρόσωπα που είναι υπεύθυνα για χρηματοοικονομικά και λογιστικά θέματα και στην εφαρμογή αναλυτικών και άλλων διαδικασιών επισκόπησης. Η επισκόπηση έχει ουσιωδώς μικρότερο εύρος από τον έλεγχο, ο οποίος διενεργείται σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και συνεπώς, δεν μας δίδει τη δυνατότητα να αποκτήσουμε τη διασφάλιση ότι έχουν περιέλθει στην αντίληψή μας όλα τα σημαντικά θέματα που θα μπορούσαν να εντοπιστούν σε έναν έλεγχο. Κατά συνέπεια δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου.

Συμπέρασμα

Με βάση την επισκόπησή μας, δεν έχει περιέλθει στην αντίληψή μας οτιδήποτε που θα μας έκανε να πιστεύουμε ότι οι συνημμένες συνοπτικές ενδιάμεσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις δεν έχουν καταρτισθεί, από κάθε ουσιώδη άποψη, σύμφωνα με το ΔΛΠ 34.

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

Η επισκόπησή μας δεν εντόπισε ουσιώδη ασυνέπεια ή σφάλμα στις Δηλώσεις των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και στις πληροφορίες της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, όπως αυτές ορίζονται στο άρθρο 5 και 5α του Ν. 3556/2007, σε σχέση με τις συνημμένες συνοπτικές ενδιάμεσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Αθήνα, 29 Ιουλίου 2026

Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Αλεξάνδρα Β. Κωστάρα
Α.Μ. ΣΟΕΛ: 19981
Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών
Φραγκοκκλησιάς 3α & Γρανικού, 151 25 Μαρούσι
Α.Μ. ΣΟΕΛ: Ε 120

This document has been prepared by Deloitte Certified Public Accountants Societe Anonyme.
Deloitte Certified Public Accountants Societe Anonyme, a Greek company, registered in Greece with registered number 000122360 1000 and its registered office at Marousi, Attica, 3a Fragkokklisias & Granikou str., 151 25, is one of the companies of the Deloitte Central Mediterranean S.r.l. ("DCM") geography. DCM, a company limited by guarantee registered in Italy with registered number 09599600963 and its registered office at Via Santa Sofia no.28, 20122, Milan, Italy is one of the Deloitte NSE LLP geographies. Deloitte NSE LLP is a UK limited liability partnership and member firm of of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee.
DTTL and each DTTL member firm and related entity is liable only for its own acts and omissions, and not those of any of each other. DTTL does not provide services to clients. Please see http://www.deloitte.com/ to learn more.
© 2026 For more information contact Deloitte Central Mediterranean.

Συνοπτική Ενδιάμεση Κατάσταση Αποτελεσμάτων

€ Εκατ.	Σημείωση	Όμιλος		Τράπεζα	
		Από 1/1 έως		Από 1/1 έως	
		30/6/2026	30/6/2025	30/6/2026	30/6/2025
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	7	1.372	1.350	1.360	1.341
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	7	(382)	(396)	(373)	(390)
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ		**990**	**955**	**987**	**951**
Έσοδα προμηθειών	8	401	327	335	252
Έξοδα προμηθειών	8	(55)	(47)	(36)	(35)
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ		**345**	**280**	**299**	**217**
Έσοδα υπηρεσίων ασφάλισης	5	479	-	-	-
Δαπάνες υπηρεσιών ασφάλισης	5	(399)	-	-	-
Καθαρά έσοδα / (δαπάνες) από συμβόλαια αντασφάλισης	5	(31)	-	-	-
Καθαρά έσοδα / (δαπάνες) επενδύσεων που σχετίζονται με ασφαλιστικές δραστηριότητες	5	48	-	-	-
Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα / (δαπάνες) από ασφαλιστήρια και αντασφαλιστικά συμβόλαια	5	(32)	-	-	-
Καθαρά έσοδα/(δαπάνες) από ασφαλιστικές δραστηριότητες		**64**	**-**	**-**	**-**
Έσοδα από μη τραπεζικές και ασφαλιστικές δραστηριότητες		50	46	11	13
Έσοδα από μερίσματα		4	2	18	19
Καθαρά κέρδη / (ζημίες) από χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων		25	52	27	56
Καθαρά κέρδη / (ζημίες) από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών μέσων στο αποσβεσμένο κόστος		(22)	(1)	(22)	(8)
Καθαρά κέρδη / (ζημίες) από απώλεια ελέγχου θυγατρικών / πώληση συγγενών και κοινοπραξιών		-	15	-	7
Καθαρά λοιπά έσοδα / (έξοδα)		(8)	(12)	(14)	9
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΕΣΟΔΩΝ		**1.448**	**1.336**	**1.306**	**1.264**
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού		(234)	(203)	(206)	(184)
Έξοδα διοίκησης		(188)	(170)	(148)	(141)
Αποσβέσεις		(69)	(64)	(64)	(62)
ΣΥΝΟΛΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΩΝ ΕΞΟΔΩΝ		**(490)**	**(436)**	**(418)**	**(386)**
ΚΕΡΔΗ ΠΡΟ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ, ΑΠΟΜΕΙΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΛΟΙΠΩΝ ΕΞΟΔΩΝ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ		**958**	**901**	**888**	**877**
Αναστροφές/ (ζημίες) απομείωσης αξίας δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	4	(78)	(89)	(81)	(96)
Λοιπά έξοδα πιστωτικού κινδύνου επί των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	9	(31)	(40)	(31)	(40)
Αναστροφές/ (ζημίες) απομειώσεων απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος		(1)	-	(1)	-
Αναστροφές/ (ζημίες) απομείωσης αξίας ενσώματων παγίων και άυλων στοιχείων ενεργητικού		-	(1)	-	(1)
Αναστροφές/ (ζημίες) απομείωσης λοιπών στοιχείων ενεργητικού		(3)	(3)	(4)	(3)
Αναστροφές/ (ζημίες) απομείωσης αξίας ομάδων περιουσιακών στοιχείων προς πώληση		(3)	3	(3)	2
Λοιπές προβλέψεις (έξοδα) / αναστροφές		(3)	(1)	(1)	-
Αναστροφές / (ζημίες) απομείωσης αξίας θυγατρικών και συγγενών εταιρειών		-	-	(43)	-
Αποτελέσματα συμμετοχών σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες		(13)	(16)	-	-
ΚΕΡΔΗ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ		**825**	**753**	**724**	**738**
Φόρος εισοδήματος	10	(210)	(197)	(193)	(189)
ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ		**615**	**556**	**531**	**549**
Κέρδη αναλογούντα στους μετόχους της μητρικής		617	559	-	-
Κέρδη αναλογούντα στα δικαιώματα μειοψηφίας		(3)	(3)	-	-
Κέρδη ανά μετοχή αναλογούντα στους μετόχους της μητρικής (σε €):					
Σύνολο βασικών και προσαρμοσμένων (όπως αναμορφώθηκε)	11	0,47	0,43		

Οι σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 57 έως 164 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Συνοπτικών Ενδιάμεσων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Συνοπτική Ενδιάμεση Κατάσταση Συνολικών Εσόδων

€ Εκατ.	Σημείωση	Όμιλος		Τράπεζα	
		Από 1/1 έως		Από 1/1 έως	
		30/6/2026	30/6/2025	30/6/2026	30/6/2025
Κέρδη περιόδου (Α)		**615**	**556**	**531**	**549**
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	12	8	10	5	9
Μεταβολή αποθεματικού συναλλαγματικών διαφορών	12	(1)	(8)	-	-
Μεταβολή αποθεματικού αντιστάθμισης ταμειακών ροών	12	(5)	6	-	-
Μεταβολή αποθεματικού ασφαλιστικών και αντασφαλιστικών δραστηριοτήτων	12	8	-	-	-
Ποσά που δεν αναταξινομούνται μεταγενέστερα στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων					
Μεταβολή αποθεματικού συμμετοχικών τίτλων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	12	(2)	(1)	(2)	(1)
Μεταβολή αποθεματικού αναπροσαρμογής αξίας ακινήτων	12	-	2	-	-
Λοιπά συνολικά έσοδα, μετά από φόρους (Β)	12	**8**	**9**	**3**	**8**
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα, μετά από φόρους (Α)+(Β)		**623**	**565**	**534**	**558**
- Αναλογούντα στους μετόχους της μητρικής		626	568	-	-
- Αναλογούντα στα δικαιώματα μειοψηφίας		(3)	(3)	-	-

Οι σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 57 έως 164 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Συνοπτικών Ενδιάμεσων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Συνοπτική Ενδιάμεση Κατάσταση Αποτελεσμάτων 2ου τριμήνου

€ Εκατ.	Σημείωση	Όμιλος		Τράπεζα	
		Από 1/4 έως		Από 1/4 έως	
		30/6/2026	30/6/2025	30/6/2026	30/6/2025
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	7	703	658	696	653
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	7	(194)	(185)	(190)	(181)
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ		**509**	**474**	**507**	**472**
Έσοδα προμηθειών	8	207	168	176	129
Έξοδα προμηθειών	8	(28)	(25)	(19)	(19)
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ		**180**	**143**	**157**	**110**
Έσοδα υπηρεσίων ασφάλισης	5	248	-	-	-
Δαπάνες υπηρεσιών ασφάλισης	5	(205)	-	-	-
Καθαρά έσοδα / (δαπάνες) από συμβόλαια αντασφάλισης	5	(18)	-	-	-
Καθαρά έσοδα / (δαπάνες) επενδύσεων που σχετίζονται με ασφαλιστικές δραστηριότητες	5	50	-	-	-
Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα / (δαπάνες) από ασφαλιστήρια και αντασφαλιστικά συμβόλαια	5	(30)	-	-	-
Καθαρά έσοδα/(δαπάνες) από ασφαλιστικές δραστηριότητες		**46**	**-**	**-**	**-**
Έσοδα από μη τραπεζικές και ασφαλιστικές δραστηριότητες		25	23	5	6
Έσοδα από μερίσματα		4	2	5	2
Καθαρά κέρδη / (ζημίες) από χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων		38	33	39	37
Καθαρά κέρδη / (ζημίες) από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών μέσων στο αποσβεσμένο κόστος		(18)	(1)	(18)	(1)
Καθαρά κέρδη / (ζημίες) από απώλεια ελέγχου θυγατρικών/ πώληση συγγενών και κοινοπραξιών		-	15	-	7
Καθαρά λοιπά έσοδα / (έξοδα)		4	(1)	(8)	4
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΕΣΟΔΩΝ		**788**	**687**	**687**	**636**
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού		(126)	(103)	(111)	(93)
Έξοδα διοίκησης		(84)	(76)	(66)	(64)
Αποσβέσεις		(35)	(32)	(33)	(32)
ΣΥΝΟΛΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΩΝ ΕΞΟΔΩΝ		**(244)**	**(212)**	**(210)**	**(189)**
ΚΕΡΔΗ ΠΡΟ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ, ΑΠΟΜΕΙΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΛΟΙΠΩΝ ΕΞΟΔΩΝ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ		**544**	**475**	**477**	**447**
Αναστροφές / (ζημίες) απομείωσης αξίας δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	4	(50)	(75)	(55)	(77)
Λοιπά έξοδα πιστωτικού κινδύνου επί των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	9	(16)	(19)	(16)	(19)
Αναστροφές / (ζημίες) απομειώσεων απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος		(1)	-	(1)	-
Αναστροφές / (ζημίες) απομείωσης λοιπών στοιχείων ενεργητικού		(3)	(1)	(2)	-
Αναστροφές / (ζημίες) απομείωσης αξίας ομάδων περιουσιακών στοιχείων προς πώληση		1	2	-	1
Λοιπές προβλέψεις (έξοδα) / αναστροφές		(9)	-	(8)	-
Αναστροφές / (ζημίες) απομείωσης αξίας θυγατρικών και συγγενών εταιρειών		-	-	(33)	-
Αποτελέσματα συμμετοχών σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες		(15)	(10)	-	-
ΚΕΡΔΗ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ		**452**	**371**	**362**	**351**
Φόρος εισοδήματος	10	(115)	(97)	(104)	(91)
ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ		**337**	**274**	**258**	**260**
Κέρδη αναλογούντα στους μετόχους της μητρικής		336	276	-	-
Κέρδη αναλογούντα στα δικαιώματα μειοψηφίας		1	(2)	-	-
Κέρδη ανά μετοχή αναλογούντα στους μετόχους της μητρικής (σε €):					
Σύνολο βασικών και προσαρμοσμένων (όπως αναμορφώθηκε)	11	0,24	0,20		

Οι σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 57 έως 164 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Συνοπτικών Ενδιάμεσων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Συνοπτική Ενδιάμεση Κατάσταση Συνολικών Εσόδων 2ου τριμήνου

€ Εκατ.	Όμιλος		Τράπεζα	
	Από 1/4 έως		Από 1/4 έως	
	30/6/2026	30/6/2025	30/6/2026	30/6/2025
Κέρδη περιόδου (Α)	**337**	**274**	**258**	**260**
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	30	10	15	10
Μεταβολή αποθεματικού συναλλαγματικών διαφορών	-	(8)	-	-
Μεταβολή αποθεματικού αντιστάθμισης ταμειακών ροών	(5)	-	-	-
Μεταβολή αποθεματικού ασφαλιστικών και αντασφαλιστικών δραστηριοτήτων	(10)	-	-	-
Ποσά που δεν αναταξινομούνται μεταγενέστερα στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων				
Μεταβολή αποθεματικού συμμετοχικών τίτλων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	1	(2)	1	(2)
Λοιπά συνολικά έσοδα, μετά από φόρους (Β)	**16**	**-**	**16**	**8**
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα, μετά από φόρους (Α)+(Β)	**353**	**274**	**274**	**268**
- Αναλογούντα στους μετόχους της μητρικής	352	275	-	-
- Αναλογούντα στα δικαιώματα μειοψηφίας	1	(1)	-	-

Οι σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 57 έως 164 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Συνοπτικών Ενδιάμεσων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Συνοπτική Ενδιάμεση Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης

€ Εκατ.	Σημείωση	Όμιλος		Τράπεζα	
		30/6/2026	31/12/2025	30/6/2026	31/12/2025
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ					
Ταμείο και διαθέσιμα στις Κεντρικές Τράπεζες		5.366	7.497	5.223	7.387
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων		4.809	3.924	4.598	3.833
Χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων		2.063	1.356	1.926	1.263
Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων		403	388	345	382
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	13	177	171	178	171
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	14	45.456	43.552	45.970	43.991
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που επιμετρώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων		52	204	52	204
Μεταβολές εύλογης αξίας αντισταθμιζόμενων στοιχείων για αντισταθμίσεις χαρτοφυλακίου επί του επιτοκιακού κινδύνου	13	5	-	5	-
Επενδυτικά χρεόγραφα	16	19.101	16.829	19.067	16.797
Επενδύσεις σε ακίνητα		1.799	1.854	556	587
Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες	17	-	-	1.756	1.533
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	17	1.321	1.352	1.337	1.377
Απαιτήσεις από ασφαλιστήρια συμβόλαια	5	121	118	-	-
Περιουσιακά στοιχεία συμβολαίων αντασφάλισης	5	181	217	-	-
Επενδυτικά στοιχεία ενεργητικού που σχετίζονται με ασφαλιστικές δραστηριότητες	16	3.200	3.136	-	-
Ενσώματα πάγια στοιχεία		991	959	759	743
Άυλα στοιχεία ενεργητικού		873	818	470	421
Φορολογικές απαιτήσεις	19	188	153	169	139
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις		5.057	5.257	4.853	5.045
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού		2.677	2.718	2.426	2.500
Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού	15	505	391	453	334
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		**94.344**	**90.893**	**90.145**	**86.707**
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	18	4.595	3.629	4.497	3.552
Υποχρεώσεις προς πελάτες	19	68.810	66.544	69.080	66.696
Μεταβολές εύλογης αξίας αντισταθμισμένων στοιχείων σε αντισταθμίσεις χαρτοφυλακίου κινδύνου επιτοκίου	13	8	70	8	70
Υποχρεώσεις αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων		61	-	61	-
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	13	250	253	250	253
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	20	4.037	4.348	4.037	4.348
Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	21	1.355	1.352	1.175	1.175
Υποχρεώσεις από ασφαλιστήρια συμβόλαια	5	2.237	2.251		
Υποχρεώσεις συμβολαίων αντασφάλισης	5	12	16		
Υποχρεώσεις από επενδυτικά συμβόλαια που σχετίζονται με ασφαλιστικές δραστηριότητες	5	986	993		
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις		21	16	-	-
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις		13	12	-	-
Υποχρεώσεις για παροχές μετά τη συνταξιοδότηση και λήξης εργασιακής σχέσης		156	157	58	61
Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη		181	195	161	173
Λοιπές υποχρεώσεις		1.829	1.673	1.426	1.288
Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία παθητικού		3	4	-	-
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		**84.553**	**81.514**	**80.752**	**77.617**

Οι σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 57 έως 164 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Συνοπτικών Ενδιάμεσων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

€ Εκατ.	Σημείωση	Όμιλος		Τράπεζα	
		30/6/2026	31/12/2025	30/6/2026	31/12/2025
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ					
Μετοχικό κεφάλαιο	23	1.644	1.149	1.644	1.149
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	23	2.387	2.882	2.387	2.882
Λοιποί συμμετοχικοί τίτλοι		1.000	1.204	1.000	1.204
Μείον: Ίδιες μετοχές		(24)	(35)	(16)	(26)
Λοιπά αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον	24	4.623	4.099	4.378	3.882
Ίδια Κεφάλαια αναλογούντα στους μετόχους της μητρικής		**9.630**	**9.299**	**9.393**	**9.090**
Δικαιώματα μειοψηφίας		160	79	-	-
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		**9.790**	**9.379**	**9.393**	**9.090**
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		**94.344**	**90.893**	**90.145**	**86.707**
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		**94.344**	**90.893**	**90.145**	**86.707**

Οι σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 57 έως 164 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Συνοπτικών Ενδιάμεσων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Συνοπτική Ενδιάμεση Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

Όμιλος		Αναλογούντα στους κατόχους ιδίων κεφαλαίων της μητρικής														
€ Εκατ.	Σημείωση	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Λοιποί Συμμετοχικοί Τίτλοι (AT1)	Ίδιες Μετοχές	Αποθεματικό συναλλαγματικών διαφορών	Αποθεματικό αντιστάθμισης ταμειακών ροών	Αποθεματικό χρημ/κών μέσων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	Αποθεματικό αναπροσαρμογής αξίας ακινήτων	Αποθεματικό ασφαλιστικών/ αντασφαλιστικών δραστηριοτήτων	Λοιπά Αποθεματικά	Φορολογημένα αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο	Δικαιώματα μειοψηφίας	Σύνολο
Υπόλοιπο έναρξης την 1/1/2025		**1.163**	**3.255**	**600**	**(14)**	**(68)**	**5**	**22**	**9**	**-**	**186**	**350**	**2.710**	**8.217**	**56**	**8.273**
Λοιπά συνολικά έσοδα / (έξοδα), μετά από φόρους	12	-	-	-	-	(8)	6	9	2	-	-	-	-	9	-	9
Κέρδη/ (ζημίες), μετά από φόρους, για την περίοδο 1/1 - 30/6/2025		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	559	559	(3)	556
Συνολικά έσοδα/ (έξοδα), για την περίοδο 1/1 - 30/6/2025		**-**	**-**	**-**	**-**	**(8)**	**6**	**9**	**2**	**-**	**-**	**-**	**559**	**568**	**(3)**	**565**
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)
Κεφαλαιακό μέσο «AT1», μετά από έξοδα έκδοσης		-	-	400	-	-	-	-	-	-	-	-	(3)	397	-	397
Πληρωμή στους κατόχους του κεφαλαιακού μέσου «AT1»		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(26)	(26)	-	(26)
Διανομή προαιρετικών αποθεματικών στο προσωπικό του Ομίλου		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(18)	18	-	-	-
Αγορα/πωλήσεις ιδίων μετοχών		-	-	-	2	-	-	-	-	-	-	-	3	5	-	5
Φορολογημένα αποθεματικά		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	82	(82)	-	-	-
Παροχές σε συμμετοχικούς τίτλους		-	-	-	-	-	-	-	-	-	2	-	2	4	-	4
Μεταφορά μεταξύ λοιπών αποθεματικών και αποτελεσμάτων εις νέον		-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	-	(1)	-	-	-
Λοιπές κινήσεις		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	21	21
Υπόλοιπο την 30/6/2025		**1.163**	**2.882**	**1.000**	**(12)**	**(76)**	**11**	**31**	**11**	**-**	**189**	**414**	**3.178**	**8.791**	**74**	**8.865**

Οι σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 57 έως 164 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Συνοπτικών Ενδιάμεσων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Όμιλος		Αναλογούντα στους κατόχους ιδίων κεφαλαίων της μητρικής														
€ Εκατ.	Σημείωση	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Λοιποί Συμμετοχικοί Τίτλοι (AT1)	Ίδιες Μετοχές	Αποθεματικό συναλλαγματικών διαφορών	Αποθεματικό αντιστάθμισης ταμειακών ροών	Αποθεματικό χρημ/κών μέσων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	Αποθεματικό αναπροσαρμογής αξίας ακινήτων	Αποθεματικό ασφαλιστικών/ αντασφαλιστικών δραστηριοτήτων	Λοιπά Αποθεματικά	Φορολογημένα αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο	Δικαιώματα μειοψηφίας	Σύνολο
Υπόλοιπο έναρξης την 1/7/2025		**1.163**	**2.882**	**1.000**	**(12)**	**(76)**	**11**	**31**	**11**	**(0)**	**189**	**414**	**3.178**	**8.791**	**74**	**8.865**
Λοιπά συνολικά έσοδα / (έξοδα), μετά από φόρους		-	-	-	-	(1)	(5)	(21)	1	(2)	-	-	5	(24)	-	(24)
Κέρδη/ (ζημίες), μετά από φόρους, για την περίοδο 1/7 - 31/12/2025		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	511	511	(5)	506
Συνολικά έσοδα/ (έξοδα), για την περίοδο 1/7 - 31/12/2025		**-**	**-**	**-**	**-**	**(1)**	**(5)**	**(21)**	**1**	**(2)**	**-**	**-**	**516**	**487**	**(5)**	**482**
Διανομή στους μετόχους μέσω ακύρωσης ιδίων μετοχών κατά την ολοκλήρωση της αντίστροφης συγχώνευσης		(13)	-	-	100	-	-	-	-	-	-	-	(87)	-	-	-
Κεφαλαιακό μέσο «AT1», μετά από έξοδα έκδοσης		-	-	600	-	-	-	-	-	-	-	-	(7)	593	-	593
Επαναγορά κεφαλαιακών μέσων «AT1»		-	-	(396)	-	-	-	-	-	-	-	-	(26)	(422)	-	(422)
Πληρωμή στους κατόχους του κεφαλαιακού μέσου «AT1»		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(22)	(22)	-	(22)
Αγοραπωλησίες ιδίων μετοχών		-	-	-	(123)	-	-	-	-	-	-	-	2	(121)	-	(121)
Παροχές σε συμμετοχικούς τίτλους		-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	-	(1)	-	-	-
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		-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	-	(8)	(7)	10	3
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**

Οι σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 57 έως 164 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Συνοπτικών Ενδιάμεσων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Όμιλος		Αναλογούντα στους κατόχους ιδίων κεφαλαίων της μητρικής														
€ Εκατ.	Σημείωση	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Λοιποί Συμμετοχικοί Τίτλοι (ΑΤ1)	Ίδιες Μετοχές	Αποθεματικό συναλλαγματικών διαφορών	Αποθεματικό αντιστάθμισης ταμειακών ροών	Αποθεματικό χρημ/κών μέσων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	Αποθεματικό αναπροσαρμογής αξίας ακινήτων	Αποθεματικό ασφαλιστικών/ αντασφαλιστικών δραστηριοτήτων	Λοιπά Αποθεματικά	Φορολογημένα αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο	Δικαιώματα μειοψηφίας	Σύνολο
Υπόλοιπο έναρξης την 1/1/2026		**1.149**	**2.882**	**1.204**	**(35)**	**(77)**	**6**	**10**	**12**	**(2)**	**191**	**414**	**3.546**	**9.299**	**79**	**9.379**
Λοιπά συνολικά έσοδα / (έξοδα), μετά από φόρους	12	-	-	-	-	(1)	(5)	7	-	8	-	-	-	8	-	8
Κέρδη/ (ζημίες), μετά από φόρους, για την περίοδο 1/1 - 30/6/2026		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	617	617	(3)	615
Συνολικά έσοδα/ (έξοδα) για την περίοδο 1/1 - 30/6/2026		**-**	**-**	**-**	**-**	**(1)**	**(5)**	**7**	**-**	**8**	**-**	**-**	**617**	**626**	**(3)**	**623**
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου μέσω κεφαλαιοποίησης του «υπέρ του άρτιο»	23	494	(494)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1)	(1)	-	(1)
Επαναγορά κεφαλαιακών μέσων «ΑΤ1»	23	-	-	(204)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(204)	-	(204)
Πληρωμή στους κατόχους του κεφαλαιακού μέσου «ΑΤ1»		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(41)	(41)	-	(41)
Διανομή προαιρετικών αποθεματικών στο προσωπικό του Ομίλου		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(19)	19	-	-	-
Αγορά/πωλήσεις ιδίων μετοχών		-	-	-	11	-	-	-	-	-	-	-	4	15	-	15
Φορολογημένα αποθεματικά		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	21	(21)	-	-	-
Παροχές σε συμμετοχικούς τίτλους		-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	-	3	4	-	4
Μεταφορά μεταξύ λοιπών αποθεματικών και αποτελεσμάτων εις νέον		-	-	-	-	-	-	-	-	-	5	-	(5)	-	-	-
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)	-	(68)	(68)	83	15
Υπόλοιπο την 30/6/2026		**1.644**	**2.387**	**1.000**	**(24)**	**(78)**	**1**	**17**	**12**	**5**	**197**	**416**	**4.053**	**9.630**	**160**	**9.790**

Η γραμμή «Λοιπές κινήσεις» περιλαμβάνει κυρίως την επίδραση από: α) την απόκτηση, τον Μάιο του 2026, πρόσθετου ποσοστού 11,7% της Snappi, η οποία είχε ως αποτέλεσμα τη μείωση των αποτελεσμάτων εις νέον και των δικαιωμάτων μειοψηφίας κατά € 35 εκατ. και € 6 εκατ., αντίστοιχα και β) τη συμμετοχή της Τράπεζας, τον Μάιο του 2026, στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου ύψους € 150 εκατ. της θυγατρικής της, Trastor A.E.E.A.Π., η οποία είχε ως αποτέλεσμα τη μείωση των αποτελεσμάτων εις νέον κατά € 24 εκατ. και την αύξηση των δικαιωμάτων μειοψηφίας κατά € 84 εκατ. Για περισσότερες πληροφορίες, ανατρέξτε στη Σημείωση 26.

Τράπεζα € Εκατ.	Σημείωση	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Λοιποί Συμμετο-χικοί Τίτλοι (AT1)	Ίδιες μετοχές	Αποθεματι-κό χρημ/κών μέσων που επιμετρώ-νται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	Αποθεμα-τικό αναπρο-σαρμογής αξίας ακινήτων	Λοιπά Αποθεμα-τικά	Φορολογη-μένα αποθεμα-τικά	Αποτελέ-σματα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπο έναρξης την 1/1/2025		**5.279**	**484**	**600**	**-**	**24**	**7**	**34**	**78**	**1.504**	**8.010**
Λοιπά συνολικά έσοδα, μετά από φόρους	12	-	-	-	-	8	-	-	-	-	8
Κέρδη, μετά από φόρους, για την περίοδο 1/1 - 30/6/2025		-	-	-	-	-	-	-	-	549	**549**
Συνολικά έσοδα για την περίοδο 1/1 - 30/6/2025		**-**	**-**	**-**	**-**	**8**	**-**	**-**	**-**	**549**	**558**
Μείωση μετοχικού κεφαλαίου με επιστροφή κεφαλαίου στους μετόχους		(373)	-	-	-	-	-	-	-	-	(373)
Κεφαλαιακό μέσο «AT1», μετά από έξοδα έκδοσης		-	-	400	-	-	-	-	-	(3)	397
Πληρωμή στους κατόχους του κεφαλαιακού μέσου «AT1»		-	-	-	-	-	-	-	-	(26)	(26)
Διανομή προαιρετικών αποθεματικών στο προσωπικό του Ομίλου		-	-	-	-	-	-	-	(18)	18	-
Φορολογημένα αποθεματικά		-	-	-	-	-	-	-	62	(62)	-
Παροχές σε συμμετοχικούς τίτλους		-	-	-	-	-	-	2	-	5	6
Υπόλοιπο την 30/6/2025		**4.906**	**484**	**1.000**	**-**	**32**	**7**	**36**	**122**	**1.985**	**8.572**
Υπόλοιπο έναρξης την 1/7/2025		**4.906**	**484**	**1.000**	**-**	**32**	**7**	**36**	**122**	**1.985**	**8.572**
Λοιπά συνολικά έσοδα / (έξοδα), μετά από φόρους		-	-	-	-	(10)	-	-	-	1	(9)
Κέρδη, μετά από φόρους, για την περίοδο 1/7 - 31/12/2025		-	-	-	-	-	-	-	-	448	448
Συνολικά έσοδα / (έξοδα) για την περίοδο 1/7 - 31/12/2025		**-**	**-**	**-**	**-**	**(10)**	**-**	**-**	**-**	**449**	**439**
Μείωση μετοχικού κεφαλαίου μέσω ακύρωσης μετοχών κατά την ολοκλήρωση της αντίστροφης συγχώνευσης		(4.906)	(484)	-	-	-	-	-	-	-	(5.390)
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου μέσω της έκδοσης νέων μετοχών λόγω της αντίστροφης συγχώνευσης		1.163	2.882	-	-	-	-	-	-	-	4.045
Κινήσεις που προέκυψαν από την Αντίστροφη Συγχώνευση		-	-	-	(126)	-	-	102	292	1.003	1.271
Διανομή στους μετόχους μέσω ακύρωσης ιδίων μετοχών κατά την ολοκλήρωση της αντίστροφης συγχώνευσης		(13)	-	-	100	-	-	-	-	(87)	-
Κεφαλαιακό μέσο «AT1», μετά από έξοδα έκδοσης		-	-	600	-	-	-	-	-	(5)	595
Επαναγορά κεφαλαιακών μέσων «AT1»		-	-	(396)	-	-	-	-	-	(26)	(422)
Πληρωμή στους κατόχους του κεφαλαιακού μέσου «AT1»		-	-	-	-	-	-	-	-	(22)	(22)
Παροχές σε συμμετοχικούς τίτλους		-	-	-	-	-	-	0	-	2	2
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
Υπόλοιπο την 31/12/2025		**1.149**	**2.882**	**1.204**	**(26)**	**22**	**7**	**138**	**414**	**3.301**	**9.090**

Τράπεζα € Εκατ.	Σημείωση	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Λοιποί Συμμετοχικοί Τίτλοι (AT1)	Ίδιες μετοχές	Αποθεματικό χρημ/κών μέσων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	Αποθεματικό αναπροσαρμογής αξίας ακινήτων	Λοιπά Αποθεματικά	Φορολογημένα αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπο έναρξης την 1/1/2026		**1.149**	**2.882**	**1.204**	**(26)**	**22**	**7**	**138**	**414**	**3.301**	**9.090**
Λοιπά συνολικά έσοδα, μετά από φόρους	12	-	-	-	-	3	-	-	-	-	3
Κέρδη, μετά από φόρους, για την περίοδο 1/1 - 30/6/2026		-	-	-	-	-	-	-	-	531	**531**
Συνολικά έσοδα για την περίοδο 1/1 - 30/6/2026		**-**	**-**	**-**	**-**	**3**	**-**	**-**	**-**	**531**	**534**
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου μέσω κεφαλαιοποίησης του «Υπέρ το άρτιο»	23	494	(494)	-	-	-	-	-	-	(1)	(1)
Επαναγορά κεφαλαιακών μέσων «AT1»	23	-	-	(204)	-	-	-	-	-	-	(204)
Πληρωμή στους κατόχους του κεφαλαιακού μέσου «AT1»		-	-	-	-	-	-	-	-	(41)	(41)
Διανομή προαιρετικών αποθεματικών στο προσωπικό του Ομίλου		-	-	-	-	-	-	-	(19)	19	-
Αγορα πωλησίες ιδίων μετοχών		-	-	-	10	-	-	-	-	-	10
Φορολογημένα αποθεματικά		-	-	-	-	-	-	-	21	(21)	-
Παροχές σε συμμετοχικούς τίτλους		-	-	-	-	-	-	1	-	2	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
Υπόλοιπο την 30/6/2026		**1.644**	**2.387**	**1.000**	**(16)**	**25**	**7**	**139**	**416**	**3.790**	**9.393**

Οι σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 57 έως 164 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Συνοπτικών Ενδιάμεσων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Συνοπτική Ενδιάμεση Κατάσταση Ταμειακών Ροών

€ Εκατ.	Σημείωση	Όμιλος		Τράπεζα	
		Από 1/1 έως		Από 1/1 έως	
		30/6/2026	30/6/2025	30/6/2026	30/6/2025
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες					
Κέρδη προ φόρων		825	753	724	738
Προσαρμογή κερδών προ φόρων:					
Προστίθενται: προβλέψεις και λοιπά έξοδα απομείωσης		89	92	133	99
Προστίθενται: αποσβέσεις		69	64	64	62
Προστίθενται: παροχές μετά τη συνταξιοδότηση, δαπάνες κόστους αποχώρησης και παροχές σε συμμετοχικούς τίτλους		20	10	18	9
Καθαρά (κέρδη) / ζημίες από αποτίμηση χρηματοοικονομικών μέσων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων		120	(1)	127	3
Καθαρά (κέρδη) / ζημίες από αποτίμηση επενδυτικών στοιχείων ενεργητικού που σχετίζονται με ασφαλιστικές δραστηριότητες		(23)	-	-	-
Καθαρά (κέρδη) / ζημίες από επενδυτικές και χρηματοδοτικές δραστηριότητες		3	(2)	(16)	(21)
Δεδουλευμένοι τόκοι από επενδυτικές και χρηματοδοτικές δραστηριότητες		103	114	102	113
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν τη μεταβολή σε λειτουργικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων		1.207	1.030	1.153	1.003
Μεταβολές λειτουργικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων:					
Καθαρή (αύξηση) / μείωση των διαθεσίμων στις Κεντρικές Τράπεζες		(40)	33	(37)	33
Καθαρή (αύξηση) / μείωση των χρηματοοικονομικών μέσων αποτιμώμενων σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων		(1.001)	110	(966)	106
Καθαρή (αύξηση) / μείωση των χρηματοοικονομικών μέσων που επιμετρώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων		2	(15)	3	(14)
Καθαρή (αύξηση) / μείωση των απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος		(1.446)	(540)	(1.444)	(546)
Καθαρή (αύξηση) / μείωση στα επενδυτικά στοιχεία ενεργητικού που σχετίζονται με ασφαλιστικές δραστηριότητες		(37)	-	-	-
Καθαρή (αύξηση) / μείωση των απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων		(259)	(377)	(261)	(376)
Καθαρή (αύξηση) / μείωση των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών		(1.922)	(1.127)	(2.003)	(1.100)
Καθαρή (αύξηση) / μείωση των λοιπών στοιχείων ενεργητικού		(32)	77	19	9
Καθαρή αύξηση / (μείωση) των υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα		966	82	945	85
Καθαρή αύξηση / (μείωση) των υποχρεώσεων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων		60	-	60	-
Καθαρή αύξηση / (μείωση) των υποχρεώσεων προς πελάτες		2.265	(54)	2.384	32
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στις απαιτήσεις και υποχρεώσεις από ασφαλιστήρια συμβόλαια και συμβόλαια αντασφάλισης		24	-	-	-
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στις υποχρεώσεις από επενδυτικά συμβόλαια που σχετίζονται με ασφαλιστικές δραστηριότητες		(8)	-	-	-
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) των λοιπών υποχρεώσεων		118	131	91	119
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν την καταβολή φόρου εισοδήματος		(103)	(650)	(57)	(648)
Φόρος εισοδήματος που καταβλήθηκε		(4)	(6)	(3)	(3)
Καθαρή ταμειακή εκροή από λειτουργικές δραστηριότητες		**(107)**	**(656)**	**(60)**	**(651)**
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες					
Αγορά ενσώματων παγίων στοιχείων		(57)	(75)	(53)	(57)
Εισπράξεις από πώληση ενσώματων παγίων και άυλων στοιχείων ενεργητικού		31	5	12	5
Αγορά άυλων στοιχείων ενεργητικού		(44)	(33)	(37)	(31)
Εισπράξεις από πωλήσεις διακρατούμενων προς πώληση στοιχείων ενεργητικού εξαιρούμενων των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών		9	15	8	15
Αγορά χρηματοοικονομικών μέσων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων		(1.392)	(1.074)	(1.359)	(1.035)
Εισπράξεις από πώληση χρηματοοικονομικών μέσων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων		674	306	641	269
Εισπράξεις τόκων από χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων		29	17	29	17
Εξαγορές θυγατρικών εταιρειών, εξαιρουμένων των ταμειακών διαθεσίμων, και συμμετοχή σε αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου		(43)	5	(183)	(3)
Εισπράξεις από πωλήσεις θυγατρικών, εξαιρουμένων των ταμειακών διαθεσίμων που πωλήθηκαν, και μειώσεις μετοχικού κεφαλαίου		1	9	1	9
Εξαγορές, ιδρύσεις και συμμετοχή σε αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου συγγενών εταιρειών και κοινοπραξιών		(6)	(131)	(6)	(131)
Εισπράξεις από πωλήσεις συγγενών εταιρειών και μειώσεις μετοχικού κεφαλαίου		13	7	13	7
Είσπραξη μερισμάτων		7	13	15	19
Καθαρή ταμειακή εκροή από επενδυτικές δραστηριότητες		**(778)**	**(936)**	**(918)**	**(916)**

Οι σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 57 έως 164 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Συνοπτικών Ενδιάμεσων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

€ Εκατ.	Σημείωση	Όμιλος		Τράπεζα	
		Από 1/1 έως		Από 1/1 έως	
		30/6/2026	30/6/2025	30/6/2026	30/6/2025
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες					
Επαναγορά κεφαλαιακών μέσων «ΑΤ 1»		(204)	-	(204)	-
Καθαρές εισπράξεις από έκδοση κεφαλαιακών μέσων «ΑΤ 1»		-	397	-	397
Αποπληρωμή κεφαλαιακού μέσου «ΑΤ 1»		(41)	(26)	(41)	(26)
Εισπράξεις από έκδοση πιστωτικών τίτλων σε κυκλοφορία και λοιπών δανειακών κεφαλαίων		-	497	-	497
Αποπληρωμή πιστωτικών τίτλων σε κυκλοφορία και λοιπών δανειακών κεφαλαίων		(350)	(125)	(350)	(125)
Πληρωμή τόκων πιστωτικών τίτλων σε κυκλοφορία και λοιπών δανειακών κεφαλαίων		(101)	(102)	(101)	(102)
Επιστροφή κεφαλαίου στους μετόχους		-	(373)	-	(373)
Εισπράξεις από συμμετοχή σε αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου δικαιωμάτων μειοψηφίας		63	-	-	-
Εισπράξεις από πώληση ιδίων μετοχών		72	77	-	-
Αγορά ιδίων μετοχών		(67)	(74)	-	-
Αποπληρωμή χρηματοδοτικών μισθώσεων		(23)	(20)	(17)	(15)
Καθαρή ταμειακή εισροή / (εκροή) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		**(651)**	**251**	**(713)**	**253**
Συναλλαγματικές διαφορές του ταμείου και των ταμειακών ισοδυνάμων		12	(31)	12	(33)
Καθαρή μείωση του ταμείου και ταμειακών ισοδυνάμων (Α)		**(1.524)**	**(1.372)**	**(1.678)**	**(1.348)**
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα έναρξης περιόδου (Β)	28	**9.293**	**7.939**	**9.098**	**7.782**
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου (Α)+(Β)	28	**7.767**	**6.567**	**7.420**	**6.434**

Οι σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 57 έως 164 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Συνοπτικών Ενδιάμεσων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

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, καθώς και το εφαρμοστέο κανονιστικό 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 Α.Ε. («PFH») από την Τράπεζα. Πριν από τη 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 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, και ο αριθμός Γ.Ε.ΜΗ. 157660660000. Η διάρκεια της Τράπεζας είναι αορίστου χρόνου. Την 30η Ιουνίου 2026, ο Όμιλος απασχολεί συνολικά 8.518 άτομα πλήρους απασχόλησης, έναντι 8.472 στις 31 Δεκεμβρίου 2025.

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 Global Markets Net Zero Pathway Index, ESG Screened Paris Aligned Global & Emerging Indices), Carbon Disclosure Project («CDP») και Science Based Targets initiative («SBTi») και MSCI (Emerging Markets, Greece, ESG). Η FTSE ανακοίνωσε ότι θα πραγματοποιήσει την αναταξινόμηση της Ελλάδας από Advanced Emerging σε Developed Market Status το Σεπτέμβριο 2026. Τέλος, 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 ενέκρινε, στις 28 Ιουλίου 2026, τη δημοσίευση των Συνοπτικών Ενδιάμεσων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων για την εξάμηνη περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 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. Semedalas (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 5η Δεκεμβρίου 2025, λήγει την 5η 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 εφαρμοζόταν προηγουμένως από τον Όμιλο Piraeus Financial Holdings.

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 και της Τράπεζας 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, εκτός από την υιοθέτηση των τροποποιήσεων υφιστάμενων προτύπων που τέθηκαν σε ισχύ από την 1η Ιανουαρίου 2026, όπως περιγράφεται στη Σημείωση 2.3.

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 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

Η ελληνική οικονομία διατήρησε την αναπτυξιακή της δυναμική στις αρχές του έτους παρά την αυξημένη παγκόσμια αβεβαιότητα και τις επίμονες γεωπολιτικές εντάσεις. Το 1ο τρίμηνο του 2026, το πραγματικό Ακαθάριστο Εγχώριο Προϊόν («ΑΕΠ») αυξήθηκε κατά 2,0% σε ετήσια βάση, έναντι αύξησης 0,3% του μέσου όρου της ευρωζώνης. Βασική συνιστώσα της ανάπτυξης σε ετήσια βάση αποτέλεσαν οι επενδύσεις, ενώ θετική συμβολή είχαν η ιδιωτική κατανάλωση και οι καθαρές εξαγωγές. Σύμφωνα με τα διαθέσιμα βραχυπρόθεσμα στοιχεία δραστηριότητας και προσδοκιών, η ελληνική οικονομία αναμένεται να διατηρήσει τη δυναμική της και κατά το 1ο εξάμηνο του 2026. Ενδεικτικά, ο Δείκτης Οικονομικού Κλίματος διαμορφώθηκε στις 107,1 μονάδες το 1ο εξάμηνο του 2026, έναντι 95,9 μονάδων της Ευρωζώνης.

Ο πληθωρισμός για την περίοδο Ιανουαρίου-Ιουνίου 2026 ανήλθε στο 4,0% έναντι 2,5% την αντίστοιχη περίοδο του 2025, λόγω της αύξησης των τιμών της ενέργειας, ως αποτέλεσμα της γεωπολιτικής κρίσης στη Μέση Ανατολή. Ο πληθωρισμός, βάσει του Εναρμονισμένου Δείκτη Τιμών Καταναλωτή («ΕνΔΤΚ») για το 1ο εξάμηνο του 2026 ανήλθε στο 3,8%. Το ποσοστό ανεργίας διαμορφώθηκε στο 10,6% το 1ο τρίμηνο του 2026, ενώ η απασχόληση αυξήθηκε κατά 1,3% σε ετήσια βάση. Το ισοζύγιο του Κρατικού Προϋπολογισμού την περίοδο Ιανουαρίου-Ιουνίου 2026, σύμφωνα με τα προσωρινά στοιχεία σε τροποποιημένη ταμειακή βάση, παρουσίασε έλλειμμα € 929 εκατ., έναντι ελλείμματος € 564 εκατ. το αντίστοιχο διάστημα του 2025. Το πρωτογενές ισοζύγιο του Κρατικού Προϋπολογισμού σε τροποποιημένη ταμειακή βάση διαμορφώθηκε σε πλεόνασμα € 4,49 δισ. έναντι πρωτογενούς πλεονάσματος € 4,52 δισ. για την ίδια περίοδο το 2025. Την περίοδο Ιανουαρίου-Μαΐου 2026, το έλλειμμα του ισοζυγίου τρεχουσών συναλλαγών αυξήθηκε κατά € 1,6 δισ. σε σχέση με το 1ο πεντάμηνο του 2025, και διαμορφώθηκε σε € 8,9 δισ. λόγω κυρίως της επιδείνωσης των ισοζυγίων δευτερογενών και πρωτογενών εισοδημάτων, παρά τη μερική αντιστάθμιση από τη βελτίωση των ισοζυγίων αγαθών και υπηρεσιών. Επίσης το 1ο πεντάμηνο του 2026 οι ταξιδιωτικές εισπράξεις κατέγραψαν άνοδο κατά 25,8% σε σύγκριση με την αντίστοιχη περίοδο του 2025 και διαμορφώθηκαν στα € 5,3 δισ.

Κατά το 1ο εξάμηνο του 2026, η έξοδος της Ελλάδας από τον κατάλογο των χωρών που αντιμετωπίζουν μακροοικονομικές ανισορροπίες, σύμφωνα με την αξιολόγηση της Ευρωπαϊκής Επιτροπής στο πλαίσιο του Ευρωπαϊκού Εξαμήνου, σε συνδυασμό με την πρόωρη αποπληρωμή δανείων ύψους € 6,94 δισ. της Ελληνικής Δανειακής Διευκόλυνσης (Greek Loan Facility, «GLF»), αποτελεί ισχυρή ένδειξη της διαρθρωτικής βελτίωσης της πιστοληπτικής ικανότητας της χώρας. Στην αξιολόγησή της, η Ευρωπαϊκή Επιτροπή σημειώνει ότι οι ευπάθειες που σχετίζονται με το δημόσιο και το εξωτερικό χρέος έχουν μειωθεί σημαντικά τα τελευταία χρόνια. Σύμφωνα με την Επιτροπή, η σταθερή ανάπτυξη, τα δημοσιονομικά πλεονάσματα, η βελτίωση των ισολογισμών των τραπεζών και η εφαρμογή μεταρρυθμίσεων έχουν συμβάλει σημαντικά στη μείωση των κινδύνων που χαρακτήριζαν την ελληνική οικονομία. Επιπλέον, η επιστροφή στην επενδυτική βαθμίδα το 2023, μαζί με τις διαδοχικές αναβαθμίσεις της πιστοληπτικής αξιολόγησης το 2024-25, υπογραμμίζουν την εδραίωση της δημοσιονομικής αξιοπιστίας. 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.

Σύμφωνα με την έκθεση Εαρινών Οικονομικών Προβλέψεων 2026 της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, ο ρυθμός ανάπτυξης της ελληνικής οικονομίας αναμένεται να επιβραδυνθεί το 2026 στο 1,8% έναντι 2,1% το 2025. Αυτό οφείλεται στην επίδραση της ανόδου των τιμών ενέργειας, η οποία εκτιμάται ότι θα περιορίσει το πραγματικό διαθέσιμο εισόδημα των νοικοκυριών και θα επιβαρύνει την ιδιωτική κατανάλωση. Ωστόσο, η επενδυτική δραστηριότητα αναμένεται να παραμείνει ισχυρή, στηριζόμενη στη συνεχιζόμενη απορρόφηση ευρωπαϊκών πόρων. Για το 2027 προβλέπεται περαιτέρω ήπια επιβράδυνση της ανάπτυξης στο 1,6%, καθώς ολοκληρώνεται σταδιακά η υλοποίηση του προγράμματος του Ταμείου Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας («ΤΑΑ»). Ο πληθωρισμός αναμένεται να επιταχυνθεί στο 3,7% το 2026 λόγω της αύξησης των τιμών ενέργειας, πριν αποκλιμακωθεί στο 2,4% το 2027. Η ανεργία προβλέπεται να συνεχίσει την πτωτική της πορεία, αν και με βραδύτερο ρυθμό, προσεγγίζοντας το 7,9% έως το 2027 από 8,9% το 2025. Σε δημοσιονομικό επίπεδο, η χώρα εκτιμάται ότι θα διατηρήσει πλεονάσματα καθ' όλη την περίοδο 2025–2027, παρά την εφαρμογή δημοσιονομικών παρεμβάσεων. Η αύξηση του ονομαστικού ΑΕΠ και τα πρωτογενή πλεονάσματα θα συμβάλλουν στη σταδιακή μείωση του λόγου χρέους προς ΑΕΠ κοντά στο 134% έως το τέλος του 2027.

Σε μεσοπρόθεσμο ορίζοντα, η ελληνική οικονομία αναμένεται να διατηρήσει θετική μακροοικονομική πορεία, 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 αποτελεσματική αξιοποίηση των παραγωγικών επενδύσεων. Η επενδυτική δραστηριότητα αναμένεται να παραμείνει ισχυρή το 2026, υποστηριζόμενη από τη συνεχιζόμενη αξιοποίηση των ευρωπαϊκών πόρων προς την Ελλάδα στο πλαίσιο του ΤΑΑ. Μέχρι τον Ιούνιο του 2026, η Ελλάδα έχει λάβει € 24,6 δισ. ή το 68,5% της συνολικής χρηματοδότησης, μετά την εκπλήρωση 204 ορόσημων και στόχων. Στις 8 Μαΐου, η χώρα υπέβαλε τροποποιημένο Εθνικό Σχέδιο Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας, καθώς το πρόγραμμα του ΤΑΑ πλησιάζει στην τελική φάση εφαρμογής του και στις 26 Μαΐου, υπέβαλε αίτημα για εκταμίευση € 1,63 δισ. Σύμφωνα με την Έκθεση Νομισματικής Πολιτικής της ΤτΕ (Ιούνιος 2026), η βασική πρόκληση για τα επόμενα χρόνια είναι η διατήρηση της αναπτυξιακής δυναμικής της οικονομίας στην εποχή μετά το ΤΑΑ. Η σημαντική ώθηση που προσέφεραν οι ευρωπαϊκοί πόροι τα τελευταία χρόνια συνέβαλε καθοριστικά στην αύξηση των επενδύσεων και στη βελτίωση της οικονομικής δραστηριότητας. Ωστόσο, το κρίσιμο ζητούμενο πλέον είναι η αποτελεσματική αξιοποίηση και κινητοποίηση των διαθέσιμων ευρωπαϊκών πόρων της επόμενης περιόδου – μέσω του Εταιρικού Συμφώνου για την Περιφερειακή Ανάπτυξη («ΕΣΠΑ») 2021-2027, του επόμενου Πολυετούς Δημοσιονομικού Πλαισίου 2028-2034 και των νέων ευρωπαϊκών ταμείων.

Οι κίνδυνοι που περιβάλλουν τις προοπτικές της ελληνικής οικονομίας σχετίζονται κυρίως με την παρατεταμένη διάρκεια των γεωπολιτικών εντάσεων στη Μέση Ανατολή, τη μεταβλητότητα στην αγορά ενέργειας, τη διατήρηση των πληθωριστικών πιέσεων, την επιδείνωση των διεθνών χρηματοπιστωτικών συνθηκών καθώς και την περαιτέρω ενίσχυση του εμπορικού προστατευτισμού. Επιπλέον, οι αναπτυξιακές προοπτικές εξακολουθούν να υποστηρίζονται από τη συνεχιζόμενη υλοποίηση του ΤΑΑ, ενώ ενδεχόμενες καθυστερήσεις στην εφαρμογή των μεταρρυθμίσεων ενδέχεται να επιδράσουν αρνητικά στο οικονομικό περιβάλλον. Τέλος, οι περιβαλλοντικές προκλήσεις και τα ακραία καιρικά φαινόμενα αποτελούν αυξανόμενο κίνδυνο για την οικονομία.

Ρευστότητα

Στις 30 Ιουνίου 2026, οι υποχρεώσεις προς πελάτες του Ομίλου ανήλθαν σε € 68,8 δισ., από € 66,5 δισ. την 31η Δεκεμβρίου 2025, από επιχειρήσεις. Ο δείκτης δανείων προς καταθέσεις του Ομίλου ανήλθε σε 65,2% στις 30 Ιουνίου 2026, σταθερός σε σχέση με την 31η Δεκεμβρίου 2025. Το ΔΣ της ΕΚΤ στη συνεδρίασή του τον Ιούνιο 2026, προχώρησε σε αύξηση των βασικών επιτοκίων κατά 25 μονάδες βάσης, η οποία αποτέλεσε την πρώτη ανοδική μεταβολή από τον Ιούνιο του 2025, με το επιτόκιο διευκόλυνσης καταθέσεων («ΕΔΚ») στο 2,25% και με

το κύριο επιτόκιο αναχρηματοδότησης να διαμορφώνεται στο 2,40%, λαμβάνοντας υπόψη τις αυξημένες τιμές ενέργειας, συνέπεια του πολέμου στη Μέση Ανατολή.

Τα ταμειακά διαθέσιμα του Ομίλου στις Κεντρικές Τράπεζες ανήλθαν σε € 5,4 δισ. στις 30 Ιουνίου 2026, από € 7,5 δισ. στις 31 Δεκεμβρίου 2025, αποτέλεσμα των αυξημένων δανειακών υπολοίπων και των υπολοίπων των τίτλων σταθερής απόδοσης. Επιπλέον, η χρηματοδότηση από τη διατραπεζική αγορά διαμορφώθηκε σε € 3,7 δισ. στις 30 Ιουνίου 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 30 Ιουνίου 2026, ο δείκτης Liquidity Coverage Ratio («LCR») του Ομίλου ανήλθε σε 207% 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 30 Ιουνίου 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 ΙΙΙ, και ο δείκτης Συνολικής Κεφαλαιακής Επάρκειας (Total Capital Ratio, «TCR»), ανήλθαν σε 12,78% και 18,61%, 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 1η Ιανουαρίου 2026. Ο Όμιλος θα πρέπει να διατηρήσει ένα δείκτη Συνολικής Κεφαλαιακής Απαίτησης βάσει SREP (Total SREP Capital Requirement, «TSCR») 10,90% και ένα δείκτη OCR 14,74%, 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 0,34% σύμφωνα με τον Ελληνικό Νόμο 4261/2014 (όπως τροποποιήθηκε από τον Ελληνικό Νόμο 4799/2021).

Ανατρέξτε στη Σημείωση 27 για περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με την κεφαλαιακή επάρκεια του Ομίλου.

2.3 Υιοθέτηση των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

Μια πλήρης λίστα με τα πρότυπα και τις τροποποιήσεις στα υπάρχοντα πρότυπα που έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (International Accounting Standards Board, «IASB») παρατίθεται στη

Σημείωση 2.3 των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων που περιλαμβάνονται στην Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση του Ομίλου και της Τράπεζας του 2025.

Τα παρακάτω στοιχεία είναι αυτά που έχουν υιοθετηθεί από την ΕΕ και έχουν ισχύ για τον Όμιλο από την 1η Ιανουαρίου 2026, μαζί με την αξιολόγηση του Ομίλου και, όπου είναι σχετικό, την επίδραση στις Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

- **Δ.Π.Χ.Α. 9, Δ.Π.Χ.Α. 7 (Τροποποίηση) «Κατηγοριοποίηση, επιμέτρηση και γνωστοποίηση χρηματοοικονομικών μέσων»**: Σε συνέχεια της αξιολόγησής του, ο Όμιλος κατέληξε στο συμπέρασμα ότι δεν απαιτούνταν αναταξινομήσεις όσον αφορά στα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με ενδεχόμενα χαρακτηριστικά. Όσον αφορά στα συμβατικά συνδεδεμένα χρηματοοικονομικά μέσα (Contractually Linked Instruments, «CLI»), ο Όμιλος κατέληξε στο συμπέρασμα ότι ορισμένα μέσα πληρούν πλέον το κριτήριο που συνίσταται αποκλειστικά σε πληρωμή κεφαλαίου και τόκων (Solely Payments of Principal and Interest, «SPPI») όταν αξιολογούνται βάσει της νέας οδηγίας για τα CLI, με αποτέλεσμα την αναταξινόμηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων με λογιστική αξία € 150 εκατ. την 1η Ιανουαρίου 2026, από «Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που επιμετρώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων» σε «Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος». Δεν υπήρξε καμία αλλαγή στο σύνολο του ενεργητικού ή στο σύνολο της καθαρής θέσης του Ομίλου, ως αποτέλεσμα αυτής της αναταξινόμησης. Ανατρέξτε στη Σημείωση 4.1.2 για περισσότερες λεπτομέρειες. Ο Όμιλος αξιολόγησε την επιλογή λογιστικής πολιτικής που εισήγαγε η Τροποποίηση σε σχέση με την αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων που διακανονίζονται μέσω ηλεκτρονικών συστημάτων πληρωμών και επέλεξε να μην την εφαρμόσει.
- **Δ.Π.Χ.Α. 9, Δ.Π.Χ.Α. 7 (Τροποποίηση) «Συμβόλαια που αναφέρονται σε ηλεκτρική ενέργεια εξαρτώμενη από τη φύση»:** Δεν υπήρξε ουσιώδης επίδραση στις Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις από την υιοθέτηση αυτής της τροποποίησης.
- **Ετήσιες Βελτιώσεις σε Δ.Π.Χ.Α. Τόμος 11**: Δεν υπήρξε ουσιώδης επίδραση στις Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις από την υιοθέτηση αυτών των τροποποιήσεων.

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

Ο Όμιλος δεν έχει υιοθετήσει πρόωρα κάποια πρότυπα, διερμηνείες ή τροποποιήσεις που έχουν 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 ωφέλιμης ζωής από 2–11 έτη σε 2–20 έτη, ώστε να αντανακλά καλύτερα την αναμενόμενη περίοδο κατά την οποία τα υποκείμενα περιουσιακά στοιχεία θα αποφέρουν οικονομικά οφέλη. Η αλλαγή αυτή εφαρμόστηκε από 1η Ιανουαρίου 2026 και εφεξής ως αλλαγή στις λογιστικές εκτιμήσεις και δεν είχε ουσιώδη επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

3 Σημαντικές λογιστικές παραδοχές και βασικές πηγές αβεβαιότητας εκτιμήσεων

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 αβεβαιότητας εκτιμήσεων

Προσδιορισμός μακροοικονομικών παραγόντων, σεναρίων και σταθμίσεων κάθε σεναρίου

Για να επιτευχθεί ο στόχος της επιμέτρησης των Αναμενόμενων Πιστωτικών Ζημιών («ΑΠΖ»), ο Όμιλος αξιολογεί μια σειρά πιθανών αποτελεσμάτων σύμφωνα με τις απαιτήσεις του Δ.Π.Χ.Α. 9, εφαρμόζοντας τρία (3) μακροοικονομικά σενάρια, δηλαδή το βασικό, το δυσμενές και το αισιόδοξο, με τρόπο που εξασφαλίζει ένα αμερόληπτο και σταθμισμένο βάσει πιθανοτήτων αποτέλεσμα. Κάθε ένα από τα προαναφερθέντα σενάρια βασίζεται στο ενδεδειγμένο μοντέλο μακροοικονομικής πρόβλεψης του Ομίλου και στις παραδοχές της Διοίκησης σχετικά με τις μελλοντικές οικονομικές συνθήκες, όπως αυτές αποτυπώνονται στους μακροοικονομικούς παράγοντες, τους παράγοντες που σχετίζονται με τις συνθήκες της αγοράς καθώς και με τυχόν άλλους παράγοντες.

Για τον προσδιορισμό τόσο των προβλέψεων όσο και της αβεβαιότητας αναφορικά με την εξέλιξη των μελλοντικών εκτιμήσεων, υιοθετήθηκε η καθιερωμένη fan-chart μεθοδολογία. Προσδιορίζεται το Βασικό Σενάριο, ακολουθώντας τη σειρά προβλέψεων για τα επόμενα έτη που αποτελεί την κεντρική πρόβλεψη και έχει τις περισσότερες πιθανότητες να πραγματοποιηθεί. Στη συνέχεια, τα άλλα δύο (2) σενάρια – το Αισιόδοξο και το Δυσμενές Σενάριο – επιλέγονται σύμφωνα με ένα συγκεκριμένο βαθμό αβεβαιότητας και ασυμμετρίας.

Λαμβάνοντας υπόψη την αυξημένη αβεβαιότητα που απορρέει από τις γεωπολιτικές εξελίξεις στην ευρύτερη περιοχή και τις πιθανές επιπτώσεις τους στις μακροοικονομικές συνθήκες, η Διοίκηση επαναξιολόγησε τις πιθανότητες που αποδίδονται στα εναλλακτικά οικονομικά σενάρια κατά την 30η Ιουνίου 2026. Δεδομένου του αυξημένου κινδύνου επιδείνωσης των μελλοντικών οικονομικών συνθηκών, αποδόθηκε υψηλότερη στάθμιση πιθανότητας στο Δυσμενές Σενάριο σε σύγκριση με την προηγούμενη περίοδο αναφοράς. Συγκεκριμένα, στο Βασικό Σενάριο αποδόθηκε στάθμιση 60% (αμετάβλητη σε σχέση με τον Μάρτιο 2026), ενώ στα Ευνοϊκό και Δυσμενές Σενάρια αποδόθηκαν πιθανότητες 10% (20% κατά τον Μάρτιο 2026) και 30% (20% κατά τον Μάρτιο 2026), αντίστοιχα. Η αναθεωρημένη στάθμιση των σεναρίων αντανακλά την τρέχουσα εκτίμηση της Διοίκησης αναφορικά με την κατανομή των πιθανών οικονομικών εξελίξεων και την ισορροπία των κινδύνων γύρω από τη

βασική πρόβλεψη.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τις μέσες ετήσιες προβλέψεις σε έναν χρονικό ορίζοντα τετραετίας, για κάθε βασική οικονομική μεταβλητή και σενάριο που χρησιμοποιήθηκε για τον υπολογισμό ΑΠΖ των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος.

Βασικές οικονομικές μεταβλητές σεναρίων ΑΠΖ	30/6/2026 (2026-2029) %	31/12/2025 (2025-2028) %
Πραγματικό ΑΕΠ (ετήσια % μεταβολή)		
Αισιόδοξο	3,6	3,7
Βασικό	1,6	1,8
Δυσμενές	(0,2)	(0,1)
Δείκτης ανεργίας (% του εργατικού δυναμικού)		
Αισιόδοξο	5,7	6,7
Βασικό	7,6	8,6
Δυσμενές	9,4	10,5
Δείκτης τιμών (Κατοικιών, ετήσια % μεταβολή)		
Αισιόδοξο	7,4	7,5
Βασικό	5,5	5,6
Δυσμενές	3,7	3,7
Δείκτης τιμών (Εκτός κατοικιών, ετήσια % μεταβολή)		
Αισιόδοξο	5,8	6,1
Βασικό	3,8	4,0
Δυσμενές	1,7	2,0

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. Το 1ο τρίμηνο του 2026, σε εποχικά εξομαλυμένη βάση, το πραγματικό ΑΕΠ αυξήθηκε κατά 2,0% σε ετήσια βάση. Βασική συνιστώσα της ανάπτυξης σε ετήσια βάση αποτέλεσαν οι επενδύσεις, ενώ θετική συμβολή είχαν η κατανάλωση και οι καθαρές εξαγωγές. Το 1ο τρίμηνο του 2026, σε μη εποχικά εξομαλυμένη βάση, το ποσοστό ανεργίας διαμορφώθηκε στο 10,6% (1ο τρίμηνο 2025: 10,4%). Ωστόσο, ο αριθμός των απασχολούμενων αυξήθηκε κατά 1,3% σε ετήσια βάση.

Στην αγορά ακινήτων, οι δείκτες τιμών διατηρούν ανοδική πορεία. Σύμφωνα με την ΤτΕ, η αύξηση του δείκτη τιμών οικιστικών ακινήτων το 2025 αναθεωρήθηκε εκ νέου προς τα πάνω στο 8,1% (προηγ. εκτίμ. ΤτΕ: 7,8%), ενώ το 1ο τρίμηνο του 2026 διαμορφώθηκε στο 5,7% σε ετήσια βάση. Παράλληλα, το 2025 ο δείκτης τιμών γραφείων αυξήθηκε με σταθερό ρυθμό αντίστοιχο του 2024, της τάξεως του 5,1%.

Στις 30 Ιουνίου 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)	2,9	1,9	1,0	3,5	1,7	0,0
Δείκτης ανεργίας (% του εργατικού δυναμικού)	7,6	8,5	9,5	5,7	7,4	9,1
Δείκτης τιμών (Εκτός κατοικιών, ετήσια % μεταβολή)	5,8	4,5	3,2	5,7	3,8	2,0
Δείκτης τιμών (Κατοικιών, ετήσια % μεταβολή)	7,7	6,8	5,8	7,8	6,1	4,3

4 Διαχείριση Χρηματοοικονομικών Κινδύνων

4.1 Εύλογες αξίες χρηματοοικονομικών μέσων

4.1.1 Χρηματοοικονομικά μέσα που δεν τηρούνται σε εύλογες αξίες

Οι ακόλουθοι πίνακες παρουσιάζουν τις λογιστικές και εύλογες αξίες για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων, τα οποία δεν επιμετρούνται στην εύλογη αξία σε επαναλαμβανόμενη βάση και η λογιστική τους αξία τους δεν προσεγγίζει την εύλογη.

Όμιλος	Λογιστική Αξία		Εύλογη Αξία	
	30/6/2026	31/12/2025	30/6/2026	31/12/2025
Χρηματοοικονομικά στοιχεία Ενεργητικού				
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	45.456	43.552	44.854	42.950
Επενδυτικά χρεόγραφα στο αποσβεσμένο κόστος	16.832	15.288	16.423	14.973
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού σχετιζόμενα με ασφαλιστικές δραστηριότητες στο αποσβεσμένο κόστος	870	891	862	883
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις				
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	4.037	4.348	4.146	4.509
Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	1.355	1.352	1.436	1.439
Υποχρεώσεις από επενδυτικά συμβόλαια που σχετίζονται με ασφαλιστικές δραστηριότητες στο αποσβεσμένο κόστος	965	973	928	973

Τράπεζα	Λογιστική Αξία		Εύλογη Αξία	
	30/6/2026	31/12/2025	30/6/2026	31/12/2025
Χρηματοοικονομικά στοιχεία Ενεργητικού				
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	45.970	43.991	45.408	43.612
Επενδυτικά χρεόγραφα στο αποσβεσμένο κόστος	16.813	15.270	16.403	14.954
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις				
Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία	4.037	4.348	4.146	4.509
Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	1.175	1.175	1.256	1.262

Οι ακόλουθες μέθοδοι και υποθέσεις χρησιμοποιήθηκαν για να εκτιμηθεί η εύλογη αξία των ανωτέρω χρηματοοικονομικών μέσων την 30η Ιούνιου 2026 και 31η 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 χρηματοοικονομικό 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 (δηλ. 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 και η Τράπεζα 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 Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης του Ομίλου και της Τράπεζας, ανά επίπεδο ιεραρχίας εύλογης αξίας, στο τέλος της περιόδου αναφοράς:

Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες και μέθοδοι αποτίμησης

Όμιλος	30/6/2026				31/12/2025			
	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
Χρηματοοικονομικά στοιχεία Ενεργητικού								
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	-	177	-	**177**	-	171	-	**171**
Χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα σε FVTPL	2.039	24	-	**2.063**	1.285	71	-	**1.357**
Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται υποχρεωτικά σε FVTPL	167	-	236	**403**	154	-	234	**388**
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που επιμετρώνται υποχρεωτικά σε FVTPL	-	-	52	**52**	-	-	204	**204**
Επενδυτικά χρεόγραφα που επιμετρώνται σε FVTOCI	1.490	759	19	**2.268**	1.020	503	18	**1.541**
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού σχετιζόμενα με ασφαλιστικές δραστηριότητες	1.848	352	130	**2.330**	1.806	323	116	**2.244**
Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται σε FVTOCI	1.044	299	-	**1.343**	997	266	-	**1.263**
Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται υποχρεωτικά σε FVTPL	318	-	130	**448**	335	-	116	**451**
Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται σε FVTPL	486	53	-	**539**	474	57	-	**530**
Υποχρεώσεις								
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	-	250	-	**250**	-	253	-	**253**
Υποχρεώσεις αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	61	-	-	**61**	-	-	-	-
Υποχρεώσεις από επενδυτικά συμβόλαια που σχετίζονται με ασφαλιστικές δραστηριότητες που επιμετρώνται σε FVTPL	21	-	-	**21**	21	-	-	**21**

Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες και μέθοδοι αποτίμησης								
Τράπεζα	30/6/2026				31/12/2025			
	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
Χρηματοοικονομικά στοιχεία Ενεργητικού								
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	-	178	-	**178**	-	171	-	**171**
Χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα σε FVTPL	1.902	24	-	**1.926**	1.192	71	-	**1.263**
Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται υποχρεωτικά σε FVTPL	160	-	185	**345**	149	-	234	**382**
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που επιμετρώνται υποχρεωτικά σε FVTPL	-	-	52	**52**	-	-	204	**204**
Επενδυτικά χρεόγραφα που επιμετρώνται σε FVTOCI	1.476	759	19	**2.254**	1.006	503	18	**1.527**
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις								
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	-	250	-	**250**	-	253	-	**253**
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που επιμετρώνται σε FVTPL	61	-	-	**61**	-	-	-	**-**

Μεταφορές μεταξύ Επιπέδου 1 και Επιπέδου 2

Κατά τη διάρκεια της περιόδου που έληξε την 30η Ιουνίου 2026, χρεωστικοί τίτλοι που κατείχε ο Όμιλος, με λογιστική αξία € 63 εκατ., οι οποίοι αποτελούνταν κυρίως από εταιρικά και τραπεζικά ομόλογα, συμπεριλαμβανομένων κρατικών ομολόγων με λογιστική αξία € 1 εκατ. που κατείχε η Τράπεζα, μεταφέρθηκαν από το Επίπεδο 1 στο Επίπεδο 2 της ιεραρχίας εύλογης αξίας, λόγω της μειωμένης τους συναλλακτικής δραστηριότητας. Παράλληλα χρεωστικοί τίτλοι λογιστικής αξίας € 78 εκατ. και € 48 εκατ. σε επίπεδο Ομίλου και Τράπεζα, αντίστοιχα, οι οποίοι αποτελούνταν κυρίως από κρατικά ομόλογα, μεταφέρθηκαν από το Επίπεδο 2 στο Επίπεδο 1, λόγω αύξησης της συναλλακτικής τους δραστηριότητάς. Επιπλέον δεν πραγματοποιήθηκε μεταφορά χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων μεταξύ των επιπέδων 1 και 2 κατά τη διάρκεια των περιόδων που έληξαν την 30η Ιουνίου 2026 και 31η 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. Τα εν λόγω χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού αποτιμώνται μέσω τεχνικών προεξόφληση αναμενόμενων ταμειακών ροών (αναμενόμενη παρούσα αξία), ενσωματώνοντας μη παρατηρήσιμες παραμέτρους της αγοράς.

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 € 176 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 τιτλοποιήσεων 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 30η Ιούνιου 2026 και 31η 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:

Όμιλος	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	127	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	1	1	2	2	-	2	(1)	-	(1)
Προσθήκες	4	14	18	-	-	-	4	-	4
Μεταφορά σε δάνεια στο αποσβέσιμο κόστος	-	-	-	(150)	-	(150)		-	-
Αποαναγνωρίσεις	(4)	(1)	(4)	(4)	-	(4)	(2)	-	(2)
Υπόλοιπο λήξης 30/6/2026	**236**	**130**	**366**	**52**	**-**	**52**	**19**	**-**	**19**

Τράπεζα	Κίνηση στοιχείων Επιπέδου 3 Χρηματοοικονομικών μέσων		
	Χρηματοοικο-νομικά μέσα που επιμετρώνται υποχρεωτικά σε FVTPL	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που επιμετρώνται υποχρεωτικά σε FVTPL	Επενδυτικά χρεόγραφα που Επιμετρώνται σε FVTOCI
Υπόλοιπο Έναρξης 1/1/2025	**152**	**50**	**20**
Κέρδος / (ζημία) στα αποτελέσματα ή στα λοιπά συνολικά έσοδα	6	8	(3)
Προσθήκες	125	150	2
Αποαναγνωρίσεις	(48)	(4)	(1)
Συναλλαγματικές διαφορές	(1)	-	-
Υπόλοιπο 31/12/2025	**234**	**204**	**18**
Κέρδος / (ζημία) στα αποτελέσματα ή στα λοιπά συνολικά έσοδα	1	2	(1)
Προσθήκες	4	-	4
Μεταφορά σε δάνεια στο αποσβέσιμο κόστος	-	(150)	-
Αποαναγνωρίσεις	(54)	(4)	(2)
Υπόλοιπο λήξης 30/6/2026	**185**	**52**	**19**

Σε συνέχεια της υιοθέτησης των τροποποιήσεων του Δ.Π.Χ.Α. 9 που έχουν ισχύ από την 1η Ιανουαρίου 2026, ομολογίες υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας από τιτλοποιήσεις τρίτων, οι οποίες εξασφαλίζονται από απαιτήσεις μισθώσεων, αναταξινομήθηκαν από την κατηγορία «Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που επιμετρώνται υποχρεωτικά σε FVTPL» στην κατηγορία «Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος», με τη λογιστική αξία αμέσως πριν και αμέσως μετά την αναταξινόμηση να ανέρχεται σε €150 εκατ. Για περισσότερες πληροφορίες ανατρέξτε στη Σημείωση 2.3.

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.

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.

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.

Ποσοτικές πληροφορίες για τα Επιπέδου 3 χρηματοοικονομικά μέσα του Ομίλου και της Τράπεζας που επιμετρώνται στην εύλογη αξία την 30η Ιουνίου 2026 και 31η Δεκεμβρίου 2025:

Όμιλος Χρηματοοικονομικά Μέσα	Εύλογη Αξία	Εύλογη Αξία	Μέθοδος Αποτίμησης	Σημαντικά μη παρατηρήσιμα δεδομένα	Εύρος δεδομένων		Εύρος δεδομένων	
					30/6/2026		31/12/2025	
	30/6/2026	31/12/2025			Χαμηλό	Υψηλό	Χαμηλό	Υψηλό
Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται υποχρεωτικά FVTPL- Ενδεχόμενα και μεταβλητών αποδόσεων τιμήματα	176	181	Προσομοίωση Monte Carlo Προεξόφληση Ταμειακών Ροών	Επιτόκιο προεξόφλησης[4] Αναμενόμενες ταμειακές ροές	8% n/a[1]	9% n/a[1]	8% n/a[1]	9% n/a[1]
Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται υποχρεωτικά σε FVTPL και FVTOCI - Μετοχικοί τίτλοι, αμοιβαία κεφάλαια και ιδιωτικά επενδυτικά σχήματα - Τράπεζα και λοιπές δραστηριότητες	78	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	130	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 FVTPL – Ομόλογα από Τιτλοποιήσεις	8	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]

Τράπεζα Χρηματοοικο-νομικά Μέσα	Εύλογη Αξία	Εύλογη Αξία	Μέθοδος Αποτί-μησης	Σημαντικά μη παρατηρή-σιμα δεδομένα	Εύρος δεδομένων		Εύρος δεδομένων	
					30/6/2026		31/12/2025	
	30/6/2026	31/12/2025			Χαμη-λό	Υψηλό	Χαμη-λό	Υψηλό
Χρηματοοικο-νομικά μέσα που επιμετρώνται υποχρεωτικά FVTPL- Ενδεχόμενα και μεταβλητών αποδόσεων τιμήματα	176	181	Προσομοί-ωση Monte Carlo Προεξόφλη-ση Ταμειακών Ροών	Επιτόκιο προεξόφλη-σης[4] Αναμενόμενες ταμειακές ροές	8% n/a[1]	9% n/a[1]	8% n/a[1]	9% n/a[1]
Χρηματοοικο-νομικά μέσα που επιμετρώνται υποχρεωτικά σε FVTPL και FVTOCI - Μετοχικοί τίτλοι, αμοιβαία κεφάλαια και ιδιωτικά επενδυτικά σχήματα	28	71	Προσέγγι-ση εισοδήμα-τος, αγοράς	n/a[2]	n/a[2]	n/a[2]	n/a[2]	n/a[2]
Δάνεια και απαιτήσεις που επιμετρώνται υποχρεωτικά σε FVTPL – Ομόλογα από Τιτλοποιήσεις	8	160	Προσέγγι-ση εισοδήμα-τος, αγοράς	Επιτόκιο προεξόφλη-σης[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	Προεξόφλη-ση Ταμειακών Ροών	Προσαρμογή αναμενό-μενων 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 πληροφόρηση η οποία δεν γνωστοποιείται, δεδομένου ότι η γνωστοποίησή της θα ήταν επιζήμια για τα συμφέροντα του Ομίλου και της Τράπεζας.

[2] Αναφέρεται κυρίως στη συμμετοχή του Ομίλου και της Τράπεζας στο μετοχικό κεφάλαιο ιδιωτικών εταιρειών, επομένως οι αντίστοιχες μετοχές δεν διαπραγματεύονται σε ενεργές αγορές. Ελλείψει ενεργούς αγοράς, 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 και της Τράπεζας.

[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 αλλαγές σε παραδοχές, 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 και της Τράπεζας 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 και της Τράπεζας την 30η Ιουνίου 2026 και 31η Δεκεμβρίου 2025:

Όμιλος 30/6/2026	Στάδιο 1 ΑΠΖ 12μήνου	Στάδιο 2 ΑΠΖ καθ' όλη τη διάρκεια ζωής	Στάδιο 3 ΑΠΖ απομειωμένης πιστωτικής αξίας καθ' όλη τη διάρκεια ζωής	POCI ΑΠΖ απομειωμένης πιστωτικής αξίας καθ' όλη τη διάρκεια ζωής	Σύνολο
Στεγαστικά δάνεια					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	4.901	934	256	394	**6.485**
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(78)	(53)	(41)	(29)	**(201)**
Σύνολο Στεγαστικών Δανείων	**4.823**	**881**	**214**	**365**	**6.284**
Καταναλωτικά, Προσωπικά και Λοιπά δάνεια					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	1.122	127	83	38	**1.370**
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(14)	(18)	(53)	(7)	**(92)**
Σύνολο Καταναλωτικών, Προσωπικών και Λοιπών δανείων	**1.108**	**108**	**30**	**31**	**1.278**
Πιστωτικές Κάρτες					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	399	112	30	1	**542**
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(2)	(7)	(27)	(1)	**(37)**
Σύνολο Πιστωτικών Καρτών	**396**	**105**	**3**	**-**	**505**
Δάνεια Ιδιωτών					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	6.422	1.173	368	433	**8.396**
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(94)	(78)	(121)	(36)	**(330)**
Σύνολο Δανείων Ιδιωτών	**6.328**	**1.094**	**248**	**396**	**8.067**
Δάνεια προς Μεγάλες Επιχειρήσεις					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	25.990	704	119	58	**26.872**
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(25)	(32)	(39)	(17)	**(113)**
Σύνολο Δανείων προς Μεγάλες Επιχειρήσεις	**25.965**	**672**	**80**	**41**	**26.758**
Δάνεια προς Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	8.923	571	417	105	**10.016**
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(21)	(37)	(251)	(50)	**(358)**
Σύνολο Δανείων προς Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις	**8.901**	**534**	**167**	**56**	**9.658**
Δάνεια προς Δημόσιο Τομέα					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	973	-	1	-	**973**
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	-	-	(1)	-	**(1)**
Σύνολο Δανείων προς Δημόσιο Τομέα	**973**	**-**	**-**	**-**	**973**
Δάνεια προς Εταιρείες και Δημόσιο Τομέα					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	35.885	1.275	537	164	**37.861**
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(46)	(69)	(291)	(67)	**(472)**
Σύνολο Δανείων προς Εταιρείες και Δημόσιο Τομέα	**35.839**	**1.206**	**246**	**97**	**37.389**
Δάνεια και χορηγήσεις σε πελάτες στο αποσβεσμένο κόστος					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	42.308	2.448	905	597	**46.257**
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(140)	(147)	(411)	(103)	**(802)**
Σύνολο Δανείων και απαιτήσεων κατά πελάτων στο αποσβεσμένο κόστος	**42.167**	**2.300**	**494**	**494**	**45.456**

Όμιλος 31/12/2025	Στάδιο 1 ΑΠΖ 12μήνου	Στάδιο 2 ΑΠΖ καθ' όλη τη διάρκεια ζωής	Στάδιο 3 ΑΠΖ απομειωμένης πιστωτικής αξίας καθ' όλη τη διάρκεια ζωής	POCI 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**
Δάνεια 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**

Τράπεζα 30/6/2026	Στάδιο 1 ΑΠΖ 12μήνου	Στάδιο 2 ΑΠΖ καθ' όλη τη διάρκεια ζωής	Στάδιο 3 ΑΠΖ απομειωμένης πιστωτικής αξίας καθ' όλη τη διάρκεια ζωής	POCI ΑΠΖ απομειωμένης πιστωτικής αξίας καθ' όλη τη διάρκεια ζωής	Σύνολο
Στεγαστικά δάνεια					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	4.898	931	254	394	**6.477**
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(78)	(53)	(41)	(29)	**(201)**
Σύνολο Στεγαστικών Δανείων	**4.820**	**878**	**213**	**365**	**6.276**
Καταναλωτικά, Προσωπικά και Λοιπά δάνεια					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	1.086	126	83	38	**1.333**
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(14)	(18)	(52)	(7)	**(91)**
Σύνολο Καταναλωτικών, Προσωπικών και Λοιπών δανείων	**1.072**	**108**	**30**	**31**	**1.242**
Πιστωτικές Κάρτες					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	399	112	30	1	**542**
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(2)	(7)	(27)	(1)	**(37)**
Σύνολο Πιστωτικών Καρτών	**396**	**105**	**3**	**-**	**505**
Δάνεια Ιδιωτών					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	6.383	1.170	367	433	**8.352**
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(94)	(78)	(120)	(36)	**(329)**
Σύνολο Δανείων Ιδιωτών	**6.289**	**1.091**	**247**	**396**	**8.023**
Δάνεια προς Μεγάλες Επιχειρήσεις					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	27.440	680	418	58	**28.597**
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(25)	(35)	(263)	(17)	**(340)**
Σύνολο Δανείων προς Μεγάλες Επιχειρήσεις	**27.415**	**645**	**154**	**41**	**28.256**
Δάνεια προς Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	8.039	525	373	99	**9.035**
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(19)	(34)	(215)	(48)	**(317)**
Σύνολο Δανείων προς Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις	**8.020**	**491**	**158**	**50**	**8.718**
Δάνεια προς Δημόσιο Τομέα					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	973	-	-	-	**973**
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	-	-	-	-	**-**
Σύνολο Δανείων προς Δημόσιο Τομέα	**973**	**-**	**-**	**-**	**973**
Δάνεια προς Εταιρείες και Δημόσιο Τομέα					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	36.452	1.205	791	157	**38.604**
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(44)	(69)	(478)	(65)	**(657)**
Σύνολο Δανείων προς Εταιρείες και Δημόσιο Τομέα	**36.408**	**1.136**	**312**	**92**	**37.947**
Δάνεια και χορηγήσεις σε πελάτες στο αποσβεσμένο κόστος					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	42.834	2.375	1.157	590	**46.957**
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(138)	(148)	(599)	(102)	**(986)**
Σύνολο Δανείων και απαιτήσεων κατά πελάτων στο αποσβεσμένο κόστος	**42.696**	**2.227**	**559**	**488**	**45.970**

Τράπεζα 31/12/2025	Στάδιο 1 ΑΠΖ 12μήνου	Στάδιο 2 ΑΠΖ καθ' όλη τη διάρκεια ζωής	Στάδιο 3 ΑΠΖ απομειωμένης πιστωτικής αξίας καθ' όλη τη διάρκεια ζωής	POCI ΑΠΖ απομειωμένης πιστωτικής αξίας καθ' όλη τη διάρκεια ζωής	Σύνολο
Στεγαστικά δάνεια					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	4.767	1.074	228	340	**6.409**
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(88)	(62)	(38)	(26)	**(214)**
Σύνολο Στεγαστικών Δανείων	**4.679**	**1.012**	**190**	**314**	**6.196**
Καταναλωτικά, Προσωπικά και Λοιπά δάνεια					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	1.059	127	72	40	**1.298**
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(16)	(18)	(45)	(7)	**(86)**
Σύνολο Καταναλωτικών, Προσωπικών και Λοιπών δανείων	**1.043**	**109**	**27**	**33**	**1.213**
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**
Δάνεια Ιδιωτών					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	6.207	1.311	327	381	**8.226**
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(106)	(88)	(106)	(33)	**(333)**
Σύνολο Δανείων Ιδιωτών	**6.102**	**1.223**	**220**	**348**	**7.893**
Δάνεια προς Μεγάλες Επιχειρήσεις					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	26.114	392	370	73	**26.949**
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(24)	(12)	(247)	(17)	**(300)**
Σύνολο Δανείων προς Μεγάλες Επιχειρήσεις	**26.090**	**380**	**122**	**56**	**26.649**
Δάνεια προς Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	7.902	550	342	108	**8.902**
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(19)	(28)	(195)	(43)	**(285)**
Σύνολο Δανείων προς Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις	**7.883**	**523**	**146**	**65**	**8.617**
Δάνεια προς Δημόσιο Τομέα					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	832	-	-	-	**832**
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	-	-	-	-	**-**
Σύνολο Δανείων προς Δημόσιο Τομέα	**832**	**-**	**-**	**-**	**832**
Δάνεια προς Εταιρείες και Δημόσιο Τομέα					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	34.848	942	712	181	**36.683**
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(43)	(39)	(443)	(60)	**(585)**
Σύνολο Δανείων προς Εταιρείες και Δημόσιο Τομέα	**34.805**	**903**	**269**	**121**	**36.098**
Δάνεια και χορηγήσεις σε πελάτες στο αποσβεσμένο κόστος					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	41.055	2.253	1.038	562	**44.909**
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(149)	(127)	(549)	(93)	**(918)**
Σύνολο Δανείων και απαιτήσεων κατά πελάτων στο αποσβεσμένο κόστος	**40.907**	**2.126**	**489**	**469**	**43.991**

Το ποσό των εξυπηρετούμενων χρηματοοικονομικών μέσων προ προβλέψεων που αγοράστηκαν ή δημιουργήθηκαν με αρχική απομείωση (Purchased or originated credit impaired, «POCI») στις 30 Ιουνίου 2026, ανέρχεται για τον Όμιλο σε € 302 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2025: € 354 εκατ.).

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, καθώς και στεγαστικών δανείων τα οποία εμπίπτουν στις διατάξεις του Ν. 5264/2025. Για λογιστικούς σκοπούς, οι εν λόγω αναδιαρθρώσεις οδηγούν στην αποαναγνώριση των αρχικών δανείων και στην αναγνώριση νέων δανειακών συμβάσεων με τροποποιημένους συμβατικούς όρους. Μέρος αυτών των ανοιγμάτων, τα οποία αναδιαρθρώθηκαν το 2025 και κατά το 1ο εξάμηνο του 2026, ύψους €195 εκατ. στις 30 Ιουνίου 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 (Collateralized loan obligations, «CLO») λογιστικής αξίας προ προβλέψεων € 989 εκατ. την 30η Ιουνίου 2026 (31 Δεκεμβρίου 2025: € 895 εκατ.). Οι αντίστοιχες προβλέψεις ΑΠΖ είναι μη σημαντικές και για τις δύο περιόδους αναφοράς.

- Τους τίτλους υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας (Senior notes) λογιστικής αξίας προ προβλέψεων € 5.307 εκατ. την 30η Ιουνίου 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 14.

Η κίνηση της πρόβλεψης ΑΠΖ των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος για τον Όμιλο και την Τράπεζα, αναλύεται ως ακολούθως:

Κίνηση πρόβλεψης	Όμιλος				
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	POCI	Σύνολο
Πρόβλεψη ΑΠΖ την 1/1/2026	150	128	364	95	**737**
Μεταφορές μεταξύ των σταδίων (καθαρές)	6	(7)	1	-	-
Ζημίες / (αναστροφές) απομείωσης για την περίοδο (κατάσταση αποτελεσμάτων)	(3)	30	43	8	**78**
Μεταβολή της παρούσας αξίας της πρόβλεψης	-	-	10	2	**12**
Διαγραφές τόκων που αναγνωρίζονται από μεταβολή της παρούσας αξίας της πρόβλεψης	-	-	(9)	(2)	**(11)**
Διαγραφές	-	(2)	(9)	-	**(11)**
Αποαναγνωρισμένα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	(10)	(1)	-	-	**(11)**
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	(2)	(1)	11	-	**8**
Πρόβλεψη ΑΠΖ την 30/6/2026	**140**	**147**	**411**	**103**	**802**

Κίνηση πρόβλεψης	Όμιλος				
	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	-	**4**
Μεταφορές μεταξύ των σταδίων (καθαρές)	10	(10)	-	-	**-**
Ζημίες / (αναστροφές) απομείωσης για την περίοδο (κατάσταση αποτελεσμάτων)	13	31	46	-	**89**
Μεταβολή της παρούσας αξίας της πρόβλεψης	-	-	15	2	**17**
Διαγραφές τόκων που αναγνωρίζονται από μεταβολή της παρούσας αξίας της πρόβλεψης	-	-	(14)	(2)	**(16)**
Διαγραφές	(1)	-	(24)	(2)	**(27)**
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	(6)	3	(21)	3	**(21)**
Πρόβλεψη ΑΠΖ την 30/6/2025	**68**	**103**	**498**	**68**	**737**

Κίνηση πρόβλεψης	Τράπεζα				
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	POCI	Σύνολο
Πρόβλεψη ΑΠΖ την 1/1/2026	149	127	549	93	**918**
Μεταφορά (στα) / από διακρατούμενα προς πώληση	-	-	-	-	**-**
Μεταφορές μεταξύ των σταδίων (καθαρές)	6	(7)	1	-	**-**
Ζημίες / (αναστροφές) απομείωσης για την περίοδο (κατάσταση αποτελεσμάτων)	(4)	31	45	9	**81**
Μεταβολή της παρούσας αξίας της πρόβλεψης	-	-	13	2	**15**
Διαγραφές τόκων που αναγνωρίζονται από μεταβολή της παρούσας αξίας της πρόβλεψης	-	-	(12)	(2)	**(14)**
Διαγραφές	-	(1)	(9)	-	**(10)**
Αποαναγνωρισμένα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	(10)	(1)	-	-	**(11)**
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	(2)	-	11	(1)	**8**
Πρόβλεψη ΑΠΖ την 30/6/2026	**138**	**148**	**599**	**102**	**986**

Κίνηση πρόβλεψης	Τράπεζα				
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	POCI	Σύνολο
Πρόβλεψη ΑΠΖ την 1/1/2025	**65**	**75**	**685**	**64**	**889**
Μεταφορά (στα) / από διακρατούμενα προς πώληση	-	-	3	-	**4**
Μεταφορές μεταξύ των σταδίων (καθαρές)	10	(10)	-	-	**-**
Ζημίες / (αναστροφές) απομείωσης για την περίοδο (κατάσταση αποτελεσμάτων)	17	31	48	-	**96**
Μεταβολή της παρούσας αξίας της πρόβλεψης	-	-	17	2	**18**
Διαγραφές τόκων που αναγνωρίζονται από μεταβολή της παρούσας αξίας της πρόβλεψης	-	-	(15)	(2)	**(17)**
Διαγραφές	(1)	-	(13)	(2)	**(17)**
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	(25)	4	(20)	3	**(39)**
Πρόβλεψη ΑΠΖ την 30/6/2025	**67**	**99**	**704**	**65**	**935**

Η γραμμή «Ζημιές / (αναστροφές) απομείωσης για την περίοδο (κατάσταση αποτελεσμάτων)» του Ομίλου και της Τράπεζας για την εξαμηνιαία περίοδο που έληξε την 30η Ιουνίου 2026 περιλαμβάνει ζημιά απομείωσης ποσού € 8 εκατ., η οποία σχετίζεται με τα χαρτοφυλάκια Pelagos και Ocean (σχετική αναφορά στη Σημείωση 15).

Επιπλέον, κατόπιν της θέσπισης του άρθρου 126 του Νόμου 5313/2026 τον Ιούνιο του 2026, με το οποίο τέθηκε σε εφαρμογή απόφαση του Αρείου Πάγου, τροποποιήθηκε το νομοθετικό πλαίσιο που διέπει τον υπολογισμό των τόκων σε ορισμένα δάνεια που υπόκεινται σε αμετάκλητες δικαστικές αποφάσεις. Σύμφωνα με το νέο πλαίσιο, οι τόκοι υπολογίζονται μόνο επί κάθε συμβατικής δόσης κατά τον χρόνο που αυτή καθίσταται απαιτητή, αντί επί του συνολικού ανεξόφλητου υπολοίπου, περιορίζοντας το συμβατικό δικαίωμα του Ομίλου για τόκους επί του ανεξόφλητου υπολοίπου, καταλήγοντας σε ζημιά αποαναγνώρισης ύψους € 9 εκατ. Επιπρόσθετα, οι τόκοι που

είχαν εισπραχθεί στο παρελθόν καθ' υπέρβαση του νόμιμου ορίου, λογίζονται ως πρόωρη αποπληρωμή κεφαλαίου και συμψηφίζονται με τις τελευταίες δόσεις των επηρεαζόμενων δανείων, οδήγησαν σε αναγνώριση πρόσθετων ΑΠΖ ύψους € 6 εκατ.

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 για τον Όμιλο και την Τράπεζα:

Όμιλος	30/6/2026	30/6/2025
Προ προβλέψεων επίπτωση από τροποποιήσεις συμβατικών όρων δανείων (Α)	2	1
Αναστροφή πρόβλεψης ΑΠΖ (Β)	(1)	(1)
Καθαρή ζημία/κέρδος από τροποποιήσεις συμβατικών όρων δανείων στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων (Α+Β)	**1**	**-**
Λογιστική αξία δανείων προ προβλέψεων (πριν την τροποποίηση)	**132**	**328**

Τράπεζα	30/6/2026	30/6/2025
Προ προβλέψεων επίπτωση από τροποποιήσεις συμβατικών όρων δανείων (Α)	2	1
Αναστροφή πρόβλεψης ΑΠΖ (Β)	(1)	(1)
Καθαρή ζημία/κέρδος από τροποποιήσεις συμβατικών όρων δανείων στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων (Α+Β)	**1**	**-**
Λογιστική αξία δανείων προ προβλέψεων (πριν την τροποποίηση)	**132**	**327**

Στις 30 Ιουνίου 2026, η λογιστική αξία προ προβλέψεων των τροποποιημένων δανείων, για τον Όμιλο και την Τράπεζα, 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 ζημιά απομείωσης υπολογίζεται πλέον με βάση τις ΑΠΖ 12μήνου (Στάδιο 1), κατά τη διάρκεια της περιόδου ανήλθε σε € 41 εκατ. (30 Ιουνίου 2025: € 133 εκατ. ευρώ).

4.2.2 Απαιτήσεις από τον Ελληνικό Δημόσιο Τομέα

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

	Όμιλος		Τράπεζα	
	30/6/2026	31/12/2025	30/6/2026	31/12/2025
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους αποτιμώμενες σε FVTPL	1.031	870	1.031	870
Δάνεια και απαιτήσεις στο αποσβεσμένο κόστος	972	832	972	832
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος	9.348	9.373	9.348	9.373
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους που επιμετρώνται σε FVTOCI	1.095	785	1.095	785
Επενδυτικά στοιχεία ενεργητικού που σχετίζονται με ασφαλιστικές δραστηριότητες	93	94	-	-
Επενδυτικά στοιχεία ενεργητικού που επιμετρώνται σε FVTOCI	50	49		
Επενδυτικά στοιχεία ενεργητικού στο αποσβεσμένο κόστος	43	45		
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	595	562	560	531
Σύνολο	**13.134**	**12.517**	**13.006**	**12.393**

Η αύξηση στη λογιστική αξία της γραμμής «Δάνεια και απαιτήσεις στο αποσβεσμένο κόστος» κατά € 141 εκατ. οφείλεται κυρίως στην αύξηση της εποχικής χρηματοδότησης σε αγρότες κατά € 144 εκατ.

Για περαιτέρω πληροφόρηση σχετικά με τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου «ΟΕΔ», τα οποία αγόρασε ο Όμιλος κατά τη διάρκεια της περιόδου που έληξε στις 30 Ιουνίου 2026, ανατρέξτε στη Σημείωση 16.

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 ΙΙ.

5.1.1 Διαχείριση Κεφαλαίου

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

Το πλαίσιο της Φερεγγυότητας ΙΙ 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 Απαίτησης Κεφαλαίου Φερεγγυότητας (Solvency Capital Requirement, «SCR»)—που αντανακλά το κεφάλαιο που απαιτείται για να ανταποκριθεί μια ασφαλιστική εταιρεία σε τυχόν σημαντικές δυσμενείς εξελίξεις με επίπεδο εμπιστοσύνης 99,5%—και της Ελάχιστης Απαίτησης 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 ΙΙ 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 ΙΙ.

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 - 30/6/2026 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	141	38	180
Μεταβολή στην προσαρμογή μη χρηματοοικονομικού κινδύνου	3	2	5
Αποδέσμευση του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών	40	16	56
Ποσά που σχετίζονται με την ανάκτηση των ταμειακών ροών απόκτησης ασφάλισης			
Κατανομή του τμήματος των ασφαλίστρων που σχετίζονται με την ανάκτηση των ταμειακών ροών απόκτησης ασφάλισης	4	-	4
Έσοδα ασφάλισης που δεν επιμετρώνται με την μέθοδο της προσέγγισης κατανομής ασφαλίστρων	**189**	**56**	**245**
Έσοδα ασφάλισης που επιμετρώνται με την μέθοδο της προσέγγισης κατανομής ασφαλίστρων	**109**	**125**	**234**
Συνολικά έσοδα υπηρεσιών ασφάλισης	**298**	**181**	**479**
Επισυμβάσες απαιτήσεις και λοιπά καταλογιστέα έξοδα	259	106	365
Απόσβεση των ταμειακών ροών απόκτησης ασφάλισης	22	16	38
Μεταβολές στην υποχρέωση για επισυμβάσες απαιτήσεις	(10)	2	(8)
Ζημίες επαχθών ομάδων συμβολαίων και αναστροφές των εν λόγω ζημιών	1	3	4
Συνολικές δαπάνες υπηρεσιών ασφάλισης	**271**	**128**	**399**

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 - 30/6/2026 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	29	4	1	**34**
Λοιποί τόκοι και έσοδα	-	3	3	**6**
Καθαρά κέρδη / (ζημιές) από χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	23	-	2	**25**
Μεταβολές στην εύλογη αξία των στοιχείων ενεργητικού που αποτιμώνται σε FVTOCI	5	-	-	**5**
Συνολικά επενδυτικά έσοδα	**57**	**7**	**6**	**70**
από τα οποία αναγνωρίστηκαν στην κατάσταση αποτελεσμάτων [1]	52	7	6	65
από τα οποία αναγνωρίστηκαν στα λοιπά συνολικά έσοδα	5	-	-	5
Χρηματοοικονομικά έσοδα ή δαπάνες ασφάλισης				
Μεταβολές στην εύλογη αξία των υποκείμενων περιουσιακών στοιχείων που επιμετρώνται με την προσέγγιση μεταβλητής αμοιβής	(16)	-	-	**(16)**
Δεδουλευμένοι τόκοι ασφαλιστηρίων συμβολαίων με κλειδωμένο επιτόκιο	(14)	(5)	-	**(19)**
Μεταβολές επιτοκίων και λοιπών χρηματοοικονομικών παραδοχών	10	-	-	**10**
Συνολικά χρηματοοικονομικά έσοδα ή δαπάνες ασφάλισης από ασφαλιστήρια συμβόλαια που εκδόθηκαν	**(20)**	**(5)**	**-**	**(25)**
από τα οποία αναγνωρίστηκαν στην κατάσταση αποτελεσμάτων [2]	*(30)*	*(5)*	-	***(34)***
από τα οποία αναγνωρίστηκαν στα λοιπά συνολικά έσοδα	*10*	-	-	***10***
Χρηματοοικονομικά έσοδα ή δαπάνες αντασφάλισης			-	
Δεδουλευμένοι τόκοι συμβολαίων αντασφάλισης	-	2	-	**2**
Συνολικά χρηματοοικονομικά έσοδα ή δαπάνες ασφάλισης	**-**	**2**	**-**	**2**
από τα οποία αναγνωρίστηκαν στην κατάσταση αποτελεσμάτων[2]	-	*2*	-	***2***
από τα οποία αναγνωρίστηκαν στην κατάσταση λοιπών συνολικών εσόδων	-	-	-	**-**

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

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

5.4 Απαιτήσεις και Υποχρεώσεις από ασφαλιστήρια συμβόλαια και συμβόλαια αντασφάλισης

5.4.1 Λογιστικές αξίες ανά 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 Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης «Απαιτήσεις από ασφαλιστήρια συμβόλαια», «Περιουσιακά στοιχεία συμβολαίων αντασφάλισης», «Υποχρεώσεις από ασφαλιστήρια συμβόλαια» και «Υποχρεώσεις συμβολαίων αντασφάλισης».

30/6/2026

	Περιουσιακά στοιχεία	Υποχρεώσεις	Καθαρά περιουσιακά στοιχεία / (υποχρεώσεις)
Ασφαλιστήρια Συμβόλαια			
Ζωής & Υγείας	119	1.793	(1.674)
Περιουσίας & Απώλειας	1	444	(442)
Σύνολο ασφαλιστηρίων συμβολαίων	121	2.237	(2.116)
Διακρατούμενα συμβόλαια αντασφάλισης			
Ζωής & Υγείας	5	3	2
Περιουσίας & Απώλειας	176	9	167
Σύνολο διακρατούμενων συμβολαίων	181	12	169

31/12/2025

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

5.4.2 Κίνηση της Υποχρέωσης Εναπομένουσας Κάλυψης (Liability for Remaining Coverage, "LRC") και της Υποχρέωσης για Επισυμβάσες 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 επισυμβάσες απαιτήσεις για το χαρτοφυλάκιο ασφαλιστηρίων συμβολαίων Ζωής & Υγείας:

30/6/2026	Υποχρέωση εναπομένουσας κάλυψης		Υποχρέωση για επισυμβάσες απαιτήσεις			
				Συμβόλαια μέσω της Προσέγγισης κατανομής ασφαλίστρων		
Ζωής & Υγείας	Εξαιρουμένου του στοιχείου ζημιάς	Στοιχείο ζημιάς	Συμβόλαια εκτός της Προσέγγισης κατανομής ασφαλίστρων	Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών	Προσαρμογή μη χρημ/κού κινδύνου	Σύνολο
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	(298)					**(298)**
Δαπάνες υπηρεσιών ασφάλισης						
Επισυμβάσες απαιτήσεις και λοιπά καταλογιστέα έξοδα	-	-	169	88	1	**259**
Απόσβεση των ταμειακών ροών απόκτησης ασφάλισης	22	-	-	-	-	**22**
Μεταβολές στην υποχρέωση για επισυμβάσες απαιτήσεις	-	-	(5)	(5)	-	**(10)**
Ζημιές επαχθών ομάδων συμβολαίων και αναστροφές των εν λόγω ζημιών	-	1	-	-	-	**1**
	22	**1**	**164**	**83**	**1**	**271**
Επενδυτικά στοιχεία	(39)	-	39	-	-	**-**
Αποτέλεσμα υπηρεσιών ασφάλισης	**(315)**	**1**	**203**	**83**	**1**	**(27)**
Χρηματοοικονομικά έσοδα ή δαπάνες ασφάλισης	20	-	-	-	-	**20**
Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση αποτελεσμάτων & λοιπών συνολικών εσόδων	**(295)**	**1**	**203**	**83**	**1**	**(7)**
Ταμειακές Ροές						
Εισπραχθέντα ασφάλιστρα	217	-	-	-	-	**217**
Πληρωμές επισυμβασών απαιτήσεων και άλλων δαπανών υπηρεσιών ασφάλισης	-	-	(121)	(32)	-	**(154)**
Ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης	(38)	-	-	-	-	**(38)**
Συνολικές ταμειακές ροές	**179**	**-**	**(121)**	**(32)**	**-**	**25**
Καθαρό ασφαλιστικό (περιουσιακό στοιχείο) / υποχρέωση την 30/6	**1.506**	**1**	**102**	**63**	**2**	**1.674**
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 30/6	1.636	1	92	63	2	**1.793**
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 30/6	(131)	-	11	1	-	**(119)**
Καθαρό ασφαλιστικό (περιουσιακό στοιχείο) / υποχρέωση την 30/6	**1.506**	**1**	**102**	**63**	**2**	**1.674**

31/12/2025	Υποχρέωση εναπομένουσας κάλυψης		Υποχρέωση για επισυμβάσες απαιτήσεις			
				Συμβόλαια μέσω της Προσέγγισης κατανομής ασφαλίστρων		
Ζωής & Υγείας	Εξαιρουμένου του στοιχείου ζημιάς	Στοιχείο ζημιάς	Συμβόλαια εκτός της Προσέγγισης κατανομής ασφαλίστρων	Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών -	Προσαρμογή μη χρηματ/κού κινδύνου	Σύνολο
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	**(59)**	**-**	**46**	**20**	**-**	**8**
Ταμειακές Ροές						
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	**1.624**	**-**	**20**	**11**	**-**	**1.656**
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:

30/6/2026	Υποχρέωση εναπομένουσας κάλυψης		Υποχρέωση για επισυμβάσες απαιτήσεις			
				Συμβόλαια μέσω της Προσέγγισης κατανομής ασφαλίστρων		
Περιουσίας & Απώλειας	**Εξαιρουμένου του στοιχείου ζημιάς**	**Στοιχείο ζημιάς**	**Συμβόλαια εκτός της Προσέγγισης κατανομής ασφαλίστρων**	**Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών**	**Προσαρμογή μη χρηματ/κού κινδύνου**	**Σύνολο**
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 1/1	470	-	-	8	-	**478**
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 1/1	-	-	-	(1)	-	**(1)**
Καθαρό ασφαλιστικό (περιουσιακό στοιχείο) / υποχρέωση την 1/1	**470**	**-**	**-**	**8**	**-**	**478**
Έσοδα Ασφάλισης	**(181)**					**(181)**
Δαπάνες υπηρεσιών ασφάλισης						
Επισυμβάσες απαιτήσεις και λοιπά καταλογιστέα έξοδα	-	-	53	52	2	**106**
Απόσβεση των ταμειακών ροών απόκτησης ασφάλισης	16	-	-	-	-	**16**
Μεταβολές στην υποχρέωση για επισυμβάσες απαιτήσεις	-	-	-	2	-	**2**
Ζημιές επαχθών ομάδων συμβολαίων και αναστροφές των εν λόγω ζημιών	-	3	-	-	-	**3**
	16	3	53	55	2	**128**
Αποτέλεσμα υπηρεσιών ασφάλισης	**(165)**	**3**	**53**	**55**	**2**	**(53)**
Χρηματοοικονομικά έσοδα ή δαπάνες ασφάλισης	5	-	-	-	-	**5**
Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση αποτελεσμάτων & λοιπών συνολικών εσόδων	**(161)**	**3**	**53**	**55**	**2**	**(48)**
Ταμειακές Ροές						
Εισπραχθέντα ασφάλιστρα	101	-	-	-	-	**101**
Πληρωμές επισυμβασών απαιτήσεων και άλλων δαπανών υπηρεσιών ασφάλισης	-	-	(45)	(20)	-	**(65)**
Ταμειακές ροές απόκτησης	(23)	-	-	-	-	**(23)**
Συνολικές ταμειακές ροές	**77**	**-**	**(45)**	**(20)**	**-**	**13**
Κατανομή περιουσιακών στοιχείων για τις ταμειακές ροές απόκτησης ασφαλιστικών συμβάσεων ανά ομάδα συμβολαίων						**-**
Καθαρό ασφαλιστικό (περιουσιακό στοιχείο) / υποχρέωση την 30/6	**386**	**4**	**8**	**43**	**2**	**442**
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 30/6	387	4	8	43	2	**444**
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 30/6	(2)	-	-	-	-	**(1)**
Καθαρό ασφαλιστικό (περιουσιακό στοιχείο) / υποχρέωση την 30/6	**386**	**4**	**8**	**43**	**2**	**442**

31/12/2025	Υποχρέωση εναπομένουσας κάλυψης		Υποχρέωση για επισυμβάσες απαιτήσεις			
				Συμβόλαια μέσω της Προσέγγισης κατανομής ασφαλίστρων		
Περιουσίας & Απώλειας	Εξαιρουμένου του στοιχείου ζημιάς	Στοιχείο ζημιάς	Συμβόλαια εκτός της Προσέγγισης κατανομής ασφαλίστρων	Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών	Προσαρμογή μη χρημ/κού κινδύνου	Σύνολο
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:

30/6/2026	Περιουσιακό στοιχείο εναπομένουσας κάλυψης	Ανακτήσιμα ποσά για επισυμβάσες απαιτήσεις		Σύνολο
Περιουσίας & Απώλειας - Συμβόλαια αντασφάλισης που κατέχονται	**Εξαιρουμένου του στοιχείου ζημιάς**	**Συμβόλαια εκτός της Προσέγγισης κατανομής ασφαλίστρων**	**Συμβόλαια μέσω της Προσέγγισης κατανομής ασφαλίστρων: Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών**	
Περιουσιακά στοιχεία συμβολαίων αντασφάλισης την 1/1	201	3	7	212
Υποχρεώσεις συμβολαίων αντασφάλισης την 1/1	(6)	-	(6)	(12)
Καθαρή (υποχρέωση)/περιουσιακό στοιχείο συμβολαίων αντασφάλισης την 1/1	**195**	**3**	**1**	**199**
Κατανομή ασφαλίστρων από αντασφάλιση				
Ποσά που συνεπάγονται μεταβολές στο περιουσιακό στοιχείο εναπομένουσας κάλυψης	(78)	-	-	(78)
Ανακτήσιμα ποσά από επισυμβάσες απαιτήσεις και άλλων δαπανών υπηρεσιών ασφάλισης	-	36	10	47
Καθαρό κόστος ή κέρδος από διακρατούμενα συμβόλαια αντασφάλισης	**(78)**	**36**	**10**	**(31)**
Χρηματοοικονομικά έσοδα από διακρατούμενα συμβόλαια αντασφάλισης	2	-	-	**2**
Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση αποτελεσμάτων & λοιπών συνολικών εσόδων	**(76)**	**36**	**10**	**(29)**
Ταμειακές Ροές				
Καταβληθέντα ασφάλιστρα	28	-	-	28
Εισπραχθέντα ποσά	(7)	(23)	(1)	(31)
Συνολικές ταμειακές ροές	**21**	**(23)**	**(1)**	**(3)**
Καθαρή (υποχρέωση)/περιουσιακό στοιχείο συμβολαίων αντασφάλισης την 30/6	**140**	**16**	**10**	**167**
Περιουσιακά στοιχεία συμβολαίων αντασφάλισης την 30/6	153	16	6	176
Υποχρεώσεις συμβολαίων αντασφάλισης την 30/6	(13)	-	5	(9)
Καθαρή (υποχρέωση)/περιουσιακό στοιχείο συμβολαίων αντασφάλισης την 30/6	**140**	**16**	**10**	**167**

31/12/2025 Περιουσίας & Απώλειας - Συμβόλαια αντασφάλισης που κατέχονται	Περιουσιακό στοιχείο εναπομένουσας κάλυψης	Ανακτήσιμα ποσά για επισυμβάσες απαιτήσεις		Σύνολο
	Εξαιρουμένου του στοιχείου ζημιάς	Συμβόλαια εκτός της Προσέγγισης κατανομής ασφαλί-στρων	Συμβόλαια μέσω της Προσέγγισης κατανομής ασφαλίστρων Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών	
Καθαρή (υποχρέωση)/περιουσιακό στοιχείο συμβολαίων αντασφάλισης την 1/1	**-**	**-**	**-**	**-**
Απόκτηση νέων εταιρειών	203	-	-	**203**
Κατανομή ασφαλίστρων 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	**(13)**	**14**	**1**	**2**
Ταμειακές Ροές				
Καταβληθέντα ασφάλιστρα	4	-		4
Εισπραχθέντα ποσά	-	(11)		(10)
Συνολικές ταμειακές ροές	**4**	**(11)**	**-**	**(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 επιμετρώνται βάσει του Premium Allocation Approach, «PAA»).

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:

30/6/2026

Ζωής & Υγείας - Ασφαλιστήρια συμβόλαια που εκδόθηκαν	Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών	Προσαρμο-γή 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	-	-	(40)	**(40)**
Προσαρμογή μη χρηματοοικονομικού κινδύνου που αναγνωρίζεται για πεπερασμένο κίνδυνο	-	(1)	-	**(1)**
Προσαρμογή της εμπειρίας	26	-	-	**26**
Μεταβολές που σχετίζονται με μελλοντική υπηρεσία				
Συμβόλαια που αναγνωρίζονται αρχικά στην περίοδο	(5)	1	4	**-**
Μεταβολές στις εκτιμήσεις που συνεπάγονται προσαρμογή του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών	(29)	(1)	29	**-**
Μεταβολές στις εκτιμήσεις που δεν συνεπάγονται προσαρμογή του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών	1	-	-	**1**
Μεταβολές που σχετίζονται με παρελθούσα υπηρεσία				
Προσαρμογές στην υποχρέωση για επισυμβάσες απαιτήσεις	(5)	(1)	-	**(6)**
Αποτέλεσμα υπηρεσιών ασφάλισης	(12)	(2)	(6)	**(20)**
Χρηματοοικονομικά έσοδα ή δαπάνες ασφάλισης	14	-	6	**20**
Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση αποτελεσμάτων & λοιπών συνολικών εσόδων	2	(2)	-	**-**
Ταμειακές Ροές				
Εισπραχθέντα ασφάλιστρα	113	-	-	**113**
Πληρωμές επισυμβασών απαιτήσεων και άλλων δαπανών υπηρεσιών ασφάλισης	(121)	-	-	**(121)**
Ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης	(14)	-	-	**(14)**
Συνολικές ταμειακές ροές	(22)	-	-	**(22)**
Καθαρό ασφαλιστικό (περιουσιακό στοιχείο) / υποχρέωση την 30/6	989	100	507	**1.595**
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 30/6	1.367	55	292	**1.714**
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 30/6	(378)	44	215	**(119)**
Καθαρό ασφαλιστικό (περιουσιακό στοιχείο) / υποχρέωση την 30/6	989	100	507	**1.595**

31/12/2025

Ζωής & Υγείας - Ασφαλιστήρια συμβόλαια που εκδόθηκαν	Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών	Προσαρμο-γή 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				
Συμβόλαια 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	-	1	**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**

30/6/2026

Περιουσίας & Απώλειας - 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	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	-	-	(16)	**(16)**
Προσαρμογή μη χρηματοοικονομικού κινδύνου που αναγνωρίζεται για πεπερασμένο κίνδυνο	-	(2)	-	**(2)**
Προσαρμογή της εμπειρίας	14	-	-	**14**
Μεταβολές που σχετίζονται με μελλοντική υπηρεσία				
Μεταβολές στις εκτιμήσεις που συνεπάγονται προσαρμογή του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών	(37)	(1)	38	**-**
Μεταβολές στις εκτιμήσεις που δεν συνεπάγονται προσαρμογή του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών	3	-	-	**3**
Αποτέλεσμα υπηρεσιών ασφάλισης	(19)	(3)	22	**(1)**
Χρηματοοικονομικά έσοδα ή δαπάνες ασφάλισης	4	-	1	**5**
Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση αποτελεσμάτων & λοιπών συνολικών εσόδων	**(16)**	**(3)**	**23**	**4**
Ταμειακές Ροές				
Εισπραχθέντα ασφάλιστρα	-	-	-	**-**
Πληρωμές επισυμβασών απαιτήσεων και άλλων δαπανών υπηρεσιών ασφάλισης	(45)	-	-	**(45)**
Συνολικές ταμειακές ροές	**(45)**	**-**	**-**	**(45)**
Καθαρό ασφαλιστικό (περιουσιακό στοιχείο) / υποχρέωση την 30/6	233	13	112	**358**
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 30/6	233	13	112	**358**
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 30/6	-	-	-	**-**
Καθαρό ασφαλιστικό (περιουσιακό στοιχείο) / υποχρέωση την 30/6	**233**	**13**	**112**	**358**

31/12/2025

Περιουσίας & Απώλειας - Ασφαλιστήρια συμβόλαια που εκδόθηκαν	Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών	Προσαρμογή μη χρημ/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				
Συμβόλαια 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**

30/6/2026 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	-	-	(24)	**(24)**
Προσαρμογή της εμπειρίας	36	-	-	**36**
Μεταβολές που σχετίζονται με μελλοντική υπηρεσία				
Συμβόλαια που αναγνωρίζονται αρχικά στην περίοδο	-	-	-	**-**
Μεταβολές στις εκτιμήσεις που συνεπάγονται προσαρμογή του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών	(47)	(2)	49	**-**
Καθαρό κόστος ή κέρδος από συμβόλαια αντασφάλισης που κατέχονται	(11)	(3)	25	**12**
Χρηματοοικονομικά έσοδα από διακρατούμενα συμβόλαια αντασφάλισης	1	-	1	**2**
Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση αποτελεσμάτων & λοιπών συνολικών εσόδων	(9)	(3)	26	**14**
Ταμειακές Ροές				
Καταβληθέντα ασφάλιστρα	-	-	-	**-**
Εισπραχθέντα ποσά	(23)	-	-	**(23)**
Συνολικές ταμειακές ροές	(23)	-	-	**(23)**
Καθαρό περιουσιακό στοιχείο / (υποχρέωση) συμβολαίων αντασφάλισης 30/6	89	5	75	**168**
Περιουσιακά στοιχεία συμβολαίων αντασφάλισης την 30/6	89	5	75	**168**
Υποχρεώσεις συμβολαίων αντασφάλισης την 30/6	-	-	-	**-**
Καθαρό περιουσιακό στοιχείο / (υποχρέωση) συμβολαίων αντασφάλισης 30/6	**89**	**5**	**75**	**168**

31/12/2025 Περιουσίας & Απώλειας - Διακρατούμενα συμβόλαια αντασφάλισης	Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών	Προσαρμογή μη χρημα/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 € 252 εκατ. και επενδυτικά συμβόλαια Unit-Linked, τα οποία αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, ποσού € 19 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2025: € 240 εκατ. και € 18 εκατ., αντίστοιχα). Επιπλέον, τα «Ατομικά Επενδυτικά Συμβόλαια» περιλαμβάνουν ατομικά συμβόλαια

επιβίωσης, με επιστροφή ασφαλίστρου σε περίπτωση θανάτου, ποσού € 712 εκατ. αντίστοιχα, καθώς και επενδυτικά συμβόλαια Unit-Linked, τα οποία αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσων αποτελεσμάτων ποσού € 2 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2025: € 733 εκατ. και € 2 εκατ., αντίστοιχα).

	1/1 - 30/6/2026	1/1 - 31/12/2025
Ομαδικά Επενδυτικά Συμβόλαια		
Υπόλοιπο έναρξης της χρήσης	**258**	**-**
Απόκτηση νέων εταιρειών	-	261
Εισφορές	21	4
Αναλήψεις	(11)	(1)
Τόκοι	2	-
Λοιπές κινήσεις	1	(6)
Υπόλοιπο κατά τη λήξη της χρήσης	**271**	**258**
Ατομικά Επενδυτικά Συμβόλαια		
Υπόλοιπο έναρξης της χρήσης	**735**	**-**
Απόκτηση νέων εταιρειών	-	738
Απελευθέρωση αποθέματος	(40)	(9)
Μεταβολή αποθέματος	18	(11)
Λοιπές κινήσεις	1	17
Υπόλοιπο κατά τη λήξη της χρήσης	**714**	**735**
Σύνολο υποχρεώσεων από επενδυτικά συμβόλαια	**986**	**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 διαθεσίμων (διαχείριση του επιτοκιακού περιθωρίου που προκύπτει από όλες τις τραπεζικές δραστηριότητες), καθώς και Θεσμικούς πελάτες (Institutional Clients' Segment).

Snappi Τράπεζα Α.Ε. («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 τομέας 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 εν λόγω τομέας 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, «REOs»), δραστηριότητες διαχείρισης περιουσίας και περιουσιακών στοιχείων (Wealth Asset Management, «WAM»), ορισμένες συμμετοχές του Ομίλου, και 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 («ΜΕΑ») διαχειρίζεται τα ανοίγματα που δεν αποτελούν κύρια δραστηριότητα, ανεξάρτητα από το εάν τα εν λόγω ανοίγματα 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 τιτλοποιήσεων 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 ΜΕΑ 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 - 30/6/2026	Τομείς «Core»							NPE MU	Όμιλος
	Λιανική Τραπεζική	Επιχειρη-ματική Τραπεζική	PFM	Snappi	Ασφαλιστι-κός κλάδος	Λοιπά	Σύνολο		
Καθαρά έσοδα από τόκους	516	335	176	-	-	(4)	1.023	(33)	**990**
Καθαρά έσοδα προμηθειών	161	152	11	(1)	1	19	343	2	**345**
Έσοδα από μη τραπεζικές και ασφαλιστικές δραστηριότητες	-	-	-	-	-	48	48	3	**50**
Καθαρά έσοδα / (δαπάνες) από ασφαλιστικές δραστηριότητες	-	-	-	-	64	-	64	-	**64**
Καθαρά κέρδη / (ζημίες) από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών μέσων στο αποσβεσμένο κόστος	(13)	(7)	1	-	-	-	(19)	(2)	**(22)**
Καθαρά λοιπά έσοδα / (έξοδα)	-	1	30	-	-	(3)	28	(8)	**20**
Σύνολο καθαρών εσόδων / (εξόδων)	**664**	**481**	**217**	**(1)**	**66**	**60**	**1.487**	**(39)**	**1.448**
Σύνολο λειτουργικών εξόδων	(242)	(94)	(25)	(15)	(22)	(76)	(474)	(16)	**(490)**
Κέρδη / (ζημίες) προ προβλέψεων, απομειώσεων και λοιπών εξόδων πιστωτικού κινδύνου	**422**	**387**	**193**	**(15)**	**44**	**(16)**	**1.013**	**(55)**	**958**
Αναστροφές / (ζημίες) απομείωσης αξίας δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	(17)	(54)	-	(1)	-	1	(71)	(7)	**(78)**
Λοιπά έξοδα πιστωτικού κινδύνου επί των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	(5)	(17)	-	-	-	-	(22)	(8)	**(31)**
Αναστροφές / (ζημίες) απομειώσεων απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος	-	-	(1)	-	-	-	(1)	-	**(1)**
Αναστροφές / (ζημίες) απομείωσης λοιπών στοιχείων ενεργητικού	-	-	-	-	-	(3)	(3)	-	**(3)**
Αναστροφές/ (ζημίες) απομείωσης αξίας ομάδων περιουσιακών στοιχείων προς πώληση	-	-	-	-	-	(3)	(3)	-	**(3)**
Λοιπές προβλέψεις (έξοδα) / αναστροφές	-	(2)	(1)	-	-	-	(3)	-	**(3)**
Αποτελέσματα συμμετοχών σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	-	-	-	-	-	-	(1)	(13)	**(13)**
Κέρδη / (ζημίες) προ φόρων	**399**	**314**	**190**	**(16)**	**44**	**(22)**	**908**	**(83)**	**825**
Φόρος εισοδήματος									(210)
Κέρδη περιόδου									**615**
Κατά την 30/6/2026									
Σύνολο ενεργητικού (εξαιρουμένων των διακρατούμενων προς πώληση στοιχείων ενεργητικού και των επενδύσεων σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες)	11.493	31.023	32.639	95	4.248	6.282	85.779	6.738	**92.517**
Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού	-	162	-	-	9	333	504	1	**505**
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	1	3	-	-	-	109	113	1.208	**1.321**
Σύνολο ενεργητικού	11.495	31.188	32.639	95	4.257	6.724	86.396	7.947	**94.344**
Σύνολο υποχρεώσεων	49.603	19.863	7.259	32	3.622	3.531	83.910	644	**84.553**

1/1 - 30/6/2025 Όπως αναμορφώθηκε [1]	Τομείς «Core»							NPE MU	Όμιλος
	Λιανική Τραπεζική	Επιχειρη-ματική Τραπεζική	PFM	Snappi	Ασφαλιστι-κός κλάδος	Λοιπά	Σύνολο		
Καθαρά έσοδα από τόκους	440	319	218	-	-	2	979	(25)	**955**
Καθαρά έσοδα προμηθειών	138	116	8	-	-	17	278	2	**280**
Έσοδα από μη τραπεζικές δραστηριότητες	-	-	-	-	-	43	43	3	**46**
Καθαρά κέρδη / (ζημίες) από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών μέσων στο αποσβεσμένο κόστος	(1)	-	1	-	-	-	(1)	-	**(1)**
Καθαρά λοιπά έσοδα / (έξοδα)	7	-	50	-	-	(10)	47	11	**57**
Σύνολο καθαρών εσόδων / (εξόδων)	**583**	**435**	**277**	**-**	**-**	**51**	**1.346**	**(10)**	**1.336**
Σύνολο λειτουργικών εξόδων	(221)	(92)	(28)	(10)	-	(66)	(417)	(19)	**(436)**
Κέρδη / (ζημίες) προ προβλέψεων, απομειώσεων και λοιπών εξόδων πιστωτικού κινδύνου	**362**	**343**	**249**	**(10)**	**-**	**(15)**	**929**	**(28)**	**901**
Αναστροφές / (ζημίες) απομείωσης αξίας δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	(58)	(16)	-	-	-	-	(74)	(15)	**(89)**
Λοιπά έξοδα πιστωτικού κινδύνου επί των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	(8)	(17)	-	-	-	-	(25)	(15)	**(40)**
Αναστροφές/ (ζημίες) απομείωσης αξίας ενσώματων παγίων και άυλων στοιχείων ενεργητικού	-	-	-	-	-	(1)	(1)	-	**(1)**
Αναστροφές / (ζημίες) απομείωσης λοιπών στοιχείων ενεργητικού	-	-	-	-	-	(1)	(1)	(2)	**(3)**
Αναστροφές/ (ζημίες) απομείωσης αξίας ομάδων περιουσιακών στοιχείων προς πώληση	-	-	-	-	-	3	3	-	**3**
Λοιπές προβλέψεις (έξοδα) / αναστροφές	-	1	-	-	-	(1)	-	-	**(1)**
Αποτελέσματα συμμετοχών σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	-	-	-	-	-	(1)	(1)	(15)	**(16)**
Κέρδη / (ζημίες) προ φόρων	**296**	**310**	**249**	**(10)**	**-**	**(16)**	**829**	**(76)**	**753**
Φόρος εισοδήματος									(197)
Κέρδη περιόδου									**556**
31/12/2025									
Σύνολο ενεργητικού (εξαιρουμένων των διακρατούμενων προς πώληση στοιχείων ενεργητικού και των επενδύσεων σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες)	11.681	29.257	30.928	45	4.267	6.021	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	45	4.277	6.444	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 1ου εξαμήνου 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

	Όμιλος		Τράπεζα	
	1/1 - 30/6/2026	1/1 - 30/6/2025	1/1 - 30/6/2026	1/1 - 30/6/2025
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα				
Τόκοι χρεογράφων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	31	18	31	17
Τόκοι χρεωστικών τίτλων στο αποσβεσμένο κόστος	254	219	253	218
Τόκοι δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος και συμφωνιών επαναπώλησης τίτλων	896	918	896	920
Τόκοι απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	41	27	41	27
Λοιποί τόκοι έσοδα	51	68	40	59
Σύνολο τόκων και εξομοιούμενων εσόδων από χρηματοοικονομικά μέσα μη αποτιμώμενα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	**1.273**	**1.250**	**1.261**	**1.241**
Τόκοι χρηματοοικονομικών μέσων αποτιμώμενων σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	26	16	26	16
Τόκοι παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων	73	84	73	84
Σύνολο τόκων και εξομοιούμενων εσόδων	**1.372**	**1.350**	**1.360**	**1.341**
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα				
Τόκοι υποχρεώσεων προς πελάτες και συμφωνιών επαναγοράς τίτλων	(161)	(170)	(154)	(165)
Τόκοι πιστωτικών τίτλων σε κυκλοφορία και λοιπών δανειακών κεφαλαίων	(132)	(129)	(132)	(130)
Τόκοι υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα	(21)	(25)	(19)	(25)
Εισφορά Ν. 128/75	(25)	(25)	(25)	(25)
Λοιποί τόκοι έξοδα	(2)	(1)	(1)	(1)
Σύνολο τόκων και εξομοιούμενων εξόδων από χρηματοοικονομικά μέσα μη αποτιμώμενα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	**(340)**	**(351)**	**(331)**	**(345)**
Τόκοι χρηματοοικονομικών μέσων αποτιμώμενων σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	(1)	-	(1)	-
Τόκοι παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων	(41)	(45)	(41)	(45)
Σύνολο τόκων και εξομοιούμενων εξόδων	**(382)**	**(395)**	**(373)**	**(390)**
Καθαρά έσοδα από τόκους	**990**	**955**	**987**	**951**

Για την περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2026, τα καθαρά έσοδα από τόκους αυξήθηκαν κατά € 35 εκατ. σε σχέση με την συγκριτική περίοδο του 2025, κυρίως λόγω της απόκτησης χρεογράφων και την αύξηση του δανειακού χαρτοφυλακίου. Οι ευνοϊκές αυτές επιδράσεις αντισταθμίστηκαν εν μέρει από την επίδραση των

μειώσεων των επιτοκίων της ΕΚΤ που εφαρμόστηκαν κατά το 1ο εξάμηνο του 2025, ενώ στη συνέχεια τα βασικά επιτόκια παρέμειναν σε γενικές γραμμές σταθερά έως το τέλος της περιόδου αναφοράς.

Το κονδύλι «Λοιποί τόκοι έσοδα» στους τόκους και εξομοιούμενα έσοδα περιλαμβάνει € 36 εκατ. (30 Ιουνίου 2025: € 54 εκατ.) που προέρχονται από τη χρήση της διευκόλυνσης αποδοχής καταθέσεων του Ευρωσυστήματος. Αυτό αφορά καταθέσεις, διάρκειας μίας ημέρας, στην Κεντρική Τράπεζα, για τις οποίες εφαρμόζεται το ισχύον ΕΔΚ, το οποίο ανέρχεται από τις 17 Ιουνίου 2026 σε 2,25%. Η προαναφερθείσα μείωση, μεταξύ της τρέχουσας και της συγκριτικής περιόδου, οφείλεται αφενός στη μείωση των μέσων ημερήσιων ταμειακών υπολοίπων που κατατίθενται στην Κεντρική Τράπεζα και αφετέρου στην επίδραση των μέτρων νομισματικής χαλάρωσης της ΕΚΤ που εφαρμόστηκαν κατά το 1ο εξάμηνο του 2025.

8 Καθαρά έσοδα προμηθειών

	Όμιλος		Τράπεζα	
	1/1 - 30/6/2026	1/1 - 30/6/2025	1/1 - 30/6/2026	1/1 - 30/6/2025
Έσοδα προμηθειών				
Εμπορική τραπεζική	307	263	290	221
Επενδυτική τραπεζική	41	26	22	13
Διαχείριση κεφαλαίων	52	38	23	18
Σύνολο εσόδων προμηθειών	**401**	**327**	**335**	**252**
Έξοδα προμηθειών				
Εμπορική τραπεζική	(44)	(40)	(35)	(35)
Επενδυτική τραπεζική	(10)	(6)	-	-
Διαχείριση κεφαλαίων	(1)	(1)	(1)	(1)
Σύνολο εξόδων προμηθειών	**(55)**	**(47)**	**(36)**	**(35)**
Καθαρά έσοδα προμηθειών	**345**	**280**	**299**	**217**

α. Έσοδα προμηθειών

Ο Όμιλος και η Τράπεζα ταξινομούν 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 και της Τράπεζας επηρεάζονται από χρηματοοικονομικούς 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 και της Τράπεζας, για την περίοδο που έληξε την 30η Ιουνίου 2026 και 2025, με βάση τον τύπο προϊόντος και τον επιχειρηματικό τομέα.

Όμιλος	**Έσοδα Προμηθειών**						
1/1 - 30/6/2026	**Λιανική Τραπεζική**	**Επιχειρηματική Τραπεζική**	**PFM**	**Λοιπά**	**NPE MU**	**Ασφαλιστικός κλάδος**	**Σύνολο**
Συναλλαγών/ενεργοποίησης POSs	2	1	-	-	-	-	**3**
Αμοιβαίων	44	3	12	21	-	-	**79**
Ασφαλιστικών εργασιών	44	5	-	3	-	2	**53**
Καρτών	49	6	1	-	1	-	**58**
Καταθέσεων	5	1	-	-	-	-	**6**
Κίνησης κεφαλαίων	21	15	-	9	-	-	**45**
Εγγυητικών επιστολών	1	27	-	-	1	-	**30**
Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	7	77	-	-	-	-	**84**
Πληρωμές λογαριασμών	4	2	-	-	-	-	**7**
Συναλλάγματος	10	7	-	-	-	-	**16**
Λοιπές προμήθειες	5	15	-	-	-	-	**21**
Σύνολο	**193**	**157**	**13**	**34**	**2**	**2**	**401**

Όμιλος	Έσοδα Προμηθειών					
1/1 - 30/6/2025	**Λιανική Τραπεζική**	**Επιχειρηματική Τραπεζική**	**PFM**	**Λοιπά**	**NPE MU**	**Σύνολο**
Συναλλαγών/ενεργοποίη-σης POSs	2	1	-	-	-	**2**
Αμοιβαίων κεφαλαίων/μετοχών	34	2	8	14	-	**58**
Ασφαλιστικών εργασιών	30	4	-	5	-	**39**
Καρτών	48	6	1	-	1	**56**
Καταθέσεων	5	1	-	-	-	**6**
Κίνησης κεφαλαίων	20	13	-	9	-	**42**
Εγγυητικών επιστολών	1	23	-	-	1	**25**
Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	7	56	-	-	-	**63**
Πληρωμές λογαριασμών	5	1	-	1	-	**7**
Συναλλάγματος	9	5	-	-	-	**14**
Λοιπές προμήθειες	5	8	-	-	-	**13**
Σύνολο	**166**	**120**	**8**	**30**	**2**	**327**

Τράπεζα	Έσοδα Προμηθειών					
1/1 - 30/6/2026	**Λιανική Τραπεζική**	**Επιχειρηματική Τραπεζική**	**PFM**	**Λοιπά**	**NPE MU**	**Σύνολο**
Συναλλαγών/ενεργοποίησης POS	2	1	-	-	-	**3**
Αμοιβαίων κεφαλαίων/Μετοχών	19	2	9	2	-	**32**
Ασφαλιστικών Εργασιών	34	3	-	2	-	**40**
Καρτών	49	6	-	-	1	**57**
Καταθέσεων	5	1	-	-	-	**6**
Κίνησης κεφαλαίων	21	15	-	7	1	**43**
Εγγυητικών επιστολών	1	27	-	-	-	**29**
Δανείων και απαιτήσεων από πελάτες	7	73	-	-	-	**81**
Πληρωμές λογαριασμών	4	2	-	-	-	**7**
Συναλλάγματος	10	7	-	-	-	**16**
Λοιπές προμήθειες	5	17	-	-	-	**22**
Σύνολο	**158**	**153**	**10**	**12**	**3**	**335**

Τράπεζα 1/1 - 30/6/2025	Έσοδα Προμηθειών Λιανική Τραπεζική	Επιχειρηματική Τραπεζική	PFM	Λοιπά	NPE MU	Σύνολο
Συναλλαγών/ενεργοποίησης POS	2	1	-	-	-	**2**
Αμοιβαίων κεφαλαίων/μετοχών	14	1	8	3	-	**26**
Καρτών	48	6	-	-	1	**56**
Καταθέσεων	5	1	-	-	-	**6**
Κίνησης κεφαλαίων	20	13	-	8	-	**41**
Εγγυητικών επιστολών	1	23	-	-	-	**25**
Δανείων και απαιτήσεων από πελάτες	7	54	-	-	-	**61**
Πληρωμές λογαριασμών	5	1	-	1	-	**7**
Συναλλάγματος	9	5	-	-	-	**14**
Λοιπές προμήθειες	5	8	-	-	-	**14**
Σύνολο	**115**	**114**	**9**	**12**	**2**	**252**

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

Τα λοιπά έσοδα που αντιστοιχούν σε συμβάσεις με πελάτες του Ομίλου και εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Α. 15, παρουσιάζονται στους παρακάτω πίνακες για τον Όμιλο και την Τράπεζα, για τις περιόδους που έληξαν την 30η Ιουνίου 2026 και 2025. Τα ποσά αυτά αναγνωρίζονται στη γραμμή «Καθαρά λοιπά έσοδα / (έξοδα)» της Συνοπτικής Ενδιάμεσης Κατάστασης Αποτελεσμάτων, η οποία περιλαμβάνει επίσης λοιπά μη λειτουργικά έξοδα, καθώς και ζημιές από την πώληση και αποτίμηση επενδυτικών ακινήτων και λοιπών στοιχείων ενεργητικού.

Όμιλος 1/1 - 30/6/2026	Λοιπά έσοδα Λιανική Τραπεζική	Επιχειρηματική Τραπεζική	PFM	Λοιπά	NPE MU	Σύνολο
Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως	-	-	-	7	-	**7**
Κέρδη από πώληση επενδυτικών ακινήτων	-	-	-	5	-	**5**
Σύνολο	**-**	**-**	**-**	**12**	**-**	**12**

Όμιλος 1/1 - 30/6/2025	Λοιπά έσοδα Λιανική Τραπεζική	Επιχειρηματική Τραπεζική	PFM	Λοιπά	NPE MU	Σύνολο
Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως	-	-	-	5	-	**5**
Κέρδη από πώληση επενδυτικών ακινήτων	-	-	-	3	-	**3**
Σύνολο	**-**	**-**	**-**	**8**	**-**	**8**

Τράπεζα	Λοιπά έσοδα					
1/1 - 30/6/2026	Λιανική Τραπεζική	Επιχειρηματική Τραπεζική	PFM	Λοιπά	NPE MU	Σύνολο
Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως	-	-	-	2	-	**2**
Κέρδη από πώληση επενδυτικών ακινήτων	-	-	-	2	-	**2**
Σύνολο	**-**	**-**	**-**	**4**	**-**	**4**

Τράπεζα	Λοιπά έσοδα					
1/1 - 30/6/2025	Λιανική Τραπεζική	Επιχειρηματική Τραπεζική	PFM	Λοιπά	NPE MU	Σύνολο
Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως	-	-	-	19	-	**19**
Κέρδη από πώληση επενδυτικών ακινήτων	-	-	-	3	-	**3**
Σύνολο	**-**	**-**	**-**	**22**	**-**	**22**

9 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 για τις περιόδους που έληξαν την 30η Ιουνίου 2026 και 2025 ανέρχονται σε € 31 εκατ. και € 40 εκατ., αντίστοιχα, για τον Όμιλο και την Τράπεζα. Τα εν λόγω έξοδα αποτελούνται από αμοιβές που καταβάλλονται για τη διαχείριση των ΜΕΑ του Ομίλου, και περιλαμβάνουν 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 τιτλοποιήσεων.

Για την περίοδο που έληξε την 30η Ιουνίου 2026 τα AuM fees, τα success fees και τα κόστη προστασίας έναντι πιστωτικού κινδύνου ανέρχονται σε € 5 εκατ., € 8 εκατ. και € 18 εκατ., αντίστοιχα, για τον Όμιλο και την Τράπεζα (30 Ιουνίου 2025: € 6 εκατ., € 15 εκατ. και € 19 εκατ., αντίστοιχα, για τον Όμιλο και την Τράπεζα).

10 Φόρος εισοδήματος

	Όμιλος		Τράπεζα	
	1/1 - 30/6/2026	1/1 - 30/6/2025	1/1 - 30/6/2026	1/1 - 30/6/2025
Τρέχων φόρος	(14)	(12)	(3)	(3)
Αναβαλλόμενος φόρος έσοδο / (έξοδο)	(197)	(186)	(189)	(186)
Φόρος εισοδήματος έσοδο / (έξοδο)	**(210)**	**(197)**	**(192)**	**(189)**

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 για τον Όμιλο και την Τράπεζα στην Συνοπτική Ενδιάμεση Κατάσταση Αποτελεσμάτων αποδίδεται σε προσωρινές διαφορές μεταξύ της φορολογικής και λογιστικής βάσης, η επίπτωση των οποίων αναλύεται στον παρακάτω πίνακα:

	Όμιλος		Τράπεζα	
	1/1 - 30/6/2026	1/1 - 30/6/2025	1/1 - 30/6/2026	1/1 - 30/6/2025
Συντάξεις και λοιπές παροχές μετά την συνταξιοδότηση	-	(2)	-	(2)
Δάνεια & απαιτήσεις κατά πελατών	(194)	(138)	(195)	(138)
Προσαρμογές αποτίμησης χρεογράφων	(2)	-	-	-
Προσαρμογές της αποτίμησης παραγώγων	56	(15)	56	(15)
Αποθέματα, επενδύσεις σε ακίνητα, ενσώματα πάγια και λοιπός εξοπλισμός	(10)	8	(9)	8
Αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων ενεργητικού	(8)	(6)	(8)	(6)
Αναγνώριση φορολογικών ζημιών	-	2	-	-
Απομείωση ΟΕΔ (PSI)	(29)	(28)	(28)	(28)
Επενδύσεις	(11)	-	(11)	-
Αποθεματικό χρηματοοικονομικών μέσων που επιμετρώνται σε FVTOCI	(2)	-	(2)	-
Υποχρεώσεις από ασφαλιστήρια συμβόλαια	(2)	-	-	-
Λοιπά αναβαλλόμενα φορολογικά στοιχεία	6	(7)	7	(6)
Σύνολο	**(197)**	**(186)**	**(189)**	**(186)**

Η Διοίκηση έχει εκτιμήσει ότι οι μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές που ανέρχονται σε € 226 εκατ. για τον Όμιλο κατά την 30η Ιουνίου 2026, μπορούν να συμψηφιστούν με μελλοντικά φορολογικά κέρδη (31 Δεκεμβρίου 2025: € 232 εκατ.). Συνεπώς, αναγνωρίστηκε για τον Όμιλο Αναβαλλόμενη Φορολογική Απαίτηση («ΑΦΑ») ποσού € 50 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 € 223 εκατ. δύναται να συμψηφισθεί σε χρονικό ορίζοντα πέντε (5) χρήσεων από την αρχική αναγνώριση.

Οι ΑΦΑ που οφείλονται σε μεταφερόμενες φορολογικές ζημίες, αναγνωρίζονται μόνο στον βαθμό που αυτές δύναται να συμψηφιστούν με μελλοντικά φορολογητέα κέρδη. Κατά την 30η Ιουνίου 2026, το ύψος των μεταφερόμενων φορολογικών ζημιών για τον Όμιλο και την Τράπεζα, για τις οποίες δεν έχει αναγνωριστεί ΑΦΑ στην Συνοπτική Ενδιάμεση Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης, ανέρχεται σε € 3.823 εκατ. και € 2.011 εκατ., αντίστοιχα (31 Δεκεμβρίου 2025: € 4.051 εκατ. και € 2.257 εκατ., για τον Όμιλο και την Τράπεζα, αντίστοιχα).

Την 30η Ιουνίου 2026, ο Όμιλος και η Τράπεζα έχουν αναγνωρίσει ΑΦΑ € 5.057 εκατ. και € 4.853 εκατ., αντίστοιχα (31 Δεκεμβρίου 2025: € 5.257 εκατ. για τον Όμιλο και € 5.045 για την Τράπεζα, αντίστοιχα) καθώς και αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση € 13 εκατ. για τον Όμιλο και μηδενικού ποσού για την Τράπεζα (31 Δεκεμβρίου 2025: € 12 εκατ. για τον Όμιλο και μηδενικού ποσού για την Τράπεζα).

Κατά την 30η Ιουνίου 2026, οι ΑΦΑ του Ομίλου που πληρούν τα κριτήρια του άρθρου 27 του Ν. 4172/2013 για επιλέξιμες αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις (Deferred Tax Credit, «DTC») ανέρχονται σε € 2.929 εκατ. για την τρέχουσα περίοδο (31 Δεκεμβρίου 2025: € 3.062 εκατ.), εκ των οποίων ποσό € 857 εκατ. αφορά στις αναπόσβεστες ζημίες του προγράμματος private sector involvement («PSI») (31 Δεκεμβρίου 2025: € 884 εκατ.) και ποσό € 2.072 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 του 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 € 359 εκατ. κατά την 30η Ιουνίου 2026 αφαιρέθηκε ως εποπτική προσαρμογή από τα εποπτικά κεφάλαια του Ομίλου (όπου DTC στο σύνολο € 2.570 εκατ.). Ανατρέξτε στη Σημείωση 27.

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 ιδίου 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 2026 και 2025, 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% για το 2025, ενώ για το 2026 διαμορφώνεται σε 15%, 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 1η Ιανουαρίου 2015 (29%) και του φορολογικού συντελεστή που ίσχυε την 30η Ιουνίου 2015 (26%). Το συνολικό ποσό που αντιστοιχεί στον Όμιλο, για την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2026, ανέρχεται σε € 3 εκατ., και έχει αναγνωρισθεί στη γραμμή «Καθαρά λοιπά έσοδα / (έξοδα)» της Συνοπτικής Ενδιάμεσης 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. Ειδικότερα, για την Ελλάδα, στο πλαίσιο της πρώτης εφαρμογής της υποβολής της Δήλωσης Πληροφοριών Συμπληρωματικού Φόρου (Δήλωση GIR, GloBE Information Return), με την Απόφαση Α.1131/2026 μετατέθηκε έως τις 30 Οκτωβρίου 2026 η προθεσμία υποβολής για οικονομικά έτη που λήγουν έως και την 31η Μαρτίου 2025. Έως την ίδια ημερομηνία οι υπόχρεες οντότητες μπορούν να υποβάλουν και τη σχετική γνωστοποίηση. 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.

11 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 ως ίδιες μετοχές.

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. Τα προαναφερθέντα μέσα περιλαμβάνονται στον υπολογισμό των προσαρμοσμένων κερδών ανά μετοχή μόνο εφόσον είναι προσαρμοσμένα κατά την αντίστοιχη περίοδο αναφοράς.

	1/1 - 30/6/2026	1/1 - 30/6/2025 Όπως αναμορφώθηκε	1/4 - 30/6/2026	1/4 - 30/6/2025 Όπως αναμορφώθηκε
Κέρδη περιόδου αναλογούντα στους κοινούς μετόχους της μητρικής	**617**	**559**	**336**	**276**
Μείον: Τοκομερίδιο AT1	(41)	(26)	(41)	(26)
Προσαρμοσμένο κέρδος για το τοκομερίδιο AT1	**576**	**533**	**295**	**249**
Μέσος σταθμισμένος αριθμός κοινών μετοχών σε κυκλοφορία (Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη)	1.230.793.293	1.247.341.298	1.230.977.498	1.247.752.876
Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή σε €	**0,47**	**0,43**	**0,24**	**0,20**

Κατά την τρέχουσα περίοδο, ο Όμιλος αναθεώρησε τον υπολογισμό των κερδών ανά μετοχή, ώστε να αφαιρεί τις πληρωμές τοκομεριδίου του κεφαλαιακού μέσου «AT1» από τα κέρδη περιόδου αναλογούντα στους κοινούς μετόχους της μητρικής. Παρότι τα κεφαλαιακά μέσα «AT1» ταξινομούνται ως στοιχεία ιδίων κεφαλαίων, δεν πληρούν τον ορισμό της κοινής μετοχής σύμφωνα με το ΔΛΠ 33. Το τοκομερίδιό τους είναι σταθερό και έχουν προτεραιότητα έναντι των κοινών μετοχών κατά την κατάταξη των απαιτήσεων. Τα συγκριτικά στοιχεία των κερδών ανά μετοχή έχουν αναμορφωθεί αντιστοίχως. Η αναθεώρηση αυτή επηρεάζει αποκλειστικά και μόνο την παρουσίαση των κερδών ανά μετοχή. Δεν μεταβάλλει τα κέρδη της περιόδου, το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων ή οποιονδήποτε δείκτη εποπτικών κεφαλαίων. Τα κεφαλαιακά μέσα «AT1» δεν έχουν δικαίωμα μετατροπής σε κοινές μετοχές και, ως εκ τούτου, δεν έχουν καμία επίδραση στον παρονομαστή των προσαρμοσμένων κερδών ανά μετοχή.

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

Όμιλος	1/1 - 30/6/2026			1/1 - 30/6/2025		
	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	11	(3)	8	13	(3)	10
Μεταβολή αποθεματικού συναλλαγματικών διαφορών	(1)	-	(1)	(8)	-	(8)
Μεταβολή αποθεματικού αντιστάθμισης ταμειακών ροών	(5)	-	(5)	6	-	6
Μεταβολή αποθεματικού ασφαλιστικών και αντασφαλιστικών δραστηριοτήτων	10	(2)	8	-	-	-
Ποσά που δεν αναταξινομούνται μεταγενέστερα στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων						
Μεταβολή αποθεματικού συμμετοχικών τίτλων που επιμετρώνται σε FVTOCI	(3)	1	(2)	(1)	-	(1)
Μεταβολή αποθεματικού αναπροσαρμογής αξίας ακινήτων	-	-	-	2	-	2
Λοιπά συνολικά έσοδα / (έξοδα)	**12**	**(4)**	**8**	**12**	**(3)**	**9**

Τράπεζα	1/1 - 30/6/2026			1/1 - 30/6/2025		
	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	7	(2)	5	12	(3)	9
Ποσά που δεν αναταξινομούνται μεταγενέστερα στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων						
Μεταβολή αποθεματικού συμμετοχικών τίτλων που επιμετρώνται σε FVTOCI	(3)	1	(2)	(1)	-	(1)
Λοιπά συνολικά έσοδα / (έξοδα)	**4**	**(1)**	**3**	**11**	**(3)**	**8**

13 Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

Όμιλος	30/6/2026 Εύλογες Αξίες		31/12/2025 Εύλογες Αξίες	
	Ενεργητικού	Υποχρεώσεων	Ενεργητικού	Υποχρεώσεων
Παράγωγα διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς	564	579	567	551
Παράγωγα που διακρατούνται για αντιστάθμιση κινδύνου	765	47	1.026	9
Συμψηφισμός	(1.152)	(376)	(1.422)	(307)
Καθαρό ποσό στην Κατάσταση Χρηματοικονομικής Θέσης	**177**	**250**	**171**	**253**

Τράπεζα	30/6/2026 Εύλογες Αξίες		31/12/2025 Εύλογες Αξίες	
	Ενεργητικού	Υποχρεώσεων	Ενεργητικού	Υποχρεώσεων
Παράγωγα διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς	565	580	567	551
Παράγωγα που διακρατούνται για αντιστάθμιση κινδύνου	765	46	1.026	9
Συμψηφισμός	(1.152)	(376)	(1.422)	(307)
Καθαρό ποσό στην Κατάσταση Χρηματοικονομικής Θέσης	**178**	**250**	**171**	**253**

Ο Όμιλος και η Τράπεζα προβαίνουν σε συμψηφισμό παραγώγων 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 και της Τράπεζας 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 τα οποία διακρατούνται για αντιστάθμιση απαρτίζονται κυρίως από συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων, ενώ μικρό πλήθος προθεσμιακών συμβολαίων έχει επίσης οριστεί ως μέσο αντιστάθμισης χρεωστικών τίτλων. Οι συναλλαγές επί συμβάσεων ανταλλαγής επιτοκίων χρησιμοποιούνται για να περιοριστεί ο κίνδυνος που απορρέει από τις μεταβολές των επιτοκίων στην εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων, ενώ παράλληλα προθεσμιακές συμβάσεις χρησιμοποιούνται για την αντιστάθμιση όλων των κινδύνων που ενσωματώνονται στην εύλογη αξία των αντισταθμιζόμενων στοιχείων.

Ο Όμιλος και η Τράπεζα αντιστοιχίζουν τα εν λόγω παράγωγα με τα αντίστοιχα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού/ υποχρεώσεων και τα ορίζουν ως μέσα σχέσεων λογιστικής αντιστάθμισης είτε σε μεμονωμένο επίπεδο είτε σε επίπεδο χαρτοφυλακίου. Τα αντισταθμιζόμενα στοιχεία που αφορούν σε σχέσεις αντιστάθμισης εύλογης αξίας 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, εύλογης αξίας σε επίπεδο χαρτοφυλακίου, ο Όμιλος και η Τράπεζα ορίζουν 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. Επιπλέον, ο Όμιλος εφαρμόζει λογιστική αντιστάθμισης ταμειακών ροών σε καταθέσεις πελατών μεταβλητού επιτοκίου, με σκοπό την αντιστάθμιση της μεταβλητότητας των μελλοντικών ταμειακών ροών.

Αναφορικά με την αντιστάθμιση εύλογης αξίας σε επίπεδο χαρτοφυλακίου στις 30 Ιουνίου 2026, όπως εφαρμόζεται από τον Όμιλο και την Τράπεζα, 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 € 375 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2025: μηδέν). Στις 30 Ιουνίου 2026, οι σωρευμένες προσαρμογές εύλογης αξίας που σχετίζονται με τα προαναφερθέντα χαρτοφυλάκια αντισταθμιζόμενων δανείων και NMD, οι οποίες παρουσιάζονται στη γραμμή «Μεταβολές της εύλογης αξίας αντισταθμιζόμενων στοιχείων σε αντισταθμίσεις χαρτοφυλακίου κινδύνου επιτοκίου», ανήλθαν σε € 5 εκατ. και € 8 εκατ., αντίστοιχα.

Επιπλέον, στις 30 Ιουνίου 2026, η συνολική ονομαστική αξία των IRS που αντισταθμίζουν κρατικά ομόλογα που επιμετρώνται σε FVTOCI και στο αποσβεσμένο κόστος ανέρχεται σε € 876 εκατ. και € 4.077 εκατ., αντίστοιχα (31 Δεκεμβρίου 2025: € 596 εκατ. και € 3.421 εκατ., αντίστοιχα). Επιπρόσθετα, προθεσμιακές συμβάσεις ονομαστικής αξίας € 250 εκατ. έχουν οριστεί σε σχέσεις αντιστάθμισης εύλογης αξίας, με αντισταθμιζόμενα στοιχεία κρατικά ομόλογα που επιμετρώνται στο αναπόσβεστο κόστος (31 Δεκεμβρίου 2025: μηδέν). Επιπλέον, η συνολική ονομαστική αξία των IRS που αντισταθμίζουν πιστωτικούς τίτλους έκδοσης της Τράπεζας ανέρχεται σε € 500 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2025: € 500 εκατ.). Επιπροσθέτως, τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα που έχουν οριστεί από τον Όμιλο ως μέσα αντιστάθμισης στο πλαίσιο σχέσεων αντιστάθμισης ταμειακών ροών αποτελούνται από IRS συνολικής ονομαστικής αξίας € 225 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2025: μηδέν).

Για την περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2026, η συνολική επίδραση της λογιστικής αντιστάθμισης εύλογης αξίας για τον Όμιλο και την Τράπεζα επί των προαναφερθέντων αντισταθμιζόμενων στοιχείων ανήλθε σε κέρδος € 173 εκατ. (30 Ιουνίου 2025: ζημία € 266 εκατ.), εκ των οποίων κέρδη € 104 εκατ. αφορούν αντισταθμιζόμενους χρεωστικούς τίτλους (30 Ιουνίου 2025: ζημία € 246 εκατ.), κέρδη € 61 εκατ. αφορούν χαρτοφυλάκιο αντισταθμιζόμενων NMD (30 Ιουνίου 2025: ζημία € 20 εκατ.), κέρδη € 5 εκατ. αφορούν χαρτοφυλάκιο αντισταθμιζόμενων δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών (30 Ιουνίου 2025: μηδέν), ενώ κέρδη € 3 εκατ. αφορούν πιστωτικούς τίτλους που έχουν εκδοθεί από την Τράπεζα (30 Ιουνίου 2025: μηδέν).Τα ανωτέρω κέρδη αντισταθμίστηκαν από ζημίες αποτίμησης ύψους € 180 εκατ. επί των παραγώγων αντιστάθμισης (30 Ιουνίου 2025: κέρδη € 271 εκατ.), με αποτέλεσμα να αναγνωριστεί καθαρή ζημία € 7 εκατ. στην Συνοπτική Ενδιάμεση Κατάσταση Αποτελεσμάτων του Ομίλου και της Τράπεζας (30 Ιουνίου 2025: καθαρό κέρδος € 5 εκατ.).

Το αποθεματικό αντιστάθμισης ταμειακών ροών, καθώς και η σχετική επίδραση από την εφαρμογή λογιστικής αντιστάθμισης ταμειακών ροών που αναγνωρίστηκε στην Συνοπτική Ενδιάμεση Κατάσταση Αποτελεσμάτων του Ομίλου, ήταν επουσιώδη.

14 Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος

	Όμιλος		Τράπεζα	
	30/6/2026	31/12/2025	30/6/2026	31/12/2025
Στεγαστικά δάνεια	6.485	6.417	6.477	6.409
Καταναλωτικά, προσωπικά και λοιπά δάνεια	1.370	1.332	1.333	1.298
Πιστωτικές κάρτες	542	519	542	519
Δάνεια ιδιωτών	**8.396**	**8.267**	**8.352**	**8.226**
Δάνεια προς εταιρείες και Δημόσιο τομέα	**36.872**	**35.127**	**38.604**	**36.683**
Εγγυημένες δανειακές υποχρεώσεις	**989**	**895**	**989**	**895**
Υπόλοιπο προ προβλέψεων δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	**46.257**	**44.289**	**46.957**	**44.909**
Μείον: Πρόβλεψη ΑΠΖ	(802)	(737)	(986)	(918)
Σύνολο	**45.456**	**43.552**	**45.970**	**43.991**

Σε επίπεδο Ομίλου και Τράπεζας, οι τίτλοι υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας των τιτλοποιήσεων Phoenix, Vega I, II, III και Sunrise I, II, III με λογιστική αξία προ προβλέψεων € 5.307 εκατ. κατά την 30η Ιουνίου 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.

15 Διακρατούμενα προς πώληση («ΔΠΠ») στοιχεία ενεργητικού

Στις 30 Ιουνίου 2026, η λογιστική αξία των μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων και των ομάδων διάθεσης του Ομίλου που έχουν ταξινομηθεί ως διακρατούμενα προς πώληση («ΔΠΠ») ανέρχεται σε € 505 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2025: € 391 εκατ.). Τα εν λόγω στοιχεία ενεργητικού περιλαμβάνουν κυρίως 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 που έλαβαν χώρα κατά την εξάμηνη περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2026 περιγράφονται παρακάτω.

ΔΠΠ στοιχεία ενεργητικού της Τράπεζας Πειραιώς

Στις 30 Ιουνίου 2026, η λογιστική αξία των μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων και των ομάδων διάθεσης της Τράπεζας που έχουν κατηγοριοποιηθεί ως ΔΠΠ ανέρχεται σε € 453 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2025: € 334 εκατ. ευρώ).

- Ένα νέο χαρτοφυλάκιο εταιρικών δανείων, με την ονομασία Pelagos, κατηγοριοποιήθηκε ως ΔΠΠ τον Μάρτιο του 2026. Στη συνέχεια, αναγνωρίστηκαν ζημίες απομείωσης ύψους € 12 εκατ. στη Συνοπτική Ενδιάμεση Κατάσταση Αποτελεσμάτων, στο κονδύλι «Αναστροφές / (ζημίες) απομείωσης αξίας δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος», με αποτέλεσμα η λογιστική αξία του χαρτοφυλακίου να διαμορφωθεί σε € 89 εκατ. κατά την 30η Ιουνίου 2026.
- Αναστροφές απομείωσης ύψους € 4 εκατ. αναγνωρίστηκαν στη Συνοπτική Ενδιάμεση Κατάσταση Αποτελεσμάτων στο κονδύλι «Αναστροφές / (ζημίες) απομείωσης αξίας δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος» σχετιζόμενες με το χαρτοφυλάκιο επιχειρηματικών δανείων Ocean, το οποίο είχε ταξινομηθεί ως ΔΠΠ το 2025.
- Η Τράπεζα ολοκλήρωσε την πώληση ΔΠΠ ακινήτων συνολικής αξίας € 8 εκατ. Επιπλέον, τον Φεβρουάριο του 2026, η Τράπεζα ταξινόμησε ως ΔΠΠ μια νέα ομάδα διάθεσης αποτελούμενη από ακίνητα, με την ονομασία «χαρτοφυλάκιο Pacifae». Στις 30 Ιουνίου 2026 το χαρτοφυλάκιο είχε λογιστική αξία € 16 εκατ. στη Συνοπτική Ενδιάμεση Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης. Η εναπομένουσα αύξηση της λογιστικής αξίας των στοιχείων ενεργητικού που έχουν ταξινομηθεί ως ΔΠΠ στη διάρκεια της περιόδου 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 ακίνητα που ταξινομήθηκαν εντός της περιόδου αναμένεται να πωληθούν μέσω μεμονωμένων και διακριτών συναλλαγών, ενώ άλλα εντάχθηκαν στο χαρτοφυλάκιο Pandora, το οποίο είχε σχηματισθεί το 2025. Η Τράπεζα αναγνώρισε επίσης ζημίες απομείωσης ύψους € 3 εκατ. στο κονδύλι «Αναστροφές / (ζημίες) απομείωσης αξίας ομάδων περιουσιακών στοιχείων προς πώληση» της Συνοπτικής Ενδιάμεσης Κατάστασης Αποτελεσμάτων. Οι ζημίες αυτές σχετίζονται κυρίως με το χαρτοφυλάκιο Pandora και αντανακλούν τις μεταβολές στη σύνθεσή του καθώς και τις συνεχιζόμενες διαπραγματεύσεις σχετικά με τους όρους πώλησής του.

ΔΠΠ στοιχεία ενεργητικού των Ενοποιούμενων Θυγατρικών

Στις 30 Ιουνίου 2026, η λογιστική αξία των μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων και των ομάδων διάθεσης που έχουν ταξινομηθεί ως ΔΠΠ και αποτελούν τη συνεισφορά των ενοποιούμενων θυγατρικών στα κονδύλια του Ομίλου, ανέρχεται σε € 52 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2025: € 57 εκατ.).

Η μείωση κατά € 5 εκατ. στη διάρκεια της περιόδου οφείλεται κυρίως στην πώληση ΔΠΠ περιουσιακών στοιχείων, τα οποία αποτελούνταν κατά κύριο λόγο από απαιτήσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων. Συνολικά, τα κέρδη και οι ζημίες που σχετίζονται με στοιχεία ΔΠΠ και αναγνωρίστηκαν κατά την περίοδο είχαν ουδέτερη καθαρή επίδραση στα αποτελέσματα χρήσης.

16 Επενδυτικά Χρεόγραφα

	Όμιλος						Τράπεζα	
	30/6/2026			31/12/2025			30/6/2026	31/12/2025
	Τραπεζικές και λοιπές δραστηριότητες	Ασφαλιστική δραστηριότητα	Σύνολο	Τραπεζικές και λοιπές δραστηριότητες	Ασφαλιστική δραστηριότητα	Σύνολο		
Χρηματοοικονομικά μέσα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων								
Ομόλογα εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου	1.046	41	1.087	786	39	825	1.046	786
Ομόλογα εταιρειών	-	163	163	-	161	161	-	-
Ομόλογα πιστωτικών ιδρυμάτων	-	267	267	-	251	251	-	-
Ομόλογα και έντοκα γραμμάτια εκδόσεως Δημοσίου άλλων κρατών	1.133	827	1.959	714	766	1.480	1.118	700
Έντοκα γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου	49	-	49	-	-	-	49	-
Χρεωστικοί τίτλοι στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	**2.228**	**1.298**	**3.526**	**1.500**	**1.217**	**2.717**	**2.214**	**1.486**
Συμμετοχικοί τίτλοι που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων	**41**	**3**	**44**	**41**	**3**	**44**	**41**	**41**
Επενδύσεις σε unit-linked συμβόλαια στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	**-**	**43**	**43**	**-**	**43**	**43**	**-**	**-**
Σύνολο χρηματοοικονομικών μέσων στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων [Α]	**2.269**	**1.344**	**3.613**	**1.541**	**1.263**	**2.804**	**2.255**	**1.527**
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβέσιμο κόστος								
Ομόλογα εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου	9.357	43	9.400	9.383	45	9.428	9.357	9.383
Ομόλογα εταιρειών	309	83	392	303	90	393	309	303
Ομόλογα πιστωτικών ιδρυμάτων	552	50	602	520	58	578	552	519
Ομόλογα εκδόσεως Δημοσίου άλλων κρατών	6.635	694	7.329	5.102	699	5.801	6.616	5.085
Λογιστική αξία προ προβλέψεων χρεωστικών τίτλων που επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος	**16.853**	**870**	**17.723**	**15.308**	**892**	**16.200**	**16.833**	**15.290**
Μείον: Απομείωση απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος	(21)	(1)	(22)	(20)	(1)	(21)	(21)	(20)
Λογιστική αξία χρεωστικών τίτλων που επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος [Β]	**16.832**	**869**	**17.701**	**15.288**	**891**	**16.179**	**16.812**	**15.270**
Σύνολο Επενδυτικών Χρεογράφων [Α] + [Β]	**19.101**	**2.213**	**21.314**	**16.829**	**2.154**	**18.983**	**19.067**	**16.797**

Για σκοπούς παρουσίασης, οι χρεωστικοί τίτλοι που έχουν εκδοθεί από αναπτυξιακές τράπεζες και επιμετρώνται σε FVTOCI και στο αποσβεσμένο κόστος, με λογιστικές αξίες € 552 εκατ. και € 206 εκατ., αντίστοιχα, τόσο για την Τράπεζα όσο και για τον Όμιλο κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025, αναταξινομήθηκαν από το κονδύλι «Ομόλογα πιστωτικών ιδρυμάτων» στο κονδύλι «Ομόλογα και έντοκα γραμμάτια εκδόσεως Δημοσίου άλλων κρατών», ώστε να αποτυπώνονται ορθότερα τα νομικά χαρακτηριστικά τους και η φύση των υποκείμενων δραστηριοτήτων τους.

Το σύνολο των επενδυτικών χρεογράφων που σχετίζονται με τις ασφαλιστικές δραστηριότητες, ύψους € 2.213 εκατ. κατά το 2026 (2025: € 2.154 εκατ.), όπως παρουσιάζεται στους ανωτέρω πίνακες, σε συνδυασμό με τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων (FVTPL) που σχετίζονται με ασφαλιστικές δραστηριότητες, ύψους € 987 εκατ. (2025: € 982 εκατ.), ανέρχονται συνολικά σε € 3.200 εκατ. (2025: € 3.136 εκατ.). Το ποσό αυτό αντιστοιχεί στο κονδύλι «Επενδυτικά στοιχεία ενεργητικού που σχετίζονται με ασφαλιστικές δραστηριότητες» της Συνοπτικής Ενδιάμεσης Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης κατά την 30η Ιουνίου 2026.

Κατά την 30η Ιουνίου 2026 και την 31η Δεκεμβρίου 2025, η ΑΠΖ απομείωσης στα αποθεματικά σχετικά με τους χρεωστικούς τίτλους που επιμετρώνται σε FVTOCI από τραπεζικές και λοιπές δραστηριότητες ανήλθε σε € 1 εκατ. τόσο για τον Όμιλο όσο και για την Τράπεζα, ενώ η αντίστοιχη ΑΠΖ απομείωσης στα αποθεματικά σχετικά με τους χρεωστικούς τίτλους που επιμετρώνται σε FVTOCI από ασφαλιστικές δραστηριότητες ανήλθε σε € 1 εκατ., με το σύνολο των χρεωστικών τίτλων να έχουν ταξινομηθεί στο Στάδιο 1.

Κατά την 30η Ιουνίου 2026, για τον Όμιλο και για την Τράπεζα, από το συνολικό ποσό των ΑΠΖ απομείωσης των χρεωστικών τίτλων που επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος σχετικά με τραπεζικές και λοιπές δραστηριότητες ποσό € 14 εκατ. αφορά χρεωστικούς τίτλους ταξινομημένους στο Στάδιο 1, ποσό € 1 εκατ. αφορά χρεωστικούς τίτλους ταξινομημένους στο Στάδιο 2, ενώ το υπόλοιπο ποσό των € 6 εκατ. αφορά χρεωστικούς τίτλους ταξινομημένους στο Στάδιο 3 (31 Δεκεμβρίου 2025: € 15 εκατ. στο Στάδιο 1 και € 5 εκατ. στο Στάδιο 3). Κατά την 30η Ιουνίου 2026 και την 31η Δεκεμβρίου 2025, το σύνολο των χρεωστικών τίτλων που επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος και σχετίζονται με τις ασφαλιστικές δραστηριότητες είχε ταξινομηθεί στο Στάδιο 1.

17 Επενδύσεις σε ενοποιούμενες εταιρείες

Οι επενδύσεις του Ομίλου και της Τράπεζας σε ενοποιούμενες εταιρείες στις 30 Ιουνίου 2026 είναι οι εξής:

Α. Θυγατρικές (μέθοδος ολικής ενοποίησης)

					Όμιλος	Τράπεζα
α/α	**Εταιρεία**	**Αντικείμενο εργασιών**	**Χώρα**	**Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις [1]**	**% Συμμετοχής**	**% Συμμετοχής**
1.	Πειραιώς Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Μ.Α.Ε.	Χρηματοδοτικές μισθώσεις	Ελλάδα	2020-2025	100,00%	100,00%

α/α	Εταιρεία	Αντικείμενο εργασιών	Χώρα	Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις [1]	Όμιλος	Τράπεζα
					% Συμμετο-χής	% Συμμετο-χής
2.	Πειραιώς Property Διαχείριση Ακίνητης Περιουσίας Μ.Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2022-2025	100,00%	100,00%
3.	Πειραιώς Α.Ε.Π.Ε.Υ.	Χρηματιστηριακές υπηρεσίες	Ελλάδα	2020-2025	100,00%	100,00%
4.	Πειραιώς Factoring Μ.Α.Ε.	Πρακτόρευση απαιτήσεων	Ελλάδα	2020-2025	100,00%	100,00%
5.	Piraeus Capital Management Μ.Α.Ε.	Διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων επιχειρηματικών συμμετοχών	Ελλάδα	2020-2025	100,00%	100,00%
6.	Piraeus Jeremie Technology Catalyst Management Μ.Α.Ε.	Διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων επιχειρηματικών συμμετοχών	Ελλάδα	2020-2025	100,00%	100,00%
7.	Πειραιώς Asset Management Μ.Α.Ε.Δ.Α.Κ.	Διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων	Ελλάδα	2020-2025	100,00%	100,00%
8.	Γενική Ενημέρωσης και Ρύθμισης Μ.Α.Ε.	Αξιολόγηση και είσπραξη εμπορικών απαιτήσεων	Ελλάδα	2020-2025	100,00%	100,00%
9.	ND Αναπτυξιακή Μ.Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2020-2025	100,00%	100,00%
10.	New Up Dating Development Κτημ., Τουρ. & Αναπτ. Μ.Α.Ε.	Κτηματική, τουριστική & αναπτυξιακή εταιρεία	Ελλάδα	2020-2025	100,00%	100,00%
11.	Picar Μ.Α.Ε.Ε.	Διαχείριση χώρων City Link	Ελλάδα	2020-2025	100,00%	100,00%
12.	Ρ.Η. Αναπτυξιακή	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2020-2025	100,00%	100,00%
13.	Γενική Εταιρεία Κατασκευών και Αναπτύξεων Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας/ συμμετοχών	Ελλάδα	2020-2025	66,66%	66,66%
14.	Εντροπία Κτηματική Α.Ε.	Εταιρεία εκμετάλλευσης ακινήτων	Ελλάδα	2020-2025	66,70%	-
15.	Πειραιώς Development Μ.Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2020-2025	100,00%	100,00%
16.	Πειραιώς Real Estate Μ.Α.Ε.	Ανάπτυξη και εκμετάλλευση ακινήτων και ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2020-2025	100,00%	100,00%
17.	Πλειάδες Estate Μ.Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2020-2025	100,00%	100,00%
18.	Πειραιώς Agency Solutions Μ.Α.Ε.	Πρακτόρευση ασφαλειών	Ελλάδα	2020-2025	100,00%	100,00%
19.	Mille Fin Α.Ε.	Εμπορία οχημάτων σκαφών, αυτοκινήτων και εξοπλισμού	Ελλάδα	2020-2025	100,00%	100,00%

α/α	Εταιρεία	Αντικείμενο εργασιών	Χώρα	Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις [1]	Όμιλος	Τράπεζα
					% Συμμετοχής	% Συμμετοχής
20.	Multicollection Α.Ε.	Αξιολόγηση και είσπραξη εμπορικών απαιτήσεων	Ελλάδα	2009-2025	51,00%	51,00%
21.	Κέντρο Βιώσιμης Επιχειρηματικότητας Εξέλιξη Μ.Α.Ε.	Συμβουλευτικές Υπηρεσίες - Ξενοδοχεία - Επαγγελματική Κατάρτιση & Εκπαίδευση	Ελλάδα	2020-2025	100,00%	100,00%
22.	ΠΡΟΣΠΕΚΤ Ν.Ε.Π.Α.	Διαχείριση σκαφών αναψυχής	Ελλάδα	2020-2025	100,00%	-
23.	Ιανός Ακίνητα Μ.Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2020-2025	100,00%	100,00%
24.	Λυκούργος Ακίνητα Μ.Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2020-2025	100,00%	100,00%
25.	Trastor Α.Ε.Ε.Α.Π.	Εταιρεία επενδύσεων ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2020-2025	83,92%	83,92%
26.	Iolcus Investments Α.Ε. Διαχείρισης Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων	Διαχείριση οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων	Ελλάδα	2020-2025	100,00%	100,00%
27.	Snappi Τράπεζα Α.Ε.	Ψηφιακές τραπεζικές υπηρεσίες	Ελλάδα	2022-2025	68,00%	68,00%
28.	MIG Α.Ε. Συμμετοχών	Εταιρεία συμμετοχών	Ελλάδα	2020-2025	87,56%	87,56%
29.	Athenian Investments Α.Ε. Συμμετοχών	Εταιρεία συμμετοχών	Ελλάδα	2020-2025	87,56%	-
30.	Sirrus Μ.Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2023-2025	100,00%	100,00%
31.	Sevthis Μ.Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2024-2025	100,00%	100,00%
32.	Iovis Μ.Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2025	100,00%	100,00%
33.	Trastor Συμμετοχών Μ.Α.Ε.	Εταιρεία συμμετοχών	Ελλάδα	-	83,92%	-
34.	Λύσεις Ψηφιακοποίησης Επιχειρησιακών Διαδικασιών Α.Ε. (ODS Α.Ε.)	Πιστωτική διαμεσολάβηση μέσω ψηφιακής πλατφόρμας	Ελλάδα	2025	51,00%	51,00%
35.	Σαλέρκο Ανάπτυξη και Εκμετάλλευση Ακινήτων Μ.Α.Ε.	Ανάπτυξη και εκμετάλλευση ακινήτων	Ελλάδα	-	83,92%	-
36.	Α.Ε.Ε.Γ.Α "Η Εθνική" (Εθνική Ασφαλιστική)	Ασφαλιστική Εταιρεία	Ελλάδα	2020-2025	100,00%	-
37.	ΕΛΥΖΕ Α.Ε.	Πρακτόρευση ασφαλειών	Ελλάδα	2025	55,00%	-
38.	ΕΛΥΖΕ Μεσίτες Α.Ε.	Μεσιτεία Ασφαλειών	Ελλάδα	2025	55,00%	-
39.	Μίλητος Κτηματική Μ.Α.Ε.	Ανάπτυξη και εκμετάλλευση ακινήτων	Ελλάδα	2020-2025	83,92%	-

α/α	Εταιρεία	Αντικείμενο εργασιών	Χώρα	Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις [1]	Όμιλος % Συμμετοχής	Τράπεζα % Συμμετοχής
40.	Woli Operations Μονοπρόσωπη Ι.Κ.Ε.	Δραστηριότητες προγραμματισμού ηλεκτρονικών συστημάτων	Ελλάδα	2020-2025	100,00%	100,00%
41.	Πειραιώς Επενδυτικών Συμμετοχών Μ.Α.Ε.	Εταιρεία Συμμετοχών	Ελλάδα	-	100,00%	100,00%
42.	Cielo Consultancy Sh.P.K.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Αλβανία	2014-2025	100,00%	-
43.	Euroinvestment & Finance Public Ltd	Χρηματοεπενδυτικές, κτηματικές εργασίες	Κύπρος	2020-2025	89,25%	89,25%
44.	R.E. Anodus Two Ltd	Εταιρεία συμμετοχών και επενδύσεων	Κύπρος	2022-2025	100,00%	100,00%
45.	Tellurion Ltd	Εταιρεία Συμμετοχών	Κύπρος	2022-2025	100,00%	100,00%
46.	Tellurion Two Ltd	Εταιρεία Συμμετοχών	Κύπρος	2020-2025	100,00%	97,80%
47.	Trieris Two Real Estate LTD	Εταιρεία συμμετοχών, επενδύσεων και διαχείρισης χαρτοφυλακίου ακινήτων	Κύπρος	2011-2025	100,00%	100,00%
48.	R.E. Anodus Ltd	Εταιρεία συμβουλευτικών υπηρεσιών για real estate και συμμετοχών	Κύπρος	2020-2025	100,00%	100,00%
49.	Ακίνητα Λάκκος Μικέλλη Ltd	Εταιρεία εκμετάλλευσης ακινήτων	Κύπρος	2020-2025	50,49%	40,00%
50.	Φιλοκτηματική Δημόσια Ltd	Ανάπτυξη γης και κτηματικής περιουσίας	Κύπρος	2020-2025	52,46%	6,39%
51.	MIG Aviation Holdings Ltd	Εταιρεία συμμετοχών	Κύπρος	-	87,56%	-
52.	Passerat Company Ltd	Εταιρεία συμμετοχών	Κύπρος	2022-2025	100,00%	-
53.	Excelsior Hotel Enterprises Limited	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Κύπρος	2021-2025	83,92%	-
54.	JSC Piraeus Bank ICB	Τραπεζικές υπηρεσίες	Ουκρανία	-	99,99%	99,99%
55.	Akinita Ukraine LLC	Εταιρεία διαχείρισης ακινήτων	Ουκρανία	2021-2025	100,00%	-
56.	Sinitem LLC	Αγοραπωλησίες ακινήτων	Ουκρανία	2013-2025	99,94%	-
57.	Solum Enterprise LLC	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ουκρανία	2012-2025	99,94%	-
58.	Solum Limited Liability Company	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ουκρανία	2018-2025	99,94%	-
59.	Piraeus Leasing Romania S.A.	Παροχή ελεγκτικών και εισπρακτικών υπηρεσιών για δάνεια της εταιρείας	Ρουμανία	2003-2025	100,00%	100,00%
60.	Daphne Real Estate Consultancy SRL	Ανάπτυξη ακίνητης περιουσίας	Ρουμανία	2014-2025	100,00%	-

α/α	Εταιρεία	Αντικείμενο εργασιών	Χώρα	Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις [1]	Όμιλος % Συμμετοχής	Τράπεζα % Συμμετοχής
61.	Proiect Season Residence SRL	Ανάπτυξη ακίνητης περιουσίας	Ρουμανία	2020-2025	100,00%	-
62.	R.E. Anodus SRL	Ανάπτυξη ακίνητης περιουσίας	Ρουμανία	2013-2025	100,00%	-
63.	Piraeus Rent Doo Beograd	Άλλες χρηματοπιστωτικές υπηρεσίες εκτός από ασφάλιση και συνταξιοδοτικά ταμεία	Σερβία	2007-2025	100,00%	100,00%
64.	JSC Robne Kuce Beograd («RKB»)	Εταιρεία εκμετάλλευσης ακινήτων	Σερβία	-	87,56%	-
65.	Piraeus Real Estate Egypt LLC	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Αίγυπτος	2011-2025	100,00%	99,90%
66.	Ethniki Holdings S.àr.l.	Εταιρεία Συμμετοχών	Λουξεμ-βούργο	-	100,00%	100,00%
67.	Piraeus Group Capital Ltd	Έκδοση πιστωτικών τίτλων	Ηνωμένο Βασίλειο - Τζέρσεϊ Τσάνελ Αϊλαντς	2012-2025	100,00%	100,00%
68.	Piraeus Group Finance PLC	Έκδοση πιστωτικών τίτλων	Ηνωμένο Βασίλειο	2012-2025	100,00%	100,00%
69.	Prime Receivables DAC	Όχημα ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση	Ιρλανδία	-	100,00%	100,00%
70.	Piraeus SNF DAC	Όχημα ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση 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 69 - 70 αποτελούν οχήματα ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών, νομικών απαιτήσεων και έκδοση πιστωτικών τίτλων. Επίσης, κατά την 30η Ιουνίου 2026, σε καθεστώς εκκαθάρισης ήταν οι θυγατρικές εταιρείες με αρίθμηση 8, 19, 20, 22 και 29.

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 31η 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.

Β. Συγγενείς και κοινοπραξίες (μέθοδος ενσωμάτωσης καθαρής θέσης)

Β.1 Συγγενείς

Οι συγγενείς του Ομίλου και της Τράπεζας στις 30 Ιουνίου 2026 είναι οι ακόλουθες:

α/α	Εταιρεία	Αντικείμενο εργασιών	Χώρα	Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις [1]	Όμιλος	Τράπεζα
					% Συμμετοχής	% Συμμετοχής
1.	Piraeus - TANEO Capital Fund Α.Κ.Ε.Σ. [2]	Αμοιβαίο Κεφάλαιο Επιχειρηματικών Συμμετοχών κλειστού τύπου	Ελλάδα	-	50,01%	50,01%
2.	PJ Tech Catalyst Fund	Αμοιβαίο Κεφάλαιο Επιχειρηματικών Συμμετοχών κλειστού τύπου	Ελλάδα	-	30,00%	30,00%
3.	APE Commercial Property Κτημ. Τουρ. & Αναπτ. Α.Ε.	Εταιρεία συμμετοχών	Ελλάδα	2020-2025	27,80%	27,80%
4.	Όμικρον Κύκλος Ένα Συμμετοχική Α.Ε. [2]	Εταιρεία συμμετοχών	Ελλάδα	2020-2025	28,10%	28,10%
5.	ΑΡΕ Επενδυτικής Περιουσίας Α.Ε.	Κτηματική, τουριστική και αναπτυξιακή εταιρεία	Ελλάδα	2020-2025	28,92%	28,92%
6.	Όλγανος Α.Ε.	Διαχείριση & εκμετάλλευση ακινήτων/ Παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές ενέργειας	Ελλάδα	2020-2025	32,79%	32,79%
7.	Πύρριχος Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2020-2025	55,95%	55,95%
8.	Exodus Α.Ε. [2]	Εφαρμογές πληροφορικής	Ελλάδα	2020-2025	49,90%	49,90%
9.	Αναπτυξιακή Εταιρεία Έβρου Α.Ε.	Διαχείριση κοινοτικών προγραμμάτων	Ελλάδα	2020-2025	30,00%	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%	26,81%

α/α	Εταιρεία	Αντικείμενο εργασιών	Χώρα	Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις [1]	Όμιλος	Τράπεζα
					% Συμμετοχής	% Συμμετοχής
12.	Intrum Hellas REO Solutions A.E.	Διαχείριση ακινήτων	Ελλάδα	2020-2025	19,96%	19,96%
13.	Intrum Hellas Credit Servicing A.E.	Διαχείριση απαιτήσεων από δάνεια και πιστώσεις	Ελλάδα	2020-2025	20,00%	20,00%
14.	Τειρεσίας Α.Ε.	Διατραπεζική εταιρεία ανάπτυξης, λειτουργίας και διαχείρισης πληροφοριακών συστημάτων	Ελλάδα	2023-2025	23,53%	23,53%
15.	Πειραιώς Direct Services Α.Ε.	Εταιρεία παροχής υπηρεσιών υποστήριξης & ηλεκτρονικού εμπορίου, πώληση καρτών χρόνου ομιλίας	Ελλάδα	2020-2025	49,90%	49,90%
16.	Περιγένης Επαγγελματικών Ακινήτων Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2020-2025	20,61%	20,61%
17.	Abies Ανώνυμη Εταιρεία Ακινήτων [2]	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2020-2025	40,14%	40,14%
18.	ΕΤΒΑ ΒΙ.ΠΕ. Α.Ε.	Ανάπτυξη/ διαχείριση βιομηχανικών περιοχών	Ελλάδα	2020-2025	1,00%	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%	19,90%
20.	Vesta Αξιοποίησης Ακινήτων Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	-	20,00%	20,00%
21.	FarmClick powered by Piraeus and Wikifarmer Α.Ε.	Δραστηριότητες προγραμματισμού ηλεκτρονικών συστημάτων	Ελλάδα	-	49,00%	49,00%
22.	Trieris Real Estate Ltd	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Βρετανικές Παρθένες Νήσοι	2020-2025	18,39%	18,39%
23.	Strix Holdings LP	Εταιρεία συμμετοχών	Ιρλανδία	-	100,00%	100,00%
24.	Strix Asset Management Ltd	Διαχείριση περιουσίας	Ιρλανδία	-	25,00%	25,00%
25.	Strix Holdings II LP	Εταιρεία συμμετοχών	Ιρλανδία	-	100,00%	100,00%
26.	Apis Growth Fund III (Mars) Limited	Εταιρεία ειδικού σκοπού για επενδύσεις συμμετοχικού κεφαλαίου	Ηνωμένο Βασίλειο - Τζέρσεϊ Τσάνελ Αϊλαντς	2025	28,36%	28,36%
27.	Wikifarmer Group Ltd	Αγροτεχνολογία/ agri-tech, αγροδιατροφικές πλατφόρμες	Κύπρος	2023-2025	8,37%	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 30η Ιουνίου 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 0,13%, 0,02% και 0,02% των αντίστοιχων μεγεθών του Ομίλου, βάσει των πρόσφατων διαθέσιμων χρηματοοικονομικών της καταστάσεων.

Παρόλο που ο Όμιλος κατέχει περισσότερο από το 50% των Piraeus - TANEO Capital Fund A.K.E.Σ., Πύρριχος A.E., 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., ΕΤΒΑ ΒΙ.ΠΕ. Α.Ε., Cashflex Λειτουργία και διαχείριση δικτύων ΑΤΜ Α.Ε. (πρώην «ΚΕΑ ΑΤΜ»), Trieris Real Estate Ltd και Wikifarmer Group Ltd, παρόλο που η συμμετοχή του σε αυτές δεν υπερβαίνει το 20%.

Β.2 Κοινοπραξίες

Οι κοινοπραξίες του Ομίλου και της Τράπεζας στις 30 Ιουνίου 2026 είναι οι ακόλουθες:

α/α	Εταιρεία	Αντικείμενο εργασιών	Χώρα	Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις [1]	Όμιλος	Τράπεζα
					% Συμμετοχής	% Συμμετοχής
1.	Α.Ε.Π. Ελαιώνα Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2020-2025	50,00%	43,73%

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

(2) Σε καθεστώς ρευστοποίησης την 30η Ιουνίου 2026.

Για περισσότερες πληροφορίες αναφορικά με τις μεταβολές στις θυγατρικές και τις συγγενείς του Ομίλου, ανατρέξτε στη Σημείωση 26.

18 Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα

	Όμιλος		Τράπεζα	
	30/6/2026	31/12/2025	30/6/2026	31/12/2025
Διατραπεζικές καταθέσεις	226	157	236	200
Τίτλοι που πωλούνται σε πιστωτικά ιδρύματα βάσει συμφωνιών επαναγοράς	3.742	2.849	3.742	2.849
Λοιπά	627	623	519	503
	4.595	**3.629**	**4.497**	**3.552**

Το κονδύλι «Λοιπά» περιλαμβάνει κυρίως: i) μακροπρόθεσμο δανεισμό από την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων και ii) εξασφαλίσεις σε μετρητά που έλαβε η Τράπεζα στο πλαίσιο συναλλαγών παραγώγων που πραγματοποιήθηκαν στο πλαίσιο συμφωνιών ISDA και CSA.

Η διατραπεζική χρηματοδότηση βάσει συμφωνιών επαναγοράς αυξήθηκε σε σύγκριση με την 31η Δεκεμβρίου 2025, κυρίως λόγω της αυξημένης χρήσης γαλλικών και ιταλικών κρατικών χρεογράφων ως εξασφαλίσεις.

19 Υποχρεώσεις προς πελάτες

	Όμιλος		Τράπεζα	
	30/6/2026	31/12/2025	30/6/2026	31/12/2025
Καταθέσεις Επιχειρήσεων				
Τρεχούμενοι λογαριασμοί και καταθέσεις όψεως	18.061	16.746	18.387	17.025
Καταθέσεις προθεσμίας	5.382	4.550	5.396	4.472
Δεσμευμένες καταθέσεις, καταθέσεις για εγγύηση και λοιπές καταθέσεις	521	546	528	552
Σύνολο [Α]	**23.964**	**21.843**	**24.311**	**22.049**
Καταθέσεις Ιδιωτών				
Τρεχούμενοι λογαριασμοί και καταθέσεις όψεως	10.458	10.034	10.437	10.017
Ταμιευτήριο	25.201	25.097	25.181	25.092
Καταθέσεις προθεσμίας	8.554	8.981	8.520	8.948
Δεσμευμένες καταθέσεις, καταθέσεις για εγγύηση και λοιπές καταθέσεις	107	133	107	133
Σύνολο [Β]	**44.321**	**44.246**	**44.244**	**44.191**
Επιταγές και εμβάσματα [Γ]	**93**	**9**	**93**	**9**
Συμφωνίες επαναγοράς τίτλων [Δ]	**432**	**447**	**432**	**447**
Σύνολο Υποχρεώσεων προς πελάτες [Α]+[Β]+[Γ]+[Δ]	**68.810**	**66.544**	**69.080**	**66.696**

20 Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους

		Όμιλος και Τράπεζα	
	Επιτόκιο (%)	**30/6/2026**	**31/12/2025**
Ομόλογο Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας	3,875%	512	502
Ομόλογο Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας	8,250%	-	377
Ομόλογο Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας	7,250%	534	515
Ομόλογο Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας	6,750%	516	499
Ομόλογο Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας	5,000%	504	516
Ομόλογο Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας	4,625%	677	662
Ομόλογο Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας	3,000%	501	496
Ομόλογο Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας	3,375%	508	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		**4.037**	**4.348**

Οι οικονομικοί όροι των πιστωτικών τίτλων του Ομίλου και της Τράπεζας 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	Ονομαστική αξία	Υπολειπόμενη Ονομαστική Αξία	Λογιστική Αξία
Όμιλος και Τράπεζα 30/6/2026								
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	500	512
Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.	Ομόλογο Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας σταθερού επιτοκίου	13-Ιουλ-23	13-Ιουλ-28	EUR	8,250% / Ετήσιο	500	500	534
Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.	Ομόλογο Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας σταθερού επιτοκίου	5-Δεκ-23	5-Δεκ-29	EUR	6,750% / Ετήσιο	500	500	516
Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.	Ομόλογο Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας σταθερού επιτοκίου	16-Απρ-24	16-Απρ-30	EUR	5,000% / Ετήσιο	500	500	504
Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.	Ομόλογο Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας σταθερού επιτοκίου	17-Ιουλ-24	17-Ιουλ-29	EUR	4,625% / Ετήσιο	650	650	677
Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.	Ομόλογο Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας σταθερού επιτοκίου	3-Ιουν-25	3-Δεκ-28	EUR	3,000% / Ετήσιο	500	500	501

Εκδότης	Περιγραφή	Ημερομηνία Έκδοσης	Ημερομηνία Λήξεως	Νόμισμα	Επιτόκιο επί συνολικής υπολειπόμενης ονομαστικής αξίας/ Συχνότητα πληρωμής κουπονιών	Ονομαστική αξία	Υπολειπόμενη Ονομαστική Αξία	Λογιστική Αξία
Όμιλος και Τράπεζα								
30/6/2026								
Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.	Ομόλογο Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας σταθερού επιτοκίου	2-Δεκ-25	2-Δεκ-31	EUR	3,375% / Ετήσιο	500	500	508
Ομόλογα συνδεδεμένα με πιστωτικό κίνδυνο								
Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.	Ομόλογα συνδεδεμένα με πιστωτικό κίνδυνο κυμαινόμενου επιτοκίου	18-Δεκ-24	31-Δεκ-41	EUR	Κυμαινόμενο / Τριμηνιαίο	50	50	51
Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.	Ομόλογα συνδεδεμένα με πιστωτικό κίνδυνο κυμαινόμενου επιτοκίου	18-Δεκ-24	31-Δεκ-41	EUR	Κυμαινόμενο / Τριμηνιαίο	99	99	101
Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.	Ομόλογο συνδεδεμένο με πιστωτικό κίνδυνο κυμαινόμενου επιτοκίου	19-Δεκ-25	31-Δεκ-42	EUR	Κυμαινόμενο / Τριμηνιαίο	129	129	132

Εκδότης	Περιγραφή	Ημερομηνία Έκδοσης	Ημερομηνία Λήξεως	Νόμισμα	Επιτόκιο επί συνολικής υπολειπόμενης ονομαστικής αξίας/ Συχνότητα πληρωμής κουπονιών	Υπολειπόμενη Ονομαστική Αξία	Λογιστική Αξία
Όμιλος και Τράπεζα							
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

Εκδότης	Περιγραφή	Ημερομηνία Έκδοσης	Ημερομηνία Λήξεως	Νόμισμα	Επιτόκιο επί συνολικής υπολειπόμενης ονομαστικής αξίας/ Συχνότητα πληρωμής κουπονιών	Υπολειπόμενη Ονομαστική Αξία	Λογιστική Αξία
Όμιλος και Τράπεζα							
31/12/2025							
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 πλήρως το ανεξόφλητο κεφάλαιο ύψους € 350 εκατ. των Ομολογιών Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας, οι οποίες είχαν εκδοθεί 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 εν λόγω αποπληρωμή δεν είχε επίδραση στη Συνοπτική Ενδιάμεση Κατάσταση Αποτελεσμάτων.

Ο Όμιλος και η Τράπεζα δεν πραγματοποίησαν καμία νέα έκδοση πιστωτικών τίτλων κατά το 1ο εξάμηνο του 2026.

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

Εκδότης	Περιγραφή	Τύπος Υποκείμε-νων Δανείων	Ημερομη-νία Έκδοσης	Ημερομη-νία Λήξεως	Νόμισμα	Επιτόκιο/ Συχνότητα πληρωμής κουπονιών	Ονομα-στική Αξία	Υπολειπό-μενη Ονομαστική Αξία	Σωρευτικές Ακυρώσεις
Όμιλος και Τράπεζα									
30/6/2026									
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-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	-

Εκδότης	Περιγραφή	Τύπος Υποκείμενων Δανείων	Ημερομηνία Έκδοσης	Ημερομηνία Λήξεως	Νόμισμα	Επιτόκιο/ Συχνότητα πληρωμής κουπονιών	Ονομαστική Αξία	Υπολειπόμενη Ονομαστική Αξία	Σωρευτικές Ακυρώσεις
Όμιλος και Τράπεζα									
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 30η Ιουνίου 2026 και την 31η 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 € 3.054 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 | Τράπεζα Πειραιώς).

21 Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις

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

Όμιλος									
					30/6/2026				
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	672
Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.	Tier 2 μειωμένης εξασφάλισης ομόλογα	17-Ιαν-24	17-Απρ-34	17-Ιαν-29	EUR	7,25%	Ετήσιο	500	503
Εθνική Ασφαλιστική	Tier 2 μειωμένης εξασφάλισης ομόλογα	28-Σεπ-21	28-Σεπ-31	28-Σεπ-26	EUR	6,50%	Εξαμηνιαίο	125	128
Εθνική Ασφαλιστική	Tier 1 μειωμένης εξασφάλισης ομόλογα	29-Ιουν-10	Χωρίς ημερομηνία λήξης	-	EUR	6M Euribor + 8%	Εξαμηνιαίο	50	52

Όμιλος		31/12/2025							
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	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

Τράπεζα					30/6/2026				
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	672
Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.	Tier 2 μειωμένης εξασφάλισης ομόλογα	17-Ιαν-24	17-Απρ-34	17-Ιαν-29	EUR	7,25%	Ετήσιο	500	503

Τράπεζα					31/12/2025				
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	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

Επιπρόσθετα, κατά τη διάρκεια της περιόδου που έληξε την 30η Ιουνίου 2026, ο Όμιλος και η Τράπεζα δεν προέβησαν σε επαναγορά ή έκδοση νέων λοιπών δανειακών υποχρεώσεων.

22 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις, εξασφαλίσεις, μεταφορές χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και δεσμεύσεις

22.1 Νομικά θέματα

Υπάρχουν δικαστικές υποθέσεις κατά του Ομίλου, οι οποίες έχουν προκύψει στα πλαίσια της συνήθους επιχειρηματικής του δραστηριότητας. Ο Όμιλος εφαρμόζει πολιτικές και δικλείδες ασφαλείας για την αποτελεσματική διαχείριση των σχετικών δικαστικών υποθέσεων. Η Νομική Υπηρεσία αξιολογεί σε συνεχή βάση την πορεία των εκκρεμών δικαστικών υποθέσεων και βάσει της βέλτιστης δυνατής εκτίμησης της πιθανής ζημιάς, ο Όμιλος προβαίνει σε προβλέψεις ή προσαρμογές στις χρηματοοικονομικές του καταστάσεις, προκειμένου να ληφθούν υπόψη τυχόν δυσμενείς εκβάσεις των νομικών αξιώσεων.

Το ποσό των προβλέψεων που σχετίζονται με επίδικες απαιτήσεις ανέρχεται κατά την 30η Ιουνίου 2026 σε € 41 εκατ. για τον Όμιλο και € 24 εκατ. για την Τράπεζα (31 Δεκεμβρίου 2025: € 44 εκατ. και € 27 εκατ. για τον Όμιλο και την Τράπεζα), το οποίο αντιπροσωπεύει την βέλτιστη δυνατή 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 30η Ιουνίου 2026. Η ενδεχόμενη υποχρέωση που θα μπορούσε δυνητικά να προκύψει από αυτές τις υποθέσεις, με βάση την τρέχουσα κατάσταση της δικαστικής διαδικασίας και την βέλτιστη δυνατή εκτίμηση της Διοίκησης αναμένεται να μην υπερβαίνει τα € 188 εκατ. για τον Όμιλο και € 179 εκατ. για την Τράπεζα (31 Δεκεμβρίου 2025: € 183 εκατ. για τον Όμιλο και € 174 εκατ. για την Τράπεζα), ενώ ο χρόνος τυχόν εκροής οικονομικών πόρων παραμένει αβέβαιος. Σημειώνεται ότι βάσει ιστορικών δεδομένων, η συγκεκριμένη κατηγορία νομικών υποθέσεων έχει οδηγήσει σε μη σημαντικό ποσό ζημιάς για τον Όμιλο.

22.2 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 Ν.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 17. 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.

22.3 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 χρησιμοποιούνται για τη διασφάλιση της πληρωμής προς τρίτους στο πλαίσιο εμπορικών συναλλαγών των πελατών ή για την εγγύηση της ορθής εκπλήρωση των συμβατικών υποχρεώσεων των πελατών έναντι τρίτων. Οι μη ανακληθείσες αχρησιμοποίητες πιστωτικές δεσμεύσεις αφορούν συμφωνίες χορήγησης πιστώσεων, υπό την προϋπόθεση ότι ο πελάτης τηρεί τους όρους και τις προϋποθέσεις που προβλέπονται στη σχετική σύμβαση. 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 30η Ιουνίου 2026 και 31η Δεκεμβρίου 2025 ο Όμιλος και η Τράπεζα έχουν αναλάβει τις ακόλουθες δεσμεύσεις:

	Όμιλος		Τράπεζα	
	30/6/2026	**31/12/2025**	**30/6/2026**	**31/12/2025**
Εγγυητικές επιστολές	6.800	6.409	6.891	6.500
Ενέγγυες πιστώσεις	118	122	118	122
Μη ανακλητά αχρησιμοποίητα πιστωτικά όρια	2.371	2.559	2.391	2.619
Συνολικές πιστωτικές δεσμεύσεις και εγγυήσεις	**9.289**	**9.090**	**9.400**	**9.241**

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 ΑΠΖ για τα μη ανακλητά αχρησιμοποίητα πιστωτικά όρια, καθώς και για τις ενέγγυες πιστώσεις και εγγυητικές επιστολές, η οποία ανήλθε σε € 69 εκατ. για την περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2026 (30 Ιουνίου 2025: € 80 εκατ.).

22.4 Στοιχεία ενεργητικού σε ενέχυρο

	Όμιλος		Τράπεζα	
	30/6/2026	**31/12/2025**	**30/6/2026**	**31/12/2025**
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	823	886	819	880
Χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού αποτιμώμενα σε FVTPL	44	43	44	43
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	4.177	4.834	4.177	4.834
Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται σε FVTOCI	280	150	280	150
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος	337	287	337	287
Σύνολο	**5.661**	**6.200**	**5.657**	**6.194**

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 Global Master Repurchase Agreement («GMRA»).

Κατά την 30η Ιουνίου 2026 και 31η Δεκεμβρίου 2025 η Τράπεζα είχε 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 30 Ιουνίου 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) χρησιμοποιούνται για άντληση ρευστότητας τίτλοι συνολικής ονομαστικής αξίας € 4.538 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2025: € 3.670 εκατ.). Στο προαναφερόμενο ποσό συμπεριλαμβάνονται τίτλοι έκδοσης Ελληνικού Δημοσίου και Ιταλικά κρατικά ομόλογα συνολικής ονομαστικής αξίας € 1.160 εκατ. και € 2.630 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2025: € 1.034 εκατ. και € 2.276 εκατ. αντίστοιχα).

23 Μετοχικό κεφάλαιο, διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο και λοιποί συμμετοχικοί τίτλοι

23.1 Μετοχικό κεφάλαιο και διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο

	Αριθμός μετοχών		
	Τράπεζα		Όμιλος
	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)
Πώληση 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	-	(8.467.164)	(8.467.164)
Πώληση ιδίων μετοχών	-	10.441.892	10.441.892
Υπόλοιπο 30/6/2026	**1.235.953.028**	**(3.949.926)**	**1.232.003.102**

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

Την 21η Απριλίου 2026, η ετήσια ΓΣ της Τράπεζας ενέκρινε α) την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου κατά ποσό € 494 εκατ., μέσω της κεφαλαιοποίησης ίσου ποσού από το υφιστάμενο αποθεματικό «Υπέρ το άρτιο», και την αύξηση της ονομαστικής αξίας κάθε κοινής μετοχής από € 0,93 σε € 1,33 και β) τη μείωση του μετοχικού κεφαλαίου κατά ποσό € 494 εκατ. μέσω της μείωσης της ονομαστικής αξίας κάθε κοινής μετοχής από € 1,33 σε € 0,93 και τη διανομή του συνολικού ποσού της μείωσης στους μετόχους της Τράπεζας ως χρηματική καταβολή.

Στις 19 Ιουνίου 2026, η ΕΚΤ ενέκρινε την μείωση του μετοχικού κεφαλαίου. Η πληρωμή στους μετόχους της Τράπεζας του ποσού που προκύπτει από τη μείωση του μετοχικού κεφαλαίου αναμένεται να πραγματοποιηθεί στις αρχές Αυγούστου 2026, μετά την πλήρωση των προβλεπόμενων νομικών προϋποθέσεων.

Με βάση τα ανωτέρω, το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας κατά την 30η Ιουνίου 2026 ανέρχεται σε € 1.644 εκατ., διαιρούμενο σε 1.235.953.028 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας € 1,33 η καθεμία.

Την 19η Μαρτίου, την 17η Απριλίου και την 24η Απριλίου 2026 η Τράπεζα διέθεσε δωρεάν 24.682, 166.994 και 1.479.881 κοινές μετοχές της, αντίστοιχα, στο πλαίσιο του Προγράμματος Διάθεσης Δωρεάν Μετοχών σε στελέχη

και υπαλλήλους της. Οι μετοχές αυτές, διατέθηκαν μέσω εξωχρηματιστηριακών συναλλαγών, η αποτίμηση των οποίων έγινε βάσει των τιμών κλεισίματος της μετοχής της Τράπεζας € 7,10 την 19η Μαρτίου 2026, € 8,67 την 17η Απριλίου και € 8,28 την 24η Απριλίου 2026.

Μετά τις προαναφερόμενες συναλλαγές, η Τράπεζα κατέχει συνολικά 2.524.811 ίδιες μετοχές, οι οποίες αντιστοιχούν στο 0,20% του συνόλου των μετοχών της.

Οι λοιπές αγορές και οι πωλήσεις ιδίων μετοχών που πραγματοποιήθηκαν εντός της τρέχουσας περιόδου και της χρήσης 2025, καθώς και οι λοιπές κατεχόμενες ίδιες μετοχές κατά την 30η Ιουνίου 2026 και την 31η 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 30η Ιουνίου 2026, οι θυγατρικές του Ομίλου κατείχαν 1.425.115 κοινές μετοχές της Τράπεζας.

23.2 Λοιποί συμμετοχικοί τίτλοι

Την 16η Ιουνίου 2026, η Τράπεζα προέβη στην πλήρη επαναγορά ποσού € 204 εκατ. των υφιστάμενων μέσων AT1 σταθερού επιτοκίου με ρήτρα αναπροσαρμογής, χωρίς τακτή λήξη, με υπό αίρεση προσωρινή απομείωση κεφαλαίου, τα οποία εκδόθηκαν τον Ιούνιο του 2021 με ονομαστική αξία € 600 εκατ. και στη συνέχεια μειώθηκαν κατόπιν δημόσιας πρότασης επαναγοράς που ολοκληρώθηκε το 2025. Τα ομόλογα εξοφλήθηκαν στην τρέχουσα ονομαστική τους αξία, μαζί με τους δεδουλευμένους και μη καταβληθέντες τόκους έως την ημερομηνία επαναγοράς.

24 Λοιπά αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον

	Όμιλος		Τράπεζα	
	30/6/2026	31/12/2025	30/6/2026	31/12/2025
Τακτικό αποθεματικό	151	146	108	108
Αποθεματικό χρημ/κών μέσων που επιμετρώνται σε FVTOCI	25	22	25	22
Αποθεματικό χρημ/κών μέσων που επιμετρώνται σε FVTOCI από ασφαλιστικές δραστηριότητες	(9)	(12)	-	-
Αποθεματικό ασφαλιστικών και αντασφαλιστικών δραστηριοτήτων	5	(2)	-	-
Αποθεματικό συναλλαγματικών διαφορών	(78)	(77)	-	-
Αποθεματικό αντιστάθμισης ταμειακών ροών	1	6	-	-
Αποθεματικό αναπροσαρμογής αξίας ακινήτων	12	12	7	7
Αποθεματικό από παροχές σε συμμετοχικούς τίτλους	9	8	4	3
Λοιπά αποθεματικά	37	37	27	27
Φορολογημένα αποθεματικά	416	414	416	414
Σύνολο λοιπών αποθεματικών	**570**	**553**	**588**	**581**
Αποτελέσματα εις νέον	**4.053**	**3.546**	**3.790**	**3.301**
Λοιπά αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον	**4.623**	**4.100**	**4.378**	**3.882**

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 στη Συνοπτική Ενδιάμεση Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων.

	Όμιλος						Τράπεζα	
	30/6/2026			31/12/2025			30/6/2026	31/12/2025
	Τράπεζα και λοιπές δραστη-ριότητες	Ασφαλι-στικές δραστη-ριότητες	Σύνολο	Τράπεζα και λοιπές δραστη-ριότητες	Ασφαλι-στικές δραστη-ριότητες	Σύνολο		
Υπόλοιπο έναρξης	**22**	**(12)**	**10**	**22**	**-**	**22**	**22**	**24**
Συνεισφορά απορροφώμενης εταιρείας	**-**	**-**	-	-	**-**	-	-	(2)
Κέρδη / (ζημίες) από την αποτίμηση χρεωστικών τίτλων	9	4	13	13	(16)	(3)	9	13
Κέρδη / (ζημίες) από την αποτίμηση συμμετοχι-κών τίτλων	(2)	-	(2)	(3)	-	(3)	(2)	(3)
Απομειώσεις χρεωστικών τίτλων	-	-	-	-	1	1	-	-
Ανακύκληση της αποτίμησης και της σωρευτικής απομείωσης των πωληθέντων χρεογράφων	(1)	-	(1)	(11)	-	(11)	(1)	(11)
Αναβαλλόμε-νοι φόροι	(1)	(1)	(2)	-	3	3	(1)	-
Λοιπές κινήσεις	(2)	-	(2)	-	-	-	(2)	-
Υπόλοιπο λήξης	**25**	**(9)**	**16**	**22**	**(12)**	**10**	**25**	**22**

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

	Όμιλος	
	30/6/2026	31/12/2025
Υπόλοιπο έναρξης	**(2)**	**-**
Επίδραση των μεταβολών στις ταμειακές ροές εκπλήρωσης με βάση το τρέχον επιτόκιο	9	(3)
Αναβαλλόμενοι φόροι	(2)	1
Υπόλοιπο λήξης	**5**	**(2)**

25 Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών

Ως συνδεδεμένα μέρη του Ομίλου και της Τράπεζας νοούνται:

α) Τα μέλη του ΔΣ και της Εκτελεστικής Επιτροπής της Τράπεζας, ο Επικεφαλής του Εσωτερικού Ελέγχου του Ομίλου, η Επικεφαλής της Κανονιστικής Συμμόρφωσης Ομίλου, καθώς και οι Διευθύνοντες Σύμβουλοι των σημαντικών θυγατρικών, συλλογικά αναφερόμενοι ως «πρόσωπα που κατέχουν καίριες Διοικητικές θέσεις»,

β) Τα μέλη του στενού οικογενειακού περιβάλλοντος των προσώπων που κατέχουν καίριες Διοικητικές θέσεις,

γ) Οι εταιρείες οι οποίες συναλλάσσονται με την Τράπεζα, εφόσον ελέγχονται ή επηρεάζονται ουσιωδώς από πρόσωπα που κατέχουν καίριες Διοικητικές θέσεις καθώς και από μέλη του στενού οικογενειακού τους περιβάλλοντος,

δ) Οι θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου,

ε) Οι συγγενείς εταιρείες της Τράπεζας και οι θυγατρικές τους, και

στ) 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.

25.1 Πρόσωπα που κατέχουν καίριες Διοικητικές θέσεις και λοιπά συνδεδεμένα μέρη

Οι συναλλαγές του Ομίλου και της Τράπεζας 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.

Όμιλος	30/6/2026		31/12/2025	
(ποσά σε χιλ. €)	Πρόσωπα που κατέχουν καίριες Διοικητικές θέσεις	Λοιπά συνδεδε-μένα μέρη	Πρόσωπα που κατέχουν καίριες Διοικητικές θέσεις	Λοιπά συνδεδε-μένα μέρη
Υπόλοιπο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος (Υπόλοιπο προ προβλέψεων)	4.514	30	4.555	160
Υποχρεώσεις προς πελάτες	7.629	662	5.241	565

Όμιλος	1/1 - 30/6/2026		1/1 - 30/6/2025	
(ποσά σε χιλ. €)	Πρόσωπα που κατέχουν καίριες Διοικητικές θέσεις	Λοιπά συνδεδε-μένα μέρη	Πρόσωπα που κατέχουν καίριες Διοικητικές θέσεις	Λοιπά συνδεδε-μένα μέρη
Έσοδα	96	16	61	11
Έξοδα	25	22	24	-

Τράπεζα	30/6/2026		31/12/2025	
(ποσά σε χιλ. €)	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)	2.422	23	2.463	19
Υποχρεώσεις προς πελάτες	5.761	621	4.418	504

Τράπεζα	1/1 - 30/6/2026		1/1 - 30/6/2025	
(ποσά σε χιλ. €)	Πρόσωπα που κατέχουν καίριες Διοικητικές Θέσεις	Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	Πρόσωπα που κατέχουν καίριες Διοικητικές Θέσεις	Λοιπά συνδεδεμένα μέρη
Έσοδα	67	11	41	4
Έξοδα	10	22	13	-

Παροχές προσώπων που κατέχουν καίριες Διοικητικές θέσεις	Όμιλος		Τράπεζα	
(ποσά σε χιλ. €)	1/1 - 30/6/2026	1/1 - 30/6/2025	1/1 - 30/6/2026	1/1 - 30/6/2025
Βραχυπρόθεσμες παροχές	5.409	5.111	4.328	3.865
Εισφορές προς το Ταμείο Επαγγελματικής Ασφάλισης	54	51	51	44
Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία	81	68	55	53
Παροχές σε συμμετοχικούς τίτλους και διανομή αποθεματικών	6.631	3.289	6.204	3.007

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 30η Ιουνίου 2026 διαμορφώθηκε σε € 1,4 εκατ. για τον Όμιλο και € 1,1 εκατ. για την Τράπεζα, έναντι € 1,3 εκατ. για τον Όμιλο και € 1 εκατ. για την Τράπεζα την 31η Δεκεμβρίου 2025 και συμπεριλαμβάνονται στη γραμμή «Υποχρεώσεις για παροχές μετά τη συνταξιοδότηση και λήξης εργασιακής σχέσης» στη Συνοπτική Ενδιάμεση Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης.

Το σύνολο των σχηματισμένων προβλέψεων ΑΠΖ δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος που δόθηκαν από τον Όμιλο και την Τράπεζα σε πρόσωπα που κατέχουν καίριες Διοικητικές θέσεις και σε λοιπά συνδεδεμένα μέρη, ανήλθε την 30η Ιουνίου 2026 σε λιγότερο από € 0,1 εκατ. (31η Δεκεμβρίου 2025: ανήλθε σε περίπου € 0,1 εκατ. και για τις δύο οντότητες).

Την 30η Ιουνίου 2026 τα πρόσωπα που κατέχουν καίριες Διοικητικές θέσεις και τα λοιπά συνδεδεμένα μέρη, διέθεταν 1.170 χιλιάδες κοινές μετοχές της Τράπεζας. Αντίστοιχα, την 31η Δεκεμβρίου 2025, τα ίδια πρόσωπα κατείχαν 903 χιλιάδες κοινές μετοχές, στο πλαίσιο εφαρμογής του Προγράμματος Δωρεάν Διάθεσης Ιδίων Μετοχών.

25.2 Θυγατρικές εταιρείες

Οι συναλλαγές της Τράπεζας με θυγατρικές εταιρείες, παρουσιάζονται παρακάτω:

(ποσά σε εκατ. €)	Τράπεζα	
	30/6/2026	31/12/2025
Ενεργητικό		
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	9	9
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος (υπόλοιπο προ προβλέψεων)	2.567	2.482
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	1	-
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	141	137
Σύνολο	**2.718**	**2.628**
Υποχρεώσεις		
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	13	43
Υποχρεώσεις προς πελάτες	474	344
Λοιπές υποχρεώσεις	18	11
Σύνολο	**506**	**398**

(ποσά σε εκατ. €)	Τράπεζα	
	1/1 - 30/6/2026	1/1 - 30/6/2025
Έσοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	46	45
Έσοδα προμηθειών	16	15
Έσοδα από μερίσματα	10	7
Καθαρά λοιπά έσοδα/ (έξοδα)	1	-
Σύνολο	**72**	**68**
Έξοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	-	(1)
Έξοδα προμηθειών	-	-
Λειτουργικά έξοδα	(2)	(3)
Σύνολο	**(2)**	**(3)**

Το σύνολο των ΑΠΖ επί των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος που δόθηκαν από την Τράπεζα στις θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου κατά την 30η Ιουνίου 2026 ανήλθε σε € 230 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2025: € 227 εκατ.). Η ΑΠΖ των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος για την περίοδο που έληξε την 30η Ιουνίου 2026 ανήλθε σε € 3 εκατ. (30 Ιουνίου 2025: € 7 εκατ.).

Οι εγγυητικές επιστολές προς τις θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου κατά την 30η Ιουνίου 2026 ανήλθαν σε € 91 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2025: € 91 εκατ.).

Η γραμμή «Λοιπές υποχρεώσεις» κατά την 30η Ιουνίου 2026 περιλαμβάνει ποσό € 16 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2025: € 9 εκατ.), το οποίο αφορά σε υποχρεώσεις από μισθώσεις ακινήτων θυγατρικών εταιρειών της Τράπεζας σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 16.

25.3 Συγγενείς εταιρείες

Οι συναλλαγές του Ομίλου και της Τράπεζας με συγγενείς εταιρείες, παρουσιάζονται παρακάτω:

(ποσά σε εκατ. €)	Όμιλος		Τράπεζα	
	30/6/2026	31/12/2025	30/6/2026	31/12/2025
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος (υπόλοιπο προ προβλέψεων)	82	56	82	56
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	66	73	27	32
Υποχρεώσεις προς πελάτες	95	97	95	97
Λοιπές υποχρεώσεις	4	7	2	5

(ποσά σε εκατ. €)	Όμιλος		Τράπεζα	
	1/1 - 30/6/2026	1/1 - 30/6/2025	1/1 - 30/6/2026	1/1 - 30/6/2025
Συνολικά έξοδα και κεφαλαιουχικές δαπάνες	(26)	(29)	(20)	(19)
Συνολικά έσοδα	12	16	12	16

Το σύνολο των ΑΠΖ επί των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος που δόθηκαν από τον Όμιλο και την Τράπεζα σε συγγενείς εταιρείες, ανήλθε την 30η Ιουνίου 2026 σε € 6 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2025: € 5,5 εκατ.). Η ΑΠΖ δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος για την περίοδο που έληξε την 30η Ιουνίου 2026 ήταν μη σημαντική για τον Όμιλο και την Τράπεζα (30 Ιουνίου 2025: € αναστροφή 0,2 εκατ. για τον Όμιλο και την Τράπεζα).

Κατά την 30η Ιουνίου 2026, οι εγγυητικές επιστολές προς τις συγγενείς εταιρείες ανήλθαν σε € 16 εκατ. για τον Όμιλο και την Τράπεζα (31 Δεκεμβρίου 2025: € 18 εκατ. για τον Όμιλο και την Τράπεζα).

Η γραμμή «Μερίσματα, τόκοι έσοδα και λοιπά έσοδα» που αναγράφεται παραπάνω, περιλαμβάνει μερίσματα από συγγενείς εταιρείες ύψους € 6 εκατ. για τον Όμιλο και την Τράπεζα, για την περίοδο που έληξε την 30η Ιουνίου 2026 (30 Ιουνίου 2025: € 11 εκατ. για τον Όμιλο και την Τράπεζα).

Κατά την 30η Ιουνίου 2026 και 31η Δεκεμβρίου 2025, ο Όμιλος και η Τράπεζα δεν έχουν αναλάβει δεσμεύσεις σε συγγενείς εταιρείες.

25.4 Κοινοπραξίες

Οι συναλλαγές του Ομίλου και της Τράπεζας με κοινοπραξίες παρουσιάζονται παρακάτω:

(ποσά σε εκατ. €)	Όμιλος		Τράπεζα	
	30/6/2026	31/12/2025	30/6/2026	31/12/2025
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	3	-	3	-

Κατά την 30η Ιουνίου 2026 και 30η Ιουνίου 2025, τα συνολικά έσοδα από συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη που αφορούν κοινοπραξίες ήταν μικρότερα της € 1 χιλ.

Το σύνολο των ΑΠΖ επί των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος που δόθηκαν από τον Όμιλο και την Τράπεζα σε κοινοπραξίες, κατά την 30η Ιουνίου 2026 και 31η Δεκεμβρίου 2025 ήταν μηδενικού ποσού.

Κατά την 30η Ιουνίου 2026 και 31η Δεκεμβρίου 2025, δεν δόθηκαν εγγυητικές επιστολές προς τις κοινοπραξίες.

26 Μεταβολές στο χαρτοφυλάκιο των ενοποιούμενων εταιρειών

Οι μεταβολές στις θυγατρικές, τις συγγενείς εταιρείες και τις κοινοπραξίες του Ομίλου, που έλαβαν χώρα εντός του 1ου εξαμήνου 2026 και υπερβαίνουν το ποσό των € 10 εκατ., αναλύονται κατωτέρω:

α) Μεταβολές σε θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες

Κατά τη διάρκεια του 1ου τριμήνου του 2026, ολοκληρώθηκε η αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής εταιρείας Snappi, συγκεντρώνοντας συνολικά ποσό € 10 εκατ. με καταβολή μετρητών. Η Τράπεζα εισέφερε το σύνολο του ποσού σε μετρητά, με αποτέλεσμα την αύξηση του ποσοστού συμμετοχής της από 55% σε 56,28%. Εντός του 2ου τριμήνου του 2026, η Τράπεζα απέκτησε επιπλέον ποσοστό 11,72% στην Snappi έναντι τιμήματος € 41 εκατ., αυξάνοντας το ποσοστό συμμετοχής της σε 68%. Επιπλέον, κατά την ίδια περίοδο, πραγματοποιήθηκε περαιτέρω αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Snappi ύψους € 10 εκατ., στην οποία η Τράπεζα συμμετείχε με εισφορά μετρητών ύψους € 7 εκατ. μέσω άσκησης του δικαιώματος προτίμησής της, διατηρώντας αμετάβλητο το ποσοστό της στο 68%.

Τον Απρίλιο του 2026, η Τράπεζα συμμετείχε εξ' ολοκλήρου στην αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής της εταιρείας, Iovis M.A.E., συνολικού ποσού € 18 εκατ., η οποία πραγματοποιήθηκε με καταβολή μετρητών.

Τον Μάιο του 2026, η Τράπεζα συμμετείχε στην αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής της εταιρείας, Trastor A.E.E.A.Π., συνολικού ύψους € 150 εκατ., καταβάλλοντας ποσό € 90 εκατ. Ως εκ τούτου, το ποσοστό συμμετοχής της Τράπεζας μειώθηκε σε 83,92%.

Τον Ιούνιο του 2026, η Τράπεζα συμμετείχε εξ ολοκλήρου στην αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής της εταιρείας, Πειραιώς Επενδυτικών Συμμετοχών Μ.Α.Ε., μέσω καταβολής μετρητών ύψους € 16 εκατ. και εισφοράς σε είδος ύψους € 50 εκατ., η οποία περιλάμβανε 16 επενδυτικά κεφάλαια ιδιωτικών συμμετοχών (private equity funds), τα οποία επιμετρώνται κυρίως σε FVTPL.

β) Εκκαθαρίσεις, πωλήσεις και συγχωνεύσεις

Ανατρέξτε στον παρακάτω πίνακα για εκκαθαρίσεις, πωλήσεις και συγχωνεύσεις του Ομίλου κατά τη διάρκεια της περιόδου που έληξε στις 30 Ιουνίου 2026:

Εταιρεία	Συμμετοχή Ομίλου	Γεγονός
MIG Leisure Ltd	Θυγατρική	Εκκαθάριση (ολοκλήρωση)
Φιλοκτηματική Εργοληπτική Ltd	Θυγατρική	Εκκαθάριση (ολοκλήρωση)
ReoCo Solar A.E.	Κοινοπραξία	Εκκαθάριση (έναρξη)
Piraeus - TANEO Capital Fund A.K.E.Σ.	Συγγενής	Εκκαθάριση (έναρξη)
Οικιστική Ανάπτυξη Κομοτηνής Μ.Α.Ε.	Θυγατρική	Πώληση

27 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 και η Τράπεζα συμμορφώνονται με το ρυθμιστικό πλαίσιο Capital Requirements Directive «CRD IV» (εφαρμογή της Βασιλείας ΙΙΙ 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 και Τράπεζας 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	Τράπεζα
Δείκτες Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET1) Ratio	4.5%	4.5%
Δείκτες Κεφαλαίου της Κατηγορίας 1 (Tier 1) Ratio	6.0%	6.0%
Συνολικός Δείκτης Κεφαλαίου (TCR) Ratio	8.0%	8.0%

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

Η ΕΚΤ, βάσει της απόφασης SREP τον Οκτώβριο 2025, γνωστοποίησε στη Διοίκηση τα αναθεωρημένα επίπεδα Συνολικών Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (OCR), που ισχύουν από την 1η Ιανουαρίου 2026. Ο Όμιλος οφείλει να διατηρεί, σε ενοποιημένη βάση, TSCR ύψους 10,90% και OCR ύψους 14,74% (συμπεριλαμβανομένου του P2G 1,00% στο 15,74%), 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 Ι σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 92(1) του CRR, ύψους 8,00%,

β) τις επιπρόσθετες κεφαλαιακές απαιτήσεις του Πυλώνα ΙΙ, 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 0,34%.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθενται τα κύρια μεγέθη της κεφαλαιακής επάρκειας του Ομίλου και της Τράπεζας για την 30η Ιουνίου 2026 και την 31η 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):

	Όμιλος		Τράπεζα	
	30/6/2026	**31/12/2025**	**30/6/2026**	**31/12/2025**
Μέσα κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (CET 1 Capital)	4.770	4.577	4.597	4.396
Μέσα κεφαλαίου της κατηγορίας 1 (Tier 1 Capital)	5.770	5.577	5.597	5.396
Σύνολο εποπτικών ιδίων κεφάλαιων	6.946	6.752	6.773	6.571
Σύνολο RWAs (εντός & εκτός ισολογισμού στοιχεία)	37.322	36.025	36.264	34.661
Δείκτης κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (CET1 Capital ratio)	**12,78%**	**12,70%**	**12,68%**	**12,68%**
Δείκτης κεφαλαίου της κατηγορίας 1 (T1 Capital ratio)	**15,46%**	**15,48%**	**15,43%**	**15,57%**
Συνολικός δείκτης κεφαλαίου (TCR)	**18,61%**	**18,74%**	**18,68%**	**18,96%**

Στις 30 Ιουνίου 2026, ο Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας για τον Όμιλο διαμορφώθηκε σε 18,61% και για την Τράπεζα σε 18,68%, ενώ ο CET1 ανήλθε στο 12,78% για τον Όμιλο και 12,68% για την Τράπεζα, αμφότεροι καλύπτοντας πλήρως τα ελάχιστα επίπεδα OCR. Το καθαρό κέρδος που αναλογεί στους μετόχους της Τράπεζας για το 2ο τρίμηνο του 2026 έχει συμπεριληφθεί στο CET1, τελώντας υπό την έγκριση των εποπτικών αρχών.

Επιπλέον, το CET1 του Ομίλου περιλαμβάνει συγκεκριμένες εποπτικές προσαρμογές σύμφωνα με το άρθρο 3 της CRR και τις προσδοκίες των εποπτικών αρχών (συμπεριλαμβανομένων των ΜΕΑ / «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 € 334 εκατ. κατά την 30η Ιουνίου 2026 (31 Δεκεμβρίου 2025: € 334 εκατ.). Ο Όμιλος συμμορφώνεται με τις εποπτικές προσδοκίες, εφαρμόζοντας το ελάχιστο επίπεδο κάλυψης ΜΕΑ, σε ευθυγράμμιση

με την σύσταση SREP για την κάλυψη των ΜΕΑ αποθεμάτων και την Πρόσθετη Πράξη των κατευθύνσεων της ΕΚΤ προς τις τράπεζες για τα ΜΕΔ, για τα εγγυημένα από το Ελληνικό Δημόσιο ανοίγματα. Η λογιστική αξία αυτών των ανοιγμάτων ανήλθε σε € 371 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2026 (31 Δεκεμβρίου 2025: € 397 εκατ.), εκ των οποίων € 26 εκατ. δεν είναι απομειωμένα (31 Δεκεμβρίου 2025: € 34 εκατ.). Τα συνολικά ανοίγματα, για τα οποία η εγγύηση έχει καταπέσει, ανέρχονται σε € 392 εκατ. εκ των οποίων € 53 εκατ. και € 339 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 αποσβεσβένο κόστος» και «Λοιπά στοιχεία ενεργητικού», αντίστοιχα). Από την 1η Ιανουαρίου 2023 έως και την 30η Ιουνίου 2026 οι συνολικές ανακτήσεις από τα ανοίγματα των οποίων έχει καταπέσει η εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου ανήλθαν σε € 273 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2025: € 257 εκατ.).Ως εκ τούτου, αποκλειστικά για εποπτικούς σκοπούς, τα ΜΕΔ ανέρχονται σε € 1.371 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2025: € 1.193 εκατ.), τα οποία περιλαμβάνουν ποσό € 171 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 € 359 εκατ. κατά την 30η Ιουνίου 2026 (εκ των οποίων € 274 εκατ. αφορά 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 € 2.570 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 τις 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, το οποίο μετατρέπεται σε εξαμηνιαίο επιτόκιο, όπως και σε κάθε επόμενη πενταετία.

28 Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα

Για την Κατάσταση Ταμειακών Ροών, ως «Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα» νοούνται τα ακόλουθα υπόλοιπα την 30η Ιουνίου 2026 και 31η Δεκεμβρίου 2025, τα οποία έχουν λήξη ίση ή μικρότερη των τριών μηνών από την ημερομηνία απόκτησής τους.

	Όμιλος		Τράπεζα	
	30/6/2026	31/12/2025	30/6/2026	31/12/2025
Ταμείο και διαθέσιμα στις Κεντρικές Τράπεζες (εξαιρουμένων των υποχρεωτικών καταθέσεων)	4.706	6.878	4.575	6.777
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	2.983	2.357	2.767	2.263
Χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού αποτιμώμενα σε FVTPL	78	58	78	58
Σύνολο	**7.767**	**9.293**	**7.420**	**9.098**

29 Γεγονότα μετά την ημερομηνία της περιόδου αναφοράς

Στις 2 Ιουλίου, η 100% θυγατρική εταιρεία της Τράπεζας, Εθνική Ασφαλιστική, αποπλήρωσε πλήρως το διηνεκές ομολογιακό δάνειο μειωμένης εξασφάλισης ονομαστικού ποσού € 50 εκατ., καθώς και το σύνολο των δεδουλευμένων τόκων έως την ημερομηνία αποπληρωμής. Η αποπληρωμή δεν είχε επίδραση στην καθαρή θέση του Ομίλου.

Αθήνα, 28 Ιουλίου 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