



**Συνοπτικές Ενδιάμεσες Ενοποιημένες
Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις**

30 Σεπτεμβρίου 2025

Συνοπτικές Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις 30 Σεπτεμβρίου 2025

Συνοπτική Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων	5
Συνοπτική Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικών Εσόδων	6
Συνοπτική Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης.....	7
Συνοπτική Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων.....	8
Συνοπτική Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών	11

Σημειώσεις επί των Συνοπτικών Ενδιάμεσων Ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων 30 Σεπτεμβρίου 2025

1 Γενικές πληροφορίες	12
2 Περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών	13
3 Σημαντικές λογιστικές παραδοχές και βασικές πηγές αβεβαιότητας εκτιμήσεων	18
4 Διαχείριση Χρηματοοικονομικών Κινδύνων	20
5 Ανάλυση κατά τομέα	33
6 Καθαρά έσοδα από τόκους	37
7 Καθαρά έσοδα προμηθειών	38
8 Καθαρά λοιπά έσοδα/ (έξοδα).....	41
9 Λοιπά έξοδα πιστωτικού κινδύνου επί των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος.....	42
10 Λοιπές προβλέψεις (έξοδα) / αναστροφές.....	42
11 Φόρος εισοδήματος.....	42
12 Κέρδη ανά μετοχή.....	45
13 Φορολογικές επιδράσεις σχετιζόμενες με τα λοιπά συνολικά έσοδα / (έξοδα) περιόδου	46
14 Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα.....	46
15 Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος.....	48
16 Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού.....	48

17 Επενδυτικά Χρεόγραφα.....	49
18 Επενδύσεις σε ενοποιούμενες εταιρείες.....	50
19 Φορολογικές απαιτήσεις.....	57
20 Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα.....	58
21 Υποχρεώσεις προς πελάτες.....	59
22 Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους.....	60
23 Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις.....	65
24 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις, εξασφαλίσεις, μεταφορές χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και δεσμεύσεις.....	68
25 Μετοχικό κεφάλαιο, διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο και λοιποί συμμετοχικοί τίτλοι...	71
26 Λοιπά αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον.....	73
27 Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών.....	73
28 Μεταβολές στο χαρτοφυλάκιο των ενοποιούμενων εταιρειών.....	77
29 Κεφαλαιακή επάρκεια.....	78
30 Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα.....	81
31 Γεγονότα μετά την ημερομηνία της περιόδου αναφοράς.....	82

Συνοπτική Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων

C Εκατ.	Σημείωση	Από 1/1 έως		Από 1/7 έως	
		30/9/2025	30/9/2024	30/9/2025	30/9/2024
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	6	2.004	2.359	654	777
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	6	(578)	(784)	(182)	(248)
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ		1.426	1.575	471	530
Έσοδα προμηθειών	7	494	488	167	160
Έξοδα προμηθειών	7	(74)	(68)	(27)	(26)
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ		420	419	140	135
Έσοδα από μη τραπεζικές δραστηριότητες		69	61	24	21
Έσοδα από μερίσματα		4	4	2	2
Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων		70	40	18	36
Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων		-	5	-	-
Καθαρά κέρδη / (ζημίες) από αποσυνανγώριση χρηματοοικονομικών μέσων στο αποσβεσμένο κόστος		-	(8)	1	(3)
Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από απώλεια ελέγχου θυγατρικών/ πώληση συγγενών και κοινοπραξιών		15	-	-	-
Καθαρά λοιπά έσοδα / (έξοδα)	8	(19)	(68)	(7)	(12)
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΕΣΟΔΩΝ		1.985	2.027	648	709
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού		(302)	(303)	(99)	(102)
Έξοδα διοίκησης		(248)	(221)	(78)	(75)
Αποσβέσεις		(97)	(88)	(33)	(31)
Καθαρά κέρδη / (ζημίες) από πώληση ενσώματων παγίων και άυλων στοιχείων ενεργητικού		-	(1)	-	-
ΣΥΝΟΛΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΩΝ ΕΞΟΔΩΝ		(647)	(613)	(211)	(208)
ΚΕΡΔΗ ΠΡΟ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ, ΑΠΟΜΕΙΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΛΟΙΠΩΝ ΕΞΟΔΩΝ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ		1.338	1.413	437	501
Αναστροφές / (ζημίες) απομείωσης αξίας δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	4	(141)	(79)	(51)	(32)
Λοιπά έξοδα πιστωτικού κινδύνου επί των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	9	(56)	(74)	(16)	(20)
Αναστροφές / (ζημίες) απομείωσης αξίας ενσώματων παγίων και άυλων στοιχείων ενεργητικού		(2)	(2)	(1)	(1)
Αναστροφές / (ζημίες) απομείωσης λοιπών στοιχείων ενεργητικού		(6)	(37)	(2)	(9)
Αναστροφές / (ζημίες) απομείωσης αξίας ομάδων περιουσιακών στοιχείων προς πώληση		3	-	-	-
Λοιπές προβλέψεις (έξοδα)/ αναστροφές	10	(29)	(17)	(28)	(2)
Αναστροφές / (ζημίες) απομείωσης αξίας θυγατρικών και συγγενών εταιρειών		(3)	-	(3)	-
Αποτελέσματα συμμετοχών σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες		-	6	16	(4)
ΚΕΡΔΗ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ		1.104	1.210	351	433
Φόρος εισοδήματος	11	(289)	(327)	(92)	(114)
ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ		815	882	259	318
Κέρδη αναλογούντα στους μετόχους της μητρικής		820	882	261	318
Κέρδη αναλογούντα στα δικαιώματα μειοψηφίας		(5)	1	(2)	-
Κέρδη ανά μετοχή αναλογούντα στους μετόχους της μητρικής (σε €):					
Σύνολο βασικών και προσαρμοσμένων	12	0,66	0,71	0,21	0,26

Συνοπτική Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικών Εσόδων

€ Εκατ.	Σημείωση	Από 1/1 έως		Από 1/7 έως	
		30/9/2025	30/9/2024	30/9/2025	30/9/2024
Κέρδη περιόδου (Α)		815	882	259	318
Λοιπά συνολικά έσοδα / (έξοδα), μετά από φόρους:					
Ποσά που ενδέχεται να αναταξινομηθούν μεταγενέστερα στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων					
Μεταβολή αποθεματικού χρεωστικών τίτλων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	13	8	(8)	(1)	6
Μεταβολή αποθεματικού συναλλαγματικών διαφορών	13	(8)	(3)	-	(1)
Μεταβολή αποθεματικού αντιστάθμισης ταμειακών ροών	13	1	9	(5)	3
Ποσά που δεν αναταξινομούνται μεταγενέστερα στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων					
Μεταβολή αποθεματικού συμμετοχικών τίτλων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	13	(1)	-	-	(3)
Μεταβολή αποθεματικού αναπροσαρμογής αξίας ακινήτων	13	2	-	-	-
Λοιπά συνολικά έσοδα / (έξοδα), μετά από φόρους (Β)	13	2	(2)	(6)	6
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα, μετά από φόρους (Α)+(Β)		817	880	253	324
- Αναλογούντα στους μετόχους της μητρικής		822	879	255	324
- Αναλογούντα στα δικαιώματα μειοψηφίας		(5)	1	(2)	-

Συνοπτική Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης

C Εκατ.

Σημείωση 30/9/2025 31/12/2024

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

Ταμείο και διαθέσιμα στις Κεντρικές Τράπεζες

6.6167.423

Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων

3.0372.352

Χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων

1.096754

Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

317285

Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

14181197

Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος

1542.36440.685

Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που επιμετρώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

20550

Επενδυτικά χρεόγραφα

1716.66015.601

Επενδύσεις σε ακίνητα

1.7731.790

Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες

181.4111.295

Ενσώματα πάγια στοιχεία

815755

Άυλα στοιχεία ενεργητικού

447417

Φορολογικές απαιτήσεις

19135168

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις

5.0905.363

Λοιπά στοιχεία ενεργητικού

2.4612.446

Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού

16454465

ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

83.05980.044

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα

202.9782.378

Υποχρεώσεις προς πελάτες

2163.86962.853

Μεταβολές εύλογης αξίας αντισταθμισμένων στοιχείων σε αντισταθμίσεις χαρτοφυλακίου κινδύνου επιτοκίου

14102127

Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

14238255

Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους

223.7313.215

Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις

231.1561.303

Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις

1613

Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις

119

Υποχρεώσεις για παροχές μετά τη συνταξιοδότηση και λήξης εργασιακής σχέσης

5562

Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη

160166

Λοιπές υποχρεώσεις

1.6121.386

Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία παθητικού

44

ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ

73.93371.771

ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

Μετοχικό κεφάλαιο

251.1631.163

Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο

252.8823.255

Λοιποί συμμετοχικοί τίτλοι

1.000600

Μείον: Ίδιες μετοχές

(12)(14)

Λοιπά αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον

264.0163.214

Ίδια Κεφάλαια αναλογούντα στους μετόχους της μητρικής

9.0488.217

Δικαιώματα μειοψηφίας

7956

ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

9.1278.273

ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

83.05980.044

Συνοπτική Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

Σ. Έκατ.	Σημείωση	Αναλογούντα στους μετόχους μητρικής												Σύνολο	
		Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Λοιποί Συμμετοχικοί Τίτλοι (ΑΤ1)	Ίδιες Μετοχές	Αποθεματικό συναλλαγμάτων διαφορών	Αποθεματικό αντιστάθμισης ταμειακών ροών	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 1/1/2024		1.163	3.255	600	(15)	(64)	2	40	9	127	411	1.771	7.298	56	7.353
Λοιπά συνολικά έσοδα / (έξοδα), μετά από φόρους Κέρδη μετά από φόρους, για την περίοδο 1/1 - 30/9/2024	13	-	-	-	-	(3)	9	(8)	-	-	-	-	(2)	-	(2)
		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	881	881	1	882
Συνολικά έσοδα / (έξοδα), για την περίοδο 1/1 - 30/9/2024		-	-	-	-	(3)	9	(8)	-	-	-	881	879	1	880
Πληρωμή στους κατόχους του κεφαλαιακού μέσου «ΑΤ1»		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(26)	(26)	-	(26)
Διανομή προαιρετικών αποθεματικών στους μετόχους		-	-	-	-	-	-	-	-	-	(79)	-	(79)	-	(79)
Διανομή προαιρετικών αποθεματικών στο προσωπικό του Ομίλου		-	-	-	-	-	-	-	-	-	(14)	14	-	-	-
Αγοραπωλησίες ιδίων μετοχών		-	-	-	3	-	-	-	-	-	-	1	4	-	4
Φορολογημένα αποθεματικά		-	-	-	-	-	-	-	-	-	32	(32)	-	-	-
Παροχές σε συμμετοχικούς τίτλους		-	-	-	-	-	-	-	-	2	-	1	3	-	3
Μεταφορά μεταξύ λοιπών αποθεματικών και αποτελεσμάτων εις νέον		-	-	-	-	-	-	-	-	55	-	(55)	-	-	-
Μεταφορά του σωρευμένου αποθεματικού από συμμετοχικούς τίτλους που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων στα αποτελέσματα εις νέον κατά την πώληση		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2)	(2)	-	(2)
Πωλήσεις και μεταβολές ποσοστών συμμετοχής		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17	17
Υπόλοιπο την 30/9/2024		1.163	3.255	600	(12)	(67)	11	32	9	184	350	2.553	8.077	73	8.150

€ Εκατ.	Σημείωση	Αναλογούντα στους μετόχους μητρικής													Σύνολο
		Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Λοιποί Συμμετοχικοί Τίτλοι (ΑΤ1)	Ίδιες Μετοχές	Αποθεματικό συναλλαγμάτων διαφορών	Αποθεματικό αντιστάθμισης ταμειακών ροών	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	Δικαιώματα Μειοψηφίας	
Υπόλοιπο έναρξης την 1/10/2024		1.163	3.255	600	(12)	(67)	11	32	9	184	350	2.553	8.077	73	8.150
Λοιπά συνολικά έξοδα, μετά από φόρους		-	-	-	-	(1)	(6)	(10)	-	-	-	(1)	(17)	-	(17)
Κέρδη / (ζημίες), μετά από φόρους, για την περίοδο 1/10 - 31/12/2024		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	184	184	(1)	183
Συνολικά έσοδα / (έξοδα), για την περίοδο 1/10 - 31/12/2024		-	-	-	-	(1)	(6)	(10)	-	-	-	183	167	(1)	166
Πληρωμή στους κατόχους του κεφαλαιακού μέσου «ΑΤ1»		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(26)	(26)	-	(26)
Αγοραπωλησίες ιδίων μετοχών		-	-	-	(2)	-	-	-	-	-	-	-	(2)	-	(2)
Παροχές σε συμμετοχικούς τίτλους		-	-	-	-	-	-	-	-	1	-	-	1	-	1
Μεταφορά μεταξύ λοιπών αποθεματικών και αποτελεσμάτων εις νέον		-	-	-	-	-	-	-	-	1	-	(1)	-	-	-
Πωλήσεις και μεταβολές ποσοστών συμμετοχής		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(16)	(16)
Υπόλοιπο την 31/12/2024		1.163	3.255	600	(14)	(68)	5	22	9	186	350	2.710	8.217	56	8.273

C Εκστ.	Σημείωση	Αναλογούντα στους μετόχους μητρικής												Σύνολο	Δικαιώματα Μειοψηφίας	Σύνολο
		Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Λοιποί Συμμετοχικοί Τίτλοι (ΑΤ1)	Τόκους Μετοχών	Αποθεματικό συναλλαγμάτων διαφορών	Αποθεματικό αντιστάθμισης ταμειακών ροών	Αποθεματικό γρημ/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 1/1/2025		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 Κέρδη / (ζημιές), μετά από φόρους, για την περίοδο 1/1 - 30/9/2025	13	-	-	-	-	(8)	1	7	2	-	-	-	2	-	2	
		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	820	820	(5)	815	
Συνολικά έσοδα / (έξοδα), για την περίοδο 1/1 - 30/9/2025		-	-	-	-	(8)	1	7	2	-	-	820	822	(5)	817	
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου μέσω κεφαλαιοποίησης του «Υπέρ το άρτιο»	25	373	(373)	-	-	-	-	-	-	-	-	(1)	(1)	-	(1)	
Μείωση μετοχικού κεφαλαίου με επιστροφή κεφαλαίου στους μετόχους	25	(373)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(373)	-	(373)	
Κεφαλαιακό μέσο «ΑΤ1», μετά από έξοδα έκδοσης	25	-	-	400	-	-	-	-	-	-	-	(3)	397	-	397	
Πληρωμή στους κατόχους του κεφαλαιακού μέσου «ΑΤ1»	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(26)	(26)	-	(26)	
Διανομή προαιρετικών αποθεματικών στο προσωπικό του Ομίλου	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(19)	19	-	-	-	
Αγοραπωλησίες ιδίων μετοχών	-	-	-	-	2	-	-	-	-	-	-	5	7	-	7	
Φορολογημένα αποθεματικά	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	82	(82)	-	-	-	
Παροχές σε συμμετοχικούς τίτλους	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4	-	2	6	-	6	
Μεταφορά μεταξύ λοιπών αποθεματικών και αποτελεσμάτων εις νέον	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	-	(1)	-	-	-	
Πωλήσεις και μεταβολές ποσοστών συμμετοχής	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	28	28	
Υπόλοιπο την 30/9/2025		1.163	2.882	1.000	(12)	(76)	6	29	11	190	414	3.441	9.048	79	9.127	

Συνοπτική Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών

C Εκστ.	Σημείωση	Από 1/1 έως	
		30/9/2025	30/9/2024
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες			
Κέρδη προ φόρων		1.104	1.210
Προσαρμογή κερδών προ φόρων:			
Προστίθενται: προβλέψεις και λοιπά έξοδα απομείωσης		178	135
Προστίθενται: αποσβέσεις		97	88
Προστίθενται: παροχές μετά τη συνταξιοδότηση, δαπάνες κόστους αποχώρησης και παροχές σε συμμετοχικούς τίτλους		13	27
Καθαρά (κέρδη) / ζημιές από αποτίμηση χρηματοοικονομικών μέσων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων		1	537
Καθαρά (κέρδη) / ζημιές από χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων		-	(5)
Καθαρά (κέρδη) / ζημιές από επενδυτικές και χρηματοδοτικές δραστηριότητες		(19)	10
Δεδουλευμένοι τόκοι από επενδυτικές και χρηματοδοτικές δραστηριότητες		172	142
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν τη μεταβολή σε λειτουργικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων		1.545	2.144
Μεταβολές λειτουργικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων:			
Καθαρή (αύξηση) / μείωση των διαθεσίμων στις Κεντρικές Τράπεζες		3	(10)
Καθαρή (αύξηση) / μείωση των χρηματοοικονομικών μέσων αποτιμώμενων σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων		(51)	(853)
Καθαρή (αύξηση) / μείωση των χρηματοοικονομικών μέσων που επιμετρώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων		(5)	(35)
Καθαρή (αύξηση) / μείωση των απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος		(607)	(2.552)
Καθαρή (αύξηση) / μείωση των απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων		(145)	178
Καθαρή (αύξηση) / μείωση των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών		(1.941)	(645)
Καθαρή (αύξηση) / μείωση των λοιπών στοιχείων ενεργητικού		103	3
Καθαρή αύξηση / (μείωση) των υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα		600	(1.139)
Καθαρή αύξηση / (μείωση) των υποχρεώσεων προς πελάτες		956	973
Καθαρή αύξηση / (μείωση) των λοιπών υποχρεώσεων		176	85
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν την καταβολή φόρου εισοδήματος		634	(1.852)
Φόρος εισοδήματος που καταβλήθηκε		(10)	(13)
Καθαρή ταμειακή εισροή / (εκροή) από λειτουργικές δραστηριότητες		624	(1.865)
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες			
Αγορά ενσώματων παγίων στοιχείων		(104)	(98)
Εισπράξεις από πώληση ενσώματων παγίων και άυλων στοιχείων ενεργητικού		15	26
Αγορά άυλων στοιχείων ενεργητικού		(49)	(52)
Εισπράξεις από πωλήσεις διακρατούμενων προς πώληση στοιχείων ενεργητικού εξαιρουμένων των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών		17	-
Αγορά χρηματοοικονομικών μέσων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων		(1.239)	(296)
Εισπράξεις από πώληση χρηματοοικονομικών μέσων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων		475	981
Εισπράξεις τόκων από χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων		30	23
Εξαγορές θυγατρικών εταιρειών εξαιρουμένων των ταμειακών διαθεσίμων, και συμμετοχή σε αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου		(10)	(24)
Εισπράξεις από πωλήσεις θυγατρικών, εξαιρουμένων των ταμειακών διαθεσίμων που πωλήθηκαν, και μειώσεις μετοχικού κεφαλαίου		9	-
Εξαγορές, ιδρύσεις και συμμετοχή σε αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου συγγενών εταιρειών και κοινοπραξιών		(133)	(9)
Εισπράξεις από πωλήσεις συγγενών εταιρειών και μειώσεις μετοχικού κεφαλαίου		7	28
Είσπραξη μερισμάτων		14	25
Καθαρή ταμειακή εισροή / (εκροή) από επενδυτικές δραστηριότητες		(969)	604
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Καθαρές εισπράξεις από έκδοση κεφαλαιακών μέσων «ΑΤ 1»		397	-
Αποπληρωμή κεφαλαιακού μέσου «ΑΤ 1»		(26)	(26)
Εισπράξεις από έκδοση πιστωτικών τίτλων σε κυκλοφορία και λοιπών δανειακών κεφαλαίων		497	2.282
Αποπληρωμή πιστωτικών τίτλων σε κυκλοφορία και λοιπών δανειακών κεφαλαίων		(125)	(806)
Πληρωμή τόκων πιστωτικών τίτλων σε κυκλοφορία και λοιπών δανειακών κεφαλαίων		(207)	(112)
Επιστροφή κεφαλαίου στους μετόχους		(373)	(79)
Εισπράξεις από πώληση ιδίων μετοχών		108	49
Αγορά ιδίων μετοχών		(105)	(49)
Αποπληρωμή χρηματοδοτικών μισθώσεων		(30)	(28)
Καθαρή ταμειακή εισροή από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		136	1.231
Συναλλαγματικές διαφορές του ταμείου και των ταμειακών ισοδυνάμων		(34)	(10)
Καθαρή αύξηση / (μείωση) του ταμείου και ταμειακών ισοδυνάμων (Α)		(243)	(40)
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα έναρξης περιόδου (Β)	30	7.939	10.242
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου (Α)+(Β)	30	7.696	10.202

1 Γενικές πληροφορίες

Η Πειραιώς Financial Holdings A.E. (εφεξής η «Εταιρεία»), εγγεγραμμένη στο Γ.Ε.ΜΗ. με αριθμό 225501000, ιδρύθηκε το 1916 και οι μετοχές της είναι ονομαστικές και εισηγμένες στην Κύρια Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών («ΧΑ») από το 1918.

Η Εταιρεία λειτουργεί με τη μορφή ανώνυμης εταιρείας, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.4548/2018, όπως ισχύουν επί του παρόντος, καθώς και το εφαρμοστέο θεσμικό πλαίσιο που διέπει τη λειτουργία των εισηγμένων εταιρειών. Επιπλέον, ως χρηματοδοτική εταιρεία συμμετοχών, υπάγεται στις σχετικές διατάξεις του Ν. 4261/2014, όπως τροποποιήθηκε και ισχύει, και εποπτεύεται άμεσα από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα («ΕΚΤ»).

Σύμφωνα με το καταστατικό της, στους σκοπούς της Εταιρείας περιλαμβάνεται μεταξύ άλλων, η άμεση και έμμεση συμμετοχή σε ημεδαπά ή/και σε αλλοδαπά νομικά πρόσωπα, λοιπές οντότητες και επιχειρήσεις κάθε μορφής και σκοπού που έχουν ήδη εγκαθιδρυθεί ή πρόκειται να εγκαθιδρυθούν, η ανάληψη ή η άσκηση επ' αμοιβή της δραστηριότητας διαμεσολάβησης και διανομής ασφαλιστικών προϊόντων, κατά την έννοια του Ν.4583/2018, όπως εκάστοτε ισχύει για λογαριασμό μίας ή περισσότερων ασφαλιστικών επιχειρήσεων (ασφαλιστικός πράκτορας), η παροχή συμβουλευτικών υπηρεσιών ασφαλίσεων και ασφαλιστικών αποζημιώσεων προς τρίτους και στις θυγατρικές της Εταιρείας, καθώς επίσης και η έρευνα, η μελέτη και η ανάλυση θεμάτων που σχετίζονται με το χώρο της ασφάλισης. Η Εταιρεία παρέχει επίσης συμβουλές χρηματοοικονομικών υπηρεσιών που περιλαμβάνουν σχεδιασμό, ανάπτυξη, έρευνα, αναδιοργάνωση ή εξυγίανση, αξιολόγηση, επιχειρηματική στρατηγική, εξαγορές, πωλήσεις, συγχωνεύσεις και αναδιάρθρωση εταιρειών, καθώς και συμβουλευτικές υπηρεσίες σε θέματα ιδιωτικής ασφάλισης.

Η Εταιρεία έχει συσταθεί και εδρεύει στην Ελλάδα. Η διεύθυνση της έδρας της είναι Αμερικής 4, 105 64, Αθήνα. Η διάρκεια της Εταιρείας έχει ορισθεί μέχρι τις 6 Ιουλίου 2099. Η Εταιρεία και οι θυγατρικές της (εφεξής ο «Όμιλος») δραστηριοποιούνται στη Νοτιοανατολική και Δυτική Ευρώπη. Η κυριότερη θυγατρική εταιρεία του Ομίλου που παράγει περίπου το 90% των εσόδων του είναι το πιστωτικό ίδρυμα με την επωνυμία «Τράπεζα Πειραιώς Ανώνυμος Εταιρεία» (εφεξής η «Τράπεζα»), η οποία με έδρα την Αθήνα παρέχει ένα ευρύ φάσμα χρηματοοικονομικών προϊόντων και υπηρεσιών στην Ελλάδα. Την 30^η Σεπτεμβρίου 2025, ο Όμιλος απασχολεί συνολικά 7.778 άτομα πλήρους απασχόλησης.

Η Εταιρεία συμμετέχει, πέραν του Γενικού Δείκτη του ΧΑ, σε μια σειρά από άλλους σημαντικούς δείκτες, όπως FTSE/XA [Large Cap, Banks, Environmental Social Governance («ESG») Index], FTSE (Emerging Markets, Med 100), MSCI (Emerging Markets, Greece, ESG), Stoxx (All Europe TMI, Emerging Markets), S&P (Global, Greece BMI), FTSE4Good, Bloomberg Gender Equality, Solactive (ISS ESG EM Large Cap Net Zero Pathway Index, ISS EM Carbon Reduction & Climate Improvers Index), Carbon Disclosure Project («CDP») και Science Based Targets initiative («SBTi»).

Το Διοικητικό Συμβούλιο («ΔΣ») της Εταιρείας, το οποίο την 30^η Οκτωβρίου 2025, ενέκρινε τη δημοσίευση των Συνοπτικών Ενδιάμεσων Ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων για την εννεάμηνη περίοδο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2025 (οι «Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις»), και εξουσιοδότησε για έκδοση, αποτελείται από τα ακόλουθα μέλη:

Γεώργιος Π. Χαντζηνικολάου	Πρόεδρος ΔΣ, Μη Εκτελεστικό Μέλος
Karel G. De Boeck	Αντιπρόεδρος ΔΣ, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος, Ανώτατο Ανεξάρτητο Μέλος
Χρήστος Ι. Μεγάλου	Διευθύνων Σύμβουλος & CEO, Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ
Βασίλειος Δ. Κουτεντάκης	Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ
Βενετία Γ. Κοντογούρη	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ
Enrico Tommaso C. Cucchiani	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ
David R. Hexter	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ
Andrew D. Panzures	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ
Anne J. Weatherston	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ
Maria I. Semedallas (Μαρία Συμιγδαλά)	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ
Jeremy J. Masding	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ
Alexander Z. Blades	Μη εκτελεστικό Μέλος ΔΣ
Paola F. Giannotti	Μη Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ

Σύμφωνα με το καταστατικό της Εταιρείας 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 Τακτική ΓΣ των μετόχων της Εταιρείας την 27^η Ιουνίου 2023, λήγει την 27^η Ιουνίου 2026, παρατεινόμενη μέχρι την Τακτική ΓΣ της Εταιρείας που θα συνέλθει μετά τη λήξη της θητείας του.

2 Περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών

2.1 Βάση κατάρτισης

Οι Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο («ΔΛΠ») 34 *Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά* και περιλαμβάνουν επιλεγμένες επεξηγηματικές

γνωστοποιήσεις, έναντι του συνόλου της πληροφόρησης που απαιτείται στις πλήρεις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Ως εκ τούτου, οι Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις θα πρέπει να αναγνωστούν σε συνδυασμό με τις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις που περιλαμβάνονται στην Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση του Ομίλου του 2024, 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, με εξαίρεση τις τροποποιήσεις σε υφιστάμενα πρότυπα που έχουν ισχύ από την 1^η Ιανουαρίου 2025, 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 χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ενεργητικού και τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που επιμετρώνται σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων (fair value through profit or loss, «FVTPL»), είτε μέσω λοιπών συνολικών εσόδων (fair value through other comprehensive income, «FVTOCI»), όπως αυτά παρουσιάζονται στην Συνοπτική Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης και στις αντίστοιχες γνωστοποιήσεις, τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα, καθώς και τα επενδυτικά ακίνητα, τα οποία επιμετρώνται στην εύλογη αξία.

2.2 Συνεχιζόμενη Δραστηριότητα

Συμπέρασμα

Η Διοίκηση έχει αξιολογήσει την ικανότητα του Ομίλου να λειτουργήσει ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα λαμβάνοντας υπόψη τους κύριους επιχειρηματικούς κινδύνους του Ομίλου που απορρέουν κυρίως από το μακροοικονομικό περιβάλλον, σε συνδυασμό με τη στρατηγική του Ομίλου, τη ρευστότητα και την κεφαλαιακή του θέση, και έχει καταλήξει στο συμπέρασμα ότι δεν υπάρχουν ουσιώδεις αβεβαιότητες που να θέτουν σε σημαντική αμφιβολία την ικανότητα του Ομίλου να συνεχίσει τις δραστηριότητές του στο άμεσο μέλλον. Συνεπώς, οι ενδιάμεσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτιστεί με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, με την υπόθεση ότι ο Όμιλος θα ρευστοποιήσει τα περιουσιακά του στοιχεία και θα εξοφλήσει τις υποχρεώσεις του κατά την κανονική πορεία των εργασιών του.

Μακροοικονομικό περιβάλλον

Το 2025, η ελληνική οικονομία παραμένει σε αναπτυξιακή τροχιά, παρά την αυξημένη αβεβαιότητα στο παγκόσμιο οικονομικό περιβάλλον και την γεωπολιτική αστάθεια. Το 1^ο εξάμηνο του 2025, το Ακαθάριστο Εθνικό Προϊόν («ΑΕΠ») αυξήθηκε κατά 2,0%, σε ετήσια βάση, υψηλότερα από τον μέσο όρο της Ευρωζώνης (1,5%). Η τελική κατανάλωση, ο ακαθάριστος σχηματισμός κεφαλαίου και οι εξαγωγές αγαθών και υπηρεσιών συνέβαλαν θετικά στο ΑΕΠ. Το 2024 το πραγματικό ΑΕΠ αυξήθηκε κατά 2,1% σε ετήσια βάση, σύμφωνα με την ανακοίνωση της

ΕΛΣΤΑΤ στις 16 Οκτωβρίου 2025, έναντι αύξησης 2,3% που είχε ανακοινωθεί στην πρώτη εκτίμηση, τον Μάρτιο 2025.

Σύμφωνα με τα διαθέσιμα στοιχεία του 1^{ου} εννεαμήνου του 2025, οι βραχυχρόνιοι δείκτες οικονομικής δραστηριότητας και προσδοκιών υποδεικνύουν ότι η ελληνική οικονομία θα διατηρήσει την αναπτυξιακή δυναμική της. Ενδεικτικά, ο δείκτης οικονομικού κλίματος το 1^ο εννιάμηνο του 2025 διαμορφώθηκε στις 107,5 μονάδες έναντι 95,1 μονάδων της Ευρωζώνης.

Ο πληθωρισμός διαμορφώθηκε στο 2,5% την περίοδο Ιανουαρίου-Σεπτεμβρίου 2025 από 2,8% την αντίστοιχη περίοδο του 2024. Οι βασικότερες πληθωριστικές πιέσεις προέρχονται από τον τομέα των υπηρεσιών, όπου ο δείκτης τιμών αυξήθηκε κατά 5,1%. Την αντίστοιχη περίοδο ο πληθωρισμός, βάσει του Εναρμονισμένου Δείκτη Τιμών Καταναλωτή («ΕνΔΤΚ») διαμορφώθηκε στο 3,0%. Ταυτόχρονα, το ποσοστό ανεργίας διατηρεί πτωτική πορεία, με κύρια κινητήρια δύναμη την αύξηση της απασχόλησης. Το 1^ο εξάμηνο του 2025, το ποσοστό ανεργίας διαμορφώθηκε στο 9,5% από 10,9% την αντίστοιχη περίοδο του 2024, ενώ η απασχόληση αυξήθηκε κατά 1,2% σε ετήσια βάση. Από τον Ιανουάριο έως τον Σεπτέμβριο 2025, ο κρατικός προϋπολογισμός, μετρημένος σε τροποποιημένη ταμειακή βάση βελτιώθηκε σε πλεόνασμα ύψους € 2,40 δισ. από € 1,57 δισ. το αντίστοιχο διάστημα του 2024. Το πρωτογενές πλεόνασμα σε τροποποιημένη ταμειακή βάση διαμορφώθηκε στα € 9,45 δισ. έναντι πρωτογενούς πλεονάσματος € 8,74 δισ. το αντίστοιχο διάστημα του 2024. Το πρωτογενές πλεόνασμα της Γενικής Κυβέρνησης το 2024 αναθεωρήθηκε στο 4,7% του ΑΕΠ έναντι προηγούμενης εκτίμησης 4,8% σύμφωνα με ανακοίνωση της ΕΛΣΤΑΤ στις 21 Οκτωβρίου. Το ακαθάριστο ενοποιημένο χρέος της Γενικής Κυβέρνησης το 2024 αναθεωρήθηκε στο 154,2% του ΑΕΠ έναντι προηγούμενης εκτίμησης 153,6%. Την περίοδο Ιανουαρίου-Αυγούστου 2025, το έλλειμμα του ισοζυγίου τρεχουσών συναλλαγών μειώθηκε κατά € 2,1 δισ. σε σχέση με την αντίστοιχη περίοδο του 2024 και διαμορφώθηκε σε € 6,6 δισ., λόγω της βελτίωσης όλων των επιμέρους ισοζυγίων, και κυρίως των ισοζυγίων αγαθών, πρωτογενών εισοδημάτων και υπηρεσιών. Επίσης, οι ταξιδιωτικές εισπράξεις την περίοδο Ιανουαρίου-Αυγούστου 2025 αυξήθηκαν κατά 12,0% σε σύγκριση με την αντίστοιχη περίοδο του 2024 και διαμορφώθηκαν στα € 16,7 δισ.

Στις 7 Μαρτίου 2025, ο οίκος αξιολόγησης DBRS Morningstar αναβάθμισε την ελληνική οικονομία στη βαθμίδα «BBB» με σταθερές προοπτικές, η δεύτερη αναβάθμιση της Ελλάδας εντός της επενδυτικής βαθμίδας μετά από αυτή του οίκου Scope τον περασμένο Δεκέμβριο. Ο οίκος αξιολόγησης Moody's στις 14 Μαρτίου 2025 αναβάθμισε την αξιολόγηση της Ελλάδας σε «Baa3», στο επίπεδο της επενδυτικής βαθμίδας, με σταθερές προοπτικές. Στις 16 Μαΐου 2025 ο οίκος αξιολόγησης Fitch Ratings αναθεώρησε τις προοπτικές της ελληνικής οικονομίας σε θετικές από σταθερές, ενώ διατήρησε την αξιολόγηση της Ελλάδας σε «BBB-». Επίσης, ο οίκος αξιολόγησης S&P στις 17 Οκτωβρίου 2025 διατήρησε την αξιολόγηση της Ελλάδας σε «BBB», με σταθερές προοπτικές. Πλέον, το σύνολο των αναγνωρισμένων από την ΕΚΤ οίκων αξιολόγησης κατατάσσουν την πιστοληπτική ικανότητα της Ελλάδας στην επενδυτική βαθμίδα.

Οι σταθερές επιδόσεις της ελληνικής οικονομίας αναμένεται να συνεχιστούν, παρά τις προκλήσεις του εξωτερικού περιβάλλοντος, με τις προβλέψεις να υποδεικνύουν συνέχιση της θετικής πορείας.

Σύμφωνα με το Προσχέδιο του Κρατικού Προϋπολογισμού του έτους 2026, ο ρυθμός ανάπτυξης της ελληνικής οικονομίας αναμένεται να ανέλθει σε 2,2% το 2025 και 2,4% το 2026, συνεχίζοντας να υπερτερεί του μέσου όρου

της ζώνης του ευρώ. Κύριοι παράγοντες της οικονομικής ανάπτυξης θα αποτελέσουν η ιδιωτική κατανάλωση και οι επενδύσεις που θα υποστηριχθούν από τους διαθέσιμους ευρωπαϊκούς πόρους. Ο πληθωρισμός βάσει του ΔΤΚ αναμένεται να περιοριστεί στο 2,2% το 2026 από 2,6% το 2025 και 2,7% το 2024. Ο πληθωρισμός, βάσει του ΕνΔΤΚ, προβλέπεται να διαμορφωθεί στο 3,0% το 2025 και στο 2,2% το 2026. Η ανεργία προβλέπεται να μειωθεί στο 8,6% το 2026 από 9,1% το 2025 και 10,1% το 2024. Το πρωτογενές αποτέλεσμα του κρατικού προϋπολογισμού αναμένεται να διαμορφωθεί σε 3,6% του ΑΕΠ για το 2025 και σε 2,8% το 2026, ενώ το συνολικό αποτέλεσμα της Γενικής Κυβέρνησης σε 0,6% το 2025 και σε -0,1% το 2026. Το προσχέδιο του προϋπολογισμού προβλέπει επίσης μείωση του χρέους της Γενικής Κυβέρνησης στο 137,6% του ΑΕΠ το 2026, από 145,4% το 2025.

Η ελληνική οικονομία μεσοπρόθεσμα αναμένεται να διατηρήσει τη θετική δυναμική της και να συνεχίσει να επεκτείνεται, παρά το ασταθές εξωτερικό περιβάλλον και τις μεταβαλλόμενες γεωπολιτικές συνθήκες, βασιζόμενη σε αξιόπιστη δημοσιονομική πολιτική, μεταρρυθμιστικό προσανατολισμό, παραγωγικές επενδύσεις και σε εξωστρέφεια. Η αναπτυξιακή προοπτική της ελληνικής οικονομίας εξαρτάται από την αποτελεσματική αξιοποίηση των διαθέσιμων ευρωπαϊκών και εθνικών πόρων για επενδύσεις, την προώθηση διαρθρωτικών μεταρρυθμίσεων και την ενίσχυση της επιχειρηματικότητας. Το Ταμείο Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας («ΤΑΑ») αποτελεί βασικό παράγοντα στην προοπτική βιώσιμης ανάπτυξης.

Η Ευρωπαϊκή Επιτροπή ανακοίνωσε στις 14 Οκτωβρίου τη θετική της έγκριση για την 6^η πληρωμή της Ελλάδας από το ΤΑΑ, ύψους € 2,44 δισ. σε επιχορηγήσεις. Με την ολοκλήρωση της 6^{ης} αποπληρωμής, οι συνολικές εκταμιεύσεις προς την Ελλάδα θα ανέρχονται σε € 23,45 δισ. δηλαδή στο 65% του συνόλου των € 36 δισ., που είναι το διαθέσιμο ποσό που δικαιούται να λάβει η χώρα στο πλαίσιο του ΤΑΑ. Συνολικά, θα έχουν διατεθεί στη χώρα € 79 δισ. από ευρωπαϊκά κεφάλαια μέχρι το 2027 και περίπου άλλα € 17 δισ. από εθνικούς πόρους. Αυξηση των επενδύσεων αναμένεται τα επόμενα χρόνια λαμβάνοντας υπόψη την ωρίμανση των επενδυτικών σχεδίων και των έργων που υλοποιούνται στο πλαίσιο του ΤΑΑ.

Συνεχίζουν να υπάρχουν παράγοντες κινδύνου που θα μπορούσαν να επηρεάσουν αρνητικά τις εξελίξεις στην ελληνική οικονομία και τις προοπτικές της. Περαιτέρω κλιμάκωση των γεωπολιτικών εντάσεων, ο αυξανόμενος εμπορικός προστατευτισμός, σε συνδυασμό με την πιθανή παρέκκλιση από τη δασμολογική συμφωνία μεταξύ ΗΠΑ και ΕΕ, και τη μεγαλύτερη του αναμενόμενου επιπτώση των δασμών στην παγκόσμια και την ευρωπαϊκή οικονομία, το χαμηλότερο από το αναμενόμενο ποσοστό απορρόφησης και αξιοποίησης των κεφαλαίων του ΤΑΑ και επιβράδυνση στην υλοποίηση των απαραίτητων μεταρρυθμίσεων με αρνητικές επιπτώσεις στην παραγωγικότητα, θα μπορούσαν να επηρεάσουν αρνητικά τις εξελίξεις στην ελληνική οικονομία. Τέλος, οι περιβαλλοντικές προκλήσεις και τα ακραία καιρικά φαινόμενα αποτελούν αυξανόμενο κίνδυνο για την οικονομία.

Ρευστότητα

Στις 30 Σεπτεμβρίου 2025, οι καταθέσεις του Ομίλου ανήλθαν σε € 63,9 δισ., αυξημένες σε σύγκριση με την 31^η Δεκεμβρίου 2024 (€ 62,9 δισ.). Ο δείκτης δανείων προς καταθέσεις του Ομίλου αυξήθηκε στο 67%, σε σύγκριση με 63% την 31^η Δεκεμβρίου 2024, επηρεασμένος από τη δυναμική πιστωτική επέκταση των επιχειρήσεων. Σε συνέχεια των διαδοχικών αυξήσεων των επιτοκίων από τον Ιούλιο 2022, το ΔΣ της ΕΚΤ μείωσε τα επιτόκια κατά 100 μονάδες βάσης στις συνεδριάσεις του το 2024 και κατά 100 μονάδες βάσης το 1^ο εξάμηνο του 2025, με το

κύριο επιτόκιο αναχρηματοδότησης να διαμορφώνεται στις 11 Ιουνίου 2025 στο 2,15% και το επιτόκιο διευκόλυνσης καταθέσεων («ΕΔΚ») στο 2,00%, αντιστοίχως.

Ο Όμιλος διαθέτει ισχυρή θέση ρευστότητας με ταμειακά διαθέσιμα € 6,6 δισ. στις Κεντρικές Τράπεζες, με μηδενική χρηματοδότηση στο πλαίσιο των δημοπρασιών των Μακροπρόθεσμων Πράξεων Αναχρηματοδότησης (Targeted Longer Term Refinancing Operations, «TLTRO»), σε συνέχεια της αποπληρωμής ύψους € 3,5 δισ. TLTRO χρηματοδότησης κατά το έτος 2024.

Επιπλέον, η χρηματοδότηση από τη διατραπεζική αγορά ανήλθε σε € 2,3 δισ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2025, σε σχέση με € 1,7 δισ. στις 31 Δεκεμβρίου 2024.

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 Σεπτεμβρίου 2025, ο δείκτης Liquidity Coverage Ratio («LCR») του Ομίλου ανερχόταν σε 217% (περισσότερο από το διπλάσιο από την εποπτική απαίτηση του 100%).

Με βάση την πιο πρόσφατη αξιολόγηση Internal Liquidity Adequacy Assessment Process («ILAAP») του Ομίλου, 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 Σεπτεμβρίου 2025, τα συνολικά ίδια κεφάλαια του Ομίλου ανήλθαν σε € 9,1 δισ. Επιπλέον, ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (Common Equity Tier 1 ratio, «CET1»), σύμφωνα με το πλαίσιο της Βασιλείας III, και ο δείκτης Συνολικής Κεφαλαιακής Επάρκειας (Total Capital Ratio, «TCR»), ανήλθαν σε 14,43% και 20,32%, αντίστοιχα.

Το ποσό των Αναβαλλόμενων Φορολογικών Απαιτήσεων («ΑΦΑ») που περιλαμβάνεται στα εποπτικά κεφάλαια του Ομίλου σύμφωνα με τις διατάξεις των Ελληνικών Νόμων 4172/2013, 4302/2014 και 4340/2015, διαμορφώθηκε σε € 2,9 δισ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2025.

Η ΕΚΤ, σύμφωνα με την απόφαση της Διαδικασίας Εποπτικής Εξέτασης και Αξιολόγησης (Supervisory Review and Evaluation Process, «SREP») του Δεκεμβρίου 2024, ενημέρωσε τη Διοίκηση αναφορικά με τα ανανεωμένα επίπεδα Συνολικών Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (Overall Capital Requirements, «OCR»), με εφαρμογή από 1^η Ιανουαρίου 2025. Ο Όμιλος θα πρέπει να διατηρήσει σε ενοποιημένη βάση, ένα δείκτη Συνολικής Κεφαλαιακής Απαιτήσης βάσει SREP (Total SREP Capital Requirement, «TSCR») 10,90% και ένα δείκτη OCR 14,51% (OCR και συμπεριλαμβανομένης της κατεύθυνσης του Πυλώνα II (P2G) 1,25% στα 15,76%), 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) την πρόσθετη κεφαλαιακή απαίτηση του Πυλώνα II ο οποίος μειώθηκε σε 2,90% από 3,00% προηγουμένως, 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 0,11% σύμφωνα με τον Ελληνικό Νόμο 4261/2014 (όπως τροποποιήθηκε από τον Ελληνικό Νόμο 4799/2021).

Σημειώνεται ότι σε συνέχεια της από 7 Οκτωβρίου 2024 απόφασης της Τράπεζας της Ελλάδος («ΤτΕ»), το ποσοστό αντικυκλικού κεφαλαιακού αποθέματος ασφαλείας για την Ελλάδα καθορίστηκε στο 0,25%, με ημερομηνία έναρξης εφαρμογής την 1^η Οκτωβρίου 2025.

Ανατρέξτε στη Σημείωση 29 για περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με την κεφαλαιακή επάρκεια του Ομίλου.

2.3 Υιοθέτηση των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

Ο Όμιλος επισκόπησε τις τροποποιήσεις στα υπάρχοντα πρότυπα που, έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (International Accounting Standards Board, «IASB»), έχουν υιοθετηθεί από την ΕΕ κατά την ημερομηνία δημοσίευσης των Ενδιάμεσων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων και έχουν ισχύ από την 1^η Ιανουαρίου 2025 και κατέληξε στο συμπέρασμα ότι δεν είχαν επίδραση στις Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

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

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

Μακροοικονομικοί παράγοντες

Ο Όμιλος διαμορφώνει προβλέψεις για την πιθανή εξέλιξη των μακροοικονομικών μεταβλητών που επηρεάζουν το επίπεδο των Αναμενόμενων Πιστωτικών Ζημιών («ΑΠΖ») των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών σε αποσβεσμένο κόστος με πολλαπλά οικονομικά σενάρια. Η Διοίκηση αξιολόγησε και αναθεώρησε τις μακροοικονομικές προβλέψεις της κατά την 30^η Σεπτεμβρίου 2025.

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 συλλογικά αξιολογούμενων δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος.

Βασικές οικονομικές μεταβλητές σεναρίων ΑΠΖ	30/9/2025 (2025-2028) %	31/12/2024 (2024-2027) %
Πραγματικό ΑΕΠ (ετήσια % μεταβολή)		
Αισιόδοξο	3,7	4,2
Βασικό	1,8	2,1
Δυσμενές	(0,1)	-
Δείκτης ανεργίας (% του εργατικού δυναμικού)		
Αισιόδοξο	6,7	8,5
Βασικό	8,6	10,6
Δυσμενές	10,5	12,6
Δείκτης τιμών (Κατοικιών, ετήσια % μεταβολή)		
Αισιόδοξο	7,5	9,2
Βασικό	5,6	7,1
Δυσμενές	3,7	5,0
Δείκτης τιμών (Εκτός κατοικιών, ετήσια % μεταβολή)		
Αισιόδοξο	6,1	6,9
Βασικό	4,0	4,8
Δυσμενές	2,0	2,8

Στις αρχές του 2025 η ελληνική οικονομία, παρέμεινε σε αναπτυξιακή τροχιά, παρά την επιδείνωση του διεθνούς περιβάλλοντος και την αυξημένη αβεβαιότητα. Το 1^ο εξάμηνο του 2025, το πραγματικό ΑΕΠ αυξήθηκε κατά 2,0%, σε ετήσια βάση, ξεπερνώντας το μέσο όρο της Ευρωζώνης του 1,5%. Κατά την ίδια περίοδο, το ποσοστό ανεργίας έπεσε στο 9,5% από 10,9% την αντίστοιχη περίοδο του 2024, ενώ η απασχόληση αυξήθηκε κατά 1,2% σε ετήσια βάση.

Στην αγορά ακινήτων συνεχίζεται η ανοδική πορεία στους δείκτες τιμών. Το 1^ο εξάμηνο του 2025, ο δείκτης τιμών κατοικιών αυξήθηκε κατά 7,2% σε ετήσια βάση. Το 2024 ο δείκτης τιμών γραφείων αυξήθηκε κατά 4,9%, σε ετήσια βάση.

Για τις εξελίξεις στο μακροοικονομικό περιβάλλον ανατρέξτε επίσης στη Σημείωση 2.2.

Στις 30 Σεπτεμβρίου 2025, οι μελλοντικές εκτιμήσεις του Ομίλου για τις προαναφερθείσες οικονομικές μεταβλητές, για κάθε σενάριο για το 2025 και το 2026, είναι οι ακόλουθες:

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

4 Διαχείριση Χρηματοοικονομικών Κινδύνων

4.1 Εύλογες αξίες χρηματοοικονομικών μέσων

4.1.1 Χρηματοοικονομικά μέσα που δεν τηρούνται σε εύλογες αξίες

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

	Λογιστική Αξία		Εύλογη Αξία	
	30/9/2025	31/12/2024	30/9/2025	31/12/2024
Χρηματοοικονομικά στοιχεία Ενεργητικού				
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	42.364	40.685	41.930	40.290
Επενδυτικά χρεόγραφα στο αποσβεσμένο κόστος	15.260	14.968	14.822	14.377
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις				
Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία	3.731	3.215	3.917	3.414
Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	1.156	1.303	1.255	1.400

Οι ακόλουθες μέθοδοι και υποθέσεις χρησιμοποιήθηκαν για να εκτιμηθεί η εύλογη αξία των ανωτέρω χρηματοοικονομικών μέσων την 30^η Σεπτεμβρίου 2025 και 31^η Δεκεμβρίου 2024:

Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος: Η εύλογη αξία υπολογίζεται με μοντέλα προεξόφλησης χρηματοροών (discounted cash flow models), 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, 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 models), που βασίζονται

σε αναμενόμενες χρηματοροές και παρατηρήσιμες καμπύλες απόδοσης για μέσα με παρόμοια πιστωτική ποιότητα και διάρκεια, όπου είναι διαθέσιμα.

4.1.2 Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται σε εύλογες αξίες

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

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

Στο **Επίπεδο 1** τα εισαγόμενα δεδομένα περιλαμβάνουν μη προσαρμοσμένες τιμές σε ενεργές αγορές για ταυτόσημα στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που μπορούν να αξιολογηθούν κατά την ημερομηνία αποτίμησης. Τα στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων του επιπέδου 1 περιλαμβάνουν χρεωστικούς και μετοχικούς τίτλους, καθώς και συμβάσεις παραγώγων που διαπραγματεύονται σε ενεργή και οργανωμένη αγορά (δηλαδή συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης και δικαιώματα προαίρεσης διαπραγματεύσιμα στο χρηματιστήριο). Μια ενεργή αγορά είναι μια αγορά στην οποία οι συναλλαγές για στοιχεία ενεργητικού ή υποχρεώσεων, λαμβάνουν χώρα με επαρκή συχνότητα και όγκο για την παροχή πληροφοριών σε συνεχή βάση και χαρακτηρίζονται από χαμηλά περιθώρια προσφοράς / ζήτησης.

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

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

χρησιμοποιώντας μη τυποποιημένο μοντέλο αγοράς και χαρακτηρίζονται από σημαντική αβεβαιότητα, κατανέμονται στο Επίπεδο 3 των χρηματοοικονομικών μέσων.

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

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

Στη συνέχεια παρατίθεται η ανάλυση των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων που αποτιμώνται σε εύλογη αξία, σε επαναλαμβανόμενη βάση, και εξακολουθούν να αναγνωρίζονται, στο σύνολό τους, στην Συνοπτική Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης, ανά επίπεδο ιεραρχίας εύλογης αξίας, στο τέλος της περιόδου αναφοράς:

Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες και μέθοδοι αποτίμησης								
	30/9/2025				31/12/2024			
	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
Χρηματοοικονομικά στοιχεία Ενεργητικού								
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	-	181	-	181	-	197	-	197
Χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα σε FVTPL	1.075	21	-	1.096	715	39	-	754
Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται υποχρεωτικά σε FVTPL	149	-	168	317	133	-	152	285
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που επιμετρώνται υποχρεωτικά σε FVTPL	-	-	205	205	-	-	50	50
Επενδυτικά χρεόγραφα που επιμετρώνται σε FVTOCI	1.076	304	19	1.399	613	-	20	633
Χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις								
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	-	238	-	238	-	255	-	255

Μεταφορές μεταξύ Επιπέδου 1 και Επιπέδου 2

Κατά τη διάρκεια της περιόδου που έληξε την 30^η Σεπτεμβρίου 2025, πραγματοποιήθηκε μεταφορά ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου («ΟΕΔ») ποσού € 2 εκατ. από το Επίπεδο 1 στο Επίπεδο 2, ενώ ΟΕΔ ποσού € 6 εκατ. μεταφέρθηκαν από το Επίπεδο 2 στο Επίπεδο 1, λόγω μεταβολής της συναλλακτικής τους δραστηριότητας. Επιπλέον, δεν πραγματοποιήθηκε μεταφορά χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων μεταξύ των επιπέδων 1 και 2 κατά τη διάρκεια των περιόδων που έληξαν την 30^η Σεπτεμβρίου 2025 και 31^η Δεκεμβρίου 2024.

Χρηματοοικονομικά μέσα Επιπέδου 3

Τα χρηματοοικονομικά μέσα του Επιπέδου 3 περιλαμβάνουν τα ακόλουθα:

α) Δάνεια και προκαταβολές κατά πελατών τα οποία αποτιμώνται υποχρεωτικά σε FVTPL, καθώς οι συμβατικές ταμειακές ροές δεν ικανοποιούν το κριτήριο του SPPI (Solely Payments of Principal and Interest). Τα εν λόγω χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού αποτιμώνται μέσω τεχνικών προεξόφλησης αναμενόμενων ταμειακών ροών, ενσωματώνοντας μη παρατηρήσιμες παραμέτρους της αγοράς. Ομολογίες υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας από τιτλοποιήσεις τρίτων που εξασφαλίζονται από περιουσιακά στοιχεία που δεν πληρούν τα κριτήρια SPPI, και οι οποίες κατέχονται από τον Όμιλο και κατηγοριοποιούνται στο κονδύλι «Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που επιμετρώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων» και έχουν αποτιμηθεί χρησιμοποιώντας πολλαπλές τεχνικές αποτίμησης που ενσωματώνουν σημαντικά μη παρατηρήσιμα δεδομένα. Τον Ιούνιο 2025, η Τράπεζα συμμετείχε ως κάτοχος τίτλου υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας, σε συναλλαγή τιτλοποίησης, εξασφαλισμένη με απαιτήσεις από λειτουργικές μισθώσεις, συνολικής λογιστικής αξίας € 150 εκατ., ο οποίος αποτυπώνεται ως προσθήκη για την περίοδο αναφοράς στον πίνακα μεταβολών Επιπέδου 3, κατωτέρω.

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 («MEA»), καθώς και μη χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού, η εύλογη αξία των οποίων εκτιμήθηκε στα € 97 εκατ. (π.χ. Senna, Sunshine, Monza) 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, κ.α.).

γ) Αμοιβαία κεφάλαια και κεφάλαια κλειστού τύπου, τα οποία δεν πληρούν τον ορισμό ενός συμμετοχικού τίτλου βάσει του ΔΛΠ 32 και υποχρεωτικά έχουν επιμετρηθεί σε FVTPL, των οποίων η εύλογη αξία προσδιορίζεται 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 30^η Σεπτεμβρίου 2025 και 31^η Δεκεμβρίου 2024, δεν πραγματοποιήθηκε καμία μεταφορά από και προς το Επίπεδο 3.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζεται η συμφωνία των εύλογων αξιών του Επιπέδου 3 για τις προαναφερθείσες περιόδους:

	Κίνηση στοιχείων επιπέδου 3 Χρηματοοικονομικών μέσων		
	Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται υποχρεωτικά σε FVTPL	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που επιμετρώνται υποχρεωτικά σε FVTPL	Επενδυτικά χρεόγραφα που επιμετρώνται σε FVTOCI
Υπόλοιπο Έναρξης 1/1/2024	116	53	22
Κέρδος / (ζημία) στα αποτελέσματα ή στα λοιπά συνολικά έσοδα	2	1	(2)
Προσθήκες	74	-	-
Αποαναγνωρίσεις	(41)	(4)	-
Συναλλαγματικές διαφορές	1	-	-
Υπόλοιπο λήξης 31/12/2024	152	50	20
Κέρδος / (ζημία) στα αποτελέσματα ή στα λοιπά συνολικά έσοδα	4	7	(1)
Προσθήκες	31	150	-
Αποαναγνωρίσεις	(18)	(2)	-
Συναλλαγματικές διαφορές	(1)	-	-
Υπόλοιπο λήξης 30/9/2025	168	205	19

Διαδικασία Αποτίμησης και Ελέγχου

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

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

Ο Όμιλος αναλαμβάνει θέσεις σε παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα και επομένως τα μοντέλα αποτίμησης που χρησιμοποιούνται αντικατοπτρίζουν τα αποδεκτά μοντέλα της αγοράς. Τα δεδομένα που χρησιμοποιούνται στα

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

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

Ποιοτικές πληροφορίες για τα Επιπέδου 3 χρηματοοικονομικά μέσα του Ομίλου που επιμετρώνται στην εύλογη αξία την 30^η Σεπτεμβρίου 2025 και 31^η Δεκεμβρίου 2024:

Χρηματοοικονομικά Μέσα	Εύλογη Αξία	Εύλογη Αξία	Μέθοδος Αποτίμησης	Σημαντικά μη παρατηρήσιμα δεδομένα	Εύρος δεδομένων		Εύρος δεδομένων	
	30/9/2025	31/12/2024			30/9/2025		31/12/2024	
					Χαμηλό	Υψηλό	Χαμηλό	Υψηλό
Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται υποχρεωτικά σε FVTPL - Ενδεχόμενα και μεταβλητών αποδόσεων τίμημα	97	101	Προσομοίωση Monte Carlo Προεξόφληση Ταμειακών Ροών	Επιτόκιο προεξόφλησης ¹ Αναμενόμενες ταμειακές ροές	9% n/a ²	18% n/a ²	9% n/a ²	14% n/a ²
Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται υποχρεωτικά σε FVTPL και FVTOCI - Μετοχικοί τίτλοι, αμοιβαία κεφάλαια	90	71	Προσέγγιση εισοδήματος, αγοράς	n/a ³	n/a ³	n/a ³	n/a ³	n/a ³
Δάνεια και απαιτήσεις που επιμετρώνται υποχρεωτικά σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων – Ομόλογα από Τιτλοποιήσεις	161	6	Προσέγγιση εισοδήματος, αγοράς	Επιτόκιο προεξόφλησης ¹ Αναμενόμενες ταμειακές ροές	16% n/a ²	16% n/a ²	16% n/a ²	16% n/a ²
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% ⁴	100% ⁴	0% ⁴	100% ⁴

¹ Επιτόκια προεξόφλησης που ενσωματώνουν σημαντικά μη παρατηρήσιμα δεδομένα, όπως ασφάλιστρα κινδύνου.

² 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.

³ Αναφέρεται κυρίως στη συμμετοχή του Ομίλου στο μετοχικό κεφάλαιο ιδιωτικών εταιρειών, επομένως οι αντίστοιχες μετοχές δεν διαπραγματεύονται σε ενεργές αγορές. Ελλείπει ενεργούς αγορές, η εύλογη αξία των τίτλων αυτών εκτιμάται με τη χρήση μοντέλων προσέγγισης εισοδήματος ή αγοράς. Δεδομένης της διαφορετικής φύσης της μεθόδου αποτίμησης της κάθε συμμετοχής, δεν είναι πρακτικά εφαρμόσιμη η γνωστοποίηση του εύρους των σημαντικών μη παρατηρήσιμων δεδομένων. Οι μεταβολές στην αξία δεν επιφέρουν σημαντική επίπτωση στα αποτελέσματα και τα περιουσιακά στοιχεία του Ομίλου.

⁴ Εκφράζεται ως ποσοστό της προ προβλέψεων αξίας του δανείου.

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

4.2 Διαχείριση πιστωτικού κινδύνου

4.2.1 Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος

Στο πλαίσιο διαχείρισης του πιστωτικού κινδύνου, ο Όμιλος παρακολουθεί την έκθεση του στον πιστωτικό κίνδυνο σε όλα τα αποκτηθέντα δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος (προ προβλέψεων), ήτοι το άνοιγμα κατά την αθέτηση είναι προσαυξημένο με το αναπόσβεστο ποσό προσαρμογής στην εύλογη αξία των αποκτηθέντων δραστηριοτήτων (προσαρμογή Purchase Price Allocation, «PPA») κατά την ημερομηνία αναφοράς.

Για τον σκοπό της παρούσας γνωστοποίησης, η λογιστική αξία προ προβλέψεων ορίζεται στο αποσβεσμένο κόστος, πριν την προσαρμογή των προβλέψεων, προσαυξημένο με την προσαρμογή PPA. Ομοίως, η πρόβλεψη ΑΠΖ στους κατωτέρω πίνακες περιλαμβάνει την προσαρμογή του PPA. Για το λόγο αυτό, η λογιστική αξία προ προβλέψεων και η πρόβλεψη ΑΠΖ, όπως παρατίθεται κατωτέρω, διαφοροποιούνται από τα αντίστοιχα κονδύλια που παρουσιάζονται στη Σημείωση 15.

Στους παρακάτω πίνακες παρουσιάζονται τα δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος του Ομίλου την 30^η Σεπτεμβρίου 2025 και 31^η Δεκεμβρίου 2024:

30/9/2025	Στάδιο 1 ΑΠΖ 12μήνου	Στάδιο 2 ΑΠΖ καθ' όλη τη διάρκεια ζωής	Στάδιο 3 ΑΠΖ απομειωμένης πιστωτικής αξίας καθ' όλη τη διάρκεια ζωής	Purchased or Originated credit impaired («POCI») ΑΠΖ απομειωμένης πιστωτικής αξίας καθ' όλη τη διάρκεια ζωής	Σύνολο
Στεγαστικά δάνεια					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	4.656	1.173	212	276	6.319
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(48)	(55)	(28)	(16)	(147)
Σύνολο Στεγαστικών Δανείων	4.609	1.118	184	260	6.172
Καταναλωτικά, Προσωπικά και Λοιπά δάνεια					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	1.068	134	67	41	1.310
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(7)	(16)	(42)	(4)	(69)
Σύνολο Καταναλωτικών, Προσωπικών και Λοιπών δανείων	1.060	118	25	37	1.241
Πιστωτικές Κάρτες					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	468	85	24	1	578
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(2)	(8)	(21)	-	(31)
Σύνολο Πιστωτικών Καρτών	466	77	3	1	546
Δάνεια Ιδιωτών					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	6.192	1.393	304	318	8.206
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(57)	(78)	(92)	(21)	(247)
Σύνολο Δανείων Ιδιωτών	6.135	1.314	212	298	7.959
Δάνεια προς Μεγάλες Επιχειρήσεις					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	24.569	391	293	66	25.319
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(22)	(10)	(190)	(8)	(231)
Σύνολο Δανείων προς Μεγάλες Επιχειρήσεις	24.547	380	103	58	25.089
Δάνεια προς Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	8.442	611	393	123	9.568
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(15)	(31)	(221)	(45)	(312)
Σύνολο Δανείων προς Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις	8.427	580	172	78	9.256
Δάνεια προς Δημόσιο Τομέα					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	60	-	1	-	60
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	-	-	-	-	-
Σύνολο Δανείων προς Δημόσιο Τομέα	60	-	1	-	60
Δάνεια προς Εταιρείες και Δημόσιο Τομέα					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	33.071	1.001	687	189	34.948
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(37)	(41)	(411)	(53)	(543)
Σύνολο Δανείων προς Εταιρείες και Δημόσιο Τομέα	33.034	960	275	136	34.405
Δάνεια και χορηγήσεις σε πελάτες στο αποσβεσμένο κόστος					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	39.263	2.394	990	508	43.155
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(94)	(120)	(503)	(74)	(791)
Σύνολο Δανείων και απαιτήσεων κατά πελάτων στο αποσβεσμένο κόστος	39.169	2.274	487	434	42.364

31/12/2024	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	4.550	1.305	182	267	6.304
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(5)	(11)	(20)	(6)	(43)
Σύνολο Στεγαστικών Δανείων	4.545	1.294	162	261	6.262
Καταναλωτικά, Προσωπικά και Λοιπά δάνεια					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	998	170	50	44	1.262
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(7)	(19)	(28)	(4)	(59)
Σύνολο Καταναλωτικών, Προσωπικών και Λοιπών δανείων	990	151	22	40	1.203
Πιστωτικές Κάρτες					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	391	124	17	1	533
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(2)	(8)	(14)	-	(25)
Σύνολο Πιστωτικών Καρτών	389	116	3	-	508
Δάνεια Ιδιωτών					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	5.939	1.600	249	311	8.099
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(15)	(38)	(62)	(10)	(126)
Σύνολο Δανείων Ιδιωτών	5.924	1.561	187	301	7.973
Δάνεια προς Μεγάλες Επιχειρήσεις					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	22.049	440	352	68	22.910
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(19)	(5)	(217)	(8)	(249)
Σύνολο Δανείων προς Μεγάλες Επιχειρήσεις	22.030	435	135	60	22.661
Δάνεια προς Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	8.223	687	365	135	9.411
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(18)	(35)	(213)	(49)	(315)
Σύνολο Δανείων προς Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις	8.205	652	152	87	9.096
Δάνεια προς Δημόσιο Τομέα					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	954	-	1	-	955
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	-	-	(1)	-	(1)
Σύνολο Δανείων προς Δημόσιο Τομέα	954	-	-	-	954
Δάνεια προς Εταιρείες και Δημόσιο Τομέα					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	31.227	1.127	718	204	33.276
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(37)	(40)	(431)	(57)	(565)
Σύνολο Δανείων προς Εταιρείες και Δημόσιο Τομέα	31.190	1.087	287	147	32.711
Δάνεια και χορηγήσεις σε πελάτες στο αποσβεσμένο κόστος					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	37.166	2.727	967	515	41.375
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(52)	(78)	(493)	(67)	(691)
Σύνολο Δανείων και απαιτήσεων κατά πελάτων στο αποσβεσμένο κόστος	37.114	2.648	474	448	40.685

Το ποσό προ προβλέψεων των εξυπηρετούμενων χρηματοοικονομικών μέσων που αγοράστηκαν ή

δημιουργήθηκαν με αρχική απομείωση (POCI) στις 30 Σεπτεμβρίου 2025, ανέρχεται σε € 391 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2024: € 415 εκατ.). Κατά τη διάρκεια της περιόδου, η Διοίκηση προχώρησε στην υλοποίηση σχεδίου αναδιάρθρωσης για ορισμένα στεγαστικά προϊόντα, με στόχο τη βελτίωση της δυνατότητας αποπληρωμής των δανειοληπτών και τη διασφάλιση της βιωσιμότητας των όρων αποπληρωμής. Στο πλαίσιο αυτό, στεγαστικά δάνεια ύψους € 19 εκατ., τα οποία εξυπηρετούνταν σύμφωνα με τους δανειακούς όρους που ίσχυαν κατά την ημερομηνία υλοποίησης του σχεδίου αναδιάρθρωσης, περιλαμβάνονται ως μη εξυπηρετούμενα δάνεια (ΜΕΔ) στην κατηγορία POCI των στεγαστικών δανείων κατά την 30^η Σεπτεμβρίου 2025.

Τα χρηματοδοτικά ανοίγματα στο Στάδιο 1 που παρουσιάζονται στη γραμμή «Δάνεια προς Μεγάλες Επιχειρήσεις», περιλαμβάνουν εγγυημένες δανειακές υποχρεώσεις λογιστικής αξίας (προ προβλέψεων) € 799 εκατ. την 30^η Σεπτεμβρίου 2025 (31 Δεκεμβρίου 2024: € 758 εκατ.). Οι αντίστοιχες προβλέψεις ΑΠΖ είναι μη σημαντικές και για τις δύο περιόδους. Σχετική αναφορά γίνεται και στη Σημείωση 15.

Τα ανοίγματα Σταδίου 1 περιλαμβάνουν τους τίτλους υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας (Senior notes) που έχουν εκδοθεί στο πλαίσιο του Ελληνικού Σχεδίου Προστασίας Περιουσιακών Στοιχείων (Hellenic Asset Protection Scheme, «HAPS»), οι οποίες 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 ΔΠΧΑ 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.

Η κίνηση της πρόβλεψης ΑΠΖ των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος αναλύεται για τον Όμιλο για την περίοδο που έληξε την 30^η Σεπτεμβρίου 2025 και 2024 ως ακολούθως:

Κίνηση πρόβλεψης					
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	POCI	Σύνολο
Πρόβλεψη ΑΠΖ την 1/1/2025	52	79	493	67	691
Μεταφορά (στα) / από διακρατούμενα προς πώληση («ΔΠΠ»)	-	-	4	-	4
Μεταφορές μεταξύ των σταδίων (καθαρές)	16	(15)	(1)	-	-
Ζημίες/ (αναστροφές) απομείωσης για την περίοδο (κατάσταση αποτελεσμάτων)	46	54	36	5	141
Μεταβολή της παρούσας αξίας της πρόβλεψης	-	-	24	3	27
Διαγραφές τόκων που αναγνωρίζονται από μεταβολή της παρούσας αξίας της πρόβλεψης	-	-	(22)	(3)	(25)
Διαγραφές	(1)	(1)	(24)	(3)	(29)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	(19)	3	(5)	3	(18)
Πρόβλεψη ΑΠΖ την 30/9/2025	94	120	503	74	791

Κίνηση πρόβλεψης					
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	POCI	Σύνολο
Πρόβλεψη ΑΠΖ την 1/1/2024	48	106	571	95	819
Μεταφορά (στα) / από ΔΠΠ	-	(1)	(21)	-	(22)
Μεταφορές μεταξύ των σταδίων (καθαρές)	19	-	(19)	-	-
Ζημίες/ (αναστροφές) απομείωσης για την περίοδο (κατάσταση αποτελεσμάτων)	(16)	(10)	113	(8)	79
Μεταβολή της παρούσας αξίας της πρόβλεψης	-	-	29	4	34
Διαγραφές τόκων που αναγνωρίζονται από μεταβολή της παρούσας αξίας της πρόβλεψης	-	-	(28)	(4)	(32)
Διαγραφές	-	-	(39)	(11)	(51)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	(4)	1	(50)	1	(53)
Πρόβλεψη ΑΠΖ την 30/9/2024	47	95	556	76	774

Στο τέλος της περιόδου αναφοράς, η Τράπεζα αναγνώρισε πρόσθετη πρόβλεψη ΑΠΖ ύψους € 93 εκατ. μέσω διενέργειας προσαρμογής επί των αποτελεσμάτων του υποδείγματος (Μοντέλου) -Post Model Adjustment («PMA»).

Η εν λόγω προσαρμογή αντικατοπτρίζει την πρόθεση της Διοίκησης να προχωρήσει σε τροποποιήσεις ορισμένων προϊόντων στεγαστικών δανείων, με στόχο την ενίσχυση της δυνατότητας αποπληρωμής των δανειοληπτών και τη διασφάλιση της βιωσιμότητας των όρων αποπληρωμής. Η προσαρμογή καλύπτει παράγοντες πιστωτικού κινδύνου, οι οποίοι δεν αποτυπώνονται πλήρως στα υφιστάμενα μοντέλα (π.χ. πιθανή ανάγκη μελλοντικής αναδιάρθρωσης) σε ευθυγράμμιση με τις εποπτικές προσδοκίες σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές της ΕΚΤ για τα ΜΕΔ, καθώς και με τις προσδοκίες για τις επικείμενες νομοθετικές αλλαγές.

Ο παρακάτω πίνακας απεικονίζει την επίπτωση από τροποποιήσεις συμβατικών όρων δανείων του Ομίλου, που η επιμέτρηση ΑΠΖ πραγματοποιείται καθ' όλη τη διάρκεια ζωής του δανείου, κατά την 30^η Σεπτεμβρίου 2025 και 2024.

	30/9/2025	30/9/2024
Προ προβλέψεων επίπτωση από τροποποιήσεις συμβατικών όρων δανείων (Α)	-	-
Αναστροφή πρόβλεψης ΑΠΖ (Β)	(1)	(8)
Καθαρή επίπτωση από τροποποιήσεις συμβατικών όρων δανείων στη Κατάσταση Αποτελεσμάτων (Α+Β)	(1)	(8)
Λογιστική αξία δανείων προ προβλέψεων (πριν την τροποποίηση)	355	397

Η λογιστική αξία προ προβλέψεων των τροποποιημένων δανείων που αρχικά επιμετρούνταν με βάση τις ΑΠΖ, καθ' όλη τη διάρκεια ζωής τους (Στάδιο 3 και Στάδιο 2) και πλέον επιμετρούνταν με βάση τις ΑΠΖ 12μήνου (Στάδιο 1) την 30^η Σεπτεμβρίου 2025 ανήλθε σε € 135 εκατ. (30 Σεπτεμβρίου 2024: € 122 εκατ.).

4.2.2 Απαιτήσεις από τον Ελληνικό Δημόσιο Τομέα

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

	30/9/2025	31/12/2024
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	-	4
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους αποτιμώμενες σε FVTPL	731	449
Δάνεια και απαιτήσεις στο αποσβεσμένο κόστος	60	954
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος	9.419	9.655
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους που επιμετρώνται σε FVTOCI	839	571
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	557	631
Σύνολο	11.606	12.263

Η μείωση στη λογιστική αξία της γραμμής «Δάνεια και απαιτήσεις στο αποσβεσμένο κόστος» κατά € 894 εκατ. οφείλεται κυρίως στη μείωση της εποχικής χρηματοδότησης σε αγρότες κατά € 891 εκατ.

Για περαιτέρω πληροφόρηση σχετικά με τα ΟΕΔ, τα οποία αγόρασε ο Όμιλος κατά τη διάρκεια της περιόδου που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2025, ανατρέξτε στη Σημείωση 17.

5 Ανάλυση κατά τομέα

Ο Διευθύνων Σύμβουλος, σε συνεργασία με τα μέλη της Εκτελεστικής Επιτροπής του Ομίλου, είναι ο ανώτερος φορέας λήψης αποφάσεων, για σκοπούς προσδιορισμού 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).

Λοιπά – Περιλαμβάνει όλες τις διοικητικές δραστηριότητες που δεν κατατάσσονται σε κάποιο συγκεκριμένο πελατειακό τομέα, τη διαχείριση ακίνητης περιουσίας (Real Estate owned assets, «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») – Διαχειρίζεται τα μη εξυπηρετούμενα ανοίγματα (MEA) που δεν θεωρείται κύρια δραστηριότητα, ανεξάρτητα από το εάν τα εν λόγω ανοίγματα διαχειρίζονται από τον Όμιλο ή από τρίτα μέρη. Επιπλέον, ο εν λόγω επιχειρηματικός τομέας περιλαμβάνει τους τίτλους υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας και τους τίτλους μειωμένης εξασφάλισης που εκδίδονται από τα οχήματα ειδικού σκοπού των πιλοποιήσεων Phoenix, Vega I, II, III, Sunrise I, II και III και διακρατούνται από τον Όμιλο. Επίσης περιλαμβάνονται σε αυτόν τον τομέα τα έξοδα για τη διαχείριση των MEA του Ομίλου. Επιπλέον, ο εν λόγω τομέας περιλαμβάνει ορισμένους συμμετοχικούς τίτλους, που ταξινομούνται στα χαρτοφυλάκια των χρηματοοικονομικών μέσων που επιμετρώνται σε FVTOCI και των χρηματοοικονομικών μέσων αποτιμώμενων σε FVTPL, καθώς και 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 - 30/9/2025	Τομείς «Core»					NPE MU	Όμιλος
	Λιανική Τραπεζική	Επιχειρηματική Τραπεζική	PFM	Λοιπά	Σύνολο		
Καθαρά έσοδα από τόκους	646	466	356	(1)	1.466	(41)	1.426
Καθαρά έσοδα προμηθειών	214	168	12	23	417	3	420
Έσοδα από μη τραπεζικές δραστηριότητες	-	-	-	65	65	4	69
Καθαρά κέρδη / (ζημίες) από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών μέσων στο αποσβεσμένο κόστος	(1)	-	2	-	1	(1)	-
Καθαρά λοιπά έσοδα / (έξοδα)	2	-	70	(14)	58	12	70
Σύνολο καθαρών εσόδων / (εξόδων)	861	634	440	72	2.007	(23)	1.985
Σύνολο λειτουργικών εξόδων	(333)	(138)	(43)	(105)	(619)	(28)	(647)
Κέρδη / (ζημίες) προ προβλέψεων, απομειώσεων και λοιπών εξόδων πιστωτικού κινδύνου	528	496	397	(32)	1.388	(51)	1.338
Αναστροφές / (ζημίες) απομείωσης αξίας δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	(105)	(22)	-	-	(126)	(15)	(141)
Λοιπά έξοδα πιστωτικού κινδύνου επί των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	(11)	(24)	-	-	(35)	(22)	(56)
Αναστροφές / (ζημίες) απομείωσης λοιπών στοιχείων ενεργητικού	-	-	-	(4)	(4)	(2)	(6)
Αναστροφές / (ζημίες) απομείωσης αξίας ομάδων περιουσιακών στοιχείων προς πώληση	-	-	-	3	3	-	3
Αναστροφές / (ζημίες) απομείωσης αξίας θυγατρικών και συγγενών εταιρειών	(3)	-	-	-	(3)	-	(3)
Αναστροφές / (ζημίες) απομείωσης αξίας ενσώματων παγίων και άυλων στοιχείων ενεργητικού	-	-	-	(2)	(2)	-	(2)
Λοιπές προβλέψεις (έξοδα) / αναστροφές	(9)	(6)	(6)	(6)	(27)	(1)	(29)
Αποτελέσματα συμμετοχών σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	-	-	-	16	16	(16)	-
Κέρδη / (ζημίες) προ φόρων	400	444	391	(24)	1.210	(106)	1.104
Φόρος εισοδήματος							(289)
Κέρδη περιόδου							815
Κατά την 30/9/2025							
Σύνολο ενεργητικού (εξαιρουμένων των διακρατούμενων προς πώληση στοιχείων ενεργητικού και των επενδύσεων σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες)	11.503	28.123	28.718	5.802	74.145	7.049	81.194
Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού	1	-	-	323	324	130	454
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	2	-	-	109	111	1.300	1.411
Σύνολο ενεργητικού	11.505	28.123	28.718	6.234	74.580	8.480	83.059
Σύνολο υποχρεώσεων	47.747	17.090	5.268	3.261	73.366	567	73.933

1/1 - 30/9/2024	Τομείς «Core»					NPE MU	Όμιλος
	Λιανική Τραπεζική	Επιχειρηματική Τραπεζική	PFM	Λοιπά	Σύνολο		
Καθαρά έσοδα από τόκους	797	501	305	(5)	1.597	(23)	1.575
Καθαρά έσοδα προμηθειών	223	164	10	19	416	4	419
Έσοδα από μη τραπεζικές δραστηριότητες	-	-	-	58	58	4	61
Καθαρά κέρδη / (ζημιές) από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών μέσων στο αποσβεσμένο κόστος	(2)	(5)	-	-	(7)	(1)	(8)
Καθαρά λοιπά έσοδα/ (έξοδα)	(19)	(8)	36	(21)	(12)	(8)	(20)
Σύνολο καθαρών εσόδων / (εξόδων)	999	651	351	50	2.051	(25)	2.027
Σύνολο λειτουργικών εξόδων	(320)	(131)	(34)	(101)	(586)	(27)	(613)
Κέρδη / (ζημιές) προ προβλέψεων, απομειώσεων και λοιπών εξόδων πιστωτικού κινδύνου	679	520	317	(50)	1.465	(52)	1.413
Αναστροφές / (ζημιές) απομείωσης αξίας δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	(19)	(43)	-	4	(58)	(21)	(79)
Λοιπά έξοδα πιστωτικού κινδύνου επί των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	(15)	(25)	-	-	(41)	(34)	(74)
Αναστροφές / (ζημιές) απομείωσης λοιπών στοιχείων ενεργητικού	-	-	-	(22)	(22)	(15)	(37)
Αναστροφές / (ζημιές) απομείωσης αξίας ενσώματων παγίων και άυλων στοιχείων ενεργητικού	-	-	-	(2)	(2)	-	(2)
Λοιπές προβλέψεις (έξοδα) / αναστροφές	-	-	-	(17)	(17)	-	(17)
Αποτελέσματα συμμετοχών σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	-	-	-	(5)	(5)	11	6
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων	644	452	317	(93)	1.321	(111)	1.210
Φόρος εισοδήματος							(327)
Κέρδη περιόδου							882
Κατά την 31/12/2024							
Σύνολο ενεργητικού (εξαιρουμένων των διακρατούμενων προς πώληση στοιχείων ενεργητικού και των επενδύσεων σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες)	12.153	26.304	26.859	6.028	71.344	6.940	78.284
Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού	1	1	-	304	306	159	465
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	-	-	-	71	71	1.224	1.295
Σύνολο ενεργητικού	12.154	26.304	26.859	6.403	71.721	8.323	80.044
Σύνολο υποχρεώσεων	47.220	16.448	4.433	3.099	71.199	572	71.771

6 Καθαρά έσοδα από τόκους

	1/1 - 30/9/2025	1/1 - 30/9/2024
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		
Τόκοι χρεογράφων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	29	25
Τόκοι χρεωστικών τίτλων στο αποσβεσμένο κόστος	333	261
Τόκοι δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος και συμφωνιών επαναπώλησης τίτλων	1.354	1.538
Τόκοι απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	39	28
Λοιποί τόκοι έσοδα	100	296
Σύνολο τόκων και εξομοιούμενων εσόδων από χρηματοοικονομικά μέσα μη αποτιμώμενα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	1.855	2.148
Τόκοι χρηματοοικονομικών μέσων αποτιμώμενων σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	23	28
Τόκοι παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων	126	184
Σύνολο τόκων και εξομοιούμενων εσόδων	2.004	2.359
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		
Τόκοι υποχρεώσεων προς πελάτες και συμφωνιών επαναγοράς τίτλων	(244)	(290)
Τόκοι πιστωτικών τίτλων σε κυκλοφορία και λοιπών δανειακών κεφαλαίων	(197)	(163)
Τόκοι υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα	(37)	(147)
Εισφορά Ν. 128/75	(37)	(37)
Λοιποί τόκοι έξοδα	(2)	(1)
Σύνολο τόκων και εξομοιούμενων εξόδων από χρηματοοικονομικά μέσα μη αποτιμώμενα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	(517)	(638)
Τόκοι παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων	(61)	(145)
Σύνολο τόκων και εξομοιούμενων εξόδων	(578)	(784)
Καθαρά έσοδα από τόκους	1.426	1.575

Τα καθαρά έσοδα από τόκους για την περίοδο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2025 παρουσίασαν ήπια μείωση σε σχέση με την συγκριτική περίοδο, κυρίως λόγω μιας σειράς μειώσεων των επιτοκίων από την ΕΚΤ κατά τη διάρκεια του προηγούμενου έτους. Ωστόσο, η μείωση αυτή αντισταθμίστηκε εν μέρει από την αύξηση των δανειακών υπολοίπων και την αγορά χρεογράφων.

Το κονδύλι «Λοιποί τόκοι έσοδα» στους τόκους και εξομοιούμενα έσοδα περιλαμβάνει € 80 εκατ. (30 Σεπτεμβρίου 2024: € 276 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 11 Ιουνίου 2025 σε 2,0%. Η μείωση αντανakλά τα χαμηλότερα μέσα ημερήσια ταμειακά υπόλοιπα που κατατίθενται στην Κεντρική Τράπεζα και τη σωρευτική μείωση του ΕΔΚ κατά 200 μονάδες βάσης από τον Ιανουάριο του 2024.

Το κονδύλι «Τόκοι υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα» στους τόκους και εξομοιούμενα έξοδα έχει μειωθεί, αντικατοπτρίζοντας την πλήρη αποπληρωμή από τον Όμιλο των υποχρεώσεων αναχρηματοδότησής του στο πλαίσιο του προγράμματος TLTRO III το προηγούμενο έτος. Για την περίοδο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2024, το έντοκο έξοδο που σχετίζεται με τη χρηματοδότηση της ΕΚΤ και περιλαμβάνεται σε αυτό το κονδύλι ανήλθε σε € 79 εκατ.

7 Καθαρά έσοδα προμηθειών

	1/1 - 30/9/2025	1/1 - 30/9/2024
Έσοδα προμηθειών		
Εμπορική τραπεζική	395	416
Επενδυτική τραπεζική	39	28
Διαχείριση κεφαλαίων	59	43
Σύνολο εσόδων προμηθειών	494	488
Έξοδα προμηθειών		
Εμπορική τραπεζική	(63)	(60)
Επενδυτική τραπεζική	(10)	(8)
Διαχείριση κεφαλαίων	(1)	(1)
Σύνολο εξόδων προμηθειών	(74)	(68)
Καθαρά έσοδα προμηθειών	420	419

α. Έσοδα προμηθειών

Ο Όμιλος ταξινομεί τα έσοδα από τις συμβάσεις με τους πελάτες με βάση το είδος των παρεχόμενων υπηρεσιών. Η Διοίκηση πιστεύει ότι αυτός ο τρόπος ταξινόμησης αντικατοπτρίζει τον τρόπο με τον οποίο η φύση, η ποσότητα, ο χρόνος και η αβεβαιότητα των εσόδων και των ταμειακών ροών του Ομίλου επηρεάζονται από 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, για την περίοδο που έληξε την 30^η Σεπτεμβρίου 2025 και 2024, με βάση τον τύπο προϊόντος και τον επιχειρηματικό τομέα.

1/1 - 30/9/2025	Έσοδα Προμηθειών					Σύνολο
	Λιανική Τραπεζική	Επιχειρηματική Τραπεζική	PFM	Λοιπά	NPE MU	
Συναλλαγών/ενεργοποίησης POSs	2	1	-	-	-	2
Αμοιβαίων κεφαλαίων/Μετοχών	54	4	12	21	-	90
Ασφαλιστικών εργασιών	47	5	-	7	-	59
Καρτών	78	10	-	-	2	90
Καταθέσεων	8	1	-	-	-	9
Κίνησης κεφαλαίων	30	19	-	13	-	63
Εγγυητικών επιστολών	2	36	-	-	1	39
Δανείων και απαιτήσεων από πελάτες	11	78	-	-	-	89
Πληρωμές λογαριασμών	7	2	-	1	-	11
Συναλλάγματος	13	7	-	-	-	21
Λοιπές προμήθειες	8	12	-	-	-	20
Σύνολο	259	174	13	44	3	494

1/1 - 30/9/2024	Έσοδα Προμηθειών					Σύνολο
	Λιανική Τραπεζική	Επιχειρημα- τική Τραπεζική	PFM	Λοιπά	NPE MU	
Συναλλαγών/ενεργοποίησης POSs	1	1	-	-	-	2
Αμοιβαίων κεφαλαίων/Μετοχών	37	2	10	17	-	66
Ασφαλιστικών εργασιών	34	4	-	7	-	46
Καρτών	78	9	-	-	2	89
Καταθέσεων	8	1	-	-	-	9
Κίνησης κεφαλαίων	49	26	-	12	1	87
Εγγυητικών επιστολών	2	35	-	-	1	38
Δανείων και απαιτήσεων από πελάτες	10	73	-	-	-	83
Πληρωμές λογαριασμών	14	3	1	2	-	20
Συναλλάγματος	18	6	1	-	-	24
Λοιπές προμήθειες	13	9	-	1	-	23
Σύνολο	264	169	12	39	4	488

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

Όπως παρουσιάζεται στους παρακάτω πίνακες, τα λοιπά έσοδα που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Α. 15, τα οποία αντιστοιχούν σε συμβάσεις με πελάτες του Ομίλου, για τις περιόδους που έληξαν την 30^η Σεπτεμβρίου 2025 και 2024, ανήλθαν σε € 13 εκατ. και € 22 εκατ., αντίστοιχα. Τα αναφερόμενα ποσά αναγνωρίζονται στη γραμμή «Καθαρά λοιπά έσοδα / (έξοδα)» της Συνοπτικής Ενδιάμεσης Ενοποιημένης Κατάστασης Αποτελεσμάτων, η οποία περιλαμβάνει επίσης και λοιπά μη λειτουργικά έξοδα, καθώς και ζημιές από την πώληση και αποτίμηση επενδυτικών ακινήτων και λοιπών στοιχείων ενεργητικού.

1/1 - 30/9/2025	Λοιπά έσοδα					Σύνολο
	Λιανική Τραπεζική	Επενδυ- τική Τραπεζική	PFM	Λοιπά	NPE MU	
Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως	-	-	-	9	-	9
Κέρδη από πώληση επενδυτικών ακινήτων	-	-	-	4	-	4
Κέρδη από πώληση λοιπών στοιχείων ενεργητικού	-	-	-	-	-	-
Σύνολο	-	-	-	13	-	13

1/1 - 30/9/2024	Λοιπά έσοδα					Σύνολο
	Λιανική Τραπεζική	Επενδυ- τική Τραπεζική	PFM	Λοιπά	NPE MU	
Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως	-	-	-	10	4	14
Κέρδη από πώληση επενδυτικών ακινήτων	-	-	-	2	-	2
Κέρδη από πώληση λοιπών στοιχείων ενεργητικού	-	-	-	6	-	6
Σύνολο	-	-	-	18	4	22

8 Καθαρά λοιπά έσοδα/ (έξοδα)

	1/1 - 30/9/2025	1/1 - 30/9/2024
Κέρδη / (ζημίες) από την επιμέτρηση επενδυτικών ακινήτων στην εύλογη αξία	1	2
Λοιπά καθαρά έσοδα / (έξοδα)	(20)	(71)
Σύνολο Καθαρών Λοιπών Εσόδων/ (Εξόδων)	(19)	(68)

Στις 3 Μαρτίου 2024, το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας («ΤΧΣ») κάλεσε Έλληνες ιδιώτες και ειδικούς επενδυτές, καθώς και διεθνείς επενδυτές, να συμμετάσχουν σε δημόσια προσφορά έως και 337.599.150 μετοχών, που αντιστοιχεί στο σύνολο του μεριδίου του 27% στην Εταιρεία, υπό την προϋπόθεση της πλήρους άσκησης από το ΤΧΣ του δικαιώματος αύξησης του αριθμού των προσφερόμενων μετοχών. Η τιμή προσφοράς κυμάνθηκε εντός του εύρους € 3,70 και € 4,00 ανά μετοχή. Η δημόσια προσφορά έλαβε χώρα από τις 4 Μαρτίου έως και τις 6 Μαρτίου, και με σχετικές αποφάσεις του ΔΣ του ΤΧΣ, το δικαίωμά αύξησης του αριθμού των προσφερόμενων μετοχών εξασκήθηκε πλήρως, και η τιμή προσφοράς ορίστηκε στα € 4,00 ανά προσφερόμενη μετοχή. Η συνολική ζήτηση που εκφράστηκε μέσω της προσφοράς υπερέβει τον αριθμό των προσφερόμενων μετοχών κατά περίπου 8 φορές. Επομένως, μετά την ολοκλήρωση της δημόσιας προσφοράς, όλες οι προσφερόμενες μετοχές πωλήθηκαν και η συμμετοχή του ΤΧΣ στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας μηδενίστηκε. Το συνολικό κόστος που βαρύνει την Εταιρεία και προέρχεται από την προσφορά, ή αποτελεί επακόλουθό της, ανέρχεται σε περίπου € 43 εκατ. και παρουσιάζεται στην γραμμή «Λοιπά καθαρά έσοδα / (έξοδα)».

Επιπλέον, μετά από δικαστική απόφαση αναφορικά με την θυγατρική εταιρεία του Ομίλου «Picar M.A.E.E.», ο Όμιλος αύξησε τις υποχρεώσεις του από χρηματοδοτικές μισθώσεις περίπου € 14 εκατ. το 1^ο τρίμηνο του 2024, μια αύξηση που απεικονίστηκε στην γραμμή «Λοιπά καθαρά έσοδα / (έξοδα)».

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 του Ομίλου για την περίοδο που έληξε την 30^η Σεπτεμβρίου 2025 ανέρχονται σε € 56 εκατ. (30 Σεπτεμβρίου 2024: € 74 εκατ.) αποτελούμενα από αμοιβές που καταβάλλονται για τη διαχείριση των ΜΕΑ, όπως αμοιβές για τη διαχείριση τους (Assets Under Management, «AUM fees») και αμοιβές επίτευξης στόχων («Success fees»), καθώς και κόστη προστασίας έναντι πιστωτικού κινδύνου, πληρωτέα στο πλαίσιο συνθετικών τιτλοποιήσεων.

Για την τρέχουσα περίοδο αναφοράς τα AUM fees, τα success fees και τα κόστη προστασίας έναντι πιστωτικού κινδύνου ανέρχονται σε € 9 εκατ., € 21 εκατ. και € 26 εκατ., αντίστοιχα (30 Σεπτεμβρίου 2024: € 12 εκατ., € 34 εκατ. και € 28 εκατ., αντίστοιχα).

10 Λοιπές προβλέψεις (έξοδα) / αναστροφές

Η μεταβολή οφείλεται κυρίως σε πρόβλεψη ύψους € 25 εκατ. που αναγνωρίστηκε στην τρέχουσα χρήση σχετικά με το κυβερνητικό πρόγραμμα «Μαριέττα Γιαννάκου» για την ανακαίνιση σχολείων, έναντι πρόβλεψης ύψους € 14 εκατ. για επίδικη υπόθεση της θυγατρικής εταιρείας του Ομίλου Pícar που αναγνωρίστηκε στην προηγούμενη περίοδο, έπειτα από σχετική δικαστική απόφαση.

11 Φόρος εισοδήματος

	1/1 - 30/9/2025	1/1 - 30/9/2024
Τρέχων φόρος	(17)	(16)
Αναβαλλόμενος φόρος έξοδο	(272)	(312)
Φόρος εισοδήματος	(289)	(327)

Για τα πιστωτικά ιδρύματα ο φορολογικός συντελεστής για το 2025 και το 2024 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 από τον Όμιλο στην Συνοπτική Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων αποδίδεται σε προσωρινές διαφορές μεταξύ της φορολογικής και λογιστικής βάσης, η επίπτωση των οποίων αναλύεται στον παρακάτω πίνακα:

	1/1 - 30/9/2025	1/1 - 30/9/2024
Συντάξεις και λοιπές παροχές μετά την συνταξιοδότηση	(2)	-
Δάνεια & απαιτήσεις κατά πελατών	(202)	(322)
Προσαρμογές της αποτίμησης παραγώγων	(7)	33
Αποθέματα, επενδύσεις σε ακίνητα, ενσώματα πάγια και λοιπός εξοπλισμός	(10)	(6)
Αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων ενεργητικού	(11)	(6)
Μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές	3	1
Απομείωση ΟΕΔ (Private Sector Involvement «PSI»)	(41)	(41)
Επενδύσεις	-	(1)
Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται σε FVTOCI	1	(2)
Λοιπά αναβαλλόμενα φορολογικά στοιχεία	(3)	33
Σύνολο	(272)	(312)

Η Διοίκηση έχει εκτιμήσει ότι οι μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές που ανέρχονται σε € 40 εκατ. για τον Όμιλο κατά την 30^η Σεπτεμβρίου 2025, μπορούν να συμψηφιστούν με μελλοντικά φορολογικά κέρδη. Συνεπώς, αναγνωρίστηκε για τον Όμιλο ΑΦΑ ποσού € 9 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2024: € 6 εκατ.). Από το σύνολο των μεταφερόμενων φορολογικών ζημιών, ποσό € 5 εκατ. δεν έχει καθορισμένο χρονικό όριο στο να συμψηφιστεί έναντι φορολογητέου εισοδήματος, ενώ ποσό € 35 εκατ. δύναται να συμψηφισθεί σε χρονικό ορίζοντα πέντε (5) χρήσεων από την αρχική αναγνώριση.

Οι ΑΦΑ που οφείλονται σε μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές, αναγνωρίζονται μόνο στον βαθμό που αυτές δύναται να συμψηφιστούν με μελλοντικά φορολογητέα κέρδη. Κατά την 30^η Σεπτεμβρίου 2025, το ύψος των μεταφερόμενων φορολογικών ζημιών για τον Όμιλο, για τις οποίες δεν έχει αναγνωρισθεί ΑΦΑ στην Συνοπτική Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης, ανέρχεται σε € 4.049 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2024: € 4.122 εκατ.).

Την 30^η Σεπτεμβρίου 2025, ο Όμιλος έχει αναγνωρίσει ΑΦΑ € 5.090 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2024: € 5.363 εκατ.) και αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση € 11 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2024: € 9 εκατ.).

Κατά την 30^η Σεπτεμβρίου 2025, 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 € 3.082 εκατ. για την τρέχουσα περίοδο (31 Δεκεμβρίου 2024: € 3.248 εκατ.), εκ των οποίων ποσό € 898 εκατ. αφορά στις αναπόσβεστες ζημιές του προγράμματος PSI (31 Δεκεμβρίου 2024: € 940 εκατ.) και ποσό € 2.183 εκατ. αφορά στις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής και φορολογικής βάσης των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών (31 Δεκεμβρίου 2024: € 2.308 εκατ.). Προκειμένου η τροποποίηση του άρθρου 27 του Ν. 4172/2013 του 2021 να μην επηρεάσει, για εποπτικούς σκοπούς, τον ρυθμό απόσβεσης της επιλέξιμης αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης (DTC) και ταυτόχρονα στο πλαίσιο της επιτάχυνσης απόσβεσης του DTC, αποκλειστικά για τον υπολογισμό των δεικτών κεφαλαιακής επάρκειας του Ομίλου, ποσό ύψους € 219 εκατ. (εκ των οποίων € 119 εκατ. αφορούν στην επιτάχυνση της απόσβεσης του DTC) κατά την 30^η Σεπτεμβρίου 2025 αφαιρέθηκε ως εποπτική προσαρμογή από τα εποπτικά κεφάλαια του Ομίλου (όπου DTC στο σύνολο € 2.863 εκατ.). Ανατρέξτε στη Σημείωση 29.

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 την σειρά συμψηφισμού της χρεωστικής διαφοράς του άρθρου 27. Σύμφωνα με τις διατάξεις της παραγράφου 1 του ίδιου άρθρου, προβλέπεται περαιτέρω ότι τα χρεωστικά υπόλοιπα στο τέλος της εικοσαετούς περιόδου απόσβεσης δύναται να αποτελέσουν ζημία που υπόκειται στον κανόνα της πενταετούς μεταφοράς συμψηφισμού.

Ο φόρος εισοδήματος για τις θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου που δραστηριοποιούνται σε άλλες χώρες, έχει υπολογιστεί με βάση τους αντίστοιχους ισχύοντες ονομαστικούς εταιρικούς φορολογικούς συντελεστές για τις χρήσεις 2025 και 2024, ήτοι Ρουμανία: 16%, Αίγυπτος: 22,5%, Σερβία: 15%, Ουκρανία: 18% (ειδικά για τις τράπεζες για το φορολογικό έτος 2024, ο συντελεστής έχει διαφοροποιηθεί και διαμορφώνεται προσωρινά σε 50%, ενώ από το 2025 μειώνεται σε 25%), Κύπρος: 12,5%, Αλβανία: 15%, Γερμανία 15,825 % και Ηνωμένο Βασίλειο: 25%, με ισχύ από 1^η Απριλίου 2024.

Με το άρθρο 82 του Ν.4472/2017, προβλέπεται η υποχρέωση των πιστωτικών ιδρυμάτων και λοιπών νομικών προσώπων που εμπίπτουν στις διατάξεις του άρθρου 27Α του Ν.4172/2013 να καταβάλλουν ετήσια προμήθεια 1,5% επί του υπερβάλλοντος ποσού της εγγυημένης από το Ελληνικό Δημόσιο ΑΦΑ, που προκύπτει από τη διαφορά μεταξύ του ισχύοντος φορολογικού συντελεστή που εφαρμόζεται βάσει του Ν. 4334/2015 (ΦΕΚ Α'80/16.7.2015) αναδρομικά από 1^η Ιανουαρίου 2015 (29%) και του φορολογικού συντελεστή που ίσχυε την 30^η Ιουνίου 2015 (26%). Το συνολικό ποσό που αντιστοιχεί στον Όμιλο, για την περίοδο που έληξε την 30^η Σεπτεμβρίου 2025, ανέρχεται σε € 4 εκατ., και έχει αναγνωρισθεί στη γραμμή «Καθαρά λοιπά έσοδα / (έξοδα)» της Συνοπτικής Ενδιάμεσης Ενοποιημένης Κατάστασης Αποτελεσμάτων.

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

Τον Απρίλιο του 2024, με τον Ν. 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 για το 2024, ενώ αυξάνεται σε 16% για το 2025. Ορίζεται μεταβατικό διάστημα κατά την πρώτη εφαρμογή του νόμου, για την υποβολή Δήλωσης Πληροφοριών Συμπληρωματικού Φόρου, δεκαοκτώ (18) μήνες μετά την τελευταία ημέρα του οικονομικού έτους αναφοράς. Η Διοίκηση έχει ήδη ολοκληρώσει σχετικό έργο, προκειμένου να εκτιμηθεί η επίπτωση του νέου πλαισίου και η εφαρμογή του στον Όμιλο. Με βάση την εκτίμηση της Διοίκησης, δεν αναμένεται σημαντική επίπτωση.

12 Κέρδη ανά μετοχή

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

	1/1 - 30/9/2025	1/1 - 30/9/2024	1/7-30/9/2025	1/7-30/9/2024
Κέρδη περιόδου αναλογούντα στους κοινούς μετόχους της μητρικής	820	882	261	318
Μέσος σταθμισμένος αριθμός κοινών μετοχών σε κυκλοφορία (Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη)	1.247.616.875	1.245.964.395	1.248.129.873	1.246.702.235
Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή σε €	0,66	0,71	0,21	0,26

Κατά την 30^η Σεπτεμβρίου 2025, η Εταιρεία, σε συνέχεια της διανομής μετοχών εντός της περιόδου, και στο πλαίσιο του Προγράμματος Διάθεσης Δωρεάν Μετοχών της σε στελέχη, υπαλλήλους αυτής καθώς και των συνδεδεμένων με αυτήν εταιρειών, κατείχε συνολικά 1.119.862 ίδιες μετοχές. Ο μέσος σταθμισμένος αριθμός μετοχών έχει προσαρμοστεί αντιστοίχως. Ανατρέξτε επίσης στη Σημείωση 25.

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

	1/1 - 30/9/2025			1/1 - 30/9/2024		
	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	(11)	3	(8)
Μεταβολή αποθεματικού συναλλαγματικών διαφορών	(8)	-	(8)	(3)	-	(3)
Μεταβολή αποθεματικού αντιστάθμισης ταμειακών ρών	1	-	1	9	-	9
Ποσά που δεν αναταξινομούνται μεταγενέστερα στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων						
Μεταβολή αποθεματικού συμμετοχικών τίτλων που επιμετρώνται σε FVTOCI	(1)	-	(1)	-	-	-
Μεταβολή αποθεματικού αναπροσαρμογής αξίας ακινήτων	2	-	2	-	-	-
Λοιπά συνολικά έσοδα / (έξοδα)	5	(3)	2	(5)	3	(2)

14 Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

	30/9/2025		31/12/2024	
	Εύλογες Αξίες		Εύλογες Αξίες	
	Ενεργητι -κού	Υποχρεώ -σεων	Ενεργητι -κού	Υποχρεώ -σεων
Παράγωγα διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς	551	547	561	580
Παράγωγα που διακρατούνται για αντιστάθμιση κινδύνου (αντισταθμίσεις εύλογης αξίας)	1.087	12	895	18
Συμψηφισμός	(1.457)	(321)	(1.259)	(343)
Καθαρό ποσό στην Συνοπτική Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης	181	238	197	255

Ο Όμιλος προβαίνει σε συμψηφισμό παραγώγων περιουσιακών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων με κεντρικό αντισυμβαλλόμενο εκκαθαριστικό μέλος έναντι των περιθωρίων ασφάλισης διαφορών αποτίμησης που είτε έχουν δοθεί είτε έχουν ληφθεί.

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

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

Στις 30 Σεπτεμβρίου 2025, η συνολική ονομαστική αξία των αντισταθμιζόμενων NMD σε επίπεδο Ομίλου ανέρχεται σε € 9 δισ. (31 Δεκεμβρίου 2024: € 9 δισ.). Επιπρόσθετα, η συνολική ονομαστική αξία των IRS που αντισταθμίζουν κρατικά ομόλογα που επιμετρώνται σε FVTOCI και στο αποσβεσμένο κόστος, ανήλθε σε € 648 εκατ. και € 3.721 εκατ., αντίστοιχα (31 Δεκεμβρίου 2024: € 395 εκατ. και € 3.126 εκατ., αντίστοιχα). Επιπλέον, η συνολική ονομαστική αξία των IRS που αντισταθμίζουν πιστωτικούς τίτλους έκδοσης της Τράπεζας, ανήλθε σε € 500 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2024: μηδέν).

Για την περίοδο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2025, η συνολική επίδραση της λογιστικής αντιστάθμισης εύλογης αξίας στα προαναφερόμενα αντισταθμιζόμενα στοιχεία ανήλθε σε ζημιά € 292 εκατ., εκ των οποίων ζημιά € 317 εκατ. αφορά σε αντισταθμιζόμενα ομόλογα και κέρδος € 25 εκατ. αφορά NMD (30 Σεπτεμβρίου 2024: ζημιά € 69 εκατ., εκ των οποίων ζημιά € 34 εκατ. αφορούσε σε ομόλογα και ζημιά € 35 εκατ. αφορούσε NMD), η οποία αντισταθμίστηκε από κέρδος αποτίμησης των παραγώγων αντιστάθμισης ποσού € 300 εκατ. (30 Σεπτεμβρίου 2024: κέρδος € 65 εκατ.), καταλήγοντας σε καθαρό κέρδος € 8 εκατ., η οποία αναγνωρίστηκε στη Συνοπτική Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων (30 Σεπτεμβρίου 2024: καθαρή ζημιά € 4 εκατ.).

15 Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος

	30/9/2025	31/12/2024
Στεγαστικά δάνεια	6.318	6.304
Καταναλωτικά, προσωπικά και λοιπά δάνεια	1.309	1.260
Πιστωτικές κάρτες	578	533
Δάνεια ιδιωτών	8.204	8.097
Δάνεια προς εταιρείες και Δημόσιο τομέα	34.142	32.511
Εγγυημένες δανειακές υποχρεώσεις	799	758
Υπόλοιπο προ προβλέψεων δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	43.145	41.366
Μείον: Πρόβλεψη ΑΠΖ	(781)	(681)
Σύνολο	42.364	40.685

Σε επίπεδο Ομίλου, οι τίτλοι υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας των πιλοποιήσεων Phoenix, Vega I, II, III και Sunrise I, II, III με λογιστική αξία προ προβλέψεων € 5.495 εκατ. την 30^η Σεπτεμβρίου 2025 (31 Δεκεμβρίου 2024: € 5.721 εκατ.) περιλαμβάνονται στη γραμμή «Δάνεια προς εταιρείες και Δημόσιο τομέα». Οι ΑΠΖ των εν λόγω τίτλων κατά την ημερομηνία αναφοράς είναι μη σημαντικές.

Στην παρούσα γνωστοποίηση, το υπόλοιπο προ προβλέψεων και η πρόβλεψη ΑΠΖ δεν έχουν προσαυξηθεί με την προσαρμογή PPA. Κατά συνέπεια, τα στοιχεία που παρουσιάζονται ανωτέρω δεν είναι πλήρως ευθυγραμμισμένα με εκείνα της Σημείωσης 4.2.1. Στις 30 Σεπτεμβρίου 2025, η συνολική προσαρμογή PPA ανέρχεται σε € 9 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2024: € 10 εκατ.), εκ των οποίων € 2 εκατ. αφορούν την κατηγορία «Δάνεια Ιδιωτών» (31 Δεκεμβρίου 2024: € 3 εκατ.) και € 7 εκατ. την κατηγορία «Δάνεια προς εταιρείες και Δημόσιο τομέα» (31 Δεκεμβρίου 2024: € 7 εκατ.). Στη Σημείωση 4.2.1, οι «Εγγυημένες δανειακές υποχρεώσεις» περιλαμβάνονται στην κατηγορία «Δάνεια προς επιχειρήσεις και Δημόσιο τομέα».

16 Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού

Κατά την 30^η Σεπτεμβρίου 2025, η λογιστική αξία των ΔΠΠ στοιχείων ενεργητικού του Ομίλου, τα οποία αποτελούνται κυρίως από δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών καθώς και από ακίνητα περιουσιακά στοιχεία, ανήλθε σε € 454 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2024: € 465 εκατ.). Για ανάλυση των ΔΠΠ στοιχείων ενεργητικού ανά επιχειρηματικό τομέα, ανατρέξτε στη Σημείωση 5.

Τα κέρδη και οι ζημιές που προέκυψαν από την αρχική ή μεταγενέστερη επιμέτρηση αυτών των περιουσιακών στοιχείων, μετά από την κατηγοριοποίηση τους ως ΔΠΠ, κατά την εννεάμηνη περίοδο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2025, οφείλονται κυρίως σε:

- Ζημίες απομείωσης € 26 εκατ. που αναγνωρίστηκαν στη γραμμή «Αναστροφές / (ζημίες) απομείωσης αξίας δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος», οι οποίες αφορούν κυρίως τα χαρτοφυλάκια Imola και Solar, τα οποία είχαν ταξινομηθεί ως ΔΠΠ σε προηγούμενες περιόδους αναφοράς.
- Αντιστροφή απομειώσεων ύψους € 3 εκατ. που αναγνωρίστηκαν στη γραμμή «Αναστροφές / (ζημίες) απομείωσης αξίας ομάδων περιουσιακών στοιχείων προς πώληση», οι οποίες αφορούν περιουσιακά στοιχεία που είχαν ταξινομηθεί ως ΔΠΠ σε προηγούμενες περιόδους αναφοράς.

Περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με σημαντικά γεγονότα και συναλλαγές κατά τη διάρκεια του εννεαμήνου που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2025 έχουν ως εξής:

- Ο Όμιλος κατηγοριοποίησε πρόσθετα ακίνητα ως ΔΠΠ με λογιστική αξία € 37 εκατ.
- Ο Όμιλος πώλησε ορισμένα ΔΠΠ ακίνητα συνολικής λογιστικής αξίας € 16 εκατ.
- Ο Όμιλος πώλησε ορισμένα ΔΠΠ δανειακά περιουσιακά στοιχεία, συγκεκριμένα το εναπομείναν τμήμα του χαρτοφυλακίου Monza, με συνολική λογιστική αξία € 1 εκατ.
- Ο Όμιλος πώλησε το πλειοψηφικό μερίδιο της συμμετοχής του στην ΚΕΑ Λειτουργία και Διαχείριση Δικτύων ATM Μ.Α.Ε. («ΚΕΑ ATM»), τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις της οποίας είχαν κατηγοριοποιηθεί ως ΔΠΠ τον Μάρτιο του 2025.

Τον Οκτώβριο 2025, ο Όμιλος ολοκλήρωσε επιτυχώς την πώληση των χαρτοφυλακίων Imola και Solar, τα οποία είχαν λογιστική αξία € 50 εκατ. και € 77 εκατ., αντίστοιχα.

17 Επενδυτικά Χρεόγραφα

Την 30^η Σεπτεμβρίου 2025, οι χρεωστικοί τίτλοι του Ομίλου που επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος και τα χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται σε FVTOCI ανήλθαν σε € 15.260 εκατ. και € 1.399 εκατ., αντίστοιχα (31 Δεκεμβρίου 2024: € 14.968 εκατ. και € 633 εκατ., αντίστοιχα). Οι εν λόγω επενδυτικοί τίτλοι αποτελούνται κυρίως από εγχώρια και ξένα κρατικά ομόλογα, καθώς και από εταιρικά και τραπεζικά ομόλογα η πλειονότητα των οποίων έχουν εναπομένονσα διάρκεια άνω των 12 μηνών, από την ημερομηνία αναφοράς.

Κατά την περίοδο που έληξε την 30^η Σεπτεμβρίου 2025, η λογιστική αξία των χρεογράφων του Ομίλου που επιμετρώνται σε FVTOCI αυξήθηκε κατά € 768 εκατ., φθάνοντας τα € 1.356 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2024: € 588 εκατ.), κυρίως λόγω της απόκτησης ελληνικών και ξένων κρατικών ομολόγων.

Κατά την 30^η Σεπτεμβρίου 2025, η λογιστική αξία των χρεωστικών τίτλων που επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος αυξήθηκε κατά € 292 εκατ. σε σύγκριση με την 31^η Δεκεμβρίου 2024, παρά την αρνητική επίδραση ύψους € 315 εκατ. από προσαρμογές λογιστικής αντιστάθμισης εύλογης αξίας που σχετίζονται με τους αντισταθμιζόμενους χρεωστικούς τίτλους (βλ. Σημείωση 14 για περισσότερες πληροφορίες). Η αύξηση αυτή οφείλεται κυρίως στην απόκτηση ξένων κρατικών ομολόγων.

Την 30^η Σεπτεμβρίου 2025, χρεωστικοί τίτλοι που επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος λογιστικής αξίας μετά από προβλέψεις € 15.257 εκατ. κατατάσσονται στο Στάδιο 1 (31 Δεκεμβρίου 2024: € 14.965 εκατ.), με ΑΠΖ € 16

εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2024: € 17 εκατ.), ενώ χρεωστικοί τίτλοι που επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος λογιστικής αξίας μετά από προβλέψεις € 3 εκατ. κατατάσσονται στο Στάδιο 3 (31 Δεκεμβρίου 2024: € 3 εκατ.) με ΑΠΖ € 5 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2024: € 5 εκατ.).

Το σύνολο του χαρτοφυλακίου των χρεωστικών τίτλων που επιμετρώνται σε FVTOCI κατατάσσεται στο Στάδιο 1 και η αναμενόμενη ζημία απομείωσης στις 30 Σεπτεμβρίου 2025 ανήλθε σε € 1 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2024: Στάδιο 1 € 1 εκατ.).

18 Επενδύσεις σε ενοποιούμενες εταιρείες

Οι επενδύσεις του Ομίλου σε ενοποιούμενες εταιρείες στις 30 Σεπτεμβρίου 2025 είναι οι εξής:

Α. Θυγατρικές (μέθοδος ολικής ενοποίησης)

α/α	Εταιρεία	Αντικείμενο εργασιών	Χώρα	Φορολογι- κά ανέλεγκτες χρήσεις ⁽¹⁾	% συμμετο- χής
1.	Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.	Τραπεζικές υπηρεσίες	Ελλάδα	2020-2024	100,00%
2.	Πειραιώς Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Μ.Α.Ε.	Χρηματοδοτικές μισθώσεις	Ελλάδα	2024	100,00%
3.	Πειραιώς Property Διαχείριση Ακίνητης Περιουσίας Μ.Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2022-2024	100,00%
4.	Πειραιώς Α.Ε.Π.Ε.Υ.	Χρηματιστηριακές υπηρεσίες	Ελλάδα	2019-2024	100,00%
5.	Πειραιώς Factoring Μ.Α.Ε.	Πρακτόρευση απαιτήσεων	Ελλάδα	2019-2024	100,00%
6.	Piraeus Capital Management Μ.Α.Ε.	Διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων επιχειρηματικών συμμετοχών	Ελλάδα	2019-2024	100,00%
7.	Piraeus Jeremie Technology Catalyst Management Μ.Α.Ε.	Διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων επιχειρηματικών συμμετοχών	Ελλάδα	2019-2024	100,00%
8.	Πειραιώς Asset Management Μ.Α.Ε.Δ.Α.Κ.	Διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων	Ελλάδα	2019-2024	100,00%
9.	Γενική Ενημέρωσης και Ρύθμισης Μ.Α.Ε.	Αξιολόγηση και είσπραξη εμπορικών απαιτήσεων	Ελλάδα	2019-2024	100,00%
10.	ND Αναπτυξιακή Μ.Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2019-2024	100,00%
11.	New Up Dating Development Κτημ., Τουρ. & Αναπτ. Μ.Α.Ε.	Κτηματική, τουριστική & αναπτυξιακή εταιρεία	Ελλάδα	2019-2024	100,00%
12.	Picar Μ.Α.Ε.Ε.	Διαχείριση χώρων City Link	Ελλάδα	2019-2024	100,00%
13.	P.H. Αναπτυξιακή	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2019-2024	100,00%

α/α	Εταιρεία	Αντικείμενο εργασιών	Χώρα	Φορολογι- κά ανέλεγκτες χρήσεις ⁽¹⁾	% συμμετο- χής
14.	Γενική Εταιρεία Κατασκευών και Αναπτύξεων Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας/ συμμετοχών	Ελλάδα	2019-2024	66,66%
15.	Εντροπία Κτηματική Α.Ε.	Εταιρεία εκμετάλλευσης ακινήτων	Ελλάδα	2019-2024	66,70%
16.	Οικιστική Ανάπτυξη Κομοτηνής Μ.Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2019-2024	100,00%
17.	Πειραιώς Development Μ.Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2019-2024	100,00%
18.	Πειραιώς Real Estate Μ.Α.Ε.	Ανάπτυξη και εκμετάλλευση ακινήτων και ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2019-2024	100,00%
19.	Πλειάδες Estate Μ.Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2019-2024	100,00%
20.	Πειραιώς Agency Solutions Μ.Α.Ε.	Πρακτόρευση ασφαλειών	Ελλάδα	2019-2024	100,00%
21.	Mille Fin Α.Ε.	Εμπορία οχημάτων σκαφών, αυτοκινήτων και εξοπλισμού	Ελλάδα	2019-2024	100,00%
22.	Multicollection Α.Ε.	Αξιολόγηση και είσπραξη εμπορικών απαιτήσεων	Ελλάδα	2009-2024	51,00%
23.	Κέντρο Βιώσιμης Επιχειρηματικότητας Εξέλιξη Μ.Α.Ε.	Συμβουλευτικές Υπηρεσίες - Ξενοδοχεία - Επαγγελματική Κατάρτιση & Εκπαίδευση	Ελλάδα	2019-2024	100,00%
24.	ΠΡΟΣΠΕΚΤ Ν.Ε.Π.Α.	Διαχείριση σκαφών αναψυχής	Ελλάδα	2019-2024	100,00%
25.	Ιανός Ακίνητα Μ.Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2019-2024	100,00%
26.	Λυκούργος Ακίνητα Μ.Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2019-2024	100,00%
27.	Trastor Α.Ε.Ε.Α.Π.	Εταιρεία επενδύσεων ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2019-2024	98,58%
28.	Iolcus Investments Α.Ε. Διαχείρισης Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων	Διαχείριση οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων	Ελλάδα	2019-2024	100,00%
29.	Snappi Τράπεζα Α.Ε.	Ψηφιακές τραπεζικές υπηρεσίες	Ελλάδα	2022-2024	55,00%
30.	MIG Α.Ε. Συμμετοχών	Εταιρεία συμμετοχών	Ελλάδα	2020-2024	87,56%
31.	Athenian Investments Α.Ε. Συμμετοχών	Εταιρεία συμμετοχών	Ελλάδα	2019-2024	87,56%
32.	Sirrus Μ.Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2023-2024	100,00%
33.	Sevthis Μ.Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2024	100,00%
34.	Iovis Μ.Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2024	100,00%
35.	Trastor Συμμετοχών Μ.Α.Ε.	Εταιρεία συμμετοχών	Ελλάδα	-	98,58%

α/α	Εταιρεία	Αντικείμενο εργασιών	Χώρα	Φορολογι- κά ανέλεγκτες χρήσεις ⁽¹⁾	% συμμετο- χής
36.	Λύσεις Ψηφιακοποίησης Επιχειρησιακών Διαδικασιών Α.Ε. (ODS Α.Ε.)	Πιστωτική διαμεσολάβηση μέσω ψηφιακής πλατφόρμας	Ελλάδα	-	51,00%
37.	Σαλέρκο Ανάπτυξη και Εκμετάλλευση Ακινήτων Μ.Α.Ε.	Ανάπτυξη και εκμετάλλευση ακινήτων	Ελλάδα	2019-2024	98,58%
38.	Cielo Consultancy Sh.P.K.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Αλβανία	2014-2024	100,00%
39.	Euroinvestment & Finance Public Ltd	Χρηματοεπενδυτικές, κτηματικές εργασίες	Κύπρος	2019-2024	89,25%
40.	R.E. Anodus Two Ltd	Εταιρεία συμμετοχών και επενδύσεων	Κύπρος	2022-2024	100,00%
41.	Tellurion Ltd	Εταιρεία Συμμετοχών	Κύπρος	2022-2024	100,00%
42.	Tellurion Two Ltd	Εταιρεία Συμμετοχών	Κύπρος	2019-2024	100,00%
43.	Trieris Two Real Estate LTD	Εταιρεία συμμετοχών, επενδύσεων και διαχείρισης χαρτοφυλακίου ακινήτων	Κύπρος	2011-2024	100,00%
44.	R.E. Anodus Ltd	Εταιρεία συμβουλευτικών υπηρεσιών για real estate και συμμετοχών	Κύπρος	2019-2024	100,00%
45.	Ακίνητα Λάκκος Μικέλλη Ltd	Εταιρεία εκμετάλλευσης ακινήτων	Κύπρος	2019-2024	50,49%
46.	Φιλοκτηματική Δημόσια Ltd	Ανάπτυξη γης και κτηματικής περιουσίας	Κύπρος	2019-2024	52,46%
47.	Φιλοκτηματική Εργοληπτική Ltd	Τεχνική & κατασκευαστική εταιρεία	Κύπρος	2019-2024	52,46%
48.	MIG Leisure Ltd	Εταιρεία συμμετοχών	Κύπρος	-	87,56%
49.	MIG Aviation Holdings Ltd	Εταιρεία συμμετοχών	Κύπρος	-	87,56%
50.	Passerat Company Ltd	Εταιρεία συμμετοχών	Κύπρος	2022-2024	100,00%
51.	Excelsior Hotel Enterprises Limited	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Κύπρος	2021-2024	98,58%
52.	JSC Piraeus Bank ICB	Τραπεζικές υπηρεσίες	Ουκρανία	-	99,99%
53.	Akinita Ukraine LLC	Εταιρεία διαχείρισης ακινήτων	Ουκρανία	2021-2024	100,00%
54.	Sinitem LLC	Αγοραπωλησίες ακινήτων	Ουκρανία	2013-2024	99,94%
55.	Solum Enterprise LLC	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ουκρανία	2012-2024	99,94%
56.	Solum Limited Liability Company	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ουκρανία	2018-2024	99,94%

α/α Εταιρεία	Αντικείμενο εργασιών	Χώρα	Φορολογι- κά ανέλεγκτες χρήσεις ⁽¹⁾	% συμμετο- χής
57. Piraeus Leasing Romania S.A.	Παροχή ελεγκτικών και εισπρακτικών υπηρεσιών για δάνεια της εταιρείας	Ρουμανία	2003-2024	100,00%
58. Daphne Real Estate Consultancy SRL	Ανάπτυξη ακίνητης περιουσίας	Ρουμανία	2014-2024	100,00%
59. Proiect Season Residence SRL	Ανάπτυξη ακίνητης περιουσίας	Ρουμανία	2019-2024	100,00%
60. R.E. Anodus SRL	Ανάπτυξη ακίνητης περιουσίας	Ρουμανία	2013-2024	100,00%
61. Piraeus Rent Doo Beograd	Λειτουργικές μισθώσεις	Σερβία	2007-2024	100,00%
62. JSC Robne Kuce Beograd («RKB»)	Εταιρεία εκμετάλλευσης ακινήτων	Σερβία	-	87,56%
63. Piraeus Real Estate Egypt LLC	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Αίγυπτος	2011-2024	100,00%
64. Piraeus Group Capital Ltd	Έκδοση πιστωτικών τίτλων	Ηνωμένο Βασίλειο - Τζέρσεϊ Τσάνελ Αϊλαντς	2012-2024	100,00%
65. Piraeus Group Finance PLC	Έκδοση πιστωτικών τίτλων	Ηνωμένο Βασίλειο	2012-2024	100,00%
66. Piraeus SNF DAC	Όχημα ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση επιχειρηματικών, στεγαστικών και καταναλωτικών δανείων	Ιρλανδία	-	-
67. Magnus NPL Finance DAC	Όχημα ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση επιχειρηματικών δανείων	Ιρλανδία	-	-

⁽¹⁾ Σύμφωνα με την Υπουργική Απόφαση 1208/20.12.2017 της Ανεξάρτητης Αρχής Δημοσίων Εσόδων, για τις οντότητες που εδρεύουν στην Ελλάδα, στην περίπτωση που δεν έχει κοινοποιηθεί φορολογικός έλεγχος από τις τοπικές φορολογικές αρχές για μία φορολογική χρήση, η χρήση αυτή θεωρείται παραγεγραμμένη εντός 5 ετών από τη λήξη του έτους εντός του οποίου λήγει η προθεσμία υποβολής της Δήλωσης Φορολογίας Εισοδήματος.

Οι εταιρείες με αρίθμηση 66 - 67 αποτελούν οχήματα ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών και έκδοση πιστωτικών τίτλων. Επίσης, κατά την 30^η Σεπτεμβρίου 2025 σε καθεστώς εκκαθάρισης ήταν οι εταιρείες με αρίθμηση 9, 21, 22, 24, 31, 47 και 48.

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 καταστάσεων της.

Χρηματοοικονομικές καταστάσεις θυγατρικών εταιρειών

Οι ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις των θυγατρικών εταιρειών του Ομίλου, για τη χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2024, έχουν αναρτηθεί στο διαδίκτυο, στη διεύθυνση www.piraeusholdings.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 την 30^η Σεπτεμβρίου 2025 είναι οι ακόλουθες:

α/α	Εταιρεία	Αντικείμενο εργασιών	Χώρα	Φορολογι- κά ανέλεγκτες χρήσεις ⁽¹⁾	% συμμετο- χής
1.	Piraeus - TANEΟ Capital Fund Α.Κ.Ε.Σ.	Αμοιβαίο Κεφάλαιο Επιχειρηματικών Συμμετοχών κλειστού τύπου	Ελλάδα	-	50,01%
2.	PJ Tech Catalyst Fund	Αμοιβαίο Κεφάλαιο Επιχειρηματικών Συμμετοχών κλειστού τύπου	Ελλάδα	-	30,00%
3.	APE Commercial Property Κτημ. Τουρ. & Αναπτ. Α.Ε.	Εταιρεία συμμετοχών	Ελλάδα	2019-2024	27,80%
4.	APE Επενδυτικής Περιουσίας Α.Ε.	Κτηματική, τουριστική και αναπτυξιακή εταιρεία	Ελλάδα	2019-2024	28,92%
5.	Όλγανος Α.Ε.	Διαχείριση & εκμετάλευση ακινήτων/ Παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές ενέργειας	Ελλάδα	2019-2024	32,54%
6.	Πύρριχος Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2019-2024	55,95%
7.	Exodus Α.Ε. ⁽²⁾	Εφαρμογές πληροφορικής	Ελλάδα	2019-2024	49,90%
8.	Αναπτυξιακή Εταιρεία Έβρου Α.Ε.	Διαχείριση κοινοτικών προγραμμάτων	Ελλάδα	2019-2024	30,00%
9.	Γαία Επιχειρείν Α.Ε.	Υπηρεσίες λογισμικού	Ελλάδα	2019-2024	24,92%
10.	Εταιρεία Διαχείρισης & Ανάπτυξης ΕΤΕΠ Κρήτης Α.Ε.	Διαχείριση τεχνολογικού πάρκου	Ελλάδα	2019-2024	26,81%
11.	Intrum Hellas REO Solutions Α.Ε.	Διαχείριση ακινήτων	Ελλάδα	2019-2024	19,96%

α/α	Εταιρεία	Αντικείμενο εργασιών	Χώρα	Φορολογική κά ανέλεγκτες χρήσεις ⁽¹⁾	% συμμετο- χής
12.	Intrum Hellas Credit Servicing A.E.	Διαχείριση απαιτήσεων από δάνεια και πιστώσεις	Ελλάδα	2019-2024	20,00%
13.	Τειρεσίας Α.Ε.	Διατραπεζική εταιρεία ανάπτυξης, λειτουργίας και διαχείρισης πληροφοριακών συστημάτων	Ελλάδα	2023-2024	23,53%
14.	Πειραιώς Direct Services A.E.	Εταιρεία παροχής υπηρεσιών υποστήριξης & ηλεκτρονικού εμπορίου, πώληση καρτών χρόνου ομιλίας	Ελλάδα	2019-2024	49,90%
15.	Περιγένης Επαγγελματικών Ακινήτων Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2020-2024	20,61%
16.	Abies Ανώνυμη Εταιρεία Ακινήτων ⁽²⁾	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2019-2024	40,14%
17.	ΕΤΒΑ ΒΙ.ΠΕ. Α.Ε.	Ανάπτυξη/ διαχείριση βιομηχανικών περιοχών	Ελλάδα	2020-2024	1,00%
18.	Cashflex Λειτουργία και διαχείριση δικτύων ATM Α.Ε. (πρώην ΚΕΑ Λειτουργία και διαχείριση δικτύων ATM Μ.Α.Ε.)	Ανάπτυξη και λειτουργία δικτύου ATM	Ελλάδα	-	19,90%
19.	Trieris Real Estate Ltd	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Βρετανικές Παρθένες Νήσοι	2019-2024	18,41%
20.	Strix Holdings LP	Εταιρεία συμμετοχών	Ιρλανδία	-	100,00%
21.	Strix Asset Management Ltd	Διαχείριση περιουσίας	Ιρλανδία	-	25,00%
22.	Strix Holdings II LP	Εταιρεία συμμετοχών	Ιρλανδία	-	100,00%
23.	Apis Growth Fund III (Mars) Limited	Εταιρεία συμμετοχών	Ηνωμένο Βασίλειο - Τζέρσεϊ Τσάνελ Αϊλαντς	-	28,37%

⁽¹⁾ Σύμφωνα με την Υπουργική Απόφαση 1208/20.12.2017 της Ανεξάρτητης Αρχής Δημοσίων Εσόδων, για τις οντότητες που εδρεύουν στην Ελλάδα στην περίπτωση που δεν έχει κοινοποιηθεί φορολογικός έλεγχος από τις τοπικές φορολογικές αρχές για μία φορολογική χρήση, η χρήση αυτή θεωρείται παραγεγραμμένη εντός 5 ετών από τη λήξη του έτους εντός του οποίου λήγει η προθεσμία υποβολής της Δήλωσης Φορολογίας Εισοδήματος.

⁽²⁾ Σε καθεστώς ρευστοποίησης την 30^η Σεπτεμβρίου 2025.

Η συγγενής εταιρεία του Ομίλου NGP Plastic A.E.B.E., η οποία είναι μη σημαντική ως προς τη χρηματοοικονομική θέση και τα αποτελέσματα του Ομίλου, δεν λογιστικοποιείται με την μέθοδο καθαρής θέσης, αλλά τηρείται στο κόστος κτήσης. Τα συνολικά καθαρά έσοδα, η συνολική καθαρή θέση και το συνολικό ενεργητικό της εν λόγω μη σημαντικής συγγενούς εταιρείας ανέρχονται περίπου σε 0,15%, 0,02% και 0,03% των αντίστοιχων μεγεθών του

Ομίλου, βάσει των πρόσφατων διαθέσιμων χρηματοοικονομικών της καταστάσεων.

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

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

B.2 Κοινοπραξίες

Οι κοινοπραξίες του Ομίλου την 30^η Σεπτεμβρίου 2025 είναι οι ακόλουθες:

α/α	Εταιρεία	Αντικείμενο εργασιών	Χώρα	Φορολογι- κά ανέλεγκτες χρήσεις ⁽¹⁾	% συμμετο- χής
1.	Α.Ε.Π. Ελαιώνα Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2019-2024	50,00%
2.	Πείργκα Κύθνου Ι.Κ.Ε.	Διαχείριση ακινήτων	Ελλάδα	2019-2024	50,00%
3.	ReoCo Solar Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2024	30,66%

⁽¹⁾ Σύμφωνα με την Υπουργική Απόφαση 1208/20.12.2017 της Ανεξάρτητης Αρχής Δημοσίων Εσόδων, για τις οντότητες που εδρεύουν στην Ελλάδα, στην περίπτωση που δεν έχει κοινοποιηθεί φορολογικός έλεγχος από τις τοπικές φορολογικές αρχές για μία φορολογική χρήση, η χρήση αυτή θεωρείται παραγεγραμμένη εντός 5 ετών από τη λήξη του έτους εντός του οποίου λήγει η προθεσμία υποβολής της Δήλωσης Φορολογίας Εισοδήματος.

Για περισσότερες πληροφορίες αναφορικά με τις μεταβολές στις θυγατρικές και τις συγγενείς του Ομίλου, ανατρέξτε στη Σημείωση 28.

19 Φορολογικές απαιτήσεις

	30/9/2025	31/12/2024
Φορολογικές απαιτήσεις	178	211
Σωρρευμένες απομειώσεις φορολογικών απαιτήσεων	(43)	(43)
Καθαρή αξία φορολογικών απαιτήσεων	135	168

Κατά την 30^η Σεπτεμβρίου 2025, η καθαρή αξία των φορολογικών απαιτήσεων του Ομίλου ανέρχεται σε € 135 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2024: € 168 εκατ.), όπου ποσό € 118 εκατ. αντιστοιχεί στην Τράπεζα, ποσό € 7 εκατ. και € 10 εκατ. σχετίζονται με την Εταιρεία και τις λοιπές θυγατρικές του Ομίλου, αντίστοιχα.

Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.

Η καθαρή αξία των φορολογικών απαιτήσεων περιλαμβάνει τα ακόλουθα:

- α) Απαιτήσεις από παρακρατούμενους φόρους επί τόκων ομολόγων και εντόκων γραμματίων ύψους € 53 εκατ., που παρακρατήθηκαν στις χρήσεις 2009, 2011, 2012 και 2013 (φορολογικές χρήσεις 2008, 2010, 2011 και 2012). Με τις διατάξεις του Ν.4605 (άρθρο 93, παρ. 1 και 2) που δημοσιεύθηκε στο ΦΕΚ Α' 52 την 1^η Απριλίου 2019, εισήχθη στη νομοθεσία περί Φορολογίας Νομικών Προσώπων, τροποποίηση η οποία αποσαφηνίζει θέματα σχετικά με τις ανωτέρω απαιτήσεις από παρακρατούμενους φόρους, οι οποίοι αναλύονται περαιτέρω ως εξής:
 - Παρακρατούμενοι φόροι ύψους € 26 εκατ. απαιτητοί από το Ελληνικό Δημόσιο για την χρήση 2013 (φορολογική χρήση 2012) και σύμφωνα με την παράγραφο 8 του άρθρου 12 του Ν. 2238/1994, συμψηφίζονται κατά προτεραιότητα όταν προκύψει φόρος εισοδήματος και κατά το μέρος που ο φόρος αυτός επαρκεί για το σκοπό του ως άνω συμψηφισμού. Επιπλέον, για την χρήση 2010 (φορολογική χρήση 2009) ποσό ύψους € 7 εκατ. παρακρατήθηκε στην ίδια βάση.
 - Παρακρατούμενοι φόροι ύψους € 20 εκατ., οι οποίοι εμπίπτουν στις ρυθμιστικές διατάξεις της παραγράφου 6 του άρθρου 3 του Ν. 4046/2012 και δεν συμψηφίστηκαν εντός πέντε (5) ετών, συμψηφίζονται με πάσης φύσεως φορολογικές υποχρεώσεις της Τράπεζας, σε ισόποσες δόσεις εντός δέκα (10) ετών, αρχής γενομένης από 1^η Ιανουαρίου 2020.
- β) Παρακρατούμενοι φόροι ύψους € 27 εκατ. που προέρχονται από τόκους Εντόκων Γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου, οι οποίοι παρακρατήθηκαν μετά την 1^η Ιανουαρίου 2013, συμψηφίζονται με φόρο εισοδήματος εντός των επόμενων πέντε (5) χρήσεων από το έτος της απαίτησης. Μετά το πέρας της πενταετίας το μη συμψηφισθέν ποσό συμψηφίζεται με τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις.
- γ) Παρακρατούμενοι φόροι ύψους € 35 εκατ. επί εταιρικών ομολόγων, οι οποίοι είναι απαιτητοί από το Ελληνικό Δημόσιο.

δ) Λοιπές φορολογικές απαιτήσεις ύψους € 3 εκατ.

20 Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα

	30/9/2025	31/12/2024
Διατραπεζικές καταθέσεις	179	141
Τίτλοι που πωλούνται σε πιστωτικά ιδρύματα βάσει συμφωνιών επαναγοράς	2.347	1.729
Λοιπά	452	508
	2.978	2.378

Το κονδύλι «Λοιπά» περιλαμβάνει κυρίως μακροπρόθεσμους δανεισμούς από την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων και 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 31^η Δεκεμβρίου 2024, κυρίως λόγω της χρήσης Ιταλικών κρατικών χρεογράφων ως εξασφαλίσεις.

21 Υποχρεώσεις προς πελάτες

	30/9/2025	31/12/2024
Καταθέσεις Επιχειρήσεων		
Τρεχούμενοι λογαριασμοί και καταθέσεις όψεως	16.655	15.317
Καταθέσεις προθεσμίας	4.137	4.292
Δεσμευμένες καταθέσεις, καταθέσεις για εγγύηση και λοιπές καταθέσεις	438	440
Σύνολο (Α)	21.230	20.049
Καταθέσεις Ιδιωτών		
Τρεχούμενοι λογαριασμοί και καταθέσεις όψεως	9.401	8.853
Ταμιευτήριο	24.017	24.509
Καταθέσεις προθεσμίας	8.898	9.389
Δεσμευμένες καταθέσεις, καταθέσεις για εγγύηση και λοιπές καταθέσεις	81	40
Σύνολο (Β)	42.397	42.791
Επιταγές και εμβάσματα (Γ)	64	13
Συμφωνίες επαναγοράς τίτλων (Δ)	178	-
Σύνολο Υποχρεώσεων προς πελάτες (Α)+(Β)+(Γ)+(Δ)	63.869	62.853

22 Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους

	Επιτόκιο	30/9/2025	31/12/2024
Ομόλογο Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας	3,875%	517	502
Ομόλογο Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας	8,250%	369	375
Ομόλογο Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας	7,250%	506	515
Ομόλογο Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας	6,750%	524	498
Ομόλογο Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας	5,000%	509	515
Ομόλογο Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας	4,625%	654	661
Ομόλογο Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας	3,000%	500	-
Ομόλογα συνδεδεμένα με πιστωτικό κίνδυνο	Κυμαινόμενο	51	50
Ομόλογα συνδεδεμένα με πιστωτικό κίνδυνο	Κυμαινόμενο	101	99
Σύνολο πιστωτικών τίτλων σε κυκλοφορία		3.731	3.215

Οι οικονομικοί όροι των πιστωτικών τίτλων 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	Αποπληρωμές	Ονομαστική αξία διακρατούμενων τίτλων από την Τράπεζα	Ονομαστική αξία διακρατούμενων τίτλων από τρίτα μέρη	Λογιστική Αξία
30/9/2025											
Ομόλογο 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	-	-	500	517
Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.	Ομόλογο Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας σταθερού επιτοκίου	28-Νοε-22	28-Ιαν-27	EUR	8,250% / Ετήσιο	350	350	-	-	350	369
Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.	Ομόλογο Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας σταθερού επιτοκίου	13-Ιουλ-23	13-Ιουλ-28	EUR	7,250% / Ετήσιο	500	500	-	-	500	506
Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.	Ομόλογο Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας σταθερού επιτοκίου	5-Δεκ-23	5-Δεκ-29	EUR	6,750% / Ετήσιο	500	500	-	-	500	524
Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.	Ομόλογο Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας σταθερού επιτοκίου	16-Απρ-24	16-Απρ-30	EUR	5,000% / Ετήσιο	500	500	-	-	500	509
Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.	Ομόλογο Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας σταθερού επιτοκίου	17-Ιουλ-24	17-Ιουλ-29	EUR	4,625% / Ετήσιο	650	650	-	-	650	654
Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.	Ομόλογο Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας σταθερού επιτοκίου	3-Ιουν-25	3-Δεκ-28	EUR	3,000% / Ετήσιο	500	500	-	-	500	500
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	-	-	50	51
Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.	Ομόλογα συνδεδεμένα με πιστωτικό κίνδυνο κυμαινόμενου επιτοκίου	18-Δεκ-24	31-Δεκ-41	EUR	Κυμαινόμενο / Τριμηνιαίο	99	99	-	-	99	101

Εκδότης	Περιγραφή	Ημερομηνία Έκδοσης	Ημερομηνία Λήξεως	Νόμισμα	Επιτόκιο επί συνολικής υπολειπόμενης ονομαστικής αξίας/ Συχνότητα πληρωμής κουπονιών	Ονομαστική αξία	Υπολειπόμενη Ονομαστική Αξία	Αποπληρωμές	Ονομαστική αξία διακρατούμενων τίτλων από την Τράπεζα	Ονομαστική αξία διακρατούμενων τίτλων από τρίτα μέρη	Λογιστική Αξία
31/12/2024											
Ομόλογο 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	-	-	500	502
Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.	Ομόλογο Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας σταθερού επιτοκίου	28-Νοε-22	28-Ιαν-27	EUR	8,250% / Ετήσιο	350	350	-	-	350	375
Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.	Ομόλογο Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας σταθερού επιτοκίου	13-Ιουλ-23	13-Ιουλ-28	EUR	7,250% / Ετήσιο	500	500	-	-	500	515
Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.	Ομόλογο Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας σταθερού επιτοκίου	5-Δεκ-23	5-Δεκ-29	EUR	6,750% / Ετήσιο	500	500	-	-	500	498
Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.	Ομόλογο Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας σταθερού επιτοκίου	16-Απρ-24	16-Απρ-30	EUR	5,000% / Ετήσιο	500	500	-	-	500	515
Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.	Ομόλογο Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας σταθερού επιτοκίου	17-Ιουλ-24	17-Ιουλ-29	EUR	4.625% / Ετήσιο	650	650	-	-	650	661
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	-	-	50	50
Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.	Ομόλογα συνδεδεμένα με πιστωτικό κίνδυνο κυμαινόμενου επιτοκίου	18-Δεκ-24	31-Δεκ-41	EUR	Κυμαινόμενο / Τριμηνιαίο	99	99	-	-	99	99

Στις 3 Ιουνίου 2025, η Τράπεζα προχώρησε σε έκδοση πράσινου ομολόγου υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας (Green Senior Preferred) ονομαστικής αξίας € 500 εκατ., λήξης Δεκεμβρίου 2028, με επιτόκιο 3% πληρωτέο σε ετήσια βάση, το οποίο αναπροσαρμόζεται μετά την πάροδο 2.5 ετών βάσει του ισχύοντος επιτοκίου mid swap πλέον 1.15%.

Το ομόλογο Green Senior Preferred είναι εξαγοράσιμο, ολικώς από τον εκδότη την 3^η Δεκεμβρίου 2027, στο άρτιο. Το ομόλογο Green Senior Preferred εκδόθηκε υπό το Πρόγραμμα Έκδοσης Μεσοπρόθεσμων Ομολογιών (Euro Medium Term Notes, «EMTN»).

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

Εκδότης	Περιγραφή	Τύπος Υποκείμενων Δανείων	Ημερομηνία Έκδοσης	Ημερομηνία Λήξεως	Νόμισμα	Επιτόκιο/ Συχνότητα πληρωμής κουπονιών	Ονομα- στική Αξία	Υπολειπόμενη Ονομαστική Αξία	Αποπληρωμές	Σωρευτικές Ακυρώσεις
30/9/2025										
Καλυμμένα Ομόλογα										
Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.	Καλυμμένες ομολογίες κυμαινόμενου επιτοκίου - Σειρά 3	Στεγαστικά δάνεια	16-Φεβ-17	16-Νοε-26	EUR	1μ Euribor + 150 μ.β./ Μηνιαίο	1.000	500	-	500
Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.	Καλυμμένες ομολογίες κυμαινόμενου επιτοκίου - Σειρά 5	Στεγαστικά δάνεια	20-Νοε-17	20-Μαϊ-26	EUR	3μ Euribor + 150 μ.β./ Τρίμηνο	1.000	500	-	500
Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.	Καλυμμένες ομολογίες κυμαινόμενου επιτοκίου - Σειρά 6	Στεγαστικά δάνεια	31-Ιαν-18	31-Ιαν-26	EUR	3μ Euribor + 150 μ.β./ Τρίμηνο	1.000	500	-	500
Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.	Καλυμμένες ομολογίες κυμαινόμενου επιτοκίου - Σειρά 7	Στεγαστικά δάνεια	11-Μαϊ-18	11-Φεβ-27	EUR	3μ Euribor + 150 μ.β./ Τρίμηνο	1.000	1.000	-	-

Εκδότης	Περιγραφή	Τύπος Υποκείμενων Δανείων	Ημερομηνία Έκδοσης	Ημερομηνία Λήξεως	Νόμισμα	Επιτόκιο/ Συχνότητα πληρωμής κουπονιών	Ονομα- στική Αξία	Υπολειπόμε- νη Ονομαστική Αξία	Αποπληρωμές	Σωρευτικές Ακυρώσεις
31/12/2024										
Καλυμμένα Ομόλογα										
Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.	Καλυμμένες ομολογίες κυμαινόμενου επιτοκίου - Σειρά 3	Στεγαστικά δάνεια	16-Φεβ-17	16-Νοε-26	EUR	1μ Euribor + 150 μ.β./ Μηνιαίο	1.000	500	-	500
Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.	Καλυμμένες ομολογίες κυμαινόμενου επιτοκίου - Σειρά 5	Στεγαστικά δάνεια	20-Νοε-17	20-Μαϊ-26	EUR	3μ Euribor + 150 μ.β./ Τρίμηνο	1.000	500	-	500
Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.	Καλυμμένες ομολογίες κυμαινόμενου επιτοκίου - Σειρά 6	Στεγαστικά δάνεια	31-Ιαν-18	31-Ιαν-26	EUR	3μ Euribor + 150 μ.β./ Τρίμηνο	1.000	500	-	500
Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.	Καλυμμένες ομολογίες κυμαινόμενου επιτοκίου - Σειρά 7	Στεγαστικά δάνεια	11-Μαϊ-18	11-Φεβ-27	EUR	3μ Euribor + 150 μ.β./ Τρίμηνο	1.000	1.000	-	-

Την 30^η Σεπτεμβρίου 2025 και την 31^η Δεκεμβρίου 2024, 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 € 3.371 εκατ. και € 3.715 εκατ., αντίστοιχα.

Επιπρόσθετα, στοιχεία που αφορούν στα καλυμμένα ομόλογα της Τράπεζας είναι διαθέσιμα στην ιστοσελίδα της Εταιρείας στην Ενημέρωση Επενδυτών, Καλυμμένες Ομολογίες υποκατηγορία Investor report ([Πιστωτικοί Τίτλοι | Τράπεζα Πειραιώς](#)).

23 Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις

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

30/9/2025									
Εκδότης	Περιγραφή	Ημερομηνία Έκδοσης	Ημερομηνία Λήξεως	Ημερομηνία Ανάκλησης	Νόμισμα	Επιτόκιο	Συχνότητα πληρωμής κουπονιών	Ονομαστική αξία έκδοσης	Λογιστική Αξία
Πειραιώς Financial Holdings A.E.	Tier 2 μειωμένης εξασφάλισης ομολογα	18-Σεπ-2024	18-Σεπ-2035	18-Σεπ-2030	EUR	5,38%	Ετήσιο	650	645
Πειραιώς Financial Holdings A.E.	Tier 2 μειωμένης εξασφάλισης ομολογα	17-Ιαν-2024	17-Απρ-2034	17-Ιαν-2029	EUR	7,25%	Ετήσιο	500	511

31/12/2024									
Εκδότης	Περιγραφή	Ημερομηνία Έκδοσης	Ημερομηνία Λήξεως	Ημερομηνία Ανάκλησης	Νόμισμα	Επιτόκιο	Συχνότητα πληρωμής κουπονιών	Ονομαστική αξία έκδοσης	Λογιστική Αξία
Πειραιώς Financial Holdings A.E.	Tier 2 μειωμένης εξασφάλισης ομολογα	18-Σεπ-2024	18-Σεπ-2035	18-Σεπ-2030	EUR	5,38%	Ετήσιο	650	652
Πειραιώς Financial Holdings A.E.	Tier 2 μειωμένης εξασφάλισης ομολογα	17-Ιαν-2024	17-Απρ-2034	17-Ιαν-2029	EUR	7,25%	Ετήσιο	500	520
Πειραιώς Financial Holdings A.E.	Tier 2 μειωμένης εξασφάλισης ομολογα	31-Δεκ-2020	19-Φεβ-1930	31-Δεκ-2025	EUR	5,50%	Ετήσιο	127	131

Κατά την 19^η Φεβρουαρίου 2025, ημερομηνία άσκησης του δικαιώματος ανάκλησης, η Εταιρεία προέβη στην επαναγορά του εναπομείναντος κεφαλαίου ύψους € 127 εκατ. του Tier 2 ομολόγου μειωμένης εξασφάλισης, επιτοκίου 5,5% και λήξεως Φεβρουαρίου 2030, στην ονομαστική του αξία.

Επιπρόσθετα, κατά την διάρκεια της περιόδου που έληξε την 30^η Σεπτεμβρίου 2025, ο Όμιλος δεν προέβη σε έκδοση νέων λοιπών δανειακών υποχρεώσεων.

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

24.1 Νομικά θέματα

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

Το ποσό των προβλέψεων που σχετίζονται με επίδικες απαιτήσεις ανέρχεται κατά την 30^η Σεπτεμβρίου 2025 σε € 31 εκατ. για τον Όμιλο (31 Δεκεμβρίου 2024: € 30 εκατ.), το οποίο αντιπροσωπεύει την καλύτερη εκτίμηση της Διοίκησης σχετικά με την πιθανή ζημία που θα προκύψει κατά την οριστικοποίηση αυτών των εκκρεμών νομικών υποθέσεων.

Ο Όμιλος έχει ενημερωθεί από τους νομικούς του συμβούλους ότι είναι δυνατό, αλλά όχι πιθανό, η τελική έκβαση ορισμένων νομικών υποθέσεων που αφορούν κυρίως αγωγές για αδικαιολόγητο πλουτισμό, για ακυρότητα όρων δανειακής σύμβασης, για εργατικές υποθέσεις, για υποθέσεις ηθικής βλάβης και για αποζημιώσεις λόγω αδικοπραξίας, να ευδοκιμήσουν κατά του Ομίλου. Για τις συγκεκριμένες περιπτώσεις δεν έχει σχηματιστεί πρόβλεψη για τον Όμιλο κατά την 30^η Σεπτεμβρίου 2025. Η ενδεχόμενη υποχρέωση που θα μπορούσε να προκύψει από αυτές τις υποθέσεις, με βάση την τρέχουσα κατάσταση της δικαστικής διαδικασίας και την καλύτερη εκτίμηση της Διοίκησης αναμένεται να μην υπερβαίνει τα € 201 εκατ. για τον Όμιλο (31 Δεκεμβρίου 2024: € 221 εκατ.), ενώ ο χρόνος της εκροής πόρων για διακανονισμό αυτών των υποθέσεων είναι αβέβαιος. Σημειώνεται ότι με βάση ιστορικά στοιχεία, η συγκεκριμένη κατηγορία νομικών υποθέσεων δεν έχει προκαλέσει σημαντική οικονομική ζημία για τον Όμιλο.

24.2 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 Εταιρεία 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 2023 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 2024 για την Εταιρεία και τις ημεδαπές θυγατρικές της. Το τελικό αποτέλεσμα των εκθέσεων φορολογικής συμμόρφωσης δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίδραση στις Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

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

24.3 Δεσμεύσεις

Ο Όμιλος στο πλαίσιο των συνήθων χρηματοδοτικών δραστηριοτήτων του, συνάπτει συμβατικές πιστωτικές δεσμεύσεις με τους πελάτες του προκειμένου να εξυπηρετήσει τις χρηματοδοτικές τους ανάγκες ή υποχρεώσεις. Οι συμβατικές δεσμεύσεις, λόγω της φύσης τους, αντιμετωπίζονται ως στοιχεία εκτός ισολογισμού. Οι πιστωτικές δεσμεύσεις αφορούν εγγυητικές επιστολές, ενέγγυες πιστώσεις και εγκεκριμένες αλλά μη εκταμιευθείσες πιστωτικές διευκολύνσεις. Γενικά, οι εγγυητικές επιστολές και ενέγγυες πιστώσεις διασφαλίζουν την πληρωμή σε τρίτο μέρος για εμπορικές συναλλαγές ενός πελάτη ή εγγυώνται την καλή εκτέλεση μιας συμφωνίας ενός πελάτη σε τρίτο εμπλεκόμενο. Οι μη ανακληθείσες αχρησιμοποίητες πιστωτικές δεσμεύσεις είναι συμφωνίες χορηγήσεων που προϋποθέτουν την μη αθέτηση των αναγραφόμενων όρων της συμφωνίας από τον πελάτη. Για την μέτρηση του εγγενούς πιστωτικού κινδύνου αυτών των πιστωτικών δεσμεύσεων, εφαρμόζεται η ίδια Πιστοδοτική Πολιτική, και οι ίδιες εγκριτικές διαδικασίες και έλεγχοι που εφαρμόζονται και στα δάνεια και τις απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος.

Κατά την 30^η Σεπτεμβρίου 2025 και 31^η Δεκεμβρίου 2024, ο Όμιλος έχει αναλάβει τις ακόλουθες δεσμεύσεις:

	30/9/2025	31/12/2024
Εγγυητικές επιστολές	6.058	5.632
Ενέγγυες πιστώσεις	150	151
Μη ανακλητά αχρησιμοποίητα πιστωτικά όρια	3.122	3.869
Συνολικές πιστωτικές δεσμεύσεις	9.330	9.653

Τα μη ανακλητά αχρησιμοποίητα πιστωτικά όρια προσμετρώνται στον υπολογισμό του Σταθμισμένου Ενεργητικού (Risk Weighted Assets, «RWA») για σκοπούς κεφαλαιακής επάρκειας, υπό τους εν ισχύ κεφαλαιακούς κανόνες. ΑΠΖ υπολογίζεται για τα μη ανακλητά αχρησιμοποίητα πιστωτικά όρια καθώς και για τις ενέγγυες πιστώσεις και εγγυητικές επιστολές.

24.4 Στοιχεία ενεργητικού σε ενέχυρο

	30/9/2025	31/12/2024
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	780	916
Χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού αποτιμώμενα σε FVTPL	43	6
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	6.985	6.559
Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται σε FVTOCI	149	-
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος	139	105
	8.096	7.587

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

Κατά την 30^η Σεπτεμβρίου 2025 και την 31^η Δεκεμβρίου 2024 η Τράπεζα έχει δεσμεύσει περιουσιακά στοιχεία ποσού € 168 εκατ., που περιλαμβάνονται στο κονδύλι «Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων», στα πλαίσια εγγύησης έναντι κινδύνου αθέτησης πληρωμής από το Ελληνικό Δημόσιο.

Στο πλαίσιο διαπραγματικών συναλλαγών επαναγοράς χρεογράφων («repo»), χρησιμοποιούνται τίτλοι συνολικής ονομαστικής αξίας € 2.844 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2024: € 1.898 εκατ.) για σκοπούς άντλησης ρευστότητας, οι οποίοι μεταβιβάζονται σε τρίτους. Στο προαναφερόμενο ποσό συμπεριλαμβάνονται τίτλοι έκδοσης Ελληνικού Δημοσίου και Ιταλικά κρατικά ομόλογα συνολικής ονομαστικής αξίας € 577 εκατ. και € 1.869 εκατ., αντίστοιχα (31 Δεκεμβρίου 2024: € 489 εκατ. και € 1.069 εκατ., αντίστοιχα).

Η υποχρέωση της Τράπεζας σχετικά με τον μέσο όρο των ελάχιστων αποθεματικών στην ΤτΕ στη διάρκεια της υφιστάμενης περιόδου, ανέρχεται σε € 627 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2024: € 604 εκατ.).

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

25.1 Μετοχικό κεφάλαιο και διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο

	Αριθμός μετοχών		
	Εκδοθείσες μετοχές	Ίδιες Μετοχές	Καθαρός αριθμός μετοχών
Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2024	1.250.367.223	(5.245.025)	1.245.122.198
Αγορές ιδίων μετοχών	-	(17.526.285)	(17.526.285)
Πωλήσεις ιδίων μετοχών	-	18.441.768	18.441.768
Υπόλοιπο 31/12/2024	1.250.367.223	(4.329.542)	1.246.037.681
Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2025	1.250.367.223	(4.329.542)	1.246.037.681
Αγορές ιδίων μετοχών	-	(19.630.761)	(19.630.761)
Πωλήσεις ιδίων μετοχών	-	21.581.293	21.581.293
Υπόλοιπο 30/9/2025	1.250.367.223	(2.379.010)	1.247.988.213

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας κατά την 30^η Σεπτεμβρίου 2025 και την 31^η Δεκεμβρίου 2024 ανήλθε σε € 1.163 εκατ., διαιρούμενο σε 1.250.367.223 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας € 0,93 η καθεμία.

Την 14^η Απριλίου 2025 η Ετήσια ΓΣ ενέκρινε α) την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου κατά ποσό € 373 εκατ., μέσω της κεφαλαιοποίησης ίσου ποσού από το υφιστάμενο αποθεματικό «Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο» και της αύξησης της ονομαστικής αξίας κάθε κοινής μετοχής από € 0,93 σε € 1,23 και β) τη μείωση του μετοχικού κεφαλαίου κατά ποσό € 373 εκατ. μέσω της μείωσης της ονομαστικής αξίας κάθε κοινής μετοχής από € 1,23 σε € 0,93. Το συνολικό ποσό της μείωσης διανεμήθηκε στους μετόχους της Εταιρείας ως χρηματική καταβολή τον Ιούνιο του 2025.

Επιπρόσθετα, την ίδια ημερομηνία, η Ετήσια ΓΣ ενέκρινε το Πρόγραμμα Αγοράς Ιδίων Μετοχών της Εταιρείας βάσει των διατάξεων του άρθρου 49 του Ν. 4548/2018, για την απόκτηση έως 8.333.333 κοινών μετοχών της Εταιρείας με συνολικό κόστος έως € 25 εκατ. (το «Αρχικό Σκέλος»). Στη συνέχεια, στις 23 Σεπτεμβρίου 2025 η Έκτακτη ΓΣ («ΕΓΣ») ενέκρινε την αύξηση του συνολικού αριθμού των ιδίων μετοχών που δύνανται να αποκτηθούν, έως 27.777.778, με συνολικό κόστος που δεν θα υπερβαίνει το ποσό των € 125 εκατ. Το εν λόγω ποσό περιλαμβάνει τα € 25 εκατ. του Αρχικού Σκέλους και επιπρόσθετο ποσό € 100 εκατ. (το «Πρόσθετο Σκέλος»). Το Πρόσθετο Σκέλος αποτελεί επαναγορά ιδίων μετοχών εν είδει ενδιάμεσης διανομής, καθώς οι αποκτηθείσες μετοχές θα ακυρωθούν δια συγχύσεως στο πλαίσιο της συγχώνευσης μεταξύ της Τράπεζας και της Εταιρείας (περισσότερες πληροφορίες για τη συγχώνευση ακολουθούν στην επόμενη παράγραφο), με αποτέλεσμα την αύξηση της αξίας ανά μετοχή. Οι προαναφερόμενες εγκρίσεις δεν είχαν επίπτωση στον αριθμό των ιδίων μετοχών για την τρέχουσα περίοδο αναφοράς. Ανατρέξτε στην σημείωση 31 για γεγονότα μετά την ημερομηνία της περιόδου αναφοράς που

σχετίζονται με το Πρόγραμμα Αγοράς Ιδίων Μετοχών.

Στις 20 Φεβρουαρίου 2025, τα ΔΣ της Εταιρείας και της 100% θυγατρικής της, Τράπεζα, αποφάσισαν την έναρξη της διαδικασίας συγχώνευσής τους (η «Συγχώνευση») με την απορρόφηση της Εταιρείας (η «Απορροφώμενη») από την Τράπεζα (η «Απορροφώσα»).

Η Συγχώνευση θα πραγματοποιηθεί σύμφωνα με το εφαρμοστέο ελληνικό δίκαιο, συμπεριλαμβανομένων ενδεικτικά και όχι περιοριστικά, του Ν.4601/2019 για τους εταιρικούς μετασχηματισμούς και του άρθρου 16 του Ν.2515/1997 για τους μετασχηματισμούς πιστωτικών ιδρυμάτων, όπως ισχύουν. Με την ολοκλήρωση της Συγχώνευσης, η Τράπεζα θα καταστεί η μητρική εταιρεία του ομίλου εταιρειών Πειραιώς, θα διατηρήσει την άδεια που κατέχει ως πιστωτικό ίδρυμα και θα καταστεί εκ του νόμου καθολική διάδοχος σε όλα τα στοιχεία Ενεργητικού και Υποχρεώσεων της Εταιρείας. Πριν από την ολοκλήρωση της Συγχώνευσης, οι μετοχές της Τράπεζας θα εισαχθούν στο ΧΑ και με την ολοκλήρωση της Συγχώνευσης, οι νέες μετοχές εκδόσεως της Τράπεζας θα αποδοθούν στους μετόχους της Εταιρείας, σε αντάλλαγμα των μετοχών που κατέχουν στην Εταιρεία. Επιπρόσθετα, σύμφωνα με τις ίδιες αποφάσεις του ΔΣ, ορίσθηκε ως ημερομηνία ισολογισμού μετασχηματισμού της Συγχώνευσης η 31^η Μαρτίου 2025. Τα ΔΣ της Εταιρείας και της Τράπεζας, ενέκριναν στις από 22 Μαΐου 2025 συνεδριάσεις τους, το σχέδιο σύμβασης συγχώνευσης για την απορρόφηση της Απορροφώμενης από την Απορροφώσα. Παρόλο που η έγκριση για την Συγχώνευση από EKT - Single Supervisory Mechanism («SSM») έχει δοθεί από τις 24 Ιουλίου 2025, η ολοκλήρωσή της τελεί υπό την αίρεση της λήψης όλων των απαραίτητων εγκρίσεων και συναινέσεων, συμπεριλαμβανομένων εκείνων του Υπουργείου Ανάπτυξης, καθώς και όλων των απαιτούμενων εταιρικών εγκρίσεων, συμπεριλαμβανομένων των έκτακτων ΓΣ των μετόχων της Απορροφώσας και της Απορροφώμενης. Η Συγχώνευση αναμένεται να ολοκληρωθεί τον Δεκέμβριο του 2025 και η ολοκλήρωσή της δεν αναμένεται να έχει επίπτωση στην χρηματοοικονομική θέση του Ομίλου.

Την 19^η Μαρτίου 2025, την 17^η Απριλίου 2025 και την 4^η Ιουλίου 2025, η Εταιρεία διένειμε δωρεάν 24.682, 985.051 και 193.224, αντίστοιχα, από τις κοινές μετοχές της, στο πλαίσιο του Προγράμματος Διάθεσης Δωρεάν Μετοχών σε στελέχη και υπαλλήλους της Εταιρείας και των συνδεδεμένων με αυτήν εταιρειών. Οι μετοχές αυτές, παρασχέθηκαν μέσω εξωχρηματοπιστηριακών συναλλαγών, οι αποτιμήσεις των οποίων έγιναν βάσει των τιμών κλεισίματος της μετοχής της Εταιρείας € 5,29 την 19^η Μαρτίου 2025, € 4,70 την 17^η Απριλίου 2025 και € 6,07 την 4^η Ιουλίου 2025.

Μετά τις προαναφερόμενες συναλλαγές, η Εταιρεία κατέχει συνολικά 1.119.862 ίδιες μετοχές, οι οποίες αντιστοιχούν στο 0,09% του συνόλου των μετοχών της.

Οι λοιπές αγορές και οι πωλήσεις ιδίων μετοχών που πραγματοποιήθηκαν εντός της τρέχουσας περιόδου και της χρήσης 2024, καθώς και οι λοιπές κατεχόμενες ίδιες μετοχές κατά την 30^η Σεπτεμβρίου 2025 και την 31^η Δεκεμβρίου 2024 σχετίζονται 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 30^η Σεπτεμβρίου 2025, η Πειραιώς Α.Ε.Π.Ε.Υ. κατείχε 1.259.148 κοινές μετοχές της Εταιρείας.

25.2 Λοιποί συμμετοχικοί τίτλοι

Την 30^η Ιουνίου 2025, η Εταιρεία εξέδωσε πρόσθετα μέσα κατηγορίας 1 (Additional Tier 1 Notes) € 400 εκατ.,

χωρίς τακτή λήξη, με υπό αίρεση προσωρινή απομείωση κεφαλαίου, σταθερού επιτοκίου 6,75% και με ρήτρα αναπροσαρμογής, πληρωτέου κάθε εξάμηνο στις 30 Ιουνίου και 30 Δεκεμβρίου. Οι τίτλοι είναι εξαγοράσιμοι στις 30 Δεκεμβρίου 2030 ή σε κάθε μεταγενέστερη αυτής ημερομηνία πληρωμής κουπονιού. Οι τίτλοι διαπραγματεύονται στο χρηματιστήριο του Λουξεμβούργου (Euro MTF Market) και έχουν λάβει βαθμίδα «B1» από τον οίκο Moody's Ratings.

26 Λοιπά αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον

	30/9/2025	31/12/2024
Τακτικό αποθεματικό	146	145
Αποθεματικό χρημ/κών μέσων που επιμετρώνται σε FVTOCI	29	22
Αποθεματικό συναλλαγματικών διαφορών	(76)	(68)
Αποθεματικό αντιστάθμισης ταμειακών ροών	6	5
Αποθεματικό αναπροσαρμογής αξίας ακινήτων	11	9
Αποθεματικό από παροχές σε συμμετοχικούς τίτλους	8	4
Λοιπά αποθεματικά	37	37
Φορολογημένα αποθεματικά	414	350
Σύνολο λοιπών αποθεματικών	575	504
Αποτελέσματα εις νέον	3.441	2.710
Λοιπά αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον	4.016	3.214

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

	30/9/2025	31/12/2024
Υπόλοιπο έναρξης	22	40
Κέρδη / (ζημίες) από την αποτίμηση χρεωστικών τίτλων	12	(13)
Ζημίες από την αποτίμηση συμμετοχικών τίτλων	(2)	(8)
Ανακύκλωση της αποτίμησης και της σωρευτικής απομείωσης των πωληθέντων χρεογράφων	-	(3)
Αναβαλλόμενοι φόροι	(3)	7
Υπόλοιπο λήξης	29	22

27 Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών

Ως συνδεδεμένα μέρη του Ομίλου νοούνται:

- α) Τα μέλη του ΔΣ και της Εκτελεστικής Επιτροπής της Εταιρείας, 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 Εταιρεία, εφόσον ελέγχονται ή επηρεάζονται ουσιαστικά από πρόσωπα που κατέχουν καίριες Διοικητικές θέσεις καθώς και από μέλη του στενού οικογενειακού τους περιβάλλοντος,
- δ) Οι θυγατρικές εταιρείες της Εταιρείας,
- ε) Οι συγγενείς εταιρείες της Εταιρείας και οι θυγατρικές τους, και
- στ) Οι κοινοπραξίες της Εταιρείας 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 και στα καλύμματα και στον κίνδυνο μη αποπληρωμής τους.

Το ΤΧΣ, μετά την πώληση του συνόλου των μετοχών του στην Εταιρεία, παύει να είναι συνδεδεμένο μέρος. Ανατρέξτε στη Σημείωση 8 για περισσότερες πληροφορίες.

27.1 Πρόσωπα που κατέχουν καίριες Διοικητικές θέσεις και λοιπά συνδεδεμένα μέρη

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

(ποσά σε χιλ. €)	30/9/2025		31/12/2024	
	Πρόσωπα που κατέχουν καίριες Διοικητικές θέσεις	Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	Πρόσωπα που κατέχουν καίριες Διοικητικές θέσεις	Λοιπά συνδεδεμένα μέρη
Υπόλοιπο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος (Υπόλοιπο προ προβλέψεων)	4.015	203	4.297	216
Υποχρεώσεις προς πελάτες	6.419	441	5.037	493

(ποσά σε χιλ. €)	1/1 - 30/9/2025		1/1 - 30/9/2024	
	Πρόσωπα που κατέχουν καίριες Διοικητικές θέσεις	Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	Πρόσωπα που κατέχουν καίριες Διοικητικές θέσεις	Λοιπά συνδεδεμένα μέρη
Έσοδα	110	16	83	23
Έξοδα	37	1	41	7

Παροχές προσώπων που κατέχουν καίριες Διοικητικές θέσεις

(ποσά σε χιλ. €)	1/1 - 30/9/2025	1/1 - 30/9/2024
Βραχυπρόθεσμες παροχές	7.703	6.964
Εισφορές προς το Ταμείο Επαγγελματικής Ασφάλισης	79	70
Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία	103	89
Παροχές σε συμμετοχικούς τίτλους και διανομή αποθεματικών	3.935	2.609

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.

Κατά την 30^η Σεπτεμβρίου 2025 και 31^η Δεκεμβρίου 2024, το σύνολο των προβλέψεων για προγράμματα παροχών σε πρόσωπα που κατέχουν καίριες Διοικητικές θέσεις διαμορφώθηκε σε € 1,2 εκατ. Το ποσό αυτό συμπεριλαμβάνεται στη γραμμή «Υποχρεώσεις για παροχές μετά τη συνταξιοδότηση και λήξης εργασιακής σχέσης» στην Συνοπτική Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης.

Κατά την 30^η Σεπτεμβρίου 2025 και 31^η Δεκεμβρίου 2024, το σύνολο των ΑΠΖ επί των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος που δόθηκαν από τον Όμιλο σε πρόσωπα που κατέχουν καίριες Διοικητικές θέσεις και σε λοιπά συνδεδεμένα μέρη, ανήλθε σε λιγότερο από € 0,1 εκατ.

Κατά την 30^η Σεπτεμβρίου 2025 τα πρόσωπα που κατέχουν καίριες Διοικητικές θέσεις και τα λοιπά συνδεδεμένα μέρη, διέθεταν 1.049 χιλιάδες κοινές μετοχές της Εταιρείας, έναντι 1.062 χιλιάδων την 31^η Δεκεμβρίου 2024, σύμφωνα με την εφαρμογή του «Προγράμματος της Δωρεάν Διάθεσης Ιδίων Μετοχών».

27.2 Συγγενείς εταιρείες

Οι συναλλαγές του Ομίλου με τις συγγενείς εταιρείες, παρουσιάζονται παρακάτω:

(ποσά σε εκατ. €)	30/9/2025	31/12/2024
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος (υπόλοιπο προ προβλέψεων)	56	12
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	47	1
Υποχρεώσεις προς πελάτες	131	119
Λοιπές υποχρεώσεις	7	7

(ποσά σε εκατ. €)	1/1 – 30/9/2025	1/1 – 30/9/2024
Συνολικά έξοδα και κεφαλαιουχικές δαπάνες	(43)	(67)
Μερίσματα, τόκοι έσοδα και λοιπά έσοδα	22	31

Το σύνολο των ΑΠΖ επί των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος που δόθηκαν από τον Όμιλο σε συγγενείς εταιρείες, ανήλθε την 30^η Σεπτεμβρίου 2025 σε € 5 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2024: € 5 εκατ.). Η ΑΠΖ δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος για την περίοδο που έληξε την 30^η Σεπτεμβρίου 2025 ήταν αναστροφή ύψους € 0,1 εκατ. (30 Σεπτεμβρίου 2024: έξοδο € 1 εκατ.).

Κατά την 30^η Σεπτεμβρίου 2025, οι εγγυητικές επιστολές προς τις συγγενείς εταιρείες ανήλθαν σε € 18 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2024: € 17 εκατ.).

Η γραμμή «Μερίσματα, τόκοι έσοδα και λοιπά έσοδα» που αναγράφεται παραπάνω, περιλαμβάνει μερίσματα από συγγενείς εταιρείες ύψους € 15 εκατ., για την περίοδο που έληξε την 30^η Σεπτεμβρίου 2025 (30 Σεπτεμβρίου 2024: € 23 εκατ.).

Κατά την τρέχουσα χρήση, ο Όμιλος εισέφερε στην Strix Holdings II LP € 106 εκατ. με αντάλλαγμα επιπρόσθετα μερίδια ετερόρρυθμου εταίρου. Επιπρόσθετα, η συγγενής εταιρία του Ομίλου, Intrum Hellas A.E.Δ.Α.Δ.Π., προχώρησε σε μείωση μετοχικού κεφαλαίου ύψους € 27 εκατ., από τα οποία τα € 5 εκατ. αποδόθηκαν στον Όμιλο. Ανατρέξτε επίσης στη Σημείωση 28.Β.

27.3 Κοινοπραξίες

Οι συναλλαγές του Ομίλου με τις κοινοπραξίες παρουσιάζονται παρακάτω:

(ποσά σε εκατ. €)	30/9/2025	31/12/2024
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος (υπόλοιπο προ προβλέψεων)	-	-
Υποχρεώσεις προς πελάτες	-	-

(ποσά σε εκατ. €)
1/1 - 30/9/2025
1/1 - 30/9/2024

Συνολικά έσοδα

-

1

Το σύνολο των ΑΠΖ επί των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος που δόθηκαν από τον Όμιλο σε κοινοπραξίες, κατά την 30^η Σεπτεμβρίου 2025 και 31^η Δεκεμβρίου 2024 ήταν μηδέν.

Κατά την 30^η Σεπτεμβρίου 2025 και 31^η Δεκεμβρίου 2024, οι εγγυητικές επιστολές προς τις κοινοπραξίες είναι μηδέν.

28 Μεταβολές στο χαρτοφυλάκιο των ενοποιούμενων εταιρειών

Οι μεταβολές στις θυγατρικές, στις συγγενείς εταιρείες και στις κοινοπραξίες του Ομίλου, που έλαβαν χώρα εντός της περιόδου που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2025 και υπερβαίνουν το ποσό των € 10 εκατ., αναλύονται κατωτέρω:

α) Μεταβολές σε θυγατρικές

Τον Ιανουάριο του 2025, ολοκληρώθηκε η αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής εταιρείας, Snappi Τράπεζα Α.Ε., συγκεντρώνοντας συνολικά ποσό € 28 εκατ. με καταβολή μετρητών. Η Εταιρεία εισέφερε ποσό € 12 εκατ. σε μετρητά, με αποτέλεσμα την μείωση του ποσοστού συμμετοχής της σε 55%. Τον Απρίλιο και τον Σεπτέμβριο του 2025, η Snappi Τράπεζα Α.Ε. προχώρησε σε πρόσθετες αυξήσεις του μετοχικού της κεφαλαίου ποσού € 20 εκατ. με καταβολή μετρητών, στην οποία η Εταιρεία εισέφερε ποσό € 11 εκατ. διατηρώντας αμετάβλητο το ποσοστό της στο 55%.

Τον Μάρτιο του 2025, η Τράπεζα ίδρυσε την 100% θυγατρική της εταιρεία, με την επωνυμία ΚΕΑ ΑΤΜ, με απόσχιση του κλάδου των non-core ΑΤΜ. Στη συνέχεια, τον Μάιο του 2025, η Τράπεζα πούλησε το 80,1% της συμμετοχής της στην ΚΕΑ ΑΤΜ μειώνοντας το ποσοστό συμμετοχής της στο 19,9%. Ως εκ τούτου, η Τράπεζα απώλεσε τον έλεγχο στην εν λόγω οντότητα και η εναπομείνουσα επένδυση λογιστικοποιείται εφεξής με τη μέθοδο της καθαρής θέσης.

Τον Απρίλιο του 2025, η Τράπεζα συμμετείχε εξ' ολοκλήρου στην αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής της, Πειραιώς Property Διαχείριση Ακίνητης Περιουσίας Μ.Α.Ε. («Πειραιώς Property») ύψους € 58 εκατ., η οποία πραγματοποιήθηκε μέσω κεφαλαιοποίησης δανειακών υποχρεώσεων προς την Τράπεζα ύψους € 55 εκατ. και καταβολής μετρητών € 3 εκατ. Τον Αύγουστο του 2025, μετά την εν λόγω αύξηση, η Πειραιώς Property αύξησε την ονομαστική αξία κάθε υφιστάμενης κοινής μετοχής, με ταυτόχρονη μείωση του συνολικού αριθμού των κοινών μετοχών της. Επιπλέον, προέβη σε μείωση του μετοχικού της κεφαλαίου κατά € 13 εκατ. μειώνοντας ισόποσο αριθμό μετοχών και σχηματίζοντας ειδικό αποθεματικό για συμψηφισμό ζημιών εις νέον, το οποίο στη συνέχεια συμψηφίστηκε με τις συσσωρευμένες ζημιές της εταιρείας.

Τον Ιούνιο του 2025, η Τράπεζα εξέδωσε πρόσθετα μέσα κατηγορίας 1 (Additional Tier 1 Notes) ύψους € 400 εκατ., σταθερού επιτοκίου με ρήτρα αναπροσαρμογής, αόριστης διάρκειας, με υπό αίρεση προσωρινή μείωση κεφαλαίου, τα οποία διέπουν όλους τους ουσιώδεις όρους του Μέσου ΑΤ 1 (το «Εσωτερικό Μέσο ΑΤ1»). Το μέσο

διατέθηκε εξ ολοκλήρου στην Εταιρεία αφαιρουμένων των εξόδων από την έκδοση του Μέσου AT1. Η Τράπεζα κατέταξε το Εσωτερικό Μέσο AT1 στα ίδια κεφάλαια, στην ονομαστική τους αξία, ήτοι € 400 εκατ. Ο σκοπός της έκδοσης των ενδοομιλικών διαδοχικών τίτλων ήταν αποκλειστικά η μεταφορά του καθαρού προϊόντος που συγκεντρώθηκε από την έκδοση του Μέσου AT1 στην Τράπεζα. Δεν υπάρχει καμία επίδραση από την έκδοση του Εσωτερικού Μέσου AT1 στις Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου.

Τον Ιούλιο του 2025, η θυγατρική εταιρεία του Ομίλου Trastor A.E.E.A.Π. απέκτησε το 100% των μετοχών της εταιρείας Salerko Ανάπτυξη και Εκμετάλλευση Ακινήτων Μ.Α.Ε., έναντι συνολικού ποσού € 21 εκατ. Ως αποτέλεσμα, η Salerco κατέστη θυγατρική εταιρεία του Ομίλου.

β) Μεταβολές σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες

Τον Μάρτιο του 2025, η Τράπεζα απέκτησε ποσοστό συμμετοχής 29,92% στην εταιρεία Apis Growth Fund III (Mars) Limited («Apis») έναντι ποσού € 23 εκατ., η οποία κατέστη συγγενής εταιρεία του Ομίλου. Εντός του 3^{ου} τριμήνου του 2025, η Apis προέβη σε αυξήσεις του μετοχικού της κεφαλαίου χωρίς τη συμμετοχή της Τράπεζας, μειώνοντας το ποσοστό συμμετοχής της σε 28,37%.

Τον Απρίλιο του 2025, η συγγενής εταιρεία του Ομίλου, Intrum Hellas A.E.Δ.Α.Δ.Π., προέβη σε μείωση μετοχικού κεφαλαίου κατά € 27 εκατ., εκ των οποίων ποσό € 5 εκατ. αναλογούσε στην Τράπεζα. Σε συνέχεια της επιστροφής κεφαλαίου, η Τράπεζα μείωσε το κόστος συμμετοχής της στην Intrum Hellas A.E.Δ.Α.Δ.Π. ισόποσα.

Τον Ιούνιο του 2025, η Τράπεζα εισέφερε ποσό € 106 εκατ. στη Strix Holdings II LP με σκοπό την επένδυση νέων κεφαλαίων στο πλαίσιο του Project Mayfair, με αντάλλαγμα επιπρόσθετα μερίδια ετερόρρυθμου εταίρου.

γ) Εκκαθαρίσεις, πωλήσεις και συγχωνεύσεις

Ανατρέξτε στον παρακάτω πίνακα για εκκαθαρίσεις και πωλήσεις του Ομίλου κατά τη διάρκεια της περιόδου που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2025:

Εταιρεία	Συμμετοχή Ομίλου	Γεγονός
Synthis M.A.E.	Θυγατρική	Πώληση
Όμικρον Κύκλος Ένα Συμμετοχική Α.Ε.	Συγγενής	Εκκαθάριση (ολοκλήρωση)
Kosmopolis Α' Εμπορικών Κέντρων Μ.Α.Ε.	Θυγατρική	Εκκαθάριση (ολοκλήρωση)
MIG Leisure Ltd	Θυγατρική	Εκκαθάριση (έναρξη)
Trieris Real Estate Management Ltd	Θυγατρική	Εκκαθάριση (ολοκλήρωση)
Φιλοκτηματική Εργοληπτική Ltd	Θυγατρική	Εκκαθάριση (έναρξη)
Athenian Investments A.E. Συμμετοχών	Θυγατρική	Εκκαθάριση (έναρξη)
Thesis Cargo M.A.E.	Θυγατρική	Εκκαθάριση (ολοκλήρωση)

29 Κεφαλαιακή επάρκεια

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

- Η συμμόρφωση με τις κεφαλαιακές απαιτήσεις έναντι αναλαμβανόμενων κινδύνων, σύμφωνα με το εποπτικό πλαίσιο,
- Η διαφύλαξη της δυνατότητας του Ομίλου να συνεχίσει απρόσκοπτα τις δραστηριότητές του έτσι ώστε να προσφέρει αποδόσεις και οφέλη στους μετόχους και να διασφαλίζει την εμπιστοσύνη των συναλλασσόμενων,
- Η διατήρηση μίας ισχυρής και σταθερής κεφαλαιακής βάσης, η οποία να στηρίζει τα Επιχειρηματικά Σχέδια της Διοίκησης του Ομίλου, και
- Η διατήρηση και η ενίσχυση των υφιστάμενων υποδομών, πολιτικών, διαδικασιών και μεθοδολογιών για την επαρκή κάλυψη των εποπτικών του αναγκών, στην Ελλάδα και το εξωτερικό.

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

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

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

Από τις 4 Νοεμβρίου 2014, στο πλαίσιο λειτουργίας του Ενιαίου Εποπτικού Μηχανισμού (SSM), ο Όμιλος υπόκειται στην άμεση εποπτεία της ΕΚΤ.

Η ΕΚΤ, βάσει της απόφασης SREP τον Δεκέμβριο 2024, γνωστοποίησε στη Διοίκηση τα αναθεωρημένα επίπεδα Συνολικών Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (OCR), που ισχύουν από την 1^η Ιανουαρίου 2025. Ο Όμιλος οφείλει να διατηρεί, σε ενοποιημένη βάση, TSCR ύψους 10,90% και OCR ύψους 14,51% (συμπεριλαμβανομένου του P2G 1,25% στο 15,76%), 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 0,11%.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθενται τα κύρια μεγέθη της κεφαλαιακής επάρκειας του Ομίλου για την 30^η Σεπτεμβρίου 2025 και 31^η Δεκεμβρίου 2024, που υπολογίστηκαν βάσει των κανόνων του ισχύοντος ρυθμιστικού πλαισίου και μετά την εφαρμογή των μεταβατικών διατάξεων του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 (CRR):

	30/9/2025	31/12/2024
Μέσα κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (CET 1 Capital)	5.283	4.936
Μέσα κεφαλαίου της κατηγορίας 1 (Tier 1 Capital)	6.283	5.536
Συνολικά εποπτικά κεφάλαια	7.439	6.708
Σύνολο σταθμισμένου έναντι των κινδύνων ενεργητικού (εντός & εκτός ισολογισμού στοιχεία)	36.604	34.098
Δείκτης κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (CET1 Capital ratio)	14,43%	14,47%
Δείκτης κεφαλαίου της κατηγορίας 1 (T1 Capital ratio)	17,16%	16,23%
Συνολικός δείκτης κεφαλαίου (TCR)	20,32%	19,67%

Στις 30 Σεπτεμβρίου 2025, ο Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας για τον Όμιλο ανήλθε στο 20,32%, ενώ ο CET1 ανήλθε στο 14,43%, καλύπτοντας πλήρως τα ελάχιστα επίπεδα OCR. Τα ενδιάμεσα κέρδη του Ομίλου για το εννεάμηνο του 2025 ενσωματώνονται στον Δείκτη CET1 στις 30 Σεπτεμβρίου 2025, υπό την αναμονή λήψης της σχετικής έγκρισης από τις εποπτικές αρχές. Επιπλέον, ο Δείκτης CET1 του Ομίλου περιλαμβάνει συγκεκριμένες εποπτικές προσαρμογές σύμφωνα με το άρθρο 3 της CRR και τις προσδοκίες των εποπτικών αρχών (συμπεριλαμβανομένων των ΜΕΑ / «Addendum calendar shortfall», που σχετίζονται επίσης με τα ανοίγματα που φέρουν την εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου).

Συγκεκριμένα, για τα εγγυημένα από το Ελληνικό Δημόσιο ανοίγματα, η Τράπεζα προέβη σε εποπτική προσαρμογή, ύψους € 340 εκατ. σωρευτικά κατά την 30^η Σεπτεμβρίου 2025, η οποία περιλαμβάνεται στις «Λοιπές εποπτικές προσαρμογές» στο CET1. Η Τράπεζα 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 € 438 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2025, εκ των οποίων € 37 εκατ. δεν είναι απομειωμένα. Τα συνολικά ανοίγματα, για τα οποία η εγγύηση έχει καταπέσει, ανέρχονται σε € 430 εκατ. (€ 61 εκατ. και € 369 εκατ. περιλαμβάνονται στα «Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος» και «Λοιπά στοιχεία ενεργητικού», αντίστοιχα). Από την 1^η Ιανουαρίου 2023 έως και την 30^η Σεπτεμβρίου 2025 οι συνολικές ανακτήσεις από τα ανοίγματα των οποίων έχει καταπέσει η εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου ανήλθαν σε € 225 εκατ. Ως εκ τούτου, αποκλειστικά για εποπτικούς σκοπούς, τα ΜΕΔ ανέρχονται σε € 1.585 εκατ., τα οποία περιλαμβάνουν ποσό € 208 εκατ. που αφορά ανοίγματα με εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου (των οποίων η εγγύηση έχει καταπέσει εν όλω 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 εντός του 2021 του άρθρου 27 του Ν. 4172/2013, και ταυτόχρονα προκειμένου να επιταχυνθεί η μείωση του DTC, ο Όμιλος εφάρμοσε εποπτική προσαρμογή απόσβεσης DTC ύψους € 219 εκατ. κατά την 30^η Σεπτεμβρίου 2025 (εκ των οποίων € 119 εκατ. σχετίζονται με την επιτάχυνση του DTC). Το ποσό αυτό αφαιρέθηκε από τα εποπτικά κεφάλαια του Ομίλου, μειώνοντας το συνολικό ποσό DTC που λαμβάνεται υπόψη για εποπτικούς σκοπούς σε € 2.863 εκατ. Η εν λόγω προσαρμογή έχει ληφθεί υπόψη μόνο για τον υπολογισμό των εποπτικών κεφαλαίων.

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

- Μέσα συνολικής ονομαστικής αξίας € 600 εκατ. που εκδόθηκαν από την Εταιρεία στις 16 Ιουνίου 2021, είναι αόριστης διάρκειας και εξαγοράσιμα κατά την πλήρη διακριτική ευχέρεια της Εταιρείας, από τις 16 Ιουνίου 2026 έως τις 16 Δεκεμβρίου 2026 (αρχική ημερομηνία ανάκλησης) και σε κάθε μεταγενέστερη ημερομηνία πληρωμής κουπονιού. Τα εν λόγω μέσα φέρουν σταθερό επιτόκιο 8,75% πληρωτέο στο τέλος κάθε εξαμήνου μέχρι και την αρχική ημερομηνία ανάκλησης, όπου και αναπροσαρμόζονται σε 9,195%, πλέον του τότε ισχύοντος πενταετούς mid swap επιτοκίου, όπως και σε κάθε επόμενη πενταετία.
- Μέσα που εκδόθηκαν από την Εταιρεία στις 30 Ιουνίου 2025 με ονομαστική αξία € 400 εκατ., είναι επίσης αόριστης διάρκειας και εξαγοράσιμα κατά την πλήρη διακριτική ευχέρεια της Εταιρείας, από 30 Δεκεμβρίου 2030 (η αρχική ημερομηνία ανάκλησης) και σε κάθε μεταγενέστερη ημερομηνία πληρωμής κουπονιού. Τα εν λόγω μέσα φέρουν σταθερό κουπόνι 6,75% πληρωτέο στο τέλος κάθε εξαμήνου, μέχρι την αρχική ημερομηνία ανάκλησης, όπου και αναπροσαρμόζονται στο 4,596% πλέον του τότε ισχύοντος πενταετούς mid swap επιτοκίου, το οποίο μετατρέπεται σε εξαμηνιαίο επιτόκιο, όπως και σε κάθε επόμενη πενταετία.

Η Εταιρεία έχει το δικαίωμα να ακυρώσει το σύνολο ή μέρος οποιασδήποτε πληρωμής τόκων σε οποιαδήποτε ημερομηνία πληρωμής τόκων, κατά την αποκλειστική και πλήρη διακριτική της ευχέρεια.

30 Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα

Για την Κατάσταση Ταμειακών Ροών, ως «Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα» νοούνται τα ακόλουθα υπόλοιπα την 30^η Σεπτεμβρίου 2025 και 31^η Δεκεμβρίου 2024, τα οποία έχουν λήξη ίση ή μικρότερη των τριών μηνών από την ημερομηνία απόκτησής τους.

	30/9/2025	31/12/2024
Ταμείο και διαθέσιμα στις Κεντρικές Τράπεζες (εξαιρουμένων των υποχρεωτικών καταθέσεων)	6.001	6.806
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	1.658	1.118
Χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού αποτιμώμενα σε FVTPL	36	15
	7.696	7.939

31 Γεγονότα μετά την ημερομηνία της περιόδου αναφοράς

Στις 7 Οκτωβρίου 2025, η Εταιρεία ανακοίνωσε ότι ολοκλήρωσε με επιτυχία την τιμολόγηση έκδοσης πρόσθετων μέσων της κατηγορίας 1 (Additional Tier 1 Notes) ύψους € 600 εκατ., σταθερού επιτοκίου με ρήτρα αναπροσαρμογής, χωρίς τακτή λήξη, με υπό αίρεση προσωρινή απομείωση κεφαλαίου και με δικαίωμα ανάκλησης στα 7 έτη (εφεξής «Τίτλοι»). Οι Τίτλοι φέρουν επιτόκιο 6,125%, πληρωτέο κάθε εξάμηνο, στις 15 Απριλίου και 15 Οκτωβρίου κάθε έτους μέχρι την πρώτη ημερομηνία αναπροσαρμογής. Οι Τίτλοι έχουν δυνατότητα ανάκλησης στις 15 Οκτωβρίου 2032 και σε κάθε μεταγενέστερη αυτής ημερομηνία πληρωμής κουπονιού, σύμφωνα με τους όρους και τις προϋποθέσεις των Τίτλων. Ως ημερομηνία διακανονισμού ορίστηκε η 15^η Οκτωβρίου 2025 και τα ομόλογα διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο του Λουξεμβούργου - Euro MTF Market. Οι Τίτλοι έλαβαν βαθμίδα «B1» από τον οίκο Moody's Ratings. Πρόκειται για τη δεύτερη έκδοση πρόσθετων μέσων της κατηγορίας 1 (Additional Tier 1 Notes) από την Πειραιώς στη διάρκεια του 2025, σε συνέχεια της έκδοσης ύψους € 400 εκατ. τον Ιούνιο 2025. Σε συνδυασμό με τη νέα έκδοση, η Πειραιώς ανακοίνωσε πρόταση επαναγοράς ομολόγων με μετρητά προς τους κατόχους της έκδοσης πρόσθετων μέσων της κατηγορίας 1 (Additional Tier 1) ονομαστικής αξίας € 600 εκατ., σταθερού επιτοκίου με ρήτρα αναπροσαρμογής, χωρίς τακτή λήξη, με υπό αίρεση προσωρινή απομείωση κεφαλαίου, και με ημερομηνία ανάκλησης τον Ιούνιο 2026, σε τιμή επαναγοράς 103,70% της ονομαστικής αξίας πλέον δεδουλευμένων τόκων. Ως ημερομηνία διακανονισμού τέθηκε η 15^η Οκτωβρίου 2025, με ποσοστό συμμετοχής 66%, το οποίο αντιστοιχεί σε € 396 εκατ. επί του συνολικού ανεξόφλητου κεφαλαίου. Η εν λόγω επαναγορά είχε ως αποτέλεσμα τη μείωση κερδών εις νέων του Ομίλου κατά € 26 εκατ., συμπεριλαμβανομένων € 11 εκατ. που αφορούν την αναγνώριση δεδουλευμένων εξόδων.

Αναφορικά με το Πρόγραμμα Αγοράς Ιδίων Μετοχών («Πρόγραμμα») όπως γνωστοποιήθηκε στη Σημείωση 25 και το οποίο περιλαμβάνει δυο σκέλη (Αρχικό Σκέλος € 25 εκατ. και Πρόσθετο Σκέλος € 100 εκατ.), με συνολικό κόστος έως € 125 εκατ., τα ακόλουθα γεγονότα έλαβαν χώρα μετά την ημερομηνία της περιόδου αναφοράς που έληξε την 30^η Σεπτεμβρίου 2025:

- Στις 29 Σεπτεμβρίου 2025, η Εταιρεία ανακοίνωσε την έναρξη του Αρχικού Σκέλους του Προγράμματος, το οποίο ολοκληρώθηκε στις 17 Οκτωβρίου 2025. Κατά τη διάρκεια αυτού του σκέλους, αγοράστηκαν συνολικά 3.368.380 ίδιες μετοχές που διαπραγματεύονται στο ΧΑ, με μέση τιμή κτήσης € 7,415290 ανά μετοχή και συνολικό κόστος περίπου € 25 εκατ..
- Στις 17 Οκτωβρίου 2025, η Εταιρεία ανακοίνωσε την έναρξη του Πρόσθετου Σκέλους του Προγράμματος. Μέχρι την έγκριση δημοσίευσης των τριμηνιαίων χρηματοοικονομικών καταστάσεων στις 30 Οκτωβρίου 2025, αγοράστηκαν συνολικά 7.350.000 ίδιες μετοχές στο ΧΑ, με μέση τιμή κτήσης € 7,016260 ανά μετοχή και συνολικό κόστος περίπου € 52 εκατ..

Κατόπιν των ανωτέρω αγορών και για τα δύο σκέλη, η Εταιρεία, στις 30 Οκτωβρίου 2025, κατέχει συνολικά άμεσα ή έμμεσα μέσω της Τράπεζας, 11.838.242 ίδιες μετοχές, οι οποίες αντιστοιχούν σε ποσοστό 0,95% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου κατά την ημερομηνία λήψης της απόφασης της Ετήσιας ΓΣ που ενέκρινε το Πρόγραμμα.

Αθήνα, 30^η Οκτωβρίου 2025

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 ΘΕΟΔΩΡΟΣ Χ. ΓΝΑΡΔΕΛΛΗΣ
Α.Δ.Τ. Α01238496 Α.Δ.Τ. ΑΙ 662109

ΓΕΩΡΓΙΟΣ Θ.
ΜΑΡΙΝΟΠΟΥΛΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΡ 154589
Αρ. αδείας Α' Τάξης 0137758



www.piraeusholdings.gr