



Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση

30 Ιουνίου 2024

Δηλώσεις Μελών Διοικητικού Συμβουλίου	5
Εξαμηνιαία έκθεση Διοικητικού Συμβουλίου	
Εξαμηνιαία έκθεση Διοικητικού Συμβουλίου	6
Εναλλακτικοί δείκτες μέτρησης αποδοσης («ΕΔΜΑ») σε επίπεδο Ομίλου.....	33
Έκθεση Επισκόπησης Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή	41
Συνοπτικές Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις	
Συνοπτική Ενδιάμεση Κατάσταση Αποτελεσμάτων 6μήνου 2024	42
Συνοπτική Ενδιάμεση Κατάσταση Συνολικών Εσόδων 6μήνου 2024	43
Συνοπτική Ενδιάμεση Κατάσταση Αποτελεσμάτων 2 ^{ου} τριμήνου 2024	44
Συνοπτική Ενδιάμεση Κατάσταση Συνολικών Εσόδων 2 ^{ου} τριμήνου 2024.....	45
Συνοπτική Ενδιάμεση Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης	46
Συνοπτική Ενδιάμεση Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων	47
Συνοπτική Ενδιάμεση Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων – Εταιρεία	47
Συνοπτική Ενδιάμεση Κατάσταση Ταμειακών Ροών.....	50
Σημειώσεις επό των Συνοπτικών Ενδιάμεσων Χρηματοοικονομικώ Καταστάσεων	
1 Γενικές πληροφορίες.....	51
2 Περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών.....	52
3 Σημαντικές λογιστικές παραδοχές και βασικές πηγές αβεβαιότητας εκτιμήσεων	58
4 Διαχείριση Χρηματοοικονομικών Κινδύνων	60
5 Ανάλυση κατά τομέα	72
6 Καθαρά έσοδα από τόκους.....	76
7 Καθαρά έσοδα προμηθειών.....	77
8 Καθαρά λοιπά έσοδα/ (έξοδα)	80
9 Λοιπά έξοδα πιστωτικού κινδύνου επί των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	81
10 Φόρος εισοδήματος.....	81

11 Κέρδη ανά μετοχή.....	83
12 Φορολογικές επιδράσεις σχετιζόμενες με τα λοιπά συνολικά έσοδα / (έξοδα) περιόδου	85
13 Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	85
14 Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	86
15 Διακρατούμενα προς πώληση («ΔΠΠ») στοιχεία ενεργητικού.....	87
16 Επενδυτικά Χρεόγραφα.....	88
17 Επενδύσεις σε ενοποιούμενες εταιρείες	89
18 Φορολογικές απαιτήσεις	96
19 Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα.....	97
20 Υποχρεώσεις προς πελάτες.....	98
21 Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	98
22 Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	103
23 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις, εξασφαλίσεις, μεταφορές χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και δεσμεύσεις	104
24 Μετοχικό κεφάλαιο και διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	107
25 Λοιπά αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον.....	108
26 Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών	108
27 Μεταβολές στο χαρτοφυλάκιο των ενοποιούμενων εταιρειών	113
28 Κεφαλαιακή επάρκεια	114
29 Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	116
30 Γεγονότα μετά την ημερομηνία της περιόδου αναφοράς.....	117

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

Εξ' όσων γνωρίζουμε, οι Συνοπτικές Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της εξάμηνης περιόδου που έληξε την 30^η Ιουνίου 2024, οι οποίες καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα ισχύοντα λογιστικά πρότυπα, απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού, την καθαρή θέση και τα αποτελέσματα της περιόδου της Πειραιώς Financial Holdings A.E., καθώς και των εταιρειών που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση, εκλαμβανομένων ως σύνολο. Επίσης, η Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου για την εξάμηνη περίοδο που έληξε την 30^η Ιουνίου 2024 απεικονίζει κατά τρόπο αληθή τις πληροφορίες που απαιτούνται σύμφωνα με το άρθρο 5, παρ. 6 του Ν. 3556/2007, όπως ισχύει σήμερα.

Αθήνα, 30 Ιουλίου 2024

Μη Εκτελεστικός Πρόεδρος Δ.Σ.

Διευθύνων Σύμβουλος

Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ

Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.

Γεώργιος Π. Χαντζηνικολάου

Χρήστος Ι. Μεγάλου

Σολομών Α. Μπεράχας

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Παγκόσμιο Οικονομικό Περιβάλλον το 1^ο Εξάμηνο 2024

Με τον πόλεμο στην Ουκρανία να διανύει τον τρίτο χρόνο του, τις σοβαρές εξελίξεις στη Μέση Ανατολή, αλλά και τον αυξανόμενο γεωστρατηγικό ανταγωνισμό ΗΠΑ-Κίνας, η οικονομική δραστηριότητα κατά το πρώτο εξάμηνο του 2024 συνέχισε να λειτουργεί υπό αυξημένη αβεβαιότητα και πολλαπλές προκλήσεις. Ωστόσο, θετικά επιδρούν η αποκλιμάκωση του πληθωρισμού σε επίπεδο αρκετά κοντά του 2%, στόχο που έχει θέσει η πλειοψηφία των μεγαλύτερων κεντρικών τραπεζών, το σχετικά χαμηλό ποσοστό ανεργίας, η αναμενόμενη έναρξη του πτωτικού κύκλου των παρεμβατικών επιτοκίων από σχεδόν όλες τις κεντρικές τράπεζες έως το τέλος του έτους και η εξομάλυνση των προβλημάτων στις εφοδιαστικές αλυσίδες. Συνεπώς, η ανάπτυξη σε διεθνές επίπεδο φαίνεται ότι φέτος θα είναι ελαφρά υψηλότερη από ό,τι προηγουμένως αναμενόταν. Σύμφωνα με το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο («ΔΝΤ»), το 2024 ο ρυθμός ανάπτυξης της παγκόσμιας οικονομίας προβλέπεται να διαμορφωθεί στο 3,2%. Παράλληλα, αναμένεται να συνεχιστεί, αν και με πιο αργό ρυθμό, η αποκλιμάκωση του πληθωρισμού.

Στην Ευρωζώνη, ο ρυθμός ανάπτυξης κατά το πρώτο τρίμηνο διαμορφώθηκε στο 0,3% σε τριμηνιαία βάση, εκπλήσσοντας θετικά (τέταρτο τρίμ. 23: -0,1%). Η εξέλιξη αυτή προήλθε κυρίως από την άνοδο των εξαγωγών, ενώ θετικά συνεχίζει να επιδρά και το ιστορικά χαμηλό ποσοστό ανεργίας στην Ευρωζώνη. Από την άλλη, αρνητική συμβολή είχαν, μεταξύ άλλων, οι ακαθάριστες επενδύσεις σε πάγια στοιχεία. Τα πιο πρόσφατα οικονομικά στοιχεία και οι πρόδρομοι δείκτες είναι στην πλειοψηφία τους συγκρατημένα. Βάσει των εκτιμήσεων του ΔΝΤ, ο ρυθμός ανάπτυξης εκτιμάται να διαμορφωθεί φέτος στο 0,9% και ο πληθωρισμός στο 2,4% (2023: 0,5% και 5,4%, αντίστοιχα). Μεσοπρόθεσμα, ωστόσο, η έναρξη της διαδικασίας υπερβολικού ελλείμματος για επτά οικονομίες, μεταξύ των οποίων η Γαλλία και η Ιταλία, επιδρά περιοριστικά στον ρυθμό ανάπτυξης αυτών των κρατών.

Η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα («ΕΚΤ») στη συνεδρίαση του Ιουνίου προχώρησε στην πρώτη μείωση των βασικών επιτοκίων της (κατά 25 μονάδες βάσης («μ.β.)). Μέχρι τέλος του έτους αναμένονται μία με δύο ακόμη μειώσεις. Παράλληλα, συνεχίζει τον σταδιακό περιορισμό του ενεργητικού της καθώς από τον Ιούλιο θα επανεπενδύει μέρος μόνο του κεφαλαίου των αξιογράφων που απέκτησε μέσω του έκτακτου λόγω της πανδημίας προγράμματος αγοράς στοιχείων ενεργητικού (Pandemic Emergency Purchase Program, «PEPP») και θα το ολοκληρώσει στο τέλος του έτους.

Στις ΗΠΑ, το πραγματικό Ακαθάριστο Εγχώριο Προϊόν («ΑΕΠ») το πρώτο τρίμηνο 2024 αυξήθηκε κατά 1,4% σε τριμηνιαία-ετησιοποιημένη βάση, σημαντικά χαμηλότερα από ό,τι αναμενόταν. Συνολικά, η οικονομία των ΗΠΑ παραμένει καλή, αν και κάποιες ενδείξεις συγκράτησης είναι εμφανείς βάσει της εξέλιξης αρκετών πρόδρομων δεικτών και των σταδιακά λιγότερο ευνοϊκών συνθηκών στην αγορά εργασίας. Συνολικά για το 2024 το ΔΝΤ προβλέπει ρυθμό ανάπτυξης 2,6% και πληθωρισμό 2,9%. Η Ομοσπονδιακή Τράπεζα των ΗΠΑ (Federal Reserve Bank, «Fed») κατά το πρώτο εξάμηνο του 2024 κράτησε αμετάβλητο το βασικό επιτόκιο της, υποστηρίζοντας ότι δεν έχει ακόμη επαρκή στοιχεία για διατηρήσιμη αποκλιμάκωση του πληθωρισμού προς το στόχο του 2%. Ωστόσο, τα μέλη της εκτιμούν ότι εντός του δεύτερου εξαμήνου θα αποφασιστεί μία μείωση του βασικού επιτοκίου κατά 25 μ.β., ενώ σύμφωνα με τις εκτιμήσεις της αγοράς είναι πιθανή και μία ακόμη ίδιου ύψους. Παράλληλα, συνεχίζει τον σταδιακό περιορισμό του μεγέθους του ενεργητικού της.

Στην Κίνα, ο ρυθμός ανάπτυξης το δεύτερο τρίμηνο του 2024 διαμορφώθηκε στο 4,7% σε ετήσια βάση, καθώς η πλειοψηφία των στοιχείων και των πρόδρομων δεικτών εμφανίστηκαν πιο συγκρατημένοι συγκριτικά με το πρώτο τρίμηνο. Θετικά, ωστόσο, αναμένεται να επιδράσουν τα πρόσφατα εξαγγελθέντα μέτρα που αφορούν κυρίως τον τομέα των ακινήτων και που θα οδηγήσουν και σε περαιτέρω χαλάρωση της νομισματικής πολιτικής. Συνεπώς, ο ρυθμός ανάπτυξης προβλέπεται από το ΔΝΤ να διαμορφωθεί στο 5,0% και ο πληθωρισμός στο επίπεδο του 1,0%.

	Πραγματικό Ακαθάριστο Εγχώριο Προϊόν («ΑΕΠ») (% ετήσια μεταβολή)			Πληθωρισμός (% ετήσια μεταβολή)		
	2023	2024*	2025*	2023	2024*	2025*
Παγκόσμια οικονομία	3,3	3,2	3,3	6,7	5,9	4,4
ΗΠΑ	2,5	2,6	1,9	4,1	2,9	2,0
Ευρωζώνη	0,5	0,9	1,5	5,4	2,4	2,1
Κίνα	5,2	5,0	4,5	0,2	1,0	2,0

*Εκτίμηση

Πηγές: ΔΝΤ (2024): “World Economic Outlook”, April, p. 10, 35–7 & “World Economic Outlook Outlook Update”, July, p.5.

Εξελίξεις στην Ελληνική Οικονομία το 1^ο Εξάμηνο 2024

Το 2024, η ελληνική οικονομία παραμένει σε αναπτυξιακή τροχιά, παρά την αβεβαιότητα που επικρατεί στο διεθνές περιβάλλον και τον μακροοικονομικό αντίκτυπο της νομισματικής πολιτικής στην Ευρωζώνη. Το πρώτο τρίμηνο του 2024, το πραγματικό ΑΕΠ αυξήθηκε κατά 2,1% σε ετήσια βάση, ρυθμός που παραμένει σημαντικά υψηλότερος του μέσου όρου της Ευρωζώνης (0,4%). Η ιδιωτική κατανάλωση και οι επενδύσεις συνέβαλαν θετικά στην αύξηση του ΑΕΠ.

Σύμφωνα με τα διαθέσιμα στοιχεία του πρώτου εξαμήνου του 2024, οι βραχυχρόνιοι δείκτες οικονομικής δραστηριότητας και προσδοκίων υποδεικνύουν ότι η ελληνική οικονομία θα διατηρήσει την αναπτυξιακή δυναμική της. Ενδεικτικά, ο δείκτης οικονομικού κλίματος το πρώτο εξάμηνο του 2024 διαμορφώθηκε στις 108,5 μονάδες καταγράφοντας αύξηση 1,0% σε σχέση με το αντίστοιχο διάστημα του 2023. Κατά την ίδια περίοδο ο πληθωρισμός περιορίστηκε στο 2,8% από 4,2% το αντίστοιχο διάστημα του 2023. Την περίοδο Ιανουάριος – Μάιος 2024 το ποσοστό ανεργίας σε εποχικά εξομαλυμένη βάση διαμορφώθηκε στο 11,0% ενώ η απασχόληση αυξήθηκε κατά 1,9% σε ετήσια βάση. Επίσης το ισοζύγιο του κρατικού προϋπολογισμού, σε τροποποιημένη ταμειακή βάση, για την περίοδο Ιανουαρίου – Ιουνίου 2024, παρουσίασε έλλειμμα, ύψους € 2,26 δισ. έναντι ελλείμματος € 2,46 δισ. το αντίστοιχο διάστημα του 2023. Το πρωτογενές πλεόνασμα διευρύνθηκε στα € 2,91 δισ., έναντι πλεονάσματος € 2,12 δισ. για την ίδια περίοδο το 2023. Ιανουαρίου – Μαΐου 2024, το έλλειμμα του ισοζυγίου τρεχουσών συναλλαγών αυξήθηκε κατά € 1,7 δισ. σε σχέση με το πρώτο πεντάμηνο του 2023 και διαμορφώθηκε σε € 9,1 δισ. λόγω της επιδείνωσης του ισοζυγίου αγαθών και, σε μικρότερο βαθμό, του ισοζυγίου πρωτογενών εισοδημάτων, η οποία αντισταθμίστηκε μερικώς από τη βελτίωση κυρίως του ισοζυγίου δευτερογενών εισοδημάτων αλλά και του ισοζυγίου υπηρεσιών.

Σύμφωνα με τις προβλέψεις της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, η ελληνική οικονομία θα επιτύχει ρυθμό ανάπτυξης της τάξεως του 2,2% το 2024 και 2,3% το 2025, υποστηριζόμενη από την ιδιωτική κατανάλωση, τις εξαγωγές και την ενίσχυση των επενδύσεων λόγω της σταδιακής χαλάρωσης της νομισματικής πολιτικής και της σημαντικής χρηματοδότησης από την Ευρωπαϊκή Ένωση («ΕΕ»).

Πηγές: Ευρωπαϊκή Επιτροπή, ΕΛΣΤΑΤ, Τράπεζα της Ελλάδος, Eurostat, Υπουργείο Εθνικής Οικονομίας και Οικονομικών, Εθνικό Σχέδιο Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας (<https://greece20.gov.gr>), Υπουργείο Ανάπτυξης, Υπουργείο Αγροτικής Ανάπτυξης και Τροφίμων

	Ευρωπαϊκή Επιτροπή		
	2023	2024	2025
Πραγματικό ΑΕΠ (% μεταβολή)	2,0	2,2	2,3
Πληθωρισμός (ΕνΔΤΚ, %)	4,2	2,8	2,1
Ποσοστό ανεργίας (% του εργατικού δυναμικού)	11,1	10,3	9,7
Ισοζύγιο Γενικής Κυβέρνησης (% του ΑΕΠ)	-1,6	-1,2	-0,8
Πρωτογενές Ισοζύγιο Γενικής Κυβέρνησης (% του ΑΕΠ)	1,9	2,3	2,4
Ακαθάριστο Χρέος Γενικής Κυβέρνησης (% του ΑΕΠ)	161,9	153,9	149,3

Πηγή: Ευρωπαϊκή Επιτροπή, Spring 2024 Economic Forecast

Η αναπτυξιακή προοπτική της Ελληνικής οικονομίας εξαρτάται από την αξιοποίηση των ευρωπαϊκών κεφαλαίων για την υλοποίηση των επενδυτικών σχεδίων και την τόνωση της επιχειρηματικότητας. Το Ταμείο Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας («ΤΑΑ»), τόσο από την πλευρά των επιχορηγήσεων όσο και των επενδύσεων του ιδιωτικού τομέα μέσω της δανειακής διευκόλυνσης, αποτελεί βασικό παράγοντα στην προοπτική βιώσιμης ανάπτυξης. Στο πλαίσιο αυτό, το ΤΑΑ εκτιμάται ότι θα συμβάλει αποφασιστικά στην ανάπτυξη το 2024 και 2025, μέσω επενδύσεων και μεταρρυθμίσεων προς την επέκταση της παραγωγικής δυναμικότητας, την ενίσχυση της ανταγωνιστικότητας και της εξωστρέφειας, την τεχνολογική προσαρμογή και την ενίσχυση της απασχόλησης και της κοινωνικής συνοχής. Σύμφωνα με το Πρόγραμμα Σταθερότητας 2024, το οποίο κατατέθηκε στην Ευρωπαϊκή Επιτροπή στις 30 Απριλίου 2024, ο λόγος επενδύσεων προς ΑΕΠ προβλέπεται να αυξηθεί στο 17% το 2025 από 14% το 2023, περιορίζοντας την απόκλιση από τον μέσο όρο σε ΕΕ και Ευρωζώνη (22% το 2023).

Στις 8 Δεκεμβρίου 2023 το Συμβούλιο Οικονομικών και Δημοσιονομικών Υποθέσεων της ΕΕ ενέκρινε το τροποποιημένο Σχέδιο Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας της Ελλάδας. Το αναθεωρημένο σχέδιο ανέρχεται σε € 35,9 δισ., με € 18,2 δισ. σε επιχορηγήσεις και € 17,7 δισ. σε δάνεια. Στις 23 Ιουλίου 2024, η Επιτροπή εκταμίευσε στην Ελλάδα την τέταρτη πληρωμή για δάνεια € 2,3 δισ. (καθαρά από προχρηματοδότηση) στο πλαίσιο του ΤΑΑ. Μέχρι τον Ιούλιο του 2024, η ΕΕ στα πλαίσια του ΤΑΑ, έχει εκταμιεύσει προς την Ελλάδα €17,2 δισ., εκ των οποίων € 9,62 δισ. σε δάνεια. Αυτό αντιστοιχεί στο 47% του συνόλου των κονδυλίων του ελληνικού σχεδίου, με το 22% του συνόλου των οροσήμων και των στόχων του σχεδίου να έχει εκπληρωθεί. Συνολικά εκτιμάται ότι μέχρι το 2027 η χρηματοδότηση της χώρας από προγράμματα της ΕΕ (Recovery and Resilience Fund, «RRF», National Strategic Reference Framework, «NSRF», Common Agricultural Policy, «CAP» και άλλα ευρωπαϊκά προγράμματα) θα ξεπεράσει τα € 78 δισ.

Μεσοπρόθεσμα η ελληνική οικονομία αναμένεται να ενισχύσει την ανθεκτικότητά της, παρά τις προκλήσεις και το ασταθές παγκόσμιο περιβάλλον, βασιζόμενη σε αξιόπιστη δημοσιονομική πολιτική, μεταρρυθμιστικό προσανατολισμό, παραγωγικές επενδύσεις και σε εξωστρέφεια. Η αύξηση των επενδύσεων, η εφαρμογή του προγράμματος του ΤΑΑ και η διατήρηση της δυναμικής των μεταρρυθμίσεων μπορούν να διασφαλίσουν βιώσιμη ανάπτυξη μακροπρόθεσμα.

Ωστόσο, υπάρχουν παράγοντες κινδύνου που θα μπορούσαν να επηρεάσουν αρνητικά τις εξελίξεις στην Ελληνική οικονομία και τις προοπτικές της. Τυχόν επιδείνωση της γεωπολιτικής κρίσης στην Ουκρανία και στη Μέση Ανατολή αυξάνει τον κίνδυνο διαταραχών στον ενεργειακό εφοδιασμό με ενδεχόμενο αντίκτυπο στις τιμές της ενέργειας και στο συνολικό επίπεδο τιμών. Υποτονική ανάπτυξη στην Ευρώπη, ενέχει επίσης κινδύνους σε σχέση με τις εξαγωγικές επιδόσεις της χώρας και την συνεχιζόμενη

ανάκαμψη των τουριστικών υπηρεσιών. Επιπλέον κίνδυνοι για τις προοπτικές της ελληνικής οικονομίας αποτελούν η διατήρηση της περιοριστικής νομισματικής πολιτικής που μπορεί να επιβαρύνει την οικονομική δραστηριότητα και να αποδυναμώσει την τόνωση των επενδύσεων καθώς και καθυστερήσεις στην υλοποίηση δημόσιων και ιδιωτικών έργων και στην τήρηση του χρονοδιαγράμματος του ΤΑΑ. Τέλος, οι περιβαλλοντικές προκλήσεις και τα ακραία καιρικά φαινόμενα αποτελούν αυξανόμενο κίνδυνο για την οικονομία. Αυτοί οι κίνδυνοι θα μπορούσαν να επηρεάσουν το ελληνικό τραπεζικό σύστημα και ειδικότερα τον Όμιλο Πειραιώς¹. Οι υψηλότερες τιμές της ενέργειας μπορεί να προκαλέσουν πληθωρισμό που μειώνει τις καταναλωτικές δαπάνες και τα εταιρικά κέρδη, δυσκολεύοντας ιδιώτες και επιχειρήσεις να αποπληρώσουν τα δάνειά τους, με αποτέλεσμα επιδείνωση της ποιότητας ενεργητικού και περισσότερες εισροές Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων («ΜΕΑ»). Η ασθενέστερη οικονομική δραστηριότητα και οι πιθανές καθυστερήσεις στη διανομή κεφαλαίων ΤΑΑ θα μπορούσαν να βλάψουν την πιστωτική επέκταση και τις πηγές εσόδων του Ομίλου Πειραιώς, μειώνοντας την κερδοφορία και τη δημιουργία κεφαλαίων. Τέλος, ακραία καιρικά φαινόμενα όπως οι πυρκαγιές και οι πλημμύρες που σημειώθηκαν το 2023 στην Ελλάδα, θα μπορούσαν να βλάψουν την ικανότητα αποπληρωμής των πληγέντων δανειοληπτών και την αξία των εξασφαλίσεων στις περιοχές αυτές.

Εξελιξeis στο Ελληνικό τραπεζικό σύστημα το 1^ο Εξάμηνο 2024

Το Ελληνικό τραπεζικό σύστημα το πρώτο εξάμηνο του 2024 συνέχισε να ωφελείται από το ευνοϊκό περιβάλλον των επιτοκίων εξαιτίας των αποφάσεων του ΔΣ της ΕΚΤ να αυξήσει διαδοχικά τα επιτόκια κατά 425 μ.β. συνολικά, με αρχή αυτών των αυξήσεων τη συνεδρίαση του Ιουλίου 2022. Παρότι το ΔΣ της ΕΚΤ αποφάσισε να μειώσει τα επιτόκια κατά 25 μ.β. στην συνεδρίαση του Ιουνίου 2024, το επίπεδο των επιτοκίων παραμένει υψηλό.

Η αύξηση των καταθέσεων επιβραδύνθηκε το πρώτο εξάμηνο του 2024 σε σχέση με το 2023, αλλά παρέμεινε σε θετικό έδαφος σε ετήσια βάση. Οι καταθέσεις του ιδιωτικού τομέα τον Μάιο του 2024 ανήλθαν σε € 190,9 δισ., αυξημένες κατά 2,5% σε ετήσια βάση.

Ως συνέπεια της απόφασης της ΕΚΤ κατά τη συνεδρίασή της 27ης Οκτωβρίου 2022, να αναπροσαρμόσει τους όρους του προγράμματος των στοχευμένων πράξεων μακροπρόθεσμης αναχρηματοδότησης (Targeted Longer Term Refinancing Operations, «TLTRO III») με ισχύ από τις 23 Νοεμβρίου 2022 και μέχρι την ημερομηνία λήξης ή την ημερομηνία πρόωρης αποπληρωμής κάθε αντίστοιχης εκκρεμούς πράξης TLTRO III, οι Ελληνικές Τράπεζες έχουν αποπληρώσει σημαντικό μέρος κεφαλαίων TLTRO III, με αποτέλεσμα η συνολική χρηματοδότηση της ΕΚΤ στο Ελληνικό τραπεζικό σύστημα να μειωθεί στα € 10,5 δισ. στις 31 Μαΐου 2024, έναντι € 20,3 δισ. στο τέλος Ιουνίου 2023.

Τα δάνεια του εγχώριου ιδιωτικού τομέα επηρεάστηκαν από την εποχικότητα και τις υψηλές πρόωρες αποπληρωμές το πρώτο εξάμηνο του 2024, μετά και την απορρόφηση των κεφαλαίων του ΤΑΑ η οποία ήταν υποστηρικτική το τέταρτο τρίμηνο του 2023. Τον Μάιο 2024, τα δάνεια του εγχώριου ιδιωτικού τομέα αυξήθηκαν κατά 4,8% σε ετήσια βάση, στα € 116,5 δισ.

Μελλοντικά, η πιστωτική επέκταση αναμένεται να επηρεαστεί θετικά από τη σταθερή οικονομική ανάπτυξη, η οποία αναμένεται να συνεχίσει να υπερβαίνει τον μέσο όρο της ΕΕ, τον υγιή δείκτη δανείων προς καταθέσεις του Ελληνικού τραπεζικού συστήματος κάτω από το 70% τον Μάιο του 2024, ενώ περαιτέρω στήριξη θα προέλθει από τα κεφάλαια του σχεδίου ανάκαμψης της ΕΕ, «Next Generation EU», το πακέτο χρηματοδότησης κατά την περίοδο 2021-2026, που χρηματοδοτείται από την ΕΕ και στοχεύει στην ανακούφιση των επιπτώσεων της πανδημίας του Covid-19. Το Ελληνικό τραπεζικό σύστημα αναμένεται να αξιοποιήσει τα κονδύλια της ΕΕ προκειμένου να στηρίξει την Ελληνική οικονομία και να δημιουργήσει τη βάση για βιώσιμους ρυθμούς ανάπτυξης τα επόμενα χρόνια. Έξι εγχώρια τραπεζικά ιδρύματα έχουν υπογράψει συμφωνίες με το Υπουργείο Οικονομικών για την αξιοποίηση δανείων του ΤΑΑ. Μέχρι τα μέσα του 2024, έχουν συναφθεί συμβάσεις για 330 έργα, συνολικού προϋπολογισμού άνω των € 12 δισ., εκ των οποίων 166 έργα αφορούν μεσαίες και μικρές επιχειρήσεις.

¹ Η Τράπεζα Πειραιώς και οι θυγατρικές της

Κατά τους πρώτους επτά (7) μήνες του 2024, οι τέσσερις (4) συστημικές ελληνικές τράπεζες προχώρησαν στην έκδοση Ομολόγων Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας, συνολικού ύψους περίπου € 2,9 δισ., στο πλαίσιο της στρατηγικής τους για την ενίσχυση των Ελάχιστων Απαιτήσεων για τα Ίδια Κεφάλαια και τις Επιλέξιμες Υποχρεώσεις (Minimum Requirements for own funds and Eligible Liabilities, «MREL»).

Το ύψος των ΜΕΑ του Ελληνικού τραπεζικού συστήματος στις 31 Μαρτίου 2024 διαμορφώθηκε στα € 11 δισ.2 με τον δείκτη ΜΕΑ να διαμορφώνεται σε 7,5%, από 8,8% ένα χρόνο πριν. Ο κύριος λόγος της μείωσης του δείκτη ΜΕΑ ήταν το Ελληνικό Σχέδιο Προστασίας Περιουσιακών Στοιχείων (Hellenic Asset Protection Scheme, «HAPS»), ή αλλιώς το πρόγραμμα «Ηρακλής», το οποίο και συνέβαλε καθοριστικά στην προσπάθεια των τραπεζών να μειώσουν τα ΜΕΑ τους, μέσω των τιλοποιήσεων, των οποίων τα υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας ομόλογα φέρουν την κρατική εγγύηση.

Σημαντικές εξελίξεις που αναμένεται να διαδραματίσουν καθοριστικό ρόλο στις προτεραιότητες των Ελληνικών τραπεζών κατά το 2024 είναι:

- Η διάθεση των κεφαλαίων του ΤΑΑ για τη χρηματοδότηση Ελληνικών επιχειρήσεων που αναμένεται να κινητοποιήσει € 60 δισ. συνολικών επενδύσεων στη χώρα την επόμενη τριετία,
- Οι περαιτέρω μειώσεις των επιτοκίων της ΕΚΤ που αναμένεται να πραγματοποιηθούν εντός του τρέχοντος έτους. Μετά από πολλές διαδοχικές αυξήσεις από τον Ιούλιο του 2022, το ΔΣ της ΕΚΤ μείωσε τα επιτόκια κατά 25 μ.β. στην συνεδρίαση του Ιουνίου του 2024. Παρότι τα επιτόκια παρέμειναν αμετάβλητα στη συνεδρίαση του Ιουλίου του 2024, η ΕΚΤ αναμένεται να προχωρήσει σταδιακά σε επιπλέον μειώσεις επιτοκίων κατά το 2024, και να επιταχύνει τον ρυθμό μείωσης το 2025,
- Η λήξη της χρηματοδότησης TLTRO III, καθώς τα εναπομείναντα κεφάλαια λήγουν το 2024. Επί του παρόντος, οι ελληνικές τράπεζες διαθέτουν επαρκή ρευστότητα για να αποπληρώσουν τα υπόλοιπα του προγράμματος TLTRO III, μειώνοντας έτσι σημαντικά τη συνολική χρηματοδότηση από την ΕΚΤ,
- Η θέσπιση των ενδιάμεσων και τελικών, δεσμευτικών στόχων MREL από το Ενιαίο Συμβούλιο Εξυγίανσης (Single Resolution Board, «SRB»), η οποία τέθηκε σε ισχύ από την 1^η Ιανουαρίου 2022 και αποσκοπεί στη διασφάλιση επαρκών ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων στις τράπεζες για την εγγύηση της ικανότητάς τους να απορροφούν ζημιές σε δυσμενή σενάρια, διασφαλίζοντας έτσι τη συνέχεια της δραστηριότητάς τους. Για τις Ελληνικές τράπεζες, οι στόχοι MREL έχουν τεθεί σύμφωνα με μια μεταβατική περίοδο, ώστε ο τελικός δεσμευτικός στόχος να τοποθετείται χρονικά στις 31 Δεκεμβρίου 2025.

Εξελίξεις του Ομίλου Πειραιώς Financial Holdings

Οι ακόλουθες εξελίξεις του Ομίλου Πειραιώς Financial Holdings (εφεξής ο «Όμιλος») αποτέλεσαν τις πιο σημαντικές εξελίξεις κατά το έτος 2024 έως και την ημερομηνία έγκρισης της δημοσίευσης των συνοπτικών ενδιάμεσων χρηματοοικονομικών καταστάσεων από το ΔΣ για την περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024:

Αναβαθμίσεις Πιστοληπτικής Διαβάθμισης

Στις 8 Ιουλίου 2024, η Moody's αναβάθμισε τη μακροπρόθεσμη πιστοληπτική ικανότητα της θυγατρικής της Πειραιώς Financial Holdings («η Εταιρεία»), Τράπεζα Πειραιώς («η Τράπεζα») σε «Baa3» από «Ba1» και την αξιολόγηση του χρέους υψηλής

² Εξέλιξη δανείων και καθυστερήσεων (bankofgreece.gr)

εξοφλητικής προτεραιότητας σε «Baa3» από «Ba2», και τα δύο με θετικές προοπτικές. Την ίδια ημερομηνία, η Moody's αξιολόγησε την Εταιρεία με «Ba2» με θετικές προοπτικές.

Στις 4 Ιουλίου 2024, η S&P Global Ratings αναβάθμισε τη μακροπρόθεσμη πιστοληπτική ικανότητα της Τράπεζας σε «BB» από «BB-» με θετικές προοπτικές. Για την Εταιρεία, η μακροπρόθεσμη πιστοληπτική ικανότητα εκδότη αναβαθμίστηκε σε «B+», με θετικές προοπτικές.

Στις 14 Δεκεμβρίου 2023, η Fitch Ratings αναβάθμισε τη μακροπρόθεσμη πιστοληπτική ικανότητα της Τράπεζας σε "BB-" από "B" με θετικές προοπτικές. Στις 8 Ιανουαρίου 2024, η Fitch Ratings αξιολόγησε τη μακροπρόθεσμη πιστοληπτική ικανότητα της Εταιρείας σε «BB-» με θετικές προοπτικές.

Στις 6 Δεκεμβρίου 2023, η DBRS Morningstar αναβάθμισε τη μακροπρόθεσμη αξιολόγηση εκδότη της Τράπεζας σε "BB" από "B". Ταυτόχρονα, η DBRS Morningstar αναβάθμισε την αξιολόγηση των μακροπρόθεσμων καταθέσεων της Τράπεζας σε "BB" από "B". Η τάση σε όλες τις αξιολογήσεις είναι σταθερή.

Χρηματοδότηση και ρευστότητα

Η Εταιρεία ολοκλήρωσε επιτυχώς την τιμολόγηση Ομολόγου Μειωμένης Εξασφάλισης Tier 2 ύψους € 500 εκατ.

Στις 10 Ιανουαρίου 2024, η Εταιρεία ανακοίνωσε ότι ολοκλήρωσε με επιτυχία την τιμολόγηση νέου Ομολόγου Μειωμένης Εξασφάλισης Tier 2 ύψους € 500 εκατ. με κουπόνι 7,250%, προσελκύοντας το ενδιαφέρον σημαντικού αριθμού θεσμικών επενδυτών. Το Ομόλογο είναι διάρκειας 10,25 ετών, με δικαίωμα ανάκλησης μεταξύ 5ου και 5,25ου έτους και με ημερομηνία διακανονισμού την 17η Ιανουαρίου 2024. Το Ομόλογο διαπραγματεύεται στο Χρηματιστήριο του Λουξεμβούργου - Euro MTF Market. Σε συνδυασμό με τη νέα έκδοση, η Εταιρεία ανακοίνωσε πρόταση επαναγοράς ομολόγων με μετρητά για τους κατόχους του ομολόγου μειωμένης εξασφάλισης Tier 2 με απόδοση 9,750% και με δυνατότητα ανάκλησης τον Ιούνιο 2024. Συνολικά, το κεφάλαιο των ομολογιών που προσφέρθηκαν στο πλαίσιο της προσφοράς ανήλθε σε € 294 εκατ. Τα κεφάλαια που συγκεντρώθηκαν μέσω της νέας έκδοσης χρησιμοποιήθηκαν από την Εταιρεία για τη χρηματοδότηση της πρότασης επαναγοράς ομολόγων με μετρητά και για την περαιτέρω ισχυροποίηση της κεφαλαιακής της θέσης.

Η Τράπεζα Πειραιώς ολοκλήρωσε επιτυχώς την τιμολόγηση Ομολόγου Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας ύψους € 500 εκατ.

Στις 10 Απριλίου 2024, η Εταιρεία ανακοίνωσε ότι η Τράπεζα ολοκλήρωσε με επιτυχία την τιμολόγηση νέου Ομολόγου Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας ύψους € 500 εκατ. (εφεξής «Ομόλογο»), με κουπόνι 5,00%, προσελκύοντας το ενδιαφέρον σημαντικού αριθμού θεσμικών επενδυτών. Το Ομόλογο είναι εξαετούς (6) διάρκειας, με δικαίωμα ανάκλησης στα πέντε (5) έτη. Ως ημερομηνία διακανονισμού ορίστηκε η 16η Απριλίου 2024 ενώ τα ομόλογα διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο του Λουξεμβούργου - Euro MTF Market. Η έκδοση στηρίζει την επίτευξη του τελικού στόχου MREL.

Η Τράπεζα Πειραιώς ολοκλήρωσε επιτυχώς την τιμολόγηση Πράσινου Ομολόγου Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας ύψους € 650 εκατ.

Στις 11 Ιουλίου, η Εταιρεία ανακοίνωσε ότι η Τράπεζα ολοκλήρωσε με επιτυχία την τιμολόγηση νέου Πράσινου Ομολόγου Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας ύψους € 650 εκατ. (εφεξής «Ομόλογο»), με απόδοση 4,625%, προσελκύοντας το ενδιαφέρον σημαντικού αριθμού θεσμικών επενδυτών. Το Ομόλογο έλαβε επενδυτική βαθμίδα «Baa3» από τον οίκο Moody's Ratings. Το Ομόλογο είναι πενταετούς (5) διάρκειας, με δικαίωμα ανάκλησης στα τέσσερα (4) έτη. Η ημερομηνία διακανονισμού είναι η 17η Ιουλίου 2024 και τα ομόλογα θα διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο του Λουξεμβούργου - Euro MTF Market. Τα έσοδα της

έκδοσης θα κατευθυνθούν στη χρηματοδότηση επιλέξιμων πράσινων επενδύσεων από την Τράπεζα και θα συμβάλουν στον στόχο για ουδέτερο ενεργειακό αποτύπωμα έως το 2050 και θετικό περιβαλλοντικό αντίκτυπο.

Διάθεση του 27% των μετοχών της Εταιρείας από το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας («ΤΧΣ»)

Στις 11 Μαρτίου 2024, η διάθεση του 27% των μετοχών της Εταιρείας από το ΤΧΣ ολοκληρώθηκε. Η τιμή διάθεσης των προσφερόμενων μετοχών ορίστηκε στα € 4,00 ανά μετοχή. Το 20% του συνόλου των προσφερόμενων μετοχών κατανεμήθηκε σε Έλληνες θεσμικούς και ιδιώτες επενδυτές και το 80% του συνόλου των προσφερόμενων μετοχών σε διεθνείς θεσμικούς επενδυτές. Η εκδήλωση ισχυρού διεθνούς και εγχώριου επενδυτικού ενδιαφέροντος με προσφορές που προσέγγισαν τα € 11 δισ., αποτελούν δείγμα της εμπιστοσύνης της επενδυτικής κοινότητας στις ισχυρές προοπτικές της Τράπεζας.

Εξυγίανση Ισολογισμού

Ολοκλήρωση Project Delta

Στις 2 Μαΐου 2024, η Εταιρεία ανακοίνωσε ότι η Τράπεζα ολοκλήρωσε την πώληση του συνόλου των απαιτήσεών της σε χαρτοφυλάκιο αποτελούμενο κυρίως από ΜΕΑ, «Project Delta», πιστωτικής απαίτησης € 0,4 δισ. με λογιστική αξία προ προβλέψεων € 0,16 δισ. (η «Συναλλαγή») στο APS Group. Η Ευρωπαϊκή Τράπεζα Ανασυγκρότησης και Ανάπτυξης (European Bank of Reconstruction and Development, «EBRD») απέκτησε το 30% της συμμετοχής, ενώ το υπόλοιπο ποσοστό αγοράστηκε από τα APS funds και διαχειριζόμενους λογαριασμούς τους. Το συμφωνηθέν συνολικό τίμημα ανήλθε περίπου στο 34% της λογιστικής αξίας προ προβλέψεων του χαρτοφυλακίου. Η Συναλλαγή ολοκληρώθηκε αφού έλαβε όλες τις απαιτούμενες εγκρίσεις. Το χαρτοφυλάκιο είχε ήδη ταξινομηθεί ως διακρατούμενο προς πώληση («ΔΠΠ») στις 30 Ιουνίου 2023. Η Συναλλαγή δεν είχε επίδραση στα αποτελέσματα χρήσεως του Ομίλου, ενώ παρουσίασε μικρή θετική επίδραση (+1 μ.β.) στον Συνολικό Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας (Total Capital Ratio, «TCR») κατά τις 30 Μαρτίου 2024, από την ελάφρυνση των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο στοιχείων ενεργητικού (Risk Weighted Assets, «RWA») από το χαρτοφυλάκιο Delta.

Solar – Τιτλοποίηση ΜΕΑ στο Πρόγραμμα Παροχής Εγγυήσεων «Ηρακλής»

Τον Νοέμβριο 2023, η Τράπεζα από κοινού με τις άλλες τρεις συστημικές τράπεζες («οι Τράπεζες»), ανακοίνωσαν την υπογραφή δεσμευτικής συμφωνίας των τεσσάρων συστημικών Τραπεζών με τη Waterwheel Capital Management, L.P., ενεργούσα ως διαχειριστής επενδύσεων για λογαριασμό συνδεδεμένης εταιρείας την οποία διαχειρίζεται (η «Waterwheel Capital») αναφορικά με την πώληση στη Waterwheel Capital του 95% των ομολογιών μεσαίας εξοφλητικής προτεραιότητας και του 95% των ομολογιών χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας που θα εκδοθούν στο πλαίσιο ταυτόχρονης τιτλοποίησης από τις Τράπεζες. Το χαρτοφυλάκιο Solar είχε συνολική λογιστική αξία προ προβλέψεων περίπου € 1,2 δισ. την 30^η Σεπτεμβρίου 2021, εκ των οποίων τα € 0,4 δισ. διακρατώνται από την Τράπεζα. Η Συναλλαγή Solar αναμένεται να ολοκληρωθεί έως το τέλος του 2024 και τελεί υπό τις συνήθεις για τέτοιες συναλλαγές προϋποθέσεις.

Monza – Πώληση Χαρτοφυλακίου ΜΕΑ

Τον Δεκέμβριο 2023, η Τράπεζα ταξινόμησε ως ΔΠΠ χαρτοφυλάκιο ΜΕΑ, το χαρτοφυλάκιο Monza, το οποίο αποτελείται από ΜΕΑ λιανικής και επιχειρήσεων, με συνολική λογιστική αξία προ προβλέψεων € 0,3 δισ. Η διαδικασία πώλησης είναι υπό εξέλιξη και η συναλλαγή αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός του τρίτου τριμήνου 2024.

Οργανωτική Δομή του Ομίλου

Ο Διευθύνων Σύμβουλος (Chief Executive Officer, «CEO»), σε συνεργασία με τα μέλη της Εκτελεστικής Επιτροπής του Ομίλου, είναι ο ανώτερος φορέας λήψης αποφάσεων, βάσει των οποίων παρακολουθείται και αξιολογείται η απόδοση του κάθε τομέα. Ο Όμιλος διαχειρίζεται τις δραστηριότητές του μέσω των ακόλουθων τομέων:

Λιανική Τραπεζική – περιλαμβάνει τους πελάτες μαζικής τραπεζικής, Affluent, Μικρές Επιχειρήσεις, τη Διεθνή Επιχειρηματική Μονάδα (International Business Unit, «IBU»), τις κύριες δραστηριότητες του Δημοσίου Τομέα, καθώς και τους διαύλους τραπεζικής δραστηριότητας (π.χ. υποκαταστήματα, ηλεκτρονικά υποκαταστήματα, ATM κ.λπ.).

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

Piraeus Financial Markets («PFM») – περιλαμβάνει τις εργασίες που σχετίζονται με αγορές ομολόγων, συναλλάγματος χρηματαγορών και λοιπές δραστηριότητες διαχείρισης διαθέσιμων (μέρος των οποίων είναι και η διαχείριση του επιτοκιακού περιθωρίου των εργασιών της Τράπεζας), καθώς και Θεσμικούς πελάτες.

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

NPE Management Unit («NPE MU») – περιλαμβάνει τη διαχείριση των ΜΕΑ που δεν θεωρείται κύρια δραστηριότητα, ανεξάρτητα από το ποιός διαχειρίζεται τα δάνεια (ο Όμιλος ή άλλη εταιρεία). Επιπλέον, μετά την αποαναγνώριση των τιτλοποιημένων χαρτοφυλακίων Phoenix, Vega I, II, III, Sunrise I, II, και III, ο εν λόγω επιχειρηματικός τομέας περιλαμβάνει επίσης τους τίτλους υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας και τους τίτλους μειωμένης εξασφάλισης που εκδίδονται από τα οχήματα ειδικού σκοπού και διακρατούνται από τον Όμιλο. Επίσης, περιλαμβάνονται τα έξοδα για τη διαχείριση των ΜΕΑ του Ομίλου. Επιπλέον, ο εν λόγω τομέας περιλαμβάνει ορισμένους συμμετοχικούς τίτλους, που ταξινομούνται στα χαρτοφυλάκια των χρηματοοικονομικών μέσων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων (Fair Value through other comprehensive income, «FVTOCI») ή των χρηματοοικονομικών μέσων αποτιμώμενων σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων (Fair value through profit or loss, «FVTPL») καθώς και ορισμένες συγγενείς εταιρείες (π.χ Strix Asset Management Ltd, Strix Holdings LP and Strix Holdings II LP).

Οι επιχειρηματικοί τομείς περιλαμβάνουν εσωτερικούς επιμερισμούς εσόδων και εξόδων με βάση μια εσωτερικά εγκεκριμένη μεθοδολογία. Αυτές οι κατανομές περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, τα κόστη ορισμένων υποστηρικτικών υπηρεσιών και λειτουργιών στο βαθμό που μπορούν να αποδοθούν στους επιχειρηματικούς τομείς αναφοράς. Τέτοιες κατανομές γίνονται σε συστηματική και συνεπή βάση και εμπεριέχουν έναν βαθμό υποκειμενικότητας. Τα κόστη που δεν κατανέμονται σε επιχειρηματικούς τομείς περιλαμβάνονται στο επιχειρηματικό κέντρο (αναφέρονται στον επιχειρηματικό τομέα «λοιπά»).

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

Εξέλιξη μεγεθών και αποτελεσμάτων του Ομίλου κατά το 1^ο εξάμηνο του 2024

Ο Όμιλος κατέχει συστημική θέση στην Ελληνική τραπεζική αγορά ως προς το σύνολο των στοιχείων ενεργητικού, τα οποία ανέρχονται σε € 76,6 δισ. την 30^η Ιουνίου 2024. Ο Όμιλος κατέχει το πιο εκτεταμένο αποτύπωμα στην Ελλάδα με 371 καταστήματα (και επιπρόσθετα 15 καταστήματα σε 2 χώρες στο εξωτερικό) και μία ευρεία πελατειακή βάση 6 εκατομμυρίων ενεργών πελατών.

Το δίκτυο καταστημάτων στην Ελλάδα μειώθηκε κατά 7 μονάδες το πρώτο εξάμηνο του 2024. Στις 30 Ιουνίου 2024, ο αριθμός του προσωπικού του Ομίλου ανήλθε σε 7.906 υπαλλήλους μόνιμης απασχόλησης, εκ των οποίων 34 άτομα αντιστοιχούν σε δραστηριότητες που προγραμματίζεται να πωληθούν. Ο αριθμός προσωπικού μόνιμης απασχόλησης στην Ελλάδα αντιστοιχεί σε 7.489, μειούμενος κατά 745 σε σύγκριση με έναν χρόνο πριν, κυρίως λόγω της εφαρμογής των προγραμμάτων εθελούσιας εξόδου (Voluntary Exit Scheme, «VES»).

Ισολογισμός

Αναφορικά με την οικονομική θέση του Ομίλου στις 30 Ιουνίου 2024, το σύνολο του ενεργητικού ανήλθε σε € 76,6 δισ. σε σύγκριση με € 76,5 δισ. στις 31 Δεκεμβρίου 2023, παρά την αποπληρωμή του εποχικού αγροτικού δανείου που χορηγήθηκε στους δικαιούχους των επιδοτήσεων από τον ΟΠΕΚΕΠΕ και την αποπληρωμή € 2,5 δισ. από τις χρηματοδοτήσεις TLTRO III, οι οποίες αντισταθμίστηκαν κυρίως από την ισχυρή δανειακή επέκταση η οποία επιτεύχθηκε το πρώτο εξάμηνο του 2024, αλλά και εξαιτίας της αυξημένης ρευστότητας.

Οι καταθέσεις πελατών του Ομίλου διαμορφώθηκαν σε € 59,8 δισ. στις 30 Ιουνίου 2024, σταθερές σε σύγκριση με την 31^η Δεκεμβρίου 2023, υπερβαίνοντας την δυναμική της αγοράς. Ο Όμιλος κατέχει μερίδιο αγοράς ύψους 28% στις εγχώριες καταθέσεις κατά την 31^η Μαΐου 2024. Οι καταθέσεις ταμειευτηρίου αποτελούν το 39% του συνόλου των καταθέσεων του Ομίλου, με τις προθεσμιακές καταθέσεις να αποτελούν το 23% και τις καταθέσεις όψεως, τρεχούμενους και άλλους καταθετικούς λογαριασμούς το 38%. Οι καταθέσεις επιχειρήσεων αποτελούν το 31% της συνολικής καταθετικής βάσης, με τις καταθέσεις λιανικής να αποτελούν το 69%. Το μέσο κόστος προθεσμιακών καταθέσεων αυξήθηκε σε 2,1% το πρώτο εξάμηνο 2024 έναντι 1,2% το πρώτο εξάμηνο 2023.

Επιλεγμένα Μεγέθη Ισολογισμού	30/6/2024	31/12/2023	30/6/2023	Μεταβολή από αρχή του έτους	Ετήσια Μεταβολή
Δάνεια προ προβλέψεων κατά πελατών προ προβλέψεων στο αποσβεσμένο κόστος (με την προσαρμογή PPA)	38.348	38.346	36.925	0,0%	3,9%
Μείον: Αναμενόμενες Πιστωτικές Ζημιές («ΑΠΖ») (με την προσαρμογή PPA)	(743)	(819)	(1.153)	(9,3)%	(35,6)%
Δάνεια μετά από προβλέψεις στο αποσβεσμένο κόστος	37.605	37.527	35.772	0,2%	5,1%
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού	15.486	13.938	13.780	11,1%	12,4%
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	23.535	24.985	27.431	(5,8)%	(14,2)%
Σύνολο Ενεργητικού	76.626	76.450	76.983	0,2%	(0,5)%
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	3.507	4.618	7.658	(24,1)%	(54,2)%
Υποχρεώσεις προς πελάτες	59.757	59.567	58.381	0,3%	2,4%
Λοιπές Υποχρεώσεις	5.557	4.912	4.052	13,1%	37,1%
Σύνολο Υποχρεώσεων	68.821	69.097	70.090	(0,4)%	(1,8)%
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	7.804	7.353	6.893	6,1%	13,2%

Στις 30 Ιουνίου 2024, τα δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος προ προβλέψεων ΑΠΖ διαμορφώθηκαν σε € 38,3 δισ., σε σύγκριση με € 36,9 δισ. την 30^η Ιουνίου 2023, και παρέμειναν σταθερά σε σύγκριση με την 31^η Δεκεμβρίου 2023, ενώ τα δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος ανήλθαν σε € 37,6 δισ. στις 30 Ιουνίου 2024, σε σύγκριση με € 35,8 δισ. στις 30 Ιουνίου 2023 και € 37,5 δισ. την 31^η Δεκεμβρίου 2023. Ο εποχικά προσαρμοσμένος δείκτης των δανείων, μετά από προβλέψεις, προς τις καταθέσεις αυξήθηκε στο 63,0%, από 61,5% στις 31 Δεκεμβρίου 2023, λόγω της δανειακής επέκτασης. Το χαρτοφυλάκιο δανείων του Ομίλου προ προβλέψεων (μαζί με την προσαρμογή Purchased Price Allocation, «προσαρμογή PPA») αποτελείται κατά 79% από επιχειρηματικά δάνεια και δάνεια στο δημόσιο, κατά 17% από στεγαστικά δάνεια και κατά 4% από καταναλωτικά, προσωπικά, πιστωτικές κάρτες και λοιπά δάνεια.

Το χαρτοφυλάκιο χρηματοοικονομικών μέσων του Ομίλου αυξήθηκε στα € 15,5 δισ. στις 30 Ιουνίου 2024 έναντι € 13,9 δισ. στις 31 Δεκεμβρίου 2023, κυρίως λόγω των υψηλότερων υπολοίπων στο χαρτοφυλάκιο τίτλων στο αποσβεσμένο κόστος του Ομίλου.

Η αξιοποίηση της χρηματοδότησης του Ευρωσυστήματος διαμορφώθηκε στο € 1,0 δισ. στις 30 Ιουνίου 2024, μετά την αποπληρωμή € 2,5 δισ. της χρηματοδότησης TLTRO III, ενώ η διατραπεζική χρηματοδότηση αυξήθηκε στα € 1,8 δισ. από € 435 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2023.

Τα ΜΕΑ του Ομίλου διαμορφώθηκαν στα € 1,3 δισ. στις 30 Ιουνίου 2024, σταθερά σε σύγκριση με τις 31 Δεκεμβρίου 2023. Ο δείκτης ΜΕΑ προς το σύνολο των δανείων προ προβλέψεων για τον Όμιλο διαμορφώθηκε στο 3,3% στις 30 Ιουνίου 2024, από 3,5% στις 31 Δεκεμβρίου 2023. Ο δείκτης κάλυψης ΜΕΑ από ΑΠΖ του Ομίλου διαμορφώθηκε στο 58,8% στις 30 Ιουνίου 2024, από 61,6% στις 31 Δεκεμβρίου 2023.

Αποτελέσματα Χρήσης

Τα καθαρά έσοδα από τόκους του Ομίλου ανήλθαν σε € 1.045 εκατ. το πρώτο εξάμηνο 2024, σημειώνοντας αύξηση 11,8% σε σύγκριση με το πρώτο εξάμηνο 2023, κυρίως λόγω του ευνοϊκού περιβάλλοντος επιτοκίων. Ο δείκτης καθαρού περιθωρίου επιτοκίου διαμορφώθηκε στο 2,7% το πρώτο εξάμηνο 2024, σε σύγκριση με 2,5% το πρώτο εξάμηνο 2023. Τα καθαρά έσοδα από προμήθειες και τα έσοδα από μη τραπεζικές δραστηριότητες ανήλθαν σε € 325 εκατ. το πρώτο εξάμηνο 2024 (τα έσοδα από μη τραπεζικές δραστηριότητες ανήλθαν σε € 40 εκατ.), 23,6% υψηλότερα σε σύγκριση με το πρώτο εξάμηνο 2023, εξαιτίας της ισχυρών επιδόσεων στις προμήθειες χρηματοδοτήσεων, τις εκδόσεις καρτών, τη διαχείριση κεφαλαίων πελατών και την τραπεζοασφαλιστική. Τα καθαρά έσοδα προμηθειών ως ποσοστό του ενεργητικού διαμορφώθηκαν στο 0,9% το πρώτο εξάμηνο 2024, από 0,7% το πρώτο εξάμηνο 2023. Τα λοιπά έσοδα διαμορφώθηκαν στα € 52 εκατ. ζημία το πρώτο εξάμηνο 2024, από € 41 εκατ. κέρδος το πρώτο εξάμηνο 2023, επηρεασμένα κυρίως από τα κόστη που συνόδευαν τη δημόσια προσφορά των μετοχών της Εταιρείας που κατείχε το ΤΧΣ και που έλαβε χώρα το πρώτο τρίμηνο 2024.

Το σύνολο των καθαρών εσόδων ανήλθε σε € 1,3 δισ. το πρώτο εξάμηνο 2024, σημειώνοντας αύξηση 6,4% σε σύγκριση με το πρώτο εξάμηνο 2023. Τα συνολικά λειτουργικά έξοδα του Ομίλου διαμορφώθηκαν σε € 406 εκατ. το πρώτο εξάμηνο 2024, σταθερά σε σύγκριση με το πρώτο εξάμηνο 2023. Εξαιρώντας τα έκτακτα έξοδα από το VES ύψους € 14 εκατ. για το πρώτο εξάμηνο 2024 και € 5 εκατ. για το πρώτο εξάμηνο 2023, τα συνολικά λειτουργικά έξοδα διαμορφώθηκαν σε € 392 εκατ. το πρώτο εξάμηνο 2024, 2,5% χαμηλότερα σε σύγκριση με την αντίστοιχη περσινή περίοδο. Συνεπώς, ο λόγος κόστους προς βασικά έσοδα, εξαιρουμένων των έκτακτων δαπανών που αναφέρονται παραπάνω, βελτιώθηκε περαιτέρω στο 29% το πρώτο εξάμηνο 2024 από 34% το πρώτο εξάμηνο 2023.

Επιλεγμένα Στοιχεία Κατάστασης Αποτελεσμάτων	30/6/2024	30/6/2023	Ετήσια Μεταβολή
Καθαρά έσοδα από τόκους	1.045	935	11,8%
Καθαρά έσοδα προμηθειών ¹	325	263	23,6%
Άλλα έσοδα	(52)	41	-
Σύνολο καθαρών εσόδων	1.318	1.239	6,4%
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	(202)	(193)	4,7%
-εξαιρ. εξόδων VES	(188)	(188)	0,0%
Έξοδα Διοίκησης	(146)	(162)	(9,9)%
Αποσβέσεις και λοιπά έξοδα	(58)	(52)	11,5%
Σύνολο λειτουργικών εξόδων	(406)	(407)	(0,2)%
- εξαιρ. εξόδων VES και άλλων μη επαναλαμβανόμενων εξόδων	(392)	(402)	(2,5)%
Κέρδη προ προβλέψεων, απομειώσεων και λοιπών εξόδων πιστωτικού κινδύνου	912	832	9,6%
Αναμενόμενες ζημίες απομείωσης αξίας και λοιπά έξοδα πιστωτικού κινδύνου επί δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	(101)	(359)	(71,9)%
Άλλες ζημίες απομείωσης και προβλέψεις	(44)	(63)	(30,2)%
Αποτελέσματα συμμετοχών σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	10	(22)	-
Κέρδη προ φόρων	777	388	100,3%
Φόρος εισοδήματος	(213)	(90)	136,7%
Κέρδη περιόδου	564	298	89,3%
Κέρδη αναλογούντα στους μετόχους της μητρικής	563	299	88,3%
Κέρδη ανά μετοχή αναλογούντα στους μετόχους της μητρικής	0,45	0,24	87,5%

¹ Τα Καθαρά Έσοδα Προμηθειών περιλαμβάνουν επίσης έσοδα από μη τραπεζικές δραστηριότητες.

Ως αποτέλεσμα των παραπάνω, τα αποτελέσματα προ προβλέψεων, απομειώσεων και λοιπών εξόδων πιστωτικού κινδύνου του Ομίλου για το πρώτο εξάμηνο 2024 διαμορφώθηκαν σε € 912 εκατ., αυξημένα κατά 9,6%. Τα αποτελέσματα του πρώτου εξάμηνου του 2024 επιβαρύνθηκαν από ζημίες απομείωσης δανείων και λοιπά έξοδα πιστωτικού κινδύνου ύψους € 101 εκατ. (30 Ιουνίου 2023: € 359 εκατ.). Εξαιρουμένων των απομειώσεων που σχετίζονται με τις πωλήσεις MEA, οι απομειώσεις δανείων διαμορφώθηκαν σε € 90 εκατ., έναντι € 177 εκατ. το πρώτο εξάμηνο 2023, με το οργανικό κόστος κινδύνου επί των καθαρών δανείων να μειώνεται στο μισό, στο 0,5%, από 1,0% το πρώτο εξάμηνο 2023.

Τα κέρδη προ φόρων του Ομίλου το πρώτο εξάμηνο 2024 διπλασιάστηκαν στα € 777 εκατ. σε σύγκριση με € 388 εκατ. το πρώτο εξάμηνο 2023. Τα κέρδη που αναλογούν στους μετόχους της μητρικής διαμορφώθηκαν σε € 563 εκατ. σε σύγκριση με € 299 εκατ. το πρώτο εξάμηνο 2023.

Ίδια Κεφάλαια

Στις 30 Ιουνίου 2024, το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων του Ομίλου διαμορφώθηκε σε € 7,8 δισ., έναντι € 6,9 δισ. στις 30 Ιουνίου 2023, ως αποτέλεσμα της ανάκαμψης της κερδοφορίας του Ομίλου. Ως εκ τούτου, ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (Common Equity Tier 1, «CET1») του Ομίλου, σύμφωνα με το πλαίσιο της Βασιλείας III, ανήλθε σε 13,85% στις 30 Ιουνίου 2024 (30 Ιουνίου 2023: 12,23%) και ο δείκτης συνολικής κεφαλαιακής επάρκειας (Total Capital Ratio, «TCR») διαμορφώθηκε σε 18,56% (30 Ιουνίου 2023: 16,95%). Pro forma για την ελάφρυνση των RWAs από τα χαρτοφυλάκια MEA που καταχωρήθηκαν ως ΔΠΠ στις 30 Ιουνίου 2024, και λαμβάνοντας υπόψη την αναθεωρημένη βαθμίδα πιστωτικής ποιότητας του εξωτερικού οργανισμού αξιολόγησης της πιστοληπτικής ικανότητας ICAP-CRIF σύμφωνα με την πρόσφατο εκτελεστικό κανονισμό της της Ευρωπαϊκής Επιτροπής (ΕΕ) 2024/1872 της 1^{ης} Ιουλίου 2024, διαμορφώνουν τον δείκτη TCR στο 19,0% στις 30 Ιουνίου 2024, ενώ ο δείκτης CET1 διαμορφώνεται στο 14,2%.

Το ποσό των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων («ΑΦΑ») που περιλαμβάνονταν στα εποπτικά κεφάλαια του Ομίλου σύμφωνα με τις πρόνοιες των Ελληνικών Νόμων 4172/2013, 4302/2014, 4340/2015, διαμορφώθηκε στα € 3,2 δισ. στις 30 Ιουνίου 2024, σε σύγκριση με € 3,4 δισ. στις 30 Ιουνίου 2023.

Η ΕΚΤ, μέσω της απόφασης της Διαδικασίας Εποπτικής Εξέτασης και Αξιολόγησης (Supervisory Review and Evaluation Process, «SREP») στις 30 Νοεμβρίου 2023, ενημέρωσε τη Διοίκηση σχετικά με τα αναθεωρημένα επίπεδα Συνολικών Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (Overall Capital Requirement, «OCR»), που ισχύουν από την 1^η Ιανουαρίου 2024. Ο Όμιλος πρέπει να διατηρεί, σε ενοποιημένη βάση, μια Συνολική Κεφαλαιακή Απαιτήση SREP (Total SREP Capital Requirement, «TSCR») 11% και OCR 14,58% [OCR συν της Οδηγίας του Πυλώνα II (Pillar 2 Guidance, «P2G») 1,25% στο 15,83%], το οποίο περιλαμβάνει: (α) τις ελάχιστες συνολικές κεφαλαιακές απαιτήσεις του Πυλώνα I στο 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 στο 3,00% σύμφωνα με το άρθρο 16 παράγραφος 2 του Κανονισμού 1024/2013/ΕΕ, (γ) το απόθεμα διατήρησης κεφαλαίου (Capital Conservation Buffer, «CCB») με πλήρη εφαρμογή της Βασιλείας III στο 2,50% σύμφωνα με τον Ελληνικό Νόμο 4261/2014, (δ) το μεταβατικό αποθεματικό μαξιλάρι κεφαλαίου το οποίο εφαρμόζεται σε «Άλλα Συστηματικά Σημαντικά Ιδρύματα» (Other Systemically Important Institutions, «O-SII») μεγέθους 1,00%, σύμφωνα με τον Ελληνικό Νόμο 4261/2014 και (ε) το συγκεκριμένο για κάθε ίδρυμα Αντικυκλικό Κεφαλαιακό Απόθεμα Ασφαλείας (Countercyclical Capital Buffer, «CCyB») σύμφωνα με τον Ελληνικό Νόμο 4261/2014 (όπως τροποποιήθηκε με τον Ελληνικό Νόμο 4799/2021), ύψους 0,08%.

Μετοχικό Κεφάλαιο

Στις 30 Ιουνίου 2024, το μετοχικό κεφάλαιο του Ομίλου ανήλθε σε € 1.163 εκατ. διαιρούμενο σε 1.250.367.223 κοινές μετοχές με δικαίωμα ψήφου και ονομαστικής αξίας € 0,93 ευρώ η κάθε μία. Οι κοινές μετοχές της Εταιρείας είναι άυλες, ονομαστικές και εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

Ο αριθμός των εν κυκλοφορία μετοχών της Εταιρείας είναι ο ακόλουθος:

Συνολικός Αριθμός εν κυκλοφορία Κοινών μετοχών / Ποσοστό επί του Συνολικού Μετοχικού Κεφαλαίου	1.250.367.223	100,00%
--	---------------	---------

Την 1^η Δεκεμβρίου 2023, η Εταιρεία ανακοίνωσε την εφαρμογή της απόφασης της ετήσιας Γενικής Συνέλευσης («ΓΣ») των μετόχων της Εταιρείας για την έγκριση των Όρων του Προγράμματος Διάθεσης Δωρεάν Μετοχών της Εταιρείας στους Δικαιούχους. Συνολικά 1.307.585 ίδιες κοινές ονομαστικές μετοχές με δικαίωμα ψήφου της Εταιρείας διανεμήθηκαν δωρεάν σε 137 Δικαιούχους, στο πλαίσιο των ισχύοντων προγραμμάτων μεταβλητών αποδοχών, μέσω εξωχρηματιστηριακών συναλλαγών. Πριν από αυτό και εντός του Σεπτεμβρίου 2023, η Εταιρεία εκτέλεσε το πρόγραμμα επαναγοράς ιδίων μετοχών με την απόκτηση 5.283.004 ιδίων μετοχών με μέσο κόστος € 2,84 ανά μετοχή.

Τον Ιούνιο 2024 η Εταιρεία κατείχε άμεσα 3.893.147 ίδιες Μετοχές, που αντιπροσωπεύουν το 0,31% του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας.

Πέραν των ανωτέρω, οι υπόλοιπες αγορές και οι πωλήσεις ιδίων μετοχών που πραγματοποιήθηκαν κατά τη διάρκεια του τρέχοντος έτους, σχετίζονται με συναλλαγές που πραγματοποιούνται από τη θυγατρική του Ομίλου Πειραιώς ΑΕΠΕΥ μέσω των δραστηριοτήτων της, οι οποίες προέρχονται από τον ρόλο της ως ειδικός διαπραγματευτής. Στις 30 Ιουνίου 2024, η Πειραιώς ΑΕΠΕΥ κατείχε 1.262.053 κοινές μετοχές του Ομίλου, συνολικής ονομαστικής αξίας € 1.173.709. Η συνολική αξία ιδίων μετοχών που κατείχε ο Όμιλος ανήλθε σε € 15,8 εκατ. την 30^η Ιουνίου 2024.

Η μετοχική σύνθεση της Εταιρείας παρουσιάζει μεγάλη ποικιλομορφία. Ο συνολικός αριθμός των κοινών μετόχων της Εταιρείας ήταν περίπου 24.000 στις 30 Ιουνίου 2024. Από το σύνολο των κοινών μετοχών σε κυκλοφορία, το 91% κατείχαν νομικά πρόσωπα και το 9% κατείχαν φυσικά πρόσωπα.

Συνεχιζόμενη δραστηριότητα

Η Διοίκηση έχει αξιολογήσει την ικανότητα του τόσο του Ομίλου όσο και της Εταιρείας να συνεχίσουν τη δραστηριότητά τους. Η Διοίκηση, για την αξιολόγησή της έλαβε υπόψη τους κύριους επιχειρηματικούς κινδύνους του Ομίλου που απορρέουν κυρίως από το μακροοικονομικό περιβάλλον σε συνδυασμό με τη στρατηγική του Ομίλου, τη ρευστότητα και την κεφαλαιακή του θέση. Η Διοίκηση έλαβε υπόψη τα ακόλουθα:

- α. την ανθεκτική οικονομική ανάπτυξη το 2023, η οποία συνεχίστηκε κατά το πρώτο εξάμηνο του 2024 και τις προοπτικές θετικού ρυθμού αύξησης του ΑΕΠ μεσοπρόθεσμα, ο οποίος αναμένεται να παραμείνει πάνω από τον μέσο όρο της ευρωζώνης, κυρίως λόγω της εφαρμογής του Εθνικού Σχεδίου Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας (National Recovery and Resilience Plan, «RRP»), της εισροής ιδιωτικών επενδύσεων, της ιδιωτικής κατανάλωσης, της επιβράδυνσης του πληθωρισμού και της συμβολής των εξαγωγών στο ισοζύγιο τρεχουσών συναλλαγών, με ισχυρά έσοδα από τον τουρισμό συγκεκριμένα,
- β. την ανάκτηση της πιστοληπτικής ικανότητας του κράτους σε επίπεδο επενδυτικής βαθμίδας, μετά από περισσότερο από μια δεκαετία, από τρεις (3) μεγάλους οίκους αξιολόγησης, ήτοι S&P, Fitch και DBRS, γεγονός που αντανάκλα τη συνετή δημοσιονομική πολιτική και την εφαρμογή μεταρρυθμίσεων που περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, την αναδιάρθρωση του τραπεζικού τομέα,
- γ. την αναβάθμιση της κύριας θυγατρικής του Ομίλου, Τράπεζα Πειραιώς, σε επενδυτική βαθμίδα από τη Moody's Ratings, με την αναβάθμιση της αξιολόγησης των μακροπρόθεσμων καταθέσεων και του μη εξασφαλισμένου χρέους υψηλής εξασφάλισης συγκεκριμένα, ως αποτέλεσμα της επιτυχούς εξυγίανσης του ισολογισμού, της συνολικής βελτιωμένης δυναμικής της ποιότητας των στοιχείων ενεργητικού, της ισχυρής βασικής λειτουργικής κερδοφορίας με σταθερές προοπτικές και της αποτελεσματικής διαχείρισης του κόστους, σε συνδυασμό με την ενίσχυση των κεφαλαιακών δεικτών,
- δ. την αποτελεσματική διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας του Ομίλου, με αποτέλεσμα την ισχυρή θέση ρευστότητας, όπως αποτυπώνεται στους δείκτες Κάλυψης Ρευστότητας (Liquidity Coverage Ratio, «LCR») στις 30 Ιουνίου 2024, καθώς και την εκτίμηση της Διοίκησης για την επίπτωση των σεναρίων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων, στο πλαίσιο της διαδικασίας Εσωτερικής Αξιολόγησης Επάρκειας Κεφαλαίου (Internal Capital Adequacy Assessment Process, «ICAAP») και της διαδικασίας Εσωτερικής Αξιολόγησης Επάρκειας Ρευστότητας (Internal Liquidity Adequacy Assessment Process, «ILAAP»), για τη θέση ρευστότητας του Ομίλου και για τους υποχρεωτικούς δείκτες ρευστότητας,
- ε. την κεφαλαιακή επάρκεια του Ομίλου, η οποία υπερέβη τον OCR - συμπεριλαμβανομένων και των Οδηγιών του Πυλώνα II (P2G) - και τον δείκτη MREL του Ομίλου Πειραιώς, ο οποίος διαμορφώνεται σε επίπεδο που καλύπτει την τελική δεσμευτική απαίτηση MREL 27,9%, στις 30 Ιουνίου 2024, proforma για την επιτυχή έκδοση πράσινου ομολόγου υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας τον Ιούλιο 2024 και την ελάφρυνση των RWAs που θα ολοκληρωθεί κατά την προσεχή περίοδο και αφού ληφθεί υπόψη η αναθεωρημένη βαθμίδα πιστωτικής ποιότητας («CQS») του εξωτερικού οργανισμού αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας ICAP-CRIF («ECAI»). Εκτιμάται ότι για τους επόμενους 12 μήνες οι δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας του Ομίλου και ο δείκτης MREL, θα παραμείνουν υψηλότεροι από τα ελάχιστα απαιτούμενα εποπτικά επίπεδα,
- στ. την πιθανότητα φυσικών καταστροφών ως αποτέλεσμα της κλιματικής αλλαγής και τη συνεχόμενη γεωπολιτική κρίση στη Μέση Ανατολή και την Ουκρανία, οι οποίες ενέχουν σημαντικούς κινδύνους. Οι δραστηριότητες του Ομίλου στην Ουκρανία περιλαμβάνουν ένα χρηματοπιστωτικό ίδρυμα, την JSC Piraeus Bank ICB, καθώς και επενδύσεις σε ακίνητα που αντιπροσωπεύουν περίπου το 0,2% του συνόλου των ενοποιημένων περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας στις 30 Ιουνίου 2024,

- ζ. τα καθαρά κέρδη του Ομίλου, που αναλογούν στους μετόχους της μητρικής Εταιρείας, ύψους € 563 εκατ. και τον δείκτη ΜΕΑ που μειώθηκε στο 3,3% στις 30 Ιουνίου 2024 από 5,5% στις 30 Ιουνίου 2023. Ο δείκτης κάλυψης ΜΕΑ από ΑΠΖ αυξήθηκε σε 58,8% στις 30 Ιουνίου 2024, έναντι 57% τον προηγούμενο χρόνο.

Με βάση την ανάλυση που έγινε, η Διοίκηση κατέληξε στο συμπέρασμα ότι δεν υπάρχουν ουσιώδεις αβεβαιότητες που θα δημιουργούσαν σημαντικές αμφιβολίες για την ικανότητα του Ομίλου να συνεχίσει τις δραστηριότητές του για περίοδο 12 μηνών από την ημερομηνία έγκρισης των Συνοπτικών Ενδιάμεσων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων. Για το λόγο αυτό, ο Όμιλος και η Εταιρεία συνεχίζουν να υιοθετούν τη λογιστική αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας για την κατάρτιση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

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

Γνωστοποιήσεις Συνδεδεμένων Μερών

Όσον αφορά στις συναλλαγές του Ομίλου με συνδεδεμένα μέρη, όπως μέλη του ΔΣ και της διοίκησης του Ομίλου και των θυγατρικών του, με τις θυγατρικές, τις συγγενείς εταιρείες και τις κοινοπραξίες του Ομίλου, διεξήχθησαν με τους συνήθεις όρους της αγοράς και εντός της συνήθους πορείας των εργασιών και δεν ήταν σημαντικές το πρώτο εξάμηνο του 2024. Αναλυτικές πληροφορίες περιλαμβάνονται στις συνοπτικές ενδιάμεσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις στη Σημείωση 26, η οποία ενσωματώνεται στο παρόν με παραπομπή.

Διαχείριση Κινδύνων Ομίλου («ΔΚΟ»)

Η Διαχείριση Κινδύνων («ΔΚ») είναι ένας τομέας ιδιαίτερου ενδιαφέροντος και εστίασης του Ομίλου, στοχεύοντας σε μια αποτελεσματική και αποδοτική προσέγγιση όσον αφορά στον εντοπισμό, στη διαχείριση, στην παρακολούθηση και αναφορά των κινδύνων.

Μέσω της Στρατηγικής Κινδύνων και Κεφαλαίου [συμπ. Διαδικασία Αναγνώρισης Κινδύνων και Πλαίσιο Διάθεσης Ανάλυσης Κινδύνων (Risk Appetite Framework, "RAF")] και των επιμέρους Πολιτικών ΔΚ αλλά και σχετικών μεθοδολογιών και διαδικασιών, καθορίζονται οι αρχές ενός ολοκληρωμένου πλαισίου ΔΚ με στόχο την υποστήριξη επίτευξης των στρατηγικών και επιχειρηματικών στόχων του Ομίλου, όπως αυτοί καθορίζονται από το ΔΣ.

Η ΔΚ δεν περιορίζεται στις δραστηριότητες της ΔΚΟ και του Chief Risk Officer («CRO»), αλλά αναφέρεται στις διεργασίες που επιτελούνται και από τις 3 γραμμές άμυνας, βάσει των ανατεθεισών αρμοδιοτήτων, στο πλαίσιο ενισχυμένης ΔΚ. Ο Όμιλος έχει θεσπίσει πολιτικές, διαδικασίες και επαρκείς μηχανισμούς, σε επίπεδο 3 γραμμών άμυνας, προκειμένου να εντοπίζονται, να διαχειρίζονται, να παρακολουθούνται, και να αναφέρονται οι κίνδυνοι. Οι διαδικασίες εν ισχύ προάγουν την ανεξαρτησία των δραστηριοτήτων της ανάληψης των κινδύνων, της ΔΚ και των δικλίδων ασφαλείας.

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

Σε αυτό το πλαίσιο, οι βασικές κατευθυντήριες αρχές της ΔΚΟ για το 2024 περιγράφονται παρακάτω:

- Βιώσιμη διαχείριση των κεφαλαίων,
- Διαχείριση νέων αναδυόμενων κινδύνων,
- Διαρκής ενίσχυση του πλαισίου διακυβέρνησης και ελέγχου κινδύνων,
- Εδραίωση και διατήρηση μιας ισχυρής Κουλτούρας Κινδύνων.

Το 2024, η ΔΚΟ συνέχισε να εξελίσσει το πλαίσιο ΔΚ του Ομίλου σε άμεση αλληλεπίδραση με τις διαδικασίες σχεδιασμού του Ομίλου και σε ευθυγράμμιση με το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο, τις εποπτικές προσδοκίες και τις στρατηγικές κατευθυντήριες γραμμές.

Στρατηγική διαχείρισης κινδύνων

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

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

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

Την πιο σημαντική προτεραιότητα για το πρώτο εξάμηνο του 2024 αποτέλεσε η περαιτέρω ενίσχυση του Πλαισίου Διάθεσης Ανάλυσης Κινδύνου (RAF). Η ενίσχυση αυτή περιλαμβάνει την εισαγωγή πρόσθετων κύριων δεικτών κινδύνου (Key Risk Indicators, «KRIs»), καλύπτοντας τους στρατηγικούς πυλώνες του Ομίλου, τους σημαντικούς και αναδυόμενους κινδύνους καθώς και την ενίσχυση μεθοδολογιών βαθμονόμησης των ορίων αντικατοπτρίζοντας την εξέλιξη των στρατηγικών επιδιώξεων και του προφίλ κινδύνου του Ομίλου.

Κεφαλαιακή Διαχείριση

Η Κεφαλαιακή Διαχείριση αποτελεί θεμελιώδη πυλώνα της Τραπεζικής δραστηριότητας εντός του Ομίλου. Πρωταρχικός της στόχος είναι να βοηθήσει τον Όμιλο να αξιολογεί και να διαχειρίζεται ενεργά τα διαθέσιμα κεφάλαιά του προκειμένου να διασφαλίζει, σε συνεχή βάση, την επάρκειά τους για την κάλυψη κινδύνων που είναι εγγενείς στις επιχειρηματικές του δραστηριότητες, λαμβάνοντας υπόψη τόσο τις εποπτικές κατευθυντήριες γραμμές και τους κανόνες σχετικά με το ύψος και την ποιότητα του κεφαλαίου που κατέχει, καθώς και τις εσωτερικές προσεγγίσεις διαχείρισης κινδύνου και κεφαλαίου.

Αναλυτικότερα:

- Η μονάδα Capital Requirements Calculation & Reporting εντός της Κεφαλαιακής Διαχείρισης είναι υπεύθυνη για τη μέτρηση, παρακολούθηση και υποβολή αναφορών των εποπτικών κεφαλαιακών απαιτήσεων (Σταθμισμένα Ποσά Ανοιγμάτων για όλους τους κινδύνους που ποσοτικοποιούνται κάτω από το κανονιστικό πλαίσιο του Πυλώνα I) και των δεικτών κεφαλαιακής επάρκειας του Ομίλου. Πιο συγκεκριμένα:
 - Υπολογίζει και αναλύει τα σταθμισμένα ως προς τον κίνδυνο στοιχεία ενεργητικού (RWA) βάσει του κανονιστικού πλαισίου του Πυλώνα I
 - Προετοιμάζει τις δημοσιοποιήσεις βάσει του κανονιστικού πλαισίου του πυλώνα III
 - Παρέχει πληροφορίες προς τις εποπτικές αρχές, την Διοίκηση, τις επιχειρηματικές μονάδες και τους επενδυτές
 - Αυξάνει την επίγνωση των βασικών ενδιαφερόμενων μερών επί θεμάτων διαχείρισης κεφαλαίου, προωθώντας τη διορατική λήψη επιχειρηματικών αποφάσεων και τη βέλτιστη χρήση του εποπτικά καθοριζόμενου κεφαλαίου

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

- Η μονάδα ICAAP, Stress Testing & Recovery Planning της Κεφαλαιακής Διαχείρισης είναι υπεύθυνη για το σχεδιασμό και την εφαρμογή της Εσωτερικής Διαδικασίας Αξιολόγησης Επάρκειας Κεφαλαίων (ICAAP) του Ομίλου, μια αξιολόγηση της Κεφαλαιακής Επάρκειας του Ομίλου από δύο οπτικές γωνίες, την Οικονομική Προοπτική - Economic Perspective (διαθέσιμα εσωτερικά κεφάλαια έναντι εσωτερικών κεφαλαιακών απαιτήσεων, έναντι όλων των πιθανών μη αναμενόμενων ζημιών για όλους τους σημαντικούς κινδύνους στους οποίους εκτίθεται ή ενδέχεται να εκτεθεί ο Όμιλος στο μέλλον) και την Κανονιστική Προοπτική – Normative Perspective (μεσοπρόθεσμη μελλοντική αξιολόγηση κεφαλαιακής επάρκειας υπό διάφορα σενάρια, που περιλαμβάνουν το επιχειρηματικό σχέδιο του Ομίλου καθώς και εσωτερικές προσομοιώσεις ακραίων καταστάσεων σε επίπεδο συνολικού οργανισμού). Μέσω αυτής της ολιστικής αξιολόγησης η Διοίκηση και το ΔΣ του Ομίλου, αλλά και οι Εποπτικές Αρχές, μέσω των σχετικών υποβολών, έχουν σαφή κατανόηση του προφίλ κινδύνου του Ομίλου και της υφιστάμενης και μελλοντικής κεφαλαιακής του θέσης. Επιπλέον, τα αποτελέσματα της ICAAP παρέχουν στοιχεία για όλες τις στρατηγικές διαδικασίες, συμβάλλοντας στη διασφάλιση επαρκούς κεφαλαιοποίησης σε συνεχή βάση.
- Ακόμη, η μονάδα ICAAP, Stress Testing & Recovery Planning είναι υπεύθυνη για τον συντονισμό και την παρακολούθηση του Σχεδίου Ανάκαμψης του Ομίλου (μια αξιολόγηση της ικανότητας του Ομίλου να παρακολουθεί, να προετοιμάζεται και να αντιδρά προκειμένου να ανακάμψει από θεωρητικές εξαιρετικά δυσμενείς συνθήκες που ασκούν πιέσεις στο διαθέσιμο κεφάλαιο και τη ρευστότητά του). Το Σχέδιο Ανάκαμψης διασφαλίζει την ετοιμότητα του Ομίλου να αποκαταστήσει τη χρηματοοικονομική του θέση σε περίπτωση σημαντικής επιδείνωσης της, μέσω της ανάπτυξης ενός μηχανισμού που του επιτρέπει να αντιδρά αποτελεσματικά σε περίπτωση πιθανής κρίσης επάρκειας κεφαλαίου ή/και ρευστότητας. **Με βάση το παραπάνω πλαίσιο οι κύριες δραστηριότητες για το πρώτο εξάμηνο του 2024 περιλάμβαναν:**
- Επιτυχής προετοιμασία και υποβολή της ICAAP 2023: Οι βασικές βελτιώσεις που πραγματοποιήθηκαν σε αυτόν τον κύκλο ICAAP, οι οποίες απορρέουν τόσο από την ανάγκη να ληφθούν υπόψη τα εποπτικά ευρήματα στο πλαίσιο του προηγούμενου διαλόγου για τη διαδικασία εποπτικού ελέγχου και αξιολόγησης (SREP) της ICAAP όσο και από τον εσωτερικά καθοδηγούμενο προσδιορισμό τομέων που επιδέχονται βελτίωση, ήταν: α) Ποσοτικοποίηση κλιματικών και περιβαλλοντικών κινδύνων («Κ&Π»), όπου ο Όμιλος μέσω στοχευμένων σεναρίων Κλιματικού Κινδύνου αξιολόγησε τις εσωτερικές απαιτούμενες κεφαλαιακές εκτιμήσεις μη αναμενόμενων ζημιών, μαζί με διαταραχές Αναμενόμενων Πιστωτικών Ζημιών («ΑΠΖ») στα δανειακά χαρτοφυλάκια του Ομίλου, σε ορίζοντα Ζετίας που αξιολογείται στα σενάρια ακραίων καταστάσεων ICAAP, β) αντιμετώπιση όλων των επικαιροποιημένων προσδοκιών της ΕΚΤ όσον αφορά την ICAAP.
- Προετοιμασία για την επικείμενη υποβολή της ετήσιας επικαιροποίησης του σχεδίου ανάκαμψης του Ομίλου για το 2024, με στόχο την αντιμετώπιση όλων των εποπτικών ευρημάτων σύμφωνα με την αξιολόγηση του σχεδίου ανάκαμψης του Ομίλου για το 2023 από τον Επόπτη.
- Εκκίνηση και εντατική εκτέλεση ενός εκτεταμένου προγράμματος για το σχεδιασμό και την εφαρμογή του νέου εποπτικού πλαισίου κεφαλαιακών απαιτήσεων για τον πιστωτικό κίνδυνο, τον κίνδυνο προσαρμογής πιστωτικής αποτίμησης, τον λειτουργικό κίνδυνο («ΛΚ») και τον κίνδυνο αγοράς [CRR III/Capital Requirements Directive («CRD») VI «Basel IV»]
- Μετάβαση σε επικαιροποιημένη έκδοση του συστήματος υπολογισμού των κεφαλαιακών απαιτήσεων της Αρχής Διαχείρισης Κινδύνων, στο πλαίσιο της προετοιμασίας του επικείμενου κανονιστικού πλαισίου της Βασιλείας IV.

- Προετοιμασία του EBA Stress Test 2025 – εκκίνηση προπαρασκευαστικού προγράμματος, με στόχο την ετοιμότητα του Ομίλου έναντι των βασικών προκλήσεων της επικείμενης εποπτικής άσκησης προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων (EU – wide regulatory stress test), δηλαδή την ενσωμάτωση των νέων εποπτικών κεφαλαιακών απαιτήσεων (CRR 3 / Basel IV) τόσο στα ιστορικά όσο και στα προβλεπόμενα δεδομένα του Ομίλου.

Πιστωτικός κίνδυνος

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

- Δημιουργία κατάλληλου περιβάλλοντος πιστωτικού κινδύνου
- Λειτουργία βασιζόμενη σε υγιή διαδικασία χορήγησης πιστώσεων
- Διατήρηση κατάλληλης διαδικασίας διαχείρισης, μέτρησης και παρακολούθησης πιστώσεων
- Εξασφάλιση επαρκών δικλίδων ασφαλείας για τον πιστωτικό κίνδυνο

Η Μονάδα Διαχείρισης Πιστωτικού Κινδύνου, είναι ο ένας από τους βασικούς πυλώνες της ΔΚΟ και έχει ως αποστολή τον έγκαιρο εντοπισμό και την αποτελεσματική διαχείριση των πιστωτικών κινδύνων μέσω της δημιουργίας ενός ισχυρού πλαισίου πολιτικών, μεθοδολογιών, διαδικασιών και συστημάτων που επιτρέπουν στον Όμιλο να διατηρεί ένα κερδοφόρο χαρτοφυλάκιο πιστώσεων με αποδεκτό προφίλ κινδύνου.

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

Πιο αναλυτικά, οι αρμοδιότητες διαχείρισης πιστωτικού κινδύνου περιλαμβάνουν:

- Συμμετοχή στη διαδικασία διαμόρφωσης πλαισίου διάθεσης ανάληψης κινδύνων (RAF) του Ομίλου
- Προσδιορισμό, εκτίμηση, ποσοτικοποίηση & παρακολούθηση όλων των ειδών πιστωτικού κινδύνου, σε χαρτοφυλάκια επιχειρηματικά & λιανικής τραπεζικής
- Υπολογισμό της ΑΠΖ για δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που αξιολογούνται συλλογικά, βάσει της πολιτικής απομειώσεων του Ομίλου, με χρήση στατιστικών μοντέλων
- Υπολογισμό και παρακολούθηση παραμέτρων πιστωτικού κινδύνου [Πιθανότητα αθέτησης – Probability of Default («PD»), Δείκτης επαναφοράς σε ενήμερη κατάσταση – Cure Rate («CR»), Ζημία σε περίπτωση αθέτησης – Loss Given Default («LGD»)]
- Διαχείριση και συντήρηση του εσωτερικού εργαλείου πιστοληπτικής αξιολόγησης του Ομίλου για το επιχειρηματικό χαρτοφυλάκιο
- Ανάπτυξη, βαθμονόμηση και παρακολούθηση μοντέλων πιστωτικού κινδύνου
- Διασφάλιση της συμμόρφωσης με τις ρυθμιστικές/εποπτικές προσδοκίες σχετικά με τη διαχείριση πιστωτικού κινδύνου
- Σχεδιασμός και εφαρμογή ανεξάρτητων, εκ των υστέρων ελέγχων πιστοδοτήσεων, παρέχοντας διασφάλιση σε σχέση με την τήρηση της Πιστωτικής Πολιτικής, των Προβλέψεων, των Πολιτικών και Διαδικασιών Διαγραφών
- Αξιολόγηση του πιστωτικού κινδύνου στο σχεδιασμό νέων προϊόντων
- Τακτική παρακολούθηση της συμμόρφωσης με τις πολιτικές και τις διαδικασίες έγκαιρης προειδοποίησης αθέτησης & ενεργής διαχείρισης δανειοδοτήσεων

- Υποβολή αναφορών σε επόπτες και στην ανώτερη διοίκηση

Οι σημαντικότερες πρωτοβουλίες της διαχείρισης πιστωτικού κινδύνου για το πρώτο εξάμηνο του 2024 συνοψίζονται στα παρακάτω:

- Βαθμονόμηση μοντέλων CR (επαναφορά σε ενήμερη κατάσταση) του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Αναφοράς («Δ.Π.Χ.Α.») 9, ενσωματώνοντας τον νέο ορισμό της αθέτησης
- Ανάπτυξη μοντέλου Πιθανότητας Αθέτησης (PD) πελατών λιανικής
- Ενσωμάτωση Μοντέλου Επεξεργασίας Φυσικής Γλώσσας (Natural Language Processing Model, «NLP») για τη βελτίωση του Συστήματος Έγκαιρης Προειδοποίησης
- Ενημέρωση της αντιστοίχισης του χαρτοφυλακίου λιανικής στο rating masterscale
- Συμβολή σε θέματα πιστωτικού κινδύνου για τις αναλύσεις σεναρίων κλιματικού κινδύνου One-off-Fit-for-55
- Έκτακτη και σε βάθος επισκόπηση πιστοδοτήσεων σε ειδικές περιπτώσεις για την αξιολόγηση επιπτώσεων φυσικών καταστροφών (π.χ. πλημμύρες / πυρκαγιές)
- Ενίσχυση του πλαισίου ελέγχου πιστοδοτήσεων μέσω παρακολούθησης της διαδικασίας εξέλιξης και έγκαιρης ολοκλήρωσης των ενεργειών της ροής του Συστήματος Έγκαιρης Προειδοποίησης
- Έναρξη τακτικών και σε βάθος ελέγχων πιστοδοτήσεων για τον ενιαίο κίνδυνο/κίνδυνο συγκέντρωσης. Εκτεταμένος έλεγχος πιστοδοτήσεων δανειοληπτών / ομίλου δανειοληπτών που περιλαμβάνεται στην αναφορά ενιαίων κινδύνων/κινδύνου συγκέντρωσης
- Ενεργή συμμετοχή σε επιτόπιους εποπτικούς ελέγχους σχετικά με το χαρτοφυλάκιο Real Estate, τις ρυθμίσεις δανείων και τη συγκέντρωση δεδομένων και αναφορές κινδύνων
- Βελτιώσεις των πολιτικών και διαδικασιών διαχείρισης πιστωτικού κινδύνου και ενημέρωση των σχετικών εγγράφων (μεθοδολογία και διαδικασία υπολογισμού απομειώσεων, πλαίσιο πιστωτικού κινδύνου, πλαίσιο παρακολούθησης και αναφοράς πιστωτικού κινδύνου, πρωτόκολλο κρίσεων και φυσικών καταστροφών)
- Σχεδιασμός δεικτών ποιότητας ενεργητικού σε ευθυγράμμιση με τις εποπτικές οδηγίες του πλαισίου χορήγησης δανείων
- Βελτίωση της αυτοματοποίησης και της αποτελεσματικότητας στην παρακολούθηση του πιστωτικού κινδύνου για την ενίσχυση της λήψης αποφάσεων
- Ενίσχυση της Παρακολούθησης απόδοσης των ρυθμίσεων, με την ανάπτυξη εξαμηνιαίας σχετικής αναφοράς
- Ενίσχυση της παρακολούθησης του χαρτοφυλακίου με την ανάπτυξη αναφορών παρακολούθησης βασικών χρηματοοικονομικών δεικτών για διάφορους κλάδους
- Συμμετοχή σε εσωτερικά έργα για τη βελτίωση της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης των πελατών και την αναβάθμιση της σχετικής πλατφόρμας του Ομίλου («Common database for financial data», «CRM Transformation: Share of Wallet»)
- Εισαγωγή πακέτου παρακολούθησης κινδύνων Κ&Π.

Κίνδυνος Ρευστότητας

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

Ο κίνδυνος ρευστότητας ορίζεται ως ο κίνδυνος που προκύπτει από την αδυναμία του Ομίλου και της Τράπεζας να ανταποκριθούν στις οικονομικές τους υποχρεώσεις όταν αυτές καθίστανται ληξιπρόθεσμες, χωρίς να υφίστανται μη αποδεκτά κόστη ή ζημιές ανά πάσα στιγμή, συμπεριλαμβανομένων συνθηκών κρίσης. Ουσιαστικά, ο Κίνδυνος Ρευστότητας προκύπτει από τη χρηματοδότηση μακροπρόθεσμων στοιχείων ενεργητικού με βραχυπρόθεσμα στοιχεία παθητικού, με αποτέλεσμα οι υποχρεώσεις να υπόκεινται σε αναχρηματοδότηση.

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

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

Η διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας της Τράπεζας Πειραιώς βασίζεται σε τρεις γραμμές άμυνας (LoD) με σαφή ανάθεση αρμοδιοτήτων. Συγκεκριμένα, η μονάδα PFM Treasury ως πρώτη γραμμή άμυνας είναι υπεύθυνη για την ενεργή διαχείριση της θέσης ρευστότητας και την ανάπτυξη πηγών χρηματοδότησης από την αγορά. Η μονάδα Διαχείρισης Κινδύνου Ρευστότητας, ενεργώντας ως δεύτερη γραμμή άμυνας, αναλαμβάνει την πρωταρχική ευθύνη για την επισημοποίηση, αναθεώρηση και ενημέρωση της πολιτικής κινδύνου ρευστότητας, καθώς και την ανάπτυξη μεθοδολογιών, πολιτικών και διαδικασιών μέτρησης του κινδύνου ρευστότητας που ευθυγραμμίζονται με τα διεθνή πρότυπα και βέλτιστες πρακτικές. Επιπλέον, παρακολουθεί τη θέση ρευστότητας και τους βασικούς δείκτες σε τακτική βάση ενημερώνοντας την διοίκηση του Ομίλου και υποβάλλοντας παράλληλα κάθε επίσημη σχετική αναφορά. Τέλος, ο Εσωτερικός Έλεγχος ως τρίτη γραμμή άμυνας αξιολογεί ανεξάρτητα την αποτελεσματικότητα της εφαρμογής της πολιτικής διαχείρισης κινδύνου ρευστότητας και των σχετικών διαδικασιών, ως μέρος του συστήματος εσωτερικού ελέγχου του Ομίλου.

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

Επιπλέον, ο Όμιλος έχει καταρτίσει έναν αριθμό βασικών εγγράφων που παρέχουν σταθερές κατευθυντήριες γραμμές για την ανάπτυξη των διαφόρων βασικών σχεδίων δράσης που υπάρχουν. Τα έγγραφα αυτά καθορίζουν τα επιθυμητά και εγκεκριμένα από το Διοικητικό Συμβούλιο επίπεδα και στόχους δραστηριότητας, σε σχέση με την εξέλιξη και το μείγμα των στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού του, καθώς και τις διαδικασίες και τα εργαλεία που είναι διαθέσιμα για χρήση σε περίπτωση ήπιων ή σοβαρών κρίσεων. Πιο συγκεκριμένα, για την αποτελεσματική διαχείριση των κινδύνων ρευστότητας, η Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνου Ρευστότητας παρακολουθεί και αναφέρει, το ύψος, την ποιότητα και τη διάρθρωση / διασπορά των ρευστών στοιχείων ενεργητικού, την ανάλυση των ταμειακών χρηματοροών που προκύπτουν από τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού (εισροές, εκροές) σε χρονικές περιόδους, τη διάρθρωση / διασπορά και το κόστος των πηγών χρηματοδότησης, τη διάρθρωση / διασπορά και τη χρηματοδοτική ικανότητα των διαθέσιμων ενεχύρων και τις ανάγκες χρηματοδότησης σε τοπικά και ξένα νομίσματα, και πραγματοποιεί σχετικές ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων.

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

καταστάσεων ρευστότητας, τα χρηματοδοτικά κενά μεταξύ λήξεων ενεργητικού και παθητικού και την εξέλιξη του κόστους χρηματοδότησης.

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

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

Κίνδυνος Αγοράς

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

Ο Όμιλος και η Τράπεζα διατηρούν περιορισμένη συναλλακτική δραστηριότητα με στόχο τη βελτίωση της κερδοφορίας τους την εξυπηρέτηση της πελατείας τους. Αυτή η συναλλακτική δραστηριότητα συνεπάγεται έναν εγγενή κίνδυνο αγοράς, τον οποίο ο Όμιλος και η Τράπεζα εντοπίζουν, εκτιμούν, παρακολουθούν και διαχειρίζονται αποτελεσματικά μέσα από ένα πλαίσιο αρχών, διαδικασιών επιμέτρησης και ορίων, το οποίο διέπει όλες τις συναλλαγές του Ομίλου και της Τράπεζας. Οι σημαντικότερες κατηγορίες κινδύνου αγοράς για τον Όμιλο και την Τράπεζα είναι ο επιτοκιακός, ο μετοχικός και ο συναλλαγματικός κίνδυνος.

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

Ο Όμιλος και η Τράπεζα εφαρμόζουν σύγχρονες και ευρέως αποδεκτές τεχνικές για την επιμέτρηση του κινδύνου αγοράς. Συγκεκριμένα, υπολογίζονται σε καθημερινή βάση, δείκτες ευαισθησίας, όπως η μέτρηση CSPV01 (δυσμενής επίπτωση στην καθαρή τρέχουσα αξία του χαρτοφυλακίου ομολόγων έναντι παράλληλης μετατόπισης των καμπυλών περιθωρίων επιτοκίων κατά 1 μ.β.), καθώς και η Αξία σε Κίνδυνο (Value-at-Risk, «VaR»).

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

Η επιμέτρηση της Αξίας σε Κίνδυνο είναι η εκτίμηση της μέγιστης δυνητικής ζημίας στην καθαρή τρέχουσα αξία ενός χαρτοφυλακίου, που μπορεί να συμβεί σε ένα καθορισμένο χρονικό διάστημα και για ένα συγκεκριμένο επίπεδο εμπιστοσύνης (confidence level). Ο Όμιλος και η Τράπεζα εφαρμόζουν την μέθοδο της ιστορικής προσομοίωσης ("HVaR") η οποία στηρίζεται σε ιστορικά σενάρια διακυμάνσεων των τιμών. Η μέθοδος χρησιμοποιεί προηγούμενες παρατηρήσεις για να συναγάγει τις πιθανές

μελλοντικές κινήσεις των παραμέτρων της αγοράς, χωρίς να γίνεται καμία υπόθεση για τη στατιστική κατανομή των παραγόντων κινδύνου που χαρακτηρίζουν το χαρτοφυλάκιο. Το εύρος των ιστορικών διακυμάνσεων εκτείνεται στα τελευταία δύο (2) χρόνια.

Καθώς η μέτρηση Value-at-Risk δεν εκτιμά τον κίνδυνο που προκύπτει από εξαιρετικά δυσμενή σενάρια (tail risk), η Αναμενόμενη Απώλεια είναι μια επιπλέον μέτρηση που χρησιμοποιείται για το σκοπό αυτό. Ενώ η μέτρηση Value-at-Risk αποτυπώνει τη μέγιστη ζημιά που προκύπτει σε ένα συγκεκριμένο επίπεδο εμπιστοσύνης, η Αναμενόμενη Απώλεια αποτυπώνει τη μέση απώλεια που μπορεί να προκύψει πέραν αυτού.

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

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

Επιτοκιακός Κίνδυνος στο Τραπεζικό Χαρτοφυλάκιο

Ο Επιτοκιακός κίνδυνος στο τραπεζικό χαρτοφυλάκιο (IRRBB) είναι ο κίνδυνος που προέρχεται από δυσμενείς μεταβολές των αγοραίων επιτοκίων στην κερδοφορία και τα κεφάλαια του Ομίλου και αφορά:

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

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

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

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

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

Ο Όμιλος, διαχειρίζεται τον επιτοκιακό κίνδυνο εστιάζοντας στη σχέση απόδοσης/ κινδύνου, λαμβάνοντας υπόψιν παράλληλα εσωτερικούς καθώς και εξωτερικούς περιορισμούς, όπως τα εσωτερικά καθώς και τα εποπτικά όρια, το εποπτικό και το λογιστικό πλαίσιο, καθώς και τους στόχους κερδοφορίας. Σε αυτό το πλαίσιο, έχουν θεσπιστεί από τη Διοίκηση κατάλληλα όρια για τους δείκτες ΔΝPV – ΔΕVE και ΔΝII – Earnings at Risk, τα οποία ελέγχονται ανά τακτά χρονικά διαστήματα.

Κλιματικοί και Περιβαντολογικοί Κίνδυνοι (ESG Risks):

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

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

Οι σημαντικότερες πρωτοβουλίες για το 1^ο εξάμηνο του 2024 καλύπτουν τα παρακάτω:

- Βελτιώσεις στην ενσωμάτωση των Κ&Π κινδύνων (τόσο φυσικών όσο και μετάβασης) στη στρατηγική, τη διακυβέρνηση, το πλαίσιο ΔΚ, τις πολιτικές και τις διαδικασίες του Ομίλου
- Υποβολή των δημοσιοποιήσεων του Πυλώνα 3 σχετικά με τους κλιματικούς κινδύνους και τους κινδύνους ESG
- Ενίσχυση της Πλατφόρμας Γεωγραφικών Πληροφοριών (Geographic Information System – «GIS») για την περαιτέρω ενίσχυση της ικανότητας ανάλυσης σεναρίων και την αποτελεσματική διαχείριση των φυσικών κινδύνων
- Ενεργή συμμετοχή στη διατραπεζική πρωτοβουλία ερωτηματολογίων αναφορικά με ESG κινδύνους για τη συλλογή δεδομένων ESG από πελάτες
- Έγκριση πολιτικής διαχείρισης Κ&Π κινδύνων, που περιγράφει το πλαίσιο για την αποτελεσματική διαχείριση των Κ&Π κινδύνων, περιγράφοντας τις αρχές, τις διαδικασίες και την διακυβέρνησή τους

Λειτουργικός Κίνδυνος

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

Ο Όμιλος αναγνωρίζει ότι ο ΛΚ αποτελεί μία εγγενή και ουσιώδη κατηγορία κινδύνου σε σχέση με τις δραστηριότητές του, η οποία μπορεί να επηρεάσει σημαντικά την κεφαλαιακή του θέση, την αποτελεσματικότητά του και την ικανότητα επίτευξης των επιχειρηματικών του στόχων. Για το λόγο αυτό, η ανώτερη διοίκηση του Ομίλου επιδιώκει τη διατήρηση ενός επαρκούς και

αποτελεσματικού Πλαισίου Διαχείρισης Λειτουργικού Κινδύνου («ΠΔΛΚ») και ενός Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου («ΣΕΕ») για την παρακολούθηση, αξιολόγηση και διαχείριση του ΛΚ.

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

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

- **Η μεθοδολογία Αξιολόγησης Κινδύνων και Μηχανισμών Ελέγχου (Risk & Control Assessment - RCSA)**, η οποία υλοποιήθηκε για τη διασφάλιση μιας τυποποιημένης και διαφανούς προσέγγισης για τον εντοπισμό, την αξιολόγηση, τη μέτρηση των ΛΚ που είναι εγγενείς στις δραστηριότητες όλων των μονάδων του Ομίλου, καθώς και για την αξιολόγηση των μηχανισμών ελέγχων που εφαρμόζονται για το μετριασμό των σημαντικών κινδύνων που αναγνωρίζονται.
- **Η διαδικασία συλλογής πραγματικών συμβάντων και ζημιών ΛΚ**, η οποία έχει θεμελιώδη ρόλο καθώς και πολλαπλές χρήσεις στη διαχείριση κινδύνων. Τα δεδομένα που συλλέγονται μέσω της συγκεκριμένης διαδικασίας είναι αντικείμενο ανάλυσης και αναφορών προς τις αρμόδιες επιτροπές του Ομίλου και τις εποπτικές αρχές. Όλα τα κρίσιμα συμβάντα υπόκεινται σε λεπτομερή ανάλυση ως προς τις αιτίες που τα προκάλεσαν, με στόχο τον εντοπισμό αδυναμιών και την αντιμετώπισή τους μέσω διορθωτικών ενεργειών.
- **Το Πλαίσιο Διάθεσης Ανάληψης Κινδύνου (Risk Appetite Framework - RAF)** το οποίο αποτελείται από συγκεκριμένες ποσοτικές και ποιοτικές διατυπώσεις ανάληψης κινδύνου. Οι ποσοτικές διατυπώσεις είναι βασικοί μετρήσιμοι δείκτες, για τους οποίους ορίζονται συγκεκριμένα όρια ανοχής, προκειμένου να παρακολουθείται ότι οι ΛΚ διατηρούνται σε αποδεκτά επίπεδα. Οι ποιοτικές διατυπώσεις απηχούν την πρόθεση και δέσμευση του Ομίλου ως προς την αντιμετώπιση συγκεκριμένων σημαντικών κατηγοριών ΛΚ που θα μπορούσαν να επιφέρουν επιπτώσεις στην απόδοση και στη φήμη του Ομίλου.
- **Η διαδικασία Ανάλυσης Ακραίων Σεναρίων ΛΚ**, στόχος της οποίας είναι ο εμπλουτισμός των εσωτερικών δεδομένων με σπάνια αλλά εύλογα γεγονότα που ενδέχεται να επιφέρουν σημαντικές δυσμενείς οικονομικές ή/και μη οικονομικές επιπτώσεις στον Όμιλο. Τα ακραία σενάρια χρησιμοποιούνται για τον εμπλουτισμό των εσωτερικών μετρήσεων πιθανών ζημιών. Χρησιμοποιούνται επίσης ως δεδομένα που τροφοδοτούν τα μοντέλα υπολογισμού Εσωτερικών Κεφαλαίων και VaR για τον ΛΚ, ενώ έμμεσα, χρησιμοποιούνται και για την αξιολόγηση της επάρκειας των ασφαλιστικών καλύψεων.
- **Η μεθοδολογία υπολογισμού εσωτερικού κεφαλαίου & VaR για τον ΛΚ**. Στόχος της μεθοδολογίας είναι η εκτίμηση του απαιτούμενου εσωτερικού κεφαλαίου ως VaR, μέσω προσομοίωσης και συνδυαστικής χρήσης κατανομών ζημιών που προέρχονται από 3 βασικούς τύπους εσωτερικών δεδομένων: πραγματικά περιστατικά και ζημιές ΛΚ, RCSA και ακραία σενάρια. Τα ανωτέρω δεδομένα, σε συνδυασμό, παρέχουν μια ολοκληρωμένη και αντιπροσωπευτική εικόνα των κινδύνων (πραγματικών και δυνητικών), δεδομένου του υφιστάμενου ΣΕΕ. Για την αξιολόγηση του απαιτούμενου εσωτερικού κεφαλαίου, η μεθοδολογία λαμβάνει υπόψη τη συμβολή του πλαισίου ασφαλιστικών καλύψεων του Ομίλου.
- **Οι αυτόνομες ασκήσεις αξιολόγησης κινδύνου, γνωστές ως ORAPs (Operational Risk Assessment Processes)** που διεξάγονται για πρωτοβουλίες και έργα του Ομίλου που πληρούν συγκεκριμένα κριτήρια κρισιμότητας και πολυπλοκότητας. Σκοπός των ασκήσεων αυτών είναι ο εντοπισμός, η αξιολόγηση, η παρακολούθηση και η μέτρηση πιθανών ΛΚ (τόσο στο πλαίσιο της υλοποίησης του έργου όσο και μετά την ολοκλήρωσή του) και η διαχείριση τους μέσω της εφαρμογής διορθωτικών ενεργειών.
- **Η διαδικασία ελέγχου προϊόντων**, σύμφωνα με την οποία οι υπεύθυνοι (Product Managers) υποβάλλουν προτάσεις νέων προϊόντων/υπηρεσιών και συντονίζουν τις σχετικές Ομάδες Εργασίας (Product Working Groups - PWG), προκειμένου τα προϊόντα και οι υπηρεσίες να ελεγχθούν για ΛΚ. Η Μονάδα ΛΚ συμμετέχει στα PWGs και συμβάλλει στον

εντοπισμό κινδύνων και θεμάτων που θα πρέπει να επιλυθούν πριν από την έγκριση, ενώ οι φορείς έγκρισης λαμβάνουν σχετικές πληροφορίες προς εξέταση.

- **Το Πλαίσιο Διαχείρισης Αναφορών ΛΚ**, στόχος του οποίου είναι η παροχή έγκαιρης, πλήρους και ακριβούς πληροφόρησης στην ανώτατη διοίκηση, στις αρμόδιες επιτροπές και στις εποπτικές αρχές. Η παραγωγή αναφορών υποστηρίζεται από την πλατφόρμα διαχείρισης που χρησιμοποιείται από τη μονάδα ΛΚ. Η πλατφόρμα εμπλουτίζεται και βελτιώνεται συνεχώς προκειμένου να επιτυγχάνεται η μέγιστη αυτοματοποίηση και ενσωμάτωση δεδομένων σε σχέση με τις πιο σημαντικές διαδικασίες που εφαρμόζει η μονάδα (όπως το RCSA, η παρακολούθηση δεικτών κινδύνου (KRIs), η συλλογή συμβάντων και ζημιών, ο υπολογισμός του VaR, η διαχείριση αδυναμιών στο ΣΕΕ).
- **Οι εκπαιδευτικές δραστηριότητες** που στοχεύουν στην ενίσχυση της ευαισθητοποίησης και της κουλτούρας κινδύνου.

Ο κίνδυνος που προέρχεται από τις τεχνολογίες πληροφοριών και επικοινωνιών (ΤΠΕ) αποτελεί κρίσιμο στοιχείο της διαχείρισης του ΛΚ και υπόκειται σε αυξανόμενο εποπτικό έλεγχο. Αναγνωρίζοντας το γεγονός αυτό, ο Όμιλος ξεκίνησε ένα στρατηγικό σχέδιο για τη δημιουργία μίας ανεξάρτητης δεύτερης γραμμής άμυνας (2LoD) με εποπτεία επί των κινδύνων τεχνολογίας και ασφάλειας, με δυνατότητα αξιολόγησης του επιπέδου κινδύνου και της επάρκειας των σχετικών ελέγχων. Το έργο παρήγαγε με επιτυχία ένα ολοκληρωμένο πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων ΤΠΕ, καθιέρωσε ένα εξειδικευμένο μοντέλο λειτουργίας για την εποπτεία των κινδύνων ΤΠΕ και ανέπτυξε μια βιβλιοθήκη ελέγχων ΤΠΕ, με βάση τα πρότυπα και τις πρακτικές του κλάδου. Επιπλέον, εξειδίκευσε την υφιστάμενη διαδικασία Αυτο-αξιολόγησης Κινδύνων και Ελέγχου (RCSA) για κινδύνους σχετιζόμενους με ΤΠΕ, διασφαλίζοντας την εναρμόνιση και με άλλες αξιολογήσεις κινδύνων ΤΠΕ που διενεργούνται εντός της τράπεζας. Η πρωτοβουλία αυτή υπογραμμίζει τη δέσμευση του Ομίλου για ισχυρή διαχείριση των κινδύνων ΤΠΕ και συμμόρφωση με τους εποπτικούς κανονισμούς.

Κατά το πρώτο εξάμηνο του 2024, ο Όμιλος συνέχισε τις προσπάθειές του για την περαιτέρω ενίσχυση του ΣΕΕ και του συνολικού ΠΔΛΚ. Ενδεικτικές πρωτοβουλίες στο πλαίσιο των προσπαθειών αυτών, είναι:

- Οι πρωτοβουλίες για την ευθυγράμμιση των 3 Γραμμών Άμυνας (οι οποίες ενδεικτικά περιλαμβάνουν τη βελτιστοποίηση της συνεργασίας μεταξύ των λειτουργιών της 2ης γραμμής άμυνας, ή την ανάπτυξη ενός μοντέλου βάσει του οποίου κάθε γραμμή θα μπορεί να βασίζεται στις εργασίες που εκτελούνται από τις υπόλοιπες γραμμές).
- Η ενίσχυση της διαχείρισης των κινδύνων ΤΠΕ στο πλαίσιο των αρμοδιοτήτων της 2ης γραμμής άμυνας.
- Η περαιτέρω ενίσχυση της διαδικασίας συλλογής και ανάλυσης των ζημιών ΛΚ (ενδεικτικά, μέσω επίτευξης μεγαλύτερου αυτοματισμού στις ροές εργασίας)
- Η επέκταση της χρήσης της νέας κεντρικής πλατφόρμας που τέθηκε πρόσφατα σε εφαρμογή για την καταγραφή και παρακολούθηση των αδυναμιών που εντοπίζονται στο ΣΕΕ από εσωτερικούς και εξωτερικούς ελέγχους
- Η περαιτέρω ενίσχυση των μεθοδολογιών και διαδικασιών αξιολόγησης κινδύνου και μηχανισμών ελέγχου

Μονάδα Επικύρωσης Υποδειγμάτων

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

υποδειγμάτων. Όλες οι αξιολογήσεις επικύρωσης υποβάλλονται και εγκρίνονται από την Επιτροπή Εποπτείας Υποδειγμάτων Κινδύνου (Risk Model Oversight Committee– RMOC).

Οι κύριες προτεραιότητες για το πρώτο εξάμηνο του 2024 περιλαμβάνουν:

- Βελτίωση του πλαισίου επικύρωσης υποδειγμάτων: (α) στους κανόνες για την ανάθεση βαθμολογίας model rating (1-4) σε ένα υπόδειγμα και RAG status (κόκκινο πορτοκαλί πράσινο) στα χαρακτηριστικά επικύρωσης, (β) στη δομή της αναφοράς επικύρωσης υποδείγματος, (γ) στις μετρήσεις και απαιτήσεις για την αξιολόγηση της απόδοσης και της ποιότητας των δεδομένων του υποδείγματος λειτουργικού κινδύνου VaR.
- Συνεισφορά στη διασφάλιση της ποιότητας των υποδειγμάτων που χρησιμοποιούνται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις και στους υπολογισμούς κεφαλαιακών απαιτήσεων (ICAAP) μέσω της επικύρωσης νέων ή επικαιροποιημένων υποδειγμάτων σύμφωνα με τις κανονιστικές απαιτήσεις, όπως των υποδειγμάτων πιστωτικού κινδύνου (ΔΠΧΑ9, λιανική & χονδρική), των υποδειγμάτων κινδύνου επιτοκίου και κινδύνου αγοράς,
- Τυποποίηση της τριμηνιαίας διαδικασίας παρακολούθησης των ευρημάτων επικύρωσης υποδειγμάτων μέσω της νέας πλατφόρμας του Ομίλου για την αποτελεσματικότερη διαχείριση των θεμάτων των υποδειγμάτων. Υποβολή στην Επιτροπή Εποπτείας Υποδειγμάτων Κινδύνου της έκθεσης με τα αποτελέσματα της παρακολούθησης των ευρημάτων επικύρωσης υποδειγμάτων,
- Βελτιώσεις στην πλατφόρμα διαχείρισης και επικύρωσης υποδειγμάτων, αναφορικά με τη λειτουργικότητα συγκεκριμένων μέτρων επικύρωσης με πολλαπλές ημερομηνίες αναφοράς.

Risk Data and Solutions

Οι διαδικασίες συλλογής, επεξεργασίας και διαχείρισης δεδομένων αποτελούν κρίσιμο παράγοντα για την αποτελεσματική διαχείριση και παρακολούθηση των κινδύνων. Ο Όμιλος, έχει αναπτύξει κατάλληλες υποδομές και διαδικασίες για την έγκυρη και έγκαιρη συλλογή και επεξεργασία δεδομένων για την παραγωγή αναφορών κινδύνου. Σε αυτό το πλαίσιο, η μονάδα Risk Data & Solutions, για τις ανάγκες της μονάδας Διαχείρισης Κινδύνου, συνεισφέρει στον προσδιορισμό και την οριστικοποίηση των απαιτήσεων δεδομένων, τους ορισμούς και τη μοντελοποίηση. Επιπλέον, συμμετέχει καθοριστικά στην αναγνώριση και διαχείριση της ποιότητας των δεδομένων, και στον σχεδιασμό λύσεων για την παρακολούθηση των κινδύνων, σε συμμόρφωση με τις πολιτικές του Ομίλου, το θεσμικό πλαίσιο και τις βέλτιστες πρακτικές.

Κύριες Επιτροπές στις οποίες συμμετέχει η ΔΚΟ

Επιτροπές Διοικητικού Συμβουλίου

- Η Επιτροπή Κινδύνων
- Η Επιτροπή Ελέγχου

Εκτελεστικές Επιτροπές

- Εκτελεστική Επιτροπή
- Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού Παθητικού (ALCO)
- Επιτροπή Προβλέψεων
- Επιτροπή Resolution Planning
- Επιτροπή Εξυγίανσης (Resolution Committee)
- Επιτροπή Λειτουργικού Κινδύνου (Operational Risk Committee, «ORCO»)
- Senior Credit Committee, Recovery Credit Committee και άλλες Επιτροπές Πιστοδοτήσεων
- Επιτροπή Group Planning & Monitoring

- Επιτροπή ESG & Εταιρικής Υπευθυνότητας
- Επιτροπή Διακυβέρνησης Δεδομένων
- Επιτροπή Αξιολόγησης Επώνυμων & Ανώνυμων Αναφορών
- Επιτροπή Εποπτείας Υποδειγμάτων Κινδύνου – (Risk Models Oversight Committee, «RMOC»)
- Επιτροπή Ακινήτων
- Συντονιστική Επιτροπή Έργου Proteus

Προοπτικές και προκλήσεις για τον Όμιλο το δεύτερο εξάμηνο του 2024

Κατά το πρώτο εξάμηνο του 2024, η παγκόσμια οικονομία συνέχισε να κινείται υπό αβεβαιότητα και προκλήσεις εξαιτίας της πολεμικής σύρραξης στην Ουκρανία, για τρίτη συνεχή χρονιά, των συγκρούσεων στην Μέση Ανατολή και της κλιμάκωσης των γεωστρατηγικών εμπορικών εντάσεων μεταξύ ΗΠΑ και Κίνας. Ωστόσο, η αποκλιμάκωση του πληθωρισμού, οι σχετικά χαμηλοί δείκτες ανεργίας, η σταδιακή έναρξη νομισματικής χαλάρωσης από τις μεγάλες κεντρικές τράπεζες, και η εξομάλυνση των προβλημάτων στις εφοδιαστικές αλυσίδες, συμβάλλουν στη σταδιακή βελτίωση του διεθνούς οικονομικού τοπίου.

Η ελληνική οικονομία παρέμεινε σε τροχιά ανάπτυξης κατά το πρώτο εξάμηνο του 2024 παρά τη μεταβλητότητα στο διεθνές τοπίο και τις μακροοικονομικές επιπτώσεις της νομισματικής πολιτικής στην Ευρωζώνη ενώ, σύμφωνα με τις προβλέψεις της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, αναμένεται να επιτύχει ρυθμό ανάπτυξης ο οποίος θα ξεπεράσει το διπλάσιο του αναμενόμενου ευρωπαϊκού μέσου όρου, στο 2,2% το 2024 και 2,3% το 2025. Η εγχώρια οικονομία αναμένεται να υποστηριχτεί από την ιδιωτική κατανάλωση, τις εξαγωγές και την ενίσχυση των επενδύσεων λόγω της αναμενόμενης χαλάρωσης της νομισματικής πολιτικής, καθώς και της σημαντικής χρηματοδότησης από την ΕΕ.

Το 2024 αποτελεί έτος ορόσημο για την Πειραιώς, καθώς ο Όμιλος επέστρεψε σε καθεστώς πλήρους ιδιωτικοποίησης, με την επιτυχή προσφορά του 27% του μετοχικού κεφαλαίου της Πειραιώς Financial Holdings από το ΤΧΣ, ενώ παράλληλα κατέβαλε μέρισμα στους μετόχους ύψους € 79 εκατ., για πρώτη φορά τα τελευταία 16 χρόνια. Ταυτόχρονα, πρόσφατα, η Τράπεζα, επανέκτησε την αξιολόγηση επενδυτικής βαθμίδας μετά από 14 χρόνια.

Το 2024 ξεκίνησε δυναμικά όσον αφορά στις χρηματοοικονομικές επιδόσεις της Τράπεζας Πειραιώς, με το πρώτο εξάμηνο να επιβεβαιώνει τη σημαντική πρόοδο προς την επίτευξη των ετήσιων στόχων. Κατά το πρώτο εξάμηνο του 2024, ο Όμιλος παρουσίασε ένα σύνολο ισχυρών οικονομικών αποτελεσμάτων, παράγοντας € 563 εκατ. καθαρά κέρδη αναλογούντα στους μετόχους. Η Πειραιώς πέτυχε διατηρήσιμη κερδοφορία λαμβάνοντας υπόψη τους αναλαμβανόμενους κινδύνους, καθώς και ενίσχυση των κεφαλαίων της, μέσω διαφοροποιημένων πηγών εσόδων και πειθαρχίας κόστους, διατηρώντας παράλληλα συνετή διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου. Επίσης, η Πειραιώς είναι η πρώτη ελληνική τράπεζα που πληροί τον τελικό δεσμευτικό στόχο για τον δείκτη MREL, με μοχλό τη δυναμική οργανική παραγωγή κεφαλαίου και την έκδοση ομολόγων υψηλής εξασφάλισης το πρώτο εξάμηνο του 2024.

Ως η τράπεζα με το μεγαλύτερο αποτύπωμα στην Ελλάδα βάσει εγχώριων καταθέσεων και δανειακών υπολοίπων, η Πειραιώς έχει επωφεληθεί από τις εξωτερικές συνθήκες, συνεχίζοντας να δημιουργεί αξία για την οικονομία και το σύνολο της κοινωνίας. Εξοπλισμένη με ισχυρή ρευστότητα, ανθεκτικό ισολογισμό και επαρκή κεφαλαιακά αποθέματα, η Τράπεζα χρηματοδοτεί συστηματικά έργα ανάπτυξης και δημιουργεί αξία για τους μετόχους της. Το πρώτο εξάμηνο του 2024, τα εξυπηρετούμενα ανοίγματα του Ομίλου αυξήθηκαν κατά 8% σε ετήσια βάση, σε τροχιά υπέρβασης του στόχου για το σύνολο του έτους.

Βασιζόμενος στις επιδόσεις του από την αρχή του έτους, ο Όμιλος Πειραιώς ανακοίνωσε στις αρχές Ιουνίου 2024 τους επικαιροποιημένους χρηματοοικονομικούς του στόχους για το 2024. Οι βασικές αναβαθμίσεις περιλαμβάνουν δημοσιευμένη καθαρή κερδοφορία περίπου € 1 δισ., σε σύγκριση με € 0,9 δισ. προηγουμένως, αναβαθμισμένο δείκτη καθαρού επιτοκιακού περιθωρίου σε 2,7% έναντι 2,6% προηγουμένως, αναθεωρημένες καθαρές προμήθειες προς ενεργητικό σε περίπου 0,8%, έναντι

0,7% προηγουμένως, δείκτη κόστους προς βασικά έσοδα κάτω του 33%, έναντι χαμηλότερα του 35% προηγουμένως, και ετήσιο κόστος κινδύνου προς καθαρά δάνεια στο 0,7% από 0,8% προηγουμένως. Οι ανανεωμένοι στόχοι για το 2024 συνδυάζονται με πρόβλεψη διανομής μερίσματος 25%-30% επί των καθαρών κερδών, η οποία θα οριστικοποιηθεί, ώστε να τεθεί προς έγκριση στη Γενική Συνέλευση και να καταβληθεί το επόμενο έτος, υπό την αίρεση της λήψης συναίνεσης εκ μέρους και των εποπτικών αρχών.

Οι γεωπολιτικές προκλήσεις, οι διακυμάνσεις στις τιμές της αγοράς ενέργειας, οι τεχνολογικές εξελίξεις που αναδεικνύουν ένα εντελώς νέο εύρος ευκαιριών και απειλών, η κλιματική κρίση και οι αναδυόμενες κοινωνικές αλλαγές, παραμένουν οι μεσοπρόθεσμες και μακροπρόθεσμες προκλήσεις για τον τραπεζικό τομέα και τον Όμιλο Πειραιώς.

Βραχυπρόθεσμα, οι μακροοικονομικές επιδόσεις της Ελλάδας και οι συνακόλουθες επιπτώσεις τους, η συνέχιση των διαρθρωτικών μεταρρυθμίσεων που απαιτούνται εδώ και καιρό, η αντιμετώπιση του πληθωρισμού που επικεντρώνεται κυρίως στις τιμές των τροφίμων και, κυρίως, η περιοριστική νομισματική πολιτική και η εξέλιξη των επιτοκίων με τις επιπτώσεις τους στην πιστωτική ζήτηση, την τιμολόγηση των τραπεζικών προϊόντων και τις πιθανές εισροές νέων ΜΕΑ, αποτελούν τους βασικούς τομείς εστίασης.

Επιπλέον, ο Όμιλος πρέπει να περιηγηθεί στους αντίθετους ανέμους του επικείμενου μακροοικονομικού περιβάλλοντος, με ιδιαίτερη έμφαση στην επιτάχυνση του ψηφιακού μετασχηματισμού. Αυτό είναι απαραίτητο όχι μόνο για τον μετριασμό των αυξανόμενων κινδύνων στον κυβερνοχώρο και των ΑΚ, αλλά και για την αποδοχή των πλεονεκτημάτων και την αντιμετώπιση των προκλήσεων που θέτει η εμφάνιση της τεχνητής νοημοσύνης.

Παράλληλα, με την Ελλάδα να αντιμετωπίζει ολοένα και περισσότερο κλιματικές καταστροφές, οι συνέπειες της κλιματικής κρίσης θα επιφέρουν πίεση στο επιχειρηματικό μοντέλο των εταιρειών, καθώς και στην ανθεκτικότητα των νοικοκυριών, επομένως είναι επιτακτική η βιώσιμη, βασισμένη σε δεδομένα και προδραστική διαχείριση τέτοιων κινδύνων.

Αθήνα, 30 Ιουλίου 2024

Εκ μέρους του Διοικητικού Συμβουλίου

Γεώργιος Π. Χαντζηνικολάου

Χρήστος Ι. Μεγάλου

Μη Εκτελεστικός Πρόεδρος του ΔΣ

Διευθύνων Σύμβουλος

Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ

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

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

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

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

Παρακάτω, ο Όμιλος παρουσιάζει τους πίνακες οι οποίοι περιέχουν τους ΕΔΜΑ οι οποίοι έχουν υπολογιστεί σύμφωνα με τις ελεγμένες ενοποιημένες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις του, κατά και για τις περιόδους που έληξαν στις 30 Ιουνίου 2023 και 30 Ιουνίου 2024.

Α. ΔΕΙΚΤΕΣ ΕΔΜΑ

No	ΔΕΙΚΤΗΣ ΕΔΜΑ	ΕΔΜΑ Ορισμός – Υπολογισμός – Σημασία Χρήσης	6Μ 2023	12Μ 2023	6Μ 2024
1	Κόστος κινδύνου, οργανικό	ΑΠΖ (όπως ορίζονται εντός), μείον (-) ΑΠΖ από απομειώσεις πωλήσεων και τιτλοποιήσεων ΜΕΑ, προς (/) δάνεια μετά από προβλέψεις εποχικώς προσαρμοσμένα (όπως ορίζονται εντός). Σημασία χρήσης: Δείκτης ποιότητας ενεργητικού	1,00%	0,8%	0,5%
2	Δείκτης κόστους προς βασικά έσοδα	Επαναλαμβανόμενα λειτουργικά έξοδα (όπως ορίζονται εντός), προς (/) τα βασικά έσοδα. Βασικά έσοδα: Καθαρά έσοδα από τόκους, συν (+) καθαρά έσοδα προμηθειών, συν (+) έσοδα από μη τραπεζικές δραστηριότητες που περιλαμβάνουν έσοδα από ενοίκια επί	34%	31%	29%

No	ΔΕΙΚΤΗΣ ΕΔΜΑ	ΕΔΜΑ Ορισμός – Υπολογισμός – Σημασία Χρήσης	6Μ 2023	12Μ 2023	6Μ 2024
		επενδυτικών ακινήτων, μείον (-) έκτακτα καθαρά έσοδα από προμήθειες. Σημασία χρήσης: Δείκτης αποτελεσματικότητας			
3	Χρηματοοικονομικά Μέσα	Το άθροισμα των: Χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων, Χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού που επιμετρώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που επιμετρώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, και επενδυτικά χρεόγραφα. Σημασία Χρήσης: Τυπική τραπεζική ορολογία	€ 13.780 εκατ.	€ 13.938 εκατ.	€ 15.486 εκατ.
4	Δείκτης Δανείων προς Καταθέσεις πελατών	Δάνεια μετά από προβλέψεις εποχικών προσαρμοσμένα (όπως ορίζεται εντός) προς (/) Καταθέσεις (όπως ορίζεται εντός). Σημασία Χρήσης: Δείκτης ρευστότητας	61,4%	61,5%	63,0%
5	Καθαρά έσοδα προμηθειών προς Ενεργητικό	Επαναλαμβανόμενα καθαρά έσοδα προμηθειών προς (/) μέσος όρος ενεργητικού προσαρμοσμένου (μέσος όρος είναι το υπόλοιπο του 4 ^{ου} τριμήνου 2022 και του 1 ^{ου} εξαμήνου 2023 διαιρούμενο διά του 2 για το οικονομικό έτος 2023 και το υπόλοιπο του 4 ^{ου} τριμήνου 2023 και του 1 ^{ου} εξαμήνου 2024 διαιρούμενο διά του 2 για το οικονομικό έτος 2024). Επαναλαμβανόμενα καθαρά έσοδα προμηθειών: Καθαρά έσοδα προμηθειών, συν (+) έσοδα από μη τραπεζικές δραστηριότητες (περιλαμβάνουν έσοδα από ενοίκια επί επενδυτικών ακινήτων). Σημασία χρήσης: Δείκτης κερδοφορίας	0,7%	0,7%	0,9%
6	Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο	Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο ισούται με Καθαρά έσοδα από τόκους, προς (/) μέσος όρος ενεργητικού προσαρμοσμένου όπως ορίζεται εντός (μέσος όρος είναι το υπόλοιπο του 4 ^{ου} τριμήνου 2022 και του 1 ^{ου} εξαμήνου 2023 διαιρούμενο διά του 2 για το οικονομικό έτος 2023 και το υπόλοιπο του 4 ^{ου} τριμήνου 2023 και	2,5%	2,7%	2,7%

No	ΔΕΙΚΤΗΣ ΕΔΜΑ	ΕΔΜΑ Ορισμός – Υπολογισμός – Σημασία Χρήσης	6Μ 2023	12Μ 2023	6Μ 2024
		του 1 ^{ου} εξαμήνου 2024 διαιρούμενο διά του 2 για το οικονομικό έτος 2024). Σημασία χρήσης: Δείκτης κερδοφορίας			
7	Μη Εξυπηρετούμενα Ανοίγματα (ΜΕΑ)	Πιστωτικά ανοίγματα εντός ισολογισμού πριν από προβλέψεις για απομείωση δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος που περιλαμβάνουν: (α) δάνεια που επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος και ταξινομούνται στο στάδιο 3, συν (+) (β) Χρηματοοικονομικά μέσα που αγοράστηκαν ή δημιουργήθηκαν όντας απομειωμένα (Purchased or originated credit impaired/ «POCI») που επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος και εξακολουθούν να είναι απομειωμένα κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, συν (+) (γ) δάνεια προς πελάτες που επιμετρώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, τα οποία είναι απομειωμένα κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς. Σημασία χρήσης: Δείκτης ποιότητας ενεργητικού – πιστωτικού κινδύνου	€ 2.049 εκατ.	€ 1.329 εκατ.	€ 1.264 εκατ.
8	Δείκτης ΜΕΑ	ΜΕΑ προς (/) Δάνεια προ προβλέψεων (όπως ορίζονται εντός). Σημασία χρήσης: Δείκτης ποιότητας ενεργητικού – πιστωτικού κινδύνου	5,5%	3,5%	3,3%
9	Δείκτης Κάλυψης ΜΕΑ από ΑΠΖ	ΑΠΖ στο αποσβεσμένο κόστος προς (/) ΜΕΑ. Σημασία χρήσης: Δείκτης ποιότητας ενεργητικού – πιστωτικού κινδύνου	56,8%	61,6%	58,8%
10	Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού	Σύνολο ενεργητικού μείον (-) Δάνεια μετά από προβλέψεις (όπως ορίζονται εντός) μείον (-) Χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού Σημασία χρήσης: Τυπική τραπεζική ορολογία	€ 27.431 εκατ.	€ 24.985 εκατ.	€ 23.535 εκατ.
11	Λοιπά Έσοδα	Σύνολο καθαρών εσόδων μείον (-) Καθαρά έσοδα τόκων μείον (-) Καθαρά έσοδα προμηθειών και μείον (-) έσοδα από μη τραπεζικές δραστηριότητες που περιλαμβάνουν έσοδα από ενοίκια επί επενδυτικών ακινήτων.	€ 41 εκατ.	€ 58 εκατ.	€ (52) εκατ.

No	ΔΕΙΚΤΗΣ ΕΔΜΑ	ΕΔΜΑ Ορισμός – Υπολογισμός – Σημασία Χρήσης	6Μ 2023	12Μ 2023	6Μ 2024
		Σημασία χρήσης: Δείκτης κερδοφορίας			
12	Λοιπές Υποχρεώσεις	Σύνολο υποχρεώσεων μείον (-) Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα μείον (-) Καταθέσεις πελατών Σημασία χρήσης: Τυπική τραπεζική ορολογία	€ 4.052 εκατ.	€ 4.912 εκατ.	€ 5.557 εκατ.
13	Εξυπηρετούμενα Ανοίγματα	Δάνεια προ προβλέψεων και προσαρμογών PPA (όπως ορίζονται εντός) εξαιρούμενων (-) ομολογιών υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας από τιλοποιήσεις ΜΕΑ με εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου στο πλαίσιο του Σχεδίου «Ηρακλής», εξαιρούμενου του εποχικού δανείου ΟΠΕΚΕΠΕ. Σημασία χρήσης: Δείκτης ποιότητας ενεργητικού – πιστωτικού κινδύνου	€ 28.988 εκατ.	€ 30.134 εκατ.	€ 31.286 εκατ.
14	Επαναλαμβανόμενα Λειτουργικά έξοδα	Σύνολο λειτουργικών εξόδων μείον (-) Έκτακτα έξοδα (όπως ορίζονται εντός) Σημασία χρήσης: Δείκτης αποτελεσματικότητας	€ (402) εκατ.	€ (793) εκατ.	€ (392) εκατ.
15	Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας (πλήρους εφαρμογής) σε pro forma βάση	Συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας, όπως ορίζεται από τον Κανονισμό (Ε.Ε.) Νο 575/2013, όπου για το 1 ^ο εξάμηνο 2023 εξαιρούνται (-) από τον παρονομαστή τα RWA των ΜΕΑ χαρτοφυλακίων που ταξινομήθηκαν ως ΔΠΠ στις 30 Ιουνίου 2023, και για το έτος χρήσης 2023 εξαιρούνται (-) από τον παρονομαστή τα RWA των ΜΕΑ χαρτοφυλακίων που ταξινομήθηκαν ως ΔΠΠ στις 31 Δεκεμβρίου 2023 και προσθέτοντας (+) στον αριθμητή την ενίσχυση κεφαλαίου από τη νέα έκδοση Tier 2 του Ιανουαρίου 2024 και για το 1 ^ο εξάμηνο 2024 α) εξαιρούνται (-) από τον παρονομαστή τα RWA των ΜΕΑ χαρτοφυλακίων που ταξινομήθηκαν ως ΔΠΠ στις 30 Ιουνίου 2024 και β) λαμβάνοντας υπόψη την αναθεωρημένη βαθμίδα πιστωτικής ποιότητας του εξωτερικού οργανισμού αξιολόγησης της πιστοληπτικής ικανότητας ICAP-CRIF σύμφωνα με την πρόσφατο εκτελεστικό κανονισμό της της Ευρωπαϊκής Επιτροπής (ΕΕ) 2024/1872 της 1ης Ιουλίου 2024.	17,1%	18,2%	19,0%

No	ΔΕΙΚΤΗΣ ΕΔΜΑ	ΕΔΜΑ Ορισμός – Υπολογισμός – Σημασία Χρήσης	6Μ 2023	12Μ 2023	6Μ 2024
		Σημασία χρήσης: Εποπτικός δείκτης κεφαλαιακής θέσης			
16	Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας CET1 (πλήρους εφαρμογής) σε pro forma βάση	<p>Κεφάλαια CET1, όπως ορίζονται από τον Κανονισμό (Ε.Ε.) Νο 575/2013, όπου για το 1^ο εξάμηνο 2023 εξαιρούνται (-) από τον παρονομαστή τα RWA των ΜΕΑ χαρτοφυλακίων που ταξινομήθηκαν ως ΔΠΠ στις 30 Ιουνίου 2023 και για το έτος χρήσης 2023 εξαιρούνται (-) από τον παρονομαστή τα RWA των ΜΕΑ χαρτοφυλακίων που ταξινομήθηκαν ως ΔΠΠ στις 31 Δεκεμβρίου 2023 και προσθέτοντας (+) στον αριθμητή την ενίσχυση κεφαλαίου από τη νέα έκδοση Tier 2 του Ιανουαρίου 2024, και για το 1^ο εξάμηνο 2024 α) εξαιρούνται (-) από τον παρονομαστή τα RWA των ΜΕΑ χαρτοφυλακίων που ταξινομήθηκαν ως ΔΠΠ στις 30 Ιουνίου 2024 και β) λαμβάνοντας υπόψη την αναθεωρημένη βαθμίδα πιστωτικής ποιότητας του εξωτερικού οργανισμού αξιολόγησης της πιστοληπτικής ικανότητας ICAP-CRIF σύμφωνα με την πρόσφατο εκτελεστικό κανονισμό της Ευρωπαϊκής Επιτροπής (ΕΕ) 2024/1872 της 1ης Ιουλίου 2024.</p> <p>Σημασία χρήσης: Εποπτικός δείκτης κεφαλαιακής θέσης</p>	12,3%	13,3%	14,2%

Β. Συνιστώσες ΕΔΜΑ
ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ

No	ΔΕΙΚΤΗΣ ΕΔΜΑ	ΕΔΜΑ Ορισμός – Υπολογισμός ¹	30/06/2023	31/12/2023	30/06/2024
1	Καταθέσεις ή Καταθέσεις πελατών	Υποχρεώσεις προς πελάτες	€ 58.381 εκατ.	€ 59.567 εκατ.	€ 59.757 εκατ.

No	ΔΕΙΚΤΗΣ ΕΔΜΑ	ΕΔΜΑ Ορισμός – Υπολογισμός ¹	30/06/2023	31/12/2023	30/06/2024
2	ΑΠΖ συμπεριλαμβανομένων των προσαρμογών ΡΡΑ και εύλογης αξίας	ΑΠΖ συμπεριλαμβανομένων των προσαρμογών ΡΡΑ και εύλογης αξίας σε δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που επιμετρώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων και αντιστοιχούν σε € 11 εκατ. για τις 30/06/2023 και σε € 0 εκατ. για τις 30/06/2024	€ (1.164) εκατ.	€ (819) εκατ.	€ (743) εκατ.
3	Δάνεια προ προβλέψεων ή Δάνεια πελατών	Δάνεια μετά από προβλέψεις (όπως ορίζονται κάτωθι), συν (+) ΑΠΖ (συμπεριλαμβανομένων προσαρμογών ΡΡΑ)	€ 36.988 εκατ.	€ 38.398 εκατ.	€ 38.399 εκατ.
4	Δάνεια μετά από Προβλέψεις	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος, συν (+) δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που επιμετρώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	€ 35.824 εκατ.	€ 36.629 εκατ.	€ 37.655 εκατ.
5	Δάνεια μετά από προβλέψεις (εποχικά προσαρμοσμένα)	Δάνεια μετά από προβλέψεις (όπως ορίζονται εντός) μείον (-) το εποχικό δάνειο ΟΠΕΚΕΠΕ τον Δεκέμβριο κάθε έτους, ύψους € 951 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2023. Το εποχικό δάνειο αγροτικού τομέα ΟΠΕΚΕΠΕ αφορά σε δανειακή ενίσχυση που σχετίζεται με επιδοτήσεις που δίδονται στους δικαιούχους.	€ 35.824 εκατ.	€ 36.629 εκατ.	€ 37.655 εκατ.
6	Σύνολο προσαρμοσμένου ενεργητικού	Σύνολο ενεργητικού εξαιρούμενου (-) του εποχικού αγροτικού δανείου (ΟΠΕΚΕΠΕ) τον Δεκέμβριο κάθε έτους. Το εποχικό αγροτικό δάνειο αφορά σε δανειακή ενίσχυση που προσφέρεται σε δικαιούχους επιδοτήσεων από τον ΟΠΕΚΕΠΕ, οργανισμό του δημοσίου που αποσκοπεί στην άμεση διανομή των ευρωπαϊκών επιδοτήσεων προς τους Έλληνες αγρότες.	€ 76.983 εκατ.	€ 75.500 εκατ.	€ 76.626 εκατ.

¹ Σημασία χρήσης: Τυπική τραπεζική ορολογία

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

No	ΔΕΙΚΤΗΣ ΕΔΜΑ	ΕΔΜΑ Ορισμός - Υπολογισμός	6Μ 2023	FY 2023	6Μ 2024
1	ΑΠΖ	ΑΠΖ απομείωσης αξίας δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος συν (+) λοιπά έξοδα πιστωτικού κινδύνου επί των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος. Σημασία χρήσης: Τυπική τραπεζική ορολογία	€ (359) εκατ.	€ (559) εκατ.	€ (102) εκατ.
2	Καθαρό αποτέλεσμα μετά από φόρους	Κέρδη/(ζημίες) χρήσης αναλογούνται στους μετόχους της μητρικής. Σημασία χρήσης: Δείκτης κερδοφορίας	€ 299 εκατ.	€ 788 εκατ.	€ 563 εκατ.
3	Έκτακτα έξοδα	Τα έκτακτα έξοδα για το 1 ^ο εξάμηνο του 2023 περιλαμβάνουν € 5 εκατ. από το πρόγραμμα εθελούσιας αποχώρησης τα οποία καταχωρήθηκαν στις αμοιβές και έξοδα προσωπικού. Τα έκτακτα έξοδα για το 2023 περιλαμβάνουν € 62 εκατ. δαπάνες προσωπικού από το πρόγραμμα εθελούσιας αποχώρησης, € 4 εκατ. για τη διακράτηση προσωπικού και € 15 εκατ. αντιστροφή δεδουλευμένων λόγω απόκτησης ιδίων μετοχών και € 4 εκατ. έλτακτης ενίσχυσης προς χαμιλόμισθους υπαλλήλους τα οποία καταχωρήθηκαν στις δαπάνες προσωπικού, και € 15,5 εκατ. δωρεά για έκτακτες καιρικές συνθήκες που καταχωρήθηκαν στα έξοδα διοίκησης. Για το 1 ^ο εξάμηνο 2024, τα έκτακτα έξοδα περιλαμβάνουν € 14 εκατ. από το πρόγραμμα εθελούσιας αποχώρησης τα οποία καταχωρήθηκαν στις αμοιβές και έξοδα προσωπικού. Σημασία χρήσης: Δείκτης αποτελεσματικότητας	€ (5) εκατ.	€ (71) εκατ.	€ (14) εκατ.

No	ΔΕΙΚΤΗΣ ΕΔΜΑ	ΕΔΜΑ Ορισμός - Υπολογισμός	6Μ 2023	FY 2023	6Μ 2024
4	Έκτακτα λοιπά έσοδα	<p>Το 1^ο εξάμηνο του 2023 και το έτος χρήσης 2023, δεν καταχωρήθηκαν έκτακτα λοιπά έσοδα. Το 1^ο εξάμηνο του 2024 € -43 εκατ. σχετίζονται με έξοδα που προήλθαν από τη δημόσια προσφορά του 27% των μετοχών της Εταιρείας οι οποίες βρίσκονταν στην κατοχή του ΤΧΣ. Το ποσό καταχωρήθηκε στη γραμμή «Καθαρά λοιπά έσοδα/ (έξοδα)» των Συνοπτικών Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων του 1^{ου} τριμήνου του 2024.</p> <p>Σημασία χρήσης: Δείκτης κερδοφορίας</p>	€ 0 εκατ.	€ 0 εκατ.	€ (43) εκατ.
5	Έκτακτες απομειώσεις	<p>Το 1^ο εξάμηνο του 2023 και για το έτος χρήσης 2023, € 202 εκατ. και € 253 εκατ. αντίστοιχα ΑΠΖ για δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών, σχετίζονται με το σχέδιο μείωσης ΜΕΑ. Το 1^ο εξάμηνο του 2024, τα € 12 εκατ. αφορούν σε τιτλοποιήσεις ή πωλήσεις ΜΕΑ.</p> <p>Σημασία χρήσης: Τυπική τραπεζική ορολογία</p>	€ (202) εκατ.	€ (253) εκατ.	€ (12) εκατ.
6	Λειτουργικά Έξοδα	<p>Σύνολο Λειτουργικών Εξόδων</p> <p>Σημασία χρήσης: Δείκτης αποτελεσματικότητας</p>	€ (407) εκατ.	€ (863) εκατ.	€ (406) εκατ.

Η Έκθεση του ΔΣ περιλαμβάνει χρηματοοικονομικές πληροφορίες και μεγέθη που προκύπτουν από τις Συνοπτικές Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρείας για τις περιόδους που έληξαν στις 30 Ιουνίου 2023 και στις 30 Ιουνίου 2024 και έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α., όπως εγκρίθηκαν από την ΕΕ. Επιπλέον, περιέχει χρηματοοικονομικά στοιχεία τα οποία καταρτίζονται στο πλαίσιο της τακτικής Διαδικασίας Οριστικοποίησης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων και της διοικητικής ενημέρωσης. Η Διοίκηση πιστεύει ότι οι εκτός Δ.Π.Χ.Α. χρηματοοικονομικές μετρήσεις που χρησιμοποιούνται παρουσιάζουν μια πιο ουσιαστική ανάλυση της χρηματοοικονομικής κατάστασης του Ομίλου και των αποτελεσμάτων των εργασιών του.

Έκθεση Επισκόπησης Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Πειραιώς Financial Holdings A.E.

Έκθεση Επισκόπησης Συνοπτικών Ενδιάμεσων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Εισαγωγή

Έχουμε επισκοπήσει τη συνημμένη συνοπτική ενδιάμεση εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της Εταιρείας Πειραιώς Financial Holdings A.E. της 30^{ης} Ιουνίου 2024 και τις σχετικές συνοπτικές ενδιάμεσες εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις αποτελεσμάτων, συνολικών εσόδων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της εξάμηνης περιόδου που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις που συνθέτουν τις συνοπτικές ενδιάμεσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις, οι οποίες αποτελούν αναπόσπαστο μέρος της εξαμηνιαίας οικονομικής έκθεσης του Ν. 3556/2007.

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

Εύρος Επισκόπησης

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

Συμπέρασμα

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

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων

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

Αθήνα, 31 Ιουλίου 2024

Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Αλεξάνδρα Β. Κωστάρα

A.M. ΣΟΕΛ: 19981

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

A.M. ΣΟΕΛ: E 120



This document has been prepared by Deloitte Certified Public Accountants Societe Anonyme.

Deloitte Certified Public Accountants Societe Anonyme, a Greek company, registered in Greece with registered number 0001223601000 and its registered office at Marousi, Attica, 3a Frangkokklisias & Granikou str., 151 25, is one of the Deloitte Central Mediterranean S.r.l. (“DCM”) countries. DCM, a company limited by guarantee registered in Italy with registered number 09599600963 and its registered office at Via Tortona no. 25, 20144, Milan, Italy is one of the Deloitte NSE LLP geographies. Deloitte NSE LLP is a UK limited liability partnership and member firm of DTTL, a UK private company limited by guarantee.

DTTL and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTTL, Deloitte NSE LLP and Deloitte Central Mediterranean S.r.l. do not provide services to clients. Please see www.deloitte.com/about to learn more about our global network of member firms.

Συνοπτική Ενδιάμεση Κατάσταση Αποτελεσμάτων

€ Εκατ.	Σημείωση	Όμιλος		Εταιρεία	
		Από 1/1 έως		Από 1/1 έως	
		30/6/2024	30/6/2023	30/6/2024	30/6/2023
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	6	1.582	1.251	53	51
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	6	(536)	(317)	(37)	(35)
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ		1.045	935	15	16
Έσοδα προμηθειών	7	327	264	27	22
Έξοδα προμηθειών	7	(43)	(39)	(20)	(14)
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ		285	225	7	8
Έσοδα από μη τραπεζικές δραστηριότητες		40	38	-	-
Έσοδα από μερίσματα	26.2	2	1	26	26
Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων		4	10	-	-
Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων		5	2	-	-
Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών μέσων στο αποσβεσμένο κόστος		(5)	(2)	24	-
Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από απώλεια ελέγχου θυγατρικών/ πώληση συγγενών και κοινοπραξιών		(1)	29	-	-
Καθαρά λοιπά έσοδα/ (έξοδα)	8	(57)	1	(38)	(1)
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΕΣΟΔΩΝ		1.318	1.239	34	50
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού		(202)	(193)	(1)	(1)
Έξοδα διοίκησης		(146)	(162)	(3)	(3)
Αποσβέσεις		(58)	(52)	-	-
ΣΥΝΟΛΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΩΝ ΕΞΟΔΩΝ		(406)	(407)	(5)	(4)
ΚΕΡΔΗ ΠΡΟ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ, ΑΠΟΜΕΙΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΛΟΙΠΩΝ ΕΞΟΔΩΝ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ		912	832	29	46
Αναστροφές / (ζημίες) απομείωσης αξίας δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	4	(47)	(280)	-	-
Λοιπά έξοδα πιστωτικού κινδύνου επί των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	9	(54)	(79)	-	-
Αναστροφές / (ζημίες) απομείωσης λοιπών στοιχείων ενεργητικού		(28)	(10)	-	(2)
Αναστροφές / (ζημίες) απομειώσεων χρεωστικών τίτλων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων		-	(1)	-	-
Απομείωση αξίας ενσώματων παγίων και άυλων στοιχείων ενεργητικού		(1)	(22)	-	-
Αναστροφές / (ζημίες) απομειώσεων απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος		-	(5)	(4)	13
Λοιπές προβλέψεις (έξοδα) / αναστροφές		(15)	(25)	-	-
Αποτελέσματα συμμετοχών σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες		10	(22)	-	-
ΚΕΡΔΗ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ		777	388	25	57
Φόρος εισοδήματος	10	(213)	(90)	0	0
ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ		564	298	25	57
Κέρδη αναλογούντα στους μετόχους της μητρικής		563	299	-	-
Κέρδη αναλογούντα στα δικαιώματα μειοψηφίας		1	(2)	-	-
Κέρδη ανά μετοχή αναλογούντα στους μετόχους της μητρικής (σε €): Σύνολο βασικών και προσαρμοσμένων	11	0,45	0,24		

Συνοπτική Ενδιάμεση Κατάσταση Συνολικών Εσόδων

€ Εκατ.	Σημείωση	Όμιλος		Εταιρεία	
		Από 1/1 έως		Από 1/1 έως	
		30/6/2024	30/6/2023	30/6/2024	30/6/2023
Κέρδη περιόδου (Α)		564	298	25	57
Λοιπά συνολικά έσοδα/ (έξοδα), μετά από φόρους:					
Ποσά που ενδέχεται να αναταξινομηθούν μεταγενέστερα στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων					
Μεταβολή αποθεματικού χρεωστικών τίτλων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	12	(14)	15	-	-
Μεταβολή αποθεματικού συναλλαγματικών διαφορών	12	(2)	(1)	-	-
Μεταβολή αποθεματικού αντιστάθμισης ταμειακών ροών	12	5	-	-	-
Ποσά που δεν αναταξινομούνται μεταγενέστερα στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων					
Μεταβολή αποθεματικού συμμετοχικών τίτλων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	12	3	(16)	-	-
Μεταβολή αποθεματικού αναπροσαρμογής αξίας ακινήτων	12	-	1	-	-
Λοιπά συνολικά έξοδα, μετά από φόρους (Β)	12	(8)	(1)	-	-
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα, μετά από φόρους (Α)+(Β)		556	297	25	57
- Αναλογούντα στους μετόχους της μητρικής		555	298	-	-
- Αναλογούντα στα δικαιώματα μειοψηφίας		1	(1)	-	-

Συνοπτική Ενδιάμεση Κατάσταση Αποτελεσμάτων

€ Εκστ.	Σημείωση	Όμιλος		Εταιρεία	
		Από 1/4 έως		Από 1/4 έως	
		30/6/2024	30/6/2023	30/6/2024	30/6/2023
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	6	801	670	26	26
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	6	(273)	(182)	(19)	(17)
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ		528	488	8	8
Έσοδα προμηθειών	7	182	141	13	11
Έξοδα προμηθειών	7	(22)	(21)	(9)	(12)
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ		159	120	4	(1)
Έσοδα από μη τραπεζικές δραστηριότητες		20	21	-	-
Έσοδα από μερίσματα	26.2	2	1	26	26
Καθαρά κέρδη / (ζημίες) από χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων		2	4	-	-
Καθαρά κέρδη / (ζημίες) από χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων		5	1	-	-
Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών μέσων στο αποσβεσμένο κόστος		1	-	6	-
Καθαρά κέρδη / (ζημίες) από απώλεια ελέγχου θυγατρικών/ πώληση συγγενών και κοινοπραξιών		-	25	-	-
Καθαρά λοιπά έσοδα / (έξοδα)	8	10	2	5	-
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΕΣΟΔΩΝ		726	662	48	33
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού		(101)	(97)	(1)	(1)
Έξοδα διοίκησης		(73)	(78)	(1)	(2)
Αποσβέσεις		(29)	(26)	-	-
ΣΥΝΟΛΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΩΝ ΕΞΟΔΩΝ		(203)	(201)	(2)	(2)
ΚΕΡΔΗ ΠΡΟ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ, ΑΠΟΜΕΙΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΛΟΙΠΩΝ ΕΞΟΔΩΝ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ		523	461	47	31
Αναστροφές / (ζημίες) απομείωσης αξίας δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	4	(20)	(223)	-	-
Λοιπά έξοδα πιστωτικού κινδύνου επί των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	9	(23)	(40)	-	-
Αναστροφές/ (ζημίες) απομείωσης λοιπών στοιχείων ενεργητικού		(12)	(2)	-	(2)
Απομείωση αξίας ενσώματων παγίων και άυλων στοιχείων ενεργητικού		(1)	(21)	-	-
Αναστροφές / (ζημίες) απομείωσης απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος		-	(5)	-	13
Λοιπές προβλέψεις (έξοδα) / αναστροφές		(2)	(24)	-	-
Αποτελέσματα συμμετοχών σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες		(12)	(12)	-	-
ΚΕΡΔΗ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ		452	134	47	42
Φόρος εισοδήματος	10	(121)	(15)	-	-
ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ		331	119	47	42
Κέρδη αναλογούντα στους μετόχους της μητρικής		330	120	-	-
Κέρδη αναλογούντα στα δικαιώματα μειοψηφίας		1	(1)	-	-
Κέρδη ανά μετοχή αναλογούντα στους μετόχους της μητρικής (σε €): Σύνολο βασικών και προσαρμοσμένων	11	0,26	0,10		

Συνοπτική Ενδιάμεση Κατάσταση Συνολικών Εσόδων

€ Εκατ.	Όμιλος		Εταιρεία	
	Από 1/4 έως		Από 1/4 έως	
	30/6/2024	30/6/2023	30/6/2024	30/6/2023
Κέρδη περιόδου (Α)	331	119	47	42
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	(10)	14	-	-
Μεταβολή αποθεματικού συναλλαγματικών διαφορών	(1)	(7)	-	-
Ποσά που δεν αναταξινομούνται μεταγενέστερα στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων				
Μεταβολή αποθεματικού συμμετοχικών τίτλων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	-	(19)	-	-
Λοιπά συνολικά έξοδα, μετά από φόρους (Β)	(11)	(11)	-	-
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα, μετά από φόρους (Α)+(Β)	320	108	47	42
- Αναλογούντα στους μετόχους της μητρικής	319	109	-	-
- Αναλογούντα στα δικαιώματα μειοψηφίας	1	(1)	-	-

Συνοπτική Ενδιάμεση Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης

€ Εκστ.	Σημείωση	Όμιλος		Εταιρεία		
		30/6/2024	31/12/2023	30/6/2024	31/12/2023	
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ						
	Ταμείο και διαθέσιμα στις Κεντρικές Τράπεζες	19	8.755	10.567	-	-
	Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων		1.453	1.034	27	34
	Χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων		964	609	-	-
	Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων		239	234	-	-
	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	13	144	191	-	-
	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	14	37.605	37.527	-	-
	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που επιμετρώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων		50	53	-	-
	Επενδυτικά χρεόγραφα	16	14.233	13.042	959	850
	Επενδύσεις σε ακίνητα		1.802	1.757	-	-
	Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες	17	-	-	5.566	5.573
	Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	17	1.269	1.255	-	-
	Ενσώματα πάγια στοιχεία		799	732	1	1
	Άυλα στοιχεία ενεργητικού		366	347	-	-
	Φορολογικές απαιτήσεις	18	186	161	7	7
	Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις		5.506	5.703	-	-
	Λοιπά στοιχεία ενεργητικού		3.038	2.996	30	37
	Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού	15	218	241	-	-
	ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		76.626	76.450	6.591	6.503
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ						
	Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	19	3.507	4.618	-	-
	Υποχρεώσεις προς πελάτες	20	59.757	59.567	-	-
	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	13	297	295	-	-
	Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	21	2.421	1.886	-	-
	Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	22	1.008	939	1.008	939
	Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις		14	13	-	-
	Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις		10	9	-	-
	Υποχρεώσεις για παροχές μετά τη συνταξιοδότηση και λήξης εργασιακής σχέσης		49	52	-	-
	Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη		126	164	-	-
	Λοιπές υποχρεώσεις		1.647	1.459	157	60
	Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία παθητικού		4	-	-	-
	Μεταβολές εύλογης αξίας αντισταθμισμένων στοιχείων σε αντισταθμίσεις χαρτοφυλακίου κινδύνου επιτοκίου	13	(18)	94	-	-
	ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		68.821	69.097	1.166	999
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ						
	Μετοχικό κεφάλαιο	24	1.163	1.163	1.163	1.163
	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	24	3.255	3.255	3.255	3.255
	Λοιποί συμμετοχικοί τίτλοι		600	600	600	600
	Μείον: Ίδιες μετοχές		(16)	(15)	(11)	(11)
	Λοιπά αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον	25	2.746	2.296	418	497
	Ίδια Κεφάλαια αναλογούντα στους μετόχους της μητρικής		7.748	7.298	5.425	5.503
	Δικαιώματα μειοψηφίας		56	56	-	-
	ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		7.804	7.353	5.425	5.503
	ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		76.626	76.450	6.591	6.503

Συνοπτική Ενδιάμεση Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

Όμιλος	Αναλογούντα στους μετόχους μητρικής														Σύνολο
	Σημείωση	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Λοιποί Συμμετοχικοί Τίτλοι	Ίδιες Μετοχές	Αποθεματικό συναλλαγματικών διαφορών	Αποθεματικό -κό 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	
€ Εκατ.															
Υπόλοιπο έναρξης την 1/1/2023		1.163	3.555	600	-	(63)	-	38	7	118	388	747	6.553	28	6.581
Λοιπά συνολικά έξοδα, μετά από φόρους	12	-	-	-	-	(1)	-	(1)	1	-	-	-	(1)	-	(1)
Κέρδη/ (ζημιές), μετά από φόρους, για την περίοδο 1/1 - 30/6/2023		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	299	299	(1)	298
Συνολικά έσοδα/ (έξοδα), για την περίοδο 1/1 - 30/6/2023		-	-	-	-	(1)	-	(1)	1	-	-	299	298	(1)	297
Πληρωμή στους κατόχους του κεφαλαιακού μέσου «ΑΤ1»		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(26)	(26)	-	(26)
Αγοραπωλησίες ιδίων μετοχών		-	-	-	(3)	-	-	-	-	-	-	1	(2)	-	(2)
Φορολογημένα αποθεματικά		-	-	-	-	-	-	-	-	-	23	(23)	-	-	-
Μεταφορά μεταξύ λοιπών αποθεματικών και αποτελεσμάτων εις νέον		-	-	-	-	-	-	-	-	1	-	(1)	-	-	-
Μεταφορά του σωρευμένου αποθεματικού από συμμετοχικούς τίτλους που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων στα αποτελέσματα εις νέον κατά την πώληση		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	29	29	-	29
Πωλήσεις και μεταβολές ποσοστών συμμετοχής		-	-	-	-	-	-	-	-	5	-	(7)	(2)	16	14
Υπόλοιπο την 30/6/2023		1.163	3.555	600	(3)	(64)	-	38	8	123	411	1.019	6.850	42	6.893
Υπόλοιπο έναρξης την 1/7/2023		1.163	3.555	600	(3)	(64)	-	38	8	123	411	1.019	6.850	42	6.893
Λοιπά συνολικά έσοδα / (έξοδα), μετά από φόρους		-	-	-	-	-	2	2	1	-	-	(3)	2	-	2
Κέρδη, μετά από φόρους, για την περίοδο 1/7 - 31/12/2023		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	489	489	-	489
Συνολικά έσοδα, για την περίοδο 1/7 - 31/12/2023		-	-	-	-	-	2	2	1	-	-	486	491	-	491
Συμψηφισμός ποσού «Υπέρ το άρτιο» με διαγραφή συσσωρευμένων ζημιών		-	-	(301)	-	-	-	-	-	-	-	301	-	-	-
Πληρωμή στους κατόχους του κεφαλαιακού μέσου «ΑΤ1»		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(26)	(26)	-	(26)
Αγοραπωλησίες ιδίων μετοχών		-	-	-	(12)	-	-	-	-	-	-	-	(12)	-	(12)
Παροχές σε συμμετοχικούς τίτλους		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	1	-	1
Μεταφορά μεταξύ λοιπών αποθεματικών και αποτελεσμάτων εις νέον		-	-	-	-	-	-	-	-	2	-	(2)	-	-	-
Μεταφορά του σωρευμένου αποθεματικού από συμμετοχικούς τίτλους που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων στα αποτελέσματα εις νέον κατά την πώληση		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5	5	-	5
Πωλήσεις και μεταβολές ποσοστών συμμετοχής		-	-	-	-	-	-	-	-	2	-	(12)	(10)	13	3
Υπόλοιπο την 31/12/2023		1.163	3.255	600	(15)	(64)	2	40	9	127	411	1.771	7.298	56	7.353

Όμιλος	Αναλογούντα στους μετόχους μητρικής														Σύνολο
	Σημείωση	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Λοιποί Συμμετοχικοί Τίτλοι	Ίδιες Μετοχές	Αποθεματικό συναλλαγματικών διαφορών	Αποθεματικό αντιστάθμισης ταμειακών ροών	Αποθεματικό χρημ/κών μέσων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	Αποθεματικό αναπροσαρμογής αξίας ακινήτων	Λοιπά Αποθεματικά	Φορολογημένα αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο	Δικαιώματα μειοψηφίας	
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	12	-	-	-	-	(2)	5	(11)	-	-	-	(0)	(8)	-	(8)
Κέρδη, μετά από φόρους, για την περίοδο 1/1 - 30/6/2024		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	563	563	1	564
Συνολικά έσοδα / (έξοδα) για την περίοδο 1/1 - 30/6/2024		-	-	-	-	(2)	5	(11)	-	-	-	563	555	1	556
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		-	-	-	(1)	-	-	-	-	-	-	1	-	-	-
Φορολογημένα αποθεματικά		-	-	-	-	-	-	-	-	-	32	(32)	-	-	-
Παροχές σε συμμετοχικούς τίτλους		-	-	-	-	-	-	-	-	1	-	-	1	-	1
Μεταφορά μεταξύ λοιπών αποθεματικών και αποτελεσμάτων εις νέον		-	-	-	-	-	-	-	-	53	-	(53)	-	-	-
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)
Υπόλοιπο την 30/6/2024		1.163	3.255	600	(16)	(67)	7	29	9	182	350	2.236	7.748	56	7.804

Εταιρεία € Έκατ.	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Λοιποί Συμμετοχικοί Τίτλοι	Ίδιες μετοχές	Λοιπά Αποθεματικά	Φορολογημένα αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπο έναρξης την 1/1/2023	1.163	3.555	600	-	96	351	(301)	5.465
Κέρδη, μετά από φόρους, για την περίοδο 1/1 - 30/6/2023	-	-	-	-	-	-	57	57
Συνολικά έσοδα για την περίοδο 1/1 - 30/6/2023	-	-	-	-	-	-	57	57
Πληρωμή στους κατόχους του κεφαλαιακού μέσου «ΑΤ1»	-	-	-	-	-	-	(26)	(26)
Υπόλοιπο την 30/6/2023	1.163	3.555	600	0	96	351	(270)	5.495
Υπόλοιπο έναρξης την 1/7/2023	1.163	3.555	600	-	96	351	(270)	5.495
Κέρδη, μετά από φόρους, για την περίοδο 1/7 - 31/12/2023	-	-	-	-	-	-	44	44
Συνολικά έσοδα για την περίοδο 1/7 - 31/12/2023	-	-	-	-	-	-	44	44
Συμφηφισμός ποσού «Υπέρ το άρτιο» με διαγραφή συσσωρευμένων ζημιών	-	(301)	-	-	-	-	301	-
Πληρωμή στους κατόχους του κεφαλαιακού μέσου «ΑΤ1»	-	-	-	-	-	-	(26)	(26)
Αγοραπωλησίες ιδίων μετοχών	-	-	-	(11)	-	-	-	(11)
Παροχές σε συμμετοχικούς τίτλους	-	-	-	-	0	-	1	1
Υπόλοιπο την 31/12/2023	1.163	3.255	600	(11)	96	351	50	5.503
Υπόλοιπο έναρξης την 1/1/2024	1.163	3.255	600	(11)	96	351	50	5.503
Κέρδη, μετά από φόρους, για την περίοδο 1/1 - 30/6/2024	-	-	-	-	-	-	25	25
Συνολικά έσοδα για την περίοδο 1/1 - 30/6/2024	-	-	-	-	-	-	25	25
Διανομή προαιρετικών αποθεματικών στους μετόχους	-	-	-	-	-	(79)	-	(79)
Πληρωμή στους κατόχους του κεφαλαιακού μέσου «ΑΤ1»	-	-	-	-	-	-	(26)	(26)
Μεταφορά μεταξύ λοιπών αποθεματικών και αποτελεσμάτων εις νέον	-	-	-	-	5	-	(5)	-
Παροχές σε συμμετοχικούς τίτλους	-	-	-	-	1	-	-	1
Υπόλοιπο την 30/6/2024	1.163	3.255	600	(11)	102	272	44	5.425

Συνοπτική Ενδιάμεση Κατάσταση Ταμειακών Ροών

€ Εκατ.	Σημείωση	Όμιλος		Εταιρεία	
		Από 1/1 έως		Από 1/1 έως	
		30/6/2024	30/6/2023	30/6/2024	30/6/2023
<i>Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες</i>					
Κέρδη προ φόρων		777	388	25	57
Προσαρμογή κερδών προ φόρων:					
Προστίθενται: προβλέψεις και λοιπά έξοδα απομείωσης		91	343	4	(11)
Προστίθενται: αποσβέσεις		58	52	-	-
Προστίθενται: παροχές μετά τη συνταξιοδότηση, δαπάνες κόστους αποχώρησης και παροχές σε συμμετοχικούς τίτλους		18	8	-	-
Καθαρά (κέρδη)/ ζημίες από αποτίμηση χρηματοοικονομικών μέσων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων		532	24	-	-
Καθαρά (κέρδη)/ ζημίες από χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων		(5)	(2)	-	-
(Κέρδη)/ ζημίες από επενδυτικές και χρηματοδοτικές δραστηριότητες		5	(10)	(19)	(26)
Δεδουλευμένοι τόκοι από επενδυτικές και χρηματοδοτικές δραστηριότητες		87	46	37	35
<i>Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν τη μεταβολή σε λειτουργικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων</i>		1.563	849	48	54
<i>Μεταβολές λειτουργικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων:</i>					
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των διαθεσίμων στις Κεντρικές Τράπεζες		2	(4)	-	-
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των χρηματοοικονομικών μέσων αποτιμώμενων σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων		(789)	(1.251)	-	-
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των χρηματοοικονομικών μέσων που επιμετρώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων		2	21	-	-
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος		(1.973)	(110)	(113)	16
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων		129	6	-	-
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών		(107)	1.176	-	-
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των λοιπών στοιχείων ενεργητικού		(113)	(20)	7	10
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) των υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα		(1.126)	729	-	-
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) των υποχρεώσεων προς πελάτες		191	17	-	-
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) των λοιπών υποχρεώσεων		(19)	211	18	(17)
<i>Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν την καταβολή φόρου εισοδήματος</i>		(2.240)	1.625	(39)	63
Φόρος εισοδήματος που καταβλήθηκε		(6)	(1)	-	-
Καθαρή ταμειακή εισροή/ (εκροή) από λειτουργικές δραστηριότητες		(2.246)	1.624	(39)	63
<i>Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες</i>					
Αγορά ενσώματων παγίων στοιχείων		(69)	(16)	-	-
Εισπράξεις από πώληση ενσώματων παγίων και άυλων στοιχείων ενεργητικού		15	6	-	-
Αγορά άυλων στοιχείων ενεργητικού		(37)	(41)	-	-
Εισπράξεις από πωλήσεις διακρατούμενων προς πώληση στοιχείων ενεργητικού εξαιρουμένων των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών		-	3	-	-
Αγορά χρηματοοικονομικών μέσων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων		(233)	(1.026)	-	-
Εισπράξεις από πώληση χρηματοοικονομικών μέσων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων		798	689	-	-
Εισπράξεις τόκων από χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων		19	12	-	-
Εξαγορές θυγατρικών εταιρειών εξαιρουμένων των ταμειακών διαθεσίμων		(24)	(97)	-	-
Εισπράξεις από πωλήσεις θυγατρικών, εξαιρουμένων των ταμειακών διαθεσίμων που πωλήθηκαν, και μειώσεις μετοχικού κεφαλαίου		-	(4)	8	-
Εξαγορές, ιδρύσεις και συμμετοχή σε αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου συγγενών εταιρειών και κοινοπραξιών		(8)	(57)	-	-
Εισπράξεις από πωλήσεις συγγενών εταιρειών και μειώσεις μετοχικού κεφαλαίου		18	50	-	-
Είσπραξη μερισμάτων		19	16	26	26
Καθαρή ταμειακή εισροή/ (εκροή) από επενδυτικές δραστηριότητες		499	(464)	34	26
<i>Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες</i>					
Αποπληρωμή κεφαλαιακού μέσου «ΑΤ 1»		(26)	(26)	(26)	(26)
Εισπράξεις από έκδοση πιστωτικών τίτλων σε κυκλοφορία και λοιπών δανειακών κεφαλαίων		991	-	494	-
Αποπληρωμή πιστωτικών τίτλων σε κυκλοφορία και λοιπών δανειακών κεφαλαίων		(422)	-	(422)	-
Πληρωμή τόκων πιστωτικών τίτλων σε κυκλοφορία και λοιπών δανειακών κεφαλαίων		(76)	(71)	(47)	(66)
Εισπράξεις από πώληση ιδίων μετοχών		31	38	-	-
Αγορά ιδίων μετοχών		(31)	(40)	-	-
Αποπληρωμή χρηματοδοτικών μισθώσεων		(19)	(31)	-	-
Καθαρή ταμειακή εισροή/ (εκροή) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		449	(131)	(1)	(93)
Συναλλαγματικές διαφορές του ταμείου και των ταμειακών ισοδυνάμων		15	(18)	-	-
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) του ταμείου και ταμειακών ισοδυνάμων (Α)		(1.284)	1.011	(7)	(3)
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα έναρξης περιόδου (Β)	29	10.242	9.401	34	45
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου (Α)+(Β)	29	8.958	10.412	27	42

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 επί 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 την 6^η 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 92% 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 Ιουνίου 2024, ο Όμιλος απασχολεί συνολικά 7.906 άτομα πλήρους απασχόλησης, εκ των οποίων 34 άτομα αντιστοιχούν σε δραστηριότητες που προγραμματίζεται να πωληθούν.

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), Stoxx (All Europe TMI, Emerging Markets), S&P (Global, Greece BMI), Vanguard Total International Stock Index Fund, FTSE4Good, Bloomberg Gender Equality, Solactive (ISS ESG EM 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 Ιουλίου 2024, ενέκρινε τη δημοσίευση των Συνοπτικών Ενδιάμεσων Ενοποιούμενων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων για την εξάμηνη περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024 (οι «Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις»), 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
Σολομών Α. Μπεράχας	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
Alexander Z. Blades	Μη εκτελεστικό Μέλος ΔΣ
Περικλής Ν. Δοντάς	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 γνωστοποιήσεις, έναντι του συνόλου της πληροφόρησης που απαιτείται στις πλήρεις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Ως εκ τούτου, οι Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές

Καταστάσεις θα πρέπει να αναγνωστούν σε συνδυασμό με τις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις που περιλαμβάνονται στην Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση του Ομίλου και της Εταιρείας του 2023, που έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (εφεξής τα «Δ.Π.Χ.Α.»), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση (η «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 2024, 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 FVTPL είτε μέσω FVTOCI, όπως αυτά παρουσιάζονται στην Συνοπτική Ενδιάμεση 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 τόσο του Ομίλου όσο και της Εταιρείας να συνεχίσουν τη δραστηριότητά τους. Η Διοίκηση, για την αξιολόγησή της έλαβε υπόψη τους κύριους επιχειρηματικούς κινδύνους του Ομίλου που απορρέουν κυρίως από το μακροοικονομικό περιβάλλον σε συνδυασμό με τη στρατηγική του Ομίλου, τη ρευστότητα και την κεφαλαιακή του θέση. Η Διοίκηση έλαβε υπόψη τα ακόλουθα:

- α. την ανθεκτική οικονομική ανάπτυξη το 2023, η οποία συνεχίστηκε κατά το πρώτο εξάμηνο του 2024 και τις προοπτικές θετικού ρυθμού αύξησης του Ακαθάριστου Εθνικού Προϊόντος («ΑΕΠ») μεσοπρόθεσμα, ο οποίος αναμένεται να παραμείνει πάνω από τον μέσο όρο της ευρωζώνης, κυρίως λόγω της εφαρμογής του Εθνικού Σχεδίου Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας (National Recovery and Resilience Plan, «RRP»), της εισροής ιδιωτικών επενδύσεων, της ιδιωτικής κατανάλωσης, της επιβράδυνσης του πληθωρισμού και της συμβολής των εξαγωγών στο ισοζύγιο τρεχουσών συναλλαγών, με ισχυρά έσοδα από τον τουρισμό συγκεκριμένα,
- β. την ανάκτηση της πιστοληπτικής ικανότητας του κράτους σε επίπεδο επενδυτικής βαθμίδας, μετά από περισσότερο από μια δεκαετία, από τρεις (3) μεγάλους οίκους αξιολόγησης, ήτοι S&P, Fitch και DBRS, γεγονός που αντανάκλα τη συνετή δημοσιονομική πολιτική και την εφαρμογή μεταρρυθμίσεων που περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, την αναδιάρθρωση του τραπεζικού τομέα,
- γ. την αναβάθμιση της κύριας θυγατρικής του Ομίλου, Τράπεζα Πειραιώς, σε επενδυτική βαθμίδα από τη Moody's Ratings, με την αναβάθμιση της αξιολόγησης των μακροπρόθεσμων καταθέσεων και του χρέους υψηλής εξασφάλισης συγκεκριμένα, ως αποτέλεσμα της επιτυχούς εξυγίανσης του ισολογισμού, της συνολικής βελτιωμένης δυναμικής της ποιότητας των στοιχείων ενεργητικού, της ισχυρής βασικής λειτουργικής κερδοφορίας με σταθερές προοπτικές και της αποτελεσματικής διαχείρισης του κόστους, σε συνδυασμό με την ενίσχυση των κεφαλαιακών δεικτών,

- δ. την αποτελεσματική διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας του Ομίλου, με αποτέλεσμα την ισχυρή θέση ρευστότητας, όπως αποτυπώνεται στους δείκτες Κάλυψης Ρευστότητας (Liquidity Coverage Ratio, «LCR») στις 30 Ιουνίου 2024, καθώς και την εκτίμηση της Διοίκησης για την επίπτωση των σεναρίων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων, στο πλαίσιο της διαδικασίας Εσωτερικής Αξιολόγησης Επάρκειας Κεφαλαίου (Internal Capital Adequacy Assessment Process, «ICAAP») και της διαδικασίας Εσωτερικής Αξιολόγησης Επάρκειας Ρευστότητας (Internal Liquidity Adequacy Assessment Process, «ILAAP»), για τη θέση ρευστότητας του Ομίλου και για τους υποχρεωτικούς δείκτες ρευστότητας,
- ε. την κεφαλαιακή επάρκεια του Ομίλου, η οποία υπερέβη τον Overall Capital Requirement («OCR») - συμπεριλαμβανομένων και των Οδηγιών του Πυλώνα II (Pillar 2 Guidance, «P2G») - και τον δείκτη Ελάχιστων Απαιτήσεων για Ίδια Κεφάλαια και Επιλέξιμες Υποχρεώσεις (Minimum Requirements for own funds and Eligible Liabilities, «MREL») του Ομίλου Πειραιώς, ο οποίος διαμορφώνεται σε επίπεδο που καλύπτει την τελική δεσμευτική απαίτηση MREL 27,9%, στις 30 Ιουνίου 2024 προforma για την επιτυχή έκδοση πράσινου ομολόγου υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας τον Ιούλιο 2024, και την ελάφρυνση των RWAs που θα ολοκληρωθεί κατά την προσεχή περίοδο και αφού ληφθεί υπόψη η αναθεωρημένη βαθμίδα πιστωτικής ποιότητας («CQS») του εξωτερικού οργανισμού αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας ICAP-CRIF («ECAI»). Εκτιμάται ότι για τους επόμενους 12 μήνες οι δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας του Ομίλου και ο δείκτης MREL, θα παραμείνουν υψηλότεροι από τα ελάχιστα απαιτούμενα εποπτικά επίπεδα,
- στ. την πιθανότητα φυσικών καταστροφών ως αποτέλεσμα της κλιματικής αλλαγής και τη συνεχόμενη γεωπολιτική κρίση στη Μέση Ανατολή και την Ουκρανία, οι οποίες ενέχουν σημαντικούς κινδύνους. Οι δραστηριότητες του Ομίλου στην Ουκρανία περιλαμβάνουν ένα χρηματοπιστωτικό ίδρυμα, την JSC Piraeus Bank ICB, καθώς και επενδύσεις σε ακίνητα που αντιπροσωπεύουν περίπου το 0,2% του συνόλου των ενοποιημένων περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας στις 30 Ιουνίου 2024,
- ζ. τα καθαρά κέρδη του Ομίλου που αναλογούν στους μετόχους της μητρικής, ύψους € 563 εκατ. και τον δείκτη Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων («MEA») που μειώθηκε στο 3,3% στις 30 Ιουνίου 2024 από 5,5% στις 30 Ιουνίου 2023. Ο δείκτης κάλυψης MEA από Αναμενόμενες Πιστωτικές Ζημιές («ΑΠΖ») αυξήθηκε σε 58,8% στις 30 Ιουνίου 2024, έναντι 57% τον προηγούμενο χρόνο.

Με βάση την ανάλυση που έγινε, η Διοίκηση κατέληξε στο συμπέρασμα ότι δεν υπάρχουν ουσιώδεις αβεβαιότητες που θα δημιουργούσαν σημαντικές αμφιβολίες για την ικανότητα του Ομίλου να συνεχίσει τις δραστηριότητές του για περίοδο 12 μηνών από την ημερομηνία έγκρισης των Ενδιάμεσων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων. Για το λόγο αυτό, τόσο ο Όμιλος όσο και η Εταιρεία συνεχίζουν να υιοθετούν τη λογιστική αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας για την κατάρτιση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Μακροοικονομικό περιβάλλον

Το 2024, η ελληνική οικονομία παρέμεινε σε αναπτυξιακή τροχιά, παρά την αβεβαιότητα που επικράτησε στο διεθνές περιβάλλον και τον μακροοικονομικό αντίκτυπο της νομισματικής πολιτικής στην Ευρωζώνη. Το πρώτο τρίμηνο του 2024, το πραγματικό ΑΕΠ αυξήθηκε κατά 2,1% σε ετήσια βάση, ρυθμός που παραμένει σημαντικά υψηλότερος του μέσου όρου της Ευρωζώνης (0,4%). Η ιδιωτική κατανάλωση και οι επενδύσεις συνέβαλαν θετικά στην αύξηση του ΑΕΠ. Σύμφωνα με τα διαθέσιμα στοιχεία του πρώτου εξαμήνου του 2024, οι βραχυχρόνιοι δείκτες οικονομικής δραστηριότητας και προσδοκιών υποδεικνύουν ότι η ελληνική οικονομία θα διατηρήσει την αναπτυξιακή δυναμική της. Ενδεικτικά, ο δείκτης οικονομικού κλίματος το πρώτο εξάμηνο του 2024 διαμορφώθηκε στις 108,5 μονάδες καταγράφοντας αύξηση 1,0% σε σχέση με το αντίστοιχο διάστημα του 2023. Κατά την ίδια

περίοδο ο πληθωρισμός περιορίστηκε στο 2,8% από 4,2% το αντίστοιχο διάστημα του 2023. Την περίοδο μεταξύ Ιανουαρίου και Μαΐου 2024 το ποσοστό ανεργίας σε εποχικά εξομαλυμένη βάση διαμορφώθηκε στο 11,0% ενώ η απασχόληση αυξήθηκε κατά 1,9% σε ετήσια βάση. Επίσης το ισοζύγιο του κρατικού προϋπολογισμού, σε τροποποιημένη ταμειακή βάση, για την περίοδο μεταξύ Ιανουαρίου και Ιουνίου 2024, παρουσίασε έλλειμμα, ύψους € 2,26 δισ. έναντι ελλείμματος € 2,46 δισ. το αντίστοιχο διάστημα του 2023. Το πρωτογενές πλεόνασμα διευρύνθηκε στα € 2,91 δισ., έναντι πλεονάσματος € 2,12 δισ. για την ίδια περίοδο το 2023. Την περίοδο από Ιανουάριο έως Μάιο 2024, το έλλειμμα του ισοζυγίου τρεχουσών συναλλαγών αυξήθηκε κατά € 1,7 δισ. σε σχέση με το πρώτο πεντάμηνο του 2023 και διαμορφώθηκε σε € 9,81 δισ. λόγω της επιδείνωσης του ισοζυγίου αγαθών και, σε μικρότερο βαθμό, του ισοζυγίου πρωτογενών εισοδημάτων, ενώ το ισοζύγιο υπηρεσιών και το ισοζύγιο πρωτογενών εισοδημάτων παρουσίασαν μερική βελτίωση.

Σύμφωνα με τις προβλέψεις της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, η οικονομική δραστηριότητα στην Ελλάδα αναμένεται να αυξηθεί κατά 2,2% το 2024 και 2,3% το 2025, συνεχίζοντας να υπερτερεί του μέσου όρου της ζώνης του ευρώ, υποστηριζόμενη από την ιδιωτική κατανάλωση, τις εξαγωγές και τις επενδύσεις. Ο ακαθάριστος σχηματισμός παγίου κεφαλαίου αναμένεται να έχει τη μεγαλύτερη συνεισφορά στην ανάπτυξη, με τις πρόσθετες επενδύσεις (crowding-in effect) στα πλαίσια του Ταμείου Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας («ΤΑΑ») και συνολικά τη σημαντική χρηματοδότηση της ΕΕ, τη σταδιακή χαλάρωση της νομισματικής πολιτικής και τη βελτίωση του οικονομικού κλίματος μετά την αναβάθμιση της οικονομίας και την ανάκτηση της επενδυτικής βαθμίδας το 2023. Το ποσοστό ανεργίας προβλέπεται να μειωθεί στο 9,7 % έως το 2025. Ο πληθωρισμός, βάσει του Ενιαίου Δείκτη Τιμών Καταναλωτή («ΕνΔΤΚ»), προβλέπεται να μειωθεί σημαντικά από 4,2% το 2023 σε 2,8% το 2024 και 2,1% το 2025, λόγω της σημαντικής μείωσης των τιμών της ενέργειας και της αποκλιμάκωσης του πληθωρισμού των ειδών διατροφής. Το πρωτογενές ισοζύγιο, αναμένεται να σημειώσει πλεόνασμα από 1,9 % του ΑΕΠ το 2023 στο 2,3 % το 2024, και 2,4% του ΑΕΠ το 2025. Ο λόγος του δημόσιου χρέους της το ΑΕΠ μειώθηκε σε 161,9 % το 2023 λόγω τόσο της αύξησης του ονομαστικού ΑΕΠ όσο και του πλεονάσματος του πρωτογενούς ισοζυγίου. Ο δείκτης αναμένεται να μειωθεί περαιτέρω στο 153,9 % του ΑΕΠ το 2024 και στο 149,3 % το 2025.

Η αναπτυξιακή προοπτική της Ελληνικής οικονομίας εξαρτάται από την αξιοποίηση των ευρωπαϊκών κεφαλαίων για την υλοποίηση των επενδυτικών σχεδίων και την τόνωση της επιχειρηματικότητας. Το ΤΑΑ, τόσο από την πλευρά των επιχορηγήσεων όσο και των επενδύσεων του ιδιωτικού τομέα μέσω της δανειακής διευκόλυνσης, αποτελεί βασικό παράγοντα στην προοπτική βιώσιμης ανάπτυξης. Στο πλαίσιο αυτό, το ΤΑΑ εκτιμάται ότι θα συμβάλει αποφασιστικά στην ανάπτυξη το 2024 και 2025, μέσω επενδύσεων και μεταρρυθμίσεων προς την επέκταση της παραγωγικής δυναμικότητας, την ενίσχυση της ανταγωνιστικότητας και της εξωστρέφειας, την τεχνολογική προσαρμογή και την ενίσχυση της απασχόλησης και της κοινωνικής συνοχής. Σύμφωνα με το Πρόγραμμα Σταθερότητας 2024, το οποίο κατατέθηκε στην Ευρωπαϊκή Επιτροπή στις 30 Απριλίου 2024, ο λόγος επενδύσεων προς ΑΕΠ προβλέπεται να αυξηθεί στο 17% το 2025 από 14% το 2023, περιορίζοντας την απόκλιση από τον μέσο όρο σε ΕΕ και Ευρωζώνη (22% το 2023).

Στις 8 Δεκεμβρίου 2023 το Συμβούλιο Οικονομικών και Δημοσιονομικών Υποθέσεων της ΕΕ ενέκρινε το τροποποιημένο Σχέδιο Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας της Ελλάδας. Το αναθεωρημένο σχέδιο ανέρχεται σε € 35,9 δισ., με € 18,2 δισ. σε επιχορηγήσεις και € 17,7 δισ. σε δάνεια του ΤΑΑ. Στις 23 Ιουλίου 2024, η Επιτροπή εκταμίευσε στην Ελλάδα την τέταρτη πληρωμή για δάνεια € 2,3 δισ. (καθαρά από προχρηματοδότηση) στο πλαίσιο του ΤΑΑ. Μέχρι τον Ιούλιο του 2024, η Ευρωπαϊκή Επιτροπή στα πλαίσια του ΤΑΑ, έχει εκταμιεύσει προς την Ελλάδα € 17,2 δισ., εκ των οποίων € 9,62 δισ. σε δάνεια. Αυτό αντιστοιχεί στο 47% του συνόλου των κονδυλίων του ελληνικού σχεδίου, με το 22% του συνόλου των οροσήμων και των στόχων του σχεδίου να έχει εκπληρωθεί.

Συνολικά εκτιμάται ότι μέχρι το 2027 η χρηματοδότηση της χώρας από προγράμματα της ΕΕ (Recovery and Resilience Fund, «RRF», National Strategic Reference Framework, «NSRF», Common Agricultural Policy, «CAP» και άλλα ευρωπαϊκά προγράμματα) θα ξεπεράσει τα € 78 δισ.. Μεσοπρόθεσμα η Ελληνική οικονομία αναμένεται να ενισχύσει την ανθεκτικότητά της, παρά τις προκλήσεις και το ασταθές παγκόσμιο περιβάλλον, βασιζόμενη σε αξιόπιστη δημοσιονομική πολιτική, μεταρρυθμιστικό προσανατολισμό, παραγωγικές επενδύσεις και σε εξωστρέφεια. Η αύξηση των επενδύσεων, η εφαρμογή του προγράμματος του ΤΑΑ και η διατήρηση της δυναμικής των μεταρρυθμίσεων μπορούν να διασφαλίσουν βιώσιμη ανάπτυξη μακροπρόθεσμα.

Ωστόσο, υπάρχουν παράγοντες κινδύνου που θα μπορούσαν να επηρεάσουν αρνητικά τις εξελίξεις στην Ελληνική οικονομία και τις προοπτικές της. Τυχόν επιδείνωση της γεωπολιτικής κρίσης στην Ουκρανία και στη Μέση Ανατολή αυξάνει τον κίνδυνο διαταραχών στον ενεργειακό εφοδιασμό με ενδεχόμενο αντίκτυπο στις τιμές της ενέργειας και στο συνολικό επίπεδο τιμών. Υποτονική ανάπτυξη στην Ευρώπη, ενέχει επίσης κινδύνους σε σχέση με τις εξαγωγικές επιδόσεις της χώρας και την συνεχιζόμενη ανάκαμψη των τουριστικών υπηρεσιών. Επιπλέον κίνδυνοι για τις προοπτικές της ελληνικής οικονομίας αποτελούν η διατήρηση της περιοριστικής νομισματικής πολιτικής που μπορεί να επιβαρύνει την οικονομική δραστηριότητα και να αποδυναμώσει την τόνωση των επενδύσεων καθώς και καθυστερήσεις στην υλοποίηση δημόσιων και ιδιωτικών έργων και στην τήρηση του χρονοδιαγράμματος του ΤΑΑ. Τέλος, οι περιβαλλοντικές προκλήσεις και τα ακραία καιρικά φαινόμενα αποτελούν αυξανόμενο κίνδυνο για την οικονομία.

Ρευστότητα

Στις 30 Ιουνίου 2024, οι καταθέσεις του Ομίλου παρουσίασαν συγκρατημένη αύξηση ύψους € 59,8 δισ. από € 59,6 δισ. σε σύγκριση με την 31^η Δεκεμβρίου 2023, επηρεασμένες από την υποτονική πιστωτική επέκταση και τη διείσδυση προϊόντων διαχείρισης περιουσιακών στοιχείων. Εντούτοις, ο δείκτης δανείων προς καταθέσεις του Ομίλου διαμορφώθηκε στο 63%, σε σύγκριση με 61% την 31^η Δεκεμβρίου 2023. Σε συνέχεια του διετούς κύκλου αύξησης των επιτοκίων, ο οποίος οδήγησε το κύριο επιτόκιο αναχρηματοδότησης στο 4,50% και το επιτόκιο διευκόλυνσης καταθέσεων («ΕΔΚ») στο 4,00%, στις 6 Ιουνίου 2024, το ΔΣ της ΕΚΤ ανακοίνωσε την απόφαση να μειώσει τα επιτόκια κατά 25 μονάδες βάσης για το κύριο επιτόκιο αναχρηματοδότησης και το ΕΔΚ, αντίστοιχα.

Στις 30 Ιουνίου 2024, η χρηματοδότηση του Ομίλου στο πλαίσιο των δημοπρασιών των Μακροπρόθεσμων Πράξεων Αναχρηματοδότησης (Targeted Longer Term Refinancing Operations, «TLTRO») ανήλθε σε € 1,0 δισ. σε συνέχεια της αποπληρωμής ύψους € 2,5 δισ. TLTRO χρηματοδότησης τον Ιούνιο 2024. Επιπλέον, η χρηματοδότηση από τη διατραπεζική αγορά αυξήθηκε σε € 1,8 δισ. στις 30 Ιουνίου 2024, σε σχέση με € 0,4 δισ. στις 31 Δεκεμβρίου 2023, κυρίως λόγω των ευνοϊκών συνθηκών που διαμορφώθηκαν στην εν λόγω αγορά.

Όσον αφορά στο χρονοδιάγραμμα λήξεων των προαναφερόμενων πράξεων χρηματοδότησης TLTRO, το υπόλοιπο € 1,0 δισ. λήγει τον Δεκέμβριο του 2024. Ο Όμιλος έχει τη ρευστότητα για να αποπληρώσει τις επερχόμενες λήξεις TLTRO λόγω των υψηλών ταμειακών διαθεσίμων € 8,8 δισ. στις Κεντρικές Τράπεζες.

Η συγκρατημένη ανάπτυξη της καταθετικής βάσης του Ομίλου, σε συνδυασμό με την ενεργή πρόσβαση στις αγορές ομολόγων, βελτίωσαν το μίγμα χρηματοδότησης του Ομίλου και αύξησαν το απόθεμα των υψηλής ποιότητας ρευστοποιούμενων στοιχείων ενεργητικού (High Quality Liquid Assets, «HQLA»). Στις 30 Ιουνίου 2024, ο δείκτης LCR του Ομίλου ανερχόταν σε 215% (επομένως, περισσότερο από το διπλάσιο από την εποπτική απαίτηση του 100%).

Με βάση την πιο πρόσφατη αξιολόγηση 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 Ιουνίου 2024, τα συνολικά ίδια κεφάλαια του Ομίλου ανήλθαν σε € 7,8 δισ. Ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (Common Equity Tier 1 ratio, «CET1») του Ομίλου, σύμφωνα με το πλαίσιο της Βασιλείας III, στις 30 Ιουνίου 2024 ανήλθε σε 13,85% και ο δείκτης Συνολικής κεφαλαιακής επάρκειας (Total Capital Ratio, «TCR»), ανήλθε σε 18,56%.

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, 4340/2015, διαμορφώθηκε σε € 3,2 δισ. στις 30 Ιουνίου 2024.

Η ΕΚΤ, σύμφωνα με την απόφαση της Διαδικασίας Εποπτικής Εξέτασης και Αξιολόγησης (Supervisory Review and Evaluation Process, «SREP»), της 30^{ης} Νοεμβρίου 2023, ενημέρωσε τη Διοίκηση αναφορικά με τα ανανεωμένα επίπεδα OCR, με εφαρμογή από 1^η Ιανουαρίου 2024. Ο Όμιλος θα πρέπει να διατηρήσει σε ενοποιημένη βάση, ένα δείκτη Συνολικής Κεφαλαιακής Απαιτήσης βάσει SREP (Total SREP Capital Requirement, «TSCR») 11% και ένα δείκτη OCR 14,58% [OCR και συμπεριλαμβανομένης της κατεύθυνσης του Πυλώνα II (P2G) 1,25% στα 15,83%], ο οποίος περιλαμβάνει: (α) τις ελάχιστες συνολικές κεφαλαιακές απαιτήσεις του Πυλώνα I 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 ύψους 3,00%, 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% για το 2023, σύμφωνα με τον Ελληνικό Νόμο 4261/2014, και (ε) το συγκεκριμένο για κάθε ίδρυμα Αντικυκλικό Κεφαλαιακό Απόθεμα Ασφαλείας (Countercyclical Capital Buffer, «CCyB») ύψους 0,08% σύμφωνα με τον Ελληνικό Νόμο 4261/2014 (όπως τροποποιήθηκε από τον Ελληνικό Νόμο 4799/2021).

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

2.3 Υιοθέτηση των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

Ο Όμιλος και η Εταιρεία επισκόπησαν 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 2024 και κατέληξαν στο συμπέρασμα ότι δεν είχαν επίδραση στις Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

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

Τον Απρίλιο του 2024 και βάσει του Ελληνικού Νόμου 5100/2024, η Οδηγία (ΕΕ) 2022/2523 (Πυλώνας II) του Συμβουλίου ενσωματώθηκε στην ελληνική εγχώρια νομοθεσία και ως εκ τούτου οι τροποποιήσεις που εισήχθησαν με το ΔΛΠ 12, «Διεθνής φορολογική μεταρρύθμιση – Πρότυποι κανόνες του δεύτερου πυλώνα», ισχύουν άμεσα και αναδρομικά. Ανατρέξτε στη Σημείωση 10 για περισσότερες πληροφορίες.

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 αυτές τις 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 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 Ιουνίου 2024.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τις ετήσιες μέσες 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	30/6/2024	31/12/2023
	(2024-2027)	(2023-2026)
	%	%
Πραγματικό ΑΕΠ (ετήσια % μεταβολή)		
Αισιόδοξο	4,2	5,4
Βασικό	2,1	3,4
Δυσμενές	0,0	1,5
Δείκτης ανεργίας (% του εργατικού δυναμικού)		
Αισιόδοξο	8,5	9,1
Βασικό	10,6	11,1
Δυσμενές	12,6	12,9
Δείκτης τιμών (Κατοικιών) (ετήσια % μεταβολή)		
Αισιόδοξο	9,2	10,4
Βασικό	7,1	8,6
Δυσμενές	5,0	6,7
Δείκτης τιμών (Εκτός κατοικιών) (ετήσια % μεταβολή)		
Αισιόδοξο	6,9	6,1
Βασικό	4,8	4,1
Δυσμενές	2,8	2,1

Το 2024, η ελληνική οικονομία παραμένει σε αναπτυξιακή τροχιά, παρά την αβεβαιότητα που επικρατεί στο διεθνές περιβάλλον και τον μακροοικονομικό αντίκτυπο της νομισματικής πολιτικής στην Ευρωζώνη. Το πρώτο τρίμηνο του 2024, το πραγματικό ΑΕΠ αυξήθηκε κατά 2,1%, σε ετήσια βάση, ρυθμός που παραμένει σημαντικά υψηλότερος του μέσου όρου της Ευρωζώνης (0,4%). Η ιδιωτική κατανάλωση και οι επενδύσεις συνέβαλαν θετικά στην αύξηση του ΑΕΠ. Σύμφωνα με τα διαθέσιμα στοιχεία του πρώτου εξαμήνου του 2024, οι βραχυχρόνιοι δείκτες οικονομικής δραστηριότητας και προσδοκιών υποδεικνύουν ότι η ελληνική οικονομία θα διατηρήσει την αναπτυξιακή δυναμική της.

Κατά το πρώτο εξάμηνο του 2024, ο πληθωρισμός περιορίστηκε στο 2,8% από 4,2% το αντίστοιχο διάστημα του 2023. Την περίοδο μεταξύ Ιανουαρίου 2024 και Μαΐου 2024 το ποσοστό ανεργίας, σε εποχικά εξομαλυμένη βάση διαμορφώθηκε στο 11,0%, ενώ η απασχόληση αυξήθηκε κατά 1.9% σε ετήσια βάση.

Στην αγορά ακινήτων, συνεχίζεται η ανοδική πορεία στους δείκτες τιμών. Ο δείκτης τιμών οικιστικών ακινήτων αυξήθηκε το 2023 κατά 13,8% σε ετήσια βάση, (2022: 11,9%) και το πρώτο τρίμηνο του 2024 σημείωσε αύξηση της τάξεως του 10,4% σε ετήσια βάση. Ο δείκτης τιμών γραφείων αυξήθηκε το 2023 κατά 5,9%, σε ετήσια βάση, έναντι αύξησης 3,6% το 2022.

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

Στις 30 Ιουνίου 2024, οι μελλοντικές εκτιμήσεις του Ομίλου για τις οικονομικές μεταβλητές για κάθε σενάριο για το 2024 και το 2025 είναι οι ακόλουθες:

Βασικές οικονομικές μεταβλητές σεναρίων ΑΠΖ	2024			2025		
	Αισιόδοξο	Βασικό	Δυσμενές	Αισιόδοξο	Βασικό	Δυσμενές
Πραγματικό ΑΕΠ (ετήσια % μεταβολή)	3,5	2,2	0,8	4,0	2,1	0,2
Δείκτης ανεργίας (% του εργατικού δυναμικού)	9,5	10,8	12,2	8,7	10,6	12,5
Δείκτης τιμών (Εκτός κατοικιών) (ετήσια % μεταβολή)	6,9	5,5	4,2	6,8	4,9	3,0
Δείκτης τιμών (Κατοικιών) (ετήσια % μεταβολή)	11,1	9,7	8,4	9,4	7,5	5,6

4 Διαχείριση Χρηματοοικονομικών Κινδύνων

4.1 Εύλογες αξίες χρηματοοικονομικών μέσων

4.1.1 Χρηματοοικονομικά μέσα που δεν τηρούνται σε εύλογες αξίες

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

Όμιλος	Λογιστική Αξία		Εύλογη Αξία	
	30/6/2024	31/12/2023	30/6/2024	31/12/2023
Χρηματοοικονομικά στοιχεία Ενεργητικού				
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	37.605	37.527	37.301	37.061
Επενδυτικά χρεόγραφα στο αποσβεσμένο κόστος	13.483	11.659	12.708	10.785
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις				
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	2.421	1.886	2.513	1.946
Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	1.008	939	1.029	935

Εταιρεία	Λογιστική Αξία		Εύλογη Αξία	
	30/6/2024	31/12/2023	30/6/2024	31/12/2023
Χρηματοοικονομικά στοιχεία Ενεργητικού				
Επενδυτικά χρεόγραφα στο αποσβεσμένο κόστος	956	848	1.013	878
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις				
Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	1.008	939	1.029	935

Οι ακόλουθες μέθοδοι και υποθέσεις χρησιμοποιήθηκαν για να εκτιμηθεί η εύλογη αξία των ανωτέρω χρηματοοικονομικών μέσων την 30^η Ιουνίου 2024 και 31^η Δεκεμβρίου 2023.

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

Επενδυτικά χρεόγραφα στο αποσβεσμένο κόστος, υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις:

Η εύλογη αξία τους υπολογίζεται με τιμές της αγοράς, και όπου αυτές δεν είναι διαθέσιμες, με την χρήση μοντέλων προεξόφλησης χρηματοροών (discounted cash flow model), που βασίζονται σε τρέχοντα επιτόκια της αγοράς και προσφέρονται για μέσα με παρόμοια πιστωτική ποιότητα και διάρκεια.

4.1.2 Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται σε εύλογες αξίες

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

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

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

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

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

αγοράς και χαρακτηρίζονται από σημαντική αβεβαιότητα, κατανέμονται στο Επίπεδο 3 των χρηματοοικονομικών μέσων.

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

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

Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες και μέθοδοι αποτίμησης								
Όμιλος	30/6/2024				31/12/2023			
	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
Χρηματοοικονομικά στοιχεία								
Ενεργητικού								
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	-	144	-	144	-	191	-	191
Χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα σε FVTPL	952	12	-	964	598	11	-	609
Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται υποχρεωτικά σε FVTPL	126	-	113	239	118	-	116	234
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που επιμετρώνται υποχρεωτικά σε FVTPL	-	-	50	50	-	-	53	53
Επενδυτικά χρεόγραφα που επιμετρώνται σε FVTOCI	727	-	23	750	1.322	39	22	1.383
Υποχρεώσεις								
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	-	297	-	297	-	295	-	295

Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες και μέθοδοι αποτίμησης								
Εταιρεία	30/6/2024				31/12/2023			
	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
Χρηματοοικονομικά στοιχεία								
Ενεργητικού								
Επενδυτικά χρεόγραφα που επιμετρώνται σε FVTOCI	-	-	3	3	-	-	2	2

Μεταφορές μεταξύ Επιπέδου 1 και Επιπέδου 2

Κατά τη διάρκεια της χρήσης που έληξε την 30^η Ιουνίου 2024, Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου («ΟΕΔ») με λογιστική αξία € 1 εκατ. μεταφέρθηκε από το Επίπεδο 1 στο Επίπεδο 2, λόγω μεταβολής της συναλλακτικής τους δραστηριότητας, ενώ δεν πραγματοποιήθηκαν μεταφορές χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού από το επίπεδο 1 στο επίπεδο 2. Δεν πραγματοποιήθηκε μεταφορά χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων μεταξύ των επιπέδων 1 και 2 κατά τη διάρκεια των περιόδων που έληξαν την 30^η Ιουνίου 2024 και 31^η Δεκεμβρίου 2023. Οι μεταφορές μεταξύ των επιπέδων θεωρούνται ότι έχουν επέλθει στο τέλος των περιόδων αναφοράς, κατά τις οποίες τα χρηματοοικονομικά μέσα μεταφέρθηκαν.

Χρηματοοικονομικά μέσα του Επιπέδου 3

Τα χρηματοοικονομικά μέσα του Επιπέδου 3 περιλαμβάνουν τα ακόλουθα:

α) Τα απομειωμένα δάνεια και προκαταβολές κατά πελατών τα οποία αποτιμώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, 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 της μεθόδου εισοδήματος (προεξόφλησης αναμενόμενων ταμειακών ροών), ενσωματώνοντας μη παρατηρήσιμες παραμέτρους της αγοράς.

β) Χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται υποχρεωτικά σε FVTPL, συμπεριλαμβανομένων ενδεχόμενων και προσδιοριστέων βάσει μεταβλητών αποδόσεων τιμημάτων που αναγνωρίστηκαν μετά την πώληση χαρτοφυλακίων MEA, των οποίων η εύλογη αξία εκτιμήθηκε στα € 58 εκατ. (π.χ. Senna, Sunshine) 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) Τα αμοιβαία κεφάλαια και τα κεφάλαια κλειστού τύπου, τα οποία δεν πληρούν τον ορισμό ενός συμμετοχικού τίτλου βάσει του ΔΛΠ. 32 και υποχρεωτικά έχουν επιμετρηθεί σε FVTPL, χρησιμοποιώντας μοντέλα που βασίζονται στην τιμή του αμοιβαίου κεφαλαίου και η οποία διαμορφώνεται από τον διαχειριστή του αμοιβαίου 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 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) Υπό αίρεση μετατρέψιμα χρηματοοικονομικά μέσα των οποίων η ενεργοποίηση της μετατροπής τους σε μετοχικούς τίτλους βασίζεται στην επίδραση μη παρατηρήσιμων δεδομένων.

ζ) Ομολογίες μειωμένης εξασφάλισης των τιτλοποιήσεων Sunrise I,II και III, Phoenix και Vega I,II,III που κατείχε ο Όμιλος την 30^η Ιουνίου 2024 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 σημαντικές μη παρατηρήσιμες εισροές.

Την χρήση που έληξε την 30^η Ιουνίου 2024 και 31^η Δεκεμβρίου 2023, δεν πραγματοποιήθηκε καμία μεταφορά από και προς το Επίπεδο 3. Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζεται η συμφωνία των εύλογων αξιών του Επιπέδου 3 για τις προαναφερθείσες περιόδους:

Όμιλος	Κίνηση στοιχείων επιπέδου 3 Χρηματοοικονομικών μέσων		
	Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται υποχρεωτικά σε FVTPL	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που επιμετρώνται υποχρεωτικά σε FVTPL	Επενδυτικά χρεόγραφα που επιμετρώνται σε FVTOCI
Υπόλοιπο Έναρξης 1/1/2023	78	52	25
Κέρδος / (ζημία) χρήσης στα αποτελέσματα	(13)	1	(2)
Προσθήκες	86	1	2
Αποαναγνωρίσεις	(35)	(1)	(3)
Υπόλοιπο λήξης 31/12/2023	116	53	22
Κέρδος / (ζημία) χρήσης στα αποτελέσματα	2	1	1
Προσθήκες	6	-	-
Αποαναγνωρίσεις	(12)	(4)	-
Συναλλαγματικές διαφορές	1	-	-
Υπόλοιπο λήξης 30/6/2024	113	50	23

Εταιρεία	Κίνηση στοιχείων Επιπέδου 3 Χρηματοοικονομικών μέσων
	Επενδυτικά χρεόγραφα που επιμετρώνται σε FVTOCI
Υπόλοιπο Έναρξης 1/1/2023	2
Υπόλοιπο 31/12/2023	2
Κέρδος / (ζημία) χρήσης στα αποτελέσματα	1
Υπόλοιπο λήξης 30/6/2024	3

Διαδικασία Αποτίμησης και Ελέγχου

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

Οι εύλογες αξίες των ομολόγων προσδιορίζονται είτε με αναφορά σε χρηματιστηριακές τιμές ενεργών αγορών ή με αναφορά σε προσφορά τιμών από εξωτερικούς διαπραγματευτές ή σε γενικώς παραδεκτά μοντέλα αποτίμησης, τα οποία βασίζονται σε παρατηρήσιμες ή μη παρατηρήσιμες στην αγορά πληροφορίες, όταν οι παρατηρήσιμες πληροφορίες δεν είναι διαθέσιμες, καθώς

επίσης και με αναφορά σε σχετικές παραμέτρους της αγοράς όπως επιτόκια, μεταβλητότητα δικαιωμάτων προαίρεσης, συναλλαγματικές ισοτιμίες κ.α. Ο Όμιλος επίσης, ενδέχεται ενίοτε να χρησιμοποιεί τιμές προερχόμενες από τρίτους και να πραγματοποιεί διαδικασίες επικύρωσης σε αυτές τις πληροφορίες, στο μέτρο του δυνατού, ή να βασίζει την εύλογη αξία του στις τιμές των πιο πρόσφατων συναλλαγών, δεδομένης της απουσίας ενεργούς αγοράς ή παρόμοιων συναλλαγών ή άλλων παρατηρήσιμων δεδομένων στην αγορά. Όλα αυτά τα χρηματοοικονομικά μέσα, ταξινομούνται στη χαμηλότερη βαθμίδα ιεραρχίας της εύλογης αξίας (Επίπεδο 3). Η επιμέτρηση της εύλογης αξίας των χρεωστικών τίτλων, συμπεριλαμβανομένων και των σημαντικών παραδοχών στα μοντέλα αποτίμησης, αξιολογούνται από τη μονάδα του Middle Office, 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. 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. Κατά την 30^η Ιουνίου 2024 και 31^η Δεκεμβρίου 2023, το BCVA ήταν επουσιώδες.

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 χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται στην εύλογη αξία βάσει του Επιπέδου 3 την 30^η Ιουνίου 2024 και 31^η Δεκεμβρίου 2023.

Χρηματοοικονομικά Μέσα ¹	Εύλογη Αξία	Εύλογη Αξία	Μέθοδος Αποτίμησης	Σημαντικά μη παρατηρήσιμα δεδομένα	Εύρος δεδομένων		Εύρος δεδομένων	
	30/6/2024	31/12/2023			30/6/2024		31/12/2023	
					Χαμηλό	Υψηλό	Χαμηλό	Υψηλό
Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται υποχρεωτικά FVTPL-Ενδεχόμενα και μεταβλητών αποδόσεων τιμήματα	58	67	Προσομοίωση Monte Carlo Προεξόφληση Ταμειακών Ροών	Μεταβλητότητα Εσόδων Επιτόκιο προεξόφλησης Ασφάλιστρο κινδύνου Αναμενόμενες ταμειακές ροές	15% 14% 6% n/a ²	15% 14% 6% n/a ²	15% 14% 6% n/a ²	15% 14% 6% n/a ²
Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται υποχρεωτικά σε FVTPL και FVTOCI - Μετοχικοί τίτλοι, αμοιβαία κεφάλαια	75	70	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 FVTPL-εκτός των ομολογιών μειωμένης εξασφάλισης.	44	47	Προεξόφληση Ταμειακών Ροών	Προσαρμογή αναμενόμενων ταμειακών ροών βάσει πιστωτικού κινδύνου	0% ⁴	100% ⁴	0% ⁴	100% ⁴

¹ Περιλαμβάνει χρηματοοικονομικά μέσα με εύλογη αξία, μεμονωμένα, μεγαλύτερη των € 5 εκατ. στο τέλος της περιόδου αναφοράς.

² Οι προβλεπόμενες ταμειακές ροές στη διάρκεια της περιόδου υπολογισμού, αποτελούν ευαίσθητη πληροφόρηση η οποία δεν γνωστοποιείται, δεδομένου ότι η γνωστοποίηση 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. Ελλείψει ενεργούς αγοράς, η εύλογη αξία των τίτλων αυτών εκτιμάται με τη χρήση μοντέλων προσέγγισης εισοδήματος ή αγοράς. Δεδομένης της διαφορετικής φύσης της μεθόδου αποτίμησης της κάθε συμμετοχής, δεν είναι πρακτικά εφαρμόσιμη η γνωστοποίηση του εύρους των σημαντικών μη παρατηρήσιμων δεδομένων. Οι μεταβολές στην αξία δεν επιφέρουν σημαντική επίπτωση στα αποτελέσματα και τα περιουσιακά στοιχεία του Ομίλου.

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 14.

Η Εταιρεία δεν έχει δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος την 30^η Ιουνίου 2024 και 31^η Δεκεμβρίου 2023.

Στους παρακάτω πίνακες παρουσιάζονται τα δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος του Ομίλου την 30^η Ιουνίου 2024 και 31^η Δεκεμβρίου 2023:

Όμιλος	Purchased or Originated Credit Impaired ("POCI")				Σύνολο
	Στάδιο 1 ΑΠΖ 12μήνου	Στάδιο 2 ΑΠΖ καθ' όλη τη διάρκεια ζωής	Στάδιο 3 ΑΠΖ απομειωμένης πιστωτικής αξίας καθ' όλη τη διάρκεια ζωής	ΑΠΖ απομειωμένης πιστωτικής αξίας καθ' όλη τη διάρκεια ζωής	
30/6/2024					
Στεγαστικά δάνεια					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	4.602	1.282	255	281	6.420
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(4)	(13)	(23)	(6)	(46)
Σύνολο Στεγαστικών Δανείων	4.598	1.269	232	275	6.374
Καταναλωτικά, Προσωπικά και Λοιπά δάνεια					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	959	183	64	49	1.254
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(7)	(20)	(32)	(5)	(65)
Σύνολο Καταναλωτικών, Προσωπικών και Λοιπών δανείων	951	163	31	44	1.189
Πιστωτικές Κάρτες					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	307	143	14	1	464
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(2)	(9)	(12)	-	(23)
Σύνολο Πιστωτικών Καρτών	305	133	3	-	441
Δάνεια Ιδιωτών					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	5.867	1.607	333	330	8.138
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(13)	(43)	(67)	(11)	(134)
Σύνολο Δανείων Ιδιωτών	5.854	1.565	266	319	8.004
Δάνεια προς Μεγάλες Επιχειρήσεις					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	19.798	605	315	71	20.790
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(19)	(6)	(188)	(10)	(223)
Σύνολο Δανείων προς Μεγάλες Επιχειρήσεις	19.779	600	127	62	20.567
Δάνεια προς Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	7.843	822	487	160	9.312
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(17)	(53)	(258)	(58)	(385)
Σύνολο Δανείων προς Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις	7.826	769	229	102	8.927
Δάνεια προς Δημόσιο Τομέα					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	105	-	1	2	108
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	-	-	(1)	-	(1)
Σύνολο Δανείων προς Δημόσιο Τομέα	104	-	-	2	107
Δάνεια προς Εταιρείες και Δημόσιο Τομέα					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	27.746	1.428	803	233	30.210
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(36)	(59)	(447)	(67)	(608)
Σύνολο Δανείων προς Εταιρείες και Δημόσιο Τομέα	27.710	1.369	355	166	29.602
Δάνεια και χορηγήσεις σε πελάτες στο αποσβεσμένο κόστος					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	33.614	3.036	1.136	563	38.348
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(49)	(101)	(513)	(79)	(743)
Σύνολο Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	33.564	2.934	622	484	37.605

Όμιλος	Στάδιο 1 ΑΠΖ 12μήνου	Στάδιο 2 ΑΠΖ καθ' όλη τη διάρκεια ζωής	Στάδιο 3 ΑΠΖ απομειωμένης πιστωτικής αξίας καθ' όλη τη διάρκεια ζωής	ΡΟCI ΑΠΖ απομειωμένης πιστωτικής αξίας καθ' όλη τη διάρκεια ζωής	Σύνολο
31/12/2023					
Στεγαστικά δάνεια					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	4.431	1.514	221	287	6.454
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(3)	(15)	(17)	(6)	(42)
Σύνολο Στεγαστικών Δανείων	4.428	1.499	204	281	6.412
Καταναλωτικά, Προσωπικά και Λοιπά δάνεια					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	900	221	52	51	1.224
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(7)	(22)	(27)	(5)	(61)
Σύνολο Καταναλωτικών, Προσωπικών και Λοιπών Δανείων	892	199	25	46	1.162
Πιστωτικές Κάρτες					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	326	100	11	1	437
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(2)	(7)	(9)	-	(18)
Σύνολο Πιστωτικών Καρτών	324	93	2	-	419
Δάνεια Ιδιωτών					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	5.657	1.835	284	339	8.115
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(12)	(44)	(53)	(12)	(122)
Σύνολο Δανείων Ιδιωτών	5.644	1.791	231	327	7.993
Δάνεια προς Μεγάλες Επιχειρήσεις					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	18.915	606	382	86	19.988
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(17)	(8)	(233)	(19)	(278)
Σύνολο Δανείων προς Μεγάλες Επιχειρήσεις	18.897	598	148	67	19.710
Δάνεια προς Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	7.647	904	513	179	9.244
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(18)	(53)	(283)	(64)	(419)
Σύνολο Δανείων προς Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις	7.629	851	230	115	8.825
Δάνεια προς Δημόσιο Τομέα					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	996	-	1	2	999
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	-	-	(1)	-	(1)
Σύνολο Δανείων προς Δημόσιο Τομέα	996	-	-	2	998
Δάνεια προς Εταιρείες και Δημόσιο Τομέα					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	27.558	1.511	895	267	30.231
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(36)	(61)	(517)	(83)	(697)
Σύνολο Δανείων προς Εταιρείες και Δημόσιο Τομέα	27.523	1.449	378	183	29.534
Δάνεια και χορηγήσεις σε πελάτες στο αποσβεσμένο κόστος					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	33.215	3.346	1.180	605	38.346
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(48)	(106)	(571)	(95)	(819)
Σύνολο Δανείων και απαιτήσεων κατά πελάτων στο αποσβεσμένο κόστος	33.167	3.240	609	510	37.527

Τα χρηματοδοτικά ανοίγματα στο Στάδιο 1 που παρουσιάζονται στη γραμμή «Δάνεια προς Μεγάλες Επιχειρήσεις», περιλαμβάνουν εγγυημένες δανειακές υποχρεώσεις λογιστικής αξίας (προ προβλέψεων) € 509 εκατ. την 30^η Ιουνίου 2024 (31 Δεκεμβρίου 2023: € 466 εκατ.). Οι αντίστοιχες προβλέψεις ΑΠΖ είναι μη σημαντικές και για τις δύο περιόδους. Σχετική αναφορά γίνεται και στη Σημείωση 14.

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 Ιουνίου 2024 και 2023, ως ακολούθως:

Κίνηση πρόβλεψης	Όμιλος				
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	ΡΟCΙ	Σύνολο
Πρόβλεψη ΑΠΖ την 1/1/2024	48	106	571	95	819
Μεταφορά (στα) / από διακρατούμενα προς πώληση	-	(1)	(21)	-	(22)
Μεταφορές μεταξύ των σταδίων (καθαρές)	12	7	(19)	-	-
Ζημίες / (αναστροφές) απομείωσης για την περίοδο (κατάσταση αποτελεσμάτων)	3	(7)	60	(9)	47
Μεταβολή της παρούσας αξίας της πρόβλεψης	-	-	21	3	24
Διαγραφές τόκων που αναγνωρίζονται από μεταβολή της παρούσας αξίας της πρόβλεψης	-	-	(20)	(3)	(23)
Διαγραφές	(4)	-	(33)	(7)	(44)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	(11)	(2)	(45)	(1)	(59)
Πρόβλεψη ΑΠΖ την 30/6/2024	49	101	513	79	743

Κίνηση πρόβλεψης	Όμιλος				
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	POCI	Σύνολο
Πρόβλεψη ΑΠΖ την 1/1/2023	37	120	1.115	148	1.421
Μεταφορά (στα) / από διακρατούμενα προς πώληση	-	(2)	(180)	(19)	(201)
Μεταφορές μεταξύ των σταδίων (καθαρές)	13	(8)	(5)	-	-
Ζημίες / (αναστροφές) απομείωσης για την περίοδο (κατάσταση αποτελεσμάτων)	(7)	2	291	(8)	280
Μεταβολή της παρούσας αξίας της πρόβλεψης	-	-	26	5	31
Διαγραφές τόκων που αναγνωρίζονται από μεταβολή της παρούσας αξίας της πρόβλεψης	1	-	(26)	(4)	(30)
Διαγραφές	(1)	(1)	(144)	-	(146)
Πωλήσεις δανείων και χορηγήσεων	-	-	(8)	(6)	(14)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	4	1	(205)	11	(188)
Πρόβλεψη ΑΠΖ την 30/6/2023	47	113	864	127	1.153

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 Ιουνίου 2024 και 2023:

	30/6/2024	30/6/2023
Προ προβλέψεων επίπτωση από τροποποιήσεις συμβατικών όρων δανείων (Α)	(1)	1
Αναστροφή πρόβλεψης ΑΠΖ (Β)	(8)	(11)
Καθαρή επίπτωση από τροποποιήσεις συμβατικών όρων δανείων στη Κατάσταση Αποτελεσμάτων (Α+Β)	(9)	(10)
Λογιστική αξία δανείων προ προβλέψεων (πριν την τροποποίηση)	433	462

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 επιμετρούνταν με βάση τις ΑΠΖ 12μήνου (Στάδιο 1) την 30^η Ιουνίου 2024 ανήλθε σε € 95 εκατ. ευρώ (30 Ιουνίου 2023: € 185 εκατ. ευρώ).

4.2.2 Απαιτήσεις από τον Ελληνικό Δημόσιο Τομέα

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

	Όμιλος		Εταιρεία	
	30/6/2024	31/12/2023	30/6/2024	31/12/2023
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	14	43	-	-
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους αποτιμώμενες σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων	562	475	-	-
Δάνεια και απαιτήσεις στο αποσβεσμένο κόστος	107	998	-	-
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος	8.721	7.713	-	-
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	554	1.038	-	-
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	678	692	8	7
Σύνολο	10.634	10.960	8	7

Η μείωση στη λογιστική αξία της γραμμής «Δάνεια και απαιτήσεις στο αποσβεσμένο κόστος» κατά € 891 εκατ. οφείλεται κυρίως στη μείωση της χρηματοδότησης στον ΟΠΕΚΕΠΕ κατά € 886 εκατ.

Κατά τη διάρκεια της περιόδου που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024, ο Όμιλος αγόρασε ΟΕΔ ονομαστικής αξίας € 1.210 εκατ., τα οποία κατηγοριοποιήθηκαν στο αποσβεσμένο κόστος. Ανατρέξτε στη Σημείωση 16 για περαιτέρω πληροφόρηση.

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 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 τιτλοποιήσεων Phoenix, Vega I, II, III, Sunrise I, II και III και διακρατούνται από τον Όμιλο. Επίσης περιλαμβάνονται σε αυτόν τον τομέα τα έξοδα για τη διαχείριση των 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 - 30/6/2024	Τομείς «Core»					NPE MU	Όμιλος
	Λιανική Τραπεζική	Επιχειρηματική Τραπεζική	PFM	Λοιπά	Σύνολο		
Καθαρά έσοδα από τόκους	537	329	196	(2)	1.060	(15)	1.045
Καθαρά έσοδα προμηθειών	150	111	7	14	282	3	285
Έσοδα από μη τραπεζικές δραστηριότητες	-	-	-	37	37	2	40
Καθαρά κέρδη / (ζημιές) από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών μέσων στο αποσβεσμένο κόστος	(2)	(3)	-	1	(4)	(1)	(5)
Καθαρά λοιπά έσοδα / (έξοδα)	(19)	(9)	1	(15)	(43)	(4)	(47)
Σύνολο καθαρών εσόδων / (εξόδων)	666	428	204	36	1.332	(15)	1.318
Σύνολο λειτουργικών εξόδων	(213)	(88)	(22)	(65)	(388)	(18)	(406)
Κέρδη / (ζημιές) προ προβλέψεων, απομειώσεων και λοιπών εξόδων πιστωτικού κινδύνου	452	340	182	(29)	945	(32)	912
Αναστροφές / (ζημιές) απομείωσης αξίας δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	(20)	(21)	-	3	(38)	(10)	(47)
Λοιπά έξοδα πιστωτικού κινδύνου επί των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	(11)	(16)	-	-	(27)	(27)	(54)
Αναστροφές / (ζημιές) απομείωσης λοιπών στοιχείων ενεργητικού	-	-	-	(21)	(21)	(7)	(28)
Απομείωση αξίας ενσώματων παγίων και άυλων στοιχείων ενεργητικού	-	-	-	(1)	(1)	-	(1)
Λοιπές προβλέψεις (έξοδα) / αναστροφές	-	(1)	-	(14)	(15)	-	(15)
Αποτελέσματα συμμετοχών σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	-	-	-	(4)	(4)	15	10
Κέρδη/ (ζημιές) προ φόρων	421	302	182	(67)	838	(61)	777
Φόρος εισοδήματος							(213)
Κέρδη περιόδου							564
Κατά την 30/6/2024							
Σύνολο ενεργητικού (εξαιρουμένων των διακρατούμενων προς πώληση στοιχείων ενεργητικού και των επενδύσεων σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες)	11.903	23.072	26.258	6.451	67.684	7.455	75.138
Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού	1	19	-	17	37	181	218
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	-	-	-	54	54	1.215	1.269
Σύνολο ενεργητικού	11.905	23.091	26.258	6.521	67.775	8.851	76.626
Σύνολο υποχρεώσεων	44.910	15.157	4.796	3.396	68.259	562	68.821

1/1 - 30/6/2023	Τομείς «Core»					NPE MU	Όμιλος
	Λιανική Τραπεζική	Επιχειρηματική Τραπεζική	PFM	Λοιπά	Σύνολο		
Καθαρά έσοδα από τόκους	434	298	172	40	944	(9)	935
Καθαρά έσοδα προμηθειών	118	91	5	7	222	3	225
Έσοδα από μη τραπεζικές δραστηριότητες	-	-	-	35	35	3	38
Καθαρά κέρδη / (ζημίες) από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών μέσων στο αποσβεσμένο κόστος	-	-	-	-	-	(2)	(2)
Καθαρά λοιπά έσοδα / (έξοδα)	1	1	16	5	23	20	43
Σύνολο καθαρών εσόδων	553	390	193	87	1.223	15	1.239
Σύνολο λειτουργικών εξόδων	(209)	(95)	(22)	(57)	(383)	(24)	(407)
Κέρδη / (ζημίες) προ προβλέψεων, απομειώσεων και λοιπών εξόδων πιστωτικού κινδύνου	344	295	171	30	840	(9)	832
Αναστροφές / (ζημίες) απομείωσης αξίας δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	11	(68)	-	(5)	(62)	(218)	(280)
Λοιπά έξοδα πιστωτικού κινδύνου επί των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	(20)	(23)	-	-	(43)	(36)	(79)
Αναστροφές / (ζημίες) απομείωσης λοιπών στοιχείων ενεργητικού	-	-	-	(10)	(10)	-	(10)
Αναστροφές / (ζημίες) απομειώσεων χρεωστικών τίτλων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων	-	-	(1)	-	(1)	-	(1)
Απομείωση αξίας ενσώματων παγίων και άυλων στοιχείων ενεργητικού	-	-	-	(1)	(1)	(21)	(22)
Αναστροφές / (ζημίες) απομειώσεων απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος	-	-	(5)	-	(5)	-	(5)
Λοιπές προβλέψεις (έξοδα) / αναστροφές	1	(1)	-	(21)	(21)	(3)	(25)
Αποτελέσματα συμμετοχών σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	-	-	-	(3)	(3)	(20)	(22)
Κέρδη / (ζημίες) προ φόρων	336	203	166	(10)	695	(307)	388
Φόρος εισοδήματος	-	-	-	-	-	-	(90)
Κέρδη περιόδου							298
Κατά την 31/12/2023							
Σύνολο ενεργητικού (εξαιρουμένων των διακρατούμενων προς πώληση στοιχείων ενεργητικού και των επενδύσεων σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες)	11.953	22.724	26.091	6.526	67.294	7.660	74.955
Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού	1	4	-	-	5	236	241
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	-	-	-	37	37	1.218	1.255
Σύνολο ενεργητικού	11.955	22.727	26.091	6.563	67.337	9.114	76.450
Σύνολο υποχρεώσεων	44.842	14.585	5.954	3.202	68.583	514	69.097

6 Καθαρά έσοδα από τόκους

	Όμιλος		Εταιρεία	
	1/1 - 30/6/2024	1/1 - 30/6/2023	1/1 - 30/6/2024	1/1 - 30/6/2023
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα				
Τόκοι χρεογράφων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	19	15	-	-
Τόκοι χρεωστικών τίτλων στο αποσβεσμένο κόστος	162	121	53	51
Τόκοι δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος και συμφωνιών επαναπώλησης τίτλων	1.017	863	-	-
Τόκοι απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	16	13	-	-
Λοιποί τόκοι έσοδα	216	141	-	-
Σύνολο τόκων και εξομοιούμενων εσόδων από χρηματοοικονομικά μέσα μη αποτιμώμενα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	1.429	1.153	53	51
Τόκοι χρηματοοικονομικών μέσων αποτιμώμενων σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	18	16	-	-
Τόκοι παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων	134	82	-	-
Σύνολο τόκων και εξομοιούμενων εσόδων	1.582	1.251	53	51
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα				
Τόκοι υποχρεώσεων προς πελάτες και συμφωνιών επαναγοράς τίτλων	(190)	(87)	-	-
Τόκοι πιστωτικών τίτλων σε κυκλοφορία και λοιπών δανειακών κεφαλαίων	(103)	(59)	(37)	(35)
Τόκοι υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα	(119)	(111)	-	-
Εισφορά Ν. 128/75	(25)	(27)	-	-
Λοιποί τόκοι έξοδα	(1)	(1)	-	-
Σύνολο τόκων και εξομοιούμενων εξόδων από χρηματοοικονομικά μέσα μη αποτιμώμενα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	(438)	(285)	(37)	(35)
Τόκοι παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων	(99)	(31)	-	-
Σύνολο τόκων και εξομοιούμενων εξόδων	(537)	(317)	(37)	(35)
Καθαρά έσοδα από τόκους	1.045	935	15	16

Η αύξηση του κονδυλίου «Τόκοι δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος και συμφωνιών επαναπώλησης τίτλων» για την περίοδο που έληξε την 30^η Ιουνίου 2024 σε σχέση με την συγκριτική περίοδο, οφείλεται κυρίως στις αυξήσεις επιτοκίων δανείων κυμαινόμενου επιτοκίου, σε συνέχεια των διαδοχικών αυξήσεων επιτοκίων της ΕΚΤ κατά το προηγούμενο έτος.

Αντίστοιχα, η αύξηση του κονδυλίου «Τόκοι υποχρεώσεων προς πελάτες και συμφωνιών επαναγοράς τίτλων» οφείλεται κυρίως στη σταδιακή αύξηση των επιτοκίων των προθεσμιακών καταθέσεων.

Επιπρόσθετα, η αύξηση στο κονδύλι «Τόκοι χρεωστικών τίτλων στο αποσβεσμένο κόστος» οφείλεται στην αύξηση των θέσεων επενδυτικών τίτλων, μερικώς αντισταθμισμένη από την αύξηση των τόκων που αναγνωρίστηκαν λόγω των Senior Preferred Bonds που εκδόθηκαν από την τράπεζα, τα οποία περιλαμβάνονται στο κονδύλι «Τόκοι πιστωτικών τίτλων σε κυκλοφορία και λοιπών δανειακών κεφαλαίων».

Το κονδύλι «Λοιποί τόκοι έσοδα» στους τόκους και εξομοιούμενα έσοδα περιλαμβάνει ποσό € 201 εκατ. (30 Ιουνίου 2023: € 120 εκατ.), που προέρχονται από την χρήση της διευκόλυνσης αποδοχής καταθέσεων του Ευρωσυστήματος και αντιστοιχούν σε καταθέσεις στην Κεντρική Τράπεζα, διάρκεια μίας ημέρας, με το ισχύον ΕΔΚ, το οποίο αυξήθηκε σε 3,75% από την 12^η Ιουνίου 2024.

Το κονδύλι «Τόκοι υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα» στους τόκους και εξομοιούμενα έσοδα περιλαμβάνει τους τόκους που προέρχονται από τη χρηματοδότηση της ΕΚΤ, στο πλαίσιο του προγράμματος TLTRO III, ύψους € 69 εκατ. (30 Ιουνίου 2023: € 76 εκατ.).

7 Καθαρά έσοδα προμηθειών

	Όμιλος		Εταιρεία	
	1/1 - 30/6/2024	1/1 - 30/6/2023	1/1 - 30/6/2024	1/1 - 30/6/2023
Έσοδα προμηθειών				
Εμπορική τραπεζική	277	232	27	22
Επενδυτική τραπεζική	22	12	-	-
Διαχείριση κεφαλαίων	28	20	-	-
Σύνολο εσόδων προμηθειών	327	264	27	22
Έξοδα προμηθειών				
Εμπορική τραπεζική	(37)	(34)	(20)	(14)
Επενδυτική τραπεζική	(5)	(4)	-	-
Διαχείριση κεφαλαίων	(1)	-	-	-
Σύνολο εξόδων προμηθειών	(43)	(39)	(20)	(14)
Καθαρά έσοδα προμηθειών	285	225	7	8

α. Έσοδα προμηθειών

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

Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν τα συνολικά έσοδα προμηθειών από συμβάσεις με πελάτες του Ομίλου και της Εταιρείας, για τις περιόδους που έληξαν την 30^η Ιουνίου 2024 και την 30^η Ιουνίου 2023, με βάση τον τύπο προϊόντος και τον επιχειρηματικό τομέα.

Όμιλος	Συνολικά Έσοδα Προμηθειών						
	1/1 - 30/6/2024	Λιανική Τραπεζική	Επιχειρηματική Τραπεζική	PFM	Λοιπά	NPE MU	Σύνολο
Συναλλαγών/ενεργοποίησης POSs		1	1	-	-	-	2
Αμοιβαίων κεφαλαίων/Μετοχών		23	1	7	13	-	44
Ασφαλιστικών Εργασιών		23	3	-	5	-	31
Καρτών		55	7	-	-	1	63
Καταθέσεων		5	1	-	-	-	5
Κίνησης Κεφαλαίων		31	17	-	8	1	57
Εγγυητικών Επιστολών		1	23	-	-	1	25
Δανείων και απαιτήσεων από πελάτες		6	48	-	-	-	54
Πληρωμές Λογαριασμών		10	2	-	1	-	13
Συναλλάγματος		11	4	-	-	-	15
Λοιπές Προμήθειες		8	8	-	1	-	17
Σύνολο		175	114	7	28	3	327

Εταιρεία	Συνολικά Έσοδα Προμηθειών						
	1/1 - 30/6/2024	Λιανική Τραπεζική	Επιχειρηματική Τραπεζική	PFM	Λοιπά	NPE MU	Σύνολο
Ασφαλιστικών Εργασιών		20	3	-	4	-	27
Σύνολο		20	3	-	4	-	27

Όμιλος	Συνολικά Έσοδα Προμηθειών					
	Λιανική Τραπεζική	Επιχειρηματική Τραπεζική	PFM	Λοιπά	NPE MU	Σύνολο
1/1 - 30/6/2023						
Συναλλαγών/ενεργοποίησης POSs	-	-	-	-	-	-
Αμοιβαίων κεφαλαίων/Μετοχών	17	1	5	8	-	31
Ασφαλιστικών Εργασιών	19	3	-	3	-	26
Καρτών	33	5	-	-	1	39
Καταθέσεων	4	1	-	-	-	5
Κίνησης Κεφαλαίων	29	9	-	4	1	43
Εγγυητικών Επιστολών	1	20	-	-	1	22
Δανείων και απαιτήσεων από πελάτες	6	47	-	-	-	54
Πληρωμές Λογαριασμών	10	2	-	1	-	13
Συναλλάγματος	10	4	-	-	-	15
Λοιπές Προμήθειες	10	3	-	2	-	15
Σύνολο	142	94	5	18	3	264

Εταιρεία	Συνολικά Έσοδα Προμηθειών					
	Λιανική Τραπεζική	Επιχειρηματική Τραπεζική	PFM	Λοιπά	NPE MU	Σύνολο
1/1 - 30/6/2023						
Ασφαλιστικών Εργασιών	17	2	-	2	-	22
Σύνολο	17	2	-	2	-	22

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

Όπως παρουσιάζεται και στους παρακάτω πίνακες, τα λοιπά έσοδα που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Α. 15, και τα οποία αντιστοιχούν σε συμβάσεις με πελάτες του Ομίλου, για τις περιόδους που έληξαν την 30^η Ιουνίου 2024 και 2023 αντίστοιχα, ανήλθαν σε € 16 εκατ. και € 53 εκατ., αντίστοιχα. Τα αντίστοιχα ποσά για την Εταιρεία για την περίοδο που έληξε την 30^η Ιουνίου 2024 ανήλθε σε € 4 εκατ. Τα αναφερόμενα ποσά αναγνωρίζονται στη γραμμή «Καθαρά λοιπά έσοδα / (έξοδα)» της Συνοπτικής Ενδιάμεσης Κατάστασης Αποτελεσμάτων, η οποία περιλαμβάνει επίσης λοιπά μη λειτουργικά έξοδα, καθώς και ζημιές από την πώληση και αποτίμηση επενδυτικών ακινήτων και λοιπών στοιχείων ενεργητικού.

Όμιλος	Λοιπά έσοδα					
	Λιανική Τραπεζική	Επενδυτική Τραπεζική	PFM	Λοιπά	NPE MU	Σύνολο
1/1 - 30/6/2024						
Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως	-	-	-	11	-	11
Κέρδη από πώληση επενδυτικών ακινήτων	-	-	-	1	-	1
Κέρδη από πώληση λοιπών στοιχείων ενεργητικού	-	-	-	4	-	4
Σύνολο	-	-	-	16	-	16

Εταιρεία	Λοιπά έσοδα					
	Λιανική Τραπεζική	Επενδυτική Τραπεζική	PFM	Λοιπά	NPE MU	Σύνολο
1/1 - 30/6/2024						
Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως	-	-	-	4	-	4
Σύνολο	-	-	-	4	-	4

Όμιλος	Λοιπά έσοδα					
	Λιανική Τραπεζική	Επενδυτική Τραπεζική	PFM	Λοιπά	NPE MU	Σύνολο
1/1 - 30/6/2023						
Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως	-	-	-	48	-	48
Κέρδη από πώληση επενδυτικών ακινήτων	-	-	-	1	-	1
Κέρδη από πώληση λοιπών στοιχείων ενεργητικού	-	-	-	4	-	4
Σύνολο	-	-	-	53	-	53

Για την Εταιρεία, τα αντίστοιχα έσοδα για την περίοδο που έληξε την 30^η Ιουνίου 2023 είναι μη σημαντικά.

8 Καθαρά λοιπά έσοδα/ (έξοδα)

	Όμιλος		Εταιρεία	
	1/1 - 30/6/2024	1/1 - 30/6/2023	1/1 - 30/6/2024	1/1 - 30/6/2023
Κέρδη / (ζημίες) από την επιμέτρηση επενδυτικών ακινήτων στην εύλογη αξία	5	3	-	-
Λοιπά καθαρά έσοδα / (έξοδα)	(62)	(2)	(38)	(1)
Σύνολο Καθαρών Λοιπών Εσόδων/ (Εξόδων)	(57)	1	(38)	(1)

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 δικαίωμα αύξησης του αριθμού των προσφερόμενων μετοχών εξασκήθηκε πλήρως, και η τιμή προσφοράς των προσφερόμενων μετοχών ορίστηκε στα € 4,00 ανά προσφερόμενη μετοχή. Η συνολική ζήτηση που εκφράστηκε στην προσφορά 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 πρόσφατη δικαστική απόφαση αναφορικά με την θυγατρική εταιρεία του Ομίλου «Pisag M.A.E.E.», ο Όμιλος λογιστικοποίησε αύξηση της υποχρέωσης από την σύμβαση χρηματοδοτικής μίσθωσης κατά περίπου € 14 εκατ. Το σχετικό έξοδο καταχωρήθηκε 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 Ιουνίου 2024 ανέρχονται σε € 54 εκατ. (30 Ιουνίου 2023: € 79 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., € 26 εκατ. και € 19 εκατ. αντίστοιχα (30 Ιουνίου 2023: € 11 εκατ., € 42 εκατ. και € 26 εκατ., αντίστοιχα).

10 Φόρος εισοδήματος

	Όμιλος	
	1/1 - 30/6/2024	1/1 - 30/6/2023
Τρέχων φόρος	(10)	(9)
Αναβαλλόμενος φόρος έξοδο	(203)	(82)
Φόρος εισοδήματος	(213)	(90)

Για τα πιστωτικά ιδρύματα ο φορολογικός συντελεστής για το 2024 και το 2023 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.

Το ποσό του φόρου εισοδήματος για την Εταιρεία, που αντιστοιχεί στις περιόδους που έληξαν την 30^η Ιουνίου 2024 και 2023 είναι μη σημαντικό.

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

	Όμιλος	
	1/1 - 30/6/2024	1/1 - 30/6/2023
Συντάξεις και λοιπές παροχές μετά την συνταξιοδότηση	(1)	(2)
Δάνεια & απαιτήσεις κατά πελατών	(279)	(47)
Προσαρμογές της αποτίμησης παραγώγων	73	(6)
Προσαρμογές αποτίμησης επενδύσεων σε ακίνητα	(1)	-
Αποσβέσεις παγίων	(1)	(3)
Αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων ενεργητικού	(4)	(3)
Μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές	-	1
Απομείωση ΟΕΔ (PSI)	(28)	(28)
Επενδύσεις	-	(3)
Λοιπά αναβαλλόμενα φορολογικά στοιχεία	34	12
Αποθεματικό χρηματοοικονομικών μέσων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	2	(4)
Σύνολο	(203)	(82)

Η Διοίκηση έχει εκτιμήσει ότι οι μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές που ανέρχονται σε € 17 εκατ. για τον Όμιλο κατά την 30^η Ιουνίου 2024, μπορούν να συμψηφιστούν με μελλοντικά φορολογικά κέρδη. Συνεπώς, αναγνωρίστηκε για τον Όμιλο ΑΦΑ ποσού € 4 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2023: 4 εκατ. για τον Όμιλο, αντίστοιχα). Από το σύνολο των μεταφερόμενων φορολογικών ζημιών ποσό € 5 εκατ. δεν έχει καθορισμένο χρονικό όριο στο να συμψηφιστεί έναντι φορολογητέου εισοδήματος, ενώ ποσό € 12 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 Ιουνίου 2024, το ύψος των μεταφερόμενων φορολογικών ζημιών για τον Όμιλο και την Εταιρεία για τις οποίες δεν έχει αναγνωριστεί ΑΦΑ στην Συνοπτική Ενδιάμεση Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης, ανέρχεται σε € 3.850 εκατ. και € 1.756 εκατ., αντίστοιχα (31 Δεκεμβρίου 2023: € 3.845 εκατ. και € 1.732 εκατ. για τον Όμιλο και την Εταιρεία, αντίστοιχα).

Την 30^η Ιουνίου 2024, ο Όμιλος έχει αναγνωρίσει ΑΦΑ € 5.506 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2023: € 5.703 εκατ.) και αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση € 10 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2023: € 9 εκατ.).

Κατά την 30^η Ιουνίου 2024 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 € 3.211 εκατ. για την τρέχουσα περίοδο (31 Δεκεμβρίου 2023: € 3.303 εκατ.), εκ των οποίων ποσό € 967 εκατ. αφορά σε αναπόσβεστες ζημιές του προγράμματος Private Sector Involvement («PSI») (31 Δεκεμβρίου 2023: € 995 εκατ.) και ποσό € 2.244 εκατ. αφορά στις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής και φορολογικής βάσης των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών (31 Δεκεμβρίου 2023: € 2.308 εκατ.).

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 2024 και 2023 [Ρουμανία: 16%, Αίγυπτος: 22,5%, Σερβία: 15%, Ουκρανία: 18% (ειδικά για τις τράπεζες, για το φορολογικό έτος 2023, ο συντελεστής έχει διαφοροποιηθεί και διαμορφώνεται προσωρινά σε 50%, ενώ από το 2024 μειώνεται σε 25%), Κύπρος: 12,5%, Αλβανία: 15%, Γερμανία 15,825 % και Ηνωμένο Βασίλειο: 19% έως 31 Μαρτίου 2023 και 25% μετά την 1^η Απριλίου 2023].

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 Ιουνίου 2024 ανέρχεται σε € 3 εκατ., και έχει αναγνωρισθεί στη γραμμή «Καθαρά λοιπά έσοδα / (έξοδα)» της Συνοπτικής Ενδιάμεσης Κατάστασης Αποτελεσμάτων.

Με τις διατάξεις του άρθρου 52 του Ν. 5045/2023, όπως τροποποιήθηκε και ισχύει σήμερα, επεκτάθηκε 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 Ελληνικό Νόμο 5100/2024, ενσωματώθηκε στην ελληνική νομοθεσία η Κοινοτική Οδηγία 2022/2523 του Συμβουλίου της ΕΕ (Pillar II), στο πλαίσιο της πρωτοβουλίας του Οργανισμού Οικονομικής Συνεργασίας και Ανάπτυξης («ΟΟΣΑ») για την καταπολέμηση της διάβρωσης της φορολογικής βάσης και της μετατόπισης των κερδών (Base Erosion and Profit Shifting, «BEPS»). Ο εν λόγω νόμος περιλαμβάνει διεθνώς συμφωνημένους κανόνες και μεθοδολογία για την θέσπιση κοινών μέτρων υπολογισμού της ελάχιστης πραγματικής φορολόγησης σε ομίλους πολυεθνικών επιχειρήσεων και εγχώριους ομίλους μεγάλης κλίμακας. Συγκεκριμένα όλες οι πολυεθνικές, με ενοποιημένα έσοδα άνω των € 750 εκατ., υπόκεινται σε πραγματικό φορολογικό συντελεστή τουλάχιστον 15% σε κάθε δικαιοδοσία στην οποία δραστηριοποιούνται. 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 ξεκινήσει σχετικό έργο, προκειμένου να εκτιμηθεί η επίπτωση του νέου πλαισίου και η εφαρμογή του στον Όμιλο. Με βάση την προκαταρκτική εκτίμηση της Διοίκησης, δεν αναμένεται σημαντική επίπτωση.

11 Κέρδη ανά μετοχή

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

	1/1 - 30/6/2024	1/1 - 30/6/2023	1/4 - 30/6/2024	1/4 - 30/6/2023
Κέρδη περιόδου αναλογούντα στους κοινούς μετόχους της μητρικής	563	299	330	120
Μέσος σταθμισμένος αριθμός κοινών μετοχών σε κυκλοφορία (Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη)	1.245.564.731	1.250.054.239	1.245.641.348	1.250.089.827
Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή σε €	0,45	0,24	0,26	0,10

Κατά την 30^η Ιουνίου 2024, η Εταιρεία, σε συνέχεια της διανομής μετοχών, εντός της περιόδου, στο πλαίσιο του Προγράμματος Διάθεσης Δωρεάν Μετοχών της σε στελέχη, υπαλλήλους αυτής καθώς και των συνδεδεμένων με αυτήν εταιρειών, κατείχε συνολικά 3.893.147 ίδιες μετοχές. Ο μέσος σταθμισμένος αριθμός μετοχών έχει προσαρμοστεί αντιστοίχως. Ανατρέξτε επίσης στη Σημείωση 24.

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

Όμιλος	1/1 - 30/6/2024			1/1 - 30/6/2023		
	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	(20)	6	(14)	22	(7)	15
Μεταβολή αποθεματικού συναλλαγματικών διαφορών	(2)	-	(2)	(1)	-	(1)
Μεταβολή αποθεματικού αντιστάθμισης ταμειακών ροών	5	-	5	-	-	-
Ποσά που δεν αναταξινομούνται μεταγενέστερα στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων						
Μεταβολή αποθεματικού συμμετοχικών τίτλων που επιμετρώνται σε FVTOCI	4	(1)	3	(23)	7	(16)
Μεταβολή αποθεματικού αναπροσαρμογής αξίας ακινήτων	-	-	-	1	-	1
Λοιπά συνολικά έσοδα / (έξοδα)	(13)	5	(8)	(1)	-	(1)

13 Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

	30/6/2024		31/12/2023	
	Εύλογες Αξίες		Εύλογες Αξίες	
	Ενεργητικού	Υποχρεώσεων	Ενεργητικού	Υποχρεώσεων
Παράγωγα διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς	597	562	631	578
Παράγωγα που διακρατούνται για αντιστάθμιση κινδύνου Συμφηφισμός	947	29	1.329	25
	(1.400)	(294)	(1.769)	(308)
Καθαρό ποσό στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής	144	297	191	295

Ο Όμιλος προβαίνει σε συμφηφισμό παραγώγων περιουσιακών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων με κεντρικό αντισυμβαλλόμενο εκκαθαριστικό μέλος έναντι του περιθωρίου ασφάλισης διαφορών αποτίμησης που είτε έχει δοθεί είτε έχει 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 συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων.

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, ενώ για τις σχέσεις αντιστάθμισης σε επίπεδο χαρτοφυλακίου ο Όμιλος ορίζει ως αντισταθμιζόμενα στοιχεία καταθέσεις πελατών χωρίς λήξη (non-maturing deposits, «NMDs»).

Στις 30 Ιουνίου 2024, η συνολική ονομαστική αξία των αντισταθμιζόμενων NMDs σε επίπεδο Ομίλου ανέρχεται σε € 10 δισ. (31 Δεκεμβρίου 2023: € 7 δισ.). Η συνολική ονομαστική αξία των προαναφερθέντων IRSs που αντισταθμίζουν κρατικά ομόλογα που επιμετρώνται σε FVTOCI και στο αποσβεσμένο κόστος, ανήλθε σε € 395 εκατ. και € 2.644 εκατ., αντίστοιχα (31 Δεκεμβρίου 2023: € 395 εκατ. και € 5.739 εκατ., αντίστοιχα).

Για την περίοδο που έληξε την 30^η Ιουνίου 2024, η συνολική επίδραση της λογιστικής αντιστάθμισης εύλογης αξίας στα προαναφερόμενα αντισταθμιζόμενα στοιχεία ανήλθε σε ζημιά € 47 εκατ., εκ των οποίων ζημιά € 159 εκατ. αφορά σε αντισταθμιζόμενους χρεωστικούς τίτλους και κέρδος € 112 εκατ. αφορά σε NMDs (30 Ιουνίου 2023: ζημιά € 33 εκατ. που αφορούσε αποκλειστικά χρεωστικούς τίτλους), η οποία αντισταθμίστηκε μερικώς από το κέρδος αποτίμησης των παραγώγων αντιστάθμισης ποσού € 43 εκατ. (30 Ιουνίου 2023: κέρδος € 29 εκατ.), καταλήγοντας σε καθαρή ζημιά € 4 εκατ., η οποία αναγνωρίστηκε στη Συνοπτική Ενδιάμεση Κατάσταση Αποτελεσμάτων του Ομίλου (30 Ιουνίου 2023: καθαρή ζημιά € 4 εκατ.).

14 Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος

	Όμιλος	
	30/6/2024	31/12/2023
Στεγαστικά δάνεια	6.419	6.453
Καταναλωτικά, προσωπικά και λοιπά δάνεια	1.252	1.221
Πιστωτικές κάρτες	464	437
Δάνεια ιδιωτών	8.135	8.111
Δάνεια προς εταιρείες και Δημόσιο τομέα	29.693	29.746
Εγγυημένες δανειακές υποχρεώσεις	509	466
Υπόλοιπο προ προβλέψεων δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	38.337	38.323
Μείον: Πρόβλεψη ΑΠΖ	(732)	(796)
Σύνολο	37.605	37.527

Για τους σκοπούς της εν λόγω γνωστοποίησης, το υπόλοιπο προ προβλέψεων και η πρόβλεψη ΑΠΖ δεν έχουν προσαυξηθεί με την προσαρμογή PPA. Για το λόγο αυτό, τα ανωτέρω ποσά διαφέρουν από τα αντίστοιχα ποσά της Σημείωσης 4.2.1.

Σε επίπεδο Ομίλου, οι τίτλοι υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας των τιτλοποιήσεων Phoenix, Vega I, II, III και Sunrise I, II, III με λογιστική αξία προ προβλέψεων € 5.849 εκατ. την 30^η Ιουνίου 2024 (31 Δεκεμβρίου 2023: € 5.984 εκατ.) περιλαμβάνονται στη γραμμή «Δάνεια προς εταιρείες και Δημόσιο τομέα». Οι ΑΠΖ των εν λόγω τίτλων κατά την ημερομηνία αναφοράς είναι μη

σημαντικές.

Συμφωνία των υπολοίπων προ προβλέψεων και της πρόβλεψης ΑΠΖ των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος, όπως αναφέρονται στη Σημείωση 4.2.1, έναντι των μεγεθών που παρουσιάζονται στον παραπάνω πίνακα παρέχεται κατωτέρω, λαμβάνοντας υπόψη το αναπόσβεστο ποσό προσαρμογής PPA κατά την ημερομηνία αναφοράς. Για σκοπούς συμφωνίας, οι εγγυημένες δανειακές υποχρεώσεις παρουσιάζονται στη γραμμή «Δάνεια προς εταιρείες και Δημόσιο τομέα».

	Όμιλος	
	30/6/2024	31/12/2023
Στεγαστικά δάνεια (προσαύξηση με την προσαρμογή PPA)	6.420	6.454
Μείον προσαρμογή PPA	(1)	(1)
Στεγαστικά δάνεια	6.419	6.453
Καταναλωτικά, προσωπικά και λοιπά δάνεια (προσαύξηση με την προσαρμογή PPA)	1.254	1.224
Μείον προσαρμογή PPA	(3)	(3)
Καταναλωτικά, προσωπικά και λοιπά δάνεια	1.252	1.221
Πιστωτικές κάρτες (προσαύξηση με την προσαρμογή PPA)	464	437
Μείον προσαρμογή PPA	-	-
Πιστωτικές κάρτες	464	437
Δάνεια ιδιωτών (προσαύξηση με την προσαρμογή PPA)	8.138	8.115
Μείον προσαρμογή PPA	(3)	(4)
Δάνεια ιδιωτών	8.135	8.111
Δάνεια προς εταιρείες και Δημόσιο τομέα (προσαύξηση με την προσαρμογή PPA)	30.210	30.231
Μείον προσαρμογή PPA	(8)	(19)
Δάνεια προς εταιρείες και Δημόσιο τομέα	30.202	30.212
Υπόλοιπο προ προβλέψεων δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος (προσαύξηση με την προσαρμογή PPA)	38.348	38.346
Μείον προσαρμογή PPA	(11)	(23)
Υπόλοιπο προ προβλέψεων δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος (Α)	38.337	38.323
Μείον: Πρόβλεψη ΑΠΖ (προσαύξηση με την προσαρμογή PPA)	(743)	(819)
Μείον: προσαρμογή PPA	11	23
Μείον: Πρόβλεψη ΑΠΖ (Β)	(732)	(796)
Καθαρή αξία δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος (Α) + (Β)	37.605	37.527

15 Διακρατούμενα προς πώληση («ΔΠΠ») στοιχεία ενεργητικού

Κατά την 30^η Ιουνίου 2024, η λογιστική αξία των ΔΠΠ στοιχείων ενεργητικού του Ομίλου, τα οποία αποτελούνται κυρίως από δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών και ακίνητα περιουσιακά στοιχεία, ανήλθε σε € 218 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2023: € 241 εκατ.). Σημαντικά γεγονότα τα οποία πραγματοποιήθηκαν κατά την διάρκεια της περιόδου παρέχονται παρακάτω:

- Η κατηγοριοποίηση ενός ακόμη χαρτοφυλακίου επιχειρηματικών δανείων ως ΔΠΠ, το οποίο αναφέρεται ως «Nest». Η συναλλαγή πώλησης αναμένεται να ολοκληρωθεί στο 3^ο τρίμηνο του 2024.

- Η κατηγοριοποίηση ως ΔΠΠ των ακίνητων περιουσιακών στοιχείων της Ianos Properties Μονοπρόσωπη Α.Ε και Λυκούργος Properties Μονοπρόσωπη Α.Ε, σε συνέχεια της δέσμευσης του Ομίλου σε σχέδιο πώλησης πλειοψηφικού μεριδίου και στις δύο εταιρείες, συναλλαγή η οποία αναμένεται να ολοκληρωθεί στο 4^ο τρίμηνο του 2024.
- Η ολοκλήρωση της πώλησης του χαρτοφυλακίου «Delta» που αποτελείται κυρίως από ΜΕΑ τα οποία προέρχονται από τη Ρουμανία.
- Ζημίες απομείωσης € 23 εκατ. που περιλαμβάνονται στο κονδύλι «Αναστροφές / (Ζημίες) απομείωσης αξίας δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος» της Συνοπτικής Ενδιάμεσης Κατάστασης Αποτελεσμάτων του Ομίλου.

16 Επενδυτικά Χρεόγραφα

Την 30^η Ιουνίου 2024, οι χρεωστικοί τίτλοι του Ομίλου που επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος και τα χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται σε FVTOCI ανήλθαν σε € 13.483 εκατ. και € 750 εκατ., αντίστοιχα (31 Δεκεμβρίου 2023: € 11.659 εκατ. και € 1.383 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 εναπομένουσα διάρκεια άνω των 12 μηνών, από την ημερομηνία αναφοράς.

Τα χρεόγραφα της Εταιρείας που επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος αποτελούνται αποκλειστικά από ομόλογα μειωμένης εξασφάλισης Tier 2, που εκδόθηκαν από τη θυγατρική της, Τράπεζα Πειραιώς. Στις 17 Ιανουαρίου 2024, σε συνέχεια της έκδοσης ομολόγου μειωμένης εξασφάλισης Tier 2 από την Εταιρεία, ύψους € 500 εκατ., η Τράπεζα εξέδωσε ομόλογο Tier 2 μειωμένης εξασφάλισης ύψους € 500 εκατ., το οποίο αντικατοπτρίζει όλους τους σημαντικούς όρους του ομολόγου που εκδόθηκε από την Εταιρεία. Το προαναφερθέν Back-to-Back ομόλογο έχει εγγραφεί πλήρως από την Εταιρεία. Σε συνδυασμό με την νέα έκδοση, η Τράπεζα επαναγόρασε πλήρως μέσα στο πρώτο εξάμηνο του 2024 ομόλογα μειωμένης εξασφάλισης Back-to-Back Tier 2 ονομαστικής αξίας € 400 εκατ., σε συνέχεια της μερικής επαναγοράς με μετρητά της Εταιρείας για ονομαστικό ποσό € 294 εκατ. στις 17 Ιανουαρίου 2024, καθώς και της ανάκλησης του εναπομένουστος κεφαλαίου ποσού € 106 εκατ. που έλαβε χώρα από την Εταιρεία στις 26 Ιουνίου 2024. Οι εν λόγω επαναγορές είχαν σαν αποτέλεσμα την αναγνώριση συνολικού κέρδους € 31 εκατ. στην γραμμή «Καθαρά κέρδη/(ζημίες) από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών μέσων στο αποσβεσμένο κόστος» της Συνοπτικής Ενδιάμεσης Κατάστασης Αποτελεσμάτων της Εταιρείας. Οι παραπάνω ενδοομιλικές συναλλαγές δεν είχαν καμία επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

Κατά τη διάρκεια της περιόδου που έληξε την 30^η Ιουνίου 2024, ο Όμιλος προέβη σε αγορές χρεωστικών τίτλων που επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος συνολικής ονομαστικής αξίας € 2.204 εκατ., εκ των οποίων € 1.210 εκατ. αφορούν σε κρατικά ομόλογα ελληνικού δημοσίου και € 967 εκατ. σε τραπεζικά. Η επίπτωση της λογιστικής αντιστάθμισης εύλογης αξίας που αφορά αντισταθμισμένους χρεωστικούς τίτλους που επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος για την περίοδο που έληξε την 30^η Ιουνίου 2024 ανήλθε σε ζημία € 151 εκατ. Επιπρόσθετα, κατά την τρέχουσα περίοδο αναφοράς, η λογιστική αξία των χρεογράφων του Ομίλου που επιμετρώνται σε FVTOCI μειώθηκε κατά € 640 εκατ., κυρίως λόγω λήξεων εντόκων γραμματίων ελληνικού δημοσίου καθώς και δημοσίου άλλων κρατών συνολικής ονομαστικής αξίας € 653 εκατ.

Στις 30 Ιουνίου 2024, χρεωστικοί τίτλοι του Ομίλου που επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος, λογιστικής αξίας € 13.480 εκατ. μετά από προβλέψεις, κατατάσσονται στο Στάδιο 1 (31 Δεκεμβρίου 2023: € 11.656 εκατ.) με αντίστοιχη ΑΠΖ € 16 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2023: € 17 εκατ.), ενώ χρεωστικοί τίτλοι που επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος, λογιστικής αξίας € 3 εκατ. μετά

από προβλέψεις, κατατάσσονται στο Στάδιο 3 (31 Δεκεμβρίου 2023: € 3 εκατ.), με αντίστοιχη ΑΠΖ € 5 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2023: € 4 εκατ.).

Το σύνολο των χρεωστικών τίτλων της Εταιρείας κατατάσσεται στο Στάδιο 1 και η ΑΠΖ ανέρχεται σε € 8 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2023: € 7 εκατ.).

Το σύνολο του χαρτοφυλακίου των χρεωστικών τίτλων που επιμετρώνται σε FVTOCI κατατάσσεται στο Στάδιο 1 και η ΑΠΖ στις 30 Ιουνίου 2024 ανέρχεται σε € 1 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2023: € 1 εκατ.).

17 Επενδύσεις σε ενοποιούμενες εταιρείες

Οι επενδύσεις του Ομίλου και της Εταιρείας σε ενοποιούμενες εταιρείες στις 30 Ιουνίου 2024 είναι οι εξής:

Α. Θυγατρικές (μέθοδος ολικής ενσωμάτωσης)

α/α	Εταιρεία	Αντικείμενο εργασιών	Χώρα	Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις ⁽¹⁾	Όμιλος	Εταιρεία
					% συμμετοχής	% συμμετοχής
1.	Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.	Τραπεζικές υπηρεσίες	Ελλάδα	2020-2023	100,00%	100,00%
2.	Πειραιώς Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Μ.Α.Ε.	Χρηματοδοτικές μισθώσεις	Ελλάδα	2022-2023	100,00%	-
3.	Πειραιώς Property Διαχείριση Ακίνητης Περιουσίας Μ.Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2022-2023	100,00%	-
4.	Πειραιώς Α.Ε.Π.Ε.Υ.	Χρηματοιστηριακές υπηρεσίες	Ελλάδα	2018-2023	100,00%	-
5.	Πειραιώς Factoring Μ.Α.Ε.	Πρακτόρευση απαιτήσεων	Ελλάδα	2018-2023	100,00%	-
6.	Piraeus Capital Management Μ.Α.Ε.	Διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων επιχειρηματικών συμμετοχών	Ελλάδα	2018-2023	100,00%	-
7.	Piraeus Jeremie Technology Catalyst Management Μ.Α.Ε.	Διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων επιχειρηματικών συμμετοχών	Ελλάδα	2018-2023	100,00%	-
8.	Πειραιώς Asset Management Μ.Α.Ε.Δ.Α.Κ.	Διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων	Ελλάδα	2018-2023	100,00%	-
9.	Γενική Ενημέρωσης και Ρύθμισης Μ.Α.Ε.	Αξιολόγηση και είσπραξη εμπορικών απαιτήσεων	Ελλάδα	2018-2023	100,00%	-
10.	Kosmopolis Α' Εμπορικών Κέντρων Μ.Α.Ε.	Διαχείριση εμπορικού κέντρου	Ελλάδα	2018-2023	100,00%	-
11.	ND Αναπτυξιακή Μ.Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2018-2023	100,00%	-

α/α	Εταιρεία	Αντικείμενο εργασιών	Χώρα	Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις ^(1)	Όμιλος	Εταιρεία
					% συμμετοχής	% συμμετοχής
12.	New Up Dating Development Κτημ., Τουρ. & Αναπτ. Μ.Α.Ε.	Κτηματική, τουριστική & αναπτυξιακή εταιρεία	Ελλάδα	2018-2023	100,00%	-
13.	Picar Μ.Α.Ε.Ε.	Διαχείριση χώρων City Link	Ελλάδα	2018-2023	100,00%	-
14.	P.H. Αναπτυξιακή	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2018-2023	100,00%	-
15.	Γενική Εταιρεία Κατασκευών και Αναπτύξεων Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας/ συμμετοχών	Ελλάδα	2018-2023	66,66%	-
16.	Εντροπία Κτηματική Α.Ε.	Εταιρεία εκμετάλλευσης ακινήτων	Ελλάδα	2018-2023	66,70%	-
17.	Οικιστική Ανάπτυξη Κομοτηνής Μ.Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2018-2023	100,00%	-
18.	Πειραιώς Development Μ.Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2018-2023	100,00%	-
19.	Πειραιώς Real Estate Μ.Α.Ε.	Ανάπτυξη και εκμετάλλευση ακινήτων και ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2018-2023	100,00%	-
20.	Πλειάδες Estate Μ.Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2018-2023	100,00%	-
21.	Πειραιώς Agency Solutions Μ.Α.Ε.	Πρακτόρευση ασφαλειών	Ελλάδα	2018-2023	100,00%	100,00%
22.	Mille Fin Α.Ε.	Εμπορία οχημάτων σκαφών, αυτοκινήτων και εξοπλισμού	Ελλάδα	2018-2023	100,00%	-
23.	Multicollection Α.Ε.	Αξιολόγηση και είσπραξη εμπορικών απαιτήσεων	Ελλάδα	2009-2023	51,00%	-
24.	Κέντρο Βιώσιμης Επιχειρηματικότητας Εξέλιξη Μ.Α.Ε.	Συμβουλευτικές Υπηρεσίες - Ξενοδοχεία - Επαγγελματική Κατάρτιση & Εκπαίδευση	Ελλάδα	2018-2023	100,00%	-
25.	ΠΡΟΣΠΕΚΤ Ν.Ε.Π.Α.	Διαχείριση σκαφών αναψυχής	Ελλάδα	2018-2023	100,00%	-
26.	Ιανός Ακίνητα Μ.Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2018-2023	100,00%	-
27.	Λυκούργος Ακίνητα Μ.Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2018-2023	100,00%	-
28.	Thesis Cargo Μ.Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2022-2023	100,00%	-
29.	Trastor Α.Ε.Ε.Α.Π.	Εταιρεία επενδύσεων ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2018-2023	98,61%	-
30.	Sinoris Μ.Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2023	100,00%	-
31.	Iolcus Investments Α.Ε. Διαχείρισης Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων	Διαχείριση οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων	Ελλάδα	2018-2023	100,00%	-

α/α	Εταιρεία	Αντικείμενο εργασιών	Χώρα	Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις (¹)	Όμιλος	Εταιρεία
					% συμμετοχής	% συμμετοχής
32.	Snappi A.E.	Παροχή ψηφιακών τραπεζικών προϊόντων και υπηρεσιών	Ελλάδα	2022-2023	69,27%	69,27%
33.	Synthis M.A.E	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2022-2023	100,00%	-
34.	MIG A.E. Συμμετοχών	Εταιρεία συμμετοχών	Ελλάδα	2018-2023	87,79%	-
35.	Athenian Investments A.E. Συμμετοχών	Εταιρεία συμμετοχών	Ελλάδα	2018-2023	87,79%	-
36.	Sirrus M.A.E.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2023	100,00%	-
37.	Φινέας Κτηματική Μ.Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2020-2023	98,61%	-
38.	Σόλων Κτηματική Μ.Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2021-2023	98,61%	-
39.	Sevthis M.A.E.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	-	100,00%	-
40.	Iovis M.A.E.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	-	100,00%	-
41.	Cielo Consultancy Sh.P.K.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Αλβανία	2014-2023	99,09%	-
42.	Euroinvestment & Finance Public Ltd	Χρηματοεπενδυτικές, κτηματικές εργασίες	Κύπρος	2018-2023	88,69%	-
43.	R.E. Anodus Two Ltd	Εταιρεία συμμετοχών και επενδύσεων	Κύπρος	2020-2023	99,09%	-
44.	Tellurion Ltd	Εταιρεία Συμμετοχών	Κύπρος	2020-2023	100,00%	-
45.	Tellurion Two Ltd	Εταιρεία Συμμετοχών	Κύπρος	2017-2023	99,09%	-
46.	Trieris Two Real Estate LTD	Εταιρεία συμμετοχών, επενδύσεων και διαχείρισης χαρτοφυλακίου ακινήτων	Κύπρος	2011-2023	100,00%	-
47.	R.E. Anodus Ltd	Εταιρεία συμβουλευτικών υπηρεσιών για real estate και συμμετοχών	Κύπρος	2017-2023	100,00%	-
48.	Ακίνητα Λάκκος Μικέλλη Ltd	Εταιρεία εκμετάλλευσης ακινήτων	Κύπρος	2018-2023	50,44%	-
49.	Φιλοκτηματική Δημόσια Ltd	Ανάπτυξη γης και κτηματικής περιουσίας	Κύπρος	2018-2023	52,18%	-
50.	Φιλοκτηματική Εργοληπτική Ltd	Τεχνική & κατασκευαστική εταιρεία	Κύπρος	2018-2023	52,18%	-
51.	MIG Leisure Ltd	Εταιρεία συμμετοχών	Κύπρος	-	87,79%	-
52.	MIG Aviation Holdings Ltd	Εταιρεία συμμετοχών	Κύπρος	-	87,79%	-
53.	Passerat Company Ltd	Εταιρεία συμμετοχών	Κύπρος	2022-2023	100,00%	-

α/α	Εταιρεία	Αντικείμενο εργασιών	Χώρα	Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις ^(1)	Όμιλος	Εταιρεία
					% συμμετοχής	% συμμετοχής
54.	JSC Piraeus Bank ICB	Τραπεζικές υπηρεσίες	Ουκρανία	-	99,99%	99,99%
55.	Akinita Ukraine LLC	Εταιρεία διαχείρισης ακινήτων	Ουκρανία	2021-2023	100,00%	-
56.	Sinitem LLC	Αγοραπωλησίες ακινήτων	Ουκρανία	2013-2023	99,94%	-
57.	Solum Enterprise LLC	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ουκρανία	2012-2023	99,94%	-
58.	Solum Limited Liability Company	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ουκρανία	2018-2023	99,94%	-
59.	Piraeus Leasing Romania S.A.	Παροχή ελεγκτικών και εισπρακτικών υπηρεσιών για δάνεια της εταιρείας	Ρουμανία	2003-2023	100,00%	-
60.	Daphne Real Estate Consultancy SRL	Εταιρεία διαχείρισης ακινήτων	Ρουμανία	2014-2023	99,09%	-
61.	Proiect Season Residence SRL	Ανάπτυξη ακίνητης περιουσίας	Ρουμανία	2018-2023	100,00%	-
62.	R.E. Anodus SRL	Ανάπτυξη ακίνητης περιουσίας	Ρουμανία	2013-2023	99,09%	-
63.	Piraeus Rent Doo Beograd	Λειτουργικές μισθώσεις	Σερβία	2007-2023	100,00%	-
64.	JSC Robne Kuce Beograd («RKB»)	Εταιρεία εκμετάλλευσης ακινήτων	Σερβία	-	87,79%	-
65.	Piraeus Real Estate Egypt LLC	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Αίγυπτος	2011-2023	100,00%	-
66.	Trieris Real Estate Management Ltd	Διαχείριση εταιρειών ακινήτων	Βρετανικές Παρθένες Νήσοι	-	100,00%	-
67.	Piraeus Group Capital Ltd	Έκδοση πιστωτικών τίτλων	Ηνωμένο Βασίλειο - Τζέρσεϊ Τσάνελ Αϊλαντς	2012-2023	100,00%	100,00%
68.	Piraeus Group Finance PLC	Έκδοση πιστωτικών τίτλων	Ηνωμένο Βασίλειο	2012-2023	100,00%	-
69.	Piraeus SNF DAC	Όχημα ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση επιχειρηματικών, στεγαστικών και καταναλωτικών δανείων	Ιρλανδία	-	-	-
70.	Magnus NPL Finance DAC	Όχημα ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση επιχειρηματικών δανείων	Ιρλανδία	-	-	-

Σημείωση 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 αριθμηση 69 - 70 αποτελούν οχήματα ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών και έκδοση πιστωτικών τίτλων. Επίσης, κατά την 30^η Ιουνίου 2024 σε καθεστώς εκκαθάρισης ήταν οι εταιρείες με αριθμηση 9, 22, 23 και 25.

Η θυγατρική εταιρεία «Kion Holdings Ltd», η οποία δεν είναι σημαντική ως προς τη χρηματοοικονομική θέση και τα αποτελέσματα του Ομίλου, δεν ενοποιείται αλλά τηρείται στο κόστος κτήσης. Η πλήρης ενοποίησή της δεν θα είχε σημαντική επίπτωση στις Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις, καθώς το σύνολο των καθαρών εσόδων, η συνολική καθαρή θέση και το συνολικό ενεργητικό της είναι έκαστος μικρότερα του 0,01% των αντίστοιχων μεγεθών του Ομίλου βάσει των πιο πρόσφατων χρηματοοικονομικών καταστάσεών της. Το πρώτο τρίμηνο 2024, ολοκληρώθηκε η εκκαθάριση και η διαγραφή από τα οικεία μητρώα εταιρειών των μη ενοποιούμενων θυγατρικών «ΕΛΣΥΠ Α.Ε.» και «Το Μουσείο Μ.Ε.Π.Ε.».

Χρηματοοικονομικές καταστάσεις θυγατρικών εταιρειών

Οι ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις των θυγατρικών εταιρειών του Ομίλου για τη χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2023, έχουν αναρτηθεί στο διαδίκτυο στη διεύθυνση www.piraeusholdings.gr στην ενότητα Ενημέρωση Επενδυτών και στην υποενότητα Οικονομικά Στοιχεία - Οικονομικές Καταστάσεις και Λοιπές Πληροφορίες - Ενοποιούμενες θυγατρικές εταιρείες.

B. Συγγενείς και κοινοπραξίες (μέθοδος ενσωμάτωσης καθαρής θέσης)

B.1 Συγγενείς

Οι συγγενείς του Ομίλου στις 30 Ιουνίου 2024 είναι οι ακόλουθες:

a/a	Εταιρεία	Αντικείμενο εργασιών	Χώρα	Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις ^(1)	Όμιλος % συμμετοχής	Εταιρεία % συμμετοχής
1.	Piraeus - TANEQ Capital Fund A.K.E.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	2018-2023	27,80%	-
4.	Όμικρον Κύκλος Ένα Συμμετοχική Α.Ε. ^(2)	Εταιρεία συμμετοχών	Ελλάδα	2018-2023	28,10%	-
5.	APE Επενδυτικής Περιουσίας Α.Ε.	Κτηματική, τουριστική και αναπτυξιακή εταιρεία	Ελλάδα	2018-2023	28,92%	-

α/α	Εταιρεία	Αντικείμενο εργασιών	Χώρα	Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις (¹)	Όμιλος	Εταιρεία
					% συμμετοχής	% συμμετοχής
6.	Όλγανος Α.Ε.	Διαχείριση & εκμετάλλευση ακινήτων/ Παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές ενέργειας	Ελλάδα	2018-2023	32,27%	-
7.	Πύρριχος Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2018-2023	55,95%	-
8.	Exodus Α.Ε. (²)	Εφαρμογές πληροφορικής	Ελλάδα	2018-2023	49,90%	-
9.	Αναπτυξιακή Εταιρεία Έβρου Α.Ε.	Διαχείριση κοινοτικών προγραμμάτων	Ελλάδα	2018-2023	30,00%	-
10.	Γαία Επιχειρείν Α.Ε.	Υπηρεσίες λογισμικού	Ελλάδα	2019-2023	24,92%	-
11.	Εταιρεία Διαχείρισης & Ανάπτυξης ΕΤΕΠ Κρήτης Α.Ε.	Διαχείριση τεχνολογικού πάρκου	Ελλάδα	2018-2023	30,45%	-
12.	Intrum Hellas REO Solutions Α.Ε.	Διαχείριση ακινήτων	Ελλάδα	2019-2023	19,96%	-
13.	Intrum Hellas Credit Servicing Α.Ε.	Διαχείριση απαιτήσεων από δάνεια και πιστώσεις	Ελλάδα	2019-2023	20,00%	-
14.	Τειρεσίας Α.Ε.	Διατραπεζική εταιρεία ανάπτυξης, λειτουργίας και διαχείρισης πληροφοριακών συστημάτων	Ελλάδα	2023	23,53%	-
15.	Πειραιώς Direct Services Α.Ε.	Εταιρεία παροχής υπηρεσιών υποστήριξης & ηλεκτρονικού εμπορίου, πώληση καρτών χρόνου ομιλίας	Ελλάδα	2018-2023	49,90%	-
16.	Περιγένης Επαγγελματικών Ακινήτων Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2020-2023	20,61%	-
17.	Abies Ανώνυμη Εταιρεία Ακινήτων (²)	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2018-2023	40,14%	-
18.	ΕΤΒΑ ΒΙ.ΠΕ. Α.Ε.	Ανάπτυξη/ διαχείριση βιομηχανικών περιοχών	Ελλάδα	2018-2023	1,00%	-
19.	Trieris Real Estate Ltd	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Βρετανικές Παρθένες Νήσοι	2018-2023	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%	-

Σημείωση 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.

Σημείωση ²: Σε καθυστέρηση ρευστοποίησης την 30^η Ιουνίου 2024.

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 0,19%, 0,03% 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 ήμισυ των Piraeus - TANEΟ Capital Fund A.K.E.Σ., Πύρριχος A.E., Strix Holdings LP και Strix Holdings II LP, η Διοίκηση κατέληξε ότι οι οντότητες αυτές δεν ελέγχονται από τον Όμιλο. Οι Strix Holdings LP και Strix Holdings II LP (οι "Ετερόρρυθμες Εταιρείες") είναι ετερόρρυθμες εταιρείες με έδρα την Ιρλανδία, οι οποίες έχουν στην κυριότητα τους μετοχικούς τίτλους που δεν σχετίζονται με τον χρηματοοικονομικό τομέα γενικά και ειδικότερα 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 έχει εξουσία επί των Ετερόρρυθμων Εταιρειών καθώς δεν μπορεί να διευθύνει τις σχετικές δραστηριότητές τους μέσω δικαιωμάτων ψήφου ή άλλων ουσιαστικών δικαιωμάτων που προκύπτουν από συμβατικές συμφωνίες, και δεν υπάρχουν άλλα μέρη που ενεργούν για λογαριασμό του Ομίλου. Επιπλέον, ο Όμιλος ασκεί ουσιαστική επιρροή στην Intrum Hellas REO Solutions A.E., ETBA ΒΙ.ΠΕ. Α.Ε. και Trieris Real Estate Ltd, παρόλο που η συμμετοχή του δεν υπερβαίνει το 20%.

B.2 Κοινοπραξίες

Οι κοινοπραξίες του Ομίλου στις 30 Ιουνίου 2024 είναι οι ακόλουθες:

a/a	Εταιρεία	Αντικείμενο εργασιών	Χώρα	Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις ^(1)	Όμιλος % συμμετοχής	Εταιρεία % συμμετοχής
1.	A.E.Π. Ελαιώνα Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2018-2023	50,00%	-
2.	Πείργκα Κύθνου Ι.Κ.Ε.	Διαχείριση ακινήτων	Ελλάδα	2019-2023	50,00%	-
3.	ReoCo Solar Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	-	30,66%	-

Σημείωση 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.

Ανατρέξτε στη Σημείωση 27 για ανάλυση των σημαντικών μεταβολών στο χαρτοφυλάκιο των ενοποιούμενων εταιρειών.

18 Φορολογικές απαιτήσεις

	Όμιλος		Εταιρεία	
	30/6/2024	31/12/2023	30/6/2024	31/12/2023
Φορολογικές απαιτήσεις	228	204	7	7
Σωρευμένες απομειώσεις φορολογικών απαιτήσεων	(43)	(43)	-	-
Καθαρή αξία φορολογικών απαιτήσεων	186	161	7	7

Η καθαρή αξία των φορολογικών απαιτήσεων για τον Όμιλο την 30^η Ιουνίου 2024 ανέρχεται σε € 186 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2023: € 161 εκατ.), εκ των οποίων ποσό € 176 εκατ. αντιστοιχεί στην Τράπεζα, ποσό € 7 εκατ. στην Εταιρεία και ποσό € 3 εκατ. στις λοιπές θυγατρικές του Ομίλου.

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 € 58 εκατ., που παρακρατήθηκαν στις χρήσεις 2009, 2011, 2012 και 2013 (φορολογικές χρήσεις 2008, 2010, 2011 και 2012). Με τις διατάξεις του Ν.4605/2019 (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 της Τράπεζας, 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, ποσό ύψους € 7 εκατ. παρακρατήθηκε στην ίδια βάση, για την χρήση 2010 (φορολογική χρήση 2009).
 - Παρακρατούμενοι φόροι ύψους € 25 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 10 ετών, αρχής γενομένης από 1^η Ιανουαρίου 2020.
- β) Παρακρατούμενοι φόροι ύψους € 30 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 € 83 εκατ. επί εταιρικών ομολόγων, οι οποίοι είναι απαιτητοί από το Ελληνικό Δημόσιο.
- δ) Λοιπές φορολογικές απαιτήσεις ύψους € 5 εκατ.

19 Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα

	Όμιλος	
	30/6/2024	31/12/2023
Ποσά οφειλόμενα στην ΕΚΤ και σε Κεντρικές Τράπεζες	1.050	3.590
Διατραπεζικές καταθέσεις	141	61
Τίτλοι που πωλούνται σε Π.Ι. βάσει συμφωνιών επαναγοράς	1.797	435
Λοιπά	519	532
	3.507	4.618

Το κονδύλι «Ποσά οφειλόμενα στην ΕΚΤ και σε Κεντρικές Τράπεζες» περιλαμβάνει κυρίως τις υποχρεώσεις χρηματοδότησης της Τράπεζας από την ΕΚΤ, στο πλαίσιο του προγράμματος TLTRO III. Τον Ιούνιο του 2024, ο Όμιλος αποπλήρωσε δόση που ωρίμασε προς την ΕΚΤ αξίας € 2,5 δισ. Ως αποτέλεσμα αυτής της αποπληρωμής μειώθηκε ισόποσα το κονδύλι «Ταμείο και διαθέσιμα στις Κεντρικές Τράπεζες». Κατά την 30^η Ιουνίου 2024, η χρηματοδότηση του Ομίλου μέσω του προγράμματος TLTRO III ανέρχεται σε € 1 δισ. με λήξη τον Δεκέμβριο του 2024.

Τα έξοδα από τόκους που αναγνωρίστηκαν στα καθαρά έσοδα από τόκους, σχετικά με τη χρηματοδότηση TLTRO III για την περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024 ανήλθαν σε € 69 εκατ. (30 Ιουνίου 2023: € 76 εκατ.). Ανατρέξτε στη Σημείωση 6.

Η διατραπεζική χρηματοδότηση βάσει συμφωνιών επαναγοράς αυξήθηκε σε σύγκριση με την 31^η Δεκεμβρίου 2023 λόγω της χρήσης κρατικών χρεογράφων ως εξασφαλίσεις, που αφορούν κυρίως Ιταλικά ομόλογα και ΟΕΔ, μετά την αποπληρωμή της δόσης TLTRO III.

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

Κατά την 30^η Ιουνίου 2024 και 31^η Δεκεμβρίου 2023 η Εταιρεία δεν είχε υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα.

20 Υποχρεώσεις προς πελάτες

	Όμιλος	
	30/6/2024	31/12/2023
Επιχειρήσεις		
Τρεχούμενοι λογαριασμοί και καταθέσεις όψεως	14.299	13.593
Καταθέσεις προθεσμίας	3.801	3.543
Δεσμευμένες καταθέσεις, καταθέσεις για εγγύηση και λοιπές καταθέσεις	351	399
Σύνολο (Α)	18.451	17.536
Ιδιώτες		
Τρεχούμενοι λογαριασμοί και καταθέσεις όψεως	7.940	7.765
Ταμειυτήριο	23.467	24.184
Καταθέσεις προθεσμίας	9.742	9.962
Δεσμευμένες καταθέσεις, καταθέσεις για εγγύηση και λοιπές καταθέσεις	42	40
Σύνολο (Β)	41.190	41.952
Επιταγές και εμβάσματα (Γ)	116	79
Σύνολο Υποχρεώσεων προς πελάτες (Α)+(Β)+(Γ)	59.757	59.567

Την 30^η Ιουνίου 2024 και την 31^η Δεκεμβρίου 2023, η Εταιρεία δεν είχε υποχρεώσεις προς πελάτες.

21 Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους

	Επιτόκιο (%)	Όμιλος	
		30/6/2024	31/12/2023
Ομόλογο Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας	3,875%	511	501
Ομόλογο Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας	8,250%	360	374
Ομόλογο Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας	7,250%	533	514
Ομόλογο Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας	6,750%	514	497
Ομόλογο Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας	5,000%	503	-
Σύνολο πιστωτικών τίτλων σε κυκλοφορία		2.421	1.886

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

Εκδότης	Περιγραφή	Τύπος Υποκείμενων Δανείων	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	Επιτόκιο σε τρίτα μέρη
Όμιλος													
30/6/2024													
	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	511	3,875%
Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.	Ομόλογο Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας σταθερού επιτοκίου	-	28-Νοε-22	28-Ιαν-27	EUR	8,250% / Ετήσιο	350	350	-	-	350	360	8,250%
Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.	Ομόλογο Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας σταθερού επιτοκίου	-	13-Ιουλ-23	13-Ιουλ-28	EUR	7,250% / Ετήσιο	500	500	-	-	500	533	7,250%
Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.	Ομόλογο Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας σταθερού επιτοκίου	-	5-Δεκ-23	5-Δεκ-29	EUR	6,750% / Ετήσιο	500	500	-	-	500	514	6,750%
Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.	Ομόλογο Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας σταθερού επιτοκίου	-	16-Απρ-24	16-Απρ-30	EUR	5,000% / Ετήσιο	500	500	-	-	500	503	5,000%

Εκδότης	Περιγραφή	Τύπος Υποκείμενων Δανείων	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	Επιτόκιο σε τρίτα μέρη
Όμιλος													
31/12/2023													
	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	501	3,875%
Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.	Ομόλογο Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας σταθερού επιτοκίου	-	28-Νοε-22	28-Ιαν-27	EUR	8,250% / Ετήσιο	350	350	-	-	350	374	8,250%
Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.	Ομόλογο Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας σταθερού επιτοκίου	-	13-Ιουλ-23	13-Ιουλ-28	EUR	7,250% / Ετήσιο	500	500	-	-	500	514	7,250%
Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.	Ομόλογο Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας σταθερού επιτοκίου	-	5-Δεκ-23	5-Δεκ-29	EUR	6,750% / Ετήσιο	500	500	-	-	500	497	6,750%

Στις 16 Απριλίου 2024, η Τράπεζα προχώρησε σε έκδοση ομολόγου υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας (Senior Preferred) ονομαστικής αξίας € 500 εκατ., λήξης Απριλίου 2030, με επιτόκιο 5% πληρωτέο σε ετήσια βάση, το οποίο αναπροσαρμόζεται μετά την πάροδο 5 ετών βάσει του ισχύοντος επιτοκίου mid swap πλέον 2,2450%.

Το ομόλογο Senior Preferred είναι εξαγοράσιμο, ολικώς από τον εκδότη την 16^η Απριλίου 2029, στο άρτιο. Το ομόλογο Senior Preferred εκδόθηκε υπό το Πρόγραμμα

Έκδοσης Μεσοπρόθεσμων Ομολογιών (Euro Medium Term Notes, «EMTN»).

Κατά την 30^η Ιουνίου 2024 και την 31^η Δεκεμβρίου 2023 η Εταιρεία δεν εμφανίζει υπόλοιπα υποχρεώσεων από πιστωτικούς τίτλους. 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	Ονομαστική Αξία	Υπολειπόμενη Ονομαστική Αξία	Αποπληρωμές	Σωρευτικές Ακυρώσεις
Ομιλος										
30/6/2024										
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	-	-

Εκδότης	Περιγραφή	Τύπος Υποκείμενων Δανείων	Ημερομηνία Έκδοσης	Ημερομηνία Λήξεως	Νόμισμα	Επιτόκιο/ Συχνότητα πληρωμής κουπονιών	Ονομαστική Αξία	Υπολειπόμενη Ονομαστική Αξία	Αποπληρωμές	Σωρευτικές Ακυρώσεις
Όμιλος										
31/12/2023										
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-Μαΐ-24	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-Μαΐ-18	11-Φεβ-27	EUR	3μ Euribor + 150 μ.β./ Τρίμηνο	1.000	1.000	-	-

Στις 13 Μαΐου 2024, η Τράπεζα προχώρησε σε τροποποιήσεις στους όρους των πλήρως ιδιοκατεχόμενων Καλυμμένων Ομολογιών της Σειράς 5 (έκδοσης Νοεμβρίου 2017), επιμηκύνοντας την ημερομηνία λήξης κατά 24 μήνες.

Την 30^η Ιουνίου 2024 και την 31^η Δεκεμβρίου 2023, η λογιστική αξία των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος, που έχουν δεσμευτεί ως εξασφάλιση, στο πλαίσιο του προγράμματος των καλυμμένων ομολόγων, ανέρχεται σε € 3.661 εκατ. και € 3.341 εκατ., αντίστοιχα.

Επιπρόσθετα, στοιχεία που αφορούν στα καλυμμένα ομόλογα της Τράπεζας είναι διαθέσιμα στην ιστοσελίδα της Εταιρείας στην Ενημέρωση Επενδυτών καθώς και στο Ενημερωτικό Δελτίο (<https://www.piraeusholdings.gr/el/investors/financials/debt-issuance/covered-bonds>).

22 Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις

Στις 17 Ιανουαρίου 2024, η Εταιρεία εξέδωσε στο πλαίσιο του προγράμματος Έκδοσης EMTN Ομόλογο Μειωμένης Εξασφάλισης Tier 2 ονομαστικής αξίας € 500 εκατ., το οποίο είναι διάρκειας 10,25 ετών και φέρει κουπόνι 7,25%.

Σε συνδυασμό με τη νέα έκδοση, το ομόλογο μειωμένης εξασφάλισης Tier 2 ονομαστικής αξίας € 400 εκατ., με απόδοση 9,75% και λήξης Ιουνίου 2029 αποαναγνωρίστηκε πλήρως κατά την διάρκεια του πρώτου εξαμήνου του 2024. Αρχικά, η Εταιρεία ολοκλήρωσε στις 17 Ιανουαρίου 2024 την πρόταση επαναγοράς με μετρητά στους κατόχους του εν λόγω ομολόγου με την συμμετοχή των ομολογιούχων να ανέρχεται σε ονομαστική αξία € 294 εκατ. Η τιμή επαναγοράς ανήλθε στο 102% του κεφαλαίου των ομολογιών που έγιναν δεκτά προς αγορά, συν τους δεδουλευμένους τόκους, με αποτέλεσμα την αναγνώριση συνολικής ζημίας € 8 εκατ. στην γραμμή «Καθαρά κέρδη / (ζημίες) από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών μέσων στο αποσβεσμένο κόστος». Σε συνέχεια αυτού, η Εταιρεία ανακάλεσε στις 26 Ιουνίου 2024 το εναπομείναν ποσό του εν λόγω ομολόγου, το οποίο ανερχόταν σε € 106 εκ.

Κατά την 30^η Ιουνίου 2024, σε συνέχεια των προαναφερόμενων συναλλαγών, οι «Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις» του Ομίλου και της Εταιρείας αποτελούνται αποκλειστικά από δύο (2) ομόλογα μειωμένης εξασφάλισης Tier 2 συνολικής ονομαστικής αξίας € 1 δισ. εκ των οποίων € 500 εκατ. λήξης Φεβρουαρίου 2030 και € 500 εκατ. λήξης Απριλίου 2034 και συνολικής λογιστικής αξίας € 1.008 εκατ., συμπεριλαμβανομένων συνολικών δεδουλευμένων τόκων € 17 εκατ. Τα προαναφερθέντα ομόλογα δύναται να εξαγοραστούν από τον εκδότη στην ονομαστική τους αξία την 19^η Φεβρουαρίου 2025 και την 17^η Απριλίου 2029, αντίστοιχα, με προϋπόθεση την λήψη έγκρισης από την αρμόδια Εποπτική Αρχή. Επιπλέον, τα εν λόγω ομόλογα φέρουν επιτόκια 5,5% και 7,25%, αντίστοιχα, σε ετήσια βάση, για τα πρώτα πέντε έτη, τα οποία αναπροσαρμόζονται μετά την πάροδο της πενταετίας βάσει του ισχύοντος 5ετούς επιτοκίου mid swap πλέον 5,774% και 4,773%, αντίστοιχα.

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

23.1 Νομικά θέματα

Υπάρχουν δικαστικές υποθέσεις κατά του Ομίλου που έχουν προκύψει στα πλαίσια της συνήθους επιχειρηματικής του δραστηριότητας. Ο Όμιλος έχει αναπτύξει δικλίδες ασφαλείας και πολιτικές για την αποτελεσματική διαχείριση των δικαστικών υποθέσεων. Η νομική υπηρεσία παρέχει αξιολόγηση για τις εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις και με βάση την καλύτερη δυνατή εκτίμηση της ζημιάς, ο Όμιλος προβαίνει σε προσαρμογές, προκειμένου να ληφθούν υπόψη τυχόν δυσμενείς εκβάσεις που ενδέχεται να έχουν οι αξιώσεις, στην οικονομική του κατάσταση.

Το ποσό των προβλέψεων που σχετίζονται με επίδικες απαιτήσεις ανέρχεται κατά την 30 Ιουνίου 2024 σε € 23 εκατ. για τον Όμιλο (31 Δεκεμβρίου 2023: € 34 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 Ιουνίου 2024. 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 € 238 εκατ. για τον Όμιλο (31 Δεκεμβρίου 2023: € 223 εκατ.), ενώ ο χρόνος της εκροής πόρων για διακανονισμό αυτών των υποθέσεων είναι αβέβαιος. Με βάση ιστορικά στοιχεία, οι σχετικές νομικές υποθέσεις δεν επιφέρουν σημαντικές ζημιές για τον Όμιλο.

Σε συνέχεια της απόκτησης ποσοστού ελέγχουσας συμμετοχής στη MIG, η οποία ολοκληρώθηκε τον Απρίλιο του 2023, η Διοίκηση, με τη συνδρομή των νομικών της συμβούλων, επισκόπησε τις πιθανές και παρούσες δεσμεύσεις σύμφωνα με το ΔΛΠ 37, οι οποίες προκύπτουν από παρελθοντικές αγωγές και αξιώσεις εις βάρος της MIG και των θυγατρικών της και κατέληξε, βασισμένη σε στοιχεία που της παρείχε η MIG, ότι δεν υφίσταται λόγος αναγνώρισης προβλέψεων στον ισολογισμό του Ομίλου. Επιπλέον, δεν αναμένεται ουσιώδης οικονομική επίδραση από τις ενδεχόμενες υποχρεώσεις της MIG και των θυγατρικών της, σύμφωνα με τα προαναφερθέντα στοιχεία.

23.2 Εκκρεμείς φορολογικοί έλεγχοι

Η Εταιρεία έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές μέχρι και τη χρήση του 2010.

Για τις χρήσεις 2011 – 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 τη 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 36 του Ν.4174/2013, όπως ισχύει επί του παρόντος.

Στην έκθεση φορολογικής συμμόρφωσης της Τράπεζας για τη χρήση 2013, διατυπώθηκε θέμα έμφασης, αναφορικά με τις διατάξεις που εφαρμόστηκαν για την φορολογική αντιμετώπιση των αποκτηθέντων στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων ελληνικών υποκαταστημάτων πιστωτικών ιδρυμάτων με έδρα σε άλλο κράτος μέλος της ΕΕ, με βάση τις οποίες στοιχειοθετείται η απαλλαγή από φορολογικές επιβαρύνσεις.

Όσον αφορά στις ημεδαπές θυγατρικές του Ομίλου, οι σχετικοί φορολογικοί έλεγχοι όλων των χρήσεων μέχρι και τη χρήση 2022 έχουν ολοκληρωθεί και έχουν εκδοθεί οι αντίστοιχες εκθέσεις φορολογικής συμμόρφωσης, χωρίς να διατυπώνεται επιφύλαξη και χωρίς ευρήματα.

Ο φορολογικός έλεγχος της χρήσης 2023, για την Εταιρεία και τις ημεδαπές θυγατρικές του Ομίλου, διενεργείται από την Deloitte A.E. και δεν αναμένονται στις εκθέσεις φορολογικής συμμόρφωσης ουσιαστικά ευρήματα που να επηρεάζουν τις Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

Οι ανέλεγκτες χρήσεις των θυγατρικών, συγγενών εταιρειών και κοινοπραξιών του Ομίλου παρατίθενται στη Σημείωση 17 και ως εκ τούτου, οι φορολογικές τους υποχρεώσεις για τις χρήσεις αυτές δεν μπορούν να θεωρηθούν οριστικές.

Πρόσθετοι φόροι και προσαυξήσεις μπορεί να επιβληθούν κατά τον φορολογικό έλεγχο των ανέλεγκτων χρήσεων, ωστόσο δεν αναμένεται ουσιώδης επίπτωση στη χρηματοοικονομική θέση του Ομίλου.

23.3 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 πιστωτικές δεσμεύσεις, λόγω της φύσης τους, αντιμετωπίζονται ως στοιχεία εκτός ισολογισμού. Οι σχετικές πιστωτικές δεσμεύσεις αφορούν εγγυητικές επιστολές, ενέγγυες πιστώσεις και εγκεκριμένες αλλά μη εκταμιευθείσες πιστωτικές διευκολύνσεις. Γενικά, οι εγγυητικές επιστολές και οι ενέγγυες πιστώσεις διασφαλίζουν την πληρωμή σε τρίτο μέρος για εμπορικές συναλλαγές ενός πελάτη ή εγγυώνται σε τρίτο μέρος την καλή εκτέλεση μιας συμφωνίας ενός πελάτη. Οι μη ανακληθείσες αχρησιμοποίητες πιστωτικές δεσμεύσεις είναι συμφωνίες χορηγήσεων που προϋποθέτουν τη μη αθέτηση από τον πελάτη των αναγραφόμενων όρων της συμφωνίας. Ο πιστωτικός κίνδυνος που ενέχουν αυτές οι πιστωτικές δεσμεύσεις επιμετράται εφαρμόζοντας την ίδια Πιστοδοτική Πολιτική, τις ίδιες εγκριτικές διαδικασίες και τους ίδιους ελέγχους, όπως αυτά χρησιμοποιούνται στα Δάνεια και τις απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος.

Κατά την 30^η Ιουνίου 2024 και 31^η Δεκεμβρίου 2023 ο Όμιλος έχει αναλάβει τις ακόλουθες δεσμεύσεις:

	Όμιλος	
	30/6/2024	31/12/2023
Εγγυητικές επιστολές	5.651	5.680
Ενέγγυες πιστώσεις	233	121
Μη ανακλητά αχρησιμοποίητα πιστωτικά όρια	2.716	1.961
Συνολικές πιστωτικές δεσμεύσεις	8.600	7.762

Τα μη ανακλητά αχρησιμοποίητα πιστωτικά όρια προσμετρώνται στον υπολογισμό του Σταθμισμένου Ενεργητικού (Risk Weighted Assets, «RWAs») 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.

23.4 Στοιχεία ενεργητικού σε ενέχυρο

	Όμιλος	
	30/6/2024	31/12/2023
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	696	825
Χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού αποτιμώμενα σε FVTPL	3	1
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	6.213	6.498
Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται σε FVTOCI	1	2
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος	100	3
	7.012	7.330

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

Στο πλαίσιο διατραπεζικών συναλλαγών επαναγοράς χρεογράφων («γερο») χρησιμοποιούνται για άντληση ρευστότητας τίτλοι συνολικής ονομαστικής αξίας € 2,170 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2023: € 515 εκατ.). Στο προαναφερόμενο ποσό συμπεριλαμβάνονται κυρίως τίτλοι έκδοσης Ελληνικού Δημοσίου και Ιταλικά κρατικά ομόλογα συνολικής ονομαστικής αξίας € 297 εκατ. και € 1,794 εκατ. αντίστοιχα (31 Δεκεμβρίου 2023: € 71 εκατ. και € 411 εκατ. αντίστοιχα).

Επιπλέον των ανωτέρω στοιχείων σε ενέχυρο, κατά την 30^η Ιουνίου 2024 και 31^η Δεκεμβρίου 2023 η Τράπεζα έχει δεσμεύσει περιουσιακά στοιχεία ποσού € 168 εκατ., που περιλαμβάνονται στο κονδύλι «Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων», στο πλαίσιο εγγύησης έναντι κινδύνου αθέτησης πληρωμής από το Ελληνικό Δημόσιο.

Η ελάχιστη υποχρέωση αποθεματικών της Τράπεζας σχετικά με τον μέσο όρο των κεφαλαίων που διακρατούνται στην Τράπεζα της Ελλάδος («ΤτΕ») στην διάρκεια της υφιστάμενης περιόδου τήρησης ανέρχεται σε € 592 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2023: € 585 εκατ.).

24 Μετοχικό κεφάλαιο και διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο

	Αριθμός μετοχών		
	Εταιρεία		Όμιλος
	Εκδοθείσες μετοχές	Ίδιες Μετοχές	Καθαρός αριθμός μετοχών
Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2023	1.250.367.223	(259.798)	1.250.107.425
Αγορές ιδίων μετοχών	-	(32.141.238)	(32.141.238)
Πώληση ιδίων μετοχών	-	27.156.011	27.156.011
Υπόλοιπο 31/12/2023	1.250.367.223	(5.245.025)	1.245.122.198
Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2024	1.250.367.223	(5.245.025)	1.245.122.198
Αγορές ιδίων μετοχών	-	(8.123.236)	(8.123.236)
Πώληση ιδίων μετοχών	-	8.213.061	8.213.061
Υπόλοιπο 30/6/2024	1.250.367.223	(5.155.200)	1.245.212.023

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας κατά την 30^η Ιουνίου 2024 και την 31^η Δεκεμβρίου 2023 ανήλθε σε € 1.163 εκατ. διαιρούμενο σε 1.250.367.223 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας € 0,93 η καθεμία.

Την 15^η Μαρτίου 2024, η Εταιρεία διένειμε δωρεάν 82.272 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 εξωχρηματιστηριακών συναλλαγών, η αποτίμηση των οποίων έγινε βάσει της τιμής κλεισίματος € 3,93 της μετοχής της Εταιρείας την 15^η Μαρτίου 2024.

Μετά την προαναφερόμενη συναλλαγή, η Εταιρεία κατέχει συνολικά 3.893.147 ίδιες μετοχές, οι οποίες αντιστοιχούν στο 0,31% του συνόλου των μετοχών της.

Οι λοιπές αγορές και οι πωλήσεις ιδίων μετοχών που πραγματοποιήθηκαν εντός της τρέχουσας περιόδου, καθώς και εντός της χρήσης 2023, καθώς και οι λοιπές κατεχόμενες ίδιες μετοχές κατά την 30^η Ιουνίου 2024 και την 31^η Δεκεμβρίου 2023 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 Ιουνίου 2024, η Πειραιώς Α.Ε.Π.Ε.Υ. κατείχε 1.262.053 κοινές μετοχές του Ομίλου.

25 Λοιπά αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον

	Όμιλος		Εταιρεία	
	30/6/2024	31/12/2023	30/6/2024	31/12/2023
Τακτικό αποθεματικό	141	88	75	69
Αποθεματικό χρημ/κών μέσων που επιμετρώνται σε FVTOCI	29	40	-	-
Αποθεματικό συναλλαγματικών διαφορών	(67)	(64)	-	-
Αποθεματικό αντιστάθμισης ταμειακών ροών	7	2	-	-
Αποθεματικό αναπροσαρμογής αξίας ακινήτων	9	9	-	-
Αποθεματικό από παροχές σε συμμετοχικούς τίτλους	1	-	1	-
Λοιπά αποθεματικά	40	40	27	27
Φορολογημένα αποθεματικά	350	411	272	351
Σύνολο λοιπών αποθεματικών	511	525	375	447
Αποτελέσματα εις νέον	2.236	1.771	44	50
Λοιπά αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον	2.746	2.296	418	497

Στις 30 Ιουνίου 2024, τα φορολογημένα αποθεματικά ανήλθαν σε 350 εκατ. ευρώ, μειωμένα κατά 61 εκατ. ευρώ σε σύγκριση με την χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023. Η εν λόγω μείωση προέρχεται από τη διανομή ποσού € 93 εκατ. προαιρετικών αποθεματικών προς τους μετόχους της μητρικής και στο προσωπικό του Ομίλου, καθώς και από τον σχηματισμό επιπλέον € 32 εκατ. φορολογημένων αποθεματικών για τη χρήση 2023.

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 Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων.

	Όμιλος	
	30/6/2024	31/12/2023
Υπόλοιπο έναρξης	40	38
Κέρδη / (ζημίες) από την αποτίμηση χρεωστικών τίτλων	(15)	33
Κέρδη από την αποτίμηση συμμετοχικών τίτλων	3	4
Ανακύκλωση της αποτίμησης και της σωρευτικής απομείωσης των πωληθέντων χρεογράφων	(3)	(36)
Αναβαλλόμενοι φόροι	5	-
Υπόλοιπο λήξης	29	40

26 Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών

Ως συνδεδεμένα μέρη του Ομίλου νοούνται:

- 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 ουσιωδώς 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.

Μετά την πώληση του συνόλου των μετοχών του στην Εταιρεία, το ΤΧΣ παύει να είναι συνδεδεμένο μέρος. Ανατρέξτε στη Σημείωση 8.

26.1 Πρόσωπα που κατέχουν καίριες Διοικητικές θέσεις και λοιπά συνδεδεμένα μέρη

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

Όμιλος (ποσά σε χιλ. €)	30/6/2024		31/12/2023	
	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)	3.951	474	3.981	414
Υποχρεώσεις προς πελάτες	2.904	951	2.800	1.176

Όμιλος (ποσά σε χιλ. €)	1/1 - 30/6/2024		1/1 - 30/6/2023	
	Πρόσωπα που κατέχουν καίριες Διοικητικές θέσεις	Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	Πρόσωπα που κατέχουν καίριες Διοικητικές θέσεις	Λοιπά συνδεδεμένα μέρη
Έσοδα	58	17	54	26
Έξοδα	13	5	15	-

Η Εταιρεία δεν έχει συναλλαγές με πρόσωπα που κατέχουν καίριες Διοικητικές θέσεις και λοιπά συνδεδεμένα μέρη.

Παροχές προσώπων που κατέχουν καίριες Διοικητικές θέσεις (ποσά σε χιλ. €)	Όμιλος		Εταιρεία	
	1/1 - 30/6/2024	1/1 - 30/6/2023	1/1 - 30/6/2024	1/1 - 30/6/2023
Βραχυπρόθεσμες παροχές	4.400	4.518	538	400
Εισφορές προς το Ταμείο Επαγγελματικής Ασφάλισης	46	43	4	4
Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία	59	60	4	3
Παροχές σε συμμετοχικούς τίτλους	312	-	-	-

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

Το σύνολο των προβλέψεων για προγράμματα παροχών σε πρόσωπα που κατέχουν καίριες Διοικητικές θέσεις την 30^η Ιουνίου 2024 και 31^η Δεκεμβρίου 2023 διαμορφώθηκε σε € 1 εκατ. και συμπεριλαμβάνονται στη γραμμή «Υποχρεώσεις για παροχές μετά την συνταξιοδότηση και λήξης εργασιακής σχέσης» στην Συνοπτική Ενδιάμεση Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης.

Το σύνολο των σχηματισμένων προβλέψεων ΑΠΖ δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος που δόθηκαν από τον Όμιλο σε πρόσωπα που κατέχουν καίριες Διοικητικές θέσεις και σε λοιπά συνδεδεμένα μέρη, ανήλθε την 30^η Ιουνίου 2024 και την 31^η Δεκεμβρίου 2023 σε λιγότερο από € 0,1 εκατ.

Την 30^η Ιουνίου 2024 τα πρόσωπα που κατέχουν καίριες Διοικητικές θέσεις και τα λοιπά συνδεδεμένα μέρη, διέθεταν 821 χιλιάδες κοινές μετοχές της Εταιρείας, έναντι 747 χιλιάδων την 31^η Δεκεμβρίου 2023, στα πλαίσια του προγράμματος της Δωρεάν Διάθεσης Ιδίων Μετοχών.

26.2 Θυγατρικές εταιρείες

Οι συναλλαγές της Εταιρείας με θυγατρικές εταιρείες, παρουσιάζονται παρακάτω:

(ποσά σε εκατ. €)	Εταιρεία	
	30/6/2024	31/12/2023
Ενεργητικό		
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	32	34
Επενδυτικά χρεόγραφα στο αποσβεσμένο κόστος (υπόλοιπο προ προβλέψεων)	965	855
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	3	1
Σύνολο	1.000	890
Υποχρεώσεις		
Λοιπές υποχρεώσεις	70	52
Σύνολο	70	52

(ποσά σε εκατ. €)	Εταιρεία	
	1/1 - 30/6/2024	1/1 - 30/6/2023
Έσοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	53	51
Έσοδα προμηθειών	-	-
Έσοδα από μερίσματα	26	26
Καθαρά κέρδη / (ζημίες) από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών μέσων στο αποσβεσμένο κόστος	31	-
Καθαρά λοιπά έσοδα/ (έξοδα)	(1)	(1)
Σύνολο	109	77
Έξοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	-	-
Έξοδα προμηθειών	(17)	(11)
Λειτουργικά έξοδα	-	-
Σύνολο	(17)	(11)

Το ύψος των απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβέσιμο κόστος της Εταιρείας, που αφορούν στα πλήρως εγγεγραμμένα ομόλογα back-to-back Tier 2, τα οποία εκδόθηκαν από την Τράπεζα, ανέρχεται σε € 956 εκατ. την 30^η Ιουνίου 2024 (31 Δεκεμβρίου 2023: € 848 εκατ.). Το συγκεκριμένο ποσό περιλαμβάνει σχηματισμένη πρόβλεψη για ΑΠΖ ποσού € 8 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2023: € 7 εκατ.). Κατά τη διάρκεια της τρέχουσας περιόδου, προέκυψε έξοδο εκτιμώμενης ζημίας απομείωσης ύψους € 4 εκατ. (30 Ιουνίου 2023: αναστροφή πρόβλεψης για ΑΠΖ € 13 εκατ.). Η γραμμή «Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα» περιλαμβάνει τους τόκους έσοδα από τα πλήρως εγγεγραμμένα ομόλογα back-to-back Tier 2.

Η γραμμή «Έσοδα από μερίσματα» περιλαμβάνει τόκους έσοδα από το εσωτερικό ΑΤ 1 κεφαλαιακό μέσο που εκδόθηκε από την Τράπεζα και είναι πλήρως εγγεγραμμένο από την Εταιρεία.

Η γραμμή «Καθαρά κέρδη / (ζημίες) από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών μέσων στο αποσβεσμένο κόστος» περιλαμβάνει το κέρδος που αναγνωρίστηκε από την επαναγορά των Tier 2 ομολόγων που εκδόθηκαν από την Τράπεζα και είναι πλήρως εγγεγραμμένα από την Εταιρεία. Ανατρέξτε στη Σημείωση 16, για περισσότερες πληροφορίες.

26.3 Συγγενείς εταιρείες

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

(ποσά σε εκατ. €)	Όμιλος	
	30/6/2024	31/12/2023
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος (υπόλοιπο προ προβλέψεων)	12	46
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	2	7
Υποχρεώσεις προς πελάτες	133	187
Λοιπές υποχρεώσεις	12	6

(ποσά σε εκατ. €)	Όμιλος	
	1/1 - 30/6/2024	1/1 - 30/6/2023
Συνολικά έξοδα και κεφαλαιουχικές δαπάνες	(46)	(54)
Συνολικά έσοδα	23	27

Το σύνολο των σχηματισμένων προβλέψεων ΑΠΖ των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος που δόθηκαν από τον Όμιλο και την Εταιρεία σε συγγενείς εταιρείες, ανήλθε την 30^η Ιουνίου 2024 σε € 4 εκατ. και μηδέν, αντίστοιχα (31 Δεκεμβρίου 2023: € 3 εκατ. για τον Όμιλο και μηδέν για την Εταιρεία). Η ΑΠΖ δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος για την περίοδο που έληξε την 30^η Ιουνίου 2024 ανήλθε σε € 1 εκατ. για τον Όμιλο και μηδέν για την Εταιρεία (30 Ιουνίου 2023: € 4 εκατ. για τον Όμιλο και μηδέν για την Εταιρεία).

Κατά την 30^η Ιουνίου 2024, οι εγγυητικές επιστολές προς τις συγγενείς εταιρείες ανήλθαν σε € 14 εκατ. για τον Όμιλο και μηδέν για την Εταιρεία (31 Δεκεμβρίου 2023: € 8 εκατ. για τον Όμιλο και μηδέν για την Εταιρεία).

Η γραμμή «Μερίσματα, τόκοι έσοδα και λοιπά έσοδα» περιλαμβάνει μερίσματα από συγγενείς εταιρείες ύψους € 18 εκατ. για τον Όμιλο και μηδέν για την Εταιρεία, για την περίοδο που έληξε την 30^η Ιουνίου 2024 (30 Ιουνίου 2023: € 16 εκατ. για τον Όμιλο και μηδέν για την Εταιρεία).

Επιπλέον, στις 30 Ιουνίου 2024, τα μερίδια ετερόρρυθμου εταίρου στη Strix Holdings LP μειώθηκαν κατά € 13 εκατ. λόγω διανομής σε μετρητά. Επιπρόσθετα, κατά την τρέχουσα περίοδο, ο Όμιλος εισέφερε στην Strix Holdings LP € 10 εκατ. με αντάλλαγμα επιπρόσθετα μερίδια ετερόρρυθμου εταίρου.

Τέλος, κατά την 30^η Ιουνίου 2024 και 31^η Δεκεμβρίου 2023, ο Όμιλος και η Εταιρεία δεν έχουν αναλάβει δεσμεύσεις σε συγγενείς εταιρείες.

Κατά την 30^η Ιουνίου 2024, η Εταιρεία δεν έχει συναλλαγές με συγγενείς εταιρείες, ενώ οι συναλλαγές της Εταιρείας με συγγενείς εταιρείες κατά την 30^η Ιουνίου 2023 ήταν επουσιώδεις.

26.4 Κοινοπραξίες

Οι συναλλαγές του Ομίλου με τις κοινοπραξίες παρουσιάζονται παρακάτω:

(ποσά σε εκατ. €)	Όμιλος	
	30/6/2024	31/12/2023
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος (υπόλοιπο προ προβλέψεων)	-	55
Υποχρεώσεις προς πελάτες	-	6

(ποσά σε εκατ. €)	Όμιλος	
	1/1 - 30/6/2024	1/1 - 30/6/2023
Συνολικά έσοδα	1	-

Κατά την 30^η Ιουνίου 2024, η κοινοπραξία του Ομίλου, Α.Ε.Π. Ελαιώνα Α.Ε., προέβη σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου, στην οποία η Τράπεζα συμμετείχε με κεφαλαιοποίηση δανεισμού και καταβολή μετρητών. Η εν λόγω συναλλαγή συνδέεται με την μείωση της

γραμμής «Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος (υπόλοιπο προ προβλέψεων)». Επιπρόσθετα, το σύνολο των σχηματισμένων προβλέψεων ΑΠΖ των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος που δόθηκαν από τον Όμιλο σε κοινοπραξίες, την 30^η Ιουνίου 2024 είναι μηδέν (31 Δεκεμβρίου 2023: € 40 εκατ.). Ανατρέξτε στη Σημείωση 27, για περισσότερες πληροφορίες.

Κατά την 30^η Ιουνίου 2024, οι εγγυητικές επιστολές προς τις κοινοπραξίες είναι μηδέν (31 Δεκεμβρίου 2023: € 20 εκατ.).

Η Εταιρεία δεν έχει συναλλαγές με κοινοπραξίες.

27 Μεταβολές στο χαρτοφυλάκιο των ενοποιούμενων εταιρειών

Οι μεταβολές στις θυγατρικές, στις συγγενείς εταιρείες και στις κοινοπραξίες του Ομίλου, που έλαβαν χώρα εντός του πρώτου εξαμήνου 2024 και υπερβαίνουν το ποσό των € 10 εκατ., αναλύονται κατωτέρω:

α) Μεταβολές σε θυγατρικές

Στις 16 Ιανουαρίου 2024, η Τράπεζα συμμετείχε στην αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής της εταιρείας Trastor A.E.E.A.Π. («Trastor») συνολικού ποσού € 75 εκατ., με αποτέλεσμα την αύξηση του ποσοστού συμμετοχής της σε 98,34%.

Στις 12 Μαρτίου 2024, η Trastor απέκτησε το 100% των μετοχών των εταιρειών Φινέας Κτηματική Μ.Α.Ε. και Σόλων Κτηματική Μ.Α.Ε., έναντι συνολικού ποσού € 19 εκατ. (€ 7 εκατ. και € 12 εκατ., αντιστοίχως). Ως αποτέλεσμα, οι εν λόγω εταιρείες κατέστησαν θυγατρικές του Ομίλου. Στη συνέχεια, στις 10 Απριλίου 2024, η Trastor συμμετείχε εξ' ολοκλήρου στην αύξηση μετοχικού κεφαλαίου τους, έναντι συνολικού ποσού € 15 εκατ. (€ 7 εκατ. και € 8 εκατ., αντιστοίχως).

Στο πλαίσιο της συμφωνίας εξυγίανσης της Ελληνικής Βιομηχανίας Ζάχαρης, η Τράπεζα απέκτησε στις 27 Μαρτίου 2024 το 100% των μετοχών της εταιρείας Sevthis M.A.E. έναντι περίπου € 10 εκατ.

Εντός του 2023, η Trastor προέβη σε έκδοση υποχρεωτικά μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου, συνολικού ποσού έως € 55 εκατ., το οποίο θα κάλυπτε πλήρως η Τράπεζα. Το πρώτο τρίμηνο του 2024, πραγματοποιήθηκε μία πρόσθετη και τελευταία εκταμίευση ποσού € 6 εκατ. Στις 17 Μαΐου 2024, εισήχθησαν στο ΧΑ μετοχές της θυγατρικής εταιρείας της Τράπεζας, Trastor, λόγω υποχρεωτικής μετατροπής του εν λόγω μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου. Ως εκ τούτου, το ποσοστό συμμετοχής της Τράπεζας στην Trastor αυξήθηκε σε 98,61%.

Το δεύτερο τρίμηνο του 2024, η Τράπεζα απέκτησε έναντι ποσού € 7 εκατ. το 100% της Ιονίς Μ.Α.Ε., καθιστώντας την θυγατρική εταιρεία του Ομίλου. Στη συνέχεια, η εταιρεία προχώρησε σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου ποσού € 52 εκατ., η οποία καλύφθηκε εξ' ολοκλήρου από την Τράπεζα.

β) Μεταβολές σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες

Στις 17 Φεβρουαρίου 2024, η κοινοπραξία του Ομίλου, Α.Ε.Π. Ελαιώνα Α.Ε., ολοκλήρωσε την μείωση του μετοχικού της κεφαλαίου κατά € 12 εκατ. με συμψηφισμό ισόποσων συσσωρευμένων ζημιών παρελθουσών χρήσεων.

Στις 24 Μαΐου 2024, η Τράπεζα απώλεσε την ουσιαστική επιρροή της στη συγγενή της εταιρεία, Euromedica A.E., σε συνέχεια της

εισφοράς εις είδος στη Strix Holdings II LP του συνόλου της συμμετοχής της, με αντάλλαγμα επιπρόσθετα μερίδια ετερόρρυθμου εταίρου.

Τον Μάιο 2024, 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 € 5,5 εκατ. διανεμήθηκε στην Τράπεζα. Σε συνέχεια της επιστροφής κεφαλαίου, η Τράπεζα μείωσε το κόστος συμμετοχής της στην Intrum Hellas A.E.Δ.Α.Δ.Π. ισόποσα.

Στις 28 Ιουνίου 2024, η κοινοπραξία του Ομίλου, Α.Ε.Π. Ελαιώνα Α.Ε., προέβη σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου, στην οποία η Τράπεζα συμμετείχε αυξάνοντας το κόστος της επένδυσης του Ομίλου στην Α.Ε.Π. Ελαιώνα Α.Ε. κατά € 16 εκατ. Μετά την εν λόγω συναλλαγή, το ποσοστό συμμετοχής του Ομίλου στην Α.Ε.Π. Ελαιώνα Α.Ε. διατηρήθηκε αμετάβλητο στο 50%, μέσω της Τράπεζας (44%) και της θυγατρικής της εταιρείας Trieris Two Real Estate LTD (6%).

γ) Εκκαθαρίσεις, πωλήσεις και συγχωνεύσεις

Ανατρέξτε στον παρακάτω πίνακα για εκκαθαρίσεις, πωλήσεις και συγχωνεύσεις του Ομίλου κατά τη διάρκεια της περιόδου που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024:

Εταιρεία	Συμμετοχή Ομίλου	Γεγονός
Thesis Agra M.A.E.	Θυγατρική	Εκκαθάριση (ολοκλήρωση)
Thesis Hermes M.A.E.	Θυγατρική	Εκκαθάριση (ολοκλήρωση)
Thesis Schisto M.A.E.	Θυγατρική	Εκκαθάριση (ολοκλήρωση)
Thesis Stone M.A.E.	Θυγατρική	Εκκαθάριση (ολοκλήρωση)
Sunholdings Property Company Ltd	Θυγατρική	Πώληση
MIG Media A.E. Παροχής Διαφημιστικών Υπηρεσιών	Θυγατρική	Εκκαθάριση (ολοκλήρωση)
Dynamic Asset Operating Leasing A.E.	Θυγατρική	Συγχώνευση (απορροφήθηκε από τη μητρική της εταιρεία Πειραιώς Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Μ.Α.Ε.)
Κυνουρία Κτηματική Μ.Α.Ε.	Θυγατρική	Συγχώνευση (απορροφήθηκε από τη μητρική της εταιρεία Trastor A.E.E.A.Π.)
ΠΡΟΣΠΕΚΤ Ν.Ε.Π.Α.	Θυγατρική	Εκκαθάριση (έναρξη)

28 Κεφαλαιακή επάρκεια

Οι βασικοί στόχοι της Διοίκησης σχετικά με τη διαχείριση της κεφαλαιακής επάρκειας 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 μέχρι 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 (Single Supervisory Mechanism, «SSM»), ο Όμιλος υπόκειται στην άμεση εποπτεία της ΕΚΤ.

Η ΕΚΤ, βάσει της απόφασης SREP στις 30 Νοεμβρίου 2023, γνωστοποίησε στη Διοίκηση τα αναθεωρημένα επίπεδα Συνολικών Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (OCR), που ισχύουν από την 1^η Ιανουαρίου 2024. Ο Όμιλος οφείλει να διατηρεί, σε ενοποιημένη βάση, TSCR ύψους 11% και OCR ύψους 14,58% (συμπεριλαμβανομένης της P2G 1,25% στο 15,83%), σύμφωνα με τη CRR και τον Ελληνικό Νόμο 4261/2014, όπως τροποποιήθηκε με τον Ν. 4799/2021, ο οποίος περιλαμβάνει:

- τις ελάχιστες συνολικές κεφαλαιακές απαιτήσεις του Πυλώνα Ι σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 92(1) του CRR, ύψους 8,00%,
- τις επιπρόσθετες κεφαλαιακές απαιτήσεις του Πυλώνα ΙΙ, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 16(2) του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1024/2013, ύψους 3,00%,
- το απόθεμα ασφαλείας διατήρησης κεφαλαίου (CCB), ύψους 2,50%,
- το απόθεμα ασφαλείας άλλων συστημικά σημαντικών ιδρυμάτων (O-SII), ύψους 1,00%, και
- το ειδικό για την Τράπεζα CCyB, ύψους 0,08%.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθενται τα κύρια μεγέθη της κεφαλαιακής επάρκειας του Ομίλου για την 30^η Ιουνίου 2024 και 31^η Δεκεμβρίου 2023, που υπολογίστηκαν βάσει των κανόνων του ισχύοντος ρυθμιστικού πλαισίου και μετά την εφαρμογή των μεταβατικών διατάξεων του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 (CRR):

	Όμιλος	
	30/6/2024	31/12/2023
Μέσα κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (Common Equity Tier 1 Capital)	4.729	4.327
Μέσα κεφαλαίου της κατηγορίας 1 (Tier 1 Capital)	5.329	4.927
Συνολικά εποπτικά κεφάλαια	6.337	5.822
Σύνολο σταθμισμένου έναντι των κινδύνων ενεργητικού (εντός & εκτός ισολογισμού στοιχεία)	34.143	32.765
Δείκτης κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (CET1 Capital ratio)	13,85%	13,21%
Δείκτης κεφαλαίου της κατηγορίας 1 (T1 Capital ratio)	15,61%	15,04%
Συνολικός δείκτης κεφαλαίου (TCR)	18,56%	17,77%

Στις 30 Ιουνίου 2024, ο Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας για τον Όμιλο ανήλθε στο 18,56% και ο CET1 ανήλθε στο 13,85%, καλύπτοντας τα ελάχιστα επίπεδα OCR. Τα ενδιάμεσα κέρδη του Ομίλου για το δεύτερο τρίμηνο του 2024 ενσωματώνονται στον Δείκτη CET1 της 30^{ης} Ιουνίου 2024, αναμένοντας τη λήψη 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 € 100 εκατ. σωρευτικά κατά την 30^η Ιουνίου 2024. Η Τράπεζα συμμορφώνεται με τις εποπτικές προσδοκίες, εφαρμόζοντας το ελάχιστο επίπεδο κάλυψης ΜΕΑ, σε ευθυγράμμιση με τη σύσταση SREP για την κάλυψη των ΜΕΑ αποθεμάτων και την Πρόσθετη Πράξη των κατευθύνσεων της ΕΚΤ προς τις τράπεζες για τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια, για τα εγγυημένα από το Ελληνικό Δημόσιο ανοίγματα. Η λογιστική αξία αυτών των ανοιγμάτων ανήλθε σε € 625 εκατ. κατά την 30^η Ιουνίου 2024, εκ των οποίων € 79 εκατ. δεν είναι απομειωμένα. Τα συνολικά ανοίγματα, για τα οποία η εγγύηση έχει καταπέσει, ανέρχονται σε € 576 εκατ. (€ 117 εκατ. και € 459 εκατ. 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 Ιουνίου 2024 οι συνολικές ανακτήσεις από τα ανοίγματα των οποίων έχει καταπέσει η εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου ανήλθαν σε € 93 εκατ. Η εν λόγω εποπτική μεταχείριση δε επηρεάζει τον αντίστοιχο λογιστικό χειρισμό.

Τα πρόσθετα μέσα της κατηγορίας 1 («ΑΤ 1 Μέσο») αφορούν τίτλους συνολικής ονομαστικής αξίας € 600 εκατ. που εκδόθηκαν από την Εταιρεία στις 16 Ιουνίου 2021. Το ΑΤ 1 Μέσο είναι αόριστης διάρκειας και εξαγοράσιμο 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. Το εν λόγω μέσο φέρει σταθερό επιτόκιο 8,75% πληρωτέο στο τέλος κάθε εξαμήνου μέχρι και την αρχική ημερομηνία ανάκλησης, όπου και αναπροσαρμόζεται σε 9,195% πλέον του τότε ισχύοντος 5ετούς mid swar επιτοκίου, όπως και σε κάθε επόμενη πενταετία. Η Εταιρεία έχει την διακριτική ευχέρεια να ακυρώσει συνολικά ή μερικά την πληρωμή τόκου, σε κάθε εκτοκιστική περίοδο και για οποιονδήποτε λόγο.

29 Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα

Για την Κατάσταση Ταμειακών Ροών, ως «Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα» νοούνται τα ακόλουθα υπόλοιπα την 30^η Ιουνίου 2024 και 31^η Δεκεμβρίου 2023, τα οποία έχουν λήξη ίση ή μικρότερη των 3 μηνών από την ημερομηνία απόκτησής τους.

	Όμιλος		Εταιρεία	
	30/6/2024	31/12/2023	30/6/2024	31/12/2023
Ταμείο και διαθέσιμα στις Κεντρικές Τράπεζες (εξαιρουμένων των υποχρεωτικών καταθέσεων)	8.156	9.967	-	-
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	756	208	27	34
Χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού αποτιμώμενα σε FVTPL	46	38	-	-
Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται σε FVTOCI	-	29	-	-
	8.958	10.242	27	34

30 Γεγονότα μετά την ημερομηνία της περιόδου αναφοράς

- Στις 3 Ιουλίου 2024, η Τράπεζα πραγματοποίησε μείωση του μετοχικού της κεφαλαίου κατά € 67 εκατ., με ακύρωση 66.736.911 κοινών ονομαστικών μετοχών που κατείχε η Εταιρεία, ονομαστικής αξίας € 1,00 έκαστης, και την ισόποση επιστροφή κεφαλαίου στην Εταιρεία μέσω καταβολής μετρητών, σε εφαρμογή της σχετικής απόφασης της Ετήσιας ΓΣ των μετόχων της Τράπεζας. Η προαναφερθείσα μείωση μετοχικού κεφαλαίου είχε ως αποτέλεσμα την ισόποση μείωση του ύψους της επένδυσης της Εταιρείας στην θυγατρική της εταιρεία, την Τράπεζα Πειραιώς.
- Στις 3 Ιουλίου 2024, σε εφαρμογή του Προγράμματος Διάθεσης Δωρεάν Μετοχών της Εταιρείας σε στελέχη και υπαλλήλους αυτής, καθώς και σε συνδεδεμένων με αυτήν εταιρειών, διατέθηκαν 1.284.388 ίδιες, κοινές, ονομαστικές, μετά ψήφου μετοχές της Εταιρείας προς 150 Δικαιούχους, μέσω εξωχρηματιστηριακών συναλλαγών. Η συνολική αξία των ανωτέρω μετοχών ανήλθε σε € 4,5 εκατ., βάσει της τιμής κλεισίματος € 3,518 της μετοχής της Εταιρείας στις 2 Ιουλίου 2024. Μετά από αυτήν τη διάθεση, η Εταιρεία κατέχει συνολικά 2.608.759 ίδιες μετοχές, οι οποίες αντιστοιχούν στο 0,21% του συνόλου των μετοχών της. Η προαναφερθείσα διάθεση μετοχών δεν είχε επίδραση στην καθαρή θέση της Εταιρείας.
- Στις 11 Ιουλίου, η Τράπεζα ολοκλήρωσε την τιμολόγηση νέου Πράσινου Ομόλογου Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας ύψους € 650 εκατ. με κουπόνι 4,625%. Το Ομόλογο έλαβε επενδυτική βαθμίδα "Baa3" από τον οίκο Moody's Ratings. Το Ομόλογο είναι πενταετούς (5) διάρκειας, με δικαίωμα ανάκλησης στα τέσσερα (4) έτη. Η ημερομηνία διακανονισμού ήταν η 17^η Ιουλίου 2024 και τα ομόλογα διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο του Λουξεμβούργου - Euro MTF Market. Με τη νέα αυτή έκδοση, ο προφορμα δείκτης MREL της Τράπεζας διαμορφώνεται στο 28,3%. Το προαναφερθέν Ομόλογο ταξινομήθηκε στις υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους.

- Στις 16 Ιουλίου 2024, υλοποιήθηκε η χρηματική καταβολή ποσού € 79 εκατ. από τα υφιστάμενα προαιρετικά αποθεματικά της Εταιρείας στους μετόχους αυτής, κατ'εφαρμογή της σχετικής απόφασης της Ετήσιας ΓΣ των μετόχων της Εταιρείας στις 28 Ιουνίου 2024. Η υποχρέωση της χρηματικής καταβολής των € 79 εκατ. είχε ως αποτέλεσμα την ισόποση μείωση της λογιστικής καθαρής θέσης της Εταιρείας στις 30 Ιουνίου 2024, κατά συνέπεια η χρηματική καταβολή που ολοκληρώθηκε στις 16 Ιουλίου δεν είχε επίδραση στην λογιστική καθαρή θέση της Εταιρείας.

Αθήνα, 30 Ιουλίου 2024

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ
ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο GROUP CHIEF
FINANCIAL OFFICER

Ο DEPUTY CHIEF
FINANCIAL OFFICER

ΓΕΩΡΓΙΟΣ Π. ΧΑΝΤΖΗΝΙΚΟΛΑΟΥ
Α.Δ.Τ. Α00342058

ΧΡΗΣΤΟΣ Ι. ΜΕΓΑΛΟΥ
Α.Δ.Τ. ΑΕ 011012

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

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



www.piraeusholdings.gr