



**Συνοπτικές Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές
Καταστάσεις**

30 Σεπτεμβρίου 2024

Συνοπτικές Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις 30 Σεπτεμβρίου 2024

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

Σημειώσεις επί των Συνοπτικών Ενδιάμεσων Ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων 30 Σεπτεμβρίου 2024

1 Γενικές πληροφορίες	12
2 Βάση κατάρτισης και σημαντικές λογιστικές αρχές	14
3 Σημαντικές λογιστικές παραδοχές και βασικές πηγές αβεβαιότητας εκτιμήσεων	20
4 Διαχείριση Χρηματοοικονομικών Κινδύνων	22
5 Ανάλυση κατά τομέα	35
6 Καθαρά έσοδα από τόκους	39
7 Καθαρά έσοδα προμηθειών.....	40
8 Καθαρά λοιπά έσοδα/ (έξοδα)	42
9 Λοιπά έξοδα πιστωτικού κινδύνου επί των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος ..	43
10 Φόρος εισοδήματος	43
11 Κέρδη ανά μετοχή	46
12 Φορολογικές επιδράσεις σχετιζόμενες με τα λοιπά συνολικά έσοδα / (έξοδα) περιόδου.....	47
13 Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	47
14 Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος.....	49
15 Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού.....	50
16 Επενδυτικά Χρεόγραφα	51
17 Επενδύσεις σε ενοποιούμενες εταιρείες	52

18 Φορολογικές απαιτήσεις	59
19 Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	60
20 Υποχρεώσεις προς πελάτες	61
21 Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	61
22 Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	66
23 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις, εξασφαλίσεις, μεταφορές χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και δεσμεύσεις.....	67
24 Μετοχικό κεφάλαιο και διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	70
25 Λοιπά αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον.....	71
26 Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών	72
27 Μεταβολές στο χαρτοφυλάκιο των ενοποιούμενων εταιρειών.....	75
28 Κεφαλαιακή επάρκεια.....	77
29 Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	80
30 Γεγονότα μετά την ημερομηνία της περιόδου αναφοράς.....	81

Συνοπτική Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων

€ Εκατ.	Σημείωση	Από 1/1 έως		Από 1/7 έως	
		30/9/2024	30/9/2023	30/9/2024	30/9/2023
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	6	2.359	2.012	777	761
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	6	(784)	(546)	(248)	(230)
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ		1.575	1.466	530	531
Έσοδα προμηθειών	7	488	406	160	142
Έξοδα προμηθειών	7	(68)	(60)	(26)	(22)
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ		419	345	135	120
Έσοδα από μη τραπεζικές δραστηριότητες		61	58	21	20
Έσοδα από μερίσματα		4	1	2	-
Καθαρά κέρδη / (ζημίες) από χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων		40	(3)	36	(13)
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		(8)	(1)	(3)	1
Καθαρά κέρδη / (ζημίες) από απώλεια ελέγχου θυγατρικών/ πώληση συγγενών και κοινοπραξιών		-	25	-	(3)
Καθαρά λοιπά έσοδα / (έξοδα)	8	(68)	(10)	(12)	(10)
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΕΣΟΔΩΝ		2.027	1.885	709	646
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού		(303)	(274)	(102)	(80)
Έξοδα διοίκησης		(221)	(251)	(75)	(89)
Αποσβέσεις		(88)	(79)	(31)	(26)
Καθαρά κέρδη / (ζημίες) από πώληση ενσώματων παγίων και άυλων στοιχείων ενεργητικού		(1)	-	-	-
ΣΥΝΟΛΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΩΝ ΕΞΟΔΩΝ		(613)	(603)	(208)	(196)
ΚΕΡΔΗ ΠΡΟ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ, ΑΠΟΜΕΙΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΛΟΙΠΩΝ ΕΞΟΔΩΝ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ		1.413	1.282	501	450
Αναστροφές / (ζημίες) απομείωσης αξίας δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	4	(79)	(327)	(32)	(47)
Λοιπά έξοδα πιστωτικού κινδύνου επί των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	9	(74)	(108)	(20)	(28)
Αναστροφές / (ζημίες) απομείωσης λοιπών στοιχείων ενεργητικού		(37)	(19)	(9)	(9)
Αναστροφές / (ζημίες) απομειώσεων χρεωστικών τίτλων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων		-	-	-	1
Απομείωση αξίας ενσώματων παγίων και άυλων στοιχείων ενεργητικού		(2)	(27)	(1)	(5)
Αναστροφές / (ζημίες) απομειώσεων απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος		-	10	-	15
Λοιπές προβλέψεις (έξοδα) / αναστροφές		(17)	(36)	(2)	(12)
Αποτελέσματα συμμετοχών σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες		6	(7)	(4)	16
ΚΕΡΔΗ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ		1.210	767	433	379
Φόρος εισοδήματος	10	(327)	(193)	(114)	(102)
ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ		882	575	318	276
Κέρδη αναλογούντα στους μετόχους της μητρικής		882	577	318	276
Κέρδη αναλογούντα στα δικαιώματα μειοψηφίας		1	(2)	-	-
Κέρδη ανά μετοχή αναλογούντα στους μετόχους της μητρικής (σε €):					
Σύνολο βασικών και προσαρμοσμένων	11	0,71	0,46	0,25	0,22

Συνοπτική Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικών Εσόδων

€ Εκατ.	Σημείωση	Από 1/1 έως		Από 1/7 έως	
		30/9/2024	30/9/2023	30/9/2024	30/9/2023
Κέρδη περιόδου (Α)		882	575	318	277
Λοιπά συνολικά έσοδα / (έξοδα), μετά από φόρους: Ποσά που ενδέχεται να αναταξινομηθούν μεταγενέστερα στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων					
Μεταβολή αποθεματικού χρεωστικών τίτλων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	12	(8)	4	6	(12)
Μεταβολή αποθεματικού συναλλαγματικών διαφορών	12	(3)	-	(1)	-
Μεταβολή αποθεματικού αντιστάθμισης ταμειακών ροών	12	9	2	3	2
Ποσά που δεν αναταξινομούνται μεταγενέστερα στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων					
Μεταβολή αποθεματικού συμμετοχικών τίτλων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	12	-	(18)	(3)	(2)
Μεταβολή αποθεματικού αναπροσαρμογής αξίας ακινήτων	12	-	2	-	2
Λοιπά συνολικά έσοδα / (έξοδα), μετά από φόρους (Β)	12	(2)	(10)	6	(9)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα, μετά από φόρους (Α)+(Β)		880	565	324	268
- Αναλογούντα στους μετόχους της μητρικής		879	567	324	268
- Αναλογούντα στα δικαιώματα μειοψηφίας		1	(2)	-	-

Συνοπτική Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης

€ Εκατ.	Σημείωση	30/9/2024	31/12/2023
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και διαθέσιμα στις Κεντρικές Τράπεζες	19	9.798	10.567
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων		1.636	1.034
Χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων		946	609
Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων		279	234
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	13	177	191
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	14	38.212	37.527
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που επιμετρώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων		50	53
Επενδυτικά χρεόγραφα	16	14.822	13.042
Επενδύσεις σε ακίνητα		1.812	1.757
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	17	1.255	1.255
Ενσώματα πάγια στοιχεία		762	732
Άυλα στοιχεία ενεργητικού		385	347
Φορολογικές απαιτήσεις	18	150	161
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις		5.396	5.703
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού		2.970	2.996
Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού	15	142	241
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		78.790	76.450
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	19	3.494	4.618
Υποχρεώσεις προς πελάτες	20	60.540	59.567
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	13	251	295
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	21	3.075	1.886
Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	22	1.284	939
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις		11	13
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις		10	9
Υποχρεώσεις για παροχές μετά τη συνταξιοδότηση και λήξης εργασιακής σχέσης		49	52
Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη		128	164
Λοιπές υποχρεώσεις		1.665	1.459
Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία παθητικού		4	-
Μεταβολές εύλογης αξίας αντισταθμισμένων στοιχείων σε αντισταθμίσεις χαρτοφυλακίου κινδύνου επιτοκίου	13	129	94
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		70.640	69.097
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό κεφάλαιο	24	1.163	1.163
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	24	3.255	3.255
Λοιποί συμμετοχικοί τίτλοι		600	600
Μείον: Ίδιες μετοχές		(12)	(15)
Λοιπά αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον	25	3.072	2.296
Ίδια Κεφάλαια αναλογούντα στους μετόχους της μητρικής		8.077	7.298
Δικαιώματα μειοψηφίας		73	56
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		8.150	7.353
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		78.790	76.450

Συνοπτική Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

C Εκστ.	Σημείωση	Αναλογούντα στους μετόχους μητρικής											Σύνολο	Δικαιώματα Μειοψηφίας	Σύνολο
		Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Λοιποί Συμμετοχικοί Τίτλοι	Ίδιες Μετοχές	Αποθεματικό συναλλαγμάτων διαφορών	Αποθεματικό αντιστάθμισης ταμειακών ροών	Αποθεματικό χρημ/κών μέσων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	Αποθεματικό αναπροσαρμογής αξίας ακινήτων	Λοιπά Αποθεματικά	Φορολογημένα αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον			
Υπόλοιπο έναρξης την 1/1/2023		1.163	3.555	600	-	(63)	-	38	7	118	388	747	6.553	28	6.581
Λοιπά συνολικά έσοδα / (έξοδα), μετά από φόρους	12	-	-	-	-	-	2	(14)	2	-	-	-	(10)	-	(10)
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους, για την περίοδο 1/1 - 30/9/2023		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	577	577	(2)	575
Συνολικά έσοδα / (έξοδα), για την περίοδο 1/1 - 30/9/2023		-	-	-	-	-	2	(14)	2	-	-	577	567	(2)	565
Συμφηφισμός ποσού «Υπέρ το άρτιο» με διαγραφή συσσωρευμένων ζημιών		-	(301)	-	-	-	-	-	-	-	-	301	-	-	-
Πληρωμή στους κατόχους του κεφαλαιακού μέσου «ΑΤ1»		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(26)	(26)	-	(26)
Αγοραπωλησίες ιδίων μετοχών		-	-	-	(18)	-	-	-	-	-	-	1	(17)	-	(17)
Φορολογημένα αποθεματικά		-	-	-	-	-	-	-	-	-	23	(23)	-	-	-
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		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	29	29	-	29
Πωλήσεις και μεταβολές ποσοστών συμμετοχής		-	-	-	-	-	-	-	-	5	-	(7)	(2)	16	14
Υπόλοιπο την 30/9/2023		1.163	3.255	600	(18)	(63)	2	25	9	125	411	1.596	7.103	42	7.145

C Εκκατ.	Αναλογούντα στους μετόχους μητρικής														Σύνολο
	Σημείωση	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Λοιποί Συμμετοχικοί Τίτλοι	Ίδιες Μετοχές	Αποθεματικό συναλλαγμάτων διαφορών	Αποθεματικό αντιστάθμισης ταμειακών ροών	Αποθεματικό χρεμ/κών μέσων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	Αποθεματικό αναπροσαρμογής αξίας ακινήτων	Λοιπά Αποθεματικά	Φορολογημένα αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο	Δικαιώματα Μειοψηφίας	
Υπόλοιπο έναρξης την 1/10/2023		1.163	3.255	600	(18)	(63)	2	25	9	125	411	1.596	7.103	42	7.145
Λοιπά συνολικά έσοδα / (έξοδα), μετά από φόρους	-	-	-	-	-	(1)	-	15	-	-	-	(3)	11	-	11
Κέρδη, μετά από φόρους, για την περίοδο 1/10 - 31/12/2023	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	211	211	1	212
Συνολικά έσοδα / (έξοδα), για την περίοδο 1/10 - 31/12/2023						(1)		15				209	222	1	223
Πληρωμή στους κατόχους του κεφαλαιακού μέσου «ΑΤ1»	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(26)	(26)	-	(26)
Αγοραπωλησίες ιδίων μετοχών	-	-	-	-	3	-	-	-	-	-	-	-	3	-	3
Παροχές σε συμμετοχικούς τίτλους	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	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

C. Εκστ.	Σημείωση	Αναλογούντα στους μετόχους μητρικής													Σύνολο
		Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Λοιποί Συμμετοχικοί Τίτλοι	Ίδιες Μετοχές	Αποθεματικό συναλλαγμάτων διαφορών	Αποθεματικό αντιστάθμισης ταμειακών ροών	Αποθεματικό χρημ/κών μέσων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	Αποθεματικό αναπροσαρμογής αξίας ακινήτων	Λοιπά Αποθεματικά	Φορολογημένα αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο	Δικαιώματα Μειοψηφίας	
		1.163	3.255	600	(15)	(64)	2	40	9	127	411	1.771	7.298	56	7.353
	12	-	-	-	-	(3)	9	(8)	-	-	-	-	(2)	-	(2)
		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	881	881	1	882
		-	-	-	-	(3)	9	(8)	-	-	-	881	879	1	880
		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(26)	(26)	-	(26)
		-	-	-	-	-	-	-	-	-	(79)	-	(79)	-	(79)
		-	-	-	-	-	-	-	-	-	(14)	14	-	-	-
		-	-	-	3	-	-	-	-	-	-	1	4	-	4
		-	-	-	-	-	-	-	-	-	32	(32)	-	-	-
		-	-	-	-	-	-	-	-	2	-	1	3	-	3
		-	-	-	-	-	-	-	-	55	-	(55)	-	-	-
		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2)	(2)	-	(2)
		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17	17
		1.163	3.255	600	(12)	(67)	11	32	9	184	350	2.553	8.077	73	8.150

Συνοπτική Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών

€ Εκκατ.	Σημείωση	Από 1/1 έως	
		30/9/2024	30/9/2023
<i>Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες</i>			
Κέρδη προ φόρων		1.210	767
Προσαρμογή κερδών προ φόρων:			
Προστίθενται: προβλέψεις και λοιπά έξοδα απομείωσης		135	400
Προστίθενται: αποσβέσεις		88	79
Προστίθενται: παροχές μετά τη συνταξιοδότηση, δαπάνες κόστους αποχώρησης και παροχές σε συμμετοχικούς τίτλους		27	11
Καθαρά (κέρδη) / ζημίες από αποτίμηση χρηματοοικονομικών μέσων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων		537	200
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		10	(18)
Δεδουλευμένοι τόκοι από επενδυτικές και χρηματοδοτικές δραστηριότητες		142	73
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν τη μεταβολή σε λειτουργικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων		2.144	1.510
Μεταβολές λειτουργικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων:			
Καθαρή (αύξηση) / μείωση των διαθεσίμων στις Κεντρικές Τράπεζες		(10)	(23)
Καθαρή (αύξηση) / μείωση των χρηματοοικονομικών μέσων αποτιμώντων σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων		(853)	(997)
Καθαρή (αύξηση) / μείωση των χρηματοοικονομικών μέσων που επιμετρώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων		(35)	21
Καθαρή (αύξηση) / μείωση των απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος		(2.552)	(175)
Καθαρή (αύξηση) / μείωση των απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων		178	(19)
Καθαρή (αύξηση) / μείωση των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών		(645)	866
Καθαρή (αύξηση) / μείωση των λοιπών στοιχείων ενεργητικού		3	(37)
Καθαρή αύξηση / (μείωση) των υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα		(1.139)	1.821
Καθαρή αύξηση / (μείωση) των υποχρεώσεων προς πελάτες		973	297
Καθαρή αύξηση / (μείωση) των λοιπών υποχρεώσεων		85	303
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν την καταβολή φόρου εισοδήματος		(1.852)	3.567
Φόρος εισοδήματος που καταβλήθηκε		(13)	(11)
Καθαρή ταμειακή εισροή / (εκροή) από λειτουργικές δραστηριότητες		(1.865)	3.556
<i>Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες</i>			
Αγορά ενσώματων παγίων στοιχείων		(98)	(43)
Εισπράξεις από πώληση ενσώματων παγίων και άυλων στοιχείων ενεργητικού		26	34
Αγορά άυλων στοιχείων ενεργητικού		(52)	(58)
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		(296)	(1.778)
Εισπράξεις από πώληση χρηματοοικονομικών μέσων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων		981	1.111
Εισπράξεις τόκων από χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων		23	13
Εξαγορές θυγατρικών εταιρειών εξαιρουμένων των ταμειακών διαθεσίμων		(24)	(97)
Εισπράξεις από πωλήσεις θυγατρικών, εξαιρουμένων των ταμειακών διαθεσίμων που πωλήθηκαν, και μειώσεις μετοχικού κεφαλαίου		-	31
Εξαγορές, ιδρύσεις και συμμετοχή σε αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου συγγενών εταιρειών και κοινοπραξιών		(9)	(121)
Εισπράξεις από πωλήσεις συγγενών εταιρειών και μειώσεις μετοχικού κεφαλαίου		28	51
Εισπράξη μερισμάτων		25	18
Καθαρή ταμειακή εισροή / (εκροή) από επενδυτικές δραστηριότητες		604	(837)
<i>Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες</i>			
Αποπληρωμή κεφαλαίου μέσω «ΑΤ1»		(26)	(26)
Εισπράξεις από έκδοση πιστωτικών τίτλων σε κυκλοφορία και λοιπών δανειακών κεφαλαίων		2.282	497
Αποπληρωμή πιστωτικών τίτλων σε κυκλοφορία και λοιπών δανειακών κεφαλαίων		(806)	-
Πληρωμή τόκων πιστωτικών τίτλων σε κυκλοφορία και λοιπών δανειακών κεφαλαίων		(112)	(71)
Διανομή προαιρετικών αποθεματικών στους μετόχους		(79)	-
Εισπράξεις από πώληση ιδίων μετοχών		49	55
Αγορά ιδίων μετοχών		(49)	(72)
Αποπληρωμή χρηματοδοτικών μισθώσεων		(28)	(37)
Καθαρή ταμειακή εισροή από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		1.231	345
Συναλλαγματικές διαφορές του ταμείου και των ταμειακών ισοδυνάμων		(10)	(35)
Καθαρή αύξηση του ταμείου και ταμειακών ισοδυνάμων (Α)		(40)	3.029
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα έναρξης περιόδου (Β)	29	10.242	9.401
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου (Α)+(Β)	29	10.202	12.429

1 Γενικές πληροφορίες

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

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

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

Η Εταιρεία έχει συσταθεί και εδρεύει στην Ελλάδα. Η διεύθυνση της έδρας της είναι Αμερικής 4, 105 64, Αθήνα. Η διάρκεια της Εταιρείας έχει ορισθεί μέχρι 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 Σεπτεμβρίου 2024, ο Όμιλος απασχολεί συνολικά 7.912 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 31^η Οκτωβρίου 2024, ενέκρινε τη δημοσίευση των Συνοπτικών Ενδιάμεσων Ενοποιούμενων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων για την εννεάμηνη περίοδο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 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. Semedalas (Μαρία Συμιγδαλά)	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ
Alexander Z. Blades	Μη εκτελεστικό Μέλος ΔΣ
Paola F. Giannotti	Μη Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ

Σύμφωνα με το καταστατικό της Εταιρείας και το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο, τα μέλη του ΔΣ εκλέγονται από τη Γενική Συνέλευση («ΓΣ») των μετόχων της και είναι επανεκλέξιμα. Η θητεία των μελών του ΔΣ δεν μπορεί να υπερβεί τα τρία (3) έτη και παρατείνεται μέχρι την πρώτη τακτική ΓΣ που συνέρχεται μετά τη λήξη της θητείας τους. Στην περίπτωση αντικατάστασης μέλους του ΔΣ, τότε, σύμφωνα με τον νόμο, η εκάστοτε αντικατάσταση ισχύει για το υπόλοιπο της θητείας του μέλους που αντικαθίσταται. Η θητεία του παρόντος ΔΣ, σύμφωνα με την απόφαση που έλαβε η Τακτική ΓΣ των μετόχων της Εταιρείας την 27^η Ιουνίου 2023, λήγει την 27^η Ιουνίου 2026, παρατεινόμενη μέχρι την Τακτική ΓΣ της Εταιρείας, που θα συνέλθει μετά τη λήξη της θητείας του.



2 Βάση κατάρτισης και σημαντικές λογιστικές αρχές

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 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 εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων (Fair value through profit or loss, «FVTPL») είτε μέσω λοιπών συνολικών εσόδων (Fair value through other comprehensive income, «FVTOCI»), όπως αυτά παρουσιάζονται στην Συνοπτική Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης και στις αντίστοιχες γνωστοποιήσεις, τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα, καθώς και τα επενδυτικά ακίνητα, τα οποία επιμετρώνται στην εύλογη αξία.

2.2 Συνεχιζόμενη Δραστηριότητα

Συμπέρασμα

Η Διοίκηση έχει αξιολογήσει την ικανότητα του Ομίλου να συνεχίσει τη δραστηριότητά του. 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 κατά το 1^ο εξάμηνο του 2024 και τις προοπτικές θετικού ρυθμού αύξησης του Ακαθάριστου Εθνικού Προϊόντος («ΑΕΠ») μεσοπρόθεσμα, ο οποίος αναμένεται να

- παραμένει 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, με ισχυρά έσοδα από τον τουρισμό και τις εξαγωγές, καθώς και τη μείωση του ποσοστού ανεργίας,
- 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 αντανακλά 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 Σεπτεμβρίου 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% του Δεκεμβρίου 2025, στις 30 Σεπτεμβρίου 2024 proforma για την ελάφρυνση των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο στοιχείων ενεργητικού (Risk Weighted Assets, «RWAs») από τις συναλλαγές Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων («MEA») που έχουν κατηγοριοποιηθεί προς πώληση στις 30 Σεπτεμβρίου 2024 και που θα ολοκληρωθούν κατά την προσεχή περίοδο. 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, την πιθανή αύξηση των τιμών ενέργειας ως αποτέλεσμα της κλιμακούμενης γεωπολιτικής κρίσης στη Μέση Ανατολή και του συνεχόμενου πολέμου στην Ουκρανία, οι οποίες ενέχουν σημαντικούς κινδύνους. Ακόμη, πιθανές καθυστερήσεις στην υλοποίηση του Σχεδίου Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας, ενδέχεται να παρεμποδίσουν τις εισροές κεφαλαίων του Ταμείου προς τη χώρα. 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 Σεπτεμβρίου 2024,
- ζ. τα καθαρά κέρδη του Ομίλου που αναλογούν στους μετόχους της μητρικής, ύψους € 882 εκατ. και τα ΜΕΑ που μειώθηκαν σε € 1.262 εκατ., οδηγώντας σε μειωμένο δείκτη ΜΕΑ ύψους 3,2% στις 30 Σεπτεμβρίου 2024, από 5,5% στις 30 Σεπτεμβρίου 2023 (€ 2.045 εκατ.). Ο δείκτης κάλυψης ΜΕΑ από Αναμενόμενες Πιστωτικές Ζημιές («ΑΠΖ») αυξήθηκε σε 61% στις 30 Σεπτεμβρίου 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. Κατά συνέπεια, ο Όμιλος συνεχίζει να εφαρμόζει 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. Το 1^ο εξάμηνο του 2024, το πραγματικό ΑΕΠ αυξήθηκε κατά 2,2% σε ετήσια εποχικά εξομαλυμένη βάση, ρυθμός που παραμένει σημαντικά υψηλότερος του μέσου όρου της Ευρωζώνης (0,6%). Η ιδιωτική κατανάλωση και οι επενδύσεις συνέβαλαν θετικά στην αύξηση του ΑΕΠ. Το 1^ο εξάμηνο του 2024, το ονομαστικό ΑΕΠ αυξήθηκε κατά 5,1% σε ετήσια εποχικά εξομαλυμένη βάση.

Στις 17 Οκτωβρίου 2024, η Ελληνική Στατιστική Αρχή («ΕΛΣΤΑΤ») ανακοίνωσε τη 2^η εκτίμηση των Ετήσιων Εθνικών Λογαριασμών έτους 2023 (προσωρινά στοιχεία) και τα αναθεωρημένα στοιχεία των ετών 1995-2022 με νέο έτος βάσης 2020=100,0 και έτος αναφοράς το 2021 σύμφωνα με το Ευρωπαϊκό Σύστημα Εθνικών και Περιφερειακών Λογαριασμών ESA 2010. Σύμφωνα με τα αναθεωρημένα στοιχεία, η ελληνική οικονομία αναπτύχθηκε κατά 2,3% το 2023 από την αρχική εκτίμηση 2% που δημοσιεύτηκε τον περασμένο Μάρτιο.

Σύμφωνα με τα διαθέσιμα στοιχεία του ενιαίου του 2024, οι βραχυχρόνιοι δείκτες οικονομικής δραστηριότητας και προσδοκιών υποδεικνύουν ότι η ελληνική οικονομία θα διατηρήσει την αναπτυξιακή δυναμική της. Ο δείκτης οικονομικού κλίματος το ενιάμηνο του 2024 διαμορφώθηκε κατά μέσο όρο στις 108,4 μονάδες (2023: 107,6 μονάδες), τιμή υψηλότερη από την αντίστοιχη στην Ευρωζώνη (96,0 μονάδες). Επιπλέον, εντός του 2024, θετική τάση παρουσίασαν οι δείκτες παραγωγής στη βιομηχανία και τις κατασκευές, οι δείκτες κύκλου εργασιών στο λιανικό εμπόριο και τις υπηρεσίες της επιχειρηματικής οικονομίας καθώς και οι ταξιδιωτικές εισπράξεις. Τέλος, στην αγορά ακινήτων οι δείκτες τιμών διατήρησαν ανοδική πορεία σε ετήσια βάση. Το ενιάμηνο του 2024 ο πληθωρισμός περιορίστηκε στο 2,8% από 3,5% το αντίστοιχο διάστημα του 2023. Την περίοδο Ιανουαρίου - Αυγούστου 2024 το ποσοστό ανεργίας σε εποχικά εξομαλυμένη βάση διαμορφώθηκε στο 10,3% από 11,2% την αντίστοιχη περίοδο του 2023, ενώ η απασχόληση αυξήθηκε κατά 1,7% σε ετήσια βάση. Επίσης το ισοζύγιο του κρατικού προϋπολογισμού, σε τροποποιημένη ταμειακή βάση, για την περίοδο Ιανουαρίου-Σεπτεμβρίου 2024, παρουσίασε πλεόνασμα ύψους € 1,57 δισ. έναντι ελλείμματος € 0,4 δισ. το αντίστοιχο διάστημα του 2023. Το πρωτογενές

πλεόνασμα διευρύνθηκε στα € 8,74 δισ., έναντι πλεονάσματος € 5,99 δισ. για την ίδια περίοδο το 2023. Την περίοδο Ιανουαρίου - Αυγούστου 2024, το έλλειμμα του ισοζυγίου τρεχουσών συναλλαγών αυξήθηκε κατά € 989,5 εκατ. σε σχέση με το οκτάμηνο του 2023 και διαμορφώθηκε σε €7,3 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 καθώς και του ισοζυγίου υπηρεσιών.

Το 2023, η πιστοληπτική ικανότητα της Ελλάδας ανέκτησε την επενδυτική βαθμίδα από τέσσερις σε σύνολο πέντε οίκων αξιολόγησης που αναγνωρίζονται από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα. Η θετική στάση των οίκων αξιολόγησης συνεχίστηκε και το 2024, καθώς τον Απρίλιο του 2024 η S&P Global Ratings και τον Σεπτέμβριο του 2024 η DBRS Morningstar και η Moody's αναβάθμισαν τις προοπτικές της ελληνικής οικονομίας από σταθερές σε θετικές.

Σύμφωνα με το Μεσοπρόθεσμο Δημοσιονομικό-Διαρθρωτικό Σχέδιο («ΜΔΣ») της Ελληνικής Δημοκρατίας για την περίοδο 2025-2028, 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. Οι μακροοικονομικές προβλέψεις που παρουσιάζονται στο ΜΔΣ ευθυγραμμίζονται με εκείνες των εαρινών προβλέψεων 2024 της Ευρωπαϊκής Επιτροπής.

Το ποσοστό ανεργίας προβλέπεται να μειωθεί σταθερά σε 10,3% το 2024 και 9,7% το 2025, κοντά στα επίπεδα πριν από την οικονομική κρίση (9,6% το 2009). Ο πληθωρισμός, βάσει του Εναρμονισμένου 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 2,4% του ΑΕΠ το 2024, και 2,5% το 2025. Ο λόγος του δημόσιου χρέους της το ΑΕΠ αναμένεται να μειωθεί στο 153,7 % του ΑΕΠ το 2024 και στο 149,1% το 2025. Στις 22 Οκτωβρίου η ΕΛΣΤΑΤ ανακοίνωσε τα αναθεωρημένα δημοσιονομικά στοιχεία για τα έτη 2020-2023. Το πρωτογενές ισοζύγιο της Γενικής Κυβέρνησης αναθεωρήθηκε ανοδικά σημειώνοντας πλεόνασμα 2,1% το 2023 από 1,9% σύμφωνα με την εκτίμηση Απριλίου 2024, ενώ το δημόσιο χρέος αναθεωρήθηκε επίσης ανοδικά, στο 163,9% το 2023 από 161,9% που εκτιμήθηκε τον Απρίλιο του 2024.

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, 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.



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 16 Οκτωβρίου 2024 η Ευρωπαϊκή Επιτροπή εκταμίευσε € 998,6 εκατ. από το Ταμείο Ανάκαμψης προς την Ελλάδα, από το σκέλος των επιχορηγήσεων, μετά την εκταμίευση του τέταρτου αιτήματος πληρωμής δανείων της Ελλάδας ποσού € 2,3 δισ. στις 23 Ιουλίου 2024. Αυτές οι πληρωμές ανεβάζουν τα κεφάλαια που έχουν καταβληθεί στην Ελλάδα στο πλαίσιο του ΤΑΑ σε € 18,2 δισ. ποσό που ξεπερνά το 50% του συνόλου των κονδυλίων του ελληνικού σχεδίου.

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. Περαιτέρω κλιμάκωση των γεωπολιτικών εντάσεων στην Ουκρανία και τη Μέση Ανατολή θα μπορούσε να οδηγήσει σε διαταραχές του εμπορίου και να πυροδοτήσει νέες πιέσεις στις τιμές της ενέργειας και των τροφίμων, με αποτέλεσμα επιδείνωση του εξωτερικού ισοζυγίου, υψηλότερο πληθωρισμό και επιβράδυνση της αύξησης του ΑΕΠ ή ύφεση στην Ευρωζώνη. Επιπλέον, η καθυστέρηση της νομισματικής χαλάρωσης, το αυστηρότερο πλαίσιο δημοσιονομικής πολιτικής, καθυστερήσεις στην εκταμίευση των κεφαλαίων RRF και οι συνεχιζόμενες προκλήσεις στο παγκόσμιο οικονομικό περιβάλλον θα μπορούσαν να επηρεάσουν αρνητικά τις εξελίξεις στην ελληνική οικονομία. Επιπλέον, η πιθανή αναζωπύρωση των μεταναστευτικών ροών, απόρροια των γεωπολιτικών εξελίξεων αποτελεί μια πρόσθετη πηγή αβεβαιότητας. Τέλος, οι περιβαλλοντικές προκλήσεις και τα ακραία καιρικά φαινόμενα αποτελούν αυξανόμενο κίνδυνο για την οικονομία.

Ρευστότητα

Στις 30 Σεπτεμβρίου 2024, οι καταθέσεις του Ομίλου παρουσίασαν συγκρατημένη αύξηση ύψους € 60,5 δισ. από € 59,6 δισ. σε σύγκριση με την 31^η Δεκεμβρίου 2023, επηρεασμένες από την 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%, το ΔΣ της ΕΚΤ προχώρησε σε τρεις διαδοχικές μειώσεις των επιτοκίων στις 6 Ιουνίου, 13 Σεπτεμβρίου και 17 Οκτωβρίου 2024, για το κύριο επιτόκιο αναχρηματοδότησης και το ΕΔΚ τα οποία πλέον διαμορφώνονται σε 3,40% και 3,25%, αντίστοιχα.

Στις 30 Σεπτεμβρίου 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 Σεπτεμβρίου 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 θα αποπληρώσει τις επερχόμενες λήξεις TLTRO μέσω των ισχυρών ταμειακών διαθεσίμων € 9,8 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 Σεπτεμβρίου 2024, ο δείκτης LCR του Ομίλου ανερχόταν σε 244% (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 Σεπτεμβρίου 2024, τα συνολικά ίδια κεφάλαια του Ομίλου, ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (Common Equity Tier 1 ratio, «CET1»), σύμφωνα με το πλαίσιο της Βασιλείας III, και ο δείκτης Συνολικής κεφαλαιακής επάρκειας (Total Capital Ratio, «TCR»), ανήλθαν σε € 8,2 δισ., 14,67% και 19,87%, αντίστοιχα.

Το ποσό των Αναβαλλόμενων Φορολογικών Απαιτήσεων («ΑΦΑ») που περιλαμβάνεται στα εποπτικά κεφάλαια του Ομίλου σύμφωνα με τις διατάξεις των Ελληνικών Νόμων 4172/2013, 4302/2014 και 4340/2015, διαμορφώθηκε σε € 3,2 δισ. στις 30 Σεπτεμβρίου 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 Απαίτησης 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 επισκόπησε τις τροποποιήσεις στα υπάρχοντα πρότυπα που, έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (International Accounting Standards Board, «IASB»), έχουν υιοθετηθεί από την ΕΕ κατά την ημερομηνία δημοσίευσης των Ενδιάμεσων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων και έχουν ισχύ από την 1η Ιανουαρίου 2024 και κατέληξε στο συμπέρασμα ότι δεν είχαν επίδραση στις Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

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

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 τις εν λόγω εκτιμήσεις. Οι σημαντικές παραδοχές που έλαβε η Διοίκηση κατά την εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών του Ομίλου και οι βασικές πηγές αβεβαιότητας εκτιμήσεων, ήταν παρόμοιες με εκείνες που εφαρμόστηκαν στις πιο πρόσφατες ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις, εκτός από αυτές που παρουσιάζονται παρακάτω. Ο Όμιλος πιστεύει ότι οι κρίσεις, οι εκτιμήσεις και οι παραδοχές που χρησιμοποιούνται κατά την κατάρτιση των Ενδιάμεσων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων είναι κατάλληλες.

3.1 Βασικές πηγές αβεβαιότητας εκτιμήσεων

Μακροοικονομικοί παράγοντες

Ο Όμιλος διαμορφώνει προβλέψεις για την πιθανή εξέλιξη των μακροοικονομικών μεταβλητών που επηρεάζουν το επίπεδο των ΑΠΖ των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών σε αποσβεσμένο κόστος με πολλαπλά οικονομικά σενάρια. Η Διοίκηση αξιολόγησε και αναθεώρησε τις μακροοικονομικές προβλέψεις της κατά την 30^η Σεπτεμβρίου 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	30/9/2024	31/12/2023
	(2024-2027)	(2023-2026)
	%	%
Πραγματικό ΑΕΠ (ετήσια % μεταβολή)		
Αισιόδοξο	4,2	5,4
Βασικό	2,1	3,4
Δυσμενές	-	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

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

Στις 30 Σεπτεμβρίου 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 επιμετρώνται στην εύλογη αξία σε επαναλαμβανόμενη βάση και η λογιστική τους αξία δεν προσεγγίζει την εύλογη.

	Λογιστική Αξία		Εύλογη Αξία	
	30/9/2024	31/12/2023	30/9/2024	31/12/2023
Χρηματοοικονομικά στοιχεία Ενεργητικού				
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	38.212	37.527	38.323	37.061
Επενδυτικά χρεόγραφα στο αποσβεσμένο κόστος	14.172	11.659	13.723	10.785
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις				
Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία	3.075	1.886	3.249	1.946
Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	1.284	939	1.335	935

Οι ακόλουθες μέθοδοι και υποθέσεις χρησιμοποιήθηκαν για να εκτιμηθεί η εύλογη αξία των ανωτέρω χρηματοοικονομικών μέσων την 30^η Σεπτεμβρίου 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.

Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων στο αποσβεσμένο κόστος, πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις: Η εύλογη αξία τους υπολογίζεται με τιμές της αγοράς και όπου αυτές δεν είναι

διαθέσιμες, με την χρήση μοντέλων προεξόφλησης χρηματοροών (discounted cash flow model), που βασίζονται σε 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 στοιχείο ενεργητικού ή στην οποία θα μεταφερθεί μία υποχρέωση, μεταξύ αντισυμβαλλομένων μερών, υπό τρέχουσες συνθήκες της αγοράς, κατά την ημερομηνία της επιμέτρησης.

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

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

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

Στο **Επίπεδο 3** τα εισαγόμενα δεδομένα αναφέρονται σε μη παρατηρήσιμα δεδομένα, συμπεριλαμβανομένων των δεδομένων που κατέχει η ίδια η εταιρεία, τα οποία προσαρμόζονται εάν είναι αναγκαίο, ώστε να αντικατοπτρίζουν τις υποθέσεις που θα χρησιμοποιούσαν οι συμμετέχοντες στην αγορά υπό τις συγκεκριμένες συνθήκες. Κάποιο δεδομένο δεν είναι παρατηρήσιμο εάν, ελλείψει διαθεσιμότητας δεδομένων για την αγορά, αναπτύσσεται χρησιμοποιώντας τις καλύτερες διαθέσιμες πληροφορίες σχετικά με τις υποθέσεις που θα χρησιμοποιούσαν οι συμμετέχοντες στην αγορά κατά την τιμολόγηση του στοιχείου ενεργητικού ή της υποχρέωσης. Τα στοιχεία ενεργητικού και οι υποχρεώσεις του Επιπέδου 3 περιλαμβάνουν χρηματοοικονομικά μέσα των οποίων η αξία



καθορίζεται χρησιμοποιώντας μοντέλα τιμολόγησης, μεθοδολογίες προεξοφλημένων ταμειακών ροών ή παρόμοιες τεχνικές με εισαγωγή δεδομένων που απαιτούν σημαντική κρίση ή εκτίμηση από τη Διοίκηση. Οι πολύπλοκες εξωχρηματιστηριακές (OTC) συναλλαγές των παραγώγων ή δομημένων χρεογράφων, οι οποίες αποτιμώνται χρησιμοποιώντας μη τυποποιημένο μοντέλο αγοράς και χαρακτηρίζονται από σημαντική αβεβαιότητα, κατανέμονται στο Επίπεδο 3 των χρηματοοικονομικών μέσων.

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

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



Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες και μέθοδοι αποτίμησης

	30/9/2024				31/12/2023			
	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
Χρηματοοικονομικά στοιχεία Ενεργητικού								
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	-	177	-	177	-	191	-	191
Χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα σε FVTPL	933	13	-	946	598	11	-	608
Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται υποχρεωτικά σε FVTPL	130	-	149	279	118	-	116	234
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που επιμετρώνται υποχρεωτικά σε FVTPL	-	-	50	50	-	-	53	53
Επενδυτικά χρεόγραφα που επιμετρώνται σε FVTOCI	627	-	23	650	1.321	-	22	1.344
Χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις								
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	-	251	-	251	-	295	-	295

Μεταφορές μεταξύ Επιπέδου 1 και Επιπέδου 2

Κατά τη διάρκεια της χρήσης που έληξε την 30^η Σεπτεμβρίου 2024, δεν πραγματοποιήθηκε μεταφορά χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού μεταξύ των επιπέδων 1 και 2. Επιπλέον δεν πραγματοποιήθηκε μεταφορά χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων μεταξύ των επιπέδων 1 και 2 κατά τη διάρκεια των χρήσεων που έληξαν την 30^η Σεπτεμβρίου 2024 και 31^η Δεκεμβρίου 2023.

Χρηματοοικονομικά μέσα Επιπέδου 3

Τα χρηματοοικονομικά μέσα του Επιπέδου 3 περιλαμβάνουν τα ακόλουθα:

α) Τα απομειωμένα δάνεια και προκαταβολές κατά πελατών τα οποία αποτιμώνται υποχρεωτικά σε FVTPL, καθώς οι συμβατικές ταμειακές ροές δεν ικανοποιούν το κριτήριο του SPPI (Solely Payments of Principal and Interest). Τα εν λόγω χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού αποτιμώνται μέσω 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 € 101 εκατ. (π.χ. Senna, Sunshine, Monza) και για τα οποία τα μοντέλα που χρησιμοποιήθηκαν για την εκτίμηση της εύλογης αξίας τους περιλαμβάνουν σημαντικά μη παρατηρήσιμα στοιχεία (π.χ. προεξοφλητικό επιτόκιο, αναμενόμενες ταμειακές ροές, κ.α.).

γ) 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, 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 ίδια κεφάλαια και άλλα στοιχεία τα οποία δεν αποτελούν παρατηρήσιμες παραμέτρους της αγοράς καθώς επίσης και εκτιμήσεις που ενδέχεται να τροποποιήσουν τις εν λόγω αξίες.

ε) 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 Σεπτεμβρίου 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 περίοδο που έληξε την 30^η Σεπτεμβρίου 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:



	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	-
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	72	-	-
Αποαναγνωρίσεις	(41)	(4)	-
Υπόλοιπο λήξης 30/9/2024	149	50	23

Διαδικασία Αποτίμησης και Ελέγχου

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

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

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

μοντέλα αποτίμησης καθορίζονται με βάση τις παρατηρήσιμες πληροφορίες της αγοράς, όπου αυτό είναι εφικτό. Προσαρμογές για πιστωτικό κίνδυνο αντισυμβαλλόμενου (Counterparty Credit Risk, «CCR»), εφαρμόζονται σε όλα τα εξωχρηματιστηριακά παράγωγα εφόσον απαιτείται. Ο Όμιλος χρησιμοποιεί μια ξεχωριστή προσαρμογή πιστωτικού κινδύνου (Credit Value Adjustment, «CVA»), για κάθε αντισυμβαλλόμενο στον οποίο έχει έκθεση. Η προσαρμογή CVA υπολογίζεται λαμβάνοντας υπόψη τα αναμενόμενα πιστωτικά ανοίγματα με τη χρήση μεθόδων προσομοίωσης (όπως προσομοίωση Monte Carlo), καθώς επίσης συμβάσεις International Swaps and Derivatives Association («ISDA») και συμβάσεις Credit Support Annexes («CSA»). Για σκοπούς επιμέτρησης του ίδιου πιστωτικού κινδύνου (Debit Valuation Adjustment, «DVA»), ο Όμιλος εφαρμόζει, συμμετρικά, την ίδια μεθοδολογία με εκείνη που εφαρμόζεται για τον υπολογισμό του CVA. Η διμερής προσαρμογή πιστωτικού κινδύνου (Bilateral CVA, «BCVA») βασίζεται σε ενδεχόμενες πιθανότητες αθέτησης, προερχόμενες από συμβόλαια ανταλλαγής πιστωτικής αθέτησης (Credit Default Swaps, «CDS») που παρατηρούνται στην αγορά, ή αν δεν είναι διαθέσιμα, από άλλες κατάλληλες πηγές. Κατά την 30^η Σεπτεμβρίου 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 Επιπέδου 3 χρηματοοικονομικά μέσα του Ομίλου που επιμετρώνται στην εύλογη αξία την 30^η Σεπτεμβρίου 2024 και 31^η Δεκεμβρίου 2023:

Χρηματοοικονομικά Μέσα ¹	Εύλογη Αξία		Μέθοδος Αποτίμησης	Σημαντικά μη παρατηρήσιμα δεδομένα	Εύρος δεδομένων		Εύρος δεδομένων	
	30/9/2024	31/12/2023			30/9/2024		31/12/2023	
					Χαμηλό	Υψηλό	Χαμηλό	Υψηλό
Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται υποχρεωτικά σε FVTPL - Ενδεχόμενα και μεταβλητών αποδόσεων τίμημα	101	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 και κεφάλαια κλειστού τύπου	70	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	45	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. Ελλείπει ενεργούς αγορές, η εύλογη αξία των τίτλων αυτών εκτιμάται με τη χρήση μοντέλων προσέγγισης εισοδήματος ή αγοράς. Δεδομένης της διαφορετικής φύσης της μεθόδου αποτίμησης της κάθε συμμετοχής, δεν είναι πρακτικά εφαρμόσιμη η γνωστοποίηση του εύρους των σημαντικών μη παρατηρήσιμων δεδομένων. Οι μεταβολές στην αξία δεν επιφέρουν σημαντική επίπτωση στα αποτελέσματα και τα περιουσιακά στοιχεία του Ομίλου.

⁴ Εκφράζεται ως ποσοστό της προ προβλέψεων αξίας του δανείου.

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

4.2 Διαχείριση πιστωτικού κινδύνου

4.2.1 Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος

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

Για τον σκοπό της παρούσας γνωστοποίησης, η λογιστική αξία προ προβλέψεων ορίζεται στο αποσβεσμένο κόστος, πριν την προσαρμογή των προβλέψεων, προσαυξημένο με την προσαρμογή PPA. Ομοίως, η πρόβλεψη ΑΠΖ στους κατωτέρω πίνακες περιλαμβάνει την προσαρμογή του PPA. Για το λόγο αυτό, η λογιστική αξία προ προβλέψεων και η πρόβλεψη ΑΠΖ, όπως παρατίθεται κατωτέρω, διαφοροποιούνται από τα αντίστοιχα κονδύλια που παρουσιάζονται στη Σημείωση 14.

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



30/9/2024	Στάδιο 1 ΑΠΖ 12μήνου	Στάδιο 2 ΑΠΖ καθ' όλη τη διάρκεια ζωής	Στάδιο 3 ΑΠΖ απομειωμένης πιστωτικής αξίας καθ' όλη τη διάρκεια ζωής	Purchased or Originated credit impaired ("POCI") ΑΠΖ απομειωμένης πιστωτικής αξίας καθ' όλη τη διάρκεια ζωής	Σύνολο
Στεγαστικά δάνεια					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	4.555	1.318	265	282	6.421
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(5)	(13)	(31)	(7)	(56)
Σύνολο Στεγαστικών Δανείων	4.550	1.306	235	274	6.365
Καταναλωτικά, Προσωπικά και Λοιπά δάνεια					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	964	190	70	48	1.273
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(7)	(22)	(38)	(5)	(73)
Σύνολο Καταναλωτικών, Προσωπικών και Λοιπών δανείων	957	168	32	43	1.200
Πιστωτικές Κάρτες					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	364	100	17	1	482
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(1)	(8)	(14)	-	(24)
Σύνολο Πιστωτικών Καρτών	363	92	3	1	458
Δάνεια Ιδιωτών					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	5.884	1.608	353	330	8.175
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(14)	(43)	(83)	(13)	(152)
Σύνολο Δανείων Ιδιωτών	5.870	1.566	270	317	8.023
Δάνεια προς Μεγάλες Επιχειρήσεις					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	20.529	526	296	74	21.425
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(17)	(4)	(193)	(10)	(223)
Σύνολο Δανείων προς Μεγάλες Επιχειρήσεις	20.512	522	103	65	21.202
Δάνεια προς Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	8.000	680	487	149	9.315
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(16)	(48)	(279)	(54)	(398)
Σύνολο Δανείων προς Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις	7.983	632	207	95	8.918
Δάνεια προς Δημόσιο Τομέα					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	69	-	1	-	70
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	-	-	-	-	-
Σύνολο Δανείων προς Δημόσιο Τομέα	69	-	1	-	70
Δάνεια προς Εταιρείες και Δημόσιο Τομέα					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	28.598	1.206	783	223	30.810
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(34)	(52)	(472)	(63)	(622)
Σύνολο Δανείων προς Εταιρείες και Δημόσιο Τομέα	28.565	1.154	310	160	30.188
Δάνεια και χορηγήσεις σε πελάτες στο αποσβεσμένο κόστος					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	34.482	2.814	1.136	553	38.986
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(47)	(95)	(556)	(76)	(774)
Σύνολο Δανείων και απαιτήσεων κατά πελάτων στο αποσβεσμένο κόστος	34.435	2.720	580	477	38.212

31/12/2023	Στάδιο 1 ΑΠΖ 12μήνου	Στάδιο 2 ΑΠΖ καθ' όλη τη διάρκεια ζωής	Στάδιο 3 ΑΠΖ απομειωμένης πιστωτικής αξίας καθ' όλη τη διάρκεια ζωής	ΡΟCΙ ΑΠΖ απομειωμένης πιστωτικής αξίας καθ' όλη τη διάρκεια ζωής	Σύνολο
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	(0)	-	(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) € 696 εκατ. την 30^η Σεπτεμβρίου 2023 (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 Σεπτεμβρίου 2024 και 2023 ως ακολούθως:

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

Κίνηση πρόβλεψης					
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	POCI	Σύνολο
Πρόβλεψη ΑΠΖ την 1/1/2023	37	120	1.115	148	1.421
Μεταφορά (στα) / από ΔΠΠ	-	(2)	(180)	(19)	(201)
Μεταφορές μεταξύ των σταδίων (καθαρές)	20	(14)	(6)	-	-
Ζημίες / (αναστροφές) απομείωσης για την περίοδο (κατάσταση αποτελεσμάτων)	(10)	(4)	350	(9)	327
Μεταβολή της παρούσας αξίας της πρόβλεψης	-	-	38	7	45
Διαγραφές τόκων που αναγνωρίζονται από μεταβολή της παρούσας αξίας της πρόβλεψης	-	-	(36)	(6)	(43)
Διαγραφές	(1)	(1)	(177)	(1)	(180)
Πωλήσεις δανείων και χορηγήσεων	-	-	(8)	(6)	(14)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	6	3	(218)	13	(195)
Πρόβλεψη ΑΠΖ την 30/9/2023	52	102	879	127	1.161

Ο παρακάτω πίνακας απεικονίζει την επίπτωση από τροποποιήσεις συμβατικών όρων δανείων του Ομίλου, που η επιμέτρηση ΑΠΖ πραγματοποιείται καθ' όλη τη διάρκεια ζωής του δανείου, κατά την 30^η Σεπτεμβρίου 2024 και 2023.

	30/9/2024	30/9/2023
Προ προβλέψεων επίπτωση από τροποποιήσεις συμβατικών όρων δανείων (Α)	-	1
Αναστροφή πρόβλεψης ΑΠΖ (Β)	(8)	(15)
Καθαρή επίπτωση από τροποποιήσεις συμβατικών όρων δανείων στη Κατάσταση Αποτελεσμάτων (Α+Β)	(8)	(14)
Λογιστική αξία δανείων προ προβλέψεων (πριν την τροποποίηση)	397	405

Η λογιστική αξία προ προβλέψεων των τροποποιημένων δανείων που αρχικά επιμετρούνταν με βάση τις ΑΠΖ, καθ' όλη τη διάρκεια ζωής τους (Στάδιο 3 και Στάδιο 2) και πλέον επιμετρούνταν με βάση τις ΑΠΖ 12μήνου (Στάδιο 1) την 30^η Σεπτεμβρίου 2024 ανήλθε σε € 122 εκατ. ευρώ (30 Σεπτεμβρίου 2023: € 252 εκατ. ευρώ).

4.2.2 Απαιτήσεις από τον Ελληνικό Δημόσιο Τομέα

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

	30/9/2024	31/12/2023
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	5	43
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους αποτιμώμενες σε FVTPL	577	475
Δάνεια και απαιτήσεις στο αποσβεσμένο κόστος	69	998
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος	9.006	7.713
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους που επιμετρώνται σε FVTOCI	537	1.038
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	644	692
Σύνολο	10.839	10.960

Η μείωση στη λογιστική αξία της γραμμής «Δάνεια και απαιτήσεις στο αποσβεσμένο κόστος» κατά € 929 εκατ. οφείλεται κυρίως στη μείωση της χρηματοδότησης στον ΟΠΕΚΕΠΕ κατά € 918 εκατ.

Για περαιτέρω πληροφόρηση σχετικά με τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου («ΟΕΔ»), τα οποία αγόρασε ο Όμιλος κατά τη διάρκεια της περιόδου που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2024, ανατρέξτε στη Σημείωση 16.

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 διαθέσιμων (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 ΜΕΑ 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 ΜΕΑ του Ομίλου. Επιπλέον, ο εν λόγω τομέας περιλαμβάνει ορισμένους συμμετοχικούς τίτλους, που ταξινομούνται στα χαρτοφυλάκια των χρηματοοικονομικών μέσων που επιμετρώνται σε FVTOCI και των χρηματοοικονομικών μέσων αποτιμώμενων σε FVTPL, καθώς και ορισμένες συγγενείς εταιρείες (π.χ Strix Asset Management Ltd, Strix Holdings LP και Strix Holdings II LP).

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

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

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



1/1 - 30/9/2024	Τομείς «Core»					NPE MU	Όμιλος
	Λιανική Τραπεζική	Επιχειρηματική Τραπεζική	PFM	Λοιπά	Σύνολο		
Καθαρά έσοδα από τόκους	797	501	305	(5)	1.597	(23)	1.575
Καθαρά έσοδα προμηθειών	223	164	10	19	416	4	419
Έσοδα από μη τραπεζικές δραστηριότητες	-	-	-	58	58	4	61
Καθαρά κέρδη / (ζημιές) από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών μέσων στο αποσβεσμένο κόστος	(2)	(5)	-	-	(7)	(1)	(8)
Καθαρά λοιπά έσοδα / (έξοδα)	(19)	(8)	36	(21)	(12)	(8)	(20)
Σύνολο καθαρών εσόδων / (εξόδων)	999	651	351	50	2.051	(25)	2.027
Σύνολο λειτουργικών εξόδων	(320)	(131)	(34)	(101)	(586)	(27)	(613)
Κέρδη / (ζημιές) προ προβλέψεων, απομειώσεων και λοιπών εξόδων πιστωτικού κινδύνου	679	520	317	(50)	1.465	(52)	1.413
Αναστροφές / (ζημιές) απομείωσης αξίας δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	(19)	(43)	-	4	(58)	(21)	(79)
Λοιπά έξοδα πιστωτικού κινδύνου επί των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	(15)	(25)	-	(0)	(41)	(34)	(74)
Αναστροφές / (ζημιές) απομείωσης λοιπών στοιχείων ενεργητικού	-	-	-	(22)	(22)	(15)	(37)
Απομείωση αξίας ενσώματων παγίων και άυλων στοιχείων ενεργητικού	-	-	-	(2)	(2)	-	(2)
Λοιπές προβλέψεις (έξοδα) / αναστροφές	-	-	-	(17)	(17)	-	(17)
Αποτελέσματα συμμετοχών σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	-	-	-	(5)	(5)	11	6
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων	644	452	317	(93)	1.321	(111)	1.210
Φόρος εισοδήματος							(327)
Κέρδη περιόδου							882
Κατά την 30/9/2024							
Σύνολο ενεργητικού (εξαιρουμένων των διακρατούμενων προς πώληση στοιχείων ενεργητικού και των επενδύσεων σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες)	11.877	23.797	28.167	6.311	70.152	7.242	77.394
Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού	-	4	-	45	49	93	142
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	-	-	-	54	54	1.201	1.255
Σύνολο ενεργητικού	11.878	23.801	28.167	6.409	70.254	8.536	78.790
Σύνολο υποχρεώσεων	45.771	15.631	5.122	3.530	70.053	587	70.640

1/1 - 30/9/2023	Τομείς «Core»					NPE MU	Όμιλος
	Λιανική Τραπεζική	Επιχειρηματική Τραπεζική	PFM	Λοιπά	Σύνολο		
Καθαρά έσοδα από τόκους	692	455	285	48	1.480	(14)	1.466
Καθαρά έσοδα προμηθειών	183	139	7	12	341	4	345
Έσοδα από μη τραπεζικές δραστηριότητες	-	-	-	54	54	4	58
Καθαρά κέρδη / (ζημιές) από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών μέσων στο αποσβεσμένο κόστος	-	3	(2)	-	1	(2)	(1)
Καθαρά λοιπά έσοδα/ (έξοδα)	1	1	14	(18)	(2)	19	16
Σύνολο καθαρών εσόδων	876	598	304	95	1.873	12	1.885
Σύνολο λειτουργικών εξόδων	(314)	(142)	(37)	(73)	(566)	(37)	(603)
Κέρδη / (ζημιές) προ προβλέψεων, απομειώσεων και λοιπών εξόδων πιστωτικού κινδύνου	562	456	267	22	1.307	(26)	1.282
Αναστροφές / (ζημιές) απομείωσης αξίας δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	4	(66)	-	(2)	(64)	(263)	(327)
Λοιπά έξοδα πιστωτικού κινδύνου επί των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	(26)	(38)	-	-	(64)	(44)	(108)
Αναστροφές / (ζημιές) απομείωσης λοιπών στοιχείων ενεργητικού	-	-	-	(19)	(19)	-	(19)
Απομείωση αξίας ενσώματων παγίων και άυλων στοιχείων ενεργητικού	-	-	-	(6)	(6)	(21)	(27)
Αναστροφές / (ζημιές) απομειώσεων απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος	-	-	10	-	10	-	10
Λοιπές προβλέψεις (έξοδα) / αναστροφές	1	(1)	-	(33)	(33)	(3)	(36)
Αποτελέσματα συμμετοχών σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	-	-	-	(4)	(4)	(3)	(7)
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων	541	350	277	(42)	1.127	(359)	767
Φόρος εισοδήματος							<u>(193)</u>
Κέρδη περιόδου							575
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

1/1 - 30/9/2024 1/1 - 30/9/2023
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα

Τόκοι χρεογράφων που επιμετρώνται σε FVTOCI	25	27
Τόκοι χρεωστικών τίτλων στο αποσβεσμένο κόστος	261	181
Τόκοι δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος και συμφωνιών επαναπώλησης τίτλων	1.538	1.358
Τόκοι απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	28	19
Λοιποί τόκοι έσοδα	296	256
Σύνολο τόκων και εξομοιούμενων εσόδων από χρηματοοικονομικά μέσα μη αποτιμώμενα σε FVTPL	2.148	1.842
Τόκοι χρηματοοικονομικών μέσων αποτιμώμενων σε FVTPL	28	25
Τόκοι παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων	184	145
Σύνολο τόκων και εξομοιούμενων εσόδων	2.359	2.012

Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα

Τόκοι υποχρεώσεων προς πελάτες και συμφωνιών επαναγοράς τίτλων	(290)	(161)
Τόκοι πιστωτικών τίτλων σε κυκλοφορία και λοιπών δανειακών κεφαλαίων	(163)	(96)
Τόκοι υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα	(147)	(191)
Εισφορά Ν. 128/75	(37)	(40)
Λοιποί τόκοι έξοδα	(1)	(2)
Σύνολο τόκων και εξομοιούμενων εξόδων από χρηματοοικονομικά μέσα μη αποτιμώμενα σε FVTPL	(638)	(490)
Τόκοι παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων	(145)	(56)
Σύνολο τόκων και εξομοιούμενων εξόδων	(784)	(546)

Καθαρά έσοδα από τόκους
1.575 1.466

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 Σεπτεμβρίου 2024 σε σχέση με την συγκριτική περίοδο που έληξε την 30^η Σεπτεμβρίου 2023, οφείλεται κυρίως στις αυξήσεις επιτοκίων δανείων κυμαινόμενου επιτοκίου, σε συνέχεια των διαδοχικών αυξήσεων επιτοκίων της ΕΚΤ που πραγματοποιήθηκαν κατά το προηγούμενο έτος.

Επιπρόσθετα, η αύξηση στο κονδύλι «Τόκοι υποχρεώσεων προς πελάτες και συμφωνιών επαναγοράς τίτλων» οφείλεται κυρίως στη σταδιακή αύξηση των επιτοκίων των προθεσμιακών καταθέσεων.

Τα έσοδα από τόκους χρεωστικών τίτλων στο αποσβεσμένο κόστος αυξήθηκαν κυρίως λόγω της αύξησης των θέσεων σε επενδυτικούς τίτλους, ενώ τα έξοδα από τόκους πιστωτικών τίτλων σε κυκλοφορία και λοιπών δανειακών κεφαλαίων αυξήθηκαν ως αποτέλεσμα των νεοεκδοθέντων Senior Preferred Bonds από την Τράπεζα.

Το κονδύλι «Λοιποί τόκοι έσοδα» στους τόκους και εξομοιούμενα έσοδα περιλαμβάνει ποσό € 276 εκατ. (30 Σεπτεμβρίου 2023: € 222 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 ανέρχεται σε 3,50% από την 18^η Σεπτεμβρίου 2024.

Το κονδύλι «Τόκοι υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα» στους τόκους και εξομοιούμενα έξοδα περιλαμβάνει τους τόκους που προέρχονται από τη χρηματοδότηση της ΕΚΤ, στο πλαίσιο του προγράμματος TLTRO III, ύψους € 79 εκατ. (30 Σεπτεμβρίου 2023: € 128 εκατ.).

7 Καθαρά έσοδα προμηθειών

	1/1 - 30/9/2024	1/1 - 30/9/2023
Έσοδα προμηθειών		
Εμπορική τραπεζική	416	355
Επενδυτική τραπεζική	28	20
Διαχείριση κεφαλαίων	43	30
Σύνολο εσόδων προμηθειών	488	406
Έξοδα προμηθειών		
Εμπορική τραπεζική	(60)	(53)
Επενδυτική τραπεζική	(8)	(6)
Διαχείριση κεφαλαίων	(1)	(1)
Σύνολο εξόδων προμηθειών	(68)	(60)
Καθαρά έσοδα προμηθειών	419	345

α. Έσοδα προμηθειών

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

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

Συνολικά Έσοδα Προμηθειών						
1/1 - 30/9/2024	Λιανική Τραπεζική	Επιχειρηματική Τραπεζική	PFM	Λοιπά	NPE MU	Σύνολο
Συναλλαγών/ενεργοποίηση- σης POSs	1	1	-	-	-	2
Αμοιβαίων κεφαλαίων/Μετοχών	37	2	10	17	-	66
Ασφαλιστικών εργασιών	34	4	-	7	-	46
Καρτών	78	9	-	-	2	89
Καταθέσεων	8	1	-	-	-	9
Κίνησης κεφαλαίων	49	26	-	12	1	88
Εγγυητικών επιστολών	2	35	-	-	1	38
Δανείων και απαιτήσεων από πελάτες	10	73	-	-	-	83
Πληρωμές λογαριασμών	14	3	1	2	-	20
Συναλλάγματος	18	6	1	-	-	24
Λοιπές προμήθειες	13	9	-	1	-	23
Σύνολο	264	169	12	39	4	488

Συνολικά Έσοδα Προμηθειών						
1/1 - 30/9/2023	Λιανική Τραπεζική	Επιχειρηματική Τραπεζική	PFM	Λοιπά	NPE MU	Σύνολο
Συναλλαγών/ενεργοποίηση- σης POSs	-	-	-	-	-	-
Αμοιβαίων κεφαλαίων/Μετοχών	28	2	8	10	-	48
Ασφαλιστικών εργασιών	28	4	-	6	-	39
Καρτών	51	7	-	-	2	60
Καταθέσεων	6	1	-	-	-	7
Κίνησης κεφαλαίων	45	18	-	6	1	70
Εγγυητικών επιστολών	2	31	-	1	1	34
Δανείων και απαιτήσεων από πελάτες	10	67	-	-	1	78
Πληρωμές λογαριασμών	15	3	-	1	-	20
Συναλλάγματος	17	6	1	-	-	24
Λοιπές προμήθειες	17	6	-	3	-	26
Σύνολο	221	144	9	27	5	406

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

Όπως παρουσιάζεται στους παρακάτω πίνακες, τα λοιπά έσοδα που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Α. 15, τα οποία αντιστοιχούν σε συμβάσεις με πελάτες του Ομίλου, για τις περιόδους που έληξαν την 30^η Σεπτεμβρίου 2024 και 2023, ανήλθαν σε € 22 εκατ. και € 83 εκατ., αντίστοιχα. Τα αναφερόμενα ποσά αναγνωρίζονται στη γραμμή «Καθαρά λοιπά έσοδα / (έξοδα)» της Συνοπτικής Ενδιάμεσης Ενοποιημένης Κατάστασης Αποτελεσμάτων,

η οποία περιλαμβάνει επίσης και λοιπά μη λειτουργικά έξοδα, καθώς και ζημιές από την πώληση και αποτίμηση επενδυτικών ακινήτων και λοιπών στοιχείων ενεργητικού.

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

Λοιπά έσοδα						
1/1 - 30/9/2023	Λιανική Τραπεζική	Επενδυτική Τραπεζική	PFM	Λοιπά	NPE MU	Σύνολο
Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως	-	-	-	7	69	76
Κέρδη από πώληση επενδυτικών ακινήτων	-	-	-	2	-	2
Κέρδη από πώληση λοιπών στοιχείων ενεργητικού	-	-	-	5	-	5
Σύνολο	-	-	-	14	69	83

8 Καθαρά λοιπά έσοδα/ (έξοδα)

	1/1 - 30/9/2024	1/1 - 30/9/2023
Κέρδη / (ζημιές) από την επιμέτρηση επενδυτικών ακινήτων στην εύλογη αξία	2	9
Λοιπά καθαρά έσοδα / (έξοδα)	(71)	(18)
Σύνολο Καθαρών Λοιπών Εσόδων/ (Εξόδων)	(68)	(10)

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 «Piscar M.A.E.E.», ο Όμιλος λογιστικοποίησε την 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 Σεπτεμβρίου 2024 ανέρχονται σε € 74 εκατ. (30 Σεπτεμβρίου 2023: € 108 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 € 12 εκατ., € 34 εκατ. και € 28 εκατ., αντίστοιχα (30 Σεπτεμβρίου 2023: € 15 εκατ., € 56 εκατ. και € 37 εκατ., αντίστοιχα).

10 Φόρος εισοδήματος

	1/1 - 30/9/2024	1/1 - 30/9/2023
Τρέχων φόρος	(16)	(14)
Αναβαλλόμενος φόρος έξοδο	(312)	(179)
Φόρος εισοδήματος	(327)	(193)

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. Ο φορολογικός συντελεστής για τα λοιπά νομικά πρόσωπα και νομικές οντότητες που τηρούν διπλογραφικά βιβλία ανέρχεται σε 22%.

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

	1/1 - 30/9/2024	1/1 - 30/9/2023
Συντάξεις και λοιπές παροχές μετά την συνταξιοδότηση	-	(2)
Δάνεια & απαιτήσεις κατά πελατών	(322)	(122)
Προσαρμογές της αποτίμησης παραγώγων	33	(14)
Προσαρμογές αποτίμησης επενδύσεων σε ακίνητα	(1)	-
Αποσβέσεις παγίων	(5)	(2)
Αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων ενεργητικού	(6)	(4)
Μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές	1	1
Απομείωση ΟΕΔ (Private Sector Involvement, «PSI»)	(41)	(41)
Επενδύσεις	(1)	(2)
Αποθεματικό χρηματοοικονομικών μέσων που επιμετρώνται σε FVTOCI	(2)	(2)
Λοιπά αναβαλλόμενα φορολογικά στοιχεία	33	10
Σύνολο	(312)	(179)

Η Διοίκηση έχει εκτιμήσει ότι οι μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές που ανέρχονται σε € 19 εκατ. για τον Όμιλο κατά την 30^η Σεπτεμβρίου 2024, μπορούν να συμψηφιστούν με μελλοντικά φορολογικά κέρδη. Συνεπώς, αναγνωρίστηκε για τον Όμιλο ΑΦΑ ποσού € 4 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2023: 4 εκατ.). Από το σύνολο των μεταφερόμενων φορολογικών ζημιών, ποσό € 5 εκατ. δεν έχει καθορισμένο χρονικό όριο στο να συμψηφιστεί έναντι φορολογητέου εισοδήματος, ενώ ποσό € 14 εκατ. δύναται να συμψηφισθεί σε χρονικό ορίζοντα πέντε (5) χρήσεων από την αρχική αναγνώριση.

Οι ΑΦΑ που οφείλονται σε μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές, αναγνωρίζονται μόνο στον βαθμό που αυτές δύναται να συμψηφιστούν με μελλοντικά φορολογητέα κέρδη. Κατά την 30^η Σεπτεμβρίου 2024, το ύψος των μεταφερόμενων φορολογικών ζημιών για τον Όμιλο, για τις οποίες δεν έχει αναγνωρισθεί ΑΦΑ στην Συνοπτική Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης, ανέρχεται σε € 4.271 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2023: € 3.845 εκατ.).

Την 30^η Σεπτεμβρίου 2024, ο Όμιλος έχει αναγνωρίσει ΑΦΑ € 5.396 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2023: € 5.703 εκατ.) και αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση € 10 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2023: € 9 εκατ.).

Κατά την 30^η Σεπτεμβρίου 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 € 3.261 εκατ. για την τρέχουσα περίοδο (31 Δεκεμβρίου 2023: € 3.303 εκατ.), εκ των οποίων ποσό € 953 εκατ. αφορά στις αναπόσβεστες ζημιές του προγράμματος PSI (31 Δεκεμβρίου 2023: € 995 εκατ.) και ποσό € 2.308 εκατ. αφορά στις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής και φορολογικής βάσης των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών (31 Δεκεμβρίου 2023: € 2.308 εκατ.). Προκειμένου η τροποποίηση του άρθρου 27 του Ν. 4172/2013 του 2021 να μην επηρεάσει, για εποπτικούς σκοπούς, τον ρυθμό απόσβεσης της επιλέξιμης αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης (DTC) των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών και συνεπώς, αποκλειστικά για τον υπολογισμό των δεικτών κεφαλαιακής επάρκειας του Ομίλου, ποσό ύψους € 96 εκατ. κατά την 30^η Σεπτεμβρίου 2024 αφαιρέθηκε, ως εποπτική προσαρμογή, από τα εποπτικά κεφάλαια του Ομίλου (όπου DTC στο σύνολο € 3.165 εκατ.). Ανατρέξτε στη Σημείωση 28.

Από το φορολογικό έτος 2021 και μετά, έχει εφαρμογή η παράγραφος 3Α του άρθρου 27 του ΚΦΕ (Ν.4172/2013), όπως αυτή προστέθηκε με το άρθρο 125 του Ν.4831/2021, αναφορικά με τον τρόπο και 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 Σεπτεμβρίου 2024, ανέρχεται σε € 4 εκατ., και έχει αναγνωρισθεί στη γραμμή «Καθαρά λοιπά έσοδα / (έξοδα)» της Συνοπτικής Ενδιάμεσης Ενοποιημένης Κατάστασης Αποτελεσμάτων.

Με τις διατάξεις του άρθρου 52 του Ν. 5045/2023, όπως τροποποιήθηκε και ισχύει σήμερα, 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 - 30/9/2024	1/1 - 30/9/2023	1/7-30/9/2024	1/7-30/9/2023
Κέρδη περιόδου αναλογούντα στους κοινούς μετόχους της μητρικής	882	577	318	276
Μέσος σταθμισμένος αριθμός κοινών μετοχών σε κυκλοφορία (Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη)	1.245.964.395	1.249.777.043	1.246.702.235	1.249.248.640
Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή σε €	0,71	0,46	0,26	0,22

Κατά την 30^η Σεπτεμβρίου 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 2.608.759 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

	1/1 - 30/9/2024			1/1 - 30/9/2023		
	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	(11)	3	(8)	5	(1)	4
Μεταβολή αποθεματικού συναλλαγματικών διαφορών	(3)	-	(3)	-	-	-
Μεταβολή αποθεματικού αντιστάθμισης ταμειακών ρών	9	-	9	2	-	2
Ποσά που δεν αναταξινομούνται μεταγενέστερα στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων						
Μεταβολή αποθεματικού συμμετοχικών τίτλων που επιμετρώνται σε FVTOCI	-	-	-	(25)	7	(18)
Μεταβολή αποθεματικού αναπροσαρμογής αξίας ακινήτων	-	-	-	2	-	2
Λοιπά συνολικά έσοδα / (έξοδα)	(5)	3	(2)	(16)	6	(10)

13 Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

	30/9/2024		31/12/2023	
	Εύλογες Αξίες		Εύλογες Αξίες	
	Ενεργητικού	Υποχρεώσεων	Ενεργητικού	Υποχρεώσεων
Παράγωγα διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς	552	543	631	578
Παράγωγα που διακρατούνται για αντιστάθμιση κινδύνου (αντισταθμίσεις εύλογης αξίας)	846	12	1.329	25
Συμφηφισμός	(1.221)	(304)	(1.769)	(308)
Καθαρό ποσό στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης	177	251	191	295

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

Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα του Ομίλου τα οποία διακρατούνται για εμπορικούς σκοπούς περιλαμβάνουν κυρίως συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων (Interest rate swaps, «IRSs»), 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 Σεπτεμβρίου 2024, η συνολική ονομαστική αξία των αντισταθμιζόμενων NMDs σε επίπεδο Ομίλου ανέρχεται σε € 9 δισ. Επιπρόσθετα, 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 Σεπτεμβρίου 2024, η συνολική επίδραση της λογιστικής αντιστάθμισης εύλογης αξίας στα προαναφερόμενα αντισταθμιζόμενα στοιχεία ανήλθε σε ζημιά € 69 εκατ., εκ των οποίων ζημιά € 34 εκατ. αφορά σε αντισταθμιζόμενους χρεωστικούς τίτλους και ζημιά € 35 εκατ. αφορά NMDs (30 Σεπτεμβρίου 2023: ζημιά € 326 εκατ. που αφορούσε αποκλειστικά χρεωστικούς τίτλους), η οποία αντισταθμίστηκε μερικώς από κέρδος αποτίμησης των παραγώγων αντιστάθμισης ποσού € 65 εκατ. (30 Σεπτεμβρίου 2023: κέρδος € 325 εκατ.), καταλήγοντας σε καθαρή ζημιά € 4 εκατ., η οποία αναγνωρίστηκε στη Συνοπτική Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων του Ομίλου (30 Σεπτεμβρίου 2023: καθαρή ζημιά € 1 εκατ.).

14 Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος

	30/9/2024	31/12/2023
Στεγαστικά δάνεια	6.420	6.453
Καταναλωτικά, προσωπικά και λοιπά δάνεια	1.270	1.221
Πιστωτικές κάρτες	482	437
Δάνεια ιδιωτών	8.172	8.111
Δάνεια προς εταιρείες και Δημόσιο τομέα	30.106	29.746
Εγγυημένες δανειακές υποχρεώσεις	696	466
Υπόλοιπο προ προβλέψεων δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	38.975	38.323
Μείον: Πρόβλεψη ΑΠΖ	(763)	(796)
Σύνολο	38.212	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 € 5.787 εκατ. την 30^η Σεπτεμβρίου 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».

	30/9/2024	31/12/2023
Στεγαστικά δάνεια (προσαύξηση με την προσαρμογή PPA)	6.421	6.454
Μείον προσαρμογή PPA	(1)	(1)
Στεγαστικά δάνεια	6.420	6.453
Καταναλωτικά, προσωπικά και λοιπά δάνεια (προσαύξηση με την προσαρμογή PPA)	1.273	1.224
Μείον προσαρμογή PPA	(3)	(3)
Καταναλωτικά, προσωπικά και λοιπά δάνεια	1.270	1.221
Πιστωτικές κάρτες (προσαύξηση με την προσαρμογή PPA)	482	437
Μείον προσαρμογή PPA	-	-
Πιστωτικές κάρτες	482	437
Δάνεια ιδιωτών (προσαύξηση με την προσαρμογή PPA)	8.175	8.115
Μείον προσαρμογή PPA	(3)	(4)
Δάνεια ιδιωτών	8.172	8.111
Δάνεια προς εταιρείες και Δημόσιο τομέα (προσαύξηση με την προσαρμογή PPA)	30.810	30.231
Μείον προσαρμογή PPA	(8)	(19)
Δάνεια προς εταιρείες και Δημόσιο τομέα	30.802	30.212
Υπόλοιπο προ προβλέψεων δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος (προσαύξηση με την προσαρμογή PPA)	38.986	38.346
Μείον προσαρμογή PPA	(11)	(23)
Υπόλοιπο προ προβλέψεων δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος (Α)	38.975	38.323
Μείον: Πρόβλεψη ΑΠΖ (προσαύξηση με την προσαρμογή PPA)	(774)	(819)
Μείον προσαρμογή PPA	11	23
Μείον: Πρόβλεψη ΑΠΖ (Β)	(763)	(796)
Καθαρή αξία δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος (Α) + (Β)	38.212	37.527

15 Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού

Κατά την 30^η Σεπτεμβρίου 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 € 142 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2023: € 241 εκατ.). Τα σημαντικά γεγονότα της περιόδου αναφοράς που είχαν αντίκτυπο σε αυτά τα κονδύλια, αναλύονται παρακάτω:

- Τα ακίνητα περιουσιακά στοιχεία των εταιριών Ιανός Ακίνητα Μονοπρόσωπη Α.Ε. και Λυκούργος Ακίνητα Μονοπρόσωπη Α.Ε. καθώς και ένα χαρτοφυλάκιο REOs, συνολικής λογιστικής αξία € 40 εκατ., κατηγοριοποιήθηκαν ως ΔΠΠ μετά τη δέσμευση του Ομίλου σε ένα σχέδιο αποεπένδυσης από αυτά τα περιουσιακά στοιχεία. Πιο συγκεκριμένα ο Όμιλος αναμένει να έχει ολοκληρώσει την πώληση του πλειοψηφικού πακέτου μετοχών των δύο εταιρειών στο τέταρτο τρίμηνο του 2024, ενώ η πώληση των

REOs αναμένεται να ολοκληρωθεί στο δεύτερο τρίμηνο του 2025.

- Η κατηγοριοποίηση ενός ακόμη χαρτοφυλακίου επιχειρηματικών δανείων ως ΔΠΠ, με την ονομασία «Nest», μετά τη δέσμευση του Ομίλου σε ένα σχέδιο που προβλέπει την πώληση των εν λόγω δανείων. Η πώληση του χαρτοφυλακίου αναμένεται να ολοκληρωθεί στο πρώτο τρίμηνο του 2025.
- Η ολοκλήρωση της πώλησης του χαρτοφυλακίου «Delta» που αποτελούνταν κυρίως από ΜΕΑ τα οποία προέρχονταν από τη Ρουμανία ολοκληρώθηκε τον Απρίλιο 2024 έναντι τιμήματος εύλογης αξίας € 28 εκατ.
- Η ολοκλήρωση της πώλησης του μεγαλύτερου μέρους του δανειακού χαρτοφυλακίου «Monza», το οποίο αποτελούνταν κυρίως από επιχειρηματικά, στεγαστικά, μικρά επιχειρηματικά και καταναλωτικά ΜΕΑ, ολοκληρώθηκε τον Ιούλιο του 2024 έναντι τιμήματος εύλογης αξίας € 86 εκατ. Το μη πωληθέν τμήμα του χαρτοφυλακίου που έχει λογιστική αξία € 2 εκατ., αναμένεται να αποαναγνωρισθεί στο πρώτο τρίμηνο του 2025.
- Ζημίες απομείωσης € 26 εκατ. που περιλαμβάνονται στο κονδύλι «Αναστροφές / (ζημίες) απομείωσης αξίας δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος» στη Συνοπτική Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων.

16 Επενδυτικά Χρεόγραφα

Την 30^η Σεπτεμβρίου 2024, οι χρεωστικοί τίτλοι του Ομίλου που επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος και τα χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται σε FVTOCI ανήλθαν σε € 14.172 εκατ. και € 650 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.

Κατά τη διάρκεια της περιόδου που έληξε την 30^η Σεπτεμβρίου 2024, ο Όμιλος προέβη σε αγορές χρεωστικών τίτλων που επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος συνολικής ονομαστικής αξίας € 2.843 εκατ., εκ των οποίων € 1.696 εκατ. αφορούν σε κρατικά ομόλογα και € 1.100 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 Σεπτεμβρίου 2024 ανήλθε σε ζημία € 41 εκατ. Επιπρόσθετα, κατά την τρέχουσα περίοδο αναφοράς, η λογιστική αξία των χρεωστικών τίτλων του Ομίλου που επιμετρώνται σε FVTOCI μειώθηκε κατά € 736 εκατ., κυρίως λόγω λήξεων εντόκων γραμματίων ελληνικού δημοσίου καθώς και άλλων κρατών, συνολικής ονομαστικής αξίας € 717 εκατ.

Στις 30 Σεπτεμβρίου 2024, χρεωστικοί τίτλοι του Ομίλου που επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος, λογιστικής αξίας € 14.169 εκατ. μετά από προβλέψεις, κατατάσσονται στο Στάδιο 1 (31 Δεκεμβρίου 2023: € 11.656 εκατ.) με αντίστοιχη ΑΠΖ € 16 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2023: € 17 εκατ.). Επιπρόσθετα, 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 του χαρτοφυλακίου των χρεωστικών τίτλων που επιμετρώνται σε FVTOCI κατατάσσεται στο Στάδιο 1 και η ΑΠΖ στις 30 Σεπτεμβρίου 2024 ανέρχεται σε € 1 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2023: € 1 εκατ.).

17 Επενδύσεις σε ενοποιούμενες εταιρείες

Οι επενδύσεις του Ομίλου σε ενοποιούμενες εταιρείες στις 30 Σεπτεμβρίου 2024 είναι οι εξής:

A. Θυγατρικές (μέθοδος ολικής ενσωμάτωσης)

α/α	Εταιρεία	Αντικείμενο εργασιών	Χώρα	Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις ⁽¹⁾	% συμμετοχής
1.	Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.	Τραπεζικές υπηρεσίες	Ελλάδα	2020-2023	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.	Χρηματιστηριακές 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%
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%

α/α	Εταιρεία	Αντικείμενο εργασιών	Χώρα	Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις ⁽¹⁾	% συμμετοχής
14.	Ρ.Η. 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%
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	98,58%
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%
32.	Snappi Τράπεζα Α.Ε.	Ψηφιακές τραπεζικές υπηρεσίες	Ελλάδα	2022-2023	55,00%
33.	Synthis Μ.Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2022-2023	100,00%
34.	MIG Α.Ε. Συμμετοχών	Εταιρεία συμμετοχών	Ελλάδα	2018-2023	87,79%

α/α	Εταιρεία	Αντικείμενο εργασιών	Χώρα	Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις ⁽¹⁾	% συμμετοχής
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	98,58%
38.	Σόλων Κτηματική Μ.Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2021-2023	98,58%
39.	Sevthis M.A.E.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	-	100,00%
40.	Ιovis Μ.Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	-	100,00%
41.	Trastor Συμμετοχών Μ.Α.Ε.	Εταιρεία συμμετοχών	Ελλάδα	-	98,58%
42.	Cielo Consultancy Sh.P.K.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Αλβανία	2014-2023	99,09%
43.	Euroinvestment & Finance Public Ltd	Χρηματοεπενδυτικές, κτηματικές εργασίες	Κύπρος	2018-2023	88,69%
44.	R.E. Anodus Two Ltd	Εταιρεία συμμετοχών και επενδύσεων	Κύπρος	2020-2023	99,09%
45.	Tellurion Ltd	Εταιρεία Συμμετοχών	Κύπρος	2020-2023	100,00%
46.	Tellurion Two Ltd	Εταιρεία Συμμετοχών	Κύπρος	2017-2023	99,09%
47.	Trieris Two Real Estate LTD	Εταιρεία συμμετοχών, επενδύσεων και διαχείρισης χαρτοφυλακίου ακινήτων	Κύπρος	2011-2023	100,00%
48.	R.E. Anodus Ltd	Εταιρεία συμβουλευτικών υπηρεσιών για real estate και συμμετοχών	Κύπρος	2017-2023	100,00%
49.	Ακίνητα Λάκκος Μικέλλη Ltd	Εταιρεία εκμετάλλευσης ακινήτων	Κύπρος	2018-2023	50,44%
50.	Φιλοκτηματική Δημόσια Ltd	Ανάπτυξη γης και κτηματικής περιουσίας	Κύπρος	2018-2023	52,18%
51.	Φιλοκτηματική Εργοληπτική Ltd	Τεχνική & κατασκευαστική εταιρεία	Κύπρος	2018-2023	52,18%
52.	MIG Leisure Ltd	Εταιρεία συμμετοχών	Κύπρος	-	87,79%
53.	MIG Aviation Holdings Ltd	Εταιρεία συμμετοχών	Κύπρος	-	87,79%
54.	Passerat Company Ltd	Εταιρεία συμμετοχών	Κύπρος	2022-2023	100,00%
55.	JSC Piraeus Bank ICB	Τραπεζικές υπηρεσίες	Ουκρανία	-	99,99%

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

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

Οι εταιρείες με αρίθμηση 70 - 71 αποτελούν οχήματα ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών και έκδοση πιστωτικών τίτλων. Επίσης, κατά την 30^η Σεπτεμβρίου 2024 σε καθεστώς εκκαθάρισης ήταν οι εταιρείες με αρίθμηση 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 Συνοπτικές Ενδιάμεσες Ενοποιημένες 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. Επίσης, εντός του 1^{ου} τριμήνου 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.

Β. Συγγενείς και κοινοπραξίες (μέθοδος ενσωμάτωσης καθαρής θέσης)

Β.1 Συγγενείς

Οι συγγενείς του Ομίλου την 30^η Σεπτεμβρίου 2024 είναι οι ακόλουθες:

α/α	Εταιρεία	Αντικείμενο εργασιών	Χώρα	Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις ⁽¹⁾	% συμμετοχής
1.	Piraeus - TANEΟ Capital Fund Α.Κ.Ε.Σ.	Αμοιβαίο Κεφάλαιο Επιχειρηματικών Συμμετοχών κλειστού τύπου	Ελλάδα	-	50,01%
2.	PJ Tech Catalyst Fund	Αμοιβαίο Κεφάλαιο Επιχειρηματικών Συμμετοχών κλειστού τύπου	Ελλάδα	-	30,00%
3.	APE Commercial Property Κτημ. Τουρ. & Αναπτ. Α.Ε.	Εταιρεία συμμετοχών	Ελλάδα	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)	% συμμετοχής
6.	Όλγανος Α.Ε.	Διαχείριση & εκμετάλευση 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%

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

⁽²⁾ Σε καθεστώς ρευστοποίησης την 30^η Σεπτεμβρίου 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 0,14%, 0,02% και 0,03% των αντίστοιχων μεγεθών του Ομίλου, βάσει των πρόσφατων διαθέσιμων χρηματοοικονομικών της καταστάσεων.

Παρόλο που ο Όμιλος έχει στην ιδιοκτησία του περισσότερο από το ήμισυ των Piraeus - TANEΟ Capital Fund A.K.E.Σ., Πύρριχος Α.Ε., Strix Holdings LP και Strix Holdings II LP, η Διοίκηση κατέληξε ότι οι οντότητες αυτές δεν ελέγχονται από τον Όμιλο. Οι Strix Holdings LP και Strix Holdings II LP (οι "Ετερόρρυθμες Εταιρείες") είναι ετερόρρυθμες εταιρείες με έδρα την Ιρλανδία, 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 ασκεί εξουσία επί των Ετερόρρυθμων Εταιρειών καθώς δεν δύναται να κατευθύνει τις σχετικές δραστηριότητές τους είτε μέσω δικαιωμάτων ψήφου είτε μέσω άλλων ουσιαστών δικαιωμάτων που απορρέουν από συμβατικές συμφωνίες. Επίσης δεν υπάρχουν άλλα μέρη που ενεργούν για λογαριασμό του. 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 την 30^η Σεπτεμβρίου 2024 είναι οι ακόλουθες:

α/α	Εταιρεία	Αντικείμενο εργασιών	Χώρα	Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις ^(1)	% 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%

⁽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

	30/9/2024	31/12/2023
Φορολογικές απαιτήσεις	193	204
Σωρευμένες απομειώσεις φορολογικών απαιτήσεων	(43)	(43)
Καθαρή αξία φορολογικών απαιτήσεων	150	161

Η καθαρή αξία των φορολογικών απαιτήσεων για τον Όμιλο την 30^η Σεπτεμβρίου 2024 ανέρχεται σε € 150 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2023: € 161 εκατ.), εκ των οποίων ποσό € 138 εκατ. αντιστοιχεί στην Τράπεζα, ποσό € 7 εκατ. στην Εταιρεία και ποσό € 5 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, η 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 εφόσον 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 € 27 εκατ. που προέρχονται από τόκους Εντόκων Γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου, οι οποίοι παρακρατήθηκαν μετά την 1^η Ιανουαρίου 2013, συμψηφίζονται με φόρο εισοδήματος εντός των επόμενων πέντε (5) χρήσεων από το έτος της απαίτησης. Μετά το πέρας της πενταετίας το μη συμψηφισθέν ποσό συμψηφίζεται με τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις.
- γ) Παρακρατούμενοι φόροι ύψους € 51 εκατ. επί εταιρικών ομολόγων, οι οποίοι είναι απαιτητοί από το Ελληνικό Δημόσιο.
- δ) Λοιπές φορολογικές απαιτήσεις ύψους € 2 εκατ.

19 Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα

	30/9/2024	31/12/2023
Ποσά οφειλόμενα στην ΕΚΤ και σε Κεντρικές Τράπεζες	1.059	3.590
Διατραπεζικές καταθέσεις	138	61
Τίτλοι που πωλούνται σε πιστωτικά ιδρύματα βάσει συμφωνιών επαναγοράς	1.796	435
Λοιπά	500	532
	3.493	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 Σεπτεμβρίου 2024, η χρηματοδότηση του Ομίλου μέσω του προγράμματος TLTRO III ανέρχεται σε € 1 δισ. με λήξη τον Δεκέμβριο του 2024.

Τα έξοδα από τόκους σχετικά με τη χρηματοδότηση TLTRO III για την περίοδο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2024 ανήλθαν σε € 79 εκατ. (30 Σεπτεμβρίου 2023: € 128 εκατ.). Ανατρέξτε στη Σημείωση 6.

Μετά την αποπληρωμή της δόσης TLTRO III, 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 σε Ιταλικά ομόλογα και ΟΕΔ.

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.

20 Υποχρεώσεις προς πελάτες

	30/9/2024	31/12/2023
Επιχειρήσεις		
Τρεχούμενοι λογαριασμοί και καταθέσεις όψεως	15.021	13.593
Καταθέσεις προθεσμίας	3.675	3.543
Δεσμευμένες καταθέσεις, καταθέσεις για εγγύηση και λοιπές καταθέσεις	464	399
Σύνολο (Α)	19.160	17.536
Ιδιώτες		
Τρεχούμενοι λογαριασμοί και καταθέσεις όψεως	8.159	7.765
Ταμειυτήριο	23.270	24.184
Καταθέσεις προθεσμίας	9.820	9.962
Δεσμευμένες καταθέσεις, καταθέσεις για εγγύηση και λοιπές καταθέσεις	42	40
Σύνολο (Β)	41.291	41.952
Επιταγές και εμβάσματα (Γ)	89	79
Σύνολο Υποχρεώσεων προς πελάτες (Α)+(Β)+(Γ)	60.540	59.567

21 Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους

	Επιτόκιο (%)	30/9/2024	31/12/2023
Ομόλογο Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας	3,875%	516	501
Ομόλογο Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας	8,250%	367	374
Ομόλογο Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας	7,250%	506	514
Ομόλογο Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας	6,750%	523	497
Ομόλογο Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας	5,000%	509	-
Ομόλογο Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας	4,625%	654	-
Σύνολο πιστωτικών τίτλων σε κυκλοφορία		3.075	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
30/9/2024													
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	516	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	367	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	506	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	523	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	509	5,000%
Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.	Ομόλογο Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας σταθερού επιτοκίου	-	17-Ιουλ-24	17-Ιουλ-29	EUR	4,625% / Ετήσιο	650	650	-	0	650	654	4,625%

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
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 17 Ιουλίου 2024, η Τράπεζα προχώρησε σε έκδοση πράσινου ομολόγου υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας (Green Senior Preferred) ονομαστικής αξίας € 650 εκατ., λήξης Ιουλίου 2029, με επιτόκιο 4.625% πληρωτέο σε ετήσια βάση, το οποίο αναπροσαρμόζεται μετά την πάροδο τεσσάρων (4) ετών βάσει του ισχύοντος επιτοκίου mid swar πλέον 1.7230%. Το ομόλογο Green Senior Preferred είναι εξαγοράσιμο, ολικώς από τον εκδότη την 17^η Ιουλίου 2028, στην ονομαστική του αξία. Το ομόλογο Green Senior Preferred εκδόθηκε υπό το Πρόγραμμα Έκδοσης Μεσοπρόθεσμων Ομολογίων (Euro Medium Term Notes, «EMTN»).

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

Εκδότης	Περιγραφή	Τύπος Υποκείμενων Δανείων	Ημερομηνία Έκδοσης	Ημερομηνία Λήξεως	Νόμισμα	Επιτόκιο/ Συχνότητα πληρωμής κουπονιών	Ονομαστική Αξία	Υπολειπόμενη Ονομαστική Αξία	Αποπληρωμές	Σωρευτικές Ακυρώσεις
30/9/2024										
Καλυμμένα Ομόλογα										
Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.	Καλυμμένες ομολογίες κυμαινόμενου επιτοκίου - Σειρά 3	Στεγαστικά δάνεια	16-Φεβ-17	16-Νοε-26	EUR	1m 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-26	EUR	3m 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	3m 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	3m 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
31/12/2023										
Καλυμμένα Ομόλογα										
Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.	Καλυμμένες ομολογίες κυμαινόμενου επιτοκίου - Σειρά 3	Στεγαστικά δάνεια	16-Φεβ-17	16-Νοε-26	EUR	1m 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-24	EUR	3m 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	3m 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	3m Euribor + 150 μ.β./ Τρίμηνο	1.000	1.000	-	-

Την 30^η Σεπτεμβρίου 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 € 3.725 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 [Καλυμμένες Ομολογίες | Πειραιώς Financial Holdings \(piraeusholdings.gr\)](#).

22 Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις

Κατά τη διάρκεια της περιόδου που έληξε 30 Σεπτεμβρίου 2024, η Εταιρεία εξέδωσε στο πλαίσιο του προγράμματος EMTN δύο (2) ομόλογα μειωμένης εξασφάλισης Tier 2 συνολικής ονομαστικής αξίας € 1.150 εκατ. Συγκεκριμένα, οι εν λόγω τίτλοι εκδόθηκαν στις 17 Ιανουαρίου 2024 και στις 18 Σεπτεμβρίου 2024, έχουν διάρκεια 10,25 έτη και 11 έτη, ονομαστική αξία 500 εκατ. και € 650 εκατ. και έχουν κουπόνι 7,25% και 5,375%, αντίστοιχα.

Παράλληλα με τις νέες εκδόσεις, η Εταιρεία προέβη σε επαναγορά δύο (2) παλαιότερων Tier 2 εκδόσεων της, συνολικής ονομαστικής αξίας € 773 εκατ. Πιο συγκεκριμένα, η Εταιρεία αποαναγνώρισε πλήρως το ομόλογο μειωμένης εξασφάλισης Tier 2 ονομαστικής αξίας € 400 εκατ., με κουπόνι 9,75% και λήξης Ιουνίου 2029 κατά την διάρκεια του 1^{ου} εξαμήνου του 2024. Στις 17 Ιανουαρίου 2024 η Εταιρεία ολοκλήρωσε 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 της συναλλαγής ορίστηκε 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». Επιπρόσθετα, η Εταιρεία επαναγόρασε κατά την ημερομηνία ανάκλησης της 26^{ης} Ιουνίου 2024 το εναπομείναν κεφάλαιο του εν λόγω ομολόγου, το οποίο ανερχόταν σε €106 εκατ. Τέλος, τον Σεπτέμβριο του 2024, η Εταιρεία ολοκλήρωσε την μερική επαναγορά του ομολόγου μειωμένης εξασφάλισης Tier 2 με απόδοση 5,50% και λήξης Φεβρουαρίου 2030, μέσω πρότασης επαναγοράς με μετρητά στους κατόχους του εν λόγω ομολόγου. Συνολικά, το κεφάλαιο των ομολογιών που προσφέρθηκε εγκύρως στο πλαίσιο της πρότασης ανήλθε σε € 373 εκατ., που αποτελεί το 74,51% της ονομαστικής αξίας του ομολόγου. Η τιμή επαναγοράς ορίστηκε στο 100,5% του κεφαλαίου των ομολογιών που έγιναν δεκτά προς αγορά, συν τους δεδουλευμένους τόκους, με αποτέλεσμα την αναγνώριση συνολικής ζημίας € 3 εκατ. στην γραμμή «Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών μέσων στο αποσβεσμένο κόστος».

Κατά την 30^η Σεπτεμβρίου 2024, σε συνέχεια των προαναφερόμενων συναλλαγών, οι «Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις» του Ομίλου αποτελούνται αποκλειστικά από τρία (3) ομόλογα μειωμένης εξασφάλισης Tier 2, συνολικής ονομαστικής αξίας € 1.277 εκατ. (€ 127 εκατ., € 500 εκατ. και € 650 εκατ. λήξης Φεβρουαρίου 2030, Απριλίου 2034 και Σεπτεμβρίου 2035, αντίστοιχα) και συνολικής λογιστικής αξίας € 1.284 εκατ., συμπεριλαμβανομένων συνολικών δεδουλευμένων τόκων € 22 εκατ. Τα προαναφερθέντα ομόλογα δύναται να εξαγοραστούν από τον εκδότη στην ονομαστική τους αξία την 19^η Φεβρουαρίου 2025, την 17^η Απριλίου 2029 και την 18^η Σεπτεμβρίου 2030, αντίστοιχα, με προϋπόθεση την λήψη έγκρισης από την αρμόδια Εποπτική Αρχή.

Επιπλέον, τα ομόλογα λήξης 2030 και 2034 φέρουν σταθερά ετήσια επιτόκια 5,5% και 7,25% για τα πρώτα πέντε (5) έτη, τα οποία αναπροσαρμόζονται, μία φορά, μετά την πάροδο της πενταετίας, βάσει του ισχύοντος 5ετούς επιτοκίου mid swap πλέον 5,774% και 4,773%, αντίστοιχα, ενώ το ομόλογο λήξης 2035 φέρει σταθερό ετήσιο επιτόκιο 5,375%, για τα πρώτα έξι (6) χρόνια και αναπροσαρμόζεται μετέπειτα, μία φορά, βάσει του ισχύοντος 6ετούς επιτοκίου mid swap πλέον 3,150%.

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 Σεπτεμβρίου 2024 σε € 25 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 Σεπτεμβρίου 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 € 220 εκατ. για τον Όμιλο (31 Δεκεμβρίου 2023: € 223 εκατ.), ενώ ο χρόνος της εκροής πόρων για τον 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 A.E. Συμμετοχών («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 ουσιαδής 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 ουσιαστική επίπτωση στη χρηματοοικονομική θέση του Ομίλου.

23.3 Πιστωτικές 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

εκταμειωθείσες 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 επιμετρώνται 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 Σεπτεμβρίου 2024 και 31^η Δεκεμβρίου 2023 ο Όμιλος έχει αναλάβει τις ακόλουθες δεσμεύσεις:

	30/9/2024	31/12/2023
Εγγυητικές επιστολές	5.578	5.680
Ενέγγυες πιστώσεις	162	121
Μη ανακλητά αχρησιμοποίητα πιστωτικά όρια	2.501	1.961
Συνολικές πιστωτικές δεσμεύσεις	8.240	7.762

Τα μη ανακλητά αχρησιμοποίητα πιστωτικά όρια προσμετρώνται στον υπολογισμό των 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

	30/9/2024	31/12/2023
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	649	825
Χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού αποτιμώμενα σε FVTPL	3	1
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	6.617	6.498
Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται σε FVTOCI	-	2
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος	97	3
	7.366	7.330

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

Κατά την 30^η Σεπτεμβρίου 2024 και την 31^η Δεκεμβρίου 2023 η Τράπεζα έχει δεσμεύσει περιουσιακά στοιχεία ποσού € 168 εκατ., που περιλαμβάνονται στο κονδύλι «Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων», στα πλαίσια εγγύησης έναντι κινδύνου αθέτησης πληρωμής από το Ελληνικό Δημόσιο.

Στο πλαίσιο διατραπεζικών συναλλαγών επαναγοράς χρεογράφων («gero») χρησιμοποιούνται τίτλοι συνολικής ονομαστικής αξίας € 2.052 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2023: € 515 εκατ.) για άντληση ρευστότητας και μεταφέρονται σε τρίτους. Στο προαναφερόμενο ποσό συμπεριλαμβάνονται τίτλοι έκδοσης Ελληνικού Δημοσίου και Ιταλικά κρατικά ομόλογα συνολικής ονομαστικής αξίας € 270 εκατ. και € 1.569 εκατ., αντίστοιχα (31 Δεκεμβρίου 2023: € 71 εκατ. και € 441 εκατ., αντίστοιχα).

Επιπροσθέτως, η υποχρέωση της Τράπεζας σχετικά με τον μέσο όρο των ελάχιστων αποθεματικών στην Τράπεζα της Ελλάδος στη διάρκεια της υφιστάμενης περιόδου, ανέρχεται σε € 596 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2023: € 585 εκατ.).

24 Μετοχικό κεφάλαιο και διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο

	Αριθμός μετοχών		Καθαρός αριθμός μετοχών
	Εκδοθείσες μετοχές	Ίδιες Μετοχές	
Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2023	1.250.367.223	(259.798)	1.250.107.425
Αγορές ιδίων μετοχών	-	(32.141.238)	(32.141.238)
Πωλήσεις 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	-	(12.809.876)	(12.809.876)
Πωλήσεις ιδίων μετοχών	-	14.310.287	14.310.287
Υπόλοιπο 30/9/2024	1.250.367.223	(3.744.614)	1.246.622.609

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας κατά την 30^η Σεπτεμβρίου 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 και την 3^η Ιουλίου 2024, η Εταιρεία διένειμε δωρεάν 82.272 και 1.284.388 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 εξωχρηματοσηριακών συναλλαγών, οι αποτιμήσεις των οποίων έγιναν βάσει των τιμών κλεισίματος της μετοχής της Εταιρείας € 3,93 την 15^η Μαρτίου 2024 και € 3,59 την 3^η Ιουλίου 2024 .

Μετά τις προαναφερόμενες συναλλαγές, η Εταιρεία κατέχει συνολικά 2.608.759 ίδιες μετοχές, οι οποίες αντιστοιχούν στο 0,21% του συνόλου των μετοχών της.

Οι λοιπές αγορές και οι πωλήσεις ιδίων μετοχών που πραγματοποιήθηκαν εντός της τρέχουσας περιόδου και εντός της χρήσης 2023, καθώς και οι λοιπές κατεχόμενες ίδιες μετοχές κατά την 30^η Σεπτεμβρίου 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 Σεπτεμβρίου 2024, η Πειραιώς Α.Ε.Π.Ε.Υ. κατείχε 1.135.855 κοινές μετοχές του Ομίλου.

25 Λοιπά αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον

	30/9/2024	31/12/2023
Τακτικό αποθεματικό	143	88
Αποθεματικό χρημ/κών μέσων που επιμετρώνται σε FVTOCI	32	40
Αποθεματικό συναλλαγματικών διαφορών	(67)	(64)
Αποθεματικό αντιστάθμισης ταμειακών ροών	11	2
Αποθεματικό αναπροσαρμογής αξίας ακινήτων	9	9
Αποθεματικό από παροχές σε συμμετοχικούς τίτλους	2	-
Λοιπά αποθεματικά	40	40
Φορολογημένα αποθεματικά	350	411
Σύνολο λοιπών αποθεματικών	518	525
Αποτελέσματα εις νέον	2.553	1.771
Λοιπά αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον	3.071	2.296

Στις 30 Σεπτεμβρίου 2024, τα φορολογημένα αποθεματικά ανήλθαν σε € 350 εκατ., μειωμένα κατά € 61 εκατ. 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 Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων.

	30/9/2024	31/12/2023
Υπόλοιπο έναρξης	40	38
Κέρδη / (ζημίες) από την αποτίμηση χρεωστικών τίτλων	(7)	33
Κέρδη / (ζημίες) από την αποτίμηση συμμετοχικών τίτλων	(1)	4
Ανακύκληση της αποτίμησης και της σωρευτικής απομείωσης των πωληθέντων χρεογράφων	(3)	(36)
Αναβαλλόμενοι φόροι	3	-
Υπόλοιπο λήξης	32	40

26 Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών

Ως συνδεδεμένα μέρη του Ομίλου νοούνται:

- α) Τα μέλη του ΔΣ και της Εκτελεστικής Επιτροπής της Εταιρείας, ο Επικεφαλής του Εσωτερικού Ελέγχου του Ομίλου, η Επικεφαλής της Κανονιστικής Συμμόρφωσης Ομίλου, καθώς και οι Διευθύνοντες Σύμβουλοι των σημαντικών θυγατρικών, συλλογικά αναφερόμενοι ως «Πρόσωπα που κατέχουν καίριες Διοικητικές θέσεις»,
- β) Τα μέλη του στενού οικογενειακού περιβάλλοντος των προσώπων που κατέχουν καίριες Διοικητικές θέσεις,
- γ) Οι εταιρείες οι οποίες συναλλάσσονται με την Εταιρεία, εφόσον ελέγχονται ή επηρεάζονται 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.

(ποσά σε χιλ. €)	30/9/2024		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)	3.505	214	3.981	414
Υποχρεώσεις προς πελάτες	3.848	732	2.800	1.176

(ποσά σε χιλ. €)	1/1 - 30/9/2024		1/1 - 30/9/2023	
	Πρόσωπα που κατέχουν καίριες Διοικητικές θέσεις	Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	Πρόσωπα που κατέχουν καίριες Διοικητικές θέσεις	Λοιπά συνδεδεμένα μέρη
Έσοδα	83	23	82	42
Έξοδα	41	7	26	1

Παροχές προσώπων που κατέχουν καίριες Διοικητικές θέσεις (ποσά σε χιλ. €)	Όμιλος	
	1/1 - 30/9/2024	1/1 - 30/9/2023
Βραχυπρόθεσμες παροχές	6.964	6.855
Εισφορές προς το Ταμείο Επαγγελματικής Ασφάλισης	70	70
Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία	89	89
Παροχές σε συμμετοχικούς τίτλους και διανομή αποθεματικών	2.609	-

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

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

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

Την 30^η Σεπτεμβρίου 2024 τα πρόσωπα που κατέχουν καίριες Διοικητικές θέσεις και τα λοιπά συνδεδεμένα μέρη, διέθεταν 1.228 χιλιάδες κοινές μετοχές της Εταιρείας, έναντι 747 χιλιάδων την 31^η Δεκεμβρίου 2023, σύμφωνα με την εφαρμογή του Προγράμματος της Δωρεάν Διάθεσης Ιδίων Μετοχών.

26.2 Συγγενείς εταιρείες

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

(ποσά σε εκατ. €)	30/9/2024	31/12/2023
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος (υπόλοιπο προ προβλέψεων)	14	46
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	2	7
Υποχρεώσεις προς πελάτες	81	187
Λοιπές υποχρεώσεις	15	6

(ποσά σε εκατ. €)	1/1 - 30/9/2024	1/1 - 30/9/2023
Συνολικά έξοδα και κεφαλαιουχικές δαπάνες	(59)	(71)
Μερίσματα, τόκοι έσοδα και λοιπά έσοδα	31	32

Το σύνολο των σχηματισμένων προβλέψεων ΑΠΖ των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος που δόθηκαν από τον Όμιλο σε συγγενείς εταιρείες, ανήλθε την 30^η Σεπτεμβρίου 2024 σε € 4 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2023: € 3 εκατ.). Η ΑΠΖ των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος για την περίοδο που έληξε την 30^η Σεπτεμβρίου 2024 ανήλθε σε € 1 εκατ. (30 Σεπτεμβρίου 2023: € 5 εκατ.).

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

Η γραμμή «Μερίσματα, τόκοι έσοδα και λοιπά έσοδα» που αναγράφεται παραπάνω, περιλαμβάνει μερίσματα από συγγενείς εταιρείες ύψους € 23 εκατ. για τον Όμιλο, για την περίοδο που έληξε την 30^η Σεπτεμβρίου 2024 (30 Σεπτεμβρίου 2023: € 17 εκατ.).

Επιπλέον, κατά την 30 Σεπτεμβρίου 2024, η συμμετοχή του Ομίλου στη Strix Holdings LP μειώθηκε κατά € 14 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.

26.3 Κοινοπραξίες

Οι συναλλαγές του Ομίλου με τις κοινοπραξίες παρουσιάζονται παρακάτω:

(ποσά σε εκατ. €)	30/9/2024	31/12/2023
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος (υπόλοιπο προ προβλέψεων)	-	55
Υποχρεώσεις προς πελάτες	-	6

(ποσά σε εκατ. €)	1/1 - 30/9/2024	1/1 - 30/9/2023
Συνολικά έσοδα	1	1

Κατά την περίοδο που έληξε την 30^η Σεπτεμβρίου 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 αντικατοπτρίζεται στη μείωση του υπολοίπου 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 Σεπτεμβρίου 2024 είναι μηδέν (31 Δεκεμβρίου 2023: € 40 εκατ.). Ανατρέξτε στη Σημείωση 27 για περισσότερες πληροφορίες.

27 Μεταβολές στο χαρτοφυλάκιο των ενοποιούμενων εταιρειών

Οι μεταβολές στις θυγατρικές, στις συγγενείς εταιρείες και στις κοινοπραξίες του Ομίλου, που έλαβαν χώρα εντός της περιόδου που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 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 Α.Ε.Ε.Α.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 Μ.Α.Ε. έναντι περίπου € 10 εκατ.

Εντός του 2023, η Trastor προέβη σε έκδοση υποχρεωτικά μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου, συνολικού ποσού έως € 55 εκατ., το οποίο καλύφθηκε πλήρως από την Τράπεζα. Το 1^ο τρίμηνο του 2024, πραγματοποιήθηκε μία πρόσθετη και τελευταία εκταμίευση ποσού € 6 εκατ. Τον Μάιο 2024, πραγματοποιήθηκε η μετατροπή του ομολογιακού δανείου σε μετοχές και το ποσοστό συμμετοχής της Τράπεζας στην Trastor αυξήθηκε σε 98,61%.

Το 2^ο τρίμηνο του 2024, η Τράπεζα απέκτησε έναντι ποσού € 7 εκατ. το 100% της Ιονίς Μ.Α.Ε., η οποία κατέστη θυγατρική εταιρεία του Ομίλου. Στη συνέχεια, η εταιρεία προχώρησε σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου ποσού € 52 εκατ., η οποία καλύφθηκε εξ' ολοκλήρου από την Τράπεζα.

Σε συνέχεια της έγκρισης από την ετήσια ΓΣ των μετόχων της Τράπεζας, πραγματοποιήθηκε τον Ιούλιο 2024 μείωση μετοχικού κεφαλαίου κατά € 67 εκατ., με ακύρωση 66.736.911 κοινών ονομαστικών μετοχών που κατείχε η Εταιρεία, ονομαστικής αξίας € 1,00 έκαστης, με την ισόποση επιστροφή κεφαλαίου στην Εταιρεία μέσω καταβολής

μετρητών. Ως αποτέλεσμα αυτής της εταιρικής πράξης ήταν η ισόποση μείωση του ύψους της επένδυσης της Εταιρείας στην Τράπεζα.

Τον Αύγουστο 2024, η Trastor εισέφερε αποκλειστικά ποσό € 18 εκατ. στο πλαίσιο της ίδρυσης της θυγατρικής της με την επωνυμία Trastor Συμμετοχών Μ.Α.Ε.

Τον Αύγουστο 2024, η Εταιρεία εισέφερε ποσό € 12 εκατ., με καταβολή μετρητών, από την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής της εταιρείας, Snappi Τράπεζα Α.Ε., συνολικού ποσού € 28 εκατ., που πραγματοποιήθηκε με συνδυασμό καταβολής μετρητών και εισφοράς σε είδος, με αποτέλεσμα τη μείωση του ποσοστού συμμετοχής της σε 55%.

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 ουσιώδη επιρροή της στη συγγενή της εταιρεία, Euromedica Α.Ε., σε συνέχεια της εισφοράς εις είδος στη Strix Holdings II LP του συνόλου της συμμετοχής της, με αντάλλαγμα επιπρόσθετα μερίδια ετερόρρυθμου εταίρου.

Στις 28 Ιουνίου 2024, η κοινοπραξία του Ομίλου, Α.Ε.Π. Ελαιώνα Α.Ε., πραγματοποίησε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου, με τη συμμετοχή της Τράπεζας να αυξάνει 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%, το οποίο κατέχεται μέσω της Τράπεζας (44%) και της θυγατρικής της εταιρείας Trieris Two Real Estate LTD (6%).

Κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, η συγγενής εταιρεία του Ομίλου, Intrum Hellas Α.Ε.Δ.Α.Δ.Π., προέβη σε μείωση μετοχικού κεφαλαίου κατά € 72 εκατ. (€ 27 εκατ. τον Μάιο και € 45 εκατ. τον Σεπτέμβριο), εκ των οποίων ποσό € 14 εκατ. διανεμήθηκε στην Τράπεζα (€ 5 εκατ. και € 9 εκατ., αντίστοιχα). Σε συνέχεια της επιστροφής κεφαλαίου, η Τράπεζα μείωσε το κόστος συμμετοχής της στην Intrum Hellas Α.Ε.Δ.Α.Δ.Π. ισόποσα.

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 Σεπτεμβρίου 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 Α.Ε.Ε.Α.Π.)
ΠΡΟΣΠΕΚΤ Ν.Ε.Π.Α.	Θυγατρική	Εκκαθάριση (έναρξη)

28 Κεφαλαιακή επάρκεια

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

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

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

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

Όμιλος

Δείκτες Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET1) Ratio	4,5%
Δείκτες Κεφαλαίου της Κατηγορίας 1 (Tier 1) Ratio	6,0%
Συνολικός Δείκτης Κεφαλαίου (TCR) Ratio	8,0%

Από τις 4 Νοεμβρίου 2014, στο πλαίσιο λειτουργίας του Ενιαίου Εποπτικού Μηχανισμού (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:

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

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθενται τα κύρια μεγέθη της κεφαλαιακής επάρκειας του Ομίλου για την 30^η Σεπτεμβρίου 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):

	30/9/2024	31/12/2023
Μέσα κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (CET 1 Capital)	4.944	4.327
Μέσα κεφαλαίου της κατηγορίας 1 (Tier 1 Capital)	5.544	4.927
Συνολικά εποπτικά κεφάλαια	6.699	5.822
Σύνολο σταθμισμένου έναντι των κινδύνων ενεργητικού (εντός & εκτός ισολογισμού στοιχεία)	33.709	32.765
Δείκτης κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (CET1 Capital ratio)	14,67%	13,21%
Δείκτης κεφαλαίου της κατηγορίας 1 (T1 Capital ratio)	16,45%	15,04%
Συνολικός δείκτης κεφαλαίου (TCR)	19,87%	17,77%

Στις 30 Σεπτεμβρίου 2024, ο Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας για τον Όμιλο ανήλθε στο 19,87% και ο CET1 ανήλθε στο 14,67%, καλύπτοντας τα ελάχιστα επίπεδα OCR. Τα ενδιάμεσα κέρδη του Ομίλου για το 3^ο τρίμηνο του 2024 ενσωματώνονται στον Δείκτη CET1 της 30^{ης} Σεπτεμβρίου 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 € 150 εκατ. σωρευτικά κατά την 30^η Σεπτεμβρίου 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 € 599 εκατ. κατά την 30^η Σεπτεμβρίου 2024, εκ των οποίων € 68 εκατ. δεν είναι απομειωμένα. Τα συνολικά ανοίγματα, για τα οποία η εγγύηση έχει καταπέσει, ανέρχονται σε € 572 εκατ. (€ 115 εκατ. και € 457 εκατ. περιλαμβάνονται στα «Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος» και «Λοιπά στοιχεία ενεργητικού», αντίστοιχα). Από την 1^η Ιανουαρίου 2023 έως και την 30^η Σεπτεμβρίου 2024 οι συνολικές ανακτήσεις από τα ανοίγματα των οποίων έχει καταπέσει η εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου ανήλθαν σε € 109 εκατ. Αποκλειστικά για εποπτικούς σκοπούς και λαμβάνοντας υπόψη (α) το υπόλοιπο πρό προβλέψεων των ανοιγμάτων με εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου ύψους € 287 εκατ. (των οποίων η εγγύηση έχει καταπέσει εν όλω ή εν μέρει), και (β) τις απαιτήσεις έναντι πιστωτικών ιδρυμάτων (ύψους € 1,1 δισ. που προσμετράται στον παρονομαστή του δείκτη ΜΕΑ), ο εποπτικός δείκτης ΜΕΑ διαμορφώθηκε σε 3,8% στις 30 Σεπτεμβρίου του 2024 (σε σύγκριση με τον συνήθη δείκτη ΜΕΑ ύψους 3,2% κατά την ίδια ημερομηνία αναφοράς). Η εν λόγω εποπτική μεταχείριση δεν επηρεάζει τον αντίστοιχο λογιστικό χειρισμό.

Προκειμένου η τροποποίηση του άρθρου 27 του Ν. 4172/2013 του 2021 να μην επηρεάσει, για εποπτικούς σκοπούς, τον ρυθμό απόσβεσης του DTC των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών και συνεπώς, αποκλειστικά για τον υπολογισμό των δεικτών κεφαλαιακής επάρκειας του Ομίλου, ποσό ύψους € 96 εκατ. κατά την 30^η Σεπτεμβρίου 2024 αφαιρέθηκε, ως εποπτική προσαρμογή, από τα εποπτικά κεφάλαια του Ομίλου (όπου DTC στο σύνολο € 3.165 εκατ.).

Τα πρόσθετα μέσα της κατηγορίας 1 («ΑΤ1») αφορούν σε τίτλους συνολικής ονομαστικής αξίας € 600 εκατ. που εκδόθηκαν από την Εταιρεία στις 16 Ιουνίου 2021. Το ΑΤ1 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 Σεπτεμβρίου 2024 και 31^η Δεκεμβρίου 2023, τα οποία έχουν λήξη ίση ή μικρότερη των 3 μηνών από την ημερομηνία απόκτησής τους.

	30/9/2024	31/12/2023
Ταμείο και διαθέσιμα στις Κεντρικές Τράπεζες (εξαιρουμένων των υποχρεωτικών καταθέσεων)	9.187	9.967
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	987	208
Χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού αποτιμώμενα σε FVTPL	27	38
Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται σε FVTOCI	-	29
	10.202	10.242

30 Γεγονότα μετά την ημερομηνία της περιόδου αναφοράς

Στις 3 Οκτωβρίου 2024, ο Όμιλος ανακοίνωσε ένα νέο πρόγραμμα εθελούσιας εξόδου ("VES") για τους εργαζομένους στις κεντρικές υποστηρικτικές μονάδες της Τράπεζας, καθώς και τους εργαζομένους της Εταιρείας, σύμφωνα με τους στρατηγικούς του στόχους και τις προτεραιότητες του προγράμματος μετασχηματισμού. Το κόστος του νέου προγράμματος αναμένεται να ανέλθει σε περίπου € 43 εκατ.

Αθήνα, 31^η Οκτωβρίου 2024

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ
ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

ΓΕΩΡΓΙΟΣ Π.
ΧΑΝΤΖΗΝΙΚΟΛΑΟΥ
Α.Δ.Τ. Α00342058

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ
ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΧΡΗΣΤΟΣ Ι.
ΜΕΓΑΛΟΥ
Α.Δ.Τ. ΑΕ 011012

Ο GROUP CHIEF
FINANCIAL OFFICER

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

Ο DEPUTY CHIEF
FINANCIAL OFFICER

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



www.piraeusholdings.gr