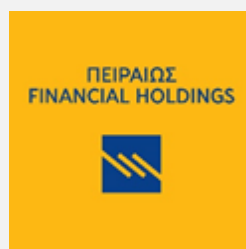


Συνοπτικές Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις

31 Μαρτίου 2024





ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

Συνοπτικές Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις 31 Μαρτίου 2024

Συνοπτική Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων	4
Συνοπτική Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικών Εσόδων	5
Συνοπτική Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης.....	6
Συνοπτική Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων	7
Συνοπτική Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών.....	9

Σημειώσεις επί των Συνοπτικών Ενδιάμεσων Ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

1 Γενικές πληροφορίες	10
2 Περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών.....	11
3 Σημαντικές λογιστικές παραδοχές και βασικές πηγές επιμέτρησης της αβεβαιότητας	16
4 Διαχείριση Χρηματοοικονομικών Κινδύνων.....	18
5 Ανάλυση κατά τομέα	28
6 Καθαρά έσοδα από τόκους.....	32
7 Καθαρά έσοδα προμηθειών	33
8 Καθαρά λοιπά έσοδα/ (έξοδα)	35
9 Λοιπά έξοδα πιστωτικού κινδύνου επί των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	35
10 Λοιπές προβλέψεις (έξοδα) / αναστροφές.....	35
11 Φόρος εισοδήματος.....	36
12 Κέρδη ανά μετοχή.....	38
13 Φορολογικές επιδράσεις σχετιζόμενες με τα λοιπά συνολικά έσοδα / (έξοδα) περιόδου	38
14 Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα.....	39



15 Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	39
16 Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία Ενεργητικού	40
17 Επενδυτικά Χρεόγραφα	41
18 Επενδύσεις σε ενοποιούμενες εταιρείες	41
19 Φορολογικές απαιτήσεις	46
20 Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	47
21 Υποχρεώσεις προς πελάτες	48
22 Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	48
23 Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	52
24 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις, εξασφαλίσεις, μεταφορές χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και δεσμεύσεις	52
25 Μετοχικό κεφάλαιο και διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	55
26 Λοιπά αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον	56
27 Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών	57
28 Μεταβολές στο χαρτοφυλάκιο των ενοποιούμενων εταιρειών	59
29 Κεφαλαιακή επάρκεια	60
30 Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	62
31 Γεγονότα μετά την ημερομηνία της περιόδου αναφοράς	63



Συνοπτική Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων

€ Εκατ.	Σημείωση	Από 1/1 έως	
		31/3/2024	31/3/2023
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	6	781	581
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	6	(263)	(134)
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ		518	447
Έσοδα προμηθειών	7	145	122
Έξοδα προμηθειών	7	(20)	(17)
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ		125	105
Έσοδα από μη τραπεζικές δραστηριότητες		20	17
Καθαρά κέρδη / (ζημίες) από χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων		2	6
Καθαρά κέρδη / (ζημίες) από χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων		-	1
Καθαρά κέρδη / (ζημίες) από αποανανώριση χρηματοοικονομικών μέσων στο αποσβεσμένο κόστος		(6)	(2)
Καθαρά κέρδη / (ζημίες) από απόλυτη ελέγχου θυγατρικών/ πώληση συγγενών και κοινοπραξιών		(1)	4
Καθαρά λοιπά έσοδα / (έξοδα)	8	(67)	(2)
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΕΣΟΔΩΝ		592	577
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού		(101)	(97)
Έξοδα διοίκησης		(73)	(83)
Αποσβέσεις		(29)	(26)
ΣΥΝΟΛΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΩΝ ΕΞΟΔΩΝ		(202)	(206)
ΚΕΡΔΗ ΠΡΟ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ, ΑΠΟΜΕΙΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΛΟΙΠΩΝ ΕΞΟΔΩΝ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ		389	371
Αναστροφές / (ζημίες) απομείωσης αξίας δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	4	(28)	(56)
Λοιπά έξοδα πιστωτικού κινδύνου επί των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	9	(31)	(39)
Αναστροφές / (ζημίες) απομείωσης λοιπών στοιχείων ενεργητικού		(15)	(8)
Απομείωση αξίας ενσώματων παγίων και άυλων στοιχείων ενεργητικού		-	(1)
Λοιπές προβλέψεις (έξοδα) / αναστροφές	10	(13)	-
Αποτελέσματα συμμετοχών σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες		23	(11)
ΚΕΡΔΗ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ		325	255
Φόρος εισοδήματος	11	(92)	(76)
ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ		233	179
Κέρδη αναλογούντα στους μετόχους της μητρικής		233	180
Κέρδη αναλογούντα στα δικαιώματα μειοψηφίας		-	(1)
Κέρδη ανά μετοχή αναλογούντα στους μετόχους της μητρικής (σε €):			
Σύνολο βασικών και προσαρμοσμένων	12	0,19	0,14



Συνοπτική Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικών Εσόδων

€ Εκατ.	Σημείωση	Από 1/1 έως	
		31/3/2024	31/3/2023
Κέρδη περιόδου (Α)		233	179
Λοιπά συνολικά έσοδα / (έξοδα), μετά από φόρους:			
Ποσά που ενδέχεται να αναταξινομηθούν μεταγενέστερα στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων			
Μεταβολή αποθεματικού χρεωστικών τίτλων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	13	(4)	1
Μεταβολή αποθεματικού συναλλαγματικών διαφορών	13	(1)	6
Μεταβολή αποθεματικού αντιστάθμισης ταμειακών ροών	13	5	-
Ποσά που δεν αναταξινομούνται μεταγενέστερα στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων			
Μεταβολή αποθεματικού συμμετοχικών τίτλων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	13	3	3
Μεταβολή αποθεματικού αναπροσαρμογής αξίας ακινήτων	13	-	1
Λοιπά συνολικά έσοδα, μετά από φόρους (Β)	13	3	11
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα, μετά από φόρους (Α)+(Β)		236	190
- Αναλογούντα στους μετόχους της μητρικής		236	191
- Αναλογούντα στα δικαιώματα μειοψηφίας		-	(1)



Συνοπτική Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης

€ Εκατ.	Σημείωση	31/3/2024	31/12/2023
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και διαθέσιμα στις Κεντρικές Τράπεζες		11.108	10.567
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων		1.614	1.034
Χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων		962	609
Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων		243	234
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	14	185	191
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	15	36.364	37.527
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που επιμετρώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων		50	53
Επενδυτικά χρεόγραφα	17	13.574	13.042
Επενδύσεις σε ακίνητα		1.798	1.757
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	18	1.264	1.255
Ενσώματα πάγια στοιχεία		731	732
Άυλα στοιχεία ενεργητικού		346	347
Φορολογικές απαιτήσεις	19	157	161
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις		5.616	5.703
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού		3.000	2.996
Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού	16	238	241
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		77.250	76.450
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	20	6.108	4.618
Υποχρεώσεις προς πελάτες	21	58.591	59.567
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	14	283	295
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	22	1.887	1.886
Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	23	1.115	939
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις		9	13
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις		10	9
Υποχρεώσεις για παροχές μετά τη συνταξιοδότηση και λήξης εργασιακής σχέσης		51	52
Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη		138	164
Λοιπές υποχρεώσεις		1.446	1.459
Μεταβολές εύλογης αξίας αντισταθμισμένων στοιχείων σε αντισταθμίσεις χαρτοφυλακίου κινδύνου επιτοκίου	14	21	94
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		69.660	69.097
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό κεφάλαιο	25	1.163	1.163
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	25	3.255	3.255
Λοιποί συμμετοχικοί τίτλοι		600	600
Μείον: Ίδιες μετοχές		(13)	(15)
Λοιπά αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον	26	2.531	2.296
Ίδια Κεφάλαια αναλογούντα στους μετόχους της μητρικής		7.535	7.298
Δικαιώματα μειοψηφίας		55	56
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		7.591	7.353
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		77.250	76.450



Συνοπτική Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

€ Εκατ.	Σημείωση	Αναλογούντα στους μετόχους μητρικής											Σύνολο	Δικαιώματα μειοψηφίας	Σύνολο
		Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Λοιποί Συμμετοχικοί Τίτλοι	Ίδιες Μετοχές	Αποθεματικό συναλλαγματικών διαφορών	Αποθεματικό αντιστάθμισης ταμειακών ροών	Αποθεματικό 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	(0)	(63)	-	38	7	118	388	747	6.553	28	6.581
Λοιπά συνολικά έσοδα, μετά από φόρους	13	-	-	-	-	6	-	4	1	-	-	-	11	-	11
Κέρδη / (ζημιές), μετά από φόρους για την περίοδο 1/1 - 31/3/2023		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	180	180	(1)	179
Συνολικά έσοδα / (έξοδα), για την περίοδο 1/1 - 31/3/2023		-	-	-	-	6	-	4	1	-	-	180	191	(1)	190
Αγοραπωλησίες ιδίων μετοχών		-	-	-	(1)	-	-	-	-	-	-	-	(1)	-	(1)
Μεταφορά μεταξύ αποθεματικών και αποτελεσμάτων εις νέον		-	-	-	-	-	-	-	-	1	-	(1)	-	-	-
Πωλήσεις και μεταβολές ποσοστών συμμετοχής		-	-	-	-	-	-	-	-	(5)	-	-	(5)	-	(5)
Υπόλοιπο την 31/3/2023		1.163	3.555	600	(1)	(57)	-	42	8	114	388	926	6.738	27	6.765
Υπόλοιπο έναρξης την 1/4/2023		1.163	3.555	600	(1)	(57)		42	8	114	388	926	6.738	27	6.765
Λοιπά συνολικά έσοδα / (έξοδα), μετά από φόρους		-	-	-	-	(7)	2	(2)	1	-	-	(2)	(9)	-	(9)
Κέρδη/ (ζημιές), μετά από φόρους για την περίοδο 1/4 - 31/12/2023		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	608	608	(1)	607
Συνολικά έσοδα/ (έξοδα), για την περίοδο 1/4 - 31/12/2023		-	-	-	-	(7)	2	(2)	1	-	-	606	599	(1)	598
Συμψηφισμός ποσού «Υπέρ το άρτιο» με διαγραφή συσσωρευμένων ζημιών		-	(301)	-	-	-	-	-	-	-	-	301	-	-	-
Πληρωμή στους κατόχους του κεφαλαιακού μέσω «AT1»		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(53)	(53)	-	(53)
Αγοραπωλησίες ιδίων μετοχών		-	-	-	(14)	-	-	-	-	-	-	-	(14)	-	(14)
Φορολογημένα αποθεματικά		-	-	-	-	-	-	-	-	-	23	(23)	-	-	-
Παροχές σε συμμετοχικούς τίτλους		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	1	-	1
Μεταφορά μεταξύ 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		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	34	34	-	34
Πωλήσεις και μεταβολές ποσοστών συμμετοχής		-	-	-	-	-	-	-	-	11	-	(19)	(7)	29	22
Υπόλοιπο την 31/12/2023		1.163	3.255	600	(15)	(64)	2	40	9	127	411	1.771	7.298	56	7.353



Όμιλος Πειραιώς Financial Holdings – 31 Μαρτίου 2024

€ Εκατ.	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. μέσων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	Αποθεματικό αναπροσαρμογής αξίας ακινήτων	Λοιπά Αποθεματικά	Φορολογημένα αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον			
		1.163	3.255	600	(15)	(64)	2	40	9	127	411	1.771	7.298	56	7.353
	13	-	-	-	-	(1)	5	(1)	-	-	-	-	3	-	3
		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	233	233	-	233
		-	-	-	-	(1)	5	(1)	-	-	-	233	236	-	236
		-	-	-	2	-	-	-	-	-	-	1	3	-	3
		-	-	-	-	-	-	-	15	-	(15)	-	-	-	-
		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2)	(2)	-	(2)
		1.163	3.255	600	(13)	(66)	7	38	9	143	411	1.988	7.535	55	7.591



Συνοπτική Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών

€ Εκατ.	Σημείωση	Από 1/1 έως	
		31/3/2024	31/3/2023
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες			
Κέρδη προ φόρων		325	255
Προσαρμογή κερδών προ φόρων:			
Προστίθενται: προβλέψεις και λοιπά έξοδα απομείωσης		56	67
Προστίθενται: αποσβέσεις		29	26
Προστίθενται: παροχές μετά τη συνταξιοδότηση, δαπάνες κόστους αποχώρησης και παροχές σε συμμετοχικούς τίτλους		12	4
Καθαρά (κέρδη)/ ζημίες από αποτίμηση χρηματοοικονομικών μέσων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων		11	11
Καθαρά (κέρδη)/ ζημίες από χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων		-	(1)
(Κέρδη)/ ζημίες από επενδυτικές και χρηματοδοτικές δραστηριότητες		5	7
Δεδουλευμένοι τόκοι από επενδυτικές και χρηματοδοτικές δραστηριότητες		39	24
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν τη μεταβολή σε λειτουργικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων		477	393
Μεταβολές λειτουργικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων:			
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των διαθεσίμων στις Κεντρικές Τράπεζες		4	(13)
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των χρηματοοικονομικών μέσων αποτιμώμενων σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων		(449)	(552)
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των χρηματοοικονομικών μέσων που επιμετρώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων		(3)	31
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος		(779)	(96)
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων		51	(181)
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών		1.134	1.940
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των λοιπών στοιχείων ενεργητικού		(2)	(20)
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) των υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα		1.475	(14)
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) των υποχρεώσεων προς πελάτες		(976)	(1.198)
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) των λοιπών υποχρεώσεων		(78)	27
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν την καταβολή φόρου εισοδήματος		855	317
Φόρος εισοδήματος που καταβλήθηκε		(4)	-
Καθαρή ταμειακή εισροή από λειτουργικές δραστηριότητες		851	317
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες			
Αγορά ενσώματων παγίων στοιχείων		(26)	(7)
Εισπράξεις από πώληση ενσώματων παγίων και άυλων στοιχείων ενεργητικού		13	3
Αγορά άυλων στοιχείων ενεργητικού		(6)	(16)
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		(120)	(512)
Εισπράξεις από πώληση χρηματοοικονομικών μέσων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων		305	336
Εισπράξεις τόκων από χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων		9	9
Εξαγορές θυγατρικών εταιρειών εξαιρουμένων των ταμειακών διαθεσίμων		(18)	(51)
Εισπράξεις από πωλήσεις θυγατρικών, εξαιρουμένων των ταμειακών διαθεσίμων που πωλήθηκαν		-	4
Εξαγορές, ιδρύσεις και συμμετοχή σε αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου συγγενών εταιρειών και κοινοπραξιών		-	(49)
Εισπράξεις από πώληση συγγενών εταιρειών και μειώσεις μετοχικού κεφαλαίου		13	-
Είσπραξη μερισμάτων		1	-
Καθαρή ταμειακή εισροή / (εκροή) από επενδυτικές δραστηριότητες		170	(279)
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Εισπράξεις από έκδοση πιστωτικών τίτλων σε κυκλοφορία και λοιπών δανειακών κεφαλαίων		494	-
Αποπληρωμή πιστωτικών τίτλων σε κυκλοφορία και λοιπών δανειακών κεφαλαίων		(316)	-
Πληρωμή τόκων πιστωτικών τίτλων σε κυκλοφορία και λοιπών δανειακών κεφαλαίων		(56)	(32)
Εισπράξεις από πώληση ιδίων μετοχών		18	16
Αγορά ιδίων μετοχών		(15)	(17)
Αποπληρωμή χρηματοδοτικών μισθώσεων		(9)	(8)
Καθαρή ταμειακή εισροή / (εκροή) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		116	(41)
Συναλλαγματικές διαφορές του ταμείου και των ταμειακών ισοδυνάμων		(4)	-
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) του ταμείου και ταμειακών ισοδυνάμων (Α)		1.133	(3)
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα έναρξης περιόδου (Β)	30	10.242	9.401
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου (Α)+(Β)	30	11.374	9.398



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 31^η Μαρτίου 2024, ο Όμιλος απασχολεί συνολικά 7.918 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 29^η Απριλίου 2024, ενέκρινε τη δημοσίευση των συνοπτικών ενδιάμεσων ενοποιούμενων χρηματοοικονομικών καταστάσεων για την τρίμηνη περίοδο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2024 (οι «Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις»), αποτελείται από τα ακόλουθα μέλη:



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

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

2 Περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών

2.1 Βάση κατάρτισης

Οι Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο («ΔΛΠ») 34 *Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά* και περιλαμβάνουν επιλεγμένες γνωστοποιήσεις, έναντι του συνόλου της πληροφόρησης που απαιτείται στις πλήρεις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Ως εκ τούτου, οι Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις θα πρέπει να αναγνωστούν σε συνδυασμό με τις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις



που περιλαμβάνονται στην Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση του Ομίλου 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 (εφεξής 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 το 2023 και τις προοπτικές θετικού ρυθμού αύξησης του Ακαθάριστου Εθνικού Προϊόντος («ΑΕΠ») μεσοπρόθεσμα, ο οποίος αναμένεται να παραμείνει πάνω από τον μέσο όρο της ευρωζώνης, κυρίως λόγω της εφαρμογής του Εθνικού Σχεδίου Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας (National Recovery and Resilience Plan, «RRP») και της εισροής ιδιωτικών επενδύσεων, της επιβράδυνσης του πληθωρισμού κυρίως ως αποτέλεσμα της πτώσης των τιμών της ενέργειας και τη δυναμική συμβολή του τουρισμού στο ισοζύγιο τρεχουσών συναλλαγών,
- β. την ανάκτηση της πιστοληπτικής ικανότητας του κράτους σε επίπεδο επενδυτικής βαθμίδας, μετά από περισσότερο από μια δεκαετία, από τρεις (3) μεγάλους οίκους αξιολόγησης, ήτοι S&P, Fitch και DBRS, γεγονός που αντανάκλα τη συνετή δημοσιονομική πολιτική και την εφαρμογή μεταρρυθμίσεων που περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, την αναδιάρθρωση του τραπεζικού τομέα,
- γ. την αποτελεσματική διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας του Ομίλου, με αποτέλεσμα την ισχυρή θέση ρευστότητας, όπως αποτυπώνεται στους δείκτες Κάλυψης Ρευστότητας (Liquidity Coverage Ratio, «LCR») στις 31 Μαρτίου 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,



- δ. την κεφαλαιακή επάρκεια του Ομίλου, η οποία υπερέβη τον Overall Capital Requirement («OCR») - συμπεριλαμβανομένων και των Οδηγιών του Πυλώνα II - και τον δείκτη Minimum Requirements for own funds and Eligible Liabilities («MREL») του Ομίλου Πειραιώς, ο οποίος υπερέβη την ενδιάμεση Οδηγία του 21,89% του Ιανουαρίου 2024, στις 31 Μαρτίου 2024, ως αποτέλεσμα των επιτυχημένων εκδόσεων ομολόγων υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας και της κερδοφορίας για το 2023 και το 1^ο τρίμηνο του 2024. 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,
- ε. τις γεωπολιτικές εξελίξεις, οι οποίες ενέχουν σημαντικούς κινδύνους, με τη συνεχιζόμενη αναταραχή στη Μέση Ανατολή και την πρόσφατη κλιμακούμενη κρίση, και τη σύγκρουση Ρωσίας / Ουκρανίας, λόγω των δραστηριοτήτων του Ομίλου στην Ουκρανία, που 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 31 Μαρτίου 2024,
- στ. τα καθαρά κέρδη που αναλογούν στους μετόχους της μητρικής Εταιρείας, ύψους € 233 εκατ. και τον δείκτη Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων («MEA») που μειώθηκε στο 3,5% στις 31 Μαρτίου 2024 από 6,6% στις 31 Μαρτίου 2023. Ο δείκτης κάλυψης MEA από Αναμενόμενες Πιστωτικές Ζημιές («ΑΠΖ») αυξήθηκε σε 60% στις 31 Μαρτίου 2024, έναντι 56% τον προηγούμενο χρόνο.

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

Μακροοικονομικό περιβάλλον

Η ανθεκτικότητα της ελληνικής οικονομίας αποτυπώθηκε στις εξελίξεις του 2023, καθώς διατήρησε τη δυναμική της παρά την έντονη αβεβαιότητα που συνδέεται με τις γεωπολιτικές εξελίξεις και τον μακροοικονομικό αντίκτυπο της νομισματικής πολιτικής στην Ευρωζώνη. Το 2023, το πραγματικό ΑΕΠ αυξήθηκε κατά 2,0%, σημαντικά υψηλότερο του μέσου όρου της Ευρωζώνης (0,4%). Η εγχώρια ζήτηση και οι εξαγωγές συνέβαλαν θετικά στην αύξηση του ΑΕΠ. Ο ρυθμός αύξησης του ονομαστικού ΑΕΠ διαμορφώθηκε στο 6,6%. Για το 1^ο τρίμηνο του 2024, με βάση τους διαθέσιμους βραχυχρόνιους δείκτες οικονομικής δραστηριότητας και προσδοκιών, η ελληνική οικονομία αναμένεται να διατηρηθεί σε τροχιά ανάπτυξης. Το 1^ο τρίμηνο του 2024 ο πληθωρισμός περιορίστηκε στο 3,1% από 5,9% το 1^ο τρίμηνο του 2023, κυρίως λόγω της αποκλιμάκωσης των τιμών της ενέργειας.

Επίσης το 1^ο δίμηνο του 2024, το ποσοστό ανεργίας σε εποχικά εξομαλυμένη βάση περιορίστηκε περαιτέρω στο 10,8%, μειωμένο κατά 0,45% σε σύγκριση με το αντίστοιχο διάστημα του 2023. Η απασχόληση το 1^ο δίμηνο του 2024 αυξήθηκε κατά 2,3% σε ετήσια εποχικά εξομαλυμένη βάση. Ο δείκτης οικονομικού κλίματος το 1^ο τρίμηνο του 2024 διαμορφώθηκε στις 106,9 μονάδες, καταγράφοντας αύξηση 1,2% σε σχέση με το 4^ο τρίμηνο του 2023.

Επίσης το 1^ο δίμηνο του 2024, το έλλειμμα του ισοζυγίου τρεχουσών συναλλαγών διαμορφώθηκε σε € 1,5 δισ. παρουσιάζοντας μικρή βελτίωση κατά € 41,5 εκατ. σε σχέση με το ίδιο διάστημα του 2023, λόγω της βελτίωσης του ισοζυγίου δευτερογενών εισοδημάτων και σε μικρότερο βαθμό, του ισοζυγίου υπηρεσιών, η οποία αντισταθμίστηκε μερικώς από την επιδείνωση των ισοζυγίων αγαθών και πρωτογενών εισοδημάτων.



Το έλλειμμα της Γενικής Κυβέρνησης για το έτος 2023, σύμφωνα με το ESA (μεθοδολογία κατά European System of Accounts), διαμορφώθηκε στο -1,6% του ΑΕΠ από -2,5% το 2022 και το πρωτογενές ισοζύγιο διαμορφώθηκε σε πλεόνασμα 1,9% του ΑΕΠ το 2023, από οριακό πλεόνασμα 0,01% το 2022. Το ακαθάριστο ενοποιημένο χρέος της Γενικής Κυβέρνησης διαμορφώθηκε στο 161,9% του ΑΕΠ, καταγράφοντας τη δεύτερη μεγαλύτερη μείωση ως ποσοστό του ΑΕΠ εντός της ΕΕ, 10,8 ποσοστιαίες μονάδες σε σύγκριση με το 2022, όταν το χρέος είχε φτάσει στο 172,7% του ΑΕΠ.

Η οικονομική ανάπτυξη, καθώς και η αναβάθμιση της πιστοληπτικής ικανότητας της χώρας στην επενδυτική βαθμίδα, σηματοδοτούν θετικά ορόσημα για τις βραχυπρόθεσμες και μακροπρόθεσμες προοπτικές της οικονομίας. Σύμφωνα με τις προβλέψεις της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, η οικονομική δραστηριότητα στην Ελλάδα, παρά την υψηλή αβεβαιότητα λόγω γεωπολιτικών εντάσεων, αναμένεται να αυξηθεί κατά 2,3% το 2024 και το 2025. Η πραγματική κατανάλωση αναμένεται να επεκταθεί με παρόμοιους ρυθμούς όπως το 2023. Οι επενδύσεις εκτιμάται ότι θα αυξηθούν σημαντικά καθώς η εφαρμογή του RRP επιταχύνεται και οι συνθήκες χρηματοδότησης εκτιμάται ότι θα γίνουν σταδιακά ευνοϊκότερες.

Συνολικά στις θετικές επιδόσεις συμβάλλουν η αξιοποίηση των διαθέσιμων ευρωπαϊκών πόρων σε στρατηγικούς τομείς της οικονομίας, οι εξαιρετικές επιδόσεις του τουρισμού και η βελτίωση του επιχειρηματικού κλίματος. Βασικές κινητήριες δυνάμεις της οικονομίας τα επόμενα έτη θα συνεχίσουν να είναι η ιδιωτική κατανάλωση, οι επενδύσεις και οι εξαγωγές. Παράλληλα, θετικά στην ανάπτυξη θα συμβάλουν οι επενδύσεις από την εφαρμογή του RRP και η διατήρηση της δυναμικής των μεταρρυθμίσεων.

Οι κύριοι παράγοντες κινδύνου που επηρεάζουν τις εξελίξεις της ελληνικής οικονομίας, του εγχώριου τραπεζικού τομέα γενικότερα και του Ομίλου ειδικότερα, σχετίζονται με τις συνεχιζόμενες επιπτώσεις που δημιουργούν οι γεωπολιτικές προκλήσεις, ο κίνδυνος διαταραχών στον ενεργειακό εφοδιασμό με ενδεχόμενο αντίκτυπο στις μεταβολές των τιμών της ενέργειας και στο συνολικό επίπεδο τιμών, η διατήρηση της αυστηρότερης νομισματικής πολιτικής που μπορεί να επιβαρύνει την οικονομική δραστηριότητα και να αποδυναμώσει την τόνωση των επενδύσεων, καθώς και καθυστερήσεις στην τήρηση του χρονοδιαγράμματος του RRP. Επίσης, οι περιβαλλοντικές προκλήσεις και τα ακραία καιρικά φαινόμενα αποτελούν αυξανόμενο κίνδυνο για την οικονομία.

Ρευστότητα

Στις 31 Μαρτίου 2024, οι καταθέσεις του Ομίλου ανήλθαν σε € 58,6 δισ., από € 59,6 δισ. σε σύγκριση με την 31^η Δεκεμβρίου 2023, επηρεασμένες από την εποχικότητα και την υποτονική πιστωτική επέκταση. Εντούτοις, ο δείκτης δανείων προς καταθέσεις του Ομίλου διαμορφώθηκε στο 62%, σταθερός σε σύγκριση με την 31^η Δεκεμβρίου 2023.

Για την αντιμετώπιση των πληθωριστικών πιέσεων, το ΔΣ της ΕΚΤ αύξησε τα βασικά επιτόκια της ΕΚΤ το 2023, με το κύριο επιτόκιο αναχρηματοδότησης να διαμορφώνεται σε 4,50% και το επιτόκιο διευκόλυνσης καταθέσεων («ΕΔΚ») σε 4.00%, μία εξέλιξη η οποία αύξησε το κόστος χρηματοδότησης. Κατά το 3^ο τρίμηνο του 2023, ο κύκλος των αυξήσεων επιτοκίων της ΕΚΤ έληξε, ενώ οι πρώτες μειώσεις αναμένονται εντός του έτους.

Στις 31 Μαρτίου 2024, η χρηματοδότηση του Ομίλου στο πλαίσιο των δημοπρασιών των Μακροπρόθεσμων Πράξεων Αναχρηματοδότησης (Targeted Longer Term Refinancing Operations, «TLTRO») ανερχόταν σε € 3,5 δισ. Επιπλέον, η χρηματοδότηση από τη διατραπεζική αγορά αυξήθηκε σε € 1,8 δισ. στις 31 Μαρτίου 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, ποσό € 2,5 δισ. λήγει τον Ιούνιο του 2024 και το υπόλοιπο € 1,0 δισ. τον Δεκέμβριο του 2024. Ο Όμιλος έχει τη ρευστότητα για να αποπληρώσει τις επερχόμενες λήξεις TLTRO λόγω των υψηλών ταμειακών διαθεσίμων € 11,1 δισ. στις Κεντρικές Τράπεζες.



Η συγκρατημένη ανάπτυξη της καταθετικής βάσης του Ομίλου, η ενεργή πρόσβαση στις αγορές μέσω της έκδοσης Κεφαλαίων της Κατηγορίας 2, το Πρόσθετο Κεφάλαιο της Κατηγορίας 1 (Additional Tier 1, «AT1»), και οι εκδόσεις Ομολόγων Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας, βελτίωσαν το μίγμα χρηματοδότησης του Ομίλου και αύξησαν το απόθεμα των υψηλής ποιότητας ρευστοποιούμενων στοιχείων ενεργητικού (High Quality Liquid Assets, «HQLA»). Στις 31 Μαρτίου 2024, ο δείκτης LCR του Ομίλου ανερχόταν σε 241% (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 31 Μαρτίου 2024, τα συνολικά ίδια κεφάλαια του Ομίλου ανήλθαν σε € 7,6 δισ. Ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (Common Equity Tier 1 ratio, «CET1») του Ομίλου, σύμφωνα με το πλαίσιο της Βασιλείας III, στις 31 Μαρτίου 2024 ανήλθε σε 13,6% και ο δείκτης Συνολικής κεφαλαιακής επάρκειας (Total Capital Ratio, «TCR»), ανήλθε σε 18,4%.

Το ποσό των Αναβαλλόμενων Φορολογικών Απαιτήσεων («ΑΦΑ») που περιλαμβάνεται στα εποπτικά κεφάλαια του Ομίλου σύμφωνα με τις διατάξεις των Ελληνικών Νόμων 4172/2013, 4302/2014, 4340/2015, διαμορφώθηκε σε € 3,3 δισ. στις 31 Μαρτίου 2024.

Η ΕΚΤ, σύμφωνα με την απόφαση της Διαδικασίας Εποπτικής Εξέτασης και Αξιολόγησης (Supervisory Review and Evaluation Process, «SREP»), της 30^{ης} Νοεμβρίου 2023, ενημέρωσε τη Διοίκηση αναφορικά με τα ανανεωμένα επίπεδα OCR, με εφαρμογή από 1^η Ιανουαρίου 2024. Ο Όμιλος θα πρέπει να διατηρήσει σε ενοποιημένη βάση, ένα δείκτη Συνολικής Κεφαλαιακής Απαιτήσης βάσει SREP (Total SREP Capital Requirement, «TSCR») 11% και ένα δείκτη OCR 14,58% (OCR και συμπεριλαμβανομένης της κατεύθυνσης του Πυλώνα II («P2G») 1,25% στα 15,83%), ο οποίος περιλαμβάνει: (α) τις ελάχιστες συνολικές κεφαλαιακές απαιτήσεις του Πυλώνα I ύψους 8,00% σύμφωνα με το άρθρο 92 παράγραφος 1 του 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 απόθεμα 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 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 29 για περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με την κεφαλαιακή επάρκεια του Ομίλου.

2.3 Υιοθέτηση των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

Ο Όμιλος επισκόπησε τις τροποποιήσεις στα υπάρχοντα πρότυπα που, έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (International Accounting Standards Board, «IASB»), έχουν υιοθετηθεί από την ΕΕ κατά την ημερομηνία δημοσίευσης των Ενδιάμεσων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων και έχουν ισχύ από την 1^η Ιανουαρίου 2024 και κατέληξε στο συμπέρασμα ότι δεν είχαν επίδραση στις Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

Ο Όμιλος δεν έχει υιοθετήσει πρόωρα πρότυπα, διερμηνείες ή τροποποιήσεις που έχουν εκδοθεί αλλά δεν είναι ακόμη σε ισχύ.



Τον Απρίλιο του 2024 και βάσει του Νόμου 5100/2024, η Οδηγία (ΕΕ) 2022/2523 (Πυλώνας II) του Συμβουλίου ενσωματώνεται 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 11 για περισσότερες πληροφορίες.

3 Σημαντικές λογιστικές παραδοχές και βασικές πηγές επιμέτρησης της αβεβαιότητας

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

3.1 Βασικές πηγές εκτίμησης της αβεβαιότητας

Μακροοικονομικοί παράγοντες

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 31^η Μαρτίου 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	31/3/2024	31/12/2023
	(2024-2027)	(2023-2026)
	%	%
Αύξηση Πραγματικού ΑΕΠ		
Αισιόδοξο	4,2	5,4
Βασικό	2,1	3,4
Δυσμενές	-	1,5
Δείκτης ανεργίας		
Αισιόδοξο	8,5	9,1
Βασικό	10,6	11,1
Δυσμενές	12,6	12,9
Δείκτης τιμών (Κατοικιών)		
Αισιόδοξο	9,2	10,4
Βασικό	7,1	8,6
Δυσμενές	5,0	6,7
Δείκτης τιμών (Εκτός κατοικιών)		
Αισιόδοξο	6,9	6,1
Βασικό	4,8	4,1
Δυσμενές	2,8	2,1

Το 2023, η ελληνική οικονομία παρέμεινε σε αναπτυξιακή τροχιά, παρά την αβεβαιότητα που επικρατεί στο διεθνές περιβάλλον και τον μακροοικονομικό αντίκτυπο της νομισματικής πολιτικής στην Ευρωζώνη. Το 2023, το πραγματικό ΑΕΠ αυξήθηκε κατά 2,0% σε ετήσια βάση, ρυθμός αν και βραδύτερος από το αντίστοιχο επίπεδο του 2022, παραμένει υψηλότερος του μέσου όρου της Ευρωζώνης (0,4%). Ταυτόχρονα, η σταδιακή αναβάθμιση της πιστοληπτικής ικανότητας της χώρας, είχε ως αποτέλεσμα την ανάκτηση της επενδυτικής βαθμίδας «investment grade» για πρώτη φορά από το 2010.

Οι πληθωριστικές πιέσεις, που αποτέλεσαν βασικό χαρακτηριστικό του 2022 τόσο σε διεθνές όσο και σε εγχώριο επίπεδο, παρουσίασαν σαφή τάση αποκλιμάκωσης. Το 2023, ο εθνικός πληθωρισμός περιορίστηκε στο 3,5%, από 9,6% το 2022. Το 1^ο τρίμηνο 2024 ο πληθωρισμός περιορίστηκε στο 3,1% από 5,9% το 1^ο τρίμηνο του 2023.

Στην αγορά εργασίας, το ποσοστό ανεργίας μειώθηκε στο 11,1%, έναντι 12,4% το 2022, το χαμηλότερο επίπεδο από την έναρξη της οικονομικής κρίσης στην Ελλάδα. Επίσης το 1^ο δίμηνο του 2024, το ποσοστό ανεργίας σε εποχικά εξομαλυμένη βάση περιορίστηκε περαιτέρω στο 10,8%, μειωμένο κατά 0,45% σε σύγκριση με το αντίστοιχο διάστημα του 2023. Η απασχόληση το 1^ο δίμηνο του 2024 αυξήθηκε κατά 2,3% σε ετήσια εποχικά εξομαλυμένη βάση.

Στην αγορά ακινήτων, συνεχίζεται η ανοδική πορεία στους δείκτες τιμών. Ο δείκτης τιμών οικιστικών ακινήτων αυξήθηκε το 2023 κατά 13,4% σε ετήσια βάση, έναντι αύξησης κατά 11,9% το 2022. Ο δείκτης τιμών γραφείων αυξήθηκε το 1^ο εξάμηνο του 2023 κατά 6,6%, σε ετήσια βάση, έναντι αύξησης κατά 2,2% το 1^ο εξάμηνο του 2022.

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

Στις 31 Μαρτίου 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
Αύξηση Πραγματικού ΑΕΠ	3,5	2,2	0,8	4,0	2,1	0,2
Δείκτης ανεργίας	9,5	10,8	12,2	8,7	10,6	12,5
Δείκτης τιμών (Εκτός κατοικιών)	6,9	5,5	4,2	6,8	4,9	3,0
Δείκτης τιμών (Κατοικιών)	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, τα οποία δεν επιμετρούνται στην εύλογη αξία σε επαναλαμβανόμενη βάση και η λογιστική τους αξία τους δεν προσεγγίζει την εύλογη.

	Λογιστική Αξία		Εύλογη Αξία	
	31/3/2024	31/12/2023	31/3/2024	31/12/2023
Χρηματοοικονομικά στοιχεία Ενεργητικού				
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	36.364	37.527	36.041	37.061
Επενδυτικά χρεόγραφα στο αποσβεσμένο κόστος	12.420	11.659	11.636	10.785
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις				
Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία	1.887	1.886	1.982	1.946
Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	1.115	939	1.131	935

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

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

Επενδυτικά χρεόγραφα στο αποσβεσμένο κόστος, 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 χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού ή στην οποία θα μεταφερθεί μία υποχρέωση, μεταξύ αντισυμβαλλομένων μερών, υπό τρέχουσες συνθήκες της αγοράς, κατά την ημερομηνία της επιμέτρησης.



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

Στο **Επίπεδο 1** τα εισαγόμενα δεδομένα περιλαμβάνουν μη προσαρμοσμένες τιμές σε ενεργές αγορές για ταυτόσημα στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που μπορούν να αξιολογηθούν κατά την ημερομηνία αποτίμησης. Τα στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων του επιπέδου 1 περιλαμβάνουν χρεωστικούς και μετοχικούς τίτλους, καθώς και συμβάσεις παραγώγων που διαπραγματεύονται σε ενεργή και οργανωμένη αγορά (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 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 (over the counter, «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 υπόκεινται σε συνεχή αναγνώριση στο σύνολό τους στην Συνοπτική Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης του Ομίλου, ανά επίπεδο ιεραρχίας εύλογης αξίας, στο τέλος της περιόδου αναφοράς:



Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες και μέθοδοι αποτίμησης

	31/3/2024				31/12/2023			
	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
Χρηματοοικονομικά στοιχεία Ενεργητικού								
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	-	185	-	185	-	191	-	191
Χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα σε FVTPL	938	24	-	962	598	11	-	609
Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται υποχρεωτικά σε FVTPL	123	-	120	243	118	-	116	234
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που επιμετρώνται υποχρεωτικά σε FVTPL	-	-	50	50	-	-	53	53
Επενδυτικά χρεόγραφα που επιμετρώνται σε FVTOCI	1.067	65	23	1.155	1.322	39	22	1.383
Χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις								
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	-	283	-	283	-	295	-	295

Μεταφορές μεταξύ Επιπέδου 1 και Επιπέδου 2

Κατά τη διάρκεια της περιόδου που έληξε την 31^η Μαρτίου 2024, πραγματοποιήθηκε μεταφορά κρατικών ομολόγων έκδοσης ξένων κρατών ποσού € 80 εκατ. από το Επίπεδο 2 στο Επίπεδο 1, ενώ παράλληλα πραγματοποιήθηκε και περαιτέρω μεταφορά ομολόγων εκδόσεως δημοσίου άλλων κρατών € 79 εκατ., από το επίπεδο 1 στο επίπεδο 2, λόγω μεταβολής της συναλλακτικής τους δραστηριότητας. Δεν πραγματοποιήθηκε μεταφορά χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων μεταξύ των επιπέδων 1 και 2 κατά τη διάρκεια της τρέχουσας χρήσης. Οι μεταφορές μεταξύ των επιπέδων θεωρούνται ότι έχουν επέλθει στο τέλος των περιόδων αναφοράς, κατά τις οποίες τα χρηματοοικονομικά μέσα μεταφέρθηκαν.

Χρηματοοικονομικά μέσα του Επιπέδου 3

Τα χρηματοοικονομικά μέσα του Επιπέδου 3 περιλαμβάνουν τα ακόλουθα:

α) Τα απομειωμένα δάνεια και προκαταβολές κατά πελατών τα οποία αποτιμώνται υποχρεωτικά σε FVTPL, καθώς οι συμβατικές ταμειακές ροές δεν ικανοποιούν το κριτήριο 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 ΜΕΑ, των οποίων η εύλογη αξία εκτιμήθηκε στα € 64 εκατ. (π.χ. Senna, Sunshine) και για τα οποία μοντέλο που χρησιμοποιήθηκε για την εκτίμηση της εύλογης αξίας τους περιλαμβάνει σημαντικά μη παρατηρήσιμα στοιχεία (π.χ. προεξοφλητικό επιτόκιο, αναμενόμενες ταμειακές ροές, κ.α.).

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



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

ε) Υπό αίρεση μετατρέψιμα χρηματοοικονομικά μέσα των οποίων η ενεργοποίηση της μετατροπής τους σε μετοχικούς τίτλους βασίζεται στην επίδραση μη παρατηρήσιμων δεδομένων.

ζ) Ομολογίες μειωμένης εξασφάλισης των τιτλοποιήσεων Sunrise I, II, III Phoenix και Vega I,II,III που κατείχε ο Όμιλος την 31^η Μαρτίου 2024 και κατηγοριοποιούνται στα «Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που επιμετρώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων», οι οποίες έχουν αποτιμηθεί χρησιμοποιώντας πολλαπλές τεχνικές αποτίμησης που ενσωματώνουν σημαντικές μη παρατηρήσιμες εισροές.

Την χρήση που έληξε την 31^η Μαρτίου 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 ή στα Λοιπά συνολικά έσοδα	(13)	1	(2)
Προσθήκες	86	1	2
Αποαναγνωρίσεις	(35)	(1)	(3)
Υπόλοιπο λήξης 31/12/2023	116	53	22
Κέρδος/ (ζημία) χρήσης στα Αποτελέσματα ή στα Λοιπά συνολικά έσοδα	1	(1)	1
Προσθήκες	5	-	-
Αποαναγνωρίσεις	(2)	(2)	-
Υπόλοιπο λήξης 31/3/2024	120	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 την 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 (Credit Valuation Adjustment, «CVA»), εφαρμόζονται σε όλα τα εξωχρηματιστηριακά παράγωγα. Ο Όμιλος χρησιμοποιεί μια ξεχωριστή προσαρμογή του CVA για κάθε αντισυμβαλλόμενο στον οποίο ο Όμιλος έχει έκθεση. Η προσαρμογή του πιστωτικού κινδύνου 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 κάλυψης πιστωτικού κινδύνου (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 31^η Μαρτίου 2024 και την 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 OTC παραγώγων συγκρίνονται σε ημερήσια βάση, με τις αντίστοιχες τιμές αντισυμβαλλομένων, στα πλαίσια της ημερήσιας διαδικασίας παροχής εξασφαλίσεων και διακανονισμού παραγώγων.



Ποιοτικές πληροφορίες για τα χρηματοοικονομικά μέσα του Ομίλου που επιμετρώνται στην εύλογη αξία βάσει του Επιπέδου 3 την 31^η Μαρτίου 2024 και 31^η Δεκεμβρίου 2023.

Χρηματοοικονομικά Μέσα ¹	Εύλογη Αξία	Εύλογη Αξία	Μέθοδος Αποτίμησης	Σημαντικά μη παρατηρήσιμα δεδομένα	Εύρος δεδομένων		Εύρος δεδομένων	
	31/3/2024	31/12/2023			31/3/2024		31/12/2023	
					Χαμηλό	Υψηλό	Χαμηλό	Υψηλό
Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται υποχρεωτικά σε FVTPL - Ενδεχόμενα και μεταβλητών αποδόσεων τιμήματα	64	67	Προσομοίωση Monte Carlo Προεξόφληση Ταμειακών Ροών	Μεταβλητότητα εσόδων	15%	15%	15%	15%
				Επιτόκιο	14%	14%	14%	14%
				προεξόφλησης	6%	6%	6%	6%
				Ασφάλιστρο κινδύνου	n/a ²	n/a ²	n/a ²	n/a ²
Αναμενόμενες ταμειακές ροές				n/a ²	n/a ²	n/a ²	n/a ²	
Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται υποχρεωτικά σε FVTPL και FVTOCI - Μετοχικοί τίτλοι, αμοιβαία κεφάλαια	76	70	Προσέγγιση εισοδήματος, αγοράς	n/a ³	n/a ³	n/a ³	n/a ³	n/a ³
Δάνεια και απαιτήσεις που επιμετρώνται υποχρεωτικά σε FVTPL -εκτός των ομολογιών μειωμένης εξασφάλισης	44	47	Προεξόφληση ταμειακών ροών	Προσαρμογή αναμενόμενων ταμειακών ροών βάσει πιστωτικού κινδύνου.	0% ⁴	100% ⁴	0% ⁴	100% ⁴

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

² Οι προβλεπόμενες ταμειακές ροές στη διάρκεια της περιόδου υπολογισμού, αποτελούν ευαίσθητη πληροφόρηση η οποία δεν γνωστοποιείται, δεδομένου ότι η γνωστοποίησή της θα ήταν επιζήμια για τα συμφέροντα του Ομίλου.

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

⁴ Εκφράζεται ως ποσοστό της προ προβλέψεων αξίας του δανείου.

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

4.2 Διαχείριση πιστωτικού κινδύνου

4.2.1 Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος

Στο πλαίσιο διαχείρισης του πιστωτικού κινδύνου, ο Όμιλος παρακολουθεί την έκθεσή 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 PPA. Για το λόγο αυτό, η λογιστική αξία προ προβλέψεων και η πρόβλεψη ΑΠΖ, όπως παρατίθεται κατωτέρω, διαφοροποιούνται από τα αντίστοιχα κονδύλια που παρουσιάζονται στη Σημείωση 15.

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





31/3/2024	Στάδιο 1 ΑΠΖ 12μήνου	Στάδιο 2 ΑΠΖ καθ' όλη τη διάρκεια ζωής	Στάδιο 3 ΑΠΖ απομειωμένης πιστωτικής αξίας καθ' όλη τη διάρκεια ζωής	ΡΟCI ΑΠΖ απομειωμένης πιστωτικής αξίας καθ' όλη τη διάρκεια ζωής	Σύνολο
Στεγαστικά δάνεια					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	4.472	1.436	233	284	6.425
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(4)	(14)	(19)	(6)	(44)
Σύνολο Στεγαστικών Δανείων	4.468	1.422	214	277	6.381
Καταναλωτικά, Προσωπικά και Λοιπά δάνεια					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	928	205	56	50	1.239
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(7)	(22)	(28)	(5)	(63)
Σύνολο Καταναλωτικών, Προσωπικών και Λοιπών δανείων	920	183	28	45	1.176
Πιστωτικές Κάρτες					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	279	138	12	1	430
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(1)	(9)	(10)	-	(21)
Σύνολο Πιστωτικών Καρτών	278	129	2	-	409
Δανεία Ιδιωτών					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	5.679	1.779	302	334	8.093
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(13)	(46)	(58)	(12)	(127)
Σύνολο Δανείων Ιδιωτών	5.666	1.733	245	323	7.966
Δάνεια προς Μεγάλες Επιχειρήσεις					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	18.856	655	355	83	19.950
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(18)	(7)	(212)	(20)	(257)
Σύνολο Δανείων προς Μεγάλες Επιχειρήσεις	18.838	648	144	63	19.693
Δάνεια προς Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	7.545	839	506	163	9.052
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(18)	(52)	(269)	(59)	(399)
Σύνολο Δανείων προς Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις	7.527	788	236	103	8.654
Δάνεια προς Δημόσιο Τομέα					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	49	-	1	2	52
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	-	-	(1)	-	(1)
Σύνολο Δανείων προς Δημόσιο Τομέα	49	-	-	2	51
Δάνεια προς Εταιρείες και Δημόσιο Τομέα					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	26.451	1.494	862	248	29.054
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(37)	(59)	(482)	(80)	(657)
Σύνολο Δανείων προς Εταιρείες και Δημόσιο Τομέα	26.414	1.435	380	168	28.398
Δάνεια και χορηγήσεις σε πελάτες στο αποσβεσμένο κόστος					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	32.129	3.273	1.164	582	37.148
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(49)	(105)	(539)	(91)	(784)
Σύνολο Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	32.080	3.169	625	490	36.364



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	ΡΟCI 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
Δανεία Ιδιωτών					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	5.657	1.835	284	339	8.115
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(12)	(44)	(53)	(12)	(122)
Σύνολο Δανείων Ιδιωτών	5.644	1.791	231	327	7.993
Δάνεια προς Μεγάλες Επιχειρήσεις					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	18.915	606	382	86	19.988
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(17)	(8)	(233)	(19)	(278)
Σύνολο Δανείων προς Μεγάλες Επιχειρήσεις	18.897	598	148	67	19.710
Δάνεια προς Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	7.647	904	513	179	9.244
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(18)	(53)	(283)	(64)	(419)
Σύνολο Δανείων προς Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις	7.629	851	230	115	8.825
Δάνεια προς Δημόσιο Τομέα					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	996	-	1	2	999
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	-	-	(1)	-	(1)
Σύνολο Δανείων προς Δημόσιο Τομέα	996	-	-	2	998
Δάνεια προς Εταιρείες και Δημόσιο Τομέα					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	27.558	1.511	895	267	30.231
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(36)	(61)	(517)	(83)	(697)
Σύνολο Δανείων προς Εταιρείες και Δημόσιο Τομέα	27.523	1.449	378	183	29.534
Δάνεια και χορηγήσεις σε πελάτες στο αποσβεσμένο κόστος					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	33.215	3.346	1.180	605	38.346
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(48)	(106)	(571)	(95)	(819)
Σύνολο Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	33.167	3.240	609	510	37.527

Η κίνηση της πρόβλεψης ΑΠΖ των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος αναλύεται ως ακολούθως:



Κίνηση πρόβλεψης

	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	POCI	Σύνολο
Πρόβλεψη ΑΠΖ την 1/1/2024	48	106	571	95	819
Μεταφορά (στα) / από διακρατούμενα προς πώληση	-	(2)	(21)	-	(23)
Μεταφορές μεταξύ των σταδίων (καθαρές)	7	(2)	(5)	-	-
Ζημίες / (αναστροφές) απομείωσης για την περίοδο (κατάσταση αποτελεσμάτων)	(4)	1	28	2	28
Μεταβολή της παρούσας αξίας της πρόβλεψης	-	-	11	2	12
Διαγραφές τόκων που αναγνωρίζονται από μεταβολή της παρούσας αξίας της πρόβλεψης	-	-	(11)	(1)	(12)
Διαγραφές	-	-	(24)	(6)	(30)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	(2)	1	(10)	-	(10)
Πρόβλεψη ΑΠΖ την 31/3/2024	49	105	539	91	784

Κίνηση πρόβλεψης

	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	POCI	Σύνολο
Πρόβλεψη ΑΠΖ την 1/1/2023	37	120	1.115	148	1.421
Μεταφορές μεταξύ των σταδίων (καθαρές)	8	(4)	(4)	-	-
Ζημίες / (αναστροφές) απομείωσης για την περίοδο (κατάσταση αποτελεσμάτων)	(10)	10	61	(4)	56
Μεταβολή της παρούσας αξίας της πρόβλεψης	-	-	13	2	15
Διαγραφές τόκων που αναγνωρίζονται από μεταβολή της παρούσας αξίας της πρόβλεψης	-	-	(13)	(2)	(15)
Διαγραφές	-	-	(104)	-	(105)
Πωλήσεις δανείων και χορηγήσεων	-	-	(8)	(6)	(14)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	8	-	(25)	6	(10)
Πρόβλεψη ΑΠΖ την 31/3/2023	42	126	1.036	144	1.349

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 31^η Μαρτίου 2024 και 2023:

	31/3/2024	31/3/2023
Προ προβλέψεων επίπτωση από τροποποιήσεις συμβατικών όρων δανείων (Α)	(1)	(1)
Αναστροφή πρόβλεψης ΑΠΖ (Β)	(6)	(1)
Καθαρή επίπτωση από τροποποιήσεις συμβατικών όρων δανείων στη Κατάσταση Αποτελεσμάτων (Α+Β)	(7)	(2)
Λογιστική αξία δανείων προ προβλέψεων (πριν την τροποποίηση)	165	444

Η μεικτή λογιστική αξία των τροποποιημένων δανείων που αρχικά η πρόβλεψη απομείωσής τους επιμετρούνταν με βάση τις ΑΠΖ καθ' όλη τη διάρκεια ζωής τους (Στάδιο 3 και Στάδιο 2) και επιμετρούνταν με βάση τις ΑΠΖ 12μήνου (Στάδιο 1) την 31^η Μαρτίου 2024 ανήλθε σε € 36 εκατ. ευρώ (31 Μαρτίου 2023: € 103 εκατ. ευρώ).



4.2.2 Απαιτήσεις από τον Ελληνικό Δημόσιο Τομέα

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

	31/3/2024	31/12/2023
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	17	43
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους αποτιμώμενες σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων	569	475
Δάνεια και απαιτήσεις στο αποσβεσμένο κόστος	51	998
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος	8.475	7.713
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	883	1.038
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	680	692
Σύνολο	10.676	10.960

Η μείωση στη λογιστική αξία της γραμμής «Δάνεια και απαιτήσεις στο αποσβεσμένο κόστος» κατά περίπου € 947 εκατ. οφείλεται κυρίως στη μείωση της χρηματοδότησης στον ΟΠΕΚΕΠΕ κατά περίπου € 944 εκατ.

Κατά τη διάρκεια της περιόδου που έληξε στις 31 Μαρτίου 2024, ο Όμιλος αγόρασε κρατικά ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου («ΟΕΔ») ονομαστικής αξίας € 850 εκατ., τα οποία κατηγοριοποιήθηκαν στο αποσβεσμένο κόστος. Ανατρέξτε στη Σημείωση 17 για περαιτέρω πληροφόρηση.

5 Ανάλυση κατά τομέα

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

Ο Όμιλος διαχειρίζεται τις δραστηριότητές του μέσω των ακόλουθων τομέων:

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

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

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

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



Management Committee, «ALCO»), καθώς και τις απαλοιφές μεταξύ των τομέων.

Non Performing Exposures («NPE») Management Unit («NPE MU») – Διαχειρίζεται τα MEA που δεν θεωρείται κύρια δραστηριότητα, ανεξάρτητα από το εάν τα εν λόγω ανοίγματα διαχειρίζονται από τον Όμιλο ή από τρίτα μέρη. Επιπλέον, ο εν λόγω επιχειρηματικός τομέας περιλαμβάνει τους τίτλους υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας και τους τίτλους μειωμένης εξασφάλισης που εκδίδονται από τα οχήματα ειδικού σκοπού των τιτλοποιήσεων Phoenix, Vega I, II, III, Sunrise I, II και III και διακρατούνται από τον Όμιλο. Επίσης περιλαμβάνονται σε αυτόν τον τομέα τα έξοδα για τη διαχείριση των MEA του Ομίλου. Επιπλέον, ο εν λόγω τομέας περιλαμβάνει ορισμένους συμμετοχικούς τίτλους, που ταξινομούνται στα χαρτοφυλάκια των χρηματοοικονομικών μέσων που επιμετρώνται σε FVTOCI και των χρηματοοικονομικών μέσων αποτιμώμενων σε FVTPL, καθώς και ορισμένες συγγενείς εταιρείες (π.χ Strix Asset Management Ltd, Strix Holdings LP και Strix Holdings II LP).

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

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

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



Όμιλος Πειραιώς Financial Holdings – 31 Μαρτίου 2024

1/1 - 31/3/2024	Τομείς «Core»					NPE MU	Όμιλος
	Λιανική Τραπεζική	Επιχειρηματική Τραπεζική	PFM	Λοιπά	Σύνολο		
Καθαρά έσοδα από τόκους	267	163	96	(1)	524	(6)	518
Καθαρά έσοδα προμηθειών	65	50	3	6	124	2	125
Έσοδα από μη τραπεζικές δραστηριότητες	-	-	-	19	19	1	20
Καθαρά κέρδη / (ζημίες) από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών μέσων στο αποσβεσμένο κόστος	(2)	(3)	(1)	1	(5)	(1)	(6)
Καθαρά λοιπά έσοδα / (έξοδα)	(20)	(9)	(5)	(25)	(59)	(6)	(66)
Σύνολο καθαρών εσόδων / (εξόδων)	309	201	93	(1)	603	(11)	592
Σύνολο λειτουργικών εξόδων	(107)	(44)	(10)	(32)	(193)	(9)	(202)
Κέρδη / (ζημίες) προ προβλέψεων, απομειώσεων και λοιπών εξόδων πιστωτικού κινδύνου	202	158	83	(33)	410	(20)	389
Αναστροφές / (ζημίες) απομείωσης αξίας δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	2	(15)	-	3	(11)	(17)	(28)
Λοιπά έξοδα πιστωτικού κινδύνου επί των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	(6)	(9)	-	-	(15)	(16)	(31)
Ζημίες απομείωσης λοιπών στοιχείων ενεργητικού	-	-	-	(10)	(10)	(5)	(15)
Λοιπές προβλέψεις (έξοδα) / αναστροφές	-	-	-	(13)	(13)	-	(13)
Αποτελέσματα συμμετοχών σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	-	-	-	(1)	(1)	24	23
Κέρδη / (ζημίες) προ φόρων	198	133	83	(55)	358	(33)	325
Φόρος εισοδήματος							(92)
Κέρδη περιόδου							233
Κατά την 31/3/2024							
Σύνολο ενεργητικού (εξαιρουμένων των διακρατούμενων προς πώληση στοιχείων ενεργητικού και των επενδύσεων σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες)	11.956	21.782	28.050	6.507	68.295	7.454	75.749
Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού	2	21	-	1	24	214	238
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	-	-	-	36	36	1.228	1.264
Σύνολο ενεργητικού	11.958	21.802	28.050	6.544	68.354	8.896	77.250
Σύνολο υποχρεώσεων	44.584	14.115	7.281	3.133	69.113	547	69.660



Όμιλος Πειραιώς Financial Holdings – 31 Μαρτίου 2024

1/1 - 31/3/2023 Όπως αναταξινομήθηκαν ⁽¹⁾	Τομείς «Core»					NPE MU	Όμιλος
	Λιανική Τραπεζική	Επιχειρηματική Τραπεζική	PFM	Λοιπά	Σύνολο		
Καθαρά έσοδα από τόκους	199	146	77	26	449	(2)	447
Καθαρά έσοδα προμηθειών	57	42	2	2	103	2	105
Έσοδα από μη τραπεζικές δραστηριότητες	-	-	-	16	16	1	17
Καθαρά κέρδη / (ζημίες) από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών μέσων στο αποσβεσμένο κόστος	-	-	-	-	-	(2)	(2)
Καθαρά λοιπά έσοδα/ (έξοδα)	-	-	11	(2)	9	-	10
Σύνολο καθαρών εσόδων	257	188	90	42	577	-	577
Σύνολο λειτουργικών εξόδων	(103)	(46)	(10)	(35)	(195)	(11)	(206)
Κέρδη / (ζημίες) προ προβλέψεων, απομειώσεων και λοιπών εξόδων πιστωτικού κινδύνου	154	142	79	7	382	(11)	371
Αναστροφές / (ζημίες) απομείωσης αξίας δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	11	(23)	-	(2)	(14)	(43)	(56)
Λοιπά έξοδα πιστωτικού κινδύνου επί των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	(10)	(12)	-	-	(22)	(17)	(39)
Ζημίες απομείωσης λοιπών στοιχείων ενεργητικού	-	-	-	(8)	(8)	-	(8)
Απομείωση αξίας ενσώματων παγίων και άυλων στοιχείων ενεργητικού	-	-	-	(1)	(1)	-	(1)
Λοιπές προβλέψεις (έξοδα) / αναστροφές	1	-	-	(1)	(1)	-	-
Αποτελέσματα συμμετοχών σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	-	-	-	1	1	(11)	(11)
Κέρδη / (ζημίες) προ φόρων	155	107	78	(5)	336	(82)	255
Φόρος εισοδήματος							(76)
Κέρδη περιόδου							179
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

⁽¹⁾ Στο 2^ο τρίμηνο του 2023, ο Όμιλος τροποποίησε την προσέγγισή του σχετικά με την ενδοεπιχειρησιακή τιμολόγηση στοιχείων ανακατανέμοντας συγκεκριμένα περιουσιακά στοιχεία μεταξύ των επιχειρηματικών τομέων και υπολογίζοντας καθαρά έσοδα από τόκους σε αυτή τη βάση. Η συγκριτική πληροφόρηση αναταξινομήθηκε αντιστοίχως.



6 Καθαρά έσοδα από τόκους

	1/1 - 31/3/2024	1/1 - 31/3/2023
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		
Τόκοι χρεογράφων που επιμετρώνται σε FVTOCI	11	6
Τόκοι χρεωστικών τίτλων στο αποσβεσμένο κόστος	72	66
Τόκοι δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος και συμφωνιών επαναπώλησης τίτλων	501	409
Τόκοι απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	7	5
Λοιποί τόκοι έσοδα	112	60
Σύνολο τόκων και εξομοιούμενων εσόδων από χρηματοοικονομικά μέσα μη αποτιμώμενα σε FVTPL	703	547
Τόκοι χρηματοοικονομικών μέσων αποτιμώμενων σε FVTPL	8	6
Τόκοι παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων	70	29
Σύνολο τόκων και εξομοιούμενων εσόδων	781	581
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		
Τόκοι υποχρεώσεων προς πελάτες και συμφωνιών επαναγοράς τίτλων	(92)	(33)
Τόκοι πιστωτικών τίτλων σε κυκλοφορία και λοιπών δανειακών κεφαλαίων	(49)	(29)
Τόκοι υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα	(61)	(45)
Εισφορά Ν. 128/75	(13)	(14)
Λοιποί τόκοι έξοδα	-	(1)
Σύνολο τόκων και εξομοιούμενων εξόδων από χρηματοοικονομικά μέσα μη αποτιμώμενα σε FVTPL	(215)	(122)
Τόκοι παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων	(48)	(12)
Σύνολο τόκων και εξομοιούμενων εξόδων	(263)	(134)
Καθαρά έσοδα από τόκους	518	447

Η αύξηση του κονδυλίου «Τόκοι δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος και συμφωνιών επαναπώλησης τίτλων» για την περίοδο που έληξε την 31^η Μαρτίου 2024 σε σχέση με τη συγκριτική περίοδο, οφείλεται κυρίως στις αυξήσεις επιτοκίων δανείων κυμαινόμενου επιτοκίου, σε συνέχεια των διαδοχικών αυξήσεων επιτοκίων της ΕΚΤ κατά το προηγούμενο έτος. Αντίστοιχα, η αύξηση του κονδυλίου «Τόκοι υποχρεώσεων προς πελάτες και συμφωνιών επαναγοράς τίτλων» οφείλεται κυρίως στη σταδιακή αύξηση των επιτοκίων των προθεσμιακών καταθέσεων.

Το κονδύλι «Λοιποί τόκοι έσοδα» στους τόκους και εξομοιούμενα έσοδα περιλαμβάνει € 104 εκατ. (31 Μαρτίου 2023: € 50 εκατ.) που προέρχονται από τη χρήση της διευκόλυνσης αποδοχής καταθέσεων του Ευρωσυστήματος και αντιστοιχούν σε καταθέσεις στην Κεντρική Τράπεζα, διάρκειας μίας ημέρας, με το ισχύον ΕΔΚ, το οποίο ανέρχεται σε 4,0 % από τις 20 Σεπτεμβρίου 2023.

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 € 35 εκατ. (31 Μαρτίου 2023: € 32 εκατ.).



7 Καθαρά έσοδα προμηθειών

	1/1 - 31/3/2024	1/1 - 31/3/2023
Έσοδα προμηθειών		
Εμπορική τραπεζική	118	107
Επενδυτική τραπεζική	14	6
Διαχείριση κεφαλαίων	14	9
Σύνολο εσόδων προμηθειών	145	122
Έξοδα προμηθειών		
Εμπορική τραπεζική	(17)	(15)
Επενδυτική τραπεζική	(3)	(2)
Σύνολο εξόδων προμηθειών	(20)	(17)
Καθαρά έσοδα προμηθειών	125	105

α. Έσοδα προμηθειών

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

Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν τα συνολικά έσοδα προμηθειών από συμβάσεις με πελάτες του Ομίλου, για την περίοδο που έληξε την 31^η Μαρτίου 2024 και 2023 αντίστοιχα, για κάθε τύπο προϊόντος και επιχειρηματικό τομέα.

1/1 - 31/3/2024	Έσοδο Προμηθειών					Σύνολο
	Λιανική Τραπεζική	Επιχειρηματική Τραπεζική	PFM	Λοιπά	NPE MU	
Αμοιβαίων κεφαλαίων / μετοχών	13	1	3	5	-	22
Ασφαλιστικών εργασιών	12	2	-	2	-	16
Καρτών ⁽¹⁾	18	2	-	-	1	21
Καταθέσεων ⁽¹⁾	2	-	-	-	-	2
Κίνησης κεφαλαίων	14	7	-	4	-	26
Εγγυητικών επιστολών	1	11	-	-	-	12
Δανείων και απαιτήσεων από πελάτες ⁽¹⁾	3	19	-	-	-	23
Πληρωμές λογαριασμών	5	1	-	1	-	7
Συναλλάγματος	5	2	-	-	-	7
Λοιπές προμήθειες	4	6	-	-	-	10
Σύνολο	77	52	3	12	1	145



1/1 - 31/3/2023	Έσοδο Προμηθειών					
	Λιανική Τραπεζική	Επιχειρηματική Τραπεζική	PFM	Λοιπά	NPE MU	Σύνολο
Αμοιβαίων κεφαλαίων / μετοχών	9	1	2	3	-	15
Ασφαλιστικών εργασιών	10	1	-	1	-	12
Καρτών ⁽¹⁾	16	2	-	-	1	19
Καταθέσεων ⁽¹⁾	2	-	-	-	-	2
Κίνησης κεφαλαίων	14	5	-	1	1	21
Εγγυητικών επιστολών	1	10	-	-	-	11
Δανείων και απαιτήσεων από πελάτες ⁽¹⁾	2	20	-	-	-	22
Πληρωμές λογαριασμών	5	1	-	-	-	6
Συναλλάγματος	5	2	-	-	-	7
Λοιπές προμήθειες	4	2	-	1	-	7
Σύνολο	68	43	2	7	2	122

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

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

Όπως παρουσιάζεται και στους παρακάτω πίνακες, τα λοιπά έσοδα που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Α. 15, τα οποία αντιστοιχούν σε συμβάσεις με πελάτες του Ομίλου, για τις περιόδους που έληξαν την 31^η Μαρτίου 2024 και 2023, ανήλθαν σε € 6 εκατ. και € 17 εκατ., αντίστοιχα. Τα αναφερόμενα ποσά αναγνωρίζονται στη γραμμή «Καθαρά λοιπά έσοδα/ (έξοδα)» της Συνοπτικής Ενδιάμεσης Ενοποιημένης Κατάστασης Αποτελεσμάτων, η οποία περιλαμβάνει επίσης λοιπά μη λειτουργικά έξοδα, καθώς και ζημίες από την πώληση και αποτίμηση επενδυτικών ακινήτων και λοιπών στοιχείων ενεργητικού.

1/1 - 31/3/2024	Λοιπά έσοδα					
	Λιανική Τραπεζική	Επενδυτική Τραπεζική	PFM	Λοιπά	NPE MU	Σύνολο
Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως	-	-	-	4	-	4
Κέρδη από πώληση επενδυτικών ακινήτων	-	-	-	1	-	1
Κέρδη από πώληση λοιπών στοιχείων ενεργητικού	-	-	-	1	-	1
Σύνολο	-	-	-	6	-	6

1/1 - 31/3/2023	Λοιπά έσοδα					
	Λιανική Τραπεζική	Επενδυτική Τραπεζική	PFM	Λοιπά	NPE MU	Σύνολο
Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως	-	-	-	14	-	14
Κέρδη από πώληση λοιπών στοιχείων ενεργητικού	-	-	-	3	-	3
Σύνολο	-	-	-	17	-	17



8 Καθαρά λοιπά έσοδα/ (έξοδα)

	1/1 - 31/3/2024	1/1 - 31/3/2023
Κέρδη / (ζημιές) από την επιμέτρηση επενδυτικών ακινήτων στην εύλογη αξία	(6)	-
Λοιπά καθαρά έσοδα / (έξοδα)	(61)	(1)
Σύνολο Καθαρών Λοιπών Εσόδων/ (Εξόδων)	(67)	(1)

Στις 3 Μαρτίου 2024, το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας («ΤΧΣ») κάλεσε Έλληνες ιδιώτες και ειδικούς επενδυτές, καθώς και διεθνείς επενδυτές, να συμμετάσχουν σε δημόσια προσφορά έως και 337.599.150 μετοχών, που αντιστοιχεί στο σύνολο του μεριδίου του 27% στην Εταιρεία, υπό την προϋπόθεση της πλήρους άσκησης από το ΤΧΣ του δικαιώματος αύξησης του αριθμού των προσφερόμενων μετοχών. Η τιμή προσφοράς κυμάνθηκε εντός του εύρους € 3,70 και € 4,00 ανά μετοχή. Η δημόσια προσφορά έλαβε χώρα από τις 4 Μαρτίου έως και τις 6 Μαρτίου, και με σχετικές αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου του ΤΧΣ, το δικαίωμά 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 «Picar M.A.E.E.», ο Όμιλος λογιστικοποίησε αύξηση της υποχρέωσης από την σύμβαση χρηματοδοτικής μίσθωσης κατά περίπου € 14 εκατ. Το σχετικό έξοδο καταχωρήθηκε στην γραμμή «Λοιπά καθαρά έσοδα / (έξοδα)».

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

Τα Λοιπά έξοδα πιστωτικού κινδύνου επί των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος του Ομίλου για την περίοδο που έληξε την 31^η Μαρτίου 2024 ανέρχονται σε € 31 εκατ. (31 Μαρτίου 2023: €39 εκατ.) αποτελούμενα από αμοιβές που καταβάλλονται για τη διαχείριση των ΜΕΑ, αμοιβές για διαχείριση περιουσιακών στοιχείων (Assets Under Management, «AUM fees»), αμοιβές επίτευξης στόχων («Success fees») 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 € 4 εκατ., € 17 εκατ. και € 10 εκατ. αντίστοιχα (31 Μαρτίου 2023: € 5 εκατ., € 21 εκατ. και €13 εκατ. αντίστοιχα).

10 Λοιπές προβλέψεις (έξοδα) / αναστροφές

Η μεταβολή οφείλεται σε πρόσθετη πρόβλεψη για επίδικη υπόθεση της θυγατρικής εταιρείας του Ομίλου «Picar M.A.E.E.» που αναγνωρίστηκε στη τρέχουσα περίοδο έπειτα από πρόσφατη δικαστική απόφαση, ύψους € 14 εκατ.



11 Φόρος εισοδήματος

	31/3/2024	31/3/2023
Τρέχων φόρος	(4)	(3)
Αναβαλλόμενος φόρος έσοδο / (έξοδο)	(88)	(73)
Φόρος εισοδήματος έσοδο / (έξοδο)	(92)	(76)

Σύμφωνα με την τροποποίηση του Ν.4799/2021 από το φορολογικό έτος 2021 και εφεξής ο φορολογικός συντελεστής των νομικών προσώπων, πλην των πιστωτικών ιδρυμάτων, μειώνεται σε 22%.

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

	1/1 - 31/3/2024	1/1 - 31/3/2023
Συντάξεις και λοιπές παροχές μετά την συνταξιοδότηση	-	(1)
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	(95)	(6)
Προσαρμογές της αποτίμησης παραγώγων	(21)	(75)
Αποσβέσεις παγίων	(2)	(1)
Αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων ενεργητικού	(2)	(1)
Απομείωση ΟΕΔ (PSI)	(14)	(14)
Επενδύσεις	-	26
Λοιπά αναβαλλόμενα φορολογικά στοιχεία	47	2
Αποθεματικό χρηματοοικονομικών μέσων που επιμετρώνται σε FVTOCI	1	(4)
Σύνολο	(88)	(73)

Η Διοίκηση έχει εκτιμήσει ότι οι μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές που ανέρχονται σε € 16 εκατ. για τον Όμιλο κατά την 31^η Μαρτίου 2024, μπορούν να συμψηφιστούν με μελλοντικά φορολογικά κέρδη και ως εκ τούτου αναγνωρίστηκε για τον Όμιλο αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση ποσού € 4 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2023: € 4 εκατ.). Από το σύνολο των μεταφερόμενων φορολογικών ζημιών ύψους € 16 εκατ., ποσό € 5 εκατ. δεν έχει καθορισμένο χρονικό όριο στο να χρησιμοποιηθεί έναντι φορολογητέου εισοδήματος, ενώ ποσό € 11 εκατ. δύναται να συμψηφισθεί εντός των επόμενων 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. Σε αυτή τη βάση, το ύψος των μεταφερόμενων φορολογικών ζημιών για τον Όμιλο κατά την 31^η Μαρτίου 2024, για τις οποίες δεν έχει αναγνωρισθεί ΑΦΑ στην Συνοπτική Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης, ανέρχεται σε € 3.832 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2023: € 3.845 εκατ.).

Την 31^η Μαρτίου 2024, ο Όμιλος έχει αναγνωρίσει ΑΦΑ € 5.616 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2023: € 5.703 εκατ.) και αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση € 10 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2023: € 9 εκατ.). Επιπρόσθετα, 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 € 3.257 εκατ. για την τρέχουσα περίοδο (31 Δεκεμβρίου 2023: € 3.303 εκατ.), εκ των οποίων ποσό €



981 εκατ. αφορά σε αναπόσβεστες ζημίες του προγράμματος PSI (31 Δεκεμβρίου 2023: € 995 εκατ.) και ποσό € 2.276 εκατ. αφορά στις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής και φορολογικής βάσης των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών (31 Δεκεμβρίου 2023: € 2.308 εκατ.).

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

Ο φόρος εισοδήματος για τις θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου που δραστηριοποιούνται σε άλλες χώρες, έχει υπολογιστεί με βάση τους αντίστοιχους ισχύοντες ονομαστικούς εταιρικούς φορολογικούς συντελεστές για τις χρήσεις 2024 και 2023 [Ρουμανία: 16%, Αίγυπτος: 22,5%, Σερβία: 15%, Ουκρανία: 18% (ειδικά για τις τράπεζες, για το φορολογικό έτος 2023, ο συντελεστής έχει διαφοροποιηθεί και διαμορφώνεται προσωρινά σε 50%, ενώ από το 2024 μειώνεται σε 25%), Κύπρος: 12,5%, Αλβανία: 15%, Γερμανία 15,825 % και Ηνωμένο Βασίλειο: 19% έως 31 Μαρτίου 2023 και 25% από 1 Απριλίου 2023 και εφεξής].

Με το άρθρο 82 του Ν.4472/2017, προβλέπεται η υποχρέωση των πιστωτικών ιδρυμάτων και λοιπών νομικών προσώπων που εμπίπτουν στις διατάξεις του άρθρου 27Α του Ν.4172/2013 να καταβάλλουν ετήσια προμήθεια 1,5% επί του υπερβάλλοντος ποσού της εγγυημένης από το Ελληνικό Δημόσιο ΑΦΑ, που προκύπτει από τη διαφορά μεταξύ του ισχύοντος φορολογικού συντελεστή που εφαρμόζεται βάσει του Ν. 4334/2015 (ΦΕΚ Α'80/16.7.2015) αναδρομικά από 1^η Ιανουαρίου 2015 (29%) και του φορολογικού συντελεστή που ίσχυε την 30^η Ιουνίου 2015 (26%). Το συνολικό ποσό που αντιστοιχεί στον Όμιλο, για την περίοδο που έληξε την 31^η Μαρτίου 2024 ανέρχεται σε € 1 εκατ., και έχει αναγνωρισθεί στη γραμμή «Καθαρά λοιπά έσοδα / (έξοδα)» της Συνοπτικής Ενδιάμεσης Ενοποιημένης Κατάστασης Αποτελεσμάτων.

Με τις διατάξεις του άρθρου 52 του Ν. 5045/2023, όπως τροποποιήθηκε και ισχύει σήμερα, 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.

Εντός του Απριλίου, με τον Ν. 5100/2024, ενσωματώνεται 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.



12 Κέρδη ανά μετοχή

Τα βασικά 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 - 31/3/2024	1/1 - 31/3/2023
Κέρδη περιόδου αναλογούντα στους κοινούς μετόχους της μητρικής	233	180
Μέσος σταθμισμένος αριθμός κοινών μετοχών σε κυκλοφορία (Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη)	1.245.490.626	1.250.020.910
Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή σε €	0,19	0,14

Κατά την 31^η Μαρτίου 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 αυτή εταιρειών, κατέχει συνολικά 3.893.147 ίδιες μετοχές. Ο μέσος σταθμισμένος αριθμός μετοχών έχει προσαρμοστεί αντιστοίχως. Ανατρέξτε επίσης στη Σημείωση 25.

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

	1/1 - 31/3/2024			1/1 - 31/3/2023		
	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	(6)	2	(4)	1	-	1
Μεταβολή αποθεματικού συναλλαγματικών διαφορών	(1)	-	(1)	6	-	6
Μεταβολή αποθεματικού αντιστάθμισης ταμειακών ροών	5	-	5	-	-	-
Ποσά που δεν αναταξινομούνται μεταγενέστερα στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων						
Μεταβολή αποθεματικού συμμετοχικών τίτλων που επιμετρώνται σε FVTOCI	4	(1)	3	4	(1)	3
Μεταβολή αποθεματικού αναπροσαρμογής αξίας ακινήτων	-	-	-	1	-	1
Λοιπά συνολικά έσοδα / (έξοδα)	2	1	3	12	(1)	11



14 Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

	31/3/2024		31/12/2023	
	Εύλογες Αξίες		Εύλογες Αξίες	
	Ενεργητικού	Παθητικού	Ενεργητικού	Παθητικού
Παράγωγα διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς	614	546	631	578
Παράγωγα που διακρατούνται για αντιστάθμιση κινδύνου	1.292	46	1.329	25
Συμφηφισμός	(1.721)	(308)	(1.769)	(308)
Καθαρό ποσό στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης	185	283	191	295

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. Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα του Ομίλου τα οποία διακρατούνται για αντιστάθμιση απαρτίζονται αποκλειστικά από συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων.

Κατά την 31^η Μαρτίου 2024, η συνολική ονομαστική αξία των συμβάσεων ανταλλαγής επιτοκίων οι οποίες αντισταθμίζουν καταθέσεις πελατών χωρίς λήξη (non-maturing deposits, «NMDs») ανερχόταν σε € 10 δισ. (31^η Δεκεμβρίου 2023: € 7 δισ.). Επιπρόσθετα, η συνολική ονομαστική αξία των προαναφερθέντων συμβάσεων ανταλλαγής επιτοκίων που αντισταθμίζουν κρατικά ομόλογα που επιμετρώνται σε FVTOCI και στο αποσβεσμένο κόστος, ανήλθε σε € 395 εκατ. και € 5.489 εκατ., αντίστοιχα (31 Δεκεμβρίου 2023: € 395 εκατ. και € 5.739 εκατ., αντίστοιχα).

Για την περίοδο που έληξε την 31^η Μαρτίου 2024, η συνολική επίδραση της λογιστικής αντιστάθμισης εύλογης αξίας ανήλθε σε κέρδος € 52 εκατ. το οποίο αντισταθμίστηκε μερικώς από ζημία αποτίμησης των παραγώγων αντιστάθμισης ποσού € 59 εκατ. (31 Μαρτίου 2023: κέρδος € 12 εκατ.), καταλήγοντας σε καθαρή ζημία € 7 εκατ., η οποία έχει αναγνωριστεί στη Συνοπτική Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων (31 Μαρτίου 2023: καθαρή ζημία € 3 εκατ.).

15 Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος

	31/3/2024	31/12/2023
Στεγαστικά δάνεια	6.424	6.453
Καταναλωτικά, προσωπικά και λουπά δάνεια	1.236	1.221
Πιστωτικές κάρτες	430	437
Δάνεια ιδιωτών	8.090	8.111
Δάνεια προς εταιρείες και Δημόσιο τομέα	28.598	29.746
Εγγυημένες δανειακές υποχρεώσεις	444	466
Υπόλοιπο προ προβλέψεων δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	37.131	38.323
Μείον: Πρόβλεψη ΑΠΖ	(767)	(796)
Σύνολο	36.364	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 € 5.903 εκατ. κατά την 31^η Μαρτίου 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».

	31/3/2024	31/12/2023
Στεγαστικά δάνεια (προσαύξηση με την προσαρμογή PPA)	6.425	6.454
Μείον προσαρμογή PPA	(1)	(1)
Στεγαστικά δάνεια	6.424	6.453
Καταναλωτικά, προσωπικά και λοιπά δάνεια (προσαύξηση με την προσαρμογή PPA)	1.239	1.224
Μείον προσαρμογή PPA	(3)	(3)
Καταναλωτικά, προσωπικά και λοιπά δάνεια	1.236	1.221
Πιστωτικές κάρτες (προσαύξηση με την προσαρμογή PPA)	430	437
Μείον προσαρμογή PPA	-	-
Πιστωτικές κάρτες	430	437
Δάνεια ιδιωτών (προσαύξηση με την προσαρμογή PPA)	8.093	8.115
Μείον προσαρμογή PPA	(3)	(4)
Δάνεια ιδιωτών	8.090	8.111
Δάνεια προς εταιρείες και Δημόσιο τομέα (προσαύξηση με την προσαρμογή PPA)	29.054	30.231
Μείον προσαρμογή PPA	(13)	(19)
Δάνεια προς εταιρείες και Δημόσιο τομέα	29.041	30.212
Υπόλοιπο προ προβλέψεων δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος (προσαύξηση με την προσαρμογή PPA)	37.148	38.346
Μείον προσαρμογή PPA	(17)	(23)
Υπόλοιπο προ προβλέψεων δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος (Α)	37.131	38.323
Μείον: Πρόβλεψη ΑΠΖ (προσαύξηση με την προσαρμογή PPA)	(784)	(819)
Μείον προσαρμογή PPA	17	23
Μείον: Πρόβλεψη ΑΠΖ (Β)	(767)	(796)
Καθαρή αξία δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος (Α) + (Β)	36.364	37.527

16 Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία Ενεργητικού

Κατά την 31^η Μαρτίου 2024, η λογιστική αξία των ΔΠΠ στοιχείων ενεργητικού του Ομίλου, τα οποία αποτελούνταν κυρίως από δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών, ανερχόταν σε € 238 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2023: € 241 εκατ.). Οι πιο σημαντικές μεταβολές των ΔΠΠ στοιχείων ενεργητικού κατά την περίοδο αναφοράς παρατίθενται παρακάτω:

- Η κατηγοριοποίηση ενός ακόμη χαρτοφυλακίου επιχειρηματικών δανείων ως ΔΠΠ, το οποίο εφεξής θα αναφέρεται ως «Nest». Η συναλλαγή πώλησης αναμένεται να ολοκληρωθεί στο 3^ο τρίμηνο του 2024.
- Ζημίες απομείωσης € 20 εκατ. που περιλαμβάνονται στο κονδύλι «Αναμενόμενες (ζημίες) / αναστροφές δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος» της Συνοπτικής Ενδιάμεσης Ενοποιημένης Κατάστασης Αποτελεσμάτων του Ομίλου.



17 Επενδυτικά Χρεόγραφα

Την 31^η Μαρτίου 2024, οι χρεωστικοί τίτλοι του Ομίλου που επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος και τα χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται σε FVTOCI ανήλθαν σε € 12.420 εκατ. και € 1.155 εκατ., αντίστοιχα (31 Δεκεμβρίου 2023: € 11.659 εκατ. και € 1.383 εκατ., αντίστοιχα). Οι εν λόγω 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 την διάρκεια της περιόδου που έληξε την 31^η Μαρτίου 2024, ο Όμιλος προέβη σε αγορές χρεωστικών τίτλων που ταξινομήθηκαν στο αποσβεσμένο κόστος συνολικής ονομαστικής αξίας € 999 εκατ., εκ των οποίων € 860 εκατ. αφορούν σε κρατικά ομόλογα και € 127 εκατ. σε τραπεζικά. Η επίπτωση της λογιστικής αντιστάθμισης εύλογης αξίας που αφορά αντισταθμισμένους χρεωστικούς τίτλους ανέρχεται σε ζημία € 18 εκατ. Επιπρόσθετα, κατά την τρέχουσα περίοδο αναφοράς, η λογιστική αξία των χρεογράφων του Ομίλου που επιμετρώνται σε FVTOCI μειώθηκε σε € 1.100 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2023: € 1.335 εκατ.), κυρίως λόγω λήξεων εντόκων γραμματίων εκδόσεως ελληνικού δημοσίου καθώς και δημοσίου άλλων κρατών.

Την 31^η Μαρτίου 2024, χρεωστικοί τίτλοι που επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος, λογιστικής αξίας € 12.417 εκατ. μετά από προβλέψεις, κατατάσσονται στο Στάδιο 1 (31 Δεκεμβρίου 2023: € 11.656 εκατ.), με ΑΠΖ € 17 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2023: € 17 εκατ.), ενώ χρεωστικοί τίτλοι που επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος λογιστικής αξίας € 3 εκατ. μετά από προβλέψεις κατατάσσονται στο Στάδιο 3 (31 Δεκεμβρίου 2023: € 3 εκατ.) με ΑΠΖ € 4 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2023: € 4 εκατ.).

Το σύνολο του χαρτοφυλακίου των χρεωστικών τίτλων που επιμετρώνται σε FVTOCI κατατάσσεται στο Στάδιο 1 και η αναμενόμενη ζημία απομείωσης στις 31 Μαρτίου 2024 ανήλθε σε € 1 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2023: Στάδιο 1 € 1 εκατ.).

18 Επενδύσεις σε ενοποιούμενες εταιρείες

Οι επενδύσεις του Ομίλου σε ενοποιούμενες εταιρείες στις 31 Μαρτίου 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.	Dynamic Asset Operating Leasing Α.Ε.	Λειτουργικές μισθώσεις	Ελλάδα	2018-2023	100,00%
5.	Πειραιώς Α.Ε.Π.Ε.Υ.	Χρηματιστηριακές υπηρεσίες	Ελλάδα	2018-2023	100,00%
6.	Πειραιώς Factoring Μ.Α.Ε.	Πρακτόρευση απαιτήσεων	Ελλάδα	2018-2023	100,00%
7.	Piraeus Capital Management Μ.Α.Ε.	Διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων επιχειρηματικών συμμετοχών	Ελλάδα	2018-2023	100,00%
8.	Piraeus Jeremie Technology Catalyst Management Μ.Α.Ε.	Διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων επιχειρηματικών συμμετοχών	Ελλάδα	2018-2023	100,00%



α/α	Εταιρεία	Αντικείμενο εργασιών	Χώρα	Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις ⁽¹⁾	% Συμμετοχής
9.	Πειραιώς Asset Management Μ.Α.Ε.Δ.Α.Κ.	Διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων	Ελλάδα	2018-2023	100,00%
10.	Γενική Ενημέρωσης και Ρύθμισης Μ.Α.Ε.	Αξιολόγηση και είσπραξη εμπορικών απαιτήσεων	Ελλάδα	2018-2023	100,00%
11.	Kosmopolis Α' Εμπορικών Κέντρων Μ.Α.Ε.	Διαχείριση εμπορικού κέντρου	Ελλάδα	2018-2023	100,00%
12.	ND Αναπτυξιακή Μ.Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2018-2023	100,00%
13.	New Up Dating Development Κτημ., Τουρ. & Αναπτ. Μ.Α.Ε.	Κτηματική, τουριστική & αναπτυξιακή εταιρεία	Ελλάδα	2018-2023	100,00%
14.	Picar Μ.Α.Ε.Ε.	Διαχείριση χώρων City Link	Ελλάδα	2018-2023	100,00%
15.	P.H. Αναπτυξιακή	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2018-2023	100,00%
16.	Γενική Εταιρεία Κατασκευών και Αναπτύξεων Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας/ συμμετοχών	Ελλάδα	2018-2023	66,66%
17.	Εντροπία Κτηματική Α.Ε.	Εταιρεία εκμετάλλευσης ακινήτων	Ελλάδα	2018-2023	66,70%
18.	Οικιστική Ανάπτυξη Κομοτηνής Μ.Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2018-2023	100,00%
19.	Πειραιώς Development Μ.Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2018-2023	100,00%
20.	Πειραιώς Real Estate Μ.Α.Ε.	Ανάπτυξη και εκμετάλλευση ακινήτων και ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2018-2023	100,00%
21.	Πλειάδες Estate Μ.Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2018-2023	100,00%
22.	Πειραιώς Agency Solutions Μ.Α.Ε.	Πρακτόρευση ασφαλειών	Ελλάδα	2018-2023	100,00%
23.	Mille Fin Α.Ε.	Εμπορία οχημάτων σκαφών, αυτοκινήτων και εξοπλισμού	Ελλάδα	2018-2023	100,00%
24.	Multicollection Α.Ε.	Αξιολόγηση και είσπραξη εμπορικών απαιτήσεων	Ελλάδα	2009-2023	51,00%
25.	Κέντρο Βιώσιμης Επιχειρηματικότητας Εξέλιξη Μ.Α.Ε.	Συμβουλευτικές Υπηρεσίες - Ξενοδοχεία - Επαγγελματική Κατάρτιση & Εκπαίδευση	Ελλάδα	2018-2023	100,00%
26.	ΠΡΟΣΠΕΚΤ Ν.Ε.Π.Α.	Διαχείριση σκαφών αναψυχής	Ελλάδα	2018-2023	100,00%
27.	Ιανός Ακίνητα Μ.Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2018-2023	100,00%
28.	Λυκούργος Ακίνητα Μ.Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2018-2023	100,00%
29.	Thesis Cargo Μ.Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2022-2023	100,00%
30.	Trastor Α.Ε.Ε.Α.Π.	Εταιρεία επενδύσεων ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2018-2023	98,34%
31.	Sinoris Μ.Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2023	100,00%
32.	Iolcus Investments Α.Ε. Διαχείρισης Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων	Διαχείριση οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων	Ελλάδα	2018-2023	100,00%
33.	Snappi Α.Ε.	Παροχή ψηφιακών τραπεζικών προϊόντων και υπηρεσιών	Ελλάδα	2022-2023	69,27%
34.	Synthis Μ.Α.Ε	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2022-2023	100,00%
35.	MIG Α.Ε. Συμμετοχών	Εταιρεία συμμετοχών	Ελλάδα	2018-2023	87,79%
36.	Athenian Investments Α.Ε. Συμμετοχών	Εταιρεία συμμετοχών	Ελλάδα	2018-2023	87,79%
37.	MIG Media Α.Ε. Παροχής Διαφημιστικών Υπηρεσιών	Παροχή διαφημιστικών υπηρεσιών	Ελλάδα	2018-2023	87,79%
38.	Κυνορρία Κτηματική Μ.Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2018-2023	98,34%
39.	Sirrus Μ.Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2023	100,00%
40.	Φινέας Κτηματική Μ.Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2020-2023	98,34%
41.	Σόλων Κτηματική Μ.Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2021-2023	98,34%



α/α	Εταιρεία	Αντικείμενο εργασιών	Χώρα	Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις ⁽¹⁾	% Συμμετοχής
42.	Sevthis M.A.E.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	-	100,00%
43.	Cielo Consultancy Sh.P.K.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Αλβανία	2014-2023	99,09%
44.	Euroinvestment & Finance Public Ltd	Χρηματοεπενδυτικές, κτηματικές εργασίες	Κύπρος	2018-2023	90,90%
45.	R.E. Anodus Two Ltd	Εταιρεία συμμετοχών και επενδύσεων	Κύπρος	2019-2023	99,09%
46.	Tellurion Ltd	Εταιρεία Συμμετοχών	Κύπρος	2019-2023	100,00%
47.	Tellurion Two Ltd	Εταιρεία Συμμετοχών	Κύπρος	2017-2023	99,09%
48.	Trieris Two Real Estate LTD	Εταιρεία συμμετοχών, επενδύσεων και διαχείρισης χαρτοφυλακίου ακινήτων	Κύπρος	2011-2023	100,00%
49.	R.E. Anodus Ltd	Εταιρεία συμβουλευτικών υπηρεσιών για real estate και συμμετοχών	Κύπρος	2017-2023	100,00%
50.	Ακίνητα Λάκκος Μικέλλη Ltd	Εταιρεία εκμετάλλευσης ακινήτων	Κύπρος	2018-2023	50,66%
51.	Φιλοκτηματική Δημόσια Ltd	Ανάπτυξη γης και κτηματικής περιουσίας	Κύπρος	2018-2023	53,32%
52.	Sunholdings Properties Company Ltd	Ανάπτυξη γης και κτηματικής περιουσίας	Κύπρος	2018-2023	26,66%
53.	Φιλοκτηματική Εργοληπτική Ltd	Τεχνική & κατασκευαστική εταιρεία	Κύπρος	2018-2023	53,32%
54.	MIG Leisure Ltd	Εταιρεία συμμετοχών	Κύπρος	2018-2023	87,79%
55.	MIG Aviation Holdings Ltd	Εταιρεία συμμετοχών	Κύπρος	2018-2023	87,79%
56.	Passerat Company Ltd	Εταιρεία συμμετοχών	Κύπρος	2022-2023	100,00%
57.	JSC Piraeus Bank ICB	Τραπεζικές υπηρεσίες	Ουκρανία	-	99,99%
58.	Akinita Ukraine LLC	Εταιρεία διαχείρισης ακινήτων	Ουκρανία	2014-2023	100,00%
59.	Sinitem LLC	Αγοραπωλησίες ακινήτων	Ουκρανία	2013-2023	99,94%
60.	Solum Enterprise LLC	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ουκρανία	2012-2023	99,94%
61.	Solum Limited Liability Company	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ουκρανία	2018-2023	99,94%
62.	Piraeus Leasing Romania S.A.	Παροχή ελεγκτικών και εισπρακτικών υπηρεσιών για δάνεια της εταιρείας	Ρουμανία	2003-2023	100,00%
63.	Daphne Real Estate Consultancy SRL	Εταιρεία διαχείρισης ακινήτων	Ρουμανία	2014-2023	99,09%
64.	Proiect Season Residence SRL	Ανάπτυξη ακίνητης περιουσίας	Ρουμανία	2018-2023	100,00%
65.	R.E. Anodus SRL	Ανάπτυξη ακίνητης περιουσίας	Ρουμανία	2013-2023	99,09%
66.	Piraeus Rent Doo Beograd	Λειτουργικές μισθώσεις	Σερβία	2007-2023	100,00%
67.	JSC Robne Kuce Beograd («RKB»)	Εταιρεία εκμετάλλευσης ακινήτων	Σερβία	2007-2023	87,79%
68.	Piraeus Real Estate Egypt LLC	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Αίγυπτος	2011-2023	100,00%
69.	Trieris Real Estate Management Ltd	Διαχείριση εταιρειών ακινήτων	Βρετανικές Παρθένες Νήσοι	-	100,00%
70.	Piraeus Group Capital Ltd	Έκδοση πιστωτικών τίτλων	Ηνωμένο Βασίλειο - Τζέρσεϊ Τσάνελ Αϊλαντς	2012-2023	100,00%



α/α	Εταιρεία	Αντικείμενο εργασιών	Χώρα	Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις ⁽¹⁾	% Συμμετοχής
71.	Piraeus Group Finance PLC	Έκδοση πιστωτικών τίτλων	Ηνωμένο Βασίλειο	2012-2023	100,00%
72.	Piraeus SNF DAC	Όχημα ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση επιχειρηματικών, στεγαστικών και καταναλωτικών δανείων	Ιρλανδία	-	-
73.	Magnus NPL Finance DAC	Όχημα ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση επιχειρηματικών δανείων	Ιρλανδία	-	-

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

Οι θυγατρικές εταιρείες με αριθμηση 72 έως 73 αποτελούν οχήματα ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών και έκδοση πιστωτικών τίτλων. Η επένδυση με αριθμηση 52 αποτελεί θυγατρική λόγω πλειοψηφίας εκπροσώπησης στο ΔΣ της εταιρείας.

Επίσης, κατά την 31^η Μαρτίου 2024 σε καθεστώς εκκαθάρισης ήταν οι θυγατρικές εταιρείες με αριθμηση 10, 23, 24 και 37.

Η θυγατρική εταιρεία «Kion Holdings Ltd», η οποία δεν είναι σημαντική ως προς τη χρηματοοικονομική θέση και τα αποτελέσματα του Ομίλου, δεν ενοποιείται αλλά τηρείται στο κόστος κτήσης. Η πλήρης ενοποίησή της δεν θα είχε σημαντική επίπτωση στις Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις καθώς το σύνολο των καθαρών εσόδων, της καθαρής θέσης και του συνολικού ενεργητικού της είναι μικρότερο του 0,01% των αντίστοιχων μεγεθών του Ομίλου βάσει των πιο πρόσφατων χρηματοοικονομικών καταστάσεών της. Το 1^ο τρίμηνο 2024, ολοκληρώθηκε η εκκαθάριση και η διαγραφή από τα οικεία μητρώα εταιρειών των μη ενοποιούμενων θυγατρικών «ΕΛΣΥΠ Α.Ε.» και «Το Μουσείο Μ.Ε.Π.Ε.».

Χρηματοοικονομικές καταστάσεις θυγατρικών εταιρειών

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

B. Συγγενείς και κοινοπραξίες (μέθοδος ενσωμάτωσης καθαρής θέσης)

B.1 Συγγενείς

Οι συγγενείς του Ομίλου στις 31 Μαρτίου 2024 είναι οι ακόλουθες:

α/α	Εταιρεία	Αντικείμενο εργασιών	Χώρα	Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις ⁽¹⁾	% Συμμετοχής
1.	Piraeus - TANEQ Capital Fund Α.Κ.Ε.Σ.	Αμοιβαίο Κεφάλαιο Επιχειρηματικών Συμμετοχών κλειστού τύπου	Ελλάδα	-	50,01%



α/α	Εταιρεία	Αντικείμενο εργασιών	Χώρα	Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις ⁽¹⁾	% Συμμετοχής
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%
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 κοινωτικών 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.	Euromedica Α.Ε. Παροχής Ιατρικών Υπηρεσιών	Παροχή ιατρικών υπηρεσιών	Ελλάδα	2023	29,35%
20.	Trieris Real Estate Ltd	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Βρετανικές Παρθένες Νήσοι	2018-2023	18,41%
21.	Strix Holdings LP	Εταιρεία συμμετοχών	Ιρλανδία	-	100,00%
22.	Strix Asset Management Ltd	Διαχείριση περιουσίας	Ιρλανδία	-	25,00%
23.	Strix Holdings II LP	Εταιρεία συμμετοχών	Ιρλανδία	-	100,00%

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

Σημείωση ²: Σε καθεστώς ρευστοποίησης την 31^η Μαρτίου 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. Η συνεισφορά της εν λόγω μη σημαντικής συγγενούς εταιρείας ανέρχεται περίπου σε 0,22%, 0,03% και 0,03% των συνολικών καθαρών εσόδων, της συνολικής καθαρής θέσης και του συνολικού ενεργητικού του Ομίλου, αντιστοίχως, 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. Επιπλέον, ο Όμιλος ασκεί ουσιώδη επιρροή στις Intrum Hellas REO Solutions A.E., ETBA ΒΙ.ΠΕ. Α.Ε. και Trieris Real Estate Ltd, παρόλο που η συμμετοχή του στις εν λόγω εταιρείες δεν υπερβαίνει το 20%.

B.2 Κοινοπραξίες

Οι κοινοπραξίες του Ομίλου στις 31 Μαρτίου 2024 είναι οι ακόλουθες:

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

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

Ανατρέξτε στη Σημείωση 28 για ανάλυση των σημαντικών μεταβολών στο χαρτοφυλάκιο των ενοποιούμενων εταιρειών.

19 Φορολογικές απαιτήσεις

	31/3/2024	31/12/2023
Φορολογικές απαιτήσεις	200	204
Σωρευμένες απομειώσεις φορολογικών απαιτήσεων	(43)	(43)
Καθαρή αξία φορολογικών απαιτήσεων	157	161

Η καθαρή αξία των φορολογικών απαιτήσεων για τον Όμιλο την 31^η Μαρτίου 2024 ανέρχεται σε € 157 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2023: € 161 εκατ.), εκ των οποίων ποσό € 148 εκατ. αντιστοιχεί στην Τράπεζα, ποσό € 7 εκατ. στην Εταιρεία και ποσό € 2 εκατ. στις λοιπές θυγατρικές του Ομίλου.

Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.

Η καθαρή αξία των φορολογικών απαιτήσεων περιλαμβάνει τα ακόλουθα:

- α) Απαιτήσεις από παρακρατούμενους φόρους επί τόκων ομολόγων και εντόκων γραμματίων ύψους € 58 εκατ., που



παρακρατήθηκαν στις χρήσεις 2009, 2011, 2012 και 2013 (φορολογικές χρήσεις 2008, 2010, 2011 και 2012). Με τις διατάξεις του Ν.4605/2019 (άρθρο 93, παρ. 1 και 2) που δημοσιεύθηκε στο ΦΕΚ Α' 52 την 1^η Απριλίου 2019, εισήχθη στη νομοθεσία περί Φορολογίας Νομικών Προσώπων, τροποποίηση η οποία αποσαφηνίζει θέματα σχετικά με τις ανωτέρω απαιτήσεις από παρακρατούμενους φόρους της Τράπεζας, οι οποίοι αναλύονται περαιτέρω ως εξής:

- Παρακρατούμενοι φόροι ύψους € 26 εκατ. απαιτητοί από το Ελληνικό Δημόσιο για την χρήση 2013 (φορολογική χρήση 2012) και σύμφωνα με την παράγραφο 8 του άρθρου 12 του Ν. 2238/1994, συμψηφίζονται κατά προτεραιότητα όταν προκύψει φόρος εισοδήματος και κατά το μέρος που ο φόρος αυτός επαρκεί για το σκοπό του ως άνω συμψηφισμού. Επιπλέον, ποσό ύψους € 7 εκατ. παρακρατήθηκε στην ίδια βάση, για την χρήση 2010 (φορολογική χρήση 2009).
 - Παρακρατούμενοι φόροι ύψους € 25 εκατ., οι οποίοι εμπίπτουν στις ρυθμιστικές διατάξεις της παραγράφου 6 του άρθρου 3 του Ν. 4046/2012 και δεν συμψηφίστηκαν εντός πέντε (5) ετών, συμψηφίζονται με πάσης φύσεως φορολογικές υποχρεώσεις της Τράπεζας, σε ισόποσες δόσεις εντός 10 ετών, αρχής γενομένης από 1^η Ιανουαρίου 2020.
- β) Παρακρατούμενοι φόροι ύψους € 30 εκατ. που προέρχονται από τόκους Εντόκων Γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου, οι οποίοι παρακρατήθηκαν μετά την 1^η Ιανουαρίου 2013, συμψηφίζονται με φόρο εισοδήματος εντός των επόμενων πέντε (5) χρήσεων από το έτος της απαίτησης. Μετά το πέρας της πενταετίας το μη συμψηφισθέν ποσό συμψηφίζεται με τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις.
- γ) Παρακρατούμενοι φόροι ύψους € 55 εκατ. επί εταιρικών ομολόγων, οι οποίοι είναι απαιτητοί από το Ελληνικό Δημόσιο.
- δ) Λοιπές φορολογικές απαιτήσεις ύψους € 5 εκατ.

20 Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα

	31/3/2024	31/12/2023
Ποσά οφειλόμενα στην ΕΚΤ και σε Κεντρικές Τράπεζες	3.625	3.590
Διατραπεζικές καταθέσεις	160	61
Τίτλοι που πωλούνται σε πιστωτικά ιδρύματα βάσει συμφωνιών επαναγοράς	1.755	435
Λοιπά	567	532
	6.108	4.618

Το κονδύλι «Ποσά οφειλόμενα προς την ΕΚΤ και σε Κεντρικές Τράπεζες» περιλαμβάνει κυρίως τις υποχρεώσεις χρηματοδότησης της Τράπεζας από την ΕΚΤ, στο πλαίσιο του προγράμματος TLTRO III. Το έξοδο από τόκους που αναγνωρίστηκαν στα καθαρά έσοδα από τόκους, σχετικά με τη χρηματοδότηση TLTRO III για την περίοδο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2024 ανήλθε σε € 35 εκατ. (31 Μαρτίου 2023: € 32 εκατ.). Ανατρέξτε στη Σημείωση 6.

Η διατραπεζική χρηματοδότηση βάσει συμφωνιών επαναγοράς αυξήθηκε σε σύγκριση με την 31^η Δεκεμβρίου 2023 λόγω της χρήσης κρατικών χρεογράφων ως εξασφαλίσεις, που αφορούν κυρίως ιταλικά κρατικά ομόλογα και ΟΕΔ, μετά την αποπληρωμή της δόσης TLTRO III ύψους € 2 δισ. τον Δεκέμβριο του 2023.



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.

21 Υποχρεώσεις προς πελάτες

	31/3/2024	31/12/2023
Επιχειρήσεις		
Τρεχούμενοι λογαριασμοί και καταθέσεις όψεως	13.553	13.593
Καταθέσεις προθεσμίας	3.432	3.543
Δεσμευμένες καταθέσεις, καταθέσεις για εγγύηση και λοιπές καταθέσεις	364	399
Σύνολο (Α)	17.348	17.536
Ιδιώτες		
Τρεχούμενοι λογαριασμοί και καταθέσεις όψεως	7.684	7.765
Ταμειυτήριο	23.528	24.184
Καταθέσεις προθεσμίας	9.875	9.962
Δεσμευμένες καταθέσεις, καταθέσεις για εγγύηση και λοιπές καταθέσεις	36	40
Σύνολο (Β)	41.122	41.952
Επιταγές και εμβάσματα (Γ)	120	79
Σύνολο Υποχρεώσεων προς πελάτες (Α)+(Β)+(Γ)	58.591	59.567

22 Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους

	Επιτόκιο (%)	31/3/2024	31/12/2023
Ομόλογο Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας	3,875%	506	501
Ομόλογο Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας	8,250%	352	374
Ομόλογο Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας	7,250%	523	514
Ομόλογο Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας	6,750%	506	497
Σύνολο πιστωτικών τίτλων σε κυκλοφορία		1.887	1.886



Όμιλος Πειραιώς Financial Holdings – 31 Μαρτίου 2024

Οι οικονομικοί όροι των πιστωτικών τίτλων του Ομίλου 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
31/3/2024													
	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	506	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	352	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	523	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	506	6,750%



Όμιλος Πειραιώς Financial Holdings – 31 Μαρτίου 2024

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%

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



Όμιλος Πειραιώς Financial Holdings – 31 Μαρτίου 2024

Εκδότης	Περιγραφή	Τύπος Υποκείμενων Δανείων	Ημερομηνία Έκδοσης	Ημερομηνία Λήξεως	Νόμισμα	Επιτόκιο/ Συχνότητα πληρωμής κουπονιών	Ονομαστική Αξία	Υπολειπόμενη Ονομαστική Αξία	Αποπληρωμές	Σωρευτικές Ακυρώσεις
---------	-----------	---------------------------	--------------------	-------------------	---------	--	-----------------	------------------------------	-------------	----------------------

31/3/2024

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-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	-	-

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 31^η Μαρτίου 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 € 3.768 εκατ. και € 3.341 εκατ., αντίστοιχα.

Επιπρόσθετα, στοιχεία που αφορούν στα καλυμμένα ομόλογα της Τράπεζας είναι διαθέσιμα στην ιστοσελίδα της Εταιρείας στην Ενημέρωση Επενδυτών καθώς και στο Ενημερωτικό Δελτίο

(<https://www.piraeusholdings.gr/el/investors/financials/debt-issuance/covered-bonds>).

23 Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις

Στις 17 Ιανουαρίου 2024, η Εταιρεία εξέδωσε στο πλαίσιο του προγράμματος Έκδοσης Μεσοπρόθεσμων Ομολογιών (Euro Medium Term Notes, «EMTN») Ομόλογο Μειωμένης Εξασφάλισης Tier 2 ονομαστικής αξίας € 500 εκατ., το οποίο είναι διάρκειας 10,25 ετών και φέρει κουπόνι 7,25%. Σε συνδυασμό με τη νέα έκδοση, η Εταιρεία ολοκλήρωσε εντός του Ιανουαρίου την μερική επαναγορά του ομολόγου μειωμένης εξασφάλισης Tier 2 με απόδοση 9,75% και λήξης Ιουνίου 2029, μέσω πρότασης επαναγοράς με μετρητά στους κατόχους του εν λόγω ομολόγου, με ημερομηνία διακανονισμού την 17^η Ιανουαρίου 2024. Συνολικά, το κεφάλαιο των ομολογιών που προσφέρθηκε εγκύρως στο πλαίσιο της προσφοράς ανήλθε σε € 294 εκατ. Η τιμή επαναγοράς ανήλθε στο 102% του κεφαλαίου των ομολογιών που έγιναν δεκτά προς αγορά, συν τους δεδουλευμένους τόκους και είχε σαν αποτέλεσμα την αναγνώριση συνολικής ζημίας € 8 εκατ. στην γραμμή «Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών μέσων στο αποσβεσμένο κόστος».

Κατά την 31^η Μαρτίου 2024, σε συνέχεια των προαναφερόμενων συναλλαγών, οι «Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις» του Ομίλου αποτελούνται από τρία (3) ομόλογα μειωμένης εξασφάλισης Tier 2 συνολικής ονομαστικής αξίας € 1.106 εκατ. (€ 106 εκατ. λήξης Ιουνίου 2029, € 500 εκατ. λήξης Φεβρουαρίου 2030 και € 500 εκατ. λήξης Απριλίου 2034) και συνολικής λογιστικής αξίας € 1.115 εκατ., συμπεριλαμβανομένων συνολικών δεδουλευμένων τόκων € 18 εκατ. Τα προαναφερθέντα ομόλογα δύναται να εξαγοραστούν από τον εκδότη στην ονομαστική τους αξία την 26^η Ιουνίου 2024, την 19^η Φεβρουαρίου 2025 και την 17^η Απριλίου 2029, αντίστοιχα, με προϋπόθεση την λήψη έγκρισης από την αρμόδια Εποπτική Αρχή. Επιπλέον, τα εν λόγω ομόλογα φέρουν επιτόκια 9,75%, 5,5% και 7,25%, αντίστοιχα, σε ετήσια βάση, για τα πρώτα πέντε έτη, τα οποία αναπροσαρμόζονται μετά την πάροδο της πενταετίας βάσει του ισχύοντος 5ετούς επιτοκίου mid swap πλέον 9,952%, 5,774% και 4,773% αντίστοιχα.

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

24.1 Νομικά θέματα

Υπάρχουν δικαστικές υποθέσεις κατά του Ομίλου που έχουν προκύψει στα πλαίσια της συνήθους επιχειρηματικής του δραστηριότητας. Ο Όμιλος έχει αναπτύξει δικλείδες 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 ζημίας, 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 31^η Μαρτίου 2024 σε € 24 εκατ. (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 κατά την 31^η Μαρτίου 2024. Η ενδεχόμενη υποχρέωση που θα μπορούσε δυνητικά να προκύψει από αυτές τις υποθέσεις, με βάση την τρέχουσα κατάσταση της δικαστικής διαδικασίας και την καλύτερη εκτίμηση της Διοίκησης δεν αναμένεται να υπερβαίνει τα € 238 εκατ. για τον Όμιλο (31 Δεκεμβρίου 2023: € 223 εκατ.), ενώ ο χρόνος της εκροής είναι αβέβαιος. Σημειώνεται ότι με βάση ιστορικά στοιχεία, η συγκεκριμένη κατηγορία νομικών υποθέσεων έχει παράξει μη σημαντικό ποσό ζημίας για τον Όμιλο.

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

24.2 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 τη λήψη της έκθεσης 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 18 και ως εκ τούτου, οι φορολογικές τους υποχρεώσεις για τις χρήσεις αυτές δεν μπορούν να θεωρηθούν οριστικές.

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

24.3 Δεσμεύσεις

Ο Όμιλος, στο πλαίσιο των συνήθων χρηματοδοτικών δραστηριοτήτων του, συνάπτει συμβατικές πιστωτικές δεσμεύσεις με τους πελάτες του προκειμένου να εξυπηρετήσει τις χρηματοδοτικές τους ανάγκες ή υποχρεώσεις. Οι 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 επιμετρύται 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 31^η Μαρτίου 2024 και 31^η Δεκεμβρίου 2023 ο Όμιλος έχει αναλάβει τις ακόλουθες δεσμεύσεις:

	31/3/2024	31/12/2023
Εγγυητικές επιστολές	5.579	5.680
Ενέγγυες πιστώσεις	178	121
Μη ανακλητά αχρησιμοποίητα πιστωτικά όρια	1.817	1.961
Συνολικές πιστωτικές δεσμεύσεις	7.575	7.762

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



24.4 Στοιχεία ενεργητικού σε ενέχυρο

	31/3/2024	31/12/2023
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	769	825
Χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού αποτιμώμενα σε FVTPL	2	1
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	5.929	6.498
Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται σε FVTOCI	1	2
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος	3	3
	6.704	7.330

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

Στο πλαίσιο διαπραγματικών συναλλαγών επαναγοράς χρεογράφων («repo») χρησιμοποιούνται για άντληση ρευστότητας τίτλοι συνολικής ονομαστικής αξίας € 2.134 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2023: € 515 εκατ.). Στο προαναφερόμενο ποσό συμπεριλαμβάνονται τίτλοι έκδοσης Ελληνικού Δημοσίου και Ιταλικά κρατικά ομόλογα συνολικής ονομαστικής αξίας € 195 εκατ. και € 1.924 εκατ., αντίστοιχα (31 Δεκεμβρίου 2023: € 71 εκατ. και € 411 εκατ., αντίστοιχα).

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

Η υποχρέωση της Τράπεζας σχετικά με τον μέσο όρο των ελάχιστων αποθεματικών στην Τράπεζα της Ελλάδος («ΤτΕ») στη διάρκεια της υφιστάμενης περιόδου τήρησης ανέρχεται σε € 583 εκατ.

25 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)
Πώληση ιδίων μετοχών	-	27.156.011	27.156.011
Υπόλοιπο 31/12/2023	1.250.367.223	(5.245.025)	1.245.122.198
Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2024	1.250.367.223	(5.245.025)	1.245.122.198
Αγορές ιδίων μετοχών	-	(3.979.820)	(3.979.820)
Πώληση ιδίων μετοχών	-	4.751.308	4.751.308
Υπόλοιπο 31/3/2024	1.250.367.223	(4.473.537)	1.245.893.686



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

Την 15^η Μαρτίου 2024, η Εταιρεία διένειμε 82.272 από τις κοινές μετοχές της δωρεάν στο πλαίσιο του Προγράμματος Διάθεσης Δωρεάν Μετοχών σε στελέχη και υπαλλήλους της Εταιρείας και των συνδεδεμένων με αυτήν εταιρειών. Οι μετοχές αυτές, παρασχέθηκαν μέσω εξωχρηματοιστηριακών συναλλαγών, η αποτίμηση των οποίων έγινε βάσει της τιμής κλεισίματος € 3,93 της μετοχής της Εταιρείας την 15^η Μαρτίου 2024.

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

Οι λοιπές αγορές και οι πωλήσεις ιδίων μετοχών που πραγματοποιήθηκαν εντός της τρέχουσας περιόδου, καθώς και εντός της χρήσης 2023, καθώς και οι λοιπές κατεχόμενες ίδιες μετοχές κατά την 31^η Μαρτίου 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 31^η Μαρτίου 2024, η Πειραιώς Α.Ε.Π.Ε.Υ. κατείχε 580.390 κοινές μετοχές του Ομίλου.

26 Λοιπά αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον

	31/3/2024	31/12/2023
Τακτικό αποθεματικό	103	88
Αποθεματικό χρημ/κών μέσων που επιμετρώνται σε FVTOCI	38	40
Αποθεματικό συναλλαγματικών διαφορών	(66)	(64)
Αποθεματικό αντιστάθμισης ταμειακών ροών	7	2
Αποθεματικό αναπροσαρμογής αξίας ακινήτων	9	9
Αποθεματικό από παροχές σε συμμετοχικούς τίτλους	1	-
Λοιπά αποθεματικά	40	40
Φορολογημένα αποθεματικά	411	411
Σύνολο λοιπών αποθεματικών	543	525
Αποτελέσματα εις νέον	1.988	1.771
Λοιπά αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον	2.531	2.296

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



	31/3/2024	31/12/2023
Υπόλοιπο έναρξης	40	38
Κέρδη / (ζημίες) από την αποτίμηση χρεωστικών τίτλων	(6)	33
Κέρδη από την αποτίμηση συμμετοχικών τίτλων	2	4
Ανακύκλωση της αποτίμησης και της σωρευτικής απομείωσης των πωληθέντων χρεογράφων	2	(36)
Αναβαλλόμενοι φόροι	1	-
Υπόλοιπο λήξης	38	40

27 Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών

Ως συνδεδεμένα μέρη του Ομίλου νοούνται:

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

27.1 Πρόσωπα που κατέχουν Καίριες Διοικητικές Θέσεις και λοιπά συνδεδεμένα μέρη

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

(ποσά σε χιλ. €)	31/3/2024		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)	3.963	472	3.981	414
Υποχρεώσεις προς πελάτες	2.628	1.287	2.800	1.176



(ποσά σε χιλ. €)	1/1 - 31/3/2024		1/1 - 31/3/2023	
	Πρόσωπα που κατέχουν Καίριες Διοικητικές Θέσεις	Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	Πρόσωπα που κατέχουν Καίριες Διοικητικές Θέσεις	Λοιπά συνδεδεμένα μέρη
Έσοδα	29	8	27	12
Έξοδα	7	2	8	-

Παροχές προσώπων που κατέχουν Καίριες Διοικητικές Θέσεις

(ποσά σε χιλ. €)	1/1 - 31/3/2024	1/1 - 31/3/2023
Βραχυπρόθεσμες παροχές	2.066	2.059
Εισφορές προς το Ταμείο Επαγγελματικής Ασφάλισης	21	21
Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία	30	31
Παροχές σε συμμετοχικούς τίτλους	312	-

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

Το σύνολο των προβλέψεων για προγράμματα παροχών σε πρόσωπα που κατέχουν Καίριες Διοικητικές Θέσεις την 31^η Μαρτίου 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 31^η Μαρτίου 2024 και την 31^η Δεκεμβρίου 2023 σε λιγότερο από € 0,1 εκατ.

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

27.2 Συγγενείς εταιρείες

Οι συναλλαγές του Ομίλου με συγγενείς εταιρείες, παρουσιάζονται παρακάτω:

(ποσά σε εκατ. €)	31/3/2024	31/12/2023
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος (υπόλοιπο προ προβλέψεων)	48	46
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	19	7
Υποχρεώσεις προς πελάτες	237	187
Λοιπές υποχρεώσεις	13	6



(ποσά σε εκατ. €)	1/1 - 31/3/2024	1/1 - 31/3/2023
Συνολικά έξοδα και κεφαλαιουχικές δαπάνες	(29)	(26)
Μερίσματα, τόκοι έσοδα και λοιπά έσοδα	20	23

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 31^η Μαρτίου 2024 σε € 4 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2023: € 3 εκατ.). Η ΑΠΖ δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος για την περίοδο που έληξε την 31^η Μαρτίου 2024 ανήλθε σε € 1 εκατ. (31 Μαρτίου 2023: € 3 εκατ.).

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

Η γραμμή «Μερίσματα, τόκοι έσοδα και λοιπά έσοδα» περιλαμβάνει μερίσματα από συγγενείς εταιρείες ύψους € 18 εκατ., για την περίοδο που έληξε την 31^η Μαρτίου 2024 (31 Μαρτίου 2023: € 16 εκατ.).

Επιπλέον, στις 31 Μαρτίου 2024, τα μερίδια ετερόρρυθμου εταίρου στη Strix Holdings LP μειώθηκαν κατά € 13 εκατ. λόγω διανομής σε μετρητά κατά την τρέχουσα περίοδο.

27.3 Κοινοπραξίες

Οι συναλλαγές του Ομίλου με τις κοινοπραξίες παρουσιάζονται παρακάτω:

(ποσά σε εκατ. €)	31/3/2024	31/12/2023
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος (υπόλοιπο προ προβλέψεων)	55	55
Υποχρεώσεις προς πελάτες	-	6

(ποσά σε εκατ. €)	1/1 - 31/3/2024	1/1 - 31/3/2023
Συνολικά έσοδα	1	-

Το σύνολο των σχηματισμένων προβλέψεων ΑΠΖ των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος που δόθηκαν από τον Όμιλο σε κοινοπραξίες, ανήλθε την 31^η Μαρτίου 2024 σε € 40 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2023: € 40 εκατ.).

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

28 Μεταβολές στο χαρτοφυλάκιο των ενοποιούμενων εταιρειών

Οι μεταβολές στις θυγατρικές, τις συγγενείς εταιρείες και τις κοινοπραξίες του Ομίλου, που έλαβαν χώρα εντός της περιόδου που έληξε στις 31 Μαρτίου 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 17 Ιανουαρίου 2024, ο Όμιλος αποαναγνώρισε το 2,26% της συμμετοχής του στην Attica Α.Ε. Συμμετοχών αξίας € 10 εκατ., εισφέροντάς τη στην Strix Holdings LP, με αντάλλαγμα επιπρόσθετα μερίδια ετερόρρυθμου εταίρου.

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.

Στο πλαίσιο της συμφωνίας εξυγίανσης της Ελληνικής Βιομηχανίας Ζάχαρης, η Τράπεζα απέκτησε στις 27 Μαρτίου 2024 100% συμμετοχή στην εταιρεία Sevthis Μ.Α.Ε. έναντι περίπου € 10 εκατ.

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.

γ) Εκκαθαρίσεις, πωλήσεις και απορροφήσεις

Ανατρέξτε στον παρακάτω πίνακα για εκκαθαρίσεις, πωλήσεις και απορροφήσεις του Ομίλου κατά τη διάρκεια της περιόδου που έληξε στις 31 Μαρτίου 2024:

Εταιρεία	Συμμετοχή Ομίλου	Γεγονός
Thesis Agra Μ.Α.Ε.	Θυγατρική	Εκκαθάριση (ολοκλήρωση)
Thesis Hermes Μ.Α.Ε.	Θυγατρική	Εκκαθάριση (ολοκλήρωση)
Thesis Schisto Μ.Α.Ε.	Θυγατρική	Εκκαθάριση (ολοκλήρωση)
Thesis Stone Μ.Α.Ε.	Θυγατρική	Εκκαθάριση (ολοκλήρωση)

29 Κεφαλαιακή επάρκεια

Οι βασικοί στόχοι της Διοίκησης σχετικά με τη διαχείριση της κεφαλαιακής επάρκειας είναι:

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



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

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

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

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

Από τις 4 Νοεμβρίου 2014, στο πλαίσιο λειτουργίας του Ενιαίου Εποπτικού Μηχανισμού («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 CCR 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 CCyB της Τράπεζας, ύψους 0,08%.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθενται τα κύρια μεγέθη της κεφαλαιακής επάρκειας του Ομίλου για την 31^η Μαρτίου 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):



(ποσά σε δισ. €)	31/3/2024	31/12/2023
Μέσα κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (CET 1 Capital)	4,5	4,3
Μέσα κεφαλαίου της κατηγορίας 1 (Tier 1 Capital)	5,1	4,9
Συνολικά εποπτικά κεφάλαια	6,1	5,8
Σύνολο RWAs (εντός & εκτός ισολογισμού στοιχεία)	33,1	32,7
Δείκτης κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (CET1 Capital ratio)	13,6%	13,2%
Δείκτης κεφαλαίου της κατηγορίας 1 (T1 Capital ratio)	15,4%	15,0%
Συνολικός δείκτης κεφαλαίου (TCR)	18,4%	17,8%

Στις 31 Μαρτίου 2024, ο Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας για τον Όμιλο ανήλθε στο 18,4% και ο Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET1) ανήλθε στο 13,6%, καλύπτοντας τα ελάχιστα επίπεδα OCR. Τα ενδιάμεσα κέρδη του Ομίλου για το 1ο τρίμηνο του 2024 ενσωματώνονται στον Δείκτη CET1 της 31^{ης} Μαρτίου 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 € 70 εκατ. σωρευτικά κατά την 31^η Μαρτίου 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 € 664 εκατ. κατά την 31^η Μαρτίου 2024, εκ των οποίων € 86 εκατ. κατηγοριοποιήθηκαν στο Στάδιο 1. Τα συνολικά ανοίγματα, για τα οποία η εγγύηση έχει καταπέσει, ανέρχονται σε € 594 εκατ. (€ 127 εκατ. και € 467 εκατ. στα «Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος» και «Λοιπά στοιχεία ενεργητικού», αντίστοιχα). Από την 1^η Ιανουαρίου 2023 έως και την 31^η Μαρτίου 2024 οι συνολικές ανακτήσεις από τα ανοίγματα των οποίων έχει καταπέσει η εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου ανήλθαν σε € 66 εκατ. Η εν λόγω εποπτική μεταχείριση δεν επηρεάζει τον αντίστοιχο λογιστικό χειρισμό.

Τα πρόσθετα μέσα της κατηγορίας 1 («ΑΤ 1 Μέσο») αφορούν τίτλους συνολικής ονομαστικής αξίας € 600 εκατ. που εκδόθηκαν από την Εταιρεία στις 16 Ιουνίου 2021. Το ΑΤ 1 Μέσο είναι αόριστης διάρκειας και εξαγοράσιμο κατά την πλήρη διακριτική ευχέρεια της Εταιρείας, από τις 16 Ιουνίου 2026 έως τις 16 Δεκεμβρίου 2026 (αρχική ημερομηνία ανάκλησης) και σε κάθε μεταγενέστερη ημερομηνία πληρωμής κουπονιού. Το εν λόγω μέσο φέρει σταθερό επιτόκιο 8,75% πληρωτέο στο τέλος κάθε εξαμήνου μέχρι και την αρχική ημερομηνία ανάκλησης, όπου και αναπροσαρμόζεται σε 9,195% πλέον του τότε ισχύοντος 5ετούς mid swar επιτοκίου, όπως και σε κάθε επόμενη πενταετία. Η Εταιρεία έχει την διακριτική ευχέρεια να ακυρώσει συνολικά ή μερικά την πληρωμή τόκου, σε κάθε εκτοκιστική περίοδο και για οποιονδήποτε λόγο.

30 Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα

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



31/3/2024 31/12/2023

Ταμείο και διαθέσιμα στις Κεντρικές Τράπεζες (εξαιρουμένων των υποχρεωτικών καταθέσεων)	10.512	9.967
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	839	208
Χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού αποτιμώμενα σε FVTPL	15	38
Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται σε FVTOCI	7	29
	11.374	10.242

31 Γεγονότα μετά την ημερομηνία της περιόδου αναφοράς

- Στις 10 Απριλίου 2024, η Τράπεζα ολοκλήρωσε με επιτυχία την τιμολόγηση νέου Ομολόγου Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας ύψους € 500 εκατ., με κουπόνι 5,00%. Το Ομόλογο είναι εξαετούς (6) διάρκειας, με δικαίωμα ανάκλησης από την Τράπεζα στα πέντε (5) έτη. Η ημερομηνία διακανονισμού ήταν η 16^η Απριλίου 2024 και τα ομόλογα διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο του Λουξεμβούργου - Euro MTF Market. Η έκδοση στηρίζει την επίτευξη του στόχου των Ελάχιστων Απαιτήσεων για τα Ίδια Κεφάλαια και τις Επιλέξιμες Υποχρεώσεις (Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities, «MREL») στο τέλος του 2025.
- Στις 19 Απριλίου 2024, ο Όμιλος υπέβαλε αίτημα έγκρισης στην ΕΚΤ, για να προχωρήσει σε διανομή μερίσματος σε μετρητά στους μετόχους της Εταιρείας, ύψους € 79 εκατ., σύμφωνα με την εγκεκριμένη πολιτική διανομής του Ομίλου. Ο Όμιλος είχε ήδη αναγνωρίσει ισόποση πρόβλεψη για μέρισμα στις 31 Δεκεμβρίου 2023, αποκλειστικά για εποπτικούς σκοπούς, επομένως, το εποπτικό κεφάλαιο ήδη ενσωματώνει αυτή την επίπτωση.

Αθήνα, 29 Απριλίου 2024

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ
ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο GROUP CHIEF
FINANCIAL OFFICER

Ο DEPUTY CHIEF
FINANCIAL OFFICER

ΓΕΩΡΓΙΟΣ Π. ΧΑΝΤΖΗΝΙΚΟΛΑΟΥ
Α.Δ.Τ. Α00342058

ΧΡΗΣΤΟΣ Ι. ΜΕΓΑΛΟΥ
Α.Δ.Τ. ΑΕ 011012

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

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



www.piraeusholdings.gr