



Όμιλος ΕΤΕ
Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις
Περίοδος από 1 Ιανουαρίου έως 31 Μαρτίου 2024

Απρίλιος 2024



Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης	3
Κατάσταση Αποτελεσμάτων	4
Κατάσταση Συνολικών Εσόδων.....	5
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων - Όμιλος.....	6
Κατάσταση Ταμειακών Ροών	7
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 1 Γενικές πληροφορίες.....	8
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 2 Βάση παρουσίασης και ουσιώδεις λογιστικές αρχές	9
2.1 Βάση παρουσίασης	9
2.2 Συνέχιση της επιχειρηματικής δραστηριότητας	9
2.3 Νέα και Τροποποιημένα Πρότυπα και Διερμηνείες.....	12
2.4 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές στην εφαρμογή των λογιστικών αρχών	13
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 3 Τομείς δραστηριότητας	15
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 4 Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων και τίτλων επενδυτικού χαρτοφυλακίου και κέρδη/(ζημιές) από παύση αναγνώρισης χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρώνται σε αποσβεσμένο κόστος	18
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 5 Προβλέψεις απομείωσης για την κάλυψη πιστωτικού και άλλων κινδύνων.....	19
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 6 Φόροι	19
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 7 Κέρδη ανά μετοχή	19
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 8 Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών.....	20
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 9 Περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις προοριζόμενα προς πώληση	23
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 10 Υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	24
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 11 Υποχρεώσεις προς πελάτες.....	25
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 12 Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	25
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 13 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις, δεσμευμένα στοιχεία ενεργητικού, και πιστωτικές δεσμεύσεις	26
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 14 Μετοχικό κεφάλαιο, Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο & Ίδιες μετοχές	27
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 15 Μεταβολές στα λοιπά συνολικά έσοδα / (έξοδα) περιόδου	28
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 16 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	28
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 17 Κεφαλαιακή επάρκεια	29
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 18 Εύλογες αξίες χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού	32
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 19 Εξαγορές, πωλήσεις και λοιπές συναλλαγές	38
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 20 Ενοποιούμενες Εταιρείες	38
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 21 Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού	39

Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης

31 Μαρτίου 2024

εκατ. €	Σημείωση	Όμιλος	
		31.03.2024	31.12.2023
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες		8.307	9.015
Απαιτήσεις κατά χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων		2.527	2.793
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων		618	707
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα		1.966	2.074
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	8	33.334	34.223
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων		16.859	16.494
Ακίνητα επενδύσεων		60	60
Απαιτήσεις από φόρο εισοδήματος		231	220
Απαιτήσεις από αναβαλλόμενους φόρους		4.230	4.346
Συμμετοχές με τη μέθοδο της καθαρής θέσης		175	175
Ενσώματα πάγια στοιχεία		1.339	1.339
Λογισμικό		542	524
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού		1.901	1.919
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα προς πώληση	9	352	695
Σύνολο ενεργητικού		72.441	74.584
ΠΑΘΗΤΙΚΟ			
Υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	10	1.720	3.800
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα		1.380	1.414
Υποχρεώσεις προς πελάτες	11	55.608	57.126
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	12	3.105	2.323
Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις		94	96
Υποχρεώσεις από φόρο εισοδήματος		8	6
Υποχρεώσεις από αναβαλλόμενους φόρους		22	15
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό		242	248
Λοιπά στοιχεία παθητικού		2.248	1.876
Υποχρεώσεις σχετιζόμενες με μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα προς πώληση	9	28	28
Σύνολο παθητικού		64.455	66.932
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΙΑ			
Μετοχικό κεφάλαιο	14	915	915
Ίδιες μετοχές	14	(10)	(2)
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	14	3.542	3.542
Αποθεματικά & αποτελέσματα εις νέον		3.513	3.171
Ίδια κεφάλαια μετόχων Τράπεζας		7.960	7.626
Μη ελέγχουσες συμμετοχές		26	26
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		7.986	7.652
Σύνολο παθητικού και ιδίων κεφαλαίων		72.441	74.584

Αθήνα, 28 Απριλίου 2024

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ

ΓΚΙΚΑΣ Α. ΧΑΡΔΟΥΒΕΛΗΣ

ΠΑΥΛΟΣ Κ. ΜΥΛΩΝΑΣ

ΧΡΙΣΤΟΣ Δ. ΧΡΙΣΤΟΔΟΥΛΟΥ

Κατάσταση Αποτελεσμάτων
για την περίοδο που έληξε 31 Μαρτίου 2024

εκατ. €	Σημείωση	Όμιλος	
		Από 1.1 έως 31.03.2024	31.03.2023
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		787	569
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		(181)	(72)
Καθαρά έσοδα από τόκους		606	497
Έσοδα προμηθειών		119	106
Έξοδα προμηθειών		(19)	(19)
Καθαρά έσοδα από προμήθειες		100	87
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων & τίτλων επενδυτικού χαρτοφυλακίου	4	(2)	20
Κέρδη / (ζημιές) που προκύπτουν από την παύση αναγνώρισης χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων επιμετρώμενων στο αποσβεσμένο κόστος	4	57	49
Καθαρά λοιπά έσοδα / (έξοδα)		5	(20)
Καθαρά λειτουργικά έσοδα		766	633
Δαπάνες προσωπικού		(123)	(115)
Διοικητικά και λοιπά λειτουργικά έξοδα		(56)	(49)
Αποσβέσεις ακινήτων επενδύσεων, ενσώματων παγίων και λογισμικού		(46)	(46)
Προβλέψεις απομείωσης για την κάλυψη πιστωτικού κινδύνου	5	(46)	(56)
Προβλέψεις απομείωσης για την κάλυψη λοιπών κινδύνων	5	(9)	(9)
Κόστος αναδιάρθρωσης		(8)	-
Αναλογία κερδών / (ζημιών) από συμμετοχές με τη μέθοδο της καθαρής θέσης		-	1
Κέρδη προ φόρων		478	359
Φόροι	6	(119)	(98)
Κέρδη περιόδου		359	261
Αναλογούντα σε:			
Μετόχους μη ελεγχουσών συμμετοχών		1	1
Μετόχους της Τράπεζας		358	260
Κέρδη ανά μετοχή (Ευρώ) – Βασικά και προσαρμοσμένα	7	€0,39	€0,28

Αθήνα, 28 Απριλίου 2024

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

ΓΚΙΚΑΣ Α. ΧΑΡΔΟΥΒΕΛΗΣ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΠΑΥΛΟΣ Κ. ΜΥΛΩΝΑΣ

Ο ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ

ΧΡΙΣΤΟΣ Δ. ΧΡΙΣΤΟΔΟΥΛΟΥ

Κατάσταση Συνολικών Εσόδων
για την περίοδο που έληξε 31 Μαρτίου 2024

εκατ. €	Σημείωση	Όμιλος	
		Από 1.1 έως 31.03.2024	31.03.2023
Κέρδη περιόδου		359	261
Λοιπά συνολικά έσοδα/(έξοδα):			
Ποσά που αναταξινομούνται στα αποτελέσματα από:			
Επενδύσεις σε χρεωστικούς τίτλους επιμετρώμενες στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων ("ΕΑΜΛΣΕ"), μετά από φόρους		(2)	33
Συναλλαγματικές διαφορές, μετά από φόρους		(16)	(22)
Αντιστάθμιση ταμειακών ροών, μετά από φόρους		-	1
Ποσά που αναταξινομούνται στα αποτελέσματα		(18)	12
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στα αποτελέσματα από:			
Επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους επιμετρώμενες στην ΕΑΜΛΣΕ, μετά από φόρους		8	-
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στα αποτελέσματα		8	-
Λοιπά συνολικά έσοδα/(έξοδα) περιόδου, μετά από φόρους	15	(10)	12
Συνολικά έσοδα/(έξοδα) περιόδου		349	273
Αναλογούντα σε:			
Μετόχους μη ελεγχουσών συμμετοχών		1	1
Μετόχους της Τράπεζας		348	272

Αθήνα, 28 Απριλίου 2024

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ

ΓΚΙΚΑΣ Α. ΧΑΡΔΟΥΒΕΛΗΣ

ΠΑΥΛΟΣ Κ. ΜΥΛΩΝΑΣ

ΧΡΗΣΤΟΣ Δ. ΧΡΙΣΤΟΔΟΥΛΟΥ

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων - Όμιλος

για την περίοδο που έληξε 31 Μαρτίου 2024

εκατ. €	Αναλογούνται σε μετόχους της Τράπεζας											Μη ελέγχουσες συμμετοχές	Σύνολο
	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Ίδιες μετοχές	Αποθεματικό αξιογράφων στην ΕΑΜΛΣΕ	Αποθεματικό συναλκικών διαφορών	Αποθεματικό αντιστάθμισης καθαρής επένδυσης	Αποθεματικό αντιστάθμισης ταμειακών ροών	Προγράμματα καθορισμένων παροχών	Λοιπά αποθεματικά	Αποτ/ματα εις νέον	Σύνολο		
	Κοινές μετοχές	Κοινές μετοχές											
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2022 & την 1 Ιανουαρίου 2023	915	3.542	-	(273)	(56)	(1)	-	(155)	1.187	1.293	6.452	23	6.475
Λοιπά συνολικά έσοδα / (έξοδα) περιόδου	-	-	-	38	(22)	-	1	-	-	11	28	-	28
Κέρδη/ (ζημιές) από αξιόγραφα στην ΕΑΜΛΣΕ επαναταξινομούμενα στα αποτελέσματα εις νέο	-	-	-	(5)	-	-	-	-	-	5	-	-	-
Κέρδη περιόδου	-	-	-	-	-	-	-	-	-	260	260	1	261
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα / (έξοδα) περιόδου (Σημείωση 15)	-	-	-	33	(22)	-	1	-	-	276	288	1	289
Εξαγορές / πωλήσεις & συμμετοχές σε αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου θυγατρικών & συνδεδεμένων επιχειρήσεων	-	-	-	-	-	-	-	-	1	-	1	-	1
Υπόλοιπο την 31 Μαρτίου 2023	915	3.542	-	(240)	(78)	(1)	1	(155)	1.188	1.569	6.741	24	6.765
Κινήσεις μέχρι την 31 Δεκεμβρίου 2023	-	-	(2)	51	1	-	2	(12)	2	843	885	2	887
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2023 και την 1 Ιανουαρίου 2024	915	3.542	(2)	(189)	(77)	(1)	3	(167)	1.190	2.412	7.626	26	7.652
Λοιπά συνολικά έσοδα / (έξοδα) περιόδου	-	-	-	-	(16)	-	-	-	-	-	(16)	-	(16)
Κέρδη/ (ζημιές) από αξιόγραφα στην ΕΑΜΛΣΕ επαναταξινομούμενα στα αποτελέσματα εις νέο	-	-	-	6	-	-	-	-	-	(6)	-	-	-
Κέρδη περιόδου	-	-	-	-	-	-	-	-	-	358	358	1	359
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα / (έξοδα) περιόδου (Σημείωση 15)	-	-	-	6	(16)	-	-	-	-	352	342	1	343
Εξαγορές / πωλήσεις & συμμετοχές σε αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου θυγατρικών & συμμετοχών με τη μέθοδο της καθαρής θέσης (Αγορές) / πωλήσεις ιδίων μετοχών	-	-	(8)	-	-	-	-	-	-	-	-	(1)	(1)
Υπόλοιπο την 31 Μαρτίου 2024	915	3.542	(10)	(183)	(93)	(1)	3	(167)	1.190	2.764	7.960	26	7.986

Οι σημειώσεις στις σελίδες 8 μέχρι 39 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Ενδιάμεσων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Κατάσταση Ταμειακών Ροών

για την περίοδο που έληξε 31 Μαρτίου 2024

εκατ. €	Όμιλος	
	31.03.2024	31.03.2023
Ταμειακές ροές λειτουργικών δραστηριοτήτων		
Κέρδη προ φόρων	478	359
Προσαρμογές για:		
Μη ταμειακά στοιχεία που περιλαμβάνονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων & λοιπές προσαρμογές:	126	181
Αποσβέσεις ακινήτων επενδύσεων, ενσώματων παγίων στοιχείων και λογισμικού	46	46
Αποσβέσεις διαφορές υπέρ / υπό το άρτιο επενδυτικού χαρτοφυλακίου, υποχρεώσεων από πιστωτικούς τίτλους και λοιπών δανειακών υποχρεώσεων	(22)	9
Προβλέψεις απομείωσης για την κάλυψη πιστωτικού και άλλων κινδύνων	58	67
Προβλέψεις για παροχές προσωπικού	3	2
Αναλογία (κερδών) / ζημιών από συμμετοχές με τη μέθοδο της καθαρής θέσης	-	(1)
Αποτέλεσμα από αντιστάθμιση κινδύνου εύλογης αξίας και ταμειακών ροών	2	(6)
Καθαρό (κέρδος) / ζημία από πώληση ενσώματων παγίων στοιχείων & ακινήτων επενδύσεων	(4)	(2)
Καθαρό (κέρδος) / ζημία από πώληση αξιογράφων επενδύσεων	(59)	(63)
Δεδουλευμένοι τόκοι χρηματοδοτικών δραστηριοτήτων και αποτελέσματα από επαναγορά πιστωτικών τίτλων	20	28
Δεδουλευμένοι τόκοι επενδυτικού χαρτοφυλακίου	94	97
Λοιπές μη ταμειακές λειτουργικές ροές	(12)	4
Καθαρή (αύξηση) / μείωση λειτουργικών απαιτήσεων:	555	(200)
Υποχρεωτικές καταθέσεις σε Κεντρικές Τράπεζες	29	(42)
Απαιτήσεις κατά χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων	141	160
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	91	(255)
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα ενεργητικού	106	81
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	184	278
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	4	(422)
Καθαρή αύξηση / (μείωση) λειτουργικών υποχρεώσεων:	(3.168)	(3.259)
Υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	(2.080)	(2.877)
Υποχρεώσεις προς πελάτες	(1.465)	(417)
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα παθητικού	(30)	(46)
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	(9)	(8)
Φόρος εισοδήματος που (καταβλήθηκε) / εισπράχθηκε	(12)	2
Λοιπά στοιχεία παθητικού	428	87
Καθαρές ταμειακές ροές από/(για) λειτουργικές δραστηριότητες	(2.009)	(2.919)
Ταμειακές ροές επενδυτικών δραστηριοτήτων		
Απόκτηση ακινήτων επενδύσεων, ενσώματων παγίων στοιχείων και λογισμικού	(98)	(44)
Εισπράξεις από διάθεση ενσώματων παγίων στοιχείων και ακινήτων επενδύσεων	4	3
Απόκτηση χαρτοφυλακίου επενδύσεων	(2.864)	(3.013)
Εισπράξεις από πώληση και εξόφληση χαρτοφυλακίου επενδύσεων	2.450	1.722
Καθαρές ταμειακές ροές (για)/από επενδυτικές δραστηριότητες	(508)	(1.332)
Ταμειακές ροές χρηματοδοτικών δραστηριοτήτων		
Εισπράξεις από έκδοση πιστωτικών τίτλων και λοιπών δανειακών υποχρεώσεων	1.100	1
Αποπληρωμή πιστωτικών τίτλων, λοιπών δανειακών υποχρεώσεων και προνομιούχων τίτλων	(327)	21
Αποπληρωμή κεφαλαίου στις καταβολές μισθωμάτων	(11)	(16)
Εισπράξεις από πώληση ιδίων μετοχών	3	19
Αγορά ιδίων μετοχών	(11)	(19)
Καθαρές ταμειακές ροές από/(για) χρηματοδοτικές δραστηριότητες	754	6
Επίπτωση συναλλαγματικών διαφορών στο ταμείο και τα ταμειακά ισοδύναμα	(18)	(8)
Καθαρή αύξηση / (μείωση) ταμείου και ταμειακών ισοδύναμων	(1.781)	(4.253)
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα έναρξης περιόδου	9.788	17.212
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα τέλους περιόδου	8.007	12.959

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 1 Γενικές πληροφορίες

Η Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε. (εφεξής «ΕΤΕ» ή «Τράπεζα») ιδρύθηκε το 1841 και οι μετοχές της εισήχθησαν στο Χρηματιστήριο Αθηνών («ΧΑ») το 1880. Η Τράπεζα έχει την έδρα της στην οδό Αιόλου 86, 10559 Αθήνα, Ελλάδα (αριθμ. Γ.Ε.ΜΗ 237901000), τηλ.: (+30) 210 334 1000, www.nbg.gr. Με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, η Τράπεζα μπορεί να ιδρύει καταστήματα, πρακτορεία και γραφεία αντιπροσωπείας οπουδήποτε στην Ελλάδα και στο εξωτερικό. Η Τράπεζα κατά τη διάρκεια των 183 ετών λειτουργίας της, έχει επεκτείνει το φάσμα των τραπεζικών υπηρεσιών που προσφέρει και καλύπτει όλα τα σύγχρονα τραπεζικά προϊόντα. Η Τράπεζα μαζί με τις θυγατρικές της (εφεξής ο «Όμιλος») παρέχουν ένα ευρύ φάσμα χρηματοοικονομικών υπηρεσιών, το οποίο περιλαμβάνει κυρίως λιανική, εταιρική και επενδυτική τραπεζική, διαχείριση Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων, συναλλακτική τραπεζική, χρηματοδοτική μίσθωση, πρακτορεία επιχειρηματικών απαιτήσεων, χρηματιστηριακή μεσιτεία, διαχείριση ενεργητικού πελατών, διαχείριση ακίνητης περιουσίας και ασφαλιστικές υπηρεσίες. Ο Όμιλος δραστηριοποιείται κυρίως στην Ελλάδα, καθώς και στο εξωτερικό μέσω του υποκαταστήματος στην Κύπρο και των θυγατρικών του στη Βόρεια Μακεδονία, στη Ρουμανία, στη Βουλγαρία, στην Κύπρο, στο Λουξεμβούργο, στην Ολλανδία και στο Ηνωμένο Βασίλειο. Σε συνέχεια της σχετικής απόφασης της Τράπεζας το 2021, ο Όμιλος τερμάτισε τη δραστηριότητά του στην Αίγυπτο, στη Μάλτα και στο υποκατάστημα στο Λονδίνο. Επίσης, τον Απρίλιο του 2024, οι εργασίες του υποκαταστήματος της Κύπρου μεταφέρθηκαν στην NBG Cyprus Ltd. Συνεπώς τα υποκαταστήματα στην Αίγυπτο, στο Λονδίνο και στην Κύπρο και οι θυγατρικές NBG Malta Ltd (προηγούμενη επωνυμία NBG Bank Malta Ltd) και NBG Malta Holdings Ltd τέθηκαν σε εκκαθάριση.

Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου είναι η εξής:

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου (Μη Εκτελεστικό Μέλος) Γκίκας Χαρδούβελης
Εκτελεστικά Μέλη Πάυλος Μυλωνάς Χριστίνα Θεοφίλιδη
Ανεξάρτητα Μη Εκτελεστικά Μέλη Αβραάμ Γούναρης - Ανώτερος Ανεξάρτητος Σύμβουλος Anne Clementine Marcelle Marion-Bouchacourt Claude Edgard Louis Ghislain Piret Wietze Reehoorn Matthieu Joseph Kiss Elena Ana Cernat Αικατερίνη Μπερίτση Jaya prakasa (JP) Rangaswami Αθανάσιος Ζαρκαλής
Μη Εκτελεστικό Μέλος - Εκπρόσωπος του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (N3864/2010) Περικλής Δρούγκας
Γραμματέας του Διοικητικού Συμβουλίου και των Επιτροπών Παναγιώτης Δασμάνογλου

Όλα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου εκλέγονται από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων, για περίοδο που δεν υπερβαίνει τα τρία έτη και με δυνατότητα επανεκλογής. Η θητεία των παραπάνω μελών λήγει κατά την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων το 2024.

Οι παρούσες Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις έχουν εγκριθεί για έκδοση από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας την 28 Απριλίου 2024.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 2 Βάση παρουσίασης και ουσιώδεις λογιστικές αρχές

2.1 Βάση παρουσίασης

Οι συνοπτικές ενοποιημένες Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις για την τρίμηνη περίοδο που έληξε την 31 Μαρτίου 2024 (οι «Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις»), έχουν συνταχθεί σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 34 «Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις». Οι Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις περιλαμβάνουν επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις και όχι όλη την πληροφόρηση που απαιτείται για τη σύνταξη πλήρων Ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων. Συνεπώς, οι Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις θα πρέπει να αναγνωστούν σε συνδυασμό με τις ενοποιημένες Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις για τον Όμιλο της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2023, οι οποίες έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (εφεξής «ΔΠΧΑ»), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση (η «Ε.Ε.»).

Οι Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με την αρχή του ιστορικού κόστους, με εξαίρεση τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων και τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις (συμπεριλαμβανομένων των συμβολαίων παραγώγων), τα οποία έχουν επιμετρηθεί στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Οι λογιστικές αξίες των αναγνωρισθέντων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, που έχουν καθορισθεί ως αντισταθμισμένα στοιχεία σε αντιστάθμιση εύλογης αξίας, οι οποίες σε διαφορετική περίπτωση θα είχαν αποτιμηθεί στο αποσβεσμένο κόστος, προσαρμόζονται έτσι ώστε να καταγράφουν τις μεταβολές της εύλογης αξίας που αποδίδονται στους αντισταθμισμένους κινδύνους. Σύμφωνα με τις μεταβατικές διατάξεις που προβλέπονται από το ΔΠΧΑ 9, ο Όμιλος έχει επιλέξει να συνεχίσει να λογιστικοποιεί τις συναλλαγές αντιστάθμισης κινδύνου σύμφωνα με το ΔΛΠ 39, όπως αυτό έχει υιοθετηθεί από την Ε.Ε., συμπεριλαμβανομένων των διατάξεων που σχετίζονται με τη λογιστική αντιστάθμιση εύλογης αξίας χαρτοφυλακίου σε μακροοικονομικό επίπεδο (ΔΛΠ 39 “carve-out”). Συγκεκριμένες διατάξεις του ΔΛΠ 39, όσον αφορά τη λογιστική αντιστάθμιση, έχουν εξαιρεθεί (βλέπε Σημείωση 2.7.6 «Αντιστάθμιση Χαρτοφυλακίου (Αντιστάθμιση Μακροοικονομικού κινδύνου)» των Ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων του Ομίλου για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2023).

Οι λογιστικές πολιτικές που υιοθετήθηκαν για την προετοιμασία των Ενδιάμεσων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων, έχουν εφαρμοσθεί σε συνέπεια με εκείνες που υιοθετήθηκαν στις ενοποιημένες Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2023. Όπου κρίθηκε απαραίτητο, τα συγκριτικά στοιχεία αναμορφώθηκαν προκειμένου να συνάδουν με αλλαγές στην παρουσίαση κατά την τρέχουσα περίοδο.

Οι Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις έχουν καταρτισθεί στη βάση της συνεχιζόμενης δραστηριότητας («going concern») για τον Όμιλο (βλέπε Σημείωση 2.2 «Συνέχιση της επιχειρηματικής δραστηριότητας»).

Το νόμισμα παρουσίασης του Ομίλου είναι το Ευρώ (€), το οποίο αποτελεί το λειτουργικό νόμισμα της μητρικής εταιρίας. Εκτός εάν ορίζεται διαφορετικά, οι χρηματοοικονομικές πληροφορίες που παρουσιάζονται σε Ευρώ έχουν στρογγυλοποιηθεί στο πλησιέστερο εκατομμύριο.

2.2 Συνέχιση της επιχειρηματικής δραστηριότητας

Συμπέρασμα για τη συνέχιση της επιχειρηματικής δραστηριότητας

Λαμβάνοντας υπόψη (α) την σημαντική και επαναλαμβανόμενη κερδοφορία του Ομίλου (β) τα σημαντικά ποσά διαθέσιμων ενεχύρων, καθώς και τους Δείκτες Κάλυψης Ρευστότητας («LCR») και Καθαρής Σταθερής Χρηματοδότησης («NSFR»), οι οποίοι είναι αρκετά πάνω από το ελάχιστο εποπτικό όριο του 100% (γ) τον δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 («CET1») του Ομίλου κατά την 31 Μαρτίου 2024, ο οποίος υπερέβη τον ελάχιστο δείκτη Συνολικών Κεφαλαιακών Απαιτήσεων («OCR»), (δ) την αυξανόμενη υποστήριξη από το Ταμείο Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας (“RRF”), και (ε) την αμελητέα έκθεση του Ομίλου στη Ρωσία, Ουκρανία και Μέση Ανατολή και τις ενέργειες της Διοίκησης στην αντιμετώπιση των κρίσεων, το Διοικητικό Συμβούλιο κατέληξε στο συμπέρασμα ότι για τον Όμιλο, η εφαρμογή της αρχής της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας για την κατάρτιση αυτών των Ενδιάμεσων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων είναι κατάλληλη.

Κερδοφορία

Για τη περίοδο που έληξε την 31 Μαρτίου 2024, τα κέρδη περιόδου ανήλθαν σε €359 εκατ. για τον Όμιλο ενώ τα κέρδη ανά μετοχή ανήλθαν σε €0,39.

Ρευστότητα

Την 31 Μαρτίου 2024, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία της Τράπεζας αξίας σε μετρητά ύψους €25,7 δισ. ήταν διαθέσιμα για περαιτέρω αύξηση της ρευστότητας, με τους δείκτες ρευστότητας LCR και NSFR να ανέρχονται σε επίπεδα άνω του 100%.

Κεφαλαιακή επάρκεια

Την 31 Μαρτίου 2024, ο Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 («CET1») και ο Συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας διαμορφώθηκαν σε 17,8% and 20,5% για τον Όμιλο αντίστοιχα, υπερβαίνοντας τις συνολικές κεφαλαιακές απαιτήσεις («OCR») ποσοστού 9,62% για το CET1 και 14,32% για το Συνολικό Κεφάλαιο για το 2024 (βλ. Σημείωση 17 «Κεφαλαιακή επάρκεια»).

Εξελίξεις στο μακροοικονομικό περιβάλλον

Το Ακαθάριστο Εγχώριο Προϊόντος («ΑΕΠ») της Ελλάδας αυξήθηκε κατά 2,0% ετησίως το 2023 (σύμφωνα με δεδομένα που δημοσίευσε η Ελληνική Στατιστική Αρχή το Μάρτιο του 2024) – συμβαδίζοντας με το βασικό σενάριο της ΕΤΕ, βάσει του οποίου πραγματοποιήθηκαν οι εκτιμήσεις για το 4^ο τρίμηνο του 2023 – ενώ παράλληλα, υπερέβη το μέσο όρο της Ευρωζώνης (+0,4% ετησίως) για 3^η συνεχόμενη χρονιά. Ο ρυθμός μεταβολής του ΑΕΠ επιβραδύνθηκε στο +1,2% ετησίως το 4^ο τρίμηνο του 2023, καθώς οι πιέσεις στο σκέλος της εγχώριας παραγωγής, από την καταστροφική πλημμύρα στην Κεντρική Ελλάδα το Σεπτέμβριο του 2023, συνδυάστηκαν με προσωρινή μείωση των επενδύσεων παγίου κεφαλαίου και παράλληλη πτώση της ζήτησης για εξαγωγές αγαθών, λόγω των ασθενών οικονομικών επιδόσεων των κύριων εξαγωγικών εταιρών της Ελλάδας (κυρίως χώρες της Ευρωζώνης).

Οι αναπτυξιακές επιδόσεις της χώρας το 2024 αναμένεται να υποστηριχθούν από αρκετούς παράγοντες, οι οποίοι θεωρούνται επαρκείς ώστε να διασφαλίσουν τη διατήρηση της υπεραπόδοσης έναντι της Ευρωζώνης αλλά και να αντισταθμίσουν ενδεχόμενες έκτακτες αρνητικές επιδράσεις. Οι σημαντικότεροι καταλύτες ανάπτυξης για το 2024 είναι: α) ο θετικός αντίκτυπος από τις επενδύσεις που αναβλήθηκαν το 2023 και αναμένεται να υλοποιηθούν το 2024 (κυρίως έργα που σχετίζονται με το Ταμείο Ανάκαμψης και την αποκατάσταση των περιοχών της Κεντρικής Ελλάδας που επλήγησαν από τις πλημμύρες), και από την επιτάχυνση των ιδιωτικών επενδύσεων αλλά και επενδύσεων που σχετίζονται με το Ταμείο Ανάκαμψης, προγραμματισμένων για το τρέχον έτος, β) οι ευνοϊκές συνθήκες στην αγορά εργασίας (επιτάχυνση της απασχόλησης, υψηλότερα ποσοστά συμμετοχής στο εργατικό δυναμικό και συνεχιζόμενη προσαρμογή μισθών), και γ) οι ισχυρές προοπτικές για τον τουριστικό τομέα στο σύνολο του 2024.

Τα στοιχεία κλαδικών ερευνών και κύκλου εργασιών των επιχειρήσεων κατέδειξαν ενίσχυση της οικονομικής δραστηριότητας, σε τριμηνιαία βάση, το 1^ο τρίμηνο του 2024, ιδιαίτερα στους κλάδους υπηρεσιών και κατασκευών, ενώ βελτίωση σημείωσαν και οι δείκτες που σχετίζονται με τις επενδύσεις παγίου κεφαλαίου, την απασχόληση και τη βιομηχανική δραστηριότητα, σε σύγκριση με το 4^ο τρίμηνο του 2023. Ειδικότερα:

- Η απασχόληση επιταχύνθηκε στο 2,3% ετησίως κατά το 1^ο δίμηνο του 2024, έναντι +1,2% ετησίως το 4^ο τρίμηνο του 2023, ενώ εφαρμόστηκε περαιτέρω αύξηση στον κατώτατο μισθό (+6,4%) τον Απρίλιο του 2024.
- Οι δαπάνες του Προγράμματος Δημοσίων Επενδύσεων («ΠΔΕ»), συμπεριλαμβανομένου και του Ταμείου Ανάκαμψης, αυξήθηκαν κατά 55,8% ετησίως την περίοδο Ιανουαρίου-Φεβρουαρίου 2024, ενώ οι συνολικές δαπάνες του ΠΔΕ για το 2024 αναμένονται σημαντικά υψηλότερες σε ετήσια βάση.
- Ο δείκτης οικονομικού κλίματος αυξήθηκε στο 108,4 το Μάρτιο του 2024 – υψηλό 7 μηνών – από 106,9 το 1^ο τρίμηνο του 2024 και 105,6 το 4^ο τρίμηνο του 2023, εξαιτίας των ισχυρών προοπτικών στους κλάδους υπηρεσιών, κατασκευών και βιομηχανίας.
- Ο δείκτης Υπευθύνων Προμηθειών στη μεταποίηση («PMI») αυξήθηκε στο υψηλότερο σημείο των τελευταίων 2 ετών, 56,9 το Μάρτιο του 2024 (παραμένοντας ο υψηλότερος μεταξύ των χωρών της Ευρωζώνης) αντανακλώντας την ισχυρότερη δυναμική της εγχώριας ζήτησης και των εξαγωγικών παραγγελιών.
- Οι τουριστικές αφίξεις και τα σχετικά έσοδα αυξήθηκαν κατά 16,0% και 27,3% ετησίως, αντίστοιχα, τον Ιανουάριο, ενώ οι αφίξεις από το εξωτερικό στο Διεθνές Αεροδρόμιο Αθηνών ενισχύθηκαν κατά 19,4% ετησίως το 1^ο τρίμηνο του 2024.

Οι ευνοϊκές συνθήκες κυκλικής ανάκαμψης και η συνεχιζόμενη βελτίωση της αποτελεσματικότητας ενίσχυσαν τις δημοσιονομικές επιδόσεις της χώρας, με το πρωτογενές πλεόνασμα να εκτιμάται ότι θα υπερβεί την εκτίμηση του Κρατικού Προϋπολογισμού για το 2023 (1,1% του ΑΕΠ), ενώ σε όρους τακτικού προϋπολογισμού, σε τροποποιημένη ταμειακή βάση, το πλεόνασμα ανήλθε στα €2,95 δισ. το 1^ο τρίμηνο του 2024, υπερβαίνοντας τον αντίστοιχο στόχο του Προϋπολογισμού κατά περίπου €0,9 δισ. Τα στοιχεία του Ελληνικού Οργανισμού Διαχείρισης Δημόσιου Χρέους αναφέρουν ότι το συνολικό χρέος Γενικής Κυβέρνησης μειώθηκε σημαντικά το 2023, στο 162% του ΑΕΠ, ενώ αναμένεται, σύμφωνα με εκτιμήσεις του Κρατικού Προϋπολογισμού 2024, να υποχωρήσει περαιτέρω στο 152,3% του ΑΕΠ το τρέχον έτος, επιδεικνύοντας εντυπωσιακή σωρευτική μείωση της τάξης του 50% του ΑΕΠ, σε μία περίοδο 4 ετών.

Η επιθετική σύσφιξη της νομισματικής πολιτικής, που αντικατοπτρίζεται στις αυξήσεις των επιτοκίων αναφοράς κατά 450 μονάδες βάσης από την ΕΚΤ μεταξύ Ιουλίου 2022 και Σεπτεμβρίου 2023, αποδυνάμωσε την αύξηση του τραπεζικού δανεισμού, ωστόσο, η Ελλάδα συνέχισε να υπερβαίνει τον ευρωπαϊκό μέσο όρο τους πρώτους μήνες του 2024. Οι συνολικές πιστώσεις προς τον ιδιωτικό τομέα αυξήθηκαν κατά 3,4% ετησίως και προς τις μη χρηματοοικονομικές επιχειρήσεις κατά 5,5% την περίοδο

Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Όμιλος

Ιανουαρίου-Φεβρουαρίου 2024, από 3,7% και 5,8% ετησίως, αντίστοιχα το Δεκέμβριο του 2023. Οι καταθέσεις του ιδιωτικού τομέα παρέμειναν κοντά σε υψηλό 13 ετών το Φεβρουάριο του 2024 (€188,6 δισ.), παρά τη σωρευτική καθαρή εκροή των €6,3 δισ. το 1^ο δίμηνο του 2024, η οποία σχεδόν αντιστάθμισε την έντονη μηνιαία άνοδο, κατά €6,4 δισ., των καταθέσεων το Δεκέμβριο του 2023, κυρίως λόγω ευνοϊκών εποχικών επιδράσεων. Τα καταναλωτικά δάνεια αυξήθηκαν με τον υψηλότερο ρυθμό εδώ και 15 έτη, κατά 4,4% ετησίως, ενώ η ετήσια μεταβολή των στεγαστικών δανείων, που παρέχονται από το ελληνικό τραπεζικό σύστημα, παρέμεινε αρνητική (-3,5% κατά μέσο όρο το δίμηνο Ιανουαρίου-Φεβρουαρίου 2024, αμετάβλητη σε σύγκριση με το Δεκέμβριο του 2023).

Οι τιμές των οικιστικών ακινήτων αυξήθηκαν κατά 11,8% σε ετήσια βάση το 4^ο τρίμηνο του 2023 (στοιχεία Τραπεζής της Ελλάδος, δημοσιευμένα στις 5 Μαρτίου 2024) και κατά 13,4% ετησίως για το σύνολο του 2023 – με τη σωρευτική τους μεταβολή τα τελευταία 6 χρόνια να ξεπερνά το +61% – με ενδείξεις περαιτέρω αυξήσεων για το 1^ο τρίμηνο του 2024, σύμφωνα με πηγές της αγοράς, καθώς η ζήτηση παραμένει ισχυρή και το κόστος κατασκευής συνεχίζει να αυξάνεται με επιταχυνόμενο ρυθμό.

Οι συνδυαστικές επιδράσεις των προαναφερθέντων υποστηρικτικών παραγόντων εκτιμάται ότι συνέβαλλαν στην ετήσια αύξηση του ΑΕΠ κατά περίπου 2,4% σε ετήσια βάση το 2024 σύμφωνα με το μέσο όρο των τελευταίων διαθέσιμων προβλέψεων του επίσημου και του ιδιωτικού τομέα.

Οι αναπτυξιακές προοπτικές της Ελλάδας για το 2024, αλλά και μεσοπρόθεσμα, αναμένεται να υποστηριχθούν από τους ακόλουθους παράγοντες:

- Ισχυρή επενδυτική δραστηριότητα, λόγω της ενίσχυσης των ιδιωτικών επενδύσεων και της αυξανόμενης θετικής επίδρασης από το Ταμείο Ανάκαμψης, καθώς λιγότερο από το 15% των σχετικών τελικών δαπανών έχει πραγματοποιηθεί, παρά το υψηλό ποσοστό απορρόφησης (περίπου 50% της διαθέσιμης χρηματοδότησης έως το 1^ο τρίμηνο του 2024). Ο ακαθάριστος σχηματισμός παγίου κεφαλαίου αναμένεται να αυξηθεί, με διψήφιο ρυθμό, ενισχυμένος από τις θετικές προοπτικές ζήτησης, τα υψηλά ποσοστά χρησιμοποίησης του παραγωγικού δυναμικού και την ανθεκτική κερδοφορία των επιχειρήσεων.
- Ο τουρισμός οδεύει προς νέο ρεκόρ το 2024, σύμφωνα με τα διαθέσιμα στοιχεία αφίξεων για τους πρώτους μήνες του έτους καθώς και πληροφορίες για τον έως τώρα αριθμό προκρατήσεων από σημαντικά ταξιδιωτικά πρακτορεία ανά τον κόσμο.
- Υποστηρικτικές συνθήκες στην αγορά εργασίας – με την αύξηση της απασχόλησης να επιταχύνεται τους πρώτους μήνες του 2024 και τις μισθολογικές προσαρμογές να συνεχίζονται το τρέχον έτος – αναμένεται να συμβάλουν στην αύξηση του πραγματικού διαθέσιμου εισοδήματος, παρά την παρατηρούμενη αδράνεια του πληθωρισμού κατά τους τελευταίους μήνες.

Ωστόσο, οι παραπάνω εκτιμήσεις υπόκεινται σε ορισμένους σημαντικούς κινδύνους, όπως:

- Μία δυνητική αναζωπύρωση ή περαιτέρω κλιμάκωση των γεωπολιτικών εντάσεων (Ουκρανία, Μέση Ανατολή, Ερυθρά Θάλασσα) – με δυσμενείς επιπτώσεις στις τιμές ενέργειας, το παγκόσμιο εμπόριο και το οικονομικό κλίμα – θα μπορούσε να επιβαρύνει σημαντικά την οικονομική δραστηριότητα, ειδικά εάν ο τουρισμός επηρεαστεί αρνητικά ή/και οι τιμές ενέργειας προσεγγίσουν ή ξεπεράσουν τα πολύ υψηλά επίπεδα του 2022. Σημειώνεται ότι, η επίθεση του Ιράν κατά του Ισραήλ όξυνε τους κινδύνους αναφορικά με τις διεθνείς τιμές πετρελαίου, οι οποίες ήδη βρίσκονταν σε ανοδική τροχιά το 1^ο τρίμηνο του 2024.
- Η αβεβαιότητα που σχετίζεται με τον πληθωρισμό παραμένει σημαντική, ιδιαίτερα για πληθυσμιακές ομάδες με χαμηλά εισοδήματα – κυρίως λόγω του εμμένου δομικού πληθωρισμού και των σημαντικών αυξήσεων στις τιμές των τροφίμων – επιβαρύνοντας την ιδιωτική κατανάλωση, σε συνδυασμό με την κατάργηση μεγάλου μέρους της δημοσιονομικής στήριξης προς τα νοικοκυριά.
- Οι επιχειρήσεις είναι πιθανό να έρθουν αντιμέτωπες με μεγαλύτερη συμπίεση των περιθωρίων κέρδους τους εάν ενταθούν οι πιέσεις στο κόστος παραγωγής, καθώς η τιμολογιακή τους ισχύ δείχνει σημάδια εξασθένησης και ο «δημοσιονομικός χώρος» για νέα μέτρα στήριξης είναι πολύ περιορισμένος.
- Αντιστοίχως, μία βραδύτερη του αναμενομένου αποκλιμάκωση των πληθωριστικών πιέσεων παγκοσμίως, θα μπορούσε να οδηγήσει σε μία πιο παρατεταμένη περίοδο υψηλών επιτοκίων, θέτοντας προκλήσεις για την οικονομική ανάπτυξη και τις χρηματοπιστωτικές συνθήκες, επιβαρύνοντας τη δημοσιονομική ικανότητα της χώρας, αποδυναμώνοντας την ιδιωτική επενδυτική δαπάνη και μειώνοντας τη ζήτηση για δάνεια.

Συνολικά, η ελληνική οικονομία βρίσκεται σε ευνοϊκή θέση για να αντιμετωπίσει τις ανωτέρω προκλήσεις και να συνεχίσει να υπεραποδίδει έναντι της Ευρωζώνης, αξιοποιώντας τους προαναφερόμενους αναπτυξιακούς καταλύτες και την ισχυρή, κεκτημένη, αναπτυξιακή δυναμική των προηγούμενων ετών. Επιπλέον, η επιστροφή στην επενδυτική βαθμίδα και η ενδεχόμενη αναστροφή του κύκλου σύσφιξης της νομισματικής πολιτικής, σύμφωνα με εκτιμήσεις των χρηματοπιστωτικών αγορών και του

ιδιωτικού τομέα, θα μπορούσαν να υποστηρίξουν ταχύτερη βελτίωση των συνθηκών ρευστότητας καθώς και υψηλότερες αποτιμήσεις των ελληνικών περιουσιακών στοιχείων, προσελκύνοντας νέες εισροές ξένων επενδύσεων.

2.3 Νέα και Τροποποιημένα Πρότυπα και Διερμηνείες

Τροποποιήσεις σε υπάρχοντα πρότυπα που τέθηκαν σε ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2024

- **ΔΛΠ 1 (Τροποποίηση): Ταξινόμηση υποχρεώσεων ως βραχυπροθέσμων ή μακροπροθέσμων** (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη από την 1 Ιανουαρίου 2024 και μετά). Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι οι υποχρεώσεις ταξινομούνται ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες ανάλογα με τα δικαιώματα που υπάρχουν στο τέλος της περιόδου αναφοράς. Η τροποποίηση, επίσης, διευκρινίζει ότι η ταξινόμηση δεν επηρεάζεται από τις προσδοκίες της οντότητας για το αν θα εξασκήσει το δικαίωμά της να αναβάλλει το διακανονισμό μιας υποχρέωσης και ότι ο διακανονισμός αναφέρεται σε μεταφορά στον αντισυμβαλλόμενο χρημάτων, μετοχικών τίτλων, άλλων περιουσιακών στοιχείων ή υπηρεσιών. Δεν υπήρξε επίδραση στις ενοποιημένες Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις από την υιοθέτηση της εν λόγω τροποποίησης.

- **ΔΛΠ 1 (Τροποποιήσεις): Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις με ρήτρες** (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη από την 1 Ιανουαρίου 2024 και μετά). Οι νέες τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι εάν το δικαίωμα αναβολής διακανονισμού υπόκειται στη συμμόρφωση της οικονομικής οντότητας με καθορισμένους όρους (ρήτρες), αυτές οι τροποποιήσεις θα ισχύουν μόνο για συνθήκες που υφίστανται όταν η συμμόρφωση εξετάζεται κατά ή πριν από την ημερομηνία αναφοράς. Επιπροσθέτως, οι τροποποιήσεις αποσκοπούν στη βελτίωση των πληροφοριών που παρέχει μια οικονομική οντότητα όταν το δικαίωμά της να αναβάλλει τον διακανονισμό μιας υποχρέωσης υπόκειται σε συμμόρφωση με ρήτρες εντός δώδεκα μηνών από την περίοδο αναφοράς. Δεν υπήρξε επίδραση στις ενοποιημένες Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις από την υιοθέτηση των εν λόγω τροποποιήσεων.

- **ΔΠΧΑ 16 (Τροποποίηση): Υποχρέωση Μίσθωσης σε Πώληση και Επαναμίσθωση** (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη από την 1 Ιανουαρίου 2024 και μετά). Η τροποποίηση διευκρινίζει πώς μια οικονομική οντότητα λογιστικοποιεί μια πώληση και επαναμίσθωση μετά την ημερομηνία της συναλλαγής. Οι συναλλαγές πώλησης και επαναμίσθωσης όπου ορισμένες ή όλες οι πληρωμές μισθωμάτων είναι μεταβλητές πληρωμές που δεν εξαρτώνται από δείκτη ή επιτόκιο είναι πιο πιθανό να επηρεαστούν. Οι απαιτήσεις εφαρμόζονται αναδρομικά σε συναλλαγές πώλησης και επαναμίσθωσης που συνήφθησαν μετά την ημερομηνία αρχικής εφαρμογής του ΔΠΧΑ 16. Δεν υπήρξε επίδραση στις ενοποιημένες Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις από την υιοθέτηση της εν λόγω τροποποίησης.

- **ΔΛΠ 7 και ΔΠΧΑ 7 (Τροποποιήσεις) - Γνωστοποιήσεις: Χρηματοοικονομικές Συμφωνίες Προμηθευτών** (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη από την 1 Ιανουαρίου 2024 και μετά). Οι τροποποιήσεις απαιτούν από τις εταιρείες να γνωστοποιούν πληροφορίες σχετικά με τις Χρηματοοικονομικές Συμφωνίες τους με Προμηθευτές (Supplier Finance Arrangements), όπως όρους και προϋποθέσεις, λογιστική αξία των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων που αποτελούν μέρος τέτοιων συμφωνιών, εύρος ημερομηνιών λήξης πληρωμών και πληροφορίες κινδύνου ρευστότητας. Ο Όμιλος δεν αναμένει κάποια επίδραση στις ενοποιημένες Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις από την υιοθέτηση αυτών των τροποποιήσεων.

Οι τροποποιήσεις των υφιστάμενων προτύπων που ισχύουν από την 1 Ιανουαρίου 2024 εγκρίθηκαν από την ΕΕ, εκτός από τις τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 7 και ΔΠΧΑ 7 «Γνωστοποιήσεις: Χρηματοοικονομικές Συμφωνίες Προμηθευτών», οι οποίες δεν έχουν, ακόμη, εγκριθεί από την ΕΕ.

Νέα Πρότυπα και Τροποποιήσεις σε υφιστάμενα πρότυπα που τέθηκαν σε ισχύ μετά το 2024

- **ΔΛΠ 21 (Τροποποιήσεις): Οι επιπτώσεις των Μεταβολών στις Συναλλαγματικές Ισοτιμίες - Έλλειψη Ανταλλαξιμότητας** (ισχύει για χρήσεις με έναρξη από την 1 Ιανουαρίου 2025 και μετά). Οι τροποποιήσεις προσδιορίζουν πότε ένα νόμισμα είναι ανταλλάξιμο σε άλλο νόμισμα και πότε δεν είναι και διευκρινίζουν πώς μια οικονομική οντότητα καθορίζει τη συναλλαγματική ισοτιμία που θα εφαρμόζεται όταν ένα νόμισμα δεν είναι ανταλλάξιμο. Ένα νόμισμα δεν είναι ανταλλάξιμο σε ένα άλλο νόμισμα, εάν μια οικονομική οντότητα μπορεί να αποκτήσει μόνο ένα ασήμαντο ποσό του άλλου νομίσματος. Όταν ένα νόμισμα δεν είναι ανταλλάξιμο κατά την ημερομηνία επιμέτρησης, μια οικονομική οντότητα εκτιμά την τρέχουσα συναλλαγματική ισοτιμία ως την ισοτιμία που θα ίσχυε σε μια εύρυθμη συναλλαγή μεταξύ των συμμετεχόντων στην αγορά κατά την ημερομηνία επιμέτρησης και που θα αντικατόπτριζε πιστά τις οικονομικές συνθήκες που επικρατούν. Επιπλέον, οι τροποποιήσεις απαιτούν τη γνωστοποίηση πληροφοριών που επιτρέπουν στους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων να κατανοήσουν τον αντίκτυπο της μη ανταλλαξιμότητας ενός νομίσματος. Ο Όμιλος δεν αναμένει κάποια σημαντική επίδραση στις ενοποιημένες Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις από την υιοθέτηση αυτών των τροποποιήσεων.

- **ΔΠΧΑ 18 (Νέο Πρότυπο): Παρουσίαση και Γνωστοποίηση στις Οικονομικές Καταστάσεις** (ισχύει για χρήσεις με έναρξη από την 1 Ιανουαρίου 2027 και μετά). Το ΔΠΧΑ 18 εκδόθηκε τον Απρίλιο του 2024 με σκοπό τη βελτίωση των αναφορών χρηματοοικονομικής επίδοσης και θα αντικαταστήσει το ΔΛΠ 1 Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων. Καθορίζει γενικές και ειδικές απαιτήσεις για την παρουσίαση και γνωστοποίηση πληροφοριών στις οικονομικές καταστάσεις γενικού σκοπού, ώστε να διασφαλίζεται ότι παρέχουν σχετικές πληροφορίες που αντιπροσωπεύουν πιστά τα περιουσιακά στοιχεία, τις υποχρεώσεις, τα ίδια κεφάλαια, τα έσοδα και τα έξοδα της οικονομικής οντότητας. Το νέο Πρότυπο έχει αναδρομική εφαρμογή.

Οι τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 21 «Οι επιπτώσεις των Μεταβολών στις Συναλλαγματικές Ισοτιμίες - Έλλειψη Ανταλλαξιμότητας» και το νέο Πρότυπο ΔΠΧΑ 18 «Παρουσίαση και Γνωστοποίηση στις Οικονομικές Καταστάσεις», δεν έχουν εγκριθεί από την ΕΕ.

2.4 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές στην εφαρμογή των λογιστικών αρχών

Κατά τη σύνταξη των Ενδιάμεσων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων για την τρίμηνη περίοδο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2024, οι σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές που διενεργήθηκαν από τη Διοίκηση για την εφαρμογή των λογιστικών αρχών του Ομίλου και οι κύριες πηγές αβεβαιότητας εκτιμήσεων ήταν παρόμοιες με αυτές που εφαρμόστηκαν κατά τη σύνταξη των Ετήσιων ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2023, εκτός από:

Πληροφορίες για μελλοντικές τάσεις

Στο 1ο τρίμηνο του 2024, η οικονομική δραστηριότητα στην Ελλάδα εκτιμάται ότι παρέμεινε σε ανοδική τροχιά – σύμφωνα με τους διαθέσιμους μηνιαίους οικονομικούς δείκτες – παρά τις δυσμενείς εξωτερικές συνθήκες, ύστερα από προσωρινή επιβράδυνση το 4ο τρίμηνο του 2023, λόγω των επιπτώσεων στην αγροτική παραγωγή από την πλημμύρα στην κεντρική Ελλάδα καθώς και της καθυστερημένης επιτάχυνσης των εκταμιεύσεων από το Πρόγραμμα Δημοσίων Επενδύσεων («ΠΔΕ»). Αυτή η επιβράδυνση ήταν εμφανής στα στοιχεία των εθνικών λογαριασμών για το σύνολο του 2023 (τελευταία διαθέσιμα) που δημοσιεύθηκαν στις 7 Μαρτίου 2024 από την Ελληνική Στατιστική Αρχή («ΕΛΣΤΑΤ»). Το Ακαθάριστο Εγχώριο Προϊόν («ΑΕΠ») της Ελλάδας αυξήθηκε κατά 2,0% ετησίως στο σύνολο του 2023, υπερβαίνοντας το μέσο όρο της Ευρωζώνης (+0,4% ετησίως) για τρίτη συνεχόμενη χρονιά, αλλά επιβραδύνθηκε στο 1,2% ετησίως το 4ο τρίμηνο του 2023, καθώς οι πιέσεις στην εγχώρια παραγωγή από την καταστροφική πλημμύρα στη Θεσσαλία τον Σεπτέμβριο του 2023 συνδυάστηκαν με προσωρινή μείωση των επενδύσεων παγίου κεφαλαίου και παράλληλη πτώση της ζήτησης για εξαγωγές αγαθών, λόγω των ασθενών οικονομικών επιδόσεων των κυριότερων εξαγωγικών εταιρών της Ελλάδας (κυρίως χώρες της Ευρωζώνης).

Οι αναπτυξιακές επιδόσεις της Ελλάδας το 2024 αλλά και μεσοπρόθεσμα αναμένεται να υποστηριχθούν από αρκετούς παράγοντες, οι οποίοι δείχνουν ικανοί να διασφαλίσουν τη διατήρηση της υπεραπόδοσης έναντι της Ευρωζώνης και να αντισταθμίσουν πιθανές αρνητικές επιδράσεις. Οι σημαντικότεροι καταλύτες ανάπτυξης για το 2024 είναι: α) ο θετικός αντίκτυπος από τις επενδύσεις που αναβλήθηκαν το 2023 (κυρίως έργα σχετικά με το Ταμείο Ανάκαμψης & Ανθεκτικότητας – «ΤΑΑ» – και την αποκατάσταση των πληγέντων από τις πλημμύρες περιοχών της κεντρικής Ελλάδας), αλλά και την επιτάχυνση των ιδιωτικών επενδύσεων και προγραμματισμένων για το τρέχον έτος επενδύσεων στο πλαίσιο του ΤΑΑ, β) οι ευνοϊκές συνθήκες στην αγορά εργασίας (επιτάχυνση αύξησης απασχόλησης, υψηλότερα ποσοστά συμμετοχής στο εργατικό δυναμικό, και εν εξελίξει προσαρμογή μισθών), και γ) οι ισχυρές προοπτικές για τον τουρισμό. Το 2024, η επενδυτική δραστηριότητα αναμένεται να επιταχυνθεί, ύστερα από ένα έτος υποτονικών επιδόσεων, με στήριξη από τις θετικές προοπτικές ζήτησης, τα υψηλά ποσοστά χρησιμοποίησης της παραγωγικής ικανότητας, την ανθεκτική κερδοφορία των επιχειρήσεων, και το αυξανόμενο πραγματικό διαθέσιμο εισόδημα των νοικοκυριών, παρά την παρατηρούμενη πληθωριστική αδράνεια κατά τους τελευταίους μήνες.

Η τελευταία διαθέσιμη πληροφόρηση από τους δείκτες συγκυρίας και τους πρόδρομους δείκτες οικονομικής δραστηριότητας για τους πρώτους μήνες του 2024 προοιωνίζει επιτάχυνση του ρυθμού οικονομικής ανάπτυξης το 1ο τρίμηνο του 2024, υποστηριζόμενη από την αναμενόμενη ανάκαμψη της παραγωγής ακαθάριστης προστιθέμενης αξίας και του κύκλου εργασιών των επιχειρήσεων, σε συνδυασμό με ενδείξεις ενίσχυσης των επενδύσεων. Κλαδικές μελέτες και στοιχεία του κύκλου εργασιών των επιχειρήσεων δείχνουν ενίσχυση της οικονομικής δραστηριότητας, σε τριμηνιαία βάση, ιδιαίτερα στους τομείς των υπηρεσιών και των κατασκευών, ενώ και οι δείκτες της απασχόλησης, των επενδυτικών δαπανών και της βιομηχανικής δραστηριότητας σημείωσαν βελτίωση σε σύγκριση με το 4ο τρίμηνο του 2023. Ειδικότερα:

- Η αύξηση της απασχόλησης επιταχύνθηκε σε 2,3% ετησίως κατά το 1ο δίμηνο του 2024, από 1,2% το 4ο τρίμηνο του 2023, ενώ εφαρμόστηκε νέα αύξηση (+6,4%) στον κατώτατο μισθό τον Απρίλιο του 2024.
- Οι δαπάνες του ΠΔΕ (συμπεριλαμβανομένου και του ΤΑΑ) αυξήθηκαν κατά 55,8% ετησίως την περίοδο Ιανουαρίου-Φεβρουαρίου 2024, με τις συνολικές δαπάνες του ΠΔΕ για το 2024 να αναμένονται σημαντικά υψηλότερες σε ετήσια βάση.
- Ο δείκτης οικονομικού κλίματος αυξήθηκε στο 108,4 – υψηλό 7 μηνών – το Μάρτιο του 2024 (106,9 το 1ο τρίμηνο του 2024 από 105,6 το 4ο τρίμηνο του 2023 και έναντι μέσου όρου Ευρωζώνης 96,0 το 1ο τρίμηνο του 2024).
- Ο δείκτης Υπευθύνων Προμηθειών στη μεταποίηση (Purchasing Managers' Index, «PMI») της Ελλάδας ανήλθε στο 2ετές υψηλό 56,9 το Μάρτιο του 2024, παραμένοντας ο υψηλότερος στην Ευρωζώνη.
- Οι τουριστικές αφίξεις και τα έσοδα αυξήθηκαν κατά 16,0% και 27,3% ετησίως, αντίστοιχα, τον Ιανουάριο του 2024, ενώ οι αφίξεις από το εξωτερικό στον Διεθνή Αερολιμένα Αθηνών ενισχύθηκαν κατά 19,4% ετησίως το 1ο τρίμηνο του 2024, υποδεικνύοντας ότι ο ελληνικός τουρισμός οδεύει προς νέο ιστορικό υψηλό.

Οι ευνοϊκές συνθήκες κυκλικής ανάκαμψης και η συνεχιζόμενη βελτίωση της αποτελεσματικότητας ενίσχυσαν τις δημοσιονομικές επιδόσεις της χώρας, με το πρωτογενές πλεόνασμα Γενικής Κυβέρνησης να αναμένεται να υπερβεί την εκτίμηση του Κρατικού Προϋπολογισμού για το 2023 (1,1% του ΑΕΠ), ενώ σε όρους τακτικού προϋπολογισμού, σε τροποποιημένη ταμειακή βάση, το

Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Όμιλος

πρωτογενές πλεόνασμα ανήλθε στα €2,95 δισ. το 1ο τρίμηνο του 2024, υπερβαίνοντας τον αντίστοιχο στόχο του Προϋπολογισμού κατά σχεδόν €0,9 δισ. Τα στοιχεία του ελληνικού Οργανισμού Διαχείρισης Δημοσίου Χρέους δείχνουν ότι το συνολικό χρέος Γενικής Κυβέρνησης μειώθηκε σημαντικά το 2023 (162% του ΑΕΠ), ενώ αναμένεται να υποχωρήσει περαιτέρω το 2024 (152,3% του ΑΕΠ, σύμφωνα με εκτιμήσεις του Κρατικού Προϋπολογισμού 2024).

Η επιθετική σύσφιξη της νομισματικής πολιτικής, που αντικατοπτρίζεται στις αυξήσεις των επιτοκίων αναφοράς κατά 450 μονάδες βάσης από την ΕΚΤ μεταξύ Ιουλίου 2022 και Σεπτεμβρίου 2023, αποδυνάμωσε την αύξηση του τραπεζικού δανεισμού. Ωστόσο, η Ελλάδα συνέχισε να υπερβαίνει τον ευρωπαϊκό μέσο όρο τους πρώτους μήνες του 2024. Οι συνολικές πιστώσεις από το ελληνικό τραπεζικό σύστημα προς τον ιδιωτικό τομέα αυξήθηκαν κατά 3,4% ετησίως και προς τις μη χρηματοοικονομικές επιχειρήσεις κατά 5,5% ετησίως την περίοδο Ιανουαρίου-Φεβρουαρίου 2024, από 3,7% και 5,8% ετησίως, αντίστοιχα, το Δεκέμβριο του 2023. Οι καταθέσεις του ιδιωτικού τομέα παρέμειναν κοντά σε υψηλό 13 ετών το Φεβρουάριο του 2024 (€188,6 δισ.), παρά τη σωρευτική καθαρή εκροή €6,3 δισ. το 1ο δίμηνο του 2024.

Οι τιμές των οικιστικών ακινήτων συνέχισαν να καταγράφουν διψήφιες αυξήσεις (+11,8% ετησίως το 4ο τρίμηνο του 2023 και +13,4% ετησίως στο σύνολο του 2023), σημειώνοντας σωρευτική ανατίμηση περίπου 60% σε σχέση με το χαμηλότερο επίπεδο τους κατά τη δεκαετή κρίση (3ο τρίμηνο του 2017) και προσεγγίζοντας το ιστορικό υψηλό του 2008, με ενδείξεις περαιτέρω αυξήσεων για το 1ο τρίμηνο του 2024 – σύμφωνα με πηγές της αγοράς – καθώς η ζήτηση παραμένει ισχυρή και το κόστος κατασκευής συνεχίζει να αυξάνεται με ταχείς ρυθμούς.

Σε αυτό το περιβάλλον, το ΑΕΠ της Ελλάδας αναμένεται, σύμφωνα με τις εκτιμήσεις της Τράπεζας, να αυξηθεί με μέσο ετήσιο ρυθμό 2,1% την περίοδο 2024-2028 στο βασικό σενάριο, ενώ στο αισιόδοξο και στο δυσμενές σενάριο προβλέπονται μέσοι ετήσιοι ρυθμοί μεταβολής του ΑΕΠ 3,2% και -0,2%, αντίστοιχα, την ίδια περίοδο. Και τα τρία σενάρια αντιπροσωπεύουν μια επικαιροποιημένη αξιολόγηση των μακροοικονομικών προοπτικών, με βάση τα πλέον πρόσφατα διαθέσιμα στοιχεία για τις οικονομικές συνθήκες και τους σχετικούς παράγοντες κινδύνου. Οι αντίστοιχες σταθμισμένες προβλέψεις που προκύπτουν από τα παραπάνω σενάρια συνάδουν με τις τελευταίες διαθέσιμες προβλέψεις από επίσημους φορείς και φορείς του ιδιωτικού τομέα για τον ρυθμό μεταβολής του ΑΕΠ της Ελλάδας. Η στάθμιση της πιθανότητας υλοποίησης των τριών μακροοικονομικών σεναρίων, δηλαδή του βασικού, του αισιόδοξου και του δυσμενούς, παρέμεινε ίδια με εκείνη της 31ης Δεκεμβρίου 2023. Συγκεκριμένα, δόθηκε στάθμιση πιθανότητας 55%, 20% και 25%, αντίστοιχα.

Οι μακροοικονομικές μεταβλητές που χρησιμοποιεί η Τράπεζα σχετίζονται με ελληνικούς οικονομικούς παράγοντες, ενώ οι ΑΠΖ επηρεάζονται κυρίως από τις μεταβολές του ΑΕΠ και του Δείκτη Τιμών Οικιστικών Ακινήτων (House Price Index, «HPI»). Η αύξηση του ΑΕΠ επηρεάζει, άμεσα ή έμμεσα, όλο το φάσμα των προβλεπόμενων μακροοικονομικών μεταβλητών που εξαρτώνται από την πορεία του ΑΕΠ, συμπεριλαμβανομένου του HPI. Ο ετήσιος ρυθμός αύξησης του ΑΕΠ στο βασικό σενάριο αναμένεται να ανέλθει σε 2,4%, κατά μέσο όρο, το 2024 και σε 2,2% το 2025 από 2,0% το 2023. Για τον HPI, οι τιμές που αντιστοιχούν στο αισιόδοξο σενάριο θεωρούνται εξωγενώς ίσες με εκείνες του βασικού σεναρίου κατά την περίοδο πρόβλεψης, λόγω της αβεβαιότητας και των ιδιοσυγκρασιακών παραγόντων που επενεργούν στην εν λόγω αγορά υπό την τρέχουσα συγκυρία. Ο ετήσιος ρυθμός αύξησης του HPI στο βασικό και το αισιόδοξο σενάριο για την περίοδο 2024-2028 προβλέπεται στο 4,5%, κατά μέσο όρο, έναντι 2,2% την ίδια περίοδο σύμφωνα με το δυσμενές σενάριο.

Μια πληθώρα παραγόντων εξακολουθεί να επηρεάζει τις προβλέψεις ΑΠΖ, με τους κυριότερους κινδύνους να σχετίζονται με: α) μια δυνητική αναζωπύρωση ή περαιτέρω κλιμάκωση των γεωπολιτικών εντάσεων, με δυσμενείς επιπτώσεις στις τιμές ενέργειας, το παγκόσμιο εμπόριο και το οικονομικό κλίμα, καθώς και σημαντική επιβάρυνση της οικονομικής δραστηριότητας, β) τη σημαντική αβεβαιότητα σχετικά με τον πληθωρισμό, ιδίως για πληθυσμιακές ομάδες με χαμηλά εισοδήματα – κυρίως λόγω του εμμένοντος δομικού πληθωρισμού και των σημαντικών αυξήσεων στις τιμές τροφίμων – που, σε συνδυασμό με την κατάργηση του μεγαλύτερου μέρους της δημοσιονομικής στήριξης προς τα νοικοκυριά, επιβαρύνουν την ιδιωτική κατανάλωση, γ) μια πιθανή μεγαλύτερη συμπίεση των περιθωρίων κέρδους των επιχειρήσεων εάν ενταθούν οι πιέσεις στο κόστος παραγωγής, δεδομένου του περιορισμένου «δημοσιονομικού χώρου» για νέα μέτρα στήριξης, και δ) μια βραδύτερη του αναμενομένου αποκλιμάκωση των πληθωριστικών πιέσεων παγκοσμίως που θα οδηγούσε σε πιο παρατεταμένη περίοδο υψηλών επιτοκίων, θέτοντας σημαντικές προκλήσεις για την οικονομική ανάπτυξη και τις χρηματοπιστωτικές συνθήκες, επιβαρύνοντας τη δημοσιονομική ικανότητα της χώρας, αποδυναμώνοντας την ιδιωτική επενδυτική δαπάνη, και μειώνοντας τη ζήτηση για δάνεια. Συνολικά, η ελληνική οικονομία βρίσκεται σε ευνοϊκή θέση για να αντιμετωπίσει επιτυχώς τις ανωτέρω προκλήσεις και να εξακολουθεί να υπεραποδίδει έναντι της Ευρωζώνης. Ο Όμιλος θα συνεχίσει να αξιολογεί τις ΑΠΖ και τις σχετικές οικονομικές συνθήκες κάθε τρίμηνο, προκειμένου να αποτυπώνει έγκαιρα τυχόν μεταβολές αναφορικά με τους παράγοντες αβεβαιότητας που περιβάλλουν τις μακροοικονομικές προοπτικές.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 3 Τομείς δραστηριότητας

Ο Όμιλος παρακολουθεί τις δραστηριότητές του μέσω των ακόλουθων επιχειρηματικών τομέων:

Λιανικής τραπεζικής

Η λιανική τραπεζική περιλαμβάνει όλους τους ιδιώτες πελάτες, τους επαγγελματίες, τις μικρομεσαίες και τις μικρές επιχειρήσεις (επιχειρήσεις με ετήσιο τζίρο μέχρι €5 εκατ.). Η Τράπεζα, μέσω του εκτεταμένου δικτύου καταστημάτων και ψηφιακών δικτύων που διαθέτει, προσφέρει στους πελάτες της λιανικής τραπεζικής ευρύ φάσμα δανειακών προϊόντων (στεγαστικά, καταναλωτικά και χορηγήσεις σε μικρές επιχειρήσεις), καρτών (χρεωστικές, πιστωτικές και προπληρωμένες κάρτες), καταθετικών, επενδυτικών και ασφαλιστικών προϊόντων, καθώς επίσης και ευρύ φάσμα άλλων παραδοσιακών προϊόντων και υπηρεσιών.

Επιχειρηματικής και επενδυτικής τραπεζικής

Ο τομέας της επιχειρηματικής και επενδυτικής τραπεζικής περιλαμβάνει τις πιστοδοτήσεις όλων των μεγάλων και μεσαίου μεγέθους επιχειρήσεων και τη χρηματοδότηση της ναυτιλίας εκτός των πιστοδοτήσεων που μεταφέρθηκαν στη μονάδα πιστοδοτήσεων ειδικής διαχείρισης και την επενδυτική τραπεζική. Ο Όμιλος προσφέρει στους πελάτες επιχειρηματικής τραπεζικής ευρύ φάσμα προϊόντων και υπηρεσιών, που περιλαμβάνουν την παροχή συμβουλευτικών υπηρεσιών χρηματοοικονομικής και επενδυτικής φύσης, τη διαχείριση καταθέσεων, τη χορήγηση δανείων (σε ευρώ και σε ξένα νομίσματα), υπηρεσίες συναλλάγματος και την υποστήριξη εμπορικών δραστηριοτήτων.

Μονάδα πιστοδοτήσεων ειδικής διαχείρισης & Specialized Asset Solutions

Προκειμένου (α) να διαχειριστεί αποτελεσματικότερα τα δάνεια σε καθυστέρηση, τα μη εξυπηρετούμενα και τα καταγγεμένα δάνεια και (β) να διασφαλίσει πλήρη συμμόρφωση με την Πράξη 42/30.5.2014 και την Πράξη 47/9.2.2015 της Εκτελεστικής Επιτροπής της Τράπεζας της Ελλάδος και τον Κώδικα Δεοντολογίας (άρθρο 1 παρ.2 Ν. 4224/2013), η Τράπεζα συνέστησε δύο ανεξάρτητες μονάδες, η πρώτη υπεύθυνη για τη διαχείριση των δανείων λιανικής τραπεζικής (Μονάδα Διαχείρισης Απαιτήσεων Λιανικής Τραπεζικής («ΔΑΛΤ»)) και η δεύτερη για δάνεια επιχειρηματικής τραπεζικής (Μονάδα Εταιρικών Πιστοδοτήσεων Ειδικής Διαχείρισης («ΜΕΠΕΔ»)), οι οποίες έχουν τη συνολική ευθύνη για τη διαχείριση των εν λόγω δανείων. Το 2022, η μονάδα «Specialized Asset Solutions» «SAS» διαμορφώθηκε για την αξιοποίηση των αναδυόμενων ευκαιριών δημιουργίας εσόδων στο εξελισσόμενο οικοσύστημα διαχειριστών χαρτοφυλακίων MEA και επενδυτών (π.χ. acquisition financing, χρηματοδότηση απόκτησης ακινήτων («REOCo» financing)).

Χρηματαγορών – κεφαλαιαγορών και διαχείριση περιουσίας

Ο τομέας χρηματαγορών – κεφαλαιαγορών και διαχείριση περιουσίας περιλαμβάνει τη διαχείριση διαθεσίμων και χαρτοφυλακίου ιδιωτών, τη διαχείριση περιουσίας (αμοιβαία κεφάλαια και αμοιβαία κεφάλαια κλειστού τύπου), υπηρεσίες θεματοφυλακής, υπηρεσίες private equity καθώς και υπηρεσίες χρηματοοικονομικής μεσιτείας.

Διεθνών τραπεζικών δραστηριοτήτων

Οι διεθνείς τραπεζικές δραστηριότητες του Ομίλου, περιλαμβάνουν ευρύ φάσμα παραδοσιακών τραπεζικών υπηρεσιών, όπως χορήγηση λιανικών και εμπορικών πιστώσεων, τη χρηματοδότηση εμπορίου, τις υπηρεσίες συναλλάγματος και ανάληψης καταθέσεων. Επιπλέον, ο Όμιλος προσφέρει υπηρεσίες χρηματοδότησης της ναυτιλίας, επενδυτικής τραπεζικής και υπηρεσίες χρηματοοικονομικής μεσιτείας, μέσω του δικτύου καταστημάτων και θυγατρικών που διαθέτει στο εξωτερικό.

Λοιπών δραστηριοτήτων

Περιλαμβάνουν τη διαχείριση ιδιόκτητης ακίνητης περιουσίας, τις αποθηκευτικές δραστηριότητες καθώς επίσης και τα μη κατανεμημένα έσοδα και δαπάνες του Ομίλου.

Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Όμιλος

Ανάλυση ανά τομέα δραστηριότητας

	Λιανικής τραπεζικής	Επιχειρημα- τικής & Επενδυτικής τραπεζικής	Μονάδας πιστοδοτήσεων ειδικής διαχείρισης & SAS	Χρηματαγορών – Κεφαλαιαγορών & Διαχείρισης περιουσίας	Διεθνών τραπεζικών δραστη- ριοτήτων	Λοιπών δραστη- ριοτήτων	Όμιλος
Από 1.1 έως 31.03.2024							
Καθαρά έσοδα από τόκους	451	171	20	(66)	28	2	606
Καθαρά έσοδα από προμήθειες	46	32	2	7	4	9	100
Λοιπά αποτελέσματα εκμετάλλευσης	-	(2)	(1)	50	22	(9)	60
Καθαρά λειτουργικά έσοδα	497	201	21	(9)	54	2	766
Άμεσες δαπάνες	(82)	(10)	(1)	(6)	(21)	(24)	(144)
Κατανομή δαπανών & προβλέψεων ⁽¹⁾	(21)	(50)	(45)	(3)	(11)	(14)	(144)
Κέρδη/(ζημίες) προ φόρων	394	141	(25)	(18)	22	(36)	478
Φόροι							(119)
Κέρδη περιόδου							359
Μη ελέγχουσες συμμετοχές							(1)
Κέρδη που αναλογούν στους μετόχους της Τράπεζας							358
Αποσβέσεις ⁽¹⁾	13	1	-	-	1	31	46
Προβλέψεις απομείωσης για την κάλυψη πιστωτικού και άλλων κινδύνων	(33)	32	38	(2)	11	9	55

⁽¹⁾ Περιλαμβάνει αποσβέσεις επενδυτικών ακινήτων, ενσώματων παγίων στοιχείων και λογισμικού.

Ανάλυση ανά τομέα δραστηριότητας

	Λιανικής τραπεζικής	Επιχειρημα- τικής & Επενδυτικής τραπεζικής	Μονάδας πιστοδοτήσεων ειδικής διαχείρισης & SAS	Χρηματαγορών – Κεφαλαιαγορών & Διαχείρισης περιουσίας	Διεθνών τραπεζικών δραστηριο- τήτων	Λοιπών δραστηριο- τήτων	Όμιλος
Από 1.1 έως 31.03.2023							
Καθαρά έσοδα από τόκους	320	156	25	(18)	23	(9)	497
Καθαρά έσοδα από προμήθειες	43	28	3	6	3	4	87
Λοιπά αποτελέσματα εκμετάλλευσης	(5)	(7)	(2)	71	11	(19)	49
Καθαρά λειτουργικά έσοδα	358	177	26	59	37	(24)	633
Άμεσες δαπάνες	(88)	(10)	(1)	(5)	(12)	(18)	(134)
Κατανομή δαπανών & προβλέψεων ⁽¹⁾	(57)	3	(61)	(2)	(8)	(16)	(141)
Αναλογία κερδών από συμμετοχές με τη μέθοδο της καθαρής θέσης	-	-	-	-	-	1	1
Κέρδη/(ζημίες) προ φόρων	213	170	(36)	52	17	(57)	359
Φόροι							(98)
Κέρδη περιόδου							261
Μη ελέγχουσες συμμετοχές							(1)
Κέρδη που αναλογούν στους μετόχους της Τράπεζας							260
Αποσβέσεις ⁽¹⁾	11	1	1	-	1	32	46
Προβλέψεις απομείωσης για την κάλυψη πιστωτικού και άλλων κινδύνων	11	(16)	53	(3)	8	12	65

⁽¹⁾ Περιλαμβάνει αποσβέσεις επενδυτικών ακινήτων, ενσώματων παγίων στοιχείων και λογισμικού.

Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Όμιλος

Ανάλυση ανά τομέα δραστηριότητας

	Λιανικής τραπεζικής	Επιχειρημα- τικής & Επενδυτικής τραπεζικής	Μονάδας πιστοδοτήσεων ειδικής διαχείρισης & SAS	Χρηματαγορών – Κεφαλαιαγορών & Διαχείρισης περιουσίας	Διεθνών τραπεζικών δραστηριο- τήτων	Λοιπών δραστηριο- τήτων	Όμιλος
Περιουσιακά στοιχεία ανά τομέα την							
31 Μαρτίου 2024							
Περιουσιακά στοιχεία ανά τομέα	7.795	22.039	2.076	29.394	2.756	3.568	67.628
Απαιτήσεις από φόρο εισοδήματος και αναβαλλόμενους φόρους	-	-	-	-	-	-	4.461
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα προς πώληση	-	-	295	-	-	57	352
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων							72.441
Υποχρεώσεις ανά τομέα την							
31 Μαρτίου 2024							
Υποχρεώσεις ανά τομέα	46.878	5.104	197	7.442	1.928	2.848	64.397
Υποχρεώσεις από φόρο εισοδήματος και αναβαλλόμενους φόρους	-	-	-	-	-	-	30
Υποχρεώσεις σχετιζόμενες με μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα προς πώληση	-	-	-	-	-	28	28
Σύνολο υποχρεώσεων							64.455
Περιουσιακά στοιχεία ανά τομέα την							
31 Δεκεμβρίου 2023							
Περιουσιακά στοιχεία ανά τομέα	7.732	22.802	2.252	30.244	2.567	3.726	69.323
Απαιτήσεις από φόρο εισοδήματος και αναβαλλόμενους φόρους	-	-	-	-	-	-	4.566
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα προς πώληση	-	-	638	-	-	57	695
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων							74.584
Υποχρεώσεις ανά τομέα την							
31 Δεκεμβρίου 2023							
Υποχρεώσεις ανά τομέα	47.491	5.916	194	8.789	1.822	2.671	66.883
Υποχρεώσεις από φόρο εισοδήματος και αναβαλλόμενους φόρους	-	-	-	-	-	-	21
Υποχρεώσεις σχετιζόμενες με μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα προς πώληση	-	-	-	-	-	28	28
Σύνολο υποχρεώσεων							66.932

Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Όμιλος

Ανάλυση εσόδων από προμήθειες ανά τομέα δραστηριότητας

	Λιανικής τραπεζικής	Επιχειρημα- τικής & Επενδυτικής τραπεζικής	Μονάδας πιστοδοτή- σεων ειδικής διαχείρισης & SAS	Χρηματαγορών – Κεφαλαιαγορών & Διαχείρισης περιουσίας	Διεθνών τραπεζικών δραστηριο- τήτων	Λοιπών δραστηριο- τήτων	Όμιλος
Από 1.1 έως 31.03.2024							
Θεματοφυλακής, χρηματιστηριακών υπηρεσιών & επενδυτικής τραπεζικής	1	-	-	4	-	-	5
Λιανικής τραπεζικής	24	-	1	-	3	-	28
Επιχειρηματικής τραπεζικής	4	24	1	-	1	1	31
Τραπεζικών εργασιών διαμεσολάβησης και καταθέσεων	27	8	1	1	3	9	49
Διαχείρισης κεφαλαίων	-	-	-	6	-	-	6
Σύνολο εσόδων από προμήθειες	56	32	3	11	7	10	119

	Λιανικής τραπεζικής	Επιχειρημα- τικής & Επενδυτικής τραπεζικής	Μονάδας πιστοδοτή- σεων ειδικής διαχείρισης & SAS	Χρηματαγορών – Κεφαλαιαγορών & Διαχείρισης περιουσίας	Διεθνών τραπεζικών δραστηριο- τήτων	Λοιπών δραστηριο- τήτων	Όμιλος
Από 1.1 έως 31.03.2023							
Θεματοφυλακής, χρηματιστηριακών υπηρεσιών & επενδυτικής τραπεζικής	1	-	-	4	-	-	5
Λιανικής τραπεζικής	22	-	1	-	3	1	27
Επιχειρηματικής τραπεζικής	3	21	1	-	1	1	27
Τραπεζικών εργασιών διαμεσολάβησης και καταθέσεων	26	8	1	1	3	4	43
Διαχείρισης κεφαλαίων	-	-	-	4	-	-	4
Σύνολο εσόδων από προμήθειες	52	29	3	9	7	6	106

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 4 Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων και τίτλων επενδυτικού χαρτοφυλακίου και κέρδη/(ζημίες) από παύση αναγνώρισης χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρώνται σε αποσβεσμένο κόστος

	Όμιλος	
	Από 1.1 έως 31.03.2024	31.03.2023
Καθαρό αποτέλεσμα εμπορικού χαρτοφυλακίου και λοιπά καθαρά μη πραγματοποιημένα κέρδη / (ζημίες) χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού στην ΕΑΜΑ	(4)	3
Καθαρά κέρδη / (ζημίες) από πώληση χρεωστικών τίτλων επενδυτικού χαρτοφυλακίου που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	2	14
Καθαρό αποτέλεσμα εμπορικού χαρτοφυλακίου και λοιπά καθαρά μη πραγματοποιημένα κέρδη / (ζημίες) χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού που επιμετρώνται υποχρεωτικά στην ΕΑΜΑ	-	3
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων και τίτλων επενδυτικού χαρτοφυλακίου	(2)	20

	Όμιλος	
	Από 1.1 έως 31.03.2024	31.03.2023
Κέρδη / (ζημίες) που προκύπτουν από την παύση αναγνώρισης χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων επιμετρώμενων στο αποσβεσμένο κόστος	57	49
Σύνολο	57	49

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 5 Προβλέψεις απομείωσης για την κάλυψη πιστωτικού και άλλων κινδύνων

Σημείωση	Όμιλος από 1.1 έως	
	31.03.2024	31.03.2023
α. Προβλέψεις απομείωσης για ΑΠΖ		
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών σε αποσβεσμένο κόστος	8	44
Καθαρό (κέρδος)/ζημία από τροποποίηση συμβατικών όρων	8	2
		(3)
		46
β. Προβλέψεις απομείωσης χρεογράφων		
Επενδύσεις σε χρεωστικούς τίτλους		(2)
		(3)
γ. Λοιπές προβλέψεις και προβλέψεις απομείωσης		
Προβλέψεις για επίδικες υποθέσεις και λοιπές προβλέψεις		11
		11
		12
Σύνολο		55
		65

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 6 Φόροι

	Όμιλος Από 1.1 έως	
	31.03.2024	31.03.2023
Φόροι περιόδου		(3)
Αναβαλλόμενοι φόροι		(116)
Φόροι		(119)
		(98)

Ο συντελεστής φορολογίας εισοδήματος της Τράπεζας ανέρχεται σε 29%. Ο συντελεστής παρακράτησης φόρου επί μερισμάτων ανέρχεται σε 5%.

Οι ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις των εταιρειών που ενοποιούνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης και των θυγατρικών εταιρειών του Ομίλου, παρουσιάζονται στη Σημείωση 20 «Ενοποιούμενες Εταιρείες».

Ο συντελεστής φορολογίας εισοδήματος των νομικών προσώπων, πλην των πιστωτικών ιδρυμάτων, ανέρχεται σε 22%.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 7 Κέρδη ανά μετοχή

	Όμιλος Από 1.1 έως	
	31.03.2024	31.03.2023
Κέρδη αναλογούντα στους κοινούς μετόχους της Τράπεζας	358	260
Μέσος σταθμισμένος αριθμός κοινών μετοχών για βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή	913.222.804	914.689.805
Κέρδη ανά μετοχή (Ευρώ) – Βασικά και προσαρμοσμένα	0,39	0,28

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 8 Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών

	Όμιλος	
	31.03.2024	31.12.2023
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών σε αποσβεσμένο κόστος		
Στεγαστικά δάνεια	7.185	7.254
Καταναλωτικά δάνεια	1.586	1.601
Πιστωτικές κάρτες	493	488
Χορηγήσεις σε μικρές επιχειρήσεις	1.506	1.503
Λιανική τραπεζική	10.770	10.846
Επιχειρηματική τραπεζική & χορηγήσεις σε δημόσιο τομέα	23.250	24.061
Λογιστική αξία δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών σε αποσβεσμένο κόστος προ προβλέψεων ΑΠΖ	34.020	34.907
Προβλέψεις ΑΠΖ δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών σε αποσβεσμένο κόστος	(1.070)	(1.083)
Λογιστική αξία δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών σε αποσβεσμένο κόστος μετά από προβλέψεις ΑΠΖ	32.950	33.824
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που επιμετρώνται υποχρεωτικά σε EAMA	384	399
Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	33.334	34.223

Στις 31 Μαρτίου 2024, η λογιστική αξία δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών σε αποσβεσμένο κόστος προ προβλέψεων ΑΠΖ για την Επιχειρηματική τραπεζική και χορηγήσεις σε δημόσιο τομέα, περιλαμβάνει τα ομόλογα υψηλής διαβάθμισης των τιτλοποιήσεων Frontier I & II, ύψους €2.866 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2023: €2.553 εκατ.). Στις 31 Δεκεμβρίου 2023, περιλαμβάνει επίσης σύμβαση αγοράς και επαναπώλησης χρεογράφου σύντομης διάρκειας, ύψους €1.000 εκατ.

Τα ποσά αναφορικά με τις Χορηγήσεις σε μικρές επιχειρήσεις καθώς και την Επιχειρηματική τραπεζική και χορηγήσεις σε δημόσιο τομέα στις 31 Δεκεμβρίου 2023 έχουν αναμορφωθεί, ώστε να ευθυγραμμιστούν με τη λίστα που δημοσίευσε το Ελληνικό Υπουργείο Εσωτερικών και περιλαμβάνει τους ελληνικούς οργανισμούς/φορείς που θεωρούνται φορείς δημοσίου τομέα.

Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που επιμετρώνται σε αποσβεσμένο κόστος και υποχρεωτικά σε EAMA | Όμιλος

31 Μαρτίου 2024	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Απομειωμένα	Σύνολο
	ΑΠΖ 12 μηνών	ΑΠΖ πλήρους διάρκειας ζωής	ΑΠΖ πλήρους διάρκειας ζωής	
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών σε αποσβεσμένο κόστος				
Στεγαστικά δάνεια				
Λογιστική αξία προ προβλέψεων ΑΠΖ	5.317	1.586	282	7.185
Προβλέψεις ΑΠΖ	(18)	(65)	(63)	(146)
Λογιστική αξία μετά από προβλέψεις ΑΠΖ	5.299	1.521	219	7.039
Καταναλωτικά δάνεια				
Λογιστική αξία προ προβλέψεων ΑΠΖ	1.357	151	78	1.586
Προβλέψεις ΑΠΖ	(27)	(30)	(47)	(104)
Λογιστική αξία μετά από προβλέψεις ΑΠΖ	1.330	121	31	1.482
Πιστωτικές κάρτες				
Λογιστική αξία προ προβλέψεων ΑΠΖ	453	18	22	493
Προβλέψεις ΑΠΖ	(3)	(1)	(20)	(24)
Λογιστική αξία μετά από προβλέψεις ΑΠΖ	450	17	2	469
Χορηγήσεις σε μικρές επιχειρήσεις				
Λογιστική αξία προ προβλέψεων ΑΠΖ	1.123	237	146	1.506
Προβλέψεις ΑΠΖ	(14)	(39)	(78)	(131)
Λογιστική αξία μετά από προβλέψεις ΑΠΖ	1.109	198	68	1.375
Επιχειρηματική τραπεζική ⁽¹⁾				
Λογιστική αξία προ προβλέψεων ΑΠΖ	21.260	1.015	750	23.025
Προβλέψεις ΑΠΖ	(137)	(91)	(426)	(654)
Λογιστική αξία μετά από προβλέψεις ΑΠΖ	21.123	924	324	22.371
Χορηγήσεις σε δημόσιο τομέα				
Λογιστική αξία προ προβλέψεων ΑΠΖ	192	25	8	225
Προβλέψεις ΑΠΖ	(3)	-	(8)	(11)
Λογιστική αξία μετά από προβλέψεις ΑΠΖ	189	25	-	214
Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών σε αποσβεσμένο κόστος				
Λογιστική αξία προ προβλέψεων ΑΠΖ	29.702	3.032	1.286	34.020
Προβλέψεις ΑΠΖ	(202)	(226)	(642)	(1.070)
Λογιστική αξία δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών σε αποσβεσμένο κόστος μετά από προβλέψεις ΑΠΖ	29.500	2.806	644	32.950
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που επιμετρώνται υποχρεωτικά σε EAMA				384
Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών				33.334

(1) Τα ομόλογα υψηλής διαβάθμισης των τιτλοποιήσεων Frontier I και Frontier II περιλαμβάνονται στο Στάδιο 1 της Επιχειρηματικής τραπεζικής

Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Όμιλος

	Στάδιο 1 ΑΠΖ 12 μηνών	Στάδιο 2 ΑΠΖ πλήρους διάρκειας ζωής	Απομειωμένα ΑΠΖ πλήρους διάρκειας ζωής	Σύνολο
31 Δεκεμβρίου 2023				
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών σε αποσβεσμένο κόστος				
Στεγαστικά δάνεια				
Λογιστική αξία προ προβλέψεων ΑΠΖ	5.290	1.664	300	7.254
Προβλέψεις ΑΠΖ	(21)	(76)	(94)	(191)
Λογιστική αξία μετά από προβλέψεις ΑΠΖ	5.269	1.588	206	7.063
Καταναλωτικά δάνεια				
Λογιστική αξία προ προβλέψεων ΑΠΖ	1.352	153	96	1.601
Προβλέψεις ΑΠΖ	(28)	(29)	(63)	(120)
Λογιστική αξία μετά από προβλέψεις ΑΠΖ	1.324	124	33	1.481
Πιστωτικές κάρτες				
Λογιστική αξία προ προβλέψεων ΑΠΖ	451	17	20	488
Προβλέψεις ΑΠΖ	(3)	(2)	(18)	(23)
Λογιστική αξία μετά από προβλέψεις ΑΠΖ	448	15	2	465
Χορηγήσεις σε μικρές επιχειρήσεις				
Λογιστική αξία προ προβλέψεων ΑΠΖ	1.124	246	133	1.503
Προβλέψεις ΑΠΖ	(15)	(34)	(67)	(116)
Λογιστική αξία μετά από προβλέψεις ΑΠΖ	1.109	212	66	1.387
Επιχειρηματική τραπεζική ⁽¹⁾				
Λογιστική αξία προ προβλέψεων ΑΠΖ	22.090	1.039	724	23.853
Προβλέψεις ΑΠΖ	(144)	(85)	(393)	(622)
Λογιστική αξία μετά από προβλέψεις ΑΠΖ	21.946	954	331	23.231
Χορηγήσεις σε δημόσιο τομέα				
Λογιστική αξία προ προβλέψεων ΑΠΖ	178	22	8	208
Προβλέψεις ΑΠΖ	(3)	-	(8)	(11)
Λογιστική αξία μετά από προβλέψεις ΑΠΖ	175	22	-	197
Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών σε αποσβεσμένο κόστος				
Λογιστική αξία προ προβλέψεων ΑΠΖ	30.485	3.141	1.281	34.907
Προβλέψεις ΑΠΖ	(214)	(226)	(643)	(1.083)
Λογιστική αξία δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών σε αποσβεσμένο κόστος μετά από προβλέψεις ΑΠΖ	30.271	2.915	638	33.824
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που επιμετρώνται υποχρεωτικά σε ΕΑΜΑ				
				399
Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών				
				34.223

⁽¹⁾ Τα ομόλογα υψηλής διαβάθμισης της τιτλοποίησης Frontier I καθώς και η σύμβαση αγοράς και επαναπώλησης χρεογράφου σύντομης διάρκειας περιλαμβάνονται στο Στάδιο 1 της Επιχειρηματικής τραπεζικής

Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Όμιλος

Μεταβολή πρόβλεψης ΑΠΖ δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών σε αποσβεσμένο κόστος

Όμιλος	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Απομειωμένα	Σύνολο
	ΑΠΖ 12 μηνών	ΑΠΖ πλήρους διάρκειας ζωής	ΑΠΖ πλήρους διάρκειας ζωής	
Προβλέψεις ΑΠΖ την 1^η Ιανουαρίου 2024	214	226	643	1.083
Μεταφορές μεταξύ Σταδίων	53	(28)	(25)	-
Προβλέψεις απομείωσης για ΑΠΖ (Σημείωση 5)	(65)	28	81	44
Επίπτωση τροποποιήσεων συμβατικών όρων στις ΑΠΖ	-	-	(1)	(1)
Διαγραφές απαιτήσεων	-	-	(34)	(34)
Μεταβολή της παρούσας αξίας των προβλέψεων ΑΠΖ	-	-	(1)	(1)
Συναλλαγματικές διαφορές & λοιπές μεταβολές	-	-	(8)	(8)
Ταξινομηθέντα ως προοριζόμενα προς πώληση	-	-	(13)	(13)
Προβλέψεις ΑΠΖ την 31^η Μαρτίου 2024	202	226	642	1.070

Όμιλος	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Απομειωμένα	Σύνολο
	ΑΠΖ 12 μηνών	ΑΠΖ πλήρους διάρκειας ζωής	ΑΠΖ πλήρους διάρκειας ζωής	
Προβλέψεις ΑΠΖ την 1^η Ιανουαρίου 2023	212	294	987	1.493
Μεταφορές μεταξύ Σταδίων	84	(82)	(2)	-
Προβλέψεις απομείωσης για ΑΠΖ	(82)	15	336	269
Επίπτωση τροποποιήσεων συμβατικών όρων στις ΑΠΖ	-	-	5	5
Διαγραφές απαιτήσεων	-	-	(252)	(252)
Μεταβολή της παρούσας αξίας των προβλέψεων ΑΠΖ	-	-	(12)	(12)
Συναλλαγματικές διαφορές & λοιπές μεταβολές	-	(1)	(23)	(24)
Ταξινομηθέντα ως προοριζόμενα προς πώληση	-	-	(396)	(396)
Προβλέψεις ΑΠΖ την 31^η Δεκεμβρίου 2023	214	226	643	1.083

Οι συνολικές προβλέψεις απομείωσης για ΑΠΖ δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών που επιμετρώνται σε αποσβεσμένο κόστος για την τρίμηνη περίοδο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2024 για τον Όμιλο ανήλθαν σε €46 εκατ., συμπεριλαμβανομένης της καθαρής ζημίας ύψους €2 εκατ. από τροποποίηση συμβατικών όρων των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών με ΑΠΖ πλήρους διάρκειας ζωής, των οποίων οι ταμειακές ροές τροποποιήθηκαν κατά την διάρκεια της περιόδου, όπως παρουσιάζονται στη Σημείωση 5 «Προβλέψεις απομείωσης για την κάλυψη πιστωτικού και άλλων κινδύνων». Τα αντίστοιχα ποσά για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2023 είναι προβλέψεις απομείωσης για ΑΠΖ ύψους €268 εκατ. που συμπεριλαμβάνουν καθαρό κέρδος από τροποποίηση συμβατικών όρων ύψους €1 εκατ. Η επίπτωση της τροποποίησης στην πρόβλεψη ΑΠΖ που σχετίζεται με αυτά τα περιουσιακά στοιχεία ήταν κέρδος ύψους €1 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2023: ζημία €5 εκατ.) για τον Όμιλο, όπως παρουσιάζεται παραπάνω στη Μεταβολή πρόβλεψης ΑΠΖ δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών σε αποσβεσμένο κόστος.

Προσαρμογές στην επιμέτρηση ΑΠΖ δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών

Οι προσαρμογές στις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές ενδέχεται να διενεργηθούν κατά την κρίση της διοίκησης ώστε να ληφθούν υπόψη συγκεκριμένες συνθήκες και περιστάσεις κατά την ημερομηνία αναφοράς οι οποίες δεν αποτυπώνονται πλήρως στα υποδείγματα επιμέτρησης ΑΠΖ, και έχουν ως αποτέλεσμα είτε την αύξηση είτε τη μείωση της συνολικής πρόβλεψης ΑΠΖ. Οι εν λόγω προσαρμογές αποτελούν επικαλύψεις που εφαρμόζονται στα αποτελέσματα των υποδειγμάτων επιμέτρησης ΑΠΖ (post-model adjustments), οι οποίες υπολογίζονται και κατανέμονται σε αναλυτικό επίπεδο μετά από σχετική αξιολόγηση κινδύνου και ανάλυση, καθώς και επικαλύψεις που εφαρμόζονται στα δεδομένα με τα οποία τροφοδοτούνται τα υποδείγματα επιμέτρησης ΑΠΖ (in-model adjustments).

Πιο συγκεκριμένα, ο Όμιλος, στο πλαίσιο των αρχών που ακολουθεί αναφορικά με τον υπολογισμό προβλέψεων, εφαρμόζει κατά περίπτωση επικαλύψεις επί των αποτελεσμάτων των υποδειγμάτων βάσει της ειδικής κρίσης και εμπειρίας του επί πιστωτικών θεμάτων, ώστε να ληφθούν υπόψη πρόσθετοι κίνδυνοι και να ενσωματωθεί ο αντίκτυπος από νέες οικονομικές συνθήκες και μακροοικονομικές αβεβαιότητες ως αποτέλεσμα απροσδόκητων γεγονότων, τα οποία ενδέχεται να μην αντικατοπτρίζονται έγκαιρα στα αποτελέσματα των υποδειγμάτων επιμέτρησης ΑΠΖ. Οι επικαλύψεις μπορεί επίσης να σχετίζονται με λογιστικές απαιτήσεις που δεν ενσωματώνονται στα αποτελέσματα των υποδειγμάτων επιμέτρησης ΑΠΖ λόγω περιορισμών των υποδειγμάτων. Η διοίκηση αξιολογεί σε κάθε τρίμηνο τις επικρατούσες οικονομικές συνθήκες και καταλήγει αναφορικά με το αν η εφαρμογή επικαλύψεων είναι απαραίτητη για την αντιμετώπιση αναδυόμενων κινδύνων ή αν οι επικαλύψεις προηγούμενων περιόδων δεν απαιτούνται πλέον, ενσωματώνοντας τις σχετικές αβεβαιότητες στην εκτίμηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών με έγκυρο, συνεπή και αποτελεσματικό τρόπο, σύμφωνα με τα σχετικά εσωτερικά πλαίσια και διαδικασίες του Ομίλου. Ο προσδιορισμός και η εκτίμηση των επικαλύψεων πραγματοποιούνται σύμφωνα με διαδικασίες που έχουν θεσπιστεί για το συγκεκριμένο σκοπό και υπόκεινται σε αυστηρό πλαίσιο διακυβέρνησης, διασφαλίζοντας την επάρκεια και την ορθότητα της επιμέτρησης ΑΠΖ σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9.

Στις 31 Μαρτίου 2024, οι επικαλύψεις περιλαμβάνουν προσαρμογές αναφορικά με την οικονομική αβεβαιότητα που συνεχίζει να επικρατεί ως αποτέλεσμα της διατήρησης της μεταβλητότητας των χρηματοοικονομικών αγορών και της γεωπολιτικής αβεβαιότητας, της σχετικής αύξησης στις τιμές του πετρελαίου, των νέων διαταραχών της εφοδιαστικής αλυσίδας, της ασθενοσύνης

Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Όμιλος

εξωτερικής ζήτησης για εξαγωγές αγαθών καθώς και των πληθωριστικών πιέσεων στον τομέα των τροφίμων. Οι ανωτέρω κίνδυνοι επιδεινώνονται από τη στασιμότητα της οικονομικής δραστηριότητας στην ευρωζώνη, λόγω της σύσφιξης της νομισματικής πολιτικής, της αποδυνάμωσης του παγκόσμιου εμπορίου και της συνεχούς δημοσιονομικής εξισορρόπησης. Οι αυστηρότεροι όροι χρηματοδότησης λόγω των ανωτέρω παραγόντων κινδύνου ενδέχεται να έχουν δυσμενείς επιπτώσεις στην πιστωτική κατάσταση των επιχειρήσεων και των νοικοκυριών, ανάλογα με το βαθμό ευαισθησίας τους στο μακροοικονομικό περιβάλλον.

Σε αυτό το πλαίσιο, επικαλύψεις έχουν εφαρμοστεί σε ανοίγματα πιστούχων τόσο του δανειακού χαρτοφυλακίου λιανικής όσο και επιχειρηματικής τραπεζικής, που αποτελούν περιοχές των χαρτοφυλακίων με βαθμό ευαισθησίας στον κίνδυνο βάσει των αντίστοιχων προφίλ κινδύνου τους, τα οποία είναι περισσότερο εκτεθειμένα σε περαιτέρω επιδείνωση των οικονομικών συνθηκών και στις σχετικές οικονομικές πιέσεις που οφείλονται στο αυξημένο κόστος ζωής και τα υψηλότερα λειτουργικά κόστη. Η επικάλυψη εφαρμόστηκε σε εξυπηρετούμενα ανοίγματα και περιλαμβάνει την εφαρμογή αυξημένων δεικτών κάλυψης με προβλέψεις, βάσει σχετικής αξιολόγησης κινδύνου. Επιπλέον, έχουν εφαρμοστεί και άλλες προσαρμογές, οι οποίες σχετίζονται κυρίως με την εφαρμογή στρατηγικών για τα Μη Εξυπηρετούμενα Ανοίγματα.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2023, οι επικαλύψεις περιλάμβαναν παρόμοιες προσαρμογές αναφορικά με την οικονομική αβεβαιότητα ως αποτέλεσμα των προαναφερόμενων παραγόντων και είχαν εφαρμοστεί σε ανοίγματα πιστούχων τόσο του δανειακού χαρτοφυλακίου λιανικής όσο και επιχειρηματικής τραπεζικής, που αποτελούσαν περιοχές των χαρτοφυλακίων με βαθμό ευαισθησίας στον κίνδυνο βάσει των αντίστοιχων προφίλ κινδύνου τους. Άλλες επικαλύψεις που εφαρμόστηκαν αφορούσαν στην εφαρμογή στρατηγικών για τα Μη Εξυπηρετούμενα Ανοίγματα, όπως το 2024.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 9 Περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις προοριζόμενα προς πώληση

Μη κυκλοφορούντα Περιουσιακά Στοιχεία ταξινομημένα ως Προοριζόμενα προς Πώληση

Τα μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα προς πώληση την 31 Μαρτίου 2024 περιλαμβάνουν την Probank Leasing A.E. (μέρος του Project “Pronto”, βλ. παρακάτω) καθώς και τις σχεδιαζόμενες πωλήσεις δανειακών χαρτοφυλακίων που σχετίζονται κυρίως με τα έργα “Frontier III”, “Solar” και “Pronto” ενώ την 31 Δεκεμβρίου 2023 περιλάμβανον επιπρόσθετα των ανωτέρω και το έργο “Frontier II”.

Πώληση Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων

Project “Frontier II”

Στο πλαίσιο της μείωσης των Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων μέσω ανόργανων ενεργειών και σύμφωνα με την Πολιτική Αποεπένδυσης των Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων, η Τράπεζα αποφάσισε τη διάθεση ενός χαρτοφυλακίου Ελληνικών Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων με τη μορφή διαβαθμισμένης τιτλοποίησης χρησιμοποιώντας τις διατάξεις του προγράμματος Προστασίας Περιουσιακών Στοιχείων (Hellenic Asset Protection Scheme («HAPS»)), γνωστό και ως «Πρόγραμμα Ηρακλής II». Το χαρτοφυλάκιο περιλαμβάνει εξασφαλισμένα δάνεια Μεγάλων Επιχειρήσεων, Μικρομεσαίων Επιχειρήσεων, Μικρών Επιχειρήσεων, Στεγαστικά δάνεια και Καταναλωτικά δάνεια με λογιστική αξία προ προβλέψεων περίπου €1 δισ. (ημερομηνία αναφοράς την 31 Δεκεμβρίου 2021).

Στις 29 Ιουλίου 2022, η Τράπεζα ανακοίνωσε την οριστική συμφωνία με επενδυτικά κεφάλαια υπό τη διαχείριση της Bracebridge Capital LLC για την πώληση του 95% ομολογιών μεσαίας (Mezzanine) και χαμηλής (Junior) εξοφλητικής προτεραιότητας. Η Τράπεζα θα διακρατήσει το 100% των ομολογιών υψηλής (Senior) εξοφλητικής προτεραιότητας, καθώς και το 5% των ομολογιών μεσαίας (Mezzanine) και χαμηλής (Junior) εξοφλητικής προτεραιότητας.

Η συναλλαγή ολοκληρώθηκε στις 16 Φεβρουαρίου 2024 κατόπιν λήψης των σχετικών εγκρίσεων συμπεριλαμβανομένης της παροχής εγγύησης από το Ελληνικό Δημόσιο επί των ομολογιών υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας.

Project “Pronto”

Η Τράπεζα αποφάσισε τη διάθεση Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων από συμβάσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης μέσω: i) της πώλησης μετοχών της Probank Leasing A.E. και ii) της πώλησης χαρτοφυλακίου χρηματοδοτικών μισθώσεων της Τράπεζας (πρώην FBB) και της πώλησης χαρτοφυλακίου χρηματοδοτικών μισθώσεων της NBG Leasing A.E. με συνολική λογιστική αξία προ προβλέψεων την 31 Μαρτίου 2024 €33 εκατ.

Η συναλλαγή αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός του τρίτου τριμήνου του 2024, κατόπιν λήψης των σχετικών εγκρίσεων.

Project “Solar”

Τον Δεκέμβριο του 2021, η Τράπεζα αποφάσισε να ξεκινήσει την αποεπένδυση του χαρτοφυλακίου εξασφαλισμένων δανείων μικρομεσαίων επιχειρήσεων (Project “Solar”) με λογιστική αξία προ προβλέψεων περίπου €170 εκατ. (με ημερομηνία αναφοράς

Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Όμιλος

στις 30 Σεπτεμβρίου 2021), μέσω κοινής τιτλοποίησης με τα άλλα συστημικά ελληνικά χρηματοπιστωτικά ιδρύματα στο πλαίσιο του προγράμματος HAPS.

Την 1 Νοεμβρίου 2023, η ΕΤΕ σε συνεργασία με τις λοιπές ελληνικές συστημικές τράπεζες σύναψε οριστική συμφωνία με κεφάλαια που διαχειρίζεται η Waterwheel Capital Management, L.P για την πώληση του 95% των ομολογιών μεσαίας (Mezzanine) και χαμηλής (Junior) εξοφλητικής προτεραιότητας. Οι τράπεζες θα διακρατήσουν το 100% των ομολογιών υψηλής (Senior) εξοφλητικής προτεραιότητας και το 5% των ομολογιών μεσαίας (Mezzanine) και χαμηλής (Junior) εξοφλητικής προτεραιότητας για σκοπούς διατήρησης κινδύνου.

Η συναλλαγή αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός του 2024, κατόπιν λήψης των σχετικών εγκρίσεων.

Project “Frontier III”

Τον Σεπτέμβριο 2023, η Τράπεζα αποφάσισε την πώληση χαρτοφυλακίου ελληνικών Μη εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων με τη μορφή διαβαθμισμένης τιτλοποίησης αποσκοπώντας στη χρήση των προβλέψεων του προγράμματος HAPS. Το χαρτοφυλάκιο αποτελείται κυρίως από εγγυημένα δάνεια Μεγάλων, Μικρών και Μικρομεσαίων επιχειρήσεων, Στεγαστικά και Καταναλωτικά δάνεια συνολικής αξίας προ προβλέψεων €0.6 δισ., με ημερομηνία αναφοράς την 30 Ιουνίου 2023.

Η συναλλαγή αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός του 2024, κατόπιν λήψης των σχετικών εγκρίσεων.

Ανάλυση των μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων προοριζόμενων προς πώληση και των υποχρεώσεων σχετιζόμενων με τα μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα προς πώληση

	Όμιλος ⁽¹⁾	
	31.03.2024	31.12.2023
Ενεργητικό		
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	351	694
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	1	1
Σύνολο ενεργητικού	352	695
Παθητικό		
Λοιπά στοιχεία παθητικού	28	28
Σύνολο παθητικού	28	28

(1) Περιλαμβάνει την Probank Leasing A.E.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 10 Υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα

Κατά τη διάρκεια της τρίμηνης περιόδου που έληξε την 31 Μαρτίου 2024, η Τράπεζα αποπλήρωσε το υπόλοιπο των TLTROs ποσού €1,9 δισ. Περισσότερες πληροφορίες αναφορικά με τα προγράμματα TLTRO III συμπεριλαμβάνονται στις Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2023, Σημείωση 30 «Υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα».

Επιπλέον, κατά την 31 Μαρτίου 2024, σε επίπεδο Ομίλου, οι υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα περιλαμβάνουν λοιπές καταθέσεις μεταξύ πιστωτικών ιδρυμάτων ύψους €1,7 δισ. (31 Δεκεμβρίου 2023: €1,8 δισ.) και καταθέσεις πιστωτικών ιδρυμάτων υπό μορφή συμφωνιών επαναγοράς (repos) ποσού μηδέν (31 Δεκεμβρίου 2023: €0,1 δισ.).

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 11 Υποχρεώσεις προς πελάτες

εκατ. €	Όμιλος	
	31.03.2024	31.12.2023
Καταθέσεις:		
Ιδιωτών	44.294	44.606
Επιχειρήσεων	9.573	11.028
Δημοσίου και επιχειρήσεων του Δημοσίου	1.741	1.492
Σύνολο	55.608	57.126

	Όμιλος	
	31.03.2024	31.12.2023
Καταθέσεις:		
Ταμειυτηρίου	29.940	30.312
Τρεχούμενοι & Όψεως	12.997	13.858
Προθεσμίας	10.989	11.147
Λοιπές	1.682	1.809
Σύνολο	55.608	57.126

Στις καταθέσεις προθεσμίας περιλαμβάνονται προϊόντα καταθέσεων με ενσωματωμένα ένα ή περισσότερα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα. Ο Όμιλος έχει προσδιορίσει τις καταθέσεις αυτές ως χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων. Την 31 Μαρτίου 2024, οι εν λόγω καταθέσεις ανέρχονταν σε €780 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2023: €806 εκατ.).

Σύμφωνα με το Ν. 4151/2013, όλοι οι αδρανείς λογαριασμοί καταθέσεων μετά την πάροδο 20 ετών υπόκεινται σε παραγραφή υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου. Όλες οι τράπεζες που δραστηριοποιούνται στην Ελλάδα υποχρεούνται μέχρι το τέλος Απριλίου κάθε έτους να αποδίδουν τα ταμειακά διαθέσιμα αυτών των αδρανών λογαριασμών στο Ελληνικό Δημόσιο. Η Τράπεζα, μέχρι την 31 Μαρτίου 2024, απέδωσε στο Ελληνικό Δημόσιο ποσό €1 εκατ., που αφορούσε καταθέσεις που είχαν υπαχθεί σε αδράνεια (2023: €4 εκατ.).

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 12 Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους

Έκδοση ομολόγων υψηλής εξασφάλισης ύψους €600εκατ. με απόδοση 4,5%

Την 22 Ιανουαρίου 2024, η Τράπεζα έκδωσε ομόλογο υψηλής εξασφάλισης ύψους 600 εκατομμυρίων ευρώ, με απόδοση 4,5%. Το ομόλογο έχει πενταετή διάρκεια, με δυνατότητα ανάκλησης στα τέσσερα έτη.

Η έκδοση αποτελεί μέρος της στρατηγικής της Τράπεζας για βελτιστοποίηση της κεφαλαιακής της σύνθεσης και αύξηση των ελάχιστων απαιτήσεων για τα ίδια κεφάλαια και τις επιλέξιμες υποχρεώσεις (Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities, εφεξής MREL), που συνιστά εποπτική υποχρέωση όλων των τραπεζών.

Πρόταση εξαγοράς ομολογίων μειωμένης εξασφάλισης (Tier 2) ύψους €400 εκατ. λήξεως 2029 υπό την προϋπόθεση ολοκλήρωσης Νέας Έκδοσης

Την 19 Μαρτίου 2024, η Τράπεζα ανακοίνωσε προαιρετική πρόταση εξαγοράς έναντι μετρητών Ομολογίων 400 εκατομμυρίων ευρώ μειωμένης εξασφάλισης (Tier 2) λήξεως 2029. Η ολοκλήρωση της Πρότασης Εξαγοράς τελούσε υπό την αίρεση, μεταξύ άλλων, της επιτυχούς ολοκλήρωσης της έκδοσης των νέων ομολογίων.

Την 27 Μαρτίου 2024, η Τράπεζα ανακοίνωσε, σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) 596/2014 και τον Ν. 3556/2007, ότι η Τράπεζα θα δεχθεί να αγοράσει όλες τις εγκύρως προσφερθείσες Ομολογίες και ότι το ποσό αποδοχής σε ονομαστικές αξίες ανέρχεται σε €320 εκατ. Η ημερομηνία διακανονισμού ήταν η 28 Μαρτίου 2024.

Έκδοση ομολόγων μειωμένης εξασφάλισης (Tier 2) ύψους €500 εκατ. με απόδοση 5,875%

Την 20 Μαρτίου 2024, η Τράπεζα έκδωσε ομόλογο μειωμένης εξασφάλισης (Tier 2) ύψους 500 εκατομμυρίων ευρώ, με απόδοση 5,875%. Το ομόλογο έχει διάρκεια 11,25 έτη, με δυνατότητα ανάκλησης στα 6,25 έτη.

Η έκδοση αποτελεί μέρος της στρατηγικής της Τράπεζας για βελτιστοποίηση της κεφαλαιακής της σύνθεσης και αύξηση των ελάχιστων απαιτήσεων για τα ίδια κεφάλαια και τις επιλέξιμες υποχρεώσεις (MREL), που συνιστά εποπτική υποχρέωση όλων των τραπεζών καθώς και προϋπόθεση της Πρότασης Εξαγοράς Ομολογίων Μειωμένης Εξασφάλισης της 19 Μαρτίου 2024, όπως περιγράφεται παραπάνω.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 13 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις, δεσμευμένα στοιχεία ενεργητικού, και πιστωτικές δεσμεύσεις

α. Νομικά θέματα

Υπάρχουν ορισμένες εκκρεμείς απαιτήσεις και δικαστικές αγωγές κατά της Τράπεζας και συγκεκριμένων θυγατρικών εταιριών της, στο πλαίσιο της συνήθους επιχειρηματικής δραστηριότητας. Οι εν λόγω απαιτήσεις και αγωγές βασίζονται γενικά σε εικαζόμενες παραβιάσεις της προστασίας των καταναλωτών, του τραπεζικού τομέα, της απασχόλησης και άλλων νόμων. Καμία από αυτές τις απαιτήσεις και αγωγές εξατομικευμένα δεν είναι σημαντικές. Η Τράπεζα και οι εταιρείες του Ομίλου δεν έχουν εμπλακεί σε νομικές διαδικασίες ή είναι σε διαίτησία (συμπεριλαμβανομένων των περιπτώσεων που είναι σε εκκρεμότητα), οι οποίες θα μπορούσαν να έχουν σημαντική επίδραση στη χρηματοοικονομική θέση ή στην κερδοφορία του Ομίλου.

Ο Όμιλος προβαίνει σε προβλέψεις για όλες τις υποθέσεις, για τις οποίες πιστεύει ότι είναι πιθανό να προκύψει ζημία και το ποσό της ζημίας μπορεί εύλογα να εκτιμηθεί. Αυτές οι προβλέψεις ενδέχεται να μεταβάλλονται κατά διαστήματα, ανάλογα με την περίπτωση, βάσει επιπρόσθετων πληροφοριών. Για τις περιπτώσεις για τις οποίες δεν έχει αναγνωριστεί πρόβλεψη, η Διοίκηση δεν είναι σε θέση να εκτιμήσει την πιθανή ζημία, επειδή οι αγωγές μπορεί να διαρκέσουν πολλά χρόνια, πολλές από τις αγωγές βρίσκονται σε αρχικό στάδιο, υπάρχει αβεβαιότητα σχετικά με την πιθανότητα της τελικής έκβασης, υπάρχει αβεβαιότητα ως προς την έκβαση των εκκρεμών προσφυγών και υπάρχουν σημαντικά ζητήματα που πρέπει να επιλυθούν. Ωστόσο, κατά την άποψη της Διοίκησης, λαμβάνοντας υπόψη και τη γνώμη της Διεύθυνσης Νομικών Υπηρεσιών, η οριστική διευθέτησή τους και οι πιθανές δικαστικές αποφάσεις δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης, στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων και στην Κατάσταση Ταμειακών Ροών του Ομίλου, λαμβάνοντας υπόψη ότι την 31 Μαρτίου 2024 ο Όμιλος είχε σχηματίσει πρόβλεψη €28 εκατ. για επίδικες απαιτήσεις (31 Δεκεμβρίου 2023: €26 εκατ.).

β. Εκκρεμείς φορολογικοί έλεγχοι

Οι εταιρείες του Ομίλου δεν έχουν ελεγχθεί φορολογικά από τις φορολογικές αρχές για ορισμένες χρήσεις, και επομένως, οι φορολογικές υποχρεώσεις τους για τις χρήσεις αυτές δεν έχουν καταστεί οριστικές. Συνεπώς, ως αποτέλεσμα των ελέγχων αυτών, είναι πιθανόν να επιβληθούν επιπλέον πρόστιμα και φόροι, τα ποσά των οποίων δεν είναι δυνατόν να προσδιοριστούν με ακρίβεια επί του παρόντος. Ωστόσο, εκτιμάται ότι δεν θα έχουν σημαντική επίπτωση στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης του Ομίλου.

Οι χρήσεις 2017, 2018, 2019, 2020, 2021 και 2022 έχουν ελεγχθεί φορολογικά από την εταιρεία PwC A.E. και οι σχετικές εκθέσεις φορολογικής συμμόρφωσης, οι οποίες δεν είχαν παρατηρήσεις, εκδόθηκαν την 26 Οκτωβρίου 2018, την 31 Οκτωβρίου 2019, την 27 Οκτωβρίου 2020, την 27 Οκτωβρίου 2021, την 27 Οκτωβρίου 2022 και την 30 Νοεμβρίου 2023, αντίστοιχα. Η χρήση του 2023 ομοίως ελέγχεται φορολογικά αυτή την περίοδο από την εταιρεία PwC A.E., ωστόσο, δεν αναμένεται να υπάρχει σημαντική επίδραση στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης του Ομίλου.

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2023, το δικαίωμα του Δημοσίου για έκδοση πράξης διορθωτικού προσδιορισμού φόρου εισοδήματος έχει παραγραφεί μέχρι και τη χρήση 2017. Για τα φορολογικά έτη 2018 και επόμενα, σύμφωνα με την ΠΟΛ.1006/2016, δεν εξαιρούνται από τη διενέργεια τακτικού φορολογικού ελέγχου από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές οι επιχειρήσεις που έχουν ελεγχθεί φορολογικά από ανεξάρτητο ελεγκτή και για τις οποίες εκδίδεται φορολογικό πιστοποιητικό χωρίς επιφυλάξεις για παραβάσεις της φορολογικής νομοθεσίας.

Συνεπώς οι φορολογικές αρχές είναι δυνατόν να επανέλθουν και να διενεργήσουν τον δικό τους φορολογικό έλεγχο στα βιβλία της Τράπεζας για αυτές τις χρήσεις. Ωστόσο, δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίδραση στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης ή στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων του Ομίλου.

Πληροφορίες σχετικά με τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις για τις θυγατρικές και τις συμμετοχές με τη μέθοδο της καθαρής θέσης υπάρχουν στη Σημείωση 20 «Ενοποιούμενες εταιρείες».

γ. Πιστωτικές Δεσμεύσεις

Ο Όμιλος, στο πλαίσιο των συνήθων χρηματοδοτικών δραστηριοτήτων του, υπεισέρχεται σε συμβατικές δεσμεύσεις εκ μέρους των πελατών του και συμμετέχει σε χρηματοοικονομικά μέσα που ενέχουν εκτός ισολογισμού κινδύνους, ώστε να εξυπηρετήσει τις χρηματοδοτικές ανάγκες των πελατών του. Οι συμβατικές δεσμεύσεις αφορούν σε υποχρεώσεις από εγκεκριμένες δανειακές συμβάσεις, ενέγγυες και ανοιχθείσες πιστώσεις προς εκτέλεση και εκδοθείσες εγγυητικές επιστολές. Οι υποχρεώσεις από εγκεκριμένες δανειακές συμβάσεις είναι συμφωνίες χορηγήσεων που προϋποθέτουν τη μη αθέτηση των αναγραφόμενων όρων της σύμβασης. Οι ενέγγυες πιστώσεις προς εκτέλεση αφορούν στη χρηματοδότηση από την Τράπεζα της εμπορικής συμφωνίας μεταφοράς αγαθών στο εσωτερικό ή στο εξωτερικό, για τη χρηματοδότηση μιας εμπορικής σύμβασης αποστολής αγαθών. Οι ανοιχθείσες ενέγγυες πιστώσεις και εκδοθείσες εγγυητικές επιστολές αφορούν σε δεσμεύσεις υπό όρους και εκδίδονται από τον Όμιλο προκειμένου να παρασχεθεί εγγύηση για την εκπλήρωση από τον πελάτη των όρων της συμφωνίας. Όλες οι προαναφερθείσες συμφωνίες σχετίζονται με τις συνήθεις χρηματοδοτικές δραστηριότητες του Ομίλου. Στην περίπτωση μη καλής

Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Όμιλος

εκτέλεσης από τον αντισυμβαλλόμενο του χρηματοοικονομικού μέσου που αφορά σε εγκεκριμένες δανειακές συμβάσεις, ενέγγυες και ανοιχθείσες πιστώσεις προς εκτέλεση καθώς και εκδοθείσες εγγυητικές επιστολές, ο κίνδυνος έκθεσης σε ζημιές που αντιμετωπίζει ο Όμιλος αντιπροσωπεύεται από την συμβατική ονομαστική αξία των μέσων αυτών. Σε αυτές τις περιπτώσεις, ο Όμιλος ακολουθεί την ίδια πιστωτική πολιτική με αυτή που ακολουθεί για τους εντός χρηματοοικονομικής θέσης κινδύνους.

	Όμιλος	
	31.03.2024	31.12.2023
Ανοιχθείσες ενέγγυες πιστώσεις & εκδοθείσες εγγυητικές επιστολές	5.061	5.176
Ενέγγυες πιστώσεις προς εκτέλεση	854	850
Σύνολο δεσμεύσεων που σχετίζονται με πιστωτικό κίνδυνο	5.915	6.026

Επιπρόσθετα των ανωτέρω, την 31 Μαρτίου 2024 οι πιστωτικές δεσμεύσεις περιλαμβάνουν εγκεκριμένες δανειακές συμβάσεις και πιστωτικά όρια ύψους €12.668 εκατ. για τον Όμιλο (31 Δεκεμβρίου 2023: €12.070 εκατ.). Οι εγκεκριμένες μη εκταμιευμένες δανειακές συμβάσεις και τα εγκεκριμένα πιστωτικά όρια αφορούν σε ανακλητές δεσμεύσεις καθώς δεν περιλαμβάνουν ποσά που δεν μπορούν να ακυρωθούν άνευ όρων ανά πάσα στιγμή χωρίς προειδοποίηση ή δεν προβλέπεται αυτόματη ακύρωση λόγω επιδείνωσης της πιστοληπτικής ικανότητας του δανειολήπτη.

δ. Δεσμευμένα στοιχεία ενεργητικού

Δεσμευμένα στοιχεία ενεργητικού	Όμιλος	
	31.03.2024	31.12.2023
	219	3.768

Την 31 Μαρτίου 2024, ο Όμιλος έχει δεσμεύσει κυρίως για σκοπούς χρηματοδότησης από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα χρεωστικούς τίτλους του εμπορικού και επενδυτικού χαρτοφυλακίου ύψους €219 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2023: €311 εκατ.).

Την 31 Δεκεμβρίου 2023, ο Όμιλος είχε δεσμεύσει δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών σε αποσβεσμένο κόστος ύψους €3.457 εκατ.

Πλέον των δεσμευμένων στοιχείων που αναφέρονται παραπάνω, κατά την 31 Μαρτίου 2024, ο Όμιλος ενεχυρίασε περιουσιακά στοιχεία που περιλαμβάνονται στις «Απαιτήσεις κατά χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων» ύψους €316 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2023: €315 εκατ.) αναφορικά με εγγύηση έναντι κινδύνου αθέτησης πληρωμής της Ελληνικής Δημοκρατίας, όπως επίσης ομόλογο Ελληνικού Δημοσίου ποσού €473 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2023: €463 εκατ.) για σκοπούς χρηματοδότησης εμπορικών συναλλαγών (Trade Finance).

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 14 Μετοχικό κεφάλαιο, Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο & Ίδιες μετοχές

Μετοχικό Κεφάλαιο-Κοινές Μετοχές

Το σύνολο των κοινών μετοχών την 31 Μαρτίου 2024 και 31 Δεκεμβρίου 2023 ανερχόταν σε 914.715.153 ονομαστικής αξίας 1,00 Ευρώ ανά μετοχή.

Ίδιες Μετοχές

Στις 28 Ιουλίου 2023, η Ετήσια Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας αποφάσισε:

α) την επαναγορά από την Τράπεζα ιδίων μετοχών σύμφωνα με τους όρους και τις προϋποθέσεις του άρθρου 49 του Ν. 4548/20218 όπως τροποποιήθηκε. Η προτεινόμενη μέγιστη επαναγορά ιδίων μετοχών ήταν έως και 1,5% του συνόλου των μετοχών που κυκλοφορούν, δηλαδή κατ' ανώτατο όριο 13.720.727 μετοχές, που θα αποκτηθούν σε διάστημα 24 μηνών από την ημέρα της Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης, δηλαδή έως τις 28/07/2025. Το προτεινόμενο εύρος τιμών για την αγορά ιδίων μετοχών ήταν €1,00 - €15,00 και το συνολικό κόστος των εξαγορών ιδίων μετοχών δεν θα πρέπει να υπερβαίνει τα €30 εκατ. Οι επαναγορές μετοχών θα πραγματοποιούνται εφόσον το επιτρέπουν οι τρέχουσες οικονομικές συνθήκες και πάντα στο πλαίσιο των οδηγιών και συστάσεων που εκδίδουν οι Ελληνικές και Ευρωπαϊκές Εποπτικές Αρχές και με την απόκτηση όλων των απαραίτητων ρυθμιστικών εγκρίσεων και ιδιαίτερα της έγκρισης του ΤΧΣ και της ΕΚΤ σύμφωνα με το άρθρο 16Γ του Ν. 3864/2010 και του άρθρου 77 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013.

β) Τη θέσπιση Προγράμματος Δωρεάν Διάθεσης Μετοχών σε στελέχη και/ή στο προσωπικό της Τράπεζας και των εταιρειών του Ομίλου. Η μέγιστη συνολική ονομαστική αξία των κοινών ονομαστικών μετοχών με δικαίωμα ψήφου που θα είναι διαθέσιμες μέσω του Προγράμματος Διάθεσης Μετοχών θα αντιστοιχεί σε ποσοστό έως 1,5% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου την ημέρα της απόφασης της Γενικής Συνέλευσης. Το Πρόγραμμα θα υλοποιηθεί σύμφωνα με το ισχύον νομικό και κανονιστικό

Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Όμιλος

πλαίσιο και τις αντίστοιχες πολιτικές της Τράπεζας. Στις 24 Αυγούστου 2023, η επαναγορά των ιδίων μετοχών της Τράπεζας και το Πρόγραμμα Δίαθεσης Μετοχών εγκρίθηκαν από τις ρυθμιστικές αρχές. Οι αγορές ιδίων μετοχών που πραγματοποιήθηκαν το 4^ο τρίμηνο 2023 και το 1^ο τρίμηνο 2024 στο πλαίσιο του Προγράμματος θα χορηγηθούν δωρεάν σε στελέχη και/ή στο προσωπικό της Τράπεζας και των εταιρειών του Ομίλου.

	Όμιλος	
	Αριθμός Μετοχών	εκατ. €
Την 1 Ιανουαρίου 2023	-	-
Αγορές	3.062.601	17
Πωλήσεις	(2.699.378)	(15)
Την 31 Δεκεμβρίου 2023 και την 1 Ιανουαρίου 2024	363.223	2
Αγορές	1.596.438	11
Πωλήσεις	(406.224)	(3)
Την 31 Μαρτίου 2024	1.553.437	10

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 15 Μεταβολές στα λοιπά συνολικά έσοδα / (έξοδα) περιόδου

Όμιλος	Από 1.1 έως 31.03.2024			Από 1.1 έως 31.03.2023		
	Μικτά	Φόρος	Καθαρά	Μικτά	Φόρος	Καθαρά
Στοιχεία που αναταξινομούνται στα αποτελέσματα από:						
Μη πραγματοποιηθέντα κέρδη/(ζημιές) από χρεωστικούς τίτλους που επιμετρώνται στην ΕΑΜΛΣΕ	(1)	-	(1)	49	-	49
Ζημιές / (Κέρδη) από χρεωστικούς τίτλους που επιμετρώνται στην ΕΑΜΛΣΕ και αναταξινομήθηκαν στην κατάσταση αποτελεσμάτων λόγω πώλησης	-	-	-	(14)	-	(14)
Πρόβλεψη ΑΠΖ που αναγνωρίστηκε στην κατάσταση αποτελεσμάτων	(1)	-	(1)	(2)	-	(2)
Επενδύσεις σε χρεόγραφα	(2)	-	(2)	33	-	33
Συναλλαγματικές διαφορές	(16)	-	(16)	(22)	-	(22)
Συναλλαγματικές διαφορές	(16)	-	(16)	(22)	-	(22)
Αντιστάθμιση ταμειακών ροών	-	-	-	1	-	1
Σύνολο στοιχείων που αναταξινομούνται στα αποτελέσματα	(18)	-	(18)	12	-	12
Στοιχεία που δεν αναταξινομούνται στα αποτελέσματα από:						
Κέρδη/(ζημιές) συμμετοχικών τίτλων που επιμετρώνται στην ΕΑΜΛΣΕ	2	-	2	5	-	5
(Κέρδη) / ζημιές συμμετοχικών τίτλων που επιμετρώνται στην ΕΑΜΛΣΕ και μεταφέρθηκαν στα αποτελέσματα εις νέον λόγω πώλησης	6	-	6	(5)	-	(5)
Σύνολο στοιχείων που δεν αναταξινομούνται στα αποτελέσματα	8	-	8	-	-	-
Λοιπά συνολικά έσοδα / (έξοδα) περιόδου	(10)	-	(10)	12	-	12

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 16 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Η φύση των σημαντικών συναλλαγών τις οποίες πραγματοποίησε ο Όμιλος με συνδεδεμένα μέρη για την 3-μηνη περίοδο που έληξε την 31 Μαρτίου 2024 και την 31 Μαρτίου 2023 καθώς και τα σημαντικά εκκρεμή υπόλοιπα που προέκυψαν από τις συναλλαγές αυτές κατά την 31 Μαρτίου 2024 και την 31 Δεκεμβρίου 2023 παρατίθενται παρακάτω.

α. Συναλλαγές του Ομίλου με τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και της Διοίκησης

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, οι Γενικοί Διευθυντές και τα μέλη των Εκτελεστικών Επιτροπών της Τράπεζας, μέλη της Διοίκησης θυγατρικών εταιρειών καθώς και στενά συγγενικά μέλη και εταιρείες που ελέγχονται ατομικά ή από κοινού από τα πρόσωπα αυτά, πραγματοποίησαν συναλλαγές με τον Όμιλο.

Όλα τα δάνεια προς τα συνδεδεμένα μέρη (i) χορηγήθηκαν υπό το σύνθηδες επιχειρηματικό πλαίσιο, (ii) περιλάμβαναν τους ίδιους όρους, συμπεριλαμβανομένων των επιτοκίων και των εξασφαλίσεων, με παρόμοια δάνεια που χορηγήθηκαν την ίδια περίοδο σε τρίτους και (iii) δεν εμπεριέχουν μεγαλύτερο από το σύνθηδες κίνδυνο αποπληρωμής ή δεν περιλαμβάνουν άλλα δυσμενή χαρακτηριστικά.

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας παρατίθενται στη Σημείωση 1 «Γενικές πληροφορίες».

Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Όμιλος

Κατά την 31 Μαρτίου 2024, το ύψος των δανείων, των καταθέσεων/υποχρεώσεων και των εγγυητικών επιστολών ανήλθαν, σε επίπεδο Ομίλου, σε €4 εκατ., €6 εκατ. και μηδέν αντίστοιχα (31 Δεκεμβρίου 2023: €4 εκατ., €7 εκατ. και μηδέν αντίστοιχα).

Οι συνολικές απολαβές των συνδεδεμένων μερών για την περίοδο που έληξε την 31 Μαρτίου 2024, ανήλθαν σε €2 εκατ. για τον Όμιλο (31 Μαρτίου 2023: €2 εκατ.), περιλαμβάνοντας βραχυπρόθεσμες παροχές, κυρίως μισθούς και ασφαλιστικές εισφορές.

β. Συναλλαγές με θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες

Σε επίπεδο Ομίλου περιλαμβάνονται μόνο οι συναλλαγές και τα υπόλοιπα με τις συγγενείς επιχειρήσεις και τις κοινοπραξίες, καθότι οι συναλλαγές και τα υπόλοιπα με τις θυγατρικές έχουν απαλειφθεί κατά την ενοποίηση.

	Όμιλος	
	31.03.2024	31.12.2023
Απαιτήσεις	64	66
Υποχρεώσεις	72	125
Εγγυητικές επιστολές, ενδεχόμενες υποχρεώσεις και λοιποί λογαριασμοί τάξεως	3	3

	Από 1.1 έως	
	31.03.2024	31.03.2023
Εσοδα από τόκους, προμήθειες και λοιπά έσοδα	4	3
Έξοδα από τόκους, προμήθειες και λοιπά έξοδα	1	1

γ. Συναλλαγές με λοιπά συνδεδεμένα μέρη

Το σύνολο των απαιτήσεων για τον Όμιλο την 31 Μαρτίου 2024 από τα ταμεία και τους λογαριασμούς ασφάλισης του προσωπικού ανερχόταν σε €745 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2023: €746 εκατ.). Για τις απαιτήσεις αυτές ο Όμιλος αναγνώρισε πρόβλεψη €737 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2023: €738 εκατ.).

Το σύνολο των υποχρεώσεων για τον Όμιλο την 31 Μαρτίου 2024 προς τα ταμεία και τους λογαριασμούς ασφάλισης του προσωπικού ανερχόταν σε €53 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2023: €51 εκατ.).

δ. Συναλλαγές με το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας

Λαμβάνοντας υπόψη το νόμο του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας («ΤΧΣ»), το Πλαίσιο Συνεργασίας (“RFA”) μεταξύ της Τράπεζας και του ΤΧΣ, το οποίο υπογράφηκε το Δεκέμβριο 2015, τη μείωση των δικαιωμάτων ψήφου μετά την αποεπένδυση μέσω της Διεθνούς και της Ελληνικής Δημόσιας Προσφοράς που πραγματοποιήθηκε στις 21.11.2023 μέσω της οποίας το ΤΧΣ μείωσε την κατοχή των κοινών μετοχών της Τράπεζας από 40,39% σε 18,39% καθώς και το ότι το ΤΧΣ εκπροσωπείται στο Διοικητικό Συμβούλιο και στις επιτροπές του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας, το ΤΧΣ θεωρείται συνδεδεμένο μέρος του Ομίλου. Εκτός από τις κοινές μετοχές που έχουν εκδοθεί από την Τράπεζα και οι οποίες διακρατούνται από το ΤΧΣ δεν υπάρχουν άλλα σημαντικά υπόλοιπα ή άλλες συναλλαγές με το ΤΧΣ.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 17 Κεφαλαιακή επάρκεια

Τον Ιούνιο του 2013, το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο και το Συμβούλιο της Ευρώπης, εξέδωσαν την Οδηγία 2013/36/ΕΕ και τον Κανονισμό (ΕΕ) 575/2013 (γνωστά ως Οδηγία IV περί Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (“Capital Requirements Directive IV (CRD IV)”) και Κανονισμός Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (“Capital Requirements Regulation (CRR)”) αντίστοιχα), μέσω των οποίων έγινε η ενσωμάτωση και προσαρμογή σε επίπεδο Ευρωπαϊκής Ένωσης, των αλλαγών εκείνων που έχουν προταθεί από την Επιτροπή της Βασιλείας σχετικά με την Εποπτεία των Τραπεζών (Basel III). Η Οδηγία 2013/36/ΕΕ ενσωματώθηκε στην ελληνική νομοθεσία με τον Ν.4261/2014, ενώ ο Κανονισμός (ΕΕ) 575/2013 ήταν άμεσα εφαρμόσιμος σε όλα τα κράτη μέλη της ΕΕ από την 1 Ιανουαρίου 2014 και ορισμένες διατάξεις της CRD IV εφαρμόστηκαν σταδιακά.

Ο Κανονισμός (ΕΕ) 575/2013 όπως τροποποιήθηκε από τον Κανονισμό (ΕΕ) 876/2019 (CRR2), ορίζει τις ελάχιστες απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων (Απαιτήσεις Πυλώνα I) και η Οδηγία 2013/36/ΕΕ, όπως τροποποιήθηκε από την Οδηγία 2019/878/ΕΕ (CRD V), ορίζει τις συνδυασμένες απαιτήσεις αποθέματος ασφαλείας για τα ευρωπαϊκά πιστωτικά ιδρύματα. Επιπρόσθετα, σύμφωνα με το άρθρο 97 της Οδηγίας 2013/36/ΕΕ, οι Εποπτικές Αρχές διενεργούν σε τακτική βάση Εποπτικό Έλεγχο και Διαδικασία Αξιολόγησης (Supervisory Review and Evaluation Process “SREP”), με σκοπό την αξιολόγηση και μέτρηση των κινδύνων που δεν καλύπτονται, ή δεν είναι πλήρως καλυμμένοι σύμφωνα με τον Πυλώνα I και τον ορισμό πρόσθετων απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων και ρευστότητας (Απαιτήσεις Πυλώνα II). Η άσκηση SREP διενεργείται υπό την εποπτεία της ΕΚΤ. Η απόφαση για τις πρόσθετες απαιτήσεις είναι προσαρμοσμένη στο ατομικό προφίλ της κάθε τράπεζας. Το άθροισμά των απαιτήσεων Πυλώνα I (ελάχιστες εποπτικές απαιτήσεις) και των απαιτήσεων Πυλώνα II αποτελούν τις Συνολικές Εποπτικές Απαιτήσεις SREP (TSCR).

Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Όμιλος

Ο Όμιλος καλείται να ανταποκριθεί στις Συνολικές Κεφαλαιακές του Απαιτήσεις (OCR) που αποτελούνται από τις Συνολικές Εποπτικές Απαιτήσεις SREP (TSCR) και τη Συνολική Απαίτηση Αποθεμάτων Ασφαλείας (CBR) όπως ορίζονται στο σημείο (6) του άρθρου 128 της Οδηγίας 2013/36/ΕΕ.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την ανάλυση των εποπτικών απαιτήσεων CET1 και του Συνολικού Κεφαλαίου του Ομίλου:

	Κεφαλαιακές Απαιτήσεις κοινών μετοχών κατηγορίας 1		Συνολικές Κεφαλαιακές Απαιτήσεις	
	2024	2023	2024	2023
Πυλώνας Ι (ελάχιστες απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων)	4,50%	4,50%	8,00%	8,00%
Πυλώνας ΙΙ (P2R)	1,55%	1,69%	2,75%	3,00%
Συνολικές Εποπτικές Απαιτήσεις SREP (TSCR)	6,05%	6,19%	10,75%	11,00%
Απόθεμα ασφαλείας διατήρησης κεφαλαίου (CCoB)	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%
Αντικυκλικό κεφαλαιακό απόθεμα ασφαλείας (CCyB)	0,07%	0,07%	0,07%	0,07%
Απόθεμα ασφαλείας O-SII	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%
Συνολική Απαίτηση Αποθεμάτων Ασφαλείας (CBR)	3,57%	3,57%	3,57%	3,57%
Συνολικές Κεφαλαιακές Απαιτήσεις (OCR)	9,62%	9,76%	14,32%	14,57%

Στόχος του Ομίλου είναι η διατήρηση μια ισχυρής κεφαλαιακής βάσης, πολύ πάνω από τις εποπτικές απαιτήσεις, διασφαλίζοντας την εκτέλεση του επιχειρηματικού του σχεδίου και την επίτευξη των στρατηγικών του στόχων.

Οι δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας του Ομίλου παρουσιάζονται στον πίνακα που ακολουθεί:

	Όμιλος		
	31.03.2024 ⁽²⁾	31.03.2024 ^{(1),(2)}	31.12.2023 ⁽¹⁾
Δείκτης κεφαλαίου κοινών μετοχών κατηγορίας 1 (Common Equity Tier 1)	17,8%	18,6%	17,8%
Δείκτης βασικών ιδίων κεφαλαίων (Tier 1)	17,8%	18,6%	17,8%
Συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας	20,5%	21,3%	20,2%

⁽¹⁾ Τα κονδύλια έχουν υπολογιστεί συμπεριλαμβάνοντας τα κέρδη της περιόδου, μετά από πρόβλεψη διανομής μερίσματος.

⁽²⁾ περιλαμβάνει πρόβλεψη εποπτικού χειρισμού ποσού c. €0.1 δισ. (βάσει σχετικής εποπτικής οδηγίας όσον αφορά την εφαρμογή του ελάχιστου επιπέδου κάλυψης των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων σύμφωνα με τη σχετική σύσταση SREP και την Πρόσθετη πράξη στις Οδηγίες της ECB προς τις τράπεζες για τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια) για τα δάνεια με εγγύηση Ελληνικής Δημοκρατίας που χορηγήθηκαν σε ειδικές κοινωνικές ομάδες στο πλαίσιο ο συγκεκριμένων υποστηρικτικών αποφάσεων. Ο εν λόγω χειρισμός είναι προσωρινός και υπόκειται στην αποπληρωμή από το Ελληνικό Δημόσιο και τους οφειλότες και δεν επηρεάζει την αντίστοιχη λογιστική μεταχείριση.

Την 31 Μαρτίου 2024, οι δείκτες CET1 και Συνολικού Κεφαλαίου του Ομίλου διαμορφώθηκαν σε 17,8% και 20,5% αντίστοιχα, πολύ πάνω από τις συνολικές κεφαλαιακές απαιτήσεις 9,62% για το CET1 και 14,32% για το Συνολικό Κεφάλαιο.

Νόμος περί αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων

Το άρθρο 27Α του Ν. 4172/2013, όπως ισχύει, περί Αναβαλλόμενων Φορολογικών Πιστώσεων («ΑΦΠ» ή «Deferred Tax Credit»), επιτρέπει υπό προϋποθέσεις, στα Πιστωτικά Ιδρύματα από το 2017 και μετά, να μετατρέψουν τις Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις («ΑΦΑ») προερχόμενες από: (α) τις ζημίες του Private Sector Initiative («PSI»), (β) σωρευμένες προβλέψεις έναντι πιστωτικού κινδύνου που έχουν αναγνωρισθεί έως τις 30 Ιουνίου 2015, (γ) ζημίες από οριστικές διαγραφές ή από πωλήσεις δανείων και (δ) λογιστικές διαγραφές, οι οποίες τελικά θα οδηγήσουν σε οριστικές διαγραφές και ζημίες από πώληση, σε απαίτηση «Φορολογικές Πιστώσεις» ή «Tax Credit» έναντι του Ελληνικού Δημοσίου. Οι κατηγορίες (γ) και (δ) ανωτέρω προστέθηκαν με τον Ν. 4465/2017, ο οποίος τέθηκε σε ισχύ στις 29 Μαρτίου 2017. Ο Ν. 4465/2017 θεσπίζει ότι οι Φορολογικές Πιστώσεις που αφορούν τις περιπτώσεις (β) έως (δ) δεν μπορούν να υπερβούν τον φόρο που αντιστοιχούσε στις συσσωρευμένες προβλέψεις που είχαν αναγνωρισθεί έως τις 30 Ιουνίου 2015, μείον: (α) κάθε οριστική και εκκαθαρισμένη φορολογική πίστωση σε περίπτωση που σε μία χρήση προέκυψε λογιστική ζημία, σύμφωνα με τις διατάξεις της παρ. 2 του άρθρου 27Α του Ν. 4172/2013, όπως ισχύει, και η οποία αφορά στις ανωτέρω σωρευμένες προβλέψεις, (β) το ποσό του φόρου που αντιστοιχεί σε οποιοδήποτε μεταγενέστερες ειδικές προβλέψεις, οι οποίες αφορούν τις ανωτέρω σωρευμένες προβλέψεις και (γ) το ποσό του φόρου που αντιστοιχεί στην ετήσια απόσβεση της χρεωστικής διαφοράς η οποία αφορά τις ανωτέρω προβλέψεις και λοιπές εν γένει ζημίες λόγω πιστωτικού κινδύνου.

Βασική προϋπόθεση για την μετατροπή των ΑΦΑ σε οριστική και εκκαθαρισμένη απαίτηση από το Ελληνικό Δημόσιο, είναι η ύπαρξη λογιστικής ζημίας σε επίπεδο Τράπεζας της αντίστοιχης χρήσης, ξεκινώντας από την οικονομική χρήση 2016 και μετά. Το ποσό της οριστικής και εκκαθαρισμένης απαίτησης θα προσδιορίζεται διά του πολλαπλασιασμού του συνολικού ποσού των ΑΦΑ με το ποσοστό που αντιπροσωπεύει η λογιστική ζημία χρήσης, μετά από φόρους, στο σύνολο των ιδίων κεφαλαίων, όπως αυτά εμφανίζονται στις εκάστοτε ετήσιες ατομικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις, μη συμπεριλαμβανομένης σε αυτά της λογιστικής ζημίας χρήσης. Η οριστική και εκκαθαρισμένη απαίτηση από το Ελληνικό Δημόσιο θα μετατρέπεται την επόμενη χρήση από τη χρήση που εμφανίστηκαν οι λογιστικές ζημίες. Η απαίτηση μπορεί να συμψηφίζεται με τον φόρο εισοδήματος. Το μη συμψηφιζόμενο μέρος της αναγνωρίζεται άμεσα ως απαίτηση από το Ελληνικό Δημόσιο. Η Τράπεζα υποχρεούται στην έκδοση δικαιωμάτων μετατροπής υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου αξίας ίσης με το 100% του ποσού της αρχικής οριστικής και εκκαθαρισμένης απαίτησης από το Ελληνικό Δημόσιο και στο σχηματισμό ισόποσου ειδικού αποθεματικού προοριζόμενο

Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Όμιλος

αποκλειστικά για την αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου. Οι κοινοί μέτοχοι θα έχουν δικαίωμα προτίμησης επί των ανωτέρω δικαιωμάτων μετατροπής. Το εν λόγω αποθεματικό θα κεφαλαιοποιηθεί και θα εκδοθούν κοινές μετοχές υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου. Ο νόμος επιτρέπει στα Πιστωτικά Ιδρύματα να αντιμετωπίζουν τις συγκεκριμένες ΑΦΑ ως «μη βασιζόμενες στη μελλοντική κερδοφορία» σύμφωνα με τις διατάξεις της CRD IV, με αποτέλεσμα να μην αφαιρούνται από τον CET1 και συνεπώς να βελτιώνουν την κεφαλαιακή τους θέση.

Επιπρόσθετα, ο Ν. 4465/2017 τροποποίησε το άρθρο 27 «Μεταφορά ζημιών», εισάγοντας περίοδο απόσβεσης 20 ετών για ζημιές που προέρχονται από διαγραφές δανείων ως συνέπεια διακανονισμού ή αναδιάρθρωσης και για οριστικές ζημιές που απορρέουν από πωλήσεις δανείων. Επιπλέον, το 2021 ο Ν. 4831 τροποποίησε περαιτέρω το άρθρο 27 του Ν. 4172/2013 (βλ. Σημείωση 27 «Απαιτήσεις και υποχρεώσεις από αναβαλλόμενους φόρους» των Ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων χρήσης 2023).

Στις 7 Νοεμβρίου 2014, η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων αποφάσισε την ένταξη της Τράπεζας στις διατάξεις του ανωτέρω νόμου. Η έξοδος της Τράπεζας από τις διατάξεις του ανωτέρω νόμου προϋποθέτει την έγκριση των εποπτικών αρχών και απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.

Την 31 Μαρτίου 2024, το ποσό των ΑΦΑ που θα ήταν δυνατό να μετατραπεί ως απαίτηση από το Ελληνικό Δημόσιο σύμφωνα με τις διατάξεις του ανωτέρω νόμου ήταν €3,7 δισ. (31 Δεκεμβρίου 2023: €3,7 δισ.). Στη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023 δεν ικανοποιήθηκαν τα κριτήρια για τα δικαιώματα μετατροπής και ως εκ τούτου δεν θα υπάρξει έκδοση δικαιωμάτων μετατροπής το 2024.

Ανάλυση σεναρίων κλιματικών κινδύνων (One-off Fit-for-55)

Η ΕΤΕ συμμετέχει στην άσκηση ανάλυσης σεναρίων κλιματικών κινδύνων «One-off Fit-for-55» που στοχεύει να αξιολογήσει την ανθεκτικότητα του χρηματοπιστωτικού τομέα σε σχέση με τη δέσμη μέτρων «Fit-for-55» και να συνεισφέρει στην επίγνωση της ικανότητας του χρηματοπιστωτικού συστήματος να υποστηρίξει τη μετάβαση σε μια οικονομία χαμηλών εκπομπών άνθρακα υπό πιεστικές συνθήκες. Η άσκηση είναι μέρος των νέων εντολών που ελήφθησαν από τις Ευρωπαϊκές Εποπτικές Αρχές στο πλαίσιο της επικαιροποιημένης Στρατηγικής της Ευρωπαϊκής Επιτροπής για τη χρηματοδότηση της μετάβασης σε μια βιώσιμη οικονομία. Δεδομένης της διατομεακής φύσης της άσκησης που αφορά σε ολόκληρο το σύστημα, η άσκηση εκτελείται από κοινού από τις Ευρωπαϊκές Εποπτικές Αρχές (ESAs), την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ECB) και το Ευρωπαϊκό Συμβούλιο Συστημικού Κινδύνου (ESRB).

Άσκηση Προσομοίωσης Ακραίων Καταστάσεων στον Κυβερνοχώρο (2024 SSM cyber resilience stress test)

Η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα εκκίνησε τον Ιανουάριο του 2024 την εποπτική άσκηση με τίτλο «Cyber Resilience Stress Test» εμπλέκοντας σε αυτήν 109 τραπεζικά ιδρύματα τα οποία εποπτεύονται απ' ευθείας από την ίδια. Η άσκηση αξιολογεί την ικανότητα αντίδρασης και τις δυνατότητες ανάκαμψης των τραπεζών κατόπιν μιας κυβερνοεπίθεσης, ενώ δε συμπεριλαμβάνει στην αξιολόγηση τη δυνατότητά τους να εμποδίσουν μια τέτοια ενέργεια. Υπό το πρίσμα του σεναρίου της άσκησης (stress scenario), η υποτιθέμενη κυβερνοεπίθεση είναι επιτυχημένη και έχει ως αποτέλεσμα την διακοπή της κανονικής λειτουργίας της τράπεζας. Στο πλαίσιο αυτό οι τράπεζες καλούνται να αυτοαξιολογήσουν τις δυνατότητες απόκρισης και ανάκαμψής τους, συμπεριλαμβανομένης και της δυνατότητάς τους να ενεργοποιήσουν και να εκτελέσουν εναλλακτικές διαδικασίες ώστε οι εργασίες που επηρεάστηκαν να ανακάμψουν και η Τράπεζα να συνεχίσει την κανονική λειτουργία της. Κατ' επέκταση οι εποπτικές αρχές θα αξιολογήσουν το βαθμό ικανότητας των τραπεζών να ανταπεξέλθουν σε ένα τέτοιο σενάριο και η γνώση που θα αποκομισθεί θα αξιοποιηθεί κατά την ευρύτερη εποπτική αξιολόγηση για το 2024. Τα κύρια ευρήματα και οι προτάσεις προς τις τράπεζες αναμένεται να επικοινωνηθούν με την ολοκλήρωσή της άσκησης το καλοκαίρι του 2024.

Απαιτήσεις MREL

Σύμφωνα με την Οδηγία 2014/59 (Οδηγία ανάκαμψης και εξυγίανσης τραπεζών ή «BRRD»), όπως τροποποιήθηκε από την Οδηγία 2019/879 (BRRD II), οι τράπεζες στην Ευρωπαϊκή Ένωση υποχρεούνται να διατηρούν την ελάχιστη απαίτηση για ίδια κεφάλαια και επιλέξιμες υποχρεώσεις («MREL»), η οποία εξασφαλίζει επαρκή ικανότητα απορρόφησης ζημιών στην εξυγίανση. Το «MREL» περιλαμβάνει μια διάσταση που βασίζεται στους κινδύνους που αναλαμβάνει το πιστωτικό ίδρυμα και μια στην μόχλευση που διατηρεί το πιστωτικό ίδρυμα. Ως εκ τούτου, το «MREL» εκφράζεται μέσω δύο δεικτών που πρέπει να πληρούνται και οι δύο: (i) ως ποσοστό επί του Συνολικού Ποσού Έκθεσης Κινδύνου («TREA»), (το «MREL-TREA»), και (ii) ως ποσοστό επί της έκθεσης του δείκτη μόχλευσης («LRE»), (το «MREL-LRE»).

Τα επιλέξιμα μέσα που πληρούν τις προϋποθέσεις για το «MREL» είναι τα ίδια κεφάλαια (μέσα κοινών μετοχών της κατηγορίας 1, πρόσθετα μέσα της κατηγορίας 1 και μέσα κατηγορίας 2), καθώς και ορισμένες επιλέξιμες υποχρεώσεις (κυρίως μη εξασφαλισμένα ομόλογα- με εξοφλητική προτεραιότητα). Ο κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 806/2014 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, όπως τροποποιήθηκε από τον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 877/2019 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, επιτρέπει στο Ενιαίο Συμβούλιο Εξυγίανσης («SRB») να ορίσει εκτός από την απαίτηση «MREL», και μια απαίτηση μειωμένης εξασφάλισης εντός του MREL, έναντι της οποίας υπολογίζονται μόνο οι υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης και τα ίδια κεφάλαια.

Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Όμιλος

Στις 21 Δεκεμβρίου 2023, η Τράπεζα έλαβε μέσω της Τράπεζας της Ελλάδος την απόφαση του Ενιαίου Συμβουλίου Εξυγίανσης ("SRB") ότι πρέπει να ικανοποιήσει έως τις 31 Δεκεμβρίου 2025 τον στόχο MREL ο οποίος ανέρχεται σε ποσοστό 24,22% συν το CBR επί του TREA και σε ποσοστό 5,91% επί του LRE, σε ενοποιημένη βάση. Οι ενδιάμεσοι ετήσιοι στόχοι έως τις 31 Δεκεμβρίου 2025 είναι μη δεσμευτικοί και υπολογίζονται μέσω γραμμικής συσχέτισης μεταξύ των δύο δεσμευτικών στόχων της 1ης Ιανουαρίου 2022 και της 31ης Δεκεμβρίου 2025. Συνεπώς, οι ενδιάμεσοι μη δεσμευτικοί στόχοι MREL, είναι για την 1/1/2024 22,73% συμπεριλαμβανομένου του CBR 3,57% επί του TREA και αυξάνεται σε 25,26% συμπεριλαμβανομένου του CBR 3,57% επί του TREA από την 1/1/2025.

Στις 31 Μαρτίου 2024 ο δείκτης MREL της Τράπεζας σε ενοποιημένο επίπεδο ανέρχεται στο 26,5% των TREA (συμπεριλαμβανομένων των κερδών τις περιόδου), ο οποίος είναι σημαντικά υψηλότερος από τον ενδιάμεσο μη δεσμευτικό στόχο MREL της 1/1/2024 και συνεχίζει να πληροί τον στόχο επί του LRE.

Επιπλέον, στο πλαίσιο της υλοποίησης της στρατηγικής της Τράπεζας για τη διασφάλιση της συμμόρφωσης της με τις απαιτήσεις MREL, η Τράπεζα ολοκλήρωσε επιτυχώς τις παρακάτω συναλλαγές το 2024:

- Στις 22 Ιανουαρίου 2024, η Τράπεζα ολοκλήρωσε την τοποθέτηση ομολόγου υψηλής εξασφάλισης στις διεθνείς κεφαλαιαγορές, ύψους €600 εκατ, με απόδοση 4,5%. Το ομόλογο έχει πενταετή διάρκεια, με δυνατότητα ανάκλησης στα τέσσερα έτη.
- Στις 20 Μαρτίου 2024, η Τράπεζα ολοκλήρωσε την τοποθέτηση ομολόγου μειωμένης εξασφάλισης (Tier 2) στις διεθνείς κεφαλαιαγορές, ύψους €500 εκατ, με απόδοση 5,875%. Το ομόλογο έχει διάρκεια 11,25 έτη, με δυνατότητα ανάκλησης στα 6,25 έτη.
- Στις 27 Μαρτίου 2024, η Τράπεζα ανακοίνωσε το αποτέλεσμα της πρότασης προαιρετικής εξαγοράς για Ομολογίες €400 εκατ. μειωμένης εξασφάλισης (Tier 2) εκδόσεως της που λήγουν το 2029. Η Τράπεζα αποδέχθηκε να αγοράσει όλες τις εγκύρωσ προσφερθείσες Ομολογίες και ότι το Ποσό Αποδοχής ανέρχεται σε €320 εκατ.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 18 Εύλογες αξίες χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού

α. Χρηματοοικονομικά μέσα που δεν επιμετρώνται σε εύλογη αξία

Ο ακόλουθος πίνακας συνοψίζει τη λογιστική και την εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων που δεν επιμετρώνται σε εύλογη αξία στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης του Ομίλου και για τα οποία η εύλογη αξία διαφέρει σημαντικά από τη λογιστική αξία.

Όμιλος	Λογιστική αξία	Εύλογη αξία
	31.03.2024	31.03.2024
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία		
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών σε αποσβεσμένο κόστος	32.950	34.091
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων σε αποσβεσμένο κόστος	14.272	13.765
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις		
Υποχρεώσεις προς πελάτες	54.828	54.927
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	3.105	3.216

Όμιλος	Λογιστική αξία	Εύλογη αξία
	31.12.2023	31.12.2023
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία		
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών σε αποσβεσμένο κόστος	33.824	34.964
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων σε αποσβεσμένο κόστος	13.363	13.010
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις		
Υποχρεώσεις προς πελάτες	56.320	56.420
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	2.323	2.398

Οι ακόλουθες μέθοδοι και παραδοχές χρησιμοποιήθηκαν για την εκτίμηση της εύλογης αξίας των ανωτέρω χρηματοοικονομικών μέσων στις 31 Μαρτίου 2024 και 31 Δεκεμβρίου 2023:

Η λογιστική αξία του ταμείου και των διαθέσιμων σε κεντρικές τράπεζες, των απαιτήσεων κατά και των υποχρεώσεων προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, των λοιπών δανειακών υποχρεώσεων όπως και των δεδουλευμένων τόκων, προσεγγίζει την εύλογη αξία τους.

Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Όμιλος

Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών σε αποσβεσμένο κόστος: Η εκτίμηση της εύλογης αξίας των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών σε αποσβεσμένο κόστος διενεργείται με τη χρήση υποδειγμάτων προεξόφλησης χρηματοροών. Τα προεξοφλητικά επιτόκια βασίζονται στα τρέχοντα επιτόκια της αγοράς που προσφέρονται για χρηματοοικονομικά μέσα με παρόμοιους όρους σε δανειολήπτες με παρόμοια χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου.

Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων σε αποσβεσμένο κόστος: Η εύλογη αξία των χρεογράφων που επιμετρώνται σε αποσβεσμένο κόστος υπολογίζεται με τη χρήση τιμών αγοράς ή με τη χρήση υποδειγμάτων προεξόφλησης χρηματοροών που βασίζονται σε τρέχοντα επιτόκια της αγοράς για χρεόγραφα με παρόμοια χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου.

Υποχρεώσεις προς πελάτες: Η εύλογη αξία καταθέσεων άμεσης ζήτησης και καταθέσεων χωρίς προκαθορισμένη ημερομηνία λήξης προσδιορίζεται ως το πληρωτέο ποσό κατά την ημερομηνία αναφοράς. Η εύλογη αξία των προθεσμιακών καταθέσεων εκτιμάται με τη χρήση υποδειγμάτων προεξόφλησης χρηματοροών, βάσει επιτοκίων αγοράς που προσφέρονται για αντίστοιχα προϊόντα με παρόμοιες ημερομηνίες λήξης.

Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους: Η εύλογη αξία των υποχρεώσεων από πιστωτικούς τίτλους εκτιμάται βάσει τιμών αγοράς, ή σε περίπτωση που δεν υπάρχουν, με τη χρήση υποδειγμάτων προεξόφλησης χρηματοροών βάσει επιτοκίων αγοράς για πιστωτικούς τίτλους αντίστοιχης διάρκειας και με παρόμοια χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου.

β. Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται σε εύλογη αξία

Οι ακόλουθοι πίνακες συνοψίζουν τις εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων που επιμετρώνται σε εύλογη αξία στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης του Ομίλου, ανά επίπεδο εύλογης αξίας, στις 31 Μαρτίου 2024 και 31 Δεκεμβρίου 2023. Τα Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού περιλαμβάνουν επένδυση σε τρέχουσα θέση (spot) για δικαιώματα εκπομπής, η οποία αποτιμάται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Όμιλος

31 Μαρτίου 2024

	Επιμέτρηση σε εύλογη αξία με βάση			Σύνολο σε εύλογη αξία
	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία				
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε EAMA	160	99	-	259
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που επιμετρώνται υποχρεωτικά σε EAMA	327	6	410	743
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	-	1.933	33	1.966
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων σε εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων	1.369	1.172	46	2.587
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	413	-	-	413
Σύνολο	2.269	3.210	489	5.968
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις				
Υποχρεώσεις προς πελάτες που έχουν προσδιοριστεί σε EAMA	-	780	-	780
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	-	1.374	6	1.380
Σύνολο	-	2.154	6	2.160

31 Δεκεμβρίου 2023

	Επιμέτρηση σε εύλογη αξία με βάση			Σύνολο σε εύλογη αξία
	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία				
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε EAMA	303	82	-	385
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που επιμετρώνται υποχρεωτικά σε EAMA	289	10	422	721
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	2	2.022	49	2.073
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων σε εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων	1.371	1.712	49	3.132
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	425	-	-	425
Σύνολο	2.390	3.826	520	6.736
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις				
Υποχρεώσεις προς πελάτες που έχουν προσδιοριστεί σε EAMA	-	806	-	806
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	-	1.407	7	1.414
Λοιπά στοιχεία παθητικού	1	-	-	1
Σύνολο	1	2.213	7	2.221

Δεν υπήρχαν χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις καταχωρημένα ως στοιχεία προοριζόμενα προς πώληση στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης του Ομίλου και τα οποία επιμετρώνται σε εύλογη αξία, στις 31 Μαρτίου 2024 και στις 31 Δεκεμβρίου 2023.

Μεταφορές μεταξύ του Επιπέδου 1 και του Επιπέδου 2

Κατά την 31 Μαρτίου 2024 δεν υπήρξαν μεταφορές χρηματοοικονομικών στοιχείων μεταξύ των διαφορετικών επιπέδων.

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2023, ένα ομόλογο αποτιμώμενο στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων, που έχει εκδοθεί από την Ιταλική Κυβέρνηση, μεταφέρθηκε από το Επίπεδο 2 στο Επίπεδο 1 σύμφωνα με την πολιτική ιεραρχίας της εύλογης αξίας του Ομίλου, διότι πληρούνταν τα κριτήρια ρευστότητας και εμπορευσιμότητας του συγκεκριμένου Επιπέδου που έχει θεσπίσει ο Όμιλος. Την 31 Δεκεμβρίου 2023, η λογιστική αξία του μεταφερόμενου χρεογράφου σε εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων, ήταν €145 εκατ. Επιπροσθέτως, ένα χρεόγραφο αποτιμώμενο στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, που έχει εκδοθεί από τον Ευρωπαϊκό Μηχανισμό Σταθερότητας (“ESM”), μεταφέρθηκε επίσης από το Επίπεδο 2 στο Επίπεδο 1 σύμφωνα με την πολιτική ιεραρχίας της εύλογης αξίας του Ομίλου, διότι πληρούνταν τα κριτήρια ρευστότητας και εμπορευσιμότητας του συγκεκριμένου Επιπέδου που έχει θεσπίσει ο Όμιλος. Την 31 Δεκεμβρίου 2023 η λογιστική αξία του μεταφερόμενου χρεογράφου σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, ήταν €9 εκατ.

Για όλες τις μεταφορές χρηματοοικονομικών στοιχείων μεταξύ των διαφορετικών επιπέδων, γίνεται η παραδοχή ότι λαμβάνουν χώρα στο τέλος της περιόδου αναφοράς.

Χρηματοοικονομικά μέσα του Επιπέδου 3

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του Επιπέδου 3 στις 31 Μαρτίου 2024 και 31 Δεκεμβρίου 2023 περιλαμβάνουν:

- (α) Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα που αποτιμώνται με τεχνικές αποτίμησης, στις οποίες χρησιμοποιούνται σημαντικά, μη παρατηρήσιμα δεδομένα και περιλαμβάνουν προϊόντα τα οποία βασίζονται στη συσχέτιση μεταξύ διαφόρων δεικτών επιτοκίων. Επίσης, περιλαμβάνουν παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα για τα οποία η διμερής προσαρμογή πιστωτικής αποτίμησης (“Bilateral Credit Valuation Adjustment” – “BCVA”) εκτιμήθηκε βάσει σημαντικών, μη παρατηρήσιμων δεδομένων και το ποσό που αντιστοιχεί στο BCVA είναι σημαντικό σε σχέση με το σύνολο της εύλογης αξίας του παραγώγου.
- (β) Χρεόγραφα που επιμετρώνται υποχρεωτικά σε EAMA, για τα οποία τα υποδείγματα που χρησιμοποιούνται για την εκτίμηση της εύλογης αξίας τους βασίζονται σε μη παρατηρήσιμα περιθώρια πιστωτικού κινδύνου ή για τα οποία χρησιμοποιήθηκαν τιμές από τους εκδότες των χρεογράφων. Επίσης, περιλαμβάνουν δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που επιμετρώνται υποχρεωτικά σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, τα οποία αποτιμώνται μέσω της μεθόδου προεξόφλησης ταμειακών ροών και περιλαμβάνουν μη παρατηρήσιμα στην αγορά περιθώρια πιστωτικού κινδύνου. Επιπρόσθετα περιλαμβάνουν απαιτήσεις από πώληση χαρτοφυλακίων δανειακών συμβάσεων και λοιπές συναλλαγές. Το κύριο μέρος των εν λόγω απαιτήσεων θα καταβληθεί σε προκαθορισμένη ημερομηνία άνευ όρων και το υπόλοιπο αποτελεί μελλοντική απαίτηση που εξαρτάται από την επίτευξη προκαθορισμένων στόχων εισπράξεων επί των πωληθέντων δανείων. Η αποτίμηση της ενδεχόμενης μελλοντικής απαίτησης περιλαμβάνει ένα εύρος μη παρατηρήσιμων δεδομένων, κατά συνέπεια ο Όμιλος εκτιμά ότι οι εν λόγω απαιτήσεις κατηγοριοποιούνται στο χαμηλότερο επίπεδο κατηγοριοποίησης εύλογης αξίας.
- (γ) Συμμετοχικούς τίτλους σε εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων και σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, μη εισηγμένους σε χρηματιστηριακή αγορά ή εύλογη αξία των οποίων εκτιμάται βάσει υποδειγμάτων προσέγγισης εισοδήματος ή αγοράς, όπου οι βασικές παράμετροι που χρησιμοποιούνται δεν είναι παρατηρήσιμες στην αγορά.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τη μεταβολή όλων των αποτιμήσεων του Επιπέδου 3 για την περίοδο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2024 και τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023, συμπεριλαμβανομένων των πραγματοποιηθέντων και μη-πραγματοποιηθέντων κερδών/(ζημιών), που περιλαμβάνονται στην «Κατάσταση Αποτελεσμάτων» και στην «Κατάσταση Συνολικών Εσόδων».

Μεταφορές προς και από το Επίπεδο 3

Σε τριμηνιαία βάση, ο Όμιλος διενεργεί διεξοδική ανάλυση της κατηγοριοποίησης όλων των χρηματοοικονομικών στοιχείων σε επίπεδα εύλογης αξίας.

Για την περίοδο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2024 και τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023, οι μεταφορές από το Επίπεδο 2 στο Επίπεδο 3 αφορούν σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα για τα οποία η προσαρμογή της εύλογης αξίας λόγω BCVA είναι σημαντική σε σχέση με την εύλογη αξία τους. Οι μεταφορές από το Επίπεδο 3 στο Επίπεδο 2 αφορούν σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα για τα οποία η προσαρμογή της εύλογης αξίας λόγω BCVA δεν είναι πλέον σημαντική σε σχέση με την εύλογη αξία τους.

Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Όμιλος

Μεταβολή των χρηματοοικονομικών στοιχείων που επιμετρώνται βάσει Επιπέδου 3

Όμιλος	2024		
	Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων σε ΕΑΜΛΣΕ	Υποχρεωτικά σε ΕΑΜΑ
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	42	49	422
Κέρδη/(ζημιές) στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	(5)	-	(16)
Κέρδη/(ζημιές) στα Λοιπά Συνολικά Έσοδα	-	1	-
Αγορές/Προσθήκες	-	-	5
Πωλήσεις	-	(4)	-
Αποπληρωμές	-	-	(1)
Μεταφορά σε/(από) Επίπεδο 3	(10)	-	-
Υπόλοιπο 31 Μαρτίου	27	46	410

Όμιλος	2023		
	Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων σε ΕΑΜΛΣΕ	Υποχρεωτικά σε ΕΑΜΑ
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	(37)	51	512
Κέρδη/(ζημιές) στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	53	-	(96)
Κέρδη/(ζημιές) στα Λοιπά Συνολικά Έσοδα	-	(4)	-
Αγορές/Προσθήκες	-	2	10
Αποπληρωμές	-	-	(4)
Μεταφορά σε/(από) Επίπεδο 3	26	-	-
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	42	49	422

Για την περίοδο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2024, η μεταβολή των μη πραγματοποιηθέντων κερδών/(ζημιών) που περιλαμβάνεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων των χρηματοοικονομικών μέσων του Ομίλου που επιμετρώνται σε εύλογη αξία με υποδείγματα αποτίμησης στα οποία χρησιμοποιήθηκαν σημαντικά μη άμεσα παρατηρήσιμα δεδομένα (Επίπεδο 3), αφορά σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που επιμετρώνται υποχρεωτικά σε ΕΑΜΑ και ανέρχεται σε €(16) εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2023: €(95) εκατ.), και για τα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα ανέρχεται σε μηδέν (31 Δεκεμβρίου 2023: €3 εκατ.)

Διαδικασίες Αποτίμησης και Ελεγκτικό Πλαίσιο

Ο Όμιλος έχει θεσπίσει διάφορες διαδικασίες για να διασφαλίσει ότι η εύλογη αξία των στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού υπολογίζονται σε λογική και δίκαιη βάση και έχει δημιουργήσει ένα κατάλληλο πλαίσιο δικλίδων ασφαλείας που είναι σχεδιασμένο ώστε να διασφαλίσει ότι οι εύλογες αξίες επικυρώνονται από μονάδες του Ομίλου που είναι ανεξάρτητες από τις μονάδες διαπραγματευτών που αναλαμβάνουν και τον αντίστοιχο κίνδυνο. Για το σκοπό αυτό, ο Όμιλος χρησιμοποιεί διάφορες πηγές δεδομένων για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων, οι οποίες αξιολογούνται μέσω εσωτερικών ανεξάρτητων διαδικασιών όπου αυτό είναι εφικτό.

Οι εύλογες αξίες των χρεωστικών τίτλων προσδιορίζονται είτε με αναφορά σε χρηματιστηριακές τιμές ενεργών αγορών ή με αναφορά σε προσφορά τιμών από εξωτερικούς διαπραγματευτές ή με αναφορά σε γενικώς παραδεκτά υποδείγματα αποτίμησης χρηματοοικονομικών στοιχείων που βασίζονται σε παρατηρήσιμα ή μη άμεσα παρατηρήσιμα δεδομένα, σε περίπτωση που τα πρώτα δεν είναι διαθέσιμα, καθώς επίσης με αναφορά σε σχετικές παραμέτρους της αγοράς, όπως επιτόκια, μεταβλητότητα δικαιωμάτων προαίρεσης, συναλλαγματικές ισοτιμίες κλπ.

Επιπρόσθετα ο Όμιλος, ενδέχεται σε ορισμένες περιπτώσεις να χρησιμοποιεί τιμές των χρηματοοικονομικών στοιχείων προερχόμενες από τρίτους και να διενεργεί διαδικασίες επικύρωσης των τιμών στο βαθμό που αυτό είναι δυνατό, ή να χρησιμοποιεί τιμές με τις οποίες πραγματοποιήθηκαν οι τελευταίες συναλλαγές δεδομένης της απουσίας ενεργού αγοράς ή παρόμοιων συναλλαγών ή άλλων δεδομένων παρατηρήσιμων στην αγορά. Όλα τα χρηματοοικονομικά στοιχεία τα οποία έχουν αποτιμηθεί με βάση τις παραπάνω μεθόδους, έχουν κατηγοριοποιηθεί στην χαμηλότερη βαθμίδα της ιεραρχίας της εύλογης αξίας (Επίπεδο 3).

Γενικότερα, οι εύλογες αξίες των χρεωστικών τίτλων, συμπεριλαμβανομένων και των σημαντικών παραδοχών στα υποδείγματα αποτίμησης, ελέγχονται και επικυρώνονται από το Middle Office και την ανεξάρτητη μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων, σε συστηματική βάση.

Η εύλογη αξία των παραγώγων χρηματοπιστωτικών μέσων προσδιορίζεται από τη Διοίκηση με βάση τεχνικές αποτίμησης οι οποίες περιλαμβάνουν υποδείγματα προεξόφλησης ταμειακών ροών, υποδείγματα υπολογισμού δικαιωμάτων προαίρεσης ("option pricing models") ή άλλα κατάλληλα για την κάθε περίπτωση, ευρέως αποδεκτά υποδείγματα αποτίμησης. Επαρκείς

Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Όμιλος

διαδικασίες ελέγχου έχουν θεσπιστεί για την επικύρωση αυτών των υποδειγμάτων συμπεριλαμβανομένων και των παραμέτρων που χρησιμοποιούνται στην αποτίμηση, σε συστηματική βάση. Οι μονάδες Διαχείρισης Κινδύνου και Middle Office παρέχουν το απαραίτητο ελεγκτικό πλαίσιο ώστε να διασφαλίζεται ότι οι τιμές των παραγώγων χρηματοπιστωτικών μέσων είναι εύλογες και αντικατοπτρίζουν τις τρέχουσες συνθήκες της αγοράς και οικονομικές συγκυρίες. Επιπρόσθετα, οι αποτιμήσεις των εξωχρηματιστηριακών (over-the-counter) παραγώγων συγκρίνονται σε ημερήσια βάση με τις αντίστοιχες τιμές αντισυμβαλλομένων, στα πλαίσια της ημερήσιας διαδικασίας παροχής εξασφαλίσεων και διακανονισμού παραγώγων.

Προσαρμογές Αγοράς στις Τιμές Αποτίμησης

Προσαρμογές για πιστωτικό κίνδυνο αντισυμβαλλομένου εφαρμόζονται σε όλα τα εξωχρηματιστηριακά παράγωγα. Προσαρμογές για τον ίδιο πιστωτικό κίνδυνο (own credit risk) εφαρμόζονται προκειμένου να απεικονίζεται ο πιστωτικός κίνδυνος του Ομίλου κατά την αποτίμηση των παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων. Οι εν λόγω προσαρμογές υπολογίζονται με βάση τις αναμενόμενες ταμειακές ροές μεταξύ των δύο μερών, και λαμβάνουν υπόψη το διαφορετικό επίπεδο κινδύνου του κάθε αντισυμβαλλομένου στην αποτίμηση αυτών των ροών. Στη διαμόρφωση των εν λόγω προσαρμογών λαμβάνονται υπόψη οι συμφωνίες περιορισμού της έκτασης του αναλαμβανομένου πιστωτικού κινδύνου, συμπεριλαμβανομένων των συμφωνιών για παροχή των αναγκαίων αμοιβαίων εξασφαλίσεων μεταξύ των αντισυμβαλλομένων, όπως αυτοί διέπονται και λειτουργούν βάσει των σχετικών συμβάσεων κάλυψης πιστωτικού κινδύνου, όσο και των συμφωνιών συμψηφισμού των εκατέρωθεν απαιτήσεων και υποχρεώσεων.

Ποσοτικές πληροφορίες για τα χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται σε εύλογη αξία βάσει Επιπέδου 3 | 31 Μαρτίου 2024

Χρηματοοικονομικό Μέσο	Εύλογη Αξία	Μέθοδος Αποτίμησης	Σημαντικά μη παρατηρήσιμα δεδομένα	Εύρος Δεδομένων	
				Χαμηλό	Υψηλό
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων υποχρεωτικά σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	25	Βασισμένο σε Υποδείγματα εισοδήματος και αγοράς	Τιμή	δ/α ¹	δ/α ¹
Παράγωγα επί επιτοκίων	30	Προεξόφληση ταμειακών ροών, Εσωτερικό Υπόδειγμα (για Υπολογισμό CVA/DVA)	Περιθώριο πιστωτικού κινδύνου	258 μ.β.	258 μ.β.
	(1)	Προεξόφληση ταμειακών ροών	Συντελεστής ανταλλαγής ροών σταθερής λήξης για διαφορετικές χρονικές περιόδους	72,80%	100,00%
Λοιπά Παράγωγα	(3)	Προεξόφληση ταμειακών ροών, Εσωτερικό Υπόδειγμα (για Υπολογισμό CVA/DVA)	Περιθώριο πιστωτικού κινδύνου	258 μ.β.	258 μ.β.
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων σε εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων	46	Προσέγγιση εισοδήματος και αγοράς	δ/α ¹	δ/α ¹	δ/α ¹
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών υποχρεωτικά σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	13	Προεξόφληση ταμειακών ροών	Περιθώριο πιστωτικού κινδύνου	260 μ.β.	260 μ.β.
	371	Προεξόφληση ταμειακών ροών	Περιθώριο πιστωτικού κινδύνου	δ/α ²	δ/α ²

¹ Οι συμμετοχικοί τίτλοι σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων και σε εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων περιλαμβάνουν τίτλους που δεν διαπραγματεύονται σε ενεργείς αγορές. Ελλείψει δεδομένων από ενεργείς αγορές, η εύλογη αξία των τίτλων αυτών εκτιμάται με τη χρήση υποδειγμάτων προσέγγισης εισοδήματος ή αγοράς. Δεδομένης της διαφορετικής φύσης της επένδυσης σε κάθε μία από τις εταιρίες αυτές, δεν είναι πρακτικά εφαρμόσιμη η γνωστοποίηση του εύρους των σημαντικών μη παρατηρήσιμων δεδομένων.

² Η αποτίμηση του ενδεχόμενου μέρους των απαιτήσεων από τις πωλήσεις χαρτοφυλακίου δανείων και λοιπών συναλλαγών, έχει πραγματοποιηθεί χρησιμοποιώντας μια μεθοδολογία προεξοφλημένων ταμειακών ροών σύμφωνα με την προσέγγιση εισοδήματος και περιλαμβάνει ένα ευρύ φάσμα μη παρατηρήσιμων εισροών, για τα οποία δεν είναι πρακτικά δυνατό να αναφέρεται ένα σχετικό εύρος μη παρατηρήσιμων εισροών, για σκοπούς γνωστοποίησης.

Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Όμιλος

Ποσοτικές πληροφορίες για τα χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται σε εύλογη αξία βάσει Επιπέδου 3 | 31 Δεκεμβρίου 2023

Χρηματοοικονομικό Μέσο	Εύλογη Αξία	Μέθοδος Αποτίμησης	Σημαντικά μη παρατηρήσιμα δεδομένα	Εύρος Δεδομένων	
				Χαμηλό	Υψηλό
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων υποχρεωτικά σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	22	Βασισμένο σε Υπόδειγματα εισοδήματος και αγοράς	Τιμή	δ/α ¹	δ/α ¹
Παράγωγα επί επιτοκίων	44	Προεξόφληση ταμειακών ροών, Εσωτερικό Υπόδειγμα για Υπολογισμό (CVA/DVA)	Περιθώριο πιστωτικού κινδύνου	281 μ.β.	281 μ.β.
	2	Προεξόφληση ταμειακών ροών	Συντελεστής ανταλλαγής ροών σταθερής λήξης για διαφορετικές χρονικές περιόδους	72,80%	100,00%
Λοιπά Παράγωγα	(4)	Προεξόφληση ταμειακών ροών, Εσωτερικό Υπόδειγμα για Υπολογισμό (CVA/DVA)	Περιθώριο πιστωτικού κινδύνου	281 μ.β.	281 μ.β.
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων σε εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων	49	Προσέγγιση εισοδήματος και αγοράς	δ/α ¹	δ/α ¹	δ/α ¹
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών υποχρεωτικά σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	16	Προεξόφληση ταμειακών ροών	Περιθώριο πιστωτικού κινδύνου	260 μ.β.	260 μ.β.
	383	Προεξόφληση ταμειακών ροών	Περιθώριο πιστωτικού κινδύνου	δ/α ²	δ/α ²

¹ Οι συμμετοχικοί τίτλοι σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων και σε εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων περιλαμβάνουν τίτλους που δεν διαπραγματεύονται σε ενεργείς αγορές. Ελλείψει δεδομένων από ενεργείς αγορές, η εύλογη αξία των τίτλων αυτών εκτιμάται με τη χρήση υποδειγμάτων προσέγγισης εισοδήματος ή αγοράς. Δεδομένης της διαφορετικής φύσης της επένδυσης σε κάθε μία από τις εταιρείες αυτές, δεν είναι πρακτικά εφαρμόσιμη η γνωστοποίηση του εύρους των σημαντικών μη παρατηρήσιμων δεδομένων.

² Η αποτίμηση του ενδεχόμενου μέρους των απαιτήσεων από τις πωλήσεις χαρτοφυλακίου δανείων και λοιπών συναλλαγών, έχει πραγματοποιηθεί χρησιμοποιώντας μια μεθοδολογία προεξοφλημένων ταμειακών ροών σύμφωνα με την προσέγγιση εισοδήματος και περιλαμβάνει ένα ευρύ φάσμα μη παρατηρήσιμων εισροών, για τα οποία δεν είναι πρακτικά δυνατό να αναφέρεται ένα σχετικό εύρος μη παρατηρήσιμων εισροών, για σκοπούς γνωστοποίησης.

Ανάλυση Ευαισθησίας για τα σημαντικά μη παρατηρήσιμα δεδομένα

Στα εξωχρηματιστηριακά παράγωγα επί επιτοκίων συμπεριλαμβάνονται δομημένα παράγωγα, για τα οποία μια σημαντική μεταβολή στις μεταβλητές συσχέτισης (δηλ. στο βαθμό συσχέτισης μεταξύ δύο διαφορετικών επιτοκίων ή μεταξύ επιτοκίων και συναλλαγματικών ισοτιμιών) ενδεχομένως να επέφερε σημαντική μεταβολή στην εύλογη αξία των μεμονωμένων χρηματοοικονομικών μέσων, όμως η σημαντικότητα και η κατεύθυνση της μεταβολής εξαρτάται από το αν ο Όμιλος κατέχει θέση αγοράς (“long position”) ή θέση πώλησης (“short position”) στα προϊόντα αυτά, καθώς και από άλλους παράγοντες. Εξαιτίας της περιορισμένης έκθεσης του Ομίλου στα συγκεκριμένα χρηματοοικονομικά μέσα, μια εύλογη μεταβολή στα μη παρατηρήσιμα δεδομένα που χρησιμοποιούνται για την αποτίμησή τους δεν θα επέφερε σημαντική μεταβολή στα αποτελέσματα του Ομίλου. Στην ίδια κατηγορία περιλαμβάνονται τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα επί επιτοκίων για τα οποία η προσαρμογή λόγω BCVA είναι σημαντική σε σχέση με την εύλογη αξία των μέσων αυτών. Η προσαρμογή λόγω πιστωτικού κινδύνου του αντισυμβαλλομένου στις περιπτώσεις αυτές εξαρτάται κυρίως από την εσωτερική πιστοληπτική αξιολόγηση του εν λόγω αντισυμβαλλομένου. Μια μεταβολή στο περιθώριο πιστωτικού κινδύνου των αντισυμβαλλόμενων αυτών δεν θα επέφερε σημαντική μεταβολή στην εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων του Ομίλου.

Στην κατηγορία Λοιπά Παράγωγα περιλαμβάνονται παράγωγα για τα οποία η προσαρμογή λόγω BCVA είναι σημαντική σε σχέση με την εύλογη αξία των μέσων αυτών. Σε αυτές τις περιπτώσεις, η προσαρμογή λόγω πιστωτικού κινδύνου του αντισυμβαλλομένου εξαρτάται κυρίως από την εσωτερική πιστοληπτική αξιολόγηση του εν λόγω αντισυμβαλλομένου. Μια εύλογη μεταβολή στο περιθώριο πιστωτικού κινδύνου των αντισυμβαλλόμενων των μέσων αυτών δεν θα επέφερε σημαντική μεταβολή στην εύλογη αξία τους για τον Όμιλο.

Η μέθοδος αποτίμησης των δανείων τα οποία επιμετρώνται υποχρεωτικά σε EAMA περιλαμβάνει ως μη παρατηρήσιμο δεδομένο το περιθώριο πιστωτικού κινδύνου των πελατών. Μια μεταβολή στο αντίστοιχο περιθώριο πιστωτικού κινδύνου δεν θα έχει σημαντική επίπτωση στην εύλογη αξία των εν λόγω δανείων για τον Όμιλο.

Η αποτίμηση της μελλοντικής απαίτησης που περιλαμβάνεται στις απαιτήσεις από πώληση δανειακών χαρτοφυλακίων, οι οποίες επιμετρώνται υποχρεωτικά σε EAMA, περιλαμβάνει εύρος μη παρατηρήσιμων δεδομένων. Μια εύλογη μεταβολή στα μη παρατηρήσιμα δεδομένα δεν θα έχει σημαντική επίπτωση στην εύλογη αξία των εν λόγω απαιτήσεων.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 19 Εξαγορές, πωλήσεις και λοιπές συναλλαγές

Στρατηγική Συνεργασία της ΕΤΕ με την Epsilon Net A.E.

Στις 16 Νοεμβρίου 2022, η Τράπεζα ανακοίνωσε την υπογραφή μνημονίου συνεννόησης (memoranda of understanding (“MoU”)) με την EPSILON NET A.E. («EPSILON NET») και το βασικό της μέτοχο. Μετέπειτα, στις 4 Μαΐου 2023 η Τράπεζα ανακοίνωσε την υπογραφή δεσμευτικής συμφωνίας για την αγορά ποσοστού 7,5% επί του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου της EPSILON NET από το βασικό της μέτοχο, («Αρχική Συναλλαγή») καθώς και τη δυνατότητα απόκτησης περαιτέρω ποσοστού 7,5% από τον βασικό μέτοχο τρία χρόνια μετά την ολοκλήρωση της Αρχικής Συναλλαγής. Τέλος, στις 9 Ιουνίου 2023 η Τράπεζα ανακοίνωσε την ολοκλήρωση της αρχικής συναλλαγής για την απόκτηση μειοψηφικής συμμετοχής στην Epsilon Net σε τιμή €7,49/μετοχή, καθώς και την υπογραφή συμφωνίας στρατηγικής συνεργασίας.

Απόκτηση της εταιρείας Greco Yota Property Investments S.M.S.A.

Την 1^η Αυγούστου 2023, ολοκληρώθηκε η απόκτηση από την Τράπεζα του 100% του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας Greco Yota Property Investments S.M.S.A., η οποία ήταν ο ιδιοκτήτης του κτιρίου επί της οδού Πειραιώς 74.

Η συναλλαγή δεν πληροί τα κριτήρια ταξινόμησης ως επιχείρηση κατά το ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις επιχειρήσεων» και αναγνωρίστηκε η αξία του ακινήτου με τις υποχρεώσεις που αναλήφθηκαν.

Το κόστος της συναλλαγής ανήλθε σε €30 εκατ. και δεν προέκυψε υπεραξία.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 20 Ενοποιούμενες Εταιρείες

Θυγατρικές	Έδρα	Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις	Όμιλος	
			31.03.2024	31.12.2023
Εθνική Χρηματοπιστηριακή Μονοπρόσωπη Α.Ε.Π.Ε.Υ.	Ελλάδα	2018-2023	100,00%	100,00%
Εθνική Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ.	Ελλάδα	2018-2023	100,00%	100,00%
Εθνική Leasing Α.Ε.	Ελλάδα	2018-2023	100,00%	100,00%
Εθνική Συμβουλευτικές Υπηρεσίες Ακινήτων Μονοπρόσωπη Α.Ε.	Ελλάδα	2018-2023	100,00%	100,00%
Προνομιούχος Ανώνυμος Εταιρεία Γενικών Αποθηκών Ελλάδος Μονοπρόσωπη Α.Ε.	Ελλάδα	2018-2023	100,00%	100,00%
ΚΑΔΜΟΣ Α.Ε.	Ελλάδα	2018-2023	100,00%	100,00%
ΔΙΟΝΥΣΟΣ Α.Ε.	Ελλάδα	2018-2023	99,91%	99,91%
Κτηματική Κατασκευαστική Μονοπρόσωπη Α.Ε. «ΕΚΤΕΝΕΠΟΛ»	Ελλάδα	2018-2023	100,00%	100,00%
ΠΡΟΤΥΠΟΣ Κτηματική Τουριστική Μονοπρόσωπη Α.Ε.	Ελλάδα	2018-2023	100,00%	100,00%
Ελληνικά Τουριστικά Έργα Α.Ε.	Ελλάδα	2018-2023	78,44%	78,44%
Εθνική Κτηματικής Εκμετάλλευσης Μονοπρόσωπη Α.Ε.	Ελλάδα	2018-2023	100,00%	100,00%
Εθνική Factors Α.Ε.	Ελλάδα	2018-2023	100,00%	100,00%
Probank Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Α.Ε. ⁽¹⁾	Ελλάδα	2018-2023	100,00%	100,00%
NBG Μεσίτες Ασφαλίσεων Α.Ε.	Ελλάδα	2018-2023	100,00%	100,00%
Γκρέκο Γιώτα Μονοπρόσωπη Α.Ε.	Ελλάδα	2023	100,00%	100,00%
NBG Malta Holdings Ltd ⁽²⁾	Μάλτα	2014-2023	100,00%	100,00%
NBG Malta Ltd ⁽²⁾	Μάλτα	2014-2023	100,00%	100,00%
ARC Management Two EAD (Special Purpose Entity)	Βουλγαρία	2018-2023	100,00%	100,00%
Bankteco E.O.O.D.	Βουλγαρία	2018-2023	100,00%	100,00%
NBG Leasing S.R.L.	Ρουμανία	2019-2023	100,00%	100,00%
ARC Management One SRL (Special Purpose Entity)	Ρουμανία	2013-2023	100,00%	100,00%
Storanska Banka A.D.-Skopje	Βόρεια Μακεδονία	2014-2023	94,64%	94,64%
Storanska Leasing DOOEL Skopje	Βόρεια Μακεδονία	2022-2023	94,64%	94,64%
NBG Greek Fund Ltd	Κύπρος	2021-2023	100,00%	100,00%
Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος (Κύπρος) ΛΤΔ	Κύπρος	2018-2023	100,00%	100,00%
National Securities Co (Cyprus) Ltd ⁽²⁾	Κύπρος	-	100,00%	100,00%
NBG Management Services Ltd	Κύπρος	2021-2023	100,00%	100,00%
Merbolium Limited (Special Purpose Entity)	Κύπρος	2022-2023	100,00%	100,00%
Cortelians Limited (Special Purpose Entity)	Κύπρος	2022-2023	100,00%	100,00%
Ovelicium Ltd (Special Purpose Entity)	Κύπρος	2022-2023	100,00%	100,00%
Pacolia Holdings Ltd (Special Purpose Entity)	Κύπρος	2022-2023	100,00%	100,00%
NBG Asset Management Luxembourg S.A.	Λουξεμβούργο	2018-2023	100,00%	100,00%
NBG International Ltd	Ηνωμένο Βασίλειο	2004-2023	100,00%	100,00%
NBGI Private Equity Ltd ⁽²⁾	Ηνωμένο Βασίλειο	2004-2023	100,00%	100,00%
NBG Finance Plc	Ηνωμένο Βασίλειο	2004-2023	100,00%	100,00%
NBG Finance (Dollar) Plc ⁽²⁾	Ηνωμένο Βασίλειο	2008-2023	100,00%	100,00%
NBG Finance (Sterling) Plc ⁽²⁾	Ηνωμένο Βασίλειο	2008-2023	100,00%	100,00%
NBG International Holdings B.V.	Ολλανδία	2022-2023	100,00%	100,00%

Σημείωση:

⁽¹⁾ Η Probank Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Α.Ε. έχει αναξινομηθεί ως «Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα προς πώληση» (βλ. Σημείωση 9 “Περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις προοριζόμενα προς πώληση”).

⁽²⁾ Υπό εκκαθάριση.

Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Όμιλος

Οι συμμετοχές του Ομίλου με τη μέθοδο της καθαρής θέσης είναι οι εξής:

Επωνυμία συνδεδεμένων εταιρειών	Εδρα	Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις	Όμιλος	
			31.03.2024	31.12.2023
Α.Ε.Δ.Α.Κ. Ασφαλιστικών Οργανισμών	Ελλάδα	2018-2023	20,00%	20,00%
ΛΑΡΚΟ Α.Ε.	Ελλάδα	2018-2023	33,36%	33,36%
ΕΒΙΟΠ ΤΕΜΠΟ Α.Ε.	Ελλάδα	2018-2023	21,21%	21,21%
ΤΕΙΡΕΣΙΑΣ Α.Ε.	Ελλάδα	2018-2023	39,93%	39,93%
PLANET Α.Ε.	Ελλάδα	2018-2023	36,99%	36,99%
ΠΥΡΡΙΧΟΣ Α.Ε. ΑΚΙΝΗΤΩΝ	Ελλάδα	2018-2023	21,83%	21,83%
SATO Α.Ε. ΕΙΔΩΝ ΓΡΑΦΕΙΟΥ ΚΑΙ ΣΠΙΤΙΟΥ	Ελλάδα	2018-2023	23,74%	23,74%
ΟΛΓΑΝΟΣ Α.Ε. ΑΚΙΝΗΤΩΝ	Ελλάδα	2018-2023	33,60%	33,60%
ΠΕΡΙΓΕΝΗΣ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΩΝ ΑΚΙΝΗΤΩΝ Α.Ε.	Ελλάδα	2020-2023	28,50%	28,50%
NBG Pay Α.Ε.	Ελλάδα	2022-2023	49,00%	49,00%

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 21 Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού

Τα γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού, είναι τα ακόλουθα:

Νόμος για το Pillar II

Στις 5 Απριλίου 2024, τέθηκε σε ισχύ ο Ν. 5100/2024 με τον οποίο ενσωματώθηκε στην ελληνική νομοθεσία η οδηγία (ΕΕ) 2022/2523 του Ευρωπαϊκού Συμβουλίου. Η οδηγία διασφαλίζει ένα παγκόσμιο ελάχιστο επίπεδο φορολογίας για πολυεθνικούς ομίλους και εγχώριους ομίλους μεγάλης κλίμακας, υιοθετώντας το πλαίσιο των κανόνων του ΟΟΣΑ που είναι γνωστοί ως Pillar II.