

Ετήσια Οικονομική Έκθεση

31 Δεκεμβρίου 2021

Η συνημμένη Ετήσια Οικονομική Έκθεση εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της Πειραιώς Financial Holdings Α.Ε. την 24^η Μαρτίου 2022 και έχει αναρτηθεί στον ιστότοπο της Πειραιώς Financial Holdings Α.Ε. στη διεύθυνση www.piraeusholdings.gr.





ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

| | |
|--|-----|
| Δήλωση του άρθρου 4 παρ. 2 του Ν. 3556/2007 | 8 |
| <u>Έκθεση Διαχείρισης Διοικητικού Συμβουλίου</u> | |
| Ετήσια Έκθεση Διοικητικού Συμβουλίου | 9 |
| Επεξηγηματική Έκθεση | 130 |
| Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης (ΕΔΜΑ) σε επίπεδο Ομίλου | 137 |
| Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή | 141 |
| <u>Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις</u> | |
| Κατάσταση Αποτελεσμάτων | 151 |
| Κατάσταση Συνολικών Εσόδων | 152 |
| Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης | 153 |
| Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων | 154 |
| Κατάσταση Ταμειακών Ροών | 156 |
| <u>Σημειώσεις επί των Ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων</u> | |
| 1 Γενικές πληροφορίες | 157 |
| 2 Βάση κατάρτισης και σημαντικές λογιστικές αρχές | 159 |
| 2.1 Βάση κατάρτισης | 159 |
| 2.2 Συνεχιζόμενη Δραστηριότητα | 159 |
| 2.3 Υιοθέτηση των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς («Δ.Π.Χ.Α.») | 169 |
| 2.4 Σημαντικές Λογιστικές Αρχές | 171 |
| 3 Σημαντικές λογιστικές παραδοχές και βασικές πηγές επιμέτρησης της αβεβαιότητας | 196 |

| | |
|---|-----|
| 3.1 Σημαντικές κρίσεις κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών του Ομίλου | 196 |
| 3.2 Βασικές πηγές εκτίμησης της αβεβαιότητας | 198 |
| 4 Διαχείριση Χρηματοοικονομικών Κινδύνων..... | 202 |
| 4.1 Πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνων..... | 202 |
| 4.2 Πιστωτικός κίνδυνος..... | 209 |
| 4.3 Διαχείριση πιστωτικού κινδύνου | 229 |
| 4.4 Ρυθμίσεις..... | 288 |
| 4.5 Ανταλλαγές χρέους με απόκτηση συμμετοχής | 293 |
| 4.6 Χρεωστικοί τίτλοι στο αποσβεσμένο κόστος ή αποτιμώμενοι σε εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων..... | 294 |
| 4.7 Συγκέντρωση κινδύνου χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού με έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο | 296 |
| 4.8 Συμφηφισμός χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού | 305 |
| 4.9 Κίνδυνος αγοράς | 307 |
| 4.10 Κίνδυνος συναλλάγματος..... | 309 |
| 4.11 Κίνδυνος επιτοκίου | 313 |
| 4.12 Κίνδυνος ρευστότητας | 316 |
| 4.13 Μεταβιβάσεις χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων..... | 319 |
| 4.14 Χρηματοοικονομικά μέσα που δεν τηρούνται σε εύλογες αξίες..... | 320 |
| 4.15 Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται σε εύλογες αξίες..... | 321 |
| 4.16 Κεφαλαιακή επάρκεια..... | 328 |
| 4.17 Κίνδυνος που σχετίζεται με την αναγνώριση του κυρίως τμήματος των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων ως απαιτήσεις (Deferred Tax Credits) έναντι του Ελληνικού Δημοσίου είτε ως εποπτικό κεφάλαιο είτε ως απαίτηση | 331 |



| | |
|---|-----|
| 4.18 Αναμόρφωση επιτοκίων αναφοράς «IBOR reform» | 332 |
| 5 Ανάλυση κατά τομέα..... | 336 |
| 6 Καθαρά έσοδα από τόκους..... | 340 |
| 7 Καθαρά έσοδα προμηθειών | 342 |
| 8 Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων | 345 |
| 9 Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών μέσων στο αποσβεσμένο κόστος..... | 345 |
| 10 Καθαρά λοιπά έσοδα/ (έξοδα) | 346 |
| 11 Αμοιβές και έξοδα προσωπικού | 346 |
| 12 Έξοδα διοίκησης | 347 |
| 13 Διακοπείσες δραστηριότητες..... | 347 |
| 14 Φόρος εισοδήματος..... | 349 |
| 15 Κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή..... | 350 |
| 16 Φορολογικές επιδράσεις σχετιζόμενες με τα λοιπά συνολικά έσοδα / (έξοδα) περιόδου | 351 |
| 17 Ταμείο και διαθέσιμα στις κεντρικές τράπεζες | 352 |
| 18 Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων | 353 |
| 19 Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα..... | 353 |
| 20 Χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων | 356 |
| 21 Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος..... | 357 |
| 22 Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων | 359 |
| 23 Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος | 361 |
| 24 Επενδύσεις σε ενοποιούμενες εταιρείες | 362 |
| 25 Άυλα στοιχεία ενεργητικού | 375 |

| | |
|--|------------|
| 26 Ενσώματα πάγια στοιχεία..... | 376 |
| 27 Επενδύσεις σε ακίνητα | 378 |
| 28 Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού..... | 378 |
| 29 Λοιπά στοιχεία ενεργητικού | 382 |
| 30 Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα..... | 386 |
| 31 Υποχρεώσεις προς πελάτες | 387 |
| 32 Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους | 388 |
| 33 Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις..... | 392 |
| 34 Λοιπές υποχρεώσεις | 392 |
| 35 Προβλέψεις..... | 393 |
| 36 Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις | 394 |
| 37 Αναβαλλόμενοι Φόροι | 395 |
| 38 Υποχρεώσεις για παροχές μετά τη συνταξιοδότηση και λήξης εργασιακής σχέσης..... | 398 |
| 39 Μισθώσεις | 409 |
| 40 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις, εξασφαλίσεις, μεταφορές χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και δεσμεύσεις.. | 410 |
| 41 Μετοχικό κεφάλαιο και λοιποί συμμετοχικοί τίτλοι | 420 |
| 42 Λοιπά αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον | 422 |
| 43 Μέρισμα ανά μετοχή | 423 |
| 44 Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα | 424 |
| 45 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη..... | 424 |
| 45.1 Πρόσωπα που κατέχουν καίριες Διοικητικές θέσεις και λοιπά συνδεδεμένα μέρη..... | 425 |
| 45.2 Θυγατρικές εταιρείες | 426 |



| | |
|--|-----|
| 45.3 Συγγενείς εταιρείες | 427 |
| 45.4 Κοινοπραξίες | 428 |
| 46 Μεταβολές στο χαρτοφυλάκιο των ενοποιούμενων εταιρειών | 429 |
| 47 Αμοιβές Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή..... | 431 |
| 48 Αναμορφώσεις/ αναταξινομήσεις χρηματοοικονομικών πληροφοριών συγκριτικής χρήσης | 431 |
| 49 Γνωστοποιήσεις του Νόμου 4261/5.5.2014 | 435 |
| 50 Γνωστοποιήσεις του Νόμου 4151/2013 | 437 |
| 51 Γεγονότα μετά την ημερομηνία της περιόδου αναφοράς | 437 |



ΔΗΛΩΣΗ ΤΟΥ ΑΡΘΡΟΥ 4 ΠΑΡ. 2 ΤΟΥ Ν. 3556/2007

Εξ' όσων γνωρίζουμε, οι ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις 2021, οι οποίες καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα ισχύοντα λογιστικά πρότυπα, απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού, την καθαρή θέση και τα αποτελέσματα χρήσεως της Πειραιώς Financial Holdings A.E., καθώς και των εταιρειών που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση, εκλαμβανομένων ως σύνολο. Επίσης, η Ετήσια Έκθεση 2021 του Διοικητικού Συμβουλίου απεικονίζει κατά τρόπο αληθή την εξέλιξη, τις επιδόσεις και τη θέση της Πειραιώς Financial Holdings A.E., καθώς και των εταιρειών που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση, εκλαμβανομένων ως σύνολο, συμπεριλαμβανομένης της περιγραφής των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιότητων που αντιμετωπίζουν.

Αθήνα, 24 Μαρτίου 2022

Μη Εκτελεστικός Πρόεδρος Δ.Σ.

Διευθύνων Σύμβουλος
Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.

Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.

Γεώργιος Π. Χαντζηνικολάου

Χρήστος Ι. Μεγάλου

Σολομών Α. Μπεράχας



ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Διεθνές Περιβάλλον και Οικονομικές Εξελίξεις

Το 2021 η διεθνής οικονομία χαρακτηρίστηκε από την προσπάθεια ανάκαμψης από τις σοβαρές επιπτώσεις της πανδημίας σε συνδυασμό με τον μαζικό εμβολιασμό. Η παγκόσμια οικονομία ενισχύθηκε το 2021 κατά 5,9%, ύστερα από τη συρρίκνωση κατά 3,1% του 2020. Τα έντονα προβλήματα στις εφοδιαστικές αλυσίδες οδήγησαν το 2021 τις περισσότερες οικονομίες σε υψηλό πληθωρισμό. Το 2022, η παγκόσμια οικονομία αναμένεται να κινηθεί με χαμηλότερο ρυθμό ανάπτυξης 4,4%. Ο αυξημένος ρυθμός πληθωρισμού αναμένεται να διατηρηθεί με τις συνεχιζόμενες διαταραχές της εφοδιαστικής αλυσίδας και τις υψηλές τιμές της ενέργειας να εξακολουθούν το 2022, ενώ η κρίση στην Ουκρανία δημιουργεί πρόσθετους κινδύνους και αβεβαιότητα, με αποτέλεσμα την πιθανή διατήρηση των πληθωριστικών πιέσεων για μεγαλύτερο χρονικό διάστημα από το αρχικά αναμενόμενο.

Η οικονομία των ΗΠΑ ενισχύθηκε το 2021 κατά 5,7% ύστερα από τη συρρίκνωση κατά 3,4% το 2020. Ο πληθωρισμός ανήλθε στα τέλη του 2021 κοντά στο 6%, που αποτελεί το υψηλότερο επίπεδο από τις αρχές της δεκαετίας του '80. Για το 2022 ο ρυθμός ανάπτυξης αναμένεται να επιβραδυνθεί στο 4,4%. Η Fed έχει αποφασίσει να προχωρήσει το 2022 σε τερματισμό του προγράμματος ποσοτικής χαλάρωσης και να αυξήσει το βασικό επιτόκιο τουλάχιστον τρεις φορές και να αρχίσει να μειώνει το μέγεθος του ενεργητικού της. Ο πληθωρισμός εκτιμάται ότι θα υποχωρήσει οριακά χαμηλότερα του 3% στα τέλη του 2022.

Η οικονομία της Ευρωζώνης αναπτύχθηκε το 2021 κατά 5,2% ύστερα από την ύφεση κατά 6,4% το 2020. Παράλληλα, ο πληθωρισμός ανήλθε στα τέλη του 2021 κοντά στο 5% εξαιτίας των πολύ υψηλών τιμών του φυσικού αερίου. Για το 2022 ο ρυθμός ανάπτυξης αναμένεται να επιβραδυνθεί στο 4,1%. Η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα («ΕΚΤ») έχει αποφασίσει να προχωρήσει στη διακοπή του έκτακτου Προγράμματος Αγορών Έκτακτης Ανάγκης από την Πανδημία (Pandemic Emergency Purchase Programme – «PEPP») μέσα στο 2022. Όμως, η ΕΚΤ θα συνεχίσει την ακέραη επανεπένδυση των τίτλων που λήγουν και αποκτήθηκαν μέσω του έκτακτου προγράμματος PEPP μέχρι τουλάχιστον τα τέλη του 2024. Μέχρι τα τέλη του 2022 είναι πιθανή η ολοκλήρωση του Προγράμματος Αγοράς Ενεργητικού (Asset Purchase Programme – «APP»). Ο πληθωρισμός εκτιμάται ότι θα υποχωρήσει οριακά χαμηλότερα του 2% στα τέλη του 2022. Όμως, η πρόσφατη κρίση στην Ουκρανία ενισχύει την πιθανότητα για υψηλότερο πληθωρισμό κατά τη διάρκεια του 2022, βραδύτερη αποκλιμάκωση του πληθωρισμού και χαμηλότερο ρυθμό ανάπτυξης, εξαιτίας των πολύ υψηλών τιμών ενέργειας και τροφίμων.

Η οικονομία της Κίνας ενισχύθηκε κατά 8,1% το 2021. Σε αντίθεση με τις άλλες μεγάλες οικονομίες, ο πληθωρισμός στην Κίνα συγκρατήθηκε σε χαμηλό επίπεδο. Για το 2022 ο ρυθμός ανάπτυξης αναμένεται να επιβραδυνθεί στο 5,0%. Η Κεντρική Τράπεζα της Κίνας αναμένεται να προχωρήσει το 2022 σε χαλάρωση της νομισματικής πολιτικής ώστε να στηρίξει την επιβραδυνόμενη οικονομική δραστηριότητα. Το σύνολο των αναπτυσσόμενων και αναδυόμενων οικονομιών αναμένεται να κινηθεί το 2022 με ρυθμό ανάπτυξης 4,9% χαμηλότερα, έναντι του 6,5% του 2021 και ύστερα από τη συρρίκνωση κατά 2% του 2020.



| Ακαθάριστο Εθνικό Προϊόν («ΑΕΠ») (% ρυθμός ανάπτυξης) | 2020 πραγματικό | 2021 πραγματικό | 2022 εκτίμηση |
|---|-----------------|-----------------|---------------|
| Παγκόσμια οικονομία | -3,1% | 5,9% | 4,4% |
| ΗΠΑ | -3,4% | 5,7% | 4,4% |
| Ευρωζώνη | -6,4% | 5,2% | 4,1% |
| Κίνα | 2,2% | 8,1% | 5,0% |

Εξελίξεις στην Ελληνική Οικονομία το 2021, Προοπτικές και Προκλήσεις το 2022

Το 2021 η ελληνική οικονομία εισήλθε σε μια πορεία ισχυρής οικονομικής ανάκαμψης, μετά τη βαθιά ύφεση 9,0% το 2020. Το πραγματικό ΑΕΠ αυξήθηκε το 2021 κατά 8,3% σε ετήσια βάση. Στην έντονη ετήσια ανάκαμψη συνέβαλε θετικά η δυναμική αύξηση της ιδιωτικής κατανάλωσης, η περαιτέρω άνοδος των επενδύσεων και η σημαντική αύξηση των εξαγωγών. Σύμφωνα με τις προβλέψεις της Ευρωπαϊκής Επιτροπής (Winter Economic forecast, 10 February 2022) το πραγματικό ΑΕΠ αναμένεται το 2022 να ανακάμψει με ρυθμό 4,9%. Η βελτίωση του οικονομικού κλίματος, η καλή πορεία στη βιομηχανία, το εμπόριο και την οικοδομική δραστηριότητα και η βελτίωση στην αγορά εργασίας, παρά τις έντονες πληθωριστικές πιέσεις φαίνεται να στηρίζουν την πορεία της ελληνικής οικονομίας.

Το 2021 ο δείκτης οικονομικού κλίματος αυξήθηκε στις 105,1 μνδ. και επανήλθε κοντά στα επίπεδα του 2019 (105,4 μνδ.). Ωστόσο, ο αυξανόμενος πληθωρισμός και οι τιμές ενέργειας αλλά και η αβεβαιότητα από την εξέλιξη και τις επιπτώσεις της πανδημίας θα συνεχίσουν να αποτελούν προσδιοριστικούς παράγοντες των προσδοκιών στους επόμενους μήνες. Η χαλάρωση των περιορισμών για την αντιμετώπιση της υγειονομικής κρίσης και η επανεκκίνηση της τουριστικής περιόδου φαίνεται ότι συνέβαλαν στην επιτάχυνση της δημιουργίας θέσεων εργασίας. Το ποσοστό ανεργίας το 2021 μειώθηκε στο 14,8% (μέσος όρος 12μηνου εποχικά διορθωμένου ποσοστού), έναντι 16,4% την αντίστοιχη περίοδο του 2020 και η απασχόληση αυξήθηκε κατά 1,2% (2020: -0,8%). Ωστόσο, η αγορά εργασίας επηρεάστηκε από την εφαρμογή ειδικών κανόνων λειτουργίας στις επιχειρήσεις και την εφαρμογή μέτρων για την προστασία της δημόσιας υγείας. Το 2021, ο πληθωρισμός διαμορφώθηκε στο 1,2%. Η αύξηση των τιμών καταναλωτή επιταχύνθηκε το δεύτερο εξάμηνο του 2021, μετά από αρκετούς μήνες υποχώρησης, αντανακλώντας κυρίως το αυξανόμενο κόστος της ενέργειας και των τροφίμων. Το 1ο δίμηνο του 2022, ο πληθωρισμός διαμορφώθηκε στο 6,7%.

Η συνεχιζόμενη εφαρμογή δημοσιονομικών μέτρων κατά της πανδημίας οδήγησε σε έλλειμμα του κρατικού προϋπολογισμού, σε τροποποιημένη ταμειακή βάση, ύψους € 14,9 δισ. για την περίοδο Ιανουαρίου – Δεκεμβρίου 2021 έναντι ελλείμματος € 22,8 δισ. το αντίστοιχο διάστημα του 2020. Το πρωτογενές αποτέλεσμα διαμορφώθηκε σε έλλειμμα ύψους € 10,3 δισ., έναντι πρωτογενούς ελλείμματος € 18,2 δισ. για την ίδια περίοδο το 2020. Τα μέτρα στήριξης, που ελήφθησαν για την αντιμετώπιση των οικονομικών επιπτώσεων της πανδημίας τη διετία 2020-2021 ανέρχονται σε € 40 δισ. (€ 23,1 δισ. αφορά δράσεις που υλοποιήθηκαν το 2020, και € 16,9 δισ. το 2021). Ταυτόχρονα, με βάση την Εισηγητική Έκθεση προϋπολογισμού για το 2022, υπολογίζονται επιπλέον € 3,3 δισ. παρεμβάσεων για το 2022. Σύμφωνα με την Έκθεση, το έλλειμμα της γενικής κυβέρνησης ως ποσοστό του ΑΕΠ αναμένεται να μειωθεί στο 9,6% το 2021 και στο 4,0% το 2022, από 10,1% το 2020 σύμφωνα με το ESA (European System of Accounts). Το πρωτογενές έλλειμμα της γενικής κυβέρνησης από 7,1% του ΑΕΠ το 2020, αναμένεται να διαμορφωθεί, σε 7,0% το 2021 και σε 1,4% το 2022.

Το 2021, το έλλειμμα του ισοζυγίου τρεχουσών συναλλαγών κατέγραψε μείωση κατά € 356,6 εκατ. σε σχέση με το 2020 και διαμορφώθηκε σε € 10,6 δισ. Η αύξηση του ελλείμματος του ισοζυγίου αγαθών οφείλεται στη μεγαλύτερη αύξηση των



εισαγωγών έναντι των εξαγωγών. Η αύξηση του πλεονάσματος του ισοζυγίου υπηρεσιών οφείλεται σχεδόν αποκλειστικά στη βελτίωση του ισοζυγίου ταξιδιωτικών υπηρεσιών, η οποία όμως αντισταθμίστηκε εν μέρει από τη μείωση του πλεονάσματος του ισοζυγίου μεταφορών. Από την πλευρά του τουρισμού, οι εισπράξεις αυξήθηκαν κατά 146,7% το 2021 σε σχέση με το 2020, και διαμορφώθηκαν στα € 10,65 δισ.

Η τρέχουσα υγειονομική κρίση βρίσκει την ελληνική αγορά ακινήτων σε μια κρίσιμη περίοδο, έχοντας ανακάμψει σημαντικά τα τελευταία τρία χρόνια. Οι τιμές των οικιστικών ακινήτων - δείκτης τιμών διαμερισμάτων της Τράπεζας της Ελλάδος («ΤτΕ») - αυξήθηκαν κατά 7,9% το γ' τρίμηνο 2021 σε ετήσια βάση. Με βάση τα αναθεωρημένα στοιχεία, το α' και β' τρίμηνο του 2021 η αύξηση σε σχέση με τα αντίστοιχα τρίμηνα του 2020 διαμορφώθηκε σε 4,3% και 6,2% αντίστοιχα. Το 2020 ο δείκτης τιμών διαμερισμάτων αυξήθηκε με ετήσιο ρυθμό 4,5%. Ο δείκτης τιμών γραφείων αυξήθηκε κατά 1,3% το πρώτο εξάμηνο του 2021 σε ετήσια βάση, έπειτα από την αύξηση του 2020 κατά 1,2%.

Το 2021 η Ελλάδα συνέχισε την πρόσβασή της στις διεθνείς αγορές χρεογράφων με επτά επιτυχημένες εκδόσεις ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου. Το ελληνικό δημόσιο άντλησε συνολικά το 2021 € 15,8 δισ. από τις αγορές ενώ για το 2022 έχει προγραμματίσει συναλλαγές ύψους € 12 δισ. Παρά τις αυξημένες χρηματοδοτικές ανάγκες, η άντληση ρευστότητας από τις διεθνείς αγορές το 2021, είχε ως αποτέλεσμα τη διατήρηση των ταμειακών διαθεσίμων στα € 31,6 δισ. στο τέλος του έτους. Οι ευνοϊκοί όροι χρηματοδότησης υποστηρίχθηκαν από τη διευκολυντική στάση της νομισματικής πολιτικής της ΕΚΤ, περιλαμβανομένων των αγορών των ελληνικών τίτλων, στο πλαίσιο του προγράμματος PEPP. Σύμφωνα με απόφαση του Διοικητικού συμβουλίου της ΕΚΤ στη συνεδρίαση του Δεκεμβρίου 2021, την οποία επαναβεβαίωσε στη συνεδρίαση του Φεβρουαρίου (3/2/2022), το Διοικητικό Συμβούλιο θα σταματήσει τις καθαρές αγορές στοιχείων ενεργητικού στο πλαίσιο του προγράμματος PEPP στο τέλος Μαρτίου του 2022 και σκοπεύει να επανεπενδύει τα ποσά κεφαλαίου από την εξόφληση τίτλων που αποκτήθηκαν στο πλαίσιο του PEPP κατά τη λήξη τους τουλάχιστον μέχρι το τέλος του 2024. Με βάση την παραπάνω απόφαση, στην περίπτωση νέου κατακερματισμού στις αγορές που σχετίζεται με την πανδημία, οι επανεπενδύσεις στο πλαίσιο του προγράμματος PEPP μπορούν ανά πάσα στιγμή να προσαρμοστούν με ευελιξία ως προς τον χρόνο, τις κατηγορίες στοιχείων ενεργητικού και τις χώρες. Η ευελιξία αυτή θα μπορούσε να συμπεριλαμβάνει την αγορά ομολόγων που εκδίδει η Ελληνική Δημοκρατία επιπλέον της αξίας των ομολόγων που επανεπενδύεται στη λήξη τους, προκειμένου να αποφευχθεί η διακοπή των αγορών στη συγκεκριμένη χώρα, η οποία θα μπορούσε να επηρεάσει αρνητικά τη μετάδοση της νομισματικής πολιτικής προς την ελληνική οικονομία, ενώ αυτή εξακολουθεί να ανακάμπτει από τις επιπτώσεις της πανδημίας. Οι καθαρές αγορές στο πλαίσιο του PEPP θα μπορούσαν να ξεκινήσουν εκ νέου, εφόσον κριθεί αναγκαίο, για την αντιμετώπιση αρνητικών διαταραχών που σχετίζονται με την πανδημία.

Επιπρόσθετα, τον Μάρτιο 2021, ολοκληρώθηκε η διαδικασία της δεύτερης πρόωρης αποπληρωμής τμήματος των υφιστάμενων δανείων που έχει λάβει η Ελλάδα από το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο («ΔΝΤ»), ύψους € 3,3 δισ., μειώνοντας κατ' αυτό τον τρόπο το κόστος χρηματοδότησης του κρατικού χρέους. Το κράτος σκοπεύει να αποπληρώσει πρόωρα το τελευταίο μέρος του δανεισμού από το ΔΝΤ (€ 1,8 δισ.) και ένα μέρος των διμερών δανείων των χωρών της Ευρωζώνης (€ 5,3 δισ.), στο άμεσο μέλλον.

Τον Φεβρουάριο του 2022 ολοκληρώθηκε επιτυχώς η 13η αξιολόγηση της ελληνικής οικονομίας στο πλαίσιο του καθεστώτος της ενισχυμένης εποπτείας, στο οποίο εισήλθε η χώρα το καλοκαίρι του 2018, μετά την ένταξή της στον κύκλο συντονισμού της οικονομικής και δημοσιονομικής πολιτικής του Ευρωπαϊκού Εξαμήνου. Οι ευνοϊκές προοπτικές της οικονομίας αντικατοπτρίζονται στις πρόσφατες αναβαθμίσεις της ελληνικής πιστοληπτικής ικανότητας. Τον Απρίλιο του 2021, ο οίκος αξιολόγησης S&P αναβάθμισε την αξιολόγηση της Ελλάδας σε "BB" (θετικές προοπτικές), από "BB-". Τον Σεπτέμβριο του 2021 οι οίκοι αξιολόγησης DBRS Morningstar και Scope αναβάθμισαν την αξιολόγηση του Ελληνικού δημοσίου κατά μία βαθμίδα



σε BB (θετικές προοπτικές) από BB low και σε BB+ (σταθερές προοπτικές) από BB, αντίστοιχα. Στις 14 Ιανουαρίου 2022, ο οίκος αξιολόγησης Fitch αναβάθμισε τις προοπτικές της ελληνικής οικονομίας σε θετικές από σταθερές, διατηρώντας αμετάβλητη την πιστοληπτική αξιολόγηση της χώρας σε BB.

Επιπλέον, στις 13 Ιουλίου 2021, το Συμβούλιο Οικονομικών και Δημοσιονομικών Υποθέσεων (Economic and Financial Affairs Council - ECOFIN) ενέκρινε το Εθνικό Σχέδιο Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας «Ελλάδα 2.0», ύστερα από θετική εισήγηση της Ευρωπαϊκής Επιτροπής. Το Σχέδιο «Ελλάδα 2.0», αποτελείται από τέσσερις (4) πυλώνες: (1) Πράσινη μετάβαση, (2) Ψηφιακή μετάβαση, (3) Απασχόληση, δεξιότητες και κοινωνική συνοχή (υγεία, παιδεία, κοινωνική προστασία), και (4) Ιδιωτικές επενδύσεις και μετασχηματισμός της οικονομίας. Το Σχέδιο «Ελλάδα 2.0» περιλαμβάνει 106 επενδύσεις και 68 μεταρρυθμίσεις, με ευρωπαϊκούς πόρους ύψους € 30,5 δισ. (€ 17,8 δισ. σε επιχορηγήσεις και € 12,7 δισ. σε δάνεια), ενώ αναμένεται να κινητοποιήσει € 60 δισ. συνολικές επενδύσεις στη χώρα στα επόμενα πέντε χρόνια.

Η Ευρωπαϊκή Επιτροπή ανακοίνωσε στις 28 Φεβρουαρίου 2022, τη θετική προκαταρκτική αξιολόγησή της για το πρώτο αίτημα πληρωμής που υπέβαλε η Ελλάδα στις 29 Δεκεμβρίου 2021 μετά την ολοκλήρωση όλων των σχετικών ορόσημων και στόχων, ύψους € 3,6 δισ., εκ των οποίων τα € 1,7 δισ. αφορούν σε επιχορηγήσεις και το υπόλοιπο € 1,9 δισ. σε δάνεια, στο πλαίσιο του Μηχανισμού Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας (Recovery and Resilience Facility- RRF). Η Ελλάδα έχει ήδη λάβει συνολικά προχρηματοδότηση ύψους € 3,96 δισ. από τις αρχές Αυγούστου (€ 2,31 δισ. για επιδοτήσεις και € 1,65 δισ. για δάνεια). Επιπλέον, έως τις αρχές Ιανουαρίου 2022, 103 έργα έχουν ενταχθεί στο Ταμείο Ανάκαμψης, συνολικού προϋπολογισμού άνω των € 6 δισ.

Οι προοπτικές της ελληνικής οικονομίας είναι ιδιαίτερα θετικές, καθώς τα επόμενα χρόνια θα επωφεληθεί από την αξιοποίηση των ευρωπαϊκών χρηματοδοτικών πόρων, την υλοποίηση των μεταρρυθμίσεων που περιλαμβάνονται στο Εθνικό Σχέδιο Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας, την αναθεώρηση των δημοσιονομικών κανόνων του Συμφώνου Σταθερότητας και Ανάπτυξης, τις ευνοϊκές συνθήκες ρευστότητας, καθώς και την ανάκαμψη της ευρωπαϊκής οικονομίας. Σύμφωνα με τις τελευταίες προσομοιώσεις της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, το επίπεδο του ΑΕΠ αναμένεται να αυξηθεί κατά 2,1-3,3% έως το 2026, από τη συνδυασμένη επίδραση των επιχορηγήσεων και δανείων του RRF. Σύμφωνα με την Έκθεση ενισχυμένης εποπτείας της Ευρωπαϊκής Επιτροπής (Σεπτέμβριος 2021), οι προσομοιώσεις δεν περιλαμβάνουν τον πιθανό θετικό αντίκτυπο από τις διαρθρωτικές μεταρρυθμίσεις που προβλέπονται στο σχέδιο. Η ανάπτυξη επίσης θα υποστηριχθεί από τον νέο κύκλο χρηματοδότησης της Ευρωπαϊκής Ένωσης («ΕΕ»).

Η ανάκαμψη του 2022 αναμένεται να εξαρτηθεί από την αξιοποίηση των κεφαλαίων του RRF, την αποκλιμάκωση των πληθωριστικών πιέσεων, τις γεωπολιτικές εξελίξεις, την βελτίωση της επιδημιολογικής κατάστασης και τον βαθμό αποκατάστασης της τουριστικής δραστηριότητας. Η ταχύτητα της ανάκαμψης αλλά και η αποτελεσματική αξιοποίηση των κονδυλίων της ΕΕ, θα αποτελέσουν αποφασιστικούς παράγοντες που θα καθορίσουν τις εξελίξεις στην ελληνική οικονομία, στον τραπεζικό τομέα και στον Όμιλο ειδικότερα.

Οι πρωταρχικοί παράγοντες κινδύνου που επηρεάζουν την πορεία της ελληνικής οικονομίας, τον ελληνικό τραπεζικό κλάδο εν γένει αλλά και ειδικότερα τον Όμιλο είναι οι διεθνείς και εγχώριες συνθήκες στο μακροοικονομικό περιβάλλον και στη χρηματαγορά, η διατήρηση των πληθωριστικών πιέσεων, η μεταβλητότητα και αβεβαιότητα στην αλυσίδα εφοδιασμού, ο συνεχιζόμενος αντίκτυπος εξαιτίας της πανδημίας του κορωνοϊού και οι δυσχέρειες που δημιουργούν οι ευρύτερες γεωπολιτικές συνθήκες. Συγκεκριμένα, η Ρωσο-Ουκρανική κρίση δημιουργεί επιπλέον κινδύνους και αβεβαιότητα, επηρεάζοντας - μεταξύ άλλων - τις τιμές ενέργειας, με αποτέλεσμα την ενδεχόμενη διατήρηση των πληθωριστικών πιέσεων σε ένταση και χρονικό ορίζοντα μεγαλύτερο της αρχικής εκτίμησης. Επίσης, ενδέχεται να υπάρχουν επιπτώσεις στην



κατανάλωση, στον τουρισμό και στην επιχειρηματικότητα, με έμφαση στο διεθνές εμπόριο. Επιπλέον, η πιθανή αναζωπύρωση των μεταναστευτικών ροών, απόρροια των γεωπολιτικών εξελίξεων αποτελεί μια πρόσθετη πηγή αβεβαιότητας.

Εξελίξεις στο Ελληνικό Τραπεζικό Σύστημα

Το Ελληνικό τραπεζικό σύστημα συνέχισε να ανακάμπτει το 2021, αντιμετωπίζοντας τις αρνητικές επιπτώσεις από την εμφάνιση της πανδημίας το 2020.

Η εμπιστοσύνη προς το Ελληνικό τραπεζικό σύστημα από νοικοκυριά και επιχειρήσεις συνέχισε να βελτιώνεται, όπως αποδεικνύεται από την αύξηση των καταθέσεων στο σύστημα. Επιπλέον, τα μέτρα που έλαβε η ΕΚΤ, κυρίως μέσω των Μακροπρόθεσμων Πράξεων Αναχρηματοδότησης (Targeted Longer Term Refinancing Operations, “TLTRO”), βοήθησαν στη βελτίωση της χρηματοδότησης και της ρευστότητας του συστήματος. Οι καταθέσεις συνέχισαν να αυξάνονται το 2021. Οι συνολικές καταθέσεις του ιδιωτικού τομέα τον Δεκέμβριο του 2021 ανήλθαν σε € 180 δισ., αύξηση 10,3% σε ετήσια βάση και € 16,8 δισ. υψηλότερα σε σύγκριση με την 31^η Δεκεμβρίου 2020.

Η χρηματοδότηση των Ελληνικών Τραπεζών από την ΕΚΤ συνέχισε να αυξάνεται το 2021. Στις 30 Νοεμβρίου 2021, η συνολική χρηματοδότηση της ΕΚΤ στο Ελληνικό τραπεζικό σύστημα ανήλθε στα € 46,9 δισ. έναντι € 41,2 δισ. στο τέλος Δεκεμβρίου 2020. Πρέπει να σημειωθεί ότι η προαναφερθείσα αύξηση της χρηματοδότησης των Ελληνικών Τραπεζών από την ΕΚΤ διευκολύνθηκε με την απόφαση της ΕΚΤ που ελήφθη στις 7 Απριλίου 2020, η οποία αναίρεσε την ελάχιστη απαίτηση πιστοληπτικής αξιολόγησης για αποδοχή χρεογράφων που εκδόθηκαν από την Ελληνική Δημοκρατία ως εξασφάλιση σε πιστωτικές πράξεις του Ευρωσυστήματος. Τον Δεκέμβριο του 2020, η εφαρμογή της αναίρεσης επεκτάθηκε μέχρι τον Ιούνιο του 2022. Ως αποτέλεσμα αυτών των αποφάσεων, το σύνολο των εξασφαλίσεων αυξήθηκε σημαντικά για το Ελληνικό τραπεζικό σύστημα. Οι Ελληνικές Τράπεζες αντικατέστησαν την ακριβότερη χρηματοδότηση μέσω της αγοράς επαναπώλησης τίτλων (repo) με φθηνότερη χρηματοδότηση από την ΕΚΤ μέσω συμμετοχής σε TLTRO. Αυτή η εξέλιξη στηρίζει τις προσπάθειες των Ελληνικών Τραπεζών να χρηματοδοτήσουν με χαμηλότερο κόστος τη σταθεροποίηση και ανάκαμψη των Ελληνικών επιχειρήσεων από την επιβράδυνση που προκλήθηκε από την πανδημία.

Όσον αφορά στο υπόλοιπο των δανείων του εγχώριου ιδιωτικού τομέα, αυτό μειώθηκε σημαντικά το 2021, με την πτώση να οφείλεται κυρίως στις πωλήσεις Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων («ΜΕΑ»).

Ωστόσο, η πιστωτική επέκταση αναμένεται να επηρεαστεί θετικά από τα κεφάλαια του σχεδίου ανάκαμψης της ΕΕ NextGenerationEU, το πακέτο χρηματοδότησης κατά την περίοδο 2021-2026, που χρηματοδοτείται από την ΕΕ και στοχεύει στην ανακούφιση των επιπτώσεων της πανδημίας του Covid-19. Το Ελληνικό τραπεζικό σύστημα αναμένεται να αξιοποιήσει τα κονδύλια της ΕΕ προκειμένου να στηρίξει την ελληνική οικονομία και να θέσει το έδαφος για βιώσιμους ρυθμούς ανάπτυξης τα επόμενα χρόνια. Επιπλέον των € 17,8 δισ. επιχορηγήσεων στο πλαίσιο του RFF, οι Ελληνικές Τράπεζες αναμένεται να μεσολαβήσουν προκειμένου να διαθέσουν μέρος των δανείων ύψους € 12,7 δισ. Στα τέλη του Δεκεμβρίου 2021 υπογράφηκαν οι συμφωνίες μεταξύ του Υπουργείου Οικονομικών και 6 εγχώριων Τραπεζών για την αξιοποίηση των κεφαλαίων του RRF.

Κατά το εννεάμηνο του 2021, οι ζημίες των Ελληνικών Τραπεζών διευρύνθηκαν σημαντικά, κυρίως λόγω των αυξημένων προβλέψεων. Ωστόσο, η πλειονότητα των προβλέψεων δανείων αφορούσε σε προγραμματισμένες τιτλοποιήσεις ΜΕΑ, επομένως πραγματοποιήθηκε σημαντική εξυγίανση του ισολογισμού του τραπεζικού συστήματος.



Τα λειτουργικά έσοδα των Ελληνικών Τραπεζών το εννεάμηνο του 2021 μειώθηκαν σε ετήσια βάση, παρότι τα καθαρά έσοδα από τόκους παρέμειναν αμετάβλητα. Τα συνολικά έσοδα μειώθηκαν λόγω χαμηλότερων μη-επαναλαμβανόμενων εσόδων, ενώ τα λειτουργικά έσοδα αυξήθηκαν λόγω μη επαναλαμβανόμενων εξόδων που σχετίζονται με το κόστος αναδιάρθρωσης και τα προγράμματα εθελούσιας εξόδου προσωπικού για ορισμένες Τράπεζες.

Μια απόφαση που υποδηλώνει την αποκατάσταση της εμπιστοσύνης στο Ελληνικό τραπεζικό σύστημα ελήφθη στις 6 Μαρτίου 2020, όταν η ΕΚΤ κατάργησε τα ανώτατα όρια έκθεσής του σε ομόλογα του ελληνικού δημοσίου, που είχε θέσει με προηγούμενη απόφαση το 2015, στο απόγειο της οικονομικής κρίσης. Κατά συνέπεια, οι Ελληνικές Τράπεζες επιτρέπεται να αγοράζουν επιπρόσθετα ποσά Ελληνικού δημοσίου χρέους. Οι Ελληνικές Τράπεζες αύξησαν την έκθεσή τους στο Ελληνικό δημόσιο χρέος, το οποίο οδήγησε σε σημαντικά κέρδη το 2020 και στις αρχές του 2021, κυρίως μέσω ανταλλαγής ομολόγων με το Ελληνικό κράτος. Τους τελευταίους μήνες του 2021 και εντονότερα στις αρχές του 2022, οι αποδόσεις των Ελληνικών κρατικών ομολόγων αυξήθηκαν από ιστορικά χαμηλά επίπεδα, λόγω της απόφασης της ΕΚΤ να διακόψει τις καθαρές αγορές περιουσιακών στοιχείων στο πλαίσιο του προγράμματος PEPP στα τέλη Μαρτίου 2022, παράλληλα με τις πληθωριστικές πιέσεις και τις αυξανόμενες προσδοκίες από μεγάλες κεντρικές Τράπεζες για αυστηρότερη νομισματική πολιτική στο εγγύς μέλλον.

Τα μέτρα που ανακοίνωσε η Τραπεζική Εποπτεία της ΕΚΤ τον Μάρτιο 2020, επιτρέπουν στις Τράπεζες να λειτουργούν προσωρινά κάτω από το επίπεδο του κεφαλαίου που καθορίζεται από την οδηγία Pillar 2 (P2G) και το απόθεμα διατήρησης κεφαλαίου (Capital Conservation Buffer, CCB). Επιπλέον, επιτρέπεται στις Τράπεζες να χρησιμοποιούν εν μέρει κεφαλαιακά μέσα που δεν πληρούν τα κριτήρια ως κεφάλαιο Common Equity Tier 1 (CET1). Για παράδειγμα πρόσθετα μέσα Tier 1 ή Tier 2, για να καλύψουν τις απαιτήσεις του πυλώνα 2 (P2R), σύμφωνα με την οδηγία Capital Requirements Directive (CRD V), υλοποιώντας τα μέτρα αυτά νωρίτερα από την αρχική πρόβλεψη.

Το 2021, σημειώθηκαν σημαντικές εξελίξεις όσον αφορά την ενίσχυση της κεφαλαιακής βάσης του τραπεζικού συστήματος. Πιο συγκεκριμένα, πραγματοποιήθηκαν δύο αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου με συνολικό ποσό € 2,2 δισ. Η πρώτη, συνολικού ύψους € 1,4 δισ. ολοκληρώθηκε από την Πειραιώς Financial Holdings το 2^ο τρίμηνο του 2021, ενώ η δεύτερη ολοκληρώθηκε από άλλη συστημική τράπεζα στις αρχές του 3^{ου} τριμήνου του 2021.

Επιπλέον, όλες οι Ελληνικές συστημικές Τράπεζες, κατά τη διάρκεια του 2021, προχώρησαν σε εκδόσεις τίτλων σταθερού εισοδήματος με συνολικά έσοδα € 3,5 δισ. Πιο συγκεκριμένα, μία έκδοση Additional Tier 1 € 600 εκατ. ολοκληρώθηκε από την Πειραιώς Financial Holdings τον Ιούνιο του 2021, μία έκδοση Tier 2 ύψους € 500 εκατ. πραγματοποιήθηκε στις αρχές του έτους από διαφορετική Ελληνική συστημική Τράπεζα, ενώ τρεις Ελληνικές συστημικές Τράπεζες προχώρησαν σε εκδόσεις ομολόγων Υψηλής Προεξοφλητικής Προτεραιότητας συνολικού ύψους € 2,4 δισ.

Τον Μάρτιο του 2020, η Ευρωπαϊκή Τραπεζική Αρχή («EAT») ανακοίνωσε δράσεις για τον περιορισμό του αντίκτυπου του Covid-19 στον τραπεζικό τομέα της ΕΕ, επιτρέποντας μεγαλύτερη ευελιξία στην εφαρμογή των κατευθυντήριων γραμμών της EAT σχετικά με τη διαχείριση των ΜΕΑ. Εκτός από την καθιέρωση μεγαλύτερης ευελιξίας για τα κεφαλαιακά αποθέματα που ανακοίνωσε ο Ενιαίος Εποπτικός Μηχανισμός (Single Supervisory Mechanism, «SSM»), τον Μάρτιο του 2020, ο επόπτης εισήγαγε ευελιξία όσον αφορά την παροχή και τον σχηματισμό Μη Εξυπηρετούμενων Δανείων (ΜΕΔ), με τη μορφή α) ευελιξίας όσον αφορά την ταξινόμηση των πελατών ως αβέβαιων προς είσπραξη (unlikely-to-pay, UTP) όταν οι τράπεζες έχουν λάβει κρατικές εγγυήσεις που χορηγούνται στο πλαίσιο του Covid-19, β) προνομιακής προληπτικής μεταχείρισης όσον αφορά τις εποπτικές προσδοκίες σχετικά με την πρόβλεψη ζημιών για τα δάνεια με κρατικές εγγυήσεις που γίνονται ΜΕΑ, και γ) εποπτικής ευελιξίας στις συζητήσεις με τις Τράπεζες για την εφαρμογή των στρατηγικών μείωσης των ΜΕΔ. Τέλος, η



ΕΚΤ συνέστησε σε όλες τις Τράπεζες να αποφύγουν τις προκυκλικές υποθέσεις στα μοντέλα τους για τον καθορισμό προβλέψεων, προκειμένου να αποφευχθούν βραχυπρόθεσμες διακυμάνσεις στις προβλέψεις για ζημιές από δάνεια και η αύξηση του σταθμισμένου ενεργητικού που προέρχεται από τα μοντέλα του Δ.Π.Χ.Α. 9.

Το ύψος των ΜΕΑ του ελληνικού τραπεζικού συστήματος στις 30 Σεπτεμβρίου 2021 διαμορφώθηκε στα € 20,9 δισ., με το δείκτη ΜΕΑ να ανέρχεται σε 15%. Το εμπόριο, η μεταποίηση και οι κατασκευές ήταν οι τομείς με το υψηλότερο απόθεμα ΜΕΑ στο 18%, 16% και 23%, αντίστοιχα.

Οι τέσσερις Ελληνικές συστημικές Τράπεζες ολοκλήρωσαν με επιτυχία την άσκηση ακραίων καταστάσεων του SSM, όπως προκύπτει από τα αποτελέσματα που δημοσιεύθηκαν στις 30 Ιουλίου 2021. Στο βασικό σενάριο, ο μέσος όρος του δείκτη κεφαλαίων CET1 με πλήρη εφαρμογή της Βασιλείας III των τεσσάρων συστημικών Τραπεζών διαμορφώθηκε στο 15,7% στο τέλος του 2023. Στο δυσμενές σενάριο, ο μέσος όρος του δείκτη κεφαλαίων CET1 με πλήρη εφαρμογή της Βασιλείας III, διαμορφώθηκε στο 7,2% στο τέλος του 2023. Είναι σημαντικό να σημειωθεί ότι η άσκηση βασίστηκε σε στατική προσέγγιση του Ισολογισμού και δεν ενσωμάτωσε κεφάλαια ή άλλες πρωτοβουλίες μετά τις 31 Δεκεμβρίου 2020. Λαμβάνοντας υπόψη τις κεφαλαιακές δράσεις που υλοποιήθηκαν από τις Ελληνικές Τράπεζες το 1^ο εξάμηνο του 2021, ο δείκτης CET1 με πλήρη εφαρμογή της Βασιλείας III στο τέλος του 2023 θα διαμορφωνόταν στο 8,6%.

Σημαντικές εξελίξεις που αναμένεται να διαδραματίσουν καθοριστικό ρόλο στις προτεραιότητες των Ελληνικών Τραπεζών κατά το 2022 είναι:

- Το πρόγραμμα HAPS (Hellenic Asset Protection Scheme), που ονομάζεται επίσης «Ηρακλής», το οποίο συνέβαλε κατά τη διάρκεια του 2020-2021 στην προσπάθεια των Τραπεζών να μειώσουν τα ΜΕΑ τους μέσω των τιτλοποιήσεων, των οποίων τα υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας ομόλογα φέρουν την κρατική εγγύηση. Το HAPS επεκτάθηκε μέχρι τον Οκτώβριο 2022 και οι 4 συστημικές Τράπεζες το χρησιμοποίησαν για να μειώσουν περαιτέρω τα ΜΕΑ τους,
- Το νέο πτωχευτικό νομικό πλαίσιο που ψηφίστηκε στα τέλη του 2020, το οποίο προβλέπει τη διαδικασία αναδιάρθρωσης και πτώχευσης για όλο το ιδιωτικό χρέος προς τις αρχές, την κοινωνική ασφάλιση, τις τράπεζες κ.λπ. Το 2021 ήταν το πρώτο πλήρες έτος εφαρμογής του νέου νόμου, ωστόσο λόγω της πανδημίας, οι πλειστηριασμοί είχαν τεθεί σε αναστολή μέχρι τον Σεπτέμβριο του 2021, κάτι το οποίο αποτέλεσε εμπόδιο προς τον στόχο εξυγίανσης των ισολογισμών τους. Η διεξαγωγή ηλεκτρονικών πλειστηριασμών έχει αυξηθεί από την επανέναρξή τους τον Σεπτέμβριο του 2021, ενώ συνεχίζονται οι εργασίες για περαιτέρω βελτιώσεις. Η πλήρης εφαρμογή του νέου νόμου αναμένεται να παρέχει στις Τράπεζες άλλο ένα εργαλείο για την μείωση των ΜΕΑ,
- Η διάθεση των κεφαλαίων του RRF για τη χρηματοδότηση ελληνικών επιχειρήσεων. Στα τέλη του Δεκεμβρίου 2021 υπογράφηκαν οι συμφωνίες μεταξύ του Υπουργείου Οικονομικών και έξι εγχώριων Τραπεζών για την αξιοποίηση των κεφαλαίων του RRF, τα οποία θα διοχετευθούν το επόμενο διάστημα στις Ελληνικές Τράπεζες για τη χρηματοδότηση ελληνικών επιχειρήσεων. Η πρώτη εκταμίευση αναμένεται να έχει ολοκληρωθεί έως τα μέσα του 2022.
- Η εποπτική άσκηση ακραίων καταστάσεων για τον Κλιματικό Κίνδυνο του 2022 που θα αξιολογήσει πόσο προετοιμασμένες είναι οι ευρωπαϊκές τράπεζες για την αντιμετώπιση χρηματοοικονομικών και οικονομικών κρίσεων που προέρχονται από τον κλιματικό κίνδυνο. Η άσκηση θα διεξαχθεί το 1^ο εξάμηνο του 2022 από την Τραπεζική Εποπτεία της ΕΚΤ και θα είναι μια μαθησιακή άσκηση για τις τράπεζες και τις εποπτικές αρχές. Στοιχείει στον εντοπισμό των ελλείψεων, των βέλτιστων πρακτικών και των προκλήσεων που αντιμετωπίζουν οι τράπεζες κατά τη



διαχείριση των κινδύνων που σχετίζονται με το κλίμα. Είναι σημαντικό να σημειωθεί ότι δεν πρόκειται για άσκηση επιτυχίας ή αποτυχίας, ούτε έχει άμεσες επιπτώσεις στα επίπεδα κεφαλαίου των τραπεζών.

- Η θέσπιση της νέας Ελάχιστης Απαιτήσης για ίδια κεφάλαια και Αποδεκτές Υποχρεώσεις (Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities, «MREL») από το Ενιαίο Συμβούλιο Εξυγίανσης (Single Resolution Board, «SRB»), η οποία τέθηκε σε ισχύ από την 1η Ιανουαρίου 2022 και αποσκοπεί στη διασφάλιση επαρκών ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων στις τράπεζες για την εγγύηση της ικανότητάς τους να απορροφούν ζημιές και να ανακεφαλαιοποιούνται σε δυσμενή σενάρια, διασφαλίζοντας έτσι τη συνέχεια της δραστηριότητάς τους. Για τις ελληνικές τράπεζες, οι στόχοι MREL έχουν τεθεί σύμφωνα με μια μεταβατική περίοδο, δηλαδή θέτουν ένα τελικό δεσμευτικό στόχο στις 31 Δεκεμβρίου 2025, και παράλληλα ένα ενδιάμεσο δεσμευτικό στόχο την 1^η Ιανουαρίου 2022.

Εξελίξεις που αφορούν στον Όμιλο Πειραιώς Financial Holdings A.E.

Το 2021 ήταν μία χρονιά μεγάλης σημασίας για τον Όμιλο καθώς ξεδιπλώθηκε πλήρως η στρατηγική του για μείωση των κινδύνων που εμπεριέχονται στον ισολογισμό, στηριζόμενος παράλληλα στην πρόοδο που σημειώθηκε το 2020.

Συγκεκριμένα, στις 30 Δεκεμβρίου 2020, οι βασικές τραπεζικές δραστηριότητες της Τράπεζας Πειραιώς A.E. αποσχίσθηκαν και συνεισφέρθηκαν σε ένα νεοσύστατο πιστωτικό ίδρυμα με την εταιρική επωνυμία «Τράπεζα Πειραιώς Ανώνυμη Εταιρεία».

Σε σχέση με την απόσχιση:

- Η Τράπεζα Πειραιώς Ανώνυμη Εταιρεία αντικατέστησε την πρώην Τράπεζα Πειραιώς A.E., μέσω καθολικής διαδοχής, σε όλα τα μεταβιβαζόμενα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις των βασικών τραπεζικών εργασιών της πρώην Τράπεζα Πειραιώς A.E.,
- Η πρώην Τράπεζα Πειραιώς A.E. έπαψε να είναι πιστωτικό ίδρυμα, διατήρησε δραστηριότητες, περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις που δεν σχετίζονται με βασικές τραπεζικές δραστηριότητες και άλλαξε την εταιρική της επωνυμία σε «Πειραιώς Financial Holdings Ανώνυμη Εταιρεία», και
- Η εταιρεία Πειραιώς Financial Holdings Ανώνυμη Εταιρεία έγινε ο 100% μέτοχος της Τράπεζας Πειραιώς Ανώνυμη Εταιρεία και αποτελεί την εταιρεία χαρτοφυλακίου που άμεσα ή έμμεσα συμμετέχει σε όλες τις άλλες εταιρείες που, πριν από την απόσχιση, αποτελούσαν τον «Όμιλο».

Τα πιο σημαντικά εταιρικά γεγονότα του Ομίλου κατά τη διάρκεια του 2021 και μέχρι την έκδοση της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης 2021, είναι τα ακόλουθα:

Η μετατροπή των Υπό Αίρεση Μετατρέψιμων Ομολογιών

Στις 14 Ιανουαρίου 2021 άρχισε η διαπραγμάτευση των 394.400.000 νέων κοινών ονομαστικών μετοχών ονομαστικής αξίας € 6,00 η κάθε μία στο Χρηματιστήριο Αθηνών, που προέκυψαν από την αύξηση του κεφαλαίου κατά € 2.366,4 εκατ., κατόπιν μετατροπής του συνόλου των Υπό Αίρεση Μετατρέψιμων Ομολογιών (Contingent Convertible Securities, στο εξής «CoCos») από το ομολογιακό δάνειο εκδόσεως της Εταιρείας συνολικής ονομαστικής αξίας € 2.040 εκατ. και ημερομηνίας έκδοσης 2 Δεκεμβρίου 2015, οι οποίες είχαν καλυφθεί πλήρως από το Ελληνικό Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΤΧΣ), σύμφωνα με όσα προβλέπονταν από το Νόμο 3864/2010, την Πράξη του Υπουργικού Συμβουλίου αρ. 36/02.11.2015, και τις σχετικές αποφάσεις των αρμοδίων οργάνων της Εταιρείας. Οι Νέες Μετοχές προέκυψαν από την αυτόματη μετατροπή του συνόλου των CoCos ύψους € 2.040 εκατ. σε 394.400.000 κοινές ονομαστικές μετοχές της Εταιρείας (προκύπτουσες από τη διαίρεση του 116% της συνολικής ονομαστικής αξίας των CoCos με την Τιμή Μετατροπής, η οποία ανέρχεται σε € 6,00 ανά



μετοχή, σύμφωνα με τους όρους του Προγράμματος Έκδοσης των CoCos), τη Δευτέρα 4 Ιανουαρίου 2021, η οποία προσδιορίστηκε ως Ημερομηνία Μετατροπής σύμφωνα με το Πρόγραμμα Έκδοσης και την Πράξη Υπουργικού Συμβουλίου αρ. 36/2015.

Πραγματοποίηση Κερδών από Χαρτοφυλάκιο Κινητών Αξιών

Στις 13 Ιανουαρίου 2021, η ελληνική κυβέρνηση και η Τράπεζα Πειραιώς προχώρησαν σε ανταλλαγή Ελληνικών Κρατικών Ομολόγων (ΟΕΔ), που κατείχε η Τράπεζα Πειραιώς με ονομαστική αξία € 2,8 δισ. με ένα νέο κρατικό ομόλογο ίσης ονομαστικής αξίας και λήξεως το 2050. Η ανταλλαγή πραγματοποιήθηκε σε όρους αγοράς και διακανονίστηκε στις 20 Ιανουαρίου 2021. Ο Όμιλος κατέγραψε κέρδος € 221 εκατ. από την εν λόγω ανταλλαγή. Τον Φεβρουάριο του 2021, τα καθαρά έσοδα από συναλλαγές του Ομίλου ενισχύθηκαν από πραγματοποιημένα κέρδη από παράγωγα επιτοκίου ύψους € 82 εκατ. Την 1^η Μαρτίου 2021, η Τράπεζα προχώρησε στην πώληση ιταλικών κρατικών ομολόγων ονομαστικής αξίας € 1.150 εκατ., τα οποία είχαν προηγουμένως συμπεριληφθεί στα χρεόγραφα του χαρτοφυλακίου χρεωστικών τίτλων με επιμέτρηση στο αποσβεσμένο κόστος. Το κέρδος του Ομίλου από την προαναφερθείσα συναλλαγή ανήλθε σε € 85 εκατ. Στις 17 Δεκεμβρίου 2021 ο Όμιλος αντάλλαξε με την Ελληνική Δημοκρατία υφιστάμενα ΟΕΔ συνολικής ονομαστικής αξίας € 429 εκατ., με ΟΕΔ διαφορετικής ληκτότητας συνολικής ονομαστικής αξίας € 425 εκατ. Το κέρδος από την ανταλλαγή των ανωτέρω ομολόγων ανήλθε σε € 7 εκατ.

Εξελίξεις Τιτλοποιήσεων MEA Phoenix και Vega

Την 1^η Μαρτίου 2021, η Πειραιώς Financial Holdings A.E. και η Intrum AB υπέγραψαν δεσμευτική συμφωνία για την πώληση ποσοστού τριάντα τοις εκατό (30%) των ομολογιών ενδιάμεσης εξοφλητικής προτεραιότητας (mezzanine notes) και πενήντα τοις εκατό (50%) συν μία ομολογία των ομολογιών χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας της τιτλοποίησης Vega. Το χαρτοφυλάκιο Vega αποτελείται από τρία οχήματα ειδικού σκοπού, με τις ονομασίες Vega I NPL Finance DAC, Vega II NPL Finance DAC και Vega III NPL Finance DAC, συνολικής μεικτής λογιστικής αξίας περίπου € 4,9 δισ. Η αποτίμηση του χαρτοφυλακίου που προκύπτει με βάση την προσδοκώμενη εύλογη αξία των ομολογιών υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας και την τιμή πώλησης των ομολογιών ενδιάμεσης εξοφλητικής προτεραιότητας αντιστοιχεί στο 31% της συνολικής μεικτής λογιστικής αξίας του χαρτοφυλακίου. Πριν από αυτό, τον Φεβρουάριο 2021, η Τράπεζα Πειραιώς υπέβαλε αίτηση υπαγωγής των τιτλοποιήσεων Vega στο πρόγραμμα παροχής εγγυήσεων «Ηρακλής» βάσει του Ν. 4649/2019. Η αίτηση αφορά στην παροχή εγγύησης από το Ελληνικό Δημόσιο για τις ομολογίες υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας ύψους περίπου € 1,4 δισ.

Στις 5 Ιουλίου 2021, ο Όμιλος ανακοίνωσε την ολοκλήρωση των τιτλοποιήσεων Phoenix και Vega, συνολικής λογιστικής αξίας προ προβλέψεων € 7,0 δισ., μετά τη λήψη όλων των απαραίτητων εγκρίσεων. Η διανομή σε είδος στους μετόχους, των μετοχών που εκδόθηκαν από την κυπριακή θυγατρική «Phoenix Vega Mezz Ltd», η οποία κατέχει το 65% των ομολογιών ενδιάμεσης εξοφλητικής προτεραιότητας και το 45% των ομολογιών χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας των προαναφερθεισών τιτλοποιήσεων MEA, σύμφωνα με το ψήφισμα της Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της Εταιρείας με ημερομηνία 22 Ιουνίου 2021, ολοκληρώθηκε στις 11 Αυγούστου 2021, σύμφωνα με το προβλεπόμενο χρονοδιάγραμμα.

Η διαπραγμάτευση των μετοχών της Phoenix Vega Mezz Plc (ticker “PVMezz”) ξεκίνησε στη γενική κατηγορία διαπραγμάτευσης της Εναλλακτικής Αγοράς, EN.A. PLUS, του Χρηματιστηρίου Αθηνών στις 12 Αυγούστου 2021.



Συνθετική Τιτλοποίηση Εξυπηρετούμενων Δανείων

Στις 11 Μαρτίου 2021, η Εταιρεία προχώρησε στη σύναψη δεσμευτικής συμφωνίας με τον διεθνή επενδυτικό οίκο Christofferson, Robb & Company (CRC) για συνθετική τιτλοποίηση εξυπηρετούμενων δανείων μικρών, μεσαίων και μεγάλων επιχειρήσεων, συνολικής μεικτής λογιστικής αξίας περίπου € 1,4 δισ., μέσω της απόκτησης ασφαλιστρου προστασίας έναντι πιστωτικών ζημιών με τη μορφή χρηματοοικονομικής εγγύησης. Ως αποτέλεσμα της συναλλαγής, η Τράπεζα μείωσε το σταθμισμένο έναντι κινδύνων ενεργητικό κατά περίπου € 0,8 δισ. με συνέπεια την απελευθέρωση εποπτικού κεφαλαίου περίπου € 0,1 δισ., ενώ το δανειακό χαρτοφυλάκιο παρέμεινε στον ισολογισμό της Τράπεζας. Η συναλλαγή έλαβε όλες τις προβλεπόμενες εγκρίσεις και ολοκληρώθηκε μέσα στο 2^ο τρίμηνο του 2021.

Απόσχιση και Πώληση της Μονάδας Αποδοχής Καρτών

Στις 15 Μαρτίου 2022, ολοκληρώθηκε με επιτυχία από την Τράπεζα Πειραιώς, θυγατρική της Πειραιώς Financial Holdings A.E., η διαδικασία απόσχισης του κλάδου των υπηρεσιών αποδοχής καρτών και εκκαθάρισης συναλλαγών σε νέα εταιρεία και η μεταβίβαση αυτής στην Euronet Worldwide Inc. Οι δύο πλευρές είχαν προχωρήσει από 16.03.2021 στην υπογραφή σχετικής δεσμευτικής συμφωνίας, βάσει της οποίας η Euronet Worldwide θα παρέχει εφεξής υπηρεσίες αποδοχής καρτών και εκκαθάρισης συναλλαγών στους πελάτες της Τράπεζας Πειραιώς. Στο πλαίσιο της συμφωνίας αυτής, η Τράπεζα Πειραιώς και η Euronet Worldwide ξεκινούν μια νέα στρατηγική συνεργασία μακράς διάρκειας, η οποία περιλαμβάνει τη δραστηριότητα των υπηρεσιών αποδοχής καρτών, καθώς και τη σύναψη μακροπρόθεσμης συνεργασίας πωλήσεων και διανομής των σχετικών υπηρεσιών και προϊόντων. Το συνολικό τίμημα της Συναλλαγής διαμορφώθηκε σε € 300 εκατ. Η κεφαλαιακή επίπτωση της Συναλλαγής ανέρχεται σε όφελος περίπου 100 μονάδων βάσης επί του δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας του Ομίλου της Πειραιώς Financial Holdings στις 31 Δεκεμβρίου 2021.

Το Σχέδιο Sunrise

Στις 16 Μαρτίου 2021, το Διοικητικό Συμβούλιο της Πειραιώς Financial Holdings ενέκρινε ένα ολιστικό στρατηγικό σχέδιο για την επιτάχυνση της προσπάθειας μείωσης των ΜΕΑ και την περαιτέρω ενίσχυση της κεφαλαιακής θέσης του Ομίλου μέσω ενός συνδυασμού συγκεκριμένων συντονισμένων δράσεων (το Σχέδιο Sunrise). Το σχέδιο Sunrise περιλαμβάνει τρεις συνδυαστικούς πυλώνες:

1. Την επιτάχυνση της μείωσης των ΜΕΑ για την επίτευξη μονοψήφιου δείκτη ΜΕΑ το 2022, μέσω της τιτλοποίησης και της επακόλουθης αποαναγνώρισης ΜΕΑ με συνολική εκτιμώμενη μείωση της μεικτής λογιστικής αξίας έως και € 19 δισ. Με βάση αυτό το επιταχυνόμενο πρόγραμμα, η Εταιρεία το 2021 προχώρησε στην εκτέλεση των τιτλοποιήσεων μη εξυπηρετούμενων δανείων Phoenix, Vega, Sunrise I & Sunrise II και άλλων πωλήσεων χαρτοφυλακίων ΜΕΑ, με συνολική μεικτή λογιστική αξία περίπου € 17,2 δισ.
2. Μια σειρά ενεργειών ενίσχυσης κεφαλαίου, με σωρευτικό όφελος περίπου € 3 δισ.:
 - Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Πειραιώς Financial Holdings μέσω δημόσιας προσφοράς με κατάργηση δικαιωμάτων προτίμησης ύψους € 1,4 δισ. που ολοκληρώθηκε τον Απρίλιο 2021
 - Έκδοση Additional Tier 1 € 0,6 δισ. από την Εταιρεία που ολοκληρώθηκε τον Ιούνιο 2021, και
 - Όπως αναφέρεται ανωτέρω, επιπρόσθετες ενέργειες άντλησης κεφαλαίων χωρίς απομείωση της αξίας των μετόχων όπως: (i) πραγματοποίηση κερδών από χαρτοφυλάκιο κινητών αξιών που έχει ήδη ολοκληρωθεί στο 1^ο τρίμηνο του 2021, (ii) η απόσχιση και πώληση της πλατφόρμας αποδοχής καρτών της Τράπεζας Πειραιώς, και (iii) η



απόκτηση ασφαλιστρού προστασίας έναντι πιστωτικών ζημιών για επιλεγμένα χαρτοφυλάκια εξυπηρετούμενων δανείων (συνθετική τιτλοποίηση), και

3. Ένα επιχειρησιακό σχέδιο εξορθολογισμού της Τράπεζας Πειραιώς για τη βελτίωση των εσόδων προ προβλέψεων μέσω ενός συνδυασμού ενίσχυσης των λειτουργικών εσόδων και μείωσης του λειτουργικού κόστους μέσω βελτιώσεων στην απόδοση και ψηφιοποίηση.

Η Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου

Στις 16 Μαρτίου 2021 το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας αποφάσισε να συγκαλέσει Έκτακτη Γενική Συνέλευση (ΕΓΣ) με σκοπό να λάβει εξουσιοδότηση για την έγκριση αύξησης μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας μέσω μιας δημόσιας προσφοράς με άρση δικαιωμάτων προς τους παλαιούς μετόχους περίπου € 1,0 δισ. (Έκδοση μετοχών). Η ΕΓΣ πραγματοποιήθηκε στις 7 Απριλίου 2021 και ενέκρινε την αύξηση κεφαλαίου. Το ΤΧΣ, ως ο μεγαλύτερος μέτοχος της Πειραιώς Financial Holdings S.A., επιβεβαίωσε την πρόθεσή του να υποστηρίξει πλήρως την αύξηση κεφαλαίου. Σύμφωνα με την ανακοίνωσή του τον Νοέμβριο του 2020, το ΤΧΣ είχε αποφασίσει να μειώσει τη συμμετοχή του σε μειοψηφική συμμετοχή.

Στις 20 Απριλίου 2021, το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς («ΕΚ») ενέκρινε το Ενημερωτικό Δελτίο για Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου, όπως απαιτείται βάσει του Κανονισμού 2017/1129 που διέπει την έκδοση Ενημερωτικών Δελτίων και των κατ' εξουσιοδότηση κανονισμών της Ευρωπαϊκής Επιτροπής (ΕΚ) 2019 / 979 και 2019/980, όπως ισχύουν σήμερα, και του νόμου 4706/2020.

Στις 20 Απριλίου 2021, η Πειραιώς Financial Holdings ανακοίνωσε πρόσκληση σε επενδυτές για να συμμετάσχουν σε δημόσια προσφορά έως και 1.200.000.000 νέων μετοχών σύμφωνα με την απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της 16ης Απριλίου 2021, μετά την έγκριση που δόθηκε δυνάμει του ψηφίσματος της ΕΓΣ των μετόχων της με ημερομηνία 7 Απριλίου 2021, με τιμή προσφοράς μεταξύ € 1,00 και € 1,15 ανά μετοχή σε μετρητά.

Στις 21-23 Απριλίου πραγματοποιήθηκε η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Πειραιώς Financial Holdings.

Στις 23 Απριλίου 2021, η Πειραιώς Financial Holdings ανακοίνωσε ότι η τιμή προσφοράς της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου ανήλθε στα € 1,15 ανά μετοχή, στο άνω όριο του αρχικού εύρους των € 1,0 - € 1,15.

Στις 29 Απριλίου, η Τράπεζα Πειραιώς και η Euroxx Securities, ενεργώντας υπό την ιδιότητά τους ως κύριοι ανάδοχοι της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου, ανακοίνωσαν λεπτομέρειες σχετικά με την ανάληψη ως εξής:

Από τις νέες μετοχές:

(α) 180.000.000 των νέων μετοχών (δηλαδή το 15% των νέων μετοχών) διατέθηκαν σε επενδυτές που συμμετείχαν στη δημόσια προσφορά.

Συγκεκριμένα:

i) 38.248.791 των Νέων Μετοχών (δηλαδή το 21,25% των Νέων Μετοχών που διατέθηκαν στη Δημόσια Προσφορά) διατέθηκαν σε ειδικούς επενδυτές κατά την έννοια του Άρθρου 2 (ε) του Κανονισμού (ΕΕ) 1129/2017 («Ειδικοί Επενδυτές»).



ii) 141.751.209 από τις Νέες Μετοχές (δηλαδή το 78,75% των Νέων Μετοχών που διατέθηκαν στη Δημόσια Προσφορά) διατέθηκαν σε επενδυτές που δεν εμπίπτουν στην κατηγορία Ειδικού Επενδυτές («Λιανικοί Επενδυτές»).

(β) 1.020.000.000 από τις νέες μετοχές (δηλαδή το 85% των νέων μετοχών) διατέθηκαν σε επενδυτές που συμμετείχαν στη θεσμική προσφορά.

Το ΤΧΣ και η Paulson & Co. Inc. (για λογαριασμό των επενδυτικών κεφαλαίων που διαχειρίζεται), η Helikon Investment Limited και ο Αριστοτέλης Μυστακίδης συμμετείχαν στην αύξηση μετοχικού κεφαλαίου μέσω θεσμικής προσφοράς. Από τις νέες μετοχές που διατέθηκαν μέσω θεσμικής προσφοράς: 306.703.672 από τις νέες μετοχές διατέθηκαν στο ΤΧΣ, που αντιστοιχεί στο 25,56% της συνδυασμένης προσφοράς. 230.434.782 των Νέων Μετοχών διατέθηκαν στην Paulson & Co. Inc., που αντιστοιχεί στο 19,20% της συνδυασμένης προσφοράς. 65.217.391 από τις νέες μετοχές διατέθηκαν στην Helikon Investment Limited, που αντιστοιχεί στο 5,43% της συνδυασμένης προσφοράς. 34.782.608 από τις νέες μετοχές διατέθηκαν στον Αριστοτέλη Μυστακίδη, που αντιστοιχεί στο 2,90% της συνδυασμένης προσφοράς.

Τα συνολικά κεφάλαια που άντλησε η Εταιρεία μέσω της συνδυασμένης προσφοράς ανήλθαν (προ εξόδων) στα € 1.380.000.000,00. Λαμβάνοντας υπόψη μόνο τις έγκυρες αιτήσεις συμμετοχής στην αύξηση, η συνολική ζήτηση που εκφράστηκε στη Συνδυασμένη Προσφορά ανήλθε σε 4.277.505.773 Νέες Μετοχές, υπερβαίνοντας έτσι τον συνολικό αριθμό των Νέων Μετοχών που προσφέρθηκαν (δηλαδή 1.200.000.000 Νέες Μετοχές) κατά 3,56 φορές περίπου.

Στις 7 Μαΐου 2021, οι 1.200.000.000 νέες κοινές ονομαστικές μετοχές της Πειραιώς Financial Holdings που προέκυψαν από την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, άρχισαν να διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο Αθηνών («ΧΑ»), μετά την έγκριση της επιτροπής Εισαγωγών και Αγοράς του ΧΑ στις 6 Μαΐου 2021.

Από τις 7 Μαΐου 2021, το ΤΧΣ κατέχει 337.599.150 κοινές μετοχές που αντιστοιχούν στο 27,0% των συνολικών μετοχών της Εταιρείας, η Paulson & Co. Inc. (για λογαριασμό των επενδυτικών κεφαλαίων που διαχειρίζεται) κατέχει 232.758.919 κοινές μετοχές που αντιστοιχούν στο 18,6% του συνόλου των μετοχών της Εταιρείας, η Helikon Investment Limited κατέχει 65.217.391 κοινές μετοχές που αντιστοιχούν στο 5,2% του συνόλου των μετοχών της Εταιρείας.

Αναβαθμίσεις Πιστοληπτικής Αξιολόγησης

Στις 27 Απριλίου 2021, μετά την προηγούμενη αναβάθμιση του αξιόχρεου της Ελλάδας σε «BB» από «BB-», η S&P Global Ratings αναβάθμισε τη μακροπρόθεσμη πιστοληπτική διαβάθμιση της Τράπεζας Πειραιώς ΑΕ σε «B» από «B-» και επιβεβαίωσε τη βαθμολογία «B-» της Πειραιώς Financial Holdings. Οι προοπτικές και των δύο εταιρειών είναι σταθερές.

Στις 7 Μαΐου 2021, η Fitch Ratings αναβάθμισε τη μακροπρόθεσμη διαβάθμιση της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε. σε «CCC+» από «CCC», αντικατοπτρίζοντας την πρόοδο στη βελτίωση της ποιότητας των περιουσιακών στοιχείων και του κεφαλαίου, μετά τις μεγάλες πωλήσεις ΜΕΑ και την υλοποίηση της αύξησης μετοχικού κεφαλαίου. Στις 18 Φεβρουαρίου 2022, η Fitch Ratings αναβάθμισε τη μακροπρόθεσμη διαβάθμιση της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε. σε «B-» με θετική προοπτική. Το Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας χρέος της Τράπεζας επίσης αναβαθμίστηκε δύο βαθμίδες σε «B-».

Στις 4 Ιανουαρίου 2021, η Moody's Investors Service απέδωσε αξιολόγηση «Caa2» στις καταθέσεις του νεοοργανωμένου πιστωτικού ιδρύματος Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε. και μακροπρόθεσμη πιστοληπτική διαβάθμιση «Caa3» στην Πειραιώς Financial Holdings. Η Moody's απέδωσε σταθερή προοπτική στην Τράπεζα και διατήρησε σταθερές προοπτικές για την



Εταιρεία. Στις 11 Μαΐου 2021, η Moody's επιβεβαίωσε την αξιολόγηση καταθέσεων «Caa2» της Τράπεζας Πειραιώς και την αξιολόγηση της Πειραιώς Financial Holdings σε «Caa3» και άλλαξε τις αντίστοιχες προοπτικές τους σε θετικές από σταθερές. Στις 20 Σεπτεμβρίου 2021, η Moody's αναβάθμισε την αξιολόγηση των καταθέσεων της Τράπεζας Πειραιώς σε «B3» από «Caa2», διατηρώντας τη θετική προοπτική.

Στις 13 Ιανουαρίου 2022, η DBRS Morningstar προέβη στην πρώτη δημόσια αξιολόγηση της Τράπεζας Πειραιώς, αξιολογώντας με «B» τη μακροπρόθεσμη πιστοληπτική ικανότητα, με σταθερή προοπτική.

Έκδοση ομολόγου Additional Tier 1

Στις 9 Ιουνίου 2021, η Πειραιώς Financial Holdings, ανακοίνωσε ότι ολοκλήρωσε με επιτυχία την έκδοση Ομολόγων Χωρίς Τακτή Λήξη, Σταθερού Επιτοκίου Κατηγορίας Additional Tier 1 με Υπό Αίρεση Προσωρινή Απομείωση («Τίτλοι AT 1») ύψους € 600 εκατ. Η έκδοση προσέλκυσε το ενδιαφέρον περίπου 200 θεσμικών επενδυτών από περισσότερες των 20 χωρών, οι οποίοι συμμετείχαν στη διαδικασία βιβλίου προσφορών, με τη συνολική ζήτηση να διαμορφώνεται σε € 2,2 δισ. Το Κεφαλαιακό Μέσο AT 1 είναι χωρίς τακτή και προσδιορισμένη ημερομηνία λήξης, με δυνατότητα ανάκλησης στην ονομαστική τους αξία από το 2026 και μετά, ενώ φέρει επιτόκιο 8,75%, πληρωτέο στο τέλος κάθε εξαμήνου. Η Εταιρεία έχει τη διακριτική ευχέρεια να ακυρώσει συνολικά ή μερικά την πληρωμή του τόκου ανά πάσα στιγμή και η ονομαστική αξία του Κεφαλαιακού Μέσου AT 1 μπορεί να απομειωθεί ή ακυρωθεί εάν η Εταιρεία ή η εποπτική της αρχή προσδιορίσει ότι ο δείκτης Common Equity Tier 1 υποχωρήσει κάτω από 5,125% σε οποιαδήποτε χρονική στιγμή.

Το Κεφαλαιακό Μέσο AT 1 έχει λάβει πιστοληπτική διαβάθμιση «Ca» από τον οίκο Moody's και «CCC-» από τον οίκο S&P. Ο διακανονισμός έλαβε χώρα στις 16 Ιουνίου 2021 και το Κεφαλαιακό Μέσο AT 1 εισήχθη στην αγορά Euro MTF του Χρηματιστηρίου του Λουξεμβούργου. Τα καθαρά έσοδα από την έκδοση του Κεφαλαιακού Μέσου AT 1 θα αξιοποιηθούν για γενικούς εταιρικούς και χρηματοδοτικούς σκοπούς σε επίπεδο Ομίλου, καθώς και για την περαιτέρω ενίσχυση της κεφαλαιακής βάσης και των δεικτών κεφαλαιακής επάρκειας κατά περίπου 200 μονάδες βάσης μετά την δρομολογημένη ολοκλήρωση του σχεδίου μείωσης των ΜΕΑ.

Sunrise I | Τιτλοποίηση ΜΕΑ

Στις 15 Ιουνίου 2021, η Πειραιώς Financial Holdings ανακοίνωσε ότι υπέγραψε οριστικές συμφωνίες με τις Intrum AB και Serengeti Asset Management LP για την πώληση ποσοστού σαράντα εννιά τοις εκατό (49%) και δύο τοις εκατό (2%) των ομολογιών ενδιάμεσης και χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας (mezzanine και junior notes) της τιτλοποίησης ΜΕΑ Sunrise I, αντίστοιχα. Το χαρτοφυλάκιο Sunrise I περιλαμβάνει ΜΕΑ ιδιωτών και επιχειρήσεων και αποτελείται από δάνεια συνολικής μεικτής λογιστικής αξίας € 7,2 δισ.

Η αποτίμηση της συναλλαγής, που προκύπτει με βάση την ονομαστική αξία των ομολογιών υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας και την τιμή πώλησης των ομολογιών ενδιάμεσης και χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας, αντιστοιχεί σε 34,5% της συνολικής μεικτής λογιστικής αξίας του χαρτοφυλακίου. Τα τιτλοποιημένα δάνεια του χαρτοφυλακίου Sunrise I είχαν ενταχθεί στο πρόγραμμα παροχής εγγυήσεων «Ηρακλής», κατόπιν αίτησης παροχής εγγυήσης από το Ελληνικό Δημόσιο για ομόλογα υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας, συνολικής ονομαστικής αξίας περίπου € 2,45 δισ.

Η Τράπεζα Πειραιώς διακρατεί ποσοστό πέντε τοις εκατό (5%) των ομολογιών ενδιάμεσης και χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας της τιτλοποίησης Sunrise I, σύμφωνα με το εποπτικό πλαίσιο περί τιτλοποιήσεων. Υπό την αίρεση λήψης των



απαιτούμενων εταιρικών και κανονιστικών εγκρίσεων, η Πειραιώς Financial Holdings εξετάζει το ενδεχόμενο να διανείμει στους μετόχους της μέρος ή το σύνολο του εναπομείναντος ποσοστού των εν λόγω ομολογιών. Επιπρόσθετα, η Τράπεζα Πειραιώς διακρατεί ποσοστό εκατό τοις εκατό (100%) των ομολογιών υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας.

Η τιτλοποίηση μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων Sunrise I, συνολικής μεικτής λογιστικής αξίας ύψους € 7,2 δισ., ολοκληρώθηκε στις 20 Σεπτεμβρίου 2021, κατόπιν λήψης όλων των απαραίτητων εγκρίσεων.

Sunrise II | Τιτλοποίηση ΜΕΑ

Στις 8 Νοεμβρίου 2021, η Πειραιώς Financial Holdings ανακοίνωσε ότι υπέγραψε οριστικές συμφωνίες με τις Intrum AB και Serengeti Asset Management LP για την πώληση των ομολογιών ενδιάμεσης και χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας (mezzanine και junior notes) της τιτλοποίησης ΜΕΑ Sunrise II.

Στις 27 Δεκεμβρίου 2021, η συναλλαγή τιτλοποίησης ΜΕΑ Sunrise II, συνολικής μεικτής λογιστικής αξίας ύψους € 2,6 δισ. κατά την αντίστοιχη ημερομηνία αναφοράς της περιμέτρου, ολοκληρώθηκε κατόπιν λήψης όλων των απαραίτητων εγκρίσεων.

Η Πειραιώς Financial Holdings Α.Ε. μεταβίβασε ποσοστό σαράντα τέσσερα τοις εκατό (44%) στην Intrum AB και επτά τοις εκατό (7%) στη Serengeti Opportunities Partners LP επί των ομολογιών ενδιάμεσης εξοφλητικής προτεραιότητας (mezzanine notes) της τιτλοποίησης, που είχε αποκτήσει από την Πειραιώς Financial Holdings μέσω ομολογιακής διεταιρικής συναλλαγής.

Η αποτίμηση της συναλλαγής, που προκύπτει με βάση την ονομαστική αξία των ομολογιών υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας και την τιμή πώλησης των ομολογιών ενδιάμεσης και χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας, αντιστοιχεί σε 47,4% της συνολικής μεικτής λογιστικής αξίας του χαρτοφυλακίου.

Η Τράπεζα Πειραιώς διακρατεί ποσοστό πέντε τοις εκατό (5%) των ομολογιών ενδιάμεσης και χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας της τιτλοποίησης Sunrise II, σύμφωνα με το εποπτικό πλαίσιο περί τιτλοποιήσεων. Επιπρόσθετα, η Τράπεζα Πειραιώς θα διακρατεί ποσοστό εκατό τοις εκατό (100%) των ομολογιών υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας ύψους € 1,2 δισ.

Ετήσια Γενική Συνέλευση («ΕΓΣ»)

Στις 22 Ιουνίου 2021, η ΕΓΣ της Εταιρείας ενέκρινε τον συμψηφισμό ποσού ίσου με € 11.122.919.779 στον λογαριασμό «διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο» έναντι ισοδύναμων συσσωρευμένων ζημιών από προηγούμενα έτη ύψους € 11.122.919.779, μέσω της διαγραφής ζημιών στον λογαριασμό «Λοιπά αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον» και εξουσιοδότησε το Διοικητικό Συμβούλιο να εφαρμόσει την παρούσα απόφαση κατά την κρίση του στον κατάλληλο χρόνο και τρόπο, λαμβάνοντας υπόψη τις μεταβαλλόμενες συνθήκες, τον επιχειρηματικό σχεδιασμό και το σχετικό νομοθετικό και δημοσιονομικό πλαίσιο, όπως ισχύει κατά καιρούς.

Η ΕΓΣ ενέκρινε επίσης i) τη μείωση του μετοχικού κεφαλαίου σε είδος κατά το ποσό των € 62.518.361,15 μειώνοντας την ονομαστική αξία κάθε κοινής ονομαστικής μετοχής που εκδόθηκε από την Εταιρεία κατά το ποσό των 0,05 €, και την πληρωμή του ποσού της μείωσης με τη διανομή στους μετόχους της Εταιρείας μετοχές που εκδόθηκαν από τη νεοσυσταθείσα Κυπριακή εταιρεία με την επωνυμία «PHOENIX VEGA MEZZ LTD», που ανήκε εξ ολοκλήρου στην Εταιρεία, αξίας που αντιστοιχεί στην



αξία της μείωσης, δηλαδή 1.250.367.223 κοινές μετοχές που εκδόθηκαν από την Κυπριακή Εταιρεία, κάθε κοινή ονομαστική μετοχή ονομαστικής αξίας 0,05 €, με αναλογία 1 μετοχής της Κυπριακής Εταιρείας για κάθε 1 μετοχή της Εταιρείας που κατείχαν ήδη, και ii) την τροποποίηση των Άρθρων 5 και 25 του Καταστατικού της Εταιρείας, προκειμένου να αντικατοπτρίζει την ανωτέρω μείωση του μετοχικού κεφαλαίου και την παραχώρηση εξουσιοδότησης στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας να προβεί σε όλες τις απαραίτητες ενέργειες για την ολοκλήρωση της μείωσης του μετοχικού κεφαλαίου και την τροποποίηση των άρθρων 5 και 25 του Καταστατικού.

Πρόγραμμα Εθελούσιας Εξόδου

Μετά την επιτυχή εφαρμογή του Προγράμματος Εθελοντικής Εξόδου 2020 (Voluntary Exit Scheme, «VES»), ο Όμιλος ξεκίνησε το 2021 ένα νέο VES για στοχευμένες ομάδες εργαζομένων, σύμφωνα με τους στρατηγικούς του στόχους και τις προτεραιότητες μετασχηματισμού. Η μείωση του αριθμού των εργαζομένων το 2021 οφείλεται κυρίως στα VES που ξεκίνησαν το 2020-2021, βάσει των οποίων αποχώρησαν 899 εργαζόμενοι κατά το έτος 2021. Το ποσό της πρόβλεψης που αναλώθηκε για το VES μέσα στην περίοδο που ολοκληρώθηκε στις 31 Δεκεμβρίου 2021, διαμορφώθηκε σε € 72 εκατ.

Άσκηση Προσομοίωσης Ακραίων Καταστάσεων (2021 Stress Tests)

Στις 30 Ιουλίου 2021, η Πειραιώς Financial Holdings ανακοίνωσε ότι ολοκλήρωσε με επιτυχία την άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων του 2021 («άσκηση») που διεξήγαγε η EKT. Υπό το βασικό σενάριο, ο συνολικός δείκτης εποπτικών κεφαλαίων σε πλήρη εφαρμογή του εποπτικού πλαισίου της Βασιλείας III ανήλθε στο 17,1%, ενώ ο δείκτης κεφαλαίων CET1 διαμορφώθηκε στο 15,0% στα τέλη του έτους 2023. Το βασικό σενάριο κατέληξε σε αύξηση των κεφαλαιακών δεικτών κατά περίπου 365 μονάδες βάσης έναντι της βάσης έναρξης του 2020. Το δυσμενές σενάριο οδήγησε σε μείωση των κεφαλαιακών δεικτών κατά περίπου 480 μονάδες βάσης για την τριετή περίοδο. Η αντίστοιχη μείωση στην άσκηση του 2018 ήταν περίπου 770 μονάδες βάσης. Οι δείκτες κεφαλαίων σε πλήρη εφαρμογή του εποπτικού πλαισίου της Βασιλείας III για το τέλος του έτους 2023 διαμορφώνονται σε 8,6% για τον συνολικό δείκτη κεφαλαίων και 6,5% για τον δείκτη CET1. Το δυσμενές σενάριο οδηγεί σε μείωση περίπου 610 μονάδων βάσης κατά το έτος με τη μεγαλύτερη επίπτωση (2021). Η άσκηση βασίσθηκε στην παραδοχή στατικού ισολογισμού και δεν έλαβε υπόψη πρωτοβουλίες μετά τις 31 Δεκεμβρίου 2020. Λαμβάνοντας υπόψιν την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου των € 1,4 δισ. και την έκδοση τίτλων AT 1 ύψους € 0,6 δισ. κατά το 2ο τρίμηνο 2021, οι κεφαλαιακοί δείκτες με πλήρη ενσωμάτωση της Βασιλείας III υπό το δυσμενές σενάριο για το 2023 ανέρχονται σε περίπου 13,5% σε όρους συνολικών κεφαλαίων και περίπου 10,0% σε όρους κεφαλαίων CET1, σύμφωνα με pro forma υπολογισμούς.

Πράσινο Ομόλογο Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας

Στις 27 Οκτωβρίου 2021, η Εταιρεία ανακοίνωσε ότι η θυγατρική της Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. ολοκλήρωσε με επιτυχία τη διαδικασία βιβλίου προσφορών για την έκδοση Πράσινου Ομολόγου Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας (Green Senior Preferred) (εφεξής το «Ομόλογο») ύψους € 500 εκατ. με κουπόνι 3,875%. Το Ομόλογο εκδόθηκε με επιτυχία στις 3 Νοεμβρίου 2021. Οι τίτλοι είναι εξαετούς διάρκειας με δυνατότητα ανάκλησης στα 5 έτη και θα εισαχθούν στο Χρηματιστήριο του Λουξεμβούργου - Euro MTF market. Με την έκδοση αυτή, η Τράπεζα Πειραιώς προωθεί περαιτέρω το σχέδιο δράσης για τα θέματα Environmental, Social & Corporate Governance («ESG») (Περιβάλλοντος, Κοινωνίας, Διακυβέρνησης), υλοποιώντας τη δέσμευσή της να στηρίξει την ελληνική οικονομία, ενώ ταυτόχρονα κάνει ένα βήμα υλοποίησης του μεσοπρόθεσμου στόχου των ελάχιστων απαιτήσεων σε ίδια κεφάλαια και επιλέξιμες υποχρεώσεις (MREL).



Διαχείριση επιλεγμένων μη κύριων συμμετοχών

Στις 20 Δεκεμβρίου 2021, η Εταιρεία ανακοίνωσε ότι η θυγατρική της Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. προχώρησε σε σύναψη μακροχρόνιας συμφωνίας με εταιρείες του ομίλου της Blantyre Capital Limited (“Blantyre Capital”) για τη διαχείριση μη κύριων συμμετοχών που κατέχει και για αρχική περίοδο διάρκειας 10 ετών. Το υπό διαχείριση χαρτοφυλάκιο, αρχικής περιμέτρου € 0,2δισ., αποτελείται από επιλεγμένες συμμετοχές μη σχετιζόμενες με τον ευρύτερο χρηματοοικονομικό τομέα και την κύρια δραστηριότητα της Τράπεζας Πειραιώς. Το κεφαλαιακό όφελος από τη συναλλαγή εκτιμάται σε περίπου 0,7 ποσοστιαίες μονάδες σε σχέση με τον συνολικό δείκτη εποπτικών κεφαλαίων της 31 Δεκεμβρίου 2021. Η Συναλλαγή θα επιτρέψει στην Τράπεζα Πειραιώς να βελτιστοποιήσει την αξία των μη κύριων συμμετοχών της, θέτοντάς τες υπό την εξειδικευμένη επαγγελματική διαχείριση του ομίλου εταιρειών της Blantyre Capital .

Συμφωνία για την πώληση χαρτοφυλακίου ναυτιλιακών μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων (Project Dory)

Στις 4 Ιανουαρίου 2022, η Εταιρεία ανακοίνωσε ότι η θυγατρική της Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. κατέληξε σε συμφωνία με εταιρεία του ομίλου της Davidson Kempner Capital Management LP για την πώληση χαρτοφυλακίου ναυτιλιακών ΜΕΑ, μεικτής λογιστικής αξίας € 0,4 δισ. Στις 4 Μαρτίου 2022, η πώληση ολοκληρώθηκε και το συνολικό συμφωνημένο τίμημα της συναλλαγής έφτασε τα € 0,2 δισ., ή το 53% της μεικτής λογιστικής αξίας του χαρτοφυλακίου. Η συναλλαγή ολοκληρώθηκε μετά τη λήψη όλων των απαιτούμενων εγκρίσεων, καθώς και τη σύμφωνη γνώμη του ΤΧΣ.

Πλειοψηφική συμμετοχή στην Trastor Ανώνυμη Εταιρεία Επενδύσεων Ακίνητης Περιουσίας

Στις 21 Ιανουαρίου 2022, η Εταιρεία ανακοίνωσε ότι η θυγατρική της Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. κατέληξε σε συμφωνία με την WRED LLC («WRED»), συνδεδεμένη εταιρεία της Varde Partners, για την απόκτηση του ποσοστού της WRED, 52% περίπου, στην Trastor Ανώνυμη Εταιρεία Επενδύσεων Ακίνητης Περιουσίας («Trastor») (η «Συναλλαγή»). Η συναλλαγή ολοκληρώθηκε στις 28 Φεβρουαρίου 2022, κατόπιν λήψης των απαραίτητων εγκρίσεων, όπως και της συναίνεσης του ΤΧΣ. Το τίμημα της Συναλλαγής σε μετρητά ανήλθε σε € 98 εκατ. (€ 1,25 ανά μετοχή).

Bloomberg - Δείκτης Gender Equality

Στις 28 Ιανουαρίου 2022, η Τράπεζα Πειραιώς ανακοίνωσε πως είναι μία από τις 418 εταιρείες από 45 χώρες και περιοχές που εντάχθηκαν στον Δείκτη Gender Equality Index (GEI) της Bloomberg για το 2022. Πρόκειται για έναν Δείκτη που καταγράφει τις επιδόσεις των εταιρειών που έχουν δεσμευτεί στη διαφάνεια των στοιχείων που παρέχουν για την πολιτική τους σε θέματα ισότητας των φύλων. Ο συγκεκριμένος Δείκτης αναφοράς αποτιμά την ισότητα των φύλων σε πέντε τομείς: τη συμμετοχή των γυναικών σε ηγετικές θέσεις και διαδικασίες ανάπτυξης δεξιοτήτων, την ισότητα στις αμοιβές ανδρών και γυναικών, τη χωρίς αποκλεισμούς εταιρική κουλτούρα, την εφαρμογή πολιτικών κατά της σεξουαλικής παρενόχλησης και την ενίσχυση της γυναικείας επιχειρηματικότητας και δημιουργίας/εξέλιξης. Το 2022 ο Δείκτης διευρύνεται σε παγκόσμιο επίπεδο, αντιπροσωπεύοντας 45 χώρες και περιοχές, και για πρώτη φορά συμπεριλαμβάνονται εταιρείες που έχουν έδρα στην Κολομβία και την Ουρουγουάη. Οι εταιρείες που συμμετέχουν στον Δείκτη δραστηριοποιούνται σε ποικίλους κλάδους, μεταξύ των οποίων ο χρηματοπιστωτικός, ο τεχνολογικός, οι υπηρεσίες κοινής ωφέλειας, κλάδοι που συνολικά έχουν την υψηλότερη εταιρική εκπροσώπηση στο δείκτη.



Οργανωτική Δομή του Ομίλου

Ο Όμιλος της Τράπεζας Πειραιώς διαχειρίζεται τις δραστηριότητές του μέσω των ακόλουθων τομέων:

Λιανική Τραπεζική – περιλαμβάνει τους πελάτες μαζικής τραπεζικής, affluent, private banking, μικρές επιχειρήσεις, δραστηριότητες του δημοσίου τομέα, καθώς και τα κανάλια διανομής.

Εταιρική Τραπεζική – περιλαμβάνει τις εργασίες και τα μεγέθη μεγάλων επιχειρήσεων, ναυτιλίας, Μικρομεσαίων Επιχειρήσεων («ΜΜΕ») και των κύριων δραστηριοτήτων του αγροτικού τομέα.

Piraeus Financial Markets (“PFM”) – περιλαμβάνει τις εργασίες που σχετίζονται με αγορές ομολόγων, συναλλάγματος χρηματαγορών και λοιπές δραστηριότητες διαχείρισης διαθεσίμων (μέρος των οποίων είναι και η διαχείριση του επιτοκιακού περιθωρίου των εργασιών της Τράπεζας), καθώς και Θεσμικούς πελάτες (Institutional Clients’ Segment).

Λοιπά – περιλαμβάνει τις δραστηριότητες που δεν κατατάσσονται σε κάποιο συγκεκριμένο πελατειακό τομέα, τη διαχείριση ακίνητης περιουσίας, τις μη πελατειακές συμμετοχές του Ομίλου, τις διεθνείς δραστηριότητες, τις χρηματοδοτικές ενέργειες βάσει αποφάσεων της Επιτροπής Ενεργητικού Παθητικού (Asset Liability Committee, «ALCO»), καθώς και τις απαλοιφές μεταξύ των τομέων.

NPE Management Unit («NPE MU») – Περιλαμβάνει τη διαχείριση των ΜΕΑ που δεν θεωρείται κύρια δραστηριότητα, ανεξάρτητα από το ποιος διαχειρίζεται τα δάνεια (ο Όμιλος ή άλλη εταιρεία). Επιπλέον, μετά την αποαναγνώριση των τιτλοποιημένων χαρτοφυλακίων Phoenix, Vega I, II, III και Sunrise I, οι τίτλοι υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας και οι τίτλοι μειωμένης εξασφάλισης που διακρατά ο Όμιλος περιλαμβάνεται στον εν λόγω επιχειρηματικό τομέα.

Οι διεταιρικές συναλλαγές πραγματοποιούνται σε συνήθεις όρους αγοράς. Οι συναλλαγές και τα υπόλοιπα μεταξύ των τομέων απαλείφονται εντός των σχετικών τομέων.

Εξέλιξη μεγεθών και αποτελεσμάτων του Ομίλου Πειραιώς Financial Holdings κατά τη διάρκεια του 2021

Ο Όμιλος Πειραιώς Financial Holdings κατέχει συστημική θέση στην ελληνική τραπεζική αγορά ως προς το σύνολο των στοιχείων ενεργητικού, τα οποία ανέρχονται σε € 79,8 δισ. την 31 Δεκεμβρίου 2021. Ο Όμιλος κατέχει το πιο εκτεταμένο αποτύπωμα στην Ελλάδα με 414 καταστήματα (και επιπρόσθετα 16 καταστήματα σε 2 χώρες στο εξωτερικό) και μία ευρεία πελατειακή βάση 5,7 εκατομμυρίων ενεργών πελατών, αυξημένη κατά 221 χιλ. το 2021. Το δίκτυο καταστημάτων στην Ελλάδα μειώθηκε κατά 70 μονάδες το 2021, ως αποτέλεσμα του σχεδίου εξορθολογισμού του Ομίλου. Στις 31 Δεκεμβρίου 2021, ο αριθμός του προσωπικού του Ομίλου ανήλθε σε 9.270 υπαλλήλους στις συνεχιζόμενες δραστηριότητες, εκ των οποίων 8.904 απασχολούνταν στην Ελλάδα (μειωμένοι κατά 1.104 σε σχέση με έναν χρόνο πριν, λόγω του VES).

Ισολογισμός

Αναφορικά με την οικονομική θέση του Ομίλου Πειραιώς Financial Holdings στις 31 Δεκεμβρίου 2021, το σύνολο του ενεργητικού ανήλθε σε € 79,8 δισ. σε σύγκριση με € 71,6 δισ. στις 31 Δεκεμβρίου 2020.

Οι καταθέσεις πελατών του Ομίλου συνέχισαν να αυξάνονται και διαμορφώθηκαν σε € 55,4 δισ. στις 31 Δεκεμβρίου 2021, αυξημένες κατά 11,7% σε σχέση με τις 31 Δεκεμβρίου 2020. Ο Όμιλος κατέχει μερίδιο αγοράς ύψους 28,8% στις εγχώριες



καταθέσεις. Οι καταθέσεις ταμειωτηρίου αποτελούν το 43,9% του συνόλου των καταθέσεων του Ομίλου, με τις προθεσμιακές καταθέσεις να αποτελούν το 18,6% και τις καταθέσεις όψεως, τρεχούμενους και άλλους δεσμευμένους λογαριασμούς το 37,6%. Οι καταθέσεις επιχειρήσεων αποτελούν το 30% του συνόλου των καταθέσεων του Ομίλου, με τις καταθέσεις λιανικής να αποτελούν το 70%. Η πτωτική τάση του κόστους των καταθέσεων προθεσμίας συνεχίστηκε και το 2021, με το κόστος προθεσμιακών καταθέσεων να διαμορφώνεται σε 0,14% το 2021 έναντι 0,34% το προηγούμενο έτος. Το χαρτοφυλάκιο δανείων (δάνεια προ προβλέψεων) του Ομίλου αποτελείται από δάνεια εταιρικού και δημόσιου τομέα κατά 76,1%, στεγαστικά δάνεια κατά 18,7% και καταναλωτικά, προσωπικά, πιστωτικές κάρτες και άλλα δάνεια κατά 5,2%.

| Επιλεγμένα Μεγέθη Ισολογισμού | 31/12/2021 | 31/12/2020 Όπως αναμορφώθ ηκε ¹ | Ετήσια Μεταβολή |
|---|---------------|---|--------------------|
| Δάνεια προ προβλέψεων (με την προσαρμογή PPA) | 38.492 | 49.528 | -22,3% |
| Μείον: Αναμενόμενες Πιστωτικές Ζημιές (με την προσαρμογή PPA) | (1.971) | (9.904) | -80,1% |
| Δάνεια μετά από προβλέψεις | 36.521 | 39.624 | -7,8% |
| Χρηματοοικονομικά Μέσα | 12.754 | 8.412 | 51,6% |
| Άλλα στοιχεία ενεργητικού | 30.514 | 23.524 | 29,7% |
| Σύνολο Ενεργητικού | 79.789 | 71.560 | 11,5% |
| Υποχρεώσεις προς Πιστωτικά Ιδρύματα | 14.865 | 11.376 | 30,7% |
| Καταθέσεις Πελατών | 55.442 | 49.636 | 11,7% |
| Άλλα στοιχεία παθητικού | 3.680 | 3.351 | 9,8% |
| Σύνολο Υποχρεώσεων | 73.987 | 64.363 | 15,0% |
| Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων | 5.803 | 7.197 | -19,4% |

¹Τα συγκριτικά στοιχεία έχουν αναμορφωθεί προκειμένου να απεικονίσουν την εφαρμογή της απόφασης της Επιτροπής Διερμηνειών των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΕΔΔΠΧ) για το Δ.Λ.Π. 19 «Παροχές σε εργαζομένους».

Η αξιοποίηση της χρηματοδότησης του Ευρωσυστήματος αυξήθηκε περαιτέρω το 2021, σε € 14,5 δισ. από € 11,0 δισ. στις 31 Δεκεμβρίου 2020. Η ΕΚΤ προχώρησε σε άρση των κριτηρίων επιλεξιμότητας ως εγγύηση, επιτρέποντας με αυτό το τρόπο στις Ελληνικές Τράπεζες, συμπεριλαμβανομένης της Τράπεζας Πειραιώς να χρησιμοποιήσουν Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου ως εγγύηση για τη χρηματοδότησή τους. Ως αποτέλεσμα, η Τράπεζα αντικατέστησε την ακριβότερη χρηματοδότηση μέσω της διατραπεζικής, με χρηματοδότηση από την ΕΚΤ. Σε αυτό το πλαίσιο, η διατραπεζική χρηματοδότηση παρέμεινε χαμηλή στα € 283 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2021 από € 96 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2020. Η χρηματοδότηση από χρεόγραφα σταθερού εισοδήματος αυξήθηκε μέσω της έκδοσης ομολόγου ΑΤ1 ύψους € 600 εκατ. τον Ιούνιο του 2021, καθώς και της έκδοσης πράσινου ομολόγου υψηλής προεξοφλητικής προτεραιότητας ύψους € 500 εκατ. τον Οκτώβριο του 2021.

Το χαρτοφυλάκιο χρηματοοικονομικών μέσων του Ομίλου αυξήθηκε στα 12,7 δισ. ευρώ στις 31 Δεκεμβρίου 2021, έναντι 8,4 δισ. ευρώ στις 31 Δεκεμβρίου 2020, κυρίως λόγω της αύξησης των απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2021, τα δάνεια προ προβλέψεων ανήλθαν σε € 38,5 δισ. σε σύγκριση με € 49,5 δισ. στις 31 Δεκεμβρίου 2020. Αξίζει να σημειωθεί ότι € 1,5 δισ. από το συνολικό ποσό δανείων προ προβλέψεων του 2021 και του 2020 αφορούν την εκταμίευση αγρο-δανείου προς το ΟΠΕΚΕΠΕ για τη διανομή επιδοτήσεων της Ευρωπαϊκής Επιτροπής σε περίπου 700 χιλιάδες



αγρότες. Η σημαντική μείωση των δανείων προ προβλέψεων το 2021 σχετίζεται με την επιτάχυνση της μείωσης των κινδύνων του ισολογισμού, που σχετίζεται με την ολοκλήρωση και επακόλουθη αποαναγνώριση των τιτλοποιήσεων MEA Phoenix, Vega, Sunrise I & Sunrise II και την ταξινόμηση ως διακρατούμενων προς πώληση δύο χαρτοφυλακίων MEA (χρηματοδοτικής μίσθωσης και ναυτιλιακών). Τα δάνεια μετά από προβλέψεις ανήλθαν σε € 36,5 δισ. στις 31 Δεκεμβρίου 2021 σε σύγκριση με € 39,6 δισ. στις 31 Δεκεμβρίου 2020, με τον εποχικά προσαρμοσμένο δείκτη καθαρών δανείων προς καταθέσεις στο 63,2% (εξαιρουμένου του εποχιακού χρηματοδοτικού εργαλείου ΟΠΕΚΕΠΕ), έχοντας βελτιωθεί από τις 31 Δεκεμβρίου 2020 (76,8%). Οι εκταμιεύσεις νέων δανείων το 2021 ανήλθαν σε € 6,5 δισ. από € 6,3 δισ. το 2020, με τα περισσότερα νέα δάνεια το 2021 να έχουν χορηγηθεί σε επιχειρήσεις, όπως και το 2020.

Στο πλαίσιο του σχεδίου Sunrise ο Όμιλος επιτάχυνε τη μείωση του χαρτοφυλακίου MEA το 2021, μειώνοντας το σε € 4,9 δισ. στις 31 Δεκεμβρίου 2021 από € 22,45 δισ. στις 31 Δεκεμβρίου 2020. Ο δείκτης MEA για τον Όμιλο υποχώρησε στο 12,6% έναντι 45,3% στις 31 Δεκεμβρίου 2020, λόγω των συνεχών προσπαθειών του ομίλου να βελτιώσει την ποιότητα του ενεργητικού του. Ο δείκτης κάλυψης από προβλέψεις των MEA του Ομίλου διαμορφώθηκε σε 40,5% από 44,1% στις 31 Δεκεμβρίου 2020.

Η στρατηγική του Ομίλου στη διαχείριση των MEA είναι να επιτύχει μονοψήφιο δείκτη MEA το 2022, μετά την ολοκλήρωση του σχεδίου μείωσης MEA, το οποίο αποτελείται από ξεχωριστά έργα, που ολοκληρώνονται το 2021 και το 2022, συνολικού ποσού € 19 δισ., ενώ επί του παρόντος έχει ολοκληρωθεί πάνω από το 90%. Ένα σημαντικό στοιχείο της μείωσης MEA είναι η αξιοποίηση του σχεδίου «Ηρακλής» ως μηχανισμού για τη μείωση των MEA και την εξυγίανση του ισολογισμού του Ομίλου. Η χρήση των τιτλοποιήσεων διευκολύνεται περαιτέρω μέσω του εταιρικού μετασχηματισμού του Ομίλου (Hive-down) και της στρατηγικής του συνεργασίας με μία από τις μεγαλύτερες πλατφόρμες διαχείρισης MEA στην Ελλάδα.

Αποτελέσματα Χρήσης

Τα καθαρά έσοδα από τόκους του Ομίλου ανήλθαν σε € 1,4 δισ. το 2021 σημειώνοντας μείωση 5,1% σε σύγκριση με το 2020, κυρίως λόγω της απώλειας εσόδων που σχετίζονται με τα MEA εξαιτίας της αποαναγνώρισης των αντίστοιχων χαρτοφυλακίων. Τα καθαρά έσοδα από προμήθειες ανήλθαν σε € 394 εκατ. το 2021, 24,3% υψηλότερα σε σύγκριση με την αντίστοιχη περσινή περίοδο. Τα λοιπά έσοδα ανήλθαν σε € 722 εκατ. από € 90 εκατ. το προηγούμενο έτος, κυρίως λόγω μη επαναλαμβανόμενων εσόδων ύψους € 579 εκατ.

Το σύνολο των καθαρών εσόδων το 2021 ανήλθε σε € 2,5 δισ. από € 1,9 δισ. το 2020, σημειώνοντας αύξηση 33,4%. Εξαιρώντας τα μη επαναλαμβανόμενα έσοδα ύψους € 579 εκατ. τα καθαρά έσοδα αυξήθηκαν κατά 2,9%. Τα συνολικά λειτουργικά έσοδα του Ομίλου προ προβλέψεων ανήλθαν σε € 933 εκατ., από € 1,1 δισ. το 2020. Εξαιρουμένων των έκτακτων εξόδων που σχετίζονται με το πρόγραμμα εθελουσίας εξόδου του 2021 και του 2020 (€ 25 εκατ. και € 152 εκατ αντίστοιχα), καθώς και των γενικών διοικητικών εξόδων που σχετίζονται με το πρόγραμμα μετασχηματισμού το 1ο τρίμηνο 2021, τα συνολικά λειτουργικά έσοδα ήταν 3,6% χαμηλότερα το 2021 σε σύγκριση με την αντίστοιχη περσινή περίοδο, στα € 902 εκατ.

Ως αποτέλεσμα των παραπάνω, τα αποτελέσματα προ προβλέψεων του Ομίλου για το 2021 ανήλθαν σε € 1,6 δισ., έναντι € 0,8 δισ. το 2020, σημειώνοντας αύξηση 97,8%. Εξαιρώντας τα μη επαναλαμβανόμενα έσοδα που σχετίζονται με την πραγματοποίηση κερδών από το χαρτοφυλάκιο αξιογράφων και τη σύναψη μακροπρόθεσμης συνεργασίας για τη διαχείριση των μη-κύριων συμμετοχών του Ομίλου το 2021, τα έκτακτα έσοδα από το πρόγραμμα εθελουσίας εξόδου του 2021 και του 2020, καθώς και τα γενικά διοικητικά έσοδα που σχετίζονται με το πρόγραμμα μετασχηματισμού το 1ο τρίμηνο 2021, τα



αποτελέσματα προ προβλέψεων αυξήθηκαν κατά 9,6% το 2021 σε σύγκριση με την αντίστοιχη περσινή περίοδο. Τα αποτελέσματα του 2021 επιβαρύνθηκαν από προβλέψεις δανείων ύψους € 3,9 δισ., που σχετίζονται με τις ζημιές των τιτλοποιήσεων MEA Phoenix, Vega, Sunrise I και Sunrise II, καθώς και άλλων πωλήσεων MEA επιπλέον του οργανικού κόστους προβλέψεων.

Τα αποτελέσματα προ φόρων του Ομίλου το 2021 κατέγραψαν ζημιές € 2,7 δισ. σε σύγκριση με ζημιές € 534 εκατ. το 2020, ενώ τα αποτελέσματα από συνεχιζόμενες δραστηριότητες που αναλογούν στους μετόχους της μητρικής διαμορφώθηκαν σε ζημιές € 3,0 δισ. σε σύγκριση με ζημιές € 655 εκατ. το 2020.

| Επιλεγμένα Στοιχεία Κατάστασης Αποτελεσμάτων | 31/12/2021 | 31/12/2020 Όπως αναμορφώ θηκαν ¹ | Ετήσια Μεταβολή |
|---|----------------|--|--------------------|
| Καθαρά Έσοδα από Τόκους | 1.410 | 1.486 | -5,1% |
| Καθαρά Έσοδα Προμηθειών | 394 | 317 | 24,3% |
| Άλλα Έσοδα | 722 | 90 | - |
| Σύνολο Καθαρών Εσόδων | 2.526 | 1.893 | 33,4% |
| Αμοιβές και Έξοδα Προσωπικού | (405) | (574) | -29,4% |
| - εξαιρ. Προγράμματος Εθελουσίας Εξόδου | (380) | (422) | -10,0% |
| Έξοδα Διοίκησης | (418) | (399) | 4,8% |
| Αποσβέσεις και λοιπά έξοδα | (110) | (115) | -4,3% |
| Σύνολο Λειτουργικών Εξόδων | (933) | (1.088) | -14,2% |
| - εξαιρ. Προγράμματος Εθελουσίας Εξόδου | (902) | (936) | -3,5% |
| Αποτέλεσμα προ Προβλέψεων | 1.592 | 805 | 97,8% |
| Αναμενόμενες ζημιές απομείωσης αξίας και λοιπές ζημιές πιστωτικού κινδύνου επί δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος | (4.245) | (1.104) | - |
| Ζημιές απομείωσης άλλων στοιχείων ενεργητικού | (56) | (218) | -74,3% |
| Έσοδα από συμμετοχές | 18 | (16) | - |
| Αποτέλεσμα προ Φόρων | (2.691) | (534) | - |
| Φόρος Εισοδήματος | (316) | (127) | - |
| Κέρδη/(ζημιές) χρήσης | (3.014) | (670) | - |
| Κέρδη/(ζημιές) από συνεχιζόμενες δραστηριότητες αναλογούντα στους μετόχους της μητρικής | (3.007) | (655) | - |
| Κέρδη/(ζημιές) από διακοπείσες δραστηριότητες αναλογούντα στους μετόχους της μητρικής | (7) | (10) | - |

¹Τα συγκριτικά στοιχεία έχουν αναμορφωθεί προκειμένου να απεικονίσουν την εφαρμογή της απόφασης της ΕΔΔΠΧ για το Δ.Λ.Π. 19 «Παροχές σε εργαζομένους».

Ίδια Κεφάλαια

Στις 31 Δεκεμβρίου 2021, το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων του Ομίλου ανήλθε σε € 5,8 δισ., έναντι € 7,2 δισ. στις 31 Δεκεμβρίου 2020. Ο δείκτης συνολικής κεφαλαιακής επάρκειας (Total Capital Adequacy Ratio, TCR) του Ομίλου ανήλθε σε 15,75% σε σύγκριση με 15,82% στις 31 Δεκεμβρίου 2020. Ο δείκτης κοινών ιδίων κεφαλαίων Common Equity Tier 1 (CET 1) διαμορφώθηκε σε 11,12% έναντι 13,75% στις 31 Δεκεμβρίου 2020. Ο δείκτης συνολικής κεφαλαιακής επάρκειας του Ομίλου επηρεάστηκε θετικά από την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου ύψους € 1,4 δισ. που ολοκληρώθηκε τον Απρίλιο του 2021, την έκδοση ομολόγου Additional Tier 1 ύψους € 0,6 δισ., η οποία ολοκληρώθηκε τον Ιούνιο του 2021, ενώ οι ζημιές που σχετίζονται με τις τιτλοποιήσεις Phoenix, Vega, Sunrise I και Sunrise II και άλλες πωλήσεις MEA είχαν αρνητικό αντίκτυπο στο δείκτη. Ο TCR και ο δείκτης Common Equity Tier 1 (CET 1) του Ομίλου, pro-forma για την ελάφρυνση του σταθμισμένου έναντι



κινδύνων ενεργητικού που ακολούθησε την αποαναγνώριση της τιτλοποίησης του χαρτοφυλακίου ναυτιλιακών ΜΕΑ (project Dory) στις 4 Μαρτίου 2022, διαμορφώνονται σε 15,85% και 11,19%, αντίστοιχα.

Το ποσό των αναβαλλόμενων φορολογικών στοιχείων ενεργητικού που περιλαμβάνονταν στα εποπτικά κεφάλαια του Ομίλου σύμφωνα με τις πρόνοιες των Ελληνικών Νόμων 4172/2013, 4302/2014, 4340/2015, ανήλθε σε € 3,6 δισ. στις 31 Δεκεμβρίου 2021 μειωμένο κατά € 0,1 δισ. σε σχέση με τις 31 Δεκεμβρίου 2020. Ο TCR του Ομίλου με πλήρη εφαρμογή της Βασιλείας III ανήλθε σε 13,4% σταθερό σε σχέση με τις 31 Δεκεμβρίου 2020.

Μετά την ολοκλήρωση της διαδικασίας εποπτείας και αξιολόγησης (Supervisory Review and Evaluation Process, SREP), η ΕΚΤ ενημέρωσε τον Όμιλο Πειραιώς Financial Holdings για τις συνολικές κεφαλαιακές του απαιτήσεις (Overall Capital Requirement, «OCR»), που ισχύει για το 2022 (χωρίς να λαμβάνονται υπόψη τα μέτρα μετριασμού του Covid-19). Σύμφωνα με την απόφαση, ο Όμιλος θα πρέπει να διατηρήσει έναν συνολικό δείκτη κεφαλαιακών απαιτήσεων (OCR) 14,25%, ο οποίος περιλάμβανε: (α) τις ελάχιστες συνολικές κεφαλαιακές απαιτήσεις του πυλώνα I 8,00% σύμφωνα με το άρθρο 92 παράγραφος 1 του Κανονισμού 575/2013 / ΕΕ β) την πρόσθετη κεφαλαιακή απαίτηση του πυλώνα II 3,00% σύμφωνα με το άρθρο 16 παράγραφος 2 του κανονισμού 1024/2013 / ΕΕ (γ) το απόθεμα διατήρησης κεφαλαίου (CCB) 2,50% σύμφωνα με τον Κανονισμό 575/2013 / ΕΕ, και (δ) το αποθεματικό μαξιλάρι κεφαλαίου το οποίο εφαρμόζεται σε «Άλλα Συστηματικά Σημαντικά Ιδρύματα» ("O-SII") μεγέθους 0,75% σύμφωνα με τον Ελληνικό Νόμο 4261/2014.

Η διάδοση του Covid-19 έχει αποδειχθεί μια άνευ προηγουμένου πρόκληση τόσο σε παγκόσμιο όσο και σε ευρωπαϊκό επίπεδο. Στις 12 Μαρτίου 2020, η ΕΚΤ ανακοίνωσε διάφορα μέτρα για την αντιμετώπιση των δυσμενών οικονομικών επιπτώσεων του Covid-19 στις Τράπεζες υπό την εποπτεία της. Μεταξύ αυτών των μέτρων, η ΕΚΤ επέτρεψε στις τράπεζες να λειτουργούν προσωρινά κάτω από το επίπεδο του κεφαλαίου που καθορίζεται από την καθοδήγηση του πυλώνα 2 (P2G) και το CCB. Οι τράπεζες θα έχουν επίσης τη δυνατότητα να χρησιμοποιούν εν μέρει κεφαλαιακά μέσα που δεν πληρούν τα κριτήρια ως κεφάλαιο Common Equity Tier 1 (CET1), για παράδειγμα πρόσθετα μέσα Additional Tier 1 ή Tier 2, για να πληρούν τις απαιτήσεις του πυλώνα 2 (P2R). Αυτή είναι μια εμπροσθοβαρής εφαρμογή ενός μέτρου που αρχικά είχε προγραμματιστεί να τεθεί σε ισχύ τον Ιανουάριο του 2021, στο πλαίσιο της τελευταίας αναθεώρησης της Οδηγίας για τις κεφαλαιακές απαιτήσεις (CRD V).

Μετοχικό Κεφάλαιο

Στις 31 Δεκεμβρίου 2021, το μετοχικό κεφάλαιο του Ομίλου ανήλθε σε € 1.188 εκατ. διαιρούμενο σε 1.250.367.223 κοινές μετοχές με δικαίωμα ψήφου και ονομαστικής αξίας € 0,95 ευρώ η κάθε μία. Οι κοινές μετοχές της Πειραιώς Financial Holdings είναι άυλες, ονομαστικές και εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

Ο αριθμός των μετοχών του Ομίλου είναι ο ακόλουθος:

| | | |
|--|---------------|---------|
| Αριθμός εν κυκλοφορία Κοινών Μετοχών ιδιοκτησίας ΤΧΣ / Ποσοστό επί του Συνολικού Μετοχικού Κεφαλαίου | 337.599.150 | 27,00% |
| Αριθμός εν κυκλοφορία Κοινών Μετοχών ιδιοκτησίας Ιδιωτών Επενδυτών / Ποσοστό επί του Συνολικού Μετοχικού Κεφαλαίου | 912.768.073 | 73,00% |
| Συνολικός Αριθμός εν κυκλοφορία Κοινών μετοχών / Ποσοστό επί του Συνολικού Μετοχικού Κεφαλαίου | 1.250.367.223 | 100,00% |



Στις 4 Ιανουαρίου 2021, μετά τις ανακοινώσεις της 23ης Νοεμβρίου και της 7ης Δεκεμβρίου 2020, σύμφωνα με τις πρόνοιες του Προγράμματος CoCos ύψους € 2.040 εκατ. με ημερομηνία 2 Δεκεμβρίου 2015 και την πράξη Υπουργικού Συμβουλίου 36/2015, οι μετατρέψιμες ομολογίες μετατράπηκαν αυτόματα σε 394,4 εκατομμύρια (προκύπτει από τη διαίρεση του 116% της συνολικής ονομαστικής αξίας των CoCos με την τιμή μετατροπής, η οποία ανερχόταν σε 6,00 ευρώ ανά μετοχή) πλήρως καταβλημένες νέες κοινές ονομαστικές μετοχές μετά ψήφου. Ως συνέπεια των ανωτέρω, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας αυξήθηκε κατά συνολικό ποσό € 2.366 εκατ. και τώρα ισούται με € 4.986 εκατ. διαιρούμενο σε 831.059.164 κοινές μετοχές ψήφου με ονομαστική αξία € 6,00 η κάθε μία. Οι Νέες Μετοχές, μετά την ολοκλήρωση της διαδικασίας εισαγωγής στο Χρηματιστήριο Αθηνών, πιστώθηκαν στους Λογαριασμούς Επενδυτών και Κινητών Αξιών του ΤΧΣ στο Σύστημα Αύλων Αξιών (Dematerialized Securities System, DSS), αυξάνοντας το ποσοστό συμμετοχής του ΤΧΣ στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας από 26,4 % σε 61,3%.

Η οικονομική θέση του Ομίλου και της Εταιρείας δεν επηρεάστηκε από την προαναφερθίσα μετατροπή των CoCos σε κοινές μετοχές, η οποία αντικατοπτρίζεται ως αναταξινόμηση στα ίδια κεφάλαια, εκτός από το σχετιζόμενο κόστος αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου που ανήλθε σε € 27 εκατ. Η αύξηση μετοχικού κεφαλαίου ύψους € 2.366 εκατ. αντισταθμίστηκε από τη μείωση των κερδών εις νέον κατά € 326 εκατ., που αφορούσε στο μέρισμα του Προγράμματος CoCos μείον το κόστος της αύξησης κεφαλαίου, και την αποαναγνώριση των CoCos ποσού € 2.040 εκατ.

Στις 7 Απριλίου 2021, η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας ενέκρινε α) το reverse split των κοινών ονομαστικών μετοχών με αναλογία 16,5 υφιστάμενες κοινές μετοχές ονομαστικής αξίας 6,00 προς μία 1 νέα κοινή μετοχή ονομαστικής αξίας € 99,00 και την μείωση του συνολικού αριθμού των κοινών μετοχών από 831.059.164 μετοχές σε 50.367.223, β) την κεφαλαιοποίηση ποσού € 93,00 από το αποθεματικό υπέρ το άρτιο, προς τον σκοπό επίτευξης ακέραιου αριθμού μετοχών, και γ) μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά € 4.936 εκατ. μέσω μείωσης της ονομαστικής αξίας κάθε κοινής μετοχής από € 99,00 σε € 1,00, χωρίς αλλαγή του συνολικού αριθμού των κοινών μετοχών της Εταιρείας, και τον σχηματισμό ειδικού αποθεματικού σύμφωνα με το άρθρο 31 παρ. 2 του Ν. 4548/2018.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας κατά τη συνεδρίασή του που πραγματοποιήθηκε στις 16 Απριλίου 2021, ενέκρινε, δυνάμει της εξουσιοδότησης που του παρασχέθηκε από την ΕΓΣ, την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά € 1.200 εκατ., με την έκδοση μέχρι και 1.200 εκατ. νέων κοινών ονομαστικών μετοχών με τιμή διάθεσής να κυμαίνεται μεταξύ του εύρους τιμών, ήτοι ελάχιστη τιμή € 1,00 και μέγιστη τιμή € 1,15 με την καταβολή μετρητών και αποκλεισμό του δικαιώματος προτίμησης των υφιστάμενων μετόχων της Εταιρείας. Με βάση την απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της 23^{ης} Απριλίου 2021, η τιμή διάθεσης των νέων μετοχών τέθηκε στο μέγιστο του εύρους τιμών, ήτοι € 1,15 η κάθε νέα μετοχή. Η αύξηση μετοχικού κεφαλαίου ολοκληρώθηκε την 29η Απριλίου 2021. Οι καθαρές εισροές ανήλθαν σε περίπου € 1.301 εκατ. (ήτοι ακαθάριστες εισροές ποσού € 1.380 εκατ. μείον έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου ποσού € 79 εκατ.). Η εισαγωγή των Νέων Μετοχών προς διαπραγμάτευση στη Κύρια Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών πραγματοποιήθηκε την 7η Μαΐου 2021. Σε συνέχεια των παραπάνω, το ποσοστό συμμετοχής του ΤΧΣ μειώθηκε από 61,3% σε 27%.

Η Τακτική Γενική Συνέλευση ενέκρινε τη μείωση του μετοχικού κεφαλαίου σε είδος κατά ποσό € 63 εκατ. με μείωση της ονομαστικής αξίας εκάστης κοινής ονομαστικής μετοχής εκδόσεως της Εταιρείας κατά ποσό € 0,05 και την διανομή στους μετόχους της Εταιρείας του συνόλου των μετοχών έκδοσης της Κυπριακής θυγατρικής με την επωνυμία «Phoenix Vega Mezz Ltd», κυριότητας της Εταιρείας, αξίας ίσης με το ποσό της μείωσης. Ο αριθμός των μετοχών προς διανομή ανέρχεται σε 1.250.367.223 κοινές μετοχές ονομαστικής αξίας € 0,05 έκαστη. Η διανομή σε είδος ολοκληρώθηκε τον Αύγουστο 2021.

Σε συνέχεια της ανωτέρω μείωσης, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας στις 31 Δεκεμβρίου 2021 ανέρχεται σε € 1.188 εκατ. διαιρούμενο σε 1.250.367.223 κοινές ονομαστικές με ψήφο μετοχές ονομαστικής αξίας € 0,95 η καθεμία.



Σύμφωνα με την παρ. 1, άρθρο 16Γ του Ελληνικού Νόμου 3864/2010 η απόκτηση ιδίων μετοχών από την Τράπεζα δεν επιτρέπεται, χωρίς την έγκριση του ΤΧΣ, για όσο διάστημα ΤΧΣ είναι μέτοχος του Ομίλου. Οι αγορές και οι πωλήσεις ιδίων μετοχών κατά τη διάρκεια του 2021, καθώς και οι ίδιες μετοχές που ανήκουν στις 31 Δεκεμβρίου 2021, σχετίζονται με συναλλαγές που πραγματοποιούνται από τη θυγατρική του Ομίλου Πειραιώς ΑΕΠΕΥ μέσω των δραστηριοτήτων του, οι οποίες προέρχονται από τον ρόλο της ως ειδικός διαπραγματευτής στις μετοχές του ομίλου. Στις 31 Δεκεμβρίου 2021, η Πειραιώς ΑΕΠΕΥ κατείχε 1.256.654 κοινές μετοχές του Ομίλου, συνολικής ονομαστικής αξίας € 1.193.821.

Η μετοχική σύνθεση της Πειραιώς Financial Holdings παρουσιάζει μεγάλη ποικιλομορφία. Ο συνολικός αριθμός των κοινών μετόχων της Εταιρείας ήταν περίπου 18.200 στις 31 Δεκεμβρίου 2021. Το ΤΧΣ κατείχε το 27% των κοινών μετοχών σε κυκλοφορία (1.250.367.223 ονομαστικής αξίας € 0,95 έκαστη) και το υπόλοιπο 73% κατείχε ο ιδιωτικός τομέας και συγκεκριμένα το 65% ήταν νομικά πρόσωπα και το 8% φυσικά.

Συνεχιζόμενη δραστηριότητα

Η Διοίκηση έχει αξιολογήσει την ικανότητα του Ομίλου να συνεχίσει τη δραστηριότητα του. Η αξιολόγηση της Διοίκησης εξέτασε τους κύριους επιχειρηματικούς κινδύνους του Ομίλου που απορρέουν κυρίως από το μακροοικονομικό περιβάλλον σε συνδυασμό με τη στρατηγική του Ομίλου, τη ρευστότητα και την κεφαλαιακή του θέση. Η Διοίκηση έλαβε υπόψη τα ακόλουθα:

α) την ανάκαμψη της οικονομικής δραστηριότητας το 2021 και τις προοπτικές για την επίτευξη διατηρήσιμων ρυθμών αύξησης του ΑΕΠ τα επόμενα έτη, λαμβάνοντας επίσης υπόψη τη διοχέτευση των κεφαλαίων του RRF στην ελληνική οικονομία που εκτιμάται ότι θα ενισχύσουν την ανάπτυξη του ΑΕΠ και θα επιτρέψουν στην ελληνική οικονομία τη μετάβαση σε υψηλότερη τροχιά οικονομικής ανάπτυξης μετά την πανδημία του Covid-19,

β) τη συνεχή ανάκαμψη στις τιμές των οικιστικών και επαγγελματικών ακινήτων κατά τη διάρκεια του 2021 και την αναμενόμενη επιτάχυνση της ανάκαμψης των τιμών το 2022 και μετά,

γ) την αποτελεσματική διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας του Ομίλου με αποτέλεσμα την ισχυρή θέση ρευστότητας, όπως αποτυπώνεται στους δείκτες Κάλυψης Ρευστότητας (Liquidity Coverage Ratio, «LCR») και Δανείων προς Καταθέσεις (Loans to Deposits ratio, «LDR») στις 31 Δεκεμβρίου 2021 (ανατρέξτε στην ενότητα Ρευστότητα παρακάτω) καθώς και την εκτίμηση της Διοίκησης για την επίπτωση των σεναρίων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων, στο πλαίσιο της ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process) και ILAAP (Internal Liquidity Adequacy Assessment Process), για τη θέση ρευστότητας της Εταιρείας και του Ομίλου και για τους υποχρεωτικούς δείκτες ρευστότητας,

δ) τις ενέργειες του Ομίλου για τη μείωση των ΜΕΑ, που είχαν ως αποτέλεσμα ο δείκτης ΜΕΑ να μειωθεί στο 12,6% στις 31 Δεκεμβρίου 2021 από 45,3% στις 31 Δεκεμβρίου 2020, με το σχετιζόμενο κόστος να ευθυγραμμίζεται με τις αρχικές εκτιμήσεις και την περαιτέρω προγραμματισμένη μείωση των κινδύνων ενεργητικού να βρίσκεται σε εξέλιξη, στοχεύοντας σε μονοψήφιο δείκτη ΜΕΑ το 2022 για τον Όμιλο,

ε) την κεφαλαιακή επάρκεια του Ομίλου Πειραιώς Financial Holdings, η οποία υπερέβη τον συνολικό δείκτη κεφαλαιακών απαιτήσεων OCR (ανατρέξτε στην ενότητα Κεφαλαιακή Επάρκεια παρακάτω), και τον δείκτη MREL του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς την 01 Ιανουαρίου 2022, ο οποίος διαμορφώθηκε σε 16,4% και υπερέβη τον ενδιάμεσο δεσμευτικό στόχο του



16,1%, σε συνδυασμό με τις ενέργειες ενίσχυσης του κεφαλαίου που είναι σε εξέλιξη και αναμένεται να ολοκληρωθούν το 2022 (πώληση των υπηρεσιών αποδοχής καρτών και περαιτέρω συνθετικές τιτλοποιήσεις εξυπηρετούμενων δανείων),

στ) την επιτυχή ολοκλήρωση της άσκησης προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων 2021 που διεξήγαγε η ΕΚΤ, η οποία έδειξε ότι ο Όμιλος εμφανίζεται ανθεκτικός σε επίπεδο κεφαλαίων και ρευστότητας τόσο στο βασικό, όσο και στο δυσμενές σενάριο,

ζ) την επιτυχή έκδοση χρεωστικών τίτλων ΑΤ1 και Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας (Senior Preferred) το 2021 που προσέλκυσαν σημαντική ζήτηση από επενδυτές, αναδεικνύοντας την ικανότητα του Ομίλου να εκτελέσει τις μελλοντικές εκδόσεις χρέους, σύμφωνα με τη στρατηγική MREL του Ομίλου,

η) τις γεωπολιτικές εξελίξεις, και συγκεκριμένα τη σύγκρουση Ρωσίας/Ουκρανίας στις αρχές του 2022, και τις δραστηριότητες του Ομίλου στην Ουκρανία, που περιλαμβάνουν ένα χρηματοπιστωτικό ίδρυμα, την JSC Piraeus Bank ICB, και επενδύσεις σε ακίνητα που αντιπροσωπεύουν περίπου το 0,2% του συνόλου των ενοποιημένων περιουσιακών στοιχείων της Πειραιώς Financial Holdings στις 31 Δεκεμβρίου 2021;

θ) τις ενδεχόμενες επιπτώσεις στο δανειακό χαρτοφυλάκιο του Ομίλου Πειραιώς από τις δευτερογενείς συνέπειες της σύγκρουσης Ρωσίας/Ουκρανίας, κυρίως μέσω χαμηλότερων ρυθμών αύξησης του ΑΕΠ και / ή υψηλότερου πληθωρισμού, οι οποίες θα επηρεάσουν συγκεκριμένους κλάδους της οικονομίας, όπως της ενέργειας, της μεταποίησης και της λιανικής. Τα μέτρα στήριξης που ανακοινώθηκαν από την ελληνική κυβέρνηση τον Μάρτιο 2022 αναμένεται να περιορίσουν μερικώς τις επιπτώσεις αυτές.

Με βάση την ανάλυση που έγινε, η Διοίκηση κατέληξε στο συμπέρασμα ότι οι Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις έχουν καταρτισθεί κατάλληλα με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας κατά την 31η Δεκεμβρίου 2021, καθώς ο Όμιλος διαθέτει επαρκείς πόρους για να συνεχίσει τις δραστηριότητές του για περίοδο 12 μηνών από την ημερομηνία που οι Οικονομικές Καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο. Για το λόγο αυτό ο Όμιλος συνεχίζει να υιοθετεί τη λογιστική αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας για την κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων.

Η βάση κατάρτισης παρουσιάζεται στη Σημείωση 2.1 των Ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Μη Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση 2021 (Ν.4403/2016)

Διαχείριση Ανθρώπινου Δυναμικού Ομίλου

Οι στόχοι για το ανθρώπινο δυναμικό μας είναι εναρμονισμένοι με τους στρατηγικούς στόχους και την εταιρική κουλτούρα του Οργανισμού. Το 2021 ήταν μια σημαντική χρονιά με προτεραιότητα την υγεία και την ασφάλεια των εργαζομένων, θέτοντας παράλληλα προϋποθέσεις για το εργασιακό περιβάλλον στην μετά-COVID εποχή. Για τον σκοπό αυτό, υλοποιήθηκαν προγράμματα που βελτιώνουν την εμπειρία των εργαζομένων, επενδύουν στη συνεχή ανάπτυξη των δεξιοτήτων τους με έμφαση στις ψηφιακές δεξιότητες και φροντίζουν για την ενημέρωση, την ευαισθητοποίηση και την κινητοποίηση τους σε σχέση με τις εταιρικές δεσμεύσεις.



Εκμάθηση και Μετάδοση Γνώσης

Το 2021, δόθηκε έμφαση στη συνεχή μάθηση και ανάπτυξη των στελεχών του Οργανισμού μέσα από προγράμματα upskilling & reskilling, αξιοποιώντας σύγχρονα ψηφιακά κανάλια και τεχνικές και εξελίσσοντας την νέα εμπειρία ψηφιακής εκπαίδευσης.

Η εκπαιδευτική δραστηριότητα κατέγραψε συνολικά 377.645 ανθρωπώρες εκπαίδευσης με 70.826 συμμετοχές στελεχών, παρουσιάζοντας αύξηση κατά 27% σε σχέση με το προηγούμενο έτος. Συγκεκριμένα, η κατηγορία Banking & Business συγκέντρωσε το 42,8% του συνόλου των συμμετοχών, εστιάζοντας στην κατάρτιση και εκπαίδευση σχετικά με νέα προϊόντα, στα προγράμματα upskilling και reskilling για ρόλους στο Δίκτυο Καταστημάτων, την οικονομική ανάλυση, την εκπαίδευση σε νέες τεχνολογίες και νέα εργαλεία. Η κατηγορία Risk & Controls, κατέλαβε το 33,8% της συνολικής συμμετοχής, εστιάζοντας σε συστήματα και διαδικασίες καταπολέμησης νομιμοποίησης εσόδων από εγκληματικές δραστηριότητες, στο Τραπεζικό Απόρρητο, στον Κώδικα Δεοντολογίας και Ηθικής και σε θέματα Κυβερνοασφάλειας. Το 17,5% της συμμετοχής αφορά προγράμματα Workplace Wellbeing με έμφαση στις Πρώτες Βοήθειες και τη Διαχείριση Φυσικών Πόρων.

Σε εναρμόνιση με το θεσμικό και κανονιστικό πλαίσιο της Τράπεζας της Ελλάδος, 491 στελέχη της Τράπεζας απέκτησαν πιστοποίηση στην παροχή επενδυτικών υπηρεσιών, αριθμός αρκετά αυξημένος σε σχέση με το 2020 που πιστοποιήθηκαν 87 στελέχη. Μεγάλη αύξηση σημειώθηκε και στην πιστοποίηση στην ασφαλιστική διαμεσολάβηση καθώς 620 στελέχη πιστοποιήθηκαν, συγκριτικά με το 2020 που είχαν πιστοποιηθεί 175 στελέχη. Παράλληλα, ανανεώθηκαν 502 υφιστάμενες πιστοποιήσεις στην παροχή επενδυτικών υπηρεσιών και 4.548 υφιστάμενες πιστοποιήσεις στην ασφαλιστική διαμεσολάβηση.

Ένα εξειδικευμένο πρόγραμμα εκπαίδευσης και ανάπτυξης δεξιοτήτων παρασχέθηκε στα στελέχη που συμμετέχουν στα έργα του Προγράμματος Μετασχηματισμού της Τράπεζας (Πρόγραμμα ACT), με στόχο την ευθυγράμμιση της κατανόησης στη διαχείριση έργων, την ηγεσία των ομάδων και τη συνεργασία, με συνολικά 1.114 συμμετοχές και 6.744 ώρες εκπαίδευσης.

Στην κατηγορία Leadership, με στόχο την ενίσχυση του πλαισίου διαχείρισης της απόδοσης Become & Achieve και τη δημιουργία ενιαίας κουλτούρας ανατροφοδότησης μεταξύ των στελεχών, αναπτύχθηκε το πρόγραμμα 'Feedback With Honesty', το οποίο ολοκληρώθηκε για όλους τους επικεφαλής ομάδων της Τράπεζας, συγκεντρώνοντας 5.522 ώρες εκπαίδευσης.

Στο πλαίσιο ένταξης του συνόλου των Θυγατρικών του Ομίλου στο Become & Achieve, ολοκληρώθηκε η εκπαίδευση όλων των επικεφαλής ομάδων στη φιλοσοφία και τις αρχές του νέου συστήματος αξιολόγησης. Συνολικά εκπαιδεύτηκαν 100 στελέχη θυγατρικών με ευθύνη ομάδας, σε 800 ώρες εκπαίδευσης.

Ο μέσος όρος των ωρών εκπαίδευσης ανά εργαζόμενο αυξήθηκε σε 40,75 το 2021 σε σχέση με τις 30,56 ώρες το 2020, ενώ το 91% των εργαζομένων συμμετείχε σε τουλάχιστον μία εκπαιδευτική δράση.

Αξιολόγηση της Απόδοσης

Ολοκληρώθηκε ο κύκλος απόδοσης "Become & Achieve" 2020 για το 91% των εργαζομένων με την πραγματοποίηση 107 συναντήσεων ευθυγράμμισης (calibration meetings). Το 58% των επικεφαλής ομάδων, έλαβε feedback από συναδέλφους και την ομάδα τους (peer/team feedback) για τον τρόπο που εξέφρασαν στην πράξη τις εταιρικές μας αξίες, κάτι που αποτελεί αναπόσπαστο μέρος της συνολικής αξιολόγησης. Παράλληλα, τα στάδια της στοχοθεσίας, των διαλόγων απόδοσης (check-ins) και του peer/team feedback για τον κύκλο απόδοσης 2021, πραγματοποιήθηκαν σύμφωνα με το χρονοδιάγραμμα.

Επιπλέον, οριστικοποιήθηκε το Πλαίσιο Διαχείρισης των Ενστάσεων που υποβάλλονται από τους εργαζόμενους επί της αξιολόγησης της απόδοσής τους, το οποίο εγκρίθηκε και τέθηκε σε εφαρμογή.



Διαχείριση Ταλέντου

Η διαχείριση ταλέντου (Talent Management) στον Οργανισμό στοχεύει στην προσέλκυση, τον εντοπισμό και τη διακράτηση ταλέντων, σήμερα και στο μέλλον, προκειμένου να διασφαλίζεται η επιχειρησιακή συνέχεια και η ανάδειξη των μελλοντικών ηγετών.

Σε αυτό το πλαίσιο, η αξιολόγηση των δυνατοτήτων (assessment of potential) των εργαζομένων που είχε πραγματοποιηθεί πιλοτικά στο τέλος του 2020, επικυρώθηκε από στελέχη με άμεση γραμμή αναφοράς στους επικεφαλής κάθε επιχειρησιακού πυλώνα κατά το 2021. Η διαδικασία εστιάζει στην αξιολόγηση της ικανότητας και ετοιμότητας του εργαζομένου να αναλάβει έναν μεγαλύτερο/πιο σύνθετο ρόλο (οριζόντια ή κάθετα) βραχυπρόθεσμα ή μεσοπρόθεσμα. Για τον προσδιορισμό των δυνατοτήτων ενός εργαζομένου λήφθηκαν υπόψη οι εξής διαστάσεις: προσαρμοστικότητα & μάθηση, θετική επιρροή και αυτο-παρακίνηση.

Με βάση την Πολιτική Διαχείρισης Ταλέντου που έχει σχεδιαστεί, στοχεύουμε να εισάγουμε εστιασμένες ενέργειες που θα διασφαλίζουν την αναγνώριση, διατήρηση και συνεχή ανάπτυξη των ταλέντων στον οργανισμό.

Σχεδιασμός Διαδοχής

Ο Σχεδιασμός Διαδοχής (Succession Planning) έχει ως βασικό σκοπό τη δημιουργία ενός πλαισίου για τον εντοπισμό με συστηματικό τρόπο των δυνητικών διαδόχων στελεχών που κατέχουν επιχειρηματικά κρίσιμες θέσεις στον οργανισμό, ώστε, μέσα από την κατάλληλη προετοιμασία και ανάπτυξή τους βάσει ενός σαφούς σχεδίου, να είναι σε θέση να αναλάβουν τις θέσεις αυτές, όταν παραστεί η ανάγκη.

Στο πλαίσιο αυτό, αναπτύχθηκε η Πολιτική Σχεδιασμού Διαδοχής για όλες τις θέσεις που χαρακτηρίζονται ως κρίσιμες, προκειμένου να διασφαλιστεί η επιχειρησιακή συνέχεια του Ομίλου, καθώς και η διακράτηση και συστηματική επαγγελματική ανάπτυξη των στελεχών που έχουν εντοπιστεί ως δυνητικο διάδοχοι.

Παράλληλα εντοπίστηκαν, με τη συμβολή εξωτερικού συμβούλου, οι πιθανοί διάδοχοι για τη θέση του Διευθύνοντος Συμβούλου (Chief Executive Officer, CEO) και των μελών του ΔΣ, καθώς και τα στελέχη με άμεση γραμμή αναφοράς στον CEO και έγινε ο σχεδιασμός των ενεργειών ανάπτυξής τους, βάσει του Πλάνου Ανάπτυξης Διαδοχής. Στο πλαίσιο της υλοποίησης της Πολιτικής, ξεκίνησε το 2021 ο εντοπισμός των κρίσιμων θέσεων για όλον τον Οργανισμό προκειμένου να ακολουθήσει η εφαρμογή της στο σύνολο των εργαζομένων.

Αξιοκρατική επιλογή και προαγωγή προσωπικού

Η διασφάλιση της διαφάνειας, της αξιοκρατίας και της αντικειμενικότητας στην επιλογή των κατάλληλων υποψήφιων για τη στελέχωση των διαθέσιμων θέσεων εργασίας, καθώς και η αξιοποίηση των κατάλληλων στελεχών για τις θέσεις ευθύνης και τους κρίσιμους ρόλους, αποτελεί προτεραιότητά μας. Σε αυτό το πλαίσιο, τον Δεκέμβριο 2021 εγκρίθηκαν από την Εκτελεστική Επιτροπή δυο νέες πολιτικές, συγκεκριμένα:

Η Πολιτική Στελέχωσης που στοχεύει στην κάλυψη των διαθέσιμων θέσεων εργασίας και των νέων εργασιακών ρόλων, κατά προτεραιότητα από το υπάρχον δυναμικό της Τράπεζας και των θυγατρικών εταιρειών του Ομίλου.

Η Πολιτική Προαγωγών που συμβάλλει στην ανάπτυξη και εξέλιξη των εργαζομένων και στον σχεδιασμό διαδοχής διασφαλίζοντας την επιχειρησιακή συνέχεια στον οργανισμό.



Πρόγραμμα Διαχείρισης Ασκούμενων

Το Πρόγραμμα Διαχείρισης Ασκούμενων (Management Trainee Program) που ξεκίνησε το καλοκαίρι του 2020, δίνει την δυνατότητα σε νέα ταλέντα με εργασιακή εμπειρία μικρότερη των 3 ετών, να κάνουν τα πρώτα τους επαγγελματικά βήματα σε πραγματικά έργα («on the job projects») εξελίσσοντας τις ικανότητες τους. Το 2021 αξιολογήθηκαν 65 υποψήφιοι και εντάχθηκαν 10 νέοι ασκούμενοι. Η διάρκεια του προγράμματος είναι 12 μήνες.

Πρακτική άσκηση

Η Τράπεζα υποστηρίζει τη νέα γενιά, προσφέροντας προγράμματα πρακτικής άσκησης, ώστε να δοθεί η ευκαιρία σε προπτυχιακούς και μεταπτυχιακούς φοιτητές να χρησιμοποιήσουν τις γνώσεις τους στην πράξη. Σε αυτό το πλαίσιο, αξιολογούνται και απασχολούνται κάθε χρόνο με πρακτική άσκηση φοιτητές μέσω προγραμμάτων αναγνωρισμένων εκπαιδευτικών ιδρυμάτων, σε τομείς σχετικούς με τις γνώσεις τους. Το 2021, η Τράπεζα απασχόλησε περίπου 43 νέους στο πλαίσιο πρακτικής άσκησης, κάποιους από αυτούς μέσα από πανεπιστημιακά προγράμματα, ενώ περίπου 230 φοιτητές έχουν πραγματοποιήσει πρακτική άσκηση τα τελευταία 5 χρόνια.

Καταπολέμηση της δωροδοκίας και της διαφθοράς

Ο Όμιλος Πειραιώς Financial Holdings δεσμεύεται για υψηλά πρότυπα ηθικής συμπεριφοράς και εφαρμόζει προσέγγιση μηδενικής ανοχής στη δωροδοκία και τη διαφθορά. Σε αυτό το πλαίσιο, ο Όμιλος έχει υιοθετήσει κατάλληλα μέτρα για την προστασία της φήμης του σε θέματα ηθικής συμπεριφοράς, οικονομικής ακεραιότητας και αξιοπιστίας των δραστηριοτήτων του. Με αυτό το γνώμονα, το προσωπικό εκπαιδεύεται για την αναγνώριση και την αποφυγή συμμετοχής σε δωροδοκία, και ενθαρρύνεται για την ευαισθητοποίηση και την ταχεία αναφορά κάθε περίπτωσης όπου υπάρχει υποψία δωροδοκίας στη διοίκηση του Ομίλου.

Η πρόληψη, ο εντοπισμός και η αναφορά της δωροδοκίας είναι ευθύνη όλων των υπαλλήλων και της διοίκησης του Ομίλου, όπως περιγράφεται αναλυτικά στην Πολιτική Whistle Blowing. Για τους σκοπούς των ανωτέρω, ο Όμιλος έχει δημιουργήσει κατάλληλους διαύλους επικοινωνίας για όσους αναφέρουν περιπτώσεις δωροδοκίας, απάτης και διαφθοράς ή για τυχόν υποψίες, με απόλυτη έμφαση στην εμπιστευτικότητα, ώστε να ενημερώνει αμέσως την αρμόδια αρχή. Κατόπιν εξουσιοδότησης της Επιτροπής Ελέγχου Ομίλου, ο Εσωτερικός Έλεγχος του Ομίλου έχει επιφορτιστεί με τη διαχείριση σχετικά με την εμπιστευτική αναφορά του προσωπικού σε θέματα δωροδοκίας, διαφθοράς και απάτης.

Υγεία, Ασφάλεια & Ευεξία

Ο Όμιλος, προσανατολισμένος στη διασφάλιση της υγείας, ασφάλειας και ευεξίας των εργαζομένων, συνέβαλλε ενεργά στην πρόληψη της εξάπλωσης του Covid-19, με στόχο την προστασία της υγείας όλων των ενδιαφερόμενων μερών του.

Συνολικά σχεδιάστηκαν και υλοποιήθηκαν τα ακόλουθα μέτρα:

- Στενή συνεργασία με τις αρχές και εφαρμογή όλων των προτεινόμενων μέτρων για την πρόληψη και την προστασία των εργαζομένων του, καθώς και επιπλέον μέτρα πρόληψης της υγείας, όπου αυτό ήταν εφικτό.
- Κατά την περίοδο της εφαρμογής περιοριστικών μέτρων στις μετακινήσεις, περίπου το 86% των εργαζομένων, εργάστηκαν από το σπίτι για την κάλυψη της ανάγκης ευθυγράμμισης με το πρωτόκολλο υγείας και ασφαλείας και το σχέδιο επιχειρησιακής συνέχειας.



- Στηρίζοντας ενεργά την εμβολιαστική εκστρατεία του κράτους, ο Όμιλος χορήγησε 7.002 ειδικές άδειες εμβολιασμού σε 4.635 εργαζόμενους.
- 24ωρη τηλεφωνική ιατρική καθοδήγηση και υποστήριξη σε όλους τους εργαζομένους με την υποστήριξη 11 επαγγελματιών υγείας και σε συνεργασία με τον Εθνικό Οργανισμό Δημόσιας Υγείας (ΕΟΔΥ).
- 24ωρη Γραμμή Ψυχολογικής Υποστήριξης για τους εργαζόμενους και τις οικογένειές τους.
- Ειδική άδεια Covid-19 για 101 εργαζόμενους με σοβαρά θέματα υγείας.
- Ειδική άδεια απουσίας που χορηγήθηκε σε 1.897 εργαζομένους με παιδιά, σύμφωνα με τις διατάξεις των ελληνικών αρχών.
- Για τη διασφάλιση του πρωτοκόλλου υγιεινής ενισχύθηκε το ωράριο τακτικής καθαριότητας στους χώρους εργασίας σε 2.420 ώρες και πραγματοποιήθηκαν 277 έκτακτες απολυμάνσεις.

Επιπλέον, υποστηρίζοντας το γονεϊκό ρόλο, δόθηκαν συνολικά 203 σωρευτικές άδειες μητρότητας.

Ευ ζην | Δράσεις για την υγεία και ευεξία των εργαζομένων

«Ευ ζην» είναι το πρόγραμμα δράσεων του Ομίλου Πειραιώς αφιερωμένο στην υγεία και ευεξία μέσα από 3 διαστάσεις: το σώμα, το νου και τους δεσμούς μας με την κοινωνία και το περιβάλλον. Τόσο οι εργαζόμενοι, όσο και οι οικογένειές τους, έχουν τη δυνατότητα να συμμετέχουν σε δραστηριότητες όπως εθελοντικές δράσεις, προγράμματα γυμναστικής, συμβουλευτικές ομιλίες και διαδραστικά εργαστήρια. Συνολικά πραγματοποιήθηκαν 36 δράσεις στις οποίες πάνω από 7.600 εργαζόμενοι εκδήλωσαν ενδιαφέρον συμμετοχής.

Σημαντικός άξονας του «Ευ ζην» είναι η προσφορά στην κοινωνία και το περιβάλλον, μέσα από εθελοντικές δράσεις. Στο πλαίσιο αυτό, πραγματοποιήθηκαν 2 διοργανώσεις του εθελοντικού προγράμματος “Περπατάμε για καλό σκοπό”, με στόχο την ενίσχυση του έργου επιλεγμένων Μη Κυβερνητικών Οργανώσεων (ΜΚΟ) μέσω δωρεάς από την Τράπεζα.

Επιπλέον, για 9^η συνεχή χρονιά, ενώσαμε τις δυνάμεις μας με τον Πανελλήνιο Σύλλογο Γυναικών με Καρκίνο Μαστού «Άλμα ζωής» στο μεγαλύτερο αθλητικό event με κοινωνικό σκοπό στην Ελλάδα, το Virtual Greece Race for the Cure, στο οποίο συμμετείχαν περίπου 600 εργαζόμενοι σε όλη τη χώρα.

Together Employee Survey

Τον Μάιο του 2021 πραγματοποιήθηκε εσωτερική έρευνα εργασιακού περιβάλλοντος με τίτλο ‘Together Employee Survey’, με στόχο οι εργαζόμενοι να εκφράσουν τις απόψεις τους για την εργασιακή καθημερινότητα. Η έρευνα απευθυνόταν σε όλους τους εργαζομένους και η συμμετοχή ήταν 74%.

Με βάση την έρευνα, ο Δείκτης Υγείας Εργασιακού Περιβάλλοντος του Ομίλου είναι 67%, με τον παγκόσμιο δείκτη να καταγράφεται στο 66% και τον αντίστοιχο στον τραπεζικό κλάδο στο 70%. Ο Δείκτης προκύπτει από την ανάλυση τριών σημαντικών διαστάσεων: το πώς ευθυγραμμίζομαστε (Alignment), το πώς υλοποιούμε τους στόχους μας (Execution) και το πώς εξελισσόμαστε σαν οργανισμός (Renewal). Οι παραπάνω διαστάσεις καλύπτουν εννέα περιοχές που είναι σημαντικές



για να οικοδομηθεί ένα υγιές εργασιακό περιβάλλον: Υπευθυνότητα, Εξωτερικός προσανατολισμός, Δυνατότητες, Στρατηγική κατεύθυνση, Ηγεσία, Εργασιακό περιβάλλον, Συντονισμός & Έλεγχος, Καινοτομία & Εκπαίδευση και Παρακίνηση.

Σύμφωνα με τα αποτελέσματα, οι περιοχές που αναδείχθηκαν ως πιο δυνατές είναι: Στρατηγική Κατεύθυνση, Μάθηση & Καινοτομία, Έλεγχος και Συντονισμός. Αντίστοιχα, καταγράφηκαν οι ακόλουθες περιοχές προς βελτίωση: το Στυλ Ηγεσίας, η Παρακίνηση και το Εργασιακό Περιβάλλον.

Τα αποτελέσματα της έρευνας κοινοποιήθηκαν στους επικεφαλής των Μονάδων και στην συνέχεια επικοινωνήθηκαν σε όλους τους εργαζομένους.

Σε συνέχεια της επικοινωνίας των αποτελεσμάτων της έρευνας, υλοποιήθηκαν επιπλέον συναντήσεις με τίτλο ‘together focus groups’ προκειμένου να συζητηθούν ανοικτά οι τρεις περιοχές προς βελτίωση και να καταγραφούν προτάσεις και ιδέες από τους ίδιους τους εργαζόμενους. Συνολικά πραγματοποιήθηκαν 20 διαδικτυακές συναντήσεις τον Οκτώβριο, με τη συμμετοχή 220 εργαζόμενων από όλο τον Όμιλο.

Νέο Employee Portal

Στο τέλος του 2021 ξεκίνησε ο σχεδιασμός ενός νέου εσωτερικού site (employee portal), με στόχο να αποτελέσει ένα σύγχρονο ψηφιακό σημείο επικοινωνίας και ενημέρωσης των εργαζομένων, στο πλαίσιο της υποστήριξης των νέων τρόπων εργασίας και συνεργασίας. Το νέο portal, που αναμένεται να ξεκινήσει το 1ο τρίμηνο του 2022, θα αξιοποιεί τις νέες τεχνολογίες Cloud στη λογική από οποιαδήποτε συσκευή (anydevice), οποιοδήποτε μέρος (anyplace), οποιαδήποτε στιγμή (anytime) και θα περιλαμβάνει περιεχόμενο από όλες τις Μονάδες της Τράπεζας.

Πρόγραμμα εθελούσιας εξόδου

Τον Ιούνιο και τον Νοέμβριο 2021 αντίστοιχα, ο Όμιλος ανακοίνωσε Προγράμματα Εθελούσιας Εξόδου για το προσωπικό. Οι όροι και οι προϋποθέσεις των προγραμμάτων σχεδιάστηκαν με υπευθυνότητα προκειμένου να προσφέρουν το μεγαλύτερο δυνατό οικονομικό όφελος για τους εργαζόμενους, λαμβάνοντας υπόψη κοινωνικά κριτήρια και επιχειρησιακές ανάγκες του οργανισμού, σε συνάρτηση με το στρατηγικό πλάνο.

Ομαδικό Πρόγραμμα Ζωής και Υγείας

Η Τράπεζα, αναγνωρίζοντας τη σημασία της υγείας, προσπαθεί συνεχώς να βελτιώνει τις παροχές που προσφέρει μέσω του Ομαδικού Ασφαλιστηρίου Συμβολαίου Ζωής και Υγείας, τόσο στους εργαζόμενους της όσο και στις οικογένειές τους. Στο πλαίσιο αυτό, με την ανανέωση του συμβολαίου, εντάχθηκε στις καλύψεις, μέσω της νοσοκομειακής κατηγορίας, μια ευρεία κατηγορία παθήσεων, οι οποίες είναι γνωστές ως «συγγενείς παθήσεις».

Ταμείο Επαγγελματικής Ασφάλισης

Τον Ιούνιο 2021, το Δ.Σ. του Ταμείου Επαγγελματικής Ασφάλισης (TEA) ενέκρινε την ένταξη στον Κλάδο Α' (Εφάπαξ), του προσωπικού των θυγατρικών: Πειραιώς Factoring M.A.E., Πειραιώς Direct Solutions M.A.E., Πειραιώς Α.Ε.Π.Ε.Υ., Πειραιώς Leasing Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Α.Ε., Πειραιώς Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Α.Ε., Πειραιώς Financial Leasing M.A.E.



και Πειραιώς Agency Solutions Μονοπρόσωπη Α.Ε. Με την εν λόγω ένταξη, προσφέρεται στο προσωπικό των παραπάνω θυγατρικών, η δυνατότητα να λάβει συμπληρωματικό εφάπαξ, βελτιώνοντας με αυτόν τον τρόπο τις συνθήκες συνταξιοδότησης. Επιπλέον, ξεκίνησαν οι διενέργειες εργασιών, αρχικά για την Τράπεζα και την Πειραιώς Financial Holdings Α.Ε., προκειμένου να εξεταστεί η ένταξη στο επαγγελματικό μας ταμείο, της συμπληρωματικής ιατροφαρμακευτικής περίθαλψης (ομαδικό ασφαλιστήριο NN) ως Κλάδος Β'.

Κουλτούρα Ηθικής στο εργασιακό περιβάλλον

Στόχος του Ομίλου αποτελεί η διασφάλιση της επιχειρηματικής ηθικής σε όλες τις πτυχές λειτουργίας του και η πλήρης ευθυγράμμιση των εργαζομένων του με τις αξίες και τις αρχές του.

Στο πλαίσιο αυτό, εφαρμόζεται ο Κώδικας Δεοντολογίας και Ηθικής, ο οποίος αφορά σε όλους τους εργαζόμενους του Ομίλου και εστιάζει στις αρχές της υπευθυνότητας, της αξιοκρατίας και της διαφάνειας, ενώ ενθαρρύνει δράσεις και συμπεριφορές οι οποίες ενισχύουν την κουλτούρα ηθικής. Παράλληλα, είναι ευθυγραμμισμένος με τον Κώδικα Τραπεζικής Δεοντολογίας (ο οποίος έχει εκδοθεί από την Ελληνική Ένωση Τραπεζών) και την Πολιτική Κανονιστικής Συμμόρφωσης.

Ο Κώδικας είναι διαθέσιμος στον εσωτερικό ιστότοπο της Εταιρείας, στην πλατφόρμα Ανθρώπινου Δυναμικού (HR Portal), και στην εταιρική ιστοσελίδα του Ομίλου και αναθεωρείται περιοδικά σύμφωνα με τις στρατηγικές προτεραιότητες και τις εταιρικές ανάγκες του Ομίλου. Κάθε νέος εργαζόμενος, κατά την πρόσληψη του, ενημερώνεται σχετικά με τον Κώδικα Δεοντολογίας και Ηθικής και υπογράφει υπεύθυνη δήλωση παραλαβής και γνωστοποίησής του.

Με σκοπό τη διασφάλιση του συστήματος εσωτερικού ελέγχου και της εφαρμογής του Κώδικα Δεοντολογίας και Ηθικής, εφαρμόζεται η διαδικασία Whistleblowing. Σύμφωνα με τη διαδικασία, περιστατικά παρατυπιών, παραλείψεων, διαφθοράς και κάθε είδους ανάρμοστων/ανήθικων συμπεριφορών ή/και παρενόχλησης που διαπιστώνονται στο εργασιακό περιβάλλον, καταγγέλλονται αξιοποιώντας τα σχετικά κανάλια επικοινωνίας. Βασική και απαράβατη αρχή της διαδικασίας είναι η προστασία της ανωνυμίας και της αρχής της εμπιστευτικότητας των στοιχείων των ατόμων που υποβάλλουν ή περιλαμβάνονται στις αναφορές. Παράλληλα, ο οργανισμός αντιτίθεται στην επιβολή αντιποίνων κατά οποιουδήποτε εργαζομένου αναφέρει ή συμμετέχει στη διερεύνηση υπαρκτής ή υποπτευόμενης παραβίασης του Κώδικα Δεοντολογίας και Ηθικής.

Πρωτοβουλίες ηθικής και δεοντολογίας περιλαμβάνονται και αναπτύσσονται επιπλέον μέσω των δράσεων του προγράμματος «Risk Culture». Οι δράσεις σχεδιάζονται και υλοποιούνται από τις μονάδες Ανθρώπινου Δυναμικού Ομίλου και Διαχείρισης Κινδύνων Ομίλου. Στόχος των δράσεων είναι η ενημέρωση και η ευαισθητοποίηση σε θέματα κινδύνου (risk awareness) και η ενδυνάμωση της κουλτούρας διαχείρισης κινδύνου, αναδεικνύοντας τις επιθυμητές συμπεριφορές και πρακτικές. Σε αυτό το πλαίσιο, δημιουργήθηκαν και επικοινωνήθηκαν μέσα στο 2021 τρία ενημερωτικά ψηφιακά ενημερωτικά δελτία, με θεματολογία την σημασία της κυβερνοασφάλειας (cybersecurity), της καταγγελίας ανάρμοστων ή παράτυπων συμπεριφορών (Whistleblowing) και τους κινδύνους από την κλιματική αλλαγή. Επιπλέον, μέσω δύο videos με την τεχνική του animation, παρουσιάστηκαν με απλό και κατανοητό τρόπο οι τρεις γραμμές άμυνας στην Τράπεζα, καθώς και οι κίνδυνοι που συνδέονται με την κυβερνοασφάλεια και οι τρόποι προστασίας των εργαζομένων, αντίστοιχα. Πραγματοποιήθηκε επίσης για πρώτη φορά έρευνα από εξωτερικό συνεργάτη, μέσω στοχευμένου ερωτηματολογίου, σχετικά με τον βαθμό κατανόησης και διαχείρισης του πιστοδοτικού κινδύνου (Credit Pulse Survey), σε όλους τους εργαζόμενους στην πρώτη γραμμή άμυνας.



Επιπλέον, σε εναρμόνιση με τον νέο εργασιακό νόμο και επιδιώκοντας την περαιτέρω ενδυνάμωση του περιβάλλοντος σεβασμού και διασφάλισης των ανθρωπίνων δικαιωμάτων, ξεκίνησε τον Σεπτέμβριο 2021 η επικαιροποίηση της Πολιτικής Ανθρωπίνων Δικαιωμάτων του Ομίλου, με στόχο τον εμπλουτισμό της αναφορικά με τις αρχές που διέπουν τη διαχείριση περιστατικών βίας και παρενόχλησης στον εργασιακό χώρο. Στόχος είναι η Πολιτική να είναι σε ισχύ στο πρώτο τρίμηνο του 2022.

Αρχές Υπεύθυνης Τραπεζικής

Η Τράπεζα Πειραιώς, θυγατρική της Πειραιώς Financial Holdings, ήταν ο μόνος ελληνικός χρηματοπιστωτικός οργανισμός που συμμετείχε στην ανάπτυξη των Αρχών Υπεύθυνης Τραπεζικής των Ηνωμένων Εθνών το 2019, ως μέρος μιας ομάδας τραπεζών από όλο τον κόσμο. Οι Αρχές Υπεύθυνης Τραπεζικής στοχεύουν στην ευθυγράμμιση των δραστηριοτήτων των τραπεζών με τους 17 Στόχους Βιώσιμης Ανάπτυξης των Ηνωμένων Εθνών (HE) και τη Συμφωνία του Παρισιού για το Κλίμα. Τη συνολική εποπτεία για την εφαρμογή τους έχει ο Διευθύνων Σύμβουλος του Ομίλου, μέσω και της Επιτροπής Εταιρικής Υπευθυνότητας (ΕΕΥ), στην οποία προεδρεύει.

Στο πλαίσιο αυτό, ο Όμιλος προχώρησε σε μια σειρά δράσεων για την ενσωμάτωση των Αρχών στις εσωτερικές του λειτουργίες και την εφαρμογή τους στις επιχειρηματικές αποφάσεις. Διαμόρφωσε ESG στρατηγική και δημοσίευσε την Πολιτική Αειφόρου Ανάπτυξης, στην οποία έχει εισάγει τις έξι Αρχές, θέσπισε εσωτερικό σύστημα διακυβέρνησης της βιώσιμης ανάπτυξης και διαμορφώνει συστηματικά στοχευμένα σχέδια δράσης για την ανάπτυξη προϊόντων και υπηρεσιών. Η Τράπεζα Πειραιώς συμμετέχει σε διατραπεζικές ομάδες εργασίας του United Nations Environment Programme Finance Initiative (UNEP FI) προκειμένου να παγιωθούν εργαλεία μέτρησης αλλά και κριτήρια αξιολόγησης για δράσεις ESG, όπως οι ομάδες εργασίας για την εκτίμηση επιπτώσεων (impact assessment) των χαρτοφυλακίων και για το σύστημα ταξινόμιας που έχει εισάγει η Ε.Ε. -σε συνεργασία με την Ευρωπαϊκή Τραπεζική Ομοσπονδία (European Banking Federation).

Συγκεκριμένα, η Τράπεζα Πειραιώς, συμμετείχε ενεργά στις ομάδες εργασίας της πρωτοβουλίας “UNEP FI-Positive Impact Initiative”, οι οποίες σχεδίασαν, ανέπτυξαν και παρουσίασαν δύο εξειδικευμένα και καινοτόμα εργαλεία για τη μέτρηση των επιδράσεων των τραπεζών στη βιώσιμη ανάπτυξη: “Corporate Impact Analysis Tool” και “Portfolio Impact Analysis Tool for Banks”. Η Τράπεζα Πειραιώς, εφάρμοσε τη μεθοδολογία του εργαλείου Portfolio Impact Analysis και διεξήγαγε για πρώτη φορά την ανάλυση το 2021, χρησιμοποιώντας δεδομένα του 2020 σχετικά με το εμπορικό, το επιχειρηματικό και το λιανικό χαρτοφυλάκιο της. Από την ανάλυση συνάγεται ότι από τις χρηματοδοτήσεις της Τράπεζας Πειραιώς προκύπτουν ενδεχόμενες θετικές επιδράσεις στην οικονομία, την κοινωνία και το περιβάλλον της Ελλάδας. Στον πυλώνα της οικονομίας εντοπίζονται οι πιο σημαντικές θετικές επιδράσεις, ενώ -μεταξύ άλλων- οι χρηματοδοτήσεις της Τράπεζας συνδέονται με θετική συνεισφορά και στα ζητήματα της στέγασης, της ποιότητας των μεταφορών και της δικαιοσύνης και ισότητας, τα οποία είναι καίρια για την ελληνική πραγματικότητα.

Τέλος, το 2021 η Τράπεζα δημοσίευσε τη δεύτερη έκθεση προόδου για την πορεία της στις Αρχές Υπεύθυνης Τραπεζικής.¹

Συμμετοχή σε Διεθνείς Πρωτοβουλίες Αειφορίας

Ο Όμιλος Πειραιώς Financial Holdings είναι μέλος του Οικουμενικού Συμφώνου των Η.Ε. και της Οικονομικής Πρωτοβουλίας

¹ Βλ. την έκθεση προόδου 2021 για τις Αρχές Υπεύθυνης Τραπεζικής
<http://www.piraeusbank.gr/el/idiwtetes/~media/A0E32C23692847F8BCF4649D576CA7EF.ashx>



του Περιβαλλοντικού Προγράμματος των Η.Ε. (UNEP FI), όπου επίσης έχει εκλεχθεί και συμμετέχει στο Τραπεζικό Συμβούλιο. Ο Όμιλος έχει υπογράψει τη Συλλογική Δέσμευση για την Κλιματική Δράση (Collective Commitment to Climate Action/ CCCA – UNEP FI), με σκοπό τη μετάβαση σε οικονομικές δραστηριότητες οι οποίες θα περιορίσουν την υπερθέρμανση του πλανήτη στον 1,5 βαθμό Κελσίου και παρουσίασε τις αντίστοιχες δράσεις που έχει αναλάβει στην έκθεση προόδου που δημοσίευσε το UNEP FI.

Ο Διευθύνων Σύμβουλος του Ομίλου είναι ένας από τους 19 επικεφαλής τραπεζών και ασφαλιστικών εταιρειών από όλο τον κόσμο που συμμετέχει στο «Συμβούλιο των Ηγετών» (Leadership Council) του UNEPFI, ενός νέου διεθνούς συμβουλευτικού οργάνου, που δημιουργήθηκε το 2021 και έχει ως στόχο να διαμορφώνει τη στρατηγική του χρηματοπιστωτικού τομέα για την επίτευξη των στόχων της αειφόρου ανάπτυξης. Ο Όμιλος έχει υπογράψει τη Διακήρυξη των Η.Ε. «United in the Business of a Better World», για παγκόσμιες επιχειρηματικές συνεργασίες με υπευθυνότητα και διαφάνεια και τις Αρχές Ενδυνάμωσης των Γυναικών του UN Global Compact και του UN Women. Η Τράπεζα Πειραιώς είναι η πρώτη τράπεζα στην Ελλάδα που υπέγραψε τις Αρχές αυτές, και δεσμεύεται να ενισχύσει και να προωθή την ισότητα των φύλων στο εργασιακό περιβάλλον. Το Δεκέμβριο του 2021 ο Όμιλος δεσμεύτηκε να ενισχύσει τη χρηματοοικονομική συμπερίληψη και οικονομική ευρωστία μέσω της υπογραφής της πρωτοβουλίας Financial Health and Inclusion του UNEP FI. Επιπλέον, η Πειραιώς Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ. είναι μέλος των Αρχών για Υπεύθυνη Επένδυση (Principles for Responsible Investment, PRI).

Όσον αφορά στις πρωτοβουλίες βιώσιμης ανάπτυξης στην Ελλάδα, ο Όμιλος Πειραιώς είναι πλήρες μέλος του CSR Hellas (Ελληνικό Δίκτυο Εταιρικής Κοινωνικής Ευθύνης, Hellenic Corporate Social Responsibility Network) με σκοπό την προώθηση της εταιρικής ευθύνης των ελληνικών επιχειρήσεων και επίσης είναι μέλος της Επιτροπής Αειφόρου Ανάπτυξης της Ελληνικής Ένωσης Τραπεζών, συμμετέχοντας σε ομάδες εργασίας για τη βιώσιμη τραπεζική.

Αξιολογήσεις και διακρίσεις βιωσιμότητας

Ο Όμιλος έλαβε βαθμολογία «Management B» (κλίμακα A έως D) στην αξιολόγηση της κλιματικής αλλαγής του ανεξάρτητου μη κερδοσκοπικού οργανισμού CDP, βαθμολογία στο επίπεδο “BBB” από το δείκτη MSCI ESG (κλίμακα AAA έως CCC) και βαθμολογία στο επίπεδο C- από το δείκτη ISS-oekom, όταν οι ηγέτες του κλάδου βαθμολογούνται με C+. Η ISS Corporate Solutions βαθμολόγησε την Τράπεζα με «1 – HIGHER DISCLOSURE» στους περιβαλλοντικούς και κοινωνικούς πυλώνες και με 4 στον πυλώνα διακυβέρνησης (10 δείχνει υψηλότερο κίνδυνο διακυβέρνησης).

Η Τράπεζα Πειραιώς, θυγατρική του Ομίλου, απέσπασε το 2021 για δεύτερη φορά την υψηλότερη διάκριση «Diamond» για τις πρακτικές της με θετική επίδραση στην κοινωνία και το περιβάλλον, στην αξιολόγηση του Εθνικού Δείκτη Εταιρικής Κοινωνικής Ευθύνης (CRI). Η Τράπεζα βραβεύτηκε επίσης με το χρυσό βραβείο «Gold 2021- EBRD Sustainability Award-Financial Intermediaries» από την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Ανασυγκρότησης και Ανάπτυξης (EBRD). Η Τράπεζα αναδείχθηκε πρώτη για τις δράσεις της σε θέματα βιώσιμης τραπεζικής μεταξύ 100 διεθνών τραπεζών-μελών της EBRD, με βάση την ετήσια αξιολόγηση των περιβαλλοντικών και κοινωνικών επιδόσεών τους. Ιδιαίτερως, αναδείχθηκε το γεγονός ότι είναι η πρώτη τράπεζα στην Ελλάδα που δημιούργησε Sustainability Linked Loans, δηλαδή δάνεια των οποίων το τελικό επιτόκιο καθορίζεται από το βαθμό επίτευξης περιβαλλοντικών στόχων. Το Μάιο του 2021, οι Financial Times συμπεριέλαβαν την Τράπεζα ανάμεσα στις 300 ηγέτιδες εταιρείες στο ζήτημα της κλιματικής διαχείρισης «Europe’s Climate Leaders», καθώς οι εταιρείες αυτές πέτυχαν τη μεγαλύτερη μείωση των εκπομπών αερίων θερμοκηπίου την περίοδο 2014-2019.

Τέλος, ο Όμιλος Πειραιώς συμπεριλαμβάνεται στο «Μητρώο Επενδύσεων Ethibel EXCELLENCE» από το 2015 και από το 2020 συμπεριλαμβάνεται και στη λίστα «Ethibel PIONEER».



Ανθρακικό αποτύπωμα – Διαχείριση εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα

Ο Όμιλος αναπτύσσει στρατηγικές για τη βελτίωση της περιβαλλοντικής του επίδοσης και του ανθρακικού του αποτυπώματος. Από το 2011, η Τράπεζα περιλαμβάνεται στο μητρώο EMAS (Σύστημα Οικολογικής Διαχείρισης και Ελέγχου της Ε.Ε., EU Eco-Management and Audit Scheme) και το Σύστημα Περιβαλλοντικής Διαχείρισης (Environmental Management System, EMS) που χρησιμοποιεί έχει πιστοποιηθεί βάσει του διεθνούς Προτύπου ISO 14001: 2015.

Σύμφωνα με το Σύστημα Περιβαλλοντικής Διαχείρισης, υπολογίζονται οι άμεσες (Score 1), οι έμμεσες (Score 2) και οι λοιπές έμμεσες εκπομπές αερίων θερμοκηπίου από τις επιχειρησιακές (Score 3- κατ. 1-14) και τις χρηματοδοτικές (Score 3- κατ. 15) δραστηριότητες του Ομίλου.² Ιδιαίτερη έμφαση δίνεται στον υπολογισμό των εκπομπών Score 3 και ειδικότερα στην κατηγορία 15 (Επενδύσεις), που περιλαμβάνει την εκτίμηση των εκπομπών αερίων θερμοκηπίου από τις χρηματοδοτούμενες δραστηριότητες και το μερίδιο των εκπομπών που πρέπει να αποδοθούν στον Όμιλο βάσει του ποσού κάθε δανείου ή επένδυσης. Στο ίδιο πλαίσιο, ο Όμιλος συμμετέχει στην πρωτοβουλία Science Based Targets (SBT) από το 2020, η οποία προτείνει να χρησιμοποιούνται συγκεκριμένες μεθοδολογίες που περιγράφονται στο σχετικό πρότυπο Συνεργασίας Carbon Accounting Financials (PCAF) ανά τραπεζική κατηγορία προϊόντων. Οι μεθοδολογίες ενσωματώθηκαν εντός του 2021 στη μεθοδολογία υπολογισμού που είχε ήδη εφαρμοστεί από την Τράπεζα για τον υπολογισμό των Score 3 εκπομπών της (κατ. 15), αλλά σε ακόμα μεγαλύτερο μερίδιο του χαρτοφυλακίου της Τράπεζας.

Τα περιβαλλοντικά δεδομένα και οι κύριοι δείκτες απόδοσης δημοσιεύονται σε ετήσια βάση στην Έκθεση Βιώσιμης Ανάπτυξης και Δραστηριοτήτων³ και στην Περιβαλλοντική Δήλωση,⁴ επικυρώνονται από τρίτο οργανισμό πιστοποίησης και διασφαλίζονται από εξωτερικό φορέα. Το 2020 μειώθηκε η κατανάλωση ηλεκτρικής ενέργειας ανά τετραγωνικό κατά 8,0% και η κατανάλωση νερού ανά εργαζόμενο κατά 23,0%. Για το 2020, ο Όμιλος εξασφάλισε Εγγυήσεις Προέλευσης (Guarantees of Origin) πιστοποιώντας ότι το 100% της ηλεκτρικής ενέργειας που καταναλώθηκε στις εγκαταστάσεις του Ομίλου προερχόταν από Ανανεώσιμες Πηγές Ενέργειας, οδηγώντας σε μηδενικές Score 2 εκπομπές (market-based). Στις εκπομπές αερίων της κατηγορίας Score 1 παρατηρήθηκε μείωση της τάξης του 4,3% και στις εκπομπές Score 2 (location-based) μείωση κατά περίπου 14% σε σχέση με το 2019. Για το 2020, οι εκπομπές Score 3 καταλαμβάνουν το 93% των συνολικών εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου, γεγονός που οφείλεται κυρίως στις χρηματοδοτήσεις του Ομίλου, δηλαδή σε στεγαστικά δάνεια και επενδύσεις (κατηγορία 15). Αξίζει να σημειωθεί ότι στο πλαίσιο της πρωτοβουλίας SBT, η Τράπεζα σκοπεύει με χρονικό ορίζοντα το 2030 να περιορίσει στο μισό τις Score 1 εκπομπές της και να μηδενίσει από το 2021 τις Score 2 εκπομπές της (market-based), ενώ έχει στόχο έως το 2050 το χαρτοφυλάκιό της να έχει μηδενικό ισοζύγιο εκπομπών CO₂ (net-zero).

Οι επιλεγμένοι στόχοι περιβαλλοντικής διαχείρισης για το 2021 ήταν μείωση κατά 5% της κατανάλωσης ηλεκτρικής ενέργειας ανά τετραγωνικό μέτρο στο σύνολο των υποδομών της Τράπεζας που είναι ενταγμένες στο πρόγραμμα ολοκληρωμένης ενεργειακής διαχείρισης (διετής στόχος, με έτος αναφοράς το 2020), μείωση 5% της συνολικής κατανάλωσης χαρτιού ανά εργαζόμενο (τριετής στόχος, με έτος αναφοράς το 2020) και μείωση 10% της κατανάλωσης νερού ανά εργαζόμενο.

² Οι εκπομπές Score 1 είναι οι άμεσες εκπομπές που εκπέμπονται από πηγές που ανήκουν ή ελέγχονται από την Τράπεζα (π.χ. κατανάλωση πετρελαίου θέρμανσης και κατανάλωση καυσίμου από εταιρικά αυτοκίνητα). Οι εκπομπές Score 2 προέρχονται από την κατανάλωση ηλεκτρικής ενέργειας στα κτήρια και οι εκπομπές Score 3 ορίζονται ως όλες οι λοιπές έμμεσες εκπομπές που δεν περιλαμβάνονται στην κατηγορία 2 και που σχετίζονται με τις δραστηριότητες της Τράπεζας, συμπεριλαμβανομένων των χρηματοδοτήσεών της.

³ Έκθεση Βιώσιμης Ανάπτυξης και Δραστηριοτήτων 2020: <https://www.piraeusbankgroup.com/en/investors/financials/annual-reports>

⁴ Περιβαλλοντική Δήλωση 2020: <https://www.piraeusholdings.gr/el/sustainable-banking/environment-and-society/environment/environmental-fields-of-action/environmental-management>



Το 2020 συνεχίστηκαν οι απαραίτητες προσαρμογές για την αναβάθμιση της Εφαρμογής Υπολογισμού Περιβαλλοντικού Αποτυπώματος (Ecotracker) με στόχο την αυτοματοποίηση της εισαγωγής δεδομένων στο εν λόγω λογισμικό και τη σύνδεσή του με υφιστάμενες υποδομές και εργαλεία. Έτσι, το 2020 το περιβαλλοντικό αποτύπωμα της Τράπεζας (εκπομπές Score 1, 2 & 3-κατ. 1-14) υπολογίστηκε με ακόμα πιο αυτοματοποιημένες διαδικασίες και σε συντομότερο χρονικό διάστημα σε σχέση με τις προηγούμενες χρονιές. Μέσω του Ενεργειακού Γραφείου, ο Όμιλος χρησιμοποιεί εξειδικευμένο λογισμικό, μοναδικό στον ελληνικό τραπεζικό κλάδο, το οποίο παρακολουθεί σε απευθείας σύνδεση και σε πραγματικό χρόνο την κατανάλωση ενέργειας και νερού σε περίπου 330 κτίρια, με αποτέλεσμα τη βελτίωση της ενεργειακής απόδοσης σε κάθε υποδομή.

Προστασία της Βιοποικιλότητας

Σε συνέχεια της υπογραφής της παγκόσμιας πρωτοβουλίας «Χρηματοδότηση για τη Βιοποικιλότητα», προκειμένου να τεθούν στόχοι έως το 2024 για την ενίσχυση των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων που προστατεύουν και ενισχύουν το φυσικό περιβάλλον, αντιστρέφοντας τον ρυθμό απώλειας της βιοποικιλότητας, ο Όμιλος συμμετείχε το 2021 σε διεθνείς πρωτοβουλίες για την προστασία της βιοποικιλότητας.

Συνεχίστηκε η συμμετοχή στην πλατφόρμα EU Business @ Biodiversity, ένα φόρουμ για συνεχή στρατηγικό διάλογο για τη διασύνδεση των επιχειρήσεων με τη βιοποικιλότητα και το φυσικό κεφάλαιο, στην ομάδα εργασίας EU COP Finance @ Biodiversity, η οποία αφορά κυρίως χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, καθώς και στην ομάδα εργασίας UNEP FI «Στοχοθεσία - Βιοποικιλότητα», προκειμένου να τεθούν στόχοι από τα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα για τη βιοποικιλότητα.

Επιπλέον, το 2021 ο Όμιλος συμμετείχε ενεργά, μαζί με άλλα τριάντα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, στην πιλοτική δοκιμή του εργαλείου ENCORE (ENCORE biodiversity module), το οποίο παρουσιάζει τις αλληλεπιδράσεις οικονομικών δραστηριοτήτων με το φυσικό κεφάλαιο και τους τρόπους με τους οποίους το αγροτικό χαρτοφυλάκιο της Τράπεζας μπορεί να ευθυγραμμιστεί με την προστασία της βιοποικιλότητας. Τέλος, ο Όμιλος συμμετείχε στη διεθνή πρωτοβουλία Partnership for Biodiversity Accounting Financials (PBAF), με την οποία τα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα δεσμεύονται να υπολογίζουν το αποτύπωμα που έχουν οι δραστηριότητές τους στη βιοποικιλότητα και να αναπτύξουν κοινή μεθοδολογία για τον υπολογισμό και την αναφορά της επίδρασης των δανείων και των επενδύσεών τους στην βιοποικιλότητα. Στο πλαίσιο αυτό, αναμένεται έως τέλος του 2022 η ανάπτυξη ενός μεθοδολογικού εργαλείου για την εκτίμηση των επιπτώσεων στη βιοποικιλότητα από τα δάνεια και τις επενδύσεις της Τράπεζας. Αξίζει να σημειωθεί ότι ο Οδηγός της ΕΚΤ για κλιματικό και περιβαλλοντικό κίνδυνο κάνει ρητή αναφορά στον κίνδυνο που προέρχεται από την απώλεια της βιοποικιλότητας.

Αντιμετώπιση των Κινδύνων που απορρέουν από την Κλιματική Αλλαγή

Αξιολόγηση Κλιματικού Κινδύνου των Επιχειρηματικών Πιστούχων

Ο Όμιλος υπολογίζει σε ετήσια βάση τον κλιματικό κίνδυνο των χρηματοδοτούμενων επιχειρήσεων που δραστηριοποιούνται σε συγκεκριμένους οικονομικούς κλάδους, οι οποίοι επηρεάζονται περισσότερο από την κλιματική αλλαγή. Το 2020 πραγματοποιήθηκε για πρώτη φορά ο υπολογισμός του κλιματικού κινδύνου με την νέα μεθοδολογία που υιοθετήθηκε από τον Όμιλο και βασίζεται στις συστάσεις της Ομάδας Δράσης για τις Οικονομικές Γνωστοποιήσεις που Σχετίζονται με το Κλίμα (Task Force on Climate Related Financial Disclosures - TCFD) και στις νέες μεθοδολογικές προσεγγίσεις που αναπτύσσονται διεθνώς. Η νέα μεθοδολογία στηρίζεται στην αξιοποίηση των τριών εκ των τεσσάρων κλιματικών Representative Concentration Pathways (RCP) σεναρίων του IPCC (Intergovernmental Panel on Climate Change).



Τα RCP είναι σενάρια συγκέντρωσης αερίων θερμοκηπίου τα οποία χρησιμοποιούνται ευρέως στη διεθνή κοινότητα για μοντελοποιήσεις και αποτελούν τη βάση για τις προβλέψεις της πέμπτης έκθεσης αξιολόγησης του IPCC. Τα ακραία σενάρια RCP2.6 και RCP8.5 χρησιμοποιούνται σε μελέτες κλιματικών επιπτώσεων. Το RCP2.6 είναι σύμφωνο με τους στόχους της Συμφωνίας του Παρισιού, ενώ το δεύτερο σενάριο (RCP8.5) είναι το απαισιόδοξο κλιματικό σενάριο (worst case scenario). Το σενάριο RCP4.5 αντιστοιχεί σε μια μέση εξέλιξη των εκπομπών. Για τον υπολογισμό του κλιματικού κινδύνου των επιχειρηματικών πιστούχων του Ομίλου για το έτος 2020 επιλέχθηκε το μεσαίο σενάριο (RCP4.5). Η επιλογή αυτή έγινε λόγω της μεγαλύτερης διαθεσιμότητας κλιματικών δεδομένων σε υψηλή χωρική και χρονική ανάλυση και λόγω του γεγονότος ότι το RCP 4.5 ανταποκρίνεται στις υπάρχουσες δεσμεύσεις των κρατών σχετικά με την εφαρμογή των πολιτικών για το κλίμα.

Για το 2020 ο συνολικός κίνδυνος των επιχειρηματικών πιστούχων της Τράπεζας εκτιμήθηκε σε € 1,9 δισ. σε ετήσια βάση, το οποίο αντιστοιχεί στο 0,95% του συνολικού κύκλου εργασιών τους. Ο φυσικός κίνδυνος αποτελεί το 41,9% και ο κίνδυνος μετάβασης το 58,1% του συνολικού κλιματικού κινδύνου των πιστούχων.

Επικαιροποίηση του Climabiz (Μοντέλο Διαχείρισης Κλιματικού Κινδύνου):

Η αναβάθμιση του Climabiz είναι σε εξέλιξη και η ενσωμάτωση στο μοντέλο υπολογισμού των νέων κλιματικών σεναρίων του IPCC αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός του 2022. Η περαιτέρω εναρμόνιση του Εργαλείου Climabiz σύμφωνα με τις συστάσεις του TCFD και τις απαιτήσεις των εποπτικών φορέων αποτελεί σταθερή επιδίωξη του Ομίλου.

Δέσμευση του Ομίλου απέναντι στην Πρωτοβουλία του SBT (Science Based Targets Initiative)

Ο Όμιλος, στο πλαίσιο της δέσμευσης που ανέλαβε το 2020 απέναντι στην Πρωτοβουλία του SBT, προχώρησε το 2021 σε υπολογισμό των έμμεσων εκπομπών (score 3 κατ.15) του επιχειρηματικού χαρτοφυλακίου για το έτος βάσης (2019), με σκοπό την υιοθέτηση στόχων μείωσης των εκπομπών και την υποβολή τους προς αξιολόγηση στο SBTi εντός του 2022. Επισημαίνεται ότι η Πρωτοβουλία του SBT προτείνει συγκεκριμένα μεθοδολογικά εργαλεία για τον υπολογισμό των έμμεσων εκπομπών και τη στοχοθεσία αναφορικά με την μείωσή τους, σχετικά με τις άμεσα (λειτουργικές), καθώς και τις έμμεσα χρηματοδοτούμενες εκπομπές του Ομίλου (Score 3 κατ. 15) ώστε να συνεισφέρουν στην επίτευξη των στόχων της Συμφωνίας του Παρισιού για το κλίμα.

Συμμετοχή στην Πρωτοβουλία “Συλλογική Δέσμευση Δράσης για το Κλίμα”

Ο Όμιλος συμμετέχει στην «Συλλογική Δέσμευση Δράσης για το Κλίμα» (CCCA) του UNEP FI, από τον Σεπτέμβριο του 2019. Οι συμμετέχοντες έχουν δεσμευτεί να ευθυγραμμίσουν την επιχειρηματική τους στρατηγική και να εναρμονίσουν τα χαρτοφυλάκιά τους με τους στόχους της Συμφωνίας του Παρισιού. Βασική επιδίωξη αυτής της πρωτοβουλίας είναι η ενίσχυση της χρηματοδότησης της βιώσιμης ανάπτυξης, προκειμένου να περιοριστεί η αύξηση της μέσης θερμοκρασίας του πλανήτη να είναι σαφώς μικρότερη από 2,0 βαθμούς κελσίου.

Τον Δεκέμβριο του 2020, το UNEP FI δημοσίευσε έκθεση που συνοψίζει τη συλλογική πρόοδο που έχουν σημειώσει οι τράπεζες που συμμετέχουν στο CCCA και παρέθεσε μία επισκόπηση των μέτρων που έλαβαν τους πρώτους δώδεκα (12) μήνες για να επιτύχουν τη δέσμευσή τους για μείωση των άμεσων και έμμεσων εκπομπών CO₂.



Ένταξης των κλιματικών και των περιβαλλοντικών κινδύνων στις εποπτικές απαιτήσεις

Μετά τη δημοσίευση του οδηγού της ΕΚΤ για τους κινδύνους που σχετίζονται με το κλίμα και το περιβάλλον, «Οδηγός όσον αφορά τους κλιματικούς και περιβαλλοντικούς κινδύνους-Εποπτικές προσδοκίες σχετικά με τη διαχείριση και τη δημοσιοποίηση σχετικών κινδύνων», το Νοέμβριο του 2020, ο οποίος βασίζεται στις συστάσεις του TCFD, ο Όμιλος Πειραιώς προχώρησε σε αυτοαξιολόγηση στις αρχές του 2021 σχετικά με την εναρμόνισή του με τις 13 προσδοκίες του οδηγού της ΕΚΤ. Η αυτοαξιολόγηση υποβλήθηκε στην ΕΚΤ τον Φεβρουάριο του 2021, ενώ τον Μάιο του 2021 ο Όμιλος υπέβαλε στην ΕΚΤ το προτεινόμενο σχέδιο πλήρους εναρμόνισης (roadmap) με τις προσδοκίες της έως το 2023.

Το roadmap είναι δυναμικό και δύναται να αναθεωρείται και να προσαρμόζεται με βάση τις εξελίξεις της αγοράς και τις εκάστοτε εποπτικές προσδοκίες. Ο Όμιλος προκειμένου να προχωρήσει στην υλοποίηση του roadmap σύστησε το Project Proteus. Το συγκεκριμένο project επιβλέπεται από την Climate-Related & Environmental Risks Steering Committee (Project Proteus SteerCo). Η Επιτροπή είναι υπεύθυνη για την εφαρμογή της στρατηγικής που αναφέρεται στο roadmap και επιβλέπει την Ομάδα Διαχείρισης Έργου (PMO) που συντονίζει οκτώ ομάδες εργασίας (workstreams). Τόσο η Project Proteus SteerCo, όσο και οι 8 ομάδες εργασίας απαρτίζονται από στελέχη που εκπροσωπούν όλες τις λειτουργίες του Οργανισμού και στις τρεις γραμμές άμυνας (3 LoD). Το PMO απαρτίζεται από στελέχη της Διαχείρισης Κινδύνου Ομίλου, του Regulatory & Resolution Affairs και του Group Planning, IR & ESG. Αναπόσπαστο τμήμα του Project Proteus αποτελεί η προετοιμασία για τη συμμετοχή στο πρώτο Climate Stress Test το 2022, σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ΕΚΤ. Ο Όμιλος στηριζόμενος στη μακροχρόνια εμπειρία διαχείρισης του περιβαλλοντικού κινδύνου του επιχειρηματικού χαρτοφυλακίου του μέσω του ESMS και τον υπολογισμό του κλιματικού κινδύνου των επιχειρηματικών πιστούχων του μέσω του Climabiz, αποσκοπεί σταδιακά στην πλήρη ένταξη των κινδύνων αυτών στη συνολική διαχείριση κινδύνων, στα συστήματα και στις διαδικασίες διαχείρισης κινδύνου του Ομίλου, καθώς και στις επιχειρηματικές του αποφάσεις.

Συστάσεις TCFD

Οι «Συστάσεις TCFD» παρουσιάστηκαν το 2017 από την ομάδα εργασίας του Συμβουλίου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας, για τη βελτίωση και την αύξηση της δημοσίευσης χρηματοοικονομικών πληροφοριών σχετικά με τη διαχείριση της κλιματικής αλλαγής, δομημένες γύρω από τέσσερις πυλώνες: Διακυβέρνηση - Στρατηγική - Διαχείριση Κινδύνων - Μετρήσεις και Στόχοι.

Ο Όμιλος δημοσίευσε το 2021 τη δεύτερη και λεπτομερέστερη TCFD έκθεσή του, ακολουθώντας τις οδηγίες που εξέδωσε το UNEP FI «TCFD Playbook», έχοντας ως στόχο την πλήρη και διαφανή ενημέρωση των ενδιαφερομένων μερών του.⁵

Στην έκθεση, ο Όμιλος αναφέρει το σύστημα διακυβέρνησης της κλιματικής αλλαγής εντός του οργανισμού, στο οποίο ηγείται ο Διευθύνων Σύμβουλος, τους κλιματικούς κινδύνους αλλά και τις επιχειρηματικές ευκαιρίες που έχει αναγνωρίσει και την οικονομική τους επίπτωση στον οργανισμό. Παραθέτει αναλυτικά τη στρατηγική του για την κλιματική αλλαγή και τις διαδικασίες διαχείρισης των κλιματικών κινδύνων και τέλος παρουσιάζει τους σχετικούς δείκτες επίδοσης που παρακολουθεί διαχρονικά και συστηματικά.

⁵ Βλ. τη δεύτερη έκθεση της Τράπεζας σύμφωνα με τις Συστάσεις TCFD: https://www.piraeusholdings.gr/~media/Com/2021/Files/corporate-responsibility/environment/20211130_TCFD_Piraeus_Group_%CE%95%CE%9D_FINAL.pdf



Γνωστοποιήσεις σύμφωνα με το άρθρο 8 του κανονισμού Ταξινόμιας

Το 2020, το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο ενέκρινε τον Κανονισμό Ταξινόμιας (EU) 2021/2178 (The Disclosures Delegated Act), ο οποίος εισάγει ένα πλαίσιο-σύστημα ταξινόμησης σε όλη την ΕΕ που επιτρέπει στους επενδυτές και τις επιχειρήσεις να προσδιορίζουν κατά πόσο ορισμένες οικονομικές δραστηριότητες είναι περιβαλλοντικά βιώσιμες. Στις 6 Ιουλίου 2021, η Ευρωπαϊκή Επιτροπή εξέδωσε τον Κατ' Εξουσιοδότηση Κανονισμό ΕΕ 2021/2178 που συμπληρώνει το άρθρο 8 του Κανονισμού Ταξινόμιας (ΕΕ) 2020/852 («Κατ' Εξουσιοδότηση Πράξη Γνωστοποιήσεων» - «The Disclosures Delegated Act»), ο οποίος προσδιορίζει το περιεχόμενο, τη μεθοδολογία και την παρουσίαση των πληροφοριών που πρέπει να γνωστοποιούνται από τις χρηματοπιστωτικές και μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις, όσον αφορά το ποσοστό των οικονομικών δραστηριοτήτων τους, των επενδύσεων και των χρηματοδοτήσεων τους οι οποίες είναι περιβαλλοντικά βιώσιμες.

Ο κυριότερος βασικός δείκτης ευθυγράμμισης είναι ο δείκτης πράσινων στοιχείων ενεργητικού (Green Asset Ratio - GAR), τον οποίο οι επιχειρήσεις θα πρέπει να γνωστοποιούν από το 2024 και έπειτα. Για τα πιστωτικά ιδρύματα, ο δείκτης GAR, ορίζεται ως το ποσοστό των ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια δραστηριοτήτων τους σε σύγκριση με το σύνολο των στοιχείων του ενεργητικού τους. Ο GAR θα πρέπει να υπολογίζεται με βάση τα ανοίγματα επί του ισολογισμού (σύνολο καλυμμένων περιουσιακών στοιχείων) σύμφωνα με το πεδίο εφαρμογής της εποπτικής ενοποίησης για τα είδη των στοιχείων ενεργητικού και τα λογιστικά χαρτοφυλάκια που ορίζονται στην Κατ' Εξουσιοδότηση Πράξη Γνωστοποιήσεων. Τα πιστωτικά ιδρύματα υποχρεούνται να γνωστοποιούν τον συνολικό GAR για τα καλυμμένα στοιχεία ενεργητικού εντός ισολογισμού, την ανάλυση ανά περιβαλλοντικό στόχο και ανά είδος αντισυμβαλλομένου και το υποσύνολο των μεταβατικών και των ευνοϊκών δραστηριοτήτων.

Οι υποχρεώσεις γνωστοποίησης για τα οικονομικά έτη 2021 και 2022 περιορίζονται στο ποσοστό επιλεξιμότητας έναντι της Ταξινόμιας και στους σχετικούς δείκτες. Πέραν της αρχικής φάσης, το επόμενο βήμα στη διαδικασία γνωστοποιήσεων αφορά στην ευθυγράμμιση έναντι της Ταξινόμιας, η οποία θα αρχίζει να εφαρμόζεται για το έτος 2023. Αυτή η σταδιακή προσέγγιση κρίνεται αναγκαία δεδομένης της εξάρτησης σε πληροφόρηση που είναι δημοσιευμένη από τους αντισυμβαλλόμενους.

Για τα έτη 2021 έως 2023, ο Όμιλος θα δημοσιεύει την ακόλουθη πληροφόρηση σε ενοποιημένο επίπεδο :

- 1) το ποσοστό, επί του συνόλου των στοιχείων ενεργητικού του, των ανοιγμάτων έναντι μη επιλέξιμων και επιλέξιμων για την Ταξινόμια οικονομικών δραστηριοτήτων,
- 2) το ποσοστό, επί του συνόλου των στοιχείων ενεργητικού του, των ανοιγμάτων έναντι κεντρικών κυβερνήσεων, κεντρικών τραπεζών και υπερεθνικών εκδοτών και τα παράγωγα,
- 3) το ποσοστό, επί του συνόλου των στοιχείων ενεργητικού του, των ανοιγμάτων έναντι επιχειρήσεων που δεν υποχρεούνται να δημοσιεύουν μη χρηματοοικονομικές πληροφορίες σύμφωνα με τα άρθρα 19α και 29α της Οδηγίας 2013/34/ΕΕ,
- 4) την αναλογία του εμπορικού τους χαρτοφυλακίου και των διατραπεζικών δανείων σε πρώτη ζήτηση στο σύνολο του ενεργητικού τους,
- 5) τα ποιοτικά στοιχεία που αναφέρονται στο παράρτημα XI της Πράξης.



| Ποσοστό επιλέξιμων και μη επιλέξιμων έναντι της Ταξινόμιας δραστηριοτήτων ως ποσοστό επί του συνόλου του ενεργητικού του Ομίλου (%) | 31/12/2021 |
|---|---------------|
| 1. Ανοίγματα έναντι επιλέξιμων για την ταξινόμια οικονομικών δραστηριοτήτων | 22% |
| 2. Ανοίγματα έναντι μη επιλέξιμων για την ταξινόμια οικονομικών δραστηριοτήτων | 16% |
| 3. Ανοίγματα έναντι κεντρικών κυβερνήσεων, κεντρικών τραπεζών και υπερεθνικών εκδοτών | 17% |
| 4. Ανοίγματα έναντι παραγώγων | 1% |
| 5. Ανοίγματα έναντι επιχειρήσεων που δεν υποχρεούνται να δημοσιεύουν μη χρηματοοικονομικές πληροφορίες | 12% |
| 6. Χαρτοφυλάκιο συναλλαγών | 1% |
| 7. Διατραπεζικά δάνεια σε πρώτη ζήτηση | 19% |
| Σύνολο στοιχείων ενεργητικού Ομίλου (σε €δισ.) | € 79,8 |

Όσον αφορά στις πληροφορίες για την υποστήριξη των ποσοτικών δεικτών, θα πρέπει να σημειωθεί ότι για τον υπολογισμό των ανωτέρω ποσοστών, έγιναν συγκεκριμένες παραδοχές και εκτιμήσεις στον προσδιορισμό των αριθμητών, ενώ λήφθηκαν υπόψιν διαθέσιμοι περιορισμοί. Οι εκτιμήσεις έγιναν καταβάλλοντας την μέγιστη δυνατή προσπάθεια (best effort basis) για τον προσδιορισμό του ποσοστού έναντι επιλέξιμων δραστηριοτήτων, ενσωματώνοντας τις απαιτήσεις της Κατ' Εξουσιοδότηση Πράξης Γνωστοποιήσεων και λαμβάνοντας υπόψιν τις ερωτήσεις που η Ευρωπαϊκή Επιτροπή δημοσίευσε στις 20 Δεκεμβρίου 2021 και 2 Φεβρουαρίου 2022 αντίστοιχα, με σκοπό την κάλυψη του συνόλου του ενεργητικού και των δραστηριοτήτων του Ομίλου που απεικονίζονται στον ως άνω πίνακα.

Με σκοπό να αντικατοπτρίζει τη φύση και τους στόχους της Ταξινόμιας, ο Όμιλος, για τον υπολογισμό του ποσοστού επιλέξιμων δραστηριοτήτων, βασίστηκε στους κωδικούς οικονομικής δραστηριότητας (NACE codes) που καλύπτουν στο παρόν στάδιο τα κριτήρια μετριασμού της κλιματικής αλλαγής ή προσαρμογής στην κλιματική αλλαγή όπως δημοσιεύτηκαν από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή. Αυτή η πληροφόρηση είναι διαθέσιμη για το επιχειρηματικό δανειακό χαρτοφυλάκιο του Ομίλου, ωστόσο δεν υπήρξε διαθέσιμη και αξιόπιστη πληροφόρηση αναφορικά με τις επιλέξιμες δραστηριότητες των αντισυμβαλλομένων τη στιγμή δημοσίευσης της παρούσας έκθεσης. Οι χρηματοδοτικές δραστηριότητες που δεν αντιστοιχήθηκαν με κάποιο κωδικό οικονομικής δραστηριότητας συμπεριλήφθηκαν μόνο στον αριθμητή για τον υπολογισμό του ποσοστού. Το ίδιο ισχύει και για το επενδυτικό χαρτοφυλάκιο, καθώς δεν υπήρχε διαθέσιμη πληροφόρηση για τη δραστηριότητα/κωδικό δραστηριότητας των αντισυμβαλλομένων.

Για τον υπολογισμό του δείκτη [5], χρειάστηκε να γίνει η παραδοχή ότι όλες οι μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις που ανήκουν στο επιχειρηματικό χαρτοφυλάκιο και είναι μεσαίες και μικρές επιχειρήσεις, δεν υποχρεούνται σε δημοσίευση μη χρηματοοικονομικών πληροφοριών.

Ο Όμιλος δεσμεύεται για τη διαρκή βελτίωση των διαδικασιών του και των διαθέσιμων δεδομένων και εκτιμήσεων προκειμένου να μπορέσει να ανταποκριθεί σε μεγαλύτερο βαθμό στις απαιτήσεις δημοσιεύσεων σύμφωνα με την Ευρωπαϊκή Ταξινόμια.



Επιπλέον, ο Όμιλος αναλαμβάνει δράσεις για να ενισχύσει το επιλέξιμο τμήμα του χαρτοφυλακίου του. Οι νέες εκταμιεύσεις για έργα Ανανεώσιμων Πηγών Ενέργειας (ΑΠΕ) ξεπέρασαν τα € 300 εκατ. το 2021. Το συνολικό άνοιγμα σε ΑΠΕ έφθασε τα € 2 δισ. και τους 38.000 πελάτες. Το συγκεκριμένο δανειακό χαρτοφυλάκιο θα αναπτυχθεί περαιτέρω καθώς ο Όμιλος έχει αντλήσει € 500 εκατ. από την πρώτη έκδοση πράσινου Ομολόγου τα οποία και θα διατεθούν σε επιλέξιμα πράσινα έργα, σύμφωνα με το πλαίσιο έκδοσης πράσινων ομολόγων του Ομίλου (Green Bond Framework).

Παράλληλα, τα δάνεια με κριτήρια αειφορίας («Sustainability Linked Loans») έχουν γίνει δεκτά από τις ελληνικές επιχειρήσεις, με την υπογραφή 10 νέων επιχειρηματικών πιστοδοτήσεων με μεγάλες και μεσαίες επιχειρήσεις, με το ύψος των χρηματοδοτήσεων να ξεπερνά τα € 200 εκατ. Συνολικά, από την δημιουργία τους τον Ιούνιο του 2020, το χαρτοφυλάκιο των χρηματοδοτήσεων με κριτήρια και ρήτρες βιωσιμότητας συνίσταται σε 16 επιχειρηματικές συμφωνίες με μεγάλες και μεσαίες επιχειρήσεις και ανέρχεται σε χρηματοδοτήσεις ύψους € 345 εκατ.

Η Πειραιώς ΑΕΔΑΚ, ο κλάδος διαχείρισης περιουσιακών στοιχείων της Τράπεζας Πειραιώς, είναι μέλος της παγκόσμιας πρωτοβουλίας «Αρχές Υπεύθυνων Επενδύσεων» (Principles of Responsible Investments, PRI) εδώ και πάνω από 3 χρόνια. Έχει δε, ενσωματώσει στη στρατηγική της, την εφαρμογή των αρχών υπεύθυνων επενδύσεων. Είναι η εταιρεία που δημιουργήσε το πρώτο Αμοιβαίο Κεφάλαιο στην ελληνική αγορά, το οποίο επενδύει σε εταιρείες που πληρούν τα κριτήρια για το Περιβάλλον, την Κοινωνία και την Εταιρική Διακυβέρνηση (ESG criteria). Ο Όμιλος έχει διαθέσει στην αγορά 4 ESG Αμοιβαία Κεφάλαια, συνολικού ύψους € 333 εκατ., τα οποία ευθυγραμμίζονται με τον Κανονισμό Χρηματοοικονομικών Γνωστοποιήσεων Αειφορίας (Sustainable Finance Disclosure Regulation, SFDR), τα οποία αξιολογούνται σε υψηλή κλίμακα στην ελληνική αγορά Αμοιβαίων Κεφαλαίων με κριτήρια ESG στα τέλη Δεκεμβρίου 2021.

Τέλος, στη Λιανική Τραπεζική, η ατζέντα με κριτήρια ESG περιλαμβάνει πρωτοβουλίες τόσο στο δανειακό όσο και στο επενδυτικό χαρτοφυλάκιο. Η Τράπεζα Πειραιώς έχει υποστηρίξει πάνω από τριάντα χιλιάδες νοικοκυριά μέσω του προγράμματος «Εξοικονομώ κατ' οίκον» στην προσπάθεια αναβάθμισης των κτηρίων στην ελληνική αγορά και της βελτίωσης της περιβαλλοντικής επίδοσης των κατοικιών, μειώνοντας το ενεργειακό τους κόστος. Το 2021 η Τράπεζα Πειραιώς κατείχε το 32% της αγοράς στις υποβληθείσες αιτήσεις και ενέκρινε 4,4 χιλιάδες αιτήσεις προσεγγίζοντας τα € 27 εκατ. εγκεκριμένο ποσό. Επίσης, η Τράπεζα προσφέρει μια πλήρη σειρά χρηματοδοτικών λύσεων που καλύπτουν τις ανάγκες πράσινης χρηματοδότησης των μικρών επιχειρήσεων όπως π.χ. χρηματοδότηση της εγκατάστασης και αναβάθμισης φωτοβολταϊκών σταθμών, αυτοπαραγωγής (net metering), καθώς και την ενεργειακή αναβάθμιση της απόδοσης των επιχειρήσεων, την αγορά ηλεκτρικών ή υβριδικών οχημάτων κλπ. Αυτό το χαρτοφυλάκιο ξεπερνάει τους 400 λογαριασμούς με τα συνολικά δανειακά υπόλοιπα να προσεγγίζουν τα € 60 εκατ.

Ο Όμιλος επιδιώκει να ευθυγραμμίσει τους στόχους του με την Ταξινόμια της Ευρωπαϊκής Ένωσης. Η έμπρακτη δέσμευση του Ομίλου για βιώσιμες χρηματοδοτήσεις είναι να υποστηρίξει την μετάβαση των πελατών του και να λάβει υπόψη τα πρότυπα και τις ενισχύσεις της Ταξινόμιας.

Μονάδα Πολιτιστικών και Κοινωνικών Δράσεων Ομίλου

Η Μονάδα Πολιτιστικών και Κοινωνικών Δράσεων συστάθηκε το 2020, στο πλαίσιο της στρατηγικής εταιρικής υπευθυνότητας σύμφωνα με την οποία λειτουργεί ο Όμιλος, και στους σκοπούς της περιλαμβάνεται η πραγματοποίηση δράσεων και πρωτοβουλιών για την Κοινωνία και τον Πολιτισμό.

Κοινωνία - Ευθυγράμμιση των δράσεων του Ομίλου με τα καίρια κοινωνικά ζητήματα και ενδυνάμωση των σχέσεών του με την κοινωνία.



Πολιτισμός - Ανάπτυξη της δημιουργικής οικονομίας, προαγωγή του πολιτισμού, υποστήριξη της ιστορικής γνώσης και της πνευματικής δημιουργίας, διαφύλαξη και ανάδειξη της ελληνικής πολιτιστικής κληρονομιάς.

Σε αυτό το πλαίσιο, η Μονάδα σχεδίασε και πραγματοποίησε τις παρακάτω δράσεις και πρωτοβουλίες:

Διεθνείς Πρωτοβουλίες

- Women's Empowerment Principles - UN Global Compact - UN Women

Η Τράπεζα Πειραιώς είναι η μόνη τράπεζα στην Ελλάδα, της οποίας ο Διευθύνων Σύμβουλος, κ. Χρήστου Μεγάλου, υπέγραψε τις Αρχές Ενδυνάμωσης των Γυναικών των Ηνωμένων Εθνών, δεσμευόμενη για δράσεις υποστήριξης των γυναικών στο εργασιακό περιβάλλον, την αγορά και την κοινωνία.

- Bloomberg 2022 Δείκτης Ισότητας των Φύλων

Η υποβολή στοιχείων σχετικά με την ισότητα των φύλων έλαβε χώρα για πρώτη φορά, καθώς και η ένταξη της Πειραιώς Financial Holdings στον Δείκτη, σε σύνολο 418 εταιρειών παγκοσμίως. Ο Δείκτης Ισότητας των Φύλων καταγράφει τις επιδόσεις των εταιρειών που έχουν δεσμευτεί στη διαφάνεια των στοιχείων που παρέχουν και την πολιτική τους σε θέματα ισότητας των φύλων.

Δράσεις εταιρικής υπευθυνότητας για την προώθηση της Ισότητας των Φύλων στην κοινωνία

- Women Founders and Makers - Το πρόγραμμα σχεδιάστηκε και απευθύνεται σε γυναίκες που διατηρούν επιχειρήσεις ή σκοπεύουν να ιδρύσουν νέες, με σκοπό την απόκτηση των απαραίτητων δεξιοτήτων για την ανάπτυξη και εξέλιξη των επιχειρήσεων τους (εργαστήρια ενδυνάμωσης, επιχειρηματικές δεξιότητες, ψηφιακές δεξιότητες).

- Women Back to Work - Το πρόγραμμα σχεδιάστηκε με σκοπό την ανάπτυξη των απαραίτητων δεξιοτήτων για τις γυναίκες που βρίσκονται σε διακοπή καριέρας και επιθυμούν να ενταχθούν στην αγορά εργασίας (πχ δημιουργία βιογραφικού, εισαγωγικού σημειώματος, προετοιμασία συνέντευξης, αναλυτική σκέψη, επίλυση προβλημάτων, κ.λπ.).

- Profession has no Gender - Πρόγραμμα που σχεδιάστηκε με σκοπό οι μαθητές δημόσιων σχολείων δευτεροβάθμιας εκπαίδευσης, σε όλη την ελληνική επικράτεια, να έχουν εποικοδομητικές συζητήσεις με επιτυχημένους επαγγελματίες. Οι συζητήσεις αυτές θα κατατείνουν στην εξάλειψη των στερεοτύπων σχετικά με το φύλο και το επάγγελμα.

Δράσεις υποστήριξης των μαθητών δημόσιων σχολείων στις πυρόπληκτες περιοχές της Βόρειας Εύβοιας

Ο Όμιλος ενισχύει τους μαθητές των δημόσιων σχολείων στις περιοχές της Βόρειας Εύβοιας, που επλήγησαν από τις καταστροφικές πυρκαγιές τον Αύγουστο του 2021. Προκειμένου να συνδράμει στην αποκατάσταση της καθημερινότητάς τους ανακοίνωσε και υλοποιεί τις παρακάτω δράσεις:

- Δωρεά 25 διαδραστικών πινάκων (interactive boards) σε όλα τα σχολεία πρωτοβάθμιας εκπαίδευσης των Δήμων Ιστιαίας-Αιδηψού και Μαντουδίου-Λίμνης-Αγ. Άννας - Β. Εύβοια
- Δωρεά 269 tablets σύγχρονων προδιαγραφών για ατομική χρήση από κάθε μαθητή, σε όλα τα σχολεία δευτεροβάθμιας εκπαίδευσης των περιοχών Λίμνη, Γούβες και Αγ. Άννα - Βόρεια Εύβοια.
- Χορήγηση υποτροφιών για τα έξοδα φοίτησης στους 34 μαθητές των περιοχών Γούβες, Αγ. Άννα, Λίμνη που πέτυχαν στην εισαγωγή τους σε ΑΕΙ στις Πανελλαδικές Εξετάσεις του 2021.



Πρόγραμμα Επετειακών Δράσεων για τον εορτασμό των 200 ετών από την Επανάσταση του 1821

Ο Όμιλος Πειραιώς, σεβόμενος τον θεσμικό του ρόλο και την κοινωνική ευθύνη που απορρέει από αυτόν, συμμετέχει στον εορτασμό της Επετείου των 200 ετών από την «εθνική παλιγγενεσία» του 1821.

Σε αυτό το πλαίσιο, σχεδίασε το 2019 και υλοποίησε μέσα στο 2021 ένα Πρόγραμμα Επετειακών Δράσεων, οι οποίες αφορούν στην επιστημονική έρευνα, τον πολιτισμό, τις τέχνες, τα γράμματα και περιλαμβάνουν:

- εννέα επετειακές εκδόσεις
- τρεις κύκλους ημερίδων-ομιλιών
- εννέα podcasts
- πέντε περιοδεύουσες εκθέσεις
- τέσσερις καλλιτεχνικές παραγωγές
- τέσσερα διαδραστικά συστήματα παρουσίασης του Εθνικού Ύμνου και των Ελλήνων Αγωνιστών του 1821

Οι δράσεις αυτές σχεδιάστηκαν και υλοποιήθηκαν σε συνεργασία με το Εθνικό και Καποδιστριακό Πανεπιστήμιο Αθηνών, το Εθνικό Ιστορικό Μουσείο, τα Γενικά Αρχεία του Κράτους, το Ίδρυμα Τεχνολογίας και Έρευνας, την Εθνική Λυρική Σκηνή, το Ίδρυμα Τάκης Σινόπουλος – Σπουδαστήριο Νεοελληνικής Ποίησης, το Ίδρυμα Τηνιακού Πολιτισμού, τη Θεατρική Ομάδα Αστροναύτες, το StudioBauhaus και έγκριτους επιστήμονες και ακαδημαϊκούς.

Στο πλαίσιο του εθνικού εορτασμού της Επετείου, η Τράπεζα Πειραιώς υπέγραψε Μνημόνιο Συνεργασίας με τη Γενική Γραμματεία Απόδημου Ελληνισμού & Δημόσιας Διπλωματίας του Υπουργείου Εξωτερικών και το σύνολο των δράσεων «έφτασε» σε όλες τις εστίες του απόδημου ελληνισμού ανά τον κόσμο.

Δίκτυο Μουσείων του Πολιτιστικού Ιδρύματος Ομίλου Πειραιώς Financial Holdings - Πυλώνες ανάπτυξης για τις περιοχές της Ελλάδας

Το Πολιτιστικό Ίδρυμα του Ομίλου (ΠΙΟΠ) έχει δημιουργήσει και διαχειρίζεται ένα δίκτυο εννέα θεματικών μουσείων σε διάφορες περιοχές της Ελλάδας, συμβάλλοντας στην οικονομική ανάπτυξη και ευημερία της χώρας μέσω της δυναμικής ανάπτυξης του πολιτισμού και της δημιουργίας σχέσεων εμπιστοσύνης σε τοπικό επίπεδο.

Τα Μουσεία του Ιδρύματος είναι "μουσεία χωρίς τοίχους", αρμονικά ενσωματωμένα στις τοπικές κοινωνίες, λειτουργώντας ως ζωντανά κέντρα πολιτιστικής και οικονομικής ανάπτυξης. Σύμφωνα με μελέτη που διεξήχθη από το IOBE το 2019 για τον οικονομικό και κοινωνικό αντίκτυπο της λειτουργίας των Μουσείων του ΠΙΟΠ σε τοπικό επίπεδο και βάσει συντηρητικής εκτίμησης, υπολογίστηκε αύξηση των τουριστικών δαπανών στις αντίστοιχες περιοχές της χώρας κατά € 11,8 εκατ. και του ΑΕΠ της χώρας κατά € 23 εκατ. Τα μεγέθη αυτά είναι ευθέως ανάλογα με τον αριθμό επισκεπτών των Μουσείων.

Οι συνθήκες που διαμορφώθηκαν λόγω της πανδημίας Covid-19 το 2021 επηρέασαν σημαντικά τη λειτουργία των Μουσείων του ΠΙΟΠ. Ακολουθώντας τις οδηγίες του Υπουργείου Πολιτισμού και Αθλητισμού, τα Μουσεία του Δικτύου ΠΙΟΠ δεν δέχονταν επισκέπτες για ένα διάστημα σχεδόν πέντε μηνών το 2021. Για τον λόγο αυτό, το ΠΙΟΠ αναπροσάρμοσε τη στρατηγική του διοχετεύοντας ένα μεγάλο μέρος των πόρων του στον σχεδιασμό και την υλοποίηση ψηφιακών και διαδικτυακών δράσεων, ενώ ταυτόχρονα οργάνωσε μία σειρά δράσεων με φυσική παρουσία, όταν αυτό επιτράπη και πάντα σύμφωνα με τα υγειονομικά πρωτόκολλα. Το 2022 αναμένεται σταδιακή αύξηση των δραστηριοτήτων με φυσική παρουσία στα Μουσεία, δημιουργώντας τις προϋποθέσεις για «επιστροφή» στα ποσοτικά δεδομένα των ετών προ Covid-19.



Συναλλαγές Συνδεδεμένων Μερών

Όσον αφορά τις συναλλαγές του Ομίλου με συνδεδεμένα μέρη, όπως μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τη διοίκηση του Ομίλου και των θυγατρικών του, αυτές δεν ήταν σημαντικές το 2021 και σχετική αναλυτική αναφορά περιλαμβάνεται στις Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις του 2021.

Διαχείριση Κινδύνων

Η Διαχείριση Κινδύνων είναι ένας τομέας ιδιαίτερου ενδιαφέροντος και εστίασης στον Όμιλο, στοχεύοντας στην αποτελεσματική και αποδοτικότερη αναγνώριση, διαχείριση και παρακολούθηση των κινδύνων. Η συνετή εφαρμογή και συνεχής ανάπτυξη του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων αποτελεί προτεραιότητα και λαμβάνεται υπόψη κατά τον σχεδιασμό της στρατηγικής και του επιχειρηματικού σχεδίου του Ομίλου.

Ο σκοπός της Διαχείρισης Κινδύνων Ομίλου (Group Risk Management, “GRM”) είναι να διασφαλίσει τη βέλτιστη χρήση των πόρων του Ομίλου, του κεφαλαίου, της φήμης και των ανθρώπων του, προς όφελος όλων των ενδιαφερόμενων μερών. Ο απώτερος στόχος είναι η επίτευξη της στοχευμένης απόδοσης των ιδίων κεφαλαίων μέσω της επιδίωξης του στρατηγικού σχεδίου του Ομίλου, ενώ διασφαλίζεται πάντοτε ότι οι τακτικές διαδικασίες/ πρωτοβουλίες συμμορφώνονται πλήρως με την καθορισμένη διάθεση ανάληψης κινδύνων.

Σε αυτό το πλαίσιο, οι βασικές κατευθυντήριες αρχές του GRM περιγράφονται παρακάτω:

- Στρατηγική διαχείριση των εποπτικών κεφαλαίων και της ρευστότητας,
- Βελτίωση των δυνατοτήτων διαχείρισης κινδύνου,
- Διαρκής ενίσχυση του πλαισίου διακυβέρνησης και ελέγχου κινδύνων,
- Εδραίωση μιας ισχυρής κουλτούρας διαχείρισης κινδύνων.

Κατά το 2021, η Διαχείριση Κινδύνου Ομίλου συνέχισε να ενισχύει το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων του Ομίλου που αλληλεπιδρά με τις διαδικασίες σχεδιασμού του Ομίλου σε ευθυγράμμιση με το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο, τις εποπτικές προσδοκίες και τις στρατηγικές κατευθυντήριες γραμμές / σχέδιο.

Όπως αντανακλάται στο σχεδιασμό και την εφαρμογή του στρατηγικού σχεδίου, είναι ύψιστης προτεραιότητας για τον Όμιλο να αναπτύξει περαιτέρω εξελιγμένες πρακτικές διαχείρισης κινδύνων και ισχυρά μοντέλα και μεθοδολογίες. Κυρίως, ο Όμιλος στοχεύει στην ενίσχυση της ορθής διακυβέρνησης και κουλτούρας κινδύνου και της ευαισθητοποίησης σε όλα τα επίπεδα.

Ενδεικτικά, οι βασικοί στρατηγικοί και λειτουργικοί στόχοι διαχείρισης κινδύνων το 2021 περιλαμβάνουν:

- Διενέργεια ασκήσεων προσομοίωσης καταστάσεων κρίσης και ανάπτυξη υποδομής διαγνωστικών εργαλείων ισολογισμού,
- Roadmap της ΕΚΤ σχετικά με τους κινδύνους που σχετίζονται με το κλίμα και το περιβάλλον,
- Αυτοματοποίηση αναφορών μεγάλων χρηματοδοτικών ανοιγμάτων,
- Οδηγίες αναφορικά με την προέλευση και την παρακολούθηση των δανείων,
- Υποβολή εποπτικής αναφοράς ΠΕΕ 175/29.07.2020,
- Βαθμονόμηση μοντέλων πιστωτικού κινδύνου βάσει του νέου ορισμού αθέτησης δανείων κατά EAT (European Banking Authority, EBA),
- Ανάπτυξη συστήματος έγκαιρης προειδοποίησης (Early warning system) για αποτελεσματική διαχείριση χαρτοφυλακίου,



- Ανάπτυξη βάσης δεδομένων (data tape) για διαγνωστικούς ελέγχους πιστωτικού κινδύνου χαρτοφυλακίου,
- Βελτιώσεις μεθοδολογιών Value at Risk (VaR),
- Νέο EBA Reporting Framework 3.0 - Ανάλυση απαιτήσεων και εφαρμογή,
- Πρωτοβουλίες για τη διαχείριση επιτοκιακού κινδύνου στο Τραπεζικό Βιβλίο (Interest Rate Risk in the Banking Book, IRRBB),
- Περαιτέρω βελτίωση του πλαισίου λειτουργικού κινδύνου.

Διαχείριση Κινδύνων | Λειτουργία και Πρωτοβουλίες

Η Μονάδα του Risk είναι υπεύθυνη για την ανάπτυξη του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων (πολιτικές, μεθοδολογίες, μοντέλα και διαδικασίες) σε σχέση με τον πιστωτικό κίνδυνο, τον κίνδυνο εξασφάλισεων, τον κίνδυνο αγοράς, ρευστότητας και τους κινδύνους που διέπουν τη διαχείριση λοιπών περιουσιακών στοιχείων (Asset Liability Management, «ALM»). Για το σκοπό αυτό, η μονάδα εφαρμόζει κατάλληλες μεθόδους, συμπεριλαμβανομένων μοντέλων, που επιτρέπουν τον εντοπισμό, τη μέτρηση και την παρακολούθηση των προαναφερθέντων κινδύνων.

Επιπλέον, η Μονάδα είναι υπεύθυνη για τον σχεδιασμό και την εφαρμογή της ILAAP του Ομίλου και ηγείται της προετοιμασίας και εκτέλεσης τακτικών ασκήσεων προσομοίωσης καταστάσεων κρίσης σχετικά με την ρευστότητα (liquidity stress tests) σε επίπεδο επιχείρησης.

Επιπρόσθετα, η μονάδα του Risk παράγει αναφορές, σχετικά με τους κινδύνους που παρακολουθεί, για την Ανώτερη Διοίκηση, για τις Επιτροπές της Διοίκησης και του Διοικητικού Συμβουλίου του Ομίλου, καθώς και για τις εποπτικές αρχές.

Κατά το 2021, το Risk ηγήθηκε / συμμετείχε σε μία σειρά στρατηγικών και λειτουργικών πρωτοβουλιών κινδύνου. Ενδεικτικά:

Πιστωτικός κίνδυνος

Η μονάδα Διαχείρισης Πιστωτικού Κινδύνου (Credit Risk) ανέπτυξε μία σειρά πρωτοβουλιών που στοχεύουν στην αξιολόγηση και την αποτελεσματική διαχείριση των σχετικών κινδύνων σύμφωνα με τη Πλαίσιο Διάθεσης Ανάληψης Κινδύνων (Risk Appetite Framework - RAF) του Ομίλου. Τέτοιες πρωτοβουλίες περιλαμβάνουν ενδεικτικά:

- Ενεργή συμμετοχή στα έργα συνθετικής τιτλοποίησης,
- Περαιτέρω ανάπτυξη του Πλαισίου Διάθεσης Ανάληψης Κινδύνων του Ομίλου (Risk Appetite Framework) μέσω νέων KRIs (Key Risk Indicators),
- Επικαιροποίηση του Πλαισίου Διαχείρισης Πιστωτικού Κινδύνου.

Περαιτέρω, αναπτύχθηκαν εργασίες και έργα από το Credit Risk για τη διευκόλυνση και την ενίσχυση πρακτικών διαχείρισης κινδύνου, όπως περιγράφονται παρακάτω ανά υπεύθυνη μονάδα:

■ Παρακολούθηση πιστωτικού κινδύνου

- Ανάληψη πρωταρχικού ρόλου στην απόκριση της Τράπεζας στους στοχευμένους εποπτικούς ελέγχους αξιολόγησης των επιπτώσεων της πανδημίας Covid 19,
- Συντονισμός του έργου πλήρους μετάβασης του Ομίλου στις κανονιστικές απαιτήσεις του νέου Ορισμού της Αθέτησης (εφεξής «Definition of Default - DoD»),
- Συνεχής επίβλεψη και υποστήριξη έργων που σχετίζονται με την παρακολούθηση του πιστωτικού κινδύνου (π.χ. «Οδηγία της EBA για την χορήγηση και παρακολούθηση νέων δανείων», «ΠΕΕ της ΤτΕ



175/29.07.2020, «Νέο Πλαίσιο μεγάλων χρηματοδοτικών ανοιγμάτων», «Ευθυγράμμιση πλαισίου UTP με το Ν.4738/20'»),

- Βελτιώσεις στην παρακολούθηση των νέων εκταμιεύσεων (ανάπτυξη υποδομής για ανοίγματα λιανικής τραπεζικής και μικρών επιχειρήσεων, αναθεώρηση cut off βαθμολογίας αίτησης δανείων αυτοκινήτου, ανάλυση vintage προϊόντων λιανικής),
- Βελτιώσεις στην παραγωγή αναφορών, με στόχο την πληρέστερη κατανόηση των μεταβολών Βασικών Δεικτών Πιστωτικού Κινδύνου από την Ανώτερη Διοίκηση.

■ Απομειώσεις

- Περαιτέρω βελτιστοποίηση της διαδικασίας εξατομικευμένου ελέγχου για απομείωση, ελαχιστοποιώντας τον απαιτούμενο χρόνο,
- Επανεκτίμηση των παραμέτρων απομείωσης, όπου κρίνεται απαραίτητο, προκειμένου να είναι κατάλληλες για το τρέχον, επηρεασμένο από την πανδημία Covid-19, περιβάλλον,
- Υλοποίηση νέων μοντέλων πιθανοτήτων αθέτησης για χαρτοφυλάκια εξειδικευμένων χρηματοδοτήσεων στο πλαίσιο της υποδομής του Δ.Π.Χ.Α. 9,
- Υλοποίηση νέου μοντέλου Εξυγίανσης για το χαρτοφυλάκιο μικρών επιχειρήσεων στο πλαίσιο του Δ.Π.Χ.Α. 9 υπολογισμού της ζημιάς σε περίπτωση αθέτησης.

■ Μοντέλα Credit Risk

- Ολιστική υλοποίηση της ενότητας πιστωτικού κινδύνου στο πλαίσιο του άσκησης 2021 EBA Stress Test,
- Διαχείριση και υποστήριξη του έργου μετάβασης στη νέα πλατφόρμα επιχειρηματικών μοντέλων, "Credit Lens",
- Ανάπτυξη τριών νέων μοντέλων πιθανοτήτων αθέτησης για χαρτοφυλάκιο ρυθμισμένων / μη ρυθμισμένων στεγαστικών δανείων,
- Ανάπτυξη πέντε νέων υποδειγμάτων επαναφοράς σε ενήμερη κατάσταση (self-cure rate models) για τους σκοπούς του Δ.Π.Χ.Α. 9,
- Σχεδιασμός μηχανισμού έγκαιρης προειδοποίησης για την πρόληψη της υποβάθμισης της πιστοδοτικής ποιότητας,
- Βελτιώσεις σε σχέση με το στοιχείο κόστους πιστωτικού κινδύνου της μεθοδολογίας Risk Based Pricing,
- Έναρξη έργου για την εισαγωγή κινδύνων ESG στην εκτίμηση των παραμέτρων πιστωτικού κινδύνου.

■ Κίνδυνος Αγοράς, Ρευστότητας και ALM

- Έναρξη του έργου αναβάθμισης Risk-Pro για IRRRB και αναφορά ρευστότητας (liquidity reporting),
- Ανάπτυξη μεθοδολογιών Credit VaR για τον ποσοτικό προσδιορισμό του κινδύνου επιδείνωσης της πιστοληπτικής αξιολόγησης στο βιβλίο ομολόγων,
- Εφαρμογή του νέου πλαισίου κεφαλαιακών απαιτήσεων, Capital Requirements Regulation, CRR 2/ CRD5 σε σχέση με LCR, Net Stable Funding Ratio (NSFR), Additional Liquidity Monitoring Metrics (ALMM) και Asset Encumbrance,
- Έναρξη έργων στο ALM, για την βελτίωση των δυνατοτήτων του λογισμικού σχετικά με τις λειτουργικότητες Σταθερού / Δυναμικού Ισολογισμού, στην αυτοματοποίηση, στην διαχείριση των συμπεριφορικών μοντέλων, που χρησιμοποιούνται στο IRRBB, και στο Murex – Var για τον Κίνδυνο Αγοράς.



- **Κίνδυνος ιδίων περιουσιακών στοιχείων και καλυμμάτων (collateral risk)**
 - Ανάπτυξη υποδομής δεδομένων για την ενοποίηση πληροφοριών ακινήτων από διάφορες βάσεις δεδομένων

Μονάδα Στρατηγικής Κινδύνου, Στρατηγικού Σχεδιασμού Ισολογισμού και Κεφαλαίων (Risk Strategy, Balance Sheet and Capital Planning) | Λειτουργία και πρωτοβουλίες

Η μονάδα **Risk Strategy, Balance Sheet and Capital Planning** υποστηρίζει την ανάπτυξη και την εφαρμογή της Στρατηγικής του Ομίλου, με στόχο την αποτελεσματική διαχείριση των κινδύνων και τη βελτιστοποίηση του ισολογισμού. Για τον σκοπό αυτό, η μονάδα είναι υπεύθυνη για την ανάπτυξη και τη διατήρηση της Στρατηγικής Κινδύνου και Κεφαλαίου, καθώς και του Πλαισίου Διάθεσης Ανάληψης Κινδύνων του Ομίλου (Risk Appetite Framework), σύμφωνα με τις οδηγίες και την καθοδήγηση της Επιτροπής Κινδύνων και του Διοικητικού Συμβουλίου.

Επίσης, η σύσταση εξειδικευμένης ομάδας, στοχεύει στην αποτελεσματική διαχείριση των Περιβαλλοντικών, Κοινωνικών και Εταιρικής Διακυβέρνησης κινδύνων.

Επιπλέον, η μονάδα είναι υπεύθυνη για τον σχεδιασμό και την εφαρμογή της Διαδικασίας Αξιολόγησης Επάρκειας Εσωτερικού Κεφαλαίου (ΔΑΕΕΚ) του Ομίλου και ηγείται της προετοιμασίας και της εκτέλεσης τακτικών ασκήσεων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων. Επιπλέον, είναι υπεύθυνη για τον συντονισμό και τη συνολική συντήρηση του Σχεδίου Ανάκαμψης του Ομίλου.

Τέλος, η μονάδα είναι υπεύθυνη για τη μέτρηση, παρακολούθηση και αναφορά των κεφαλαιακών απαιτήσεων και των δεικτών κεφαλαιακής επάρκειας του Ομίλου.

Κατά τη διάρκεια του 2021, το **Risk Strategy, Balance Sheet and Capital Planning** ανέλαβε μία σειρά στρατηγικών πρωτοβουλιών κινδύνου. Ενδεικτικά:

Στρατηγική Κινδύνων

- Υποβολή Έκθεσης Αναγνώρισης Κινδύνων του έτους 2021,
- Στρατηγική Διαχείρισης Κινδύνου και Κεφαλαίου: επικαιροποιήσεις για το έτος 2021 και υποβολή,
- Αναθεώρηση και υποβολή Πολιτικών «Αναγνώρισης Κινδύνων» και «Διάθεσης Ανάληψη Κινδύνων» (ΔΑΚ) του Ομίλου,
- Προετοιμασία και υποβολή έκθεσης “Strategic Processes Alignment”,
- Συν-διαχείριση και συντονισμός του έργου «Project Proteus», με σκοπό την ενσωμάτωση των Κλιματικών και Περιβαλλοντικών κινδύνων στη στρατηγική, τις λειτουργίες, τις διαδικασίες και το συνολικό πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων του Ομίλου,
- Συν-διαχείριση / συντονισμός της υποβολής στην ΕΚΤ της αυτοαξιολόγησης και του πλάνου του Ομίλου σχετικά με τους περιβαλλοντικούς και κλιματικούς κινδύνους,
- Προετοιμασία για τη διενέργεια άσκησης προσομοίωσης ακραίων κλιματικών καταστάσεων (ECB Climate Stress Test).

Κεφαλαιακός Σχεδιασμός και Άσκηση Προσομοίωσης Ακραίων Καταστάσεων

- Διεύθυνση / συντονισμός του έργου για την Πανευρωπαϊκή Άσκηση Προσομοίωσης Ακραίων Καταστάσεων (EU Wide Stress Test) για το 2021,



- Υλοποίηση της άσκησης ΔΑΕΕΚ 2020 και επιτυχής υποβολή στον SSM του πακέτου αναφοράς ΔΑΕΕΚ 2020,
- Ενημέρωση πλαισίου και μεθοδολογίας ΔΑΕΕΚ, με την εφαρμογή πιο προηγμένων μεθόδων μέτρησης στο πλαίσιο των αλλαγών του προφίλ κινδύνου του Ομίλου, σε συνδυασμό με την εκτέλεση της στρατηγικής μείωσης του κινδύνου του ισολογισμού (δηλ. των τιτλοποιήσεων) και της αντιμετώπισης εσωτερικά αναγνωρισμένων αναγκών και συναφών εποπτικών ευρημάτων,
- Ενημέρωση του Πλαισίου Προσομοίωσης Ακραίων Καταστάσεων (Stress Testing Framework), τόσο για εσωτερικούς όσο και για κανονιστικούς σκοπούς,
- Επιτυχής υποβολή στον SSM του πακέτου αναφοράς Σχεδίου Ανάκαμψης (Recovery Plan),
- Δημιουργία ολοκληρωμένης πλατφόρμας διαγνωστικού ελέγχου του ισολογισμού και διεξαγωγής σκήσεων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων.

Κεφαλαιακοί Υπολογισμοί και Αναφορές

- Ενίσχυση του πλαισίου ανάλυσης και αναφοράς διαχείρισης κεφαλαίων, για την ικανοποίηση της εποπτικής απαίτησης FRTB (Fundamental Review of the Trading Book), που εισήχθη κατά τον Σεπτέμβριο 2021,
- Συνεισφορά στη διαδικασία των συνθετικών τιτλοποιήσεων EPMHS I και II, προς μεγιστοποίηση του κεφαλαιακού οφέλους,
- Ενσωμάτωση στο πλαίσιο αναφορών του Ομίλου, καθώς και στο εξαμηνιαίο έγγραφο αναφορών Pillar 3 που υποβλήθηκε, των αναθεωρημένων απαιτήσεων για αναφορές Pillar 3.

Μονάδα Ελέγχου | Λειτουργία και πρωτοβουλίες

Η μονάδα Ελέγχου είναι υπεύθυνη για τον εντοπισμό, την παρακολούθηση και την αξιολόγηση όλων των τύπων κινδύνων (πιστωτικός, αγοράς, λειτουργικός, ρευστότητας κ.λπ.) που προκύπτουν από τις δραστηριότητες του Ομίλου, μέσω της ανάπτυξης, εφαρμογής και αξιολόγησης ενός επαρκούς Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου, προκειμένου να διασφαλίζει την ασφαλή και αποτελεσματική λειτουργία του Ομίλου και την επίτευξη των επιχειρηματικών του στόχων. Επίσης, η μονάδα συνεργάζεται με τους Segment Controllers για την εκπλήρωση της αποστολής της.

Κατά το 2021, η Μονάδα Ελέγχου πρωτοστάτησε σε μία σειρά στρατηγικών και λειτουργικών πρωτοβουλιών διαχείρισης κινδύνου. Ενδεικτικά:

Λειτουργικός Κίνδυνος και Έλεγχος

- Ενίσχυση της διαχείρισης των κινδύνων της Τεχνολογίας Πληροφορίας και Επικοινωνίας (Information and Communication Technology) «ICT» στη 2^η γραμμή άμυνας,
- Θέσπιση διαδικασίας "Διαχείρισης Αποδοχής Κινδύνου" (Management Acceptance Risk, MAR),
- Θέσπιση διαδικασίας αξιολόγησης και έγκρισης προϊόντος,
- Ανάπτυξη πλατφόρμας για την ενιαία διαχείριση των αδυναμιών που εντοπίζονται στο σύστημα εσωτερικού ελέγχου της Τράπεζας,
- Ενίσχυση της διαδικασίας συλλογής και ανάλυσης ζημιών λειτουργικού κινδύνου, με έμφαση στις νομικές υποθέσεις και τα περιστατικά που σχετίζονται με τον πιστωτικό κίνδυνο,
- Ενίσχυση των διαδικασιών αξιολόγησης κινδύνων και μηχανισμών ελέγχου,
- Εκκίνηση πλαισίου ενίσχυσης λειτουργικού κινδύνου σε σχέση με κλιματικούς και περιβαλλοντολογικούς κινδύνους.



Πιστωτικός Έλεγχος

Στο πλαίσιο της ενίσχυσης του Πλαισίου Ελέγχου σύμφωνα με το μοντέλο των 3 Γραμμών Άμυνας (3LoD), και την ενσωμάτωση στο Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου (Internal Control System, ICS), το Credit Control Performing & Troubled Assets προσαρμόσε τις αρμοδιότητές του ώστε να αντικατοπτρίζουν τις αποφάσεις του Δ.Σ. ως εξής:

- Τακτικές στοχευμένες σε βάθος πιστωτικές επισκοπήσεις (credit reviews) με στόχο την επαλήθευση της τήρησης της Πιστωτικής Πολιτικής και των Διαδικασιών Πιστοδοτήσεων που σχετίζονται με την ανάληψη και τη διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου, με εστίαση στο EBA status, UTP - Forbearance flag. Δεδομένης της πανδημικής κρίσης του Covid-19, οι αξιολογήσεις του Πιστωτικού Ελέγχου έδωσαν έμφαση στις επιπτώσεις της πανδημίας στην ικανότητα των δανειοληπτών να ανταποκρίνονται στις υποχρεώσεις τους και στην ταξινόμησή τους σύμφωνα με τις πολιτικές και τις ρυθμιστικές κατευθυντήριες γραμμές,
- Εισαγωγή της τεκμηρίωσης της Διαδικασίας Ελέγχου (Προδιαγραφές) ως ένα λεπτομερές έγγραφο στο οποίο περιγράφονται το πεδίο εφαρμογής, τα κριτήρια δείγματος, οι απαιτήσεις δεδομένων και τα παραδοτέα,
- Σχεδιασμός νέας ανάλυσης πιστωτικών διαδικασιών σε συνεργασία με το Risk Analytics Data Office, η οποία εξελίσσει τον εμπλουτισμό δεδομένων και τη δημιουργία υποδομής αναφοράς βάσει κινδύνου που έχει σχεδιαστεί για την αυτοματοποίηση των ελέγχων και την αναγνώριση ευρημάτων υλικού, που θα χρησιμοποιηθούν από τις λειτουργίες τόσο της 1^{ης} όσο και της 2^{ης} γραμμής άμυνας,
- Σχεδιασμός νέας μεθόδου δειγματοληψίας στρωματοποίησης βάσει κινδύνου, σε συνεργασία με το Risk Analytics Data Office,
- Ενίσχυση διαδικασίας ευρημάτων & συστάσεων του Πιστωτικού Ελέγχου, αναφορά και παρακολούθηση προόδου υλοποίησης σε συνεργασία με ICS Segment Controllers,
- Έναρξη ως νέα αρμοδιότητα της επισκόπησης των Ανώτερων Πιστωτικών Επιτροπών με στόχο την αξιολόγηση της επάρκειας των πληροφοριών που λαμβάνονται από τις επιτροπές καθώς και των αποτελεσμάτων που προκύπτουν.

Επικύρωση Μοντέλων

Η ενίσχυση του Πλαισίου Εσωτερικού Ελέγχου του Ομίλου ως λειτουργικού στόχου, οδήγησε στη στρατηγική ανάπτυξη των δραστηριοτήτων επικύρωσης υποδειγμάτων, διευρύνοντας περαιτέρω το πεδίο εφαρμογής της ώστε να καλύπτει επιπρόσθετους τομείς του Ομίλου (π.χ. κεφαλαιακή διαχείριση, διαχείριση ακίνητης περιουσίας, κ.λπ.). Επιπλέον, οι υφιστάμενες δραστηριότητες ενισχύθηκαν καλύπτοντας πρόσθετες πτυχές, με στόχο να μετριαστεί περαιτέρω ο κίνδυνος μοντέλων (model risk). Ενδεικτικά, οι δράσεις που πραγματοποιήθηκαν από τη Μονάδα Επικύρωσης Μοντέλων προς αυτήν την κατεύθυνση ήταν:

- Εμπλουτισμός και επικαιροποίηση του Πλαισίου Επικύρωσης Μοντέλων προκειμένου να αξιολογήσει επαρκώς όλους τους τύπους μοντέλων, εκτός από τα υποδείγματα πιστωτικού κινδύνου (κινδύνου αγοράς, λειτουργικού κινδύνου, επιτοκιακού κινδύνου, κ.λπ.),
- Ανάπτυξη νέας διαδικασίας παρακολούθησης (follow-up) των ευρημάτων επικύρωσης υποδειγμάτων σε συνεργασία με τους Segment και Unit Controllers των Μονάδων με σκοπό την περιοδική παρακολούθηση της προόδου των διορθωτικών ενεργειών,
- Βελτιώσεις των αναφορών επικύρωσης σχετικά με την αξιολόγηση των Δ.Π.Χ.Α. 9 Macro και Lifetime PD μοντέλων πιστωτικού κινδύνου, καθώς και των μοντέλων πιθανότητας αθέτησης της λιανικής τραπεζικής,
- Συμμετοχή στο EU-Wide Stress Test 2021 μέσω της επικύρωσης των σχετικών υποδειγμάτων και της παροχής πρόσθετων πληροφοριών αναφορικά με τις εργασίες επικύρωσης και τα αποτελέσματα, στο πλαίσιο της σχετικής ενότητας ερωτήσεων/απαντήσεων.



Analytics | Λειτουργία και πρωτοβουλίες

Η μονάδα είναι υπεύθυνη για τη διενέργεια ολιστικής ανάλυσης με σκοπό την ανταπόκριση σε προκλήσεις που προκύπτουν στο πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων. Για το σκοπό αυτό, η μονάδα χρησιμοποιεί λογιστική, χρηματοοικονομική μηχανική, τεχνογνωσία προϊόντων, έρευνα, τεχνολογία, οικονομία και δεξιότητες του κλάδου, μαζί με αποδεδειγμένες μεθοδολογίες που συμβάλλουν στη μείωση του ανεπιθύμητου κινδύνου και της επιχειρηματικής ζημιάς. Η Μονάδα συντονίζει επίσης και παρακολουθεί έργα υπό την αιγίδα της Ομάδας Διαχείρισης Κινδύνων και είναι υπεύθυνη για δεδομένα και λειτουργίες διαχείρισης κινδύνου.

Κατά το 2021, η Μονάδα έχει ηγηθεί σε μία σειρά στρατηγικών και λειτουργικών πρωτοβουλιών κινδύνου. Ενδεικτικά:

Forensics / Solutions

- Συνεχείς βελτιώσεις του ART - εργαλείου κοστολόγησης με βάση τον κίνδυνο - και η ευρύτερη εφαρμογή του σε διάφορα χαρτοφυλάκια:
 - o Έναρξη δοκιμαστικής περιόδου για την ενσωμάτωση στο ART τα χαρτοφυλάκια στεγαστικών δανείων σταθερού επιτοκίου, καταναλωτικών και δανείων μικρών επιχειρήσεων,
 - o Ενσωμάτωση του «Client Plan» στο ART για χαρτοφυλάκια δανείων μεγάλων εταιριών, project finance και ναυτιλίας. Με αυτή τη νέα λειτουργικότητα, οι Υπεύθυνοι Εξυπηρέτησης πελατών θα έχουν καλύτερη εικόνα σχετικά με την επίδραση ενός νέου δανείου στην κερδοφορία ολόκληρης της πελατειακής σχέσης με στόχο την αξιολόγηση της πελατειακής σχέσης στο σύνολό της.

Γραφείο Διαχείρισης Έργων Κινδύνων Ομίλου

- Συντονισμός της υποβολής του ετήσιου σχεδιασμού των έργων της Διαχείρισης Κινδύνων και της προτεραιοποίησής τους καθ 'όλη τη διάρκεια του έτους,
- Αξιολόγηση ad-hoc έργων και εκ νέου ιεράρχηση των συνολικών έργων της μονάδας ως μία συνεχιζόμενη διαδικασία, ώστε να ευθυγραμμίζονται τόσο με τους στρατηγικούς στόχους του Ομίλου όσο και τις ανάγκες της μονάδας,
- Συντονισμός της υποβολής του ετήσιου προϋπολογισμού της Διαχείρισης Κινδύνων και παρακολούθηση της ανάλωσης αυτού κατά τη διάρκεια του έτους.

Γραφείο Δεδομένων Κινδύνων και Λειτουργίες

- Υπεύθυνο για τη λειτουργία των συστημάτων κινδύνου και τη διαχείριση των παραμέτρων. Συντονίζει τις εργασίες συγκέντρωσης και αναφοράς δεδομένων κινδύνου (Finrep, Corep, Κόστος Κινδύνου, κανονιστικές κασέτες δεδομένων, κ.λπ.),
- Διαχείριση περιστατικών ποιότητας δεδομένων κινδύνων,
- Διαχείριση λειτουργικών συμβάντων συστημάτων κινδύνου,
- Μοντελοποίηση και σχεδιασμός δεδομένων κινδύνων. Ανάλυση δεδομένων κινδύνων και αναφορές.



Ελεγκτές Τομέων και Τμημάτων | Λειτουργία

Οι Ελεγκτές Τομέων και Τμημάτων (Segment and Unit Controllers) συνεργάζονται στενά με τις μονάδες διαχείρισης κινδύνων του Ομίλου και τον επικεφαλής της Διαχείρισης Κινδύνων (CRO), καθώς και τον Group Controller, στοχεύοντας στη βελτιστοποίηση του ICS του τομέα, εκτελώντας τις ακόλουθες δραστηριότητες σε συνεχή βάση:

- Σχεδιασμός και εφαρμογή του ετήσιου πλάνου των Ελεγκτών τομέων (Segment Controller/ SC) σύμφωνα με το Πλαίσιο Διαχείρισης Λειτουργικού Κινδύνου και του ICS,
- Συντονισμός και συμμετοχή στις συνεχείς διαδικασίες εντοπισμού και αξιολόγησης κινδύνου RCSA (Risk Control Self-Assessment), επικαιροποίηση μοντέλων διαδικασιών και αξιολόγηση της αποτελεσματικότητας των ελέγχων, διασφαλίζοντας παράλληλα την πληρότητα των δεδομένων κινδύνου,
- Παροχή παραδοτέων και ενεργή συμμετοχή σε διαδικασίες που σχετίζονται με τον έλεγχο του λειτουργικού κινδύνου, όπως η Διαδικασία Αξιολόγησης Λειτουργικού Κινδύνου (Operational Risk & Assessment Process, ORAP), η διαδικασία Fast Track Deficiencies (FTD), το Σχέδιο Επιχειρηματικής Συνέχειας (Business Continuity Plan, BCP), η ομάδα εργασίας για την ανάλυση ακραίων σεναρίων, η ταξινόμηση πληροφοριών, η προστασία δεδομένων, καθώς και άλλες κατά περίπτωση διαδικασίες που σχετίζονται με ελεγκτικούς μηχανισμούς,
- Εκτέλεση Ανάλυσης Αποκλίσεων (Gap analysis) του Πλαισίου Διαχείρισης Κινδύνων του Ομίλου (GRM framework), αξιολόγηση και παρακολούθηση της επάρκειάς του, καθώς και εστίαση σε μηχανισμούς ελέγχου και ισχυρής διακυβέρνησης,
- Παροχή υποστήριξης κατά τη διάρκεια εσωτερικών / εξωτερικών ελέγχων και περιοδικών διαδικασιών παρακολούθησης από τους ελεγκτές (δηλαδή παροχή πληροφοριών / δεδομένων που ζητούνται, συμμετοχή σε συναντήσεις και συμμετοχή στη διαδικασία συμφωνίας για διορθωτικές ενέργειες),
- Συλλογή πληροφοριών και τήρηση αρχείων του Τομέα σε σχέση με:
 - το πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνων Ομίλου (πολιτικές, μεθοδολογίες, διαδικασίες) και
 - τις ελλείψεις εσωτερικού ελέγχου (ICDs), όπως: Κίνδυνοι RCSA, Ευρήματα Εσωτερικού / Εξωτερικού Ελέγχου, Ευρήματα Επικύρωσης Μοντέλου, Κίνδυνοι FTD (ORAP), Δεδομένα Διαχείρισης Αποδοχής Κινδύνου (MAR),
- Παρακολούθηση της κατάστασης υλοποίησης του ετήσιου σχεδίου και, κυρίως, των συμφωνηθέντων σχεδίων δράσης σε σχέση με τις εντοπισμένες αδυναμίες (π.χ. RCSA, ευρήματα ελέγχου, ευρήματα επικύρωσης μοντέλου, FTDs κ.λπ.). Κλιμάκωση ζητημάτων στον CRO και τους Επικεφαλής Κινδύνων ή/και αίτημα έγκρισης από την Επιτροπή Λειτουργικού Κινδύνου (Operational Risk Committee) για καθυστερήσεις ή μη εφαρμογή διορθωτικών μέτρων (MAR),
- Υποβολή περιοδικών εκθέσεων στον CRO, τον Group Controller και τους Επικεφαλής Κινδύνων σχετικά με τις ελλείψεις εσωτερικού ελέγχου, το τρέχον πλαίσιο και την πρόοδο του σχεδίου SC (Senior Controlling).

Βασικές Επιτροπές με τη συμμετοχή του Risk Management

Επιτροπή Κινδύνων

Επιτροπή Ελέγχου

Επιτροπή Προβλέψεων

Συμβούλιο Εποπτείας και Διαχείρισης Καθυστερήσεων (ΣΕΚ)

Επιτροπή Διαχείρισης Στοιχείων Ενεργητικού – Παθητικού (ALCO)

Επιτροπή Λειτουργικού Κινδύνου



Ανώτερη Επιτροπή Πιστοδοτήσεων, Επιτροπή Recovery Credit και άλλες Επιτροπές Πιστοδοτήσεων
Επιτροπές Μακρο-οικονομικών θεμάτων
Επιτροπή Σεναρίων Αγοράς
Επιτροπή Ομολικού Επιχειρηματικού Σχεδιασμού
Επιτροπή Διαχείρισης Πελατών
Επιτροπή Εποπτείας Μοντέλων Κινδύνων (RMOC)
Επιτροπές Διαχείρισης Ακινήτων
Επιτροπή Εξυγίανσης

Προοπτικές και προκλήσεις για τον Όμιλο Πειραιώς Financial Holdings το 2022

Μετά τη βαθιά ύφεση της τάξης του 9% το 2020, το έτος 2021 χαρακτηρίστηκε από ισχυρή ανάκαμψη της ελληνικής οικονομίας, με ενίσχυση του ΑΕΠ κατά 8,3%, αν και παρέμεινε ένας βαθμός αβεβαιότητας λόγω της πανδημίας του Covid-19.

Με την αρωγή των ευρωπαϊκών αρχών, η ελληνική κυβέρνηση παρείχε ένα από τα μεγαλύτερα δημοσιονομικά πακέτα στήριξης στην Ευρωζώνη και από κοινού με τις υποστηρικτικές πολιτικές της ΕΚΤ, ο τραπεζικός τομέας θωρακίστηκε και υποστήριξε τη ροή χρηματοδότησης προς τα ελληνικά νοικοκυριά και τις επιχειρήσεις.

Για τον Όμιλο, το 2021 ήταν έτος πλήρους μετασχηματισμού, μέσω της υλοποίησης του στρατηγικού του επιχειρηματικού σχεδίου, με κεντρική επιδίωξη μονοψήφιο δείκτη MEA το 2022, διατηρώντας επαρκή αποθέματα κεφαλαίου μέσω στοχευμένων κεφαλαιακών δράσεων, παράλληλα με συντονισμένες ενέργειες ενίσχυσης της κερδοφορίας τόσο βραχυπρόθεσμα όσο και μεσοπρόθεσμα.

Ο Όμιλος έχει επιτύχει σταθερή πρόοδο σε όλους τους πυλώνες του επιχειρηματικού του σχεδίου κατά το 2021. Τέσσερις μεγάλης κλίμακας τιτλοποιήσεις MEA έχουν ολοκληρωθεί, μειώνοντας τα MEAs του Ομίλου κατά € 17,2 δισ., σε € 4,9 δισ. στα τέλη Δεκεμβρίου 2021, σε σύγκριση με € 22,5 δισ. στο τέλος Δεκεμβρίου 2020, οδηγώντας τον δείκτη MEA στο 13% από 45% αντίστοιχα. Επιπρόσθετες ενέργειες μείωσης των κινδύνων του ισολογισμού βρίσκονται σε τροχιά υλοποίησης ώστε να ολοκληρωθούν το 2022, προκειμένου να επιτευχθεί η μείωση του δείκτη MEA σε μονοψήφιο επίπεδο. Τα κεφαλαιακά αποθέματα διατηρήθηκαν με την επιτυχή ολοκλήρωση της αύξησης μετοχικού κεφαλαίου κατά € 1,4 δισ. στα τέλη Απριλίου 2021, την έκδοση € 0,6 δισ. ομολόγου Additional Tier 1 στα μέσα Ιουνίου 2021, και από κοινού με τις λουπές ενέργειες ενίσχυσης των κεφαλαίων που έχουν ήδη ολοκληρωθεί ή βρίσκονται σε εξέλιξη συνολικού ύψους € 1,0 δισ.

Η προσδοκώμενη κινητοποίηση ιδιωτικών επενδύσεων μέσω της χρηματοδότησης της Ευρωπαϊκής Ένωσης και του προγράμματος Next Generation EU, η εφαρμογή των μεταρρυθμίσεων που περιλαμβάνονται στο Εθνικό Σχέδιο Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας, η ενδεχόμενη αναθεώρηση των δημοσιονομικών κανόνων του Συμφώνου Σταθερότητας και Ανάπτυξης, η σταδιακή επαναφορά του τουρισμού στα επίπεδα προ κρίσης του Covid και οι ευνοϊκές συνθήκες ρευστότητας, αναμένεται να οδηγήσουν την ελληνική οικονομία σε βιώσιμη τροχιά ανάπτυξης το 2022 και για τα επόμενα έτη.

Για τον Όμιλο, το 2022 είναι ένα έτος αυξημένης προσπάθειας δημιουργίας αξίας και βελτιστοποίησης όλων των βασικών λειτουργικών γραμμών, με στόχο την αναπλήρωση των μειωμένων εσόδων από τόκους εξαιτίας της εξυγίανσης του ισολογισμού, μέσω εστιασμένης πιστωτικής επέκτασης σε τομείς της οικονομίας που υποστηρίζουν τη βιώσιμη ανάπτυξη και συνδέονται με το Ταμείο Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας, έχοντας ως στόχο υψηλές αποδόσεις. Επιπλέον, σκοπεύουμε να αναβαθμίσουμε την προϊοντική μας πλατφόρμα και να αναπτύξουμε περαιτέρω δραστηριότητες χαμηλής ανάλωσης κεφαλαίων, επιτυγχάνοντας επιπλέον διαφοροποίηση των εσόδων. Επίσης σκοπεύουμε να συνεχίσουμε την ψηφιοποίηση και απλοποίηση του λειτουργικού μας μοντέλου, ώστε να ενισχύσουμε την αποτελεσματικότητα και την αποδοτικότητα του.



Τέλος, ενισχύουμε την ESG ατζέντα μας με ένα δραστικό σχέδιο, πολλαπλασιάζοντας την προϊοντική μας πλατφόρμα και επεκτείνοντας τις πρακτικές μας σε θέματα ESG στον χώρο εργασίας και στην κοινωνία.

Αναφορικά με τις πιθανές προκλήσεις για την ελληνική οικονομία, οι συνεχιζόμενες επιπτώσεις της πανδημίας του κορωνοϊού, η επιμονή των πληθωριστικών πιέσεων, η αστάθεια και η αβεβαιότητα που διέπουν την εφοδιαστική αλυσίδα και οι δυσκολίες που δημιουργούν οι ευρύτερες γεωπολιτικές συνθήκες, θα μπορούσαν να αυξήσουν τους κινδύνους για όλους τους τομείς της οικονομίας, να επιτείνουν τα προβλήματα του χρέους και να οδηγήσουν σε δημιουργία νέων ΜΕΑ. Επιπλέον, αυστηροποίηση του κανονιστικού και εποπτικού πλαισίου ενδεχομένως να οδηγήσει σε αύξηση των προβλέψεων, μείωση των κεφαλαιακών αποθεμάτων, αναταξινόμηση δανείων σε «μη εξυπηρετούμενα» και σημαντική μείωση στα έσοδα μας, τα οποία θα μπορούσαν να επηρεάσουν τη χρηματοοικονομική θέση, το λειτουργικό αποτέλεσμα και την κεφαλαιακή επάρκεια του Ομίλου.

Η κρίση Ρωσίας-Ουκρανίας δημιουργεί πρόσθετους κινδύνους και αβεβαιότητα, επηρεάζοντας - μεταξύ άλλων - τις τιμές της ενέργειας και των προϊόντων του αγροτικού τομέα, με αποτέλεσμα αυξημένες πληθωριστικές πιέσεις τόσο σε ένταση όσο και σε διάρκεια, οι οποίες ξεπερνούν τις αρχικές εκτιμήσεις. Οι δευτερογενείς επιπτώσεις ενδέχεται να έχουν αρνητικό αντίκτυπο στην κατανάλωση, τον τουρισμό και την επιχειρηματική δραστηριότητα, ωστόσο οι δυσκολίες που προκύπτουν από τη γεωπολιτική αβεβαιότητα μπορούν να μετριαστούν με συντονισμένα μέτρα στήριξης σε ευρωπαϊκό επίπεδο.

Όσον αφορά στον πληθωρισμό και σε ένα περιβάλλον αυξανόμενων τιμών παγκοσμίως, η νομισματική πολιτική των κεντρικών τραπεζών γίνεται λιγότερο ευνοϊκή για την ανάπτυξη. Οι αυξήσεις των επιτοκίων είναι συνήθως ωφέλιμες για τις τράπεζες, καθώς ο θετικός αντίκτυπος από τα υψηλότερα επιτόκια γενικά υπερτερεί των αρνητικών επιπτώσεων που απορρέουν από τον πληθωρισμό και το μεγαλύτερο πιστωτικό κόστος. Ως εκ τούτου, εκτός από τη διαχείριση του ισολογισμού ώστε να επωφεληθεί της αύξησης των επιτοκίων, η διοίκηση έχει επίγνωση της σημασίας του πιστωτικού κινδύνου και θα επικεντρωθεί στη λειτουργική αποτελεσματικότητα και τον έλεγχο του κόστους ώστε να καθοδηγήσει τον Όμιλο σε αυτό το περιβάλλον και να επιτύχει τους στόχους για το 2022.

Σε σχέση με την τρέχουσα γεωπολιτική κατάσταση και τις επιχειρηματικές επιπτώσεις, οι δραστηριότητες του Ομίλου στην Ουκρανία περιλαμβάνουν ένα χρηματοπιστωτικό ίδρυμα, συγκεκριμένα την JSC Piraeus Bank ICB, και επενδύσεις σε ακίνητα που αντιπροσωπεύουν περίπου 0,2% του συνόλου των ενοποιημένων περιουσιακών στοιχείων της Πειραιώς Financial Holdings στις 31 Δεκεμβρίου 2021. Παρακολουθούμε στενά τις εξελίξεις στη χώρα, σε συνεργασία με τις ρυθμιστικές αρχές, και έχουμε καταρτίσει σχέδια έκτακτης ανάγκης για να προστατεύσουμε τους ανθρώπους μας και τους πελάτες μας.

Η σταθερή μέχρι σήμερα εκτέλεση του στρατηγικού επιχειρηματικού μας σχεδίου και οι ρεαλιστικές υποθέσεις στις οποίες βασίζεται, μας επιτρέπουν να είμαστε αισιόδοξοι για την επιτυχή ολοκλήρωση του σχεδιασμού που θα οδηγήσει τον Όμιλο να επικεντρωθεί στα βασικά του πλεονεκτήματα, να χρηματοδοτήσει την ελληνική οικονομία και να προσφέρει ελκυστικές αποδόσεις στους μετόχους του, διατηρώντας παράλληλα μια ισχυρή εταιρική κουλτούρα και συνεχίζοντας να συμβάλλει σε μια συνεκτική και χωρίς αποκλεισμούς κοινωνία.

24 Μαρτίου 2022

Εκ μέρους του Διοικητικού Συμβουλίου

Μη Εκτελεστικός Πρόεδρος του Δ.Σ.

Διευθύνων Σύμβουλος
Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.

Γεώργιος Π. Χαντζηνικολάου

Χρήστος Ι. Μεγάλου



ΔΗΛΩΣΗ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ

Η παρούσα Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης της Πειραιώς Financial Holdings A.E. αποτελεί μέρος της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου και περιέχει τις πληροφορίες που απαιτούνται βάσει των άρθρων 152 και 153 του Ν. 4548/2018 κατά την ημερομηνία αναφοράς της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2021 καθώς και των γεγονότων μεταγενέστερης περιόδου και μέχρι την ημερομηνία δημοσίευσης της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης.

Ειδικότερα, στο Κεφάλαιο I περιγράφεται το θεσμικό και κανονιστικό πλαίσιο που εφαρμόζει η Εταιρεία σε επίπεδο εταιρικής διακυβέρνησης και λειτουργίας, καθώς και τα στοιχεία του Εσωτερικού Κανονισμού Εταιρικής Διακυβέρνησης και Λειτουργίας της («ο Εσωτερικός Κανονισμός»)⁶. Το Κεφάλαιο II περιλαμβάνει την ανάλυση της σύνθεσης και τον τρόπο λειτουργίας των διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων και των επιτροπών της, συμπεριλαμβανομένων του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου (ΣΕΕ), της κανονιστικής συμμόρφωσης και της διαχείρισης κινδύνων που εφαρμόζει η Εταιρεία.

Επισκόπηση 2021

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας διασφαλίζει ότι υπάρχει κατάλληλο σύστημα διακυβέρνησης και ελέγχων και ισορροπιών, ώστε η Εταιρεία να μπορεί να υλοποιεί τα φιλόδοξα στρατηγικά της σχέδια, ενώ η διεξαγωγή των εργασιών της παραμένει, ανά πάσα στιγμή, ανθεκτική και βιώσιμη απέναντι σε ένα ταχέως μεταβαλλόμενο και γεμάτο προκλήσεις περιβάλλον.

Κατά τη διάρκεια του 2021, η Εταιρεία αφιέρωσε χρόνο στην αναθεώρηση των εσωτερικών διαδικασιών και πρακτικών της σε συνέχεια της Διάσπασης και την ιδιότητάς της ως χρηματοδοτική εταιρεία συμμετοχών, αλλά και ιδίως, υπό το φως των νέων νομοθετικών απαιτήσεων για την εταιρική διακυβέρνηση. Στο πλαίσιο αυτό, το Διοικητικό Συμβούλιο επισημοποίησε και ενίσχυσε τη δέσμευσή του στις βέλτιστες αρχές εταιρικής διακυβέρνησης, υιοθετώντας τον Ελληνικό Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης και εναρμονίζοντας αντίστοιχα τον Εσωτερικό Κανονισμό της Εταιρείας. Εισηγάγε, επίσης, τον ρόλο του Ανώτατου Ανεξάρτητου Μέλους, αναθέτοντάς του, μεταξύ άλλων, να ενεργεί ως σύνδεσμος μεταξύ του Προέδρου και των άλλων Μελών Δ.Σ.

Επιπλέον, η Ετήσια Γενική Συνέλευση των Μετόχων ενέκρινε, μετά από σχετική πρόταση του Διοικητικού Συμβουλίου κατόπιν αντίστοιχης εισήγησης της Επιτροπής Ανάδειξης Υποψηφίων Μελών Δ.Σ., τη νέα Πολιτική Καταλληλότητας Μελών Δ.Σ., ορίζοντας τα κριτήρια καταλληλότητας των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και τις σχετικές διαδικασίες.

Όσον αφορά τις αποδοχές, με στόχο την ενίσχυση της εύρωστης δομής διακυβέρνησης με σαφείς και διαφανείς διαδικασίες και την ευθυγράμμιση με τις σχετικές πρακτικές της αγοράς στον ελληνικό συστημικό τραπεζικό τομέα, η Εταιρεία υπέβαλε προς έγκριση στη Γενική Συνέλευση των Μετόχων την Πολιτική Αποζημιώσεων λόγω Αποχώρησης, η οποία ισχύει για την ανώτατη διοίκηση της Εταιρείας και τα εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου. Επίσης, η Έκτακτη Συνέλευση των Μετόχων της 7^{ης} Απριλίου 2021 εξουσιοδότησε το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας να καταρτίσει πενταετές πρόγραμμα δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών σε στελέχη και εργαζόμενους της Εταιρείας και των συνδεδεμένων με αυτήν εταιρειών, με τη μορφή δικαιώματος προαίρεσης αγοράς μετοχών (stock options), με αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με

⁶ Ο Εσωτερικός Κανονισμός της Εταιρείας είναι διαθέσιμος μέσω της ιστοσελίδας της.



την έκδοση νέων μετοχών και να καθορίσει κατά την κρίση του, με την επιφύλαξη των διατάξεων του Ν. 3864/2010, τους όρους των δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών. Η μέγιστη ονομαστική αξία όλων των μετοχών που ενδέχεται να χορηγηθούν μέσω του προγράμματος που θα καταρτίσει το Διοικητικό Συμβούλιο θα αντιστοιχεί στο 1,5% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά την ημερομηνία θέσπισης του προγράμματος από το Διοικητικό Συμβούλιο. Κατά την ημερομηνία της παρούσας Έκθεσης, το Διοικητικό Συμβούλιο δεν έχει ακόμη προχωρήσει στη θέσπιση του εν λόγω προγράμματος.

Τέλος, αφουγκραζόμενο και ανταποκρινόμενο στην αυξανόμενη σημασία των θεμάτων ESG στην παγκόσμια αλλά και στην εμποτική ατζέντα, το Διοικητικό Συμβούλιο δημιούργησε μια ειδική Επιτροπή Δεοντολογίας και Θεμάτων ESG του Διοικητικού Συμβουλίου, η οποία φιλοδοξεί να χειρισθεί αυτά τα θέματα σε επίπεδο Ομίλου.

Επικαιροποιημένες πληροφορίες σε σχέση με την εκάστοτε οργανωτική δομή, τα διοικητικά όργανα και τις Πολιτικές της Εταιρείας είναι διαθέσιμα μέσω της ιστοσελίδας της Εταιρείας.

I. ΕΦΑΡΜΟΓΗ ΘΕΣΜΙΚΩΝ ΚΑΝΟΝΩΝ ΚΑΙ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΥ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ ΚΑΙ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ

Η Εταιρεία, ως Ανώνυμη Εταιρεία εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών, παράλληλα με τις διατάξεις του εταιρικού δικαίου και το Καταστατικό της⁷, εφαρμόζει τις διατάξεις Εταιρικής Διακυβέρνησης εισηγμένων εταιρειών που περιέχονται στο Ν. 4706/2020.

Σε συμμόρφωση με τις διατάξεις του άρθ. 17 του εν λόγω νόμου, η Εταιρεία έχει υιοθετήσει με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, τον Ελληνικό Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης (ο «Κώδικας»)⁸, που εκδόθηκε τον Ιούνιο του 2021 από το Ελληνικό Συμβούλιο Εταιρικής Διακυβέρνησης.

Αν και το χρονικό διάστημα μεταξύ της δημοσίευσης του Κώδικα (Ιούνιος 2021) και της έναρξης ισχύος του (Ιούλιος 2021) ήταν πολύ περιορισμένο, η Εταιρεία συμμορφωνόταν ήδη με τη συντριπτική πλειονότητα των αρχών, των ειδικών πρακτικών και των συστάσεων που προβλέπονται από τον Κώδικα. Λαμβανομένης υπόψη της εύρυθμης λειτουργίας του Διοικητικού Συμβουλίου, της επιχειρηματικής συνέχειας, της εργατικής νομοθεσίας και των σχετικών κανονιστικών και νομοθετικών διατάξεων, η Εταιρεία έχει ήδη ξεκινήσει ενέργειες για τη διασφάλιση της συμμόρφωσης με την ειδική πρακτική 2.2.15 του Κώδικα που ορίζει ότι «η εταιρεία διασφαλίζει ότι τα κριτήρια πολυμορφίας αφορούν, εκτός από τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, τα ανώτατα στελέχη με συγκεκριμένους αντιπροσωπευτικούς στόχους ανά φύλο, καθώς και χρονοδιαγράμματα επίτευξής τους».

Η Εταιρεία και ο Όμιλός της ήδη εργάζονται εντατικά προς αυτή την κατεύθυνση, δεσμευόμενοι για την προώθηση της διαφορετικότητας και της ένταξης μέσω, μεταξύ άλλων, της αύξησης της γυναικείας εκπροσώπησης στα όργανα διακυβέρνησης (το 2021 55% των προαγωγών καλύφθηκαν από γυναίκες, ποσοστό 21% των ανώτατων διευθυντικών θέσεων και 49 % των διευθυντικών θέσεων είναι γυναίκες), της διασφάλισης της ισότητας των αμοιβών και της ενσωμάτωσης Δεικτών Μέτρησης Απόδοσης (Key performance indicator, KPI) για την παρακολούθηση της απόδοσης στην υποστήριξη της ισότητας των φύλων μέσω της ανάπτυξης πολιτικών, της εκπροσώπησης και της διαφάνειας. Το σχέδιο δράσης της Τράπεζας Πειραιώς για τη στρατηγική ESG 2021-2024 περιλαμβάνει τη θέσπιση μιας ολοκληρωμένης πολιτικής για την προώθηση της ισότητας

⁷ Το καταστατικό της Εταιρείας είναι διαθέσιμο στην ιστοσελίδα της Εταιρείας.

⁸ Ο Κώδικας είναι διαθέσιμος στον ιστότοπο του Ελληνικού Συμβουλίου Εταιρικής Διακυβέρνησης (www.esed.org.gr) και της Εταιρείας (www.piraeusholdings.gr)



των φύλων και την ενδυνάμωση των γυναικών στον χώρο εργασίας, την αγορά και την κοινωνία. Κάνοντας ένα περαιτέρω βήμα προς αυτή την κατεύθυνση, η Τράπεζα Πειραιώς υπέγραψε τον Απρίλιο του 2021 τις Αρχές Ενδυνάμωσης των Γυναικών του Οργανισμού Ηνωμένων Εθνών, αντανακλώντας έτσι τη δέσμευσή της να συμβάλλει στη δημιουργία ενός περιβάλλοντος στο οποίο οι γυναίκες ζουν και εργάζονται σε μια ασφαλή και δίκαιη κοινωνία, η οποία τις αντιμετωπίζει με αξιοπρέπεια, σεβασμό και δικαιοσύνη.

Σημειώνεται ότι η Εταιρεία, ως χρηματοδοτική εταιρεία συμμετοχών, αδειοδοτηθείσα ως τέτοια και εποπτευόμενη από την ΕΚΤ, εφαρμόζει σε ενοποιημένη βάση τις ειδικές διατάξεις του Ν. 4261/2014 και του σχετικού πλαισίου.

Περαιτέρω, η Εταιρεία έχει καταρτίσει και εφαρμόζει τον Εσωτερικό Κανονισμό της. Στον Εσωτερικό Κανονισμό, ο οποίος επικαιροποιήθηκε το 2021, ενσωματώνονται οι κανόνες που απορρέουν από το υποχρεωτικό θεσμικό πλαίσιο {ιδίως Ν. 4706/2020 για την εταιρική διακυβέρνηση, Ν. 4548/2018 περί ανωνύμων εταιρειών, τον Ν. 4261/2014 πρόσβαση στη δραστηριότητα των πιστωτικών ιδρυμάτων και προληπτική εποπτεία πιστωτικών ιδρυμάτων και επιχειρήσεων επενδύσεων (ενσωμάτωση της Οδηγίας 2013/36/ΕΕ), κατάργηση του ν. 3601/2007 και άλλες διατάξεις}.

Βασικοί στόχοι του Κανονισμού είναι:

- i) η διασφάλιση της διαφάνειας, αρτιότητας, λειτουργικότητας και αποτελεσματικότητας του υφιστάμενου συστήματος εταιρικής διακυβέρνησης και εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας,
- ii) η ενίσχυση της εμπιστοσύνης προς την Εταιρεία των ημεδαπών και αλλοδαπών επενδυτών, των μετόχων, των εργαζομένων και των πελατών της,
- iii) η διαρκής συμμόρφωση της Εταιρείας με τις νομοθετικές και κανονιστικές διατάξεις, οι οποίες ρυθμίζουν την οργάνωση και λειτουργία της, καθώς και τις δραστηριότητές της,
- iv) η διαμόρφωση πλαισίου αυτορρύθμισης της λειτουργίας της Εταιρείας με τη θέσπιση κανόνων για τη διοίκηση, τα στελέχη και το προσωπικό της, οι οποίοι λειτουργούν συμπληρωματικά προς τις διατάξεις του ισχύοντος ρυθμιστικού πλαισίου και θεσπίζονται με γνώμονα την ενίσχυση της χρηστής και υπεύθυνης διοίκησης και λειτουργίας της Εταιρείας.

Η οργανωτική δομή της Εταιρείας συμμορφώνεται με τις εκάστοτε ισχύουσες αρχές του θεσμικού πλαισίου, το οποίο διέπει τη λειτουργία των εισηγμένων εταιρειών, και είναι διαρθρωμένη κατά τέτοιο τρόπο, ώστε να ανταποκρίνεται στις ανάγκες των κύριων επιχειρησιακών τομέων στους οποίους δραστηριοποιείται. Η διασφάλιση αποτελεσματικής οργανωτικής δομής και ο σαφής καθορισμός των αρμοδιοτήτων και ορίων ευθύνης κάθε υπηρεσιακής μονάδας αποτελούν τη βάση, στην οποία στηρίζονται η λειτουργία και οι εργασίες της Εταιρείας. Ιδιαίτερη έμφαση δίδεται στο σχεδιασμό σαφούς οργανωτικής διάρθρωσης με ευκρινείς, διαφανείς και συνεπείς γραμμές ευθύνης, στη θέσπιση αποτελεσματικών και αναλυτικών διαδικασιών διεξαγωγής των εργασιών της Εταιρείας και επαρκών μηχανισμών ελέγχου αυτών, καθώς και στον εντοπισμό, διαχείριση, παρακολούθηση και αναφορά των κινδύνων, τους οποίους αναλαμβάνει ή ενδέχεται να αναλάβει η Εταιρεία στο πλαίσιο των δραστηριοτήτων της.

Η Εταιρεία ανέπτυξε ,και στοχεύει στη συνεχή αναβάθμιση, τόσο σε ατομικό όσο και σε επίπεδο Ομίλου, του ΣΕΕ, το οποίο αποτελεί σύνολο επαρκώς τεκμηριωμένων και λεπτομερώς καταγεγραμμένων ελεγκτικών μηχανισμών και διαδικασιών, ενσωματώνοντας τις βέλτιστες πρακτικές της εταιρικής διακυβέρνησης και καλύπτοντας σε συνεχή βάση κάθε δραστηριότητα και συναλλαγή της Εταιρείας, συντελώντας στην αποτελεσματική και ασφαλή λειτουργία της.



Στον Εσωτερικό Κανονισμό της Εταιρείας γίνεται αναλυτική αναφορά στις αρμοδιότητες και στη λειτουργία του Διοικητικού Συμβουλίου και Επιτροπών και λειτουργιών της Εταιρείας, και ειδικότερα της Επιτροπής Ελέγχου, της Επιτροπής Κινδύνων, της Επιτροπής Αποδοχών, της Επιτροπής Ανάδειξης Υποψηφίων Μελών Διοικητικού Συμβουλίου, της Επιτροπής Δεοντολογίας Δ.Σ. και Θεμάτων ESG, της Εκτελεστικής Επιτροπής Ομίλου και των Μονάδων Εσωτερικού Ελέγχου του Ομίλου, Διαχείρισης Κινδύνων και Κανονιστικής Συμμόρφωσης.

Επιπλέον, στο πλαίσιο της υπαγωγής της στις διατάξεις του Ν.3864/2010, εφαρμόζονται οι προβλέψεις της από 12 Απριλίου 2021 Τριμερούς Σύμβασης Πλαισίου Συνεργασίας (Tripartite Relationship Framework Agreement, «RFA») με το ΤΧΣ. Το RFA ρυθμίζει τη σχέση μεταξύ της Εταιρείας, της θυγατρικής της Τράπεζας Πειραιώς και του ΤΧΣ για θέματα που άπτονται μεταξύ άλλων:

- (α) της εταιρικής διακυβέρνησης,
- (β) των δικαιωμάτων και των υποχρεώσεων του Εκπροσώπου του ΤΧΣ στο Διοικητικό Συμβούλιο,
- (γ) της υποχρέωσης λήψης της έγκρισης του ΤΧΣ για σημαντικά θέματα, καθώς και
- (δ) της παρακολούθησης του προφίλ κινδύνου σε σχέση με την εγκεκριμένη Στρατηγική Κινδύνων και Κεφαλαίων.

II. ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΑ, ΟΡΓΑΝΩΤΙΚΑ ΚΑΙ ΕΠΟΠΤΙΚΑ ΟΡΓΑΝΑ ΚΑΙ ΕΠΙΤΡΟΠΕΣ

1. Γενική συνέλευση μετόχων

Σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4548/2018 «Περί αναμόρφωσης του δικαίου ανωνύμων εταιρειών», για τους μετόχους της Εταιρείας καθώς και για τη διαδικασία σύγκλησης και συνεδρίασης γενικής συνέλευσης αυτών ισχύουν τα ακόλουθα:

1.1. Μέτοχος

Οι μέτοχοι ασκούν τα δικαιώματά τους με τη συμμετοχή τους στη γενική συνέλευση. Οι νόμιμες αποφάσεις της γενικής συνέλευσης δεσμεύουν και τους μετόχους που απουσιάζουν ή διαφωνούν. Ως μέτοχος έναντι της Εταιρείας θεωρείται ο εγγεγραμμένος στο ηλεκτρονικό αρχείο των άυλων μετοχών της Εταιρείας του Συστήματος Άυλων Τίτλων (ΣΑΤ).

Ο νόμος 4569/2018 εισήγαγε τη δομή των συλλογικών λογαριασμών κινητών αξιών (omnibus accounts) στο μητρώο του ATHEXCSD, δηλ. λογαριασμούς που τηρούνται από διαμεσολαβητές προς όφελος των τελικών επενδυτών. Σε περίπτωση μετοχών που διατηρούνται σε συλλογικούς λογαριασμούς, η ιδιότητα του μετόχου έναντι της εταιρείας αποδεικνύεται μέσω της εγγραφής του μετόχου στα βιβλία του διαμεσολαβητή που κατέχει τον συλλογικό λογαριασμό σύμφωνα με τις νομοθετικές διατάξεις (Ν. 4548/2018, Ν. 4706/2020 και τον Κανονισμό (ΕΕ) 2018/1212) και τον Κανονισμό του Ελληνικού Κεντρικού Αποθετηρίου Τίτλων (ΕΛ.Κ.Α.Τ.).

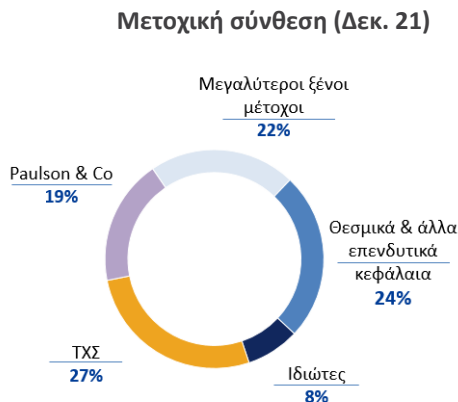
1.2. Μετοχική σύνθεση

Η μετοχική σύνθεση της Εταιρείας παρουσιάζει μεγάλη ποικιλομορφία. Ο συνολικός αριθμός των κοινών μετόχων της Εταιρείας ήταν περίπου 18.200 τον Δεκέμβριο του 2021. Το ΤΧΣ κατείχε το 27% των κοινών μετοχών σε κυκλοφορία (1.250.367.223 ονομαστικής αξίας 0,95 € έκαστη). Το υπόλοιπο 73% κατέχεται από τον ιδιωτικό τομέα: περίπου 19% από την Paulson & Co, περίπου 5% από την Helikon Investments, περίπου 41% από νομικά πρόσωπα και περίπου 8% από φυσικά



πρόσωπα. Η ισχυρή διεθνής παρουσία αποδεικνύεται από το γεγονός ότι σημαντικό μέρος των μετοχών σε διασπορά (free float) κατέχεται από ξένους θεσμικούς επενδυτές.

Η μετοχική σύνθεση της Εταιρείας (για περιγραφικούς, μη ρυθμιστικούς σκοπούς) είχε τον Δεκέμβριο του 2021 ως εξής:



1.3. Είδη γενικών συνελεύσεων

Η γενική συνέλευση συνέρχεται υποχρεωτικά στην έδρα της Εταιρείας ή στην περιφέρεια άλλου δήμου εντός του νομού της έδρας ή άλλου δήμου όμορου της έδρας ή στην περιφέρεια του δήμου, όπου βρίσκεται η έδρα του χρηματιστηρίου Αθηνών, τουλάχιστον μία φορά κάθε εταιρική χρήση, εντός της προθεσμίας που προβλέπεται στις εκάστοτε ισχύουσες διατάξεις.

Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να συγκαλεί σε έκτακτη συνεδρίαση τη γενική συνέλευση των μετόχων, όταν το κρίνει σκόπιμο ή αναγκαίο.

Περαιτέρω η γενική συνέλευση μπορεί να συγκληθεί με αίτημα της μειοψηφίας των μετόχων κατά την παρ. 1 του άρθρου 141 του ν. 4548/2018 (περισσότερες πληροφορίες στην ενότητα 1.10 παρακάτω).

Επίσης, δικαίωμα να ζητήσει τη σύγκληση γενικής συνέλευσης έχει και ο Ελεγκτής της Εταιρείας με αίτησή του προς τον Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου.

1.4. Αρμοδιότητες γενικής συνέλευσης

Η γενική συνέλευση, κατά τις διατάξεις του άρθρου 117 του ν. 4548/2018, όπως ισχύει, είναι η μόνη αρμόδια να αποφασίζει για:

- α) Τροποποιήσεις του καταστατικού. Ως τροποποιήσεις θεωρούνται και οι αυξήσεις και μειώσεις του κεφαλαίου,



- β) Εκλογή μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και Ελεγκτών,
- γ) Έγκριση της συνολικής διαχείρισης κατά το άρθρο 108 του ν. 4548/2018 και απαλλαγή των Ελεγκτών,
- δ) Έγκριση των ετήσιων και των τυχόν ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων,
- ε) Διάθεση των ετήσιων κερδών,
- στ) Έγκριση παροχής αμοιβών ή προκαταβολής αμοιβών κατά το άρθρο 109 του ν. 4548/2018,
- ζ) Έγκριση της πολιτικής αποδοχών και της έκθεσης αποδοχών, κατά τις διατάξεις των άρθρων 110 και 112 του ν. 4548/2018,
- η) Συγχώνευση, διάσπαση, μετατροπή, αναβίωση, παράταση της διάρκειας ή λύση της Εταιρείας, σύμφωνα με τα οριζόμενα στις διατάξεις των ν. 4548/2018 και ν. 4601/2019, όπως ισχύουν,
- θ) Διορισμό εκκαθαριστών.

Επισημαίνεται ότι στις διατάξεις της προηγούμενης παραγράφου δεν υπάγονται:

- α) Αυξήσεις κεφαλαίου ή πράξεις αναπροσαρμογής του κεφαλαίου που ρητά ανατίθενται από το νόμο στο Διοικητικό Συμβούλιο, καθώς και αυξήσεις που επιβάλλονται από διατάξεις άλλων νόμων,
- β) Η τροποποίηση ή η προσαρμογή διατάξεων του καταστατικού από το Διοικητικό Συμβούλιο στις περιπτώσεις που ορίζει τούτο ρητά ο νόμος,
- γ) Η εκλογή μελών Δ.Σ. σε αντικατάσταση παραιτηθέντων, αποθανόντων ή απωλεσάντων την ιδιότητά τους με οποιονδήποτε άλλο τρόπο, σε συμμόρφωση με το άρθρο 82 του ν. 4548/2018,
- δ) Η δυνατότητα διανομής προσωρινών μερισμάτων κατά τις παραγράφους 1 και 2 του άρθρου 162 του ν. 4548/2018,
- ε) Η δυνατότητα διανομής κατά την παράγραφο 3 του άρθρου 162 του ν. 4548/2018 κερδών ή προαιρετικών αποθεματικών μέσα στην τρέχουσα εταιρική χρήση με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, υποκείμενη σε δημοσίευση.

1.5. Πρόσκληση της γενικής συνέλευσης

Η πρόσκληση της γενικής συνέλευσης περιλαμβάνει τουλάχιστον τις εξής πληροφορίες:

- α) το οίκημα με ακριβή διεύθυνση,
- β) τη χρονολογία και την ώρα της συνεδρίασης,
- γ) τα θέματα της ημερήσιας διάταξης με σαφήνεια,
- δ) τους μετόχους που έχουν δικαίωμα συμμετοχής,
- ε) ακριβείς οδηγίες για τον τρόπο με τον οποίο οι μέτοχοι θα μπορέσουν να μετάσχουν στη συνέλευση και να ασκήσουν τα δικαιώματά τους αυτοπροσώπως ή δι' αντιπροσώπου ή, ενδεχομένως, και από απόσταση,
- στ) τα δικαιώματα των μετόχων των παραγράφων 2, 3, 6, 7 του άρθρου 141 του ν. 4548/2018, όπως ισχύει, με αναφορά της προθεσμίας εντός της οποίας μπορεί να ασκηθεί κάθε δικαίωμα, ή/και εναλλακτικά, την καταληκτική



ημερομηνία μέχρι την οποία μπορούν τα δικαιώματα αυτά να ασκηθούν. Επισημαίνεται ότι αναλυτικές πληροφορίες για το σύνολο των δικαιωμάτων μειοψηφίας είναι διαθέσιμες στο κεφάλαιο 2 κατωτέρω,

- ζ) τη διαδικασία για την άσκηση του δικαιώματος ψήφου μέσω αντιπροσώπου και ιδίως τα έντυπα τα οποία χρησιμοποιεί για το σκοπό αυτόν η Εταιρεία, καθώς και τα τυχόν μέσα και τις μεθόδους που προβλέπονται από το καταστατικό, σύμφωνα με την παράγραφο 5 του άρθρου 128 του νόμου 4548/2018 για να δέχεται η Εταιρεία ηλεκτρονικές κοινοποιήσεις διορισμού και ανάκλησης αντιπροσώπων,
- η) τη διαδικασία για την άσκηση του δικαιώματος ψήφου με αλληλογραφία ή με ηλεκτρονικά μέσα, εφόσον συντρέχει τέτοια περίπτωση κατά τα προβλεπόμενα στις διατάξεις των άρθρων 125 και 126 του ν. 4548/2018, όπως ισχύει,
- θ) καθορισμό της ημερομηνίας καταγραφής, κατά την παράγραφο 6 του άρθρου 124 του ν. 4548/2018, όπως ισχύει,
- ι) γνωστοποίηση του τόπου στον οποίο είναι διαθέσιμο το πλήρες κείμενο των εγγράφων και των σχεδίων αποφάσεων, που προβλέπονται στην παράγραφο 4 του άρθρου 123 του ν. 4548/2018, όπως ισχύει, καθώς και τον τρόπο με τον οποίο μπορεί να λαμβάνονται αυτά, και
- ια) διεύθυνση του διαδικτυακού τόπου της Εταιρείας, όπου είναι διαθέσιμες οι πληροφορίες των παραγράφων 3 και 4 του άρθρου 123 του Ν.4548/2018.

Με εξαίρεση τις επαναληπτικές συνελεύσεις, η πρόσκληση της Γενικής Συνέλευσης δημοσιεύεται είκοσι (20) τουλάχιστον πλήρεις ημέρες πριν από την ημέρα της συνεδρίασης:

- (α) με την καταχώρισή της στη Μερίδα της Εταιρείας στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.), καθώς και
- (β) στο διαδικτυακό τόπο της Εταιρείας,

και δημοσιοποιείται μέσα στην ίδια προθεσμία, με τρόπο που διασφαλίζει την ταχεία και χωρίς διακρίσεις πρόσβαση σε αυτήν, με αξιόπιστα μέσα, για την αποτελεσματική διάχυση των πληροφοριών στο επενδυτικό κοινό, όπως ιδίως με έντυπα και ηλεκτρονικά μέσα ενημέρωσης με εθνική και πανευρωπαϊκή εμβέλεια.

Ανεξάρτητα από τους παραπάνω τρόπους δημοσίευσης της πρόσκλησης, κάθε μέτοχος έχει το δικαίωμα να ζητήσει από την Εταιρεία να του αποστέλλει με ηλεκτρονικό ταχυδρομείο ατομική πληροφόρηση για επικείμενες γενικές συνελεύσεις τουλάχιστον δέκα (10) ημέρες πριν από την ημέρα της συνεδρίασης.

1.6. Συμμετοχή στη γενική συνέλευση

Στη γενική συνέλευση (και στην επαναληπτική) μπορεί να συμμετάσχει και να ψηφίσει το πρόσωπο που έχει τη μετοχική ιδιότητα κατά την έναρξη της πέμπτης ημέρας πριν από την ημέρα της αρχικής συνεδρίασης της γενικής συνέλευσης (Ημερομηνία Καταγραφής). Η ως άνω ημερομηνία καταγραφής ισχύει και στην περίπτωση εξ αναβολής ή επαναληπτικής συνεδρίασης, με την προϋπόθεση ότι η εξ αναβολής ή η επαναληπτική συνεδρίαση δεν απέχει περισσότερες από τριάντα (30) ημέρες από την ημερομηνία καταγραφής. Αν αυτό δεν συμβαίνει ή αν για την περίπτωση της επαναληπτικής γενικής συνέλευσης δημοσιεύεται νέα πρόσκληση, συμμετέχει στη γενική συνέλευση το πρόσωπο που έχει τη μετοχική ιδιότητα κατά την έναρξη της τρίτης ημέρας πριν από την ημέρα της εξ αναβολής ή της επαναληπτικής γενικής συνέλευσης.

Η απόδειξη της μετοχικής ιδιότητας μπορεί να γίνεται με κάθε νόμιμο μέσο και πάντως βάσει ενημέρωσης που λαμβάνει η



Εταιρεία από το κεντρικό αποθετήριο τίτλων, εφόσον παρέχει υπηρεσίες μητρώου ή μέσω των συμμετεχόντων και εγγεγραμμένων διαμεσολαβητών στο κεντρικό αποθετήριο τίτλων σε κάθε άλλη περίπτωση.

Το Διοικητικό Συμβούλιο δύναται να αποφασίσει, εφόσον το καταστατικό το προβλέπει, ότι η γενική συνέλευση δε θα συνέλθει σε κάποιο τόπο, αλλά θα συνεδριάσει εξ ολοκλήρου με συμμετοχή των μετόχων από απόσταση με ηλεκτρονικά μέσα σύμφωνα με τα οριζόμενα και υπό τις προϋποθέσεις της εκάστοτε ισχύουσας νομοθεσίας.

Το Διοικητικό Συμβούλιο δύναται να αποφασίσει, εφόσον το καταστατικό το προβλέπει, τη δυνατότητα συμμετοχής του εκάστοτε μετόχου στην ψηφοφορία επί θεμάτων της ημερήσιας διάταξης της γενικής συνέλευσης από απόσταση δια αλληλογραφίας ή με ηλεκτρονικά μέσα, της ψηφοφορίας διεξαγόμενης πριν από την συνεδρίαση σύμφωνα με τα οριζόμενα και υπό τις προϋποθέσεις τις εκάστοτε ισχύουσας νομοθεσίας.

Στη γενική συνέλευση δικαιούνται να παρίστανται και τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και οι ελεγκτές της Εταιρείας. Με ευθύνη του Προέδρου της γενικής συνέλευσης μπορεί να επιτραπεί από τον τελευταίο η παρουσία και άλλων προσώπων μη εχόντων την μετοχική ιδιότητα ή εκπροσώπων μετόχων. Η συμμετοχή των προαναφερόντων προσώπων στη γενική συνέλευση μπορεί να γίνει επίσης και με ηλεκτρονικά μέσα, σύμφωνα με τις ακριβώς ανωτέρω δύο παραγράφους του παρόντος.

Σε περίπτωση διεξαγωγής γενικής συνέλευσης, από απόσταση με οπτικοακουστικά ή άλλα ηλεκτρονικά μέσα, σύμφωνα με τα ως άνω, οι μέτοχοι και λοιποί ενδιαφερόμενοι ενημερώνονται ειδικώς για τη διαδικασία μέσω της πρόσκλησης της γενικής συνέλευσης.

Ο μέτοχος μπορεί να συμμετέχει στη γενική συνέλευση αυτοπροσώπως ή μέσω αντιπροσώπου. Ο μέτοχος μπορεί να διορίσει αντιπρόσωπο για μία ή περισσότερες γενικές συνελεύσεις και για ορισμένο χρόνο. Ο αντιπρόσωπος ψηφίζει, σύμφωνα με τις οδηγίες του μετόχου, αν υφίστανται. Τυχόν μη συμμόρφωση του αντιπροσώπου με τις οδηγίες που έχει λάβει δεν επηρεάζει το κύρος των αποφάσεων της γενικής συνέλευσης, ακόμη και αν η ψήφος του αντιπροσώπου ήταν αποφασιστική για την επίτευξη της πλειοψηφίας.

Κάθε μέτοχος μπορεί να διορίζει μέχρι τρεις (3) αντιπροσώπους. Ωστόσο, αν ο μέτοχος κατέχει μετοχές της Εταιρείας, οι οποίες εμφανίζονται σε περισσότερους του ενός λογαριασμούς αξιών, ο περιορισμός αυτός δεν εμποδίζει τον μέτοχο να ορίζει διαφορετικούς αντιπροσώπους για τις μετοχές που εμφανίζονται στον κάθε λογαριασμό αξιών σε σχέση με ορισμένη γενική συνέλευση. Η παροχή πληρεξουσιότητας είναι ελεύθερα ανακλητή.

Ο διορισμός και η ανάκληση ή αντικατάσταση του εκπροσώπου ή αντιπροσώπου γίνονται εγγράφως ή με ηλεκτρονικό ταχυδρομείο ή άλλα ηλεκτρονικά μέσα και υποβάλλονται στην Εταιρεία σαράντα οκτώ (48) τουλάχιστον ώρες πριν από την ορισθείσα ημερομηνία συνεδρίασης της γενικής συνέλευσης.

Ο αντιπρόσωπος μετόχου υποχρεούται να γνωστοποιεί στην Εταιρεία πριν από την έναρξη της συνεδρίασης της γενικής συνέλευσης, κάθε συγκεκριμένο γεγονός, το οποίο μπορεί να είναι χρήσιμο στους μετόχους για την αξιολόγηση του κινδύνου να εξυπηρετήσει ο αντιπρόσωπος άλλα συμφέροντα πλην των συμφερόντων του μετόχου.

Σύμφωνα με τον νόμο, μπορεί να προκύπτει σύγκρουση συμφερόντων ιδίως όταν ο αντιπρόσωπος:

- (α) είναι μέτοχος που ασκεί τον έλεγχο της εταιρείας ή άλλο νομικό πρόσωπο ή οντότητα η οποία ελέγχεται από το μέτοχο αυτόν,



- (β) είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου ή εν γένει της διοίκησης της εταιρείας ή μετόχου που ασκεί τον έλεγχο της εταιρείας ή άλλου νομικού προσώπου ή οντότητας που ελέγχεται από μέτοχο ο οποίος ασκεί τον έλεγχο της εταιρείας,
- (γ) είναι υπάλληλος ή ελεγκτής της εταιρείας ή μετόχου που ασκεί τον έλεγχο της εταιρείας ή άλλου νομικού προσώπου ή οντότητας που ελέγχεται από μέτοχο ο οποίος ασκεί τον έλεγχο της εταιρείας,
- (δ) είναι σύζυγος ή συγγενής πρώτου βαθμού με ένα από τα φυσικά πρόσωπα των περιπτώσεων (α) έως (γ') ανωτέρω.

1.7. Απλή απαρτία και πλειοψηφία της γενικής συνέλευσης

Η γενική συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα επί των θεμάτων της ημερήσιας διάταξης, όταν παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται σε αυτήν μέτοχοι εκπροσωπώντας το ένα πέμπτο (1/5) τουλάχιστον του καταβεβλημένου κεφαλαίου.

Αν δεν επιτευχθεί η απαρτία αυτή, η γενική συνέλευση συνέρχεται εκ νέου μέσα σε είκοσι (20) ημέρες από τη χρονολογία της ματαιωθείσας συνεδρίασης, ύστερα από πρόσκληση προ δέκα (10) τουλάχιστον πλήρων ημερών. Στην επαναληπτική αυτή συνεδρίαση η γενική συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα επί των θεμάτων της αρχικής ημερησίας διάταξης, οσοδήποτε και αν είναι το εκπροσωπούμενο σε αυτήν τμήμα του καταβεβλημένου κεφαλαίου. Νεότερη πρόσκληση δεν απαιτείται, αν στην αρχική πρόσκληση είχε ήδη ορισθεί ο τόπος και ο χρόνος της επαναληπτικής συνεδρίασης, σε περίπτωση μη ύπαρξης απαρτίας στην αρχική Γενική Συνέλευση, με την προϋπόθεση ότι μεσολαβούν πέντε (5) τουλάχιστον ημέρες ανάμεσα στη ματαιωθείσα συνεδρίαση και την επαναληπτική.

Με την επιφύλαξη της παραγράφου 1.7 του παρόντος, οι αποφάσεις της γενικής συνέλευσης λαμβάνονται με απόλυτη πλειοψηφία των εκπροσωπούμενων σε αυτή ψήφων.

1.8. Εξαιρετική απαρτία και πλειοψηφία της γενικής συνέλευσης

Κατ' εξαίρεση, η γενική συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα επί των θεμάτων της αρχικής ημερησίας διάταξης, όταν παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται σε αυτήν μέτοχοι εκπροσωπώντας το ήμισυ (1/2) του καταβεβλημένου κεφαλαίου, προκειμένου για αποφάσεις που αφορούν τη μεταβολή της εθνικότητας της Εταιρείας, τη μεταβολή του αντικειμένου της Εταιρείας, την επαύξηση των υποχρεώσεων των μετόχων, την τακτική αύξηση του κεφαλαίου, εκτός αν επιβάλλεται από το νόμο ή γίνεται με κεφαλαιοποίηση αποθεματικών, τη μείωση του κεφαλαίου, εκτός αν γίνεται, σύμφωνα με την παράγραφο 5 του άρθρου 21 του ν. 4548/2018 ή την παράγραφο 6 του άρθρου 49 του ν. 4548/2018, τη μεταβολή του τρόπου διάθεσης των κερδών, τη συγχώνευση, διάσπαση, μετατροπή, αναβίωση, παράταση της διάρκειας ή διάλυση της Εταιρείας, την παροχή ή ανανέωση εξουσίας προς το διοικητικό συμβούλιο για αύξηση του κεφαλαίου, σύμφωνα με την παράγραφο 1 του άρθρου 24 του ν. 4548/2018, καθώς και σε κάθε άλλη περίπτωση που ορίζεται στο νόμο ότι η γενική συνέλευση αποφασίζει με αυξημένη απαρτία και πλειοψηφία.

Αν δεν επιτευχθεί η απαρτία της προηγούμενης παραγράφου, η γενική συνέλευση προσκαλείται και συνέρχεται εκ νέου, μέσα σε είκοσι (20) ημέρες από τη χρονολογία της ματαιωθείσας συνεδρίασης, ύστερα από πρόσκληση προ δέκα (10) τουλάχιστον πλήρων ημερών, βρίσκεται δε σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα επί των θεμάτων της αρχικής ημερησίας



διάταξης, όταν παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται σε αυτήν μέτοχοι εκπροσωπώντας το ένα πέμπτο (1/5) τουλάχιστον του καταβεβλημένου κεφαλαίου. Νεότερη πρόσκληση δεν απαιτείται, αν στην αρχική πρόσκληση είχε ήδη ορισθεί ο τόπος και ο χρόνος της επαναληπτικής συνεδρίασης, με την προϋπόθεση ότι μεσολαβούν πέντε (5) τουλάχιστον ημέρες ανάμεσα στη μταιωθείσα συνεδρίαση και την επαναληπτική.

Οι αποφάσεις της παραγράφου 1.7 του παρόντος λαμβάνονται με πλειοψηφία των δύο τρίτων (2/3) των ψήφων που εκπροσωπούνται στη γενική συνέλευση.

1.9. Θέματα συζήτησης - Πρακτικά γενικής συνέλευσης

Οι συζητήσεις και οι αποφάσεις της γενικής συνέλευσης περιορίζονται στα θέματα που αναγράφονται στην ημερήσια διάταξη.

Το αποτέλεσμα της ψηφοφορίας αναγγέλλεται από τον πρόεδρο της γενικής συνέλευσης μόλις διαπιστωθεί.

Η Εταιρεία δημοσιεύει το αποτέλεσμα της ψηφοφορίας στο διαδικτυακό της τόπο, μέσα σε πέντε (5) ημέρες το αργότερο από την ημερομηνία της γενικής συνέλευσης, προσδιορίζοντας για κάθε απόφαση τουλάχιστον τον αριθμό των μετόχων για τις οποίες δόθηκαν έγκυρες ψήφοι, την αναλογία του κεφαλαίου που εκπροσωπούν αυτές οι ψήφοι, το συνολικό αριθμό έγκυρων ψήφων, καθώς και τον αριθμό ψήφων υπέρ και κατά κάθε απόφασης και τον αριθμό των αποχών.

Οι συζητήσεις και αποφάσεις που λαμβάνονται κατά τη γενική συνέλευση καταχωρίζονται σε περίληψη σε ειδικό βιβλίο πρακτικών και υπογράφονται από τον πρόεδρο και τον ή τους γραμματείς της. Στο ίδιο βιβλίο καταχωρίζεται και κατάλογος των μετόχων που παραστάθηκαν ή αντιπροσωπεύθηκαν στη γενική συνέλευση.

Τα αντίγραφα και τα αποσπάσματα των πρακτικών επικυρώνονται από τον πρόεδρο του διοικητικού συμβουλίου, τον αναπληρωτή του ή άλλο μέλος του οριζόμενο με απόφαση του διοικητικού συμβουλίου και υποβάλλονται στην αρμόδια υπηρεσία Γενικού Εμπορικού Μητρώου (Γ.Ε.ΜΗ.) εντός είκοσι (20) ημερών από τη συνεδρίαση της γενικής συνέλευσης.

Με αίτηση μετόχου ο πρόεδρος της γενικής συνέλευσης υποχρεούται να καταχωρίσει στα πρακτικά περίληψη της γνώμης του. Ο πρόεδρος της γενικής συνέλευσης δικαιούται να αρνηθεί την καταχώριση γνώμης, αν αυτή αναφέρεται σε ζητήματα προφανώς εκτός ημερήσιας διάταξης ή το περιεχόμενό της αντίκειται καταφανώς στα χρηστά ήθη ή το νόμο.

1.10. Δικαιώματα μειοψηφίας

1.10.1. Δικαιώματα μετόχων που εκπροσωπούν τουλάχιστον το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας

Σύμφωνα με το ν. 4548/2018, κατόπιν αίτησης μετόχων, οι οποίοι εκπροσωπούν τουλάχιστον το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας:



- α) το διοικητικό συμβούλιο υποχρεούται να συγκαλεί έκτακτη γενική συνέλευση των μετόχων, ορίζοντας ημέρα συνεδρίασης αυτής, η οποία δεν πρέπει να απέχει περισσότερο από σαράντα πέντε (45) ημέρες από την ημερομηνία επίδοσης της αίτησης στον πρόεδρο του διοικητικού συμβουλίου. Η αίτηση περιέχει το αντικείμενο της ημερήσιας διάταξης,
- β) το διοικητικό συμβούλιο υποχρεούται να εγγράψει στην ημερήσια διάταξη γενικής συνέλευσης, που έχει ήδη συγκληθεί, πρόσθετα θέματα, αν η σχετική αίτηση περιέλθει στο διοικητικό συμβούλιο δεκαπέντε (15) τουλάχιστον ημέρες πριν από τη γενική συνέλευση. Τα πρόσθετα θέματα πρέπει να δημοσιεύονται ή να γνωστοποιούνται, με ευθύνη του διοικητικού συμβουλίου, κατά το άρθρο 122, επτά (7) τουλάχιστον ημέρες πριν από τη γενική συνέλευση. Η αίτηση για την εγγραφή πρόσθετων θεμάτων στην ημερήσια διάταξη συνοδεύεται από αιτιολόγηση ή από σχέδιο απόφασης προς έγκριση στη γενική συνέλευση και η αναθεωρημένη ημερήσια διάταξη δημοσιοποιείται κατά τον ίδιο τρόπο όπως η προηγούμενη ημερήσια διάταξη, δεκατρείς (13) ημέρες πριν από την ημερομηνία της γενικής συνέλευσης και ταυτόχρονα τίθεται στη διάθεση των μετόχων στο διαδικτυακό τόπο της Εταιρείας, μαζί με την αιτιολόγηση ή το σχέδιο απόφασης που έχει υποβληθεί από τους μετόχους κατά τα προβλεπόμενα στην παράγραφο 4 του άρθρου 123 του ν. 4548/2018,
- γ) οι εν λόγω μέτοχοι δικαιούνται να υποβάλλουν σχέδια αποφάσεων για θέματα που περιλαμβάνονται στην αρχική ή την τυχόν αναθεωρημένη ημερήσια διάταξη γενικής συνέλευσης. Η σχετική αίτηση πρέπει να περιέλθει στο διοικητικό συμβούλιο επτά (7) τουλάχιστον ημέρες πριν από την ημερομηνία της γενικής συνέλευσης, τα σχέδια δε αποφάσεων τίθενται στη διάθεση των μετόχων κατά τα οριζόμενα στην παράγραφο 3 του άρθρου 123 του ν. 4548/2018, έξι (6) τουλάχιστον ημέρες πριν από την ημερομηνία της γενικής συνέλευσης.

Στις περιπτώσεις α, β και γ ανωτέρω, το Διοικητικό Συμβούλιο δεν είναι υποχρεωμένο να προβαίνει στην εγγραφή θεμάτων στην ημερήσια διάταξη ούτε στη δημοσίευση ή γνωστοποίηση αυτών μαζί με αιτιολόγηση ή/και των σχεδίων αποφάσεων που υποβάλλονται από τους μετόχους, αν το περιεχόμενο αυτών έρχεται προφανώς σε αντίθεση με το νόμο ή τα χρηστά ήθη.

- α) ο πρόεδρος της γενικής συνέλευσης υποχρεούται να αναβάλει μία μόνο φορά τη λήψη αποφάσεων από τη γενική συνέλευση, για όλα ή ορισμένα θέματα, ορίζοντας ημέρα συνέχισης της συνεδρίασης, αυτήν που ορίζεται στην αίτηση των μετόχων, η οποία όμως δεν μπορεί να απέχει περισσότερο από είκοσι (20) ημέρες από τη χρονολογία της αναβολής. Η ύστερα από αναβολή γενική συνέλευση αποτελεί συνέχιση της προηγούμενης και δεν απαιτείται η επανάληψη των διατυπώσεων δημοσίευσης της πρόσκλησης των μετόχων. Στη συνέλευση αυτή μπορούν να μετέχουν και νέοι μέτοχοι, τηρουμένων των σχετικών διατυπώσεων συμμετοχής, υπό την επιφύλαξη της παραγράφου 6 του άρθρου 124 του ν. 4548/2018,
- β) το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να ανακοινώνει στη γενική συνέλευση, εφόσον είναι τακτική, τα ποσά που, κατά την τελευταία διετία, καταβλήθηκαν σε κάθε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου ή τους διευθυντές της Εταιρείας, καθώς και κάθε παροχή προς τα πρόσωπα αυτά από οποιαδήποτε αιτία ή σύμβαση της Εταιρείας με αυτούς. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να αρνηθεί την παροχή των πληροφοριών για αποχρώντα ουσιώδη λόγο, ο οποίος αναγράφεται στα πρακτικά. Στις περιπτώσεις της παρούσας παραγράφου το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να απαντήσει ενιαία σε αιτήσεις μετόχων με το ίδιο περιεχόμενο,
- γ) οι εν λόγω μέτοχοι έχουν το δικαίωμα να ζητήσουν ανοικτή ψηφοφορία στη γενική συνέλευση για οποιοδήποτε θέμα ή θέματα της ημερήσιας διάταξης,
- δ) οι μέτοχοι δικαιούνται να ζητήσουν έκτακτο έλεγχο της Εταιρείας από το δικαστήριο, που δικάζει κατά τη διαδικασία της εκούσιας δικαιοδοσίας, αν πιθανολογούνται πράξεις που παραβιάζουν διατάξεις του νόμου ή του καταστατικού της Εταιρείας ή αποφάσεις της γενικής συνέλευσης. Σε κάθε περίπτωση, η αίτηση ελέγχου πρέπει να υποβάλλεται



μέσα σε τρία (3) έτη από την έγκριση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της χρήσης, εντός της οποίας τελέστηκαν οι καταγγελλόμενες πράξεις,

- ε) οι μέτοχοι δικαιούνται να υποβάλουν εγγράφως προς το Διοικητικό Συμβούλιο αίτηση με αντικείμενο την άσκηση των αξιώσεων της Εταιρείας κατά το άρθρο 103 του Ν. 4548/2018. Οι αιτούντες πρέπει να αποδείξουν ότι έχουν καταστεί μέτοχοι έξι (6) μήνες πριν από την υποβολή της αίτησης. Στην αίτησή τους οι μέτοχοι θέτουν εύλογη προθεσμία, εντός της οποίας το Διοικητικό Συμβούλιο οφείλει να αξιολογήσει το περιεχόμενο της αίτησης και να αποφασίσει αν η Εταιρεία θα ασκήσει αγωγή για τις αξιώσεις που περιγράφει η αίτηση αυτή. Η ανωτέρω προθεσμία δεν μπορεί να είναι μικρότερη από ένα (1) μήνα από τότε που η αίτηση υποβλήθηκε στο Διοικητικό Συμβούλιο,
- στ) οι μέτοχοι δικαιούνται, υπό την προϋπόθεση ότι περιλαμβάνονται σε μειοψηφία τουλάχιστον ενός δέκατου (1/10) του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας που αντιτάχθηκε στη λήψη σχετικής απόφασης από τη γενική συνέλευση, να ζητήσουν από το αρμόδιο δικαστήριο, εντός δύο (2) μηνών από την έγκριση της γενικής συνέλευσης, τη μείωση αμοιβής ή παροχής που καταβλήθηκε ή αποφασίστηκε να καταβληθεί σε συγκεκριμένο μέλος του διοικητικού συμβουλίου, εξαιρουμένων των αμοιβών προς μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου για υπηρεσίες προς την Εταιρεία βάσει ειδικής σχέσης (όπως ενδεικτικώς, από σύμβαση εργασίας, έργου ή εντολής) αν, με τις υφιστάμενες συνθήκες, είναι κατ' εύλογη κρίση υπέρογκη, λαμβανομένων υπόψη, ιδίως, των αρμοδιοτήτων και των ευθυνών του μέλους Δ.Σ., των προσπαθειών που έχει καταβάλει, του επιπέδου αντίστοιχων αμοιβών των συμβούλων σε άλλες παρόμοιες εταιρείες, και την κατάσταση, την απόδοση και τις προοπτικές της Εταιρείας.

1.10.2. Δικαίωμα μετόχων που εκπροσωπούν τουλάχιστον το ένα δέκατο (1/10) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας

Σύμφωνα με το ν. 4548/2018, κατόπιν αίτησης μετόχων, οι οποίοι εκπροσωπούν τουλάχιστον το ένα εικοστό (1/10) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας μπορούν, με αίτησή τους, η οποία υποβάλλεται στην Εταιρεία πέντε (5) τουλάχιστον πλήρεις ημέρες πριν από τη γενική συνέλευση, να υποχρεώνουν το Διοικητικό Συμβούλιο να παρέχει στη γενική συνέλευση πληροφορίες για την πορεία των εταιρικών υποθέσεων και την περιουσιακή κατάσταση της Εταιρείας. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να αρνηθεί την παροχή των πληροφοριών για αποχρώντα ουσιώδη λόγο, ο οποίος αναγράφεται στα πρακτικά. Τέτοιος λόγος μπορεί να είναι, κατά τις περιστάσεις, η εκπροσώπηση των αιτούντων μετόχων στο Διοικητικό Συμβούλιο, σύμφωνα με τα άρθρα 79 ή 80 του Ν. 4548/2018, εφόσον τα αντίστοιχα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου έχουν λάβει τη σχετική πληροφόρηση κατά τρόπο επαρκή.

1.10.3. Δικαίωμα μετόχων που εκπροσωπούν τουλάχιστον το ένα πέμπτο (1/5) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας

Μέτοχοι, οι οποίοι εκπροσωπούν τουλάχιστον το ένα πέμπτο (1/5) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, μπορούν, να ζητήσουν από το δικαστήριο τον έλεγχο της Εταιρείας, εφόσον από την όλη πορεία αυτής, αλλά και με βάση συγκεκριμένες ενδείξεις, καθίσταται πιστευτό ότι η διοίκηση των εταιρικών υποθέσεων δεν ασκείται όπως επιβάλλει η χρηστή και συνετή διαχείριση.

1.10.4. Δικαίωμα κάθε μετόχου

Ύστερα από αίτηση οποιουδήποτε μετόχου, που υποβάλλεται στην Εταιρεία πέντε (5) τουλάχιστον πλήρεις ημέρες πριν από τη γενική συνέλευση, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να παρέχει στη γενική συνέλευση τις αιτούμενες συγκεκριμένες πληροφορίες για τις υποθέσεις της Εταιρείας, στο μέτρο που αυτές είναι σχετικές με τα θέματα της ημερήσιας διάταξης.



Υποχρέωση παροχής πληροφοριών δεν υφίσταται, όταν οι σχετικές πληροφορίες διατίθενται ήδη στο διαδικτυακό τόπο της Εταιρείας, ιδίως με τη μορφή ερωτήσεων και απαντήσεων.

Τα ως άνω δικαιώματα μειοψηφίας μπορούν να ασκηθούν και από ενώσεις μετόχων στο όνομά τους αλλά για λογαριασμό των μελών τους, αν τα μέλη τους έχουν τον εκάστοτε απαιτούμενο για την άσκηση των δικαιωμάτων αριθμό μετοχών. Ως δικαίωμα μειοψηφίας δεν θεωρείται το δικαίωμα που μπορεί να ασκηθεί από κάθε μέτοχο. Η ένωση πρέπει να έχει γνωστοποιήσει την έγκυρη σύσταση και το καταστατικό της στην Εταιρεία της οποίας μέτοχοι είναι τα μέλη της, ένα μήνα πριν από την άσκηση των παραπάνω δικαιωμάτων. Στη δήλωση άσκησης του δικαιώματος πρέπει να αναφέρονται τα ονόματα των μετόχων, για λογαριασμό των οποίων ασκείται το δικαίωμα.

1.11. Επίλυση διαφορών

Κάθε διαφορά μεταξύ της Εταιρείας και των μετόχων προερχομένη από τον ν. 4548/2018 ή/και το καταστατικό ή/και άλλη νόμιμη αιτία υπάγεται στην αποκλειστική αρμοδιότητα του Μονομελούς Πρωτοδικείου της έδρας της Εταιρείας, εκτός αν διαφορετικά ορίζει ο νόμος.

2. Διοικητικό Συμβούλιο (Δ.Σ.)

2.1 Σύνθεση

Η Εταιρεία, σύμφωνα με το άρθρο 8 του Καταστατικού της, όπως αυτό ισχύει σήμερα, διοικείται από το Διοικητικό Συμβούλιο (Δ.Σ.) που αποτελείται από εννέα (9) έως δεκαπέντε (15) Μέλη. Βάσει του νόμου 4706/2020, το Δ.Σ. αποτελείται από εκτελεστικά και μη εκτελεστικά μέλη. Ο αριθμός των μη εκτελεστικών μελών του Δ.Σ. δεν πρέπει να είναι μικρότερος του ενός τρίτου (1/3) του συνολικού αριθμού των μελών. Μεταξύ των μη εκτελεστικών μελών του Δ.Σ., τουλάχιστον δύο (2) πρέπει να είναι ανεξάρτητα, κατά την έννοια του άρθρου 9 του ανωτέρω Νόμου. Σύμφωνα με τον Ν.3864/2010, στο Δ.Σ. της Εταιρείας μετέχει ως μέλος και εκπρόσωπος του ΤΧΣ. Οι αρμοδιότητές του ορίζονται στο Ν.3864/2010 και στο RFA.

Κατά τη διάρκεια υπαγωγής της Εταιρείας στις διατάξεις του Ν. 3864/2010, η σύνθεση του Δ.Σ. και τα μέλη του πρέπει επιπλέον να πληρούν τα κριτήρια που περιγράφονται στις παραγράφους 7, 8 και 10 του άρθρου 10 αυτού.

Επιπρόσθετα, το RFA περιλαμβάνει, μεταξύ άλλων, και τις εξής προβλέψεις σχετικά με τη σύνθεση του Δ.Σ. της Εταιρείας: (α) ο αριθμός των μελών του Δ.Σ. δεν μπορεί να είναι μικρότερος των επτά (7) και μεγαλύτερος των δεκαπέντε (15), επιτρεπόμενου μόνο μονού αριθμού μελών, συμπεριλαμβανομένου του εκπροσώπου του ΤΧΣ σύμφωνα με το Ν.3864/2010 (β) ο Πρόεδρος του Δ.Σ. πρέπει να είναι μη εκτελεστικό μέλος και δεν μπορεί να προεδρεύει ταυτόχρονα της Επιτροπής Ελέγχου και της Επιτροπής Κινδύνων, (γ) η πλειοψηφία των μελών του Δ.Σ. πρέπει να είναι μη εκτελεστικά ενώ τουλάχιστον το 50% αυτών (στρογγυλοποιούμενο στον πλησιέστερο ακέραιο) και σε κάθε περίπτωση όχι λιγότερα από τρία (3), μη συμπεριλαμβανομένου του Εκπροσώπου του ΤΧΣ, πρέπει να είναι ανεξάρτητα σύμφωνα με τα κριτήρια ανεξαρτησίας του ν. 4706/2020 και τη Σύσταση της Ευρωπαϊκής Επιτροπής 2005/162/ΕΚ και, (δ) το Δ.Σ. πρέπει να περιλαμβάνει τουλάχιστον δύο (2) εκτελεστικά μέλη.

Σημειώνεται, τέλος, ότι σύμφωνα με το εποπτικό πλαίσιο του SSM από την ΕΚΤ, κάθε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας υπόκειται στη διαδικασία αξιολόγησης της επάρκειας και καταλληλότητάς του από τον SSM.



Το Δ.Σ. εκλέγεται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας, η οποία ορίζει μεταξύ αυτών και τα ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη του Δ.Σ. Η Γενική Συνέλευση κατά την εκλογή των Μελών του Δ.Σ. μπορεί να εκλέξει ως μέλη και μη μετόχους της Εταιρείας.

Ο εκπρόσωπος του ΤΧΣ στο Δ.Σ. της Εταιρείας ορίζεται με σχετικό γραπτό αίτημα του ΤΧΣ προς τον Πρόεδρο του Δ.Σ. σε συνέχεια του οποίου το Δ.Σ. προβαίνει σε όλες τις απαραίτητες ενέργειες σύμφωνα με τον εταιρικό νόμο και το Καταστατικό της Εταιρείας για την ολοκλήρωση της εκλογής του, συμπεριλαμβανομένης της ανακοίνωσης του διορισμού του στη Γενική Συνέλευση.

Η διάρκεια της θητείας των μελών του Δ.Σ. της Εταιρείας είναι τριετής, παρατείνεται δε μέχρι την Τακτική Γενική Συνέλευση (Τ.Γ.Σ.) που συνέρχεται μετά τη λήξη της θητείας τους. Το παρόν Δ.Σ. εξελέγη από την Τ.Γ.Σ. της 26^{ης} Ιουνίου 2020 και ως εκ τούτου η θητεία του λήγει την 26 Ιουνίου 2023, παρατεινόμενη κατά τα ανωτέρω.

Σύμφωνα με το Καταστατικό της Εταιρείας, αν κάποιο μέλος του Δ.Σ. παραιτηθεί, πεθάνει ή εκπέσει από το αξίωμα του με οποιοδήποτε τρόπο, ή κηρυχθεί έκπτωτο με απόφαση του Δ.Σ. λόγω αδικαιολόγητης απουσίας από τις συνεδριάσεις επί τρεις (3) συνεχείς μήνες, το Δ.Σ. δύναται να συνεχίσει τη διαχείριση και εκπροσώπηση της Εταιρείας χωρίς την αντικατάσταση των ελλειπόντων μελών, εφόσον τα εναπομείναντα μέλη είναι τουλάχιστον εννέα (9). Σύμφωνα με το ν. 4706/2020, σε περίπτωση ανατιολόγητης απουσίας ανεξάρτητου μέλους σε δύο (2) τουλάχιστον συνεχόμενες συνεδριάσεις, το μέλος αυτό λογίζεται ως παραιτηθέν. Περαιτέρω προβλέψεις για τις απαιτήσεις παρουσίας στο Διοικητικό Συμβούλιο περιλαμβάνονται στην Πολιτική παρουσίας στο Δ.Σ.

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2021 καθώς και την ημερομηνία δημοσίευσης της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης 2021, το Δ.Σ. έχει την παρακάτω σύνθεση:

| ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ | |
|-------------------------|--|
| Γεώργιος Χαντζηνικολάου | Πρόεδρος Δ.Σ., Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ. Έτος γέννησης: 1953 Υπηκοότητα: Ελληνική Μέλος Δ.Σ. από: Νοέμβριος 2016 Πρόεδρος Δ.Σ. από: Νοέμβριος 2016 |
| | Αντιπρόεδρος Δ.Σ., Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ., Ανώτατο Ανεξάρτητο Μέλος Δ.Σ. Έτος γέννησης: 1949 Υπηκοότητα: Βελγική Μέλος Δ.Σ. από: Ιούνιος 2016 Αντιπρόεδρος Δ.Σ. από: Φεβρουάριος 2017 Ανώτατο Ανεξάρτητο Μέλος Δ.Σ. από: Ιούνιος 2021 |
| Χρήστος Μεγάλου | Διευθύνων Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ. Έτος γέννησης: 1959 Υπηκοότητα: Ελληνική/ Βρετανική Μέλος Δ.Σ. από: Μάρτιος 2017 |
| | Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ. Έτος γέννησης: 1963 Υπηκοότητα: Ελληνική Μέλος Δ.Σ. από: Μάιος 2020 |



| | | |
|--------------------------------------|---|--|
| Βενετία Κοντογούρη | Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ. | |
| | Έτος γέννησης: 1951 | Υπηκοότητα: Ελληνική / Αμερικανική Μέλος Δ.Σ. από: Ιούνιος 2017 |
| Arne Berggren | Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ. | |
| | Έτος γέννησης: 1958 | Υπηκοότητα: Σουηδική Μέλος Δ.Σ. από: Ιούνιος 2016 |
| Enrico Cucchiani | Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ. | |
| | Έτος γέννησης: 1950 | Υπηκοότητα: Ιταλική Μέλος Δ.Σ. από: Νοέμβριος 2016 |
| David Hexter | Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ. | |
| | Έτος γέννησης: 1949 | Υπηκοότητα: Βρετανική Μέλος Δ.Σ. από: Ιανουάριος 2016 |
| Σολομών Μπεράχας | Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ. | |
| | Έτος γέννησης: 1953 | Υπηκοότητα: Ελληνική Μέλος Δ.Σ. από: Νοέμβριος 2016 |
| Andrew Panzures | Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ. | |
| | Έτος γέννησης: 1958 | Υπηκοότητα: Βρετανική, Καναδική, Αμερικανική Μέλος Δ.Σ. από: Ιούνιος 2020 |
| Anne Weatherston | Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ. | |
| | Έτος γέννησης: 1956 | Υπηκοότητα: Βρετανική Μέλος Δ.Σ. από: Ιούνιος 2020 |
| Alexander Blades | Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ. | |
| | Έτος γέννησης: 1970 | Υπηκοότητα: Νέας Ζηλανδίας Μέλος Δ.Σ. από: Ιανουάριος 2016 |
| Περικλής Δοντάς | Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ., Εκπρόσωπος του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας σύμφωνα με το Ν. 3864/2010 | |
| | Έτος γέννησης: 1957 | Υπηκοότητα: Ελληνική Μέλος Δ.Σ. από: Δεκέμβριος 2019 |
| 62% Ανεξάρτητα μη εκτελεστικά | 23% Μη εκτελεστικά | 15% Εκτελεστικά |

Κατά τη διάρκεια του 2021 δεν επήλθαν αλλαγές στη σύνθεση του Δ.Σ. Κατά τη συνεδρίασή του στις 24 Ιουνίου 2021, το Δ.Σ. διόρισε τον Αντιπρόεδρο του Δ.Σ., κ. Karel De Boeck, ως Ανώτατο Ανεξάρτητο Μέλος Δ.Σ.

Σε συνέχεια της παραίτησης της κας Μ. Ζαπάντη, η κα Δ. Παλληκάρη διορίστηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 26 Αυγούστου 2021 Εταιρική Γραμματέας και Γραμματέας Δ.Σ. Η κα Δήμητρα Παλληκάρη εργάζεται στον Όμιλο από το 2003 σε πλήθος θέσεων, κυρίως στις Νομικές Υπηρεσίες. Από τον Ιούνιο 2019 έχει τοποθετηθεί στο Γραφείο Προέδρου ως Senior Expert/Διευθύντρια. Εργάζεται επίσης ως Νομική Σύμβουλος, απασχολούμενη, μεταξύ άλλων, με ένα ευρύ φάσμα



δραστηριοτήτων της κεφαλαιαγοράς, συμπεριλαμβανομένων των συναλλαγών σταθερού εισοδήματος και των παραγώγων, των συμβάσεων πώλησης και επαναγοράς χρεογράφων, κ.α. Συμμετέχει ενεργά σε συναλλαγές και διαπραγματεύσεις με Εποπτικούς και Δημόσιους Φορείς σε σχέση με εξειδικευμένα θέματα, όπως, για παράδειγμα, οι ελάχιστες απαιτήσεις σε ίδια κεφάλαια και επιλέξιμες υποχρεώσεις (MREL), υπό αίρεση μετατρέψιμες ομολογίες (CoCos), ο νόμος 3723, τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου, το Πρόγραμμα Ηρακλής, ως και με δανειακές συμβάσεις με διατραπεζικούς και υπερεθνικούς αντισυμβαλλόμενους, με την ανάπτυξη προϊόντων, με θέματα εποπτικής συμμόρφωσης, κ.α. Παρέχει συμβουλές επί εποπτικών αναφορών προς αρμόδιες Αρχές (SSM, SRB, ΤΧΣ, ΕΚΤ, ΤτΕ, κ.α.). Είναι μέλος σε ομάδες εργασίας στην Ελληνική Ένωση Τραπεζών. Στο παρελθόν εργάστηκε ως Νομική Σύμβουλος και Γραμματέας του Διοικητικού Συμβουλίου της IND Πειραιώς Α.Ε.Π.Ε.Υ (2003 – 2004). Η κα Παλληκάρη είναι κάτοχος Πτυχίου Νομικής (1999), Μεταπτυχιακού Τίτλου στον κλάδο Δημοσίου Δικαίου και Πολιτικών Επιστημών (2003) του Αριστοτελείου Πανεπιστημίου Θεσσαλονίκης. Επίσης, κατέχει Μεταπτυχιακό Τίτλο στη Διοίκηση Επιχειρήσεων από το Alba Graduate Business School (Αθήνα - 2018).

Βάσει του αναθεωρημένου RFA, στις συνεδριάσεις του Δ.Σ. μετέχει, επίσης, χωρίς δικαίωμα ψήφου και Παρατηρητής του ΤΧΣ.

Το Δ.Σ. της Εταιρείας απαρτίζεται από μέλη με διεθνή εμπειρία σε υψηλόβαθμες διευθυντικές θέσεις και τεχνογνωσία, ιδιαίτερα στους τομείς των τραπεζικών αναδιαρθρώσεων και της μείωσης των μη εξυπηρετούμενων δανείων. Παράλληλα, διαθέτουν βαθιά γνώση και εμπειρία στην τραπεζική αγορά, συμβάλλουν ενεργά στη βελτίωση του συστήματος εταιρικής διακυβέρνησης, ηγούνται των σχετικών αλλαγών που απαιτούνται, ενώ παράλληλα συμμετέχουν ενεργά στο δημιουργικό διάλογο και στην αναζήτηση λύσεων στις προκλήσεις που αντιμετωπίζει η Εταιρεία και ο Όμιλος.

Τα μέλη του Δ.Σ. διαθέτουν τις αναγκαίες συλλογικές δεξιότητες και γνώσεις που απαιτεί το υφιστάμενο κανονιστικό πλαίσιο για τα τραπεζικά ιδρύματα. Με τον τρόπο αυτό προωθείται η συστημική ευστάθεια, η καλή σχέση της Εταιρείας με τις κανονιστικές Αρχές και η αποφυγή διοικητικών κενών στη λειτουργία της Εταιρείας.

Βιογραφικά των μελών του παρατίθενται κατωτέρω και είναι επίσης διαθέσιμα στην ιστοσελίδα της Εταιρείας.



Χαντζηνικολάου Γεώργιος, Πρόεδρος,
Μη Εκτελεστικός



Ο κ. Γεώργιος Χαντζηνικολάου είναι Μη Εκτελεστικός Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου της Πειραιώς Financial Holdings (και της Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.), καθώς και Πρόεδρος της Επιτροπής Δεοντολογίας Δ.Σ. και Θεμάτων ESG.

Κατέχει τη θέση του Προέδρου, Μη Εκτελεστικού Μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΧΑΕ, του Προέδρου του Πολιτιστικού Ιδρύματος Ομίλου Πειραιώς. Κατείχε τη θέση του Αναπληρωτή CEO & Μέλους Δ.Σ. στην International Swaps and Derivatives Association στο Λονδίνο μεταξύ 2011 και 2016. Επιπλέον, ο κ. Χαντζηνικολάου κατείχε τη θέση του Αντιπροέδρου και Μέλους της Διοικητικής Επιτροπής και του Δ.Σ στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, από το 2009 έως το 2010. Επίσης, ήταν Διευθύνων Σύμβουλος, Παγκόσμιος Επικεφαλής, Debt Emerging Markets και Μέλος της Μονάδας Διοίκησης Παγκοσμίων Αγορών, στην εταιρεία Merrill Lynch της Νέας Υόρκης.



| | |
|---|--|
| | <p>Ο κ. Χαντζηνικολάου είναι πτυχιούχος Οικονομικών της Νομικής Σχολής του Πανεπιστημίου Αθηνών (1975), καθώς και κάτοχος MBA στα Χρηματοοικονομικά (1978) και Διδακτορικού (PhD) στα Χρηματοοικονομικά & Οικονομικά (1983) από το New York University, Graduate School of Business Administration.</p> |
|  <p>Karel De Boeck, Αντιπρόεδρος, Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος, Ανώτατο Ανεξάρτητο Μέλος Δ.Σ.</p> | <p>Ο κ. Karel De Boeck είναι Αντιπρόεδρος, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος και Ανώτατο Ανεξάρτητο Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Πειραιώς Financial Holdings (και της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε.). Επιπλέον, είναι Πρόεδρος της Επιτροπής Κινδύνων, Μέλος της Επιτροπής Ελέγχου και Μέλος της Επιτροπής Δεοντολογίας Δ.Σ. και θεμάτων ESG.</p> <p>Επίσης, κατέχει τη θέση του Μέλους Δ.Σ. στις εταιρείες LAMIFIL και LESSIUS NV, καθώς και τη θέση του Μέλους Δ.Σ. στην Willemen Group στο Βέλγιο. Ο κ. De Boeck ήταν CEO στην Dexia Group, στη Dexia NV στο Βέλγιο, στη Dexia Credit Local S.A. στη Γαλλία, καθώς και στη Fortis Group στο Βέλγιο.</p> <p>Ο κ. De Boeck είναι κάτοχος πτυχίου Master Μηχανολόγου/Πολιτικού Ηλεκτρονικού Μηχανικού (magna cum laude) από το KUL του Βελγίου (1972) και κάτοχος πτυχίου Master στα Οικονομικά από το KUL του Βελγίου (1974).</p> |
|  <p>Χρήστος Μεγάλου, Εκτελεστικό Μέλος, CEO</p> | <p>Ο κ. Χρήστος Μεγάλου είναι Εκτελεστικό Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Πειραιώς Financial Holdings (και της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε.), Διευθύνων Σύμβουλος (CEO) και Πρόεδρος της Εκτελεστικής Επιτροπής Ομίλου.</p> <p>Ο κ. Μεγάλου κατέχει τη θέση του Μη Εκτελεστικού Μέλους Δ.Σ. της Ελληνικής Ένωσης Τραπεζών, ενώ κατείχε τη θέση του Αντιπροέδρου Δ.Σ. μεταξύ 2013-2015. Επιπλέον, εξελέγη Πρόεδρος της Hellenic Bankers Association στο Ηνωμένο Βασίλειο για δύο συνεχόμενες θητείες (2010-2013). Είναι διακεκριμένος συνεργάτης (distinguished fellow) στα Global Federation Competitiveness Councils στην Washington, Η.Π.Α. και Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ. στην Safe Bulkers Inc.</p> <p>Ο κ. Μεγάλου αποφοίτησε (BSc) από το τμήμα Οικονομικών Επιστημών του Οικονομικού Πανεπιστημίου Αθηνών το 1981 και είναι κάτοχος MBA στα Χρηματοοικονομικά από το Aston University στο Μπέρμιγχαμ του Ηνωμένου Βασιλείου (1982).</p> |



| | |
|---|---|
|  <p>Βασίλειος Κουρεντάκης, Εκτελεστικό Μέλος</p> | <p>Ο κ. Βασίλειος Κουρεντάκης είναι Εκτελεστικό Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Πειραιώς Financial Holdings (και της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε.). Επιπλέον, είναι Μέλος της Εκτελεστικής Επιτροπής Ομίλου, καθώς και Ανώτερος Γενικός Διευθυντής, Chief Retail Banking στην Τράπεζα Πειραιώς από το 2017.</p> <p>Κατέχει τη θέση του Μέλους της Εκτελεστικής Επιτροπής της Ελληνικής Ένωσης Τραπεζών, καθώς και του Μέλους και Εκπροσώπου της ΕΕΤ στο Συμβούλιο Ρευστότητας του Υπουργείου Οικονομικών. Επιπλέον, είναι Πρόεδρος του INSEAD NAA στην Ελλάδα και Μέλος στο Διοικητικό Συμβούλιο του Πολιτιστικού Ιδρύματος Ομίλου Πειραιώς, ενώ υπήρξε Μέλος Δ.Σ. στην VISA Hellas από το 2004 έως το 2012.</p> <p>Ο κ. Κουρεντάκης είναι κάτοχος πτυχίου Ηλεκτρολόγου Μηχανικού από το Εθνικό Μετσόβιο Πολυτεχνείο (1987) και MBA από το INSEAD, στο Fontainebleau της Γαλλίας (1990).</p> |
|  <p>Βενετία Κοντογούρη, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος</p> | <p>Η κα Βενετία Κοντογούρη είναι Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Πειραιώς Financial Holdings (και της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε.), καθώς και Μέλος της Επιτροπής Ανάδειξης Υποψηφίων Μελών Δ.Σ. και Μέλος Επιτροπής Δεοντολογίας Δ.Σ. και Θεμάτων ESG.</p> <p>Επιπροσθέτως, κατέχει θέση Μέλους Δ.Σ. στην Kaizen Private Equity, ενώ έχει ιδρύσει και διευθύνει την Venkon Group, LLC. Ήταν Co-Managing Director στην Trident από το 1995 έως το 2011. Η κα Κοντογούρη είναι venture capitalist που εστιάζει στην τεχνολογία, με πάνω από 20 χρόνια εμπειρίας. Ήταν υπεύθυνη για την επίβλεψη του τρόπου διοίκησης και τη λήψη καθοριστικών αποφάσεων σε περισσότερες από 25 εταιρείες από την αρχική επένδυση έως τη στρατηγική εξόδου.</p> <p>Η κα Κοντογούρη είναι κάτοχος τίτλου BA από το Northeastern University (1974) και κάτοχος MBA από το University of Chicago (1977).</p> |



Arne S. Berggren, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος

Ο κ. Arne Berggren είναι Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Πειραιώς Financial Holdings (και της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε.) και παράλληλα Πρόεδρος της Επιτροπής Αποδοχών, Μέλος της Επιτροπής Ανάδειξης Υποψηφίων Μελών Δ.Σ. και Μέλος της Επιτροπής Δεοντολογίας Δ.Σ. και θεμάτων ESG.

Επιπλέον, ο κ. Berggren είναι ιδιοκτήτης της Eusticon AB και Μη Εκτελεστικό Μέλος του Δ.Σ. της Τράπεζας Κύπρου. Επίσης, κατέχει τη θέση του Μη Εκτελεστικού Προέδρου Δ.Σ. της TBC Bank Group PLC, καθώς και του Μη Εκτελεστικού Προέδρου του Supervisory Board της JSC TBC Bank.

Μεταξύ 2012 και 2015, ο κ. Berggren διετέλεσε Senior Advisor στο Διεθνές Νομισματικό Ταμείο.

Ο κ. Berggren αποφοίτησε από το School of Business του New York University και του Swedish Institute of Management. Τέλος, είναι απόφοιτος του Πανεπιστημίου της Γενεύης, του Πανεπιστημίου του Άμστερνταμ και του Πανεπιστημίου της Ουψάλα.



Enrico Tommaso C. Cucchiani,

Ο κ. Enrico Tommaso Cucchiani είναι Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Πειραιώς Financial Holdings (και της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε.), καθώς και Αντιπρόεδρος της Επιτροπής Ανάδειξης Υποψηφίων Μελών Δ.Σ. Είναι Μέλος της Επιτροπής Αποδοχών και Μέλος της Επιτροπής Δεοντολογίας Δ.Σ. και θεμάτων ESG.

Κατέχει τη θέση του Μη Εκτελεστικού Αντιπροέδρου Δ.Σ. στην IllyCaffe, καθώς και τη θέση του Μη Εκτελεστικού Μέλους στο Δ.Σ. της TGI-Think Global Investments. Επιπλέον, είναι Μέλος στα Διοικητικά Συμβούλια των Bocconi University, Jarotte Bocconi Foundation, Amici Normale Di Pisa University, Trilateral Commission και Weizmann Institute.

Ο κ. Cucchiani διετέλεσε Μέλος του Δ.Σ. στην RSA Insurance Group μεταξύ 2014 και 2021, ενώ κατείχε τη θέση του Μέλους του Εκτελεστικού Συμβουλίου της Allianz Group και ήταν υπεύθυνος για όλες τις επιχειρηματικές δραστηριότητες στο μεγαλύτερο μέρος της Ευρώπης, της Λατινικής Αμερικής και Αφρικής. Επιπροσθέτως, διετέλεσε Group CEO της Intesa Sanpaolo. Ο κ. Cucchiani έλαβε τον τίτλο Cavaliere del Lavoro, τον υψηλότερο τιμητικό τίτλο, από τον Πρόεδρο της Ιταλίας, καθώς και τον τίτλο Bocconi Man of the Year για το έτος 2006.

Είναι κάτοχος MBA (Fullbright Fellow) από το Stanford Graduate School of



| | |
|--|---|
| <p>Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος</p> | <p>Business, Η.Π.Α. και Διδακτορικού στα Οικονομικά από το Bocconi University της Ιταλίας και έχει ολοκληρώσει την ερευνητική του δραστηριότητα στις Πολυεθνικές Επιχειρήσεις, στο Harvard Business School του Ηνωμένου Βασιλείου.</p> |
|  <p>David R. Hexter, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος</p> | <p>Ο κ. David Hexter είναι Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Πειραιώς Financial Holdings (και της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε.), καθώς και Πρόεδρος της Επιτροπής Ανάδειξης Υποψηφίων Μελών Δ.Σ. Επίσης, είναι Μέλος της Επιτροπής Ελέγχου και Μέλος της Επιτροπής Δεοντολογίας Δ.Σ. και θεμάτων ESG.</p> <p>Είναι Ανεξάρτητο Μέλος του Supervisory Board της Santander Bank Polska και Μη Εκτελεστικός Πρόεδρος του Supervisory Board της PENM (Private Equity New Markets) στην Κοπεγχάγη.</p> <p>Ο κ. Hexter κατείχε τη θέση του Αναπληρωτή Αντιπροέδρου Τραπεζικού Τομέα, καθώς και του Προέδρου της Επιτροπής Μετοχικών Επενδύσεων και Μέλους της Επιτροπής Λειτουργίας στην Ευρωπαϊκή Τράπεζα Ανασυγκρότησης και Ανάπτυξης (1996-2004).</p> <p>Ο κ. Hexter είναι κάτοχος τίτλου MA στην Φιλοσοφία, Πολιτική & Οικονομία από το Oxford University (1970), τίτλου MBA από το Cranfield School of Management (1973), καθώς και κάτοχος τίτλων MPhil από το Birkbeck, University of London (2011) και PhD από το London University (2016).</p> |
|  <p>Σολομών Μπεράχας, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος</p> | <p>Ο κ. Σολομών Μπεράχας είναι Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Πειραιώς Financial Holdings (και της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε.), καθώς και Αντιπρόεδρος της Επιτροπής Κινδύνων. Επίσης, είναι Μέλος της Επιτροπής Ελέγχου, Μέλος της Επιτροπής Αποδοχών και Μέλος της Επιτροπής Δεοντολογίας Δ.Σ. και θεμάτων ESG.</p> <p>Ο κ. Μπεράχας κατέχει τη θέση του Προέδρου Δ.Σ. και Διευθύνοντος Συμβούλου στην Τειρεσίας Τραπεζικά Συστήματα Πληροφοριών Α.Ε. Επιπλέον, είναι Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου του Πολιτιστικού Ιδρύματος Ομίλου Πειραιώς, Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΛΕΠΑΠ και του Συνδέσμου Α.Ε. & Ε.Π.Ε.</p> <p>Μεταξύ 2006 και 2012, διετέλεσε Αντιπρόεδρος της Eurobank Financial Planning Services.</p> <p>Ο κ. Μπεράχας είναι κάτοχος τίτλου BSc in Industrial Engineering (1976), MSc in Industrial Engineering and Management Information Systems (1978) και DSc in Operations Research από το Technion Israel Institute of Technology (1981).</p> |



Andrew D. Panzures, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος

Ο κ. Andrew Panzures είναι Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Πειραιώς Financial Holdings, καθώς και Αντιπρόεδρος της Επιτροπής Ελέγχου, της Επιτροπής Αποδοχών και Μέλος της Επιτροπής Κινδύνων.

Κατέχει θέση Μέλους Δ.Σ. στην Interaudi Bank USA/Private Equity Investor, ενώ διετέλεσε Principal/ Senior Portfolio Manager στην Graham Capital Management στον τομέα Global Multi Macro-Graham Capital Management LLC από το 2011 έως το 2016. Μεταξύ των ετών 2009 και 2011, ο κ. Panzures κατείχε τη θέση του Co-CIO και Managing Partner στην Medley Macro Fund Management. Τέλος, από το 2003 έως το 2008 υπήρξε Διευθύνων Σύμβουλος και CIO της Americas στην JPMorgan Chase της Νέας Υόρκης.

Ο κ. Panzures αποφοίτησε από το Ontario Scholar το 1977 και το 1981 αποφοίτησε από το Schulich School of Business—BBA Finance του York University.



Anne J. Weatherston, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος



Η κα Weatherston είναι Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Πειραιώς Financial Holdings, Πρόεδρος της Επιτροπής Ελέγχου και Μέλος της Επιτροπής Κινδύνων.

Επιπλέον είναι Μέλος Δ.Σ. στην Archa Neo – Bank, στην ALBA Bank καθώς και Μέλος Διοικητικού Συμβουλίου και Πρόεδρος των Επιτροπών Κινδύνων και Ελέγχου της Mint Payments. Η κα Weatherston κατείχε τη θέση του CIO στην Bank of Ireland, του Group CIO στο Australia and New Zealand Banking Group καθώς και τη θέση του Chief Transformation Officer & CIO στην Energy Australia.

Η κα Weatherston είναι κάτοχος MA στην Αρχαιολογία από το Glasgow University και κάτοχος MBA από το Strathclyde University Business School. Επίσης, έχει ολοκληρώσει ένα 4ετές Κυβερνητικό πρόγραμμα (UK program) στο IT programming, είναι απόφοιτος του Australian Institute of Directors και Chair mentoring programme και έχει ολοκληρώσει Executive Leadership Training από το Harvard & London Business School.





| | |
|--|---|
|  <p>Alexander Z. Blades, Μη Εκτελεστικό Μέλος</p> | <p>Ο κ. Αλέξανδρος Βλαδές είναι Μη Εκτελεστικό Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Πειραιώς Financial Holdings (και της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε.) καθώς και Μέλος της Επιτροπής Κινδύνων, της Επιτροπής Ανάδειξης Υποψηφίων Μελών Δ.Σ., της Επιτροπής Αποδοχών και της Επιτροπής Δεοντολογίας Δ.Σ. και θεμάτων ESG.</p> <p>Επιπλέον, είναι εταίρος στην Paulson & Co. Inc., New York από το 2009, Μέλος του Δικηγορικού Συλλόγου Νέας Υόρκης και Δικηγόρος στο Ανώτατο Δικαστήριο Νέας Ζηλανδίας.</p> <p>Ο κ. Βλαδές είναι κάτοχος πτυχίου BA (1993) και LLB (Hons) το 1994 από το Victoria University of Wellington καθώς και LLM από το Πανεπιστήμιο του Σικάγο το 1997.</p> |
|  <p>Περικλής Ν. Δοντάς, Μη Εκτελεστικό Μέλος, Εκπρόσωπος ΤΧΣ</p> | <p>Ο κ. Περικλής Δοντάς είναι Μη Εκτελεστικό Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου και Εκπρόσωπος του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας, σύμφωνα με το Ν. 3864/2010 στην Πειραιώς Financial Holdings καθώς και Μέλος της Επιτροπής Κινδύνων, της Επιτροπής Ελέγχου, της Επιτροπής Αποδοχών, της Επιτροπής Ανάδειξης Υποψηφίων Μελών Δ.Σ. και της Επιτροπής Δεοντολογίας Δ.Σ. και θεμάτων ESG.</p> <p>Επιπλέον, είναι Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος του Ομίλου F.F. Ο κ. Δοντάς κατείχε τη θέση του Αναπληρωτή CEO και Εκτελεστικού Μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου της EFG Eurobank S.A. (Πολωνία) από το 2008 έως το 2012 και τη θέση του Διευθυντή και Συμβούλου Διαχείρισης Κινδύνου και Επιχειρηματικής Ανάπτυξης στην KPMG Advisors S.A. από το 2016 έως το 2018.</p> <p>Ο κ. Δοντάς είναι κάτοχος πτυχίου Bachelor of Arts in Economics από το Αμερικάνικο Κολλέγιο στην Ελλάδα (1979) και κάτοχος πτυχίου MA in Economics από το Essex University, UK το 1981.</p> |

Κατωτέρω παρατίθεται πίνακας με τον αριθμό των μετοχών της Εταιρείας που κατέχονται από μέλη του Δ.Σ. και μέλη της Εκτελεστικής Επιτροπής.



| ΜΕΛΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΚΑΙ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ | Αριθμός Μετοχών | % επί του μετοχικού κεφαλαίου |
|--|------------------------|--------------------------------------|
| Γεώργιος Χαντζηνικολάου, Πρόεδρος Δ.Σ., Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ. | 12.743 | 0,00102 |
| Karel De Boeck, Αντιπρόεδρος Δ.Σ., Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ., Ανώτατο Ανεξάρτητο Μέλος Δ.Σ. | - | - |
| Χρήστος Μεγάλου, Διευθύνων Σύμβουλος και CEO (και μέλος της Εκτελεστικής Επιτροπής) | 150.446 | 0,01203 |
| Βασίλειος Κουτεντάκης, Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ. και (μέλος της Εκτελεστικής Επιτροπής) | 4.333 | 0,00035 |
| Βενετία Κοντογούρη, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ. | - | - |
| Σολομών Μπεράχας, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ. | - | - |
| Alexander Blades, Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ. | - | - |
| Arne Berggren, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ. | - | - |
| Enrico Tommaso Cucchiani, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ. | - | - |
| David Hexter, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ. | - | - |
| Andrew Panzures, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ. | - | - |
| Anne Weatherston, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ. | - | - |
| Περικλής Δοντάς, Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ. (Εκπρόσωπος του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας) | - | - |
| ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΗ ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΟΜΙΛΟΥ | | |
| Μαυρογιάννης Δημήτριος | - | - |
| Σταμούλης Ιωάννης | - | - |
| Αρβανίτης Αθανάσιος | 1 | 0,00000 |
| Πασχάλης Κωνσταντίνος | - | - |



| | | |
|-----------------------|----------------|----------------|
| Κορμάς Γεώργιος | - | - |
| Μπαρδής Εμμανουήλ | - | - |
| Γεωργόπουλος Γεώργιος | 16.460 | 0,00132 |
| Γναρδέλλης Θεόδωρος | - | - |
| Σύνολο | 183.982 | 0,01472 |

2.2 Πολιτική Καταλληλότητας Μελών Δ.Σ.

Σε συμμόρφωση με το άρθρο 3 του Ν. 4706/2020, η Εταιρεία υιοθέτησε με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της στις 22 Ιουνίου 2021, κατόπιν εισήγησης του Διοικητικού Συμβουλίου και σχετικής σύστασης από την Επιτροπή Ανάδειξης Υποψηφίων Μελών Δ.Σ., την Πολιτική Καταλληλότητας Μελών Δ.Σ. (η «Πολιτική») η οποία θέτει το πλαίσιο και καθορίζει τα κριτήρια ανάδειξης μελών Δ.Σ.

Η Πολιτική λαμβάνει υπόψη το ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο και στοχεύει στην περιγραφή των γενικών αρχών και των κριτηρίων για την ανάδειξη μελών του Δ.Σ.

Για κάθε νέα υποψηφιότητα, λαμβάνονται υπόψη η επιχειρηματική στρατηγική της Εταιρείας, και η εν γένει στρατηγική κινδύνων, συμπεριλαμβανομένης της κουλτούρας διαχείρισης κινδύνων, της διάθεσης ανάληψης και του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων της Εταιρείας. Για το σκοπό αυτό, η Επιτροπή σκιαγραφεί το απαραίτητο προφίλ / προσόντα για κάθε Μέλος Δ.Σ. έχοντας σαφή άποψη για τους μεσοπρόθεσμους στόχους, τις προκλήσεις και τους κινδύνους και τον προγραμματισμό της διαδοχής της Εταιρείας.

Προκειμένου ένα άτομο να θεωρηθεί κατάλληλος υποψήφιος από το Διοικητικό Συμβούλιο και την Επιτροπή Ανάδειξης Υποψηφίων Μελών Δ.Σ., το πρόσωπο αυτό:

- i) πρέπει να πληροί τα κριτήρια καταλληλότητας (fit and proper) που ορίζονται στην Πολιτική (φήμη, ειλικρίνεια και ακεραιότητα/ προηγούμενη εμπειρία/ ανεξαρτησία σκέψης),
- ii) δεν θα πρέπει να έχει υφιστάμενες ή προβλέψιμες συγκρούσεις συμφερόντων με την Εταιρεία,
- iii) θα πρέπει να μπορεί να αφιερώνει αρκετό χρόνο στο Δ.Σ. της Εταιρείας ανάλογα με τη θέση για την οποία προτείνεται. Σύμφωνα με τις προβλέψεις του ισχύοντος ρυθμιστικού πλαισίου, οι οποίες έχουν ενσωματωθεί στην Πολιτική, τα Μέλη Δ.Σ. δεν μπορούν να κατέχουν ταυτόχρονα περισσότερους από έναν από τους κάτωθι συνδυασμούς θέσεων σε Διοικητικά Συμβούλια: α) μία θέση ως εκτελεστικού μέλους Δ.Σ. με δύο θέσεις ως μη εκτελεστικού Μέλους Δ.Σ., και β) τέσσερις θέσεις μη εκτελεστικού μέλους Δ.Σ.,
- iv) θα πρέπει να κατέχει ένα ή περισσότερα από τα κριτήρια γνώσεων, δεξιοτήτων και εμπειρίας που περιγράφονται στην Πολιτική. Το επιθυμητό προφίλ Μέλους Δ.Σ. περιγράφεται από ένα φάσμα παραγόντων, το οποίο ενδεικτικά περιλαμβάνει δεξιότητες, όπως, ηγετικές ικανότητες, οξύνονια στρατηγικής, επικοινωνιακή δεινότητα, ποιοτικό προσανατολισμό αλλά και



προσανατολισμό προς τον πελάτη, όπως επίσης και ακαδημαϊκά προσόντα και αποδεδειγμένη εμπειρία σε μεγάλα τραπεζικές ή χρηματοοικονομικές εταιρείες, διαχείριση εταιρειών μεγάλων ισολογισμών, διαχείριση κινδύνων και ελεγκτικών μηχανισμών κλπ.

Επιπλέον, ανάλογα με τη θέση που επιδιώκεται να καλυφθεί, ενδέχεται να ισχύουν και πρόσθετα κριτήρια που σχετίζονται, μεταξύ άλλων, με την ανεξαρτησία, την επιλεξιμότητα βάσει του νόμου του ΤΧΣ και την πολυμορφία.

Η Εταιρεία διασφαλίζει την ατομική και συλλογική καταλληλότητα ανά πάσα στιγμή. Η καταλληλότητα παρακολουθείται σε συνεχή βάση προκειμένου να εντοπιστούν, υπό το πρίσμα οποιουδήποτε σχετικού νέου περιστατικού, οι καταστάσεις στις οποίες η καταλληλότητα θα πρέπει να επανεκτιμηθεί (συμπεριλαμβανομένου εάν υπάρχει οποιοδήποτε γεγονός που έχει σημαντική επίπτωση στη φήμη ενός μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου ή της Εταιρείας ή επηρεάζει ουσιωδώς την καταλληλότητα μεμονωμένου μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου ή τη συλλογική καταλληλότητα, εάν υπάρχει ουσιώδης αλλαγή στο επιχειρηματικό μοντέλο, την διάθεση κινδύνου ή τη στρατηγική ή τη δομή της Εταιρείας, σε ατομικό και ομαδικό επίπεδο κ.λπ.)

Η Πολιτική επισκοπείται σε διετή βάση, ή ad hoc στην περίπτωση τροποποιήσεων του νομικού η/και του ρυθμιστικού πλαισίου, έτσι ώστε να επικαιροποιείται, όπως απαιτείται. Μη αξιόλογες τροποποιήσεις της Πολιτικής εγκρίνονται από το Διοικητικό Συμβούλιο. Στην προετοιμασία, τροποποίηση ή επικαιροποίηση της εν λόγω Πολιτικής, η Επιτροπή Ανάδειξης και το Διοικητικό Συμβούλιο θα λαμβάνουν υπόψη τις συστάσεις ή τα ευρήματα άλλων Επιτροπών Δ.Σ. και αρμόδιων τμημάτων, κυρίως των λειτουργιών εσωτερικού ελέγχου.

Η Πολιτική Καταλληλότητας Μελών Δ.Σ. είναι διαθέσιμη στην ιστοσελίδα της Εταιρείας. (<https://www.piraeusholdings.gr/el/investors>)

2.3 Σχεδιασμός διαδοχής μελών Δ.Σ.

Η Πολιτική Διαδοχής μελών του Διοικητικού Συμβουλίου (στο εξής «η Πολιτική στοχεύει στη διαμόρφωση ενός πλαισίου και την αποτύπωση πολιτικών που εξασφαλίζουν τη σταθερότητα, τη συνέχεια και την ομαλή ένταξη των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου μέσω της εξεύρεσης και της επιλογής δυνητικών υποψηφίων για την περίπτωση των μόνιμων, προγραμματισμένων ή απρόβλεπτων, αποχωρήσεων μελών του, ιδίως μελών που υπηρετούν σε ηγετικές θέσεις (Πρόεδρος του Δ.Σ. και Επιτροπών του).

Ο σχεδιασμός διαδοχής των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου είναι μία διαρκής και προσανατολισμένη προς το μέλλον διαδικασία. Στόχος είναι να καθίσταται το Διοικητικό Συμβούλιο ένα στρατηγικό πλεονέκτημα για την Εταιρεία και να εξασφαλίζεται ότι διαθέτει το ταλέντο και την εμπειρία που απαιτείται. Η Επιτροπή Ανάδειξης Υποψηφίων Μελών Δ.Σ. (Επιτροπή Ανάδειξης) εξασφαλίζει ότι μία λίστα κατάλληλων και ενδιαφερόμενων υποψηφίων, με διαφορετικά προφίλ, καταρτίζεται σταδιακά και επικαιροποιείται τακτικά. Με στόχο τον περιορισμό μελλοντικών κινδύνων, μία μακροπρόθεσμη επίδιωξη της Εταιρείας είναι να έχει τον ιδανικό συνδυασμό νέων μελών Δ.Σ., μελών με μέση διάρκεια θητείας και μελών με μακροχρόνια θητεία.

Η διαδικασία του σχεδιασμού της διαδοχής συνοψίζεται κατωτέρω.

Προσδιορισμός και αξιολόγηση των τρεχουσών και μελλοντικών αναγκών: μια εσωτερική αξιολόγηση των μελλοντικών



αναγκών του Διοικητικού Συμβουλίου και των βασικών Επιτροπών του διενεργείται ετησίως από την Επιτροπή Ανάδειξης. Τουλάχιστον άπαξ κάθε δύο (2) έτη, κάθε μέλος του Δ.Σ. ερωτάται στο πλαίσιο συνέντευξης από τους Προέδρους του Δ.Σ. και της Επιτροπής Ανάδειξης για την άποψή του σχετικά με σημαντικά θέματα που αφορούν το σχεδιασμό διαδοχής. Επιπρόσθετη πληροφόρηση συγκεντρώνεται και από άλλους ενδιαφερόμενους (π.χ. τους βασικούς μετόχους και τη διοίκηση). Επιπλέον, μία ανεξάρτητη αξιολόγηση του Διοικητικού Συμβουλίου διενεργείται τουλάχιστον κάθε τρία έτη, από εξειδικευμένο τρίτο μέρος, αρχής γενομένης από το 2020.

Profile matrix: Το αποτέλεσμα της ανωτέρω διαδικασίας συνοψίζεται και παρουσιάζεται στην Επιτροπή Ανάδειξης με τη μορφή ενός αρχείου στο οποίο οι απαιτούμενες δεξιότητες, ικανότητες και ποικιλομορφία αντιπαραβάλλονται με την τρέχουσα σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου. Αυτό το αρχείο, σε συνδυασμό με τα σχέδια αποχώρησης των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου θα αποτελούν τη βάση για το μακροπρόθεσμο πλάνο πρόσληψης και αναζήτησης νέων μελών Δ.Σ.

Αναζήτηση, επιλογή και διορισμός: Κατά την εντοπισμό πιθανών υποψηφίων, η Επιτροπή Ανάδειξης θα πρέπει να βασίζεται στην έρευνά της στα κριτήρια που περιγράφονται στην Πολιτική (τα οποία, μεταξύ άλλων, ενσωματώνουν τα κριτήρια καταλληλότητας του ΤΧΣ και της ΕΚΤ). Η Επιτροπή Ανάδειξης μπορεί να χρησιμοποιεί μία ποικιλία εσωτερικών και εξωτερικών πηγών για τον εντοπισμό πιθανών υποψηφίων. Σε περίπτωση διορισμού νέου μέλους Δ.Σ., η λίστα των πιθανών υποψηφίων επισκοπείται από την Επιτροπή Ανάδειξης προκειμένου να περιοριστεί η αναζήτηση και να καταρτισθεί μία συντομευμένη λίστα. Όταν αυτή η διαδικασία κατάρτισης της συντομευμένης λίστας ολοκληρωθεί, η Επιτροπή Ανάδειξης διεξάγει, πριν την τελική εισήγηση προς το Δ.Σ., συναντήσεις με τους υποψηφίους. Κατόπιν της έγκρισης του Δ.Σ. και πριν τον επίσημο ορισμό του υποψηφίου μέλους Δ.Σ., διοργανώνονται συναντήσεις με τον Διευθύνοντα Σύμβουλο και άλλα μέλη Δ.Σ.

Ποικιλομορφία και ένταξη: Η Επιτροπή Ανάδειξης εξετάζει ένα ευρύ φάσμα συμπληρωματικών δεξιοτήτων, προσωπικοτήτων και ικανοτήτων κατά την αναζήτηση μη εκτελεστικών μελών Δ.Σ., λαμβάνοντας υπόψη την ποικιλομορφία κατά την υποβολή σύστασης για νέο διορισμό. Η σύνθεση του Δ.Σ. και ο σχεδιασμός διαδοχής μελών Δ.Σ. αφορούν και την ένταξη με την έννοια των ικανοτήτων, γνώσεων και απόψεων. Οι παραδοσιακές διαστάσεις της ποικιλομορφίας, όπως το γένος, το φύλο και η διάρκεια θητείας είναι σημαντικές αλλά τα μέλη του Δ.Σ. θα πρέπει συνολικά να διαθέτουν μία ευρεία γκάμα δεξιοτήτων, τεχνογνωσία, γνώση του κλάδου, επιχειρηματική και άλλη εμπειρία (ένταξη) απαραίτητων για την αποτελεσματική επίβλεψη της Εταιρείας.

Σχεδιασμός διαδοχής Διευθύνοντος Συμβούλου

Η διαδικασία σχεδιασμού της διαδοχής του Διευθύνοντος Συμβούλου διέπεται από ξεχωριστή πολιτική, τη «Διαδικασία Σχεδιασμού Διαδοχής του Διευθύνοντος Συμβούλου». Η εν λόγω διαδικασία βασίζεται, μεταξύ άλλων, στις εξής αρχές:

Τα θέματα που αφορούν τη διαδοχή του Διευθύνοντος Συμβούλου πρέπει να αντιμετωπίζονται σε προληπτική βάση και ως εκ τούτου η διαδικασία του σχεδιασμού της διαδοχής είναι μία διαρκής διαδικασία, με μακροπρόθεσμη προοπτική.

Με εξαίρεση τις περιπτώσεις μη αναμενόμενης αποχώρησής του, ο Διευθύνων Σύμβουλος μετέχει ενεργά σε αυτήν υπό την έννοια ότι αποτελεί ευθύνη του η ύπαρξη εσωτερικής διαδικασίας με την οποία εξασφαλίζεται η ανάπτυξη εν δυνάμει υποψηφίων για τους ανώτερους εκτελεστικούς ρόλους.

Ο σχεδιασμός διαδοχής περιλαμβάνει μεταξύ άλλων, μία ετήσια επισκόπηση της Επιτροπής Ανάδειξης σε συνεργασία με Μονάδα Διαχείρισης Ανθρώπινου Δυναμικού των μελλοντικών αναγκών ηγετικών στοιχείων βάσει των οποίων θα εκτιμώνται



οι πιθανοί υποψήφιοι καθώς και μία εξωτερική συγκριτική αξιολόγηση.

Η διαδικασία διαφοροποιείται ανάλογα με το εάν η αποχώρηση του εν ενεργεία Διευθύνοντος Συμβούλου είναι αναμενόμενη ή αιφνίδια.

Στην περίπτωση αναμενόμενης διαδοχής η διαδικασία περιλαμβάνει εν συντομία τα εξής στάδια:

Προσδιορισμός και αξιολόγηση αναγκών: Η διαδικασία εκκινεί από τον προσδιορισμό της μελλοντικής στρατηγικής της Εταιρείας, η οποία αποτελεί τη βάση για τον τύπο των ικανοτήτων και της εμπειρίας που απαιτούνται από τον νέο Διευθύνοντα Σύμβουλο προκειμένου να επιτύχει τους στόχους της Εταιρείας.

Κριτήρια αξιολόγησης: Η Επιτροπή Ανάδειξης, σε συνεργασία με τον Διευθύνοντα Σύμβουλο, φιλτράρει τους ανωτέρω παράγοντες μετουσιώνοντάς τους σε ένα σύνολο κριτηρίων, ώστε να ληφθούν υπόψη κατά την αξιολόγηση και επιλογή κατάλληλων υποψηφίων.

Αναζήτηση και επιλογή: Η Επιτροπή Ανάδειξης πρέπει να διαθέτει και να επικαιροποιεί τακτικά μία λίστα εν δυνάμει εσωτερικών ή εξωτερικών υποψηφίων.

Ανάδειξη Υποψηφίων: Η Επιτροπή Ανάδειξης επισκοπεί την ανωτέρω λίστα και καταρτίζει μία συντομευμένη λίστα υποψηφίων. Στη συνέχεια, η Επιτροπή συναντά διαδοχικά τους υποψηφίους και τους αξιολογεί, εξετάζοντας ζητήματα ενδεχόμενης σύγκρουσης συμφερόντων ή ασυμβιβάστων. Βάσει των αποτελεσμάτων της αξιολόγησης, προβαίνει στη σύσταση προς το Δ.Σ. του καλύτερου υποψηφίου.

Σε περίπτωση μη αναμενόμενης διαδοχής, η όλη διαδικασία διεκπεραιώνεται από την Επιτροπή Ανάδειξης. Η Επιτροπή προετοιμάζει μία σύντομη λίστα υποψηφίων, κατά προτίμηση από τους προερχόμενους από το εσωτερικό της Εταιρείας υποψηφίους, προκειμένου να διοριστεί ένας μεταβατικός Διευθύνων Σύμβουλος από το Διοικητικό Συμβούλιο (όταν δεν υπάρχει προφανής διάδοχος, ο οποίος να είναι άμεσα διαθέσιμος). Κατά προτίμηση, ο εν λόγω μεταβατικός Διευθύνων Σύμβουλος πρέπει να επιλέγεται από το δυναμικό των εσωτερικών δυναμικών υποψηφίων. Σε περίπτωση που το Δ.Σ. θεωρεί ότι δεν υπάρχουν ικανοί υποψήφιοι από το δυναμικό της Εταιρείας, ακολουθεί εξωτερική αναζήτηση.

2.4 Διαφοροποίηση μελών του Δ.Σ.

Το Δ.Σ., κατόπιν εισήγησης της Επιτροπής Ανάδειξης έχει υιοθετήσει Πολιτική Διαφοροποίησης Μελών Δ.Σ. Η εν λόγω Πολιτική εφαρμόζεται παράλληλα με την Πολιτική Καταλληλότητας Μελών Δ.Σ., για την οποία έγινε λόγος ανωτέρω και λαμβάνεται υπόψη κατά τον σχεδιασμό διαδοχής των μελών του Δ.Σ. και του Διευθύνοντος Συμβούλου.

Η Εταιρεία αναγνωρίζει και ενστερνίζεται τη σημασία και τα οφέλη της διαφοροποίησης για τη διατήρηση και την ενίσχυση της ανταγωνιστικότητας και της καινοτομίας, καθώς και για την επίτευξη της μέγιστης ομαδικής αποτελεσματικότητας και απόδοσης. Στο πλαίσιο αυτό, κατά την ανάδειξη μελών Δ.Σ. ή και ανώτερων διοικητικών στελεχών της Εταιρείας, λαμβάνεται υπόψη ένας συνδυασμός στοιχείων στα οποία περιλαμβάνονται, μεταξύ άλλων, οι δεξιότητες, ικανότητες, τα προσόντα, οι γνώσεις, η εμπειρία, το επαγγελματικό και εκπαιδευτικό υπόβαθρο, το φύλο, η ηλικία και άλλες ιδιότητες, οι οποίες ποικίλλουν ανάλογα με τις εκάστοτε τυχόν διαπιστωθείσες αδυναμίες και τις επιχειρησιακές και στρατηγικές ανάγκες της Εταιρείας.



Η εκλογή του Δ.Σ. από την Τακτική Γενική Συνέλευση, την 26 Ιουνίου 2020, βασίσθηκε (υπό τους περιορισμούς που θέτουν τα αυστηρά κριτήρια του Ν.3864/2010) στις γενικές αρχές και στα κριτήρια που έχουν αποτυπωθεί στην Πολιτική Διαφοροποίησης των Μελών του Δ.Σ., με ιδιαίτερη έμφαση στους τομείς που αφορούν στις ικανότητες, καθώς και το εκπαιδευτικό και επαγγελματικό ιστορικό. Το Δ.Σ. της Εταιρείας διαθέτει μέλη με διεθνώς αναγνωρισμένη εμπειρία και τεχνογνωσία σε στρατηγικής σημασίας τομείς, όπως η τραπεζική, η ελεγκτική, η διαχείριση κινδύνων, τα πληροφορικά συστήματα, η διαχείριση και αναδιάρθρωση προβληματικών δανείων, η διοίκηση οντοτήτων δημοσίου ενδιαφέροντος, η χρηματοοικονομική διοίκηση κλπ. Το υφιστάμενο Διοικητικό Συμβούλιο απαρτίζεται από πρόσωπα οκτώ (8) διαφορετικών υπηκοοτήτων (Ελλάδα, Βρετανία, Ιταλία, Σουηδία, Νέα Ζηλανδία, ΗΠΑ, Βέλγιο, Καναδάς) με διαφορετικά επαγγελματικά και εκπαιδευτικά υπόβαθρα.

Το γεγονός ότι υπάρχει ευρεία γκάμα προοπτικών στην αίθουσα του Διοικητικού Συμβουλίου σημαίνει ότι το status quo τίθεται σε αμφισβήτηση και επαναξιολογείται με κριτική ματιά και ότι η πληροφόρηση αξιολογείται προσεκτικά. Η επιτευχθείσα πολυμορφία των μελών του Δ.Σ. συμβάλλει αποτελεσματικά στην έκφραση διαφορετικών απόψεων, στην αποφυγή της «συναινετικής ομαδικής σκέψης» και στον εποικοδομητικό διάλογο μεταξύ των μελών, ώστε οι τελικές αποφάσεις να υπόκεινται στην ενδεδειγμένη εποπτεία από τα μη εκτελεστικά μέλη του Δ.Σ. προς τη Διοίκηση.

Λόγω ορισμένων περιορισμών και δυσκολιών στον προσδιορισμό, προσέλκυση και ορισμό υποψηφιότητας γυναικών σε θέσεις Μελών Δ.Σ., η ποικιλομορφία ως προς το φύλο στο Διοικητικό Συμβούλιο δεν εκπληρώνει μέχρι στιγμής τις προσδοκίες της Εταιρείας, παρόλα αυτά, η Εταιρεία δεσμεύεται να καταβάλει προσπάθεια να αυξήσει σταδιακά το υπο-εκπροσωπούμενο φύλο (γυναίκες) στο Δ.Σ. στο ελάχιστο 25%, ποσοστό ίδιο με αυτό που ορίζει ο νέος νόμος 4706/2020 για την εταιρική διακυβέρνηση, υπολογιζόμενο επί του συνολικού μεγέθους του Δ.Σ. μέχρι το τέλος του έτους 2023.

2.5 Λειτουργία

Το Δ.Σ. αμέσως μετά την εκλογή του από τη Γενική Συνέλευση συνέρχεται και συγκροτείται σε σώμα και εκλέγει τον Πρόεδρο και έναν ή περισσότερους Αντιπροέδρους και Διευθύνοντες ή Εντεταλμένους Συμβούλους μεταξύ των μελών του. Σύμφωνα με το ισχύον νομοθετικό πλαίσιο, το RFA και τις βέλτιστες διεθνείς πρακτικές, ο Πρόεδρος του Δ.Σ. δεν ασκεί ταυτόχρονα και καθήκοντα Διευθύνοντος Συμβούλου.

Ο Πρόεδρος προΐσταται του Δ.Σ., προεδρεύει στις συνεδριάσεις του, και όταν απουσιάζει ή κωλύεται, τον αναπληρώνει ένας από τους Αντιπροέδρους του Δ.Σ. και αυτούς άλλο μέλος που ορίζεται με απόφαση του Δ.Σ. Χρέη Γραμματέα του Δ.Σ. εκτελεί ένα από τα μέλη του ή οποιοσδήποτε τρίτος ο οποίος ορίζεται από το Δ.Σ. Το Δ.Σ. έχει αναθέσει με σχετική απόφασή του την υποστήριξη των εργασιών του σε ικανό, εξειδικευμένο και έμπειρο Εταιρικό Γραμματέα, ο οποίος διορίζεται από αυτό.

Το 2021, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας υιοθέτησε το ρόλο του Ανώτατου Ανεξάρτητου Μέλους Δ.Σ., ο οποίος έχει τα ακόλουθα καθήκοντα και υποχρεώσεις:

1. Ηγείται των Μη- εκτελεστικών μελών Δ.Σ. και δρα ως έμπιστος σύνδεσμος για λογαριασμό τους, όταν απαιτείται,
2. Υποστηρίζει τον Πρόεδρο Δ.Σ. και τα άλλα Μέλη Δ.Σ. ή τους μετόχους, σε εξαιρετικές περιπτώσεις, στην επίλυση τυχόν σημαντικών ζητημάτων, συμπεριλαμβανομένων τυχόν θεμάτων σύγκρουσης συμφερόντων μεταξύ του Προέδρου Δ.Σ. και της Τράπεζας,



3. Σε εξαιρετικές περιπτώσεις, αιτείται ειδικής συνεδρίασης του Διοικητικού Συμβουλίου και ορίζει την ημερήσια διάταξη.

Στις εξαιρετικές περιπτώσεις της παραγράφου 2 παραπάνω, το Ανώτατο Ανεξάρτητο Μέλος Δ.Σ. μπορεί να:

- οργανώνει συναντήσεις Μη- Εκτελεστικών Μελών Δ.Σ. και να μεταφέρει τις ανησυχίες τους στον Πρόεδρο Δ.Σ. και στον Διευθύνοντα Σύμβουλο,
- ενεργεί ως ενδιάμεσος και διαμεσολαβητής μεταξύ των Μη- Εκτελεστικών Μελών Δ.Σ. και Προέδρου Δ.Σ., όποτε κρίνεται απαραίτητο,
- αιτηθεί να συνεδριάσει το Διοικητικό Συμβούλιο, σύμφωνα με την παράγραφο 3 ανωτέρω.

Το Δ.Σ. συγκαλείται από τον Πρόεδρο ή τον αναπληρωτή του και συνεδριάζει στην έδρα της Εταιρείας ή με τηλεδιάσκεψη, σύμφωνα με τις εκάστοτε ισχύουσες διατάξεις του Καταστατικού και του εταιρικού νόμου, όπως εκάστοτε ισχύει, τουλάχιστον μία φορά το μήνα. Το Δ.Σ. δύναται να συνεδριάζει έγκυρα και σε κάθε τόπο στην ημεδαπή ή την αλλοδαπή όπου η Εταιρεία έχει εγκατάσταση επιχειρηματικής δραστηριότητας.

Σύμφωνα με τα οριζόμενα στο ισχύον RFA, το Δ.Σ. ενημερώνει τον Εκπρόσωπο και τον Παρατηρητή του ΤΧΣ για τις δραστηριότητες και τις αποφάσεις του Δ.Σ. και τους γνωστοποιεί τις ημερομηνίες των συνεδριάσεων του Δ.Σ.. Η εν λόγω γνωστοποίηση αποστέλλεται γραπτώς τουλάχιστον τρεις (3) εργάσιμες ημέρες πριν τη συνεδρίαση και περιλαμβάνει τουλάχιστον τα ακόλουθα: (α) την ημερήσια διάταξη της συνεδρίασης και, (β) το σχετικό υλικό, πληροφορίες και συνοδευτικά έγγραφα. Σε περίπτωση μη τήρησης της ανωτέρω προθεσμίας, ο Εκπρόσωπος του ΤΧΣ έχει δικαίωμα να αιτηθεί γραπτώς προς τον Πρόεδρο του Δ.Σ. την αναβολή της συνεδρίασης η οποία προσδιορίζεται το νωρίτερο τρεις (3) εργάσιμες ημέρες μετά και με την προϋπόθεση ότι έχουν παρασχεθεί εγκαίρως οι σχετικές πληροφορίες.

Με την επιφύλαξη των προβλέψεων του άρθρου 5 παρ.3 του Ν.4706/2020 που ορίζει ότι συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου για την κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων ή για θέματα για την έγκριση των οποίων απαιτείται απόφαση της γενικής συνέλευσης με αυξημένη απαρτία και πλειοψηφία σύμφωνα με τον Ν. 4548/2018, έχουν την απαιτούμενη απαρτία όταν είναι παρόντα τουλάχιστον δύο (2) ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη. Το Δ.Σ. βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα όταν είναι παρόντα ή αντιπροσωπεύονται σ' αυτό τουλάχιστον τα μισά συν ένα από τα μέλη του, ποτέ όμως δεν επιτρέπεται ο αριθμός των μελών που είναι παρόντα να είναι μικρότερος από πέντε (5). Για να ευρεθεί ο αριθμός απαρτίας παραλείπεται το τυχόν κλάσμα. Όταν το Δ.Σ. συνεδριάζει με τηλεδιάσκεψη, τα μέλη που συμμετέχουν στην τηλεδιάσκεψη θεωρούνται φυσικά παρόντα.

Οι αποφάσεις του Δ.Σ. λαμβάνονται με απόλυτη πλειοψηφία παρόντων και αντιπροσωπευόμενων μελών, εκτός εάν ο νόμος, το καταστατικό ή ο Εσωτερικός Κανονισμός της Εταιρείας ορίζει διαφορετικά. Η κατάρτιση και υπογραφή πρακτικών από όλα τα μέλη του Δ.Σ. ή τους αντιπροσώπους τους ισοδυναμεί με απόφαση του Δ.Σ., ακόμη και αν δεν έχει προηγηθεί συνεδρίαση.

Οι συζητήσεις και αποφάσεις του Δ.Σ. καταχωρούνται περιληπτικά σε ειδικό βιβλίο που μπορεί να τηρείται και ηλεκτρονικά. Ύστερα από αίτηση μέλους του Δ.Σ., ο Πρόεδρος υποχρεούται να καταχωρίσει στα πρακτικά ακριβή περίληψη της γνώμης του. Η γνώμη της μειοψηφίας καταγράφεται επίσης στα πρακτικά, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο RFA. Στο βιβλίο αυτό καταχωρείται επίσης κατάλογος των παραστώντων ή αντιπροσωπευθέντων κατά τη συνεδρίαση μελών του Δ.Σ. Τα πρακτικά υπογράφονται από όλα τα παρόντα μέλη του Δ.Σ. και τον/την Γραμματέα του Δ.Σ.

Σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 3864/2010, ο Εκπρόσωπος του ΤΧΣ στο Δ.Σ. της Εταιρείας έχει τα εξής ειδικά δικαιώματα:

- (α) να ζητεί τη σύγκληση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων,



(β) αρνησικυρίας στη λήψη οποιασδήποτε απόφασης του Δ.Σ. της Εταιρείας:

- i. σχετικής με τη διανομή μερισμάτων και την πολιτική παροχών και πρόσθετων απολαβών (bonus) προς τον Πρόεδρο, τον Διευθύνοντα Σύμβουλο και τα λοιπά Μέλη του Δ.Σ., καθώς και για όσους έχουν τη θέση ή εκτελούν καθήκοντα Γενικού Διευθυντή, καθώς και για τους Αναπληρωτές τους,
- ii. εφόσον η υπό συζήτηση απόφαση δύναται να επηρεάσει σοβαρά τα δικαιώματα των καταθετών, τη ρευστότητα ή τη φερεγγυότητα ή την εν γένει συνετή και εύρυθμη λειτουργία της Εταιρείας, συμπεριλαμβανομένης της επιχειρηματικής στρατηγικής και της διαχείρισης στοιχείων ενεργητικού/ υποχρεώσεων,
- iii. που αφορά σε εταιρικές πράξεις της παραγράφου 3 του άρθρου 7Α του Ν. 3864/2010 και η οποία απόφαση δύναται να επηρεάσει σημαντικά τη συμμετοχή του Ταμείου στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας.

(γ) να ζητεί την αναβολή επί τρεις (3) εργάσιμες ημέρες της Συνεδρίασης του Δ.Σ. της Εταιρείας, προκειμένου να λάβει οδηγίες από την Εκτελεστική Επιτροπή του Ταμείου. Το δικαίωμα αυτό μπορεί να ασκηθεί έως το πέρας της συνεδρίασης του Δ.Σ. της Εταιρείας,

(δ) να ζητεί τη σύγκληση του Δ.Σ.,

(ε) να εγκρίνει τον Οικονομικό Διευθυντή (CFO).

Κατά την άσκηση των καθηκόντων του ο Εκπρόσωπος του ΤΧΣ λαμβάνει υπόψη του την επιχειρηματική αυτονομία της Εταιρείας. Πέραν των ανωτέρω, δυνάμει του RFA, το ΤΧΣ/ο Εκπρόσωπος του ΤΧΣ έχει, μεταξύ άλλων, τα ακόλουθα δικαιώματα τα οποία σχετίζονται με τη λειτουργία των διοικητικών οργάνων της Εταιρείας:

- να συμμετέχει στις Επιτροπές του Δ.Σ.: την Επιτροπή Ελέγχου, την Επιτροπή Κινδύνων, την Επιτροπή Αποδοχών, την Επιτροπή Ανάδειξης Υποψηφίων Μελών Δ.Σ., την Επιτροπή Στρατηγικής και την Επιτροπή Δεοντολογίας Δ.Σ. και θεμάτων ESG. Επιπλέον, Παρατηρητής του ΤΧΣ παρίσταται στις συνεδριάσεις του Δ.Σ. και των ανωτέρω Επιτροπών χωρίς δικαίωμα ψήφου,
- να ζητά την προσθήκη θεμάτων ημερήσιας διάταξης στις συνεδριάσεις του Δ.Σ. και των Επιτροπών Δ.Σ. της Εταιρείας στις οποίες συμμετέχει ως Μέλος,
- να ζητά την προσθήκη θεμάτων ημερήσιας διάταξης σε Γενική Συνέλευση που συγκαλεί το Δ.Σ. της Εταιρείας.

Το ΤΧΣ διατυπώνει την προηγούμενη σύμφωνη γνώμη του αναφορικά με έναν αριθμό θεμάτων που χαρακτηρίζονται ως ουσιώδη στο RFA, μεταξύ των οποίων: σημαντικές σε αξία συναλλαγές και εταιρικοί μετασχηματισμοί.

Το ΤΧΣ δύναται να επισκοπεί την ετήσια αξιολόγηση του Δ.Σ. Επιπλέον, βάσει της κατά τις διατάξεις του άρθρου 10 του Ν. 3864/2010 αξιολόγησης που διενεργεί το ίδιο ή της επισκόπησης της ετήσιας αυτό-αξιολόγησης του Δ.Σ., το ΤΧΣ δύναται να προβεί σε συγκεκριμένες προτάσεις για βελτιώσεις και τυχόν αλλαγές στο πλαίσιο Εταιρικής Διακυβέρνησης της Εταιρείας.

Κατά το 2021, το Δ.Σ. της Εταιρείας πραγματοποίησε είκοσι πέντε (25) συνεδριάσεις.

Στον κατωτέρω Πίνακα, αποτυπώνεται το ποσοστό συμμετοχής των μελών του Δ.Σ. και των Επιτροπών στις συνεδριάσεις τους.



| | Διοικητικό Συμβούλιο | | Επιτροπή Κινδύνων | | Επιτροπή Ανάδειξης Υποψηφίων Μελών Δ.Σ. | | Επιτροπή Αποδοχών | | Επιτροπή Ελέγχου | | Επιτροπή Δεοντολογίας Δ.Σ. και Θεμάτων ESG ¹ | |
|---------------------------------|-----------------------|--------------------------------|-----------------------|--------------------------------|---|--------------------------------|-----------------------|--------------------------------|-----------------------|--------------------------------|---|--------------------------------|
| | Μέσος όρος συμμετοχής | Συνολικός αριθμός Συνεδριάσεων | Μέσος όρος συμμετοχής | Συνολικός αριθμός Συνεδριάσεων | Μέσος όρος συμμετοχής | Συνολικός αριθμός Συνεδριάσεων | Μέσος όρος συμμετοχής | Συνολικός αριθμός Συνεδριάσεων | Μέσος όρος συμμετοχής | Συνολικός αριθμός Συνεδριάσεων | Μέσος όρος συμμετοχής | Συνολικός αριθμός Συνεδριάσεων |
| | 100% | 25 | 97% | 12 | 100% | 7 | 98% | 6 | 98% | 16 | n/a | n/a |
| Όνοματεπώνυμο | Ποσοστό Συμμετοχής | Αριθμός Συνεδριάσεων | Ποσοστό Συμμετοχής | Αριθμός Συνεδριάσεων | Ποσοστό Συμμετοχής | Αριθμός Συνεδριάσεων | Ποσοστό Συμμετοχής | Αριθμός Συνεδριάσεων | Ποσοστό Συμμετοχής | Αριθμός Συνεδριάσεων | Ποσοστό Συμμετοχής | Αριθμός Συνεδριάσεων |
| Γεώργιος Χαντζηνικολάου | 100% | 25/25 | - | - | - | - | - | - | - | - | n/a | n/a |
| Karel De Boeck | 100% | 25/25 | 100% | 12/12 | - | - | - | - | 94% | 15/16 | n/a | n/a |
| Χρήστος Μεγάλου | 100% | 25/25 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Βασίλειος Κουτεντάκης | 100% | 25/25 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Βενετία Κοντογούρη ² | 100% | 25/25 | - | - | 100% | 7/7 | 100% | 4/4 | - | - | n/a | n/a |
| Arne Berggren ³ | 100% | 25/25 | - | - | 100% | 7/7 | 100% | 6/6 | - | - | n/a | n/a |
| Enrico Tommaso Cucchiani | 96% | 24/25 | - | - | 100% | 7/7 | 83% | 5/6 | - | - | n/a | n/a |
| David Hexter ⁴ | 100% | 25/25 | 83% | 5/6 | 100% | 3/3 | - | - | 94% | 15/16 | n/a | n/a |
| Σολομών Μπεράχας ⁵ | 100% | 25/25 | 100% | 12/12 | - | - | 100% | 6/6 | 100% | 16/16 | n/a | n/a |
| Anne Weatherston ⁶ | 100% | 25/25 | 100% | 6/6 | - | - | 100% | 4/4 | 100% | 16/16 | - | - |
| Andrew Panzures ⁷ | 100% | 25/25 | 100% | 12/12 | 100% | 4/4 | 100% | 2/2 | 100% | 16/16 | - | - |
| Alexander Blades ⁸ | 100% | 25/25 | 100% | 12/12 | 100% | 7/7 | 100% | 2/2 | - | - | n/a | n/a |
| Περικλής Δοντάς | 100% | 25/25 | 100% | 12/12 | 100% | 7/7 | 100% | 6/6 | 100% | 16/16 | n/a | n/a |

1. Η **Επιτροπή Δεοντολογίας Δ.Σ. και Θεμάτων ESG** συστάθηκε και άρχισε τη λειτουργία της σε ομικό επίπεδο στις 21 Οκτωβρίου 2021 με απόφαση Δ.Σ.
2. Η κα Β. **Κοντογούρη** έπαψε να είναι μέλος της Επιτροπής Αποδοχών στις 24 Ιουνίου 2021
3. Ο κ. Α. **Berggren** έπαψε να είναι Πρόεδρος της Επιτροπής Ανάδειξης Υποψηφίων Μελών Δ.Σ. στις 24 Ιουνίου 2021
4. Ο κ. D. **Hexter** ορίστηκε Πρόεδρος της Επιτροπής Ανάδειξης Υποψηφίων Μελών Δ.Σ. και έπαψε να είναι μέλος της Επιτροπής Κινδύνων στις 24 Ιουνίου 2021.
5. Ο κ. Σ. **Μπεράχας** ορίστηκε Αντιπρόεδρος της Επιτροπής Κινδύνων στις 24.06.2021
6. Η κα Α. **Weatherston** ορίστηκε Πρόεδρος της Επιτροπής Ελέγχου στις 22 Ιουλίου 2021, ενώ στις 24 Ιουνίου 2021 εκλέχθηκε μέλος της Επιτροπής Κινδύνων και έπαψε να είναι Μέλος της Επιτροπής Αποδοχών.
7. Ο κ. Α. **Panzures** ορίστηκε Αντιπρόεδρος της Επιτροπής Αποδοχών και έπαψε να είναι μέλος της Επιτροπής Ανάδειξης Υποψηφίων Μελών Δ.Σ. στις 24 Ιουνίου 2021, ενώ στις 22 Ιουλίου 2021 ορίστηκε Αντιπρόεδρος της Επιτροπής Ελέγχου.
8. Ο κ. Α. **Blades** εκλέχθηκε μέλος της Επιτροπής Αποδοχών στις 24 Ιουνίου 2021.

2.6 Αρμοδιότητες

Σύμφωνα με το άρθρο 15 του Καταστατικού της Εταιρείας, το Δ.Σ. εκπροσωπεί την Εταιρεία και είναι αρμόδιο να αποφασίζει, χωρίς κανένα περιορισμό, για κάθε θέμα που αφορά στη διοίκηση της Εταιρείας, τη διαχείριση της περιουσίας της και την επιδίωξη γενικά των σκοπών της. Το Δ.Σ. δεν δικαιούται να αποφασίζει για θέματα τα οποία σύμφωνα με το νόμο ή το καταστατικό ανήκουν στην αποκλειστική αρμοδιότητα της Γενικής Συνέλευσης.



Σύμφωνα με το άρθρο 16 του Καταστατικού της, η Εταιρεία εκπροσωπείται από το Δ.Σ., το οποίο δύναται να αναθέτει με απόφασή του την εκπροσώπηση της Εταιρείας, καθώς και την άσκηση όλων ή ορισμένων από τις εξουσίες του ή αρμοδιότητές του, εκτός από αυτές που απαιτούν συλλογική ενέργεια, σε ένα ή περισσότερα πρόσωπα, μέλη ή όχι του Δ.Σ., καθορίζοντας ταυτόχρονα και την έκταση των εξουσιών που τους ανατίθενται. Βάσει των παραπάνω διατάξεων του Καταστατικού, το Δ.Σ. καθορίζει το σύστημα εκπροσώπησης της Εταιρείας, καθώς και τα όρια εντός των οποίων μπορούν να ενεργούν οι εξουσιοδοτημένοι εκπρόσωποι.

Στον Εσωτερικό Κανονισμό της Εταιρείας αναφέρεται ότι πρώτη υποχρέωση και καθήκον των μελών του Δ.Σ. είναι η διαρκής επιδίωξη της ενίσχυσης της μακροχρόνιας οικονομικής αξίας της Εταιρείας και η προάσπιση του γενικού εταιρικού συμφέροντος. Το Δ.Σ. είναι αρμόδιο για την κατάρτιση και έγκριση τεκμηριωμένης Επιχειρησιακής Στρατηγικής με χρονικό ορίζοντα τουλάχιστον ενός έτους, ορίζοντας σαφείς επιχειρησιακούς στόχους, τόσο για την ίδια την Εταιρεία όσο και για τον Όμιλο. Ο Εσωτερικός Κανονισμός της Εταιρείας αναφέρεται αναλυτικά στο ρόλο και τις αρμοδιότητες του Διοικητικού Συμβουλίου ως συνόλου καθώς και των εκτελεστικών, μη εκτελεστικών και ανεξάρτητων μη εκτελεστικών μελών.

Κύριες δραστηριότητες και σημαντικά θέματα που ελήφθησαν υπόψη κατά τη διάρκεια του 2021

Κατά την άσκηση των καθηκόντων του το 2021, το Διοικητικό Συμβούλιο, μεταξύ άλλων:

Σε σχέση με θέματα Εταιρικής Διακυβέρνησης

- προετοίμασε και προέβη στη σύγκληση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης στις 7 Απριλίου 2021 και της Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων στις 22 Ιουνίου 2021 και ενέκρινε τα σχετικά έγγραφα,
- πραγματοποίησε την ετήσια αξιολόγηση του Διοικητικού Συμβουλίου και των Επιτροπών του,
- ενημερώθηκε για τα αποτελέσματα της ετήσιας αξιολόγησης της ανεξαρτησίας των Μελών του Δ.Σ. και επιβεβαίωσε ότι όλα τα ανεξάρτητα μέλη του Δ.Σ. πληρούν τις απαιτήσεις ανεξαρτησίας που ορίζονται στο νόμο,
- διενήργησε την ετήσια αξιολόγηση του Διευθύνοντος Συμβούλου για τη χρήση 2020 και την ενδιάμεση αξιολόγηση για το 2021,
- ενημερώθηκε για την πρόοδο του σχεδίου Διαδοχής για τα Μέλη του Δ.Σ.,
- ενέκρινε την Πολιτική Καταλληλότητας Μελών Δ.Σ., την αναθεωρημένη Πολιτική Διαφοροποίησης Δ.Σ., την Πολιτική Αποζημιώσεων λόγω αποχώρησης καθώς και τροποποιήσεις της Πολιτικής Αποδοχών Μελών Δ.Σ.,
- ενέκρινε τον επικαιροποιημένο Εσωτερικό Κανονισμό βάσει των διατάξεων του Ν. 4706/2020.

Σε σχέση με θέματα Ελέγχου και Κανονιστικής Συμμόρφωσης, το Διοικητικό Συμβούλιο ενέκρινε τα ακόλουθα:

- τον αναθεωρημένο Κανονισμό Λειτουργίας της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου,
- την Πολιτική Κανονιστικής Συμμόρφωσης Ομίλου,
- το πλάνο ενεργειών για το έτος 2021 του Εσωτερικού Ελέγχου και της Κανονιστικής Συμμόρφωσης Ομίλου.

Επίσης, το Διοικητικό Συμβούλιο ενημερωνόταν σε τακτική βάση για την πρόοδο των ειδικών ελέγχων της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου.



Σε σχέση με θέματα Διαχείρισης Κινδύνων, το Διοικητικό Συμβούλιο ενέκρινε τα ακόλουθα:

- τις δηλώσεις για την Επάρκεια Κεφαλαίου και Ρευστότητας (Capital and Liquidity Adequacy statements-CAS/LAS) για το 2020,
- το Πλαίσιο σχετικά με τη διάθεση ανάληψης Κινδύνου (Risk Appetite Framework/ RAF) για το 2021,
- τη Στρατηγική Κινδύνων και Κεφαλαίων για το 2021,
- την Εσωτερική Διαδικασία Αξιολόγησης της Επάρκειας Κεφαλαίου και Ρευστότητας (ICAAP & ILAAP 2020),
- την ετήσια επισκόπηση του Σχεδίου Ανάκαμψης της Εταιρείας.

Σε σχέση με εταιρικές πράξεις και την παροχή εξουσιοδοτήσεων, το Διοικητικό Συμβούλιο ενέκρινε τα ακόλουθα:

- την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας με καταβολή μετρητών κατά € 1.200.000.000 (ονομαστική αξία) και αποκλεισμό του δικαιώματος προτίμησης των μετόχων της Εταιρείας και την έκδοση μέχρι 1.200.000.000, και καθόρισε τους σχετικούς όρους και προϋποθέσεις δυνάμει της εξουσιοδότησης που του δόθηκε με την απόφαση της έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της 7^{ης} Απριλίου 2021,
- την πώληση των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων (Project Pivot),
- την έκδοση τίτλων AT1 από την Πειραιώς Financial Holdings ΑΕ και κάλυψη των εσωτερικών τίτλων AT1 που θα εκδοθούν από την Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.,
- την ολοκλήρωση της συναλλαγής τιτλοποίησης Sunrise I και της ένταξής της στο πρόγραμμα προστασίας περιουσιακών στοιχείων "ΗΡΑΚΛΗΣ" για την παροχή εγγυήσεων τιτλοποιήσεων πιστωτικών ιδρυμάτων.

Σε σχέση με την παρακολούθηση των δραστηριοτήτων, την οικονομική πληροφόρηση, τις πολιτικές της Εταιρείας και συναφείς ενημερώσεις, το Διοικητικό Συμβούλιο ενέκρινε τα ακόλουθα:

- τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις του έτους 2020 και τις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις του 2021,
- τον ετήσιο Προϋπολογισμό του Ομίλου για το έτος 2022,
- το νέο Στρατηγικό επιχειρηματικό σχέδιο της Εταιρείας με την ονομασία "Sunrise",
- το σχέδιο μείωσης των ΜΕΑ ή ΝΡΕ (Non performing exposures) για τα έτη 2021-2023 και το Επιχειρηματικό Σχέδιο Ομίλου.

Το Διοικητικό Συμβούλιο ενημερώθηκε για τα ακόλουθα:

- το προκαταρκτικό αποτέλεσμα της Διαδικασίας Εποπτικού Ελέγχου και Αξιολόγησης 2021 και την παρακολούθηση των προτεινόμενων ενεργειών του SREP 2020,
- την ανάθεση εργασιών μη ελεγκτικής φύσεως στους εξωτερικούς ελεγκτές της Εταιρείας.

2.7 Προγράμματα εισαγωγικής κατάρτισης και Εκπαίδευση Μελών Διοικητικού Συμβουλίου

Η Εταιρεία εφαρμόζει μία διαδικασία εισαγωγικής κατάρτισης για τα νεοεκλεγέντα/ νεοδιοριζόμενα μέλη του Διοικητικού



Συμβουλίου με στόχο να διευκολύνει την κατανόηση των μελών του σχετικά με τη δομή του Ομίλου και της Εταιρείας, το επιχειρηματικό μοντέλο, το προφίλ κινδύνου, τις ρυθμίσεις διακυβέρνησης και το ρόλο τους σε αυτά. Στο πλαίσιο αυτό, η Εταιρεία εξασφαλίζει ότι τους παρέχεται όλη η πληροφόρηση και η εκπαίδευση που απαιτείται για να συμβάλλουν αποτελεσματικά στις εργασίες του Διοικητικού Συμβουλίου και στην εκπλήρωση της αποστολής του.

Αμέσως μετά την εκλογή ενός νέου μέλους από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων ή το διορισμό του από το Διοικητικό Συμβούλιο, ο Εταιρικός Γραμματέας τους αποστέλλει μία επιστολή συγχαρητηρίων, η οποία συνοδεύεται από ένα λεπτομερές εισαγωγικό πακέτο (ένα «ζωντανό» έγγραφο το οποίο τους παρέχει ευρεία πληροφόρηση για την Εταιρεία και το Διοικητικό Συμβούλιο, αποτελούμενο από υλικό όπως το Καταστατικό, τον Εσωτερικό Κανονισμό, πληροφόρηση σχετικά με τις υποχρεώσεις που απορρέουν από τη συμμετοχή τους στο Διοικητικό Συμβούλιο, το πρόγραμμα των συνεδριάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου για το έτος κλπ).

Πριν από τη πρώτη συμμετοχή τους σε συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου, τα μέλη γίνονται δεκτά από τον Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου και συναντώνται με τον Διευθύνοντα Σύμβουλο και ανώτατα διοικητικά στελέχη της Εταιρείας, με τη δυνατότητα να θέσουν ερωτήσεις σχετικά με την Εταιρεία και τις δραστηριότητές της. Τα νέα μέλη λαμβάνουν επίσης συνοπτική ενημέρωση για θέματα που το Διοικητικό Συμβούλιο αντιμετωπίζει τη δεδομένη χρονική στιγμή ή θα αντιμετωπίσει στο μέλλον. Σε περίπτωση περισσότερων νέων μελών, δύνανται να οργανώνονται εισαγωγικά σεμινάρια τα οποία παρακολουθούνται από τα νέα μέλη.

Δεδομένης της αξιολόγησης της καταλληλότητας στην οποία υποβάλλονται τα νέα μέλη, είναι αναμενόμενο και γίνεται δεκτό ότι διαθέτουν τις απαραίτητες γνώσεις, την εμπειρία και την τεχνογνωσία για να εκπληρώσουν το ρόλο τους. Εντούτοις, δεν είναι απαραίτητα όλοι ειδικοί σε όλα τα θέματα, τους επιχειρηματικούς τομείς ή πτυχές διακυβέρνησης. Γι αυτό το λόγο, η εκπαίδευση είναι ένας βασικός παράγοντας για τη συνεχή αποτελεσματικότητα του Διοικητικού Συμβουλίου και μία διαρκής δέσμευση των μελών και της Εταιρείας.

Η Εταιρεία παρέχει τους απαραίτητους οικονομικούς και ανθρώπινους πόρους για την υλοποίηση κατάλληλων εισαγωγικών και εκπαιδευτικών προγραμμάτων και ενθαρρύνει πρωτοβουλίες που στοχεύουν στη βελτίωση των συλλογικών ή ατομικών δεξιοτήτων, γνώσεων ή ικανοτήτων των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου σε συνεχή ή ad-hoc βάση. Ο Εταιρικός Γραμματέας, σε συνεργασία με τη Διεύθυνση Ανθρώπινου Δυναμικού Ομίλου, είναι υπεύθυνος για την κατάρτιση του ετήσιου προγράμματος εκπαίδευσης. Η Επιτροπή Ανάδειξης Υποψήφιων Μελών Δ.Σ. υποστηρίζει και επιβλέπει το ετήσιο πρόγραμμα εκπαίδευσης των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου σε συνεχή βάση. Επιπλέον, γίνονται σε τακτική βάση στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου παρουσιάσεις από το προσωπικό και στελέχη της Εταιρείας, προκειμένου να ενημερώνονται για αλλαγές που αφορούν στην Εταιρεία, στο νομικό και στο κανονιστικό πλαίσιο, στις απαιτήσεις της αγοράς και της βιομηχανίας. Επιπλέον, σε ετήσια βάση, τα μέλη του Δ.Σ., παρακολουθούν (μονοήμερα/διήμερα) Σεμινάρια Στρατηγικής, στα οποία η ανώτατη διοίκηση παρουσιάζει τα αποτελέσματα, τους στόχους και τις προκλήσεις που αντιμετωπίζει ο οργανισμός. Εφόσον απαιτείται, σχεδιάζονται και υλοποιούνται και προσωποποιημένα εκπαιδευτικά προγράμματα.

Κατά τη διάρκεια του 2021, λαμβάνοντας υπόψη τις τρέχουσες συνθήκες της αγοράς και τις ανάγκες καθώς και τα αποτελέσματα προηγούμενων αυτό-αξιολογήσεων του Δ.Σ., οι πρωτοβουλίες εκπαίδευσης για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου επικεντρώθηκαν στα θέματα “Ασφάλεια στον κυβερνοχώρο (Cyber security)” και “Κρυπτονομίσματα (Cryptocurrencies)” που πραγματοποιήθηκαν από στελέχη εξειδικευμένων εταιρειών του εξωτερικού.



2.8 Αξιολόγηση Δ.Σ.

Σύμφωνα με την «Πολιτική Αυτοαξιολόγησης της Εταιρείας για το Διοικητικό Συμβούλιο, τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τις Επιτροπές του Διοικητικού Συμβουλίου» και λαμβάνοντας υπόψη τις σχετικές διατάξεις της Πολιτικής Καταλληλότητας, άλλες σχετικές Πολιτικές του Διοικητικού Συμβουλίου και τις ισχύουσες κανονιστικές διατάξεις και βέλτιστες πρακτικές για την εταιρική διακυβέρνηση, το Διοικητικό Συμβούλιο, επικουρούμενο από την Επιτροπή Ανάδειξης Υποψηφίων Μελών Δ.Σ. (Επιτροπή Ανάδειξης), διεξάγει μια άσκηση αυτό-αξιολόγησης σε ετήσια βάση προκειμένου, μεταξύ άλλων, να εντοπίσει δυνατά σημεία, αδυναμίες, εκπαιδευτικές ανάγκες, να προωθήσει τη λογοδοσία του Συμβουλίου και των μελών του κατά την εκτέλεση των καθηκόντων τους και να βελτιώσει την αποτελεσματικότητά.

Το εύρος και τα κριτήρια της αξιολόγησης ορίζονται από την Επιτροπή Ανάδειξης και περιλαμβάνουν, χωρίς περιορισμό, τη δομή (σύνθεση, ποικιλομορφία, σύνολο δεξιοτήτων, εμπειρία κ.λπ.), τη δυναμική και τη λειτουργία (συχνότητα και διαδικασίες συνεδριάσεων, διαθεσιμότητα και επάρκεια πληροφόρησης κ.λπ.), κατανόηση και συνεισφορά στις λειτουργίες της Εταιρείας, επίπεδο ειλικρίνειας, αμεροληψίας, διαφάνειας και άλλες συμπεριφορές εντός του Δ.Σ. Οι συγκεκριμένες παράμετροι και τα κριτήρια ενδέχεται να διαφέρουν κάθε χρόνο ανάλογα με τις πτυχές στις οποίες δίνεται έμφαση κάθε φορά.

Η Επιτροπή Ανάδειξης εξετάζει τη μορφή, το περιεχόμενο και τη μεθοδολογία που πρέπει να υιοθετηθεί για την αξιολόγηση, συμπεριλαμβανομένου του διορισμού εξωτερικών συμβούλων για την υποβολή συστάσεων ή για τη διεξαγωγή της αξιολόγησης εν όλω ή εν μέρει, τη χρήση ερωτηματολογίων ή/και συνεντεύξεων ή/και εναλλακτικών μεθοδολογιών. Ο Πρόεδρος του Δ.Σ. κατέχει ηγετικό ρόλο, ο οποίος συνεπάγεται την αξιολόγηση και την επεξεργασία των αποτελεσμάτων.

Τα συμπεράσματα της αυτό-αξιολόγησης συνοψίζονται από την Επιτροπή Ανάδειξης σε μια έκθεση μαζί με οποιαδήποτε σύσταση ή αλλαγές που η Επιτροπή κρίνει κατάλληλες. Το ΤΧΣ δικαιούται επίσης να επισκοπήσει την αξιολόγηση. Μια σύντομη περίληψη των αποτελεσμάτων περιλαμβάνεται επίσης στην ετήσια Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης.

Επιπλέον, σύμφωνα με τις διατάξεις του RFA και του Ν. 3864/2010, το ΤΧΣ δικαιούται να πραγματοποιεί τη δική του αξιολόγηση των ρυθμίσεων εταιρικής διακυβέρνησης και του Δ.Σ. και των Επιτροπών του, μέσω ανεξάρτητων συμβούλων διεθνούς φήμης και εδραιωμένης εμπειρίας και τεχνογνωσίας. Αυτή η επανεξέταση θα είναι σύμφωνη με τις βέλτιστες διεθνείς πρακτικές, εφαρμόζοντας κριτήρια που υπερβαίνουν τις εποπτικές απαιτήσεις καταλληλότητας.

Αυτο-αξιολόγηση του Διοικητικού Συμβουλίου για το έτος 2021

Η Επιτροπή Ανάδειξης διενήργησε την αυτό-αξιολόγηση του Διοικητικού Συμβουλίου για το έτος 2021 μέσω ερωτηματολογίου, το οποίο απευθυνόταν σε όλα τα μέλη του Δ.Σ. και των Επιτροπών Δ.Σ., και το οποίο εστίαζε σε μία ποικιλία θεμάτων σχετικών με τη σύνθεση και τη λειτουργία του Διοικητικού Συμβουλίου και των Επιτροπών του, με στόχο την υποστήριξη των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου στον εντοπισμό περαιτέρω τομέων προς βελτίωση της απόδοσης του Διοικητικού Συμβουλίου και των Επιτροπών του Δ.Σ.. Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου κλήθηκαν να απαντήσουν στις ερωτήσεις χρησιμοποιώντας μια κλίμακα πέντε βαθμών, με τις βαθμολογίες να κυμαίνονται από 1 για «χρειάζεται σημαντική βελτίωση» έως 5 «υποδειγματική».

Τα βασικά στοιχεία της αξιολόγησης της αποτελεσματικότητας του Διοικητικού Συμβουλίου περιλάμβαναν πέντε ενότητες οι οποίες περιγράφονται κατωτέρω:



Μέρος I: Σύνθεση και δομή Διοικητικού Συμβουλίου, που καλύπτει το μέγεθος του Διοικητικού Συμβουλίου, το μείγμα δεξιοτήτων, εμπειρίας και διαφοροποίησης, την ανεξαρτησία, το σχεδιασμό διαδοχής και τη διαδικασία ανάδειξης υποψηφίων μελών Δ.Σ., την εισαγωγική κατάρτιση και εκπαίδευση και τις Επιτροπές του Δ.Σ.

Μέρος II: Διακυβέρνηση & Λήψη αποφάσεων, που καλύπτει τις συνεδριάσεις, την αφιέρωση χρόνου και τις συζητήσεις του Διοικητικού Συμβουλίου, τον έγκαιρο χαρακτήρα και την ποιότητα της πληροφόρησης, την ποιότητα της λήψης αποφάσεων, τον Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου και τη Γραμματέα του Διοικητικού Συμβουλίου.

Μέρος III: Εποπτεία του Διοικητικού Συμβουλίου, που καλύπτει το Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου και την Κανονιστική Συμμόρφωση καθώς και τη διάθεση ανάληψης κινδύνου και τη διαχείριση κινδύνου.

Μέρος IV: Αποτελεσματικότητα του Διοικητικού Συμβουλίου, που καλύπτει τη χάραξη στρατηγικής, την παρακολούθηση της απόδοσης, τη σχέση με τα στελέχη και τις αναφορές.

Μέρος V: Κουλτούρα και Ηθική, που καλύπτει τον «τόνο από την κορυφή» (tone from the top) και θέματα ESG.

Τα αποτελέσματα της αυτο-αξιολόγησης των δραστηριοτήτων του 2021 οδηγούν στη διαμόρφωση μιας συνολικής θετικής εικόνας για τη λειτουργία του ΔΣ και των Επιτροπών του, επιβεβαιώνοντας την ικανότητα αυτών των οργάνων να αλληλεπιδρούν αποτελεσματικά και παραγωγικά. Μια επισκόπηση των αποτελεσμάτων παρουσιάζεται παρακάτω.



Τα αποτελέσματα της αυτό-αξιολόγησης αναδεικνύουν τα ακόλουθα δυνατά σημεία:

- Υπάρχει μια καλή αλληλεπίδραση μεταξύ των Μη Εκτελεστικών Μελών Δ.Σ. και των στελεχών και καλή ανατροφοδότηση σε σχέση με τις δραστηριότητες και την απόδοση
- Ο Πρόεδρος έχει ηγετικό ρόλο και προωθεί την αποτελεσματική λήψη αποφάσεων, τον εποικοδομητικό διάλογο και διασφαλίζει ότι το Διοικητικό Συμβούλιο λειτουργεί ως ομάδα
- Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου επιδεικνύουν ανεξαρτησία και αμφισβητούν εποικοδομητικά τις προτάσεις της διοίκησης
- Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου αφιερώνουν μια ισχυρή δέσμευση χρόνου στις λειτουργίες του Δ.Σ.



- Η επίσημη διαδικασία διαδοχής και διορισμού νέων συμβούλων στο Διοικητικό Συμβούλιο θεωρείται αυστηρή και διαφανής.

Μεταξύ των θεμάτων που επισημάνθηκαν από τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου σημειώνονται τα ακόλουθα:

- Το Διοικητικό Συμβούλιο αναμένει ότι τα έγγραφα που σχετίζονται με τα θέματα της ημερήσιας διάταξης θα υποβάλλονται έγκαιρα και θα είναι πιο συνοπτικά.
- Η ισορροπία μεταξύ των φύλων πρέπει να βελτιωθεί περαιτέρω.
- Θα πρέπει να επανεξεταστεί ο βέλτιστος αριθμός μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και η συχνότητα των συνεδριάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου και των Επιτροπών.
- Η Εταιρεία θα πρέπει να διασφαλίζει καλύτερη σχέση κινδύνου/ανταμοιβής για τα στελέχη της.

2.9. Αμοιβές Διοικητικού Συμβουλίου

Οι αμοιβές των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου εγκρίνονται από την Ετήσια Γενική Συνέλευση των Μετόχων, μετά από σχετική εισήγηση του Διοικητικού Συμβουλίου (μη εκτελεστικά μέλη) σε συνέχεια πρότασης της Επιτροπής Αποδοχών. Η πρόταση διαμορφώνεται λαμβάνοντας υπόψη τις πρακτικές της αγοράς, τις διεθνείς βέλτιστες πρακτικές, το νομικό και κανονιστικό πλαίσιο που ισχύει για την Εταιρεία καθώς και την Πολιτική Αποδοχών Μελών Δ.Σ.

Επιπλέον, σύμφωνα με το άρθρο 9β της Οδηγίας (ΕΕ) 2017/828 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και Συμβουλίου, που ενσωματώθηκε στο ελληνικό νομικό πλαίσιο με το άρθρο 112 του Ν. 4548/2018, οι εισηγμένες εταιρείες υποχρεούνται, μεταξύ άλλων, να καταρτίσουν Έκθεση Αποδοχών, η οποία παρέχει μια ολοκληρωμένη επισκόπηση των αμοιβών των μελών Δ.Σ., σύμφωνα με την πολιτική Αποδοχών κατά το άρθρο 100 του Ν. 4548/2018.

Σύμφωνα με τα παραπάνω, η Ετήσια Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 26^{ης} Ιουνίου 2021 ενέκρινε την αμοιβή που καταβλήθηκε στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου για το έτος 2020 και έδωσε προκαταρκτική έγκριση για την καταβολή αμοιβών στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου για το έτος 2021. Επιπλέον, ψήφισε θετικά επί της Έκθεσης Αποδοχών έτους 2020, σύμφωνα με τις προβλέψεις του άρθρου 112 του Ν. 4548/2018.

Αναλυτικές πληροφορίες για τις αμοιβές των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου είναι διαθέσιμες στην Έκθεση Αποδοχών και στην Πολιτική Αποδοχών Μελών Διοικητικού Συμβουλίου, οι οποίες είναι διαθέσιμες στην ιστοσελίδα της Εταιρείας.

2.10 Επιτροπές

Στο πλαίσιο της συνεχούς αποτελεσματικής διαχείρισης της Εταιρείας και του Ομίλου, έχουν ανατεθεί εξειδικευμένες αρμοδιότητες που απαιτούν ειδικές γνώσεις στις παρακάτω αναφερόμενες κύριες Επιτροπές του Διοικητικού Συμβουλίου ή την Εκτελεστική Επιτροπή Ομίλου.

2.11 Ειδικές διατάξεις:

Ειδικές διατάξεις, όπως απορρέουν από το RFA ισχύουν επίσης και για τις Επιτροπές Δ.Σ. και συνοψίζονται ως κάτωθι:



- Ο Εκπρόσωπος του ΤΧΣ μπορεί να αιτείται την ένταξη θεμάτων στην ημερήσια διάταξη της συνεδρίασης της Επιτροπής, υποβάλλοντας αυτά γραπτώς στον Πρόεδρο της Επιτροπής τουλάχιστον μία (1) ημέρα πριν τη συνεδρίαση της Επιτροπής.
- Ο Εκπρόσωπος του ΤΧΣ μπορεί να αιτηθεί τη συνεδρίαση της Επιτροπής εντός των επόμενων επτά (7) ημερολογιακών ημερών από γραπτό αίτημά του προς τον Πρόεδρο της Επιτροπής. Το σχετικό αίτημα θα περιλαμβάνει τα προτεινόμενα θέματα της Ημερήσιας Διάταξης. Σε περίπτωση που ο Πρόεδρος της Επιτροπής δεν προχωρήσει στη σύγκληση της Επιτροπής εντός της ως άνω προθεσμίας ή δεν συμπεριλάβει το προτεινόμενο θέμα στην πρόσκληση, το ο Εκπρόσωπος του ΤΧΣ, θα έχει το δικαίωμα να συγκαλέσει την Επιτροπή εντός πέντε (5) ημερών από την λήξη των ως άνω επτά (7) ημερών. Αυτή η πρόσκληση θα κοινοποιηθεί σε όλα τα μέλη της Επιτροπής και στον Παρατηρητή του ΤΧΣ.
- Η Ημερήσια Διάταξη των συνεδριάσεων, συμπεριλαμβανομένων όλων των εγγράφων θα τίθεται στη διάθεση κάθε μέλους τουλάχιστον πέντε (5) ημερολογιακές ημέρες πριν από τη συνεδρίαση.
- Σε περίπτωση μη ομόφωνης απόφασης, μειοψηφούσες απόψεις Μελών Δ.Σ. θα καταχωρούνται στα πρακτικά της Επιτροπής.
- Οι αποφάσεις και τα πρακτικά της Επιτροπής υποβάλλονται στον Εκπρόσωπο του ΤΧΣ, όταν οριστικοποιηθούν αλλά όχι αργότερα από δέκα (10) ημερολογιακές ημέρες μετά τη συνεδρίαση.

A) Επιτροπές του Διοικητικού Συμβουλίου

1) Επιτροπή Ελέγχου (Audit Committee)

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2021 καθώς και κατά την ημερομηνία δημοσίευσης της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης 2021, η σύνθεση της Επιτροπής Ελέγχου είναι η ακόλουθη:

| ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΕΛΕΓΧΟΥ | |
|--------------------------------------|--|
| Anne Weatherston | Πρόεδρος, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ. |
| Andrew Panzures | Αντιπρόεδρος, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ. |
| Karel De Boeck | Μέλος, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ. |
| David Hexter | Μέλος, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ. |
| Σολομών Μπεράχας | Μέλος, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ. |
| Περικλής Δοντάς | Μέλος, Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ., Εκπρόσωπος ΤΧΣ με βάση τον ν.3864/2010 |
| 83% Ανεξάρτητα Μη εκτελεστικά | |
| 17% Μη εκτελεστικά | |

Στις συνεδριάσεις της Επιτροπής Ελέγχου παρίσταται, χωρίς δικαίωμα ψήφου, ο Παρατηρητής του ΤΧΣ.

Κατά τη διάρκεια του 2021, πραγματοποιήθηκαν οι ακόλουθες αλλαγές στη σύνθεση της Επιτροπής: Στις 22 Ιουλίου 2021, η κα Anne Weatherston εκλέχθηκε Πρόεδρος της Επιτροπής, ρόλος ο οποίος προηγουμένως ανήκε στον κ. Hexter. Την ίδια ημέρα ο κ. Andrew Panzures ορίστηκε Αντιπρόεδρος της Επιτροπής.



Διακυβέρνηση - Λειτουργία

Η Επιτροπή Ελέγχου απαρτίζεται από Μη Εκτελεστικά Μέλη του Δ.Σ., στην πλειονότητά τους ανεξάρτητα κατά την έννοια των διατάξεων του Ν.3016/2002. Στην Επιτροπή μετέχει ως Μέλος, με πλήρη δικαιώματα ψήφου, ο Εκπρόσωπος του ΤΧΣ. Η Επιτροπή επικουρείται από Εκτελεστικό Γραμματέα και η λειτουργία της διέπεται από το άρθρο 44 του Ν. 4449/2017, όπως αυτό διαμορφώθηκε από το Ν. 4706/2020, τις σχετικές επισημάνσεις, διευκρινίσεις και συστάσεις των Εποπτικών Αρχών, καθώς και συμπληρωματικά από τον Κανονισμό Λειτουργίας της.

Σημειώνεται ότι η Πρόεδρος της Επιτροπής Ελέγχου κα Anne Weatherston, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ., πληροί τα κριτήρια του RFA, έχει μεταξύ άλλων, εκτεταμένη εμπειρία στους τομείς Εσωτερικού Ελέγχου και Χρηματοοικονομικών κατά την έννοια του άρθρου 10 του Ν. 3864/2010 και του Ν. 4449/2017. Η Επιτροπή στο σύνολό της διαθέτει επαρκή κατάρτιση και εμπειρία για την αποτελεσματική εκτέλεση των καθηκόντων της.

Ο Οικονομικός Διευθυντής (Chief Finance Officer - CFO), ο Επικεφαλής Εσωτερικού Ελέγχου (Head of Internal Audit), ο Υπεύθυνος Κανονιστικής Συμμόρφωσης και Διαχείρισης Κινδύνων (Risk and Compliance Officer), ο Group Controller, ο Ανώτερος Σύμβουλος για θέματα Εσωτερικού Ελέγχου, και άλλα στελέχη της Διοίκησης προσκαλούνται να συμμετέχουν στις συνεδριάσεις της Επιτροπής Ελέγχου. Οι τακτικοί ορκωτοί ελεγκτές λογιστές του Ομίλου προσκαλούνται να συμμετέχουν σε όλες τις συνεδριάσεις.

Βάσει του Κανονισμού Λειτουργίας της, η Επιτροπή Ελέγχου συνεδριάζει τέσσερις (4) τουλάχιστον, φορές το χρόνο (εντός εκάστου ημερολογιακού τριμήνου) και εκτάκτως, εάν το απαιτούν οι περιστάσεις.

Εντός του 2021, η Επιτροπή Ελέγχου συνεδρίασε συνολικά δεκαέξι (16) φορές και όλες οι αποφάσεις της ελήφθησαν ομόφωνα, βάσει ενδελεχούς εξέτασης του υποστηρικτικού υλικού και περαιτέρω παρεχόμενων διευκρινήσεων των συνεδριάσεων από τα αρμόδια διευθυντικά στελέχη, τους τακτικούς ορκωτούς ελεγκτές και άλλους εμπειρογνώμονες. Η συμμετοχή των Μελών στις συνεδριάσεις της Επιτροπής Ελέγχου αποτυπώνεται στον ανωτέρω Πίνακα Συμμετοχής Μελών Δ.Σ. στις συνεδριάσεις Δ.Σ και των σχετικών Επιτροπών.

Ρόλος και Αρμοδιότητες

Οι κυριότερες αρμοδιότητες της Επιτροπής Ελέγχου βάσει του Κανονισμού Λειτουργίας της είναι:

- Η επίβλεψη και αξιολόγηση των διαδικασιών κατάρτισης των ετήσιων και ενδιάμεσων χρηματοοικονομικών καταστάσεων του Ομίλου και της Εταιρείας πριν τη δημοσίευσή τους.
- Η επίβλεψη του διενεργούμενου από τους τακτικούς ορκωτούς ελεγκτές - λογιστές ελέγχου των ετήσιων και η επισκόπηση των ενδιάμεσων χρηματοοικονομικών καταστάσεων του Ομίλου και της Εταιρείας και η σε τακτική βάση συνεργασία μαζί τους.
- Η διασφάλιση της ανεξαρτησίας των τακτικών ορκωτών ελεγκτών-λογιστών, σύμφωνα με την εκάστοτε ισχύουσα νομοθεσία, διαδικασία που περιλαμβάνει επισκόπηση, μεταξύ των άλλων, της παροχής από αυτούς των μη ελεγκτικών υπηρεσιών προς τον Όμιλο και την Εταιρεία.
- Η υποβολή πρότασης προς το Δ.Σ. για την επιλογή των τακτικών ορκωτών ελεγκτών - λογιστών. Η Επιτροπή υποβάλλει επίσης, όποτε το κρίνει σκόπιμο, πρόταση για την αντικατάσταση ή την εναλλαγή τους, και είναι υπεύθυνη για τη



διαδικασία επιλογής ορκωτών ελεγκτών - λογιστών σύμφωνα με το άρθρο 16 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2014 σε συνδυασμό με το άρθρο 44 του Ν.4449/2017 και το άρθρο 13 του Ν. 3864/2010.

- Η υποβολή προτάσεων για την αντιμετώπιση των αδυναμιών που έχουν διαπιστωθεί και η παρακολούθηση της εφαρμογής των μέτρων που αποφασίζονται από την Επιτροπή.
- Η υποβολή προτάσεων για τις ειδικές περιοχές όπου επιβάλλεται η διενέργεια πρόσθετων ελέγχων από τους εσωτερικούς ελεγκτές ή τους τακτικούς ορκωτούς ελεγκτές - λογιστές.
- Η παρακολούθηση και η ετήσια αξιολόγηση της επάρκειας και αποτελεσματικότητας του ΣΕΕ σε επίπεδο Ομίλου και Εταιρείας, με βάση τα σχετικά στοιχεία και πληροφορίες που παρέχονται από τον Εσωτερικό Έλεγχο καθώς και από τους τακτικούς ορκωτούς ελεγκτές - λογιστές και άλλα εποπτικά όργανα.
- Η αξιολόγηση του έργου του Εσωτερικού Ελέγχου με έμφαση σε θέματα που σχετίζονται με το βαθμό ανεξαρτησίας του, την ποιότητα και το εύρος των ελέγχων που διενεργεί, τις προτεραιότητες που προσδιορίζονται από μεταβολές του οικονομικού περιβάλλοντος, των συστημάτων και του επιπέδου των κινδύνων, και την εν γένει αποτελεσματικότητα της λειτουργίας του.
- Ο προσδιορισμός του εύρους ελέγχου, και η επιλογή και ανάθεση περιοδικά, τουλάχιστον ανά τριετία, σε ορκωτούς ελεγκτές - λογιστές της αξιολόγησης της επάρκειας του ΣΕΕ, όπως αυτό προβλέπεται από την παρ.3 του άρθρου 14 του Ν. 4706/2020, σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα από την απόφαση 1/891/30.9.2020 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και τον Εσωτερικό Κανονισμό Εταιρικής Διακυβέρνησης και Λειτουργίας της Εταιρείας.
- Η παρακολούθηση και αξιολόγηση σε ετήσια βάση, του έργου της Κανονιστικής Συμμόρφωσης.
- Η ενημέρωση του Δ.Σ. για τα αποτελέσματα των ειδικών και τακτικών ελέγχων και άλλων σημαντικών θεμάτων που ανακύπτουν.

Τρόπος εκπλήρωσης των καθηκόντων της Επιτροπής Ελέγχου κατά τη διάρκεια του 2021

Αναφορικά με τις **Οικονομικές Καταστάσεις και τις σχετικές αναφορές η Επιτροπή Ελέγχου:**

- Επισκόπησε τις ουσιώδεις λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές του Ομίλου και της Εταιρείας και την εφαρμογή αυτών στις ετήσιες και ενδιάμεσες τριμηνιαίες χρηματοοικονομικές καταστάσεις.
- Επισκόπησε τις ενδιάμεσες τριμηνιαίες και ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις πριν τη δημοσίευσή τους, συζητώντας και ζητώντας διευκρινίσεις σχετικά με τα εφαρμοζόμενα λογιστικά πρότυπα και εισηγήθηκε στο Διοικητικό Συμβούλιο την έγκρισή τους.
- Συναντήθηκε σε τακτική βάση με τη Διοίκηση και τους τακτικούς ορκωτούς ελεγκτές - λογιστές για να συζητήσει τις όποιες αλλαγές στις λογιστικές πολιτικές, κρίσιμης/αποφασιστικής σημασίας λογιστικές εκτιμήσεις, μεμονωμένα θέματα που επηρεάζουν τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις και οποιαδήποτε άλλα σημαντικά θέματα. Ενημερώθηκε επίσης αναφορικά με την αντιμετώπιση των σχετικών κινδύνων με την πανδημία Covid-19 από τη Διοίκηση και τους τακτικούς ορκωτούς ελεγκτές - λογιστές.
- Ενημερώθηκε σε τακτική βάση και προέβη σε ανασκόπηση νομικών και φορολογικών θεμάτων, τα οποία μπορεί να είχαν στις αποφάσεις που ελήφθησαν από τη Διοίκηση κατά την προετοιμασία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.



Αναφορικά με τους **Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές-Λογιστές**, η Επιτροπή Ελέγχου:

- Επισκόπησε το πρόγραμμα ελέγχου και τη μεθοδολογία του τακτικού ορκωτού ελεγκτή - λογιστή του ετήσιου ελέγχου και της ενδιάμεσης επισκόπησης, της αναλυτικής έκθεσης ελέγχου και των ευρημάτων ελέγχου. Ενημερώθηκε και συζήτησε πιθανές τροποποιήσεις επί του αρχικού σχεδίου των τακτικών ορκωτών ελεγκτών.
- Διασφάλισε την ανοιχτή, διαφανή και κατάλληλη διαδικασία επιλογής τακτικού ορκωτού ελεγκτή - λογιστή και την εναλλαγή του μετά από πέντε (5) συνεχόμενες χρήσεις και προ – ενέκρινε τον διορισμό της Deloitte ως νόμιμο τακτικό ελεγκτή του Ομίλου για τη χρήση 2021.
- Επισκόπησε και πρότεινε στο Δ.Σ. την αμοιβή της Deloitte για ελεγκτικές και επιτρεπόμενες μη ελεγκτικές εργασίες για το έτος που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2021, όπως δημοσιοποιήθηκε στη Σημείωση 47 των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.
- Αξιολόγησε τη Deloitte ως ανεξάρτητη. Η Deloitte, σύμφωνα με τα επαγγελματικά πρότυπα ηθικής δεοντολογίας, παρείχε στην Επιτροπή Ελέγχου γραπτή δήλωση της ανεξαρτησίας της για την χρήση του 2021.
- Ζήτησε την παρουσία των τακτικών ορκωτών ελεγκτών - λογιστών σε κάθε συνεδρίαση της Επιτροπής Ελέγχου. Οι τακτικοί ορκωτοί ελεγκτές - λογιστές συμμετείχαν σε όλες τις συνεδριάσεις της Επιτροπής Ελέγχου το 2021. Η Πρόεδρος της Επιτροπής Ελέγχου πραγματοποίησε τακτικές συναντήσεις με τον επικεφαλής/κύριο εταίρο ελέγχου καθ' όλη τη χρονιά.
- Αξιολόγησε την αποτελεσματικότητα της Deloitte ως τακτικού ορκωτού ελεγκτή - λογιστή του Ομίλου και της Εταιρείας μέσω της διαδικασίας αυτοαξιολόγησής της, χρησιμοποιώντας ένα ερωτηματολόγιο το οποίο επικεντρώνεται στην ελεγκτική διαδικασία, στην αποτελεσματικότητά της και στην ποιότητα των ελεγκτικών υπηρεσιών.

Αναφορικά με το **ΣΕΕ**, η Επιτροπή Ελέγχου:

- Προώθησε τη συνεχή ενδυνάμωση του ΣΕΕ, η οποία αποτελεί στρατηγική προτεραιότητα για το Δ.Σ. και τη Διοίκηση του Ομίλου και της Εταιρείας, καθώς και τη διαδικασία ανάπτυξης και ενσωμάτωσης κατάλληλων ελεγκτικών μηχανισμών, με στόχο την περαιτέρω βελτίωση της διαχείρισης των λειτουργικών κινδύνων που αντιμετωπίζει ο Όμιλος και η Εταιρεία στις λειτουργίες τους.
- Αξιολόγησε την αποτελεσματικότητα του ΣΕΕ και τις τυχόν εξελίξεις που το επηρεάζουν. Για την πραγματοποίηση της αξιολόγησης, η Επιτροπή Ελέγχου:
 - Συζήτησε με τη Διοίκηση τις αδυναμίες του ΣΕΕ, καθώς και την εφαρμογή των διορθωτικών μέτρων που υιοθετήθηκαν ύστερα από τις συστάσεις των εσωτερικών και εξωτερικών ελεγκτών, καθώς και των εποπτικών αρχών.
 - Εξέτασε και συζήτησε εκθέσεις και πληροφορίες σχετικά με το ΣΕΕ, μέσα από τις υποβληθείσες τριμηνιαίες Εκθέσεις του Εσωτερικού Ελέγχου.
- Ενημερώθηκε για το πλαίσιο διασφάλισης της διαδικασίας Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου.
- Ενημερώθηκε σχετικά με την πορεία της θυγατρικής της Piraeus Financial Holdings, JSC Ukraine
- Επισκόπησε και προενέκρινε τον επικαιροποιημένο Κανονισμό Λειτουργίας της Επιτροπής Ελέγχου.



Αναφορικά με τον **Εσωτερικό Έλεγχο**, η Επιτροπή Ελέγχου:

- Παρακολούθησε την υλοποίηση του Ετήσιου Προγράμματος Δράσης του Εσωτερικού Ελέγχου για το έτος 2021 και κατέληξε ότι η λειτουργία του Εσωτερικού Ελέγχου ήταν αποτελεσματική.
- Έλαβε γνώση της ανάλυσης του Ετήσιου Προγράμματος Δράσης του Εσωτερικού Ελέγχου για το έτος 2022, των πόρων και του προϋπολογισμού. Προενέκρινε την εφαρμογή του και το υπέβαλε για περαιτέρω έγκριση στο Δ.Σ. της Εταιρείας.
- Ενημερώθηκε επί των σημαντικών ελεγκτικών ευρημάτων (από τακτικούς και ειδικούς ελέγχους) και των απαντήσεων της Διοίκησης σε σχέση με το χρονοδιάγραμμα και τις ενέργειες των σχεδίων αποκατάστασης.
- Επισκόπησε και προενέκρινε τον Κανονισμό Λειτουργίας του Εσωτερικού Ελέγχου.
- Επιβεβαίωσε ότι ο Εσωτερικός Έλεγχος διαθέτει τα απαιτούμενα προσόντα και δυνατότητες να ελέγχει και να αξιολογεί την αποτελεσματικότητα του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου.

Σχετικά με τη **Κανονιστική Συμμόρφωση**, η Επιτροπή Ελέγχου:

- Παρακολούθησε την υλοποίηση του Ετήσιου Προγράμματος Δράσης της Κανονιστικής Συμμόρφωσης για το έτος 2021 και κατέληξε ότι η λειτουργία της Κανονιστικής Συμμόρφωσης ήταν αποτελεσματική.
- Έλαβε γνώση της ανάλυσης του Προγράμματος Δράσης της Κανονιστικής Συμμόρφωσης για το έτος 2022, προενέκρινε την εφαρμογή του και το υπέβαλε στο Δ.Σ. για την έγκρισή του.
- Επισκόπησε και ενέκρινε την Πολιτική Κανονιστικής Συμμόρφωσης της Πειραιώς Financial Holdings.
- Ενημερώθηκε τακτικά σχετικά με την αξιολόγηση και εφαρμογή των απαιτήσεων των νόμων 4706/2020 και 4799/2021.

Αυτό-αξιολόγηση

Η Επιτροπή Ελέγχου, προέβη στην αυτό-αξιολόγησή της για το έτος 2021. Από την επεξεργασία των αποτελεσμάτων προέκυψε ότι η Επιτροπή Ελέγχου επιτέλεσε το έργο της αποτελεσματικά. Ειδικότερα, επισημάνθηκε ότι ως προς τον τρόπο λειτουργίας της, η Επιτροπή εκπλήρωσε τον ρόλο και τις αρμοδιότητές της, σύμφωνα με τον εγκεκριμένο Κανονισμό Λειτουργίας της, ο οποίος βρίσκεται σε συμμόρφωση με το ισχύον σχετικό νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο, και έχει εγκριθεί από το Δ.Σ.. Επιπλέον, τα αποτελέσματα της αυτό-αξιολόγησης έδειξαν ότι το επίπεδο γνώσεων, επαγγελματικής εμπειρίας και διαθεσιμότητας, καθώς και συνεργασίας των Μελών της Επιτροπής Ελέγχου διασφάλισε την ανεξαρτησία και την αποδοτικότητα του έργου της.

Πληροφορίες για την τρέχουσα σύνθεση της Επιτροπής, τη λειτουργία και τις αρμοδιότητές της είναι διαθέσιμες στην ιστοσελίδα της Εταιρείας.

Η Ετήσια Έκθεση της Επιτροπής Ελέγχου σύμφωνα με το άρθρο 44 παρ. 1 (περ. θ') του Ν. 4449/2017 θα δημοσιευθεί μαζί με την Ετήσια Οικονομική Έκθεση (στην οποία ενσωματώνεται δια παραπομπής) και θα είναι διαθέσιμη στην ιστοσελίδα της Εταιρείας.



2) Επιτροπή Κινδύνων

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2021 και την ημερομηνία δημοσίευσης της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης 2021, η σύνθεση της Επιτροπής Κινδύνων, έχει ως ακολούθως:

| ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ | |
|--------------------------------------|--|
| Karel De Boeck | Πρόεδρος, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ. |
| Σολομών Μπεράχας | Αντιπρόεδρος, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ. |
| Andrew Panzures | Μέλος, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ. |
| Anne Weatherston | Μέλος, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ. |
| Alexander Blades | Μέλος, Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ. |
| Περικλής Δοντάς | Μέλος, Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ., Εκπρόσωπος του ΤΧΣ |
| 67% Ανεξάρτητα Μη εκτελεστικά | |
| 33% Μη εκτελεστικά | |

Στις συνεδριάσεις της Επιτροπής Κινδύνων παρίσταται επίσης, χωρίς δικαίωμα ψήφου, ο Παρατηρητής του ΤΧΣ.

Κατά τη διάρκεια του 2021, πραγματοποιήθηκαν οι ακόλουθες αλλαγές στη σύνθεση της Επιτροπής: ο κ. David Hexter έπαψε να είναι μέλος της Επιτροπής στις 24 Ιουνίου 2021. Την ίδια ημέρα, ο κ. Σολομών Μπεράχας ορίστηκε ως Αντιπρόεδρος της Επιτροπής και η κ. Anne Weatherston εξελέγη ως Μέλος.

Διακυβέρνηση- Λειτουργία

Η Επιτροπή Κινδύνων ορίζεται από το Δ.Σ. της Εταιρείας και αποτελείται από Μη Εκτελεστικά Μέλη του. Ο αριθμός των Μελών της Επιτροπής δεν μπορεί να είναι κατώτερος των τριών (3) και συνολικά δεν πρέπει να υπερβαίνει το 40% (με στρογγυλοποίηση στον πλησιέστερο ακέραιο) του συνολικού αριθμού των Μελών του Δ.Σ. Η πλειοψηφία των Μελών (με στρογγυλοποίηση στον πλησιέστερο ακέραιο και εξαιρουμένου του Εκπροσώπου του ΤΧΣ) πρέπει να πληροί τα κριτήρια ανεξαρτησίας μελών Δ.Σ. σύμφωνα με τον Νόμο 4706/2020 και τη σχετική Σύσταση της Ευρωπαϊκής Επιτροπής 2005/162/ΕΚ. Στην Επιτροπή Κινδύνων συμμετέχει ως Μέλος, με πλήρη δικαιώματα ψήφου, ο Εκπρόσωπος του ΤΧΣ στο Δ.Σ. της Εταιρείας.

Ο Πρόεδρος της Επιτροπής Κινδύνων ορίζεται από το Δ.Σ., πρέπει να πληροί τα κριτήρια του άρθρου 10 παρ.8α) του Ν.3864/2010 σε σχέση με το ότι διαθέτει σημαντική εμπειρία στην εμπορική τραπεζική και, κατά προτίμηση, στη διαχείριση κινδύνων και κεφαλαίου, καθώς επίσης και εξοικείωση με το τοπικό και διεθνές κανονιστικό πλαίσιο. Η ιδιότητα του Προέδρου του Δ.Σ. είναι ασυμβίβαστη με την ιδιότητα του Προέδρου της Επιτροπής Κινδύνων, ενώ ο Πρόεδρος της Επιτροπής Κινδύνων δεν μπορεί να είναι ταυτόχρονα και Πρόεδρος της Επιτροπής Ελέγχου της Εταιρείας.

Ο Πρόεδρος της Επιτροπής κ. De Boeck έχει, μεταξύ άλλων, εκτεταμένη εμπειρία στη διαχείριση κινδύνων και θεωρείται εμπειρογνώμων κατά την έννοια του άρθρου 10 του Ν.3864/2010.

Τα μέλη της Επιτροπής Κινδύνων διαθέτουν στο σύνολό τους επαρκείς γνώσεις και προηγούμενη εμπειρία στον τομέα των



χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών και στον κλάδο της τραπεζικής, με τουλάχιστον ένα μέλος εξειδικευμένο στους τομείς διαχείρισης κινδύνων και κεφαλαίου, καθώς και εξοικείωση με το τοπικό και διεθνές κανονιστικό πλαίσιο.

Η Επιτροπή Κινδύνων επικουρείται από Εκτελεστικό Γραμματέα και Γραμματέα. Η Risk and Compliance Officer έχει οριστεί από το Δ.Σ. ως Εκτελεστική Γραμματέας. Η Εκτελεστική Γραμματέας είναι ανεξάρτητη, αναφέρεται απευθείας στην Επιτροπή Κινδύνων και υπόκειται στον έλεγχο της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου.

Η θητεία των Μελών της Επιτροπής Κινδύνων δεν μπορεί να υπερβαίνει τη θητεία του Δ.Σ. (3 έτη), αλλά το Δ.Σ. δικαιούται να τα παύει ή να τα αντικαθιστά οποτεδήποτε.

Δεν επιτρέπεται η παρουσία, συμμετοχή και ψηφοφορία μέλους της Επιτροπής Κινδύνων κατά τη συζήτηση θέματος για το οποίο έχει σύγκρουση συμφερόντων. Δεν εμπίπτουν στην παραπάνω απαγόρευση οι αποφάσεις που αφορούν στον καθορισμό πολιτικής, διαδικασιών, όρων ή κριτηρίων διαχείρισης κινδύνων ή σε άλλα θέματα γενικής εφαρμογής.

Σε όλες τις συνεδριάσεις της Επιτροπής τηρούνται πρακτικά, τα οποία επικυρώνονται από τον Πρόεδρο και τον Εκτελεστικό Γραμματέα της Επιτροπής.

Η Επιτροπή συνεδριάζει, με πρόσκληση του Προέδρου της, σε μηνιαία βάση και σε εξαιρετικές περιπτώσεις, όταν κρίνεται απαραίτητο. Εντός του 2021, η Επιτροπή Κινδύνων, προκειμένου να φέρει εις πέρας την αποστολή της, συνεδρίασε συνολικά έντεκα (11) φορές.

Η συμμετοχή των μελών στις συνεδριάσεις της Επιτροπής Κινδύνων αποτυπώνεται στον ανωτέρω Πίνακα Συμμετοχής Μελών Διοικητικού Συμβουλίου στις συνεδριάσεις Δ.Σ. και των σχετικών Επιτροπών (στη θεματική 2.5).

Η Επιτροπή Κινδύνων έχει, μεταξύ άλλων, ως αποστολή να διασφαλίζει ότι:

α. Η Πειραιώς Financial Holdings και ο Όμιλός της έχει μια καλά καθορισμένη Στρατηγική Διαχείρισης Κινδύνων και Κεφαλαίου (Risk & Capital Strategy) και Πλαίσιο Διάθεσης Ανάληψης Κινδύνων (Risk Appetite Framework) εναρμονισμένα με τους επιχειρηματικούς της στόχους και τους διαθέσιμους ανθρώπινους και τεχνικούς πόρους. Η Διάθεση Ανάληψης Κινδύνων της Πειραιώς Financial Holdings και του Ομίλου της διαρθρώνεται και επικοινωνείται ξεκάθαρα μέσα από μια σειρά ποσοτικών και ποιοτικών θέσεων και συμπεριλαμβανομένων ειδικών ορίων ανοχής για τους σημαντικούς κινδύνους.

β. Όλες οι μορφές κινδύνων που συνδέονται με τη δραστηριότητα της Πειραιώς Financial Holdings και του Ομίλου έχουν προσδιορισθεί, εκτιμηθεί, μετρηθεί, διαχειρισθεί, περιορισθεί και παρακολουθούνται αποτελεσματικά.

γ. Το περιβάλλον διαχείρισης κινδύνων και ελέγχου (risk & control framework), συμπεριλαμβανομένων των πολιτικών, μεθόδων και εργαλείων, συμμορφώνεται με τη Στρατηγική Κινδύνων και Κεφαλαίου και τη Διάθεση Ανάληψης Κινδύνων καθώς και με τις κανονιστικές και εποπτικές απαιτήσεις.

Ρόλος και αρμοδιότητες

Η Επιτροπή Κινδύνων έχει την ευθύνη άσκησης των καθηκόντων που καθορίζονται στον Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας της, ώστε να είναι σε θέση να υποβοηθά το Δ.Σ. στο έργο του σε σχέση με τα θέματα διαχείρισης κινδύνων.



Για την εκπλήρωση του σκοπού της, η Επιτροπή αναλαμβάνει τα ακόλουθα καθήκοντα και αρμοδιότητες:

- Παρακολουθεί, αξιολογεί και παρέχει ενημερώσεις στο Δ.Σ. αναφορικά με τη συμμόρφωση με τις εποπτικές απαιτήσεις, το προφίλ κινδύνου, την ανοχή κινδύνου σε σχέση με τα εγκεκριμένα όρια ανάληψης κινδύνων (risk appetite limits) και τα επίπεδα έγκαιρης προειδοποίησης (early warning levels) της Πειραιώς Financial Holdings και του Ομίλου.
- Αξιολογεί την επάρκεια και αποτελεσματικότητα του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων και ελέγχου προκειμένου να διασφαλίσει ότι παραμένει συνεπές, επαρκές και ανάλογο με τη φύση, την έκταση και την πολυπλοκότητα των δραστηριοτήτων της Πειραιώς Financial Holdings και του Ομίλου της.
- Επιβλέπει (σε συνεργασία με την Επιτροπή Ελέγχου) και παρέχει ενημερώσεις στο Δ.Σ. αναφορικά με την πορεία υλοποίησης των σημαντικότερων εργασιών που σχετίζονται με το λειτουργικό κίνδυνο καθώς επίσης και τις βελτιώσεις στο σύστημα του εσωτερικού ελέγχου (internal control).
- Επιβλέπει (σε συνεργασία με την Επιτροπή Ελέγχου) και παρέχει ενημερώσεις προς το Δ.Σ. αναφορικά με την πορεία υλοποίησης του Πλάνου Ενεργειών των Εποπτικών/Κανονιστικών αξιολογήσεων.
- Προβάζει σε κάθε άλλη συμβουλευτική δράση για την αποτελεσματική επίτευξη της αποστολής της.

Τρόπος εκπλήρωσης των καθηκόντων της Επιτροπής Κινδύνων κατά τη διάρκεια του 2021

- Αξιολόγησε και διατύπωσε εισηγήσεις προς το Δ.Σ. σχετικά με σημαντικές στρατηγικές/υψηλής προτεραιότητας δράσεις που απαιτούσαν την έγκριση του τελευταίου και, όπως ενδεικτικά και όχι περιοριστικά για:
 - τη Στρατηγική Διαχείρισης Κινδύνων και Κεφαλαίου και το Πλαίσιο Διάθεσης Ανάληψης Κινδύνων για το 2021,
 - τους Επιχειρησιακούς Στόχους MEA (NPE Plan) 2021-2023,
 - τις Συναλλαγές Πωλήσεων και Τιτλοποιήσεων του Σχεδίου Sunrise
- Αξιολόγησε την επάρκεια και αποτελεσματικότητα του πλαισίου καθώς και των σχετικών πολιτικών διαχείρισης και ελέγχου κινδύνων.
- Άσκησε εποπτεία και ενημέρωσε το Δ.Σ. σχετικά με το Ετήσιο Πλάνο Εργασιών για τη διαχείριση κινδύνων της Πειραιώς Financial Holdings, για το 2021, συμπεριλαμβανομένων των κύριων εξελίξεων σε θέματα κινδύνων, των ζημιών λειτουργικού κινδύνου, καθώς και της υλοποίησης του χρονοδιαγράμματος Εργασιών για τη διαχείριση Κινδύνων και της προόδου των εργασιών.
- Άσκησε εποπτεία και ενημέρωσε το Δ.Σ. επί των εκθέσεων για τη διαχείριση κινδύνων της Πειραιώς Financial Holdings, σε ατομική βάση, αναφορικά με την εξέλιξη και το προφίλ των κύριων αναλαμβανόμενων κινδύνων, την εφαρμογή της διαδικασίας Αξιολόγησης και Αποτελεσματικότητας Λειτουργικού Κινδύνου & Περιβάλλοντος Ελέγχου και τα αποτελέσματα αυτής σε επίπεδο Εταιρείας.
- Αξιολόγησε και εισηγήθηκε προς το Δ.Σ. τις αναφορές σχετικά με το σχεδιασμό, την τεκμηρίωση, την περιοδική επαναξιολόγηση και την παρακολούθηση:
 - της εφαρμογής της Διαδικασίας Εσωτερικής Αξιολόγησης Επάρκειας Κεφαλαίου (ICAAP) για το 2020 και της Δήλωσης Επάρκειας Κεφαλαίου,
 - της εφαρμογής της Διαδικασίας Εσωτερικής Αξιολόγησης Επάρκειας Ρευστότητας (ILAAP) για το 2020 και της Δήλωσης Επάρκειας Ρευστότητας,



- του Σχεδίου Ανάκαμψης για το 2021, και
- τη Δημοσιοποίηση Πληροφοριών Εποπτικής Φύσης σχετικά με την Κεφαλαιακή Επάρκεια και τη Διαχείριση Κινδύνων (Πυλώνας III), σε ενοποιημένη βάση, για το 2020.
- Αξιολόγησε και εισηγήθηκε προς το Δ.Σ., όπου απαιτείται, σχετικά με πολιτικές που συνδέονται με τη διαχείριση κινδύνων, συμπεριλαμβανομένων ενδεικτικά των Πολιτικών Κεφαλαιακής Διαχείρισης και Διάθεσης Ανάλιψης Κινδύνων, των Πολιτικών του Πλαισίου Διαχείρισης Ρευστότητας και του Σχεδίου Χρηματοδότησης Έκτακτης Ανάγκης, της Πολιτικής Διαχείρισης Κινδύνου Αγοράς, της Πολιτικής για τη Δημοσιοποίηση Πληροφοριών Εποπτικής Φύσης σχετικά με την Κεφαλαιακή Επάρκεια και τη Διαχείριση Κινδύνων (Πυλώνας III), της Πολιτικής Μεταφοράς Σημαντικού Κινδύνου, και των Πολιτικών Διαχείρισης Λειτουργικού Κινδύνου.

Πληροφορίες για την τρέχουσα σύνθεση της Επιτροπής, τη λειτουργία και τις αρμοδιότητές της είναι διαθέσιμες στην ιστοσελίδα της Εταιρείας.

3) Επιτροπή Αποδοχών

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2021 και την ημερομηνία δημοσίευσης της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης 2021, η σύνθεση της Επιτροπής Αποδοχών είχε ως κατωτέρω:

| ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ | |
|--------------------------------------|--|
| Arne Berggren | Πρόεδρος, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ. |
| Andrew Panzures | Αντιπρόεδρος, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ. |
| Enrico Cucchiani | Μέλος, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ. |
| Σολομών Μπεράχας | Μέλος, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ. |
| Alexander Blades | Μέλος, Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ. |
| Περικλής Δοντάς | Μέλος, Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ., Εκπρόσωπος του ΤΧΣ |
| 67% Ανεξάρτητα Μη εκτελεστικά | |
| 33% Μη εκτελεστικά | |

Ο Παρατηρητής του ΤΧΣ παρίσταται στις συνεδριάσεις της Επιτροπής, χωρίς δικαίωμα ψήφου.

Κατά τη διάρκεια του 2021, έγιναν οι παρακάτω μεταβολές στη σύνθεση της Επιτροπής: ο κ. Α. Panzures, ορίστηκε ως Αντιπρόεδρος της Επιτροπής, οι κ.κ. Βενετία Κοντογούρη και Anne Weatherston έπαψαν να είναι μέλη της Επιτροπής στις 24 Ιουνίου 2021 και την ίδια ημέρα εξελέγη μέλος της Επιτροπής ο κ. Α. Blades.

Διακυβέρνηση – Λειτουργία

Σύμφωνα με τον Κανονισμό Λειτουργίας της, η Επιτροπή Αποδοχών ορίζεται από το Δ.Σ. της Εταιρείας και απαρτίζεται, κατ' ελάχιστον από τρία (3) μέλη του Δ.Σ. ενώ ο συνολικός αριθμός των μελών της δεν υπερβαίνει το 40% του συνολικού αριθμού των μελών του Δ.Σ. μεταξύ των οποίων και ο Εκπρόσωπος του ΤΧΣ ο οποίος συμμετέχει με πλήρη δικαιώματα ψήφου. Τα



μέλη στην πλειοψηφία τους, περιλαμβανομένου του Προέδρου της, πρέπει να είναι ανεξάρτητα, κατά την έννοια του άρθρου 9 του Ν.4706/2020. Ο Πρόεδρος της Επιτροπής πρέπει να είναι Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος το οποίο πληροί τα κριτήρια της παρ.8 του άρ.10 του Ν.3864/2010. Η Επιτροπή, ως σύνολο, διαθέτει γνώση, εξειδίκευση και επαγγελματική εμπειρία σε θέματα αμοιβών, διαχείρισης κινδύνων και δραστηριότητες ελέγχου. Τουλάχιστον ένα (1) μέλος της Επιτροπής πρέπει να είναι και μέλος στην Επιτροπή Κινδύνων προκειμένου να διασφαλίζει την ευθυγράμμιση της Πολιτικής Αποδοχών με τη Στρατηγική Κινδύνων και Κεφαλαίων της Εταιρείας.

Τα μέλη της Επιτροπής Αποδοχών δεν επιτρέπεται να κατέχουν παράλληλες θέσεις ή ιδιότητες ή να διενεργούν συναλλαγές που θα μπορούσαν να θεωρηθούν ασυμβίβαστες με την αποστολή της Επιτροπής. Η συμμετοχή στην Επιτροπή Αποδοχών δεν αποκλείει τη δυνατότητα συμμετοχής και σε άλλες επιτροπές του Δ.Σ.

Η Επιτροπή Αποδοχών συνεδριάζει με πρόσκληση του Προέδρου της όσες φορές κρίνει απαραίτητο για επιτέλεση της αποστολής της, αλλά πάντως όχι λιγότερο από τέσσερις (4) φορές σε κάθε ημερολογιακό έτος. Προκειμένου να ληφθεί απόφαση από την Επιτροπή απαιτείται απαρτία τουλάχιστον του ημίσεως των μελών της. Οι αποφάσεις της Επιτροπής λαμβάνονται με πλειοψηφία των παρόντων Μελών.

Για την υποβοήθηση του έργου της, η Επιτροπή Αποδοχών υποστηρίζεται από τις υπηρεσιακές Μονάδες της Εταιρείας και δικαιούται να προσλαμβάνει εξωτερικούς συμβούλους και να καθορίζει τους όρους συνεργασίας μαζί τους. Η αμοιβή αυτών βαρύνει τον προϋπολογισμό της Διοίκησης.

Η Επιτροπή Αποδοχών συνεδρίασε έξι (6) φορές εντός του 2021. Η συμμετοχή των μελών στις συνεδριάσεις της αποτυπώνεται στον ανωτέρω Πίνακα Συμμετοχής Μελών Διοικητικού Συμβουλίου και Στελεχών στις συνεδριάσεις Δ.Σ και των σχετικών Επιτροπών.

Ρόλος και Αρμοδιότητες

Η αποστολή της Επιτροπής Αποδοχών είναι ο σχεδιασμός, η επίβλεψη της εφαρμογής και η περιοδική αναθεώρηση της Πολιτικής Αποδοχών του Ομίλου, σύμφωνα με την Πράξη της Εκτελεστικής Επιτροπής της Τράπεζας της Ελλάδος υπ. αρ 158/1/10.5.2019, λαμβάνοντας επίσης υπόψη τις διατάξεις των Νόμων 3864/2010 και 4261/2014, όπως ισχύουν και η ευθυγράμμισή της με τους στρατηγικούς στόχους της Εταιρείας. Κατά την εκπλήρωση των καθηκόντων της, η Επιτροπή Αποδοχών λαμβάνει υπόψη τα μακροπρόθεσμα συμφέροντα των μετόχων, των επενδυτών και άλλων εμπλεκόμενων μερών. Στις αρμοδιότητες της Επιτροπής Αποδοχών περιλαμβάνεται και η παρακολούθηση εφαρμογής ενός πλαισίου που αξιολογεί αντικειμενικά τις επιδόσεις και συνδέεται άμεσα με τον καθορισμό της αμοιβής των εργαζομένων, ατόμων που έχουν επίπτωση στο προφίλ κινδύνου και μη (risk-takers και non risk-takers), την υλοποίηση των πολιτικών διαχείρισης ταλέντων και των πολιτικών σχεδιασμού διαδοχής καθώς και της εφαρμογής στρατηγικών που έχουν ως στόχο τη δημιουργία μιας εταιρικής κουλτούρας που θα υποστηρίζει τους στόχους και το όραμα της Εταιρείας. Οι αρμοδιότητες της Επιτροπής Αποδοχών αφορούν τόσο στην Εταιρεία όσο και στις ενοποιούμενες θυγατρικές της.

Η Επιτροπή Αποδοχών, μεταξύ άλλων:

- Επισκοπεί σε ετήσια βάση την Πολιτική Αποδοχών του Ομίλου καθώς και τις προτάσεις και τα ευρήματα του Εσωτερικού Ελέγχου Ομίλου (ΕΕΟ) που αφορούν σε ενδεχόμενη αναθεώρηση της Πολιτικής.



- Αξιολογεί σε τακτή βάση τις αμοιβές των Εκτελεστικών και Μη Εκτελεστικών Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου καθώς και των στελεχών της Ανώτερης Διοίκησης.
- Εισηγείται σε ετήσια βάση στο Δ.Σ. τις αμοιβές των εκτελεστικών και μη εκτελεστικών μελών του Δ.Σ. για την προσεχή περίοδο.
- Αξιολογεί τη συμμόρφωση των προτεινόμενων προγραμμάτων μεταβλητών αποδοχών με το ισχύον νομοθετικό πλαίσιο και τη συνέπεια αυτών με το πλαίσιο διάθεσης ανάληψης κινδύνων και τις στρατηγικές της Εταιρείας.
- Αξιολογεί αν οι προτεινόμενες αποδοχές των ανώτατων στελεχών των ανεξάρτητων λειτουργιών ελέγχου της Εταιρείας (Διαχείριση Κινδύνων, Εσωτερικός Έλεγχος και Κανονιστική Συμμόρφωση) είναι σύμφωνες με την Πολιτική Αποδοχών Ομίλου.
- Αξιολογεί ανά περιόδους την πολιτική της Εταιρείας για τα δάνεια προσωπικού και λοιπές παροχές και ελέγχει την πιστωτική έκθεση του προσωπικού και της Ανώτατης Διοίκησης με ιδιαίτερη έμφαση σε ενδεχόμενα ΜΕΑ.
- Ελέγχει σε τακτά διαστήματα τη μισθολογική ισότητα και την ύπαρξη διακρίσεων με βάση το φύλο, την ηλικία ή την τράπεζα προέλευσης.
- Αξιολογεί και προτείνει στο Δ.Σ. τους στόχους που σχετίζονται με την αμοιβή του Διευθύνοντος Συμβούλου καθώς και την επίδοσή του σε σχέση με τους στόχους αυτούς.
- Επισκοπεί και εισηγείται για έγκριση από το Δ.Σ., πολιτικές που σχετίζονται με τις αποδοχές και σημαντικά ζητήματα διαχείρισης ανθρώπινου δυναμικού για τα οποία η Εταιρεία θα πρέπει να ενημερώσει άλλα, τρίτα πρόσωπα και να τα παρουσιάσει στην ετήσια Γενική Συνέλευση των Μετόχων, όπως η Πολιτική Αποδοχών Μελών Δ.Σ. και η Ετήσια Έκθεση Αποδοχών για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου.
- Επισκοπεί και παρέχει την απαιτούμενη πληροφόρηση που υποβάλλεται στην Ετήσια Γενική Συνέλευση των Μετόχων για τις δραστηριότητες της Επιτροπής.

Τρόπος εκπλήρωσης των καθηκόντων της Επιτροπής Αποδοχών κατά το έτος 2021

- Παρείχε δήλωση ότι η Πολιτική Αποδοχών του Ομίλου είναι σύμφωνη με το ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο.
- Επισκόπησε και εισηγήθηκε στο Δ.Σ. για τη λήψη τελικής έγκρισης του Κανονισμού Λειτουργίας και των Αρμοδιοτήτων της Επιτροπής Αποδοχών της Εταιρείας.
- Εισηγήθηκε στο Διοικητικό Συμβούλιο την υποβολή της πρότασης προς την Έκτακτη Γενική Συνέλευση της Εταιρείας στις 7 Απριλίου 2021 για την παροχή εξουσιοδότησης στο Διοικητικό Συμβούλιο να θεσπίζει πρόγραμμα διάθεσης μετοχών κατ' άρθρο 113 παρ. 4 του Ν. 4548/2018 σε στελέχη της διοίκησης και του προσωπικού της Εταιρείας και των συνδεδεμένων με αυτήν εταιριών.
- Επισκόπησε και εισηγήθηκε στο Δ.Σ. προτάσεις μεταβλητών αποδοχών για διάφορες κατηγορίες προσωπικού (risk takers, non-risk takers, κλπ) συνδεδεμένες με κίνητρα και επιχειρηματικούς στόχους.
- Επισκόπησε και εισηγήθηκε προς έγκριση στο Δ.Σ. τη Διαδικασία Προσδιορισμού για τους εργαζομένους που έχουν επίπτωση στο προφίλ κινδύνου (Identification process for Risk Takers) και τη σχετική λίστα.
- Επισκόπησε και ενέκρινε τη γνωστοποίηση στοιχείων, αναφορικά με τις ετήσιες αποδοχές, προς τις εποπτικές αρχές (Πυλώνας III και Τράπεζα της Ελλάδος).



- Αξιολόγησε τη συμμόρφωση των προτεινόμενων σχεδίων κινήτρων με την τρέχουσα νομοθεσία καθώς και τη συμφωνία τους με το Πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνου και τη στρατηγική της Εταιρείας.
- Επισκόπησε και εισηγήθηκε στο Δ.Σ. προς έγκριση την Έκθεση Αποδοχών για το έτος 2020.
- Συνέταξε την πρόταση του Δ.Σ. προς τη Γενική Συνέλευση των μετόχων σε σχέση με την ετήσια αμοιβή των μελών του Δ.Σ.
- Επισκόπησε ειδικές τροποποιήσεις της Πολιτικής Αποδοχών Μελών Δ.Σ. και εισηγήθηκε στο Δ.Σ. την αναθεώρησή της βάσει των εν λόγω τροποποιήσεων.
- Επισκόπησε και εισηγήθηκε στο Δ.Σ. την Πολιτική Αποζημιώσεων λόγω αποχώρησης.

Πληροφορίες για την τρέχουσα σύνθεση της Επιτροπής, τη λειτουργία και τις αρμοδιότητές της είναι διαθέσιμες στην ιστοσελίδα της Εταιρείας.

Δήλωση Επιτροπής Αποδοχών

Βάσει σχετικής υποχρέωσης της Επιτροπής Αποδοχών (RFA, Appendix I 2.3.3), η Επιτροπή παρείχε δήλωση κατά την από 24 Φεβρουαρίου 2022 συνεδρίασή της ότι η Πολιτική Αποδοχών της Εταιρείας είναι σύμφωνη με τις προβλέψεις του ισχύοντος εφαρμοστέου νομοθετικού και κανονιστικού πλαισίου.

4) Επιτροπή Ανάδειξης Υποψηφίων Μελών Δ.Σ.

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2021 καθώς και κατά την ημερομηνία δημοσίευσης της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης 2021, η σύνθεση της Επιτροπής Ανάδειξης Υποψηφίων Μελών Δ.Σ. έχει ως εξής:

| ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΑΝΑΔΕΙΞΗΣ ΥΠΟΨΗΦΙΩΝ | |
|--------------------------------------|--|
| David Hexter | Πρόεδρος, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ. |
| Enrico Cucchiani | Αντιπρόεδρος, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ. |
| Βενετία Κοντογούρη | Μέλος, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ. |
| Arne Berggren | Μέλος, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ. |
| Karel De Boeck | Μέλος, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ., Ανώτατο Ανεξάρτητο Μέλος Δ.Σ. |
| Alexander Blades | Μέλος, Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ. |
| Περικλής Δοντάς | Μέλος, Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ., Εκπρόσωπος του ΤΧΣ |
| 71% Ανεξάρτητα Μη Εκτελεστικά | |
| 29% Μη εκτελεστικά | |

Στις συνεδριάσεις της Επιτροπής Ανάδειξης Υποψηφίων Μελών Δ.Σ. παρίσταται, επίσης, χωρίς δικαίωμα ψήφου, ο Παρατηρητής του ΤΧΣ.



Κατά τη διάρκεια του 2021, πραγματοποιήθηκαν οι ακόλουθες αλλαγές στη σύνθεση της Επιτροπής: Στις 24 Ιουνίου 2021, ο κ. D. Hexter ανέλαβε καθήκοντα Προέδρου της Επιτροπής και ο κ. E. Cucchiani καθήκοντα Αντιπροέδρου. Την ίδια ημέρα, έπαψε να είναι μέλος ο κ. A. Panzures, και εξελέγη μέλος της Επιτροπής ο κ. A. Berggren.

Διακυβέρνηση- Λειτουργία

Η Επιτροπή Ανάδειξης Υποψηφίων Μελών Δ.Σ.απαρτίζεται, κατ' ελάχιστον από τρία (3) μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου. Όλα τα μέλη της Επιτροπής είναι Μη Εκτελεστικά Μέλη Δ.Σ. με την πλειοψηφία των μελών, να είναι ανεξάρτητα Μη Εκτελεστικά Μέλη Δ.Σ. Η Επιτροπή προεδρεύεται υποχρεωτικά από Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος που πληροί τα κριτήρια του άρθρου 10 παρ.8α) του Ν.3864/2010. Ο εκπρόσωπος του ΤΧΣ είναι μέλος της Επιτροπής με πλήρη δικαιώματα ψήφου, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.3864/2010. Το Ανώτατο Ανεξάρτητο Μέλος Δ.Σ. είναι αυτοδικαίως μέλος της Επιτροπής Ανάδειξης Υποψηφίων Μελών Δ.Σ.

Η Επιτροπή Ανάδειξης Υποψηφίων Μελών Δ.Σ. εξασφαλίζει ότι το Δ.Σ. διαθέτει, ως σύνολο, επαρκείς γνώσεις και εμπειρία τουλάχιστον για τις σημαντικότερες των δραστηριοτήτων της Εταιρείας, ούτως ώστε να έχει τη δυνατότητα άσκησης εποπτείας επί του συνόλου των λειτουργιών είτε άμεσα είτε μέσω των Επιτροπών που θεσμοθετούνται υποχρεωτικά ή κατά τη διακριτική ευχέρεια της Εταιρείας.

Η Επιτροπή συνεδριάζει όταν απαιτείται αλλά τουλάχιστον δύο φορές κάθε ημερολογιακό έτος. Η απαραίτητη απαρτία για την πραγματοποίηση της συνεδρίασης είναι τα δύο τρίτα (2/3) του συνολικού αριθμού των μελών της Επιτροπής, συμπεριλαμβανομένου του Εκπροσώπου του ΤΧΣ. Οι αποφάσεις λαμβάνονται με πλειοψηφία των παρόντων ή αντιπροσωπευμένων μελών.

Εντός του 2021, η Επιτροπή Ανάδειξης Υποψηφίων Μελών Δ.Σ. συνεδρίασε συνολικά επτά (7) φορές. Η συμμετοχή των μελών στις συνεδριάσεις της αποτυπώνεται στον ανωτέρω Πίνακα Συμμετοχής Μελών Διοικητικού Συμβουλίου στις συνεδριάσεις Δ.Σ. και των σχετικών Επιτροπών (θεματική 2.5).

Ρόλοι και Αρμοδιότητες

Η Επιτροπή Ανάδειξης Υποψηφίων Μελών Δ.Σ. είναι υπεύθυνη για την εκτέλεση των καθηκόντων που καθορίζονται στο νομικό πλαίσιο και στον Κανονισμό λειτουργίας της.

Η Επιτροπή είναι υπεύθυνη να:

- Εντοπίζει και να αναδεικνύει τους κατάλληλους υποψήφιους οι οποίοι θα προτείνονται από το Δ.Σ. στη Γενική Συνέλευση για εκλογή ή επανεκλογή μετά τη λήξη της θητείας του εν ενεργεία Δ.Σ. ή ως αντικαταστάτες για θέσεις του Δ.Σ. που χηρεύουν κατά τη διάρκεια της θητείας του Δ.Σ.,
- Διαπιστώνει την «ανεξαρτησία» ενός υποψηφίου στο πλαίσιο του Ελληνικού εταιρικού δικαίου και των σχετικών κατευθυντήριων οδηγιών της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών (EAT) και εξετάζει την επιλεξιμότητα κάθε πιθανού υποψηφίου με βάση τις απαιτήσεις του ΤΧΣ,
- Επανεξετάζει τουλάχιστον σε ετήσια βάση τη δομή, το μέγεθος και τη σύνθεση (καθώς και το σύνολο των δεξιοτήτων και γνώσεων, την ανεξαρτησία, την εμπειρία και τη διαφοροποίηση) του Δ.Σ. και των Επιτροπών του και υποβάλλει εισηγήσεις στο Δ.Σ. για οποιεσδήποτε τροποποιήσεις κρίνει αναγκαίες,



- Σχεδιάζει σε μακροπρόθεσμη βάση τη διαδοχή των μελών του Δ.Σ. και των στελεχών της ανώτατης Διοίκησης, προκειμένου να διασφαλίζει τη συνέχεια του έργου του Δ.Σ. και της Διοίκησης,
- Υιοθετεί Πολιτική Κριτηρίων Ανάδειξης Υποψηφίων μελών Δ.Σ., την οποία θα αναθεωρεί τουλάχιστον ανά δύο ημερολογιακά έτη λαμβάνοντας υπόψη τα κριτήρια καταλληλότητας που ορίζονται από την Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών, καθώς και τα ειδικά κριτήρια που περιέχονται στο νόμο περί ιδρύσεως ΤΧΣ (Ν.3864/2010) για μέλη Δ.Σ. Ελληνικών συστημικών πιστωτικών ιδρυμάτων,
- Υιοθετεί Πολιτική Διαφοροποίησης για μέλη Δ.Σ. την οποία αναθεωρεί σε διετή βάση,
- Αξιολογεί σε ετήσια βάση την αποδοτικότητα του Δ.Σ. και των Επιτροπών του και εξασφαλίζει τη διεξαγωγή ετήσιας αξιολόγησης της αποδοτικότητας του Διευθύνοντος Συμβούλου και άλλων μελών του Δ.Σ., η οποία υποβάλλεται στο Δ.Σ.,
- Συνεργάζεται με το ΤΧΣ για όλα τα θέματα που αφορούν τις αρμοδιότητες της Επιτροπής, καθώς και τον συντονισμό της διαδικασίας αξιολόγησης του Δ.Σ. που πραγματοποιείται από το ΤΧΣ με βάση την Συμφωνία Πλαισίου Συνεργασίας (RFA) και οποιεσδήποτε σχετικές εκκρεμότητες,
- Αξιολογεί την ανεξαρτησία των εν ενεργεία μη εκτελεστικών μελών Δ.Σ. ανά έτος,
- Υιοθετεί και να εφαρμόζει Πολιτική Ένταξης και Εκπαίδευσης μελών Δ.Σ. την οποία αναθεωρεί τουλάχιστον ανά τρία έτη και θα πραγματοποιεί τυχόν τροποποιήσεις τις οποίες κρίνει σκόπιμες,
- Επιβλέπει τα προγράμματα ένταξης και εκπαίδευσης μελών Δ.Σ. κατά τον αρχικό ορισμό τους αλλά και σε συνεχή βάση.

Η Επιτροπή Ανάδειξης κατά την εκτέλεση των καθηκόντων της, λαμβάνει υπόψη, σε διαρκή βάση και στο βαθμό που είναι δυνατό, την ανάγκη να διασφαλισθεί ότι κατά τη λήψη των αποφάσεων του Δ.Σ. δε βαρύνει ουσιωδώς η βούληση ενός ατόμου ή μιας μικρής ομάδας κατά τρόπο που θίγει τα συμφέροντα της Εταιρείας ως συνόλου.

Η Επιτροπή Ανάδειξης μπορεί να χρησιμοποιεί οποιουσδήποτε πόρους κρίνει κατάλληλους, περιλαμβανομένων των εξωτερικών συμβούλων, ενώ της παρέχεται η δέουσα χρηματοδότηση για την εκπλήρωση του σκοπού αυτού.

Τρόπος εκπλήρωσης των καθηκόντων της Επιτροπής Ανάδειξης Υποψηφίων Μελών Δ.Σ. κατά το έτος 2021

- Ανέθεσε σε εξειδικευμένη εταιρεία συμβούλων τη διεξαγωγή της διαδικασίας αυτό-αξιολόγησης των μελών του Δ.Σ. και των Επιτροπών αυτού για το 2020, και επισκόπησε τα αποτελέσματά της,
- Επισκόπησε και διασφάλισε τη μη ύπαρξη σύγκρουσης συμφερόντων μεταξύ μελών Δ.Σ. και Εταιρείας μέσω της διαδικασίας συμπλήρωσης σχετικού ερωτηματολογίου,
- Διεξήγαγε και ολοκλήρωσε τη διαδικασία αξιολόγησης του Διευθύνοντος Συμβούλου για το 2020 και για το 1ο Εξάμηνο του 2021,
- Επισκόπησε τη διαδικασία σχεδιασμού διαδοχής σε σχέση με τη σύνθεση των Επιτροπών Δ.Σ. και συζήτησε επισταμένως τον σχεδιασμό διαδοχής των Επιτροπών Δ.Σ.,
- Στο πλαίσιο της πολιτικής διαδοχής του Δ.Σ. και των Επιτροπών αυτού, εισηγήθηκε προς έγκριση από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας την αλλαγή της σύνθεσης των Επιτροπών Δ.Σ. (ήτοι αλλαγή Προέδρων σε ορισμένες Επιτροπές, ορισμό Αντιπροέδρων σε όλες τις Επιτροπές Δ.Σ., καθώς και αλλαγή μελών σε ορισμένες Επιτροπές),
- Εισηγήθηκε προς έγκριση από το Δ.Σ. της Εταιρείας την υιοθέτηση του ρόλου του Ανώτατου Ανεξάρτητου Μέλους Δ.Σ. (Senior Independent Director) και πρότεινε στο Δ.Σ. την ανάληψη του εν λόγω ρόλου από τον Αντιπρόεδρο του Δ.Σ.,



- Επισκόπησε εκτενώς την Πολιτικής Καταλληλότητας των Μελών Δ.Σ. και τη σχετική διαδικασία,
- Εισηγήθηκε προς έγκριση από το Δ.Σ. της Εταιρείας Πολιτικής Καταλληλότητας των Μελών Δ.Σ.,
- Συντόνισε τις πρωτοβουλίες σε θέματα επιμόρφωσης των Μελών Δ.Σ.,
- Στο πλαίσιο της διαδικασίας πλάνου Διαδοχής Μελών Δ.Σ., ανέθεσε σε εξειδικευμένη εταιρεία συμβούλων την αναζήτηση νέων υποψηφίων ανεξάρτητων μη εκτελεστικών μελών στο Δ.Σ. με στόχο την ενίσχυση των δεξιοτήτων του Δ.Σ. και τη βελτίωση της διαφοροποίησης του,
- Αξιολόγησε τον βαθμό ανεξαρτησίας των μελών του Δ.Σ. με τη διαδικασία συμπλήρωσης σχετικού ερωτηματολογίου.

Πληροφορίες για την τρέχουσα σύνθεση της Επιτροπής, τη λειτουργία και τις αρμοδιότητές της είναι διαθέσιμες στην ιστοσελίδα της Εταιρείας.

5) Επιτροπή Δεοντολογίας Δ.Σ. και Θεμάτων ESG

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2021, και κατά την ημερομηνία δημοσίευσης της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης για το 2021, η σύνθεση της Επιτροπής είχε ως εξής:

| ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΔΕΟΝΤΟΛΟΓΙΑΣ Δ.Σ. ΚΑΙ ΘΕΜΑΤΩΝ ESG | |
|---|--|
| Γεώργιος Χαντζηνικολάου | Πρόεδρος, Πρόεδρος Δ.Σ., Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ. |
| Karel De Boeck | Μέλος, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ. |
| Enrico Cucchiani | Μέλος, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ. |
| David Hexter | Μέλος, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ. |
| Βενετία Κοντογούρη | Μέλος, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ. |
| Arne Berggren | Μέλος, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ. |
| Σολομών Μπεράχας | Μέλος, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ. |
| Alexander Blades | Μέλος, Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ. |
| Περικλής Δοντάς | Μέλος, Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ., Εκπρόσωπος του ΤΧΣ |
| 67% Ανεξάρτητα Μη Εκτελεστικά 33% Μη Εκτελεστικά | |

Ο Παρατηρητής του ΤΧΣ παρίσταται στις συνεδριάσεις της Επιτροπής, χωρίς δικαίωμα ψήφου.



Μετά από σχετική πρόταση του Προέδρου, το Διοικητικό Συμβούλιο αποφάσισε, στη συνεδρίασή του στις 21 Οκτωβρίου 2021, τη σύσταση και λειτουργία της Επιτροπής Δεοντολογίας και Θεμάτων ESG. Σημειώνεται ότι αντίστοιχη Επιτροπή λειτουργούσε μέχρι τότε στην Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε., θυγατρική της Εταιρείας. Κατόπιν της ανωτέρω απόφασης και αντίστοιχης απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας Πειραιώς, η Επιτροπή θα διεξάγει τις εργασίες της σε επίπεδο Ομίλου.

Διακυβέρνηση – Λειτουργία

Η Επιτροπή απαρτίζεται τα Μη Εκτελεστικά Μέλη Δ.Σ. και Ανεξάρτητα Μη Εκτελεστικά Μέλη Δ.Σ. Στις συνεδριάσεις παρίσταται ο Νομικός Σύμβουλος Διοίκησης Ομίλου. Ο εκπρόσωπος του ΤΧΣ, βάσει του Ν.3864/2010, μετέχει αυτοδίκαια στην Επιτροπή με πλήρη δικαιώματα ψήφου. Ανάλογα με τα θέματα ημερήσιας διάταξης και εφόσον κρίνεται σκόπιμο, δύνανται να παρευρίσκονται και άλλα στελέχη του Ομίλου.

Η Επιτροπή συνεδριάζει κατόπιν πρόσκλησης του Προέδρου της, όσες φορές κρίνεται απαραίτητο για την εκπλήρωση της αποστολής της και τουλάχιστον σε τριμηνιαία βάση.

Η Επιτροπή συνεδριάζει με απαρτία τουλάχιστον του ημίσεως των μελών της (τυχόν δεκαδικός αριθμός στρογγυλοποιείται στην επόμενη ακέραια μονάδα) και αποφασίζει με πλειοψηφία 2/3 των παρόντων μελών.

Λόγω της σύστασής της στα τέλη του 2021, η Επιτροπή δεν συνεδρίασε εντός του 2021. Η αντίστοιχη Επιτροπή της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε. συνεδρίασε μία φορά κατά τη διάρκεια του έτους αναφοράς λόγω προτεραιοποίησης άλλων θεμάτων του οργανισμού ως αποτέλεσμα της πανδημίας Covid-19 και άλλων έκτακτων εταιρικών γεγονότων. Σε εκείνη τη συνεδρίαση, η Επιτροπή ενημερώθηκε σχετικά με τη νέα δομή ESG και τις φιλοδοξίες ESG του Οργανισμού.

Ρόλος και Αρμοδιότητες

Βασικός σκοπός της Επιτροπής είναι να υποστηρίζει το Δ.Σ. και τις Επιτροπές του Δ.Σ. θέτοντας προληπτικά, ελέγχοντας, υποστηρίζοντας και επιβλέποντας τις πολιτικές και τις στρατηγικές που εφαρμόζει η Διοίκηση, με στόχο τη δημιουργία των σωστών αξιών και της κατάλληλης κουλτούρας, ώστε να λειτουργεί η Εταιρεία ως ηθικά ακεραίος οργανισμός.

Η Επιτροπή Δεοντολογίας Δ.Σ. και Θεμάτων ESG έχει τις ακόλουθες αρμοδιότητες, όπως αυτές καθορίζονται στον Κανονισμό Λειτουργίας της, με κύρια ευθύνη την επίβλεψη, τον έλεγχο και την παροχή κατεύθυνσης στη διοίκηση:

Αναφορικά με πολιτικές που σχετίζονται με θέματα Δεοντολογίας:

- Υποβάλλει εισηγήσεις στο Δ.Σ. σχετικά με τυχόν αναθεωρήσεις του Κώδικα Δεοντολογίας της Εταιρείας, τουλάχιστον κάθε τρία έτη, κατόπιν προτάσεων μέσω της σχετικής διαδικασίας αναθεώρησης,
- Ενημερώνεται από τη Μονάδα Κανονιστικής Συμμόρφωσης σχετικά με σημαντικές αναθεωρήσεις της Πολιτικής Σύγκρουσης Συμφερόντων,
- Ενημερώνεται από τη Μονάδα Κανονιστικής Συμμόρφωσης σχετικά με θέματα πολιτικών που αφορούν:
 - τη δίκαιη μεταχείριση των πελατών (σχεδιασμό και καταλληλότητα προϊόντων και υπηρεσιών, διαδικασίες πωλήσεων, διαφάνεια χρεώσεων),



- τη συμμόρφωση με νόμους και κανονισμούς,
- Πολιτικά Εκτεθειμένα Πρόσωπα,
- Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών.

Αναφορικά με θέματα χρηστής διακυβέρνησης:

- Εξετάζει υποθέσεις φερόμενης ανάρμοστης συμπεριφοράς που αφορούν τα μέλη Δ.Σ. και της Εκτελεστικής Επιτροπής,
- Εξετάζει προτάσεις της Ανώτερης Συμβουλευτικής Επιτροπής Δεοντολογίας (ΑΣΕΔ) και υποβάλλει εισηγήσεις στο Δ.Σ. για λήψη αποφάσεων, όταν εμπλέκονται μέλη της Εκτελεστικής Επιτροπής της Τράπεζας,
- Παρέχει συμβουλές και υποβάλλει εισηγήσεις στο Δ.Σ. και τη Διοίκηση για θέματα δεοντολογίας,
- Παρέχει συμβουλές στην Επιτροπή Ανάδειξης Υποψηφίων Μελών Δ.Σ. αναφορικά με υποθέσεις σύγκρουσης συμφερόντων στις οποίες εμπλέκονται μέλη Δ.Σ.,
- Ενημερώνεται από τον ΕΕΟ αναφορικά με θέματα που άπτονται της διαδικασίας διαχείρισης επώνυμων και ανώνυμων αναφορών και καταγγελιών (Whistleblowing), συμπεριλαμβανομένων τυχόν τροποποιήσεων των πολιτικών, της ορθής εφαρμογής των καθιερωμένων διαδικασιών, των προσφερόμενων καναλιών και της προόδου των ερευνών,
- Ενημερώνεται περιοδικά για τις διαδικασίες Καταγγελιών και Παραπόνων, ώστε να ενθαρρύνει τη δίκαιη μεταχείριση των πελατών και την ορθή άσκηση των επαγγελματικών δραστηριοτήτων,
- Ενημερώνεται από τις μονάδες ΕΕΟ, Νομικών Υπηρεσιών, Κανονιστικής Συμμόρφωσης ή Ανθρώπινου Δυναμικού, όπως ισχύει, σχετικά με την πρόοδο δικανικών ερευνών, δικαστικών υποθέσεων, κανονιστικών διαδικασιών, ή συμβάντων με σοβαρό κίνδυνο δυσφήμισης όσον αφορά θέματα που εμπίπτουν στις αρμοδιότητες της Επιτροπής,
- Ενημερώνεται από τον Πρόεδρο της ΑΣΕΔ για υποθέσεις που τελούν υπό διερεύνηση.

Αναφορικά με θέματα Εταιρικής Κοινωνικής Ευθύνης, κοινωνίας και περιβάλλοντος:

- Υποβάλλει εισηγήσεις στο Δ.Σ. ή και στις σχετικές Επιτροπές Δ.Σ. σχετικά με τη στρατηγική και τις πολιτικές που αφορούν τα παραπάνω θέματα,
- Ενημερώνεται για τα σχέδια δράσης και την πρόοδό τους από την αρμόδια Επιτροπή της Διοίκησης,
- Στηρίζει την Επιτροπή Ανάδειξης Υποψηφίων Μελών Δ.Σ., αν ζητηθεί, σε σχέση με την αξιολόγηση επάρκειας γνώσεων και εμπειρίας των Μελών Δ.Σ. αναφορικά με κινδύνους επί θεμάτων ESG, με την αξιολόγηση επί της εν συνόλω καταλληλότητας των μελών, καθώς και με τον συντονισμό επιμόρφωσης των Μελών Δ.Σ. σε σχέση με εν λόγω θέματα,
- Επιβλέπει τη διαδικασία σύνταξης της Ετήσιας Έκθεσης Αειφόρου Ανάπτυξης και Δραστηριοτήτων και υποβάλλει εισηγήσεις στο Δ.Σ. αναφορικά με την έγκριση της τελικής έκθεσης,
- Προάγει βέλτιστες πρακτικές και την ηθική συμπεριφορά λαμβάνοντας υπόψη τα συμφέροντα των πελατών, του προσωπικού και της κοινωνίας.



Εκτελεστική Επιτροπή Ομίλου

Κατά την ημερομηνία δημοσίευσης της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης 2021, η σύνθεση της Εκτελεστικής Επιτροπής Ομίλου έχει ως εξής:

| ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΗ ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΟΜΙΛΟΥ | |
|--|---|
| Χρήστος Μεγάλου | Πρόεδρος, Διευθύνων Σύμβουλος, CEO |
| Αθανάσιος Αρβανίτης | Μέλος, Executive General Manager, Group Chief Treasurer – Τράπεζα Πειραιώς |
| Γεώργιος Γεωργόπουλος | Μέλος, Executive General Manager, Group Chief Human Resources Officer – Τράπεζα Πειραιώς |
| Θεόδωρος Γναρδέλλης | Μέλος, Executive General Manager, Group Chief Financial Officer – Τράπεζα Πειραιώς |
| Γεώργιος Κορμάς | Μέλος, Executive General Manager, Group Chief Real Estate – Τράπεζα Πειραιώς |
| Βασίλειος Κουτεντάκης | Μέλος, Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ., Executive General Manager, Chief Retail Banking – Τράπεζα Πειραιώς |
| Δημήτριος Μαυρογιάννης | Μέλος, Executive General Manager, Group Chief Operating Officer – Τράπεζα Πειραιώς |
| Εμμανουήλ Μπαρδής | Μέλος, Executive General Manager, Group Chief Credit Officer – Τράπεζα Πειραιώς |
| Κωνσταντίνος Πασχάλης | Μέλος, General Manager, Chief Financial Officer – Τράπεζα Πειραιώς |
| Ιωάννης Σταμούλης | Μέλος, Executive General Manager, Group Chief Risk Officer – Τράπεζα Πειραιώς |
| Σημείωση: Η κα Ελένη Βρεττού, (πρώην) Executive General Manager, Chief Corporate and Investment Banking ήταν μέλος της Εκτελεστικής Επιτροπής του Ομίλου καθ' όλη την περίοδο αναφοράς. Έπαψε να είναι μέλος στις 17 Φεβρουαρίου 2022 μετά την ολοκλήρωση της συνεργασίας της με τον Όμιλο Πειραιώς. | |

Διακυβέρνηση- Λειτουργία⁹

Η Εκτελεστική Επιτροπή Ομίλου απαρτίζεται από ανώτατα διοικητικά στελέχη του Ομίλου και προεδρεύεται από τον Διευθύνοντα Σύμβουλο, Εκτελεστικό Μέλος του Δ.Σ.

Η Επιτροπή συνεδριάζει κάθε δεύτερη Δευτέρα, με πρόσκληση του Προέδρου της και εκτάκτως όποτε συγκαλείται από τον Πρόεδρο αυτής. Η πρόσκληση καθορίζει την ημερήσια διάταξη, τον τόπο και το χρόνο συνεδρίασης.

Προκειμένου να ληφθεί απόφαση από την Εκτελεστική Επιτροπή Ομίλου απαιτείται απαρτία τουλάχιστον του 50% των μελών της με αυτοπρόσωπη παρουσία είτε στο χώρο συνεδρίασης της Επιτροπής είτε σε άλλο χώρο με χρήση τεχνολογιών διάσκεψης.

Οι αποφάσεις της Επιτροπής λαμβάνονται με πλειοψηφία 2/3 των παρόντων και εκπροσωπούμενων Μελών. Δεν επιτρέπεται η παρουσία, συμμετοχή και ψηφοφορία Μέλους της Επιτροπής κατά τη συζήτηση του θέματος για το οποίο έχει σύγκρουση συμφερόντων. Δεν εμπίπτουν στην παραπάνω απαγόρευση οι αποφάσεις που αφορούν καθορισμό πολιτικής, διαδικασιών,

⁹ Υπό αναθεώρηση.



όρων ή κριτηρίων διαχείρισης κινδύνων ή άλλα θέματα γενικής εφαρμογής.

Η Επιτροπή δικαιούται να προσκαλεί στις συνεδριάσεις της και όσους, στελέχη, υπαλλήλους ή συμβούλους κρίνει σκόπιμο ή χρήσιμο.

Σε όλες τις συνεδριάσεις της Επιτροπής τηρούνται πρακτικά, τα οποία υπογράφονται από τον Πρόεδρο, τον Εκτελεστικό Γραμματέα και το Γραμματέα της Εκτελεστικής Επιτροπής Ομίλου.

Οι αρμοδιότητες της Εκτελεστικής Επιτροπής Ομίλου αφορούν τόσο την Εταιρεία όσο και τις ενοποιούμενες θυγατρικές της.

Ρόλος και Αρμοδιότητες¹⁰

Με εξουσιοδότηση από το Διοικητικό Συμβούλιο, η Εκτελεστική Επιτροπή Ομίλου έχει τις ακόλουθες αρμοδιότητες, τις οποίες μπορεί να εκχωρεί ή να αναθέτει σε Διοικητικές Επιτροπές, σε Μέλη της Επιτροπής ή σε στελέχη της Εταιρείας.


- Παρακολουθεί την εφαρμογή του Επιχειρηματικού Σχεδίου (Business Plan) της Εταιρείας και του Ομίλου και λαμβάνει τις αναγκαίες αποφάσεις για την επίτευξη των στόχων του Σχεδίου,
- Χαράσσει τις κατευθύνσεις του Προϋπολογισμού και εισηγείται τον Ετήσιο Προϋπολογισμό στο Δ.Σ.,
- Συγκροτεί Διοικητικές Επιτροπές και καθορίζει τη σύνθεση και τις αρμοδιότητές τους,
- Εγκρίνει, συμπληρώνει ή τροποποιεί λογιστικές αρχές του Ομίλου μετά από εισήγηση των Οικονομικών Υπηρεσιών,
- Αποφασίζει την πολιτική επιτοκίων και το πλαίσιο τιμολόγησης προϊόντων και υπηρεσιών που προσφέρει η Εταιρεία,
- Εγκρίνει την εισαγωγή νέων, καθώς και τη σημαντική διαφοροποίηση υφιστάμενων προϊόντων και υπηρεσιών της Εταιρείας, καθώς και των προϊόντων ρυθμίσεων και καθορίζει την πολιτική τιμολόγησής τους πριν την έναρξη διάθεσής τους σε πελάτες,
- Εγκρίνει τη στρατηγική Marketing και παρακολουθεί την υλοποίηση και την αποτελεσματικότητά της,
- Εγκρίνει τη στρατηγική τεχνολογικών υποδομών του Ομίλου,
- Εγκρίνει την έναρξη συνεργασιών σε τομείς ή κλάδους της οικονομίας, μετά από σχετική εισήγηση των επικεφαλής των αρμόδιων επιχειρηματικών μονάδων ή μονάδων υποστήριξης,
- Εγκρίνει αρχές και κανόνες Πιστωτικής Πολιτικής, καθώς και τους κανονισμούς, εγχειρίδια, πολιτικές και διαδικασίες Πιστωτικής Πολιτικής που τίθενται σε ισχύ σε εφαρμογή των αρχών αυτών καθώς και τις τυχόν τροποποιήσεις τους, μετά από σύμφωνη γνώμη του Group Chief Risk Officer, πλην των τροποποιήσεων που αφορούν στη διάθεση ανάληψης κινδύνων, οι οποίες εγκρίνονται από την Επιτροπή Κινδύνων,
- Παρακολουθεί και εποπτεύει την εφαρμογή των κανόνων και προγραμμάτων Εταιρικής Διακυβέρνησης και αποφασίζει τη λήψη μέτρων κανονιστικής συμμόρφωσης μετά από εισήγηση αρμοδίων Μονάδων ή Επιτροπών,

¹⁰ Ως ανωτέρω





- Εγκρίνει τα προγράμματα ανθρώπινου δυναμικού (εθελούσιας εξόδου, αμοιβών, ασφαλιστικών και λοιπών παροχών), στο πλαίσιο πάντοτε της εγκεκριμένης Πολιτικής Αποδοχών Ομίλου κατ' ανάθεση της σχετικής αρμοδιότητας του άρθρου 3 §2 Ν. 3016/2002 από το Διοικητικό Συμβούλιο,
- Εγκρίνει προαγωγές στελεχών σε βαθμό ανώτερο του Director,
- Καθορίζει, εντός του εύρους των δικών της εγκριτικών ορίων, τα εγκριτικά όρια των Διοικητικών Επιτροπών και Στελεχών της Εταιρείας για θέματα που δεν άπτονται της έγκρισης πιστοδοτήσεων,
- Ενημερώνει μέσω του Προέδρου της το Δ.Σ., σε τριμηνιαία τουλάχιστον βάση, ότι η λειτουργία της Επιτροπής είναι σύμφωνη με την επιχειρησιακή στρατηγική και τη στρατηγική κινδύνων της Εταιρείας.

Πληροφορίες για την τρέχουσα σύνθεση της Εκτελεστικής Επιτροπής Ομίλου καθώς και σύντομα βιογραφικά σημειώματα των μελών της (εξαιρουμένων των κ.κ. Μεγάλου και Κουτεντάκη τα οποία αναφέρονται σε προηγούμενη ενότητα της παρούσας δήλωσης) παρατίθενται και κατωτέρω και είναι επίσης διαθέσιμα στην ιστοσελίδα της Εταιρείας.

| | |
|--|--|
|  <p>Αθανάσιος Αρβανίτης, Executive General Manager</p> | <p>Επικεφαλής του Τομέα Διαχείρισης Διαθεσίμων & Χρηματαγορών Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς που περιλαμβάνει τις δραστηριότητες του Treasury, Securities Services, Asset Management και Economic Research & Investment Strategy. Εργάζεται στην Τράπεζα Πειραιώς από το 1999.</p> <p>Ξεκίνησε την καριέρα του στον τραπεζικό τομέα το 1992 στη National Westminster Ελλάδος, όπου εργάστηκε για επτά έτη και η τελευταία θέση που κατείχε είναι αυτή του Deputy Treasurer & Head of Financial Products Sales.</p> <p>Είναι πτυχιούχος του τμήματος Διοίκησης Επιχειρήσεων του Οικονομικού Πανεπιστημίου Αθηνών (ΑΣΟΕΕ), και κάτοχος τίτλου MBA από το Manchester Business School με παράλληλη μετεκπαίδευση στο Stern School of Business, New York University. Γεννήθηκε το 1965.</p> |
|--|--|



| | |
|---|--|
|  <p>Γεώργιος Γεωργόπουλος, Executive General Manager</p> | <p>Ο κ. Γεώργιος Γεωργόπουλος (έτος γέννησης 1968) εντάχθηκε στην Τράπεζα Πειραιώς το 1999. Σήμερα είναι Ανώτερος Γενικός Διευθυντής - Group Chief Human Resources Officer, ενώ κατείχε επίσης τις θέσεις του Γενικού Διευθυντή, Individuals' Banking & Financial Planning Products (2018-2020), Αναπληρωτή Γενικού Διευθυντή, Deposits, Bancassurance & Affluent Banking (2015-2018), Βοηθού Γενικού Διευθυντή, Επικεφαλής Δικτύου Βορείου Ελλάδας (2012-2015), Deputy Treasurer, Head of Sales (2007-2012) και Head of Treasury Sales (1999-2007).</p> <p>Κατά το παρελθόν έχει διατελέσει Head of Treasury Sales Desk (1997-1999) και Assistant Manager, Corporate Sales Trader (1994-1997) στη National Westminster Bank στην Ελλάδα.</p> <p>Ο κ. Γεωργόπουλος κατέχει BA Economics & BSc Marketing Management (2nd major) από το American College of Greece (1990) και MBA από το Alliance Manchester Business School (1992), ενώ συμμετείχε σε International MBA Exchange Programme στο University of Miami (1991).</p> |
|  <p>Θεόδωρος Γναρδέλλης, Executive General Manager</p> | <p>Ο κ. Θεόδωρος Γναρδέλλης (έτος γέννησης 1975) εντάχθηκε στην Τράπεζα Πειραιώς το 2018. Σήμερα είναι Ανώτερος Γενικός Διευθυντής - Group CFO, ενώ διετέλεσε επίσης Αναπληρωτής Γενικός Διευθυντής - PLU Strategy (2018-2019).</p> <p>Κατά το παρελθόν έχει διατελέσει Διευθυντής Στρατηγικής & Μετασχηματισμού στον Όμιλο NN στην Ελλάδα (2017-2018), Επικεφαλής Στρατηγικής & Μετασχηματισμού στην Emirates Islamic Bank στα Ηνωμένα Αραβικά Εμιράτα (2013-2017), Διευθυντής Γραφείου Αναπληρωτή Διευθύνοντος Συμβούλου στην Τράπεζα Κύπρου στην Ελλάδα (2010-2013), Associate Partner (2009-2010), Engagement Manager (2007-2009) και Associate (2005-2007) στην McKinsey & Company στην Ελλάδα, Διευθυντής Αποτελεσμάτων, Ολυμπιακοί Αγώνες, Αθήνα 2004 στην ATOS Origin στην Ελλάδα (2002-2004), Ανώτερος Σύμβουλος στην Mars & Co Consulting στην Αγγλία (2001-2002) και Μηχανικός Πληροφορικής στο Υπουργείο Ανάπτυξης (1999-2000).</p> <p>Ο κ. Γναρδέλλης κατέχει Πτυχίο Μηχανικών Υπολογιστών & Πληροφορικής από το Πανεπιστήμιο Πατρών (1998) και MBA από το Imperial College, Ηνωμένο Βασίλειο (2001).</p> |



Γεώργιος Κορμάς, Executive General Manager

Ο κ. Γεώργιος Κορμάς (έτος γέννησης 1972) εντάχθηκε στην Τράπεζα Πειραιώς το 2017. Σήμερα είναι Ανώτερος Γενικός Διευθυντής - Επικεφαλής του Group Real Estate και έχει αναλάβει την μετεξέλιξη του πλαισίου διαχείρισης της συνολικής έκθεσης του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς σε Real Estate, σε σχέση πάντα με τον πλήρη κύκλο ζωής ενός περιουσιακού στοιχείου.

Κατά το παρελθόν έχει διατελέσει Σύμβουλος του Διοικητή και της Εκτελεστικής Επιτροπής της Τράπεζας Ελλάδος (2011-2017) και Directorate Internal Finance (Finance Expert) στην Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα στη Φρανκφούρτη (1999-2011). Από το 2018 έως και σήμερα είναι Μέλος του Αραβο-ελληνικού Επιμελητηρίου Εμπορίου και Αναπτύξεως, της Επιτροπής Ακίνητης Περιουσίας και Ανάπτυξης του Ελληνο-Αμερικανικού Εμπορικού Επιμελητηρίου, του Ελληνο-Γερμανικού Εμπορικού και Βιομηχανικού Επιμελητηρίου, του Ελληνο-Βρετανικού Εμπορικού Επιμελητηρίου και του Ελληνο-Σουηδικού Εμπορικού Επιμελητηρίου. Από το 2017 έως σήμερα είναι Πιστοποιημένο μέλος RICS (Royal Institution of Chartered Surveyors). Επίσης, υπήρξε εκπρόσωπος της Τράπεζας Ελλάδος στην Επιτροπή High Level Group (HLG) του European Banking Supervision, Μέλος της Ελληνικής Επιτροπής SSM Steering Committee και Μέλος της Επιτροπής Ανάπτυξης της αγοράς Real Estate (2011-2017).

Ο κ. Κορμάς κατέχει Vordiplom (BS) in Economics and Management Sciences, Justus-Liebig-Universität Gießen (JLU), Γερμανία (1994) και Diploma (MS) in Business Administration, Banking and Finance, Justus-Liebig-Universität Gießen (JLU), Γερμανία (1997).





Δημήτριος Μαυρογιάννης, Executive General Manager

Ο κ. Δημήτριος Μαυρογιάννης (έτος γέννησης 1971) εντάχθηκε στην Τράπεζα Πειραιώς το 2019. Σήμερα είναι Ανώτερος Γενικός Διευθυντής - Group Chief Operating Officer και εποπτεύει τις Μονάδες Support/Operations Ομίλου.

Κατά το παρελθόν έχει διατελέσει Chief Information Officer στην Commercial Bank of Dubai (CBD) (2015–2018), Chief Technology Officer στην Commercial Bank of Qatar (CBQ) (2012-2014), Group CIO – Γενικός Διευθυντής (2009-2012), CIO Greece – Αναπληρωτής Γενικός Διευθυντής (2007-2009) και Retail Banking, Head of Retail IT Strategy – Βοηθός Γενικός Διευθυντής (2005-2007) στην Eurobank EFG, Διευθύνων Σύμβουλος (2002-2005) και Director - Electronic Financial Services (2001-2002) στην EFG e-Solutions, Retail Banking, Manager e-Banking στην Eurobank EFG (1999-2001) και Banking Finance & Securities, Senior Consultant – SEMEA lead στην IBM UK Ltd., Global Services (1996-1999). Επίσης, υπήρξε Ιδρυτής και Πρόεδρος της CIO Greece forum (2009 – 2012), Μέλος του Gartner’s GCC Advisory Board και Ιδρυτικό Μέλος του Συμβουλίου EMC’s Council for Information Advantage.

Ο κ. Μαυρογιάννης κατέχει MBA, Strategic Management από το University of London, Imperial College, M.Sc. Επιστήμη Υπολογιστών από το University of London, UCL, B.Eng., Control Systems από το University of Sussex και έχει κάνει έρευνα για Ph.D. με θέμα research, “An ID Locator in the GSM Network” στο University of London, UCL.



| | |
|---|--|
|  <p>Εμμανουήλ Μπαρδής, Executive General Manager</p> | <p>Ο κ. Εμμανουήλ Μπαρδής (έτος γέννησης 1967) εντάχθηκε στην Τράπεζα Πειραιώς το 2017. Σήμερα είναι Ανώτερος Γενικός Διευθυντής - Group Chief Credit Officer.</p> <p>Κατά το παρελθόν έχει διατελέσει Senior Credit Officer, Μονάδα Wholesale Credit (2015-2017), Senior Manager, Μονάδα International Wholesale Banking (2014-2015), Senior Project Manager, Μονάδα Structured Finance, Επικεφαλής Energy Desk (2006-2014) στην Alpha Bank, Manager, Μονάδα Structured Finance στην Εμπορική Τράπεζα (Group Credit Agricole) (2001-2006), Senior Relationship Manager, Greek Desk στη Bank of Tokyo-Mitsubishi, στο Λονδίνο (2000-2001), Associate, Project Finance and Private Equity, Ενέργεια και Τηλεπικοινωνίες στην GE Capital – Structured Finance Group στο Λονδίνο (1996-2000), και Assistant Project Manager, R&D στη Motor Oil Ελλάς – Διυλιστήρια Πετρελαίου (1989-1991), ενώ ολοκλήρωσε επίσης το Πρόγραμμα Εκπαίδευσης Financial Management (FMP Traineeship) στη General Electric Company (H.P.A.) (1995-1996). Υπήρξε επίσης Μέλος Δ.Σ. (τοποθέτηση μέσω Alpha Bank) στην ΟΚΤΑ – Oil Refinery στα Σκόπια, FYROM, και στη Vardax S.A., Αγωγός Αργού Πετρελαίου Θεσσαλονίκης-Σκοπίων (2013-2017).</p> <p>Ο κ. Μπαρδής κατέχει Master of Business Administration, Erasmus University από το Rotterdam School of Management, Ρότερνταμ, Ολλανδία (1994) και MSc. Μηχανολογίας – Ειδίκευση σε Design Engineering από το Εθνικό Μετσόβιο Πολυτεχνείο, Αθήνα, Ελλάδα (1989). Συμμετείχε επίσης σε πρόγραμμα Ανταλλαγής Φοιτητών MBA στο University of Michigan, School of Business Administration, Μίσιγκαν, Η.Π.Α. (1993).</p> |
|  <p>Κωνσταντίνος Πασχάλης, General Manager</p> | <p>Ο κ. Κωνσταντίνος Πασχάλης (έτος γέννησης 1956) εντάχθηκε στην Τράπεζα Πειραιώς το 2010. Σήμερα είναι Γενικός Διευθυντής - Chief Financial Officer (CFO) της Τράπεζας.</p> <p>Κατά το παρελθόν είχε διατελέσει Αναπληρωτής CFO (2007-2010), Finance Director (2005) και Επικεφαλής Γραφείου CFO (2004) στην Εμπορική Τράπεζα Α.Ε, Finance Director στη NovaBank SA (Millennium Bank Greece) (1999-2004), έχοντας εργαστεί από το 1985 έως το 2004 σε διάφορες θέσεις και ρόλους στην Ιονική Τράπεζα, με τελευταία του Αναπληρωτή Διευθυντή της Διεύθυνσης Γενικού Λογιστηρίου. Διετέλεσε επίσης μέλος σε αρκετά διοικητικά συμβούλια θυγατρικών εταιρειών της Εμπορικής Τράπεζας και της Τράπεζας Πειραιώς στην Ελλάδα και στο εξωτερικό.</p> <p>Ο κ. Πασχάλης κατέχει Πτυχίο Οικονομικών του Αριστοτελείου Πανεπιστημίου Θεσσαλονίκης και Πτυχίο (Diploma) Φορολογίας από το Ελληνικό Κέντρο Παραγωγικότητας (ΕΛΚΕΠΑ). Γνωρίζει Αγγλικά και Γερμανικά, είναι κάτοχος άδειας Λογιστή Φοροτεχνικού Α΄ Τάξης και είναι μέλος του Οικονομικού Επιμελητηρίου Ελλάδος.</p> |



Ιωάννης Σταμούλης, Executive General Manager

Ο κ. Ιωάννης Σταμούλης (έτος γέννησης 1975) εντάχθηκε στην Τράπεζα Πειραιώς το 2007. Σήμερα είναι Ανώτερος Γενικός Διευθυντής - Group Chief Risk Officer, ενώ κατείχε επίσης τις θέσεις του Αναπληρωτή Chief Risk Officer (2017-2020), του Senior Director, Group Credit Risk Division (2011-2017) και του Senior Manager, Retail Credit Risk Division (2007-2011).

Κατά το παρελθόν έχει διατελέσει Senior Officer of Collections Division στην Εθνική Τράπεζα Ελλάδος (2006-2007), και Επικεφαλής στην έδρα της Ελλάδας στη Statistical Decisions Ltd (2003-2006), ενώ παρείχε επίσης συμβουλευτικές υπηρεσίες στην Quantos Ltd (2002-2003).

Ο κ. Σταμούλης κατέχει τον τίτλο “Transition to General Management Program” από το INSEAD, Γαλλία (2017), M.Sc. Στατιστικής από το Οικονομικό Πανεπιστήμιο Αθηνών και Καθολικό Πανεπιστήμιο του Leuven (1999) και BSc στα Μαθηματικά από το Αριστοτέλειο Πανεπιστήμιο Θεσσαλονίκης (1996).

3. Σύστημα εσωτερικού ελέγχου

Η Εταιρεία έχει θεσπίσει και εφαρμόζει ισχυρό ΣΕΕ το οποίο αποτελεί σύνολο λεπτομερώς καταγεγραμμένων ελεγκτικών μηχανισμών ενσωματωμένων σε πολιτικές και διαδικασίες που καλύπτουν σε συνεχή βάση κάθε δραστηριότητα και συναλλαγή του Ομίλου της και συντελούν στην αποτελεσματική και αποδοτική λειτουργία του.

Η Διοίκηση της είναι υπεύθυνη για την εφαρμογή και διατήρηση ενός επαρκούς και αποτελεσματικού ΣΕΕ εντός του Ομίλου, καθώς και των σχετικών διαδικασιών και πρακτικών. Η Διοίκηση παρακολουθεί, επίσης, συστηματικά την επάρκεια και την αποτελεσματικότητα του υφιστάμενου ΣΕΕ, υλοποιεί άμεσα ενέργειες που ενδεχομένως απαιτούνται για τη διαρκή αντιμετώπιση και μείωση εγγενών κινδύνων ενώ παράλληλα μεριμνά για την ανάπτυξη και τη συνεχή αναβάθμιση του ΣΕΕ, τόσο σε επίπεδο Εταιρείας, όσο και σε επίπεδο Ομίλου της. Παράλληλα, ελέγχει με κατάλληλους μηχανισμούς έγκαιρης προειδοποίησης, τη συνεπή εφαρμογή του ΣΕΕ, καθώς και την πλήρη συμμόρφωση όλων των εμπλεκόμενων με τις αρχές και τους στόχους του ΣΕΕ.

Η Διοίκηση της Εταιρείας έχει υιοθετήσει το πλαίσιο COSO Internal Control Integrated Framework για την εφαρμογή ενός αποτελεσματικού και ισχυρού ΣΕΕ, το οποίο βασίζεται σε πέντε κύρια συστατικά:

- Το Περιβάλλον Ελέγχου,
- Την Αξιολόγηση Κινδύνων,
- Τις Δικλείδες Ασφαλείας,
- Την Πληροφόρηση και Επικοινωνία και
- Την Παρακολούθηση.



Άλλα πρότυπα, όπως PCAOB (Public Company Accounting Oversight Board) και COBIT (Control Objectives for Information and Related Technologies), υιοθετούνται επιπλέον, ως οδηγοί για την εφαρμογή ενός αποτελεσματικού και αποδοτικού συστήματος εσωτερικού ελέγχου.

Το ΣΕΕ αποσκοπεί ιδίως:

- στη συνεπή υλοποίηση της επιχειρησιακής στρατηγικής της Εταιρείας και του Ομίλου της με αποτελεσματική χρήση των εκάστοτε διαθέσιμων πόρων,
- στην αναγνώριση και διαχείριση των αναλαμβανόμενων ή δυνητικών κινδύνων,
- στη διασφάλιση της πληρότητας και αξιοπιστίας των στοιχείων, τα οποία είναι απαραίτητα για τη σύνταξη αξιόπιστων χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. και εν γένει για τον ακριβή και έγκαιρο προσδιορισμό της χρηματοοικονομικής κατάστασης της Εταιρείας και του Ομίλου της,
- στη συμμόρφωση με το νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο που διέπει τη λειτουργία της Εταιρείας και του Ομίλου της,
- στη διεξαγωγή περιοδικών ή/ και έκτακτων ελέγχων από τις αρμόδιες μονάδες του ΕΕΟ για τη διαπίστωση της συνεπούς εφαρμογής των προβλεπόμενων κανόνων και διαδικασιών από όλες τις υπηρεσιακές μονάδες της Εταιρείας και του Ομίλου της.

Το ΣΕΕ υποστηρίζεται, σύμφωνα με το ισχύον θεσμικό πλαίσιο, από ολοκληρωμένο Σύστημα Διοικητικής Πληροφόρησης (MIS – Management Information System) και επικοινωνίας, καθώς και μηχανισμούς, οι οποίοι αλληλοσυμπληρώνονται και αποτελούν ένα ολοκληρωμένο σύστημα ελέγχου τόσο της οργανωτικής δομής όσο και των δραστηριοτήτων της Εταιρείας και του Ομίλου της.

Η Επιτροπή Ελέγχου της Εταιρείας παρακολουθεί και αξιολογεί σε ετήσια βάση την επάρκεια και την αποτελεσματικότητα του ΣΕΕ σε επίπεδο Εταιρείας και σε επίπεδο Ομίλου της, βασιζόμενη σε σχετική πληροφόρηση από τη Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου και την Κανονιστική Συμμόρφωση, σε ευρήματα και παρατηρήσεις των ορκωτών ελεγκτών και των εποπτικών αρχών.

Η αξιολόγηση της επάρκειας του ΣΕΕ ανατίθεται περιοδικά και τουλάχιστον ανά τριετία, ύστερα από εισήγηση της Επιτροπής Ελέγχου, σε τρίτους, πλην των τακτικών ορκωτών ελεγκτών λογιστών. Η σχετική έκθεση αξιολόγησης γνωστοποιείται στις αρμόδιες εποπτικές αρχές εντός του πρώτου εξαμήνου του έτους μετά από τη λήξη της τριετίας.

Η Επιτροπή Ελέγχου της Εταιρείας έχει σημαντικό ρόλο όσον αφορά τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση. Για περισσότερες πληροφορίες, υπάρχει αναφορά στη σχετική θεματική ενότητα της Δήλωσης.

Κίνδυνοι ασφάλειας πληροφορικής: ο Όμιλος και η Εταιρεία αντιμετωπίζουν σημαντικούς κινδύνους ασφάλειας πληροφορικής (συμπεριλαμβανομένης της ασφάλειας στον κυβερνοχώρο) από την αυξανόμενη εξάρτηση από την πληροφορία και τα ολοκληρωμένα συστήματα πληροφοριών. Οι αυξανόμενες αλληλεπιδράσεις των συστημάτων με τους πελάτες και τρίτα μέρη, οι συνεχείς οργανωτικές και τεχνολογικές αλλαγές που επιβάλλονται από τις επιχειρηματικές ανάγκες, η καθημερινή εμφάνιση νέων τεχνολογικών και άλλων εσωτερικών και εξωτερικών παραγόντων, δημιουργούν ένα κρίσιμο περιβάλλον απειλών.

Τα πληροφοριακά και τηλεπικοινωνιακά συστήματα αποτελούν κρίσιμα στοιχεία για την επίτευξη των επιχειρηματικών



στόχων και στρατηγικών του Ομίλου και της Εταιρείας και συμβάλλουν αποφασιστικά στην υλοποίηση και διαχείριση των επιχειρηματικών του λειτουργιών. Η χρήση δικτύων και συστημάτων δημιουργεί διάφορους κινδύνους, ιδίως όσον αφορά την ασφάλεια των δεδομένων. Προκειμένου να προστατευθεί το απόρρητο και να διασφαλιστεί η διαθεσιμότητα και η ακεραιότητα των δεδομένων και των συστημάτων, η Εταιρεία έχει σχεδιάσει και εφαρμόσει ένα αυστηρό και ολοκληρωμένο Πλαίσιο Ασφάλειας Πληροφοριών με στόχο τη διαχείριση των περιουσιακών στοιχείων της πληροφορικής. Το Πλαίσιο Ασφάλειας Πληροφοριών, το οποίο εφαρμόζεται σε ολόκληρο τον Όμιλο, όπου απαιτείται, διασφαλίζει επίσης ότι εφαρμόζονται οι κατάλληλες απαιτήσεις συμμόρφωσης και κανονιστικές υποχρεώσεις και παρακολουθείται στενά η επάρκεια και η αποτελεσματικότητά τους.

Προκειμένου να ελαχιστοποιηθούν οι προαναφερθέντες κίνδυνοι και να προστατευθούν τα περιουσιακά στοιχεία πληροφορικής, η Διοίκηση σχεδίασε και εφάρμοσε ισχυρούς ελέγχους ασφάλειας IT προκειμένου να δημιουργήσει περιμετρική προστασία σε πολλαπλά επίπεδα. Αυτοί οι έλεγχοι περιλαμβάνουν αλλά δεν περιορίζονται στους ακόλουθους τομείς:

- Σχεδιασμός, ανάπτυξη, εφαρμογή και παρακολούθηση ενός Πλαισίου Ασφάλειας Πληροφοριών,
- Στρατηγική και πολιτική ασφάλειας στον τομέα της πληροφορικής,
- Τακτικές εκστρατείες ευαισθητοποίησης και κατάρτισης (συμπεριλαμβανομένων προγραμμάτων e-learning) για όλο το προσωπικό σε θέματα ασφάλειας στον κυβερνοχώρο,
- Ανάπτυξη και δοκιμή μηχανισμού απόκρισης σε περιστατικά ασφαλείας,
- Απόδοση περιοδικής εκτίμησης κινδύνων και ταξινόμησης δεδομένων για στοιχεία ενεργητικού,
- Εκτέλεση μεγάλου αριθμού δοκιμών διείσδυσης και αξιολογήσεων ευπάθειας,
- Συνεχής επανεξέταση και παρακολούθηση της αποτελεσματικότητας των ελέγχων ασφαλείας,
- Αυστηρές πολιτικές και διαδικασίες διαχείρισης πρόσβασης χρήστη σε εφαρμογές, λειτουργικά συστήματα και βάσεις δεδομένων,
- Εφαρμογή κεντρικού συστήματος παροχής πρόσβασης διαχείρισης χρηστών (IdM),
- Εφαρμογή ειδικών μηχανισμών ασφαλείας για τη διαχείριση, καταγραφή και παρακολούθηση, προνομιακών δικαιωμάτων πρόσβασης,
- Περιοδικές κριτικές πρόσβασης χρηστών,
- Διαδικασίες διαχείρισης αλλαγών που διέπουν αλλαγές σε εφαρμογές και συστήματα,
- Χρήση ενός εξελιγμένου Κέντρου Επιχειρήσεων Ασφαλείας (SOC) το οποίο παρακολουθεί τα αρχεία καταγραφής συστήματος σε 24ωρη βάση,
- Σύστημα προστασίας κατά DDoS,
- Εσωτερικά και εξωτερικά τείχη προστασίας (firewalls),
- Συστήματα IDS και IPS,
- Τμηματοποίηση δικτύου (Network Segmentation),



- Τείχη προστασίας εφαρμογών Ιστού (web application firewalls),
- Συστήματα AntiVirus και AntiSpam,
- Συστήματα ελέγχου φιλτραρίσματος και πρόσβασης στο Διαδίκτυο,
- Συντήρηση διεθνών προτύπων ασφαλείας και πιστοποιήσεων (όπως PCI DSS και ISO 27001).

Επιπλέον, η Εταιρεία διαθέτει αποτελεσματικό Σχέδιο Ανάκαμψης από Καταστροφές που εφαρμόζεται στις περιπτώσεις καταστροφικών συμβάντων, καθώς επίσης και Εναλλακτικό Μηχανογραφικό Κέντρο (ΕΜΚ) το οποίο μπορεί να υποστηρίξει την πλήρη λειτουργία της σε περίπτωση που απαιτηθεί. Το Σχέδιο Ανάκαμψης από Καταστροφή δοκιμάζεται σε τακτική βάση.

Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου Ομίλου (ΜΕΕΟ)

Η λειτουργία του Εσωτερικού Ελέγχου ασκείται στον Όμιλο αποκλειστικά από την Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου της Εταιρείας (η «ΜΕΕΟ») με τη συνδρομή του Εσωτερικού Ελέγχου Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς (ο «ΕΕΟ-ΤΠ»). Τόσο οι Μονάδες / Λειτουργοί Εσωτερικού Ελέγχου (οι «ΜΕΕ») των υπολοίπων Θυγατρικών του Ομίλου στην Ελλάδα και την αλλοδαπή όσο και ο ΕΕΟ-ΤΠ έχουν διακριτούς Κανονισμούς Λειτουργίας, προσαρμοσμένους στις απαιτήσεις του εκάστοτε εφαρμοστέου νομοθετικού και κανονιστικού πλαισίου.

Η κύρια αποστολή της ΜΕΕΟ είναι να παρέχει εύλογη, αντικειμενική και ανεξάρτητη τεκμηριωμένη άποψη για την επάρκεια και αποτελεσματικότητα του ΣΕΕ στον Όμιλο. Επιπρόσθετα, συμβάλλει στην προστασία και την ενίσχυση της οικονομικής αξίας του οργανισμού και στην επίτευξη των αντικειμενικών στόχων του, μέσω της υιοθέτησης μιας συστηματικής και επαγγελματικής προσέγγισης για την αξιολόγηση και ενίσχυση της αποτελεσματικότητας του πλαισίου διακυβέρνησης, των διαδικασιών διαχείρισης κινδύνων και των ελεγκτικών μηχανισμών.

Η ΜΕΕΟ διενεργεί ελέγχους σε όλες τις μονάδες και δραστηριότητες της Εταιρείας, προκειμένου να διαμορφώσει εύλογη, αντικειμενική, ανεξάρτητη και τεκμηριωμένη άποψη για την επάρκεια και την αποτελεσματικότητα του ΣΕΕ του Ομίλου.

Η ΜΕΕΟ ασκεί υψηλή εποπτεία στη λειτουργία του ΕΕΟ-ΤΠ, ενώ φέρει την πλήρη ευθύνη για το σύνολο της λειτουργίας του Εσωτερικού Ελέγχου (internal audit function) στην Εταιρεία και στις λοιπές θυγατρικές της. Στο πλαίσιο αυτό, η ΜΕΕΟ και ο ΕΕΟ-ΤΠ έχουν την ευθύνη επίβλεψης και συντονισμού της δραστηριότητας των Μονάδων / Λειτουργιών Εσωτερικού Ελέγχου των αντίστοιχων Θυγατρικών εταιρειών στους αντίστοιχους ομίλους τους.

Η λειτουργία της ΜΕΕΟ αφορά στην τήρηση του πλαισίου των Διεθνών Επαγγελματικών Πρακτικών του Ινστιτούτου Εσωτερικών Ελεγκτών (International Professional Practices Framework/ IPPFs) και ειδικότερα των κατωτέρω:

- Ορισμός Εσωτερικού Ελέγχου,
- Θεμελιώδεις Αρχές για την Επαγγελματική Εφαρμογή του Εσωτερικού Ελέγχου,
- Διεθνή Πρότυπα για την Επαγγελματική Πρακτική του Εσωτερικού Ελέγχου,
- Κώδικας Δεοντολογίας.

Ο Επικεφαλής της ΜΕΕΟ (Chief Audit Officer) ενημερώνει περιοδικά τη Διοίκηση και την Επιτροπή Ελέγχου αναφορικά με τη συμμόρφωση της Μονάδας με τον Κώδικα Δεοντολογίας και τα Πρότυπα. Ο Chief Audit Officer (CAO) αναφέρεται λειτουργικά (functionally) στην Επιτροπή Ελέγχου και μέσω αυτής στο Δ.Σ. της Εταιρείας και υπάγεται διοικητικά στον Διευθύνοντα



Σύμβουλο.

Η ΜΕΕΟ:

- Είναι διοικητικά ανεξάρτητη από τις υπόλοιπες μονάδες του Ομίλου και απέχει από πάσης φύσης εκτελεστικές και λειτουργικές αρμοδιότητες,
- Διαθέτει προσωπικό πλήρους και αποκλειστικής απασχόλησης, το οποίο δεν υπάγεται ιεραρχικά σε άλλη υπηρεσιακή μονάδα του Ομίλου.

Η ΜΕΕΟ αξιολογεί μεταξύ άλλων εάν:

- Οι κίνδυνοι που σχετίζονται με την επίτευξη των στρατηγικών στόχων αναγνωρίζονται και διαχειρίζονται με τον κατάλληλο τρόπο,
- Οι ενέργειες του προσωπικού είναι σε συμμόρφωση με τις θεσμοθετημένες πολιτικές, διαδικασίες καθώς και τους εφαρμοστέους νόμους, το κανονιστικό και το πλαίσιο διακυβέρνησης,
- Οι ελεγκτικοί μηχανισμοί λειτουργούν αποτελεσματικά,
- Η εκτέλεση των διαφόρων λειτουργιών γίνεται με αποτελεσματικό και αποδοτικό τρόπο,
- Η χρηματοοικονομική ή μη πληροφόρηση και τα μέσα που χρησιμοποιούνται για την αναγνώριση, μέτρηση, ανάλυση, ταξινόμηση και αναφορά αυτής της πληροφόρησης, είναι αξιόπιστα και ακέραια,
- Τα περιουσιακά στοιχεία και οι χρησιμοποιούμενοι πόροι διαχειρίζονται αποτελεσματικά, αποδοτικά και με ασφάλεια.

Η ΜΕΕΟ επίσης παρέχει συστάσεις σε σχέση με την πρόληψη και ανίχνευση απάτης.

Τα αποτελέσματα της διεξαγωγής των ελέγχων και ειδικότερα οι προτάσεις για την ενδυνάμωση του περιβάλλοντος ελέγχου και του πλαισίου διακυβέρνησης, καθώς επίσης και τη βελτίωση της αποτελεσματικότητας των διαδικασιών διαχείρισης κινδύνων και ελέγχου, επικοινωνούνται καταλλήλως στη Διοίκηση.

Επίσης ο CAO υποβάλλει κάθε τρεις (3) τουλάχιστον μήνες στην Επιτροπή Ελέγχου αναφορές, στις οποίες περιλαμβάνονται τα σημαντικότερα θέματα/ευρήματα και οι προτάσεις, σχετικά με τα καθήκοντα της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου, τις οποίες η Επιτροπή Ελέγχου παρουσιάζει και υποβάλλει μαζί με τις παρατηρήσεις της στο Διοικητικό Συμβούλιο.

Η **Επιτροπή Ελέγχου** της Εταιρείας, το Δ.Σ. της και η Διοίκησή της οφείλουν να διασφαλίζουν:

- την ανεξαρτησία του Εσωτερικού Ελέγχου και την επίλυση θεμάτων που σχετίζονται με την ανεξαρτησία του, και
- την επαρκή και άμεση πληροφόρηση και ενημέρωση του Εσωτερικού Ελέγχου μέσω σχετικών διαδικασιών και μηχανισμών, ιδιαίτερα στις περιπτώσεις εμφάνισης σημαντικών προβλημάτων και εκτάκτων περιστατικών.

Οι Εσωτερικοί Ελεγκτές:

- έχουν απρόσκοπτη πρόσβαση σε όλες τις δραστηριότητες, μονάδες και χώρους, καθώς και σε πάσης φύσεως και μορφής στοιχεία και πληροφορίες (έγγραφα, αρχεία, εταιρικά/υπηρεσιακά emails, τραπεζικοί λογαριασμοί, χαρτοφυλάκια, συστήματα, εφαρμογές, δεδομένα κλπ.) του Ομίλου,



- επικοινωνούν ακώλυτα με οποιαδήποτε στελέχη, συλλογικά όργανα και προσωπικό του Ομίλου χρησιμοποιώντας κάθε διαθέσιμο μέσο (συνάντηση με φυσική παρουσία, ηλεκτρονικό ταχυδρομείο, τηλεδιάσκεψη),
- ζητούν και λαμβάνουν από οποιαδήποτε πηγή (προσωπικό, συστήματα, φυσικά αρχεία κλπ.) όλες τις πληροφορίες, στοιχεία και διευκρινήσεις, που είναι απαραίτητα για να εκπληρώσουν την αποστολή τους στο πλαίσιο διενεργούμενων ελέγχων, χρησιμοποιώντας κάθε διαθέσιμο μέσο. Σε περίπτωση εξαιρετικά απορρήτων ή ευαίσθητων πληροφοριών, γνώση αυτών λαμβάνει μόνον ο CAO.

Τα Διοικητικά Συμβούλια, οι Επιτροπές Ελέγχου και οι Διοικήσεις των θυγατρικών εταιρειών του Ομίλου διασφαλίζουν την άμεση παροχή των απαιτούμενων πληροφοριών από τις κατ' ιδίαν μονάδες στους Ελεγκτές.

Κατόπιν πρόσκλησης της Διοίκησης, οι Εσωτερικοί Ελεγκτές μπορούν να συμμετέχουν κατά τη διάρκεια διαφόρων σταδίων της διαδικασίας ανάπτυξης διαδικασιών και δραστηριοτήτων, συστημάτων IT ή επικοινωνιών, και μπορούν να υποβάλλουν τις προτάσεις τους για τη συνεχή βελτίωση και εφαρμογή ενός επαρκούς ΣΕΕ. Τα αποτελέσματα της συμμετοχής τους σε παρόμοια έργα δεν θεωρείται ελεγκτικό έργο.

Ο προγραμματισμός των ελεγκτικών έργων της ΜΕΕΟ βασίζεται σε μία διαδικασία αξιολόγησης κινδύνων και εστιάζει κατά κύριο λόγο σε περιοχές υψηλού κινδύνου. Ο Ελεγκτικός Κύκλος καθορίζεται από τη διαδικασία αξιολόγησης κινδύνων και πρέπει να καλύπτει τουλάχιστον περιοχές υψηλού και μεσαίου κινδύνου. Επίσης, ο Ελεγκτικός Κύκλος εγκρίνεται και μπορεί να τροποποιείται μόνο με απόφαση του Δ.Σ. της Εταιρείας κατόπιν σχετικής εισήγησης της Επιτροπής Ελέγχου.

Με βάση τον Ελεγκτικό Κύκλο, η ΜΕΕΟ ετοιμάζει ένα Ετήσιο Πρόγραμμα Δράσης, δίνοντας προτεραιότητα σε περιοχές υψηλού και μεσαίου κινδύνου. Το εν λόγω Πρόγραμμα εγκρίνεται από το Δ.Σ. της Εταιρείας κατόπιν εισήγησης της Επιτροπής Ελέγχου.

Το Ετήσιο Πρόγραμμα Δράσης περιλαμβάνει τους στόχους της ΜΕΕΟ, τους προγραμματισμένους ελέγχους σχετικά με τις δραστηριότητες της Εταιρείας και δραστηριότητες προμηθευτών σημαντικών δραστηριοτήτων, τις ανάγκες ανθρώπινου δυναμικού, το κόστος μετακινήσεων, εκπαιδευτικά προγράμματα και σχετικά έξοδα, καθώς και αξιολόγηση της κάλυψης των δραστηριοτήτων του Ομίλου. Το Ετήσιο Πρόγραμμα Δράσης λαμβάνει υπόψη πιθανά, μη προγραμματισμένα, έργα ελέγχου και τις απαιτήσεις της Διοίκησης.

Η Εταιρεία προσδοκά από όλα τα στελέχη που συμμετέχουν στον Εσωτερικό Έλεγχο να επιδεικνύουν καλή πίστη, σωστή κρίση και επιμέλεια κατά την άσκηση των καθηκόντων τους.

Οι Εσωτερικοί Ελεγκτές οφείλουν να λειτουργούν σε συμμόρφωση με τον Κώδικα Δεοντολογίας της Εταιρείας και τα Διεθνή Πρότυπα για Εσωτερικούς Ελεγκτές. Η πιστή εφαρμογή του πλαισίου λειτουργίας συμβάλλει στην επίτευξη συνέπειας, συνοχής, σταθερότητας και αξιοπιστίας στη λειτουργία του Εσωτερικού Ελέγχου.

Οι Εσωτερικοί Ελεγκτές οφείλουν να εφαρμόζουν παγίως και να υπερασπίζονται ιδιαίτερα τις ακόλουθες αρχές:

- Ακεραιότητα,
- Αντικειμενικότητα,
- Εμπιστευτικότητα,
- Επάρκεια Ικανοτήτων.



Διαχείριση Κινδύνων και Κανονιστική Συμμόρφωση στην Εταιρεία

Διαχείριση Κινδύνων

Η Εταιρεία δίνει ιδιαίτερη έμφαση στην αποτελεσματική παρακολούθηση και διαχείριση των κινδύνων τόσο σε ατομικό όσο και σε επίπεδο Ομίλου, με γνώμονα τη διατήρηση της σταθερότητας και τη συνέχεια των εργασιών της. Στο πλαίσιο αυτό, τα αρμόδια όργανά του Ομίλου, μεριμνούν για την καταγραφή και την τακτική επαναξιολόγηση της Επιχειρησιακής Στρατηγικής του Ομίλου αναφορικά με την ανάληψη, παρακολούθηση και διαχείριση των κινδύνων και τη διάκριση των συναλλαγών και πελατών κατά επίπεδο κινδύνου. Οι αρμόδιοι φορείς του Ομίλου της Εταιρείας καθορίζουν τα εκάστοτε αποδεκτά ανώτατα όρια ανάληψης κινδύνου συνολικά για κάθε τύπο κινδύνου, εξειδικεύουν περαιτέρω καθένα εκ των άνω ορίων, θεσπίζουν όρια παύσης ζημιογόνων δραστηριοτήτων και προβαίνουν σε λουπές διορθωτικές ενέργειες.

Η Εταιρεία μεριμνά, επίσης, για την εφαρμογή αξιόπιστων, αποτελεσματικών και ολοκληρωμένων πολιτικών και διαδικασιών, για την αξιολόγηση και διατήρηση σε διαρκή βάση του ύψους, της σύνθεσης και της κατανομής των ιδίων κεφαλαίων, τα οποία κρίνονται εκάστοτε από τη Διοίκηση του Ομίλου κατάλληλα για την κάλυψη της φύσης και του επιπέδου των κινδύνων που αναλαμβάνει ή ενδέχεται να αναλάβει. Οι ως άνω πολιτικές και διαδικασίες υπόκεινται σε τακτική εσωτερική επανεξέταση και αξιολόγηση από το Risk Management της Εταιρείας με στόχο να διασφαλίζεται ότι αυτές παραμένουν πλήρεις, επαρκείς και ανάλογες με τη φύση, την έκταση και την πολυπλοκότητα των τρεχουσών δραστηριοτήτων του Ομίλου της.

Ο **Risk Officer** της Εταιρείας είναι ανεξάρτητος με άμεση αναφορά στην Επιτροπή Κινδύνων της Εταιρείας προς την οποία παρέχει αμερόληπτες αναφορές και ενημερώσεις αναφορικά με θέματα κινδύνων, το βαθμό συμμόρφωσης με τις πολιτικές κινδύνου, τα αποτελέσματα της επισκόπησης της διαδικασίας αναγνώρισης και αξιολόγησης των κινδύνων (risk assessment), της λειτουργίας των διαδικασιών διαχείρισης και απόκρισης της Εταιρείας σε αυτούς (risk response) και των αποτελεσμάτων της παρακολούθησης της εξέλιξης τους (risk monitoring). Ο Risk Officer της Εταιρείας έχει οριστεί από το Δ.Σ. ως Εκτελεστικός Γραμματέας της Επιτροπής Κινδύνων.

Κανονιστική Συμμόρφωση

Η **Κανονιστική Συμμόρφωση** της Εταιρείας ακολουθεί τις διεθνείς βέλτιστες πρακτικές προκειμένου να διασφαλίσει ότι ο Όμιλος συμμορφώνεται με το εκάστοτε ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο. Ο **Compliance Officer** της Εταιρείας είναι ανεξάρτητος με άμεση αναφορά στο Δ.Σ. και την Επιτροπή Ελέγχου της Εταιρείας όπου παρέχει αμερόληπτες αναφορές και ενημερώσεις σχετικά με τα θέματα της κανονιστικής συμμόρφωσης, τις πιο πρόσφατες αλλαγές του κανονιστικού πλαισίου, το επίπεδο και τη διαχείριση του κινδύνου κανονιστικής συμμόρφωσης, το επίπεδο υλοποίησης των εσωτερικών πολιτικών, το βαθμό επίτευξης του Ετήσιου Προγράμματος Κανονιστικής Συμμόρφωσης και την εφαρμογή της σχετικής Πολιτικής. Επιλέγεται από τη Διοίκηση, διαθέτει επαρκείς γνώσεις και εμπειρία και έχει τη δυνατότητα της απρόσκοπτης πρόσβασης σε όλα τα στοιχεία και τις πληροφορίες που είναι απαραίτητα για την εκτέλεση των καθηκόντων του/της.

Η **Κανονιστική Συμμόρφωση** της Εταιρείας έχει μεταξύ άλλων τις ακόλουθες αρμοδιότητες:

- Τη θέσπιση και εφαρμογή των κατάλληλων διαδικασιών και πολιτικών, την εκπόνηση σχετικού Ετήσιου Προγράμματος Κανονιστικής Συμμόρφωσης και την τακτική παρακολούθηση του επιπέδου εφαρμογής του, προκειμένου να επιτευχθεί η έγκαιρη και διαρκής συμμόρφωση της Εταιρείας με τις ισχύουσες διατάξεις του κανονιστικού πλαισίου και τις προβλέψεις της Πολιτικής Κανονιστικής Συμμόρφωσης,
- Τη διασφάλιση ότι η Εταιρεία και οι θυγατρικές της συμμορφώνονται με το εκάστοτε ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο, το οποίο ρυθμίζει την πρόληψη της χρησιμοποίησης του χρηματοπιστωτικού συστήματος για τη



νομιμοποίηση εσόδων από εγκληματικές δραστηριότητες και τη χρηματοδότηση της τρομοκρατίας. Για το σκοπό αυτό, η Εταιρεία επιβεβαιώνει ότι οι θυγατρικές της συμμορφώνονται με τις υποχρεώσεις που απορρέουν από το ως άνω πλαίσιο και με την ισχύουσα Πολιτική Κανονιστικής Συμμόρφωσης την οποία έχει θεσπίσει, και δομεί κατάλληλο περιβάλλον για τον έγκαιρο εντοπισμό, αποτροπή, διερεύνηση και αναφορά παρόμοιων προσπαθειών,

Αναφορικά με την επιχειρηματική της δραστηριότητα που αφορά την ασφαλιστική διαμεσολάβηση, η Εταιρεία έχει αναλάβει να εκπληρώσει όλες τις υποχρεώσεις που ορίζει το θεσμικό πλαίσιο για την πρόληψη και καταστολή της νομιμοποίησης εσόδων από εγκληματικές δραστηριότητες και της χρηματοδότησης της τρομοκρατίας και να συμμορφωθεί με αυτό. Για το σκοπό αυτό έχει αναθέσει στη θυγατρική της εταιρεία Τράπεζα Πειραιώς να αναλάβει τις δράσεις και τις ενέργειες που απαιτούνται προκειμένου να επιτυγχάνεται η συμμόρφωση. Παράλληλα, έχει λάβει γνώση, ελέγχει και ακολουθεί τις σχετικές διαδικασίες της Εταιρείας, οι οποίες καλύπτουν τις απαιτήσεις του εν ισχύ θεσμικού πλαισίου,

- Την παροχή πληροφοριών και την ενημέρωση της Επιτροπής Ελέγχου και του Διοικητικού Συμβουλίου δια των ετησίων και λοιπών αναφορών της για θέματα κανονιστικής συμμόρφωσης, και ιδίως για κάθε διαπιστωθείσα σημαντική παραβίαση του ισχύοντος κανονιστικού πλαισίου ή για τυχόν σημαντικές ελλείψεις στην τήρηση των υποχρεώσεων που αυτό επιβάλλει,
- Την παροχή επικαιροποιημένων οδηγιών για την αντίστοιχη προσαρμογή των εσωτερικών διαδικασιών και του εσωτερικού κανονιστικού πλαισίου προς τις Μονάδες της Εταιρείας και τις θυγατρικές σε περίπτωση αλλαγών και τροποποιήσεων του εκάστοτε ισχύοντος ρυθμιστικού πλαισίου,
- Τη θέσπιση των σχετικών διαδικασιών για τη διασφάλιση της τήρησης των προθεσμιών για την εκπλήρωση των υποχρεώσεων που απορρέουν από το εκάστοτε ισχύον κανονιστικό πλαίσιο και για το σκοπό αυτό την παροχή σχετικής έγγραφης διαβεβαίωσης προς το Δ.Σ. μέσω των ετήσιων αναφορών της,
- Τη διασφάλιση ότι το προσωπικό της Εταιρείας ενημερώνεται διαρκώς για τις εξελίξεις στο σχετικό με τις αρμοδιότητές του κανονιστικό πλαίσιο και τις πολιτικές που αφορούν στα καθήκοντά του, θεσπίζοντας κατάλληλες διαδικασίες, ενημερώσεις και εκπαιδευτικά προγράμματα σε συνεργασία με το Ανθρώπινο Δυναμικό Ομίλου,
- Την παρακολούθηση, αναγνώριση και αποτελεσματική διαχείριση του κινδύνου κανονιστικής συμμόρφωσης καθώς και την εκτίμηση του κινδύνου μη συμμόρφωσης.



Πληροφορικά στοιχεία της Οδηγίας 2004/25/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου

Τα πληροφοριακά στοιχεία της Οδηγίας 2004/25/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου που απαιτούνται δυνάμει του στοιχείου δ) της παρ.1 του άρθρου 152 του Ν.4548/2018, περιλαμβάνονται στην Επεξηγηματική Έκθεση προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων που αποτελεί ειδικό τμήμα της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου.

Αθήνα, 24 Μαρτίου 2022

Μη Εκτελεστικός Πρόεδρος Δ.Σ.

Διευθύνων Σύμβουλος
Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.

Γεώργιος Π. Χαντζηνικολάου

Χρήστος Ι. Μεγάλο



ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

Η παρούσα επεξηγηματική έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου (Δ.Σ.) της Πειραιώς Financial Holdings A.E. (στο εξής «η Εταιρεία») απευθύνεται προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της και περιέχει αναλυτικές πληροφορίες αναφορικά με τα ζητήματα της παραγράφου 7 του άρθρου 4 του Ν. 3556/2007 με ημερομηνία αναφοράς την 31^η Δεκεμβρίου 2021.

1. Διάρθρωση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2021 το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανερχόταν σε ποσό ενός δισεκατομμυρίου εκατόν ογδόντα επτά εκατομμυρίων οχτακοσίων σαράντα οχτώ χιλιάδων οχτακοσίων εξήντα ενός ευρώ και ογδόντα πέντε λεπτών του ευρώ (€ 1.187.848.861,85) διαιρούμενο σε ένα δισεκατομμύριο διακόσια πενήντα εκατομμύρια τριακόσιες εξήντα επτά χιλιάδες διακόσιες είκοσι τρεις (1.250.367.223) κοινές ονομαστικές με ψήφο μετοχές ονομαστικής αξίας ενενήντα πέντε λεπτών του ευρώ (€ 0,95) η καθεμία. Οι κοινές μετοχές της Εταιρείας είναι στο σύνολό τους άυλες και εισηγμένες προς διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

Με την επιφύλαξη των διατάξεων του Ν. 3864/2010, οι οποίες προβλέπουν ειδικά δικαιώματα και περιορισμούς για τις κοινές μετοχές που κατέχει το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΤΧΣ) (βλ. κατωτέρω αναλυτικά υπό 4 και 5), κάθε κοινή μετοχή της Εταιρείας ενσωματώνει όλα τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που προβλέπει ο νόμος και το καταστατικό της, και ιδίως:

- Δικαίωμα συμμετοχής και ψήφου στη Γενική Συνέλευση των μετόχων,
- Δικαίωμα επί του μερίσματος από τα ετήσια κέρδη της Εταιρείας, το οποίο ανέρχεται σε ποσοστό 35% των καθαρών κερδών, μετά από αφαίρεση του απαιτούμενου ποσού για το σχηματισμό του τακτικού αποθεματικού και των λοιπών πιστωτικών κονδυλίων της κατάστασης αποτελεσμάτων που δεν προέρχονται από πραγματοποιημένα κέρδη. Για τη διάθεση του υπολοίπου αποφασίζει ελεύθερα η Γενική Συνέλευση. Μέρισμα δικαιούται κάθε μέτοχος, ο οποίος είναι εγγεγραμμένος στο μητρώο μετόχων της Εταιρείας κατά την ημερομηνία προσδιορισμού δικαιούχων μερίσματος. Το μέρισμα κάθε μετοχής καταβάλλεται εντός δύο (2) μηνών από την ημερομηνία της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων που ενέκρινε τις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Ο τρόπος και ο τόπος καταβολής του μερίσματος ανακοινώνεται κατά τα προβλεπόμενα στο εφαρμοστέο πλαίσιο. Το δικαίωμα είσπραξης του μερίσματος παραγράφεται, και το αντίστοιχο ποσό περιέρχεται στο Δημόσιο, μετά την παρέλευση πέντε (5) ετών από το τέλος του έτους, κατά το οποίο ενέκρινε τη διανομή του η Γενική Συνέλευση.

Σημειώνεται ότι για όσο διάστημα η Εταιρεία υπάγεται στις διατάξεις του Ν. 3864/2010, η διανομή δεν μπορεί να υπερβεί το κατά το ανωτέρω ελάχιστο μέρισμα. Επιπλέον, με τη Σύσταση της ΕΚΤ (ΕΚΤ/2020/62) της 15^{ης} Δεκεμβρίου 2020 σχετικά με τις διανομές μερισμάτων κατά τη διάρκεια της πανδημίας Covid-19 και την κατάργηση της σύστασης ΕΚΤ/2020/35, η ΕΚΤ παράτεινε μέχρι την 30^η Σεπτεμβρίου 2021 τη σύσταση για άκρα σύνεση ως προς την καταβολή μερισμάτων ή επαναγορά μετοχών με σκοπό την αποζημίωση των μετόχων. Περισσότερες λεπτομέρειες για τους περιορισμούς διανομής μερίσματος κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς παρέχονται στην αντίστοιχη ενότητα της Ετήσιας Έκθεσης.

- Δικαίωμα στο προϊόν της εκκαθάρισης ή, αντίστοιχα, της μερικής ή ολικής απόσβεσης κεφαλαίου που αντιστοιχεί σε μέρος ή στο σύνολο της ονομαστικής αξίας της μετοχής, εφόσον αυτό αποφασισθεί από τη Γενική Συνέλευση. Η Γενική



Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας διατηρεί όλα τα δικαιώματά της κατά τη διάρκεια της εκκαθάρισης,

- Δικαίωμα προτίμησης σε κάθε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας που πραγματοποιείται με μετρητά και έκδοση νέων μετοχών, εφόσον δεν αποφασίσει διαφορετικά η Γενική Συνέλευση που αποφασίζει την αύξηση,
- Δικαίωμα λήψης πριν από την Τακτική Γενική Συνέλευση αντιγράφου της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης, η οποία περιλαμβάνει, μεταξύ άλλων, τις Εκθέσεις των ορκωτών ελεγκτών και του Διοικητικού Συμβουλίου και τις σχετικές ενοποιημένες και ατομικές οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

2. Περιορισμοί στη μεταβίβαση των μετοχών της Εταιρείας

Η μεταβίβαση των κοινών μετοχών της Εταιρείας γίνεται όπως ορίζει ο νόμος. Στο καταστατικό της Εταιρείας δεν υφίσταται οποιοσδήποτε περιορισμός για τη μεταβίβαση τους.

Η διάθεση των μετοχών που κατέχει το ΤΧΣ υπόκειται στις προβλέψεις του άρθρου 8 του Ν. 3864/2010, όπως ισχύει. Σημειώνεται ότι με την υπ' αρ. 121476 ΕΞ 2020 Υπουργική Απόφαση, αποφασίσθηκε η παράταση της προθεσμίας της παρ. 1 του άρθρου 8 του Ν. 3864/2010 αναφορικά με τη διάθεση των μετοχών του ΤΧΣ για δύο περαιτέρω έτη, και έως την 1^η Νοεμβρίου 2022.

3. Σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές κατά την έννοια του Ν. 3556/2007

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2021 το ΤΧΣ κατείχε άμεσα συνολικά 337.599.150 κοινές μετοχές της Εταιρείας, οι οποίες αντιπροσωπεύουν ποσοστό 27% του συνολικού αριθμού των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας, εκ των οποίων οι 123.761 υπόκεινται ως προς την άσκηση του δικαιώματος ψήφου στους περιορισμούς του άρθρου 7Α παρ. 2 του Ν. 3864/2010.

Περαιτέρω, κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2021:

Ο κ. John A. Paulson κατείχε έμμεσα, μέσω της ελεγχόμενης από αυτόν εταιρείας Paulson & Co. Inc., 232.758.919 κοινές ονομαστικές μετοχές με ισάριθμα δικαιώματα ψήφου, ήτοι ποσοστό 18,62% επί του συνολικού αριθμού των κοινών μετοχών της Εταιρείας. Η εταιρεία Paulson & Co. Inc. ασκεί τα δικαιώματα ψήφου ως διαχειριστής επενδυτικών κεφαλαίων, τα οποία κατέχουν άμεσα τις μετοχές της Πειραιώς Financial Holdings A.E.

Η Helikon Investments Limited κατείχε έμμεσα (μέσω του Helikon Long Short Equity Fund Master ICAV) 65.217.391 μετοχές με ισάριθμα δικαιώματα ψήφου, ήτοι ποσοστό 5,216% επί του συνολικού αριθμού των κοινών μετοχών της Εταιρείας.

Με βάση τα τηρούμενα από την Εταιρεία στοιχεία, δεν προκύπτει κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2021 άλλος μέτοχος (φυσικό ή νομικό πρόσωπο), ο οποίος να κατέχει σε ατομική βάση (άμεσα ή έμμεσα) ποσοστό μεγαλύτερο από 5% του συνολικού αριθμού των κοινών μετοχών της Εταιρείας.

4. Μετοχές παρέχουσες ειδικά δικαιώματα ελέγχου

Με εξαίρεση τις κοινές μετοχές που κατέχει το ΤΧΣ, το οποίο έχει τα δικαιώματα που απορρέουν από τις διατάξεις του Ν. 3864/2010 και της από 27 Νοεμβρίου 2015 Σύμβασης Πλαισίου Συνεργασίας μεταξύ της Εταιρείας και του ΤΧΣ (Relationship Framework Agreement / RFA), δεν υφίστανται μετοχές της Εταιρείας, οι οποίες παρέχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου στους



κατόχους τους.

Οι κοινές μετοχές που κατέχει το ΤΧΣ στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας παρέχουν τα ειδικά δικαιώματα του άρθρου 10 του Ν. 3864/2010, όπως τροποποιήθηκε και ισχύει, στα οποία περιλαμβάνονται, μεταξύ άλλων:

- το δικαίωμα του ΤΧΣ να εκπροσωπείται με ένα μέλος στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας. Ο Εκπρόσωπος του ΤΧΣ στο Διοικητικό Συμβούλιο έχει το δικαίωμα:
 - α. να ζητεί τη σύγκληση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων,
 - β. αρνησικυρίας στη λήψη οποιασδήποτε απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας:
 - i) σχετικής με τη διανομή μερισμάτων και την πολιτική παροχών και πρόσθετων απολαβών (bonus) προς τον Πρόεδρο, τον Διευθύνοντα Σύμβουλο και τα λοιπά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, καθώς και για όσους έχουν τη θέση ή εκτελούν καθήκοντα γενικού διευθυντή, καθώς και για τους αναπληρωτές τους,
 - ii) εφόσον η υπό συζήτηση απόφαση δύναται να επηρεάσει σοβαρά τη ρευστότητα ή τη φερεγγυότητα ή την εν γένει συνετή και εύρυθμη λειτουργία της Εταιρείας (όπως επιχειρηματική στρατηγική, διαχείριση στοιχείων ενεργητικού κλπ.),
 - iii) που αφορά εταιρικές πράξεις της παραγράφου 3 του άρθρου 7Α του Ν. 3864/2010 και η οποία απόφαση δύναται να επηρεάσει σημαντικά τη συμμετοχή του Ταμείου στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας,
 - γ. να ζητεί την αναβολή επί τρεις (3) εργάσιμες ημέρες της συνεδρίασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, προκειμένου να λάβει οδηγίες από την Εκτελεστική Επιτροπή του Ταμείου. Το δικαίωμα αυτό μπορεί να ασκηθεί έως το πέρας της συνεδρίασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας,
 - δ. να ζητεί τη σύγκληση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας,
 - ε. να εγκρίνει τον Οικονομικό Διευθυντή.
- το δικαίωμα πρόσβασης στα βιβλία και στοιχεία της Εταιρείας με στελέχη ή συμβούλους της επιλογής του,
- το δικαίωμα να προβαίνει σε αξιολόγηση του πλαισίου εταιρικής διακυβέρνησης της Εταιρείας, των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Επιτροπών αυτού βάσει συγκεκριμένων κριτηρίων σύμφωνα με τις διεθνείς βέλτιστες πρακτικές, και σε περίπτωση μη πλήρωσης των εν λόγω κριτηρίων να προβαίνει, υπό προϋποθέσεις, στη σύγκληση Γενικής Συνέλευσης των μετόχων ή/και τη δημοσίευση των αποτελεσμάτων της αξιολόγησης.

Πέραν των ανωτέρω δικαιωμάτων, δυνάμει του RFA, το ΤΧΣ, για όσο χρόνο κατέχει μετοχές, έχει επιπλέον τα δικαιώματα που αναφέρονται στο RFA, μεταξύ των οποίων και τα ακόλουθα:

- ο Εκπρόσωπος του ΤΧΣ στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας συμμετέχει στις Επιτροπές του Διοικητικού Συμβουλίου ήτοι στις Επιτροπές Ελέγχου, Κινδύνων, Αποδοχών, Ανάδειξης Υποψηφίων Μελών Δ.Σ. και Ηθικής και Θεμάτων Περιβάλλοντος, Κοινωνικά και Εταιρικής Διακυβέρνησης (ESG). Επιπλέον, ο Παρατηρητής που έχει ορίσει το ΤΧΣ παρίσταται, χωρίς δικαίωμα ψήφου, στις συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου και των ανωτέρω Επιτροπών Δ.Σ.,
- ο Εκπρόσωπος του ΤΧΣ δύναται να ζητά την προσθήκη θεμάτων ημερήσιας διάταξης στις συνεδριάσεις του Διοικητικού



Συμβουλίου και των Επιτροπών της Εταιρείας, στις οποίες συμμετέχει,

- ο Εκπρόσωπος του ΤΧΣ δύναται να ζητά την προσθήκη θεμάτων ημερήσιας διάταξης σε Γενική Συνέλευση που συγκαλεί το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας,
- το ΤΧΣ διατυπώνει την προηγούμενη σύμφωνη γνώμη του αναφορικά με έναν αριθμό θεμάτων που χαρακτηρίζονται στο RFA ως ουσιώδη, μεταξύ των οποίων σε σημαντικές σε αξία συναλλαγές και εταιρικούς μετασχηματισμούς,
- το ΤΧΣ επισκοπεί την ετήσια αυτοαξιολόγηση του Διοικητικού Συμβουλίου. Βάσει της επισκόπησης αυτής ή/και της προβλεπόμενης στο άρθρο 10 του Ν. 3864/2010 αξιολόγησης, το ΤΧΣ δύναται να διατυπώνει συγκεκριμένες προτάσεις για βελτιώσεις και τυχόν αλλαγές στο πλαίσιο εταιρικής διακυβέρνησης της Εταιρείας.

Σύμφωνα με τις διατάξεις του RFA, το ΤΧΣ διασφαλίζει ότι, κατά την ενάσκηση των δικαιωμάτων τους, το ΤΧΣ, ο Εκπρόσωπος του ΤΧΣ στο Διοικητικό Συμβούλιο και ο Παρατηρητής που έχει ορίσει το ΤΧΣ τηρούν την επιχειρηματική αυτονομία και την ανεξαρτησία της Εταιρείας στη λήψη επιχειρηματικών αποφάσεων και ενεργούν σύμφωνα με το νόμο και τις διατάξεις του RFA.

5. Περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου

Δεν προβλέπονται στο καταστατικό της Εταιρείας περιορισμοί του δικαιώματος ψήφου και των προθεσμιών άσκησης του δικαιώματος ψήφου που απορρέει από τις κοινές μετοχές της.

Σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 7Α παρ. 2 περ. α) και παρ. 3 του Ν. 3864/2010, το ΤΧΣ ασκεί το δικαίωμα ψήφου που αντιστοιχεί στις μετοχές που ανέλαβε κατά την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου του 2013 μόνο για τις αποφάσεις τροποποίησης του καταστατικού, περιλαμβανομένης της αύξησης ή μείωσης κεφαλαίου ή της παροχής σχετικής εξουσιοδότησης στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, συγχώνευσης, διάσπασης, μετατροπής, αναβίωσης, παράτασης της διάρκειας, ή διάλυσης της Εταιρείας, μεταβίβασης στοιχείων του ενεργητικού, περιλαμβανομένης της πώλησης θυγατρικών, ή για όποιο άλλο θέμα απαιτείται αυξημένη πλειοψηφία κατά τα προβλεπόμενα στον Ν. 4548/2018. Για τους σκοπούς υπολογισμού της απαρτίας και της πλειοψηφίας στη Γενική Συνέλευση, οι ανωτέρω μετοχές του ΤΧΣ δεν λαμβάνονται υπ' όψιν κατά τη λήψη αποφάσεων για θέματα άλλα από τα προαναφερόμενα.

Για τα δικαιώματα του ΤΧΣ που αντιστοιχούν σε μετοχές που αποκτήθηκαν στο πλαίσιο παροχής κεφαλαιακής ενίσχυσης κατά την ανακεφαλαιοποίηση της Εταιρείας τον Δεκέμβριο του 2015 υπό τον τροποποιημένο νόμο Ν. 3864/2010, δεν ισχύουν οι ανωτέρω περιορισμοί.

6. Συμφωνίες μετόχων της Εταιρείας

Δεν έχουν γνωστοποιηθεί στην Εταιρεία συμφωνίες μεταξύ μετόχων της, οι οποίες συνεπάγονται περιορισμούς στη μεταβίβαση των κοινών μετοχών της ή στην άσκηση των δικαιωμάτων ψήφου που απορρέουν από αυτές.

7. Κανόνες διορισμού και αντικατάστασης μελών Διοικητικού Συμβουλίου και τροποποίησης καταστατικού

Σύμφωνα με το καταστατικό της Εταιρείας, αν κάποιο μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου παραιτηθεί, αποβιώσει ή εκπέσει από το αξίωμα του με οποιοδήποτε τρόπο, ή κηρυχθεί έκπτωτο με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου λόγω αδικαιολόγητης απουσίας από τις συνεδριάσεις επί τρεις (3) συνεχείς μήνες, το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να συνεχίσει τη



διαχείριση και εκπροσώπηση της Εταιρείας χωρίς την αντικατάσταση των ελλειπόντων μελών, εφόσον τα εναπομείναντα μέλη είναι τουλάχιστον εννέα (9). Η απόφαση της εκλογής υποβάλλεται στη δημοσιότητα του εταιρικού νόμου, όπως εκάστοτε ισχύει, και ανακοινώνεται από το Διοικητικό Συμβούλιο στην αμέσως προσεχή Γενική Συνέλευση, η οποία μπορεί να αντικαταστήσει τους εκλεγέντες ακόμα κι αν δεν έχει αναγραφεί σχετικό θέμα στην ημερήσια διάταξη. Σε κάθε περίπτωση, οι πράξεις του μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου που έχει εκλεγεί με τον τρόπο αυτό θεωρούνται έγκυρες ακόμη και αν το μέλος αντικατασταθεί από τη Γενική Συνέλευση.

Οι κανόνες που προβλέπει το καταστατικό της Εταιρείας για το διορισμό των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της και την τροποποίηση των διατάξεών του δεν διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στον Ν. 4548/2018.

Σύμφωνα με το άρθρο 10 παρ. 2 του Ν. 3864/2010, το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας εκπροσωπείται με ένα μέλος στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας με τα ανωτέρω αναφερόμενα δικαιώματα.

Η επιλογή ή αντικατάσταση μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και η ανανέωση της θητείας τους υπόκειται στην αξιολόγηση της καταλληλότητάς τους από τον SSM, σύμφωνα με το Ν.4261/2014 και το άρθρο 93 του Κανονισμού (ΕΕ) 468/2014 της ΕΚΤ.

Επιπλέον, για όσο διάστημα το ΤΧΣ κατέχει κοινές μετοχές της Εταιρείας, τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της πρέπει να πληρούν τα κριτήρια του Ν. 3864/2010 και υπόκεινται στην αξιολόγηση που προβλέπεται στον ως άνω νόμο και το RFA.

Προβλέψεις σχετικές με το διορισμό και την αντικατάσταση μελών του Διοικητικού Συμβουλίου περιέχονται, επίσης, στον Εσωτερικό Κανονισμό Εταιρικής Διακυβέρνησης και Λειτουργίας της Εταιρείας καθώς και τις συναφείς Πολιτικές του Δ.Σ (βλ. σχετικές ενότητες της Δήλωσης Εταιρικής Διακυβέρνησης).

8. Αρμοδιότητα του Διοικητικού Συμβουλίου για την έκδοση νέων ή την αγορά ιδίων μετοχών

Σύμφωνα με τις διατάξεις της παρ. 1 του άρθρου 24 του Ν. 4548/2018, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, έχει το δικαίωμα, κατόπιν σχετικής απόφασης της Γενικής Συνέλευσης, να αυξάνει το μετοχικό κεφάλαιο με την έκδοση νέων μετοχών, με απόφασή του που λαμβάνεται με πλειοψηφία τουλάχιστον των δύο τρίτων του συνόλου των μελών του. Στη περίπτωση αυτή, το μετοχικό κεφάλαιο μπορεί να αυξάνεται κατά ποσό που δεν μπορεί να υπερβεί το τριπλάσιο του κεφαλαίου που υπάρχει κατά την ημερομηνία που χορηγήθηκε στο Διοικητικό Συμβούλιο η παραπάνω εξουσία (έκτακτη αύξηση). Η ως άνω εξουσία του Διοικητικού Συμβουλίου μπορεί να ανανεώνεται από τη Γενική Συνέλευση για χρονικό διάστημα που δεν υπερβαίνει την πενταετία για κάθε ανανέωση.

Την 7^η Απριλίου 2021, η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας εξουσιοδότησε, σύμφωνα με το άρθρο 24 παρ. 1 Ν. 4548/2018, το Διοικητικό Συμβούλιο να αποφασίζει, με την προβλεπόμενη στο νόμο απαρτία και πλειοψηφία, την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά ποσό που δεν μπορεί να υπερβεί το τριπλάσιο του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου της που υφίστατο κατά την ημερομηνία ανάθεσης των εν λόγω εξουσιών στο Διοικητικό Συμβούλιο, ήτοι μέχρι και € 14.959.064.952, με την έκδοση νέων κοινών ονομαστικών μετά ψήφου μετοχών, και να καθορίζει τους ειδικότερους όρους και το χρονοδιάγραμμα της αύξησης με τη σχετική απόφασή του σύμφωνα με τις εφαρμοστέες διατάξεις του Ν. 4548/2018. Το Διοικητικό Συμβούλιο δύναται να ασκήσει την ανωτέρω εξουσία εφάπαξ ή τμηματικώς. Οι ως άνω εξουσιοδοτήσεις ισχύουν για τρία (3) έτη.



Επιπλέον, η ως άνω Έκτακτη Γενική Συνέλευση παρείχε εξουσιοδότηση προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας να θεσπίσει 5ετές πρόγραμμα διάθεσης μετοχών κατ' άρθρο 113 παρ. 4 του Ν. 4548/2018 σε στελέχη της διοίκησης και του προσωπικού της Εταιρείας και των συνδεδεμένων με αυτήν εταιριών κατά την έννοια του άρθρου 32 του Ν. 4308/2014, με τη μορφή δικαιωμάτων προαίρεσης για απόκτηση μετοχών (stock options), αυξάνοντας το μετοχικό κεφάλαιο με την έκδοση νέων μετοχών, και να καθορίζει, με την επιφύλαξη των διατάξεων του Ν.3864/2010, τους όρους του προγράμματος διάθεσης μετοχών κατά τη διακριτική του ευχέρεια, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 113 του Ν. 4548/2018. Η εξουσιοδότηση θα ισχύει για πέντε (5) έτη από την απόφαση της Γενικής Συνέλευσης. Η μέγιστη συνολική ονομαστική αξία του συνόλου των μετοχών που μπορεί να διατεθούν μέσω του προγράμματος που δύναται να θεσπίσει το Διοικητικό Συμβούλιο δυνάμει της ανωτέρω εξουσιοδότησης θα αντιστοιχεί σε ποσοστό 1,5% του καταβλημένου κατά την ημερομηνία θέσπισης του προγράμματος από το Διοικητικό Συμβούλιο, μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας. Κατά την ημερομηνία δημοσίευσης της παρούσας, δεν υφίσταται ενεργό πρόγραμμα διάθεσης μετοχών.

Σύμφωνα με την παρ. 1 του άρθρου 16Γ του Ν. 3864/2010, κατά το χρονικό διάστημα συμμετοχής του ΤΧΣ στο κεφάλαιο της Εταιρείας δεν επιτρέπεται η αγορά ιδίων μετοχών χωρίς τη συναίνεση του ΤΧΣ.

9. Σημαντικές συμφωνίες που τίθενται σε ισχύ, τροποποιούνται ή λήγουν σε περίπτωση αλλαγής ελέγχου κατόπιν δημόσιας πρότασης

Δεν υφίστανται σημαντικές συμφωνίες της Εταιρείας, οι οποίες τίθενται σε ισχύ, τροποποιούνται ή λήγουν σε περίπτωση αλλαγής στον έλεγχο της Εταιρείας κατόπιν δημόσιας πρότασης.

10. Συμφωνίες με μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή το προσωπικό της Εταιρείας προβλέπουσας αποζημίωσης σε περίπτωση παραίτησης ή απόλυσης χωρίς βάσιμο λόγο ή τερματισμού της θητείας ή της απασχόλησής τους εξαιτίας της δημόσιας πρότασης

Συμβάσεις με Μέλη Δ.Σ., που εξετάζονται κατά περίπτωση, δύναται να περιλαμβάνουν ειδικούς όρους που προβλέπουν συγκεκριμένες αποζημιώσεις αποχώρησης που εγκρίνονται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων. Επιπρόσθετα, συμβάσεις Μελών Δ.Σ. δύναται να καταγγελθούν για σπουδαίο λόγο, χωρίς υποχρέωση καταβολής αποζημίωσης και χωρίς προηγούμενη προειδοποίηση. Σε κάθε περίπτωση οι αποζημιώσεις αποχώρησης συμμορφώνονται με τους περιορισμούς που ορίζει το κανονιστικό πλαίσιο.

Σημειώνεται ότι η Ετήσια Γενική Συνέλευση των Μετόχων του 2020 ενέκρινε την Πολιτική αποζημιώσεων λόγω αποχώρησης της Εταιρείας, η οποία ισχύει για τα ανώτατα και ανώτερα στελέχη της Εταιρείας και για τα εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και προβλέπει αποζημιώσεις αποχώρησης που σχετίζονται με την πρόωρη λήξη των συμβάσεων τους με καλούς όρους, βάσει της θητείας τους στον Όμιλο.



Δεν υπάρχουν συμφωνίες της Εταιρείας με μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της ή με το προσωπικό της, οι οποίες να προβλέπουν αποζημίωση σε περίπτωση αποχώρησής τους εξαιτίας διατύπωσης δημόσιας πρότασης.

Αθήνα, 24 Μαρτίου 2022

Μη Εκτελεστικός Πρόεδρος Δ.Σ.

Διευθύνων Σύμβουλος
Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.

Γεώργιος Π. Χαντζηνικολάου

Χρήστος Ι. Μεγάλου

**ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΟΙ ΔΕΙΚΤΕΣ ΜΕΤΡΗΣΗΣ ΑΠΟΔΟΣΗΣ (ΕΔΜΑ) ΣΕ ΕΠΙΠΕΔΟ ΟΜΙΛΟΥ****A. ΔΕΙΚΤΕΣ ΕΔΜΑ**

| Νο | Δείκτης ΕΔΜΑ | ΕΔΜΑ Ορισμός – Υπολογισμός | Χρήση 2021 | Χρήση 2020 ¹ |
|----|--|--|------------|-------------------------|
| 1 | Χρηματοοικονομικά Μέσα | Το άθροισμα των: Χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων, Χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού που επιμετρώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που επιμετρώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων, Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος. | 12.754 | 8.412 |
| 2 | Δείκτης Δανείων προς Καταθέσεις - (Εποχικά προσαρμοσμένος) | Δάνεια μετά από Προβλέψεις (εποχικά προσαρμοσμένα) προς (/) Καταθέσεις | 63,2% | 76,8% |
| 3 | Μη Εξυπηρετούμενα Ανοίγματα | Πιστοδοτικά ανοίγματα εντός ισολογισμού προ προβλέψεων σε δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος, τα οποία: (α) έχουν καθυστέρηση άνω των 90 ημερών (β) έχουν υποστεί απομείωση ή ο οφειλέτης κρίνεται απίθανο να αποπληρώσει τις υποχρεώσεις (UTP) του πλήρως χωρίς τη ρευστοποίηση καλυμμάτων, ανεξάρτητα από την ύπαρξη ποσού σε καθυστέρηση ή του αριθμού των ημερών καθυστέρησης (γ) έχουν υποστεί ρύθμιση και δεν έχει εκπνεύσει η περίοδος παρακολούθησης κατά τις προδιαγραφές της Ευρωπαϊκής Τραπεζικής Αρχής (δ) έχουν επιμόλυνση από τα (α) ποσά, κατά τις προδιαγραφές της Ευρωπαϊκής Τραπεζικής Αρχής ή UTP. | 4.860 | 22.448 |
| 4 | Δείκτης ΜΕΑ | ΜΕΑ προς (/) Δάνεια προ προβλέψεων και προσαρμογών | 12,6% | 45,3% |
| 5 | Δείκτης Κάλυψης ΜΕΑ από Αναμενόμενες Πιστωτικές Ζημιές | Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές προς (/) ΜΕΑ | 40,5% | 44,1% |
| 6 | Εκταμιεύσεις Νέων Δανείων | | 6.481 | 6.295 |
| 7 | Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού | Σύνολο ενεργητικού μείον (-) Δάνεια μετά από προβλέψεις μείον (-) Χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού | 30.514 | 23.524 |
| 8 | Λοιπά Έσοδα | Σύνολο καθαρών εσόδων μείον (-) Καθαρά έσοδα τόκων μείον (-) Καθαρά έσοδα προμηθειών | 722 | 90 |
| 9 | Λοιπές Υποχρεώσεις | Σύνολο υποχρεώσεων μείον (-) Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα μείον (-) Καταθέσεις πελατών | 3.679 | 3.351 |
| 10 | Επαναλαμβανόμενα Λειτουργικά Έξοδα | Σύνολο λειτουργικών εξόδων προ προβλέψεων μείον (-) Μη επαναλαμβανόμενα έξοδα | (902) | (936) |



| Νο | Δείκτης ΕΔΜΑ | ΕΔΜΑ Ορισμός – Υπολογισμός | Χρήση 2021 | Χρήση 2020 ¹ |
|----|---|--|------------|-------------------------|
| 11 | Συνολικός Δείκτης Κεφαλαίων (Phased in) σε pro forma βάση | Το συνολικό κεφάλαιο, όπως ορίζεται από τον Κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 575/2013, με την εφαρμογή των ρυθμιστικών μεταβατικών διευθετήσεων για τον αντίκτυπο του Δ.Π.Χ.Α. 9, αφαιρώντας (-) από τον παρονομαστή το σταθμισμένο ενεργητικό του ναυτιλιακού χαρτοφυλακίου MEA Dory, που ταξινομήθηκε ως διακρατούμενο προς πώληση στις 31 Δεκεμβρίου 2021 | 15.85% | 15.82% |
| 12 | Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας (CET1) σε pro forma βάση | Κεφάλαιο CET1, όπως ορίζεται από τον Κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 575/2013, με την εφαρμογή των ρυθμιστικών μεταβατικών διευθετήσεων για τον αντίκτυπο του Δ.Π.Χ.Α. 9, αφαιρώντας (-) από τον παρονομαστή το σταθμισμένο ενεργητικό του ναυτιλιακού χαρτοφυλακίου MEA Dory, που ταξινομήθηκε ως διακρατούμενο προς πώληση στις 31 Δεκεμβρίου 2021 | 11.19% | 13.75% |

Β. Συνιστώσες ΕΔΜΑ

Ισολογισμός

| Νο | Δείκτης ΕΔΜΑ | ΕΔΜΑ Ορισμός – Υπολογισμός | Χρήση 2021 | Χρήση 2020 ¹ |
|----|--|---|------------|-------------------------|
| 1 | Καταθέσεις πελατών | Υποχρεώσεις προς πελάτες | 55.442 | 49.636 |
| 2 | Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα | Ποσά οφειλόμενα σε Τράπεζες | 14.865 | 11.376 |
| 3 | Αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες συμπεριλαμβανομένων των προσαρμογών PPA | Αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες απομείωσης αξίας δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος | (1.971) | (9.904) |
| 4 | Δάνεια προ Προβλέψεων μετά προσαρμογών PPA | Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος προ αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών | 38.492 | 49.528 |
| 5 | Δάνεια μετά από Προβλέψεις | Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος μετά από προβλέψεις | 36.521 | 39.624 |
| 6 | Δάνεια μετά από Προβλέψεις (εποχικά προσαρμοσμένα) | Δάνεια μετά από προβλέψεις στο αποσβεσμένο κόστος μείον (-) το δάνειο ΟΠΕΚΕΠΕ ύψους € 1.474 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2021 και € 1.516 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2020 | 35.047 | 38.108 |

Κατάσταση Αποτελεσμάτων

| Νο | Δείκτης ΕΔΜΑ | ΕΔΜΑ Ορισμός – Υπολογισμός | Χρήση 2021 | Χρήση 2020 ¹ |
|----|--------------------------------|---|------------|-------------------------|
| 1 | Αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες | Αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες απομείωσης αξίας δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος συν (+) άλλες επιβαρύνσεις που σχετίζονται με τον πιστωτικό κίνδυνο σε δάνεια και απαιτήσεις σε πελάτες στο αποσβεσμένο κόστος | (4.245) | (1.104) |
| 2 | Καθαρά Έσοδα Προμηθειών | Έσοδα προμηθειών μείον (-) Έξοδα προμηθειών | 394 | 317 |



| No | Δείκτης ΕΔΜΑ | ΕΔΜΑ Ορισμός – Υπολογισμός | Χρήση 2021 | Χρήση 2020 ¹ |
|----|---|--|------------|-------------------------|
| 3 | Καθαρά Έσοδα Τόκων | Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα μείον (-) Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα | 1.410 | 1.486 |
| 4 | Καθαρό αποτέλεσμα μετά από φόρους | Κέρδη / (ζημίες) χρήσης από συνεχιζόμενες δραστηριότητες αναλογούντα στους μετόχους της μητρικής | (3.007) | (655) |
| 5 | Σύνολο Καθαρών Εσόδων | Καθαρά Έσοδα από Τόκους συν (+) Καθαρά Έσοδα Προμηθειών συν (+) Έσοδα από μερίσματα συν (+) Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων συν (+) Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων συν (+) Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών μέσων στο αποσβεσμένο κόστος συν (+) Κέρδος/ (ζημία) από πώληση θυγατρικών και συγγενών συν (+) Λοιπά έσοδα/ (έξοδα) | 2.526 | 1.893 |
| 6 | Μη επαναλαμβανόμενα (έκτακτα) συνολικά έξοδα | Τα μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία για το 2020 περιλαμβάνουν € 152 εκατ. έξοδα προγράμματος εθελουσίας αποχώρησης, ενώ για το 2021 περιλαμβάνουν € 25 εκατ. έξοδα προγράμματος εθελουσίας αποχώρησης και € 7 εκατ. διοικητικά έξοδα, που σχετίζονται με έργα μετασχηματισμού το 1 ^ο τρίμηνο 2021 | 31 | 152 |
| 7 | Μη επαναλαμβανόμενα (έκτακτα) λοιπά έσοδα | Τα μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία για το 2021 αφορούν (i) κέρδη από την ανταλλαγή ΟΕΔ ύψους € 228 εκατ., (ii) κέρδη από παράγωγα επιτοκίων ύψους € 82 εκατ., (iii) κέρδη από πώληση κρατικών ομολόγων από το χαρτοφυλάκιο χρεογράφων ταξινομημένων στο αποσβεσμένο κόστος ύψους € 85 εκατ., (iv) κέρδος από τη συμφωνία για τη διαχείριση μη κύριων συμμετοχών ύψους € 184 εκατ. | 579 | - |
| 8 | Μη επαναλαμβανόμενες (έκτακτες) πιστωτικές ζημίες | Το 2021, χρεώσεις απομείωσης ύψους € 3.874 εκατ. που σχετίζονται με τις τιτλοποιήσεις MEA Phoenix, Vega και Sunrise I & II και λοιπών πωλήσεων MEA, ταξινομήθηκαν ως μη επαναλαμβανόμενες. Το 2020, χρεώσεις απομείωσης ύψους € 695 εκατ. που σχετίζονται με την επίπτωση του Covid-19 και άλλες απομειώσεις στο πλαίσιο του νέου σχεδίου μείωσης MEA, ταξινομήθηκαν ως μη επαναλαμβανόμενες | 3.874 | 695 |
| 9 | Λειτουργικά Έξοδα | Σύνολο Λειτουργικών Εξόδων | (933) | (1.088) |
| 10 | Αποτελέσματα προ Προβλέψεων | Κέρδος / ζημία περιόδου προ προβλέψεων, απομειώσεων και φόρων | 1.592 | 805 |
| 11 | Αποτελέσματα προ Φόρων | Κέρδος / ζημία περιόδου προ φόρου εισοδήματος | (2.691) | (534) |

1: Ορισμένοι δείκτες και συνιστώσες ΕΔΜΑ αναμορφώθηκαν ώστε να αντανακλούν την εφαρμογή της ΕΔΔΠΧ απόφασης ατζέντας Δ.Λ.Π. 19 «Παροχές σε εργαζομένους».

Η Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου περιέχει χρηματοοικονομικές πληροφορίες και μέτρα όπως προέρχονται από τις Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρείας για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021 και 31 Δεκεμβρίου 2020, οι οποίες έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α.,



όπως υιοθετήθηκαν από την ΕΕ. Επιπλέον, περιέχει οικονομικά δεδομένα τα οποία συντάσσονται στο πλαίσιο της τακτικής Διαδικασίας Οριστικοποίησης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων και της διοικητικής ενημέρωσης. Για παράδειγμα, τα χρηματοοικονομικά στοιχεία κατηγοριοποιούνται ως ξένα ή εγχώρια με βάση τη δικαιοδοσία της μεμονωμένης οντότητας του Ομίλου, της οποίας οι ξεχωριστές χρηματοοικονομικές καταστάσεις καταγράφουν τέτοια στοιχεία.

Επιπλέον, περιέχει αναφορές σε ορισμένα μέτρα που δεν ορίζονται στα Δ.Π.Χ.Α. Αυτά τα μέτρα είναι μη-Δ.Π.Χ.Α. χρηματοοικονομικά μέτρα. Ένα μη-Δ.Π.Χ.Α. χρηματοοικονομικό μέτρο είναι ένα μέγεθος που μετρά ιστορικές ή μελλοντικές χρηματοοικονομικές επιδόσεις, χρηματοοικονομική θέση ή ταμειακές ροές, αλλά αποκλείει ή περιλαμβάνει ποσά που δεν θα προσαρμοστούν στην πιο συγκρίσιμη Δ.Π.Χ.Α. μέτρηση. Η Διοίκηση πιστεύει ότι οι μη-Δ.Π.Χ.Α. χρηματοοικονομικές μετρήσεις που δεν προκύπτουν από τα Δ.Π.Χ.Α., παρουσιάζουν μια πιο ουσιαστική ανάλυση της χρηματοοικονομικής κατάστασης του Ομίλου και των αποτελεσμάτων των εργασιών του. Ωστόσο, τα χρηματοοικονομικά μέτρα που δεν παρουσιάζονται σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. δεν υποκαθιστούν τις Δ.Π.Χ.Α. μετρήσεις.

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Πειραιώς Financial Holdings A.E.

Έκθεση Ελέγχου επί των Εταιρικών και Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Πειραιώς Financial Holdings A.E. (η Εταιρία και ο Όμιλος), οι οποίες αποτελούνται από την εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2021, τις εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις αποτελεσμάτων, συνολικών εσόδων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη των σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Πειραιώς Financial Holdings A.E. και των θυγατρικών αυτής (ο Όμιλος) κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2021, τη χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις ταμειακές τους ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ) όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην ενότητα της έκθεσής μας “Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων”. Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρία και τις ενοποιούμενες θυγατρικές της καθ’ όλη τη διάρκεια του διορισμού μας σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Σημαντικότερα θέματα ελέγχου

Τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου είναι εκείνα τα θέματα που, κατά την επαγγελματική μας κρίση, ήταν εξέχουσας σημασίας στον έλεγχό μας επί των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της ελεγχόμενης χρήσεως. Τα θέματα αυτά και οι σχετιζόμενοι κίνδυνοι ουσιώδους ανακρίβειας αντιμετωπίστηκαν στο πλαίσιο του ελέγχου των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων ως σύνολο, για τη διαμόρφωση της γνώμης μας επί αυτών και δεν εκφέρουμε ξεχωριστή γνώμη για τα θέματα αυτά.

| Σημαντικότερα θέματα ελέγχου | Πως αντιμετωπίστηκαν τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου |
|---|--|
| Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος | |
| <p>Τα δάνεια και οι απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος του Ομίλου ανήλθαν κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2021 σε €30.285 εκατ. (€39.624 εκατ. κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2020), μη συμπεριλαμβανομένων των ομολογιών υψηλής εξασφάλισης Phoenix, Vega I,II,III , Sunrise I and Sunrise II, και η ζημία απομείωσης της αξίας αυτών (χρέωση χρήσεως) ανήλθε σε €4.232 εκατ. για την χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2021 (€1.104 εκατ. για τη χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2020),</p> <p>Ο Όμιλος αναγνωρίζει αναμενόμενη πιστωτική ζημία (Expected Credit Loss - ECL) απομείωσης της αξίας των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος όταν αναμένει ότι δεν θα μπορέσει να εισπράξει όλα τα οφειλόμενα ποσά και η εκτίμηση αυτή γίνεται τόσο σε ατομική όσο και σε συλλογική βάση.</p> <p>Η εκτίμηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος, εμπεριέχει σημαντική κρίση της Διοίκησης και λογιστικές εκτιμήσεις με υψηλό βαθμό υποκειμενικότητας και πολυπλοκότητας, που έχουν επηρεαστεί και από την αβεβαιότητα που συνδέεται με την Covid-19 πανδημία και τις συνέπειές της στην οικονομία. Κατά συνέπεια, η εκτίμηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος θεωρείται ως ένα σημαντικό θέμα ελέγχου.</p> <p>Οι σημαντικότερες κρίσεις της Διοίκησης και λογιστικές εκτιμήσεις σχετίζονται με:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Τα κριτήρια που χρησιμοποιούνται για την έγκαιρη κατηγοριοποίηση των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών σε στάδια (Significant Increase in Credit Risk - SICR and Unlikely to Pay - UTP), λαμβάνοντας υπόψη την επίδραση της πανδημίας Covid-19. • Τον προσδιορισμό των παραμέτρων πιστωτικού κινδύνου, όπως η ζημία σε περίπτωση αθέτησης (Loss Given Default - LGD), η πιθανότητα αθέτησης (Probability of Default - PD) και το άνοιγμα σε αθέτηση (Exposure at Default-EAD) καθώς και τα δεδομένα που χρησιμοποιήθηκαν για την ανάπτυξη και λειτουργία των μοντέλων πιστωτικού κινδύνου που υπολογίζουν τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές. • Την αναγνώριση και εκτίμηση των προσαρμογών των μοντέλων προκειμένου να συμπεριληφθούν οποιεσδήποτε επιπτώσεις που δεν ήταν δυνατόν να προβλεφθούν από τα μοντέλα πιστωτικού κινδύνου, όπως αυτές της πανδημίας Covid-19. | <p>Με βάση την αξιολόγηση των ελεγκτικών κινδύνων και ακολουθώντας μια προσέγγιση βασισμένη στον κίνδυνο, αξιολογήσαμε τις μεθοδολογίες και τις παραδοχές απομείωσης που εφαρμόστηκαν από τη Διοίκηση σε σχέση με αυτό το σημαντικό θέμα ελέγχου και διενεργήσαμε μεταξύ άλλων τις ακόλουθες ελεγκτικές διαδικασίες:</p> <p>Αξιολογήσαμε το σχεδιασμό και την εφαρμογή των εσωτερικών δικλίδων ελέγχου που είναι σχετικές με την εκτίμηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, συμπεριλαμβανομένων των εσωτερικών δικλίδων που σχετίζονται με την καταλληλότητα των μοντέλων πιστωτικού κινδύνου, του προσδιορισμού των κριτηρίων κατηγοριοποίησης σε στάδια, των σημαντικών παραμέτρων πιστωτικού κινδύνου και των μακροοικονομικών μεταβλητών που χρησιμοποιήθηκαν στα μοντέλα καθώς επίσης και των δικλίδων που σχετίζονται με την ακρίβεια και πληρότητα των δεδομένων που χρησιμοποιήθηκαν στην άσκηση απομείωσης πιστωτικού κινδύνου και την προετοιμασία των σχετικών γνωστοποιήσεων. Κατά την αξιολόγηση αυτή λάβαμε υπόψη και τις διαδικασίες επισκόπησης και έγκρισης των αλλαγών και των προσαρμογών που διενεργήθηκαν στην εκτίμηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών λόγω της επίδρασης της Covid-19 πανδημίας. Όπου κρίθηκε απαραίτητο λάβαμε την υποστήριξη ειδικών εμπειρογνομόνων μας επί του χρηματοοικονομικού κινδύνου και μοντέλων.</p> <p>Αξιολογήσαμε το σχεδιασμό και εξετάσαμε την αποτελεσματικότητα των εσωτερικών δικλίδων ελέγχου που είναι σχετικές με την επιμέτρηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών των δανείων που υπόκεινται σε ατομική αξιολόγηση, συμπεριλαμβανομένων των εσωτερικών δικλίδων που σχετίζονται με τον προσδιορισμό της κατάλληλης προσέγγισης αξιολόγησης, την αποτίμηση των εξασφαλίσεων και την εκτίμηση των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών.</p> <p>Επιπρόσθετα διενεργήσαμε τις ακόλουθες ελεγκτικές διαδικασίες:</p> <p>Με την υποστήριξη ειδικών εμπειρογνομόνων μας επί του χρηματοοικονομικού κινδύνου και μοντέλων, εξετάσαμε την καταλληλότητα των κριτηρίων (SICR και UTP) που χρησιμοποιήθηκαν για την κατηγοριοποίηση σε στάδια των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος. Σε δειγματοληπτική βάση εξετάσαμε αν τα κριτήρια που χρησιμοποιήθηκαν για την έγκαιρη αναγνώριση των ανοιγμάτων με σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου, και την έγκαιρη αναγνώριση των απομειωμένων ανοιγμάτων έχουν εφαρμοσθεί κατάλληλα, συμπεριλαμβανομένων και των ανοιγμάτων πιστούχων που είχαν επωφεληθεί από τα moratoria τα οποία έχουν λήξει. Επιπρόσθετα, επανεκτελέσαμε την κατηγοριοποίηση του συνολικού πληθυσμού των δανείων σε στάδια, σύμφωνα με τα προκαθορισμένα κριτήρια SICR και UTP.</p> |

| Σημαντικότερα θέματα ελέγχου | Πως αντιμετωπίστηκαν τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου |
|---|--|
| Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος – συνέχεια | |
| <ul style="list-style-type: none"> • Την επιμέτρηση των δανείων που υπόκεινται σε ατομική αξιολόγηση, συμπεριλαμβανομένης της προσέγγισης αξιολόγησης, της αποτίμησης των εξασφαλίσεων και της εκτίμησης των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών, ειδικότερα στα πλαίσια της αβεβαιότητας που έχει προκληθεί από την πανδημία Covid-19 στις αναμενόμενες μελλοντικές ταμειακές ροές των τομέων της οικονομίας που έχουν πληγεί σημαντικά καθώς και στο χρόνο ρευστοποίησης των εξασφαλίσεων. • Τις προσδοκίες για τις σημαντικότερες μακροοικονομικές μεταβλητές (ρυθμοί ανάπτυξης, ανεργία και τιμές ακινήτων) που έχουν χρησιμοποιηθεί από τη Διοίκηση στα μοντέλα πιστωτικού κινδύνου καθώς επίσης και τη στάθμιση των πολλαπλών οικονομικών σεναρίων. <p>Η Διοίκηση έχει παράσχει περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τις ακολουθούμενες λογιστικές αρχές και πολιτικές για τον προσδιορισμό της πρόβλεψης απομείωσης των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος, τη διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου και την αξιολόγηση της απομείωσης στις σημειώσεις 2.4.18, 3, 4.1, 4.2, 4.3, 4.4., 4.7 και 21 των οικονομικών καταστάσεων.</p> | <ul style="list-style-type: none"> • Με την υποστήριξη ειδικών εμπειρογνομόνων μας επί του χρηματοοικονομικού κινδύνου και μοντέλων, αξιολογήσαμε την καταλληλότητα των μοντέλων επιμέτρησης πιστωτικού κινδύνου που χρησιμοποιήθηκαν, εξετάζοντας τους κώδικες προγραμματισμού για τον ορισμό της αθέτησης που καθορίζεται στα ανοίγματα των δανείων του Ομίλου, επανεκτελώντας τους υπολογισμούς των μοντέλων σε δειγματοληπτική βάση και αξιολογώντας τις σημαντικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν από τη Διοίκηση. Στα πλαίσια των ελεγκτικών διαδικασιών ουσίας εξετάσαμε την ακρίβεια και την πληρότητα των σημαντικότερων δεδομένων που χρησιμοποιήθηκαν στον υπολογισμό της αναμενόμενης πιστωτικής ζημίας. • Με την υποστήριξη ειδικών εμπειρογνομόνων μας επί του χρηματοοικονομικού κινδύνου και μοντέλων, αξιολογήσαμε τις προσαρμογές στα μοντέλα πιστωτικού κινδύνου που αφορούν στο χρόνο ρευστοποίησης των εξασφαλίσεων, τα επιπρόσθετα κριτήρια SICR για την κατηγοριοποίηση των δανείων σε στάδια, τις περικοπές που εφαρμόστηκαν στις αναμενόμενες μελλοντικές ταμειακές ροές των επιχειρηματικών πλάνων των πιστούχων καθώς και το βοηθητικό μακροοικονομικό μοντέλο που χρησιμοποιήθηκε. • Σε δειγματοληπτική βάση, αξιολογήσαμε αν η προσέγγιση αξιολόγησης των δανείων που υπόκεινται σε ατομική αξιολόγηση είναι κατάλληλη και εξετάσαμε την λογικότητα των σημαντικών παραδοχών που χρησιμοποιήθηκαν, συμπεριλαμβανομένης της αποτίμησης των εξασφαλίσεων (όπου χρησιμοποιήσαμε και τους ειδικούς μας επί της αποτίμησης ακινήτων) και του χρόνου της ρευστοποίησης τους καθώς επίσης και της εκτίμησης των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών. • Με την υποστήριξη ειδικών εμπειρογνομόνων μας επί του χρηματοοικονομικού κινδύνου και μοντέλων, αξιολογήσαμε το εύλογο και την καταλληλότητα των σημαντικότερων μακροοικονομικών μεταβλητών που έχει χρησιμοποιήσει η Διοίκηση στα μοντέλα πιστωτικού κινδύνου συγκρίνοντας με τις μακροοικονομικές μεταβλητές και σχετικές πληροφορίες από εξωτερικές πηγές της αγοράς. Επιπλέον, αξιολογήσαμε τον τρόπο με τον οποίο η Διοίκηση προσδιόρισε το βασικό και τα εναλλακτικά οικονομικά σεναρία και το σενάριο πώλησης, καθώς επίσης και τις πιθανότητες στάθμισής τους. <p>Λαμβάνοντας υπόψη την πολυπλοκότητα και τον υψηλό βαθμό ανάλυσης των σχετικών γνωστοποιήσεων και ειδικότερα των γνωστοποιήσεων που σχετίζονται με την επίδραση του επιχειρηματικού πλάνου μείωσης των Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων (ΜΕΑ) και της πανδημίας Covid-19 στην εκτίμηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος, αξιολογήσαμε την πληρότητα και την ακρίβεια των γνωστοποιήσεων, με βάση τα σχετικά λογιστικά πρότυπα.</p> |

| Σημαντικότερα θέματα ελέγχου | Πως αντιμετωπίστηκαν τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου |
|---|---|
| <p>Ανακτησιμότητα Αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης</p> <p>Ο Όμιλος έχει αναγνωρίσει αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση €6.070 εκατ. κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2021 (€ 6.322 εκατ. κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2020).</p> <p>Η αναγνώριση και η επιμέτρηση της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης θεωρήθηκε σημαντικό θέμα ελέγχου καθώς εμπεριέχει σημαντικές εκτιμήσεις της Διοίκησης και υψηλό βαθμό κρίσης. Ειδικότερα, στα πλαίσια της επίτευξης της στρατηγικής του Ομίλου και επιτάχυνσης μείωσης των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων (ΜΕΑ), η Διοίκηση χρησιμοποίησε, για την άσκηση ανακτησιμότητας της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης και τον προσδιορισμό των αναμενόμενων μελλοντικών λογιστικών και φορολογικών κερδών, σημαντικές παραδοχές, όπως αυτές αποτυπώνονται στον ετήσιο προϋπολογισμό και το 4ετές επιχειρηματικό πλάνο, καθώς και προβλέψεις για τα επόμενα έτη.</p> <p>Η Διοίκηση έχει παράσχει περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις στις σημειώσεις 2.4.32, 3.1, 4.17, 14 και 37 των οικονομικών καταστάσεων.</p> | <p>Με βάση την αξιολόγηση των ελεγκτικών κινδύνων, εξετάσαμε τη μέθοδο που χρησιμοποιήθηκε για τον προσδιορισμό του ποσού των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων και εξετάσαμε τις παραδοχές, βάσει των οποίων η Διοίκηση προετοίμασε τον φορολογικό σχεδιασμό.</p> <p>Η εξέτασή μας συμπεριέλαβε, μεταξύ άλλων, τις ακόλουθες ελεγκτικές διαδικασίες:</p> <ul style="list-style-type: none"> Αξιολογήσαμε τον σχεδιασμό και την εφαρμογή των εσωτερικών δικλίδων ελέγχου, σχετικά με την προετοιμασία του φορολογικού σχεδιασμού, του ετήσιου προϋπολογισμού και του 4ετούς επιχειρηματικού πλάνου, συμπεριλαμβανομένων των δικλίδων που σχετίζονται με τις σημαντικές παραδοχές και τις κρίσεις της Διοίκησης, τα δεδομένα, τους υπολογισμούς και τη μεθοδολογία που εφαρμόστηκε για το σκοπό αυτό. Αξιολογήσαμε την ικανότητα της Διοίκησης να διενεργεί εύλογες προβλέψεις συγκρίνοντάς τις προσδοκίες που είχε χρησιμοποιήσει στο παρελθόν με τα πραγματικά αποτελέσματα. Αξιολογήσαμε το εύλογο και τη συνέπεια των σημαντικότερων παραδοχών και προσδοκιών που χρησιμοποίησε η Διοίκηση στον φορολογικό σχεδιασμό και τον προσδιορισμό των αναμενόμενων μελλοντικών λογιστικών και φορολογικών κερδών, εξετάζοντας τον ετήσιο προϋπολογισμό, το 4ετές επιχειρηματικό πλάνο, τις μακροπρόθεσμες προοπτικές της οικονομίας, τις φορολογικές διατάξεις που βρίσκονται σε ισχύ καθώς και τις τρέχουσες συνθήκες της αγοράς. |
| <p>Λογιστική βάση που σχετίζεται με την απώλεια ελέγχου σε μη βασικές θυγατρικές εταιρίες στα πλαίσια της συναλλαγής Mayfair</p> <p>Το 2021, η σημαντική θυγατρική του Ομίλου, Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. (η «Τράπεζα»), σύναψε μια μακροπρόθεσμη συνεργασία με θυγατρικές εταιρίες της Blantyre Capital Limited, για τη διαχείριση συγκεκριμένων θυγατρικών που κατείχε η Τράπεζα, με αποτέλεσμα η τελευταία να χάσει τον έλεγχο σε αυτές («Συναλλαγή Mayfair»). Το υπό διαχείριση χαρτοφυλάκιο (το «Χαρτοφυλάκιο»), με αρχική περίμετρο € 195 εκατ., περιλαμβάνει ορισμένες συμμετοχές σε θυγατρικές που δεν σχετίζονται με τον χρηματοπιστωτικό τομέα γενικότερα αλλά και ειδικότερα με την κύρια δραστηριότητα της Τράπεζας. Το χαρτοφυλάκιο εισφέρθηκε σε είδος στη νεοϊδρυθείσα εταιρεία Strix Holdings LP, με αντάλλαγμα την κατοχή ποσοστού μειοψηφίας. Μετά την απώλεια ελέγχου του μεταβιβαζόμενου Χαρτοφυλακίου, η Τράπεζα αφαίρεσε από τα ενοποιημένα στοιχεία της τα καθαρά περιουσιακά στοιχεία που συνεισέφεραν οι θυγατρικές του Χαρτοφυλακίου και αναγνώρισε τις επενδύσεις της στις νεοϊδρυθείσες συγγενείς εταιρίες Strix Holdings LP και Strix Asset Management Ltd, στην εύλογη αξία τους, με αποτέλεσμα να αναγνωριστεί στην κατάσταση αποτελεσμάτων του Ομίλου κέρδος € 184 εκατ..</p> <p>Η απώλεια ελέγχου που επήλθε από την ανωτέρω Συναλλαγή θεωρήθηκε σημαντικό θέμα ελέγχου δεδομένης της πολυπλοκότητας της Συναλλαγής και της σημαντικής κρίσης της Διοίκησης αναφορικά με το αν, βάσει των όρων των σχετικών συμβάσεων, πληρούνται τα κριτήρια αποαναγνώρισης σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΠΧΑ 10. Επίσης, η επιμέτρηση της εύλογης αξίας της συμμετοχής της Τράπεζας εμπεριέχει σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις με υψηλό βαθμό υποκειμενικότητας.</p> <p>Η Διοίκηση έχει παράσχει περισσότερες πληροφορίες σχετικά με αυτήν τη Συναλλαγή στις σημειώσεις 3, 24 και 46 των οικονομικών καταστάσεων.</p> | <p>Με βάση την αξιολόγηση των ελεγκτικών κινδύνων, εξετάσαμε το λογιστικό χειρισμό που εφαρμόστηκε από τη Διοίκηση για τη συγκεκριμένη Συναλλαγή, λαμβάνοντας υπόψη την εμπορική και οικονομική υπόσταση της συνεργασίας αυτής και διενεργήσαμε, μεταξύ άλλων, τις ακόλουθες ελεγκτικές διαδικασίες:</p> <ul style="list-style-type: none"> Αξιολογήσαμε τον σχεδιασμό και την εφαρμογή των εσωτερικών δικλίδων ελέγχου σχετικά με τη Συναλλαγή αυτή, συμπεριλαμβανομένων των δικλίδων που σχετίζονται με τη επισκόπηση της λογιστικής μεταχείρισης και των λογιστικών εγγραφών που διενεργήθηκαν στο πλαίσιο της Συναλλαγής. Αξιολογήσαμε αν, στα πλαίσια της Συναλλαγής αυτής και σύμφωνα με τις υπογεγραμμένες συμβάσεις, η Τράπεζα απώλεσε τον έλεγχο από τις συγκεκριμένες θυγατρικές σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΠΧΑ 10. Με την υποστήριξη των ειδικών χρηματοοικονομικών συμβούλων μας, αξιολογήσαμε την λογικότητα της μεθοδολογίας και των σημαντικών παραδοχών που χρησιμοποιήθηκαν στους υπολογισμούς της Διοίκησης προκειμένου για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας των συμμετοχών της Τράπεζας στο τέλος του χρόνου. <p>Λαμβάνοντας υπόψη την πολυπλοκότητα και την επίδραση της Συναλλαγής αυτής αξιολογήσαμε την πληρότητα και την ακρίβεια των γνωστοποιήσεων που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις.</p> |

| Σημαντικότερα θέματα ελέγχου | Πως αντιμετωπίστηκαν τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου |
|---|---|
| Αποαναγνώριση των δανείων που περιλαμβάνονται στα τιτλοποιημένα χαρτοφυλάκια στο πλαίσιο της πώλησης | |
| <p>Κατά τη διάρκεια της χρήσης που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2021, στα πλαίσια του πλάνου μείωσης των Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων (ΜΕΑ) και της τιτλοποίησης συγκεκριμένων δανειακών χαρτοφυλακίων στο πλαίσιο του πρόγρμματος προστασίας περιουσιακών στοιχείων «ΗΡΑΚΛΗΣ», ο Όμιλος ολοκλήρωσε την πώληση σημαντικού ποσοστού τίτλων μεσαίας και μειωμένης εξασφάλισης και προχώρησε σε αποαναγνώριση των εξής τιτλοποιημένων χαρτοφυλακίων:</p> <p>i) Phoenix και Vega I, II, III μεικτής λογιστικής αξίας ύψους € 6.667 εκατ., ii) Sunrise I μεικτής λογιστικής αξίας ύψους € 6.997 εκατ. και iii) Sunrise II μεικτής λογιστικής αξίας ύψους € 2.555 εκατ.</p> <p>Ως αποτέλεσμα της πώλησης και αποαναγνώρισης αυτών των τιτλοποιημένων χαρτοφυλακίων ο Όμιλος αναγνώρισε συνολική ζημιά ύψους € 3.613 εκατ. στην κατάσταση αποτελεσμάτων της τρέχουσας χρήσης.</p> <p>Λαμβάνοντας υπόψη ότι η αποαναγνώριση αυτών των δανειακών χαρτοφυλακίων είναι πολύπλοκη και απαιτεί την άσκηση κρίσης από τη Διοίκηση ως προς το αν, δεδομένων των γεγονότων και των περιστάσεων, πληρούνται τα κριτήρια αποαναγνώρισης του ΔΠΧΑ 9, θεωρήθηκε ως σημαντικό θέμα ελέγχου.</p> <p>Η Διοίκηση έχει παράσχει περισσότερες πληροφορίες σχετικά με την αποαναγνώριση των τιτλοποιημένων χαρτοφυλακίων στις σημειώσεις 3, 4.3.1, 4.3.2 και 28 των οικονομικών καταστάσεων.</p> | <p>Με βάση την αξιολόγηση των ελεγκτικών κινδύνων, εξετάσαμε τη λογιστική πολιτική και το λογιστικό χειρισμό σχετικά με την αποαναγνώριση αυτών των τιτλοποιημένων χαρτοφυλακίων, λαμβάνοντας υπόψη την εμπορική και οικονομική υπόσταση της πώλησής τους αυτής και διενεργήσαμε, μεταξύ άλλων, τις ακόλουθες ελεγκτικές διαδικασίες:</p> <ul style="list-style-type: none"> Αξιολογήσαμε τον σχεδιασμό και την εφαρμογή των εσωτερικών δικλίδων ελέγχου σχετικά με την επισκόπηση της λογιστικής πολιτικής και του λογιστικού χειρισμού που εφαρμόστηκε καθώς και των λογιστικών εγγραφών που διενεργήθηκαν στο πλαίσιο της αποαναγνώρισης. Εξετάσαμε αν, με βάση τους όρους που περιλαμβάνονται στις υπογεγραμμένες συμβάσεις πώλησης σημαντικού ποσοστού τίτλων μεσαίας και μειωμένης εξασφάλισης, πληρούνται τα κριτήρια αποαναγνώρισης σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΠΧΑ9. Για κάθε τιτλοποιημένο χαρτοφυλάκιο αξιολογήσαμε την άσκηση μεταβλητότητας που διενεργήθηκε από τη Διοίκηση και επιπρόσθετα εξετάσαμε την ακρίβεια και την πληρότητα των σημαντικότερων δεδομένων της άσκησης αυτής και επανεκτελέσαμε του σχετικού υπολογισμού. |
| Αξιολόγηση απομείωσης της συμμετοχής της Εταιρίας στην θυγατρική Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. (έχει εφαρμογή μόνο στην Εταιρία) | |
| <p>Εντός του 2021, η Εταιρία εξέτασε την ύπαρξη ένδειξης απομείωσης στη συμμετοχή της στην Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. Ως αποτέλεσμα της εξέτασης αυτής προέκυψε μια ζημία απομείωσης ύψους € 1.597 εκατ. που καταχωρήθηκε στην τρέχουσα χρήση στην εταιρική κατάσταση αποτελεσμάτων, ενώ οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις δεν επηρεάζονται από τη ζημία αυτή.</p> <p>Η αξιολόγηση απομείωσης της συμμετοχής της Εταιρίας στην θυγατρική Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. θεωρήθηκε σημαντικό θέμα ελέγχου δεδομένου ότι εμπεριέχει σημαντική κρίση της Διοίκησης και λογιστικές εκτιμήσεις με υψηλό βαθμό υποκειμενικότητας ως προς τον προσδιορισμό της κατάλληλης μεθοδολογίας που εφαρμόστηκε και των σημαντικών παραδοχών που χρησιμοποιήθηκαν στην άσκησης απομείωσης.</p> <p>Η Διοίκηση έχει παράσχει περισσότερες πληροφορίες σχετικά με την αξιολόγηση απομείωσης της συμμετοχής της στη Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε., στις σημειώσεις 2.4.8, 3 και 24 των οικονομικών καταστάσεων.</p> | <p>Με βάση την αξιολόγηση των ελεγκτικών κινδύνων, αξιολογήσαμε τη μεθοδολογία απομείωσης που εφαρμόστηκε και τις παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν από τη Διοίκηση σε σχέση με αυτό το σημαντικό θέμα ελέγχου και διενεργήσαμε, μεταξύ άλλων, τις ακόλουθες ελεγκτικές διαδικασίες:</p> <ul style="list-style-type: none"> Αξιολογήσαμε τον σχεδιασμό και την εφαρμογή των εσωτερικών δικλίδων ελέγχου σχετικά με την αναγνώριση ενδείξεων απομείωσης στις θυγατρικές καθώς επίσης και με τον καθορισμό και την επισκόπηση των μοντέλων και των παραδοχών που χρησιμοποιεί η Διοίκηση για τους σκοπούς της άσκησης απομείωσης. Αξιολογήσαμε αν η μεθοδολογία, που χρησιμοποιήθηκε για τους σκοπούς της άσκησης απομείωσης της συμμετοχής της Εταιρίας στην Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. (αξία λόγω χρήσης), είναι κατάλληλη για την περίπτωση. Επίσης αξιολογήσαμε το εύλογο των σημαντικών παραδοχών που χρησιμοποιήθηκαν, συμπεριλαμβανομένων του προεξοφλητικού επιτοκίου και του μακροπρόθεσμου ρυθμού ανάπτυξης λαμβάνοντας επίσης υπόψη τις λοιπές πληροφορίες που έχουμε συγκεντρώσει στο πλαίσιο του ελέγχου μας. Εξετάσαμε τη μαθηματική ακρίβεια του μοντέλου και των δεδομένων που χρησιμοποιήθηκαν στους υπολογισμούς της άσκησης απομείωσης. |

| Σημαντικότερα θέματα ελέγχου | Πως αντιμετωπίστηκαν τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου |
|---|--|
| Γενικές εσωτερικές δικλίδες ελέγχου πληροφοριακών συστημάτων σχετικές με τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση | |
| <p>Οι διαδικασίες χρηματοοικονομικής πληροφόρησης της Εταιρίας και του Ομίλου, εξαρτώνται σε μεγάλο βαθμό από τα πληροφοριακά συστήματα της Εταιρίας και του Ομίλου που υποστηρίζουν τις αυτοματοποιημένες λογιστικές διαδικασίες, τους σχετικούς υπολογισμούς και διαδικασίες συμφωνίας, δημιουργώντας ένα πολύπλοκο περιβάλλον πληροφορικής που επηρεάζει το σύνολο των λειτουργιών της Εταιρίας και του Ομίλου, και στο οποίο γίνεται καθημερινή επεξεργασία πλήθους συναλλαγών σε πολλές διαφορετικές τοποθεσίες.</p> <p>Είναι σημαντικό, οι γενικές δικλίδες ελέγχου πληροφοριακών συστημάτων που σχετίζονται με τη διαχείριση προσβάσεων, την προστασία έναντι εσωτερικών και εξωτερικών απειλών που αφορούν στην ασφάλεια του κυβερνοχώρου, τη διαχείριση αλλαγών που διενεργούνται στα πληροφοριακά συστήματα και τη διαχείριση των καθημερινών λειτουργιών της πληροφορικής, να έχουν σχεδιαστεί και να λειτουργούν αποτελεσματικά, προκειμένου να εξασφαλίζεται η πληρότητα και η ακρίβεια των οικονομικών στοιχείων και πληροφοριών που παράγουν την χρηματοοικονομική πληροφόρηση και για το λόγο αυτό αποτελούν σημαντικό θέμα ελέγχου.</p> <p>Η Διοίκηση έχει παράσχει περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τις γενικές εσωτερικές δικλίδες ελέγχου των πληροφοριακών συστημάτων υπό τον τίτλο «Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου» στην ενότητα II της «Δήλωσης Εταιρικής Διακυβέρνησης» που περιλαμβάνεται στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου.</p> | <p>Με βάση την εκτίμηση των ελεγκτικών κινδύνων, αξιολογήσαμε το σχεδιασμό και την αποτελεσματικότητα των γενικών εσωτερικών δικλίδων ελέγχου των πληροφοριακών συστημάτων που σχετίζονται με τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση.</p> <p>Η αξιολόγηση αυτή περιλαμβάνει την αξιολόγηση της ασφάλειας των προσβάσεων και της διαχείρισης αλλαγών που διενεργούνται στις εφαρμογές, στα πληροφοριακά συστήματα και στις βάσεις δεδομένων, καθώς επίσης και την αξιολόγηση της διαχείρισης των καθημερινών λειτουργιών πληροφορικής</p> <p>Οι ελεγκτικές διαδικασίες που σχετίζονται με τα πληροφοριακά συστήματα περιλαμβάνουν μεταξύ άλλων, την εξέταση:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Των διαδικασιών απόδοσης και ανάκλησης δικαιωμάτων πρόσβασης στους χρήστες. • Της παροχής προνομιακών δικαιωμάτων πρόσβασης σε εφαρμογές, λειτουργικά συστήματα και βάσεις δεδομένων. • Της διαδικασίας περιοδικού ελέγχου των δικαιωμάτων των χρηστών. • Της διαδικασίας διαχείρισης αλλαγών σε εφαρμογές, λειτουργικά συστήματα και βάσεις δεδομένων (αίτημα χρήστη, δοκιμές αποδοχής από τους χρήστες και παροχή τελικής έγκρισης προκειμένου να τεθεί σε παραγωγή). • Διαχείριση των καθημερινών λειτουργιών πληροφορικής. |

Άλλες πληροφορίες

Η Διοίκηση είναι υπεύθυνη για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες, περιλαμβάνονται στην προβλεπόμενη από το Ν. 3556/2007 Ετήσια Οικονομική Έκθεση και εμπεριέχουν την Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, για την οποία γίνεται σχετική αναφορά στην *“Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων”*, τη Δήλωση των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, την Επεξηγηματική Έκθεση και τη Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης. Οι άλλες πληροφορίες δεν περιλαμβάνουν τις εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις και την έκθεση ελέγχου μας επί αυτών.

Η γνώμη μας επί των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων δεν καλύπτει τις άλλες πληροφορίες και δεν εκφράζουμε με τη γνώμη αυτή οποιαδήποτε μορφή συμπεράσμα διασφάλισης επί αυτών.

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες, όπως παρουσιάζονται ανωτέρω και, με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε αν οι άλλες πληροφορίες είναι ουσιαστικά ασυνεπείς με τις εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιαστικά εσφαλμένες. Αν, με βάση τις εργασίες που έχουμε διενεργήσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιαστικό σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά με το θέμα αυτό.

Ευθύνες της Διοίκησης και των Υπευθύνων για τη Διακυβέρνηση επί των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

Η Διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και για εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες ελέγχου που η Διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθιστάται δυνατή η κατάρτιση των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Κατά την κατάρτιση των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, η Διοίκηση είναι υπεύθυνη για την αξιολόγηση της ικανότητας της Εταιρίας και του Ομίλου να συνεχίσουν τη δραστηριότητά τους, γνωστοποιώντας, όπου συντρέχει τέτοια περίπτωση, τα θέματα που σχετίζονται με τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα και τη χρήση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εκτός και αν η Διοίκηση είτε προτίθεται να ρευστοποιήσει την Εταιρία και τον Όμιλο ή να διακόψει τη δραστηριότητά τους ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προβεί σ' αυτές τις ενέργειες.

Η Επιτροπή Ελέγχου (άρθρο 44 του Ν. 4449/2017) της Εταιρίας και του Ομίλου έχει την ευθύνη εποπτείας της διαδικασίας χρηματοοικονομικής αναφοράς της Εταιρίας και του Ομίλου.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, στο σύνολο τους, είναι απαλλαγμένες από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ, όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη όταν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτές τις εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.

Ως καθήκον του ελέγχου, σύμφωνα με τα ΔΠΕ όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για την γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των εσωτερικών δικλίδων ελέγχου.
- Κατανοούμε τις εσωτερικές δικλίδες ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων ελέγχου της Εταιρίας και του Ομίλου.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη Διοίκηση.
- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από τη Διοίκηση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το αν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρίας και του Ομίλου να συνεχίσουν τη δραστηριότητά τους. Αν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων ή αν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρία και ο Όμιλος να παύσουν να λειτουργούν ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων –συνέχεια

- Αποκτούμε επαρκή και κατάλληλα ελεγκτικά τεκμήρια αναφορικά με την χρηματοοικονομική πληροφόρηση των οντοτήτων ή των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων εντός του Ομίλου για την έκφραση γνώμης επί των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων. Είμαστε υπεύθυνοι για την καθοδήγηση, την επίβλεψη και την διενέργεια του ελέγχου του Ομίλου. Παραμένουμε αποκλειστικά υπεύθυνοι για την ελεγκτική μας γνώμη.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση, το σχεδιαζόμενο εύρος και το χρονοδιάγραμμα του ελέγχου, καθώς και σημαντικά ευρήματα του ελέγχου, συμπεριλαμβανομένων όποιων σημαντικών ελλείψεων στις εσωτερικές δικλίδες ελέγχου εντοπίζουμε κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας.

Επιπλέον, δηλώνουμε προς τους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση ότι έχουμε συμμορφωθεί με τις σχετικές απαιτήσεις δεοντολογίας περί ανεξαρτησίας και γνωστοποιούμε προς αυτούς όλες τις σχέσεις και άλλα θέματα που μπορεί εύλογα να θεωρηθεί ότι επηρεάζουν την ανεξαρτησία μας και τα σχετικά μέτρα προστασίας, όπου συντρέχει περίπτωση.

Από τα θέματα που γνωστοποιήθηκαν στους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση, καθορίζουμε τα θέματα εκείνα που ήταν εξέχουσας σημασίας για τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της ελεγχόμενης χρήσεως και ως εκ τούτου αποτελούν τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου.

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

1. Έκθεση Διαχείρισης Διοικητικού Συμβουλίου

Λαμβάνοντας υπόψη ότι η Διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου και της Δήλωσης Εταιρικής Διακυβέρνησης που περιλαμβάνεται στην έκθεση αυτή, κατ' εφαρμογή των διατάξεων της παραγράφου 5 του άρθρου 2 του Ν. 4336/2015 (μέρος Β), σημειώνουμε ότι:

- α) Στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνεται Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης, η οποία παρέχει τα πληροφοριακά στοιχεία που ορίζονται στο άρθρο 152 του Ν. 4548/2018.
- β) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις των άρθρων 150, 151, 153 και 154 και της παραγράφου 1 (περιπτώσεις γ' και δ') του άρθρου 152 του Ν. 4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2021.
- γ) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την Εταιρία και τον Όμιλο και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

2. Συμπληρωματική Έκθεση προς την Επιτροπή Ελέγχου

Η γνώμη μας επί των συνημμένων εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων είναι συνεπής με τη Συμπληρωματική Έκθεσή μας προς την Επιτροπή Ελέγχου της Εταιρίας και του Ομίλου, που προβλέπεται από το άρθρο 11 του κανονισμού της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ) αριθ. 537/2014.

3. Παροχή Μη Ελεγκτικών Υπηρεσιών

Δεν παρείχαμε στην Εταιρία και τις θυγατρικές της μη ελεγκτικές υπηρεσίες που απαγορεύονται σύμφωνα με το άρθρο 5 του κανονισμού της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ) αριθ. 537/2014. Οι επιτρεπόμενες μη ελεγκτικές υπηρεσίες που έχουμε παράσχει στην Εταιρία και τις θυγατρικές της, κατά τη διάρκεια της χρήσης που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2021, γνωστοποιούνται στην σημείωση 47 των συνημμένων εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

4. Διορισμός Ελεγκτή

Διοριστήκαμε για πρώτη φορά ως Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές της Εταιρίας (πρώην Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.) με την από 28 Ιουνίου 2017 απόφαση της Ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων. Η χρήση που έληξε 31^η Δεκεμβρίου 2021 είναι η πέμπτη χρονιά διορισμού μας, ως Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές, από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

5. Κανονισμός Λειτουργίας

Η Εταιρία διαθέτει Κανονισμό Λειτουργίας σύμφωνα με το περιεχόμενο που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 14 του Ν. 4706/2020.

6. Έκθεση Διασφάλισης επί του Ευρωπαϊκού Ενιαίου Ηλεκτρονικού Μορφότυπου Αναφοράς

Εξετάσαμε τα ψηφιακά αρχεία της εταιρίας και του Ομίλου Πειραιώς Financial Holdings Α.Ε, τα οποία καταρτίστηκαν σύμφωνα με τον Ευρωπαϊκό Ενιαίο Ηλεκτρονικό Μορφότυπο (ESEF) που ορίζεται από τον κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμό της Ευρωπαϊκής Επιτροπής (ΕΕ) 2019/815, όπως τροποποιήθηκε με τον Κανονισμό (ΕΕ) 2020/1989 (εφεξής Κανονισμός ESEF), και τα οποία περιλαμβάνουν τις εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας και του Ομίλου για τη χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2021 σε μορφή XHTML (Piraeus Financial Holdings Group 31.12.2021. html) καθώς και το αρχείο XBRL (M6AD1Y1KW32H8THQ6F76-2021-12-31-el.zip) με την κατάλληλη σήμανση, επί των προαναφερόμενων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Κανονιστικό πλαίσιο

Τα ψηφιακά αρχεία του Ευρωπαϊκού Ενιαίου Ηλεκτρονικού Μορφότυπου (ESEF) καταρτίζονται σύμφωνα με τον Κανονισμό ESEF και την 2020/C 379/01 Ερμηνευτική Ανακοίνωση της Ευρωπαϊκής Επιτροπής της 10ης Νοεμβρίου 2020, όπως προβλέπεται από το Ν. 3556/2007 και τις σχετικές ανακοινώσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και του Χρηματιστηρίου Αθηνών (εφεξής «Κανονιστικό Πλαίσιο ESEF»). Συνοπτικά το Πλαίσιο αυτό περιλαμβάνει, μεταξύ άλλων, τις ακόλουθες απαιτήσεις:

- Οι ετήσιες οικονομικές εκθέσεις θα πρέπει να συντάσσονται σε μορφότυπο XHTML.
- Όσον αφορά τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, η χρηματοοικονομική πληροφόρηση, που περιλαμβάνεται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος, στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης, στην Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων και στην Κατάσταση Ταμειακών Ροών, θα πρέπει να επισημαίνεται με ετικέτες XBRL (XBRL 'tags'), σύμφωνα με την Ταξινόμια του ESEF (ESEF Taxonomy), όπως ισχύει. Οι τεχνικές προδιαγραφές για τον ESEF, συμπεριλαμβανομένης και της σχετικής ταξινόμιας, παρατίθενται στα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα (Regulatory Technical Standards) του ESEF.

Οι απαιτήσεις που ορίζονται από το ισχύον Κανονιστικό Πλαίσιο ESEF αποτελούν κατάλληλα κριτήρια για να εκφράσουμε συμπέρασμα που παρέχει εύλογη διασφάλιση.

Ευθύνες της Διοίκησης και των υπευθύνων για τη διακυβέρνηση

Η Διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και υποβολή των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της Εταιρίας και του Ομίλου, για τη χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2021, σύμφωνα με τις απαιτήσεις που ορίζονται από το Κανονιστικό Πλαίσιο ESEF, όπως και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που η Διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση των ψηφιακών αρχείων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνες του Ελεγκτή

Η δική μας ευθύνη είναι ο σχεδιασμός και η διενέργεια αυτής της εργασίας διασφάλισης, σύμφωνα με την υπ' αρ. 214/4/11-02-2022 Απόφαση του Δ.Σ. της Επιτροπής Λογιστικής Τυποποίησης και Ελέγχων (ΕΛΤΕ) και τις «Κατευθυντήριες οδηγίες σε σχέση με την εργασία και την έκθεση διασφάλισης των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών επί του Ευρωπαϊκού Ενιαίου Ηλεκτρονικού Μορφότυπου Αναφοράς (ESEF) των εκδοτών με κινητές αξίες εισηγμένες σε ρυθμιζόμενη αγορά στην Ελλάδα», όπως εκδόθηκαν από το Σώμα Ορκωτών Ελεγκτών την 14/02/2022 (εφεξής "Κατευθυντήριες Οδηγίες ESEF"), έτσι ώστε να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση ότι οι εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας και του Ομίλου που καταρτίστηκαν από τη διοίκηση σύμφωνα με τον ESEF συμμορφώνονται από κάθε ουσιώδη άποψη με το ισχύον Κανονιστικό Πλαίσιο ESEF.

Ευθύνες του Ελεγκτή --συνέχεια

Η εργασία μας διενεργήθηκε σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών (Κώδικας ΣΔΠΔΕ), όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και επιπλέον έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές υποχρεώσεις ανεξαρτησίας, σύμφωνα με το Ν. 4449/2017 και τον Κανονισμό (ΕΕ) 537/2014.

Η εργασία διασφάλισης που διενεργήσαμε καλύπτει περιοριστικά τα αντικείμενα που περιλαμβάνονται στις Κατευθυντήριες Οδηγίες ESEF και διενεργήθηκε σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Εργασιών Διασφάλισης 3000, "Έργα Διασφάλισης Πέραν Ελέγχου ή Επισκόπησης Ιστορικής Οικονομικής Πληροφόρησης". Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι η εργασία αυτή θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα αναφορικά με μη συμμόρφωση με τις απαιτήσεις του Κανονιστικού Πλαισίου ESEF.

Συμπέρασμα

Με βάση τη διενεργηθείσα εργασία και τα τεκμήρια που αποκτήθηκαν, διατυπώνουμε το συμπέρασμα ότι οι εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της της Πειραιώς Financial Holdings Α.Ε, για τη χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2021, σε μορφή αρχείου XHTML (Piraeus Financial Holdings Group 31.12.2021. html), καθώς και το αρχείο XBRL (M6AD1Y1KW32H8THQ6F76-2021-12-31-el.zip) με την κατάλληλη σήμανση, επί των προαναφερόμενων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, έχουν καταρτιστεί, από κάθε ουσιώδη άποψη, σύμφωνα με τις απαιτήσεις του Κανονιστικού Πλαισίου ESEF.

Αθήνα, 24 Μαρτίου 2022

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δημήτρης Κουτσός - Κουτσόπουλος

A.M. ΣΟΕΛ: 26751

Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών

Φραγκοκκλησιάς 3α & Γρανικού,

151 25 Μαρούσι

A.M. ΣΟΕΛ: E120



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

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

DTTL and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTTL, Deloitte NSE LLP and Deloitte Central Mediterranean S.r.l. do not provide services to clients.

Please see www.deloitte.com/about to learn more about our global network of member firms.



Κατάσταση Αποτελεσμάτων

| € Εκατ. | Σημείωση | Όμιλος | | Εταιρεία | |
|---|----------|---------------------|-------------------|---------------------|-------------------|
| | | Χρήση που έληξε την | | Χρήση που έληξε την | |
| | | 31/12/2021 | 31/12/2020 | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
| | | | Όπως αναμορφώθηκε | | Όπως αναμορφώθηκε |
| ΣΥΝΕΧΙΖΟΜΕΝΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ | | | | | |
| Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα | 6 | 1.785 | 1.825 | 160 | 1.813 |
| Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα | 6 | (375) | (339) | (78) | (339) |
| ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ | | 1.410 | 1.486 | 82 | 1.475 |
| Έσοδα προμηθειών | 7 | 498 | 408 | 43 | 358 |
| Έξοδα προμηθειών | 7 | (104) | (91) | (36) | (80) |
| ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ | | 394 | 317 | 7 | 278 |
| Έσοδα από μερίσματα | | 3 | 3 | 26 | 16 |
| Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων | 8 | 85 | 36 | (1) | 38 |
| Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων | | 87 | 2 | - | 2 |
| Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών μέσων στο αποσβεσμένο κόστος | 9 | 326 | 9 | - | 9 |
| Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από απώλεια ελέγχου θυγατρικών, πώληση συγγενών και κοινοπραξιών | 24 | 184 | (3) | - | (2) |
| Καθαρά λοιπά έσοδα/ (έξοδα) | 10 | 37 | 43 | (3) | 56 |
| ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΕΣΟΔΩΝ | | 2.526 | 1.893 | 111 | 1.871 |
| Αμοιβές και έξοδα προσωπικού | 11 | (405) | (574) | (3) | (547) |
| Έξοδα διοίκησης | 12 | (418) | (407) | (21) | (381) |
| Αποσβέσεις | 25, 26 | (110) | (115) | (0) | (110) |
| Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από πώληση ενσώματων παγίων και άυλων στοιχείων ενεργητικού | | - | 8 | - | (0) |
| ΣΥΝΟΛΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΩΝ ΕΞΟΔΩΝ ΠΡΟ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ | | (933) | (1.088) | (24) | (1.038) |
| ΚΕΡΔΗ/ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΡΟ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ, ΑΠΟΜΕΙΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΦΟΡΩΝ | | 1.592 | 805 | 87 | 832 |
| Αναμενόμενες ζημίες απομείωσης αξίας δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος | 4 | (4.232) | (1.104) | (1.523) | (1.123) |
| Λοιπές ζημίες πιστωτικού κινδύνου επί δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος | | (13) | - | - | - |
| Αναστροφές/ (ζημίες) απομείωσης λοιπών στοιχείων ενεργητικού | 29 | 2 | (189) | (10) | (172) |
| Αναμενόμενες (ζημίες απομείωσης) / αναστροφές χρεωστικών τίτλων αποτιμώντων στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων | 42 | (11) | (6) | - | (6) |
| Απομείωση αξίας θυγατρικών και συγγενών εταιρειών | 24 | (23) | (6) | (1.597) | (44) |
| Απομείωση αξίας ενσώματων παγίων και άυλων στοιχείων ενεργητικού | 25, 26 | (13) | (4) | - | (4) |
| Απομείωση απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος | | (19) | (12) | (4) | (37) |
| Λοιπές προβλέψεις (έξοδα) / αναστροφές | 35 | 8 | - | - | - |
| Αποτελέσματα συμμετοχών σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες | 24 | 18 | (16) | - | - |
| ΚΕΡΔΗ/ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ | | (2.691) | (534) | (3.046) | (553) |
| Φόρος εισοδήματος | 14 | (316) | (127) | - | (176) |
| ΚΕΡΔΗ/ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΑΠΟ ΣΥΝΕΧΙΖΟΜΕΝΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ | | (3.007) | (660) | (3.046) | (729) |
| ΔΙΑΚΟΠΕΙΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ | | | | | |
| Κέρδη/ (ζημίες) μετά από φόρο εισοδήματος από διακοπείσες δραστηριότητες | 13 | (7) | (10) | - | - |
| ΚΕΡΔΗ/ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ | | (3.014) | (670) | (3.046) | (729) |
| Από συνεχιζόμενες δραστηριότητες | | | | | |
| Κέρδη/ (ζημίες) αναλογούντα στους μετόχους της μητρικής | | (3.007) | (655) | - | - |
| Κέρδη/ (ζημίες) αναλογούντα στα δικαιώματα μειοψηφίας | | (1) | (6) | - | - |
| Από διακοπείσες δραστηριότητες | | | | | |
| Κέρδη/ (ζημίες) αναλογούντα στους μετόχους της μητρικής | | (7) | (10) | - | - |
| Κέρδη/ (ζημίες) αναλογούντα στα δικαιώματα μειοψηφίας | | - | - | - | - |
| Κέρδη/ (ζημίες) ανά μετοχή αναλογούντα στους μετόχους της μητρικής (σε €): | | | | | |
| Από συνεχιζόμενες δραστηριότητες | | | | | |
| - Βασικά και Προσαρμοσμένα | 15 | (3,50) | (24,74) | - | - |
| Από διακοπείσες δραστηριότητες | | | | | |
| - Βασικά και Προσαρμοσμένα | 15 | (0,01) | (0,38) | - | - |
| Σύνολο | | | | | |
| - Βασικά και Προσαρμοσμένα | 15 | (3,51) | (25,12) | - | - |



Κατάσταση Συνολικών Εσόδων

| € Εκατ. | Σημείωση | Όμιλος | | Εταιρεία | | |
|-------------------------------------|--|---------------------|-------------------|---------------------|-------------------|--------------|
| | | Χρήση που έληξε την | | Χρήση που έληξε την | | |
| | | 31/12/2021 | 31/12/2020 | 31/12/2021 | 31/12/2020 | |
| | | | Όπως αναμορφώθηκε | | Όπως αναμορφώθηκε | |
| ΣΥΝΕΧΙΖΟΜΕΝΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ | | | | | | |
| | Ζημίες για την χρήση (Α) | (3.007) | (660) | (3.046) | (729) | |
| | Λοιπά συνολικά έσοδα/ (έξοδα), μετά από φόρους: | | | | | |
| | Ποσά που ενδέχεται να αναταξινομηθούν μεταγενέστερα στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων | | | | | |
| | Μεταβολή αποθεματικού χρεωστικών τίτλων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων | 16 | (105) | 74 | - | 74 |
| | Μεταβολή αποθεματικού συναλλαγματικών διαφορών | 16 | 5 | (5) | - | - |
| | Ποσά που δεν αναταξινομούνται μεταγενέστερα στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων | | | | | |
| | Μεταβολή αποθεματικού συμμετοχικών τίτλων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων | 16 | (32) | (12) | - | (12) |
| | Μεταβολή αποθεματικού από αναλογιστικά κέρδη/ (ζημίες) | 16 | - | (3) | - | (2) |
| | Λοιπά συνολικά έσοδα/ (έξοδα), μετά από φόρους (Β) | 16 | (132) | 54 | - | 59 |
| | Συγκεντρωτικά συνολικά έξοδα, μετά από φόρους (Α)+(Β) | | (3.140) | (607) | (3.046) | (670) |
| | - Αναλογούντα στους μετόχους της μητρικής | | (3.139) | (601) | - | - |
| | - Αναλογούντα στα δικαιώματα μειοψηφίας | | (1) | (6) | - | - |
| ΔΙΑΚΟΠΕΙΣΣΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ | | | | | | |
| | Ζημίες για την χρήση | | (7) | (10) | - | - |
| | Συγκεντρωτικά συνολικά έξοδα, μετά από φόρους | | (7) | (10) | - | - |
| | - Αναλογούντα στους μετόχους της μητρικής | | (7) | (10) | - | - |
| | - Αναλογούντα στα δικαιώματα μειοψηφίας | | - | - | - | - |



Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης

| € Εκατ. | Σημείωση | Όμιλος | | Εταιρεία | |
|-------------------|---|------------|--|---------------|--|
| | | 31/12/2021 | 31/12/2020 Όπως αναμορφώ θηκε | 31/12/2021 | 31/12/2020 Όπως αναμορφώ θηκε |
| ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ | | | | | |
| | Ταμείο και διαθέσιμα στις Κεντρικές Τράπεζες | 17 | 15.519 | 8.903 | - |
| | Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων | 18 | 1.344 | 1.258 | 50 |
| | Χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων | 20 | 906 | 353 | - |
| | Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων | 20 | 205 | 146 | 9 |
| | Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα | 19 | 591 | 507 | - |
| | Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων πελατών | | - | 8 | - |
| | Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος | 21 | 36.521 | 39.624 | - |
| | Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που επιμετρώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων | | 77 | 50 | 26 |
| | Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων | 22 | 2.366 | 2.898 | - |
| | Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος | 23 | 9.200 | 4.964 | 757 |
| | Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού | 28 | 435 | 181 | - |
| | Επενδύσεις σε ακίνητα | 27 | 1.041 | 1.119 | - |
| | Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες | 24 | - | - | 5.539 |
| | Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες | 24 | 630 | 269 | - |
| | Ενσώματα πάγια στοιχεία | 26 | 890 | 995 | - |
| | Άυλα στοιχεία ενεργητικού | 25 | 267 | 280 | - |
| | Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις | 36 | 160 | 176 | 20 |
| | Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις | 37 | 6.070 | 6.322 | - |
| | Λοιπά στοιχεία ενεργητικού | 29 | 3.453 | 3.395 | 26 |
| | Στοιχεία ενεργητικού από διακοπή δραστηριότητας | 13 | 114 | 111 | - |
| | ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ | | 79.789 | 71.560 | 6.428 |
| | ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ | | | | 10.036 |
| | Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα | 30 | 14.865 | 11.376 | - |
| | Υποχρεώσεις προς πελάτες | 31 | 55.442 | 49.636 | - |
| | Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα | 19 | 393 | 460 | - |
| | Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους | 32 | 971 | 471 | - |
| | Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις | 33 | 935 | 933 | 934 |
| | Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις | | 5 | 3 | - |
| | Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις | 37 | 10 | 31 | 1 |
| | Υποχρεώσεις για παροχές μετά τη συνταξιοδότηση και λήξης εργασιακής σχέσης | 38 | 75 | 88 | - |
| | Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη | 35 | 136 | 202 | - |
| | Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία παθητικού | | 3 | - | - |
| | Λοιπές υποχρεώσεις | 34 | 1.124 | 1.136 | 54 |
| | Υποχρεώσεις από διακοπή δραστηριότητας | 13 | 28 | 27 | - |
| | ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ | | 73.987 | 64.363 | 989 |
| | ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ | | | | 3.328 |
| | Μετοχικό κεφάλαιο | 41 | 1.188 | 2.620 | 1.188 |
| | Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο | 41 | 18.112 | 13.075 | 18.112 |
| | Υπό αίτηση μετατρέψιμες ομολογίες | 41 | - | 2.040 | - |
| | Λοιποί συμμετοχικοί τίτλοι | 41.2 | 600 | - | 600 |
| | Μείον: Ίδιες μετοχές | 41 | (2) | (1) | - |
| | Λοιπά αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον | 42 | (14.110) | (10.643) | (14.460) |
| | Ίδια Κεφάλαια αναλογούντα στους μετόχους της μητρικής | | 5.788 | 7.091 | 5.439 |
| | Δικαιώματα μειοψηφίας | | 15 | 106 | - |
| | ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ | | 5.803 | 7.197 | 5.439 |
| | ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ | | 79.789 | 71.560 | 10.036 |



Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

Όμιλος

| € Εκат. | Σημείωση | Αναλογούντα στους μετόχους μητρικής | | | | | | | | | | | Σύνολο |
|---------|---|-------------------------------------|---------------|-----------------------------------|----------------------------|---------------|--------------------------------------|--|-------------------|-----------------------|----------------|-----------------------|----------------|
| | | Μετοχικό Κεφάλαιο | Υπέρ το άρτιο | Υπό αίρεση μετατρέψιμες ομολογίες | Λοιποί Συμμετοχικοί Τίτλοι | Ίδιες Μετοχές | Αποθεματικό συναλλαγματικών διαφορών | Αποθεματικό χρημ. μέσων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων | Λοιπά Αποθεματικά | Αποτελέσματα εις νέον | Σύνολο | Δικαιώματα μειοψηφίας | |
| | Υπόλοιπο έναρξης την 1/1/2020 | 2.620 | 13.075 | 2.040 | - | (1) | (54) | 236 | 118 | (10.375) | 7.659 | 115 | 7.773 |
| | Επίπτωση αναμόρφωσης από την υιοθέτηση της Διερμηνείας του ΔΛΠ 19, μετά από φόρους | - | - | - | - | - | - | - | - | 43 | 43 | - | 43 |
| | Αναμορφωμένο Υπόλοιπο έναρξης την 1/1/2020 | 2.620 | 13.075 | 2.040 | 0 | (1) | (54) | 236 | 118 | (10.333) | 7.701 | 115 | 7.816 |
| | Λοιπά συνολικά έσοδα/ (έξοδα), μετά από φόρους (όπως αναμορφώθηκαν) | - | - | - | - | - | (5) | 61 | - | (2) | 54 | - | 54 |
| | Ζημίες χρήσης (όπως αναμορφώθηκαν) | - | - | - | - | - | - | - | - | (665) | (665) | (6) | (670) |
| | Συνολικά έσοδα/ (έξοδα) για την χρήση | - | - | - | - | - | (5) | 61 | - | (667) | (611) | (6) | (617) |
| | Μεταφορά μεταξύ αποθεματικών και αποτελεσμάτων εις νέον | - | - | - | - | - | - | (16) | 1 | 15 | - | - | - |
| | Πωλήσεις και μεταβολές ποσοστών συμμετοχής | - | - | - | - | - | - | - | (4) | 4 | - | (3) | (2) |
| | Υπόλοιπο την 31/12/2020 | 2.620 | 13.075 | 2.040 | - | (1) | (59) | 281 | 115 | (10.980) | 7.091 | 106 | 7.197 |
| | Υπόλοιπο έναρξης την 1/1/2021 | 2.620 | 13.075 | 2.040 | - | (1) | (59) | 281 | 115 | (10.980) | 7.091 | 106 | 7.197 |
| | Λοιπά συνολικά έσοδα/ (έξοδα), μετά από φόρους | - | - | - | - | - | 5 | (137) | - | (0) | (132) | - | (132) |
| | Ζημίες χρήσης | - | - | - | - | - | - | - | - | (3.014) | (3.014) | (1) | (3.014) |
| | Συνολικά έσοδα/ (έξοδα) για την χρήση | - | - | - | - | - | 5 | (137) | - | (3.014) | (3.146) | (1) | (3.147) |
| | Μετατροπή των «CoCos» σε κοινές μετοχές | 2.366 | - | (2.040) | - | - | - | - | - | (353) | (27) | - | (27) |
| | Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου, μετά από έξοδα έκδοσης | 1.200 | 101 | - | - | - | - | - | - | - | 1.301 | - | 1.301 |
| | Μείωση ονομαστικής αξίας ανά μετοχή | (4.936) | 4.936 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | Μείωση Μετοχικού κεφαλαίου με εισφορά σε είδος | (63) | - | - | - | - | - | - | - | - | (63) | - | (63) |
| | Κεφαλαιακό μέσο «ΑΤ1», μετά από έξοδα έκδοσης | - | - | - | 600 | - | - | - | - | (8) | 592 | - | 592 |
| | Πληρωμή στους κατόχους του κεφαλαιακού μέσου «ΑΤ1» | - | - | - | - | - | - | - | - | (26) | (26) | - | (26) |
| | Αγοραπωλησίες ιδίων μετοχών | - | - | - | - | (1) | - | - | - | - | (1) | - | (1) |
| | Μεταφορά μεταξύ αποθεματικών και αποτελεσμάτων εις νέον | - | - | - | - | - | - | - | 1 | (1) | - | - | - |
| | Μεταφορά του σωρευμένου αποθεματικού από συμμετοχικούς τίτλους που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων στα αποτελέσματα εις νέον κατά την πώληση | - | - | - | - | - | - | - | - | 62 | 62 | - | 62 |
| | Πωλήσεις και μεταβολές ποσοστών συμμετοχής | - | - | - | - | - | - | - | 2 | 3 | 5 | (90) | (86) |
| | Υπόλοιπο την 31/12/2021 | 1.188 | 18.112 | 0 | 600 | (2) | (54) | 144 | 118 | (14.318) | 5.787 | 15 | 5.803 |



Όμιλος Πειραιώς Financial Holdings – 31 Δεκεμβρίου 2021

| Εταιρεία | | | | | | | | | |
|--|----------|----------------------|------------------|---|----------------------------------|---|---------------------------|--------------------------|----------------|
| € Εκατ. | Σημείωση | Μετοχικό Κεφάλαιο | Υπέρ το άρτιο | Υπό αίρεση μετατρέψιμες ομολογίες | Λοιποί Συμμετοχικοί Τίτλοι | Αποθεματικό χρημ/κών μέσων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων | Λοιπά Αποθεματι- κά | Αποτελέσματα εις νέον | Σύνολο |
| Υπόλοιπο έναρξης την 1/1/2020 | | 2.620 | 13.075 | 2.040 | - | 236 | 96 | (10.514) | 7.553 |
| Επίπτωση αναμόρφωσης από την υιοθέτηση της Διερμηνείας του ΔΛΠ 19, μετά από φόρους | | - | - | - | - | - | - | 37 | 37 |
| Αναμορφωμένο Υπόλοιπο έναρξης την 1/1/2020 | | 2.620 | 13.075 | 2.040 | - | 236 | 96 | (10.477) | 7.590 |
| Λοιπά συνολικά έσοδα/ (έξοδα), μετά από φόρους (όπως αναμορφώθηκαν) | 16 | - | - | - | - | 61 | - | (2) | 59 |
| Ζημίες περιόδου χρήσης (όπως αναμορφώθηκαν) | | - | - | - | - | - | - | (729) | (729) |
| Συνολικά έσοδα/ (έξοδα) για την χρήση | | - | - | - | - | 61 | - | (731) | (670) |
| Μεταφορά μεταξύ αποθεματικών και αποτελεσμάτων εις νέον | | - | - | - | - | (16) | - | 16 | - |
| Απορρόφηση θυγατρικών εταιρειών | | - | - | - | - | - | - | 65 | 65 |
| Εισφορά στο νέο πιστωτικό ίδρυμα | | - | - | - | - | (281) | - | 4 | (277) |
| Υπόλοιπο την 31/12/2020 | | 2.620 | 13.075 | 2.040 | - | - | 96 | (11.123) | 6.708 |
| Υπόλοιπο έναρξης την 1/1/2021 | | 2.620 | 13.075 | 2.040 | - | - | 96 | (11.123) | 6.708 |
| Ζημίες χρήσης | | - | - | - | - | - | - | (3.046) | (3.046) |
| Συνολικά έξοδα για την χρήση | | - | - | - | - | - | - | (3.046) | (3.046) |
| Μετατροπή των «CoCos» σε κοινές μετοχές | 41 | 2.366 | - | (2.040) | - | - | - | (353) | (27) |
| Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου, μετά από έξοδα έκδοσης | 41 | 1.200 | 101 | - | - | - | - | - | 1.301 |
| Μείωση ονομαστικής αξίας ανά μετοχή | 41 | (4.936) | 4.936 | - | - | - | - | - | - |
| Μείωση Μετοχικού κεφαλαίου με εισφορά σε είδος | 41 | (63) | - | - | - | - | - | - | (63) |
| Κεφαλαιακό μέσο «ΑΤ1», μετά από έξοδα έκδοσης | 41 | - | - | - | 600 | - | - | (8) | 592 |
| Πληρωμή στους κατόχους του κεφαλαιακού μέσου «ΑΤ1» | | - | - | - | - | - | - | (26) | (26) |
| Υπόλοιπο την 31/12/2021 | | 1.188 | 18.112 | - | 600 | - | 96 | (14.557) | 5.439 |



Κατάσταση Ταμειακών Ροών

| € Εκκατ. | Σημείωση | Όμιλος | | Εταιρεία | |
|---|----------|---------------------|--|---------------------|--|
| | | Χρήση που έληξε την | | Χρήση που έληξε την | |
| | | 31/12/2021 | 31/12/2020 Όπως αναμορφώ- θηκαν | 31/12/2021 | 31/12/2020 Όπως αναμορφώ- θηκαν |
| <i>Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες</i> | | | | | |
| | | (2.697) | (544) | (3.046) | (553) |
| <i>Ζημίες προ φόρων</i> | | | | | |
| <i>Προσαρμογή ζημιών προ φόρων:</i> | | | | | |
| | | 4.303 | 1.323 | 3.134 | 1.386 |
| | | 114 | 118 | - | 110 |
| | 11 | 29 | 156 | 1 | 153 |
| <i>Προστίθενται: παροχές μετά τη συνταξιοδότηση και δαπάνες κόστους αποχώρησης</i> | | | | | |
| | | (15) | 15 | 1 | 16 |
| <i>Καθαρά (κέρδη)/ ζημίες από χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων</i> | | | | | |
| | | (87) | (2) | - | (2) |
| <i>(Κέρδη)/ ζημίες από επενδυτικές δραστηριότητες</i> | | | | | |
| | | (210) | 14 | (26) | (22) |
| <i>Δεδουλευμένοι τόκοι από επενδυτικές και χρηματοδοτικές δραστηριότητες</i> | | | | | |
| | | 35 | 26 | 77 | 28 |
| <i>Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν τη μεταβολή σε λειτουργικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων</i> | | | | | |
| | | 1.473 | 1.107 | 141 | 1.115 |
| <i>Μεταβολές λειτουργικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων:</i> | | | | | |
| | | (1) | - | - | - |
| <i>Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των διαθεσίμων στις Κεντρικές Τράπεζες</i> | | | | | |
| | | (353) | 244 | - | 246 |
| <i>Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των χρηματοοικονομικών μέσων που επιμετρώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων</i> | | | | | |
| | | (38) | (18) | (4) | (17) |
| <i>Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος</i> | | | | | |
| | | (4.443) | (3.855) | (65) | (3.855) |
| <i>Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων</i> | | | | | |
| | | (171) | 22 | - | 18 |
| <i>Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες</i> | | | | | |
| | | (1.362) | (1.361) | (164) | (1.329) |
| <i>Καθαρή (αύξηση)/ μείωση συμφωνιών επαναπώλησης τίτλων πελατών</i> | | | | | |
| | | 8 | 31 | - | 31 |
| <i>Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των λοιπών στοιχείων ενεργητικού</i> | | | | | |
| | | (159) | (78) | 131 | (44) |
| <i>Καθαρή αύξηση/ (μείωση) των υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα</i> | | | | | |
| | | 3.495 | 8.080 | - | 8.063 |
| <i>Καθαρή αύξηση/ (μείωση) των υποχρεώσεων προς πελάτες</i> | | | | | |
| | | 5.484 | 2.285 | - | 2.321 |
| <i>Καθαρή αύξηση/ (μείωση) των λοιπών υποχρεώσεων</i> | | | | | |
| | | (183) | (163) | 47 | (219) |
| <i>Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν την καταβολή φόρου εισοδήματος</i> | | | | | |
| | | 3.750 | 6.294 | 85 | 6.329 |
| <i>Φόρος εισοδήματος που καταβλήθηκε</i> | | | | | |
| | | (3) | (8) | - | (5) |
| Καθαρή ταμειακή εισροή από λειτουργικές δραστηριότητες | | | | | |
| | | 3.747 | 6.286 | 85 | 6.324 |
| <i>Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες</i> | | | | | |
| | | (79) | (58) | - | (48) |
| <i>Αγορά ενσώματων παγίων στοιχείων</i> | | | | | |
| | | 11 | 43 | - | 5 |
| <i>Εισπράξεις από πώληση ενσώματων παγίων και άυλων στοιχείων ενεργητικού</i> | | | | | |
| | 25 | (48) | (24) | - | (23) |
| <i>Αγορά άυλων στοιχείων ενεργητικού</i> | | | | | |
| | | 254 | 54 | - | 54 |
| <i>Εισπράξεις από πωλήσεις διακρατούμενων προς πώληση στοιχείων ενεργητικού</i> | | | | | |
| | | (4.471) | (1.960) | - | (1.938) |
| <i>Αγορά χρηματοοικονομικών μέσων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων</i> | | | | | |
| | | 4.862 | 848 | - | 840 |
| <i>Εξαγορές θυγατρικών εταιρειών, εξαιρουμένων των ταμειακών διαθεσίμων, και συμμετοχή σε αυξήσεις/μειώσεις μετοχικού κεφαλαίου</i> | | | | | |
| | | 2 | - | (1.717) | - |
| <i>Συμμετοχή σε έκδοση κεφαλαιακών μέσων «AT 1»</i> | | | | | |
| | | - | - | (595) | - |
| <i>Εισπράξεις από πωλήσεις θυγατρικών, εξαιρουμένων των ταμειακών διαθεσίμων που πωλήθηκαν</i> | | | | | |
| | | 26 | - | - | - |
| <i>Εξαγορές, ιδρύσεις και συμμετοχή σε (αυξήσεις)/μειώσεις μετοχικού κεφαλαίου συγγενών εταιρειών και κοινοπραξιών</i> | | | | | |
| | | (2) | (28) | - | (28) |
| <i>Είσπραξη μερισμάτων</i> | | | | | |
| | | 18 | 8 | 26 | 13 |
| Καθαρή ταμειακή εισροή/ (εκροή) από επενδυτικές δραστηριότητες | | | | | |
| | | 573 | (1.116) | (2.286) | (1.125) |
| <i>Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες</i> | | | | | |
| | | (27) | - | (27) | - |
| <i>Έξοδα που σχετίζονται άμεσα με την μετατροπή των «CoCos» σε κοινές μετοχές</i> | | | | | |
| | 41 | 1.301 | - | 1.301 | - |
| <i>Καθαρές εισπράξεις από έκδοση ονομαστικών μετοχών</i> | | | | | |
| | 41 | 566 | - | 566 | - |
| <i>Καθαρές εισπράξεις από έκδοση/ (αποπληρωμή) κεφαλαιακών μέσων «AT 1»</i> | | | | | |
| | | 426 | 437 | (50) | 437 |
| <i>Έκδοση/ (αποπληρωμή) πιστωτικών τίτλων και λοιπών δανειακών κεφαλαίων</i> | | | | | |
| | | (1) | - | - | - |
| <i>Αγοραπωλησίες ιδίων μετοχών και δικαιωμάτων προτίμησης</i> | | | | | |
| | | (33) | (35) | - | (26) |
| <i>Κεφάλαιο και τόκοι χρηματοδοτικών μισθώσεων</i> | | | | | |
| | | 2.232 | 402 | 1.790 | 411 |
| Καθαρή ταμειακή εισροή από χρηματοδοτικές δραστηριότητες | | | | | |
| | | 13 | (11) | - | (13) |
| <i>Συναλλαγματικές διαφορές του ταμείου και των ταμειακών ισοδυνάμων</i> | | | | | |
| | | 6.565 | 5.561 | (412) | 5.598 |
| Καθαρή αύξηση/ (μείωση) του ταμείου και ταμειακών ισοδυνάμων (Α) | | | | | |
| Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα που εισφέρθηκαν στο νέο πιστωτικό ίδρυμα (Β) | | | | | |
| | | - | - | - | (8.775) |
| Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα έναρξης χρήσης (Γ) | | | | | |
| | | 9.303 | 3.742 | 462 | 3.640 |
| Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στο τέλος της χρήσης (Α)+(Β)+(Γ) | | | | | |
| | 44 | 15.868 | 9.303 | 50 | 462 |



1 Γενικές πληροφορίες

Την 30^η Δεκεμβρίου 2020, οι κύριες τραπεζικές δραστηριότητες της πρώην Τράπεζας Πειραιώς, η οποία ήταν εγγεγραμμένη στο Γ.Ε.Μ.Η. με αριθμό 225501000 (η «Διασπώμενη»), διασπάστηκαν μέσω απόσχισης κλάδου και εισφέρθηκαν στο νεοσύστατο πιστωτικό ίδρυμα, που έχει συσταθεί με την ίδια εταιρική επωνυμία, δηλαδή Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. (η «Διάσπαση»).

Ως αποτέλεσμα της Διάσπασης:

- Η Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. (η «Επωφελούμενη» ή η «Τράπεζα») αντικατέστησε την Διασπώμενη, μέσω καθολικής διαδοχής, σύμφωνα με τον Ελληνικό Νόμο, σε όλα τα μεταβιβαζόμενα περιουσιακά στοιχεία ενεργητικού και τις υποχρεώσεις των κύριων τραπεζικών δραστηριοτήτων της Διασπώμενης,
- Η Διασπώμενη έπαψε να είναι πιστωτικό ίδρυμα, διακράτησε δραστηριότητες, περιουσιακά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεις που δεν συνδέονται με τις κύριες τραπεζικές δραστηριότητες και άλλαξε την εταιρική της επωνυμία σε «Πειραιώς Financial Holdings Ανώνυμη Εταιρεία» (η «Εταιρεία»), ενώ οι μετοχές της συνέχισαν να διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο Αθηνών και
- Η Εταιρεία κατέχει το 100% των κοινών μετοχών της Επωφελούμενης και έχει καταστεί η άμεση ή έμμεση μητρική εταιρεία για όλες τις εταιρείες, που πριν την Διάσπαση, αποτελούσαν τον Όμιλο.

Η Εταιρεία ιδρύθηκε το 1916 και οι μετοχές της είναι ονομαστικές και εισηγμένες στην Αγορά Αξιών του Χρηματιστηρίου Αθηνών από το 1918.

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

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

Η Εταιρεία έχει συσταθεί και εδρεύει στην Ελλάδα. Η διεύθυνση της έδρας της είναι Αμερικής 4, 105 64 Αθήνα, αριθμός Γ.Ε.ΜΗ 225501000. Η διάρκεια της Εταιρείας έχει ορισθεί μέχρι την 6^η Ιουλίου 2099. Ο Όμιλος αναπτύσσει δραστηριότητες



στη Νοτιοανατολική και Δυτική Ευρώπη. Την 31^η Δεκεμβρίου 2021 η Εταιρεία και οι θυγατρικές της (εφεξής «Όμιλος»), απασχολούν συνολικά 10.425 άτομα πλήρους απασχόλησης, εκ των οποίων 932 άτομα πλήρους απασχόλησης αντιστοιχούν σε μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες (ΗΜΙΘΕΑ Μ.Α.Ε.) και 223 άτομα σε διακρατούμενες προς πώληση δραστηριότητες. Η Εταιρεία κατά την ίδια ημερομηνία απασχολεί 29 άτομα πλήρους απασχόλησης.

Η Πειραιώς Financial Holdings Α.Ε. συμμετέχει, πέραν του Γενικού Δείκτη του Χ.Α., σε μια σειρά από άλλους δείκτες, όπως FTSE/Χ.Α. (Large Cap, Banks), FTSE (Emerging Markets, Med 100), MSCI (Emerging Markets, Greece), Stoxx (All Europe TMI, Emerging Markets, Balkan), S&P (Global, Greece BMI), *Bloomberg Gender Equality* και CDP Carbon Disclosure Project.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Πειραιώς Financial Holdings Α.Ε. («Δ.Σ.») κατά την ημερομηνία έγκρισης των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων του Ομίλου και των ατομικών Οικονομικών Καταστάσεων της Εταιρείας για την περίοδο που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2021 («Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις»), αποτελείται από τα ακόλουθα μέλη:

| | |
|-----------------------------|--|
| Γεώργιος Π. Χαντζηνικολάου | Πρόεδρος Δ.Σ., Μη Εκτελεστικό Μέλος |
| Karel G. De Boeck | Αντιπρόεδρος Δ.Σ., Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος |
| Χρήστος Ι. Μεγάλου | Διευθύνων Σύμβουλος & CEO, Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ. |
| Βασίλειος Δ. Κουτεντάκης | Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ. |
| Βενετία Γ. Κοντογούρη | Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ. |
| Arne S. Berggren | Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ. |
| Enrico Tommaso C. Cucchiani | Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ. |
| David R. Hexter | Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ. |
| Σολομών Α. Μπεράχας | Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ. |
| Andrew D. Panzures | Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ. |
| Anne J. Weatherston | Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ. |
| Alexander Z. Blades | Μη εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ. |
| Περικλής Ν. Δοντάς | Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ., Εκπρόσωπος του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΤΧΣ) βάσει Ν. 3864/2010. |

Σύμφωνα με το καταστατικό της Εταιρείας και το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο, τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου εκλέγονται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων της και είναι επανεκλέξιμα. Η θητεία των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου δεν μπορεί να υπερβεί τα τρία (3) έτη και παρατείνεται μέχρι την πρώτη Τακτική Γενική Συνέλευση που συνέρχεται μετά τη λήξη



της θητείας τους. Επισημαίνεται ότι σύμφωνα με τον Ν.3864/2010, στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας μετέχει και εκπρόσωπος του ΤΧΣ. Σύμφωνα με τον Νόμο, στην περίπτωση αντικατάστασης μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου η εκάστοτε αντικατάσταση ισχύει για το υπόλοιπο της θητείας του μέλους που αντικαθίσταται. Η θητεία του παρόντος Διοικητικού Συμβουλίου, σύμφωνα με την απόφαση που έλαβε η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας την 26^η Ιουνίου 2020, λήγει την 26^η Ιουνίου 2023.

2 Βάση κατάρτισης και σημαντικές λογιστικές αρχές

2.1 Βάση κατάρτισης

Οι Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α., όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση κατά το χρόνο σύνταξης των εν λόγω χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Τα κονδύλια της Καταστάσης Αποτελεσμάτων και της Κατάστασης Συνολικών Εσόδων της Εταιρείας σε ατομική βάση δεν είναι συγκρίσιμα με τα αντίστοιχα κονδύλια της περσινής χρήσης λόγω της Διάσπασης. Τα κονδύλια παρουσιάζονται στρογγυλοποιημένα σε εκατ. ευρώ (εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά) προς διευκόλυνση της παρουσίασής τους. Τυχόν διαφορές μεταξύ των ποσών που αναφέρονται στις κύριες χρηματοοικονομικές καταστάσεις και των σχετικών ποσών που παρουσιάζονται στις συνοδευτικές σημειώσεις, οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις. Όπου είναι απαραίτητο, τα συγκριτικά στοιχεία έχουν αναμορφωθεί για να είναι σύμφωνα με τις αλλαγές στην παρουσίαση της τρέχουσας περιόδου.

Οι Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με την αρχή του ιστορικού κόστους, με εξαίρεση τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ενεργητικού και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων που επιμετρώνται σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων είτε μέσω λοιπών συνολικών εσόδων, τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα καθώς και τα επενδυτικά ακίνητα τα οποία επιμετρώνται στην εύλογη αξία.

Η σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σε συμμόρφωση με τα Δ.Π.Χ.Α., απαιτεί τη χρήση σημαντικών λογιστικών εκτιμήσεων και παραδοχών, οι οποίες επηρεάζουν τα κονδύλια του ενεργητικού και των υποχρεώσεων, τη γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων καθώς και τα ποσά εσόδων και εξόδων της περιόδου αναφοράς. Οι περιοχές όπου οι σημαντικές λογιστικές κρίσεις και παραδοχές είναι σημαντικές για τις Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις, παρουσιάζονται στη Σημείωση 3.

2.2 Συνεχιζόμενη Δραστηριότητα

Συμπέρασμα

- α) Η Διοίκηση έχει αξιολογήσει την ικανότητα του Ομίλου να συνεχίσει τη δραστηριότητα του. Η αξιολόγηση της Διοίκησης εξέτασε τους κύριους επιχειρηματικούς κινδύνους του Ομίλου που απορρέουν κυρίως από το μακροοικονομικό περιβάλλον σε συνδυασμό με τη στρατηγική του Ομίλου, τη ρευστότητα και την κεφαλαιακή του θέση. Η Διοίκηση έλαβε υπόψη τα ακόλουθα: την ανάκαμψη της οικονομικής δραστηριότητας το 2021 και τις προοπτικές για την επίτευξη διατηρήσιμων ρυθμών ανάπτυξης του ΑΕΠ τα επόμενα έτη, λαμβάνοντας επίσης υπόψη τη διοχέτευση των κεφαλαίων του RRF στην ελληνική οικονομία που εκτιμάται ότι θα ενισχύσουν την ανάπτυξη του ΑΕΠ και θα επιτρέψουν στην ελληνική οικονομία τη μετάβαση σε υψηλότερη τροχιά οικονομικής ανάπτυξης μετά



την πανδημία του Covid-19,

- β) τη συνεχή ανάκαμψη στις τιμές των οικιστικών και επαγγελματικών ακινήτων κατά τη διάρκεια του 2021 και την αναμενόμενη επιτάχυνση της ανάκαμψης των τιμών το 2022 και μετά,
- γ) την αποτελεσματική διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας του Ομίλου με αποτέλεσμα την ισχυρή θέση ρευστότητας, όπως αποτυπώνεται στους δείκτες Κάλυψης Ρευστότητας («LCR») και Δανείων προς Καταθέσεις («LDR») στις 31 Δεκεμβρίου 2021 (ανατρέξτε στην ενότητα Ρευστότητα παρακάτω) καθώς και την εκτίμηση της Διοίκησης για την επίπτωση των σεναρίων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων, στο πλαίσιο της ICAAP και ILAAP, για τη θέση ρευστότητας της Εταιρείας και του Ομίλου και για τους υποχρεωτικούς δείκτες ρευστότητας
- δ) τις ενέργειες του Ομίλου για τη μείωση των μη ΜΕΑ, που είχαν ως αποτέλεσμα ο δείκτης ΜΕΑ να μειωθεί στο 12,6% στις 31 Δεκεμβρίου 2021 από 45,3% στις 31 Δεκεμβρίου 2020, με το σχετιζόμενο κόστος να ευθυγραμμίζεται με τις αρχικές εκτιμήσεις και την περαιτέρω προγραμματισμένη μείωση των κινδύνων ενεργητικού να βρίσκεται σε εξέλιξη, στοχεύοντας σε μονοψήφιο δείκτη ΜΕΑ το 2022 για τον Όμιλο,
- ε) την κεφαλαιακή επάρκεια του Ομίλου Πειραιώς Financial Holdings, η οποία υπερέβη τον συνολικό δείκτη κεφαλαιακών απαιτήσεων OCR (ανατρέξτε στην ενότητα Κεφαλαιακή Επάρκεια παρακάτω), και τον δείκτη MREL του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς την 01 Ιανουαρίου 2022, ο οποίος διαμορφώθηκε σε 16,4% και υπερέβη τον ενδιάμεσο δεσμευτικό στόχο του 16,1%, σε συνδυασμό με τις ενέργειες ενίσχυσης του κεφαλαίου που είναι σε εξέλιξη και αναμένεται να ολοκληρωθούν το 2022 (πώληση των υπηρεσιών αποδοχής καρτών και περαιτέρω συνθετικές τιτλοποιήσεις εξυπηρετούμενων δανείων),
- στ) την επιτυχή ολοκλήρωση της άσκησης προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων 2021 που διεξήγαγε η ΕΚΤ, η οποία έδειξε ότι ο Όμιλος εμφανίζεται ανθεκτικός σε επίπεδο κεφαλαίων και ρευστότητας τόσο στο βασικό, όσο και στο δυσμενές σενάριο,
- ζ) την επιτυχή έκδοση χρεωστικών τίτλων AT1 και Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας (Senior Preferred) το 2021 που προσέλκυσαν σημαντική ζήτηση από επενδυτές, αναδεικνύοντας την ικανότητα του Ομίλου να εκτελέσει τις μελλοντικές εκδόσεις χρέους, σύμφωνα με τη στρατηγική MREL του Ομίλου,
- η) τις γεωπολιτικές εξελίξεις, και συγκεκριμένα τη σύγκρουση Ρωσίας/Ουκρανίας στις αρχές του 2022, και τις δραστηριότητες του Ομίλου στην Ουκρανία, που περιλαμβάνουν ένα χρηματοπιστωτικό ίδρυμα, την JSC Piraeus Bank ICB, και επενδύσεις σε ακίνητα που αντιπροσωπεύουν περίπου το 0,2% του συνόλου των ενοποιημένων περιουσιακών στοιχείων της Πειραιώς Financial Holdings στις 31 Δεκεμβρίου 2021.
- θ) τις ενδεχόμενες επιπτώσεις στο δανειακό χαρτοφυλάκιο του Ομίλου Πειραιώς από τις δευτερογενείς συνέπειες της σύγκρουσης Ρωσίας/Ουκρανίας, κυρίως μέσω χαμηλότερων ρυθμών αύξησης του ΑΕΠ και / ή υψηλότερου πληθωρισμού, οι οποίες θα επηρεάσουν συγκεκριμένους κλάδους της οικονομίας, όπως της ενέργειας, της μεταποίησης και της λιανικής. Τα μέτρα στήριξης που ανακοινώθηκαν από την ελληνική κυβέρνηση τον Μάρτιο 2022 αναμένεται να περιορίσουν μερικώς τις επιπτώσεις αυτές.

Με βάση την ανάλυση που έγινε, η Διοίκηση κατέληξε στο συμπέρασμα ότι οι Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις έχουν καταρτισθεί κατάλληλα με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας κατά την 31η Δεκεμβρίου 2021, καθώς ο Όμιλος διαθέτει επαρκείς πόρους για να συνεχίσει τις δραστηριότητές του για περίοδο 12 μηνών από την ημερομηνία που οι Οικονομικές Καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο. Για το λόγο αυτό ο Όμιλος συνεχίζει να υιοθετεί τη λογιστική αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας για την κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων.



Μακροοικονομικό περιβάλλον

Το 2021 η ελληνική οικονομία, εισήλθε σε μια πορεία ισχυρής οικονομικής ανάκαμψης, μετά τη βαθιά ύφεση 9,0% το 2020. Το πραγματικό ΑΕΠ αυξήθηκε το 2021 κατά 8,3% σε ετήσια βάση. Στην έντονη ετήσια ανάκαμψη συνέβαλε θετικά η δυναμική αύξηση της ιδιωτικής κατανάλωσης, η περαιτέρω άνοδος των επενδύσεων και η σημαντική αύξηση των εξαγωγών. Σύμφωνα με τις προβλέψεις της Ευρωπαϊκής Επιτροπής (Winter Economic forecast, 10 February 2022) το πραγματικό ΑΕΠ αναμένεται το 2022 να ανακάμψει με ρυθμό 4,9%. Η βελτίωση του οικονομικού κλίματος, η καλή πορεία στη βιομηχανία, το εμπόριο και την οικοδομική δραστηριότητα και η βελτίωση στην αγορά εργασίας, παρά τις έντονες πληθωριστικές πιέσεις φαίνεται να στηρίζουν την πορεία της ελληνικής οικονομίας.

Το 2021 ο δείκτης οικονομικού κλίματος αυξήθηκε στις 105,1 μνδ. και επανήλθε κοντά στα επίπεδα του 2019 (105,4 μνδ.). Ωστόσο, ο αυξανόμενος πληθωρισμός και οι τιμές ενέργειας αλλά και η αβεβαιότητα από την εξέλιξη και τις επιπτώσεις της πανδημίας θα συνεχίσουν να αποτελούν προσδιοριστικούς παράγοντες των προσδοκίων στους επόμενους μήνες. Η χαλάρωση των περιορισμών για την αντιμετώπιση της υγειονομικής κρίσης και η επανεκκίνηση της τουριστικής περιόδου φαίνεται ότι συνέβαλαν στην επιτάχυνση της δημιουργίας θέσεων εργασίας. Το ποσοστό ανεργίας το 2021 μειώθηκε στο 14,8% (μέσος όρος 12μηνου εποχικά διορθωμένου ποσοστού), έναντι 16,4% την αντίστοιχη περίοδο του 2020 και η απασχόληση αυξήθηκε κατά 1,2% (2020: -0.8%). Ωστόσο, η αγορά εργασίας επηρεάστηκε από την εφαρμογή ειδικών κανόνων λειτουργίας στις επιχειρήσεις και την εφαρμογή μέτρων για την προστασία της δημόσιας υγείας. Το 2021, ο πληθωρισμός διαμορφώθηκε στο 1,2%. Η αύξηση των τιμών καταναλωτή επιταχύνθηκε το δεύτερο εξάμηνο του 2021, μετά από αρκετούς μήνες υποχώρησης, αντανακλώντας κυρίως το αυξανόμενο κόστος της ενέργειας και των τροφίμων. Το 1ο δίμηνο του 2022, ο πληθωρισμός διαμορφώθηκε στο 6,7%.

Η συνεχιζόμενη εφαρμογή δημοσιονομικών μέτρων κατά της πανδημίας οδήγησε σε έλλειμμα του κρατικού προϋπολογισμού, σε τροποποιημένη ταμειακή βάση, ύψους € 14,9 δισ. για την περίοδο Ιανουαρίου – Δεκεμβρίου 2021 έναντι ελλείμματος € 22,8 δισ. το αντίστοιχο διάστημα του 2020. Το πρωτογενές αποτέλεσμα διαμορφώθηκε σε έλλειμμα ύψους € 10,3 δισ., έναντι πρωτογενούς ελλείμματος € 18,2 δισ. για την ίδια περίοδο το 2020. Τα μέτρα στήριξης, που ελήφθησαν για την αντιμετώπιση των οικονομικών επιπτώσεων της πανδημίας τη διετία 2020-2021 ανέρχονται σε € 40 δισ. (€ 23,1 δισ. αφορά δράσεις που υλοποιήθηκαν το 2020, και € 16,9 δισ. το 2021). Ταυτόχρονα, με βάση την Εισηγητική Έκθεση προϋπολογισμού για το 2022, υπολογίζονται επιπλέον € 3,3 δισ. παρεμβάσεων για το 2022. Σύμφωνα με την Έκθεση, το έλλειμμα της γενικής κυβέρνησης ως ποσοστό του ΑΕΠ αναμένεται να μειωθεί στο 9,6% το 2021 και στο 4,0% το 2022, από 10,1% το 2020 σύμφωνα με το ESA. Το πρωτογενές έλλειμμα της γενικής κυβέρνησης από 7,1% του ΑΕΠ το 2020, αναμένεται να διαμορφωθεί, σε 7,0% το 2021 και σε 1,4% το 2022.

Το 2021, το έλλειμμα του ισοζυγίου τρεχουσών συναλλαγών κατέγραψε μείωση κατά € 356,6 εκατ. σε σχέση με το 2020 και διαμορφώθηκε σε € 10,6 δισ. Η αύξηση του ελλείμματος του ισοζυγίου αγαθών οφείλεται στη μεγαλύτερη αύξηση των εισαγωγών έναντι των εξαγωγών. Η αύξηση του πλεονάσματος του ισοζυγίου υπηρεσιών οφείλεται σχεδόν αποκλειστικά στη βελτίωση του ισοζυγίου ταξιδιωτικών υπηρεσιών, η οποία όμως αντισταθμίστηκε εν μέρει από τη μείωση του πλεονάσματος του ισοζυγίου μεταφορών. Από την πλευρά του τουρισμού, οι εισπράξεις αυξήθηκαν κατά 146,7% το 2021 σε σχέση με το 2020, και διαμορφώθηκαν στα € 10,65 δισ.

Η τρέχουσα υγειονομική κρίση βρίσκει την ελληνική αγορά ακινήτων σε μια κρίσιμη περίοδο, έχοντας ανακάμψει σημαντικά τα τελευταία τρία χρόνια. Οι τιμές των οικιστικών ακινήτων - δείκτης τιμών διαμερισμάτων της ΤτΕ - αυξήθηκαν κατά 7,9% το γ' τρίμηνο 2021 σε ετήσια βάση. Με βάση τα αναθεωρημένα στοιχεία, το α' και β' τρίμηνο του 2021 η αύξηση σε σχέση με τα αντίστοιχα τρίμηνα του 2020 διαμορφώθηκε σε 4,3% και 6,2% αντίστοιχα. Το 2020 ο δείκτης τιμών διαμερισμάτων αυξήθηκε με ετήσιο ρυθμό 4,5%. Ο δείκτης τιμών γραφείων αυξήθηκε κατά 1,3% το πρώτο εξάμηνο του 2021 σε ετήσια βάση, έπειτα από την αύξηση του 2020 κατά 1,2%.



Το 2021 η Ελλάδα συνέχισε την πρόσβασή της στις διεθνείς αγορές χρεογράφων με επτά επιτυχημένες εκδόσεις ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου. Το ελληνικό δημόσιο άντλησε συνολικά το 2021 € 15,8 δισ. από τις αγορές ενώ για το 2022 έχει προγραμματίσει συναλλαγές ύψους € 12 δισ. Παρά τις αυξημένες χρηματοδοτικές ανάγκες, η άντληση ρευστότητας από τις διεθνείς αγορές, το 2021, είχε ως αποτέλεσμα τη διατήρηση των ταμειακών διαθεσίμων στα € 31,6 δισ. στο τέλος του έτους. Οι ευνοϊκοί όροι χρηματοδότησης υποστηρίχθηκαν από τη διευκολυντική στάση της νομισματικής πολιτικής της ΕΚΤ, περιλαμβανομένων των αγορών των ελληνικών τίτλων, στο πλαίσιο του προγράμματος PEPP. Σύμφωνα με απόφαση του Διοικητικού συμβουλίου της ΕΚΤ στη συνεδρίαση του Δεκεμβρίου 2021, την οποία επαναβεβαίωσε στη συνεδρίαση του Φεβρουαρίου (3/2/2022), το Διοικητικό Συμβούλιο θα σταματήσει τις καθαρές αγορές στοιχείων ενεργητικού στο πλαίσιο του προγράμματος PEPP στο τέλος Μαρτίου του 2022 και σκοπεύει να επανεπενδύει τα ποσά κεφαλαίου από την εξόφληση τίτλων που αποκτήθηκαν στο πλαίσιο του PEPP κατά τη λήξη τους τουλάχιστον μέχρι το τέλος του 2024. Με βάση την απόφαση, στην περίπτωση νέου κατακερματισμού στις αγορές που σχετίζεται με την πανδημία, οι επανεπενδύσεις στο πλαίσιο του προγράμματος PEPP μπορούν ανά πάσα στιγμή να προσαρμοστούν με ευελιξία ως προς τον χρόνο, τις κατηγορίες στοιχείων ενεργητικού και τις χώρες. Η ευελιξία αυτή θα μπορούσε να συμπεριλαμβάνει την αγορά ομολόγων που εκδίδει η Ελληνική Δημοκρατία επιπλέον της αξίας των ομολόγων που επανεπενδύεται στη λήξη τους, προκειμένου να αποφευχθεί η διακοπή των αγορών στη συγκεκριμένη χώρα, η οποία θα μπορούσε να επηρεάσει αρνητικά τη μετάδοση της νομισματικής πολιτικής προς την ελληνική οικονομία, ενώ αυτή εξακολουθεί να ανακάμπτει από τις επιπτώσεις της πανδημίας. Οι καθαρές αγορές στο πλαίσιο του PEPP θα μπορούσαν να ξεκινήσουν εκ νέου, εφόσον κριθεί αναγκαίο, για την αντιμετώπιση αρνητικών διαταραχών που σχετίζονται με την πανδημία.

Επιπρόσθετα, τον Μάρτιο 2021, ολοκληρώθηκε η διαδικασία της δεύτερης πρόωρης αποπληρωμής τμήματος των υφιστάμενων δανείων που έχει λάβει η Ελλάδα από το ΔΝΤ, ύψους € 3,3 δισ., μειώνοντας κατ' αυτό τον τρόπο το κόστος χρηματοδότησης του κρατικού χρέους. Το κράτος σκοπεύει να αποπληρώσει πρόωρα το τελευταίο μέρος του δανεισμού από το ΔΝΤ (€ 1,8 δισ.) και ένα μέρος των διμερών δανείων των χωρών της Ευρωζώνης (€ 5,3 δισ.), στο άμεσο μέλλον.

Τον Φεβρουάριο του 2022 ολοκληρώθηκε επιτυχώς η 13η αξιολόγηση της ελληνικής οικονομίας στο πλαίσιο του καθεστώτος της ενισχυμένης εποπτείας, στο οποίο εισήλθε η χώρα το καλοκαίρι του 2018, μετά την ένταξή της στον κύκλο συντονισμού της οικονομικής και δημοσιονομικής πολιτικής του Ευρωπαϊκού Εξαμήνου. Οι ευνοϊκές προοπτικές της οικονομίας αντικατοπτρίζονται στις πρόσφατες αναβαθμίσεις της ελληνικής πιστοληπτικής ικανότητας. Τον Απρίλιο του 2021, ο οίκος αξιολόγησης S&P αναβάθμισε την αξιολόγηση της Ελλάδας σε “BB” (θετικές προοπτικές), από “BB-”. Τον Σεπτέμβριο του 2021 οι οίκοι αξιολογήσεις DBRS Morningstar και Score αναβάθμισαν την αξιολόγηση του Ελληνικού δημοσίου κατά μία βαθμίδα σε BB (θετικές προοπτικές) από BB low και σε BB+ (σταθερές προοπτικές) από BB, αντίστοιχα. Στις 14 Ιανουαρίου 2022, ο οίκος αξιολόγησης Fitch αναβάθμισε τις προοπτικές της ελληνικής οικονομίας σε θετικές από σταθερές διατηρώντας αμετάβλητη την πιστοληπτική αξιολόγηση της χώρας σε BB.

Επιπλέον, στις 13 Ιουλίου 2021, το Συμβούλιο Οικονομικών και Δημοσιονομικών Υποθέσεων ενέκρινε το Εθνικό Σχέδιο Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας «Ελλάδα 2.0», ύστερα από θετική εισήγηση της Ευρωπαϊκής Επιτροπής. Το Σχέδιο «Ελλάδα 2.0», αποτελείται από τέσσερις (4) πυλώνες: (1) Πράσινη μετάβαση, (2) Ψηφιακή μετάβαση, (3) Απασχόληση, δεξιότητες και κοινωνική συνοχή (υγεία, παιδεία, κοινωνική προστασία), και (4) Ιδιωτικές επενδύσεις και μετασχηματισμός της οικονομίας. Το Σχέδιο «Ελλάδα 2.0» περιλαμβάνει 106 επενδύσεις και 68 μεταρρυθμίσεις, με ευρωπαϊκούς πόρους ύψους € 30,5 δισ. (€ 17,8 δισ. σε επιχορηγήσεις και € 12,7 δισ. σε δάνεια), ενώ αναμένεται να κινητοποιήσει € 60 δισ. συνολικές επενδύσεις στη χώρα στα επόμενα πέντε χρόνια.

Η Ευρωπαϊκή Επιτροπή ανακοίνωσε στις 28 Φεβρουαρίου 2022, τη θετική προκαταρκτική αξιολόγησή της για το πρώτο αίτημα πληρωμής που υπέβαλε η Ελλάδα στις 29 Δεκεμβρίου 2021 μετά την ολοκλήρωση όλων των σχετικών ορόσημων και στόχων, ύψους € 3,6 δισ., εκ των οποίων τα € 1,7 δισ. αφορούν σε επιχορηγήσεις και το υπόλοιπο € 1,9 δισ. σε δάνεια, στο πλαίσιο του RRF. Η Ελλάδα έχει ήδη λάβει συνολικά προχρηματοδότηση ύψους € 3,96 δισ. από τις αρχές Αυγούστου (€ 2,31



δισ. για επιδοτήσεις και € 1,65 δισ. για δάνεια). Επιπλέον, έως τις αρχές Ιανουαρίου 2022, 103 έργα έχουν ενταχθεί στο Ταμείο Ανάκαμψης, συνολικού προϋπολογισμού άνω των € 6 δισ.

Οι προοπτικές της ελληνικής οικονομίας είναι ιδιαίτερα θετικές, καθώς τα επόμενα χρόνια θα επωφεληθεί από την αξιοποίηση των ευρωπαϊκών χρηματοδοτικών πόρων, την υλοποίηση των μεταρρυθμίσεων που περιλαμβάνονται στο Εθνικό Σχέδιο Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας, την αναθεώρηση των δημοσιονομικών κανόνων του Συμφώνου Σταθερότητας και Ανάπτυξης, τις ευνοϊκές συνθήκες ρευστότητας, καθώς και την ανάκαμψη της ευρωπαϊκής οικονομίας. Σύμφωνα με τις τελευταίες προσομοιώσεις της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, το επίπεδο του ΑΕΠ αναμένεται να αυξηθεί κατά 2,1-3,3% έως το 2026, από τη συνδυασμένη επίδραση των επιχορηγήσεων και δανείων του RRF. Σύμφωνα με την Έκθεση ενισχυμένης εποπτείας της Ευρωπαϊκής Επιτροπής (Σεπτέμβριος 2021), οι προσομοιώσεις δεν περιλαμβάνουν τον πιθανό θετικό αντίκτυπο από τις διαρθρωτικές μεταρρυθμίσεις που προβλέπονται στο σχέδιο. Η ανάπτυξη επίσης θα υποστηριχθεί από τον νέο κύκλο χρηματοδότησης της ΕΕ.

Η ανάκαμψη του 2022 αναμένεται να εξαρτηθεί από την αξιοποίηση των κεφαλαίων του RRF, την αποκλιμάκωση των πληθωριστικών πιέσεων, τις γεωπολιτικές εξελίξεις, την βελτίωση της επιδημιολογικής κατάστασης και τον βαθμό αποκατάστασης της τουριστικής δραστηριότητας. Η ταχύτητα της ανάκαμψης αλλά και η αποτελεσματική αξιοποίηση των κονδυλίων της ΕΕ, θα αποτελέσουν αποφασιστικούς παράγοντες που θα καθορίσουν τις εξελίξεις στην ελληνική οικονομία, στον τραπεζικό τομέα και στον Όμιλο ειδικότερα.

Οι πρωταρχικοί παράγοντες κινδύνου που επηρεάζουν την πορεία της ελληνικής οικονομίας, τον ελληνικό τραπεζικό κλάδο εν γένει αλλά και ειδικότερα τον Όμιλο είναι οι διεθνείς και εγχώριες συνθήκες στο μακροοικονομικό περιβάλλον και στη χρηματαγορά, η διατήρηση των πληθωριστικών πιέσεων, η μεταβλητότητα και αβεβαιότητα στην αλυσίδα εφοδιασμού, ο συνεχιζόμενος αντίκτυπος εξαιτίας της πανδημίας του κορωνοϊού και οι δυσχέρειες που δημιουργούν οι ευρύτερες γεωπολιτικές συνθήκες. Συγκεκριμένα, η Ρωσο-Ουκρανική κρίση δημιουργεί επιπλέον κινδύνους και αβεβαιότητα, επηρεάζοντας - μεταξύ άλλων - τις τιμές ενέργειας, με αποτέλεσμα την ενδεχόμενη διατήρηση των πληθωριστικών πιέσεων σε ένταση και χρονικό ορίζοντα, μεγαλύτερο της αρχικής εκτίμησης. Επίσης, ενδέχεται να υπάρχουν επιπτώσεις στην κατανάλωση, στον τουρισμό και στην επιχειρηματικότητα, με έμφαση στο διεθνές εμπόριο. Ειδικά για την Ρώσο-Ουκρανική κρίση, η Τράπεζα, ακολουθώντας τις διατάξεις της Πολιτικής Κανονιστικής Συμμόρφωσης του Ομίλου, έχει αναπτύξει και εφαρμόσει, όλα τα απαραίτητα μέτρα για την αντιμετώπιση των περιοριστικών μέτρων που επιβάλλονται από συγκεκριμένους οργανισμούς/αρχές [δηλ. ΕΕ, Υπουργείο Οικονομικών των ΗΠΑ (OFAC), Ηνωμένα Έθνη (ΟΗΕ), Υπουργείο Οικονομίας και Οικονομικών της Γαλλίας (MINEFI)]. Επιπλέον, η πιθανή αναζωπύρωση των μεταναστευτικών ροών, απόρροια των γεωπολιτικών εξελίξεων αποτελεί μια πρόσθετη πηγή αβεβαιότητας.

Κατά συνέπεια, τυχόν αργή και ασθενής οικονομική ανάκαμψη, σε συνδυασμό με συστηματικά υψηλή ανεργία και πληθωρισμό, θα είχαν ενδεχομένως αρνητική επίπτωση στην ποιότητα του δανειακού χαρτοφυλακίου του Ομίλου, και κατ'επέκταση στην κερδοφορία και στην κεφαλαιακή του επάρκεια. Η Διοίκηση παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις και αξιολογεί ανά τακτά χρονικά διαστήματα την ενδεχόμενη επίδρασή τους στις λειτουργίες και στη χρηματοοικονομική απόδοση του Ομίλου. Ο Όμιλος επενδύει σε επιχειρηματικούς και τεχνικούς ελέγχους για να ενισχύσει την ικανότητα πρόληψης, εντοπισμού και διαχείρισης των κυβερνοαπειλών. Η ικανότητα του Ομίλου να ανιχνεύει και να ανταποκρίνεται σε επιθέσεις μέσω των δυνατοτήτων του κέντρου επιχειρήσεων ασφαλείας όλο το εικοσιτετράωρο συμβάλλει στη μείωση του αντίκτυπου των επιθέσεων.



Επιπτώσεις Covid-19

Η χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2021 χαρακτηρίστηκε από σταδιακή ανάκαμψη της παγκόσμιας οικονομίας και της Ελλάδας ειδικότερα, αν και η εν λόγω περίοδος συνεχίζει να επηρεάζεται από τις ίδιες αβεβαιότητες με εκείνες που ίσχυαν το 2020 λόγω της πανδημίας του Covid-19. Το ξέσπασμα της πανδημίας Covid-19 είχε, και συνεχίζει να έχει, σημαντικό αντίκτυπο στις επιχειρήσεις και στο οικονομικό περιβάλλον στο οποίο δραστηριοποιείται ο Όμιλος. Οι επιχειρηματικοί τομείς που πλήττονται περισσότερο είναι το εμπόριο, η χειροτεχνία, η μεταποίηση, η αλυσίδα μεταφορών και εφοδιασμού, τα ξενοδοχεία και οι τομείς τροφίμων και ποτών. Οι πελάτες μας που δραστηριοποιούνται σε αυτούς τους τομείς ενδέχεται να επηρεαστούν σημαντικά και, επομένως, ενδέχεται να χρειαστεί να τους προσφερθούν στοχευμένες λύσεις ρευστότητας.

Καθώς το πρόγραμμα εμβολιασμού προχωρά με ικανοποιητικό ρυθμό, μια πιο παρατεταμένη πανδημία θα ενίσχυε τους αρνητικούς κινδύνους για όλους τους τομείς της οικονομίας, θα διαιώνιζε προβλήματα χρέους και θα οδηγούσε σε πρόσθετο σχηματισμό ΜΕΑ. Επιπλέον, οποιαδήποτε αλλαγή στο κανονιστικό και εποπτικό πλαίσιο θα μπορούσε να οδηγήσει σε αυξημένα επίπεδα προβλέψεων, υψηλότερα επίπεδα χρηματοδοτικών ανοιγμάτων που ταξινομούνται ως «μη εξυπηρετούμενα» και μειωμένα έσοδα, τα οποία τελικά θα μπορούσαν να επηρεάσουν αρνητικά την χρηματοοικονομική θέση, την κεφαλαιακή επάρκεια και τα λειτουργικά αποτελέσματα του Ομίλου και της Εταιρείας.

Ο Όμιλος, προκειμένου να αντιμετωπίσει την εναπομένουσα αβεβαιότητα σχετικά με την πορεία της πανδημίας Covid-19 σχετικά με την επιμέτρηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών (ΑΠΖ) των δανείων και των απαιτήσεων σε πελάτες στο αποσβεσμένο κόστος, δεν προέβη σε χαλάρωση οποιουδήποτε κριτηρίου ή υπόθεσης που λαμβάνεται υπόψη στα αποτελέσματα των μοντέλων που χρησιμοποιούνται για την κατανομή των ανοιγμάτων σε στάδια (stages) συγκριτικά με το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2020, και εφάρμοσε επίσης τα πρόσθετα κριτήρια σημαντικής αύξησης πιστωτικού κινδύνου (significant increase in credit risk/ SICR) που εισήχθησαν το 2020. Επιπλέον, ο Όμιλος έχει εφαρμόσει συντελεστές στάθμισης σεναρίων παρόμοιους με αυτούς που εφαρμόστηκαν για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2020. Ανατρέξτε στη Σημείωση 3.2 και στη Σημείωση 4.2.

Μετά την έξαρση του Covid-19, ο Όμιλος ανέπτυξε μια σειρά από πρωτοβουλίες με στόχο την αξιολόγηση και την αποτελεσματική διαχείριση του πιστωτικού αντίκτυπου, λόγω της πανδημίας, στο δανειακό χαρτοφυλάκιο του Ομίλου. Ανατρέξτε στη Σημείωση 4.1.

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021, ο Όμιλος έχει πραγματοποιήσει τις αποτιμήσεις ακινήτων με βάση την «αυξημένη εκτιμητική αβεβαιότητα» σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Αποτίμησης (IVS), λαμβάνοντας υπόψη τις άγνωστες μελλοντικές επιπτώσεις που μπορεί να έχει ο Covid-19, στην αγορά ακινήτων και τη δυσκολία διαφοροποίησης μεταξύ βραχυπρόθεσμων επιπτώσεων και μακροπρόθεσμων διαρθρωτικών αλλαγών. Ανατρέξτε στη Σημείωση 3.2.

Θέματα σχετικά με την κλιματική αλλαγή

Ο Όμιλος αναγνωρίζει ότι η κλιματική αλλαγή επιφέρει επιπτώσεις στην οικονομία, την κοινωνία και το περιβάλλον. Συνεπώς, ο Όμιλος έχει αναπτύξει και εντάξει στρατηγική για την Κλιματική Αλλαγή, που βασίζεται σε τέσσερις άξονες:

1. Τη σταδιακή μείωση του αποτυπώματος άνθρακα του Ομίλου: Μείωση του αποτυπώματος άνθρακα που προέρχεται από τη λειτουργία του Ομίλου με τη βελτίωση της ενεργειακής αποδοτικότητας των κτηρίων, τη μείωση των επαγγελματικών μετακινήσεων, την προμήθεια εξοπλισμού χαμηλής ενεργειακής κατανάλωσης.
2. Την αξιολόγηση του κινδύνου που προκύπτει από την κλιματική αλλαγή για τις ελληνικές επιχειρήσεις: Εφαρμογή διαδικασιών διαχείρισης θεσμικού και φυσικού κινδύνου από την κλιματική αλλαγή. Ανάπτυξη ειδικών εργαλείων για την αποτίμηση του κινδύνου που προκύπτει από την κλιματική αλλαγή, καθώς και του κόστους προσαρμογής



σε αυτήν (π.χ. επαναπροσδιορισμός επιχειρηματικού σχεδιασμού, εκσυγχρονισμός εξοπλισμού, νέες επενδύσεις). Αποτίμηση των επιχειρηματικών ευκαιριών που προκύπτουν από την κλιματική αλλαγή και ενημέρωση σε σταθερή βάση των μετόχων και των πελατών. Τέλος, στήριξη των ιδιωτών και των επιχειρήσεων και ενίσχυση της αγοράς, έτσι ώστε να μπορεί να προσαρμοστεί καλύτερα στην κλιματική αλλαγή.

3. Τη στήριξη επενδύσεων σε έργα ΑΠΕ καθώς και σε έργα εξοικονόμησης ενέργειας: Προώθηση πράσινων τραπεζικών προϊόντων, με ευνοϊκότερους όρους, με σκοπό τη στήριξη επιχειρήσεων και ιδιωτών που επενδύουν στους τομείς των ανανεώσιμων πηγών ενέργειας, όπως φωτοβολταϊκά συστήματα, αιολικά πάρκα, μικροί υδροηλεκτρικοί σταθμοί, ηλιοθερμικά συστήματα, γεωθερμία και βιομάζα.
4. Την εύρεση λύσεων για την προσαρμογή των επιχειρήσεων στο νέο κλιματικό περιβάλλον.

Ο Όμιλος επιδεικνύει μια δέσμευση στην αειφορία που επικεντρώνεται σε βασικούς κλιματικούς, περιβαλλοντικούς και κοινωνικούς τομείς, συμπεριλαμβανομένων των βιώσιμων λειτουργιών, της χρηματοδότησης δραστηριοτήτων με κριτήρια βιωσιμότητας όπως οι ανανεώσιμες πηγές ενέργειας, τα πράσινα κτίρια και οι καθαρές μεταφορές, και η συμβολή στη βιώσιμη ανάπτυξη των τοπικών κοινωνιών. Η στρατηγική αειφορίας του Ομίλου στηρίζεται σε τέσσερις πυλώνες: (i) εγγραμματισμός, (ii) λειτουργικό αποτύπωμα, (iii) προϊόντα και υπηρεσίες και (iv) παρακολούθηση της επίδοσης.

Από το 2021 ο Όμιλος συμμετέχει στον εποπτικό διάλογο με την ΕΚΤ με σκοπό την ενσωμάτωση συγκεκριμένων ενεργειών που θα επιτρέψουν την καλύτερη κατανόηση της χρηστής, αποτελεσματικής και ολοκληρωμένης διαχείρισης των περιβαλλοντικών και κλιματικών κινδύνων, καθώς και τη δημοσιοποίησή τους στο ισχύον πλαίσιο προληπτικής εποπτείας. Ο Όμιλος στοχεύει στην ενίσχυση της ευαισθητοποίησης και της ετοιμότητάς του για τη διαχείριση των κινδύνων που σχετίζονται με το κλίμα και το περιβάλλον.

Ο Όμιλος έχει ήδη πραγματοποιήσει αυτοαξιολόγηση / “gap analysis” σε σχέση με τις προσδοκίες της ΕΚΤ που δημοσιεύθηκαν τον Νοέμβριο του 2020, και έχει ξεκινήσει τα σχέδια εφαρμογής (οδικός χάρτης) για την κάλυψη τυχόν κενών που εντοπίστηκαν. Ο οδικός χάρτης περιγράφει ένα σχέδιο δράσης μέχρι το τέλος του 2023 και καλύπτει μακροπρόθεσμες φιλοδοξίες. Ο οδικός χάρτης είναι δυναμικός και ο Όμιλος θα τον επανεξετάσει και θα τον προσαρμόσει με βάση τις τελευταίες εξελίξεις της αγοράς και τις ρυθμιστικές προσδοκίες.

Το καλοκαίρι του 2021 ο Όμιλος θεσμοθέτησε το αναγκαίο εσωτερικό πλαίσιο διακυβέρνησης που διευκολύνει την αποτελεσματική και έγκαιρη λήψη αποφάσεων σχετικά με κλιματικούς και ενεργειακούς κινδύνους, και επιτρέπει την ολιστική παρακολούθηση και εφαρμογή του επονομαζόμενου έργου «Πρωτέας».

Ο Όμιλος συμμετείχε επίσης στην εποπτική άσκηση προσομοίωσης (Stress Test) για τον κλιματικό κίνδυνο “Climate Stress Test” το 2022, το οποίο θα αξιολογήσει πόσο προετοιμασμένες είναι οι ευρωπαϊκές τράπεζες για την αντιμετώπιση χρηματοοικονομικών και οικονομικών κρίσεων που προέρχονται από τον κλιματικό κίνδυνο. Το Stress Test θα ολοκληρωθεί το πρώτο εξάμηνο του 2022 από την Τραπεζική Εποπτεία της ΕΚΤ.

Αυτό το τεστ είναι μια άσκηση για τις τράπεζες αλλά και τις εποπτικές αρχές. Στοχεύει στον εντοπισμό των ελλείψεων, των βέλτιστων πρακτικών και των προκλήσεων που αντιμετωπίζουν οι τράπεζες κατά τη διαχείριση των κλιματικών κινδύνων. Είναι σημαντικό το γεγονός ότι δεν πρόκειται για άσκηση επιτυχίας ή αποτυχίας, ούτε έχει άμεσες επιπτώσεις στα επίπεδα κεφαλαίου των τραπεζών.



Αιτιολόγηση Κλιματικού Κινδύνου των Επιχειρηματικών Πιστούχων

Ο Όμιλος εκτίθεται σε κινδύνους που σχετίζονται με το κλίμα και το περιβάλλον μέσω των χρηματοοικονομικών του δραστηριοτήτων και των λειτουργιών του. Αναγνωρίζει ότι τόσο οι ταχέως μεταβαλλόμενες κανονιστικές ρυθμίσεις, όσο και οι απαιτήσεις των ενδιαφερόμενων μερών, ενδέχεται να επηρεάσουν ουσιαστικά τις επιχειρηματικές δραστηριότητες, τη λειτουργία και την στρατηγική. Σε αυτό το πλαίσιο, ο Όμιλος αξιολογεί την έκθεσή του σε σημαντικούς κλιματικούς και περιβαλλοντικούς κινδύνους των δανειοληπτών, πελατών και των λοιπών αντισυμβαλλομένων.

Οι κλιματικοί και περιβαλλοντικοί κίνδυνοι μπορούν να επηρεάσουν αρκετές σημαντικές πτυχές της χρηματοοικονομικής θέσης του Ομίλου, βραχυπρόθεσμα αλλά πιο πιθανά μέσο-μακροπρόθεσμα, επίσης μπορούν να δημιουργήσουν νέες προκλήσεις για τη Διαχείριση Κινδύνων του Ομίλου.

Ο Όμιλος έχει αναπτύξει την Εφαρμογή Διαχείρισης Κλιματικού Κινδύνου (Climate Risk Management Model - CRMM) με την ονομασία Climabiz που χρησιμοποιείται για την ετήσια αξιολόγηση του κλιματικού κινδύνου των επιχειρηματικών πιστούχων.

Το Climabiz υπολογίζει, σε οικονομικούς όρους (€), τους κινδύνους και τις ευκαιρίες που απορρέουν από την κλιματική αλλαγή, για οικονομικούς κλάδους και επιχειρήσεις που θεωρούνται ευάλωτοι στην κλιματική αλλαγή και στους οποίους η Τράπεζα Πειραιώς έχει χρηματοδοτική έκθεση.

Το Climabiz χρησιμοποιεί κλιματικά σενάρια, τα οποία προσομοιώνουν για ολόκληρη τη χώρα, τόσο το ιστορικό κλίμα, δηλαδή το κλίμα της περιόδου 1971-2020 όσο και το μελλοντικό κλίμα, της περιόδου 2021-2050. Οι παρατηρούμενες αλλαγές σε μια σειρά από κλιματικές παραμέτρους (θερμοκρασία, βροχόπτωση, ηλιοφάνεια κ.λπ.), καταχωρούνται σε εξειδικευμένα υπολογιστικά μοντέλα, τα οποία με τη σειρά τους παρέχουν εκτιμήσεις για την επίδραση αυτών των κλιματικών αλλαγών σε παραγωγικές (οικονομικές) δραστηριότητες.

Το Climabiz λειτουργεί με την χρήση τριών κλιματικών σεναρίων RCP, μέσω των οποίων προσομοιώνονται διαφορετικές περιοχές της χώρας, τόσο για το ιστορικό κλίμα (περίοδος 1971-2020) όσο και για το μελλοντικό (περίοδος 2021-2050).

Ένα από αυτά τα κλιματικά σενάρια, το σενάριο RCP2.6, περιλαμβάνει την υιοθέτηση φιλόδοξων πολιτικών μείωσης εκπομπών και είναι σύμφωνο με τους στόχους της Συμφωνίας του Παρισιού, (1), ενώ το κλιματικό σενάριο που αντιπροσωπεύει την εξέλιξη της κλιματικής αλλαγής χωρίς την εφαρμογή πρόσθετων πολιτικών για την μείωση των εκπομπών είναι το RCP8.5. Ως ενδιάμεσο κλιματικό σενάριο θεωρείται το RCP4.5.

Για την εκτίμηση του κλιματικού κινδύνου των επιχειρηματικών πιστούχων για το 2020, επιλέχθηκε το μεσαίο σενάριο (RCP4.5). Αυτή η επιλογή έγινε λόγω της μεγαλύτερης διαθεσιμότητας κλιματικών δεδομένων σε υψηλή χωρική και χρονική ανάλυση και λόγω του γεγονότος ότι το κλιματικό σενάριο RCP4.5 ανταποκρίνεται στις υπάρχουσες δεσμεύσεις των κρατών σχετικά με την εφαρμογή των πολιτικών για το κλίμα.

Το Climabiz υπολογίζει για συγκεκριμένους οικονομικούς κλάδους και μεμονωμένους επιχειρηματικούς πιστούχους που δραστηριοποιούνται σε αυτούς τους κλάδους, τόσο τον φυσικό κίνδυνο (δηλαδή τα ακραία καιρικά φαινόμενα και χρόνιο φυσικό κίνδυνο) όσο και τον κίνδυνο μετάβασης. Η εκτίμηση του κλιματικού κινδύνου των επιχειρηματικών πιστούχων βασίζεται στον κύκλο εργασιών, λαμβάνονται όμως υπόψη και άλλες παράμετροι που σχετίζονται με τον συγκεκριμένο κλάδο ή υπό-κλάδο της εκάστοτε οικονομικής δραστηριότητας.

Ενδεικτικά λαμβάνονται υπόψη:



- Τομέας Γεωργίας: το είδος και ο τρόπος καλλιέργειας, γεωγραφική περιοχή
- Παροχή Υπηρεσιών: η κλιματική ζώνη και συγκεκριμένα για τα ξενοδοχεία η διάρκεια λειτουργίας τους (σεζόν), το έτος κατασκευής, το είδος της ενέργειας που χρησιμοποιείται
- Μεταποίηση: το είδος της μεταποιητικής λειτουργίας, δηλαδή βιομηχανία χάλυβα, διυλιστήρια πετρελαίου, παραγωγή αλουμινίου κ.λπ.
- Για την Παραγωγή Ηλεκτρικής Ενέργειας: το είδος καυσίμου και η τεχνολογία που χρησιμοποιείται καθώς και η εγκατεστημένη ισχύς μαζί με την ετήσια παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας.

Επιπλέον, οι δανειολήπτες επιχειρήσεων κατηγοριοποιούνται ανάλογα με το αν συμμετέχουν στο σύστημα εμπορίας εκπομπών ρύπων της ΕΕ (EU – ETS), ένας παράγοντας που λαμβάνεται υπόψη λόγω του κινδύνου μετάβασης.

Για το 2020 ο συνολικός κλιματικός κίνδυνος του 80% των επιχειρηματικών πιστούχων της Τράπεζας εκτιμήθηκε σε € 1,9 δις. σε ετησιοποιημένη βάση, το οποίο αντιστοιχεί στο 0,9% του συνολικού κύκλου εργασιών τους. Ο φυσικός κίνδυνος αποτελεί το 41,9% και ο κίνδυνος μετάβασης το 58,1% του συνολικού κλιματικού κινδύνου των επιχειρηματικών πιστούχων.

Η περαιτέρω εναρμόνιση του Climabiz σύμφωνα με τις συστάσεις του TCFD και τις απαιτήσεις των εποπτικών φορέων αποτελεί σταθερή και διαρκή επιδίωξη του Ομίλου.

Τέλος, επισημαίνεται ότι βρίσκονται σε εξέλιξη διεργασίες εντός του Ομίλου με σκοπό τη βελτίωση της κατανόησης των επιπτώσεων που σχετίζονται με την κλιματική αλλαγή και του πώς αυτές εντάσσονται στην εκτίμηση του πιστωτικού κινδύνου και στη συνολική διαχείριση κινδύνων.

Σύμφωνα με τον Οδηγό της ΕΚΤ (Νοέμβριος 2020), στον οποίο περιγράφονται οι τρόποι με τους οποίους τα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα είναι σκόπιμο να λαμβάνουν υπόψη τους C&E κινδύνους στις δραστηριότητές τους, ο Όμιλος για το 2022, εστιάζει στην υλοποίηση των κάτωθι περιγραφόμενων στόχων μέσα από την ανάληψη πρωτοβουλιών με σκοπό να ανταποκριθεί στις 13 προσδοκίες της ΕΚΤ:

- Δημιουργία Πλαισίου Κλιματικών & Περιβαλλοντικών Κινδύνων (αρχές, πολιτική, διαδικασίες, διακυβέρνηση)
- Περαιτέρω ενσωμάτωση των Κλιματικών & Περιβαλλοντικών κινδύνων στο υφιστάμενο Πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνων (Risk Identification, Risk Appetite, ICAAP)
- Ενίσχυση του υφιστάμενου Συστήματος Περιβαλλοντικής & Κοινωνικής Διαχείρισης - ESMS με τη σταδιακή ενσωμάτωση του κλιματικού κινδύνου στη διαδικασία πιστοληπτικής αξιολόγησης επιχειρηματικών πιστούχων για τη χορήγηση χρηματοδότησης και ενσωμάτωση στην Πιστωτική Πολιτική του Ομίλου.

Ρευστότητα

Την 31^η Δεκεμβρίου 2021, οι καταθέσεις του Ομίλου αυξήθηκαν σε € 55,4 δις., δηλαδή κατά 11,7% σε σχέση με την 31^η Δεκεμβρίου 2020, κυρίως λόγω της σημαντικής αύξησης των καταθέσεων του ιδιωτικού τομέα.

Το 2020, ως απάντηση στις επιπτώσεις της πανδημίας Covid-19 στην Ευρωπαϊκή οικονομία, η ΕΚΤ ανακοίνωσε χαλάρωση των προϋποθέσεων των Μακροπρόθεσμων Πράξεων Αναχρηματοδότησης (“TLTRO”), προκειμένου να αξιοποιήσει την χρήση τους από πιστωτικά ιδρύματα. Ο Όμιλος είχε λάβει συνολική χρηματοδότηση ύψους € 14,5 δις. στις 31 Δεκεμβρίου 2021 (31 Δεκεμβρίου 2020: € 11,0 δις.) μέσω των πράξεων TLTRO και διατηρεί επαρκή αποθέματα χρηματικών διαθεσίμων. Αυτό διευκολύνεται με την απόφαση της ΕΚΤ τον Απρίλιο του 2020 να άρει τα κριτήρια επιλεξιμότητας και να δεχτεί τους τίτλους της Ελληνικής Δημοκρατίας ως ενέχυρο στις πιστοδοτικές πράξεις του Ευρωσυστήματος. Η χρηματοδότηση από τη



διατραπεζική αγορά κατέγραψε μικρή αύξηση σε € 0,3 δισ. στις 31 Δεκεμβρίου 2021, σε σχέση με € 0,1 δισ. στις 31 Δεκεμβρίου 2020.

Η απομόχλευση του ισολογισμού του Ομίλου σε συνδυασμό με τη μεσοπρόθεσμη τάση αποκατάστασης των καταθέσεων πελατών, την αποκατάσταση της πρόσβασης στις αγορές και την έκδοση χρεογράφων Tier 2 το 2019 και στις αρχές του 2020, όπως επίσης η έκδοση χρεογράφων AT 1 και "πράσινου" ομολόγου υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας στο 2021, βελτίωσαν το μίγμα χρηματοδότησης του Ομίλου και αύξησαν το απόθεμα των υψηλής ποιότητας ρευστών στοιχείων ενεργητικού («ΗQLA»). Στις 31 Δεκεμβρίου 2021, ο δείκτης LCR του Ομίλου ανερχόταν σε 204,4% (επομένως διπλάσιο από την εποπτική απαίτηση του 100%) και ο δείκτης LDR εξαιρουμένου του εποχικού αγροτικού δανείου του ΟΠΕΚΕΠΕ, σε 63,3%.

Επιπρόσθετα, η απόφαση της ΕΚΤ για το PEPP (περιγράφεται στην ενότητα «Μακροοικονομικό περιβάλλον») είχε ως αποτέλεσμα την μείωση της απόδοσης του δεκαετούς Ελληνικού ομολόγου σε ιστορικά χαμηλά επίπεδα, και σε συνδυασμό με: α) την άρση του επιβληθέντος από το 2015 ανώτατου ορίου διακράτησης ομολόγων του Ελληνικού δημοσίου από τις Ελληνικές Τράπεζες, η οποία τέθηκε σε ισχύ στις 6 Μαρτίου 2020, και β) την από 7 Απριλίου 2020 άρση των κριτηρίων και αποδοχή των τίτλων της Ελληνικής Δημοκρατίας ως ενεχύρου στις πιστοδοτικές πράξεις του Ευρωσυστήματος, έχει δημιουργήσει ευνοϊκότερες συνθήκες για τις Ελληνικές Τράπεζες στην άντληση χρηματοδότησης από την ΕΚΤ και στην ενίσχυση της ρευστότητά τους με ανταγωνιστικό κόστος.

Κεφαλαιακή επάρκεια

Ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 («Common Equity Tier 1 ratio – CET1») του Ομίλου, σύμφωνα με το πλαίσιο της Βασιλείας III, διαμορφώθηκε στις 31 Δεκεμβρίου 2021 σε 11,12%, ενώ ο συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής επάρκειας («Total Regulatory Capital ratio») διαμορφώθηκε σε 15,75%. Ο συνολικός δείκτης κεφαλαιακών απαιτήσεων OCR για το 2021, ορίστηκε από τον SSM μέσω της διαδικασίας του SREP σε 14,25%. Ωστόσο, τα μέτρα που ανακοίνωσε ο Εποπτικός Μηχανισμός της ΕΚΤ στις 12 Μαρτίου 2020 επιτρέπουν στις Τράπεζες να λειτουργούν προσωρινά κάτω από το κεφαλαιακό επίπεδο που ορίζεται από τις κατευθυντήριες γραμμές του Πυλώνα 2 («Pillar 2 Guidance - P2G») και το CCB, το οποίο αντιστοιχεί σε επίπεδο κεφαλαιακών απαιτήσεων CET1 6,33% για τον Όμιλο έως τις 31 Δεκεμβρίου 2022. Επιπλέον, επιτρέπεται στις Τράπεζες, προκειμένου να ικανοποιήσουν τις απαιτήσεις του Πυλώνα 2 («Pillar 2 Requirement - P2R»), να χρησιμοποιούν, μερικώς, τίτλους οι οποίοι δεν πληρούν τις προϋποθέσεις για την κάλυψη των κεφαλαιακών απαιτήσεων ως κεφάλαιο CET1, για παράδειγμα τίτλους AT 1 ή Tier 2.

Μετά την ολοκλήρωση του SREP, η ΕΚΤ ενημέρωσε τον Όμιλο Πειραιώς Financial Holdings για τις συνολικές κεφαλαιακές του απαιτήσεις («OCR»), που ισχύει για το 2022 (χωρίς να λαμβάνονται υπόψη τα μέτρα μετριασμού του Covid-19). Σύμφωνα με την απόφαση, ο Όμιλος θα πρέπει να διατηρήσει έναν συνολικό δείκτη κεφαλαιακών απαιτήσεων («OCR») 14,25%, ο οποίος περιλαμβάνει: (α) τις ελάχιστες συνολικές κεφαλαιακές απαιτήσεις του πυλώνα I 8,00% σύμφωνα με το άρθρο 92 παράγραφος 1 του Κανονισμού 575/2013 / ΕΕ β) την πρόσθετη κεφαλαιακή απαίτηση του πυλώνα II 3,00% σύμφωνα με το άρθρο 16 παράγραφος 2 του κανονισμού 1024/2013 / ΕΕ (γ) το απόθεμα διατήρησης κεφαλαίου (CCB) 2,50% σύμφωνα με τον Κανονισμό 575/2013 / ΕΕ, και (δ) το αποθεματικό μαξιλάρι κεφαλαίου το οποίο εφαρμόζεται σε «Άλλα Συστηματικά Σημαντικά Ιδρύματα» ("O-SII") μεγέθους 0,75% σύμφωνα με τον Ελληνικό Νόμο 4261/2014.

Τον Μάρτιο του 2020, η ΕΒΑ συνέστησε στις Ευρωπαϊκές Τράπεζες να κάνουν πλήρη χρήση της ενσωματωμένης στο κανονιστικό πλαίσιο ευελιξίας, όσον αφορά στην ταξινόμηση των δανείων ως μη εξυπηρετούμενων και τις προβλέψεις απομείωσης για δάνεια που καλύπτονται από κρατικά προγράμματα εγγυήσεων και προγράμματα αναστολής πληρωμών δόσεων. Χρησιμοποιώντας αυτήν την ευελιξία, οι δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας των Ευρωπαϊκών Τραπεζών αναμένεται να επιβαρυνθούν στα επόμενα τρίμηνα σε μικρότερο βαθμό συγκριτικά με την επιβάρυνση που θα είχαν δίχως τη χρήση αυτής της ευελιξίας, παρέχοντας κατά αυτόν τον τρόπο τη δυνατότητα διατήρησης των κεφαλαιακών τους αποθεμάτων.



Σχετική με την κεφαλαιακή επάρκεια του Ομίλου είναι η Σημείωση 4.16.

2.3 Υιοθέτηση των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς («Δ.Π.Χ.Α.»)

Οι ακόλουθες τροποποιήσεις στα υπάρχοντα Δ.Π.Χ.Α., έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων («IASB»), έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση (Ε.Ε.) κατά την ημερομηνία δημοσίευσης των Ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων και έχουν ισχύ από την 1^η Ιανουαρίου 2021.

Τροποποιήσεις σε Λογιστικά Πρότυπα

Δ.Π.Χ.Α 9, Δ.Λ.Π. 39, Δ.Π.Χ.Α. 7, Δ.Π.Χ.Α. 4 και Δ.Π.Χ.Α. 16 (Τροποποίηση) «Αναμόρφωση του Δείκτη Αναφοράς Επιτοκίων – Φάση 2». Αποτελεί το δεύτερο μέρος του διαχωρισμένου σε 2 φάσεις έργου σχετικά με την Αναμόρφωση του Δείκτη Αναφοράς Επιτοκίων. Η τροποποίηση αποσκοπεί στο να αντικατοπτρίσει τις επιπτώσεις της μετάβασης από τα επιτόκια αναφοράς, όπως τα διατραπεζικά επιτόκια προσφοράς (IBOR) σε εναλλακτικά επιτόκια αναφοράς χωρίς να δημιουργηθούν λογιστικές επιπτώσεις που δεν θα παρέχουν χρήσιμες πληροφορίες στους χρήστες των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Ο Όμιλος και η Εταιρεία έχουν υιοθετήσει τις ανωτέρω τροποποιήσεις και έχουν δημιουργήσει ένα πρόγραμμα μετάβασης IBOR, ώστε να εφαρμόσουν τη μετάβαση στα εναλλακτικά επιτόκια αναφοράς, το οποίο επικεντρώνεται σε βασικούς τομείς επίπτωσης όπως στα συμβόλαια πελατών, στα συστήματα και τις διαδικασίες, στην χρηματοοικονομική αναφορά, στην αποτίμηση, στην διαχείριση κεφαλαίων και ρευστότητας καθώς και στην επικοινωνία. Ανατρέξτε στη Σημείωση 4.18 για λεπτομέρειες σχετικά με τη μετάβαση.

ΕΔΔΠΧ Απόφαση Ατζέντας: Δ.Λ.Π. 19 «Παροχές σε εργαζομένους» - Κατανομή παροχών σε περιόδους υπηρεσίας

Τον Μάιο του 2021, η Επιτροπή Διερμηνειών των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΕΔΔΠΧ) εξέδωσε οριστική απόφαση ημερήσιας διάταξης, η οποία περιλαμβάνει σημαντικές διευκρινήσεις αναφορικά με την κατανομή παροχών μόνο στις περιόδους κατά τις οποίες προκύπτει η υποχρέωση παροχής παροχών μετά την έξοδο από την υπηρεσία. Σύμφωνα με τη συγκεκριμένη κατανομή παροχών για τους υπαλλήλους εκείνους που δικαιούνται την καταβολή εφάπαξ παροχής μόνο κατά τη συνταξιοδότηση και η παροχή εξαρτάται από τα έτη υπηρεσίας του υπαλλήλου πριν τη συνταξιοδότηση (με ανώτατο όριο τα δεκαέξι έτη συνεχούς υπηρεσίας), η παροχή κατανέμεται σε κάθε ένα από τα τελευταία δεκαέξι χρόνια υπηρεσίας πριν την ηλικία συνταξιοδότησης.

Ο Όμιλος και η Εταιρεία έχουν υιοθετήσει την εν λόγω απόφαση αναδρομικά ως αλλαγή λογιστικής πολιτικής. Η αναδρομική εφαρμογή της εν λόγω λογιστικής πολιτικής δεν έχει σημαντική επίδραση στον Ισολογισμό της 1^{ης} Ιανουαρίου 2020. Ανατρέξτε επίσης στη Σημείωση 2.4.31 για τη λογιστική πολιτική του Ομίλου και της Εταιρείας.

Σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 8, το υπόλοιπο έναρξης εκάστου στοιχείου της καθαρής θέσης που επηρεάζεται κατά την 1^η Ιανουαρίου 2020, καθώς και τα συγκριτικά στοιχεία για κάθε μία περίοδο αναφοράς που απεικονίζεται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, έχουν προσαρμοστεί ως η νέα λογιστική πολιτική να ίσχυε πάντα. Συγκεκριμένα, αναθεωρήθηκε η αναλογιστική υποχρέωση τόσο κατά την έναρξη όσο και κατά τη λήξη της χρήσης 2020 και αναμορφώθηκαν οι σχετικές γνωστοποιήσεις. Προκειμένου να αναθεωρηθεί η αναλογιστική υποχρέωση με βάση την καινούρια μεθοδολογία κατά την 1^η Ιανουαρίου 2020, πραγματοποιήθηκε αναλογιστική μελέτη για την περίοδο που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2019. Η επίδραση (μετά από φόρους) στην καθαρή θέση του Ομίλου της 1^{ης} Ιανουαρίου 2020 ήταν αύξηση € 43 εκατ. Επιπρόσθετα, η αναθεωρημένη αναλογιστική μελέτη της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2020 υπό τη νέα μεθοδολογία είχε ως αποτέλεσμα την επιπρόσθετη επιβάρυνση της κατάστασης αποτελεσμάτων κατά € 4 εκατ. και τη διαμόρφωση της υποχρέωσης παροχών μετά τη συνταξιοδότηση σε € 88 εκατ. Ανατρέξτε στη Σημείωση 48 για την αναμόρφωση των συγκριτικών κονδυλίων.



Τροποποιήσεις σε πρότυπα που έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων και έχουν υιοθετηθεί από την Ε.Ε., ωστόσο η εφαρμογή τους δεν είναι υποχρεωτική κατά το 2021 ούτε έχουν υιοθετηθεί πρόωρα από τον Όμιλο και την Εταιρεία:

Δ.Π.Χ.Α. 3 (Τροποποίηση) «Συνενώσεις επιχειρήσεων». Η τροποποίηση επικαιροποιεί μια παραπομπή του Δ.Π.Χ.Α. 3 στο Εννοιολογικό Πλαίσιο για Χρηματοοικονομικές Αναφορές χωρίς να αλλάζει τις λογιστικές απαιτήσεις για συνενώσεις επιχειρήσεων.

Δ.Λ.Π. 16 (Τροποποίηση) «Ενσώματες Ακινήτοποιήσεις». Η τροποποίηση απαγορεύει την αφαίρεση από το κόστος των ενσώματων ακινήτοποιήσεων ποσών που λαμβάνονται από την πώληση ειδών που παράγονται ενώ η εταιρεία προετοιμάζει το περιουσιακό στοιχείο για την προοριζόμενη χρήση του. Αντ' αυτού, τα έσοδα από τις πωλήσεις και το σχετικό κόστος αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα.

Δ.Λ.Π. 37 (Τροποποίηση) «Προβλέψεις, ενδεχόμενες υποχρεώσεις και ενδεχόμενα περιουσιακά στοιχεία». Η τροποποίηση καθορίζει τα κόστη που πρέπει να περιλαμβάνονται κατά την αξιολόγηση μιας εταιρείας εάν μια σύμβαση είναι ζημιογόνος.

Ετήσιες Βελτιώσεις 2018-2020

Δ.Λ.Π. 1 (Ετήσια Βελτίωση) «Παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων». Η τροποποίηση επιτρέπει σε μια θυγατρική που εφαρμόζει την παράγραφο D16(a) του Δ.Π.Χ.Α. 1 να μετρήσει τις σωρευτικές συναλλαγματικές διαφορές χρησιμοποιώντας τα ποσά που αναφέρει η μητρική της, με βάση την ημερομηνία μετάβασης της μητρικής εταιρείας στα Δ.Π.Χ.Α.

Δ.Π.Χ.Α. 9 (Ετήσια Βελτίωση) «Χρηματοοικονομικά Μέσα». Η τροποποίηση διευκρινίζει ποια έξοδα περιλαμβάνει μια οικονομική οντότητα όταν εφαρμόζει το τεστ «10 τοις εκατό» της παραγράφου B3.3.6 του Δ.Π.Χ.Α. 9 κατά την αξιολόγηση της αποαναγνώρισης μιας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης.

Δ.Π.Χ.Α. 16 (Ετήσια Βελτίωση) «Μισθώσεις». Η τροποποίηση στο επεξηγηματικό παράδειγμα 13 που συνοδεύει το Δ.Π.Χ.Α. 16 αφαιρεί από το παράδειγμα την απεικόνιση της αποζημίωσης των βελτιώσεων εκμισθωμένων ακινήτων από τον εκμισθωτή.

Ο Όμιλος και η Εταιρεία δεν έχουν υιοθετήσει πρόωρα τις ανωτέρω τροποποιήσεις, ωστόσο δεν αναμένεται ουσιώδης επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρείας.

Τροποποιήσεις σε πρότυπα που έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων αλλά δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ε.Ε. και ως εκ τούτου δεν εφαρμόζονται από τον Όμιλο και την Εταιρεία:

Δ.Λ.Π. 1 (Τροποποίηση) «Ταξινόμηση των υποχρεώσεων ως μέχρι και άνω του 1 έτους». Η τροποποίηση αποσκοπεί στο να προάγει τη συνεπή εφαρμογή των απαιτήσεων του προτύπου, βοηθώντας τις εταιρείες να προσδιορίσουν κατά πόσο στην κατάσταση οικονομικής θέσης το χρέος και οι λοιπές υποχρεώσεις με αβέβαιη ημερομηνία διακανονισμού πρέπει να ταξινομούνται ως μέχρι του 1 έτους (λόγω ή ενδεχομένως λόγω διακανονισμού εντός ενός έτους) ή άνω του 1 έτους.

Δ.Λ.Π. 1 (Τροποποίηση) «Παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων» και Πρακτικό Υπόδειγμα Δ.Π.Χ.Α. 2: Γνωστοποίηση Λογιστικών Πολιτικών. Οι τροποποιήσεις στο Δ.Λ.Π. 1 απαιτούν από τις εταιρείες να γνωστοποιούν τις ουσιώδεις λογιστικές τους πολιτικές και όχι τις σημαντικές λογιστικές τους πολιτικές. Οι τροποποιήσεις στο Πρακτικό Υπόδειγμα 2 των Δ.Π.Χ.Α. παρέχουν καθοδήγηση σχετικά με τον τρόπο εφαρμογής της έννοιας της ουσιαστικότητας στις γνωστοποιήσεις των



λογιστικών πολιτικών.

Δ.Λ.Π. 8 (Τροποποίηση) «Λογιστικές Πολιτικές, Μεταβολές στις Λογιστικές Εκτιμήσεις και Λάθη: Ορισμός των Λογιστικών Εκτιμήσεων». Η τροποποίηση εισάγει τον ορισμό των λογιστικών εκτιμήσεων και περιλαμβάνει άλλες τροποποιήσεις στο Δ.Λ.Π. 8 για να βοηθήσει τις οντότητες να διακρίνουν τις αλλαγές στις λογιστικές εκτιμήσεις από τις αλλαγές στις λογιστικές πολιτικές.

Δ.Λ.Π. 12 (Τροποποίηση) «Αναβαλλόμενοι φόροι σχετιζόμενοι με στοιχεία Ενεργητικού και Υποχρεώσεων που προκύπτουν από μια μεμονωμένη συναλλαγή». Η τροποποίηση έχει εφαρμογή σε συναλλαγές που λαμβάνουν χώρα κατά την έναρξη ή κατόπιν της πιο πρόσφατης συγκριτικής περιόδου που απεικονίζεται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Επίσης, κατά την ίδια χρονική στιγμή αναγνωρίζονται οι αναβαλλόμενοι φόροι για όλες τις προσωρινές διαφορές που σχετίζονται με συμβάσεις μίσθωσης και υποχρεώσεις παροπλισμού και η σωρευτική επίδραση της αρχικής εφαρμογής της τροποποίησης προσαρμόζει το υπόλοιπο έναρξης των αποτελεσμάτων εις νέον (ή άλλου στοιχείου της καθαρής θέσης).

2.4 Σημαντικές Λογιστικές Αρχές

2.4.1 Ενοποίηση

Οι ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις ενσωματώνουν τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και των θυγατρικών της (συμπεριλαμβανομένων δομημένων εταιρειών), οι οποίες είναι εταιρείες που ελέγχονται από την Εταιρεία. Ο έλεγχος επιτυγχάνεται, εάν και μόνο εάν, η Εταιρεία έχει α) κυρίαρχη επιρροή επί των θυγατρικών, β) έκθεση, ή δικαιώματα σε μεταβλητές αποδόσεις από τη συμμετοχή της σε θυγατρικές και γ) δυνατότητα να χρησιμοποιήσει την εξουσία της επί των θυγατρικών για να επηρεάσει τις αποδόσεις της Εταιρείας.

Τα έσοδα και έξοδα και τα λοιπά συνολικά έσοδα των θυγατρικών που αποκτήθηκαν ή πωλήθηκαν κατά τη διάρκεια του έτους περιλαμβάνονται στην ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων και στην ενοποιημένη κατάσταση συνολικών εσόδων, αντίστοιχα, από την ημερομηνία έναρξης ισχύος της απόκτησης ελέγχου μέχρι την ημερομηνία της πώλησης, όπως απαιτείται. Τα κέρδη/ (ζημίες) της περιόδου και τα συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα/έξοδα θυγατρικών εταιρειών αποδίδονται στους ιδιοκτήτες της Εταιρείας και των δικαιωμάτων μειοψηφίας, ακόμη και αν αυτό έχει ως αποτέλεσμα οι ιδιοκτήτες των δικαιωμάτων μειοψηφίας να έχουν έλλειμμα.

Όταν είναι απαραίτητο, γίνονται προσαρμογές στις οικονομικές καταστάσεις των θυγατρικών για να ευθυγραμμιστούν οι λογιστικές πολιτικές τους με εκείνες που έχουν υιοθετηθεί από τον Όμιλο. Όλες οι ενδοομιλικές συναλλαγές, τα υπόλοιπα, τα έσοδα και τα έξοδα απαλοούνται πλήρως κατά την ενοποίηση.

2.4.2 Λογιστική των ενδοομιλικών διανομών σε είδος από την οντότητα διανομής

Η διανομή χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων εκτός μετρητών σε εταιρείες του Ομίλου, τα οποία είναι εκτός του πεδίου της διερμηνείας Δ.Π.Χ.Π. 17, αναγνωρίζεται απευθείας στα ίδια κεφάλαια στην λογιστική αξία των περιουσιακών στοιχείων που διανέμονται. Συγκεκριμένα, σε περιπτώσεις όπου η διανομή αναφέρεται σε ένα προηγουμένως μη αναγνωρισμένο περιουσιακό στοιχείο (π.χ. επειδή δεν πληρούνται πριν από τη διανομή οι διατάξεις αποαναγνώρισης του Δ.Π.Χ.Α. 9), το ποσό που πρέπει να λογιστικοποιηθεί απευθείας στα ίδια κεφάλαια προσδιορίζεται με βάση την λογιστική αξία των εντός ισολογισμού περιουσιακών στοιχείων που αποαναγνωρίστηκαν και την αξία των δικαιωμάτων και



υποχρεώσεων που δημιουργήθηκαν ως αποτέλεσμα της διανομής, σύμφωνα με τις απαιτήσεις αναγνώρισης και επιμέτρησης των εφαρμοστέων προτύπων.

2.4.3 Δικαιώματα μειοψηφίας

Τα δικαιώματα μειοψηφίας επιμετρούνται κατά την ημερομηνία απόκτησης ελέγχου είτε με το ποσοστό συμμετοχής τους επί των αναγνωρισμένων ποσών της καθαρής θέσης του εξαγοραζόμενου είτε στην εύλογη αξία τους. Η επιλογή της επιμέτρησης πραγματοποιείται κάθε φορά με βάση τη συναλλαγή. Μεταγενέστερα της απόκτησης ελέγχου, η λογιστική αξία των δικαιωμάτων μειοψηφίας είναι το ποσό των εν λόγω δικαιωμάτων κατά την αρχική αναγνώριση συν η αναλογία των δικαιωμάτων μειοψηφίας επί των μεταγενέστερων μεταβολών των ιδίων κεφαλαίων. Τα συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα/ (έξοδα) αποδίδονται στα δικαιώματα μειοψηφίας, ακόμη και αν αυτό έχει ως αποτέλεσμα τα δικαιώματα μειοψηφίας να έχουν έλλειμμα.

2.4.4 Απώλεια ελέγχου επί θυγατρικής ή επιχειρηματικής δραστηριότητας

Όταν ο Όμιλος χάνει τον έλεγχό του επί θυγατρικής εταιρείας ή επιχειρηματικής δραστηριότητας, το κέρδος ή ζημία από την πώληση υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ (i) της συνολικής εύλογης αξίας του εισπραχθέντος τιμήματος πλέον της εύλογης αξίας του τυχόν εναπομείναντος ποσοστού και (ii) της προηγούμενης λογιστικής αξίας των στοιχείων ενεργητικού (συμπεριλαμβανομένης της υπεραξίας) και των υποχρεώσεων της υπό πώληση θυγατρικής ή επιχειρηματικής δραστηριότητας και των δικαιωμάτων μειοψηφίας, εάν υπάρχουν. Όσον αφορά τα στοιχεία ενεργητικού της θυγατρικής ή της επιχειρηματικής δραστηριότητας που αποτιμώνται στην εύλογη αξία καθώς και το σχετικό σωρευτικό κέρδος ή ζημία που έχει αναγνωριστεί στα λοιπά συνολικά έσοδα, τα ποσά που είχαν αναγνωριστεί προηγουμένως στα λοιπά συνολικά έσοδα λογιστικοποιούνται ως η Εταιρεία να είχε άμεσα διαθέσει τα σχετικά στοιχεία ενεργητικού (π.χ. αναταξινόμηση στην κατάσταση αποτελεσμάτων ή μεταφορά απευθείας στα κέρδη εις νέον όπως ορίζονται στα ισχύοντα Δ.Π.Χ.Α.). Η εύλογη αξία της τυχόν εναπομένουσας επένδυσης στην πρώην θυγατρική κατά την ημερομηνία απώλειας του ελέγχου θεωρείται ως η εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση για μεταγενέστερη λογιστική σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 9 Χρηματοοικονομικά Μέσα ή, κατά περίπτωση, το κόστος αρχικής αναγνώρισης μιας επένδυσης σε μία συγγενή εταιρεία ή κοινοπραξία.

2.4.5 Συγγενείς εταιρείες

Συγγενείς είναι οι εταιρείες, στις οποίες ο Όμιλος ασκεί ουσιώδη επιρροή, αλλά δεν ασκεί έλεγχο. Γενικά, ουσιώδης επιρροή προκύπτει όταν ο Όμιλος κατέχει, άμεσα ή έμμεσα, περισσότερο από 20% επί των δικαιωμάτων ψήφου, εκτός εάν μπορεί να αποδειχθεί με σαφήνεια ότι αυτή δεν προκύπτει. Η ύπαρξη και η επιρροή δυνητικών δικαιωμάτων ψήφου, που είναι άμεσα εξασκίσιμα ή μετατρέψιμα, λαμβάνεται υπόψη στην αξιολόγηση της άσκησης ουσιώδους επιρροής από τον Όμιλο.

Οι συμμετοχές σε συγγενείς εταιρείες λογιστικοποιούνται εφαρμόζοντας τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Σύμφωνα με τη μέθοδο της καθαρής θέσης, η συμμετοχή αναγνωρίζεται αρχικά στο κόστος. Η υπεραξία που προκύπτει από την απόκτηση μιας συγγενούς επιχείρησης περιλαμβάνεται στη λογιστική αξία της συμμετοχής (μείον όποια απομείωση αξίας). Η λογιστική αξία της συμμετοχής αυξάνεται ή μειώνεται με την αναλογία στα κέρδη ή τις ζημίες της συγγενούς μετά την εξαγορά (αναγνωρίζονται στην ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων του Ομίλου) και στις κινήσεις των αποθεματικών (αναγνωρίζονται στα αποθεματικά). Τα μερίσματα που εισπράχθηκαν από τη συγγενή εταιρεία κατά τη διάρκεια του έτους μειώνουν τη λογιστική αξία της επένδυσης. Τα μη πραγματοποιηθέντα κέρδη και ζημίες από συναλλαγές μεταξύ των



συγγενών εταιρειών και του Ομίλου απαλείφονται κατά το ποσοστό, που κατέχει ο Όμιλος σε αυτές. Όπου είναι απαραίτητο, οι οικονομικές καταστάσεις της συγγενούς εταιρείας που χρησιμοποιούνται για την εφαρμογή της μεθόδου της καθαρής θέσης προσαρμόζονται έτσι ώστε να εξασφαλιστεί η συνέπεια με τις λογιστικές αρχές που έχει υιοθετήσει ο Όμιλος.

2.4.6 Κοινοπραξίες

Μία κοινοπραξία είναι μια από κοινού συμφωνία σύμφωνα με την οποία τα μέρη που έχουν κοινό έλεγχο επί της συμφωνίας έχουν δικαιώματα επί των καθαρών περιουσιακών στοιχείων ενεργητικού της συμφωνίας. Ο Όμιλος αναγνωρίζει τη συμμετοχή του σε μία κοινοπραξία ως επένδυση και λογιστικοποιεί αυτή την επένδυση χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της καθαρής θέσης (αναφορά γίνεται στη Σημείωση 2.4.5).

2.4.7 Συμμετοχές σε θυγατρικές, συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες στις ατομικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις

Στις ατομικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις, οι συμμετοχές σε θυγατρικές, συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες κατά την αρχική αναγνώριση και μεταγενέστερα επιμετρούνται στο κόστος κτήσης μείον όποια απομείωση αξίας.

2.4.8 Απομείωση επενδύσεων σε θυγατρικές, συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες

Ο Όμιλος και η Εταιρεία εξετάζουν εάν υπάρχει ένδειξη απομείωσης της αξίας της επένδυσης στη θυγατρική, τη συγγενή εταιρεία ή την κοινοπραξία. Αν υπάρχει τέτοια ένδειξη, ο Όμιλος υπολογίζει το ανακτήσιμο ποσό της επένδυσης. Όταν η λογιστική αξία μιας επένδυσης είναι μεγαλύτερη από το εκτιμώμενο ανακτήσιμο ποσό της, αποτιμάται στο ανακτήσιμο ποσό.

Ο Όμιλος και η Εταιρεία, στο πλαίσιο της αξιολόγησης απομείωσης της λογιστικής αξίας των συμμετοχών τους σε θυγατρικές, συγγενείς ή κοινοπραξίες, έχουν καθορίσει τόσο ποσοτικούς όσο και ποιοτικούς παράγοντες. Τα ποιοτικά κριτήρια σχετίζονται με τις χρηματοοικονομικές αλλαγές των εταιρειών, τις μελλοντικές εξελίξεις στις χώρες ή / και στους τομείς της οικονομίας όπου λειτουργούν, αλλαγές στη διαχείριση κ.λπ.

Η ζημία απομείωσης που έχει αναγνωρισθεί σε προηγούμενες χρήσεις μπορεί να αντιστραφεί μόνο στην περίπτωση όπου υπάρχει μεταβολή στις παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για τον προσδιορισμό του ανακτήσιμου ποσού της επένδυσης από την τελευταία φορά που είχε αναγνωρισθεί ζημία απομείωσης. Στην περίπτωση αυτή, η λογιστική αξία της επένδυσης αυξάνεται μέχρι το ανακτήσιμο ποσό και η εν λόγω αύξηση αποτελεί αντιστροφή της ζημίας απομείωσης.

2.4.9 Μετατροπές Ξένου Νομίσματος

Νόμισμα προσμέτρησης και αναφοράς

Τα κονδύλια τα οποία συμπεριλαμβάνονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της εκάστοτε εταιρείας του Ομίλου, προσμετρώνται στο νόμισμα που αντανakλά καλύτερα την οικονομική ουσία των υποκείμενων γεγονότων και περιστάσεων που σχετίζονται με την θυγατρική (το νόμισμα προσμέτρησης). Οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις καταρτίζονται σε εκατομμύρια ευρώ (€) που είναι το νόμισμα προσμέτρησης της Εταιρείας.

Συναλλαγές και υπόλοιπα



Οι συναλλαγές σε ξένο νόμισμα μετατρέπονται στο νόμισμα προσμέτρησης με τη συναλλαγματική ισοτιμία κατά την ημερομηνία της συναλλαγής. Οι συναλλαγματικές διαφορές, που προκύπτουν από την εκκαθάριση τέτοιου είδους συναλλαγών και από τη μετατροπή με τις συναλλαγματικές ισοτιμίες στο τέλος της χρήσης των νομισματικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων, που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα, καταχωρούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων. Οι συναλλαγματικές διαφορές από μετατροπή μη νομισματικών χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού αποτελούν συστατικό στοιχείο της μεταβολής της εύλογης αξίας τους και αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων για τους μετοχικούς τίτλους που κατέχονται για εμπορικούς σκοπούς ή στα λοιπά συνολικά έσοδα για τους μετοχικούς τίτλους που ταξινομούνται ως επιμετρούμενοι στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων. Τα μη νομισματικά στοιχεία που καταχωρούνται στο ιστορικό κόστος σε ξένο νόμισμα μετατρέπονται χρησιμοποιώντας τη συναλλαγματική ισοτιμία κατά την ημερομηνία της συναλλαγής.

Θυγατρικές εταιρείες

Κατά την κατάρτιση των ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων, τα στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων των θυγατρικών εξωτερικού ενσωματώνονται με βάση τη συναλλαγματικές ισοτιμίες κατά την ημερομηνία κατάρτισης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων, ενώ τα στοιχεία εσόδων και εξόδων μετατρέπονται με τις μέσες ισοτιμίες της περιόδου αναφοράς. Οι διαφορές που προκύπτουν από τη χρήση των τιμών κλεισίματος έναντι των μέσων συναλλαγματικών ισοτιμιών, καθώς και από την επανεκτίμηση του υπολοίπου ανοίγματος της καθαρής θέσης της επένδυσης σε μια θυγατρική εξωτερικού σε ισοτιμία κλεισίματος, αναγνωρίζονται απευθείας στο αποθεματικό συναλλαγματικών διαφορών εντός των λοιπών συνολικών εσόδων. Όταν ένα νομισματικό στοιχείο αποτελεί μέρος της καθαρής επένδυσης σε μία θυγατρική εξωτερικού και προσμετράται σε νόμισμα διαφορετικό από το νόμισμα αναφοράς είτε της οικονομικής οντότητας που συντάσσει τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις είτε της θυγατρικής στο εξωτερικό, οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν στις ατομικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις και των δύο εταιρειών μεταφέρονται στα λοιπά συνολικά έσοδα κατά την ενοποίηση.

2.4.10 Έσοδα και έξοδα τόκων

Τα έσοδα και τα έξοδα από τόκους για όλα τα τοκοφόρα χρηματοοικονομικά μέσα αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου ως «τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα» και ως «τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα». Το πραγματικό επιτόκιο προεξοφλεί τις αναμενόμενες μελλοντικές εισπράξεις ή πληρωμές κατά τη διάρκεια ζωής ενός χρηματοπιστωτικού μέσου ή μέχρι την επόμενη ημερομηνία αναπροσαρμογής του επιτοκίου του, ώστε η παρούσα αξία να ισούται με τη λογιστική του αξία, συμπεριλαμβανομένων τυχόν εξόδων από τη συναλλαγή. Τα έσοδα και τα άμεσα κόστη που σχετίζονται με τα χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στο αποσβεσμένο κόστος αναβάλλονται και αποσβένονται στα έσοδα ή έξοδα από τόκους κατά τη διάρκεια ζωής του μέσου χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Ειδικότερα, σε ότι αφορά στα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού ισχύουν τα ακόλουθα:

- Για τα χρηματοοικονομικά μέσα που έχουν ταξινομηθεί στα Στάδια (Stages) 1 ή 2, ο τόκος έσοδο υπολογίζεται εφαρμόζοντας το πραγματικό επιτόκιο επί της λογιστικής αξίας προ απομείωσης του χρηματοοικονομικού στοιχείου.
- Για τα χρηματοοικονομικά μέσα που ταξινομούνται στο Στάδιο (Stage) 3, τα έσοδα από τόκους υπολογίζονται εφαρμόζοντας το πραγματικό επιτόκιο στο αποσβεσμένο κόστος του χρηματοοικονομικού στοιχείου. Εάν η τακτική εξυπηρέτηση του χρηματοοικονομικού μέσου έχει αποκατασταθεί και δεν είναι πλέον απομειωμένο, τότε επαναταξινομείται στο Στάδιο 2.



- Για τα χρηματοοικονομικά μέσα που αγοράστηκαν ή δημιουργήθηκαν όντας απομειωμένα («POCI»), ο τόκος υπολογίζεται παρόμοια με τα δάνεια του Σταδίου 3 εφαρμόζοντας το προσαρμοσμένο λόγω απομείωσης πραγματικό επιτόκιο (credit adjusted effective interest rate) του χρηματοοικονομικού μέσου. Το προσαρμοσμένο λόγω απομείωσης πραγματικό επιτόκιο είναι το επιτόκιο που, κατά την αρχική αναγνώριση, προεξοφλεί τις εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές ροές (συμπεριλαμβανομένων πιστωτικών ζημιών) στο αποσβεσμένο κόστος του χρηματοοικονομικού μέσου που έχει αγοραστεί ή δημιουργηθεί όντας απομειωμένο.

2.4.11 Έσοδα και έξοδα προμηθειών

Ο Όμιλος εφαρμόζει το ακόλουθο μοντέλο βάσει πέντε βασικών βημάτων σε όλες τις συμβάσεις με πελάτες εκτός από τις συμφωνίες μίσθωσης και τα χρηματοοικονομικά μέσα:

- Προσδιορισμός της σύμβασης με τον πελάτη.
- Προσδιορισμός των υποχρεώσεων που απορρέουν από τις συμβάσεις.
- Καθορισμός του τιμήματος συναλλαγής.
- Κατανομή του τιμήματος συναλλαγής στις υποχρεώσεις που απορρέουν από τις συμβάσεις και
- Αναγνώριση εσόδου καθώς η οντότητα ικανοποιεί τις υποχρεώσεις της.

Ως εκ τούτου, ο Όμιλος αναγνωρίζει έσοδα όταν εκπληρώνεται η υποχρέωση απόδοσης (performance obligation), δηλαδή όταν ο έλεγχος των υπηρεσιών ή των αγαθών μεταβιβάζεται στον πελάτη.

Τα έσοδα/έξοδα προμηθειών αναγνωρίζονται με την πάροδο του χρόνου, κατά το χρόνο που παρέχονται οι σχετικές υπηρεσίες. Για παράδειγμα, τα έσοδα προμηθειών από αμοιβές υπηρεσιών διαχείρισης στοιχείων ενεργητικού και υπηρεσιών διαχείρισης ακινήτων αναγνωρίζονται κατά τον χρόνο που παρέχεται η υπηρεσία στον πελάτη.

Οι προμήθειες από κοινοπρακτικά δάνεια καταχωρούνται ως έσοδα, με την προϋπόθεση ότι έχει ολοκληρωθεί η διαδικασία της κοινοπραξίας και ο Όμιλος δεν κρατά μέρος του δανείου ή κρατά ένα μέρος με την ίδια πραγματική απόδοση, με τους άλλους συμμετέχοντες. Οι προμήθειες που προκύπτουν από διαπραγματεύσεις ή από συμμετοχή σε διαπραγματεύσεις για λογαριασμό τρίτων, όπως για παράδειγμα ο διακανονισμός για εξαγορά μετοχών ή άλλων χρεογράφων ή η αγορά/πώληση εταιρειών, αναγνωρίζονται σε μία χρονική στιγμή κατά την οποία ολοκληρώνεται η συναλλαγή. Έξοδα προμηθειών κατά την εκτέλεση συναλλαγών (π.χ. προμήθειες πωλήσεων και μεσιτείας) αναγνωρίζονται κατά την ολοκλήρωση της συναλλαγής.

2.4.12 Έσοδα από μερίσματα

Το έσοδο από μερίσματα καταχωρείται, όταν κατοχυρώνεται το δικαίωμα για την είσπραξη του μερίσματος.

2.4.13 Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων («FVTPL») ή υποχρεωτικά σε FVTPL και δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών επιμετρούμενα υποχρεωτικά σε FVTPL

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού επιμετρούμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων («FVTPL»)



Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων («FVTPL») είναι όλα τα χρηματοοικονομικά στοιχεία τα οποία δεν πληρούν τα κριτήρια να επιμετρηθούν είτε στο αποσβεσμένο κόστος είτε στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων» («FVTOCI»). Οι μεταβολές στην εύλογη αξία αυτών των χρηματοοικονομικών στοιχείων αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων, στη γραμμή «Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων («FVTPL»)».

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού επιμετρούμενα υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων («FVTPL»)

Οι συμμετοχικοί τίτλοι επιμετρούνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων («FVTPL») εκτός εάν ο Όμιλος και η Εταιρεία αποφασίσουν αμετάκλητα να τους επιμετρούν στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων («FVTOCI»).

Οι χρεωστικοί τίτλοι οι οποίοι επιμετρούνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων («FVTPL») αποτελούν ανοίγματα για τα οποία οι συμβατικοί όροι δεν δημιουργούν σε συγκεκριμένες ημερομηνίες χρηματοροές που συνίστανται αποκλειστικά σε πληρωμή κεφαλαίου και τόκων επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου (SPPI Fail).

Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών επιμετρούμενα υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων («FVTPL»)

Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που επιμετρούμενα υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων («FVTPL») αποτελούν πιστωτικά ανοίγματα για τα οποία οι συμβατικοί όροι δεν δημιουργούν σε συγκεκριμένες ημερομηνίες χρηματοροές που συνίστανται αποκλειστικά σε πληρωμή κεφαλαίου και τόκων επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου (SPPI Fail).

2.4.14 Συμφωνίες πώλησης και επαναγοράς χρεογράφων και δανεισμός χρεογράφων

Τα χρεόγραφα, τα οποία πωλούνται με βάση τις συμβάσεις πώλησης και επαναγοράς χρεογράφων (repos), αναταξινομούνται ως στοιχεία ενεργητικού σε ενέχυρο στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, όταν ο αποδέκτης έχει το δικαίωμα, βάσει συμβολαίου, να πωλήσει ή να επανεκχωρήσει το ενεχυρισμένο στοιχείο. Η υποχρέωση προς το αντισυμβαλλόμενο μέρος περιλαμβάνεται στις «Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα» ή στις «Υποχρεώσεις προς πελάτες».

Τα χρεόγραφα, τα οποία αγοράζονται και επαναπωλούνται με βάση τις συμβάσεις αγοράς και επαναπώλησης (reverse repos), καταχωρούνται ως «Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων πελατών». Οι «Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων πελατών» αποτιμώνται στο αποσβεσμένο κόστος κτήσης, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Η διαφορά μεταξύ της τιμής πώλησης και της τιμής αγοράς των εν λόγω χρεογράφων λογίζεται ως τόκος και αναγνωρίζεται κατά τη διάρκεια της σύμβασης με βάση το πραγματικό επιτόκιο.

Χρεόγραφα εκχωρημένα από τον Όμιλο σε αντισυμβαλλόμενους εμφανίζονται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης του Ομίλου ως στοιχεία ενεργητικού, στην περίπτωση που ο Όμιλος διατηρεί κατ' ουσία τους κινδύνους και τα οφέλη, που απορρέουν από την κατοχή των εν λόγω χρεογράφων.

Χρεόγραφα εκχωρημένα στον Όμιλο από αντισυμβαλλόμενους δεν εμφανίζονται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης του Ομίλου, παρά μόνο στην περίπτωση πτώχευσης του αντισυμβαλλόμενου. Στην περίπτωση πώλησης των χρεογράφων σε τρίτο, ο Όμιλος αναγνωρίζει το εισπραχθέν τίμημα και την αντίστοιχη υποχρέωση επιστροφής των χρεογράφων στην εύλογη αξία στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης.



2.4.15 Επενδυτικό Χαρτοφυλάκιο επιμετρούμενο σε Εύλογη Αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων («FVTOCI»)

Χρεωστικοί τίτλοι

Ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού επιμετράται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων («FVTOCI») εάν πληρούνται αμφότερες οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

- Το χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού διακρατείται στο πλαίσιο ενός επιχειρηματικού μοντέλου του οποίου ο στόχος επιτυγχάνεται τόσο με την είσπραξη συμβατικών χρηματοροών όσο και με την πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού (Διακράτηση για Είσπραξη και Πώληση) και
- Οι συμβατικοί όροι που διέπουν το περιουσιακό στοιχείο ενεργητικού δημιουργούν σε συγκεκριμένες ημερομηνίες χρηματοροές που συνίστανται αποκλειστικά σε πληρωμή κεφαλαίου και τόκων επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου.

Ένα επιχειρηματικό μοντέλο «Διακράτησης για Είσπραξη και Πώληση» (Hold To Collect & Sell) εφαρμόζεται όταν ο Όμιλος έχει αποφασίσει ότι τόσο η είσπραξη συμβατικών χρηματοροών όσο και η πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού είναι ζωτικής σημασίας για την επίτευξη του στόχου του επιχειρηματικού μοντέλου. Για να καθοριστεί εάν ισχύει, η Διοίκηση εξετάζει:

- εάν το επιχειρηματικό μοντέλο θα αφορά συνήθως μεγαλύτερη συχνότητα και αξία πωλήσεων από ένα μοντέλο «διακράτησης για είσπραξη»,
- εάν υπάρχουν διάφοροι στόχοι που μπορεί να συνάδουν με αυτόν τον τύπο επιχειρηματικού μοντέλου, όπως:
 - η διαχείριση καθημερινών αναγκών ρευστότητας,
 - η διατήρηση συγκεκριμένου προφίλ καμπύλης επιτοκίων, ή
 - η αντιστοίχιση της διάρκειας ζωής των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού με τη διάρκεια ζωής των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων τις οποίες χρηματοδοτούν τα εν λόγω στοιχεία.

Μετά την αρχική επιμέτρηση, τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων με τα όποια μη πραγματοποιηθέντα κέρδη/ζημιές να καταχωρούνται απευθείας στην κατάσταση λοιπών συνολικών εσόδων, έως ότου αυτά τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποαναγνωριστούν. Την ημερομηνία αποαναγνώρισης (κατά την πώληση ή την είσπραξη του περιουσιακού στοιχείου) ή αναταξινόμησης (όταν και μόνο όταν υπάρχει αλλαγή στο επιχειρηματικό μοντέλο) στην κατηγορία εύλογης αξίας μέσω αποτελεσμάτων, τα σωρευτικά κέρδη/ζημιές από αποτιμήσεις των χρεωστικών τίτλων αναταξινομούνται από την καθαρή θέση στην κατάσταση αποτελεσμάτων ως προσαρμογή αναταξινόμησης. Στην κατάσταση αποτελεσμάτων ο Όμιλος αναγνωρίζει τα έσοδα από τόκους που υπολογίστηκαν με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου, τη ζημιά απομείωσης, τα συναλλαγματικά κέρδη και ζημιές και τυχόν κέρδη ή ζημιές τροποποίησης.

Συμμετοχικοί τίτλοι

Κατά την αρχική αναγνώριση, ο Όμιλος και η Εταιρεία δύνανται να επιλέξουν αμετάκλητα να παρουσιάσουν στα λοιπά συνολικά έσοδα μεταγενέστερες μεταβολές στην εύλογη αξία μίας επένδυσης σε συμμετοχικούς τίτλους στο πεδίο εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Α. 9, οι οποίοι δεν διακρατούνται για εμπορικούς σκοπούς. Η επιλογή αυτή λαμβάνεται κατά περίπτωση.



Επιπλέον, οι συμμετοχικοί τίτλοι που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων δεν υπόκεινται σε απομείωση και τα συσσωρευμένα κέρδη και οι ζημιές που αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά έσοδα δεν αναταξινομούνται στη συνέχεια στην κατάσταση αποτελεσμάτων, αλλά μπορεί να αναταξινομούνται στα αποτελέσματα εις νέο.

Αποκλειστικά το έσοδο από μερίσματα από αυτούς τους συμμετοχικούς τίτλους αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων, εκτός εάν το μέρισμα ξεκάθαρα αντιπροσωπεύει ανάκτηση μέρους του κόστους της επένδυσης. Το έσοδο από μερίσματα αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων μόνο όταν:

- α) το δικαίωμα του Ομίλου και της Εταιρείας να λαμβάνουν μέρισμα έχει εδραιωθεί,
- β) είναι πιθανό ότι τα οικονομικά οφέλη που σχετίζονται με το μέρισμα θα εισρεύσουν στον Όμιλο και στην Εταιρεία, και
- γ) το ποσό του μερίσματος δύναται να επιμετρηθεί αξιόπιστα.

Όλα τα λοιπά κέρδη και ζημιές (συμπεριλαμβανομένων εκείνων που σχετίζονται με συνάλλαγμα) αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά έσοδα.

2.4.16 Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα περιλαμβάνουν κυρίως τις ανταλλαγές νομισμάτων και επιτοκίων, συμφωνίες προθεσμιακών επιτοκίων, συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης και δικαιώματα προαίρεσης (τόσο γραπτά όσο και αγοραζόμενα). Τα παράγωγα αναγνωρίζονται αρχικά στην κατάσταση οικονομικής θέσης στην εύλογη αξία την ημερομηνία κατά την οποία ο Όμιλος δεσμεύεται συμβατικά (δηλ. την ημερομηνία συναλλαγής) και στη συνέχεια επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Τα παράγωγα ταξινομούνται ως στοιχεία ενεργητικού όταν η εύλογη αξία τους είναι θετική ή ως υποχρέωση όταν η εύλογη αξία τους είναι αρνητική. Όταν ο Όμιλος συμμετέχει σε παράγωγα που χρησιμοποιούνται για εμπορικούς σκοπούς, τα πραγματοποιηθέντα και μη πραγματοποιηθέντα κέρδη και ζημιές καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Οι μεταβολές στις εύλογες αξίες των παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων περιλαμβάνονται στα «Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων». Ένα παράγωγο μπορεί να ενσωματωθεί σε άλλο χρηματοπιστωτικό μέσο, γνωστό ως «κύρια σύμβαση». Εάν η κύρια σύμβαση είναι οποιαδήποτε σύμβαση εκτός από ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού, το ενσωματωμένο παράγωγο διαχωρίζεται από την κύρια σύμβασή του και αντιμετωπίζεται ως ξεχωριστό παράγωγο, με την προϋπόθεση ότι οι κίνδυνοι και τα οικονομικά του χαρακτηριστικά δεν συνδέονται στενά με εκείνα της κύριας σύμβασης. Το ενσωματωμένο παράγωγο τότε εμπίπτει στο λογιστικό ορισμό ενός παραγώγου και το κυρίως συμβόλαιο δεν αποτιμάται στην εύλογη αξία με τα μη πραγματοποιηθέντα κέρδη και ζημιές να εμφανίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Εάν η κύρια σύμβαση είναι χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού, το σύνολο του υβριδικού μέσου επιμετράται είτε στο αναπόσβεστο κόστος είτε στην εύλογη αξία.

2.4.17 Λογιστική Αντιστάθμισης

Ο Όμιλος επέλεξε να συνεχίσει να εφαρμόζει λογιστική αντιστάθμισης σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 39, όπως επιτρέπεται από το Δ.Π.Χ.Π. 9. Η λογιστική αντιστάθμισης εφαρμόζεται από τον Όμιλο μόνο εφόσον πληρούνται όλα τα ακόλουθα κριτήρια:

- κατά την έναρξη της αντιστάθμισης υπάρχει επίσημη περιγραφή και τεκμηρίωση του μέσου αντιστάθμισης, του αντισταμιζόμενου στοιχείου, του στόχου αντιστάθμισης, της στρατηγικής και της σχέσης,



- η αντιστάθμιση αναμένεται να είναι ιδιαίτερα αποτελεσματική για την μείωση του κινδύνου στο αντισταθμιζόμενο στοιχείο καθ' όλη την περίοδο αντιστάθμισης. Η αντιστάθμιση θεωρείται ιδιαίτερα αποτελεσματική όταν ο Όμιλος επιτυγχάνει αντισταθμιστικές μεταβολές της εύλογης αξίας μεταξύ 80% και 125% του κινδύνου που αντισταθμίζεται, και
- η αντιστάθμιση είναι ιδιαίτερα αποτελεσματική σε συνεχή βάση.

Αντιστάθμιση εύλογης αξίας

Οι μεταβολές στην εύλογη αξία των παραγώγων που προσδιορίζονται και χαρακτηρίζονται ως αντιστάθμιση εύλογης αξίας καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων, μαζί με οποιοσδήποτε μεταβολές στην εύλογη αξία του αντισταθμιζόμενου στοιχείου ενεργητικού ή υποχρέωσης που αποδίδονται στον αντισταθμισμένο κίνδυνο. Αν η αντιστάθμιση παύσει να πληροί τα κριτήρια της λογιστικής αντιστάθμισης, το ποσό της αναπροσαρμογής της λογιστικής αξίας ενός αντισταθμισμένου στοιχείου, για το οποίο χρησιμοποιείται η μέθοδος του πραγματικού επιτοκίου, αποσβένεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων κατά τη διάρκεια της περιόδου μέχρι τη λήξη του. Η απόσβεση βασίζεται στο επανυπολογισθέν πραγματικό επιτόκιο κατά την ημερομηνία έναρξης της απόσβεσης. Η μη αποσβεσμένη αναπροσαρμογή στη λογιστική αξία ενός μη τοκοφόρου αντισταθμιζόμενου στοιχείου αναγνωρίζεται άμεσα στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

2.4.18 Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών επιμετρούμενα στο αποσβεσμένο κόστος

Τα δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών περιλαμβάνουν τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού τα οποία επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος για τα οποία ισχύουν οι δυο κάτωθι συνθήκες:

- α) το χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού διακρατείται στο πλαίσιο ενός επιχειρηματικού μοντέλου του οποίου ο στόχος επιτυγχάνεται με την είσπραξη συμβατικών χρηματοροών και
- β) οι συμβατικοί όροι που διέπουν το χρηματοοικονομικό στοιχείο δημιουργούν σε συγκεκριμένες ημερομηνίες χρηματοροές που συνίσταται αποκλειστικά σε πληρωμή κεφαλαίου και τόκων επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου (SPPI pass).

Τα δάνεια και οι απαιτήσεις από πελάτες στο αποσβεσμένο κόστος που εκταμιεύονται από τον Όμιλο και την Εταιρεία καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία, η οποία εμπεριέχει το κόστος συναλλαγής και μεταγενέστερα επιμετρώνται στην αποσβεσμένη αξία τους, εφαρμόζοντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Οι τόκοι των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών συμπεριλαμβάνονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων ως «Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα».

Μια χρεωστική απαίτηση υπό τη νομική μορφή της εγγυημένης δανειακής υποχρέωσης (collateralized loan obligations/ CLOs), η οποία πληροί τις ως άνω προϋποθέσεις για επιμέτρηση στο αποσβεσμένο κόστος, περιλαμβάνεται στα δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών εάν δεν διαπραγματεύεται σε ενεργή αγορά την στιγμή της απόκτησης.

Τίτλοι υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας που κατέχονται από τον Όμιλο, και οι οποίοι έχουν εκδοθεί στο πλαίσιο τιτλοποιήσεων δανείων, περιλαμβάνονται στα δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών εάν πληρούνται οι προϋποθέσεις για επιμέτρηση στο αποσβεσμένο κόστος.

Ο Όμιλος και η Εταιρεία σχηματίζουν αναμενόμενη πιστωτική ζημιά απομείωσης της αξίας των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος όταν αναμένουν ότι δεν θα μπορέσουν να εισπράξουν όλα τα οφειλόμενα ποσά, που



ορίζονται στους συμβατικούς όρους των δανείων. Το ποσό της συσσωρευμένης αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς απομείωσης των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος είναι η διαφορά μεταξύ όλων των προβλεπόμενων από τη σύμβαση χρηματοροών και όλων των χρηματοροών που αναμένεται να εισπραχθούν προεξοφλημένων με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο του δανείου (ή του πιστωτικά αναπροσαρμοσμένου πραγματικού επιτοκίου για τα αποκτημένα ή δημιουργηθέντα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού απομειωμένης πιστωτικής αξίας).

Σε κάθε ημερομηνία αναφοράς, θα αναγνωρίζεται ζημία απομείωσης ίση με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές 12μήνου (αναλογούσα στο Στάδιο 1) για όλα τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού, για τα οποία δεν υφίσταται σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου από την αρχική τους αναγνώριση. Για χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού:

- α) στα οποία υφίσταται σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου από την αρχική τους αναγνώριση (Στάδιο 2),
- β) τα οποία είναι απομειωμένης πιστωτικής αξίας (Στάδιο 3), και
- γ) τα οποία είναι αποκτημένα ή δημιουργηθέντα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού απομειωμένης πιστωτικής αξίας,

αναγνωρίζεται ζημία απομείωσης ίση με τις αναμενόμενες ζημιές, όπως αυτές προκύπτουν καθ' όλη τη διάρκεια ζωής του δανείου.

Τα κόστη προστασίας έναντι πιστωτικού κινδύνου πληρωτέα από τον Όμιλο στο πλαίσιο συνθετικής τιτλοποίησης, συμπεριλαμβάνονται στη γραμμή «Λοιπές ζημιές πιστωτικού κινδύνου επί των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος».

Ορισμός Αθέτησης

Ο Όμιλος και η Εταιρεία εφαρμόζουν τον ορισμό της EAT για τα ΜΕΑ. Σύμφωνα με την Πολιτική Προβλέψεων του Ομίλου και της Εταιρείας ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο θεωρείται ως απομειωμένο και ταξινομείται στο Στάδιο 3 όταν χαρακτηρίζεται ως NPE.

Ο ορισμός της αθέτησης αξιολογείται:

- Σε επίπεδο σύμβασης για τα retail ανοίγματα
- Σε επίπεδο πιστούχου για τα non-retail ανοίγματα

Ο καθορισμός της σημαντικής αύξησης του πιστωτικού κινδύνου (SICR) λαμβάνει υπόψη μια σειρά από παράγοντες οι οποίοι διαφοροποιούνται ανάλογα με το χαρτοφυλάκιο. Τα βασικά κριτήρια, τα οποία λαμβάνονται υπόψιν για τον εν λόγω καθορισμό παρατίθενται κατωτέρω.

- Πρωτεύοντα κριτήρια
 - σημαντική αύξηση της πιθανότητας αθέτησης υποχρέωσης (PD) ενός χρηματοοικονομικού μέσου κατά την ημερομηνία αναφοράς, σε σύγκριση με την ημερομηνία αρχικής αναγνώρισης, βάσει ορισμένων απόλυτων (6,5%) ή σχετικών (200%) ορίων. Την προηγούμενη χρήση τα προναφερθέντα όρια ήταν απόλυτα 3%-6,5% και/ή σχετικά 200%. Η αλλαγή που εφαρμόστηκε εμπίπτει στο πλαίσιο της καθιερωμένης επαναξιολόγησης των PD ορίων, αναφορικά με την σημαντική αύξηση της πιθανότητας αθέτησης.



- Δευτερεύοντα κριτήρια
 - ύπαρξη ρύθμισης,
 - συμπεριφορά δανείου (παρακολούθηση του μέγιστου σταδίου καθυστέρησης κατά τους τελευταίους 12 μήνες),
 - ύπαρξη γεγονότος αθέτησης υποχρέωσης κατά τους τελευταίους 12 μήνες,
 - ένδειξη επιτήρησης /watch list.
- Τελικό Κριτήριο (Backstop)
 - ο Όμιλος και η Εταιρεία εφαρμόζουν το κριτήριο του Δ.Π.Χ.Α. 9, σύμφωνα με το οποίο σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου έχει πραγματοποιηθεί όταν ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο είναι σε καθυστέρηση άνω των 30 ημερών και το σύνολο των συγκεκριμένων ανοιγμάτων έχουν ταξινομηθεί στο Στάδιο 2.
- Επιπλέον κριτήρια λόγω της πανδημίας Covid-19
 - Ο Όμιλος και η Εταιρεία εφαρμόζουν τα πρόσθετα κριτήρια που εισήχθησαν τη χρήση 2020 για τη σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου (SICR), χωρίς να χαλαρώσουν κανένα από τα υπάρχοντα όρια, προκειμένου να κατανεμηθούν αποτελεσματικά ανοίγματα που έλαβαν Covid-19 moratoria. Αυτά τα κριτήρια εξετάζουν πιθανότητες αθέτησης, τον κλάδο οικονομικής δραστηριότητας αλλά και την συμπεριφορά πριν την πανδημία. Ανατρέξτε στη Σημείωση 4.

Κύριες έννοιες μοντέλων απομείωσης αξίας

Οι ΑΠΖ είναι συνάρτηση της Πιθανότητας Αθέτησης υποχρέωσης («PD»), του Ανοίγματος Κατά την Αθέτηση («EAD») και της Ζημίας σε Περίπτωση Αθέτησης («LGD»), και εκτιμώνται ενσωματώνοντας πληροφορίες που αφορούν το μέλλον καθώς και με τη χρήση εμπειρίας και κρίσης, ώστε να αντανακλώνται παράγοντες που δεν έχουν ληφθεί υπόψη από τα μοντέλα.

Ο Όμιλος θεωρεί ως σημαντικές τις χορηγήσεις σε εταιρικούς και ιδιώτες πελάτες που πληρούν τα κατωτέρω κριτήρια σωρευτικά:

- Το συνολικό άνοιγμα σε επίπεδο πιστούχου στη λήξη της περιόδου που συνιστά την ημερομηνία αναφοράς υπερβαίνει το ποσό του € 1 εκατ. ή του ισόποσου αυτού σε ξένο νόμισμα.
- Τα ανοίγματα είναι ταξινομημένα ως ΜΕΑ.

Το αποτέλεσμα της ατομικής αξιολόγησης προσαρμόζεται περαιτέρω με την ενσωμάτωση της επίδρασης μακροοικονομικών σεναρίων που έχουν προσδιορισθεί με βάση τους υπολογισμούς των μοντέλων συλλογικής πρόβλεψης.

Η εκτίμηση της απομείωσης αξίας σε συλλογική βάση διενεργείται σε όλα τα δάνεια που κατατάσσονται στα Στάδια 1 και 2 καθώς και στο Στάδιο 3 υπό την προϋπόθεση ότι δεν έχουν αξιολογηθεί ατομικά. Οι χορηγήσεις και απαιτήσεις από πελάτες στο αποσβεσμένο κόστος ομαδοποιούνται σύμφωνα με παρόμοια χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου (π.χ. κατηγορία καθυστέρησης οφειλέτη, κλάδος οικονομικής δραστηριότητας οφειλέτη, επιχειρηματικός τομέας ή τομέας προϊόντος και άλλους σχετικούς παράγοντες). Αυτά τα χαρακτηριστικά είναι ενδεικτικά της δυνατότητας του οφειλέτη να αποπληρώσει όλες τις ληξιπρόθεσμες οφειλές, σύμφωνα με τους συμβατικούς όρους των υπό αξιολόγηση χρηματοοικονομικών στοιχείων.



Αν σε μεταγενέστερη περίοδο, το ποσό της σχηματιζόμενης πρόβλεψης μειωθεί και η μείωση σχετίζεται με αντικειμενικά γεγονότα, που συνέβησαν μετά το σχηματισμό της πρόβλεψης, όπως για παράδειγμα βελτίωση της πιστοληπτικής ικανότητας του πιστούχου, τότε η πρόβλεψη μειώνεται και το κέρδος καταχωρείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Τα ρυθμισμένα δάνεια ορίζονται ως ανοίγματα που προκύπτουν από συμβάσεις δανείων για τις οποίες έχουν ληφθεί μέτρα ρύθμισης. Τα μέτρα αυτά θεωρούνται ως παραχώρηση του Ομίλου και της Εταιρείας προς τους πιστούχους οι οποίοι αντιμετωπίζουν ή πρόκειται να αντιμετωπίσουν οικονομική δυσχέρεια στην εκπλήρωση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεών τους. Το καθεστώς της ρύθμισης μπορεί να περιλαμβάνει τροποποίηση των συμβατικών όρων και προϋποθέσεων ή/και αναχρηματοδότηση της οφειλής.

Τα δάνεια, που είναι σε καθεστώς ρύθμισης, ελέγχονται για απομείωση της αξίας τους, σύμφωνα με την πολιτική απομείωσης του Δ.Π.Χ.Α. 9 για δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες στο αποσβεσμένο κόστος, όπως αναφέρεται ανωτέρω.

2.4.19 Τροποποίηση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

Όταν οι συμβατικές ταμειακές ροές ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού επαναδιαπραγματεύονται ή τροποποιούνται και η επαναδιαπραγμάτευση ή η τροποποίηση δεν οδηγεί σε αποαναγνώριση του χρηματοοικονομικού στοιχείου σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 9, ο Όμιλος και η Εταιρεία υπολογίζουν εκ νέου την λογιστική αξία του χρηματοοικονομικού στοιχείου και αναγνωρίζουν «κέρδος ή ζημιά τροποποίησης» στα αποτελέσματα χρήσης. Η λογιστική αξία του χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού υπολογίζεται εκ νέου ως η παρούσα αξία των επαναδιαπραγματευθέντων ή τροποποιημένων συμβατικών ταμειακών ροών προεξοφλημένων με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο (ή του πιστωτικά αναπροσαρμοσμένου πραγματικού επιτοκίου για τα αποκτημένα ή δημιουργηθέντα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού απομειωμένης πιστωτικής αξίας) του χρηματοοικονομικού στοιχείου. Τυχόν κόστη ή προμήθειες προσαρμόζουν τη λογιστική αξία του τροποποιημένου χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού και αποσβένονται κατά την υπόλοιπη διάρκεια του τροποποιημένου χρηματοοικονομικού στοιχείου.

2.4.20 Αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

Ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού αποαναγνωρίζεται όταν:

- τα συμβατικά δικαιώματα επί των χρηματοροών από το χρηματοοικονομικό στοιχείο έχουν εκπνεύσει, ή
- ο Όμιλος και η Εταιρεία μεταβιβάζουν το χρηματοοικονομικό στοιχείο και η μεταβίβαση πληροί τους όρους για αποαναγνώριση.

Ο όρος «χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού» αναφέρεται είτε σε ολόκληρο είτε σε μέρος του χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού (ή σε ολόκληρη ή σε μέρος ομάδας συναφών χρηματοοικονομικών περιουσιακών ενεργητικού).

Τα συμβατικά δικαιώματα επί των χρηματοροών από αυτό το χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού έχουν εκπνεύσει όταν για παράδειγμα:

- αποπληρώνεται μία απαίτηση δανείου,
- εκπνέει ένα δικαίωμα προαίρεσης χωρίς να έχει ασκηθεί.



Ο Όμιλος και η Εταιρεία «μεταβιβάζουν» ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού όταν, και μόνο όταν:

- είτε μεταβιβάζουν τα συμβατικά δικαιώματα για να εισπράξουν τις χρηματοροές του χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού,
- διατηρούν τα συμβατικά δικαιώματα της είσπραξης των χρηματοροών του χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού, αλλά αναλαμβάνουν τη συμβατική υποχρέωση να καταβάλλουν τις χρηματοροές σε έναν ή περισσότερους αποδέκτες.

Εάν ουσιαστικά όλοι οι κίνδυνοι και τα οφέλη της κυριότητας του χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού μεταβιβαστούν, τότε το χρηματοοικονομικό στοιχείο πρέπει να αποαναγνωρίζεται και όλα τα οφέλη και οι κίνδυνοι που δημιουργούνται ή διατηρούνται κατά τη μεταβίβαση να αναγνωρίζονται ξεχωριστά ως στοιχείο ενεργητικού ή υποχρεώσεων.

Αποτελεί επιχειρηματική πρακτική η αναδιάρθρωση των χρεωστικών τίτλων ειδικότερα, όταν οι οφειλέτες αντιμετωπίζουν οικονομικές δυσκολίες αλλά όχι μόνο σε αυτή την περίπτωση. Όταν η αναδιάρθρωση οδηγεί σε ουσιαστική τροποποίηση των όρων ενός δανείου λόγω οικονομικής δυσχέρειας του οφειλέτη ή η αναδιάρθρωση λαμβάνει χώρα αποκλειστικά λόγω εμπορικής διαπραγμάτευσης, το δάνειο αποαναγνωρίζεται. Για τις περιπτώσεις αναδιάρθρωσης λόγω οικονομικής δυσχέρειας, ο Όμιλος έχει ορίσει κριτήρια αποαναγνώρισης όπως: αλλαγή πιστούχου, αλλαγή νομίματος, εισαγωγή δικαιώματος μετατροπής σε μετοχές στην τροποποιημένη σύμβαση και συνένωση μη ομοειδών συμβάσεων.

Κατά την αποαναγνώριση ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού στην ολότητα του, η διαφορά μεταξύ:

- της λογιστικής αξίας του περιουσιακού στοιχείου κατά την ημέρα της αποαναγνώρισης, και
- του ανταλλάγματος που ελήφθη, (δηλ. κάθε νέου δημιουργηθέντος/ληφθέντος στοιχείου ενεργητικού αφαιρουμένης κάθε νέας υποχρέωσης που αναλαμβάνεται)

αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων ως «Κέρδος ή ζημιά αποαναγνώρισης».

2.4.21 Αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων

Μία χρηματοοικονομική υποχρέωση αποαναγνωρίζεται όταν εκπληρώνεται, ακυρώνεται ή λήγει.

Στις περιπτώσεις όπου, μία υφιστάμενη χρηματοοικονομική υποχρέωση αντικαθίσταται από μία άλλη από τον ίδιο δανειστή με σημαντικά διαφορετικούς όρους, ή οι όροι της υφιστάμενης υποχρέωσης τροποποιούνται σημαντικά, αυτή η σημαντική αλλαγή θεωρείται ως αποαναγνώριση της αρχικής υποχρέωσης και αναγνώριση μιας νέας, με τη διαφορά μεταξύ των λογιστικών υπολοίπων να αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

2.4.22 Άυλα στοιχεία ενεργητικού

Λογισμικό

Η δαπάνη για αγορά λογισμικού, το οποίο θα επιφέρει μελλοντικά οικονομικά οφέλη στον Όμιλο για διάστημα μεγαλύτερο του ενός έτους, καταχωρείται ως άυλο στοιχείο του ενεργητικού. Οι δαπάνες που βελτιώνουν ή επιμηκύνουν την απόδοση των προγραμμάτων λογισμικού πέραν των αρχικών τεχνικών προδιαγραφών ή αντίστοιχα τα έξοδα αναβάθμισης λογισμικού, ενσωματώνονται στο αρχικό κόστος κτήσεως του λογισμικού, με απαραίτητη προϋπόθεση να μπορούν να επιμετρηθούν με



αξιοπιστία.

Μετά την αρχική αναγνώριση, το λογισμικό επιμετράται στο κόστος μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τις συσσωρευμένες ζημίες απομείωσης. Το λογισμικό αποσβένεται με τη σταθερή μέθοδο απόσβεσης και με βάση την ωφέλιμη ζωή η οποία κυμαίνεται από 2 έως 11 έτη.

Στο τέλος κάθε περιόδου αναφοράς, ο Όμιλος εξετάζει τις λογιστικές αξίες των λογισμικών για το εάν υπάρχουν ενδείξεις απομείωσης αξίας, για παράδειγμα, όταν τα γεγονότα ή οι μεταβολές των συνθηκών υποδεικνύουν, ότι η λογιστική του αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Όπου η ανακτήσιμη αξία είναι μικρότερη της λογιστικής αξίας του, το λογισμικό απομειώνεται στο ανακτήσιμο ποσό.

Τα κόστη συντήρησης της απόδοσης των προγραμμάτων λογισμικού αναγνωρίζονται ως έξοδο στην κατάσταση αποτελεσμάτων, όταν πραγματοποιείται η δαπάνη.

Το λογισμικό αποαναγνωρίζεται όταν:

(α) έχει πωληθεί ή

(β) όταν δεν αναμένονται μελλοντικά οικονομικά οφέλη από τη χρήση ή τη διάθεση του λογισμικού.

Το κέρδος ή η ζημία από την πώληση του λογισμικού προσδιορίζεται ως η διαφορά μεταξύ του καθαρού προϊόντος της διάθεσης, αν υπάρχει, και της λογιστικής αξίας του λογισμικού.

Λοιπά άυλα στοιχεία ενεργητικού

Τα Λοιπά άυλα στοιχεία ενεργητικού αρχικά αναγνωρίζονται στο κόστος, όταν αναμένεται να προκύψουν μελλοντικές οικονομικές ωφέλειες από τη χρήση τους. Στο κόστος του άυλου στοιχείου ενεργητικού συμπεριλαμβάνεται και κάθε άμεσο κόστος, που απαιτείται για τη δημιουργία, την παραγωγή και την προετοιμασία για τη σωστή λειτουργία του. Παραδείγματα άμεσου κόστους είναι:

- Το κόστος προσωπικού, το οποίο είναι δυνατόν να εξακριβωθεί και να αποδοθεί άμεσα στην ανάπτυξη του συγκεκριμένου άυλου στοιχείου.
- Οι αμοιβές εξωτερικών προμηθευτών και συνεργατών, που αφορούν στη δημιουργία του άυλου περιουσιακού στοιχείου.

Μετά την αρχική αναγνώριση, τα λοιπά άυλα στοιχεία ενεργητικού επιμετρώνται στο κόστος μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τις συσσωρευμένες ζημίες απομείωσης. Τα στοιχεία αυτά αποσβένονται σε 5-10 χρόνια με την σταθερή μέθοδο απόσβεσης, ανάλογα με την ωφέλιμη ζωή του κάθε στοιχείου. Η ωφέλιμη ζωή των λοιπών άυλων στοιχείων ενεργητικού εξετάζεται σε ετήσια βάση.

Στο τέλος κάθε περιόδου αναφοράς, ο Όμιλος εξετάζει τις λογιστικές αξίες των λοιπών άυλων στοιχείων ενεργητικού για το εάν υπάρχουν ενδείξεις απομείωσης αξίας, για παράδειγμα, όταν τα γεγονότα ή οι μεταβολές των συνθηκών υποδεικνύουν, ότι η λογιστική τους αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Όπου η ανακτήσιμη αξία είναι μικρότερη της λογιστικής αξίας τους, τα λοιπά άυλα περιουσιακά στοιχεία απομειώνονται στο ανακτήσιμο ποσό.

Τα λοιπά άυλα στοιχεία ενεργητικού αποαναγνωρίζονται όταν:



(α) έχουν πωληθεί ή

(β) όταν δεν αναμένονται μελλοντικά οικονομικά οφέλη από τη χρήση ή τη διάθεση τους.

Το κέρδος ή η ζημία από την πώληση των λοιπών άυλων στοιχείων ενεργητικού προσδιορίζεται ως η διαφορά μεταξύ του καθαρού προϊόντος της διάθεσης, αν υπάρχει, και της λογιστικής αξίας των λοιπών άυλων στοιχείων ενεργητικού.

2.4.23 Ενσώματα πάγια στοιχεία

Ο Όμιλος κατέχει ενσώματα πάγια στοιχεία με σκοπό τη χρήση τους στη λειτουργική δραστηριότητα ή τη χρήση τους για διοικητικούς σκοπούς. Τα ενσώματα πάγια στοιχεία περιλαμβάνουν: οικόπεδα, ιδιοχρησιμοποιούμενα κτίρια, βελτιώσεις μισθωμένων ακινήτων, εξοπλισμό, έπιπλα, δικαιώματα χρήσης στοιχείων ενεργητικού και μεταφορικά μέσα.

Τα ακίνητα και ο εξοπλισμός επιμετρούνται αρχικά στο κόστος, το οποίο περιλαμβάνει όλα τα έξοδα που είναι αναγκαία για να τεθεί ένα περιουσιακό στοιχείο σε κατάσταση λειτουργίας.

Μεταγενέστερα, τα ενσώματα πάγια στοιχεία αποτιμώνται στο ιστορικό κόστος, μειωμένο κατά τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις σωρευμένες απομειώσεις αξίας. Στο ιστορικό κόστος περιλαμβάνονται δαπάνες, που συνδέονται άμεσα με την απόκτηση των ενσώματων στοιχείων. Στο τέλος κάθε περιόδου αναφοράς, ο Όμιλος εξετάζει τις λογιστικές αξίες των ενσώματων παγίων στοιχείων για το εάν υπάρχουν ενδείξεις απομείωσης αξίας, για παράδειγμα, όταν γεγονότα ή αλλαγές στις συνθήκες παρέχουν ενδείξεις, ότι η λογιστική αξία ενδέχεται να μην είναι ανακτήσιμη. Η λογιστική αξία ενός ενσώματου παγίου στοιχείου μειώνεται στην ανακτήσιμη αξία, όταν η λογιστική αξία είναι μεγαλύτερη από την εκτιμώμενη ανακτήσιμη αξία. Η ανακτήσιμη αξία είναι η μεγαλύτερη μεταξύ της εύλογης αξίας του ενσώματου παγίου στοιχείου, μειωμένης κατά τις δαπάνες για την πώλησή του και της αξίας λόγω χρήσης (value in use).

Οι μεταγενέστερες δαπάνες συμπεριλαμβάνονται στην αξία του παγίου, ή αναγνωρίζονται ως ξεχωριστό πάγιο ανάλογα με την περίπτωση, μόνο όταν πιθανολογείται, ότι μελλοντικά οικονομικά οφέλη θα εισρεύσουν στον Όμιλο και οι δαπάνες αυτές μπορούν να αποτιμηθούν αξιόπιστα. Όλες οι υπόλοιπες δαπάνες επισκευών και συντηρήσεων καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων, κατά τη χρήση στην οποία πραγματοποιούνται.

Οι αποσβέσεις των υπολοίπων ενσώματων παγίων υπολογίζονται χρησιμοποιώντας την σταθερή μέθοδο απόσβεσης, με βάση την εκτιμώμενη ωφέλιμη ζωή και λαμβάνοντας υπόψη την υπολειμματική αξία κάθε παγίου. Ο Όμιλος διενεργεί αξιολόγηση σε ετήσια βάση, τόσο στην ωφέλιμη ζωή των ενσώματων παγίων όσο και στην υπολειμματική αξία τους.

Η διενέργεια αποσβέσεων των ενσώματων παγίων αρχίζει με την έναρξη χρήσης του ενσώματου παγίου στοιχείου και διακόπτεται μόνο με την πώληση του εν λόγω στοιχείου. Στην περίπτωση όπου το ενσώματο πάγιο παύει να χρησιμοποιείται, συνεχίζεται η απόσβεσή του μέχρι να αποσβεσθεί πλήρως. Η ωφέλιμη ζωή ανά κατηγορία παγίου ενεργητικού είναι η ακόλουθη:



| | |
|--------------------------------------|---|
| Εξοπλισμός και συστήματα υπολογιστών | 3-5 χρόνια |
| Βελτιώσεις επί μισθωμένων ακινήτων | χαμηλότερη διάρκεια μεταξύ ωφέλιμης ζωής και διάρκειας μίσθωσης |
| Λοιπός εξοπλισμός και έπιπλα | 5-10 χρόνια |
| Μεταφορικά μέσα | 6-9 χρόνια |
| Ιδιοχρησιμοποιούμενα κτίρια | 25-40 χρόνια |
| Οικόπεδα | δεν αποσβένονται |

Τα δικαιώματα χρήσης στοιχείων ενεργητικού αποσβένονται ανάλογα με την κατηγορία παγίων στην οποία ανήκουν.

Ένα ιδιοχρησιμοποιούμενο ακίνητο αποαναγνωρίζεται και η λογιστική του αξία διαγράφεται, σύμφωνα με τις προβλέψεις του Δ.Λ.Π. 16, κατά την πώληση ή όταν δεν αναμένονται μελλοντικά οικονομικά οφέλη στον Όμιλο. Το ακίνητο μπορεί να διατεθεί μέσω συμφωνίας πώλησης ή μίσθωσης (ως εκμισθωτής) ή δωρεάς. Τα κέρδη ή η ζημιά από την διάθεση ιδιοχρησιμοποιούμενων ακινήτων ορίζεται ως η διαφορά μεταξύ της τιμής πώλησης (μείον τα έξοδα της πώλησης) και της λογιστικής αξίας του ακινήτου κατά την ημερομηνία της πώλησης. Το κέρδος ή η ζημιά αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

2.4.24 Επενδύσεις σε ακίνητα

Τα ακίνητα που κατέχονται με σκοπό τη μακροπρόθεσμη εκμίσθωση ή την απόκτηση υπεραξίας αναγνωρίζονται ως επενδύσεις σε ακίνητα στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης του Ομίλου. Οι επενδύσεις σε ακίνητα περιλαμβάνουν οικόπεδα, κτίρια ή τμήματα κτιρίων και μισθωμένα οικόπεδα και κτίρια.

Τα ακίνητα, που κατέχονται από τον Όμιλο ως μισθωτή κατηγοριοποιούνται και λογιστικοποιούνται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις του μισθωτή ως επενδύσεις σε ακίνητα, όταν πληρείται ο ορισμός σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 16 «Μισθώσεις».

Οι επενδύσεις σε ακίνητα αρχικά αναγνωρίζονται στο κόστος, συμπεριλαμβανομένων των σχετικών εξόδων συναλλαγής.

Μετά την αρχική καταχώρηση, οι επενδύσεις σε ακίνητα καταχωρούνται στην εύλογη αξία, όπως αυτή αξιολογείται από ανεξάρτητους εκτιμητές. Η εύλογη αξία προσδιορίζεται από τις αγοραίες τιμές ή αναπροσαρμόζεται, αν κρίνεται απαραίτητο, αναλόγως της φύσης, της τοποθεσίας και της κατάστασης του συγκεκριμένου παγίου. Επιπρόσθετα, η επιμέτρηση της εύλογης αξίας λαμβάνει υπόψη την ικανότητα του Ομίλου στην δημιουργία οφελών από τη μέγιστη και βέλτιστη χρήση του περιουσιακού στοιχείου ή από την πώλησή του σε τρίτον, που θα χρησιμοποιήσει το εν λόγω περιουσιακό στοιχείο κατά τη μέγιστη και βέλτιστη χρήση του. Οι μέθοδοι επιμέτρησης που χρησιμοποιούνται είναι οι ακόλουθες:

- α) Μέθοδος Αγοράς ή Συγκριτική Μέθοδος (Comparative Method). Σύμφωνα με την μέθοδο αυτή, ο προσδιορισμός της αξίας γίνεται με βάση τα συμπεράσματα που προκύπτουν από έρευνα και συλλογή στοιχείων συγκρίσιμων ακινήτων.



- β) Μέθοδος Εισοδήματος (Income Approach). Η εν λόγω μέθοδος προσδιορίζει την εύλογη αξία κάθε ακινήτου με βάση την κεφαλαιοποιημένη αξία του παρόντος μισθώματος.
- γ) Μέθοδος Κόστους (Cost Approach). Η μέθοδος αυτή προσδιορίζει την εύλογη αξία του κάθε ακινήτου με βάση το κόστος αντικατάστασης του ή την αξιοποίησή του.
- δ) Τεχνική της Αξιοποίησης του Ακινήτου (Residual Method). Η λογική της μεθόδου αυτής έχει ως βάση το ανώτατο τίμημα που θα ήταν διατεθειμένος να πληρώσει ένας επενδυτής για ένα οικόπεδο προκειμένου να το αξιοποιήσει και στη συνέχεια να το εκμεταλλευτεί.

Οι ανωτέρω αναφερόμενες μέθοδοι εκτιμήσεων χρησιμοποιούνται από ανεξάρτητους εκτιμητές στο πλαίσιο των εκτιμήσεων σε εύλογη αξία των επενδύσεων σε ακίνητα. Για τις επενδύσεις σε ακίνητα που δεν εκτιμώνται από εκτιμητές, η εύλογη αξία προσδιορίζεται με μεθοδολογία που βασίζεται σε τιμές από πραγματοποιηθείσες εκτιμήσεις.

Οι επενδύσεις σε ακίνητα που υπόκεινται σε βελτιώσεις για συνέχιση της χρήσης τους ως επενδύσεις σε ακίνητα ή για τις οποίες η αγορά είναι λιγότερο ενεργή, εξακολουθούν να αποτιμώνται σε εύλογες αξίες. Οι εύλογες αξίες των επενδύσεων σε ακίνητα αντανakλούν εισοδήματα από τρέχουσες μισθώσεις, καθώς και παραδοχές για μελλοντικές μισθώσεις, λαμβάνοντας υπόψη τις τρέχουσες συνθήκες της αγοράς.

Σύμφωνα με τις πρόνοιες του Δ.Λ.Π. 40 «Επενδύσεις σε Ακίνητα», μεταγενέστερες δαπάνες καταχωρούνται στη λογιστική αξία του ακινήτου, μόνο όταν είναι πιθανόν, ότι μελλοντικά οικονομικά οφέλη, τα οποία σχετίζονται με το ακίνητο, θα εισρεύσουν στον Όμιλο και το κόστος τους μπορεί να αποτιμηθεί αξιόπιστα. Οι δαπάνες βελτίωσης και συντήρησης καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων κατά τη διάρκεια της χρήσης, στην οποία πραγματοποιούνται.

Μεταβολές στην εύλογη αξία καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων στην περίοδο που προκύπτουν.

Εάν μία επένδυση σε ακίνητο μετατραπεί σε ιδιοχρησιμοποιούμενη, κατηγοριοποιείται στα ενσώματα πάγια και η εύλογη αξία της κατά την ημερομηνία της αλλαγής θεωρείται ως το νέο κόστος.

Τα ακίνητα που κατασκευάζονται ή αναπτύσσονται για μελλοντική χρήση ως επενδύσεις σε ακίνητα κατατάσσονται στα ενσώματα πάγια και καταχωρούνται στο κόστος μέχρι να ολοκληρωθεί η κατασκευή ή η ανάπτυξή τους, οπότε και αλλάζουν κατηγορία και λογιστικοποιούνται ως επενδύσεις σε ακίνητα.

Μία επένδυση σε ακίνητα αποαναγνωρίζεται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης κατά τη διάθεσή της. Η αποαναγνώριση μιας επένδυσης σε ακίνητα μπορεί να γίνεται με πώληση ή όταν μισθώνεται μέσω σύμβασης χρηματοδοτικής μίσθωσης. Το κέρδος/ ζημία που προκύπτει από τη διάθεση επενδυτικών ακινήτων προσδιορίζεται ως η διαφορά μεταξύ του καθαρού προϊόντος της διάθεσης και της λογιστικής αξίας του επενδυτικού ακινήτου κατά την ημερομηνία διάθεσης. Η εν λόγω διαφορά αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

2.4.25 Μη κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού Διακρατούμενα προς Πώληση («ΔΠΠ») και Διακοπείσες δραστηριότητες

Ο Όμιλος ταξινομεί ένα μη κυκλοφορούν στοιχείο ενεργητικού ως διακρατούμενο προς πώληση εάν το κόστος του θα ανακτηθεί κυρίως από την πώληση και όχι από τη χρήση του. Για να γίνει αυτό, θα πρέπει να πληρούνται οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

- α) το μη κυκλοφορούν στοιχείο ενεργητικού πρέπει να είναι διαθέσιμο για άμεση πώληση στην παρούσα κατάστασή του,



- β) η πώλησή του είναι πολύ πιθανή,
- γ) η Διοίκηση έχει δεσμευθεί για την πώληση,
- δ) έχει ξεκινήσει ένα ενεργό πρόγραμμα εξεύρεσης αγοραστή και ολοκλήρωσης του προγράμματος,
- ε) το μη κυκλοφορούν στοιχείο ενεργητικού πρέπει να είναι διαθέσιμο προς πώληση σε τιμή λογική σε σχέση με τη τρέχουσα εύλογη αξία του,
- στ) η πώληση ενός μη κυκλοφορούντος στοιχείου ενεργητικού πρέπει να θεωρηθεί ως ολοκληρωμένη πώληση εντός 12 μηνών από την ημερομηνία καταχώρισης στην κατηγορία «ΔΠΠ».

Τα διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού επιμετρούνται στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ λογιστικής και εύλογης αξίας (αφαιρουμένων των εξόδων για την πώλησή τους). Τα στοιχεία της κατηγορίας αυτής δεν αποσβένονται. Κέρδη/ζημίες από την πώληση των διακρατούμενων προς πώληση στοιχείων αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Μια διακοπείσα δραστηριότητα του Ομίλου, αφορά σε διακριτή επιχειρηματική δραστηριότητα του Ομίλου η οποία έχει πωληθεί ή έχει κατηγοριοποιηθεί ως διακρατούμενη προς πώληση και:

- αντιπροσωπεύει μια ξεχωριστή κύρια επιχειρηματική δραστηριότητα ή τις δραστηριότητες μιας γεωγραφικής περιοχής,
- είναι μέρος ενός συντονισμένου προγράμματος πώλησης μιας ξεχωριστής κύριας επιχειρηματικής δραστηριότητας ή των δραστηριοτήτων μιας γεωγραφικής περιοχής, ή
- αποτελεί θυγατρική, που αποκτήθηκε με αποκλειστικό σκοπό την μεταπώλησή της.

Τα στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων των διακοπεισών δραστηριοτήτων παρουσιάζονται διακριτά από τα υπόλοιπα στοιχεία του ενεργητικού και υποχρεώσεων, σε ξεχωριστή γραμμή και δεν συμψηφίζονται μεταξύ τους. Ομοίως, τα κέρδη/ζημίες μετά από φόρους από διακοπτόμενες δραστηριότητες παρουσιάζονται σε ξεχωριστή γραμμή της κατάστασης αποτελεσμάτων.

2.4.26 Ακίνητα ως στοιχεία κυκλοφορούντος ενεργητικού

Τα ακίνητα ως στοιχεία κυκλοφορούντος ενεργητικού περιλαμβάνουν ακίνητα του Ομίλου, που έχουν αποκτηθεί από πλειστηριασμούς προς πλήρη ή μερική ικανοποίηση των απαιτήσεων του Ομίλου. Τα ακίνητα αυτά συμπεριλαμβάνονται στα «Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού» στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης.

Τα ακίνητα ως στοιχεία κυκλοφορούντος ενεργητικού περιλαμβάνουν ακίνητα που δεν πληρούν τις προϋποθέσεις του Δ.Λ.Π. 40, καθώς και ακίνητα των θυγατρικών του Ομίλου, τα οποία πωλούνται στο πλαίσιο των δραστηριοτήτων τους. Τα ακίνητα ως στοιχεία κυκλοφορούντος ενεργητικού λογιστικοποιούνται σύμφωνα με τις διατάξεις του Δ.Λ.Π. 2 «Αποθέματα» και αποτιμώνται στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ του κόστους κτήσης και της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Το κόστος κτήσης των αποθεμάτων ακινήτων καθορίζεται σύμφωνα με τη μέθοδο του μέσου σταθμικού κόστους. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία είναι η εκτιμώμενη τιμή πώλησης, μείον τα έξοδα πώλησης.

Τα αποθέματα ακινήτων ως στοιχεία κυκλοφορούντος ενεργητικού αποαναγνωρίζονται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης κατά τη διάθεσή τους. Το κέρδος/ (ζημία) που προκύπτει από τη διάθεσή των εν λόγω ακινήτων



προσδιορίζεται ως η διαφορά μεταξύ καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας μείον τα έξοδα πώλησης και της λογιστικής αξίας του ακινήτου. Η εν λόγω διαφορά αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

2.4.27 Μισθώσεις

A. Ο Όμιλος ως Μισθωτής

Ο Όμιλος και η Εταιρεία, σύμφωνα με τις διατάξεις του Δ.Π.Χ.Α. 16 κατά τη σύναψη μιας σύμβασης, αξιολογούν αν η σύμβαση είναι ή περιέχει μίσθωση με βάση το εάν έχει το δικαίωμα να ελέγχει τη χρήση ενός προσδιορισμένου περιουσιακού στοιχείου για ένα χρονικό διάστημα, έναντι αντίστοιχου τιμήματος και να αποκτά ουσιωδώς όλα τα οικονομικά οφέλη από τη χρήση του στοιχείου.

Κατά την ημερομηνία έναρξης της μίσθωσης, ο Όμιλος και η Εταιρεία αναγνωρίζουν ένα περιουσιακό στοιχείο δικαιώματος χρήσης (Right of Use asset – RoU), που αντιπροσωπεύει το δικαίωμα του να χρησιμοποιεί το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο, καθώς και μια υποχρέωση από τη μίσθωση που αντιπροσωπεύει την υποχρέωση του να καταβάλλει τις πληρωμές που απορρέουν από τη σύμβαση μίσθωσης.

Σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 16, ο Όμιλος και η Εταιρεία αναγνωρίζουν νέα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις από μισθώσεις για όλα τα συμβόλαια μίσθωσης που πληρούν τον ορισμό της μίσθωσης.

Ο Όμιλος και η Εταιρεία εφαρμόζοντας τις πρόνοιες του Δ.Π.Χ.Α. 16 για όλες τις μισθώσεις:

- α) αναγνωρίζουν υποχρεώσεις από τη μίσθωση στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης,
- β) αναγνωρίζουν περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης,
- γ) αναγνωρίζουν αποσβέσεις των περιουσιακών στοιχείων με δικαίωμα χρήσης και απομείωση αξίας βάσει των όσων ορίζονται στο Δ.Λ.Π. 36 «Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων» στην κατάσταση αποτελεσμάτων Χρήσης,
- δ) αναγνωρίζουν χρηματοδοτικά κόστη στις υποχρεώσεις από τη μίσθωση, και
- ε) διαχωρίζουν το συνολικό ποσό των πληρωμών σε μέρος κεφαλαίου (το οποίο παρουσιάζεται στις χρηματοδοτικές δραστηριότητες) και κόστος χρηματοδότησης (το οποίο παρουσιάζεται στις λειτουργικές δραστηριότητες) στην κατάσταση ταμειακών ροών.

Η αρχική επιμέτρηση του RoU γίνεται στο κόστος κτήσης, το οποίο περιλαμβάνει τα εξής:

- α) το ποσό της αρχικής επιμέτρησης της υποχρέωσης από τη μίσθωση,
- β) τυχόν καταβληθέντα μισθώματα, αφαιρουμένων οποιονδήποτε κινήτρων στα συμβόλαια μίσθωσης που ελήφθησαν,
- γ) τυχόν αρχικές άμεσες δαπάνες του μισθωτή, και
- δ) την εκτίμηση του κόστους με το οποίο θα επιβαρυνθεί ο μισθωτής προκειμένου να αποσυναρμολογήσει και να απομακρύνει το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο, να αποκαταστήσει τον χώρο όπου έχει αρχικά τοποθετηθεί ή να επαναφέρει το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο στην κατάσταση στην οποία προβλέπεται από τους όρους και τις



προϋποθέσεις της μίσθωσης.

Όσον αφορά τη μεταγενέστερη επιμέτρηση και την αποαναγνώριση, ο Όμιλος ακολουθεί τους κανόνες και τη λογιστική πολιτική που ισχύουν και εφαρμόζονται στην κατηγορία παγίων που θα ενσωματωθεί το RoU.

Οι υποχρεώσεις από μισθώσεις αρχικά επιμετρώνται στην παρούσα αξία των μελλοντικών μισθωμάτων προεξοφλημένα με το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού. Μεταγενέστερα, η υποχρέωση από τη μίσθωση προσαρμόζεται, μεταξύ άλλων, με τους τόκους και τις καταβολές μισθωμάτων, καθώς και με την επίπτωση από τυχόν τροποποιήσεις (που δεν συνιστούν διαφορετική σύμβαση μίσθωσης) της σύμβασης μίσθωσης. Ο Όμιλος και η Εταιρεία αποαναγνωρίζουν την υποχρέωση της μίσθωσης από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης μόνο όταν εκπληρωθεί, ακυρωθεί, λήξει ή τροποποιηθεί σημαντικά.

Για τις βραχυπρόθεσμες μισθώσεις (διάρκειας 12 μηνών ή μικρότερης) και μισθώσεις περιουσιακών στοιχείων χαμηλής αξίας (κάτω των € 5 χιλ.), ο Όμιλος και η Εταιρεία αναγνωρίζουν ένα έξοδο μίσθωσης με την σταθερή μέθοδο στη συνολική διάρκεια της μίσθωσης, όπως επιτρέπεται από το Δ.Π.Χ.Α. 16.

B. Ο Όμιλος ως Εκμισθωτής

Λειτουργικές μισθώσεις

Στην περίπτωση που ο Όμιλος εκμισθώνει πάγια σε τρίτους με συμβάσεις λειτουργικής μίσθωσης, τα πάγια αυτά εμφανίζονται και αποτιμώνται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, όπως και τα λοιπά πάγια της ίδιας κατηγορίας. Τα έσοδα μισθωμάτων του Ομίλου αναγνωρίζονται κατά τη διάρκεια της μίσθωσης με την σταθερή μέθοδο ή όποια άλλη συστηματική μέθοδο λογιστικοποίησης κρίνεται αποτελεσματικότερη.

Χρηματοδοτικές μισθώσεις

Στις περιπτώσεις που ο Όμιλος εκμισθώνει ενσώματα πάγια σε τρίτους, για τα οποία συνάπτει συμβάσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης, η παρούσα αξία των καταβληθέντων μισθωμάτων καταχωρείται ως απαίτηση στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης. Η διαφορά μεταξύ της συνολικής απαίτησης και της παρούσας αξίας της απαίτησης καταχωρείται ως μη δεδουλευμένο χρηματοοικονομικό έσοδο. Οι εισπράξεις μισθωμάτων διαχωρίζονται και μειώνουν τη συνολική απαίτηση από μισθώματα.

2.4.28 Ταμείο και χρηματικά διαθέσιμα

Για τους σκοπούς της κατάστασης ταμειακών ροών, το ταμείο και τα χρηματικά διαθέσιμα ορίζονται ως βραχυπρόθεσμες επενδύσεις υψηλής ρευστότητας που είναι άμεσα μετατρέψιμα σε γνωστά ποσά μετρητών και τα οποία υπόκεινται σε μη σημαντικό κίνδυνο αλλαγών της αξία τους.

Το ταμείο και τα χρηματικά διαθέσιμα εμπεριέχουν υπόλοιπα με ληκτότητα μικρότερη των τριών μηνών από την ημέρα απόκτησής τους, όπως μετρητά, μη δεσμευμένα χρηματικά διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα, χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου και απαιτήσεις από Τράπεζες. Οι υποχρεωτικές καταθέσεις στην Κεντρική Τράπεζα δεν είναι διαθέσιμες για χρήση καθημερινών δραστηριοτήτων από τον Όμιλο και συνεπώς δεν συμπεριλαμβάνονται στα υπόλοιπα με ληκτότητα μικρότερη των τριών μηνών.



2.4.29 Προβλέψεις

Πρόβλεψη αναγνωρίζεται όταν:

- α) ο Όμιλος έχει μία παρούσα υποχρέωση (νομική ή τεκμαιρόμενη), ως αποτέλεσμα γεγονότων του παρελθόντος,
- β) είναι πιθανό ότι μία εκροή πόρων θα απαιτηθεί για το διακανονισμό της υποχρέωσης και
- γ) το ποσό της υποχρέωσης μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα.

Εάν δεν πληρείται κάποια από τις προαναφερθείσες προϋποθέσεις, τότε δεν αναγνωρίζεται πρόβλεψη.

Οι προβλέψεις προσμετρώνται στην παρούσα αξία των δαπανών, που αναμένεται να απαιτηθούν για τον διακανονισμό της υποχρέωσης, χρησιμοποιώντας ένα επιτόκιο, που αντανακλά τις τρέχουσες εκτιμήσεις της αγοράς για τη χρονική αξία του χρήματος και τους συναφείς με την υποχρέωση κινδύνους. Η αύξηση της πρόβλεψης λόγω της παρόδου του χρόνου καταχωρείται ως έξοδο στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Το ύψος της πρόβλεψης αποτελεί την καλύτερη εκτίμηση της δαπάνης, που απαιτείται για τον διακανονισμό της υποχρέωσης κατά την ημερομηνία κλεισίματος του ισολογισμού. Το ποσό της σχηματισμένης πρόβλεψης επανεξετάζεται σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

2.4.30 Συμβόλαια χρηματοοικονομικών εγγυήσεων

Τα συμβόλαια χρηματοοικονομικών εγγυήσεων είναι συμβόλαια, τα οποία απαιτούν από τον εκδότη να κάνει συγκεκριμένες πληρωμές προς αποζημίωση του κομιστή για ζημία, που έχει υποστεί, επειδή ένας συγκεκριμένος χρεώστης αδυνατεί να προβεί σε πληρωμές όταν πρέπει, σύμφωνα με τους όρους ενός πιστωτικού μέσου. Τέτοια συμβόλαια χρηματοοικονομικών εγγυήσεων εκδίδονται από τράπεζες, χρηματοοικονομικά ιδρύματα και άλλους φορείς για λογαριασμό πελατών, ώστε να διασφαλίζονται δάνεια, υπεραναλήψεις και άλλες τραπεζικές εργασίες.

Τα συμβόλαια χρηματοοικονομικών εγγυήσεων καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία την ημέρα που δόθηκε η εγγύηση. Μετά την αρχική καταχώρηση, οι υποχρεώσεις του Ομίλου στο πλαίσιο τέτοιων συμβολαίων καταχωρούνται στη μεγαλύτερη αξία μεταξύ: α) της αρχικής, μείον τις υπολογισμένες αποσβέσεις, ώστε να αναγνωριστεί με τη σταθερή μέθοδο στην κατάσταση αποτελεσμάτων το έσοδο από προμήθειες, που έχει καταστεί δεδουλευμένο στη διάρκεια του συμβολαίου και β) του ποσού της πρόβλεψης που προσδιορίζεται μέσω του υπολογισμού της αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς.

Οποιαδήποτε μεταβολή σε υποχρέωση, που σχετίζεται με εγγυήσεις, αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων την περίοδο που προκύπτει.

Τυχόν κόστη ή αμοιβές που καταβάλλονται από τον Όμιλο ή την Εταιρεία, τα οποία είναι πρόσθετα και άμεσα σχετιζόμενα για την απόκτηση μιας ανεξάρτητης χρηματοοικονομικής εγγύησης ή ενός περιουσιακού στοιχείου με ενσωματωμένα χαρακτηριστικά χρηματοοικονομικής εγγύησης και τα οποία δεν επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, κεφαλαιοποιούνται και αποσβένονται κατά την διάρκεια ζωής του χρηματοοικονομικού μέσου, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.



2.4.31 Παροχές σε εργαζομένους

A. Χρηματοδοτούμενα προγράμματα μετά την έξοδο από την υπηρεσία

Τα χρηματοδοτούμενα προγράμματα συνταξιοδότησης, που υιοθετούνται από τον Όμιλο και τη Εταιρεία, χρηματοδοτούνται μέσω πληρωμών σε ασφαλιστικές εταιρίες ή σε κοινωνικά ασφαλιστικά ιδρύματα.

Οι υποχρεώσεις του Ομίλου και της Εταιρείας για συνταξιοδότηση σχετίζονται, τόσο με προγράμματα καθορισμένων εισφορών, όσο και με προγράμματα καθορισμένων παροχών.

Τα προγράμματα καθορισμένων εισφορών περιλαμβάνουν την καταβολή καθορισμένων εισφορών σε Κρατικά Ταμεία (π.χ. Ίδρυμα Κοινωνικών Ασφαλίσεων), σε ασφαλιστικές εταιρίες, με αποτέλεσμα να μην ανακύπτει νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση του Ομίλου και της Εταιρείας σε περίπτωση που το Κρατικό Ταμείο ή η ασφαλιστική εταιρεία περιέλθει σε αδυναμία καταβολής των προβλεπόμενων παροχών στον ασφαλιζόμενο. Επομένως, τα προγράμματα αυτά καταχωρούνται ως προγράμματα καθορισμένων εισφορών. Οι εργοδοτικές εισφορές που αναλογούν σε κάθε έτος, αναγνωρίζονται και επιβαρύνουν την κατάσταση αποτελεσμάτων στη γραμμή «Έξοδα Προσωπικού».

Τα προγράμματα καθορισμένων παροχών είναι προγράμματα συνταξιοδότησης με βάση τα οποία καταβάλλεται στον εργαζόμενο παροχή ανάλογα με τα χρόνια προϋπηρεσίας, την ηλικία και το μισθό.

Η υποχρέωση που καταχωρείται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, σχετικά με προγράμματα καθορισμένων παροχών, είναι η παρούσα αξία της υποχρέωσης κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού, μείον την εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος. Η πολιτική του Ομίλου και της Εταιρείας για τις παροχές αποζημιώσεων συνταξιοδότησης συνάδει με την απόφαση της Επιτροπής Διερμηνειών του Δ.Λ.Π. 19, σχετικά με τη μεθοδολογία κατανομής των παροχών σε περιόδους υπηρεσίας. Σύμφωνα με τις οδηγίες του Σώματος Ορκωτών Λογιστών Ελλάδας, η αλλαγή στη μεθοδολογία κατανομής αποτελεί αλλαγή λογιστικής πολιτικής. Ανατρέξτε στη Σημείωση 2.3 για την επίδραση από την αλλαγή της εν λόγω πολιτικής.

Η υποχρέωση των καθορισμένων παροχών υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητους αναλογιστές με τη μέθοδο «προβλεπόμενης πιστωτικής μονάδας υποχρέωσης» (projected unit credit method).

Αναλογιστικά κέρδη και ζημιές

Τα αναλογιστικά κέρδη/ζημιές αναγνωρίζονται απευθείας στα ίδια κεφάλαια του Ομίλου και της Εταιρείας κατά τη χρονική περίοδο που αυτά πραγματοποιούνται. Η ανακύκλιση των εν λόγω αναλογιστικών κερδών/ζημιών στην κατάσταση αποτελεσμάτων δεν είναι δυνατή.

Κόστος προϋπηρεσίας

Το κόστος προϋπηρεσίας είναι η μεταβολή στην παρούσα αξία της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών, που προκύπτει από τροποποίηση ή περικοπή προγραμμάτων. Το εν λόγω κόστος αναγνωρίζεται απευθείας στην κατάσταση αποτελεσμάτων κατά την περίοδο, που τροποποιείται το πρόγραμμα.

B. Μη χρηματοδοτούμενα προγράμματα μετά την έξοδο από την υπηρεσία

Ο Όμιλος και η Εταιρεία παρέχουν μη χρηματοδοτούμενα προγράμματα στους συνταξιοδοτούμενους υπαλλήλους. Η



Θεμελίωση δικαιώματος συμμετοχής σε αυτά τα προγράμματα βασίζεται συνήθως στα χρόνια προϋπηρεσίας του υπαλλήλου μέχρι την συνταξιοδότησή του και στη συμπλήρωση ενός κατώτερου αριθμού ετών προϋπηρεσίας.

Τα αναμενόμενα κόστη αυτών των προγραμμάτων λογιστικοποιούνται, εφαρμόζοντας μεθοδολογία παρόμοια με αυτή που χρησιμοποιείται στα χρηματοδοτούμενα προγράμματα καθορισμένων παροχών. Αυτές οι υποχρεώσεις αποτιμώνται σε ετήσια βάση από ανεξάρτητους αναλογιστές.

2.4.32 Φόρος εισοδήματος

Φόρος εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος αντιπροσωπεύει το άθροισμα του τρέχοντος φόρου και του αναβαλλόμενου φόρου.

Τρέχων φόρος

Ο φόρος που αναμένεται να καταβληθεί άμεσα, βασίζεται στο φορολογητέο κέρδος της χρήσης. Το φορολογητέο κέρδος διαφέρει από το (τη) «κέρδος/ ζημία προ φόρων», όπως αναφέρεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων λόγω εσόδων ή εξόδων που φορολογούνται ή εκπίπτουν σε άλλα έτη και εσόδων ή εξόδων που δεν θα φορολογηθούν ή εκπεστούν ποτέ. Ο τρέχων φόρος της Εταιρείας υπολογίζεται με βάση τους φορολογικούς συντελεστές που έχουν θεσπιστεί ή εφαρμοσθεί ουσιαστικά μέχρι το τέλος της περιόδου αναφοράς.

Αναβαλλόμενη φορολογία

Ο αναβαλλόμενος φόρος αναγνωρίζεται σε προσωρινές διαφορές μεταξύ των λογιστικών αξιών των απαιτήσεων και υποχρεώσεων στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης και στις αντίστοιχες φορολογικές βάσεις που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό του φορολογητέου κέρδους, στο βαθμό που θεωρείται πιθανό να υπάρχουν στο άμεσο μέλλον διαθέσιμα φορολογητέα κέρδη έναντι των οποίων οι ανωτέρω προσωρινές διαφορές θα μπορούσαν να χρησιμοποιηθούν.

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται, εάν η προσωρινή διαφορά προκύπτει κατά την αρχική αναγνώριση των απαιτήσεων και των υποχρεώσεων (εκτός από συνενώσεις επιχειρήσεων) σε συναλλαγή που δεν επηρεάζει ούτε το φορολογητέο ούτε και το λογιστικό κέρδος. Επιπλέον, δεν αναγνωρίζονται αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις, αν η προσωρινή διαφορά προκύπτει κατά την αρχική αναγνώριση υπεραξίας.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται για φορολογητέες προσωρινές διαφορές που σχετίζονται με επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις και συμμετοχές σε κοινοπραξίες, εκτός εάν ο Όμιλος είναι σε θέση να ελέγξει την αναστροφή της προσωρινής διαφοράς της οποίας όμως η αναστροφή δεν είναι πιθανή στο άμεσο μέλλον.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις που προκύπτουν από εκπεστές προσωρινές διαφορές που σχετίζονται με τις ανωτέρω επενδύσεις και συμμετοχές, αναγνωρίζονται μόνο στο βαθμό που είναι πιθανό ότι θα υπάρξουν επαρκή φορολογητέα κέρδη έναντι των οποίων θα χρησιμοποιηθούν τα οφέλη από τις προσωρινές διαφορές και αναμένεται να αναστραφούν στο ορατό μέλλον.

Η λογιστική αξία των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων επανεξετάζεται στο τέλος κάθε περιόδου αναφοράς και μειώνεται στο βαθμό που δεν είναι πλέον πιθανό ότι τα φορολογητέα κέρδη θα είναι επαρκή για την ανάκτηση του συνόλου ή μέρους των εν λόγω αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων.



Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις επιμετρώνται με τους ισχύοντες φορολογικούς συντελεστές στην περίοδο κατά την οποία η υποχρέωση τακτοποιείται ή η απαίτηση λαμβάνει χώρα με βάση τους φορολογικούς συντελεστές (και τους φορολογικούς νόμους) που έχουν θεσπιστεί ή εφαρμοσθεί μέχρι το τέλος της περιόδου αναφοράς.

Η επιμέτρηση των αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων και απαιτήσεων αντανακλά τις φορολογικές συνέπειες που θα προέκυπταν από τον τρόπο με τον οποίο ο Όμιλος αναμένει στο τέλος της περιόδου αναφοράς να ανακτήσει ή να τακτοποιήσει τη λογιστική αξία των απαιτήσεων και των υποχρεώσεων του.

Τρέχων και Αναβαλλόμενος Φόρος χρήσης

Ο τρέχων και ο αναβαλλόμενος φόρος αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα, εκτός αν σχετίζονται με στοιχεία που αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά έσοδα ή απευθείας στα ίδια κεφάλαια, όπου στην περίπτωση αυτή, ο τρέχων και ο αναβαλλόμενος φόρος αναγνωρίζονται, επίσης, στα λοιπά συνολικά έσοδα ή στα ίδια κεφάλαια, αντίστοιχα.

2.4.33 Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους, υβριδικά κεφάλαια και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις

Οι υποχρεώσεις από έκδοση πιστωτικών τίτλων, υβριδικών κεφαλαίων και λοιπών δανειακών κεφαλαίων λογιστικοποιούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους, μείον τα πραγματοποιηθέντα έσοδα έκδοσής τους.

Μετά την αρχική αναγνώριση, οι πιστωτικοί τίτλοι και τα υβριδικά κεφάλαια λογιστικοποιούνται στο αποσβεσμένο κόστος. Όποια διαφορά, μεταξύ του εσόδου από την έκδοση (μείον το κόστος έκδοσης) και της αξίας αποπληρωμής, αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα για όλη τη διάρκεια των τίτλων με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Εάν ο Όμιλος και η Εταιρεία εξαγοράσουν τους δανειακούς τίτλους που έχουν εκδώσει, τότε οι τίτλοι ή τα κεφάλαια αποαναγνωρίζονται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης και η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας της υποχρέωσης και της αναμενόμενης εκταμίευσης καταχωρείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

2.4.34 Λοιπές χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις, που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος

Οι λοιπές χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις όπως οι καταθέσεις τραπεζών και πελατών καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία και μεταγενέστερα επιμετρώνται στην αποσβεσμένη αξία τους.

2.4.35 Τιτλοποιήσεις

Ο Όμιλος τιτλοποιεί περιουσιακά στοιχεία ενεργητικού. Τα στοιχεία αυτά αγοράζονται από εταιρείες ειδικού σκοπού, οι οποίες εν συνεχεία εκδίδουν ομόλογα σε επενδυτές. Ο Όμιλος ενοποιεί τις εταιρείες ειδικού σκοπού, εάν ασκεί έλεγχο ή έχει διακρατήσει σημαντικό μέρος των κινδύνων τους. Στην περίπτωση αυτή, τα ομόλογα που εκδίδονται για το σκοπό της τιτλοποίησης περιουσιακών στοιχείων ενεργητικού εμφανίζονται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης στο αποσβεσμένο κόστος τους, εκτός εάν οι εκδοθέντες τίτλοι ιδιοκατέχονται.

2.4.36 Μετοχικό κεφάλαιο και ίδιες μετοχές



Τα έξοδα αυξήσεως μετοχικού κεφαλαίου καταχωρούνται αφαιρετικά των Ιδίων Κεφαλαίων.

Τα μερίσματα, που αναλογούν στις κοινές μετοχές, αναγνωρίζονται ως υποχρέωση κατά την περίοδο, στην οποία εγκρίνονται από την Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρείας. Τυχόν προμερίσματα αναγνωρίζονται αφαιρετικά στα ίδια κεφάλαια της Εταιρείας, όταν εγκριθούν από το Διοικητικό Συμβούλιο.

Το κόστος απόκτησης ιδίων μετοχών, συμπεριλαμβανομένων των εξόδων απόκτησής τους, εμφανίζεται αφαιρετικά των ιδίων κεφαλαίων, μέχρι την ακύρωση ή την πώλησή τους. Τα κέρδη/ζημίες από την πώληση των ιδίων μετοχών συμπεριλαμβάνονται απευθείας στα ίδια κεφάλαια. Ο αριθμός των ιδίων μετοχών, που κατέχονται από τον Όμιλο, δεν μειώνει τον αριθμό των μετοχών, που βρίσκονται σε κυκλοφορία. Οι ίδιες μετοχές, που κατέχονται από την Εταιρεία δεν ενσωματώνουν δικαίωμα είσπραξης μερίσματος. Οι ειδικές διατάξεις βάσει των οποίων δεν επιτρέπεται η αγορά ιδίων μετοχών αναφέρονται στη Σημείωση 41.

2.4.37 Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών

Ως συνδεδεμένα μέρη στον Όμιλο και στην Εταιρεία νοούνται:

- α) τα μέλη Δ.Σ. και της Εκτελεστικής Επιτροπής της Εταιρείας, ο Επικεφαλής του Εσωτερικού Ελέγχου του Ομίλου, η Επικεφαλής της Κανονιστικής Συμμόρφωσης του Ομίλου, καθώς και οι Διευθύνοντες Σύμβουλοι των σημαντικών θυγατρικών, συλλογικά αναφερόμενοι ως «Κατέχοντες Καίριες Διοικητικές Θέσεις»,
- β) τα μέλη της οικογένειας των προσώπων που κατέχουν καίριες Διοικητικές Θέσεις,
- γ) οι εταιρείες οι οποίες συναλλάσσονται με την Εταιρεία, οι οποίες ελέγχονται ή επηρεάζονται ουσιωδώς από πρόσωπα που κατέχουν καίριες Διοικητικές Θέσεις καθώς και των μελών των οικογενειών τους,
- δ) οι θυγατρικές εταιρείες της Εταιρείας,
- ε) οι συγγενείς εταιρείες της Εταιρείας,
- στ) οι κοινοπραξίες της Εταιρείας και
- ζ) το ΤΧΣ, που οι κοινές μετοχές που κατέχει στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας παρέχουν τα ειδικά δικαιώματα του άρθρου 10 του Ν. 3864/2010, όπως τροποποιήθηκε και ισχύει

Όλες οι συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη διέπονται από τους συνήθεις όρους και συνθήκες αγοράς.

2.4.38 Υπηρεσίες θεματοφυλακής

Ο Όμιλος παρέχει υπηρεσίες θεματοφυλακής προς τρίτους για πλήθος χρηματοοικονομικών προϊόντων. Οι υπηρεσίες αυτές περιλαμβάνουν διαδικασίες όπως φύλαξη αξιών, εκκαθάριση και διακανονισμό χρηματιστηριακών συναλλαγών επί αξιών στην Ελλάδα και στο εξωτερικό, διενέργεια εταιρικών πράξεων, είσπραξη εισοδήματος κτλ, για λογαριασμό ιδιωτών, εταιρειών και θεσμικών επενδυτών. Ο Όμιλος λαμβάνει έσοδα προμηθειών για την παροχή αυτών των υπηρεσιών. Τα προϊόντα θεματοφυλακής δεν αποτελούν στοιχεία ενεργητικού του Ομίλου και δεν αναγνωρίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Οι συγκεκριμένες υπηρεσίες ενέχουν μόνο λειτουργικούς κινδύνους, καθώς ο Όμιλος δεν παρέχει καμία



εγγύηση για τις συγκεκριμένες επενδύσεις και συνεπώς δεν εκτίθενται σε πιστωτικό κίνδυνο.

2.4.39 Σύνταξη οικονομικών αναφορών ανά τομέα δραστηριότητας

Ο Διευθύνων Σύμβουλος, υποστηριζόμενος από τα μέλη της Εκτελεστικής Επιτροπής του Ομίλου, θεωρείται ως ο Επικεφαλής Λήψης Επιχειρηματικών Αποφάσεων του Ομίλου για σκοπούς καθορισμού των επιχειρηματικών τομέων δραστηριότητας που παρακολουθούνται. Όλες οι διεταιρικές συναλλαγές μεταξύ των επιχειρηματικών τομέων διεξάγονται σε όρους αγοράς και οι συναλλαγές και τα υπόλοιπα μεταξύ των τομέων απαλείφονται εντός του εκάστοτε τομέα.

2.4.40 Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών μέσων

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις συμψηφίζονται και το καθαρό ποσό παρουσιάζεται στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης, όταν και μόνο όταν, ο Όμιλος έχει ένα νομικά ισχυρό δικαίωμα συμψηφισμού των αναγνωρισμένων ποσών και προτίθεται να διακανονίσει το καθαρό ποσό ή να αναγνωρίσει την απαίτηση και να διακανονίσει την υποχρέωση ταυτόχρονα.

3 Σημαντικές λογιστικές παραδοχές και βασικές πηγές επιμέτρησης της αβεβαιότητας

Κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών του Ομίλου, οι οποίες περιγράφονται στη Σημείωση 2, απαιτείται από τη Διοίκηση να κάνει κρίσεις, εκτιμήσεις και παραδοχές σχετικά με τη λογιστική αξία των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που δεν είναι άμεσα εμφανή από άλλες πηγές. Οι εκτιμήσεις και οι σχετικές παραδοχές βασίζονται στην ιστορική εμπειρία και σε άλλους παράγοντες που θεωρούνται σχετικοί και επανεξετάζονται σε συνεχή βάση. Κατά συνέπεια, τα πραγματικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από αυτές τις εκτιμήσεις.

Ο Όμιλος πιστεύει ότι οι κρίσεις, οι εκτιμήσεις και οι παραδοχές που χρησιμοποιούνται κατά την κατάρτιση των Ετήσιων Χρηματοοικονομικών καταστάσεων είναι κατάλληλες και εύλογες.

3.1 Σημαντικές κρίσεις κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών του Ομίλου

Ακολουθούν οι σημαντικές κρίσεις, πέραν εκείνων που αφορούν εκτιμήσεις (οι οποίες αναφέρονται διακριτά κατωτέρω), της Διοίκησης κατά τη διαδικασία εφαρμογής των λογιστικών αρχών του Ομίλου, οι οποίες έχουν τη σημαντικότερη επίδραση στα ποσά που αναγνωρίζονται στις Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

Σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου (SICR): Ο Όμιλος αξιολογεί κατά πόσο έχει πραγματοποιηθεί μια σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου από την αρχική αναγνώριση ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου που υπόκειται σε πρόβλεψη απομείωσης, βασιζόμενος σε ποιοτικά και ποσοτικά κριτήρια τα οποία περιλαμβάνουν σημαντικές κρίσεις της Διοίκησης. Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τα κριτήρια που εφαρμόζονται σχετικές είναι οι Σημειώσεις 3.2 και 4.2.



Ομαδοποίηση χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού με παρόμοια χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου: Ο Όμιλος κατατάσσει τα ανοίγματα του με βάση τα κοινά χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου, τόσο για την εκτίμηση της σημαντικής αύξησης του πιστωτικού κινδύνου (SICR) όσο και για την επιμέτρηση της πρόβλεψης απομείωσης των δανείων σε συλλογική βάση. Τα ανοίγματα ομαδοποιούνται με βάση το είδος τους και την πιστοληπτική διαβάθμιση ή τον βαθμό αξιολόγησης τους. Οι διαφορετικές κατηγορίες αποσκοπούν στο να εντοπίσουν τόσο τις διαφορές στις πιθανότητες αθέτησης (PDs) όσο και στα ποσοστά ανάκτησης σε περίπτωση αθέτησης. Η ομαδοποίηση των ανοιγμάτων επανεξετάζεται σε τριμηνιαία βάση, προκειμένου να διασφαλιστεί ότι οι ομάδες παραμένουν ομοιογενείς ως προς τα κοινά χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου που έχουν εντοπιστεί. Όσο αφορά στην εκτίμηση της σημαντικής αύξησης του πιστωτικού κινδύνου, ο Όμιλος λαμβάνει υπόψη την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης καθώς και την υπολειπόμενη διάρκεια μέχρι τη λήξη κάθε ανοίγματος.

Επιλογή και προσαρμογή των μοντέλων αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς: Ο Όμιλος χρησιμοποιεί διάφορα μοντέλα για την εκτίμηση της πρόβλεψης απομείωσης. Κρίση εφαρμόζεται για τον εντοπισμό του καταλληλότερου μοντέλου για κάθε είδος περιουσιακού στοιχείου, καθώς και για τον προσδιορισμό των παραδοχών που χρησιμοποιούνται σε αυτά τα μοντέλα. Η πολυπλοκότητα των μοντέλων, καθώς και η εξάρτηση από παραδοχές οι οποίες έχουν παραχθεί από άλλα μοντέλα, είναι υψηλού βαθμού και συνεπώς τυχόν αλλαγές στις παραδοχές και τα δεδομένα (π.χ. εσωτερικές αξιολογήσεις πιστοληπτικής διαβάθμισης, υποδείγματα συμπεριφοράς κλπ.), καθώς και νέα ή αναθεωρημένα μοντέλα, ενδέχεται να επηρεάσουν σημαντικά την πρόβλεψη απομείωσης.

Αναγνώριση αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης (ΑΦΑ): Η Διοίκηση αξιολογεί την ανακτησιμότητα της ΑΦΑ του Ομίλου και της Εταιρείας σε κάθε περίοδο αναφοράς. Η αναγνώριση της ΑΦΑ βασίζεται στην αξιολόγηση της Διοίκησης αναφορικά με την πιθανότητα εμφάνισης αλλά και την επάρκεια μελλοντικών φορολογητέων κερδών για την απορρόφηση φορολογικών ζημιών, μελλοντική τακτοποίηση υφιστάμενων φορολογητέων προσωρινών διαφορών και την εν ισχύ στρατηγική του φορολογικού σχεδιασμού. Στην περίπτωση έλλειψης ιστορικότητας φορολογητέων κερδών, οι πλέον σημαντικές κρίσεις αφορούν στην αναμενόμενη μελλοντική κερδοφορία και στη δυνατότητα εφαρμογής του στρατηγικού φορολογικού σχεδιασμού. Η προαναφερόμενη αξιολόγηση πραγματοποιείται:

α) με την εφαρμογή της ισχύουσας φορολογικής νομοθεσίας που σχετίζεται με τον συμψηφισμό των φορολογικών ζημιών εις νέο με φορολογητέα κέρδη που παράγονται σε μελλοντικές περιόδους (π.χ. πέντε έτη). Μετά την προσθήκη στο άρθρο 27 του Κώδικα Φορολογίας Εισοδήματος (ΚΦΕ) (ν.4172/2013) της παρ. 3Α, υπό τον ν.4831/2021, η φορολογική απόσβεση των παγιοποιημένων φορολογικών ζημιών από διαγραφές και πωλήσεις δανείων που έλαβαν χώρα μετά την 1^η Ιανουαρίου 2016, από την 1^η Ιανουαρίου 2021 και εφεξής μπορούν να συμψηφιστούν εντός περιόδου απόσβεσης είκοσι ετών. Για περισσότερες πληροφορίες, σχετική είναι η Σημείωση 14, ή

β) με το άρθρο 27Α του Ν. 4172/2013 (νόμος περί αναβαλλόμενης φορολογικής ζημιάς), όπως ισχύει, το οποίο επιτρέπει στα πιστωτικά ιδρύματα, υπό ορισμένες προϋποθέσεις, και από το 2017 και μετά, να μετατρέπουν τις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις που προκύπτουν από: α) τις ζημίες τις προερχόμενες από το PSI, β) τις σωρευμένες προβλέψεις για πιστωτικές ζημίες που αναγνωρίστηκαν στις 30 Ιουνίου 2015 γ) τις ζημίες από την οριστική διαγραφή ή τη διάθεση δανείων και (δ) τις λογιστικές διαγραφές, οι οποίες τελικά θα οδηγήσουν σε τελικές διαγραφές και ζημίες από πωλήσεις, σε απαίτηση (φορολογική πίστωση) από το Ελληνικό Δημόσιο. Για περισσότερες πληροφορίες, σχετική είναι η Σημείωση 14.

Αποτίμηση επενδυτικών ακινήτων και αποθεμάτων: Η λογιστική αξία των επενδυτικών ακινήτων και η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία των αποθεμάτων προσδιορίζονται στην εύλογη αξία τους. Η εύλογη αξία εκτιμάται σε ετήσια βάση από ανεξάρτητους επαγγελματίες εκτιμητές για το σύνολο των ακινήτων σημαντικής αξίας και για δείγμα για τα ακίνητα μη σημαντικής αξίας. Η Τράπεζα ορίζει ένα ακίνητο ως σημαντικής αξίας αν η λογιστική του αξία υπερβαίνει τα € 5 εκατ. Η συνολική λογιστική αξία των ακινήτων σημαντικής αξίας που αποτιμήθηκαν εξατομικευμένα την 31^η Δεκεμβρίου 2021 ήταν €



0,5 δισ. Η εύλογη αξία των ακινήτων που δεν αξιολογούνται από ανεξάρτητους εκτιμητές προσδιορίζεται χρησιμοποιώντας τεχνικές αναγωγής. Η συνολική λογιστική αξία των επενδυτικών ακινήτων και αποθεμάτων που δεν αποτιμήθηκαν εξατομικευμένα από ανεξάρτητους εκτιμητές για τον Όμιλο κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2021 ήταν € 0,6 δισ. και € 1,0 δισ., αντίστοιχα. Εάν είχε εφαρμοστεί διαφορετικό κατώτατο όριο για τον προσδιορισμό των ακινήτων σημαντικής αξίας ή διαφορετική τεχνική αναγωγής σε ακίνητα μη σημαντικής αξίας, η λογιστική αξία των εν λόγω ακινήτων μπορεί να ήταν διαφορετική.

Αξιολόγηση απομείωσης συμμετοχικών τίτλων της Εταιρείας σε εταιρείες του Ομίλου: Η Εταιρεία αξιολογεί για απομείωση την αξία των επενδύσεων σε θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες στις ατομικές οικονομικές καταστάσεις της, όπως περιγράφεται στη Σημείωση 2.4.8. Η εν λόγω αξιολόγηση διενεργείται βάσει συγκεκριμένων δεικτών (π.χ. κεφαλαιοποίηση αγοράς, πολλαπλάσια κλπ.) και κατώτατα όρια, τα οποία η Διοίκηση πιστεύει ότι είναι εύλογα και υποστηρικτικά λαμβάνοντας υπόψη το ισχύον περιβάλλον της αγοράς. Ωστόσο, εάν είχαν εφαρμοστεί άλλα κριτήρια ή κατώτατα όρια, τα συμπεράσματα και η επιμέτρηση της αξιολόγησης για απομείωση ενδέχεται να ήταν διαφορετικά.

Αξιολόγηση του ελέγχου επί των επενδύσεων: Η Διοίκηση ασκεί κρίση για να αξιολογήσει εάν ο Όμιλος ελέγχει μια άλλη οικονομική οντότητα συμπεριλαμβανομένων των εταιρειών ειδικής δομής. Η αξιολόγηση του ελέγχου ή της απώλειας ελέγχου διενεργείται σύμφωνα με τις λογιστικές πολιτικές του Ομίλου και το ισχύον λογιστικό πλαίσιο. Η αξιολόγηση του ελέγχου από τη Διοίκηση λαμβάνει υπόψη τη δομή της συναλλαγής, τις συμβατικές ρυθμίσεις και εάν ο Όμιλος κατευθύνει τις ουσιαστικές αποφάσεις που επηρεάζουν τις αποδόσεις.

3.2 Βασικές πηγές εκτίμησης της αβεβαιότητας

Οι ακόλουθες είναι βασικές εκτιμήσεις που η Διοίκηση έχει χρησιμοποιήσει κατά τη διαδικασία εφαρμογής των λογιστικών πολιτικών του Ομίλου και οι οποίες έχουν τη σημαντικότερη επίδραση στα ποσά που αναγνωρίζονται στις Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

Κριτήρια αξιολόγησης σημαντικής αύξησης πιστωτικού κινδύνου: Ο Όμιλος δεν προέβη σε χαλάρωση οποιουδήποτε κριτηρίου ή υπόθεσης που λαμβάνεται υπόψη στα αποτελέσματα των μοντέλων που χρησιμοποιούνται για την κατανομή των ανοιγμάτων σε στάδια (stages) συγκριτικά με τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2020. Το μοντέλο του Ομίλου για την κατανομή των ανοιγμάτων μεταξύ των σταδίων βασίζεται σε ένα ολοκληρωμένο σύνολο ποσοτικών και ποιοτικών κριτηρίων και ενσωματώνει προσδοκίες επί του μακροοικονομικού περιβάλλοντος και των πιθανοτήτων αθέτησης για όλη τη διάρκεια ζωής των δανείων. Η προαναφερθείσα δομή του μοντέλου αποτυπώνει αποτελεσματικά τις αναμενόμενες αλλαγές στην πιστοληπτική ικανότητα. Επιπλέον, το έτος 2020, ο Όμιλος έλαβε υπόψη του επιπρόσθετα κριτήρια για την αξιολόγηση της ύπαρξης σημαντικής αύξησης του πιστωτικού κινδύνου με στόχο την αναγνώριση της παραμένουσας αβεβαιότητας που επιφέρει η πανδημία του Covid-19. Ανατρέξτε στη Σημείωση 2.2. Τα επιπλέον κριτήρια, βασισμένα σε πιθανότητες αθέτησης, κλαδικά χαρακτηριστικά και συμπεριφορά προ πανδημίας εφαρμόστηκαν και κατά το 2021 με σκοπό να κατανεμηθούν αποτελεσματικά τα ανοίγματα που έλαβαν Covid-19 moratoria μεταξύ των τριών σταδίων. Η προαναφερθείσα προσέγγιση αύξησε τον πληθυσμό που υπόκειται σε υπολογισμό ζημίας για το σύνολο της εναπομείνουσας ζωής του κατά € 0,9 δισ. Τυχόν αλλαγές στις υποθέσεις αναφορικά με τις συγκεκριμένες μεταβλητές θα είχαν επίδραση στο ποσό πιστωτικής ζημίας.

Προσδιορισμός σεναρίων, σταθμίσεων κάθε σεναρίου και των μακροοικονομικών παραγόντων: Για να επιτευχθεί ο στόχος της επιμέτρησης των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, ο Όμιλος αξιολογεί μια σειρά πιθανών αποτελεσμάτων σύμφωνα με τις απαιτήσεις του Δ.Π.Χ.Α. 9, εφαρμόζοντας τρία μακροοικονομικά σενάρια, δηλαδή το βασικό, το δυσμενές και το αισιόδοξο, με τρόπο που εξασφαλίζει ένα αμερόληπτο και σταθμισμένο βάσει πιθανοτήτων αποτέλεσμα. Κάθε ένα από τα προαναφερθέντα σενάρια βασίζεται στο ενδεδειγμένο μοντέλο μακροοικονομικής πρόβλεψης του Ομίλου και στις παραδοχές της Διοίκησης σχετικά με τις μελλοντικές οικονομικές συνθήκες, όπως αυτές αποτυπώνονται στους



μακροοικονομικούς παράγοντες, τους παράγοντες που σχετίζονται με τις συνθήκες της αγοράς καθώς και με τυχόν άλλους παράγοντες.

Για τη χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2021 ο Όμιλος εφάρμοσε σενάρια σταθμισμένα με πιθανότητες αντίστοιχες με αυτές που εφαρμόστηκαν στις 31 Δεκεμβρίου 2020, προκειμένου να αντιμετωπίσει την παραμένουσα αβεβαιότητα σχετικά με την πορεία της πανδημίας Covid-19, το εύρος και τη διάρκεια των οικονομικών επιπτώσεων της. Τυχόν μεταβολές στα σενάρια και τις σταθμίσεις αυτών, μεταβολές στο σύνολο μακροοικονομικών μεταβλητών αλλά και στις παραδοχές των συγκεκριμένων μεταβλητών, θα είχαν επίδραση στο ποσό της αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς.

Παρά τη σημαντική οικονομική ανάκαμψη στη διάρκεια του 2021, οι εκτιμήσεις για τις ΑΠΖ συνέχισαν να χαρακτηρίζονται από υψηλό βαθμό αβεβαιότητας. Το γεγονός αυτό αντικατοπτρίζεται τόσο στην επιλογή όσο και στα βάρη των οικονομικών σεναρίων. Η τυπική προσέγγιση του Ομίλου βασίζεται στην κατασκευή ενός fan-chart για την πρόβλεψη του ετήσιου ρυθμού μεταβολής του ΑΕΠ. Η συγκεκριμένη προσέγγιση μπορεί να χρησιμοποιηθεί για τον προσδιορισμό της πιθανότητας ο ρυθμός μεταβολής του ΑΕΠ να είναι υψηλότερος ή χαμηλότερος από την κεντρική εκτίμηση σε όρους τυπικής απόκλισης και χρόνου. Το σχήμα του fan-chart δεικνύει την κεντρική πρόβλεψη, το βαθμό αβεβαιότητας και το βαθμό ασυμμετρίας. Λαμβάνοντας υπόψη το πλαίσιο κινδύνων, που κυρίως αφορά στην πανδημία Covid-19, η Διοίκηση αναθεώρησε ως προς την προ πανδημίας τυπική προσέγγιση για τη στάθμιση των σεναρίων (31 Δεκεμβρίου 2019: βασικό σενάριο 60%, αισιόδοξο 20%, απαισιόδοξο 20%). Οι εκτιμήσεις του Ομίλου συγκλίνουν με τις προβλέψεις λοιπών φορέων για την περίοδο 2022-2025. Δεδομένου του μεγέθους της αρνητικής επίπτωσης και της αναμενόμενης ανάκαμψης, τα αναθεωρημένα βάρη, που ελήφθησαν υπόψη την 31 Δεκεμβρίου 2020 και την 31 Δεκεμβρίου 2021 (βασικό σενάριο 90%, αισιόδοξο 5%, απαισιόδοξο 5%) θεωρούνται κατάλληλα για την αμερόληπτη εκτίμηση των ΑΠΖ υπό το τρέχον οικονομικό περιβάλλον, καθώς και για τη βέλτιστη αποτύπωση της εκτίμησης της Διοίκησης όσον αφορά το εύρος των οικονομικών αποτελεσμάτων.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τον ετήσιο αναμενόμενο μέσο όρο 4ετίας των ετών 2021 έως 2024 των βασικών οικονομικών μεταβλητών και των σεναρίων που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος σε συλλογική βάση, στις 31 Δεκεμβρίου 2021. Όπως φαίνεται και στον πίνακα, ο αναμενόμενος 4-ετής μέσος ρυθμός αύξησης του πραγματικού ΑΕΠ στις 31 Δεκεμβρίου 2021, είναι υψηλότερος από την αντίστοιχη πρόβλεψη στις 31 Δεκεμβρίου 2020.



| Βασικές οικονομικές μεταβλητές σεναρίων ΑΠΖ | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|---|------------|------------|
| | % | % |
| Αύξηση Πραγματικού ΑΕΠ | | |
| Αισιόδοξο | 7,3 | 3,5 |
| Βασικό | 5,6 | 2,0 |
| Δυσμενές | 4,0 | 0,5 |
| Δείκτης ανεργίας | | |
| Αισιόδοξο | 11,3 | 13,1 |
| Βασικό | 12,9 | 14,2 |
| Δυσμενές | 14,3 | 16,0 |
| Δείκτης τιμών αστικών ακινήτων (Κατοικιών) | | |
| Αισιόδοξο | 7,2 | 6,9 |
| Βασικό | 6,1 | 5,9 |
| Δυσμενές | 4,9 | 4,6 |
| Δείκτης τιμών εμπορικών ακινήτων (Εκτός κατοικιών) | | |
| Αισιόδοξο | 5,4 | 5,7 |
| Βασικό | 4,1 | 4,6 |
| Δυσμενές | 2,7 | 3,4 |

Μετά την ύφεση στην ελληνική οικονομία το 2020 η οποία αποδίδεται στην πανδημία Covid-19, η οικονομική δραστηριότητα ανέκαμψε το 2021 και αναμένεται να ανακάμψει περαιτέρω το 2022-2025. Το ποσοστό ανεργίας αναμένεται να είναι χαμηλότερο τα επόμενα χρόνια, παρά τον αντίκτυπο της πανδημίας, αντικατοπτρίζοντας το γεγονός ότι η αγορά εργασίας βελτιώνεται σταδιακά τα τελευταία έτη και η απασχόληση ακολουθεί μια σταθερή πορεία ανάπτυξης. Οι δείκτες τιμών κατοικιών και εμπορικών ακινήτων (γραφείων) συνεχίζουν να ακολουθούν θετική πορεία και στην επόμενη τετραετία.

Όσον αφορά στις παραδοχές και στην επίδραση των εναλλακτικών σεναρίων στην επιμέτρηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, η στάθμιση του απαισιόδοξου σεναρίου με 100% θα οδηγούσε σε αύξηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών κατά € 120 εκατ. σε σύγκριση με το σταθμισμένο βάσει πιθανοτήτων αποτέλεσμα.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2021 οι μελλοντικές εκτιμήσεις του Ομίλου για τις προαναφερθείσες οικονομικές μεταβλητές σε κάθε σεναριο για το 2022 και το 2023 είναι οι ακόλουθες:

| Βασικές οικονομικές μεταβλητές σεναρίων ΑΠΖ | 2022 | | | 2023 | | |
|---|-----------|--------|----------|-----------|--------|----------|
| | Αισιόδοξο | Βασικό | Δυσμενές | Αισιόδοξο | Βασικό | Δυσμενές |
| Αύξηση Πραγματικού ΑΕΠ | 7,4 | 5,4 | 3,4 | 5,6 | 3,6 | 1,6 |
| Δείκτης ανεργίας | 11,5 | 13,1 | 14,1 | 9,8 | 12,0 | 13,8 |
| Δείκτης τιμών (Εκτός κατοικιών) | 5,6 | 4,4 | 3,1 | 6,4 | 4,6 | 2,8 |
| Δείκτης τιμών (Κατοικιών) | 7,3 | 6,4 | 5,5 | 7,4 | 6,0 | 4,5 |

Εκτίμηση παραμέτρων πιστωτικού κινδύνου των ΑΠΖ σε συλλογική βάση: Οι υπολογισμοί αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς βασίζονται σε μια σειρά από παραμέτρους όπως, EAD, PD, LGD, CCF, κλπ., οι οποίες αντανακλούν την εκτίμηση της Διοίκησης για τις μελλοντικές συνθήκες. Ο Όμιλος καθορίζει α) το συσχετισμό μεταξύ των μακροοικονομικών σεναρίων και των οικονομικών δεδομένων, όπως τα επίπεδα ανεργίας και τις αξίες των εξασφαλίσεων, καθώς και β) τις επιδράσεις αυτών στις παραμέτρους κινδύνου. Οι προβλέψεις των παραμέτρων κινδύνου ενσωματώνουν έναν αριθμό μεταβλητών, όπως το ΑΕΠ, το ποσοστό ανεργίας κλπ, οι οποίες χρησιμοποιούνται ως ανεξάρτητες μεταβλητές έτσι ώστε η προβλεπτική ακρίβεια των μοντέλων να είναι η βέλτιστη δυνατή. Στη Σημείωση 4.2 περιλαμβάνονται περισσότερες λεπτομέρειες, συμπεριλαμβανομένης της ανάλυσης ευαισθησίας του ΑΠΖ σε αλλαγές στις εκτιμώμενες μελλοντικές πληροφορίες.



Αξιολόγηση των ΑΠΖ σε ατομική βάση: Για τα δάνεια που αξιολογούνται για απομείωση αξίας σε ατομική βάση, ο Όμιλος λαμβάνει υπόψη όλα τα διαθέσιμα αποδεικτικά στοιχεία κατά περίπτωση και η επιμέτρηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών καθορίζεται χρησιμοποιώντας την μέθοδο προεξόφλησης ταμειακών ροών. Οι αναμενόμενες ταμειακές ροές βασίζονται στις εκτιμήσεις της Διοίκησης κατά την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, αντανακλώντας λογικές και τεκμηριωμένες παραδοχές και προβλέψεις για μελλοντικές ανακτήσεις βάσει διαφόρων παραγόντων, όπως επιχειρηματικά σχέδια και διαθέσιμες ταμειακές ροές, ρευστοποίηση εξασφαλίσεων σε περιπτώσεις όπου είναι πιθανό ότι η ανάκτηση του ανεξόφλητου ποσού θα περιλαμβάνει ρευστοποίηση εξασφαλίσεων, την εύλογη αξία της εξασφάλισης την χρονική στιγμή της αναμενόμενης ρευστοποίησης, τα κόστη απόκτησης και πώλησης της εξασφάλισης κ.λπ. Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές είναι πολύ ευαίσθητες στις παραδοχές που χρησιμοποιούνται κατά την εκτίμηση τους. Θα μπορούσε να υπάρξει ένα ευρύτερο φάσμα πιθανών παραδοχών για κάθε ατομική αξιολόγηση δανειακής έκθεσης. Κατά συνέπεια, δεν είναι εφικτό να ποσοτικοποιηθούν τα εύρη των δυνητικών αποτελεσμάτων για αυτές τις πιστωτικές ζημιές λόγω της ποικίλης φύσης και των συνθηκών που σχετίζονται με αυτές τις παραδοχές και του ευρέως φάσματος των αβεβαιοτήτων που τις αφορούν.

Αποτίμηση στην εύλογη αξία της ακίνητης περιουσίας: Η εύλογη αξία των ακινήτων καθορίζεται με βάση τις τρέχουσες τιμές στην αγορά παρόμοιων ακινήτων προσαρμοσμένες ανάλογα με την κατάσταση και την τοποθεσία του ακινήτου ή με βάση πρόσφατες αγοραπωλησίες που έχουν πραγματοποιηθεί και αντικατοπτρίζουν τις τρέχουσες οικονομικές συνθήκες. Οι τεχνικές προεξόφλησης ταμειακών ροών μπορούν να χρησιμοποιηθούν για τον υπολογισμό της εύλογης αξίας όταν δεν έχουν πραγματοποιηθεί πρόσφατες συναλλαγές, χρησιμοποιώντας τις τρέχουσες παραδοχές της αγοράς, όπως τα ενοίκια της αγοράς και τα επιτόκια. Οι υπολογισμοί της εύλογης αξίας διενεργούνται από ανεξάρτητους επαγγελματίες εκτιμητές με τα κατάλληλα προσόντα, οι οποίοι αξιολογούν πληροφορίες από διάφορες πηγές, όπως: α) τις τρέχουσες τιμές σε μια ενεργό αγορά για ακίνητα διαφορετικής φύσης, κατάστασης ή τοποθεσίας (ή με διαφορετικές συμβάσεις μίσθωσης ή άλλων συμβολαίων), προσαρμοσμένες ώστε να αντανακλούν αυτές τις διαφορές, β) τις πρόσφατες τιμές παρόμοιων ακινήτων σε λιγότερο ενεργές αγορές, με προσαρμογές που να αντανακλούν τυχόν μεταβολές των οικονομικών συνθηκών από την ημερομηνία των συναλλαγών που πραγματοποιήθηκαν σε αυτές τις τιμές και γ) τις προβλέψεις προεξόφλησης ταμειακών ροών με βάση αξιόπιστες εκτιμήσεις των μελλοντικών ταμειακών ροών, που προκύπτουν από τους όρους των υφιστάμενων συμβάσεων μίσθωσης και άλλων συμβάσεων και (όπου είναι δυνατόν) από εξωτερικά αποδεικτικά στοιχεία, όπως τρέχοντα ενοίκια αγοράς για παρόμοια ακίνητα στην ίδια τοποθεσία και κατάσταση και χρησιμοποιώντας προεξοφλητικά επιτόκια που αντικατοπτρίζουν τις τρέχουσες αξιολογήσεις της αγοράς για την αβεβαιότητα ως προς το ύψος και το χρονοδιάγραμμα των ταμειακών ροών. Η αποτίμηση σε εύλογη αξία των ακινήτων έχει μεγάλο βαθμό αβεβαιότητας, με ένα ευρύ φάσμα πιθανών αποτελεσμάτων σε όλα τα ακίνητα σύμφωνα με την κατηγοριοποίηση τους για σκοπούς αποτίμησης, επομένως δεν είναι εφικτό να ποσοτικοποιηθούν τα εύρη των δυνητικών αποτελεσμάτων λόγω μεταβολών των διαφόρων παραδοχών που χρησιμοποιήθηκαν στον υπολογισμό.

Για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2021 και 2020, ο Όμιλος διενήργησε τις αποτιμήσεις των ακινήτων στην βάση της «αυξημένης εκτιμητικής αβεβαιότητας» σύμφωνα με τα Διεθνή Εκτιμητικά Πρότυπα (IVS) λαμβάνοντας υπόψη τον άγνωστο μελλοντικό αντίκτυπο που μπορεί να έχει ο Covid-19 στην αγορά ακινήτων και τη δυσκολία διάκρισης μεταξύ βραχυπρόθεσμων επιπτώσεων και μακροπρόθεσμων διαρθρωτικών αλλαγών.

Όπως περιγράφεται στη Σημείωση 2.2, η ταχύτητα της ανάκαμψης αλλά και η αποτελεσματική αξιοποίηση των κεφαλαίων του Ευρωπαϊκού Ταμείου Ανάκαμψης, θα αποτελέσουν αποφασιστικούς παράγοντες που θα καθορίσουν τις μακροπρόθεσμες επιπτώσεις της πανδημίας του Covid-19 στην ελληνική οικονομία, στον τραπεζικό τομέα και στον Όμιλο. Επιπλέον, οι γεωπολιτικές εξελίξεις και ειδικότερα ο πόλεμος Ουκρανίας Ρωσίας που ξέσπασε τον Μάρτιο 2022 και η πιθανή αναζωπύρωση των μεταναστευτικών ροών και οι επιπτώσεις στην παγκόσμια οικονομία παραμένουν μια πρόσθετη πηγή αβεβαιότητας. Η Διοίκηση παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις και αξιολογεί περιοδικά τον αντίκτυπο που μπορεί να έχει η πανδημία και οι δυσμενείς γεωπολιτικές εξελίξεις στη λειτουργία και στην οικονομική επίδοση του Ομίλου.



Προσδιορισμός σταθμίσεων κάθε σεναρίου και κατηγοριοποίηση ως διακρατούμενα προς πώληση

Χαρτοφυλάκιο Sunrise III: Η περίμετρος του χαρτοφυλακίου είναι υπό προσδιορισμό. Με βάση την πιο πρόσφατη αξιολόγηση, το χαρτοφυλάκιο περιλαμβάνει ΜΕΑ συνολικής λογιστικής αξίας, προ προβλέψεων, ποσού € 0,6 δισ. (το «Χαρτοφυλάκιο Sunrise III»), και η οποία είναι μια αρχική αξιολόγηση και μπορεί να μεταβληθεί στο μέλλον. Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2021, δεν είχαν ξεκινήσει ουσιαστικά οι διαδικασίες για την τιτλοποίηση του χαρτοφυλακίου και ως εκ τούτου δεν πληρούνταν τα κριτήρια του Δ.Π.Χ.Α. 5 για την ταξινόμηση ως διακρατούμενο προς πώληση κατά την εν λόγω ημερομηνία. Λαμβάνοντας υπόψη την επιτυχή ολοκλήρωση της απόσχισης και της μετέπειτα πώλησης των υπηρεσιών αποδοχής καρτών (έργο Thalys) στην Euronet Worldwide, ο Όμιλος υιοθέτησε σενάριο πώλησης με πιθανότητα 50% κατά τον υπολογισμό των ΑΠΖ του Sunrise III, αυξάνοντας την αντίστοιχη ζημιά απομείωσης κατά € 45 εκατ. Η εν λόγω κατανομή πιθανότητας βασίζεται κυρίως στις αβεβαιότητες που μπορεί να επηρεάσουν την ικανότητα του Ομίλου να πραγματοποιήσει τις προθέσεις του, αβεβαιότητες πάνω στις οποίες ο Όμιλος δεν έχει επιρροή, και ειδικότερα στο αποτέλεσμα της διαδικασίας των κανονιστικών εγκρίσεων. Στην περίπτωση όπου ο Όμιλος είχε υιοθετήσει σενάριο πώλησης με πιθανότητα 100% για το ανωτέρω χαρτοφυλάκιο, η εκτιμώμενη πρόσθετη ζημιά προ φόρων θα ήταν περίπου € 45 εκατ.

Επιμέτρηση της απομείωσης της επένδυσης της Εταιρείας στην Τράπεζα Πειραιώς: Στις 30 Ιουνίου 2021, η επένδυση της Εταιρείας στην Τράπεζα Πειραιώς εκτιμήθηκε ως απομειωμένη. Το ανακτήσιμο ποσό της επένδυσης προσδιορίστηκε με βάση την αξία βάσει χρήσης, που απαιτεί την χρήση εκτιμήσεων, και ανήλθε σε € 5.410 εκατ. Ανατρέξτε στη Σημείωση 24 για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με την απομείωση € 1,6 δισ. που αναγνωρίστηκε την περίοδο που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021, συμπεριλαμβανομένων των βασικών παραδοχών που χρησιμοποιήθηκαν. Η Διοίκηση πιστεύει ότι οι παραδοχές που εφαρμόστηκαν ήταν κατάλληλες, εντούτοις ένας συνδυασμός εύλογα πιθανών αλλαγών σε αυτές τις παραδοχές θα μπορούσε να είχε οδηγήσει σε πρόσθετες ζημίες απομείωσης. Αύξηση 0,5% στο προεξοφλητικό επιτόκιο ή μείωση 0,5% στον μακροπρόθεσμο ρυθμό ανάπτυξης θα αύξανε το ποσό της απομείωσης κατά € 329 εκατ. και € 213 εκατ., αντίστοιχα.

4 Διαχείριση Χρηματοοικονομικών Κινδύνων

4.1 Πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνων

Η αποτελεσματική διαχείριση κινδύνων αποτελεί τον κύριο παράγοντα του Πλαισίου Διαχείρισης Κινδύνων του Ομίλου, προκειμένου να εξασφαλίζει βιώσιμες αποδόσεις για τους μετόχους του. Η Διοίκηση διαθέτει σημαντικούς πόρους για τη βελτίωση των πολιτικών διαδικασιών, μεθόδων και υποδομών, ώστε να διασφαλίζεται η συμμόρφωση με τις βέλτιστες διεθνείς πρακτικές και τις οδηγίες της Επιτροπής της Βασιλείας για την Εποπτεία του Τραπεζικού Συστήματος. Ο προσδιορισμός και η διαχείριση των κινδύνων που απορρέουν από τις δραστηριότητες του Ομίλου αποτελεί προτεραιότητα για τον σχεδιασμό της επιχειρηματικής στρατηγικής της. Για τον σκοπό αυτό, έχει διαμορφωθεί ένα πλαίσιο για τη συνεχή διαχείριση των κινδύνων.

Η Διοίκηση έχει υιοθετήσει πρακτικές σχετικά με τη διακυβέρνηση της διαχείρισης κινδύνων, λαμβάνοντας υπόψη όλες τις σχετικές οδηγίες και κανονιστικές απαιτήσεις όπως έχουν τεθεί από την Επιτροπή της Βασιλείας για την Εποπτεία του Τραπεζικού Συστήματος, την Ευρωπαϊκή Τραπεζική Αρχή (ΕΤΑ), την Ευρωπαϊκή Κεντρική Αρχή, την Τράπεζα της Ελλάδος και την Ελληνική Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς (ΕΚ), συμπεριλαμβανομένων και όλων των αποφάσεων των αρμόδιων αρχών που εποπτεύουν τις θυγατρικές εταιρίες του Ομίλου.

Το Διοικητικό Συμβούλιο (Δ.Σ.) είναι επιφορτισμένο με την ευθύνη της κατάρτισης και επίβλεψης του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων. Το Δ.Σ. διασφαλίζει την κατάρτιση ενός κατάλληλου πλαισίου διαχείρισης κινδύνων, συμπεριλαμβανομένων των



πολιτικών και της στρατηγικής, θέτοντας αποδεκτά όρια κινδύνου και διαμορφώνοντας παράλληλα ένα κατάλληλο εσωτερικό περιβάλλον, ώστε κάθε εργαζόμενος του Ομίλου να γνωρίζει τη φύση των κινδύνων που συνδέονται με την άσκηση των καθηκόντων του. Ειδικότερα, το Δ.Σ. έχει συστήσει την Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων με πρωταρχικό ρόλο την επίβλεψη της διαχείρισης των κινδύνων σε επίπεδο Ομίλου.

Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων

Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων είναι υπεύθυνη για την άσκηση των καθηκόντων που ορίζει ο εσωτερικός Κανονισμός Λειτουργίας, προκειμένου να υποβοηθήσει το έργο του Διοικητικού Συμβουλίου ως προς τα εξής:

- ύπαρξη κατάλληλης στρατηγικής για τους κινδύνους που αναλαμβάνονται, προσδιορισμός ορίων καθώς και του επιπέδου διάθεσης ανάληψης κινδύνου, όπως επίσης και η επίβλεψη της εφαρμογής των ανωτέρω,
- καθιέρωση αρχών και κανόνων που διέπουν τη διαδικασία διαχείρισης κινδύνων ως προς τον εντοπισμό, την αξιολόγηση, την επιμέτρηση, την παρακολούθηση, τον έλεγχο και τον περιορισμό των κινδύνων,
- ανάπτυξη του εσωτερικού συστήματος διαχείρισης κινδύνων (ΕΣΔΚ) και ενσωμάτωση των κατάλληλων πολιτικών διαχείρισης κινδύνων στη λήψη επιχειρηματικών αποφάσεων,
- συμμόρφωση του Ομίλου, μέσω αυστηρών και αξιόπιστων διαδικασιών, με τις απαιτήσεις του θεσμικού πλαισίου που διέπει την λειτουργία διαχείρισης κινδύνων.

Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων συστάθηκε με απόφαση του Δ.Σ. σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ΠΔΤΕ 2577/9.3.2006. Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων περιλαμβάνει μη εκτελεστικά μέλη του Δ.Σ. που διαθέτουν τις κατάλληλες γνώσεις, ικανότητες και εξειδίκευση, ώστε να κατανοούν και να παρακολουθούν την στρατηγική διαχείρισης κινδύνων του Ομίλου. Ο Πρόεδρος της Επιτροπής καθορίζεται από το Δ.Σ. και οφείλει να διαθέτει σημαντική εμπειρία στην εμπορική τραπεζική, και κατά προτίμηση στη διαχείριση κινδύνων και κεφαλαιακών απαιτήσεων, καθώς και εξοικείωση με το τοπικό και διεθνές κανονιστικό πλαίσιο.

Ο εκπρόσωπος του ΤΧΣ συμμετέχει στη σύνθεση της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων με πλήρη δικαιώματα ψήφου.

Αποστολή της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων είναι να διασφαλίσει:

- ότι ο Όμιλος έχει μια καλά καθορισμένη Στρατηγική Κινδύνου & Κεφαλαίου Ομίλου και Πλαίσιο Ανάληψης Κινδύνων σύμφωνα με τους επιχειρηματικούς του στόχους, καθώς και με τους διαθέσιμους ανθρώπινους και τεχνικούς πόρους. Η διάθεση ανάληψης κινδύνου του Ομίλου διατυπώνεται και κοινοποιείται με σαφήνεια σε ένα σύνολο ποσοτικών και ποιοτικών καταστάσεων και συγκεκριμένων ορίων για τους σημαντικούς κινδύνους:
- ότι όλοι οι κίνδυνοι που συνδέονται με τη δραστηριότητα του Ομίλου εντοπίζονται, αξιολογούνται, μετρώνται, ελέγχονται, μετριάζονται και παρακολουθούνται αποτελεσματικά, και
- ότι το ισχύον πλαίσιο διαχείρισης και ελέγχου κινδύνων, συμπεριλαμβανομένων πολιτικών, μεθόδων και εργαλείων, συμμορφώνεται με τη Στρατηγική Κινδύνων και Κεφαλαίων και τη διάθεση Κινδύνου καθώς και με τις κανονιστικές και εποπτικές απαιτήσεις.

Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων συνέρχεται με πρόσκληση του Προέδρου της οποτεδήποτε κρίνεται απαραίτητο για την επίτευξη της αποστολής της, και σε κάθε περίπτωση τουλάχιστον μία (1) φορά τον μήνα. Τα μέλη της Επιτροπής Διαχείρισης



Κινδύνων έχουν δικαίωμα να ζητήσουν γραπτώς τη σύγκληση της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων για τη συζήτηση συγκεκριμένων θεμάτων.

Διαχείριση Κινδύνων Ομίλου

Η Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων Ομίλου είναι ανεξάρτητη από τις υπόλοιπες μονάδες του Ομίλου και της Τράπεζας, οι οποίες προβαίνουν σε δραστηριότητες που παράγουν έσοδο ή/και είναι υπεύθυνες για τη διενέργεια συναλλαγών. Η μονάδα αυτή έχει αρμοδιότητες Διαχείρισης Κινδύνων και Ελέγχου Πιστωτικού Κινδύνου σύμφωνα με την Πράξη Διοικητή Τραπέζης Ελλάδος 2577/09.03.2006 και τον νόμο 4261/2014.

Η Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων Ομίλου είναι υπεύθυνη για τον σχεδιασμό, την κατάρτιση και την εφαρμογή των πολιτικών του Ομίλου που αφορούν τη διαχείριση κινδύνων και την κεφαλαιακή επάρκεια, σύμφωνα με τις οδηγίες του Διοικητικού Συμβουλίου, και καλύπτει όλο το εύρος των δραστηριοτήτων του Ομίλου και της Τράπεζας για όλα τα είδη κινδύνων. Η Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων Ομίλου υπόκειται στον έλεγχο της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου του Ομίλου όσον αφορά στην επάρκεια και αποτελεσματικότητα του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων (πολιτικές, μεθοδολογίες και διαδικασίες).

Ο Υπεύθυνος Διαχείρισης Κινδύνων Ομίλου (CRO), ηγείται της Μονάδας Διαχείρισης Κινδύνων Ομίλου, και διορίζεται από το Δ.Σ. μετά από σύσταση και έγκριση της Επιτροπής Κινδύνου. Ο διορισμός ή η αντικατάσταση του CRO κοινοποιείται στη Τράπεζα της Ελλάδας και στον Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό («ΕΕΜ»). Ο CRO συμμετέχει σε όλες τις βασικές εκτελεστικές επιτροπές, συμπεριλαμβανομένης και της Εκτελεστικής Επιτροπής του Ομίλου, και αναφέρεται τόσο στην Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων όσο και στον Διευθύνοντα Σύμβουλο του Ομίλου, ενώ έχει απευθείας πρόσβαση Πρόεδρο της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων αν αυτό κριθεί απαραίτητο.

Το 2019, η εκσυγχρονισμένη και αναμορφωμένη οργανωτική δομή της Μονάδας Διαχείρισης Κινδύνων τέθηκε πλήρως σε ισχύ, στοχεύοντας σε μια πιο δομημένη προσέγγιση της διαχείρισης κινδύνων με σταθερό ισορροπημένο και ολοκληρωμένο τρόπο. Επιπρόσθετα, η αναθεωρημένη δομή είναι ορθότερα ευθυγραμμισμένη με τους στρατηγικούς στόχους του Ομίλου, λαμβάνοντας υπόψη το επικερδές και βιώσιμο επιχειρησιακό μοντέλο, την βελτιστοποίηση της κατανομής κεφαλαίου, την ενδυνάμωση της παρακολούθησης των κινδύνων, των μηχανισμών ελέγχου και την υιοθέτηση ανώτερων προτύπων διακυβέρνησης όπως και την ικανοποίηση των κανονιστικών απαιτήσεων και εποπτείας.

Λαμβάνοντας υπόψη την αποστολή και τους στόχους της Μονάδας Διαχείρισης Κινδύνων Ομίλου, δημιουργήθηκε η παρακάτω δομή τεσσάρων πυλώνων, με ξεκάθαρες και καθορισμένες λειτουργίες και αρμοδιότητες που αποτελείται από:

- Risk
- Balance sheet and capital planning
- Control
- Analytics

Επιπλέον, σε ευθυγράμμιση με την πρωτοβουλία της Τράπεζας για ευρύτερη ενδυνάμωση του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου, καθιερώθηκε ο ρόλος του Segment Controller με διακριτή γραμμή αναφοράς στον CRO (segment Head).

Οι κυριότερες αρμοδιότητες της Μονάδας Διαχείρισης Κινδύνων Ομίλου είναι οι εξής:

- καταρτίζει, αξιολογεί και εισηγείται στον CRO, τροποποιήσεις αναφορικά με το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων για τις δραστηριότητες του Ομίλου, σύμφωνα με τις διεθνείς βέλτιστες πρακτικές, καθώς και τις νομικές, κανονιστικές και εποπτικές απαιτήσεις. Διασφαλίζει την επανεξέταση του πλαισίου τουλάχιστον σε ετήσια βάση ή εκτάκτως σε



περίπτωση (α) μεταβολών στη στρατηγική ή στο επιχειρηματικό μοντέλο του Ομίλου, ή (β) μεταβολών του κανονιστικού πλαισίου, του επιχειρηματικού περιβάλλοντος ή/και των μακροοικονομικών συνθηκών. Ειδικότερα, η Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων Ομίλου καταρτίζει την στρατηγική, τις πολιτικές και τις διαδικασίες αναφορικά με τα εξής:

- τον εντοπισμό, την αξιολόγηση, την επιμέτρηση, τη διαχείριση/έλεγχο, την παρακολούθηση και την αναφορά δυνητικών και πραγματικών εκθέσεων σε κινδύνους,
- τον προσδιορισμό, την κατανομή και παρακολούθηση των κατάλληλων ορίων κινδύνου (π.χ. του πιστωτικού κινδύνου, του κινδύνου αγοράς, κινδύνου ρευστότητας, και του λειτουργικού κινδύνου), σε συνεργασία με τις σχετικές Επιτροπές και Μονάδες του Ομίλου,
- τους στόχους κεφαλαιακής διαχείρισης,
- παρακολουθεί την εφαρμογή του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων, συμπεριλαμβανομένης της στρατηγικής κινδύνου και κεφαλαιακής επάρκειας, καθώς και των κανονιστικών απαιτήσεων και των κατευθύνσεων της Διοίκησης,
- παρακολουθεί την τήρηση του εγκεκριμένου πλαισίου διάθεσης ανάληψης κινδύνου σε συνεχή βάση,
- επιβλέπει την ευθυγράμμιση της Στρατηγικής Διαχείρισης Κινδύνου και Κεφαλαιακής Επάρκειας με το Επιχειρηματικό Σχέδιο, το Σχέδιο Αναδιάρθρωσης, το Σχέδιο Χρηματοδότησης, τον Προϋπολογισμό, την Εσωτερική Διαδικασία Αξιολόγησης Επάρκειας Ρευστότητας (ΕΔΑΕΡ) , την Εσωτερική Διαδικασία Αξιολόγησης Κεφαλαιακής Επάρκειας (ΕΔΑΚΕ) και το Σχέδιο Ανάκαμψης,
- καταρτίζει, εφαρμόζει, παρακολουθεί και υποβάλλει αναφορές σχετικά με την Εσωτερική Διαδικασία Αξιολόγησης Κεφαλαιακής Επάρκειας (ΕΔΑΚΕ), και την Εσωτερική Διαδικασία Αξιολόγησης Επάρκειας Ρευστότητας (ΕΔΑΕΡ) του Ομίλου,
- ορίζει και υποβάλλει αναφορές σχετικά με τις απαιτήσεις κεφαλαιακής επάρκειας του Πυλώνα I (π.χ. πιστωτικός κίνδυνος, κίνδυνος αγοράς και λειτουργικός κίνδυνος),
- καταγράφει και υποβάλλει αναφορές σχετικά με τις κανονιστικές γνωστοποιήσεις κεφαλαιακής επάρκειας και διαχείρισης κινδύνων του Πυλώνα III,
- επιβλέπει την κατάρτιση και εναρμόνιση των πλαισίων διαχείρισης κινδύνων των θυγατρικών με το πλαίσιο και τις πρακτικές διαχείρισης κινδύνων του Ομίλου,
- καλλιεργεί την ευαισθητοποίηση σχετικά με την έκθεση σε κινδύνους, προάγει τη νοοτροπία διαχείρισης κινδύνων και υποστηρίζει όλες τις μονάδες του Ομίλου σε θέματα κινδύνου,
- συμμετέχει στην κατάρτιση της Πιστωτικής Πολιτικής του Ομίλου και της Τράπεζας η οποία συντάσσεται από τον Τομέα Πίστης Ομίλου και υποβάλλεται προς έγκριση στην Εκτελεστική Επιτροπή Ομίλου με τη σύμφωνη γνώμη του Τομέα Διαχείρισης Κινδύνων,
- καθοδηγεί και συντονίζει τον σχεδιασμό και την εκτέλεση ασκήσεων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων φερεγγυότητας και ρευστότητας που πραγματοποιούνται σε επίπεδο Ομίλου, διενεργεί περιοδικές ή/και προσωρινές ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων βάσει βασικού και δυσμενούς σεναρίου,



προσαρμοσμένων στη φύση και το εύρος των εργασιών του Ομίλου για όλα τα είδη κινδύνου,

- καταρτίζει και επικυρώνει μοντέλα απομείωσης δανείων (σύμφωνα με το πλαίσιο του Δ.Π.Χ.Α. 9),
- καταρτίζει τα Μοντέλα Τιμολόγησης έναντι Κινδύνου,
- αξιολογεί νέα προϊόντα και δραστηριότητες ή σημαντικές αλλαγές στα ήδη υπάρχοντα πριν την υλοποίησή τους,
- παρακολουθεί το προφίλ της νέας παραγωγής και επικοινωνεί τα αποτελέσματα στις αντίστοιχες επιχειρηματικές μονάδες της Τράπεζας.

Η Διαχείριση Κινδύνων Ομίλου καθορίζει τις ακόλουθες μονάδες με τις παρακάτω λειτουργίες και κύριες αρμοδιότητες:

Risk

Έχει την ευθύνη για το σχεδιασμό του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων (πολιτικές, μεθοδολογίες, μοντέλα και διαδικασίες), που άπτεται του πιστωτικού κινδύνου, του κινδύνου που απορρέει από τις εξασφαλίσεις δανείων, τους κινδύνους αγοράς και ρευστότητας, καθώς και του κινδύνου διαχείρισης στοιχείων Ενεργητικού και Παθητικού (ALM). Με αυτό το στόχο, η μονάδα χρησιμοποιεί κατάλληλες μεθόδους, συμπεριλαμβανομένης της χρήσης μοντέλων, για την αναγνώριση, μέτρηση και παρακολούθηση των προαναφερθέντων κινδύνων. Επιπρόσθετα, το Risk έχει την ευθύνη για την παροχή ενημέρωσης αναφορικά με την εξέλιξη των εν λόγω κινδύνων προς τις αρμόδιες επιτροπές και την Διοίκηση του Ομίλου σε τακτική βάση, καθώς επίσης και στις εποπτικές αρχές. Μετά την έξαρση της πανδημίας Covid-19, το Risk ανέπτυξε και ηγήθηκε μιας σειράς πρωτοβουλιών, με στόχο την αξιολόγηση και την αποτελεσματική διαχείριση των πιστωτικών επιπτώσεων στο χαρτοφυλάκιο δανείων του Ομίλου. Οι πρωτοβουλίες αυτές περιλαμβάνουν ενδεικτικά:

- Ανάπτυξη σχετικής υποδομής παροχής πληροφόρησης σχετικά με την Covid-19 για την έγκαιρη παρακολούθηση και αξιολόγηση των εξελίξεων
- Ανάλυση για την αξιολόγηση της χρηματοπιστωτικής ανθεκτικότητας ανά οικονομικό τομέα
- Συμμετοχή στην ανάπτυξη πολιτικών, διαδικασιών και υποστηρικτικών προϊόντων σε συνάφεια με οδηγίες της EBA.
- Σχεδιασμός, σε συνεργασία με ενδιαφερόμενους φορείς, της στρατηγικής δανειοδότησης και εξασφάλισης για το 2021.

Balance Sheet and Capital Planning

Το Balance Sheet and Capital Planning υποστηρίζει την ανάπτυξη και εφαρμογή της Στρατηγικής του Ομίλου, με στόχο την αποτελεσματική διαχείριση των κινδύνων και τη βελτιστοποίηση του ισολογισμού. Για το σκοπό αυτό, η μονάδα είναι υπεύθυνη για την ανάπτυξη και υποστήριξη της Στρατηγικής Κινδύνου και Κεφαλαίου, καθώς και για το Πλαίσιο Διάθεσης Ανάλυσης Κινδύνου του Ομίλου, σύμφωνα με τις οδηγίες της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων και του Διοικητικού Συμβουλίου.

Επιπλέον, η μονάδα είναι υπεύθυνη για το σχεδιασμό και την εφαρμογή του ICAAP του Ομίλου, ενώ ηγείται της προετοιμασίας και της εκτέλεσης τακτικών ασκήσεων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων σε επίπεδο επιχείρησης. Επιπλέον, είναι υπεύθυνη για τον συντονισμό και τη συνολική υποστήριξη του Σχεδίου ανάκαμψης του Ομίλου.



Τέλος, το Balance Sheet and Capital Planning είναι υπεύθυνο για την επιμέτρηση, παρακολούθηση και αναφορά των κεφαλαιακών απαιτήσεων και των δεικτών κεφαλαιακής επάρκειας του Ομίλου.

Analytics

Η μονάδα Analytics είναι υπεύθυνη να διενεργεί ολιστικές αναλύσεις ευρέως φάσματος με σκοπό την ανταπόκριση στις προκλήσεις που ανακύπτουν στο πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων. Για το σκοπό αυτό, η μονάδα αξιοποιεί τη λογιστική, τη χρηματοοικονομική μηχανική, τη τεχνογνωσία προϊόντων, την έρευνα, τη νοημοσύνη, τη τεχνολογία, τις αρχές των οικονομικών καθώς και τις δεξιότητες που έχει αναπτύξει αναφορικά με το κλάδο και την αγορά. Η μονάδα έχει υιοθετήσει συνεπείς και παγκοσμίως αποδεκτές μεθοδολογίες για να μετριάσει την υπέρμετρη έκθεση σε κίνδυνο και σε ενδεχόμενες εμπορικές απώλειες. Η μονάδα συντονίζει επίσης και παρακολουθεί έργα που τελούν υπό την αιγίδα της Ομάδας Διαχείρισης Κινδύνων και είναι υπεύθυνη για τη διαχείριση των δεδομένων και των λειτουργιών διαχείρισης κινδύνου.

Control

Η μονάδα του Control έχει την ευθύνη για την αναγνώριση, παρακολούθηση και αξιολόγηση όλων των ειδών κινδύνων (πιστωτικός, αγοράς, λειτουργικός, ρευστότητας κλπ.) που απορρέουν από τις δραστηριότητες της Τράπεζας, μέσω της σχεδίασης, ανάπτυξης, εφαρμογής και αξιολόγησης ενός επαρκούς Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου (Internal Control System) και με στόχο τη διαφύλαξη και την αποτελεσματική λειτουργία της Τράπεζας και την επίτευξη των επιχειρηματικών της στόχων. Επιπλέον, η Μονάδα συνεργάζεται με τους Segment Controllers για την επίτευξη των παραπάνω στόχων.

Επιπλέον έχει την ευθύνη για το σχεδιασμό, την εξειδίκευση και υλοποίηση αποτελεσματικού πλαισίου διαχείρισης των αναλαμβανόμενων λειτουργικών κινδύνων (πολιτικών, μεθοδολογιών και διαδικασιών) με βάση τη Στρατηγική Διαχείρισης Κινδύνων του Ομίλου και τις εκάστοτε απαιτήσεις των εποπτικών αρχών.

Η μονάδα είναι επίσης υπεύθυνη για την ανάπτυξη και την υλοποίηση της αξιολόγησης και επισκόπησης του πιστωτικού κινδύνου του χαρτοφυλακίου δανείων του Ομίλου. Πιο συγκεκριμένα, πραγματοποιεί συστηματική επισκόπηση και αξιολόγηση των πιστωτικών ορίων σε σχέση με το ύψος, τη μορφή των αναλαμβανόμενων κινδύνων ανά πιστούχο (ή ομάδα πιστούχων), καθώς και την συμμόρφωση με την Πιστωτική Πολιτική του Ομίλου. Παράλληλα, κάνει επισκόπηση και παρακολούθηση του πιστωτικού κινδύνου μέσω δειγματοληπτικών ελέγχων. Προκειμένου να επιτευχθεί μια στοχευμένη και αποτελεσματική αναθεώρηση που εστιάζει στους δανειολήπτες υψηλού κινδύνου, με άμεση απόκριση στα ευρήματα του NPE Servicer, το Credit Control διαχωρίστηκε σε δύο μονάδες, τα Performing Assets και τα Troubled Assets.

Δεδομένου της πανδημίας Covid-19, όλες οι μονάδες που είναι υπεύθυνες για τις μονάδες Performing Assets και Troubled Assets προσάρμοσαν τα σχέδια αξιολόγησης, έτσι ώστε να συμπεριλάβουν εξειδικευμένα έργα ελέγχου που αφορούν διάφορες πτυχές (π.χ. κριτήρια επιλεξιμότητας, κριτήρια UTP, ρυθμίσεις) των δραστηριοτήτων που σχετίζονται με την Covid-19, για να διασφαλίσουν τη χορήγηση moratorium πληρωμών και οι ταξινομήσεις των ανοιγμάτων χορηγήσεων είναι βάσει θεσμοθετημένων πολιτικών και κανονιστικών οδηγιών. Ενδεικτικά:

- Έναρξη ad hoc ελέγχου για τους δανειολήπτες που επηρεάζονται από την Covid-19,
- Ενίσχυση του ελέγχου παρακολούθησης δεδομένων σχετικά με soft triggers/αποχαρακτηρισμό UTP περιπτώσεων.

Τέλος, το Control, μέσω της Μονάδας Επικύρωσης Υποδειγμάτων, είναι υπεύθυνο για τη διενέργεια ανεξάρτητων αξιολογήσεων των υποδειγμάτων της Τράπεζας, προκειμένου να επικυρωθεί η αξιοπιστία, η ακρίβεια και η αποτελεσματικότητά τους. Το πεδίο εφαρμογής της επικύρωσης περιλαμβάνει υποδείγματα πιστωτικού κινδύνου, λειτουργικού κινδύνου, κινδύνου αγοράς και ρευστότητας, κινδύνου επιτοκίου, καθώς και άλλα υποδείγματα που



χρησιμοποιούνται από την Τράπεζα. Οι αξιολογήσεις προτεραιοποιούνται στα πλαίσια του Ετήσιου Πλάνου Επικύρωσης Υποδειγμάτων, το οποίο εγκρίνεται από την Επιτροπή Εποπτείας Υποδειγμάτων. Οι εκθέσεις επικύρωσης υποδειγμάτων της Μονάδας με τα αποτελέσματα των δραστηριοτήτων επικύρωσης, συμπεριλαμβανομένων των αντίστοιχων ευρημάτων και συστάσεων, υποβάλλονται στην Επιτροπή Εποπτείας Υποδειγμάτων προς έγκριση.

Segment Controller

Ο Segment Controller είναι υπεύθυνος να εμφυσήσει την κουλτούρα του operational risk management και να διασφαλίσει το σχεδιασμό και την υλοποίηση ενός επαρκούς Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου (Internal Control System) εντός του τομέα ευθύνης του, στοχεύοντας στην επίτευξη της λειτουργικής αρτιότητας και την αποκατάσταση των ελλείψεων των μηχανισμών ελέγχου. Επιπρόσθετα ο Segment Controller επισκοπεί, συμπληρώνει και σχολιάζει τις operational risk αξιολογήσεις των unit Controllers.

Επίσης, ο Segment Controller παρέχει τακτικές και ad hoc αναφορές στον CRO (segment Head) σχετικά με το operational risk profile του τομέα αρμοδιότητας του και τρόπους αντιμετώπισης προκειμένου να αποκατασταθούν σημεία κινδύνων και ελέγχων.

Γραφείο CRO

Έχει την ευθύνη για την υποστήριξη και την παρακολούθηση των εργασιών υπό την άμεση ευθύνη του CRO και σε επίπεδο Διαχείρισης Κινδύνων Ομίλου. Η μονάδα επιπρόσθετα αναλαμβάνει και συντονίζει εργασίες της Γραμματείας Επιτροπής Κινδύνων Διοικητικού Συμβουλίου (BoD Risk Committee).

Το Γραφείο CRO διαχειρίζεται λειτουργικές πτυχές της Διαχείρισης Κινδύνων Ομίλου. Επιπλέον, η μονάδα λειτουργεί ως Γραμματεία της Επιτροπής Κινδύνων και διευκολύνει την εκπλήρωση των αρμοδιοτήτων της.

Risk Culture

Παράλληλα με τη νέα οργανωτική δομή, ξεκίνησε ένα επίσημο Πρόγραμμα Κουλτούρας Κινδύνων υπό την εποπτεία του CRO, διοχετεύοντας τη δέσμευση του Ομίλου για ενίσχυση της επίγνωσης των κινδύνων και βελτίωση της ισορροπίας μεταξύ των κινδύνων που λαμβάνονται και των απαιτούμενων αποδόσεων. Το Πρόγραμμα λειτουργεί υπό την εποπτεία του Διευθύνοντα Σύμβουλου και μια διατμηματική Συντονιστική Επιτροπή με τη συμμετοχή ανώτερων στελεχών παρακολουθεί την εφαρμογή του. Σκοπός του Προγράμματος είναι να αποτελέσει παράδειγμα επιθυμητών συμπεριφορών που ενισχύουν τη σταθερή κρίση σχετικά με την ανάληψη κινδύνων και ενθαρρύνουν την ηθική συμπεριφορά προς όλες τις ομάδες ενδιαφερομένων. Η Τράπεζα έχει λάβει σειρά μέτρων για να διασφαλίσει ότι οι δραστηριότητες ανάληψης κινδύνων πέραν της διάθεσης ανάληψης κινδύνων εντοπίζονται, αξιολογούνται, κλιμακώνονται και αντιμετωπίζονται με αποτελεσματικό και έγκαιρο τρόπο. Οι μέχρι στιγμής προσπάθειες επικεντρώθηκαν στον επαναπροσδιορισμό των διαδικασιών, των συστημάτων και των πλαισίων που συνδέονται με την αυξημένη διακυβέρνηση και την ενίσχυση της ευαισθητοποίησης σχετικά με τους κινδύνους. Η επόμενη φάση είναι να καθιερώσει τις επιθυμητές συμπεριφορές και μια ισχυρή κουλτούρα κινδύνου όπου η υγιής ανάληψη κινδύνου προωθείται, οι αναδυόμενοι κίνδυνοι αντιμετωπίζονται, και όλοι οι εργαζόμενοι διεξάγουν τις εργασίες τους με νομικό και ηθικό τρόπο.

Επιτροπές

Επιτροπή Σεναρίων Αγοράς: Η Επιτροπή Σεναρίων Αγοράς ελέγχει και εγκρίνει σενάρια καθώς και τους συντελεστές στάθμισής τους που προτείνονται από τη μονάδα Οικονομικής Στρατηγικής και Επενδύσεων της Τράπεζας. Επιπλέον, ελέγχει και εγκρίνει προσωρινές αναπροσαρμογές των παραμέτρων πιστωτικού κινδύνου.



Επιτροπή Προβλέψεων: Η Επιτροπή Προβλέψεων είναι αρμόδια για την έγκριση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών επί των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες της Τράπεζας σε τριμηνιαία βάση του Ομίλου, εφόσον χρειάζεται, όπως προκύπτει από την εφαρμογή των σχετικών πολιτικών και διαδικασιών της Τράπεζας που διέπουν τη διαδικασία λήψης εξατομικευμένων και συλλογικών προβλέψεων έναντι πιστωτικού κινδύνου.

Η Επιτροπή Προβλέψεων είναι επίσης επιφορτισμένη με την υποχρέωση να διενεργεί περιόδους ελέγχους, σε τουλάχιστον ετήσια βάση, των πολιτικών και μεθοδολογιών (παραμέτρων, σεναρίων, σταθμίσεων σεναρίων, κ.λ.π.) που εφαρμόζονται σε όλες τις οντότητες του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς σύμφωνα με την Πολιτική Απομείωσης για την εκτίμηση των ΑΠΖ.

Τέλος, η Επιτροπή Προβλέψεων είναι αρμόδια για τα κάτωθι:

- α) Παρακολούθηση της αναταξινόμησης των ανοιγμάτων [π.χ. PE - εξυπηρετούμενα ανοίγματα / FPE -εξυπηρετούμενα ανοίγματα υπό ρύθμιση / NPE - μη εξυπηρετούμενα ανοίγματα / FNPE - μη εξυπηρετούμενα ανοίγματα υπό ρύθμιση], όπως προκύπτουν από την εφαρμογή των πολιτικών και διαδικασιών του Ομίλου,
- β) Αξιολόγηση και έγκριση κάθε αιτήματος από σχετική εξαίρεση / παρέκκλιση ταξινόμησης που της προωθείται από τις Επιχειρηματικές Μονάδες,
- γ) Έγκριση αιτημάτων για λογιστικές διαγραφές, υπό την προϋπόθεση ότι πληρούν συγκεκριμένα κριτήρια, τα οποία προσδιορίζονται στην Πολιτική Άφεση Χρέους & Λογιστικών Διαγραφών.

Επιτροπή Εποπτείας Υποδειγμάτων: Η Επιτροπή Εποπτείας Υποδειγμάτων, υπό την προεδρία του CRO, είναι κυρίως υπεύθυνη για την κατάλληλη εφαρμογή του πλαισίου διαχείρισης και διακυβέρνησης υποδειγμάτων και την αξιολόγηση και έγκριση σχετικών θεμάτων.

Ειδικότερα, η Επιτροπή Εποπτείας Υποδειγμάτων αξιολογεί και εγκρίνει το πλαίσιο ανάπτυξης υποδειγμάτων, την έναρξη της ανάπτυξης νέων υποδειγμάτων, καθώς και τη χρήση αλλά και την ανάγκη πιθανής κατάργησης/αντικατάστασης υφιστάμενων υποδειγμάτων.

Επίσης, αξιολογεί και εγκρίνει το Πλαίσιο Επικύρωσης Υποδειγμάτων, το Ετήσιο Πλάνο Επικύρωσης Υποδειγμάτων και τις αξιολογήσεις επικύρωσης υποδειγμάτων που υποβάλλονται από τη Μονάδα Επικύρωσης Υποδειγμάτων και παρακολουθεί την τήρηση του συμφωνημένου χρονοδιαγράμματος για την υλοποίηση των διαμεσολαβητικών ενεργειών.

4.2 Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος ορίζεται ως ο ενδεχόμενος κίνδυνος αδυναμίας ενός πιστούχου του Ομίλου να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του σύμφωνα με τους συμφωνηθέντες όρους και προϋποθέσεις.

Ο πιστωτικός κίνδυνος είναι ο σημαντικότερος κίνδυνος για τον Όμιλο, ως εκ τούτου η αποτελεσματική παρακολούθηση και η συνεχής διαχείρισή του είναι πρώτη προτεραιότητα για την Ανώτατη Διοίκηση. Η συνεχής ανάπτυξη των υποδομών, των συστημάτων και μεθοδολογιών με στόχο την ποσοτικοποίηση και την εκτίμηση του πιστωτικού κινδύνου αποτελεί ουσιώδη προϋπόθεση για την έγκαιρη και αποτελεσματική υποστήριξη της Διοίκησης και των επιχειρηματικών μονάδων στη λήψη αποφάσεων, τη διαμόρφωση πολιτικής και τη συμμόρφωση με τις εποπτικές απαιτήσεις.

Η συνολική έκθεση του Ομίλου στον πιστωτικό κίνδυνο προέρχεται, κατά κύριο λόγο, από τις πιστοδοτήσεις επιχειρηματικής και ιδιωτικής πίστης, τις επενδυτικές δραστηριότητες του Ομίλου, τις συναλλαγές στην έξω-χρηματοπιστηριακή αγορά, τις πράξεις διαπραγμάτευσης στις αγορές παραγώγων και τον διακανονισμό συναλλαγών. Ο βαθμός του κινδύνου που ενέχει



κάθε πιστωτικό άνοιγμα εξαρτάται από πολλούς παράγοντες, μεταξύ των οποίων περιλαμβάνονται οι γενικότερες συνθήκες της οικονομίας και της αγοράς, η χρηματοοικονομική θέση των οφειλετών, το ύψος, το είδος και η διάρκεια των ανοιγμάτων, καθώς και η ύπαρξη καλυμμάτων και εξασφαλίσεων.

Η εφαρμογή της πιστωτικής πολιτικής, η οποία περιγράφει τις αρχές διαχείρισης πιστωτικού κινδύνου του Ομίλου, διασφαλίζει την ενιαία και αποτελεσματική αντιμετώπιση του πιστωτικού κινδύνου. Στον Όμιλο εφαρμόζεται ενιαία πολιτική και πρακτική αναφορικά με τις μεθόδους αξιολόγησης και τις διαδικασίες έγκρισης, ανανέωσης και παρακολούθησης των πιστοδοτήσεων.

Όλα τα πιστωτικά όρια επισκοπούνται ή/και ανανεώνονται τουλάχιστον ετησίως, και προσδιορίζονται οι αρμόδιες υπηρεσίες έγκρισης βάσει του μεγέθους και της κατηγορίας της συνολικής έκθεσης στον πιστωτικό κίνδυνο που αναλαμβάνει ο Όμιλος για κάθε πιστούχο ή ομάδα συνδεδεμένων πιστούχων (αρχή του ενιαίου οφειλέτη).

Η Διοίκηση έχει καθιερώσει μία διαδικασία ελέγχου ποιότητας πιστοδοτήσεων με στόχο τον έγκαιρο εντοπισμό ενδεχόμενων μεταβολών της πιστοληπτικής ικανότητας των αντισυμβαλλομένων, καθώς επίσης και τακτικού ελέγχου των εξασφαλίσεων. Τα όρια των αντισυμβαλλομένων προσδιορίζονται μέσω ενός συστήματος διαβάθμισης του πιστωτικού κινδύνου, το οποίο αποδίδει σε κάθε αντισυμβαλλόμενο μία συγκεκριμένη διαβάθμιση κινδύνου (rating). Οι διαβαθμίσεις κινδύνου αναθεωρούνται τακτικά. Η διαδικασία ελέγχου ποιότητας των πιστοδοτήσεων δίνει τη δυνατότητα στη Διοίκηση να αξιολογεί την ενδεχόμενη ζημία που απορρέει από τους κινδύνους στους οποίους είναι εκτεθειμένη, και να λαμβάνει διορθωτικά μέτρα.

Ανάλυση Κινδύνου Συγκέντρωσης

Ο κίνδυνος συγκέντρωσης που μπορεί να προκύψει από έλλειψη διασποράς των χαρτοφυλακίων, όπως είναι ο κίνδυνος συγκέντρωσης σε μεγάλους οφειλέτες, κλάδους της οικονομίας, γεωγραφικές περιοχές και είδη εξασφαλίσεων, επισκοπείται σε τακτή βάση.

Η Διοίκηση παρακολουθεί τον κίνδυνο συγκέντρωσης σε τακτική βάση, μέσω ενός πλαισίου αναφορών για την σχετική ενημέρωση της ανώτερης Διοίκησης και των εποπτικών αρχών. Επιπλέον της παρακολούθησης των εποπτικών ορίων, ο Όμιλος έχει ορίσει εσωτερικά όρια βάσει του Πλαισίου Διάθεσης Ανάλυσης Κινδύνου, τα οποία επανεκτιμούνται ετησίως.

Κίνδυνος Χώρας

Ο κίνδυνος χώρας αντανακλά τη ζημία που προκύπτει από την μακροοικονομική αστάθεια, κοινωνικά γεγονότα ή πολιτική αβεβαιότητα σε μία χώρα, συμπεριλαμβανομένων των κρατικοποιήσεων, της απαλλοτρίωσης και της αναδιάρθρωσης χρέους, που επηρεάζουν τα κέρδη ή/και το κεφάλαιο του ομίλου και της Εταιρείας. Ο κίνδυνος αυτός περιλαμβάνει τον κίνδυνο κράτους, τον κίνδυνο μεταβίβασης, και τον πολιτικό κίνδυνο.

Η Διοίκηση έχει ορίσει εσωτερικά όρια χώρας βάσει του Πλαισίου Διάθεσης Ανάλυσης Κινδύνου, τα οποία επανεκτιμούνται ετησίως.

Πιστωτικός Κίνδυνος Αντισυμβαλλομένου

Ο πιστωτικός κίνδυνος αντισυμβαλλομένου («ΠΚΑ») ορίζεται ως ο κίνδυνος αθέτησης από πλευράς του αντισυμβαλλομένου μιας συναλλαγής, πριν τον οριστικό διακανονισμό των ταμειακών ροών της συναλλαγής αυτής. Αφορά σε παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα, τις πράξεις επαναγοράς, τις πράξεις δανειοδότησης ή δανειοληψίας κινητών αξιών ή αγαθών, τις πράξεις μακράς περιόδου διακανονισμού και τις πράξεις δανεισμού σε λογαριασμό περιθωρίου ασφάλισης.



Για την αποτελεσματική διαχείριση του ΠΚΑ, η Διοίκηση διαθέτει διαδικασίες και κατευθυντήριες γραμμές για τον προσδιορισμό, την αναθεώρηση και την παρακολούθηση των πιστωτικών ορίων, καθώς και των ορίων συγκέντρωσης που τίθενται βάσει της διαβάθμισης του αντισυμβαλλομένου. Τα όρια τίθενται είτε σε ονομαστικά ποσά είτε σε μονάδες κινδύνου (πιστωτικό ισοδύναμο), αναλόγως της συναλλαγής, και αναθεωρούνται τουλάχιστον ετησίως. Η παρακολούθηση της χρήσης των πιστωτικών ορίων των αντισυμβαλλομένων γίνεται σε καθημερινή βάση.

Για την αποτελεσματική διαχείριση του ΠΚΑ, και αναφορικά με τις τεχνικές περιορισμού του πιστωτικού κινδύνου, η Διοίκηση έχει συνάψει συμβάσεις με τους αντισυμβαλλομένους της όπως ISDA Master Agreements, Global Master Repurchase Agreements («GMRA») και συμβάσεις κάλυψης πιστωτικού κινδύνου (Credit Support Annexes «CSA»), οι οποίες εμπεριέχουν όλους τους απαιτούμενους όρους για τον συμψηφισμό των απαιτήσεων και υποχρεώσεων που απορρέουν από συναλλαγές παραγώγων και την παροχή εξασφαλίσεων μεταξύ των αντισυμβαλλομένων. Επιπλέον, γίνεται συμψηφισμός πληρωμών προκειμένου να αμβλυνθεί ο κίνδυνος διακανονισμού, σύμφωνα με τους όρους και τις προϋποθέσεις που ορίζονται στα σχετικά συμβατικά κείμενα. Η Διοίκηση έχει θέσει όρια ημερήσιου διακανονισμού ανά αντισυμβαλλόμενο για την παρακολούθηση της έκθεσης στον κίνδυνο διακανονισμού.

Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

Ο πιστωτικός κίνδυνος που απορρέει από τα παράγωγα περιορίζεται κάθε φορά σε όσα έχουν θετική εύλογη αξία, όπως καταγράφονται στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης. Στην περίπτωση των πιστωτικών παραγώγων, ο Όμιλος είναι επίσης εκτεθειμένος ή προστατευμένος από τον κίνδυνο αθέτησης του υποκείμενου νομικού προσώπου στο οποίο αφορά το παράγωγο. Ωστόσο, για την απεικόνιση των ενδεχόμενων ζημιών, ο Όμιλος προβαίνει σε προσαρμογές πιστωτικού κινδύνου, οι οποίες υπολογίζονται σε επίπεδο χαρτοφυλακίου.

Όσον αφορά στα παράγωγα που διακανονίζονται σε ακαθάριστη βάση, ο Όμιλος εκτίθεται επίσης στον κίνδυνο διακανονισμού, δηλαδή στον κίνδυνο που διατρέχει ο Όμιλος να εκπληρώσει την υποχρέωσή του, αλλά ο αντισυμβαλλόμενος να αθετήσει τη δική του.

Ορισμός ανοιγμάτων απομειωμένης πιστωτικής αξίας / Αθέτησης

Από την 1^η Ιανουαρίου 2021 και μετά, ο Όμιλος εφαρμόζει τις νέες κανονιστικές απαιτήσεις του νέου Ορισμού της αθέτησης («DoD»), που εκδίδει η EAT (EBA/GL/2016/07) με στόχο την σύγκλιση των ορισμών αθέτησης υποχρεώσεων για λογιστικούς και κανονιστικούς σκοπούς (κατευθυντήριες γραμμές Δ.Π.Χ.Α. 9, EBA και CRR). Οι απαιτήσεις για το νέο DoD ορίζονται στο άρθρο 178 («Αθέτηση υποχρέωσης οφειλέτη») του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 (Κανονισμός για τις κεφαλαιακές απαιτήσεις – CRR), καθώς και στις κατευθυντήριες γραμμές και τα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα που εκδίδει η Ευρωπαϊκή Τραπεζική Αρχή σχετικά με την εφαρμογή του ορισμού της αθέτησης υποχρέωσης. Ο Όμιλος έχει ευθυγραμμίσει τον ορισμό της αθέτησης υποχρέωσης για σκοπούς χρηματοοικονομικής πληροφόρησης με τον ορισμό των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων (NPEs) που χρησιμοποιούνται για την υποβολή κανονιστικών εκθέσεων. Κατά αυτόν τον τρόπο, σύμφωνα με τον Όμιλο και την Πολιτική Προβλέψεων της Εταιρείας, ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο θεωρείται απομειωμένης πιστωτικής αξίας (credit impaired) και ταξινομείται στο Στάδιο 3 όταν ταξινομείται ως NPE. Σύμφωνα με τον νέο ορισμό της αθέτησης υποχρέωσης, οι όροι NPE, Defaulted και Impaired εξισώνονται.

Η αλλαγή αυτή αποτελεί αλλαγή στις λογιστικές εκτιμήσεις σύμφωνα με το ΔΛΠ 8.

Το νέο DoD θα ισχύει για όλες τις εταιρείες του Ομίλου, λαμβάνοντας υπόψη τους τοπικούς κανονισμούς και τα ιδιαίτερα χαρακτηριστικά



κάθε δικαιοδοσίας. Θα εφαρμόζεται σε επίπεδο σύμβασης για το χαρτοφυλάκιο λιανικής και σε επίπεδο οφειλέτη για το χαρτοφυλάκιο μη λιανικής.

Για τη συμμόρφωσή του με το νέο ρυθμιστικό πλαίσιο, ο Όμιλος:

α) Προέβη σε αλλαγή των ορίων ουσιωδών μεγεθών, καθώς και τον τρόπο υπολογισμού των ληξιπρόθεσμων ημερών. Τα όρια αυτά, τα οποία αποτελούνται από ένα απόλυτο και από ένα σχετικό μέρος, εφαρμόζονται σε επίπεδο σύμβασης για ανοίγματα στον λιανικό κλάδο και σε επίπεδο υπόχρεου για ανοίγματα στον μη λιανικό κλάδο. Το απόλυτο όριο αναφέρεται στο συνολικό ληξιπρόθεσμο ποσό και ανέρχεται σε € 100 για ανοίγματα του λιανικού κλάδου και € 500 για ανοίγματα του μη λιανικού κλάδου. Το σχετικό όριο αναφέρεται στο δείκτη του συνολικού ληξιπρόθεσμου ποσού προς το συνολικό ανοιχτό υπόλοιπο και έχει καθοριστεί στο 1% για ανοίγματα του λιανικού και μη κλάδου. Προκειμένου να χαρακτηριστούν τα ληξιπρόθεσμα ποσά ως ουσιωδώς σημαντικά, θα πρέπει να υπερβαίνουν τόσο το απόλυτο, όσο και το σχετικό όριο, ενώ ο υπολογισμός των ληξιπρόθεσμων ημερών συνεχίζεται για όσο υφίσταται η υπέρβαση και των δύο ορίων. Σε περίπτωση που δεν υπάρξει υπέρβαση κανενός από τα προαναφερόμενα όρια, οι ημέρες σε καθυστέρηση θεωρούνται 0.

β) Επικαιροποίησε τα κριτήρια UTP που σχετίζονται με ρυθμίσεις, με σκοπό να ευθυγραμμιστεί με τον ορισμό των αθετούμενων υποχρεώσεων και των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων, συμπεριλαμβανομένης της εφαρμογής ορίων για την πραγματοποίηση αναδιρθρώσεων για τη μείωση των χρηματοοικονομικών τους υποχρεώσεων. Μείωση χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων δύναται να επιτευχθεί όταν ο λόγος της διαφοράς της καθαρής παρούσας αξίας των ταμειακών ροών πριν και μετά την αναδιάρθρωση μιας έκθεσης προς την καθαρή παρούσα αξία των ταμειακών ροών πριν την αναδιάρθρωση υπερβαίνει το 1%.

γ) Αναθεώρησε τις ελάχιστες προϋποθέσεις για την ανακατάταξη σε εξυπηρετούμενη κατάσταση (non-defaulted). Στην περίπτωση των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων στα οποία δεν εφαρμόζονται μέτρα ρύθμισης, θεσπίζεται ελάχιστη περίοδος παρακολούθησης τριών μηνών για αυτοδιορθώσεις, αρχής γενομένης από την ημερομηνία κατά την οποία το άνοιγμα παρουσιάζει μηδενικές ημέρες καθυστέρησης ή όταν δεν υπάρχουν ενδείξεις UTP. Σε περίπτωση ρυθμίσεων, η επιστροφή σε εξυπηρετούμενη κατάσταση ευθυγραμμίζεται με τα κριτήρια εξόδου από το FNPE στο FPE.

Ως εκ τούτου, από την ημερομηνία της πρώτης εφαρμογής του νέου DoD, το σύνολο των NPEs του Ομίλου θεωρήθηκαν μη εξυπηρετούμενα και εισήχθησαν πρόσθετα κριτήρια UTP για την εφαρμογή αυτής της ευθυγράμμισης στο μέλλον.

Η επίδραση από την εφαρμογή του νέου DoD για τον Όμιλο και την Τράπεζα κατά την ημερομηνία της μετάβασης ήταν επουσιώδης.

Μοντέλα Αξιολόγησης Πιστοληπτικής Ικανότητας (Πιθανότητα Αθέτησης – Probability of Default)

Η αξιόπιστη επιμέτρηση του πιστωτικού κινδύνου αποτελεί ύψιστη προτεραιότητα της Διαχείρισης Κινδύνων του Ομίλου και της Τράπεζας. Η συνεχής ανάπτυξη της υποδομής, των συστημάτων και μεθοδολογιών με στόχο την ποσοτικοποίηση και την εκτίμηση του πιστωτικού κινδύνου αποτελεί ουσιώδη προϋπόθεση για την έγκαιρη και αποτελεσματική υποστήριξη της Διοίκησης και των επιχειρηματικών μονάδων στη λήψη αποφάσεων, τη διαμόρφωση πολιτικής και τη συμμόρφωση με τις εποπτικές απαιτήσεις.

Ο Όμιλος και η Τράπεζα διαθέτουν τα δικά τους μοντέλα εσωτερικής διαβάθμισης. Πιο συγκεκριμένα, χρησιμοποιούν ξεχωριστά μοντέλα, τα οποία για το επιχειρηματικό χαρτοφυλάκιο διαβαθμίζουν τους πελάτες, με βάση την εσωτερική διαβάθμιση, από το 1 έως το 19. Τα μοντέλα ενσωματώνουν ποιοτικά και ποσοτικά στοιχεία, όπως επίσης και στοιχεία που



αφορούν συγκεκριμένα στον πιστούχο, ενώ χρησιμοποιούν συμπληρωματική εξωτερική πληροφόρηση που ενδέχεται να επηρεάσει τη συμπεριφορά του πιστούχου. Όσον αφορά στο Χαρτοφυλάκιο Δανείων Ιδιωτών, η Τράπεζα χρησιμοποιεί Μοντέλα Αξιολόγησης (Scoring Models) τα οποία ενσωματώνουν στοιχεία δημογραφικά / συμπεριφορικά / στοιχεία αγοράς (Τειρεσίας). Οι εν λόγω πηγές πληροφόρησης χρησιμοποιούνται κατ' αρχήν για τον προσδιορισμό της πιθανότητας αθέτησης στα πλαίσια του υφιστάμενου κανονιστικού πλαισίου ορισμού αθέτησης. Οι πιθανότητες αθέτησης υποχρέωσης προσαρμόζονται για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών ώστε να ενσωματώσουν τα μελλοντικά στοιχεία (forward-looking) καθώς και την ταξινόμηση των ανοιγμάτων σύμφωνα ανά Στάδιο. Η διαδικασία αυτή επαναλαμβάνεται για κάθε οικονομικό σενάριο.

A) Δανειακό Χαρτοφυλάκιο

Για την επιμέτρηση και παρακολούθηση του πιστωτικού κινδύνου αναφορικά με το δανειακό χαρτοφυλάκιο του Ομίλου και της Τράπεζας, πραγματοποιούνται τα ακόλουθα σε επίπεδο αντισυμβαλλομένου:

- Η πιστοληπτική ικανότητα καθώς και η πιθανότητα αθέτησης των συμβατικών υποχρεώσεων του πελάτη αξιολογούνται συστηματικά,
- Η πιθανότητα ενδεχόμενης ανάκτησης από τον Όμιλο και την Τράπεζα, σε περίπτωση αθέτησης των υποχρεώσεων του πιστούχου, υπολογίζεται βάσει της υφιστάμενης εξασφάλισης, των εγγυήσεων που έχουν παρασχεθεί και της πιθανότητας επαναφοράς του σε ενήμερη κατάσταση (curing).

Η Διοίκηση αξιολογεί την πιστοληπτική ικανότητα των πιστούχων της, και εκτιμά την πιθανότητα αθέτησης των υποχρεώσεων τους εφαρμόζοντας μοντέλα αξιολόγησης ανάλογα με τα ιδιαίτερα χαρακτηριστικά τους και λαμβάνοντας υπόψη στοιχεία ιστορικά, τρέχοντα και μελλοντικού ορίζοντα.

Επιχειρηματική Πίστη

Οι πιστούχοι της Επιχειρηματικής Πίστης κατηγοριοποιούνται σε διαβαθμίσεις πιστοληπτικής ικανότητας (credit rating grades), οι οποίες αντιπροσωπεύουν διαφορετικούς βαθμούς πιστωτικού κινδύνου και συνδέονται με διαφορετικές πιθανότητες αθέτησης. Σε κάθε διαβάθμιση αντιστοιχεί και διαφορετική πολιτική συνεργασίας με τον εκάστοτε πελάτη.

Κάθε κατηγορία διαβάθμισης πιστοληπτικής ικανότητας προβλέπει συγκεκριμένες κατευθύνσεις σε σχέση με τις επιχειρήσεις-πιστούχους, οι οποίες παρατίθενται στη σχετική ενότητα του Εγχειριδίου Πιστωτικής Πολιτικής και Πρακτικής. Η κλίμακα διαβάθμισης των επιχειρήσεων-πιστούχων αποτελείται από 19 βαθμίδες που αντιστοιχούν σε πιστούχους, οι οποίοι δεν έχουν παρουσιάσει αθέτηση υποχρέωσης. Ο πίνακας κατωτέρω παρουσιάζει την πολιτική της Τράπεζας ανά βαθμίδα πιστούχου:



| ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗ | ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΙΚΑΝΟΤΗΤΑ | | ΟΔΗΓΙΕΣ ή ΠΟΛΙΤΙΚΗ |
|------------|------------------------|---|-----------------------|
| 1-6 | Πολύ ισχυρή | Ανάπτυξη συνεργασίας | ΟΔΗΓΙΕΣ /ΚΑΤΕΥΘΥΝΣΕΙΣ |
| 7-10 | Ισχυρή | Ανάπτυξη συνεργασίας | |
| 11-12 | Καλή | Ανάπτυξη συνεργασίας | |
| 13-14 | Ικανοποιητική | Προσεκτική ανάπτυξη της συνεργασίας με επαρκείς εξασφαλίσεις ή διατήρηση της συνεργασίας | |
| 15-16 | Αδύναμη | Προσεκτική ανάπτυξη της συνεργασίας ή διατήρησή της ώστε ο ακάλυπτος κίνδυνος να είναι $\leq 30\%$ | ΠΟΛΙΤΙΚΗ |
| 17-19 | Κακή | Ενδεχόμενος χαρακτηρισμός του πιστοχου ως watch list /περιορισμός της συνεργασίας ή διακοπή της συνεργασίας | |

Ο Όμιλος χρησιμοποιεί διακριτά υποδείγματα ταξινόμησης ανάλογα με τον τύπο των εργασιών και το μέγεθος της επιχείρησης.

Ειδικότερα:



| Κατηγορία Πιστοδότησης | Σύστημα Αξιολόγησης | Κλίμακα Αξιολόγησης |
|---------------------------------|--|----------------------------|
| Επιχειρηματικός Δανεισμός | Χρήση του υποδείγματος RA για εταιρικούς πελάτες που τηρούν βιβλία Γ κατηγορίας και κύκλο εργασιών άνω των € 2,5 εκατ. | 19-βάθμια |
| | Χρήση του υποδείγματος RA για εταιρικούς πελάτες που τηρούν βιβλία Γ κατηγορίας και κύκλο εργασιών έως € 2,5 εκατ | 19-βάθμια |
| | Υπόδειγμα Δανεισμού Μικρών Επιχειρήσεων (μικρές ή ατομικές επιχειρήσεις) | Βαθμός αξιολόγησης (Score) |
| | Υπόδειγμα Δανεισμού Αγροτικού Τομέα για αγροτικές επιχειρήσεις (μικρές επιχειρήσεις ή προσωπικές εταιρείες) | Βαθμός αξιολόγησης (Score) |
| Πιστοδοτήσεις Ειδικού Δανεισμού | Υπόδειγμα Χρηματοδότησης Έργων (Πιθανότητας Αθέτησης PD) | 19-βάθμια |
| | Υπόδειγμα Χρηματοδότησης για αγορά περιουσιακού στοιχείου (Ναυτιλία) | 19-βάθμια |
| | Εμπειρικό υπόδειγμα «Manual Rating» | 19-βάθμια |

Το εμπειρικό υπόδειγμα («Manual Rating») εφαρμόζεται σε πελάτες στους οποίους κανένα άλλο υπόδειγμα δεν δύναται να εφαρμοστεί. Πρόκειται για πελάτες χωρίς χρηματοοικονομικά στοιχεία (νεοϊδρυθείσες εταιρίες, οχήματα ειδικού σκοπού – SPVs) ή χρηματιστηριακές και ασφαλιστικές εταιρείες.

Σε εξαιρετικές περιπτώσεις, το εν λόγω υπόδειγμα χρησιμοποιείται ως παρέκκλιση αξιολόγησης, όταν κατά την άποψη των Relationship Officers η αξιολόγηση δεν αντιπροσωπεύει την πιστοληπτική ικανότητα του δανειολήπτη.

Τα Υποδείγματα Εταιρικής Αξιολόγησης ενσωματώνουν τις ακόλουθες πληροφορίες για την ποσοτικοποίηση του κινδύνου του πελάτη:

- Ιστορικά οικονομικά στοιχεία που περιλαμβάνουν πραγματοποιηθέντα αποτελέσματα, δείκτες φερεγγυότητας, δείκτες ρευστότητας και άλλους σχετικούς δείκτες μέτρησης της χρηματοοικονομικής απόδοσης του πελάτη.
- Δημόσια διαθέσιμη πληροφόρηση για τον πελάτη από εξωτερικές πηγές, συμπεριλαμβανομένων πληροφοριών από οίκους αξιολόγησης (Credit Bureau).
- Οποιαδήποτε άλλα αντικειμενικά στοιχεία για την ποιότητα και τις ικανότητες της διοίκησης της εκάστοτε χρηματοδοτούμενης από την Τράπεζα εταιρείας, που συνδέονται με την απόδοση της Τράπεζας.

Η πολυπλοκότητα και η λεπτομέρεια των τεχνικών αξιολόγησης ποικίλλει βάσει του ανοίγματος του Ομίλου και της Τράπεζας, της πολυπλοκότητας και του μεγέθους του πελάτη. Για τις μικρές επιχειρήσεις και τις επιχειρήσεις του αγροτικού τομέα χρησιμοποιούνται Υποδείγματα Συμπεριφοράς. Τα Υποδείγματα Συμπεριφοράς έχουν βασιστεί αποκλειστικά σε ιστορικά στοιχεία συμπεριφοράς των πελατών σε προϊόντα της Τράπεζας και έχουν προκύψει από στατιστική ανάλυση. Είναι προσαρμοσμένα για τους πελάτες της Τράπεζας και διαφοροποιούνται βάσει προϊόντος και κατάστασης εξυπηρέτησης του



δανείου (bucket).

Τα μοντέλα αυτά συνδυάζουν την χρηματοοικονομική και στατιστική ανάλυση με την εξειδικευμένη κρίση των αρμόδιων στελεχών. Οποτεδήποτε είναι εφικτό πραγματοποιείται συγκριτική αξιολόγηση των μοντέλων έναντι της πληροφόρησης από εξωτερικές πηγές.

Οι πιστούχοι αξιολογούνται κατά τον αρχικό προσδιορισμό του πιστωτικού ορίου τους, και στη συνέχεια η αξιολόγησή τους αναθεωρείται τουλάχιστον ετησίως. Οι αξιολογήσεις ενημερώνονται επίσης οποτεδήποτε υπάρχουν διαθέσιμα στοιχεία που μπορεί να έχουν σημαντικό αντίκτυπο στο επίπεδο του πιστωτικού κινδύνου.

Ιδιωτική Πίστη

Αναφορικά με το χαρτοφυλάκιο ιδιωτών, εφαρμόζονται διαφορετικά υποδείγματα αξιολόγησης της πιστοληπτικής ικανότητας πελατών, που καλύπτουν διαφορετικά στάδια του πιστωτικού κύκλου, ως εξής:

1. Υποδείγματα Αιτήσεων (Application Scorecards)

Τα Υποδείγματα Αιτήσεων έχουν βασιστεί αποκλειστικά σε ιστορικά στοιχεία αιτήσεων και συμπεριφοράς και έχουν προκύψει από στατιστική ανάλυση. Είναι ειδικά προσαρμοσμένα για τους πελάτες του Ομίλου και της Τράπεζας και διαφοροποιούνται βάσει προϊόντος και βάσει σκοπού. Συνεπώς, υπάρχουν πέντε μοντέλα αιτήσεων βάσει προϊόντος, και τρία μοντέλα βάσει σκοπού στα ενυπόθηκα / στεγαστικά δάνεια.

2. Υποδείγματα Συμπεριφοράς (Behavioral Scorecards)

Τα Υποδείγματα Συμπεριφοράς έχουν βασιστεί αποκλειστικά στα ιστορικά στοιχεία συμπεριφοράς των πελατών σε προϊόντα της Τράπεζας και έχουν προκύψει από στατιστική ανάλυση. Είναι προσαρμοσμένα για τους πελάτες της Τράπεζας και διαφοροποιούνται βάσει προϊόντος και κατάστασης εξυπηρέτησης του δανείου (bucket and days past due). Συνολικά υπάρχουν 8 υποδείγματα συμπεριφοράς.

3. Εσωτερικά Υποδείγματα Αξιολόγησης Πληροφοριών (Internal Bureau Scorecards)

Υπάρχει επίσης ένα υπόδειγμα που αφορά στη συμπεριφορά των πελατών του Ομίλου και της Τράπεζας στην αγορά τη στιγμή της αίτησης. Έχει και αυτό βασιστεί αποκλειστικά σε ιστορικά στοιχεία και έχει προκύψει από στατιστική ανάλυση. Είναι προσαρμοσμένο στους πελάτες του Ομίλου και της Τράπεζας και δεν διαφοροποιείται βάσει προϊόντος.

4. Συνολικά Υποδείγματα Αίτησης (Overall Application Scorecards)

Πρόκειται για υποδείγματα που συμμετέχουν στην εγκριτική διαδικασία και τα οποία στην ουσία αποτελούν συνδυασμό των τριών προαναφερθέντων υποδειγμάτων. Έτσι, όταν ένας πελάτης υποβάλλει μία αίτηση, αξιολογείται με βάση το δημογραφικό προφίλ του (application score), τη συμπεριφορά του στα προϊόντα της Τράπεζας (behavior score), και την αξιολόγηση του Τειρεσία. Πρόκειται για 5 υποδείγματα που διαφοροποιούνται βάσει κατηγορίας προϊόντος, έχουν προκύψει από στατιστική ανάλυση και βασίζονται σε ιστορικά στοιχεία αιτήσεων και συμπεριφοράς.

Τα ανωτέρω εσωτερικά υποδείγματα προσδιορίζουν τους βασικούς παράγοντες που χρησιμοποιούνται στα μοντέλα για τον καθορισμό της πιθανότητας αθέτησης της Τράπεζας τόσο για το χαρτοφυλάκιο ιδιωτών, όσο και για το χαρτοφυλάκιο της επιχειρηματικής τραπεζικής της Τράπεζας.



5. Αξιολόγηση Credit Bureau Μοντέλων (Scoring)

Επιπλέον, ο Όμιλος και η Τράπεζα έχουν χρησιμοποιήσει το υπόδειγμα αξιολόγησης της πιστοληπτικής ικανότητας της Τειρεσίας ΑΕ, το οποίο λαμβάνει υπόψη το σύνολο των ανοιγμάτων των δανειοληπτών στην ελληνική αγορά. Η χρήση του συγκεκριμένου υποδείγματος βελτίωσε την απόδοση των υφιστάμενων υποδειγμάτων.

Η πολιτική που ακολουθείται στη διαδικασία έγκρισης και προσδιορίζει τη διάθεση καθώς και τη δυνατότητα του αιτούντος να αντεπεξέλθει στις υποχρεώσεις του βασίζεται επίσης σε μία σειρά πιστωτικών κριτηρίων (πέρα από τα προαναφερθέντα υποδείγματα αξιολόγησης της πιστοληπτικής ικανότητας), όπως:

- Ηλικία /Υπηκοότητα /Επάγγελμα
- Ελάχιστο Επίπεδο εισοδήματος
- Μηνιαίο διαθέσιμο εισόδημα (ΜΔΕ),
- Σχέση δανείου προς Εισόδημα (LTI)
- Προγενέστερη Πιστωτική συμπεριφορά του πελάτη
- Ανώτατο επίπεδο Ακάλυπτου Ανοίγματος
- Ανώτατα επίπεδα σχέσης δανείου προς αξία εξασφάλισης (ΔΔΑΕ) (για τα ενυπόθηκα δάνεια) σε συνδυασμό με τον σκοπό του δανείου.
- Καλύμματα και εξασφαλίσεις
- Μέγιστο όριο ανά προϊόν

Η Διοίκηση εξετάζει τακτικά και ελέγχει την προβλεπτική ικανότητα της αξιολόγησης της πιστοληπτικής ικανότητας των μοντέλων (Επιχειρηματική και Ιδιωτική Πίστη), εξασφαλίζοντας έτσι τη δυνατότητα ορθής απεικόνισης του πιστωτικού κινδύνου και επιτρέποντας την έγκαιρη λήψη ενεργειών για την αντιμετώπιση πιθανών προβλημάτων.

Ποσοστό ανάκτησης με βάση τις υφιστάμενες εξασφαλίσεις και εγγυήσεις

Παράλληλα με την αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας των αντισυμβαλλομένων, η Διοίκηση κατά τον καθορισμό και την ανανέωση των πιστωτικών ορίων εκτιμά το ποσοστό ανάκτησης σε σχέση με το άνοιγμα σε περίπτωση που ο πιστούχος αθετήσει τις συμβατικές υποχρεώσεις του. Η εκτίμηση του ποσοστού ανάκτησης βασίζεται στο είδος της πιστοδότησης και στην ποιότητα της τυχόν εξασφάλισης. Κατά πάγια πρακτική, όσο χαμηλότερη είναι η πιστοληπτική διαβάθμιση του πιστούχου, τόσο ισχυρότερες είναι οι απαιτούμενες εξασφαλίσεις ώστε το ποσοστό ανάκτησης να είναι όσο το δυνατόν μεγαλύτερο σε περίπτωση που ο πιστούχος αθετήσει τις συμβατικές υποχρεώσεις του έναντι του Ομίλου και της Τράπεζας.

Άνοιγμα σε αθέτηση (Exposure At Default)

Το άνοιγμα σε αθέτηση (EAD) ισούται με το ύψος του πιστωτικού ανοίγματος, την στιγμή της αθέτησης, λαμβάνοντας υπόψη οποιοδήποτε επιπλέον ποσό πιστωτικών ορίων που έχει αναληφθεί έως την ημερομηνία της αθέτησης. Η μετατροπή των εγκεκριμένων πιστωτικών ορίων που δεν έχουν πλήρως εκταμιευτεί αλλά αντιπροσωπεύουν δυνητικό πιστωτικό άνοιγμα πραγματοποιείται με τον κοινώς χρησιμοποιούμενο Συντελεστή Μετατροπής Πίστωσης (ΣΜΠ), ο οποίος ισούται με το κλάσμα



του «πιστωτικού ανοίγματος σε αθέτηση» μείον του «πιστωτικού ανοίγματος κατά τον χρόνο της αθέτησης» προς το ποσό που δεν έχει εκταμειωθεί κατά τον χρόνο αθέτησης («Limit at observation – Balance at observation»).

Ζημία σε περίπτωση αθέτησης (Loss Given Default)

Η ζημία σε περίπτωση αθέτησης (loss given default - LGD) ορίζεται ως το ποσοστό της οικονομικής ζημίας κατά τη διάρκεια της περιόδου ανάκτησης προς το άνοιγμα κατά τον χρόνο αθέτησης. Ο υπολογισμός της ζημιάς σε περίπτωση αθέτησης λαμβάνει υπόψη τις ταμειακές ροές καθώς επίσης και το σύνολο των εξόδων τα οποία και προεξοφλούνται με τη χρήση του Πραγματικού Επιτοκίου (Effective Interest Rate).

Για τον υπολογισμό της ζημιάς σε περίπτωση αθέτησης¹¹, χρησιμοποιούνται μοντέλα επαναφοράς σε ενήμερη κατάσταση (χωρίς τροποποίηση των όρων δανεισμού-self cure rate models).

Επίσης λαμβάνονται υπόψη οι πιθανές ανακτήσεις. Υπάρχουν διάφορα είδη «Ανάκτησης»:

- Ανακτήσεις μετρητών θα μπορούσαν να θεωρηθούν οι ταμειακές ροές από τον πελάτη, από τον εγγυητή, από πιστωτικές διευκολύνσεις που επανήλθαν σε ενήμερη κατάσταση, από εξασφαλίσεις (αποδεκτές ασφάλειες/εγγυήσεις), από πώληση οφειλών.
- Ανακτήσεις εκτός μετρητών θα μπορούσαν να θεωρηθούν οι κατασχέσεις.

Για τον πλήρη υπολογισμό της ζημιάς σε περίπτωση αθέτησης χρησιμοποιούνται επιπλέον στοιχεία:

- Επαναφορά σε ενήμερη κατάσταση μέσω Τροποποίησης των όρων δανεισμού (Cure via Modification): Το επίπεδο επαναφοράς των λογαριασμών σε ενήμερη κατάσταση εφαρμόζοντας κάποια Τροποποίηση των όρων της σύμβασης.
- Ζημία σε περίπτωση μη επαναφοράς σε ενήμερη κατάσταση: Ζημία που προκύπτει από περιπτώσεις όπου ο Όμιλος και η Τράπεζα δεν κατάφεραν να αποκαταστήσει την τακτική εξυπηρέτηση.
- Ζημία σε περίπτωση τροποποίησης: Ζημία που προέκυψε λόγω του είδους της τροποποίησης που προτάθηκε στον πελάτη.

Ποιότητα Δανειακού Χαρτοφυλακίου

Το Δανειακό Χαρτοφυλάκιο ανάλογα με την ποιότητα του τμηματοποιείται στις ακόλουθες κατηγορίες, τόσο για το χαρτοφυλάκιο ιδιωτικής όσο και για το χαρτοφυλάκιο επιχειρηματικής πίστης:

- Ισχυρή
 - Ιδιωτική Πίστη: Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος Σταδίου 1 (Stage 1) που βρίσκονται σε 0 ημέρες καθυστέρησης
 - Επιχειρηματικά: Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος Σταδίου 1 (Stage 1) με

¹¹ Για τα επιχειρηματικά χαρτοφυλάκια τα υποδείγματα επαναφοράς σε ενήμερη κατάσταση (cure rates) περιλαμβάνουν και τις περιπτώσεις φυσιολογικής επαναφοράς, αυτό-ίασης αλλά και αυτές που έχουν προέλθει μέσω ρυθμίσεων, τροποποίησης των όρων δανεισμού.



αξιολόγηση έως και 14

- Προτεινόμενη
 - Ιδιωτική Πίστη: Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος Σταδίου 1 (Stage 1) που βρίσκονται σε 1-30 ημέρες καθυστέρησης
 - Επιχειρηματικά: Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος Σταδίου 1 (Stage 1) με αξιολόγηση άνω του 14
- Ειδικής Παρακολούθησης
 - Ιδιωτική Πίστη: Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος Σταδίου 2 (Stage 2)
 - Επιχειρηματικά: Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος Σταδίου 2 (Stage 2)
- Σε αθέτηση
 - Ιδιωτική Πίστη: Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος Σταδίου 3 (Stage 3)
 - Επιχειρηματικά: Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος Σταδίου 3 (Stage 3)

Τα μη διαβαθμισμένα επιχειρηματικά δάνεια που εντάσσονται στο Στάδιο 1 κατηγοριοποιούνται σύμφωνα με το επίπεδο καθυστέρησής τους.

Η ανωτέρω κατηγοριοποίηση σχετίζεται άμεσα με το επίπεδο της πιθανότητας αθέτησης κάθε χαρτοφυλακίου (το επίπεδο της πιθανότητας αθέτησης ποικίλλει μεταξύ των κατηγοριών).

Σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου (Significant increase in credit risk)

Η αξιολόγηση της σημαντικής αύξησης του πιστωτικού κινδύνου (significant increase in credit risk) είναι ουσιώδης για τον εντοπισμό του σημείου μετάβασης του υπολογισμού των προβλέψεων από την 12μηνη περίοδο στο σύνολο της διάρκειας ζωής του δανείου. Εάν, κατόπιν της αξιολόγησης αυτής, επέλθει σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου, ο Όμιλος και η Τράπεζα αναγνωρίζουν ποσό πρόβλεψης ζημίας ίσο με το ποσό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών καθ' όλη τη διάρκεια ζωής του δεδομένου χρηματοοικονομικού μέσου.

Για τη διενέργεια της αξιολόγησης αυτής, ο Όμιλος και η Τράπεζα συγκρίνουν τον κίνδυνο αθέτησης στο χρηματοοικονομικό μέσο κατά την ημερομηνία αναφοράς, με τον αντίστοιχο κίνδυνο αθέτησης κατά την ημερομηνία αρχικής αναγνώρισης.

Στόχος του Ομίλου και της Τράπεζας είναι να εντοπιστεί η εν λόγω σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου προτού θεωρηθεί το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ως απομειωμένης πιστωτικής αξίας.

Η κατανομή μεταξύ σταδίων (Stages) βασίζεται στα κριτήρια που παρατίθενται κατωτέρω:

- Εάν, κατά την ημερομηνία αναφοράς, το δάνειο είναι σε κατάσταση μη εξυπηρετούμενου ανοίγματος, εντάσσεται στο «Στάδιο 3» (Stage 3) και υπολογίζονται οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες καθ' όλη τη διάρκεια ζωής.
- Εάν έχει παρουσιαστεί σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου κατά την ημερομηνία αναφοράς έναντι του αντίστοιχου κινδύνου κατά την ημερομηνία αρχικής αναγνώρισης, το δάνειο ταξινομείται στο «Στάδιο 2» (Stage 2) και υπολογίζονται οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες καθ' όλη τη διάρκεια ζωής.



- Τα υπόλοιπα δάνεια ταξινομούνται στο «Στάδιο 1» (Stage 1) και οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες υπολογίζονται για 12 μήνες.

Τα ποσοτικά και ποιοτικά κριτήρια βάσει των οποίων ο Όμιλος και η Τράπεζα αξιολογούν εάν συντρέχει σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου ενός ανοίγματος παρατίθενται κατωτέρω.

Χαρτοφυλάκιο Επιχειρηματικών Δανείων και Δανείων Ιδιωτών

- Πρωτεύοντα κριτήρια
 - σημαντική αύξηση της πιθανότητας αθέτησης υποχρέωσης (PD) ενός χρηματοοικονομικού μέσου κατά την ημερομηνία αναφοράς, σε σύγκριση με την ημερομηνία αρχικής αναγνώρισης, βάσει ορισμένων απόλυτων (6,5%) ή σχετικών (200%) ορίων. Την προηγούμενη χρήση τα προναφερθέντα όρια ήταν απόλυτα 3%-6,5% και/ή σχετικά 200%. Η αλλαγή που εφαρμόστηκε εμπίπτει στο πλαίσιο της καθιερωμένης επαναξιολόγησης των PD ορίων, αναφορικά με την σημαντική αύξηση της πιθανότητας αθέτησης.
- Δευτερεύοντα κριτήρια
 - Ύπαρξη ρύθμισης
 - Ενδείξεις στην συμπεριφορά του δανείου (παρακολούθηση του μέγιστου σταδίου καθυστέρησης κατά το τελευταίο 12μηνο)
 - Ύπαρξη γεγονότος αθέτησης υποχρέωσης βάσει του Ορισμού των Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων που περιέχεται στις Κατευθυντήριες γραμμές της EBA, κατά το τελευταίο 12μηνο
 - Ένδειξη επιτήρησης /Watch List
- Τελικό Κριτήριο (Backstop)
 - Καθυστέρηση 30 ημερών (30dpd) και άνω
- Επιπλέον κριτήρια λόγω της πανδημίας Covid-19
 - Ο Όμιλος εισήγαγε και συνεχισε να υιοθετεί πρόσθετα κριτήρια σημαντικής αύξησης πιστωτικού κινδύνου (SICR), χωρίς να χαλαρώσει κανένα από τα υπάρχοντα όρια, προκειμένου να καταναίμει αποτελεσματικά τα ανοίγματα που υπόκεινται σε αναστολή πληρωμών δόσεων λόγω Covid-19. Τα νέα κριτήρια εξετάζουν πιθανότητες αθέτησης, τον κλάδο οικονομικής δραστηριότητας αλλά και την συμπεριφορά πριν την πανδημία.

Κριτήρια αξιολόγησης της απομείωσης Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος σε ατομική και συλλογική βάση

Αξιολόγηση σε ατομική βάση

Για την καλύτερη απεικόνιση του αναμενόμενου κινδύνου, ο Όμιλος και η Τράπεζα καταρτίζουν έναν κατάλογο με τους πιστούχους για τους οποίους θα γίνει αξιολόγηση σε ατομική βάση. Η αξιολόγηση σε ατομική βάση γίνεται για τα σημαντικά δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος, δηλαδή αυτά που πληρούν τα κατωτέρω κριτήρια σωρευτικά:



- Αφορούν πιστούχους το συνολικό δανειακό άνοιγμα των οποίων στη λήξη της περιόδου που συνιστά την ημερομηνία αναφοράς υπερβαίνει το ποσό του € 1 εκατ. ή του ισόποσου αυτού σε ξένο νόμισμα για την Τράπεζα. Για τις θυγατρικές εταιρείες έχουν θεσπιστεί χαμηλότερα όρια.
- Τα πιστωτικά ανοίγματα κατατάσσονται σε Αθέτηση (Non performing exposures) σύμφωνα με την πιστωτική πολιτική του Ομίλου.

Εκτός από τα μεμονωμένα σημαντικά δάνεια, πρόσθετα πιστωτικά ανοίγματα μπορούν να αξιολογούνται σε ατομική βάση, ανεξάρτητα από το επίπεδο έκθεσής τους, κατά την κρίση της Επιτροπής Προβλέψεων.

Περιγραφή του Υπολογισμού των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών (σε ατομική βάση)

Η αναμενόμενη πιστωτική ζημία ορίζεται ως η διαφορά ανάμεσα σε όλες τις συμβατικές ταμειακές ροές που είναι απαιτητές σύμφωνα με τη σύμβαση και όλες τις αναμενόμενες ταμειακές ροές (ήτοι όλες οι υστερήσεις ταμειακών ροών), προεξοφλημένη με βάση το αρχικό πραγματικό επιτόκιο (ή το αρχικό πραγματικό επιτόκιο προσαρμοσμένο στον πιστωτικό κίνδυνο όταν πρόκειται για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία πιστωτικά απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση). Οι ταμειακές ροές που λαμβάνονται υπόψη περιλαμβάνουν όλες τις συμβατικές ταμειακές ροές του δανείου, καθώς και ταμειακές ροές από την πώληση εξασφαλίσεων ή άλλων πιστωτικών ενισχύσεων.

Σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 9, για τον υπολογισμό των αναμενόμενων ζημιών πρέπει να ληφθούν υπόψη σενάρια σταθμισμένα βάσει πιθανοτήτων που θα αφορούν την αναμενόμενη διάρκεια του χρηματοοικονομικού μέσου.

Ο υπολογισμός των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών βάσει της ατομικής αξιολόγησης ορίζεται ως εξής:

$$ECL = \sum_i (IFRS \text{ Outstanding Balance} - \text{Present Value of the Recoverable Amount}) \cdot P_i$$

Όπου:

- **Λογιστικό Υπόλοιπο βάσει Δ.Π.Χ.Α. (IFRS Outstanding Balance):** Το σχηματισμένο λογιστικό υπόλοιπο με βάση τα Δ.Π.Χ.Α. κατά την ημερομηνία αναφοράς και διενέργειας του ελέγχου ατομικής αξιολόγησης.
- **Παρούσα Αξία του Ανακτήσιμου Ποσού (Present Value of Recoverable Amount):** Ποσοτικοποίηση του ανακτήσιμου ποσού, βάσει της παρούσας αξίας των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών που σχετίζονται είτε με εισπράξεις μετρητών από τον οφειλέτη είτε με τα έσοδα από την εκκαθάριση των εξασφαλίσεων δανείων που προεξοφλούνται στην παρούσα αξία τους με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο του δανείου (EIR).
- P_i : ο συντελεστής στάθμισης πιθανοτήτων κάθε σεναρίου βάσει του οποίου υπολογίζεται το ποσό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών.

Αξιολόγηση σε συλλογική βάση

Η αξιολόγηση σε συλλογική βάση εφαρμόζεται σε όλες τις υπόλοιπες χορηγήσεις, ήτοι σε όσες εντάσσονται στα Στάδια 1 και 2 (Stage 1 και Stage 2), καθώς και στις χορηγήσεις του Σταδίου 3 (Stage 3) που δεν υπόκεινται σε ατομική αξιολόγηση.

Περιγραφή του Υπολογισμού των ΑΠΖ (σε συλλογική βάση)

Για τον υπολογισμό του ποσού απομείωσης των δανείων που εκτιμάται σε συλλογική βάση, χρησιμοποιούνται, στατιστικές



μέθοδοι βάσει παραμέτρων πιστωτικού κινδύνου. Ο υπολογισμός των Αναμενόμενων Πιστωτικών Ζημιών καθ' όλη τη διάρκεια ζωής, για όλα τα χαρτοφυλάκια, παρατίθεται κατωτέρω:

$$LECL = \sum_i \left(\sum_t^T PD_t^i \times LGD_t^i \times EAD_t \times DF_t \right) P_i$$

Όπου:

- **Χρόνος ως τη Λήξη (T):** Ο χρόνος που απομένει έως τη λήξη του δανείου.
- **Πιθανότητα Αθέτησης (PD):** Η παράμετρος αυτή εκφράζει την πιθανότητα αθέτησης ενός χρηματοοικονομικού μέσου. Τα δάνεια και οι απαιτήσεις που εντάσσονται στο Στάδιο 1 (Stage 1) υπολογίζονται με πιθανότητα αθέτησης 12 μηνών, ενώ αυτά που εντάσσονται στο Στάδιο 2 (Stage 2) υπολογίζονται βάσει της πιθανότητας αθέτησης καθ' όλη τη διάρκεια ζωής της χορήγησης. Για το Στάδιο 3 (Stage 3), PD=1.
- **Ζημία σε περίπτωση αθέτησης (LGD):** Η παράμετρος αυτή ορίζει την «αναμενόμενη» πιστωτική ζημία που προκύπτει σε περίπτωση αθέτησης ενός χρηματοοικονομικού μέσου. Εκφράζεται ως ποσοστό του ανοίγματος το οποίο, εάν πολλαπλασιαστεί με το άνοιγμα του δανείου, δίνει το ποσό της ζημίας του Ομίλου και της Τράπεζας κατά τον χρόνο αθέτησης.
- **Άνοιγμα κατά την αθέτηση (EAD):** Η παράμετρος αυτή ορίζει την αξία του ανοίγματος σε περίπτωση αθέτησης ενός χρηματοοικονομικού μέσου. Το EAD βασίζεται στον ακόλουθο τύπο:

$$EAD_t = (On - Balance Sheet Exposure)_t + (Off - Balance Sheet Exposure)_t \cdot CCF_t$$

- **Συντελεστής Μετατροπής Πίστωσης (CCF)** είναι η παράμετρος που μετατρέπει στοιχεία εκτός ισολογισμού, όπως είναι τα μη χρησιμοποιηθέντα ανοίγματα, σε ισόποσα πιστωτικά ανοίγματα εντός ισολογισμού.
- **Συντελεστής Προεξόφλησης κατά την χρονική στιγμή t (Dft):** Συντελεστές που χρησιμοποιούνται για την προεξόφληση μίας αναμενόμενης ζημίας σε παρούσα αξία κατά την ημερομηνία αναφοράς. (Πραγματικό επιτόκιο - EIR).
- **Σταθμισμένο βάσει πιθανοτήτων αποτέλεσμα (Pi)** = ο συντελεστής στάθμισης πιθανοτήτων κάθε σεναρίου βάσει του οποίου υπολογίζεται το ποσό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών.

Ο Όμιλος και η Τράπεζα επιμετρούν την αναμενόμενη πιστωτική ζημία ενός χρηματοοικονομικού μέσου λαμβάνοντας υπόψη πολλαπλές ενδεχόμενες παραμέτρους. Στο πλαίσιο της συλλογικής αξιολόγησης, ο Όμιλος και η Τράπεζα εφαρμόζουν τρία εναλλακτικά σενάρια, των οποίων η επίδραση ενσωματώνεται στις παραμέτρους κινδύνου του μοντέλου αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών. Στη συνέχεια, οι σχετικοί συντελεστές στάθμισης πιθανοτήτων εφαρμόζονται στο ποσό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών που προέκυψε από κάθε σενάριο, με αποτέλεσμα να προκύπτει το σταθμισμένο βάσει πιθανοτήτων ποσό αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών.

Η Μονάδα Στρατηγικής Οικονομικών και Επενδύσεων είναι αρμόδια για τον υπολογισμό των εναλλακτικών μακροοικονομικών σεναρίων (πρόγνωση μελλοντικών οικονομικών συνθηκών που επιβεβαιώνουν τον forward looking χαρακτήρα της διαδικασίας), συμπεριλαμβανομένων των προβλεπόμενων σχετικών μακροοικονομικών μεταβλητών και των αντίστοιχων συντελεστών στάθμισης πιθανοτήτων, που χρησιμοποιούνται στον υπολογισμό των απομειώσεων.



Υπολογισμός των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών για δάνεια και απαιτήσεις σε Εταιρικούς πελάτες στο αποσβεσμένο κόστος

Όσον αφορά συγκεκριμένους μεμονωμένους οφειλέτες, τα βασικά στοιχεία που λαμβάνονται υπόψη για την εκτίμηση των μελλοντικών ταμειακών ροών για δάνεια και απαιτήσεις πελατών του Επιχειρηματικού Χαρτοφυλακίου στο αποσβεσμένο κόστος, παρατίθενται κατωτέρω:

- **Συνεχιζόμενες λειτουργικές ταμειακές ροές:** Οι λειτουργικές ταμειακές ροές του υπόχρεου ή του εγγυητή, οι οποίες είναι συνεχιζόμενες και μπορούν να χρησιμοποιηθούν για την αποπληρωμή της οφειλής.
- **Τρέχουσες εξασφαλίσεις και εγγυήσεις:** Εκτιμάται η τρέχουσα αξία των υφιστάμενων διακρατούμενων εξασφαλίσεων και εγγυήσεων του υπόχρεου, καθώς και η δυνατότητα ρευστοποίησής τους βάσει σεναρίου αναγκαστικής ρευστοποίησης ή σεναρίου εθελοντικής παράδοσης ακινήτου ή πώλησης.
- **Δεσμευτικές Συμφωνίες Αποπληρωμής ή Διακανονισμού:** Λαμβάνονται υπόψη τυχόν επιπρόσθετες συμφωνίες αναδιάρθρωσης ή διακανονισμού οφειλής μεταξύ του Ομίλου και της Τράπεζας και του πιστούχου.
- **Πρόσθετες Πληροφορίες που λαμβάνονται από τον Υπεύθυνο Διαχείρισης Σχέσης:** Λαμβάνεται υπόψη κάθε επιπλέον αξιόπιστη πληροφορία που έχει στη διάθεσή του ο Υπεύθυνος Διαχείρισης Σχέσης σχετικά με τη δυνατότητα του υπόχρεου να εξυπηρετήσει την οφειλή του προς τον Όμιλο και την Τράπεζα.
- **Προσωπικές Εγγυήσεις του υπόχρεου:** Σε εξαιρετικές περιπτώσεις, κυρίως εκείνες που υποδηλώνουν ανοίγματα σημαντικών πελατών, μπορεί να ληφθεί υπόψη η αξία των προσωπικών εγγυήσεων υπέρ του υπόχρεου. Η χρήση των εν λόγω προσωπικών εγγυήσεων στην διαδικασία σχηματισμού των ατομικών προβλέψεων υπόκειται στην εγκριτική διαδικασία που τηρεί η Τράπεζα.
- **Διαδικασία εξυγίανσης ή συνδιαλλαγής του Άρθρου 106 του Ν. 3588/2007:** Οποιαδήποτε έσοδα προσδοκούνται μέσω της διαδικασίας εξυγίανσης ή συνδιαλλαγής του Άρθρου 106.

Ο υπολογισμός των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών πραγματοποιείται σύμφωνα με τις εξής δύο προσεγγίσεις, οι οποίες ορίζονται στις ακόλουθες υπο-ενότητες: Οι προσεγγίσεις της λειτουργούσας επιχείρησης (Going concern) και θέσης σε εκκαθάριση (Gone Concern).

Η προσέγγιση της Λειτουργούσας Επιχείρησης (Going concern)

Σύμφωνα με το σενάριο της «λειτουργούσας επιχείρησης», οι λειτουργικές ταμειακές ροές του πιστούχου ή του εγγυητή είναι συνεχείς και μπορούν να χρησιμοποιηθούν για την αποπληρωμή της χρηματοοικονομικής οφειλής προς όλους τους πιστωτές. Ο Όμιλος και η Τράπεζα λαμβάνουν υπόψη διάφορες προσεγγίσεις αναλόγως του συγκεκριμένου πιστούχου όταν εφαρμόζουν την παραδοχή της λειτουργούσας επιχείρησης κατά τον προσδιορισμό των ταμειακών ροών που θα προκύψουν από τη λειτουργία του πιστούχου, καθώς και από τη ρευστοποίηση των μη βασικών εξασφαλίσεων για τη λειτουργία της όπου συντρέχει τέτοια περίπτωση. Επιπλέον, η Διοίκηση λαμβάνει υπόψη τους ακόλουθους παράγοντες κατά την αξιολόγησή της:

- Τις εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές ροές βάσει των πιο πρόσφατων οικονομικών στοιχείων του πιστούχου / εγγυητή.
- Στις περιπτώσεις αναδιάρθρωσης, τα σχέδια αναδιάρθρωσης και τις μεταβολές που προκύπτουν στη δομή της



οικονομικής οντότητας.

- Για τις σχετικές εκτιμήσεις λαμβάνονται υπόψη οι ενδεχόμενες επενδύσεις που είναι απαραίτητες για τη διατήρηση των μελλοντικών ταμειακών ροών (κεφαλαιουχικές δαπάνες).
- Όταν οι ταμειακές ροές βασίζονται στη ρευστοποίηση περιουσιακών στοιχείων του πιστούχου, ο Όμιλος και η Τράπεζα εκτιμούν την αναμενόμενη τιμή πώλησης προκειμένου να αποκτήσουν εικόνα των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών που θα προκύψουν από την πώληση των περιουσιακών στοιχείων, μείον του εκτιμώμενου κόστους που συνδέεται με τη ρευστοποίηση. Εξασφαλίσεις μπορούν να χρησιμοποιηθούν στο μέτρο που δεν επηρεάζονται οι λειτουργικές ταμειακές ροές. Επιπλέον, στις περιπτώσεις που ακολουθείται προσέγγιση σε «δύο βήματα» (ήτοι ανάλυση ανά περίοδο, ακολουθούμενη από εκτίμηση της τελικής αξίας), η προσέγγιση της «επιχείρησης σε εκκαθάριση» μπορεί επίσης να ληφθεί υπόψη για το δεύτερο βήμα και περιλαμβάνει τη ρευστοποίηση των εξασφαλίσεων.

Βάσει των ανωτέρω πληροφοριών, το ποσό της αναμενόμενης πιστωτικής ζημίας επιμετράται ως η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας του περιουσιακού στοιχείου και των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών προεξοφλημένων στο αρχικό πραγματικό επιτόκιο του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου.

Επιπλέον, ο Όμιλος, σε ευθυγράμμιση με την οδηγία της ΕΚΤ σχετικά με τον τρόπο με τον οποίο τα ιδρύματα αναμένεται να λαμβάνουν υπόψη τους κλιματικούς και περιβαντολλογικούς κινδύνους (C&E), έχει σχεδιάσει κίνητρα που αναφέρονται στη Σημείωση 2.2.

Η προσέγγιση της Επιχείρησης σε Εκκαθάριση (Gone Concern)

Η Διοίκηση αποφασίζει την επιμέτρηση της απομείωσης βάσει της προσέγγισης της Επιχείρησης σε Εκκαθάριση, θεωρώντας ότι οι λειτουργικές ταμειακές ροές του πιστούχου παύουν και χρησιμοποιούνται οι εξασφαλίσεις, συμπεριλαμβανομένων τυχόν άλλων εισπράξεων που η Τράπεζα κρίνει ως ανακτήσιμες.

Αυτό μπορεί να συμβεί όταν ισχύει ένας ή παραπάνω από τους ακόλουθους παράγοντες:

- Οι μελλοντικές λειτουργικές ταμειακές ροές του πιστούχου εκτιμώνται ως χαμηλές ή αρνητικές, ή / και
- Το άνοιγμα εξασφαλίζεται σημαντικά, και το εν λόγω περιουσιακό στοιχείο είναι κεντρικής σημασίας για τη δημιουργία ταμειακών ροών, ή / και
- Συντρέχει πολύ υψηλός βαθμός αβεβαιότητας ως προς την εκτίμηση των μελλοντικών ταμειακών ροών, ή / και
- Οι διαθέσιμες πληροφορίες είναι ανεπαρκείς για τη διενέργεια ανάλυσης βάσει λειτουργούσας επιχείρησης

Τα έσοδα από την χρήση των εξασφαλίσεων αναπροσαρμόζονται ώστε να λαμβάνουν υπόψη τα έξοδα ρευστοποίησης καθώς και επιπρόσθετες μειώσεις της αξίας, όπου συντρέχει περίπτωση. Λαμβάνονται υπόψη οι εκτιμήσεις της αγοράς, οι προσδοκίες για τη στρατηγική ρευστοποίησης εξασφαλίσεων (συναινετικής έναντι μη συναινετικής - αναγκαστικής), και το υποκείμενο νομικό πλαίσιο προκειμένου να προσδιοριστεί επιπλέον μείωση της αξίας που μπορεί να χρειαστεί να εφαρμοστούν, καθώς και οι παραδοχές του χρόνου πώλησης.



Διαγραφές

Ο Όμιλος και η Τράπεζα προβαίνουν σε λογιστική διαγραφή έναντι των αναμενόμενων ζημιών από πιστωτικό κίνδυνο:

- ανεπίδεκτων είσπραξης απαιτήσεων, δηλαδή απαιτήσεων για τις οποίες i) έχουν εξαντληθεί τα προβλεπόμενα μέτρα αναγκαστικής εκτέλεσης και είσπραξης σε βάρος του οφειλέτη και των λοιπών ενεχομένων ή ii) έχει κριθεί ότι η συνέχιση των δικαστικών ή εξωδικαστικών ενεργειών δεν αναμένεται να αποφέρει θετικό αποτέλεσμα για την Εταιρεία ή iii) ότι το κόστος ανάκτησης είναι οικονομικά ασύμφορο σε σχέση με την αναμενόμενη ωφέλεια,
- μη ανακτήσιμων ποσών απαιτήσεων δηλαδή των ποσών που αφορούν τη διαφορά μεταξύ του συνόλου της κατά Δ.Π.Χ.Α. απαίτησης και των εκτιμώμενων λειτουργικών ταμειακών ροών που αναμένονται να εισπραχθούν, προσαυξημένων με την εκτιμώμενη αξία των εξασφαλίσεων, καθώς και των ενεχόμενων περιουσιακών στοιχείων επί των οποίων δύναται να εγγραφεί βάρος υπέρ της Τράπεζας.

Ο Όμιλος και η Τράπεζα προβαίνουν σε ρυθμίσεις ή οριστικές διευθετήσεις με άφεση χρέους όταν εκτιμούν ότι αποδεδειγμένα αποτελούν τη βέλτιστη λύση έναντι εναλλακτικών τύπων ρύθμισης ή οριστικής διευθέτησης στα πλαίσια της διαχείρισης πιστούχων σε οικονομική δυσκολία.

Οι λογιστικές διαγραφές εγκρίνονται από την Επιτροπή Προβλέψεων ενώ οι αφέσεις χρέους δύναται να εγκριθούν και από άλλα εξουσιοδοτημένα εγκριτικά κλιμάκια.

Την 31 Δεκεμβρίου 2021, το συμβατικό υπόλοιπο των δανείων για τα οποία διενεργήθηκαν διαγραφές στη χρήση 2021 και τα οποία εξακολουθούν να υπόκεινται σε νομικές ενέργειες, ανέρχεται σε € 475 εκατ.

B) Χαρτοφυλάκιο Χρεογράφων και λοιπών βραχυπρόθεσμων χρηματοοικονομικών στοιχείων

Ο Όμιλος και η Τράπεζα αναγνωρίζουν προβλέψεις απομείωσης χρεωστικών τίτλων και άλλων χρηματοοικονομικών στοιχείων βραχυπρόθεσμης ληκτότητας, που αποτιμώνται στο αποσβεσμένο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων.

Το ύψος των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών που αναγνωρίζονται ως προβλέψεις απομείωσης εξαρτάται από το μέγεθος της επιδείνωσης του πιστωτικού κινδύνου από την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης. Η εκτίμηση της σημαντικής επιδείνωσης είναι καίριας σημασίας για τον καθορισμό του σημείου μετάβασης μεταξύ της απαίτησης για μέτρηση της ΑΠΖ 12 μηνών έναντι της μέτρησης ΑΠΖ που θα βασίζεται σε ολόκληρη τη ζωή του χρηματοοικονομικού στοιχείου. Η προσέγγιση της αναγνώρισης προβλέψεων απομείωσης στηρίζεται στην παρακάτω κατανομή σε Στάδια:

- Στάδιο 1: Περιέχει χρηματοοικονομικά στοιχεία τα οποία δεν έχουν υποστεί σημαντική επιδείνωση της πιστωτικής ποιότητας από την ημερομηνία αρχικής αναγνώρισης ή είναι χαμηλού πιστωτικού κινδύνου κατά την ημερομηνία αναφοράς.

Η Τράπεζα έχει υιοθετήσει την απλούστευση «χαμηλού πιστωτικού κινδύνου» σύμφωνα με την οποία εάν ένα χρηματοπιστωτικό στοιχείο έχει χαμηλό πιστωτικό κίνδυνο, θεωρείται ότι δεν έχει σημειωθεί σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου. Η Τράπεζα θεωρεί ότι όλα τα μέσα επενδυτικού βαθμού εμπεριέχουν χαμηλό κίνδυνο, ως εκ τούτου κατατάσσονται στο Στάδιο 1.

Στο στάδιο 1, γίνεται αναγνώριση ΑΠΖ δωδεκαμήνου. Για χρηματοοικονομικά στοιχεία με υπολειπόμενη διάρκεια ζωής μικρότερη των 12 μηνών, η ΑΠΖ υπολογίζεται για την υπολειπόμενη περίοδο μέχρι τη λήξη.



- Στάδιο 2: Περιέχει χρηματοοικονομικά στοιχεία τα οποία έχουν υποστεί σημαντική αύξηση πιστωτικού κινδύνου από την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης. Στο στάδιο 2, αναγνωρίζεται ΑΠΖ για όλη τη διάρκεια της ζωής του στοιχείου.
- Στάδιο 3: Περιέχει χρηματοοικονομικά στοιχεία τα οποία είναι σε καθεστώς αθέτησης (απομειωμένα). Στο στάδιο 3, αναγνωρίζεται ΑΠΖ για όλη τη διάρκεια της ζωής του στοιχείου.

Για την εκτίμηση της σημαντικής επιδείνωσης του πιστωτικού κινδύνου των στοιχείων μη-επενδυτικής διαβάθμισης και της κατανομής τους από το Στάδιο 1 στο Στάδιο 2 (και αντίστροφα), ο Όμιλος και η Τράπεζα βασίζονται στις ακόλουθες δύο ανεξάρτητες συνθήκες: α) υποβάθμιση (αναβάθμιση) της πιστοληπτικής αξιολόγησης από Εξωτερικούς Οργανισμούς Πιστοληπτικής Αξιολόγησης (ΕΟΠΑ) σε σχέση με την ημερομηνία κτήσης ή β) αύξηση (μείωση) δωδεκάμηνης πιθανότητας αθέτησης από την ημερομηνία κτήσης. Σε περίπτωση που δεν υφίσταται εξωτερική πιστοληπτική αξιολόγηση, ο Όμιλος και η Τράπεζα χρησιμοποιούν την εσωτερική αξιολόγηση της πιστοληπτικής διαβάθμισης.

Παράλληλα, ο Όμιλος και η Τράπεζα παρακολουθούν την πορεία των πιστωτικών περιθωρίων στην αγορά ομολόγων. Οποιαδήποτε αύξηση των πιστωτικών περιθωρίων πάνω από ένα ενδεικτικό όριο από την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης, ενεργοποιεί μια εσωτερική διαδικασία επανεξέτασης της κατανομής των εν λόγω στοιχείων σε κατάλληλα στάδια, προκειμένου να εκτιμηθεί κατά πόσο η παρατηρούμενη μεταβολή των περιθωρίων φερεγγυότητας αντανακλά κάποια μεταβολή του προσδοκώμενου πιστωτικού κινδύνου.

Ορισμός Αθέτησης

Ένας χρεωστικός τίτλος ή άλλο χρηματοοικονομικό στοιχείο βραχυπρόθεσμης ληκτότητας θεωρείται ότι βρίσκεται σε αθέτηση και συνεπώς κατατάσσεται στο Στάδιο 3, εφόσον υφίσταται πιστοληπτική διαβάθμιση από Εξωτερικό Οργανισμό Πιστοληπτικής αξιολόγησης (ΕΟΠΑ) που αντιστοιχεί σε «Αθέτηση». Επιπλέον, σε περίπτωση που ο εκδότης ή ο αντισυμβαλλόμενος έχει επιπρόσθετες υποχρεώσεις προς την Τράπεζα και κάποιες από αυτές βρίσκονται σε καθεστώς αθέτησης, τότε σύμφωνα με τον κανόνα της «επιμόλυνσης πιστούχου», το εν λόγω στοιχείο κατατάσσεται επίσης στο Στάδιο 3.

Εκτίμηση Αναμενόμενων Πιστωτικών Ζημιών

Ο Όμιλος και η Τράπεζα χρησιμοποιούν τις ακόλουθες βασικές παραμέτρους για τον υπολογισμό της Αναμενόμενης Πιστωτικής Ζημίας επί χρεωστικών τίτλων:

- **Πιθανότητα Αθέτησης (PD):** Διαχωρίζεται στις ακόλουθες δυο κατηγορίες:
 - Πιθανότητα Αθέτησης 12 μηνών, η οποία αντιστοιχεί στην εκτιμώμενη πιθανότητα αθέτησης για τους επόμενους 12 μήνες και χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό των ΑΠΖ των χρηματοοικονομικών στοιχείων του Σταδίου 1.
 - Πιθανότητα Αθέτησης πλήρους διάρκειας ζωής, η οποία αντιστοιχεί στην εκτιμώμενη πιθανότητα αθέτησης για την υπόλοιπη διάρκεια ζωής του χρηματοοικονομικού στοιχείου και χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό των ΑΠΖ του Σταδίου 2. Για τα στοιχεία που είναι κατηγοριοποιημένα στο Στάδιο 3, η πιθανότητα αθέτησης ορίζεται στο 100%.
- **Ζημία σε περίπτωση Αθέτησης (LGD):** Ορίζεται ως το μέρος του συνολικού πιστωτικού ανοίγματος που η Τράπεζα εκτιμά ότι δεν θα μπορέσει να ανακτήσει σε περίπτωση αθέτησης. Η τιμή της εν λόγω παραμέτρου εξαρτάται από τον τύπο του εκδότη, την εξοφλητική προτεραιότητα και την παρουσία καλυμμάτων.
- **Πραγματικό Επιτόκιο (EIR):** Η απόδοση μέχρι τη λήξη του χρηματοοικονομικού στοιχείου κατά το χρόνο κτήσης.



- **Άνοιγμα σε Αθέτηση (EAD):** Ορίζεται ως η συνολική ζημία που ενδέχεται να προκύψει από μια πιθανή αθέτηση του εκδότη του χρηματοπιστωτικού στοιχείου. Για τον υπολογισμό του ανοίγματος σε αθέτηση, η Τράπεζα ακολουθεί τη μέθοδο του μελλοντικού αναπόσβεστου κόστους, λαμβάνοντας υπόψη το γεγονός ότι δεν θα ανακτηθεί το σύνολο των μελλοντικών ταμειακών ρών, αλλά ένα μέρος αυτών. Το άνοιγμα σε αθέτηση είναι το άθροισμα των προεξοφλημένων ταμειακών ρών κατά την ημερομηνία αναφοράς, χρησιμοποιώντας το πραγματικό επιτόκιο (EIR).

Ο Όμιλος και η Τράπεζα δεν χρησιμοποιούν εσωτερικά μοντέλα για την εκτίμηση της πιθανότητας αθέτησης και της ζημιάς σε περίπτωση αθέτησης ή οποιουδήποτε από τα κριτήρια κατανομής σε στάδια (stages) που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό της αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς χρεωστικών τίτλων κι λοιπών βραχυπρόθεσμων χρηματοοικονομικών προϊόντων. Ως βασική μεθοδολογία για τον υπολογισμό της κατανομής σε στάδια και του υπολογισμού της αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς, η Τράπεζα βασίζεται στην αξιολόγηση των εξωτερικών οίκων αξιολόγησης και των δημοσιευμένων πιθανοτήτων αθέτησης. Η προσέγγιση αυτή προϋποθέτει ένα ενιαίο «μέσο» σενάριο οικονομικής κατάστασης, το οποίο αντιπροσωπεύει το μέσο όρο όλων των πιθανών αποτελεσμάτων κάτω από διαφορετικά σενάρια μακροοικονομικών συνθηκών.

Η αξιολόγηση της ύπαρξης σημαντικής αύξησης του πιστωτικού κινδύνου για χρεωστικούς τίτλους πραγματοποιείται μέσω αυτοματοποιημένης διαδικασίας. Κάθε άλλη αξιολόγηση σχετικά με την ύπαρξη σημαντικής αύξησης του πιστωτικού κινδύνου, η οποία οδηγεί σε διαφορετική έκβαση από πλευράς κατανομής σε στάδια (Stages) όπως ορίζεται ανωτέρω, θα πρέπει να εγκρίνεται από την Επιτροπή Προβλέψεων σε κάθε ημερομηνία αναφοράς.

Αποκτηθέντα ή δημιουργημένα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία απομειωμένης πιστωτικής αξίας (POCI)

Τα αποκτηθέντα ή δημιουργημένα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία απομειωμένης πιστωτικής αξίας (περιουσιακά στοιχεία POCI) είναι απομειωμένα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία κατά την αρχική τους αναγνώριση. Σε αντίθεση με τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία απομειωμένης πιστωτικής αξίας, η αντίστοιχη αξιολόγηση για τα περιουσιακά στοιχεία POCI γίνεται κατά την αρχική αναγνώριση και όχι μεταγενέστερα.

Εάν ένα δάνειο κατά την αρχική του αναγνώριση χαρακτηριστεί ως POCI τότε επιμετράται πάντοτε βάσει των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών καθόλη την διάρκεια της ζωής του. Τα περιουσιακά στοιχεία POCI παραμένουν στην κατηγορία POCI καθ' όλη τη διάρκεια ζωής τους, και δεν αξιολογούνται για κατηγοριοποίηση σε στάδια (Stages) ή για μεταφορά από ένα στάδιο σε ένα άλλο.

Ανάλυση στοιχείων στο μοντέλο αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών σύμφωνα με πολλαπλά οικονομικά σενάρια

Η μονάδα Οικονομικής και Επενδυτικής Στρατηγικής του Ομίλου και της Τράπεζας προβλέπει την πιθανότητα εξέλιξης μακροοικονομικών μεταβλητών, όπως το ΑΕΠ, ο δείκτης ανεργίας, ο πληθωρισμός, ο δείκτης τιμών οικιστικών ακινήτων (HPI) και ο δείκτης εμπορικών ακινήτων που θα επηρεάσουν το ύψος των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών των δανειακών χαρτοφυλακίων κάτω από πολλαπλά οικονομικά σενάρια. Η Διοίκηση, κατά τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, υπολογίζει τρία διαφορετικά σενάρια (Ευνοϊκό – Βασικό – Δυσμενές), κάθε ένα εκ των οποίων συσχετίζεται με διαφορετικές πιθανότητες αθέτησης (PDs) και διαφορετικές ζημιές σε περίπτωση αθέτησης (LGDs). Η Διοίκηση έχει αποδώσει τους ακόλουθους συντελεστές στάθμισης για κάθε σενάριο: Βασικό 90%, Ευνοϊκό 5% και Δυσμενές 5%. Κατά περίπτωση, η



εκτίμηση πολλαπλών οικονομικών σεναρίων συνυπολογίζει την πιθανότητα ανάκτησης των δανείων σε αθέτηση, συμπεριλαμβανομένης της πιθανότητας τα δάνεια να εξυγιανθούν. Περισσότερες πληροφορίες παρατίθενται στη Σημείωση 3.2.

Διαφοροποίηση στα μοντέλα υπολογισμού των ΑΠΖ λόγω Covid-19

Η Τράπεζα δεν προχώρησε σε δομικές αλλαγές κανενός από των ήδη υπάρχοντων μοντέλων που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών. Όλα τα εισαγόμενα δεδομένα, σύμφωνα με την συνήθη διαδικασία, έχουν επανεκτιμηθεί κατά την διάρκεια του έτους, προκειμένου να ληφθούν υπόψη τυχόν πρόσφατες αλλαγές, συμπεριλαμβανομένων και αλλαγών που μπορεί να απαιτούνται λόγω της επίδρασης του Covid-19. Εκτός από τις δραστικές αλλαγές στις μακρο-οικονομικές μεταβλητές, η περίοδος ρευστοποίησης αυξήθηκε για εξασφαλίσεις ακινήτων, προκειμένου να αντανακλά αποτελεσματικά τις καθυστερήσεις στις διαδικασίες που σχετίζονται με πλειστηριασμούς λόγω Covid-19.

Πολλαπλά οικονομικά σενάρια υπολογισμού αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών

Η Διοίκηση αξιολόγησε την ευαισθησία της πρόβλεψης αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών του Ομίλου για δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος, έναντι εύλογα πιθανών μεταβολών στον ρυθμό ανάπτυξης του πραγματικού ΑΕΠ, συγκριτικά με τα σενάρια μελλοντικών εκτιμήσεων που χρησιμοποιήθηκαν στην επιμέτρηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2021. Η ανάλυση ευαισθησίας διενεργήθηκε με την υπόθεση μιας «ευνοϊκής» και μιας «δυσμενούς» μετατόπισης των τριών σεναρίων μελλοντικών εκτιμήσεων του ΑΕΠ κατά 1 ποσοστιαία μονάδα, η οποία επηρέασε τις εκτιμήσεις ρυθμού ανάπτυξης ΑΕΠ για το σύνολο της περιόδου. Διενεργήθηκε πλήρης επανεκτίμηση του συνόλου των μακροοικονομικών μεταβλητών από τα σχετικά υποδείγματα, λαμβάνοντας υπόψη τις «ευνοϊκές» και «δυσμενείς» προσαρμογές επί των σεναρίων ρυθμού ανάπτυξης ΑΕΠ που είχαν αρχικά εφαρμοστεί, καθώς ο ρυθμός ανάπτυξης ΑΕΠ διαδραματίζει καίριο ρόλο στον προσδιορισμό των λοιπών μακροοικονομικών μεταβλητών.

Ο ακόλουθος πίνακας περιλαμβάνει την επίδραση των ΑΠΖ στο χαρτοφυλάκιο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος, κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2021 και 2020, για κάθε ένα εναλλακτικό υποθετικό σενάριο. Η επίδραση από τις ΑΠΖ θα πρέπει να αξιολογείται στα πλαίσια της ανάλυσης ευαισθησίας στο σύνολό της, σε συνδυασμό με τις παραπάνω επεξηγηματικές σημειώσεις.



| Εναλλακτικό υποθετικό σενάριο 31/12/2021 (Όμιλος) | Επίδραση ΑΠΖ | | | Σύνολο |
|--|--------------|----------|----------|--------|
| | Στάδιο 1 | Στάδιο 2 | Στάδιο 3 | |
| Υψηλότερο ΑΕΠ (+1%) | (4) | (10) | (14) | (28) |
| Χαμηλότερο ΑΕΠ (-1%) | 4 | 11 | 14 | 28 |

Την 31^η Δεκεμβρίου 2021 η Εταιρεία δεν είχε δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος.

| Εναλλακτικό υποθετικό σενάριο 31/12/2020 (Όμιλος) | Επίδραση ΑΠΖ | | | Σύνολο |
|--|--------------|----------|----------|--------|
| | Στάδιο 1 | Στάδιο 2 | Στάδιο 3 | |
| Υψηλότερο ΑΕΠ (+1%) | (4) | (14) | (110) | (128) |
| Χαμηλότερο ΑΕΠ (-1%) | 4 | 21 | 131 | 156 |

| Εναλλακτικό υποθετικό σενάριο 31/12/2020 (Εταιρεία) | Επίδραση ΑΠΖ | | | Σύνολο |
|--|--------------|----------|----------|--------|
| | Στάδιο 1 | Στάδιο 2 | Στάδιο 3 | |
| Υψηλότερο ΑΕΠ (+1%) | - | (1) | (40) | (41) |
| Χαμηλότερο ΑΕΠ (-1%) | - | 1 | 48 | 50 |

4.3 Διαχείριση πιστωτικού κινδύνου

Μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο πριν τη λήψη εξασφαλίσεων και λοιπών τεχνικών μείωσης πιστωτικού κινδύνου

Ο ακόλουθος πίνακας απεικονίζει το μέγιστο επίπεδο έκθεσης του Ομίλου και της Εταιρείας σε πιστωτικό κίνδυνο κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2021 και 2020 αντίστοιχα, πριν ληφθούν υπόψη τυχόν ληφθείσες εξασφαλίσεις και λοιπές τεχνικές μείωσης του πιστωτικού κινδύνου. Για να εκτιμηθεί η επίδραση του κινδύνου όπως παρατίθεται κατωτέρω, για τα εντός ισολογισμού περιουσιακά στοιχεία χρησιμοποιήθηκαν τα λογιστικά υπόλοιπα όπως αυτά εμφανίζονται στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης κατά την ημερομηνία αναφοράς.

| | Όμιλος | | Εταιρεία | |
|---|---------------|---------------|------------|--------------|
| | 31/12/2021 | 31/12/2020 | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
| Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων (Σημείωση 18) | 1.344 | 1.258 | 50 | 462 |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα (Σημείωση 19) | 591 | 507 | - | - |
| Χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων (Σημείωση 20) | 886 | 341 | - | - |
| Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος (Σημείωση 21) | 36.521 | 39.624 | - | 3.826 |
| Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων (Σημείωση 22) | 2.299 | 2.717 | - | - |
| Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος (Σημείωση 23) | 9.200 | 4.964 | 757 | 696 |
| Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού | 428 | 181 | - | - |
| Λοιπά στοιχεία ενεργητικού (Σημείωση 29) | 2.198 | 2.116 | 26 | 138 |
| Πιστωτικές δεσμεύσεις (Σημείωση 40) | 4.856 | 4.082 | - | 7 |
| Σύνολο | 58.323 | 55.790 | 833 | 5.130 |

Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν τα υπόλοιπα προ προβλέψεων των πιστωτικών ανοιγμάτων του Ομίλου και της



Όμιλος Πειραιώς Financial Holdings – 31 Δεκεμβρίου 2021

Εταιρείας, σε στάδια, για τα χρηματοοικονομικά μέσα στο αποσβεσμένο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων και άλλων χρηματοοικονομικών στοιχείων, καθώς επίσης και για τα πιστωτικά ανοίγματα εκτός ισολογισμού.

| Όμιλος 31/12/2021 | Στάδιο 1 | Στάδιο 2 | Στάδιο 3 | | POCI | | Σύνολο |
|---|---------------|--------------|-------------------|-----------------|-------------------|-----------------|---------------|
| | | | Συλλογική βάση | Ατομική βάση | Συλλογική βάση | Ατομική βάση | |
| Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων | 1.344 | - | - | - | - | - | 1.344 |
| Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος | 28.007 | 5.126 | 1.055 | 3.287 | 714 | 302 | 38.492 |
| Δάνεια Ιδιωτών | 5.806 | 2.271 | 608 | 68 | 431 | 6 | 9.189 |
| Στεγαστικά δάνεια | 4.647 | 1.803 | 366 | 38 | 336 | 6 | 7.195 |
| Καταναλωτικά, Προσωπικά και Λοιπά δάνεια | 837 | 352 | 191 | 30 | 92 | - | 1.502 |
| Πιστωτικές κάρτες | 322 | 115 | 50 | 0 | 4 | - | 491 |
| Δάνεια προς Εταιρείες και τον Δημόσιο Τομέα | 22.202 | 2.855 | 447 | 3.219 | 283 | 297 | 29.303 |
| Μεγάλες Επιχειρήσεις | 15.304 | 1.171 | 15 | 1.415 | 63 | 50 | 18.018 |
| Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις | 5.353 | 1.684 | 432 | 1.799 | 217 | 247 | 9.732 |
| Δημόσιος Τομέας | 1.545 | - | 1 | 5 | 2 | - | 1.553 |
| Χρεωστικοί τίτλοι επιμετρημένοι στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων | 2.277 | 22 | - | - | - | - | 2.299 |
| Χρεωστικοί τίτλοι επιμετρημένοι στο αποσβεσμένο κόστος | 9.219 | - | - | - | - | - | 9.219 |
| Άλλα περιουσιακά στοιχεία - Χρηματοοικονομικά μέσα | 893 | 41 | 2 | 212 | - | - | 1.149 |
| Σύνολο πιστωτικών ανοιγμάτων εντός ισολογισμού | 41.740 | 5.190 | 1.057 | 3.499 | 714 | 302 | 52.503 |
| Εγγυητικές Επιστολές | 3.444 | 96 | 224 | - | - | - | 3.764 |
| Ενέγγυες Πιστώσεις | 41 | 1 | - | - | - | - | 42 |
| Μη ανακλητά αχρησιμοποίητα πιστωτικά όρια | 936 | 107 | - | - | 7 | - | 1.050 |
| Σύνολο πιστωτικών ανοιγμάτων εκτός ισολογισμού | 4.421 | 204 | 224 | - | 7 | - | 4.856 |



| Εταιρεία | Στάδιο 1 | Στάδιο 2 | Στάδιο 3 | | POCI | | Σύνολο |
|---|--------------|------------|-------------------|-----------------|-------------------|-----------------|--------------|
| 31/12/2020 | | | Συλλογική βάση | Ατομική βάση | Συλλογική βάση | Ατομική βάση | |
| Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων | 462 | - | - | - | - | - | 462 |
| Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος | 26 | 365 | 2.695 | 1.575 | 1.577 | 442 | 6.680 |
| Δάνεια Ιδιωτών | 21 | 349 | 1.728 | 161 | 983 | 44 | 3.287 |
| Στεγαστικά δάνεια | 17 | 324 | 1.503 | 147 | 838 | 38 | 2.867 |
| Καταναλωτικά, Προσωπικά και Λοιπά δάνεια | 4 | 25 | 194 | 14 | 130 | 6 | 373 |
| Πιστωτικές κάρτες | - | - | 31 | - | 16 | - | 47 |
| Δάνεια προς Εταιρείες και τον Δημόσιο Τομέα | 5 | 16 | 967 | 1.414 | 594 | 397 | 3.393 |
| Μεγάλες Επιχειρήσεις | 1 | 1 | 13 | 201 | 8 | 67 | 291 |
| Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις | 4 | 15 | 954 | 1.206 | 586 | 330 | 3.097 |
| Δημόσιος Τομέας | - | - | - | 6 | - | - | 6 |
| Χρεωστικοί τίτλοι επιμετρημένοι στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων | - | - | - | - | - | - | - |
| Χρεωστικοί τίτλοι επιμετρημένοι στο αποσβεσμένο κόστος | 721 | - | - | - | - | - | 721 |
| Συμφωνίες επαναπώλησης με πελάτες | - | - | - | - | - | - | - |
| Άλλα περιουσιακά στοιχεία - Χρηματοοικονομικά μέσα | 106 | - | - | - | - | - | 106 |
| Σύνολο πιστωτικών ανοιγμάτων εντός ισολογισμού | 1.316 | 365 | 2.695 | 1.575 | 1.577 | 442 | 7.970 |
| Εγγυητικές Επιστολές | - | - | - | - | - | - | - |
| Ενέγγυες Πιστώσεις | - | - | - | - | - | - | - |
| Μη ανακλητά αχρησιμοποίητα πιστωτικά όρια | - | 4 | - | 1 | - | 1 | 7 |
| Σύνολο πιστωτικών ανοιγμάτων εκτός ισολογισμού | - | 4 | - | 1 | - | 1 | 7 |

4.3.1 Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος

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

Για τον σκοπό της παρούσας γνωστοποίησης, η λογιστική αξία προ προβλέψεων ορίζεται στο αποσβεσμένο κόστος, πριν την προσαρμογή των προβλέψεων, προσαυξημένο με την προσαρμογή PPA. Ομοίως, η πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών στους κατωτέρω πίνακες περιλαμβάνει την προσαρμογή του PPA. Για το λόγο αυτό, η λογιστική αξία προ προβλέψεων και η πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών όπως παρατίθεται κατωτέρω διαφοροποιούνται από τα αντίστοιχα κονδύλια που παρουσιάζονται στη Σημείωση 21.

Στους παρακάτω πίνακες παρουσιάζονται τα δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος, του Ομίλου την 31^η Δεκεμβρίου 2021 και 2020 και της Εταιρείας την 31^η Δεκεμβρίου 2020 :



| Όμιλος | Στάδιο 1 Αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες 12μήνου | Στάδιο 2 Αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες καθ' όλη τη διάρκεια ζωής | Στάδιο 3 Αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες απομειωμένης πιστωτικής αξίας καθ' όλη τη διάρκεια ζωής | POCI Αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες απομειωμένης αξίας καθ' όλη τη διάρκεια ζωής | Σύνολο |
|--|--|--|---|---|---------------|
| 31/12/2021 | | | | | |
| Στεγαστικά δάνεια | | | | | |
| Υπόλοιπο προ προβλέψεων | 4.647 | 1.803 | 404 | 341 | 7.195 |
| Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση | (3) | (21) | (36) | (12) | (72) |
| Σύνολο Στεγαστικών Δανείων | 4.643 | 1.782 | 368 | 329 | 7.123 |
| Καταναλωτικά, Προσωπικά και Λοιπά δάνεια | | | | | |
| Υπόλοιπο προ προβλέψεων | 837 | 352 | 222 | 92 | 1.503 |
| Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση | (17) | (35) | (101) | (22) | (174) |
| Σύνολο Καταναλωτικών, Προσωπικών και Λοιπών δανείων | 820 | 317 | 120 | 70 | 1.328 |
| Πιστωτικές Κάρτες | | | | | |
| Υπόλοιπο προ προβλέψεων | 322 | 115 | 50 | 4 | 491 |
| Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση | (1) | (5) | (40) | (3) | (48) |
| Σύνολο Πιστωτικών Καρτών | 321 | 111 | 10 | 1 | 443 |
| Δανεία Ιδιωτών | | | | | |
| Υπόλοιπο προ προβλέψεων | 5.806 | 2.271 | 676 | 436 | 9.189 |
| Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση | (21) | (60) | (177) | (36) | (295) |
| Σύνολο Δανείων Ιδιωτών | 5.785 | 2.210 | 498 | 400 | 8.893 |
| Δάνεια προς Μεγάλες Επιχειρήσεις | | | | | |
| Υπόλοιπο προ προβλέψεων | 15.304 | 1.171 | 1.430 | 113 | 18.017 |
| Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση | (38) | (22) | (460) | (13) | (533) |
| Σύνολο Δανείων προς Μεγάλες Επιχειρήσεις | 15.266 | 1.148 | 970 | 100 | 17.484 |
| Δάνεια προς Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις | | | | | |
| Υπόλοιπο προ προβλέψεων | 5.353 | 1.684 | 2.231 | 465 | 9.733 |
| Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση | (31) | (93) | (870) | (147) | (1.141) |
| Σύνολο Δανείων προς Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις | 5.322 | 1.592 | 1.361 | 317 | 8.593 |
| Δάνεια προς τον Δημόσιο Τομέα | | | | | |
| Υπόλοιπο προ προβλέψεων | 1.545 | - | 5 | 2 | 1.553 |
| Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση | (1) | - | - | - | (2) |
| Σύνολο Δανείων προς τον Δημόσιο Τομέα | 1.544 | - | 5 | 2 | 1.551 |
| Δάνεια προς Εταιρείες και τον Δημόσιο Τομέα | | | | | |
| Υπόλοιπο προ προβλέψεων | 22.202 | 2.855 | 3.666 | 580 | 29.303 |
| Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση | (69) | (115) | (1.330) | (160) | (1.675) |
| Σύνολο Δανείων προς Εταιρείες και τον Δημόσιο Τομέα | 22.132 | 2.740 | 2.336 | 420 | 27.628 |
| Δάνεια και χορηγήσεις σε πελάτες στο αποσβεσμένο κόστος | | | | | |
| Υπόλοιπο προ προβλέψεων | 28.007 | 5.126 | 4.342 | 1.016 | 38.492 |
| Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση | (91) | (175) | (1.508) | (197) | (1.971) |
| Σύνολο Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος | 27.917 | 4.950 | 2.834 | 820 | 36.521 |



| Όμιλος | | | | | |
|--|--|--|---|---|---------------|
| 31/12/2020 | Στάδιο 1 Αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες 12μήνου | Στάδιο 2 Αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες καθ' όλη τη διάρκεια ζωής | Στάδιο 3 Αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες απομειωμένης πιστωτικής αξίας καθ' όλη τη διάρκεια ζωής | POCI Αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες απομειωμένης πιστωτικής αξίας καθ' όλη τη διάρκεια ζωής | Σύνολο |
| Στεγαστικά δάνεια | | | | | |
| Υπόλοιπο προ προβλέψεων | 5.264 | 2.110 | 3.581 | 2.490 | 13.445 |
| Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση | (2) | (31) | (970) | (729) | (1.732) |
| Σύνολο Στεγαστικών Δανείων | 5.262 | 2.079 | 2.611 | 1.761 | 11.713 |
| Καταναλωτικά, Προσωπικά και Λοιπά δάνεια | | | | | |
| Υπόλοιπο προ προβλέψεων | 891 | 435 | 1.106 | 874 | 3.307 |
| Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση | (21) | (44) | (707) | (550) | (1.322) |
| Σύνολο Καταναλωτικών, Προσωπικών και Λοιπών δανείων | 870 | 392 | 400 | 323 | 1.985 |
| Πιστωτικές Κάρτες | | | | | |
| Υπόλοιπο προ προβλέψεων | 351 | 110 | 180 | 91 | 731 |
| Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση | (2) | (8) | (155) | (81) | (246) |
| Σύνολο Πιστωτικών Καρτών | 349 | 102 | 25 | 10 | 485 |
| Δανεία Ιδιωτών | | | | | |
| Υπόλοιπο προ προβλέψεων | 6.505 | 2.656 | 4.868 | 3.454 | 17.483 |
| Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση | (25) | (83) | (1.832) | (1.361) | (3.300) |
| Σύνολο Δανείων Ιδιωτών | 6.481 | 2.573 | 3.036 | 2.093 | 14.183 |
| Δάνεια προς Μεγάλες Επιχειρήσεις | | | | | |
| Υπόλοιπο προ προβλέψεων | 7.841 | 1.151 | 3.390 | 368 | 12.749 |
| Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση | (53) | (64) | (1.216) | (169) | (1.502) |
| Σύνολο Δανείων προς Μεγάλες Επιχειρήσεις | 7.788 | 1.087 | 2.174 | 199 | 11.247 |
| Δάνεια προς Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις | | | | | |
| Υπόλοιπο προ προβλέψεων | 5.010 | 1.603 | 8.067 | 2.892 | 17.572 |
| Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση | (28) | (110) | (3.431) | (1.528) | (5.097) |
| Σύνολο Δανείων προς Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις | 4.981 | 1.493 | 4.636 | 1.365 | 12.475 |
| Δάνεια προς τον Δημόσιο Τομέα | | | | | |
| Υπόλοιπο προ προβλέψεων | 1.710 | - | 11 | 3 | 1.724 |
| Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση | (1) | - | (4) | - | (6) |
| Σύνολο Δανείων προς τον Δημόσιο Τομέα | 1.709 | - | 7 | 2 | 1.718 |
| Δάνεια προς Εταιρείες και τον Δημόσιο Τομέα | | | | | |
| Υπόλοιπο προ προβλέψεων | 14.561 | 2.754 | 11.468 | 3.262 | 32.045 |
| Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση | (83) | (174) | (4.651) | (1.697) | (6.605) |
| Σύνολο Δανείων προς Εταιρείες και τον Δημόσιο Τομέα | 14.478 | 2.579 | 6.818 | 1.565 | 25.441 |
| Δάνεια και χορηγήσεις σε πελάτες στο αποσβεσμένο κόστος | | | | | |
| Υπόλοιπο προ προβλέψεων | 21.066 | 5.409 | 16.336 | 6.716 | 49.528 |
| Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση | (107) | (257) | (6.482) | (3.058) | (9.904) |
| Σύνολο Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος | 20.959 | 5.152 | 9.854 | 3.659 | 39.624 |



Την 31^η Δεκεμβρίου 2021 η προ προβλέψεων λογιστική αξία των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών του Ομίλου στο αποσβεσμένο κόστος ανήλθε σε € 38.492 εκατ., έναντι € 49.528 εκατ. την 31^η Δεκεμβρίου 2020, παρουσιάζοντας μείωση € 11.036 εκατ., η οποία οφείλεται κυρίως: α) στην αποαναγνώριση των χαρτοφυλακίων Phoenix και Vega , λογιστικής αξίας προ προβλέψεων ύψους € 6.667 εκατ., β) στην αποαναγνώριση του χαρτοφυλακίου Sunrise I , λογιστικής αξίας προ προβλέψεων ύψους € 6.997 εκατ., γ) στην αποαναγνώριση του χαρτοφυλακίου Sunrise II , λογιστικής αξίας προ προβλέψεων ύψους € 2.555 εκατ. και δ) στην ταξινόμηση του χαρτοφυλακίου Sunshine λογιστικής αξίας προ προβλέψεων ύψους € 488 εκατ. στα διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού (Ανατρέξτε στις Σημειώσεις 3 και 28). Για την αντίστοιχη μείωση της πρόβλεψης απομείωσης παρακαλώ ανατρέξτε στη Σημείωση 4.3.2 και στη Σημείωση 28 σχετικά με τις ταξινομήσεις δανειακών χαρτοφυλακίων στα “διακρατούμενα προς πώληση” στοιχεία ενεργητικού.

Την 31^η Δεκεμβρίου 2021, η Εταιρεία δεν είχε Δάνεια και Απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος, ενώ για την περίοδο που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2020, η αντίστοιχη ανάλυση παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα.



Όμιλος Πειραιώς Financial Holdings – 31 Δεκεμβρίου 2021

| Εταιρεία | Στάδιο 1 Αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες 12μήνου | Στάδιο 2 Αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες καθ' όλη τη διάρκεια ζωής | Στάδιο 3 Αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες απομειωμένης πιστωτικής αξίας καθ' όλη τη διάρκεια ζωής | POCI Αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες απομειωμένης αξίας καθ' όλη τη διάρκεια ζωής | Σύνολο |
|--|--|--|---|---|----------------|
| 31/12/2020 | | | | | |
| Στεγαστικά δάνεια | | | | | |
| Υπόλοιπο προ προβλέψεων | 17 | 324 | 1.651 | 876 | 2.868 |
| Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση | - | (4) | (473) | (313) | (790) |
| Σύνολο Στεγαστικών Δανείων | 17 | 320 | 1.177 | 564 | 2.078 |
| Καταναλωτικά, Προσωπικά και Λοιπά δάνεια | | | | | |
| Υπόλοιπο προ προβλέψεων | 4 | 25 | 207 | 136 | 372 |
| Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση | - | (3) | (107) | (94) | (204) |
| Σύνολο Καταναλωτικών, Προσωπικών και Λοιπών δανείων | 3 | 22 | 100 | 42 | 168 |
| Πιστωτικές Κάρτες | | | | | |
| Υπόλοιπο προ προβλέψεων | - | - | 31 | 16 | 47 |
| Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση | - | - | (26) | (14) | (41) |
| Σύνολο Πιστωτικών Καρτών | - | - | 4 | 2 | 6 |
| Δάνεια Ιδιωτών | | | | | |
| Υπόλοιπο προ προβλέψεων | 21 | 349 | 1.889 | 1.028 | 3.286 |
| Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση | - | (7) | (607) | (420) | (1.035) |
| Σύνολο Δανείων Ιδιωτών | 21 | 342 | 1.282 | 607 | 2.252 |
| Δάνεια προς Μεγάλες Επιχειρήσεις | | | | | |
| Υπόλοιπο προ προβλέψεων | 1 | 1 | 214 | 74 | 291 |
| Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση | - | - | (146) | (52) | (197) |
| Σύνολο Δανείων προς Μεγάλες Επιχειρήσεις | 1 | 1 | 68 | 23 | 93 |
| Δάνεια προς Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις | | | | | |
| Υπόλοιπο προ προβλέψεων | 4 | 15 | 2.160 | 917 | 3.097 |
| Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση | - | (1) | (1.094) | (523) | (1.618) |
| Σύνολο Δανείων προς Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις | 4 | 14 | 1.066 | 394 | 1.479 |
| Δάνεια προς τον Δημόσιο Τομέα | | | | | |
| Υπόλοιπο προ προβλέψεων | - | - | 6 | - | 6 |
| Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση | - | - | (4) | - | (4) |
| Σύνολο Δανείων προς τον Δημόσιο Τομέα | - | - | 2 | - | 2 |
| Δάνεια προς Εταιρείες και τον Δημόσιο Τομέα | | | | | |
| Υπόλοιπο προ προβλέψεων | 5 | 16 | 2.381 | 991 | 3.393 |
| Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση | - | (1) | (1.244) | (574) | (1.819) |
| Σύνολο Δανείων προς Εταιρείες και τον Δημόσιο Τομέα | 5 | 15 | 1.137 | 417 | 1.574 |
| Δάνεια και χορηγήσεις σε πελάτες στο αποσβεσμένο κόστος | | | | | |
| Υπόλοιπο προ προβλέψεων | 26 | 365 | 4.270 | 2.019 | 6.680 |
| Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση | - | (8) | (1.851) | (995) | (2.853) |
| Σύνολο Δανείων και απαιτήσεων κατά πελάτων στο αποσβεσμένο κόστος | 26 | 357 | 2.419 | 1.024 | 3.826 |



4.3.2 Πιστωτική ποιότητα ανά δανειακό χαρτοφυλάκιο και κλάδο

Οι κατωτέρω πίνακες παρέχουν την πιστωτική ποιότητα ανά δανειακό χαρτοφυλάκιο και κλάδο συμπεριλαμβάνοντας την αξία των εξασφαλίσεων των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος (προ προβλέψεων) του Ομίλου και της Εταιρείας την 31^η Δεκεμβρίου 2021 και 2020.

| 31/12/2021 | Όμιλος | | | | | Εταιρεία | | | | |
|--|---------------|-------------------|--------------------------|--------------|--------------------------|----------|-------------------|--------------------------|------------|--------------------------|
| | Ισχυρή | Προτεινό- μενη | Προσωρινή καθυστέρηση | Σε αθέτηση | Αξία εξασφάλι- σης | Ισχυρή | Προτεινό- μενη | Προσωρινή καθυστέρηση | Σε αθέτηση | Αξία εξασφάλι- σης |
| Δάνεια Ιδιωτών | 5.725 | 80 | 2.589 | 794 | 7.397 | - | - | - | - | - |
| Στεγαστικά δάνεια | 4.601 | 46 | 2.055 | 493 | 6.774 | - | - | - | - | - |
| Καταναλωτικά, Προσωπικά και Λοιπά δάνεια | 810 | 27 | 419 | 247 | 622 | - | - | - | - | - |
| Πιστωτικές Κάρτες | 314 | 7 | 116 | 53 | 1 | - | - | - | - | - |
| Επιχειρηματικά Δάνεια | 19.322 | 1.381 | 3.000 | 4.047 | 11.799 | - | - | - | - | - |
| Μεγάλες Επιχειρήσεις | 14.694 | 610 | 1.253 | 1.460 | 6.120 | - | - | - | - | - |
| Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις | 4.629 | 771 | 1.747 | 2.587 | 5.680 | - | - | - | - | - |
| Δημόσιος Τομέας | 1.537 | 8 | 2 | 5 | 1.484 | - | - | - | - | - |
| Ελλάδα | 1.537 | 8 | 2 | 5 | 1.484 | - | - | - | - | - |
| Σύνολο | 26.585 | 1.469 | 5.592 | 4.846 | 20.680 | - | - | - | - | - |

| 31/12/2020 | Όμιλος | | | | | Εταιρεία | | | | |
|--|---------------|-------------------|--------------------------|---------------|--------------------------|-----------|-------------------|--------------------------|--------------|--------------------------|
| | Ισχυρή | Προτεινό- μενη | Προσωρινή καθυστέρηση | Σε αθέτηση | Αξία εξασφάλι- σης | Ισχυρή | Προτεινό- μενη | Προσωρινή καθυστέρηση | Σε αθέτηση | Αξία εξασφάλι- σης |
| Δάνεια Ιδιωτών | 6.000 | 505 | 3.081 | 7.896 | 12.703 | 18 | 3 | 387 | 2.878 | 2.459 |
| Στεγαστικά δάνεια | 4.820 | 443 | 2.439 | 5.742 | 11.614 | 15 | 2 | 359 | 2.492 | 2.313 |
| Καταναλωτικά, Προσωπικά και Λοιπά δάνεια | 832 | 59 | 532 | 1.883 | 1.076 | 3 | 1 | 28 | 340 | 142 |
| Πιστωτικές Κάρτες | 348 | 3 | 110 | 270 | 12 | - | - | - | 47 | 4 |
| Επιχειρηματικά Δάνεια | 10.918 | 2.075 | 2.831 | 14.497 | 15.436 | 5 | - | 18 | 3.364 | 1.515 |
| Μεγάλες Επιχειρήσεις | 6.602 | 1.298 | 1.168 | 3.682 | 6.042 | 1 | - | 1 | 288 | 58 |
| Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις | 4.315 | 777 | 1.663 | 10.816 | 9.393 | 4 | - | 16 | 3.076 | 1.457 |
| Δημόσιος Τομέας | 1.699 | 11 | 3 | 11 | 1.634 | - | - | - | 6 | 0 |
| Ελλάδα | 1.699 | 11 | 3 | 11 | 1.634 | - | - | - | 6 | - |
| Σύνολο | 18.618 | 2.590 | 5.915 | 22.405 | 29.773 | 23 | 3 | 405 | 6.249 | 3.974 |

Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν την ανάλυση ενηλικίωσης και την κατηγοριοποίηση των υπολοίπων προ προβλέψεων ανά δανειακό χαρτοφυλάκιο, σε στάδια συμπεριλαμβάνοντας την αξία εξασφάλισης για τον Όμιλο την 31^η Δεκεμβρίου 2021 και 2020 και για την Εταιρεία την 31^η Δεκεμβρίου 2020:



Όμιλος Πειραιώς Financial Holdings – 31 Δεκεμβρίου 2021

| Όμιλος 31/12/2021 | Υπόλοιπα προ προβλέψεων δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος | | | | | | | | | | | | |
|---|--|--------------|-----------------|------------------|-------------------|----------------|------------------|---------------|---------------|--------------|--------------|--------------|---------------|
| | Χωρίς Καθυστερήση | 1-30 ημέρες | 31-90 ημέρες | 91-180 ημέρες | 181-365 ημέρες | 365+ ημέρες | Καταγγελμέ να | Σύνολο | Στάδιο 1 | Στάδιο 2 | Στάδιο 3 | POCI | Σύνολο |
| Δάνεια Ιδιωτών | 8.497 | 210 | 67 | 61 | 96 | 128 | 130 | 9.189 | 5.806 | 2.271 | 676 | 436 | 9.189 |
| Στεγαστικά δάνεια | 6.829 | 130 | 40 | 40 | 61 | 41 | 54 | 7.195 | 4.647 | 1.803 | 404 | 341 | 7.195 |
| Καταναλωτικά, Προσωπικά και Λοιπά δάνεια | 1.248 | 62 | 22 | 18 | 30 | 63 | 60 | 1.503 | 837 | 352 | 222 | 92 | 1.503 |
| Πιστωτικές Κάρτες | 420 | 18 | 5 | 4 | 4 | 24 | 16 | 491 | 322 | 115 | 50 | 4 | 491 |
| Επιχειρηματικά Δάνεια | 23.351 | 1.323 | 217 | 83 | 285 | 934 | 1.558 | 27.751 | 20.657 | 2.855 | 3.661 | 578 | 27.751 |
| Μεγάλες Επιχειρήσεις | 16.688 | 616 | 59 | 5 | 140 | 382 | 128 | 18.017 | 15.304 | 1.171 | 1.430 | 113 | 18.017 |
| Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις | 6.663 | 706 | 158 | 77 | 146 | 553 | 1.430 | 9.733 | 5.353 | 1.684 | 2.231 | 465 | 9.733 |
| Δημόσιος Τομέας | 1.547 | -- | - | - | - | - | 5 | 1.553 | 1.545 | - | 5 | 2 | 1.553 |
| Ελλάδα | 1.547 | - | - | - | - | - | 5 | 1.553 | 1.545 | - | 5 | 2 | 1.553 |
| Σύνολο | 33.395 | 1.533 | 284 | 143 | 381 | 1.063 | 1.692 | 38.492 | 28.007 | 5.126 | 4.342 | 1.016 | 38.492 |
| Αξία εξασφαλίσεων | 17.621 | 992 | 197 | 113 | 284 | 599 | 874 | 20.680 | 13.965 | 3.594 | 2.381 | 740 | 20.680 |



Όμιλος Πειραιώς Financial Holdings – 31 Δεκεμβρίου 2021

| Όμιλος 31/12/2020 | Υπόλοιπα προ προβλέψεων δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος | | | | | | | | | | | | |
|---|--|--------------|-----------------|------------------|-------------------|----------------|------------------|---------------|---------------|--------------|---------------|--------------|---------------|
| | Χωρίς Καθυστερήση | 1-30 ημέρες | 31-90 ημέρες | 91-180 ημέρες | 181-365 ημέρες | 365+ ημέρες | Καταγγελμέ να | Σύνολο | Στάδιο 1 | Στάδιο 2 | Στάδιο 3 | POCI | Σύνολο |
| Δάνεια Ιδιωτών | 8.966 | 1.399 | 447 | 201 | 265 | 767 | 5.437 | 17.483 | 6.505 | 2.656 | 4.868 | 3.454 | 17.483 |
| Στεγαστικά δάνεια | 7.166 | 1.196 | 359 | 156 | 176 | 393 | 3.999 | 13.445 | 5.264 | 2.110 | 3.581 | 2.490 | 13.445 |
| Καταναλωτικά, Προσωπικά και Λοιπά δάνεια | 1.356 | 192 | 81 | 40 | 52 | 374 | 1.211 | 3.307 | 891 | 435 | 1.106 | 874 | 3.307 |
| Πιστωτικές Κάρτες | 444 | 11 | 8 | 5 | 37 | - | 227 | 731 | 351 | 110 | 180 | 91 | 731 |
| Επιχειρηματικά Δάνεια | 16.701 | 2.474 | 708 | 1.323 | 200 | 799 | 8.116 | 30.321 | 12.850 | 2.754 | 11.457 | 3.260 | 30.321 |
| Μεγάλες Επιχειρήσεις | 9.576 | 1.455 | 239 | 453 | 25 | 138 | 863 | 12.749 | 7.841 | 1.151 | 3.390 | 368 | 12.749 |
| Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις | 7.125 | 1.019 | 469 | 870 | 175 | 661 | 7.252 | 17.572 | 5.010 | 1.603 | 8.067 | 2.892 | 17.572 |
| Δημόσιος Τομέας | 1.710 | 3 | - | - | - | - | 11 | 1.724 | 1.710 | - | 11 | 3 | 1.724 |
| Ελλάδα | 1.710 | 3 | - | - | - | - | 11 | 1.724 | 1.710 | - | 11 | 3 | 1.724 |
| Σύνολο | 27.377 | 3.875 | 1.155 | 1.525 | 465 | 1.567 | 13.564 | 49.528 | 21.066 | 5.409 | 16.336 | 6.716 | 49.528 |
| Αξία εξασφαλίσεων | 17.557 | 2.610 | 787 | 855 | 291 | 712 | 6.962 | 29.773 | 13.741 | 3.923 | 8.398 | 3.711 | 29.773 |



Όμιλος Πειραιώς Financial Holdings – 31 Δεκεμβρίου 2021

| Εταιρεία | Υπόλοιπα προ προβλέψεων δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος | | | | | | | | | | | | |
|--|--|-------------|--------------|---------------|----------------|-------------|----------------|--------------|-----------|------------|--------------|--------------|--------------|
| | Χωρίς Καθυστέρηση | 1-30 ημέρες | 31-90 ημέρες | 91-180 ημέρες | 181-365 ημέρες | 365+ ημέρες | Καταγεγραμμένα | Σύνολο | Στάδιο 1 | Στάδιο 2 | Στάδιο 3 | POCI | Σύνολο |
| 31/12/2020 | | | | | | | | | | | | | |
| Δάνεια Ιδιωτών | 565 | 172 | 90 | 60 | 76 | 218 | 2.105 | 3.286 | 21 | 349 | 1.889 | 1.028 | 3.286 |
| Στεγαστικά δάνεια | 522 | 155 | 83 | 55 | 68 | 183 | 1.802 | 2.868 | 17 | 324 | 1.651 | 876 | 2.868 |
| Καταναλωτικά, Προσωπικά και Λοιπά δάνεια | 43 | 17 | 7 | 5 | 8 | 35 | 257 | 372 | 4 | 25 | 207 | 136 | 372 |
| Πιστωτικές Κάρτες | - | - | - | - | - | - | 47 | 47 | - | - | 31 | 16 | 47 |
| Επιχειρηματικά Δάνεια | 220 | 43 | 25 | 73 | 25 | 47 | 2.955 | 3.387 | 5 | 16 | 2.374 | 991 | 3.387 |
| Μεγάλες Επιχειρήσεις | 77 | - | 1 | - | 5 | 9 | 199 | 291 | 1 | 1 | 214 | 74 | 291 |
| Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις | 143 | 43 | 24 | 73 | 20 | 38 | 2.756 | 3.097 | 4 | 15 | 2.160 | 917 | 3.097 |
| Δημόσιος Τομέας | - | - | - | - | - | - | 6 | 6 | - | - | 6 | - | 6 |
| Ελλάδα | - | - | - | - | - | - | 6 | 6 | - | - | 6 | - | 6 |
| Σύνολο | 784 | 215 | 116 | 133 | 100 | 265 | 5.066 | 6.680 | 26 | 365 | 4.270 | 2.019 | 6.680 |
| Αξία εξασφαλίσεων | 611 | 176 | 96 | 107 | 78 | 200 | 2.706 | 3.974 | 22 | 327 | 2.476 | 1.150 | 3.974 |

Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν την πρόβλεψη για απομείωση ανά δανειακό χαρτοφυλάκιο, πιστωτικό κίνδυνο και κατηγοριοποίηση σε στάδια για τον Όμιλο και για την Εταιρεία:



Όμιλος Πειραιώς Financial Holdings – 31 Δεκεμβρίου 2021

| Όμιλος 31/12/2021 | Προβλέψεις για απομειώσεις σε δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος | | | | | | | | | | | | |
|---|---|-------------|-----------------|------------------|-------------------|----------------|-----------------|--------------|-----------|------------|--------------|------------|--------------|
| | Χωρίς Καθυστέρηση | 1-30 ημέρες | 31-90 ημέρες | 91-180 ημέρες | 181-365 ημέρες | 365+ ημέρες | Καταγγελέ να | Σύνολο | Στάδιο 1 | Στάδιο 2 | Στάδιο 3 | POCI | Σύνολο |
| Δάνεια Ιδιωτών | 127 | 11 | 6 | 9 | 19 | 64 | 59 | 295 | 21 | 60 | 177 | 36 | 295 |
| Στεγαστικά δάνεια | 45 | 2 | 1 | 2 | 5 | 5 | 13 | 72 | 3 | 21 | 36 | 12 | 72 |
| Καταναλωτικά, Προσωπικά και Λοιπά δάνεια | 75 | 8 | 4 | 6 | 11 | 39 | 32 | 174 | 17 | 35 | 101 | 22 | 174 |
| Πιστωτικές Κάρτες | 7 | 1 | 1 | 2 | 2 | 21 | 14 | 48 | 1 | 5 | 40 | 3 | 48 |
| Επιχειρηματικά Δάνεια | 433 | 37 | 11 | 14 | 57 | 322 | 800 | 1.674 | 69 | 115 | 1.330 | 160 | 1.674 |
| Μεγάλες Επιχειρήσεις | 298 | 10 | 1 | 5 | 46 | 123 | 51 | 533 | 38 | 22 | 460 | 13 | 533 |
| Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις | 135 | 28 | 10 | 8 | 11 | 199 | 750 | 1.141 | 31 | 93 | 870 | 147 | 1.141 |
| Δημόσιος Τομέας | 1 | - | - | - | - | - | - | 1 | 1 | - | - | - | 1 |
| Ελλάδα | 1 | - | - | - | - | - | - | 1 | 1 | - | - | - | 1 |
| Σύνολο | 561 | 48 | 17 | 23 | 76 | 387 | 859 | 1.971 | 91 | 175 | 1.508 | 197 | 1.971 |



Όμιλος Πειραιώς Financial Holdings – 31 Δεκεμβρίου 2021

| Όμιλος 31/12/2020 | Προβλέψεις για απομειώσεις σε δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος | | | | | | | | | | | | |
|---|---|----------------|-----------------|------------------|-------------------|----------------|------------------------|--------------|------------|------------|--------------|--------------|--------------|
| | Χωρίς Καθυστερήση | 1-30 ημέρες | 31-90 ημέρες | 91-180 ημέρες | 181-365 ημέρες | 365+ ημέρες | Καταγγε- λμέ- να | Σύνολο | Στάδιο 1 | Στάδιο 2 | Στάδιο 3 | POCI | Σύνολο |
| Δάνεια Ιδιωτών | 183 | 61 | 33 | 26 | 60 | 317 | 2.619 | 3.300 | 25 | 83 | 1.832 | 1.361 | 3.300 |
| Στεγαστικά δάνεια | 68 | 33 | 14 | 8 | 12 | 56 | 1.541 | 1.732 | 2 | 31 | 970 | 729 | 1.732 |
| Καταναλωτικά, Προσωπικά και Λοιπά δάνεια | 108 | 27 | 17 | 15 | 19 | 261 | 874 | 1.322 | 21 | 44 | 707 | 550 | 1.322 |
| Πιστωτικές Κάρτες | 8 | 1 | 2 | 3 | 29 | 0 | 204 | 246 | 2 | 8 | 155 | 81 | 246 |
| Επιχειρηματικά Δάνεια | 1.124 | 272 | 78 | 416 | 55 | 302 | 4.352 | 6.599 | 81 | 174 | 4.646 | 1.697 | 6.599 |
| Μεγάλες Επιχειρήσεις | 700 | 136 | 36 | 157 | 6 | 44 | 423 | 1.502 | 53 | 64 | 1.216 | 169 | 1.502 |
| Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις | 423 | 137 | 41 | 259 | 48 | 258 | 3.929 | 5.097 | 28 | 110 | 3.431 | 1.528 | 5.097 |
| Δημόσιος Τομέας | 1 | - | - | - | - | - | 4 | 6 | 1 | - | 4 | - | 6 |
| Ελλάδα | 1 | - | - | - | - | - | 4 | 6 | 1 | - | 4 | - | 6 |
| Σύνολο | 1.308 | 334 | 111 | 442 | 114 | 619 | 6.976 | 9.904 | 107 | 257 | 6.482 | 3.058 | 9.904 |



Όμιλος Πειραιώς Financial Holdings – 31 Δεκεμβρίου 2021

| Εταιρεία | Προβλέψεις για απομειώσεις σε δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος | | | | | | | | | | | | |
|--|---|-------------|--------------|---------------|----------------|-------------|----------------|--------------|----------|----------|--------------|------------|--------------|
| | Χωρίς Καυστέρηση | 1-30 ημέρες | 31-90 ημέρες | 91-180 ημέρες | 181-365 ημέρες | 365+ ημέρες | Καταγεγραμμένα | Σύνολο | Στάδιο 1 | Στάδιο 2 | Στάδιο 3 | POCI | Σύνολο |
| 31/12/2020 | | | | | | | | | | | | | |
| Δάνεια Ιδιωτών | 24 | 9 | 4 | 3 | 5 | 34 | 954 | 1.035 | - | 7 | 607 | 420 | 1.035 |
| Στεγαστικά δάνεια | 17 | 6 | 3 | 2 | 3 | 23 | 735 | 790 | - | 4 | 473 | 313 | 790 |
| Καταναλωτικά, Προσωπικά και Λουτά δάνεια | 8 | 3 | 1 | 1 | 2 | 11 | 178 | 204 | - | 3 | 107 | 94 | 204 |
| Πιστωτικές Κάρτες | - | - | - | - | - | - | 41 | 41 | - | - | 26 | 14 | 41 |
| Επιχειρηματικά Δάνεια | 85 | 17 | 6 | 21 | 12 | 16 | 1.658 | 1.815 | - | 1 | 1.240 | 574 | 1.815 |
| Μεγάλες Επιχειρήσεις | 56 | - | 0 | - | 3 | 5 | 133 | 197 | - | - | 146 | 52 | 197 |
| Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις | 30 | 17 | 6 | 21 | 8 | 11 | 1.525 | 1.618 | - | 1 | 1.094 | 523 | 1.618 |
| Δημόσιος Τομέας | - | - | - | - | - | - | 4 | 4 | - | - | 4 | - | 4 |
| Ελλάδα | - | - | - | - | - | - | 4 | 4 | - | - | 4 | - | 4 |
| Σύνολο | 109 | 26 | 11 | 24 | 17 | 50 | 2.616 | 2.853 | - | 8 | 1.851 | 995 | 2.853 |



Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν την πιστωτική ποιότητα ανά δανειακό χαρτοφυλάκιο και κλάδο δραστηριότητας:

| Όμιλος 31/12/2021 | Υπόλοιπα προ προβλέψεων δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος | | | | | | |
|--|--|--------------|-------------------|-----------------|-------------------|-----------------|---------------|
| | Στάδιο 1 | Στάδιο 2 | Στάδιο 3 | POCI | | Σύνολο | |
| | | | Συλλογική βάση | Ατομική βάση | Συλλογική βάση | Ατομική βάση | |
| Δάνεια Ιδιωτών | 5.806 | 2.271 | 608 | 68 | 430 | 6 | 9.189 |
| Δάνεια προς Εταιρείες και τον Δημόσιο Τομέα | 22.202 | 2.855 | 448 | 3.218 | 283 | 297 | 29.303 |
| Χρηματοοικονομικές εταιρείες | 6.695 | 5 | 4 | 440 | 5 | 6 | 7.155 |
| Βιομηχανία/ Βιοτεχνία | 2.569 | 633 | 81 | 517 | 34 | 55 | 3.889 |
| Κατασκευές | 574 | 144 | 41 | 278 | 20 | 13 | 1.071 |
| Εταιρείες Ακινήτων | 710 | 105 | 4 | 425 | 14 | 57 | 1.316 |
| Χρηματοδότηση Έργων | 1.852 | 5 | 1 | 72 | 2 | 3 | 1.936 |
| Χονδρεμπόριο και λιανεμπόριο | 2.240 | 420 | 123 | 371 | 38 | 54 | 3.245 |
| Ναυτιλιακές Εταιρείες | 1.946 | 3 | 1 | 31 | - | - | 1.980 |
| Ακτοπλοϊκές Εταιρείες | 118 | - | 1 | 103 | - | - | 222 |
| Ξενοδοχεία | 963 | 782 | 24 | 404 | 72 | 47 | 2.292 |
| Γεωργία | 362 | 64 | 37 | 86 | 16 | 1 | 565 |
| Ενέργεια | 640 | 48 | 7 | 40 | 1 | - | 735 |
| Μεταφορές & Εφοδιαστική αλυσίδα | 402 | 94 | 19 | 252 | 4 | 1 | 773 |
| Λοιποί κλάδοι | 1.588 | 553 | 106 | 193 | 75 | 58 | 2.573 |
| Δημόσιος Τομέας | 1.545 | 1 | 1 | 5 | 2 | - | 1.553 |
| Σύνολο | 28.007 | 5.126 | 1.056 | 3.286 | 714 | 303 | 38.492 |



| Όμιλος | Υπόλοιπα προ προβλέψεων δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος | | | | | | Σύνολο |
|---|--|--------------|----------------|--------------|----------------|--------------|---------------|
| | Στάδιο 1 | Στάδιο 2 | Στάδιο 3 | | POCI | | |
| 31/12/2020 | | | Συλλογική βάση | Ατομική βάση | Συλλογική βάση | Ατομική βάση | |
| Δάνεια Ιδιωτών | 6.505 | 2.656 | 4.457 | 411 | 3.341 | 112 | 17.483 |
| Δάνεια προς Εταιρείες και τον Δημόσιο Τομέα | 14.561 | 2.754 | 2.668 | 8.800 | 1.695 | 1.568 | 32.045 |
| Χρηματοοικονομικές εταιρείες | 260 | 23 | 9 | 963 | 12 | 31 | 1.297 |
| Βιομηχανία/ Βιοτεχνία | 2.445 | 490 | 444 | 1.561 | 271 | 299 | 5.511 |
| Κατασκευές | 474 | 244 | 317 | 1.244 | 157 | 203 | 2.640 |
| Εταιρείες Ακινήτων | 572 | 118 | 35 | 876 | 30 | 268 | 1.899 |
| Χρηματοδότηση Έργων | 1.641 | 20 | - | 146 | 3 | 4 | 1.814 |
| Χονδρεμπόριο και λιανεμπόριο | 2.037 | 447 | 900 | 1.273 | 582 | 271 | 5.509 |
| Ναυτιλιακές Εταιρείες | 1.373 | 52 | 1 | 453 | - | - | 1.880 |
| Ακτοπλοϊκές Εταιρείες | 125 | - | - | 117 | - | - | 242 |
| Ξενοδοχεία | 953 | 814 | 130 | 691 | 100 | 111 | 2.799 |
| Γεωργία | 300 | 59 | 157 | 175 | 79 | 27 | 797 |
| Ενέργεια | 845 | 24 | 11 | 64 | 3 | - | 947 |
| Μεταφορές & Εφοδιαστική αλυσίδα | 303 | 69 | 110 | 431 | 59 | 22 | 994 |
| Λοιποί κλάδοι | 1.521 | 392 | 555 | 795 | 397 | 332 | 3.992 |
| Δημόσιος Τομέας | 1.710 | - | - | 11 | 3 | - | 1.724 |
| Σύνολο | 21.066 | 5.410 | 7.125 | 9.212 | 5.036 | 1.680 | 49.528 |



Όμιλος Πειραιώς Financial Holdings – 31 Δεκεμβρίου 2021

| Όμιλος 31/12/2021 | Προβλέψεις για απομειώσεις σε δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος | | | | | | |
|--|---|------------|-------------------|-----------------|-------------------|-----------------|--------------|
| | Στάδιο 1 | Στάδιο 2 | Στάδιο 3 | POCI | | Σύνολο | |
| | | | Συλλογική βάση | Ατομική βάση | Συλλογική βάση | Ατομική βάση | |
| Δάνεια Ιδιωτών | 21 | 60 | 155 | 22 | 36 | - | 295 |
| Δάνεια προς Εταιρείες και τον Δημόσιο Τομέα | 69 | 115 | 165 | 1.165 | 45 | 115 | 1.675 |
| Χρηματοοικονομικές εταιρείες | 7 | - | 2 | 101 | - | 1 | 112 |
| Βιομηχανία/ Βιοτεχνία | 13 | 26 | 29 | 141 | 5 | 18 | 232 |
| Κατασκευές | 4 | 6 | 16 | 107 | 4 | 6 | 143 |
| Εταιρείες Ακινήτων | 2 | 3 | 3 | 159 | 1 | 14 | 182 |
| Χρηματοδότηση Έργων | 1 | - | - | 52 | - | - | 54 |
| Χονδρεμπόριο και λιανεμπόριο | 12 | 30 | 53 | 199 | 11 | 28 | 334 |
| Ναυτιλιακές Εταιρείες | 1 | - | 1 | 15 | - | - | 16 |
| Ακτοπλοϊκές Εταιρείες | - | - | - | 30 | - | - | 31 |
| Ξενοδοχεία | 3 | 6 | 4 | 9 | 1 | 3 | 26 |
| Γεωργία | 2 | 4 | 10 | 32 | 4 | - | 53 |
| Ενέργεια | 11 | 7 | 3 | 8 | - | - | 30 |
| Μεταφορές & Εφοδιαστική αλυσίδα | 1 | 3 | 8 | 157 | 1 | 1 | 172 |
| Λοιποί κλάδοι | 10 | 29 | 37 | 154 | 17 | 44 | 291 |
| Δημόσιος Τομέας | 1 | - | - | - | - | - | 2 |
| Σύνολο | 91 | 175 | 321 | 1.187 | 81 | 115 | 1.971 |



Όμιλος Πειραιώς Financial Holdings – 31 Δεκεμβρίου 2021

| Όμιλος | Προβλέψεις για απομειώσεις σε δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος | | | | | | Σύνολο |
|--|---|------------|-------------------|-----------------|-------------------|-----------------|--------------|
| | Στάδιο 1 | Στάδιο 2 | Στάδιο 3 | | POCI | | |
| 31/12/2020 | | | Συλλογική βάση | Ατομική βάση | Συλλογική βάση | Ατομική βάση | |
| Δάνεια Ιδιωτών | 25 | 83 | 1.637 | 195 | 1.288 | 73 | 3.300 |
| Δάνεια προς Εταιρείες και τον Δημόσιο Τομέα | 83 | 174 | 1.304 | 3.346 | 880 | 817 | 6.605 |
| Χρηματοοικονομικές εταιρείες | 5 | 2 | 6 | 319 | 5 | 21 | 358 |
| Βιομηχανία/ Βιοτεχνία | 12 | 35 | 219 | 557 | 141 | 140 | 1.103 |
| Κατασκευές | 4 | 18 | 160 | 516 | 75 | 95 | 867 |
| Εταιρείες Ακινήτων | 2 | 11 | 9 | 317 | 9 | 124 | 470 |
| Χρηματοδότηση Έργων | 1 | 1 | - | 82 | - | - | 84 |
| Χονδρεμπόριο και λιανεμπόριο | 16 | 32 | 492 | 608 | 354 | 132 | 1.633 |
| Ναυτιλιακές Εταιρείες | 1 | 2 | 1 | 91 | - | - | 95 |
| Ακτοπλοϊκές Εταιρείες | - | - | - | 36 | - | - | 36 |
| Ξενοδοχεία | 4 | 18 | 32 | 101 | 15 | 15 | 184 |
| Γεωργία | 1 | 3 | 55 | 59 | 32 | 11 | 161 |
| Ενέργεια | 25 | 1 | 4 | 29 | 2 | - | 61 |
| Μεταφορές & Εφοδιαστική αλυσίδα | 1 | 7 | 59 | 228 | 36 | 17 | 348 |
| Λοιποί κλάδοι | 9 | 46 | 268 | 401 | 212 | 262 | 1.198 |
| Δημόσιος Τομέας | 1 | - | - | 4 | - | - | 6 |
| Σύνολο | 107 | 257 | 2.941 | 3.541 | 2.167 | 890 | 9.904 |



| Όμιλος 31/12/2021 | Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος | | | | | | Σύνολο |
|--|---|--------------|-------------------|-----------------|-------------------|-----------------|---------------|
| | Στάδιο 1 | Στάδιο 2 | Στάδιο 3 | | POCI | | |
| | | | Συλλογική βάση | Ατομική βάση | Συλλογική βάση | Ατομική βάση | |
| Δάνεια Ιδιωτών | 5.785 | 2.210 | 452 | 46 | 394 | 5 | 8.893 |
| Δάνεια προς Εταιρείες και τον Δημόσιο Τομέα | 22.132 | 2.740 | 283 | 2.053 | 238 | 182 | 27.628 |
| Χρηματοοικονομικές εταιρείες | 6.688 | 4 | 1 | 339 | 5 | 6 | 7.044 |
| Βιομηχανία/ Βιοτεχνία | 2.556 | 607 | 52 | 376 | 28 | 37 | 3.657 |
| Κατασκευές | 570 | 138 | 25 | 171 | 16 | 8 | 928 |
| Εταιρείες Ακινήτων | 707 | 102 | 2 | 267 | 13 | 43 | 1.134 |
| Χρηματοδότηση Έργων | 1.850 | 5 | 1 | 20 | 2 | 3 | 1.882 |
| Χονδρεμπόριο και λιανεμπόριο | 2.227 | 390 | 70 | 172 | 27 | 26 | 2.911 |
| Ναυτιλιακές Εταιρείες | 1.945 | 3 | - | 16 | - | - | 1.964 |
| Ακτοπλοϊκές Εταιρείες | 118 | - | 1 | 73 | - | - | 191 |
| Ξενοδοχεία | 959 | 776 | 20 | 395 | 71 | 44 | 2.265 |
| Γεωργία | 360 | 60 | 26 | 54 | 12 | 1 | 512 |
| Ενέργεια | 629 | 41 | 4 | 31 | 1 | - | 706 |
| Μεταφορές & Εφοδιαστική αλυσίδα | 401 | 91 | 11 | 95 | 3 | - | 601 |
| Λοιποί κλάδοι | 1.578 | 524 | 69 | 39 | 58 | 14 | 2.282 |
| Δημόσιος Τομέας | 1.544 | - | - | 5 | 2 | 0 | 1.551 |
| Σύνολο | 27.917 | 4.950 | 735 | 2.099 | 632 | 188 | 36.521 |



| Όμιλος 31/12/2020 | Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος | | | | | | Σύνολο |
|--|---|--------------|-------------------|-----------------|-------------------|-----------------|---------------|
| | Στάδιο 1 | Στάδιο 2 | Στάδιο 3 | | POCI | | |
| | | | Συλλογική βάση | Ατομική βάση | Συλλογική βάση | Ατομική βάση | |
| Δάνεια Ιδιωτών | 6.481 | 2.573 | 2.820 | 216 | 2.054 | 40 | 14.183 |
| Δάνεια προς Εταιρείες και τον Δημόσιο Τομέα | 14.478 | 2.579 | 1.364 | 5.454 | 815 | 750 | 25.441 |
| Χρηματοοικονομικές εταιρείες | 255 | 21 | 3 | 644 | 7 | 9 | 939 |
| Βιομηχανία/ Βιοτεχνία | 2.434 | 456 | 225 | 1.005 | 130 | 159 | 4.407 |
| Κατασκευές | 471 | 226 | 157 | 729 | 82 | 108 | 1.773 |
| Εταιρείες Ακινήτων | 570 | 108 | 26 | 559 | 21 | 144 | 1.429 |
| Χρηματοδότηση Έργων | 1.640 | 19 | - | 64 | 3 | 4 | 1.730 |
| Χονδρεμπόριο και λιανεμπόριο | 2.021 | 415 | 408 | 665 | 228 | 139 | 3.876 |
| Ναυτιλιακές Εταιρείες | 1.372 | 50 | - | 362 | - | - | 1.784 |
| Ακτοπλοϊκές Εταιρείες | 125 | - | - | 81 | - | - | 207 |
| Ξενοδοχεία | 949 | 796 | 98 | 591 | 85 | 97 | 2.615 |
| Γεωργία | 299 | 56 | 102 | 116 | 47 | 16 | 636 |
| Ενέργεια | 820 | 23 | 6 | 36 | 2 | - | 886 |
| Μεταφορές & Εφοδιαστική αλυσίδα | 302 | 62 | 50 | 204 | 23 | 5 | 646 |
| Λοιποί κλάδοι | 1.512 | 347 | 287 | 394 | 185 | 70 | 2.794 |
| Δημόσιος Τομέας | 1.709 | - | - | 7 | 2 | - | 1.719 |
| Σύνολο | 20.959 | 5.152 | 4.184 | 5.670 | 2.869 | 790 | 39.624 |



Όμιλος Πειραιώς Financial Holdings – 31 Δεκεμβρίου 2021

| Εταιρεία | Υπόλοιπα προ προβλέψεων δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος | | | | | | Σύνολο |
|--|--|------------|----------------|--------------|----------------|--------------|--------------|
| | Στάδιο 1 | Στάδιο 2 | Στάδιο 3 | | POCI | | |
| 31/12/2020 | | | Συλλογική βάση | Ατομική βάση | Συλλογική βάση | Ατομική βάση | |
| Δάνεια Ιδιωτών | 21 | 349 | 1.728 | 161 | 983 | 44 | 3.286 |
| Δάνεια προς Εταιρείες και τον Δημόσιο Τομέα | 5 | 16 | 967 | 1.414 | 594 | 397 | 3.393 |
| Χρηματοοικονομικές εταιρείες | - | - | 4 | 80 | 3 | 13 | 100 |
| Βιομηχανία/ Βιοτεχνία | - | 3 | 176 | 288 | 124 | 84 | 674 |
| Κατασκευές | - | 1 | 140 | 346 | 71 | 61 | 620 |
| Εταιρείες Ακινήτων | - | 1 | 11 | 66 | 8 | 36 | 122 |
| Χρηματοδότηση Έργων | - | - | - | 9 | - | - | 9 |
| Χονδρεμπόριο και λιανεμπόριο | 3 | 5 | 355 | 334 | 226 | 114 | 1.036 |
| Ναυτιλιακές Εταιρείες | - | - | - | - | - | - | - |
| Ακτοπλοϊκές Εταιρείες | - | - | - | - | - | - | - |
| Ξενοδοχεία | - | 1 | 44 | 65 | 13 | 8 | 131 |
| Γεωργία | - | - | 44 | 26 | 21 | 13 | 105 |
| Ενέργεια | - | - | 1 | - | 1 | - | 3 |
| Μεταφορές & Εφοδιαστική αλυσίδα | - | 2 | 27 | 31 | 17 | 8 | 84 |
| Λοιποί κλάδοι | 1 | 3 | 165 | 163 | 110 | 60 | 503 |
| Δημόσιος Τομέας | - | - | - | 6 | - | - | 6 |
| Σύνολο | 26 | 365 | 2.695 | 1.575 | 1.577 | 442 | 6.679 |



Όμιλος Πειραιώς Financial Holdings – 31 Δεκεμβρίου 2021

| Εταιρεία | Προβλέψεις για απομειώσεις σε δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος | | | | | | |
|--|---|----------|----------------|--------------|----------------|--------------|--------------|
| | Στάδιο 1 | Στάδιο 2 | Στάδιο 3 | | POCI | | Σύνολο |
| 31/12/2020 | | | Συλλογική βάση | Ατομική βάση | Συλλογική βάση | Ατομική βάση | |
| Δάνεια Ιδιωτών | - | 7 | 539 | 68 | 394 | 26 | 1.035 |
| Δάνεια προς εταιρείες και τον Δημόσιο Τομέα | - | 1 | 526 | 718 | 345 | 229 | 1.819 |
| Χρηματοοικονομικές εταιρείες | - | - | 3 | 59 | 3 | 10 | 74 |
| Βιομηχανία/ Βιοτεχνία | - | - | 95 | 140 | 71 | 40 | 345 |
| Κατασκευές | - | - | 79 | 197 | 38 | 32 | 346 |
| Εταιρείες Ακινήτων | - | - | 3 | 30 | 4 | 19 | 56 |
| Χρηματοδότηση Έργων | - | - | - | 1 | - | - | 1 |
| Χονδρεμπόριο και λιανεμπόριο | - | - | 208 | 161 | 142 | 67 | 579 |
| Ναυτιλιακές Εταιρείες | - | - | - | - | - | - | - |
| Ακτοπλοϊκές Εταιρείες | - | - | - | - | - | - | - |
| Ξενοδοχεία | - | - | 12 | 18 | 6 | 3 | 39 |
| Γεωργία | - | - | 17 | 11 | 10 | 6 | 43 |
| Ενέργεια | - | - | 1 | - | - | - | 2 |
| Μεταφορές & Εφοδιαστική αλυσίδα | - | - | 17 | 15 | 11 | 5 | 49 |
| Λοιποί κλάδοι | - | - | 91 | 82 | 61 | 47 | 281 |
| Δημόσιος Τομέας | - | - | - | 4 | - | - | 4 |
| Σύνολο | - | 8 | 1.065 | 786 | 739 | 256 | 2.854 |



Όμιλος Πειραιώς Financial Holdings – 31 Δεκεμβρίου 2021

| Εταιρεία | Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος | | | | | | Σύνολο |
|--|---|------------|----------------|--------------|----------------|--------------|--------------|
| | Στάδιο 1 | Στάδιο 2 | Στάδιο 3 | | POCI | | |
| 31/12/2020 | | | Συλλογική βάση | Ατομική βάση | Συλλογική βάση | Ατομική βάση | |
| Δάνεια Ιδιωτών | 21 | 342 | 1.189 | 93 | 589 | 18 | 2.252 |
| Δάνεια προς Εταιρείες και τον Δημόσιο Τομέα | 5 | 15 | 441 | 696 | 249 | 168 | 1.574 |
| Χρηματοοικονομικές εταιρείες | - | - | 1 | 20 | 1 | 4 | 26 |
| Βιομηχανία/ Βιοτεχνία | - | 3 | 81 | 148 | 53 | 44 | 329 |
| Κατασκευές | - | 1 | 62 | 149 | 33 | 29 | 274 |
| Εταιρείες Ακινήτων | - | 1 | 8 | 36 | 4 | 17 | 66 |
| Χρηματοδότηση Έργων | - | - | - | 8 | - | - | 8 |
| Χονδρεμπόριο και λιανεμπόριο | 3 | 4 | 146 | 172 | 84 | 47 | 457 |
| Ναυτιλιακές Εταιρείες | - | - | - | - | - | - | 0 |
| Ακτοπλοϊκές Εταιρείες | - | - | - | - | - | - | 0 |
| Ξενοδοχεία | - | 1 | 31 | 47 | 7 | 5 | 92 |
| Γεωργία | - | - | 27 | 16 | 12 | 7 | 62 |
| Ενέργεια | - | - | - | - | 1 | - | 1 |
| Μεταφορές & Εφοδιαστική αλυσίδα | - | 1 | 10 | 15 | 6 | 2 | 35 |
| Λοιποί κλάδοι | 1 | 3 | 75 | 81 | 49 | 13 | 222 |
| Δημόσιος Τομέας | - | - | - | 2 | - | - | 2 |
| Σύνολο | 26 | 357 | 1.631 | 789 | 838 | 186 | 3.826 |

Οι πίνακες που ακολουθούν παραθέτουν την πιστωτική ποιότητα, ανά στάδιο, ανά κατηγορία δανειακού χαρτοφυλακίου και την αξία των εξασφαλίσεων του Ομίλου την 31^η Δεκεμβρίου 2021 και 2020 και της Εταιρείας την 31^η Δεκεμβρίου 2020.



Στεγαστικά Δάνεια

| Όμιλος 31/12/2021 | Στεγαστικά Δάνεια - Εσωτερική διαβάθμιση | | | | |
|--------------------------------|--|--------------|------------|------------|--------------|
| | Στάδιο 1 | Στάδιο 2 | Στάδιο 3 | POCI | Σύνολο |
| Ισχυρή | 4.601 | - | - | - | 4.601 |
| Προτεινόμενη | 46 | - | - | - | 46 |
| Προσωρινή καθυστέρηση | - | 1.803 | - | 252 | 2.055 |
| Σε αθέτηση | - | - | 404 | 90 | 493 |
| Υπόλοιπα προ προβλέψεων | 4.647 | 1.803 | 404 | 341 | 7.195 |
| Ισχυρή | 3 | - | - | - | 3 |
| Προτεινόμενη | - | - | - | - | - |
| Προσωρινή καθυστέρηση | - | 21 | - | 4 | 25 |
| Σε αθέτηση | - | - | 36 | 8 | 44 |
| Σύνολο Πρόβλεψης | 3 | 21 | 36 | 12 | 72 |
| Σύνολο Υπολοίπου | 4.643 | 1.782 | 368 | 329 | 7.123 |
| Αξία εξασφαλίσεων | 4.436 | 1.671 | 354 | 313 | 6.774 |

| Όμιλος 31/12/2020 | Στεγαστικά Δάνεια - Εσωτερική διαβάθμιση | | | | |
|--------------------------------|--|--------------|--------------|--------------|---------------|
| | Στάδιο 1 | Στάδιο 2 | Στάδιο 3 | POCI | Σύνολο |
| Ισχυρή | 4.820 | - | - | - | 4.820 |
| Προτεινόμενη | 443 | - | - | - | 443 |
| Προσωρινή καθυστέρηση | - | 2.110 | - | 329 | 2.439 |
| Σε αθέτηση | - | - | 3.581 | 2.161 | 5.742 |
| Υπόλοιπα προ προβλέψεων | 5.264 | 2.110 | 3.581 | 2.490 | 13.445 |
| Ισχυρή | 1 | - | - | - | 1 |
| Προτεινόμενη | - | - | - | - | - |
| Προσωρινή καθυστέρηση | - | 31 | - | 6 | 36 |
| Σε αθέτηση | - | - | 970 | 723 | 1.694 |
| Σύνολο Πρόβλεψης | 2 | 31 | 970 | 729 | 1.732 |
| Σύνολο Υπολοίπου | 5.262 | 2.079 | 2.611 | 1.761 | 11.713 |
| Αξία εξασφαλίσεων | 4.961 | 1.915 | 2.773 | 1.966 | 11.614 |



Όμιλος Πειραιώς Financial Holdings – 31 Δεκεμβρίου 2021

| Εταιρεία 31/12/2020 | Στεγαστικά Δάνεια - Εσωτερική διαβάθμιση | | | | |
|--------------------------------|--|------------|--------------|------------|--------------|
| | Στάδιο 1 | Στάδιο 2 | Στάδιο 3 | POCI | Σύνολο |
| Ισχυρή | 15 | - | - | - | 15 |
| Προτεινόμενη | 2 | - | - | - | 2 |
| Προσωρινή καθυστέρηση | - | 324 | - | 35 | 359 |
| Σε αθέτηση | - | - | 1.651 | 841 | 2.492 |
| Υπόλοιπα προ προβλέψεων | 17 | 324 | 1.651 | 876 | 2.868 |
| Ισχυρή | - | - | - | - | - |
| Προτεινόμενη | - | - | - | - | - |
| Προσωρινή καθυστέρηση | - | 4 | - | - | 4 |
| Σε αθέτηση | - | - | 473 | 312 | 785 |
| Σύνολο Πρόβλεψης | - | 4 | 473 | 313 | 790 |
| Σύνολο Υπολοίπου | 17 | 320 | 1.177 | 564 | 2.078 |
| Αξία εξασφαλίσεων | 16 | 301 | 1.304 | 692 | 2.313 |

Καταναλωτικά, Προσωπικά και Λοιπά Δάνεια

| Όμιλος 31/12/2021 | Καταναλωτικά, Προσωπικά και Λοιπά Δάνεια - Εσωτερική διαβάθμιση | | | | |
|--------------------------------|---|------------|------------|-----------|--------------|
| | Στάδιο 1 | Στάδιο 2 | Στάδιο 3 | POCI | Σύνολο |
| Ισχυρή | 810 | - | - | - | 810 |
| Προτεινόμενη | 27 | - | - | - | 27 |
| Προσωρινή καθυστέρηση | - | 352 | - | 67 | 419 |
| Σε αθέτηση | - | - | 222 | 25 | 247 |
| Υπόλοιπα προ προβλέψεων | 837 | 352 | 222 | 92 | 1.503 |
| Ισχυρή | 16 | - | - | - | 16 |
| Προτεινόμενη | - | - | - | - | - |
| Προσωρινή καθυστέρηση | - | 35 | - | 13 | 48 |
| Σε αθέτηση | - | - | 101 | 9 | 110 |
| Σύνολο Πρόβλεψης | 17 | 35 | 101 | 22 | 174 |
| Σύνολο Υπολοίπου | 820 | 317 | 120 | 70 | 1.328 |
| Αξία εξασφαλίσεων | 394 | 133 | 60 | 35 | 622 |



| Όμιλος 31/12/2020 | Καταναλωτικά, Προσωπικά και Λοιπά Δάνεια - Εσωτερική διαβάθμιση | | | | |
|--------------------------------|---|------------|--------------|------------|--------------|
| | Στάδιο 1 | Στάδιο 2 | Στάδιο 3 | POCI | Σύνολο |
| Ισχυρή | 832 | - | - | - | 832 |
| Προτεινόμενη | 59 | - | - | - | 59 |
| Προσωρινή καθυστέρηση | - | 435 | - | 97 | 532 |
| Σε αθέτηση | - | - | 1.106 | 777 | 1.883 |
| Υπόλοιπα προ προβλέψεων | 891 | 435 | 1.106 | 874 | 3.307 |
| Ισχυρή | 19 | - | - | - | 19 |
| Προτεινόμενη | 2 | - | - | - | 2 |
| Προσωρινή καθυστέρηση | - | 44 | - | 21 | 65 |
| Σε αθέτηση | - | - | 707 | 530 | 1.236 |
| Σύνολο Πρόβλεψης | 21 | 44 | 707 | 550 | 1.322 |
| Σύνολο Υπολοίπου | 870 | 392 | 400 | 323 | 1.985 |
| Αξία εξασφαλίσεων | 392 | 161 | 273 | 251 | 1.076 |

| Εταιρεία 31/12/2020 | Καταναλωτικά, Προσωπικά και Λοιπά Δάνεια - Εσωτερική διαβάθμιση | | | | |
|--------------------------------|---|-----------|------------|------------|------------|
| | Στάδιο 1 | Στάδιο 2 | Στάδιο 3 | POCI | Σύνολο |
| Ισχυρή | 3 | - | - | - | 3 |
| Προτεινόμενη | 1 | - | - | - | 1 |
| Προσωρινή καθυστέρηση | - | 25 | - | 3 | 28 |
| Σε αθέτηση | - | - | 207 | 133 | 340 |
| Υπόλοιπα προ προβλέψεων | 4 | 25 | 207 | 136 | 372 |
| Ισχυρή | - | - | - | - | - |
| Προτεινόμενη | - | - | - | - | - |
| Προσωρινή καθυστέρηση | - | 3 | - | - | 4 |
| Σε αθέτηση | - | - | 107 | 93 | 200 |
| Σύνολο Πρόβλεψης | - | 3 | 107 | 94 | 204 |
| Σύνολο Υπολοίπου | 3 | 22 | 100 | 42 | 168 |
| Αξία εξασφαλίσεων | 1 | 13 | 88 | 39 | 142 |



Πιστωτικές Κάρτες

| Όμιλος 31/12/2021 | Πιστωτικές κάρτες - Εσωτερική διαβάθμιση | | | | |
|--------------------------------|--|------------|-----------|----------|------------|
| | Στάδιο 1 | Στάδιο 2 | Στάδιο 3 | POCI | Σύνολο |
| Ισχυρή | 314 | - | - | - | 314 |
| Προτεινόμενη | 7 | - | - | - | 7 |
| Προσωρινή καθυστέρηση | - | 115 | - | - | 116 |
| Σε αθέτηση | - | - | 50 | 3 | 53 |
| Υπόλοιπα προ προβλέψεων | 322 | 115 | 50 | 4 | 491 |
| Ισχυρή | 1 | - | - | - | 1 |
| Προτεινόμενη | - | - | - | - | - |
| Προσωρινή καθυστέρηση | - | 5 | - | - | 5 |
| Σε αθέτηση | - | - | 40 | 3 | 43 |
| Σύνολο Πρόβλεψης | 1 | 5 | 40 | 3 | 48 |
| Σύνολο Υπολοίπου | 321 | 111 | 10 | 1 | 443 |
| Αξία εξασφαλίσεων | 1 | - | - | - | 1 |

| Όμιλος 31/12/2020 | Πιστωτικές κάρτες - Εσωτερική διαβάθμιση | | | | |
|--------------------------------|--|------------|------------|-----------|------------|
| | Στάδιο 1 | Στάδιο 2 | Στάδιο 3 | POCI | Σύνολο |
| Ισχυρή | 348 | - | - | - | 348 |
| Προτεινόμενη | 3 | - | - | - | 3 |
| Προσωρινή καθυστέρηση | - | 110 | - | - | 110 |
| Σε αθέτηση | - | - | 180 | 90 | 270 |
| Υπόλοιπα προ προβλέψεων | 351 | 110 | 180 | 90 | 731 |
| Ισχυρή | 2 | - | - | - | 2 |
| Προτεινόμενη | - | - | - | - | - |
| Προσωρινή καθυστέρηση | - | 8 | - | - | 8 |
| Σε αθέτηση | - | - | 155 | 81 | 236 |
| Σύνολο Πρόβλεψης | 2 | 8 | 155 | 81 | 246 |
| Σύνολο Υπολοίπου | 349 | 102 | 25 | 9 | 485 |
| Αξία εξασφαλίσεων | - | - | 7 | 5 | 12 |



| Εταιρεία 31/12/2020 | Πιστωτικές κάρτες - Εσωτερική διαβάθμιση | | | | |
|--------------------------------|--|----------|-----------|-----------|-----------|
| | Στάδιο 1 | Στάδιο 2 | Στάδιο 3 | POCI | Σύνολο |
| Ισχυρή | - | - | - | - | - |
| Προτεινόμενη | - | - | - | - | - |
| Προσωρινή καθυστέρηση | - | - | - | - | - |
| Σε αθέτηση | - | - | 31 | 16 | 47 |
| Υπόλοιπα προ προβλέψεων | - | - | 31 | 16 | 47 |
| Ισχυρή | - | - | - | - | - |
| Προτεινόμενη | - | - | - | - | - |
| Προσωρινή καθυστέρηση | - | - | - | - | - |
| Σε αθέτηση | - | - | 26 | 14 | 41 |
| Σύνολο Πρόβλεψης | - | - | 26 | 14 | 41 |
| Σύνολο Υπολοίπου | - | - | 4 | 2 | 6 |
| Αξία εξασφαλίσεων | - | - | 3 | 1 | 4 |

Μεγάλες Επιχειρήσεις

| Όμιλος 31/12/2021 | Μεγάλες Επιχειρήσεις - Εσωτερική διαβάθμιση | | | | |
|--------------------------------|---|--------------|--------------|------------|---------------|
| | Στάδιο 1 | Στάδιο 2 | Στάδιο 3 | POCI | Σύνολο |
| Ισχυρή | 14.694 | - | - | - | 14.694 |
| Προτεινόμενη | 610 | - | - | - | 610 |
| Προσωρινή καθυστέρηση | - | 1.171 | 8 | 75 | 1.253 |
| Σε αθέτηση | - | - | 1.422 | 38 | 1.460 |
| Υπόλοιπα προ προβλέψεων | 15.304 | 1.171 | 1.430 | 113 | 18.017 |
| Ισχυρή | 33 | - | - | - | 33 |
| Προτεινόμενη | 5 | - | - | - | 5 |
| Προσωρινή καθυστέρηση | - | 22 | - | 2 | 24 |
| Σε αθέτηση | - | - | 460 | 11 | 471 |
| Σύνολο Πρόβλεψης | 38 | 22 | 460 | 13 | 533 |
| Σύνολο Υπολοίπου | 15.266 | 1.148 | 970 | 100 | 17.484 |
| Αξία εξασφαλίσεων | 4.747 | 612 | 679 | 83 | 6.120 |



| Όμιλος 31/12/2020 | Μεγάλες Επιχειρήσεις - Εσωτερική διαβάθμιση | | | | |
|--------------------------------|---|--------------|--------------|------------|---------------|
| | Στάδιο 1 | Στάδιο 2 | Στάδιο 3 | POCI | Σύνολο |
| Ισχυρή | 6.602 | - | - | - | 6.602 |
| Προτεινόμενη | 1.238 | 59 | - | - | 1.298 |
| Προσωρινή καθυστέρηση | - | 1.092 | 15 | 61 | 1.168 |
| Σε αθέτηση | - | - | 3.375 | 307 | 3.682 |
| Υπόλοιπα προ προβλέψεων | 7.841 | 1.151 | 3.390 | 368 | 12.749 |
| Ισχυρή | 18 | - | - | - | 18 |
| Προτεινόμενη | 35 | 1 | - | - | 36 |
| Προσωρινή καθυστέρηση | - | 63 | 6 | 3 | 72 |
| Σε αθέτηση | - | - | 1.210 | 167 | 1.376 |
| Σύνολο Πρόβλεψης | 53 | 64 | 1.216 | 169 | 1.502 |
| Σύνολο Υπολοίπου | 7.788 | 1.087 | 2.174 | 199 | 11.247 |
| Αξία εξασφαλίσεων | 4.055 | 692 | 1.122 | 173 | 6.042 |

| Εταιρεία 31/12/2020 | Μεγάλες Επιχειρήσεις - Εσωτερική διαβάθμιση | | | | |
|--------------------------------|---|----------|------------|-----------|------------|
| | Στάδιο 1 | Στάδιο 2 | Στάδιο 3 | POCI | Σύνολο |
| Ισχυρή | 1 | - | - | - | 1 |
| Προτεινόμενη | - | - | - | - | - |
| Προσωρινή καθυστέρηση | - | 1 | - | - | 1 |
| Σε αθέτηση | - | - | 214 | 74 | 288 |
| Υπόλοιπα προ προβλέψεων | 1 | 1 | 214 | 74 | 291 |
| Ισχυρή | - | - | - | - | - |
| Προτεινόμενη | - | - | - | - | - |
| Προσωρινή καθυστέρηση | - | - | - | - | - |
| Σε αθέτηση | - | - | 146 | 52 | 197 |
| Σύνολο Πρόβλεψης | - | - | 146 | 52 | 197 |
| Σύνολο Υπολοίπου | 1 | 1 | 68 | 23 | 93 |
| Αξία εξασφαλίσεων | 1 | - | 38 | 19 | 58 |



Μικρομεσαίες επιχειρήσεις

| Όμιλος 31/12/2021 | Μικρομεσαίες επιχειρήσεις - Εσωτερική διαβάθμιση | | | | |
|--------------------------------|--|--------------|--------------|------------|--------------|
| | Στάδιο 1 | Στάδιο 2 | Στάδιο 3 | POCI | Σύνολο |
| Ισχυρή | 4.629 | - | - | - | 4.629 |
| Προτεινόμενη | 725 | 47 | - | - | 771 |
| Προσωρινή καθυστέρηση | - | 1.638 | 17 | 92 | 1.747 |
| Σε αθέτηση | - | - | 2.214 | 373 | 2.587 |
| Υπόλοιπα προ προβλέψεων | 5.353 | 1.684 | 2.231 | 465 | 9.733 |
| Ισχυρή | 24 | - | - | - | 24 |
| Προτεινόμενη | 7 | 1 | - | - | 8 |
| Προσωρινή καθυστέρηση | - | 92 | 8 | 3 | 102 |
| Σε αθέτηση | - | - | 862 | 145 | 1.007 |
| Σύνολο Πρόβλεψης | 31 | 93 | 870 | 147 | 1.141 |
| Σύνολο Υπολοίπου | 5.322 | 1.592 | 1.361 | 317 | 8.593 |
| Αξία εξασφαλίσεων | 2.908 | 1.178 | 1.284 | 310 | 5.680 |

| Όμιλος 31/12/2020 | Μικρομεσαίες επιχειρήσεις - Εσωτερική διαβάθμιση | | | | |
|--------------------------------|--|--------------|--------------|--------------|---------------|
| | Στάδιο 1 | Στάδιο 2 | Στάδιο 3 | POCI | Σύνολο |
| Ισχυρή | 4.315 | - | - | - | 4.315 |
| Προτεινόμενη | 694 | 83 | - | - | 777 |
| Προσωρινή καθυστέρηση | - | 1.520 | 27 | 117 | 1.663 |
| Σε αθέτηση | - | - | 8.040 | 2.776 | 10.816 |
| Υπόλοιπα προ προβλέψεων | 5.010 | 1.603 | 8.067 | 2.892 | 17.572 |
| Ισχυρή | 20 | - | - | - | 20 |
| Προτεινόμενη | 8 | 2 | - | - | 10 |
| Προσωρινή καθυστέρηση | - | 108 | 19 | 3 | 131 |
| Σε αθέτηση | - | - | 3.412 | 1.524 | 4.936 |
| Σύνολο Πρόβλεψης | 28 | 110 | 3.431 | 1.528 | 5.097 |
| Σύνολο Υπολοίπου | 4.981 | 1.493 | 4.636 | 1.365 | 12.475 |
| Αξία εξασφαλίσεων | 2.703 | 1.154 | 4.219 | 1.317 | 9.393 |



Όμιλος Πειραιώς Financial Holdings – 31 Δεκεμβρίου 2021

| Εταιρεία 31/12/2020 | Μικρομεσαίες επιχειρήσεις - Εσωτερική διαβάθμιση | | | | |
|--------------------------------|--|-----------|--------------|------------|--------------|
| | Στάδιο 1 | Στάδιο 2 | Στάδιο 3 | POCI | Σύνολο |
| Ισχυρή | 4 | - | - | - | 4 |
| Προτεινόμενη | - | - | - | - | - |
| Προσωρινή καθυστέρηση | - | 15 | - | 1 | 16 |
| Σε αθέτηση | - | - | 2.160 | 915 | 3.076 |
| Υπόλοιπα προ προβλέψεων | 4 | 15 | 2.160 | 917 | 3.097 |
| Ισχυρή | - | - | - | - | - |
| Προτεινόμενη | - | - | - | - | - |
| Προσωρινή καθυστέρηση | - | 1 | - | - | 1 |
| Σε αθέτηση | - | - | 1.094 | 523 | 1.617 |
| Σύνολο Πρόβλεψης | - | 1 | 1.094 | 523 | 1.618 |
| Σύνολο Υπολοίπου | 4 | 14 | 1.066 | 394 | 1.479 |
| Αξία εξασφαλίσεων | 4 | 12 | 1.042 | 399 | 1.457 |

Δημόσιος Τομέας

| Όμιλος 31/12/2021 | Δημόσιος Τομέας - Εσωτερική διαβάθμιση | | | | |
|--------------------------------|--|----------|----------|----------|--------------|
| | Στάδιο 1 | Στάδιο 2 | Στάδιο 3 | POCI | Σύνολο |
| Ισχυρή | 1.537 | - | - | - | 1.537 |
| Προτεινόμενη | 8 | - | - | - | 8 |
| Προσωρινή καθυστέρηση | - | - | - | 2 | 2 |
| Σε αθέτηση | - | - | 5 | - | 5 |
| Υπόλοιπα προ προβλέψεων | 1.545 | - | 5 | 2 | 1.553 |
| Ισχυρή | 1 | - | - | - | 1 |
| Προτεινόμενη | - | - | - | - | - |
| Προσωρινή καθυστέρηση | - | - | - | - | - |
| Σε αθέτηση | - | - | - | - | - |
| Σύνολο Πρόβλεψης | 1 | - | - | - | 2 |
| Σύνολο Υπολοίπου | 1.544 | - | 5 | 2 | 1.551 |
| Αξία εξασφαλίσεων | 1.479 | - | 5 | - | 1.484 |



| Όμιλος 31/12/2020 | Δημόσιος Τομέας - Εσωτερική διαβάθμιση | | | | |
|--------------------------------|--|----------|-----------|----------|--------------|
| | Στάδιο 1 | Στάδιο 2 | Στάδιο 3 | POCI | Σύνολο |
| Ισχυρή | 1.699 | - | - | - | 1.699 |
| Προτεινόμενη | 11 | - | - | - | 11 |
| Προσωρινή καθυστέρηση | - | - | - | 2 | 3 |
| Σε αθέτηση | - | - | 11 | - | 11 |
| Υπόλοιπα προ προβλέψεων | 1.710 | - | 11 | 3 | 1.724 |
| Ισχυρή | 1 | - | - | - | 1 |
| Προτεινόμενη | - | - | - | - | - |
| Προσωρινή καθυστέρηση | - | - | - | - | - |
| Σε αθέτηση | - | - | 4 | - | 4 |
| Σύνολο Πρόβλεψης | 1 | - | 4 | 0 | 6 |
| Σύνολο Υπολοίπου | 1.709 | - | 7 | 2 | 1.718 |
| Αξία εξασφαλίσεων | 1.630 | - | 4 | - | 1.634 |

| Εταιρεία 31/12/2020 | Δημόσιος Τομέας - Εσωτερική διαβάθμιση | | | | |
|--------------------------------|--|----------|----------|----------|----------|
| | Στάδιο 1 | Στάδιο 2 | Στάδιο 3 | POCI | Σύνολο |
| Ισχυρή | - | - | - | - | - |
| Προτεινόμενη | - | - | - | - | - |
| Προσωρινή καθυστέρηση | - | - | - | - | - |
| Σε αθέτηση | - | - | 6 | - | 6 |
| Υπόλοιπα προ προβλέψεων | - | - | 6 | - | 6 |
| Ισχυρή | - | - | - | - | - |
| Προτεινόμενη | - | - | - | - | - |
| Προσωρινή καθυστέρηση | - | - | - | - | - |
| Σε αθέτηση | - | - | 4 | - | 4 |
| Σύνολο Πρόβλεψης | - | - | 4 | - | 4 |
| Σύνολο Υπολοίπου | - | - | 2 | - | 2 |
| Αξία εξασφαλίσεων | - | - | - | - | - |



Όμιλος Πειραιώς Financial Holdings – 31 Δεκεμβρίου 2021

Ο Όμιλος και η Εταιρεία δεν έχουν χρηματοδοτήσει κανένα άνοιγμα στο Δημόσιο Τομέα εκτός Ελλάδος την 31^η Δεκεμβρίου 2021 και 2020.

Η ανάλυση της κίνησης των προ προβλέψεων υπολοίπων και της αντίστοιχης κίνησης πρόβλεψης αναφορικά με το δανειακό χαρτοφυλάκιο ιδιωτών του Ομίλου για το 2021 είναι η ακόλουθη:

| Όμιλος | Δάνεια Ιδιωτών - Κίνηση υπολοίπων προ προβλέψεων | | | | |
|--|--|--------------|------------|------------|----------------|
| | Στάδιο 1 | Στάδιο 2 | Στάδιο 3 | ΡΟCI | Σύνολο |
| Υπόλοιπα προ προβλέψεων την 1/1/2021 | 6.506 | 2.656 | 4.868 | 3.454 | 17.483 |
| Μεταφορά (στα)/ από διακρατούμενα προς πώληση | (32) | (147) | (2.324) | (1.946) | (4.449) |
| Νέα περιουσιακά στοιχεία δημιουργημένα ή αποκτηθέντα | 527 | 19 | - | - | 546 |
| Λοιπά υπόλοιπα μεικτής λογιστικής αξίας/Αποπληρωμές | (882) | (232) | (52) | (79) | (1.245) |
| Πωληθέντα περιουσιακά στοιχεία | (26) | (365) | (1.870) | (1.011) | (3.271) |
| Αποαναγνωρισμένα περιουσιακά στοιχεία (εξαιρουμένων των διαγραφών) | - | - | - | - | - |
| Μεταφορά από Στάδιο 1 σε Στάδιο 2 | (1.409) | 1.409 | - | - | - |
| Μεταφορά από Στάδιο 1 σε Στάδιο 3 | (30) | - | 30 | - | - |
| Μεταφορά από Στάδιο 2 σε Στάδιο 1 | 959 | (959) | - | - | - |
| Μεταφορά από Στάδιο 2 σε Στάδιο 3 | - | (546) | 546 | - | - |
| Μεταφορά από Στάδιο 3 σε Στάδιο 1 | - | - | - | - | - |
| Μεταφορά από Στάδιο 3 σε Στάδιο 2 | - | 360 | (360) | - | - |
| Μεταβολή της παρούσας αξίας της πρόβλεψης | 178 | 69 | 77 | 56 | 381 |
| Διαγραφές τόκων που αναγνωρίζονται από μεταβολή της παρούσας αξίας της πρόβλεψης | - | - | (39) | (27) | (67) |
| Διαγραφές | (6) | (3) | (197) | (9) | (215) |
| Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις | 21 | 9 | (3) | (1) | 26 |
| Υπόλοιπα προ προβλέψεων την 31/12/2021 | 5.806 | 2.271 | 676 | 436 | 9.189 |



| Όμιλος | Δάνεια Ιδιωτών - Κίνηση πρόβλεψης | | | | |
|---|-----------------------------------|-----------|--------------|--------------|--------------|
| | Στάδιο 1 | Στάδιο 2 | Στάδιο 3 | POCI | Σύνολο |
| Πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών την 1/1/2021 | 25 | 83 | 1.832 | 1.361 | 3.300 |
| Μεταφορά (στα)/ από διακρατούμενα προς πώληση | (1) | (8) | (913) | (901) | (1.823) |
| Μεταφορά από Στάδιο 1 σε Στάδιο 2 | (5) | 5 | | | - |
| Μεταφορά από Στάδιο 1 σε Στάδιο 3 | (1) | | 1 | | - |
| Μεταφορά από Στάδιο 2 σε Στάδιο 1 | 24 | (24) | | | - |
| Μεταφορά από Στάδιο 2 σε Στάδιο 3 | | (42) | 42 | | - |
| Μεταφορά από Στάδιο 3 σε Στάδιο 1 | - | | - | | - |
| Μεταφορά από Στάδιο 3 σε Στάδιο 2 | | 44 | (44) | | - |
| Ζημίες/ (αναστροφές) απομείωσης για τη χρήση (κατάσταση αποτελεσμάτων) | 10 | 199 | 1.021 | 608 | 1.839 |
| Ζημίες απομείωσης για νέα χρηματοοικονομικά στοιχεία δημιουργημένα ή αγορασμένα (κατάσταση αποτελεσμάτων) | - | - | - | - | - |
| Ανακτήσεις διαγραφέντων ποσών (κατάσταση αποτελεσμάτων) | - | - | - | - | - |
| Μεταβολή της παρούσας αξίας της πρόβλεψης | - | - | 38 | 27 | 65 |
| Διαγραφές τόκων που αναγνωρίζονται από μεταβολή της παρούσας αξίας της πρόβλεψης | - | - | (39) | (27) | (67) |
| Διαγραφές | (6) | (3) | (197) | (9) | (215) |
| Αποαναγνωρισμένα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία | - | - | - | - | - |
| Πωλήσεις δανείων και χορηγήσεων | (7) | (132) | (1.038) | (618) | (1.796) |
| Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις | (18) | (62) | (524) | (404) | (1.008) |
| Πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών την 31/12/2021 | 21 | 60 | 177 | 36 | 295 |

Η ανάλυση της κίνησης των προ προβλέψεων υπολοίπων και της αντίστοιχης κίνησης πρόβλεψης αναφορικά με το δανειακό χαρτοφυλάκιο ιδιωτών της Εταιρείας για το 2021 είναι η ακόλουθη:



| Εταιρεία | Δάνεια Ιδιωτών - Κίνηση υπολοίπων προ προβλέψεων | | | | |
|--|--|------------|--------------|--------------|--------------|
| | Στάδιο 1 | Στάδιο 2 | Στάδιο 3 | ΡΟCΙ | Σύνολο |
| Υπόλοιπα προ προβλέψεων την 1/1/2021 | 21 | 349 | 1.889 | 1.028 | 3.287 |
| Μεταφορά (στα)/ από διακρατούμενα προς πώληση | - | - | - | - | - |
| Νέα περιουσιακά στοιχεία δημιουργημένα ή αποκτηθέντα | - | - | - | - | - |
| Λοιπά υπόλοιπα μεικτής λογιστικής αξίας/Αποπληρωμές | 3 | (20) | 5 | (24) | (36) |
| Πωληθέντα περιουσιακά στοιχεία | (26) | (365) | (1.870) | (1.011) | (3.271) |
| Αποαναγνωρισμένα περιουσιακά στοιχεία (εξαιρουμένων των διαγραφών) | - | - | - | - | - |
| Μεταφορά από Στάδιο 1 σε Στάδιο 2 | (4) | 4 | - | - | - |
| Μεταφορά από Στάδιο 1 σε Στάδιο 3 | (1) | - | 1 | - | - |
| Μεταφορά από Στάδιο 2 σε Στάδιο 1 | 7 | (7) | - | - | - |
| Μεταφορά από Στάδιο 2 σε Στάδιο 3 | - | (68) | 68 | - | - |
| Μεταφορά από Στάδιο 3 σε Στάδιο 1 | - | - | - | - | - |
| Μεταφορά από Στάδιο 3 σε Στάδιο 2 | - | 103 | (103) | - | - |
| Μεταβολή της παρούσας αξίας της πρόβλεψης | - | 4 | 29 | 18 | 52 |
| Διαγραφές τόκων που αναγνωρίζονται από μεταβολή της παρούσας αξίας της πρόβλεψης | - | - | (16) | (11) | (27) |
| Διαγραφές | - | - | (3) | - | (3) |
| Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις | - | - | - | - | (1) |
| Εισφορά στο νέο πιστωτικό ίδρυμα | - | - | - | - | - |
| Υπόλοιπα προ προβλέψεων την 31/12/2021 | - | - | - | - | - |



| Εταιρεία | Δάνεια Ιδιωτών -Κίνηση πρόβλεψης | | | | |
|--|----------------------------------|----------|------------|------------|----------------|
| | Στάδιο 1 | Στάδιο 2 | Στάδιο 3 | POCI | Σύνολο |
| Πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών την 1/1/2021 | 0 | 7 | 607 | 420 | 1.035 |
| Μεταφορά (στα)/ από διακρατούμενα προς πώληση | - | - | - | - | - |
| Μεταφορά από Στάδιο 1 σε Στάδιο 2 | - | - | - | - | - |
| Μεταφορά από Στάδιο 1 σε Στάδιο 3 | - | - | - | - | - |
| Μεταφορά από Στάδιο 2 σε Στάδιο 1 | 1 | (1) | - | - | - |
| Μεταφορά από Στάδιο 2 σε Στάδιο 3 | - | (7) | 7 | - | - |
| Μεταφορά από Στάδιο 3 σε Στάδιο 2 | - | 13 | (13) | - | - |
| Ζημίες/ (αναστροφές) απομείωσης για τη χρήση (κατάσταση αποτελεσμάτων) | 7 | 118 | 445 | 203 | 773 |
| Μεταβολή της παρούσας αξίας της πρόβλεψης | - | - | 15 | 11 | 26 |
| Διαγραφές τόκων που αναγνωρίζονται από μεταβολή της παρούσας αξίας της πρόβλεψης | - | - | (16) | (11) | (27) |
| Διαγραφές | - | - | (3) | - | (3) |
| Αποαναγνωρισμένα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία | - | - | - | - | - |
| Πωλήσεις δανείων και χορηγήσεων | (7) | (132) | (1.038) | (618) | (1.796) |
| Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις | - | 2 | (4) | (5) | (8) |
| Εισφορά στο νέο πιστωτικό ίδρυμα | - | - | - | - | - |
| Πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών την 31/12/2021 | - | - | - | - | - |

Η ανάλυση της κίνησης των προ προβλέψεων υπολοίπων και της αντίστοιχης κίνησης πρόβλεψης αναφορικά με το δανειακό χαρτοφυλάκιο ιδιωτών του Ομίλου για το 2020 είναι η ακόλουθη:



| Όμιλος | Δάνεια Ιδιωτών - Κίνηση υπολοίπων προ προβλέψεων | | | | |
|--|--|--------------|--------------|--------------|----------------|
| | Στάδιο 1 | Στάδιο 2 | Στάδιο 3 | POCI | Σύνολο |
| Υπόλοιπα προ προβλέψεων την 1/1/2020 | 6.679 | 2.819 | 4.985 | 3.619 | 18.103 |
| Μεταφορά (στα)/ από διακρατούμενα προς πώληση | - | - | - | - | - |
| Νέα περιουσιακά στοιχεία δημιουργημένα ή αποκτηθέντα | 435 | 10 | 1 | - | 446 |
| Λοιπά υπόλοιπα μεικτής λογιστικής αξίας/Αποπληρωμές | (901) | (188) | (46) | (188) | (1.323) |
| Πωληθέντα περιουσιακά στοιχεία | - | - | - | - | - |
| Αποαναγνωρισμένα περιουσιακά στοιχεία (εξαιρουμένων των διαγραφών) | - | - | - | - | - |
| Μεταφορά από Στάδιο 1 σε Στάδιο 2 | (1.438) | 1.438 | | | - |
| Μεταφορά από Στάδιο 1 σε Στάδιο 3 | (50) | | 50 | | - |
| Μεταφορά από Στάδιο 2 σε Στάδιο 1 | 1.632 | (1.632) | | | - |
| Μεταφορά από Στάδιο 2 σε Στάδιο 3 | | (486) | 486 | | - |
| Μεταφορά από Στάδιο 3 σε Στάδιο 1 | - | | - | | - |
| Μεταφορά από Στάδιο 3 σε Στάδιο 2 | | 626 | (626) | | - |
| Μεταβολή της παρούσας αξίας της πρόβλεψης | 164 | 69 | 175 | 149 | 558 |
| Διαγραφές τόκων που αναγνωρίζονται από μεταβολή της παρούσας αξίας της πρόβλεψης | - | (1) | (91) | (79) | (172) |
| Διαγραφές | (6) | (2) | (69) | (48) | (124) |
| Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις | (11) | 2 | 2 | 1 | (5) |
| Υπόλοιπα προ προβλέψεων την 31/12/2020 | 6.506 | 2.656 | 4.868 | 3.454 | 17.483 |



| Όμιλος | Δάνεια Ιδιωτών - Κίνηση πρόβλεψης | | | | |
|---|-----------------------------------|-----------|--------------|--------------|--------------|
| | Στάδιο 1 | Στάδιο 2 | Στάδιο 3 | POCI | Σύνολο |
| Πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών την 1/1/2020 | 33 | 95 | 1.799 | 1.361 | 3.288 |
| Μεταφορά στα/ (από) διακρατούμενα προς πώληση | - | - | - | - | - |
| Μεταφορά από Στάδιο 1 σε Στάδιο 2 | (9) | 9 | | | - |
| Μεταφορά από Στάδιο 1 σε Στάδιο 3 | (1) | | 1 | | - |
| Μεταφορά από Στάδιο 2 σε Στάδιο 1 | 44 | (44) | | | - |
| Μεταφορά από Στάδιο 2 σε Στάδιο 3 | | (34) | 34 | | - |
| Μεταφορά από Στάδιο 3 σε Στάδιο 1 | - | | - | | - |
| Μεταφορά από Στάδιο 3 σε Στάδιο 2 | | 65 | (65) | | - |
| Ζημίες/ (αναστροφές) απομείωσης για τη χρήση (κατάσταση αποτελεσμάτων) | (26) | (5) | 196 | 98 | 264 |
| Ζημίες απομείωσης για νέα χρηματοοικονομικά στοιχεία δημιουργημένα ή αγορασμένα (κατάσταση αποτελεσμάτων) | - | - | - | - | - |
| Ανακτήσεις διαγραφέντων ποσών (κατάσταση αποτελεσμάτων) | - | - | - | - | - |
| Μεταβολή της παρούσας αξίας της πρόβλεψης | - | 1 | 87 | 79 | 167 |
| Διαγραφές τόκων που αναγνωρίζονται από μεταβολή της παρούσας αξίας της πρόβλεψης | - | (1) | (91) | (79) | (172) |
| Διαγραφές | (6) | (2) | (69) | (48) | (124) |
| Αποαναγνωρισμένα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία | - | - | - | - | - |
| Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις | (10) | (2) | (61) | (51) | (124) |
| Πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών την 31/12/2020 | 25 | 83 | 1.832 | 1.361 | 3.300 |

Η ανάλυση της κίνησης των προ προβλέψεων υπολοίπων και της αντίστοιχης κίνησης πρόβλεψης αναφορικά με το δανειακό χαρτοφυλάκιο ιδιωτών της Εταιρείας για το 2020 είναι η ακόλουθη:



| Εταιρεία | Δάνεια Ιδιωτών - Κίνηση υπολοίπων προ προβλέψεων | | | | |
|--|--|--------------|--------------|--------------|-----------------|
| | Στάδιο 1 | Στάδιο 2 | Στάδιο 3 | POCI | Σύνολο |
| Υπόλοιπα προ προβλέψεων την 1/1/2020 | 6.671 | 2.819 | 4.984 | 3.619 | 18.093 |
| Μεταφορά (στα)/ από διακρατούμενα προς πώληση | - | - | - | - | - |
| Νέα περιουσιακά στοιχεία δημιουργημένα ή αποκτηθέντα | 435 | 10 | - | - | 445 |
| Λοιπά υπόλοιπα μεικτής λογιστικής αξίας/Αποπληρωμές | (900) | (188) | (46) | (188) | (1.322) |
| Πωληθέντα περιουσιακά στοιχεία | - | - | - | - | - |
| Αποαναγνωρισμένα περιουσιακά στοιχεία (εξαιρουμένων των διαγραφών) | - | - | - | - | - |
| Μεταφορά από Στάδιο 1 σε Στάδιο 2 | (1.437) | 1.437 | - | - | - |
| Μεταφορά από Στάδιο 1 σε Στάδιο 3 | (50) | - | 50 | - | - |
| Μεταφορά από Στάδιο 2 σε Στάδιο 1 | 1.632 | (1.632) | - | - | - |
| Μεταφορά από Στάδιο 2 σε Στάδιο 3 | - | (486) | 486 | - | - |
| Μεταφορά από Στάδιο 3 σε Στάδιο 1 | - | - | - | - | - |
| Μεταφορά από Στάδιο 3 σε Στάδιο 2 | - | 626 | (626) | - | - |
| Μεταβολή της παρούσας αξίας της πρόβλεψης | 164 | 69 | 175 | 149 | 558 |
| Διαγραφές τόκων που αναγνωρίζονται από μεταβολή της παρούσας αξίας της πρόβλεψης | - | (1) | (91) | (79) | (172) |
| Διαγραφές | (6) | (2) | (68) | (48) | (123) |
| Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις | (13) | 2 | 3 | 1 | (7) |
| Εισφορά στο νέο πιστωτικό ίδρυμα | (6.475) | (2.307) | (2.978) | (2.426) | (14.186) |
| Υπόλοιπα προ προβλέψεων την 31/12/2020 | 21 | 349 | 1.889 | 1.028 | 3.287 |



| Εταιρεία | Δάνεια Ιδιωτών - Κίνηση πρόβλεψης | | | | |
|--|-----------------------------------|-----------|--------------|--------------|----------------|
| | Στάδιο 1 | Στάδιο 2 | Στάδιο 3 | ΡΟCΙ | Σύνολο |
| Πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών την 1/1/2020 | 32 | 95 | 1.798 | 1.361 | 3.286 |
| Μεταφορά (στα)/ από διακρατούμενα προς πώληση | - | - | - | - | - |
| Μεταφορά από Στάδιο 1 σε Στάδιο 2 | (9) | 9 | | | - |
| Μεταφορά από Στάδιο 1 σε Στάδιο 3 | (1) | | 1 | | - |
| Μεταφορά από Στάδιο 2 σε Στάδιο 1 | 44 | (44) | | | - |
| Μεταφορά από Στάδιο 2 σε Στάδιο 3 | | (34) | 34 | | - |
| Μεταφορά από Στάδιο 3 σε Στάδιο 1 | - | | - | | - |
| Μεταφορά από Στάδιο 3 σε Στάδιο 2 | | 65 | (65) | | - |
| Ζημίες/ (αναστροφές) απομείωσης για τη χρήση (κατάσταση αποτελεσμάτων) | (26) | (5) | 196 | 98 | 264 |
| Μεταβολή της παρούσας αξίας της πρόβλεψης | - | 1 | 87 | 79 | 167 |
| Διαγραφές τόκων που αναγνωρίζονται από μεταβολή της παρούσας αξίας της πρόβλεψης | - | (1) | (91) | (79) | (172) |
| Διαγραφές | (6) | (2) | (68) | (48) | (123) |
| Αποαναγνωρισμένα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία | - | - | - | - | - |
| Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις | (10) | (2) | (61) | (51) | (124) |
| Εισφορά στο νέο πιστωτικό ίδρυμα | (24) | (76) | (1.225) | (940) | (2.265) |
| Πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών την 31/12/2020 | - | 7 | 607 | 420 | 1.035 |

Η ανάλυση της κίνησης των προ προβλέψεων υπολοίπων και της αντίστοιχης κίνησης πρόβλεψης αναφορικά με το επιχειρηματικό δανειακό χαρτοφυλάκιο και τον Δημόσιο τομέα του Ομίλου για το 2021 είναι η ακόλουθη:



| Όμιλος | Δάνεια προς Εταιρείες και τον Δημόσιο Τομέα - Κίνηση υπολοίπων προ προβλέψεων | | | | |
|--|---|--------------|---------------|--------------|---------------|
| | Στάδιο 1 | Στάδιο 2 | Στάδιο 3 | ΡΟCΙ | Σύνολο |
| Υπόλοιπα προ προβλέψεων την 1/1/2021 | 14.561 | 2.754 | 11.469 | 3.262 | 32.045 |
| Μεταφορά (στα)/ από διακρατούμενα προς πώληση | - | (34) | (4.821) | (1.493) | (6.349) |
| Νέα περιουσιακά στοιχεία δημιουργημένα ή αποκτηθέντα | 7.468 | 127 | 11 | - | 7.606 |
| Λοιπά υπόλοιπα μεικτής λογιστικής αξίας/Αποπληρωμές | 125 | (609) | (345) | (77) | (906) |
| Πωληθέντα περιουσιακά στοιχεία | (6) | (15) | (2.421) | (990) | (3.433) |
| Αποαναγνωρισμένα περιουσιακά στοιχεία (εξαιρουμένων των διαγραφών) | - | - | (148) | (23) | (172) |
| Μεταφορά από Στάδιο 1 σε Στάδιο 2 | (2.108) | 2.108 | | | - |
| Μεταφορά από Στάδιο 1 σε Στάδιο 3 | (60) | | 60 | | - |
| Μεταφορά από Στάδιο 2 σε Στάδιο 1 | 1.488 | (1.488) | | | - |
| Μεταφορά από Στάδιο 2 σε Στάδιο 3 | | (492) | 492 | | - |
| Μεταφορά από Στάδιο 3 σε Στάδιο 1 | 7 | | (7) | | - |
| Μεταφορά από Στάδιο 3 σε Στάδιο 2 | | 418 | (418) | | - |
| Συμφωνία ανταλλαγής χρέους με μετοχικό κεφάλαιο | - | - | (21) | - | (21) |
| Μεταβολή της παρούσας αξίας της πρόβλεψης | 448 | 92 | 292 | 99 | 931 |
| Διαγραφές τόκων που αναγνωρίζονται από μεταβολή της παρούσας αξίας της πρόβλεψης | - | (1) | (211) | (71) | (283) |
| Διαγραφές | - | - | (310) | (139) | (449) |
| Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις | 280 | (5) | 46 | 13 | 334 |
| Υπόλοιπα προ προβλέψεων την 31/12/2021 | 22.202 | 2.855 | 3.666 | 580 | 29.303 |



| Όμιλος | Δάνεια προς Εταιρείες και τον Δημόσιο Τομέα - Κίνηση πρόβλεψης | | | | |
|---|--|------------|--------------|--------------|--------------|
| | Στάδιο 1 | Στάδιο 2 | Στάδιο 3 | POCI | Σύνολο |
| Πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών την 1/1/2021 | 83 | 174 | 4.651 | 1.697 | 6.605 |
| Μεταφορά (στα)/ από διακρατούμενα προς πώληση | - | (11) | (1.951) | (826) | (2.788) |
| Μεταφορά από Στάδιο 1 σε Στάδιο 2 | (11) | 11 | | | - |
| Μεταφορά από Στάδιο 1 σε Στάδιο 3 | (1) | | 1 | | - |
| Μεταφορά από Στάδιο 2 σε Στάδιο 1 | 34 | (34) | | | - |
| Μεταφορά από Στάδιο 2 σε Στάδιο 3 | | (47) | 47 | | - |
| Μεταφορά από Στάδιο 3 σε Στάδιο 1 | 1 | | (1) | | - |
| Μεταφορά από Στάδιο 3 σε Στάδιο 2 | | 49 | (49) | | - |
| Ζημίες/ (αναστροφές) απομείωσης για τη χρήση (κατάσταση αποτελεσμάτων) | (74) | 33 | 2.002 | 438 | 2.399 |
| Ζημίες απομείωσης για νέα χρηματοοικονομικά στοιχεία δημιουργημένα ή αγορασμένα (κατάσταση αποτελεσμάτων) | 1 | 1 | - | - | 1 |
| Ανακτήσεις διαγραφέντων ποσών (κατάσταση αποτελεσμάτων) | - | - | (7) | - | (7) |
| Μεταβολή της παρούσας αξίας της πρόβλεψης | - | 1 | 126 | 57 | 184 |
| Διαγραφές τόκων που αναγνωρίζονται από μεταβολή της παρούσας αξίας της πρόβλεψης | - | (2) | (214) | (71) | (287) |
| Διαγραφές | - | - | (310) | (139) | (449) |
| Αποαναγνωρισμένα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία | - | - | (9) | (1) | (10) |
| Πωλήσεις δανείων και χορηγήσεων | (2) | (8) | (1.796) | (764) | (2.569) |
| Μεταβολές των συμβατικών ταμειακών ροών λόγω τροποποιήσεων που δεν επιφέρουν αποαναγνώριση | - | - | - | - | - |
| Συμφωνία ανταλλαγής χρέους με μετοχικό κεφάλαιο | - | - | (18) | - | (18) |
| Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις | 40 | (51) | (1.142) | (231) | (1.384) |
| Πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών την 31/12/2021 | 69 | 115 | 1.330 | 160 | 1.675 |

Αναφορικά με τη κίνηση των υπολοίπων προ προβλέψεων, η γραμμή «Μεταφορά (στα)/ από διακρατούμενα προς πώληση» με συνολικό υπόλοιπο € 10.798 εκατ., αφορά κυρίως τα χαρτοφυλάκια Sunrise I, Sunrise II και Sunshine, ενώ η γραμμή «Πωληθέντα περιουσιακά στοιχεία» με συνολικό υπόλοιπο € 6.704 εκατ., αφορά κυρίως την αποαναγνώριση των χαρτοφυλακίων Phoenix και Vega.

Αναφορικά με τη κίνηση της πρόβλεψης, η γραμμή «Μεταφορά (στα)/ από διακρατούμενα προς πώληση» ποσού € 4.611 εκατ. αφορά κυρίως τα χαρτοφυλάκια Sunrise I, Sunrise II και Sunshine. Στην γραμμή «Ζημίες/ (αναστροφές) απομείωσης για τη χρήση (κατάσταση αποτελεσμάτων)» συμπεριλαμβάνεται ποσό € 2.096 εκατ., το οποίο αφορά την ζημία απομείωσης που αναγνωρίστηκε εντός της χρήσης για τα προαναφερόμενα χαρτοφυλάκια, λόγω της ταξινόμησής τους σε διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού. Αντίστοιχα, η εν λόγω ζημία απομείωσης αυτών των διακρατούμενων προς πώληση χαρτοφυλακίων αφαιρείται από την γραμμή «Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις». Ανατρέξτε στην Σημείωση 28 για πρόσθετες πληροφορίες σχετικά με τα εν λόγω χαρτοφυλάκια. Επιπρόσθετα, στη γραμμή «Ζημίες/ (αναστροφές)



απομείωσης για τη χρήση (κατάσταση αποτελεσμάτων)” περιλαμβάνεται ποσό € 1.569 εκατ. για τον Όμιλο και € 1.526 εκατ. για την Εταιρεία, που αφορά στην αποαναγνώριση των χαρτοφυλακίων Phoenix και Vega.

Για τους σκοπούς αυτής της γνωστοποίησης (τόσο για η κίνηση των υπολοίπων προ προβλέψεων όσο και για η κίνηση της πρόβλεψης), οι μεταφορές θεωρούνται ότι πραγματοποιήθηκαν στο τέλος της προηγούμενης περιόδου αναφοράς πριν τη κατηγοριοποίησή τους στα “Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία στοιχεία ενεργητικού”, επομένως τα ποσά που αναγράφονται στη προηγούμενη παράγραφο αντικατοπτρίζουν τα υπόλοιπα προ προβλέψεων και τις προβλέψεις του χαρτοφυλακίου Sunrise I την 31^η Μαρτίου 2021 και τα υπόλοιπα προ προβλέψεων και τις προβλέψεις των χαρτοφυλακίων Sunrise II και Sunshine την 30^η Ιουνίου 2021.

Η ανάλυση της κίνησης των προ προβλέψεων υπολοίπων και της αντίστοιχης κίνησης πρόβλεψης αναφορικά με το επιχειρηματικό δανειακό χαρτοφυλάκιο και τον Δημόσιο τομέα της Εταιρείας για το 2021 είναι η ακόλουθη:

| Εταιρεία | Δάνεια προς Εταιρείες και τον Δημόσιο Τομέα - Κίνηση υπολοίπων προ προβλέψεων | | | | |
|--|---|-----------|--------------|------------|--------------|
| | Στάδιο 1 | Στάδιο 2 | Στάδιο 3 | POCI | Σύνολο |
| Υπόλοιπα προ προβλέψεων την 1/1/2021 | 5 | 16 | 2.381 | 991 | 3.393 |
| Μεταφορά (στα)/ από διακρατούμενα προς πώληση | - | - | - | - | - |
| Νέα περιουσιακά στοιχεία δημιουργημένα ή αποκτηθέντα | - | - | - | - | - |
| Λοιπά υπόλοιπα μεικτής λογιστικής αξίας/Αποπληρωμές | - | (2) | - | (6) | (8) |
| Πωληθέντα περιουσιακά στοιχεία | (5) | (15) | (2.391) | (990) | (3.402) |
| Αποαναγνωρισμένα περιουσιακά στοιχεία (εξαιρουμένων των διαγραφών) | - | - | - | - | - |
| Μεταφορά από Στάδιο 1 σε Στάδιο 2 | - | - | - | - | - |
| Μεταφορά από Στάδιο 1 σε Στάδιο 3 | - | - | - | - | - |
| Μεταφορά από Στάδιο 2 σε Στάδιο 1 | - | - | - | - | - |
| Μεταφορά από Στάδιο 2 σε Στάδιο 3 | - | (6) | 6 | - | - |
| Μεταφορά από Στάδιο 3 σε Στάδιο 1 | - | - | - | - | - |
| Μεταφορά από Στάδιο 3 σε Στάδιο 2 | - | 6 | (6) | - | - |
| Συμφωνία ανταλλαγής χρέους με μετοχικό κεφάλαιο | - | - | - | - | - |
| Μεταβολή της παρούσας αξίας της πρόβλεψης | - | - | 70 | 31 | 102 |
| Διαγραφές τόκων που αναγνωρίζονται από μεταβολή της παρούσας αξίας της πρόβλεψης | - | - | (60) | (26) | (85) |
| Διαγραφές | - | - | (1) | - | (1) |
| Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις | - | - | 1 | - | 1 |
| Εισφορά στο νέο πιστωτικό ίδρυμα | - | - | - | - | - |
| Υπόλοιπα προ προβλέψεων την 31/12/2021 | - | - | - | - | - |



| Εταιρεία | Δάνεια προς Εταιρείες και τον Δημόσιο Τομέα - Κίνηση πρόβλεψης | | | | |
|--|--|----------|----------|-------|---------|
| | Στάδιο 1 | Στάδιο 2 | Στάδιο 3 | ΡΟCΙ | Σύνολο |
| Πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών την 1/1/2021 | - | 1 | 1.244 | 574 | 1.819 |
| Μεταφορά (στα)/ από διακρατούμενα προς πώληση | - | - | - | - | - |
| Μεταφορά από Στάδιο 1 σε Στάδιο 2 | - | - | - | - | - |
| Μεταφορά από Στάδιο 1 σε Στάδιο 3 | - | - | - | - | - |
| Μεταφορά από Στάδιο 2 σε Στάδιο 1 | - | - | - | - | - |
| Μεταφορά από Στάδιο 2 σε Στάδιο 3 | - | (1) | 1 | - | - |
| Μεταφορά από Στάδιο 3 σε Στάδιο 1 | - | - | - | - | - |
| Μεταφορά από Στάδιο 3 σε Στάδιο 2 | - | 2 | (2) | - | - |
| Ζημίες/ (αναστροφές) απομείωσης για τη χρήση (κατάσταση αποτελεσμάτων) | 3 | 6 | 546 | 195 | 750 |
| Ανακτήσεις διαγραφέντων ποσών (κατάσταση αποτελεσμάτων) | - | - | - | - | - |
| Μεταβολή της παρούσας αξίας της πρόβλεψης | - | - | 45 | 22 | 67 |
| Διαγραφές τόκων που αναγνωρίζονται από μεταβολή της παρούσας αξίας της πρόβλεψης | - | - | (60) | (26) | (85) |
| Διαγραφές | - | - | (1) | (0) | (1) |
| Αποαναγνωρισμένα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία | - | - | - | - | - |
| Πωλήσεις δανείων και χορηγήσεων | (2) | (8) | (1.776) | (764) | (2.549) |
| Συμφωνία ανταλλαγής χρέους με μετοχικό κεφάλαιο | - | - | - | - | - |
| Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις | (1) | - | 2 | (2) | (1) |
| Εισφορά στο νέο πιστωτικό ίδρυμα | - | - | - | - | - |
| Πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών την 31/12/2021 | - | - | - | - | - |

Η ανάλυση της κίνησης των προ προβλέψεων υπολοίπων και της αντίστοιχης κίνησης πρόβλεψης αναφορικά με το επιχειρηματικό δανειακό χαρτοφυλάκιο και τον Δημόσιο τομέα του Ομίλου για τη χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2020 είναι η ακόλουθη:



| Όμιλος | Δάνεια προς Εταιρείες και τον Δημόσιο Τομέα - Κίνηση υπολοίπων προ προβλέψεων | | | | |
|--|---|--------------|---------------|--------------|----------------|
| | Στάδιο 1 | Στάδιο 2 | Στάδιο 3 | ΡΟCΙ | Σύνολο |
| Υπόλοιπα προ προβλέψεων την 1/1/2020 | 13.300 | 2.180 | 12.836 | 3.730 | 32.046 |
| Μεταφορά (στα)/ από διακρατούμενα προς πώληση | - | - | (81) | (8) | (88) |
| Νέα περιουσιακά στοιχεία δημιουργημένα ή αποκτηθέντα | 5.119 | 108 | 13 | - | 5.239 |
| Λοιπά υπόλοιπα μεικτής λογιστικής αξίας/Αποπληρωμές | (3.333) | (375) | (137) | (236) | (4.080) |
| Πωληθέντα περιουσιακά στοιχεία | (16) | - | - | - | (16) |
| Αποαναγνωρισμένα περιουσιακά στοιχεία (εξαιρουμένων των διαγραφών) | - | (5) | - | - | (5) |
| Μεταφορά από Στάδιο 1 σε Στάδιο 2 | (2.262) | 2.262 | | | - |
| Μεταφορά από Στάδιο 1 σε Στάδιο 3 | (238) | | 238 | | - |
| Μεταφορά από Στάδιο 2 σε Στάδιο 1 | 1.670 | (1.670) | | | - |
| Μεταφορά από Στάδιο 2 σε Στάδιο 3 | | (347) | 347 | | - |
| Μεταφορά από Στάδιο 3 σε Στάδιο 1 | 7 | | (7) | | - |
| Μεταφορά από Στάδιο 3 σε Στάδιο 2 | | 509 | (509) | | - |
| Συμφωνία ανταλλαγής χρέους με μετοχικό κεφάλαιο | - | - | (5) | - | (5) |
| Μεταβολή της παρούσας αξίας της πρόβλεψης | 453 | 89 | 578 | 218 | 1.338 |
| Διαγραφές τόκων που αναγνωρίζονται από μεταβολή της παρούσας αξίας της πρόβλεψης | (1) | (2) | (417) | (159) | (579) |
| Διαγραφές | - | - | (1.163) | (270) | (1.433) |
| Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις | (139) | 6 | (223) | (13) | (369) |
| Υπόλοιπα προ προβλέψεων την 31/12/2020 | 14.561 | 2.754 | 11.469 | 3.262 | 32.045 |



| Όμιλος | Δάνεια προς Εταιρείες και τον Δημόσιο Τομέα - Κίνηση πρόβλεψης | | | | |
|---|--|------------|--------------|--------------|--------------|
| | Στάδιο 1 | Στάδιο 2 | Στάδιο 3 | POCI | Σύνολο |
| Πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών την 1/1/2020 | 85 | 143 | 5.504 | 1.967 | 7.699 |
| Μεταφορά (στα)/ από διακρατούμενα προς πώληση | - | - | (39) | (1) | (41) |
| Μεταφορά από Στάδιο 1 σε Στάδιο 2 | (21) | 21 | - | - | - |
| Μεταφορά από Στάδιο 1 σε Στάδιο 3 | (3) | - | 3 | - | - |
| Μεταφορά από Στάδιο 2 σε Στάδιο 1 | 58 | (58) | - | - | - |
| Μεταφορά από Στάδιο 2 σε Στάδιο 3 | - | (30) | 30 | - | - |
| Μεταφορά από Στάδιο 3 σε Στάδιο 2 | - | 92 | (92) | - | - |
| Ζημίες/ (αναστροφές) απομείωσης για τη χρήση (κατάσταση αποτελεσμάτων) | (18) | 31 | 799 | 31 | 843 |
| Ζημίες απομείωσης για νέα χρηματοοικονομικά στοιχεία δημιουργημένα ή αγορασμένα (κατάσταση αποτελεσμάτων) | 1 | - | - | - | 1 |
| Ανακτήσεις διαγραφέντων ποσών (κατάσταση αποτελεσμάτων) | - | - | (3) | - | (3) |
| Μεταβολή της παρούσας αξίας της πρόβλεψης | - | 1 | 261 | 129 | 391 |
| Διαγραφές τόκων που αναγνωρίζονται από μεταβολή της παρούσας αξίας της πρόβλεψης | (1) | (2) | (416) | (159) | (578) |
| Διαγραφές | - | - | (1.162) | (270) | (1.433) |
| Αποαναγνωρισμένα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία | - | (5) | - | - | (5) |
| Συμφωνία ανταλλαγής χρέους με μετοχικό κεφάλαιο | - | - | (26) | - | (26) |
| Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις | (18) | (18) | (209) | - | (245) |
| Πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών την 31/12/2020 | 83 | 174 | 4.651 | 1.697 | 6.605 |

Η ανάλυση της κίνησης των προ προβλέψεων υπολοίπων και της αντίστοιχης κίνησης πρόβλεψης αναφορικά με το επιχειρηματικό δανειακό χαρτοφυλάκιο και τον Δημόσιο τομέα της Εταιρείας για τη χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2020 είναι η ακόλουθη:



| Εταιρεία | Δάνεια προς Εταιρείες και τον Δημόσιο Τομέα - Κίνηση υπολοίπων προ προβλέψεων | | | | |
|--|---|--------------|---------------|--------------|---------------|
| | Στάδιο 1 | Στάδιο 2 | Στάδιο 3 | ΡΟCΙ | Σύνολο |
| Υπόλοιπα προ προβλέψεων την 1/1/2020 | 14.444 | 1.961 | 12.558 | 3.540 | 32.502 |
| Μεταφορά (στα)/ από διακρατούμενα προς πώληση | - | - | (79) | (7) | (86) |
| Νέα περιουσιακά στοιχεία δημιουργημένα ή αποκτηθέντα | 5.014 | 91 | 40 | - | 5.145 |
| Λοιπά υπόλοιπα μεικτής λογιστικής αξίας/Αποπληρωμές | (3.255) | (355) | (93) | (236) | (3.939) |
| Πωληθέντα περιουσιακά στοιχεία | (14) | - | - | - | (14) |
| Αποαναγνωρισμένα περιουσιακά στοιχεία (εξαιρουμένων των διαγραφών) | - | (5) | - | - | (5) |
| Μεταφορά από Στάδιο 1 σε Στάδιο 2 | (2.265) | 2.265 | | | - |
| Μεταφορά από Στάδιο 1 σε Στάδιο 3 | (235) | | 235 | | - |
| Μεταφορά από Στάδιο 2 σε Στάδιο 1 | 1.610 | (1.610) | | | - |
| Μεταφορά από Στάδιο 2 σε Στάδιο 3 | | (317) | 317 | | - |
| Μεταφορά από Στάδιο 3 σε Στάδιο 1 | 6 | | (6) | | - |
| Μεταφορά από Στάδιο 3 σε Στάδιο 2 | | 461 | (461) | | - |
| Συμφωνία ανταλλαγής χρέους με μετοχικό κεφάλαιο | - | - | (33) | - | (33) |
| Μεταβολή της παρούσας αξίας της πρόβλεψης | 491 | 94 | 569 | 211 | 1.366 |
| Διαγραφές τόκων που αναγνωρίζονται από μεταβολή της παρούσας αξίας της πρόβλεψης | (1) | (1) | (408) | (151) | (561) |
| Διαγραφές | - | - | (1.146) | (255) | (1.402) |
| Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις | (159) | (9) | (219) | (2) | (388) |
| Εισφορά στο νέο πιστωτικό ίδρυμα | (15.631) | (2.558) | (8.892) | (2.110) | (29.191) |
| Υπόλοιπα προ προβλέψεων την 31/12/2020 | 5 | 16 | 2.381 | 991 | 3.393 |



| Εταιρεία | Δάνεια προς Εταιρείες και τον Δημόσιο Τομέα - Κίνηση πρόβλεψης | | | | |
|--|--|------------|--------------|--------------|----------------|
| | Στάδιο 1 | Στάδιο 2 | Στάδιο 3 | POCI | Σύνολο |
| Πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών την 1/1/2020 | 77 | 138 | 5.447 | 1.846 | 7.508 |
| Μεταφορά (στα)/ από διακρατούμενα προς πώληση | - | - | (38) | - | (38) |
| Μεταφορά από Στάδιο 1 σε Στάδιο 2 | (18) | 18 | | | - |
| Μεταφορά από Στάδιο 1 σε Στάδιο 3 | (3) | | 3 | | - |
| Μεταφορά από Στάδιο 2 σε Στάδιο 1 | 57 | (57) | | | - |
| Μεταφορά από Στάδιο 2 σε Στάδιο 3 | | (27) | 27 | | - |
| Μεταφορά από Στάδιο 3 σε Στάδιο 1 | - | | - | | - |
| Μεταφορά από Στάδιο 3 σε Στάδιο 2 | | 85 | (85) | | - |
| Ζημίες/ (αναστροφές) απομείωσης για τη χρήση (κατάσταση αποτελεσμάτων) | (13) | 28 | 815 | 31 | 862 |
| Ανακτήσεις διαγραφέντων ποσών (κατάσταση αποτελεσμάτων) | - | - | (3) | - | (3) |
| Μεταβολή της παρούσας αξίας της πρόβλεψης | - | 1 | 250 | 123 | 374 |
| Διαγραφές τόκων που αναγνωρίζονται από μεταβολή της παρούσας αξίας της πρόβλεψης | (1) | (1) | (408) | (151) | (561) |
| Διαγραφές | - | - | (1.146) | (255) | (1.402) |
| Αποαναγνωρισμένα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία | - | (5) | - | - | (5) |
| Πωλήσεις δανείων και χορηγήσεων | - | - | - | - | - |
| Συμφωνία ανταλλαγής χρέους με μετοχικό κεφάλαιο | - | - | (29) | - | (29) |
| Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις | (16) | (17) | (202) | - | (235) |
| Εισφορά στο νέο πιστωτικό ίδρυμα | (84) | (161) | (3.388) | (1.019) | (4.652) |
| Πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών την 31/12/2020 | - | 1 | 1.244 | 574 | 1.819 |

Η προ προβλέψεων ζημία από τροποποιήσεις συμβατικών όρων δανείων, για τα δάνεια των οποίων οι προβλέψεις αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών υπολογίζονται για το σύνολο της υπολειπόμενης διάρκειας ζωής τους, που αναγνώρισε ο Όμιλος και η Εταιρεία κατά τη διάρκεια της περιόδου που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2021, ανέρχεται σε € 64 εκατ. και € 4 εκατ., αντίστοιχα (31 Δεκεμβρίου 2020: € 96 εκατ. και € 97 εκατ., αντίστοιχα). Η εν λόγω ζημία αντιπροσωπεύει την αλλαγή στην μεικτή λογιστική αξία (δηλ. προ προβλέψεων) των δανείων αμέσως πριν έως και αμέσως μετά την τροποποίηση των συμβατικών τους όρων. Η επίπτωση αυτής της τροποποίησης στην πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών των εν λόγω δανείων για τον Όμιλο και την Εταιρεία ήταν αναστροφή ποσού € 39 εκατ. και € 1 εκατ., αντίστοιχα (31 Δεκεμβρίου 2020: € 67 εκατ. και € 63 εκατ., αντίστοιχα). Η καθαρή επίπτωση στην κατάσταση αποτελεσμάτων για την περίοδο που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2021 για τον Όμιλο και την Εταιρεία ανήλθε σε € 25 εκατ. και € 3 εκατ., αντίστοιχα (31 Δεκεμβρίου 2020: € 29 εκατ. και € 34 εκατ., αντίστοιχα). Η προ προβλέψεων λογιστική αξία (πριν την τροποποίηση) εκείνων των δανείων που οι ταμειακές ροές τους τροποποιήθηκαν κατά τη διάρκεια της περιόδου που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2021 ανήλθε σε € 4.290 εκατ. για τον Όμιλο και σε € 232 εκατ. για την Εταιρεία (31 Δεκεμβρίου 2020: € 6.349 εκατ. και € 6.277 εκατ., αντίστοιχα, επηρεαζόμενη κυρίως από την πανδημία Covid-19). Η μεικτή λογιστική αξία την 31^η Δεκεμβρίου 2021 των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών του Ομίλου στο αποσβεσμένο κόστος που οι συμβατικοί τους όροι είχαν τροποποιηθεί από την αρχική τους αναγνώριση την στιγμή που η πρόβλεψη απομείωσής τους επιμετρούνταν με βάση τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες καθ' όλη τη διάρκεια ζωής τους (Στάδιο 3 και Στάδιο 2) και για τα οποία η αντίστοιχη πρόβλεψη απομείωσης την 31^η



Δεκεμβρίου 2021 επιμετρούνταν με βάση τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες 12μήνου (Στάδιο 1), ανήλθε σε € 473 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2020: € 508 εκατ.), ενώ η Εταιρεία δεν έχει αντίστοιχα υπόλοιπα κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2021 (31 Δεκεμβρίου 2020: € 9 εκατ.)

4.3.3 Εξασφαλίσεις και άλλες πιστωτικές ενισχύσεις

Παράλληλα με την αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας των αντισυμβαλλομένων, ο Όμιλος και η Εταιρεία εκτιμούν το ποσοστό ανάκτησης έναντι των ανοιγμάτων, όταν τίθενται ή αναθεωρούνται όρια. Η εκτίμηση αυτή επηρεάζεται από το είδος της απαίτησης και την ύπαρξη σχετικών εξασφαλίσεων ή/και εγγυήσεων.

Σύμφωνα με τη συνήθη πρακτική, όταν η αξιολόγηση ενός πιστούχου είναι χαμηλή ζητούνται ακόμη πιο ισχυρές εξασφαλίσεις / εγγυήσεις, προκειμένου να διασφαλιστεί ένα υψηλότερο ποσοστό ανάκτησης αντισταθμίζοντας έτσι την πιθανότητα αθέτησης του πιστούχου.

Ο Όμιλος και η Εταιρεία έχουν ορίσει κατηγορίες αποδεκτών εξασφαλίσεων οι οποίες έχουν ενσωματωθεί και στην πιστωτική πολιτική. Τα βασικά είδη αποδεκτής εξασφάλισης είναι τα ακόλουθα:

- Ενεχυριασμένες καταθέσεις και επιταγές,
- Υποθήκες ακινήτων,
- Υποθήκες πλοίων,
- Εγγυήσεις Ελληνικού Δημοσίου,
- Τραπεζικές εγγυητικές επιστολές,
- Εγγυήσεις από την Ελληνική Αναπτυξιακή Τράπεζα,
- Ενεχυριασμένα χρηματοοικονομικά μέσα όπως μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων, μετοχές, ομόλογα, γραμμάτια και απαιτήσεις.

Οι εξασφαλίσεις που συνδέονται με μία πίστωση αξιολογούνται αρχικά στο πλαίσιο της διαδικασίας έγκρισης πιστώσεων, βάσει της τρέχουσας ή της εύλογης αξίας τους, και επαναξιολογούνται σε τακτά διαστήματα. Εξασφαλίσεις ή εγγυήσεις συνήθως δεν λαμβάνονται έναντι ανοιγμάτων προς χρηματοοικονομικά ιδρύματα.

Ο προσδιορισμός της εμπορικής αξίας ακινήτων, τα οποία μπορεί να εξασφαλίζουν οποιαδήποτε κατηγορία πιστοδότησης προς νομικά ή φυσικά πρόσωπα, πραγματοποιείται από ανεξάρτητους εξωτερικούς πιστοποιημένους εκτιμητές. Οι εκτιμήσεις διακρίνονται σε εκτιμήσεις από ανεξάρτητο εκτιμητή (Individual) για συγκεκριμένο ακίνητο με φυσική αυτοψία (on-site) ή χωρίς (desktop) και εκτιμήσεις με χρήση στατιστικών μεθόδων (Indexed (π.χ. Propindex, Δείκτες της ΤτΕ) ή οποιασδήποτε άλλης αυτοματοποιημένης διαδικασίας.

Ο Όμιλος και η Εταιρεία ακολουθούν τις γενικά αποδεκτές, κατά τα διεθνή εκτιμητικά πρότυπα, μεθοδολογίες εκτίμησης:

- α. Μέθοδος Αγοράς ή Συγκριτική Μέθοδος (Market Approach)



β. Μέθοδος Εισοδήματος (Income Approach)

γ. Μέθοδος Κόστους (Cost Approach)

Οι αρχικές εκτιμήσεις ενυπόθηκων ακινήτων πραγματοποιούνται πάντα με φυσική αυτοψία.

Ο Όμιλος και η Εταιρεία επικαιροποιούν τις αξίες των ακινήτων (είτε μέσω ανεξάρτητων εκτιμητών, είτε με χρήση στατιστικών μεθόδων), που εξασφαλίζουν πιστοδοτήσεις (ανεξάρτητα αν είναι χαρακτηρισμένες ως PE / NPE) τουλάχιστον μία φορά ετησίως.

Επιπλέον, επανεκτιμήσεις ακινήτων πραγματοποιούνται από ανεξάρτητους εκτιμητές τη χρονική στιγμή κατά την οποία τα ανοίγματα που εξασφαλίζονται με τα ακίνητα χαρακτηρίζονται ως NPE και τουλάχιστον μία φορά ετησίως (είτε από ανεξάρτητους εκτιμητές, είτε με χρήση στατιστικών μεθόδων), για όσο διάστημα διατηρούν αυτό το χαρακτηρισμό.

Ο Όμιλος και η Εταιρεία παρακολουθούν συνεχώς τις συνθήκες της ελληνικής αγοράς ακινήτων, είτε εσωτερικά μέσω μακροοικονομικών εκθέσεων του Chief Economist του Ομίλου, είτε εξωτερικά μέσω εκθέσεων που παράγονται από την θυγατρική Πειραιώς Real Estate και άλλες διεθνούς κύρους εκτιμητικές εταιρείες. Οι μεταβολές των συνθηκών της αγοράς θεωρούνται σημαντικός παράγοντας που καθορίζει την αγοραία αξία ενός ακινήτου. Ασταθείς συνθήκες στην αγορά ακινήτων ενδέχεται να οδηγήσουν σε μεγαλύτερη συχνότητα επανεκτίμησης.

Ο Όμιλος και η Εταιρεία επίσης μπορούν να λαμβάνουν εγγυήσεις από μητρικές εταιρείες για δάνεια και απαιτήσεις που χορηγούνται προς τις θυγατρικές τους.



| Όμιλος | Εύλογη αξία εξασφαλίσεων και πιστωτικών ενισχύσεων διακρατούμενων βάσει του βασικού σεναρίου | | | | |
|---|--|------------------------------|---------------------|----------------------------|---------------------|
| | Είδος εξασφάλισης ή πιστωτικής ενίσχυσης | | | | |
| 31/12/2021 | Εξασφάλιση με ακίνητα | Χρηματοοικονομική εξασφάλιση | Λοιπές εξασφαλίσεις | Συνολική αξία εξασφαλίσεων | Ληφθείσες εγγυήσεις |
| Συμφωνίες επαναπώλησης | - | - | - | - | - |
| Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος | 14.900 | 1.417 | 4.363 | 20.680 | 3.091 |
| Στεγαστικά δάνεια | 6.643 | 61 | 70 | 6.774 | - |
| Καταναλωτικά, Προσωπικά και Λοιπά δάνεια | 388 | 73 | 162 | 622 | - |
| Πιστωτικές κάρτες | - | 1 | - | 1 | - |
| Μεγάλες επιχειρήσεις | 4.278 | 884 | 958 | 6.120 | 930 |
| Μικρομεσαίες επιχειρήσεις | 3.591 | 398 | 1.691 | 5.680 | 2.161 |
| Δημόσιος Τομέας | 1 | 1 | 1.482 | 1.484 | - |
| Σύνολο χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων στο αποσβεσμένο κόστος | 14.900 | 1.417 | 4.363 | 20.680 | 3.091 |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα | - | 500 | - | 500 | - |
| Σύνολο χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων | - | 500 | - | 500 | - |
| Συμβόλαια χρηματοοικονομικής εγγύησης | 123 | 100 | 81 | 304 | 839 |
| Ενέγγυες Πιστώσεις | 2 | - | 2 | 4 | 1 |
| Σύνολο | 125 | 100 | 83 | 307 | 841 |



| Όμιλος | Εύλογη αξία εξασφαλίσεων και πιστωτικών ενισχύσεων διακρατούμενων βάσει του βασικού σεναρίου | | | | |
|---|--|------------------------------|---------------------|----------------------------|---------------------|
| | Είδος εξασφάλισης ή πιστωτικής ενίσχυσης | | | | |
| | Εξασφάλιση με ακίνητα | Χρηματοοικονομική εξασφάλιση | Λοιπές εξασφαλίσεις | Συνολική αξία εξασφαλίσεων | Ληφθείσες εγγυήσεις |
| 31/12/2020 | | | | | |
| Συμφωνίες επαναπώλησης | - | 1 | - | 1 | - |
| Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος | 23.921 | 1.395 | 4.457 | 29.773 | 7.365 |
| Στεγαστικά δάνεια | 11.474 | 53 | 87 | 11.614 | - |
| Καταναλωτικά, Προσωπικά και Λοιπά δάνεια | 840 | 66 | 171 | 1.076 | - |
| Πιστωτικές κάρτες | 12 | 1 | - | 12 | - |
| Μεγάλες επιχειρήσεις | 4.217 | 902 | 923 | 6.042 | 1.691 |
| Μικρομεσαίες επιχειρήσεις | 7.377 | 372 | 1.644 | 9.393 | 5.674 |
| Δημόσιος Τομέας | 1 | 1 | 1.632 | 1.634 | - |
| Σύνολο χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων στο αποσβεσμένο κόστος | 23.921 | 1.396 | 4.457 | 29.773 | 7.365 |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα | - | 500 | - | 500 | - |
| Σύνολο χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων | - | 500 | - | 500 | - |
| Συμβόλαια χρηματοοικονομικής εγγύησης | 118 | 106 | 82 | 306 | 738 |
| Ενέγγυες Πιστώσεις | - | - | 1 | 1 | 3 |
| Σύνολο | 118 | 106 | 83 | 307 | 741 |

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2021 δεν υπάρχουν ποσά για την Εταιρεία.



| Εταιρεία | Εύλογη αξία εξασφαλίσεων και πιστωτικών ενισχύσεων διακρατούμενων βάσει του βασικού σεναρίου | | | | |
|--|--|------------------------------|---------------------|----------------------------|---------------------|
| | Είδος εξασφάλισης ή πιστωτικής ενίσχυσης | | | | |
| 31/12/2020 | Εξασφάλιση με ακίνητα | Χρηματοοικονομική εξασφάλιση | Λοιπές εξασφαλίσεις | Συνολική αξία εξασφαλίσεων | Ληφθείσες εγγυήσεις |
| Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος | 3.913 | 12 | 49 | 3.974 | 1.538 |
| Στεγαστικά δάνεια | 2.313 | - | - | 2.313 | - |
| Καταναλωτικά, Προσωπικά και Λοιπά δάνεια | 141 | - | 1 | 142 | - |
| Πιστωτικές κάρτες | 4 | - | - | 4 | - |
| Μεγάλες επιχειρήσεις | 55 | 1 | 1 | 58 | 147 |
| Μικρομεσαίες επιχειρήσεις | 1.400 | 10 | 47 | 1.457 | 1.391 |
| Σύνολο χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων στο αποσβεσμένο κόστος | 3.913 | 12 | 49 | 3.974 | 1.538 |

Οι πίνακες κατωτέρω παρουσιάζουν την εύλογη αξία των διακρατούμενων εξασφαλίσεων και των πιστωτικών ενισχύσεων για τα δάνεια και τις απαιτήσεις στο αποσβεσμένο κόστος Σταδίου 3. Ορισμένα δάνεια και απαιτήσεις στο αποσβεσμένο κόστος Σταδίου 3, αναλόγως των εξασφαλίσεών τους, ενδέχεται να μην παρουσιάζουν αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες όταν η αξία των εξασφαλίσεων αναμένεται να είναι υψηλότερη της εκτιμώμενης ζημίας σε περίπτωση αθέτησης, ακόμη και αν η αξία αυτών των εξασφαλίσεων έχει προβλεφθεί μέσω πολλαπλών οικονομικών σεναρίων.



Όμιλος Πειραιώς Financial Holdings – 31 Δεκεμβρίου 2021

| Όμιλος | Εύλογη αξία εξασφαλίσεων και πιστωτικών ενισχύσεων για δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών Σταδίου 3 στο αποσβεσμένο κόστος διακρατούμενων βάσει του βασικού σεναρίου | | | | | |
|--|--|------------------------------|---------------------|----------------------------|---------------------|-------------------------------------|
| | Είδος εξασφάλισης ή πιστωτικής ενίσχυσης | | | | | |
| 31/12/2021 | Εξασφάλιση με ακίνητα | Χρηματοοικονομική εξασφάλιση | Λοιπές εξασφαλίσεις | Συνολική αξία εξασφαλίσεων | Ληφθείσες εγγυήσεις | Σχετική αναμενόμενη πιστωτική ζημία |
| Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος | 2.015 | 97 | 268 | 2.381 | 533 | 1.508 |
| Στεγαστικά δάνεια | 346 | 2 | 6 | 354 | - | 36 |
| Καταναλωτικά, Προσωπικά και Λοιπά δάνεια | 55 | 3 | 2 | 60 | - | 101 |
| Πιστωτικές κάρτες | - | - | - | - | - | 40 |
| Μεγάλες επιχειρήσεις | 579 | 77 | 29 | 685 | 163 | 460 |
| Μικρομεσαίες επιχειρήσεις | 1.035 | 15 | 227 | 1.277 | 369 | 870 |
| Δημόσιος Τομέας | - | - | 4 | 5 | - | - |
| Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος | 2.015 | 97 | 268 | 2.381 | 533 | 1.508 |
| Συμβόλαια χρηματοοικονομικής εγγύησης | 16 | 2 | 8 | 26 | 155 | 77 |
| Ενέγγυες Πιστώσεις | - | - | - | - | - | - |
| Σύνολο | 16 | 2 | 8 | 26 | 155 | 77 |



| Όμιλος | Εύλογη αξία εξασφαλίσεων και πιστωτικών ενισχύσεων για δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών Σταδίου 3 στο αποσβεσμένο κόστος διακρατούμενων βάσει του βασικού σεναρίου | | | | | |
|--|--|------------------------------|---------------------|----------------------------|---------------------|-------------------------------------|
| | Είδος εξασφάλισης ή πιστωτικής ενίσχυσης | | | | | |
| 31/12/2020 | Εξασφάλιση με ακίνητα | Χρηματοοικονομική εξασφάλιση | Λοιπές εξασφαλίσεις | Συνολική αξία εξασφαλίσεων | Ληφθείσες εγγυήσεις | Σχετική αναμενόμενη πιστωτική ζημία |
| Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος | 7.769 | 133 | 496 | 8.398 | 3.658 | 6.482 |
| Στεγαστικά δάνεια | 2.763 | 2 | 8 | 2.773 | - | 970 |
| Καταναλωτικά, Προσωπικά και Λοιπά δάνεια | 264 | 7 | 3 | 273 | - | 707 |
| Πιστωτικές κάρτες | 7 | - | - | 7 | - | 155 |
| Μεγάλες επιχειρήσεις | 1.000 | 81 | 40 | 1.122 | 908 | 1.216 |
| Μικρομεσαίες επιχειρήσεις | 3.736 | 43 | 440 | 4.219 | 2.749 | 3.431 |
| Δημόσιος Τομέας | - | - | 4 | 4 | - | 4 |
| Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος | 7.769 | 133 | 496 | 8.398 | 3.658 | 6.483 |
| Συμβόλαια χρηματοοικονομικής εγγύησης | 23 | 17 | 11 | 52 | 181 | 98 |
| Ενέγγυες Πιστώσεις | - | - | 0 | 0 | 0 | 1 |
| Σύνολο | 23 | 17 | 12 | 52 | 181 | 99 |

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2021 δεν υπάρχουν ποσά για την Εταιρεία.



| Εταιρεία | Εύλογη αξία εξασφαλίσεων και πιστωτικών ενισχύσεων για δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών Σταδίου 3 στο αποσβεσμένο κόστος διακρατούμενων βάσει του βασικού σεναρίου | | | | | |
|--|--|------------------------------|---------------------|----------------------------|---------------------|-------------------------------------|
| | Είδος εξασφάλισης ή πιστωτικής ενίσχυσης | | | | | |
| 31/12/2020 | Εξασφάλιση με ακίνητα | Χρηματοοικονομική εξασφάλιση | Λοιπές εξασφαλίσεις | Συνολική αξία εξασφαλίσεων | Ληφθείσες εγγυήσεις | Σχετική αναμενόμενη πιστωτική ζημία |
| Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος | 2.432 | 9 | 35 | 2.476 | 1.084 | 1.851 |
| Στεγαστικά δάνεια | 1.304 | - | - | 1.304 | - | 473 |
| Καταναλωτικά, Προσωπικά και Λοιπά δάνεια | 88 | - | - | 88 | - | 107 |
| Πιστωτικές κάρτες | 3 | - | - | 3 | - | 26 |
| Μεγάλες επιχειρήσεις | 36 | 1 | 1 | 38 | 120 | 146 |
| Μικρομεσαίες επιχειρήσεις | 1.001 | 8 | 34 | 1.042 | 964 | 1.094 |
| Δημόσιος Τομέας | - | - | - | - | - | 4 |
| Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος | 2.432 | 9 | 35 | 2.476 | 1.084 | 1.851 |

4.3.4 Δείκτες δανείου προς αξία εξασφάλισης στεγαστικών δανείων και δανείων για αγορά ακινήτων για εμπορική χρήση

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει το δείκτη δανείου προς την αξία εξασφάλισης (LTV), ο οποίος αντανακλά τη σχέση μεταξύ των στεγαστικών δανείων και των δανείων για εμπορική χρήση προ προβλέψεων και της αξίας των περιουσιακών στοιχείων που διακρατούνται ως εξασφαλίσεις (στον υπολογισμό συμπεριλαμβάνονται επιπλέον αποδεκτές εξασφαλίσεις, σύμφωνα με το εγχειρίδιο πιστωτικής πολιτικής της Εταιρείας). Η ομαδοποίηση των οικιστικών και εμπορικών ακινήτων ανά εύρος LTV συνοψίζεται ως ακολούθως:



| 31/12/2021 | Όμιλος | |
|---|------------------------------------|---|
| | Στεγαστικά δάνεια (προ προβλέψεων) | Δάνεια για αγορά ακινήτων για εμπορική χρήση (προ προβλέψεων) |
| Μικρότερο από 50% | 2.811 | 42 |
| 50%-70% | 1.620 | 72 |
| 71%-80% | 645 | 33 |
| 81%-90% | 499 | 49 |
| 91%-100% | 418 | 19 |
| 101%-120% | 504 | 27 |
| 121%-150% | 331 | 43 |
| Μεγαλύτερο από 150% | 368 | 52 |
| Συνολική αξία Δανείων και απαιτήσεων | 7.195 | 337 |
| Σταθμισμένος Μέσος Όρος του Δείκτη LTV | 66,1% | 104,2% |

| 31/12/2020 | Όμιλος | | Εταιρεία | |
|---|------------------------------------|---|------------------------------------|---|
| | Στεγαστικά δάνεια (προ προβλέψεων) | Δάνεια για αγορά ακινήτων για εμπορική χρήση (προ προβλέψεων) | Στεγαστικά δάνεια (προ προβλέψεων) | Δάνεια για αγορά ακινήτων για εμπορική χρήση (προ προβλέψεων) |
| Μικρότερο από 50% | 3.123 | 58 | 321 | 1 |
| 50%-70% | 2.210 | 61 | 332 | - |
| 71%-80% | 1.070 | 21 | 198 | 2 |
| 81%-90% | 983 | 51 | 218 | 4 |
| 91%-100% | 954 | 58 | 244 | 4 |
| 101%-120% | 1.518 | 32 | 416 | - |
| 121%-150% | 1.434 | 78 | 451 | 1 |
| Μεγαλύτερο από 150% | 2.152 | 152 | 688 | 5 |
| Συνολική αξία Δανείων και απαιτήσεων | 13.445 | 512 | 2.868 | 18 |
| Σταθμισμένος Μέσος Όρος του Δείκτη LTV | 96,7% | 156,6% | 119,9% | 122,4% |

4.3.5 Ανάκτηση εξασφαλίσεων

Οι εξασφαλίσεις ακίνητης περιουσίας, που αναφέρονται παρακάτω, αφορούν σε ακίνητα, τα οποία περιλαμβάνονται στα κονδύλια της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης, «Λοιπά στοιχεία ενεργητικού», «Ενσώματα Πάγια Στοιχεία», «Επενδύσεις σε ακίνητα» και «Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού».



Όμιλος Πειραιώς Financial Holdings – 31 Δεκεμβρίου 2021

| Όμιλος 31/12/2021 | Αξία ανακτηθεισών εξασφαλίσεων | Εκ των οποίων: εντός της χρήσης | Συσσωρευμένη πρόβλεψη απομείωσης ή μεταβολή στην εύλογη αξία | Εκ της οποίας: εντός της χρήσης | Καθαρή αξία ανακτηθεισών εξασφαλίσεων | Καθαρή Αξία Πώλησης ανακτηθέντων εξασφαλίσεων | Καθαρό Κέρδος ή ζημία από την πώληση ανακτηθέντων εξασφαλίσεων |
|----------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|--|---------------------------------------|---|--|---|
| Ακίνητη Περιουσία | 2.033 | 112 | (158) | (28) | 1.875 | 61 | 6 |
| - Αστικά Ακίνητα | 431 | 46 | (32) | 3 | 399 | 32 | 5 |
| - Εμπορικά ακίνητα | 1.602 | 66 | (126) | (31) | 1.476 | 29 | 2 |
| Λοιπές εξασφαλίσεις | 9 | - | (7) | (1) | 2 | - | - |

| Όμιλος 31/12/2020 | Αξία ανακτηθεισών εξασφαλίσεων | Εκ των οποίων: εντός της χρήσης | Συσσωρευμένη πρόβλεψη απομείωσης ή μεταβολή στην εύλογη αξία | Εκ της οποίας: εντός της χρήσης | Καθαρή αξία ανακτηθεισών εξασφαλίσεων | Καθαρή Αξία Πώλησης ανακτηθέντων εξασφαλίσεων | Καθαρό Κέρδος ή ζημία από την πώληση ανακτηθέντων εξασφαλίσεων |
|----------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|--|---------------------------------------|---|--|---|
| Ακίνητη Περιουσία | 1.979 | 147 | (199) | (30) | 1.780 | 60 | 4 |
| - Αστικά Ακίνητα | 486 | 73 | (53) | - | 434 | 25 | - |
| - Εμπορικά ακίνητα | 1.493 | 75 | (146) | (30) | 1.347 | 35 | 4 |
| Λοιπές εξασφαλίσεις | 10 | 1 | (8) | (3) | 2 | 1 | - |

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2021 και 2020, η Εταιρεία δεν έχει “Ανακτηθείσες Εξασφαλίσεις”.

Ο Όμιλος κυρίως μέσω της θυγατρικής του «Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.» χορηγεί δάνεια με εξασφάλιση ακίνητα και σε περίπτωση μη εξυπηρέτησής τους προβαίνει σε αποκτήσεις των σχετικών ακινήτων, όταν αυτό κρίνεται ως η βέλτιστη λύση, από τις αρμόδιες μονάδες της Τράπεζας και άλλων εταιρειών του Ομίλου, που έχουν εξουσιοδοτηθεί προς το σκοπό αυτό. Στο πλαίσιο αυτό, αξιολογούνται κάθε φορά τα ιδιαίτερα χαρακτηριστικά του κάθε ακινήτου (όπως ενδεικτικά το είδος και η κατάσταση του ακινήτου, η τοποθεσία, οι δυνατές χρήσεις του κλπ) και το κόστος απόκτησής του, σε σχέση με την πιθανή αξία μεταγενέστερης πώλησής του ή με το όφελος ιδιόχρησης.

Η ανωτέρω αξιολόγηση εντάσσεται στην στρατηγική του Ομίλου και της Τράπεζας, είναι σύμφωνη με την πολιτική - πλαίσιο για τα ιδιόκτητα ακίνητα (“REO”) και εναρμονίζεται με τους στόχους για την κερδοφορία, τη ρευστότητα και την κεφαλαιακή επάρκεια.

Για τον Όμιλο και την Τράπεζα, η επιλογή των ακινήτων προς ανάκτηση από πλειστηριασμούς ή/και συναινετικές παραδόσεις αυτών γίνεται από μια ειδική Επιτροπή του Ομίλου (Group Real Estate on board Committee), η οποία είναι υπεύθυνη να αποφασίζει σε ποιους πλειστηριασμούς θα συμμετάσχει η Τράπεζα για την απόκτηση των εμπράγματων εξασφαλίσεων, σε συνεργασία με την Piraeus Real Estate (PRE). Επιπρόσθετα, η διαχείριση των ανωτέρω ακινήτων καθώς και η εποπτεία των REO servicer γίνεται από την Μονάδα Group Real Estate (GRE).

Για τα προς πώληση ακίνητα έχουν θεσμοθετηθεί διαδικασίες που περιλαμβάνουν την χρήση διαφορετικών καναλιών πώλησης. Οι σχετικές διαδικασίες εποπτεύονται από την GRE και εκτελούνται σε συνεργασία με την εξειδικευμένη θυγατρική του Ομίλου PRE μέσα από το δίκτυο καταστημάτων της Τράπεζας, μεσικτών γραφείων και άμεσων πωλήσεων, ενώ διενεργούνται ηλεκτρονικοί πλειοδοτικοί διαγωνισμοί (www.properties4sale.gr) καθώς και δημόσιοι πλειοδοτικοί



διαγωνισμοί, οι οποίοι δημοσιεύονται στον Τύπο, όπως επίσης και μέσω των αντίστοιχων καναλιών του συνεργαζόμενου servicer (Intrum REO Solutions). Επίσης, σε πολλά ανακτημένα ακίνητα συμφωνούνται μισθώσεις όταν κρίνεται ότι το προσφερόμενο μίσθωμα σε συνεργασία με την PRE και την εταιρεία Intrum REO Solutions είναι εύλογο και οι γενικότεροι όροι είναι προς το συμφέρον του Ομίλου και της Τράπεζας. Τις μισθώσεις αυτές για την περίμετρο των ακινήτων που διαχειρίζεται αυτοτελώς η GRE τις παρακολουθεί η αρμόδια μονάδα REO, η οποία και επιλαμβάνεται των συμβολαίων και είναι υπεύθυνη για την παρακολούθηση και την είσπραξη των μισθωμάτων. Αντιστοίχως, η συνεργαζόμενη εταιρεία Intrum Reo Solutions είναι υπεύθυνη για την παρακολούθηση και την είσπραξη των μισθωμάτων για την περίμετρο των ακινήτων που βρίσκεται υπό τη διαχείρισή της. Επιπλέον, υπάρχουν ακίνητα τα οποία η Τράπεζα τα ιδιοχρησιμοποιεί στα πλαίσια των εργασιών της, ή μισθώνονται σε εταιρείες του Ομίλου. Η GRE σε συνεργασία με την μονάδα Τεχνικών Έργων της Τράπεζας διαχειρίζεται τόσο την ιδιοχρήση όσο και τις μισθώσεις/υπομισθώσεις σε εταιρείες του Ομίλου. Τέλος, ειδικά ακίνητα που δύναται να αξιοποιηθούν με περαιτέρω επενδύσεις, εξετάζονται μεμονωμένα.

Τα ανωτέρω αποτελούν τη βασική πολιτική και το πλαίσιο διαδικασιών του Ομίλου σε συνήθεις συνθήκες αγοράς ακινήτων. Ωστόσο, εξετάζονται και εναλλακτικά σενάρια για μαζική εκποίηση των ανακτημένων ακινήτων ή τη συνεισφορά τους σε διάφορα επενδυτικά σχήματα, σε συνεργασία με εξωτερικούς επενδυτικούς συμβούλους, σε μια προσπάθεια βελτιστοποίησης της απόδοσης του ενεργητικού του.

4.4 Ρυθμίσεις

Συνοπτική παρουσίαση των τροποποιημένων και ρυθμισμένων δανείων

Ο Όμιλος εφαρμόζει τα «Εκτελεστικά Τεχνικά Πρότυπα» («ITS») της Ευρωπαϊκής Τραπεζικής Αρχής («ΕΤΑ») αναφορικά με τα ρυθμισμένα δάνεια.

Η εναρμόνιση της Πολιτικής Αναδιαρθρώσεων του Ομίλου με τους σχετικούς ορισμούς της ΕΤΑ και τις κατευθύνσεις της Τράπεζας της Ελλάδος ενισχύθηκε με τη δημιουργία νέων δομών και διαδικασιών, με την ανάπτυξη νέων συστημάτων πληροφορικής και την τροποποίηση των υφιστάμενων εφαρμογών, με στόχο την αποτελεσματική και αξιόπιστη διαχείριση των δανείων σε καθυστέρηση, πραγματοποιώντας βιώσιμες ρυθμίσεις και παρακολουθώντας την αποτελεσματικότητα διαφόρων ειδών ρυθμίσεων.

Τα ρυθμισμένα δάνεια και απαιτήσεις ορίζονται ως ανοίγματα που προκύπτουν από δάνεια για τα οποία έχουν ληφθεί μέτρα ρύθμισης. Τα μέτρα αυτά θεωρούνται ως διευκόλυνση του Ομίλου προς τους πιστούχους οι οποίοι αντιμετωπίζουν ή πρόκειται να αντιμετωπίσουν οικονομική δυσχέρεια στην εκπλήρωση των χρηματοοικονομικών τους υποχρεώσεων. Η ρύθμιση μπορεί να περιλαμβάνει τροποποίηση των συμβατικών όρων και προϋποθέσεων ή/και αναχρηματοδότηση της οφειλής.

Τα μέτρα ρύθμισης δεν οδηγούν σε αποαναγνώριση, παρά μόνο εάν η ρύθμιση αυτή μεταβάλει ουσιαστικά τους όρους της αρχικής σύμβασης.

Σύμφωνα με το εγχειρίδιο οδηγιών της ΕΤΑ, προκειμένου ένα δάνειο να αποχαρακτηριστεί από ρυθμισμένο, θα πρέπει να



τηρούνται τα σχετικά κριτήρια του κανονισμού, συμπεριλαμβανομένης της ελάχιστης περιόδου παρακολούθησης (τουλάχιστον 2 έτη από την στιγμή του χαρακτηρισμού του ως εξυπηρετούμενου).

Προκειμένου να επιτευχθεί η αποτελεσματικότερη διαχείριση των μη εξυπηρετούμενων απαιτήσεων, η Εταιρεία ολοκλήρωσε τον Οκτώβριο του 2019 την μακροπρόθεσμη στρατηγική συμφωνία με την Intrum για την διαχείριση ΜΕΑ και της ακίνητης περιουσίας που βρίσκεται στην ιδιοκτησία της, μέσω της ίδρυσης κορυφαίας ανεξάρτητης εταιρείας διαχείρισης μη εξυπηρετούμενων απαιτήσεων στην Ελλάδα και λειτουργεί με σκοπό την μεγιστοποίηση των ανακτήσεων και την ελαχιστοποίηση των πιστωτικών ζημιών, αναγνωρίζοντας παράλληλα τους λειτουργικούς και οικονομικούς στόχους που έχουν τεθεί στον Όμιλο.

Το Συμβούλιο Εποπτείας και Διαχείρισης Καθυστερήσεων το οποίο, μεταξύ άλλων, είναι αρμόδιο για τη στρατηγική διαχείρισης των δανείων σε καθυστέρηση, συνεργάζεται με τη Διαχείριση Κινδύνων του Ομίλου για την επίτευξη μίας κοινής συμφωνίας και την ανάπτυξη κατάλληλων μεθόδων για την αξιολόγηση του κινδύνου του χαρτοφυλακίου που διαχειρίζεται η Intrum. Η Διαχείριση Κινδύνων του Ομίλου παρακολουθεί τη διαδικασία ρύθμισης, αξιολογεί τους σχετικούς κινδύνους ανά χαρτοφυλάκιο και είδος ρύθμισης και ενημερώνει το CRO με την εξέλιξη των ΜΕΑ σε μηνιαία βάση.



Ανάλυση ρυθμίσεων δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών που επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος, με βάση την πιστωτική τους ποιότητα

| 31/12/2021 | Όμιλος | | | Εταιρεία | | |
|---|--|---|---|--|---|---|
| | Δάνεια που επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος | Ρυθμισμένα Δάνεια που επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος | % Ρυθμισμένων Δανείων που επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος | Δάνεια που επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος | Ρυθμισμένα Δάνεια που επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος | % Ρυθμισμένων Δανείων που επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος |
| Στάδιο 1 | 28.007 | - | - | - | - | - |
| Στάδιο 2 | 5.126 | 1.387 | 27,1% | - | - | - |
| Στάδιο 3 | 4.342 | 1.777 | 40,9% | - | - | - |
| ΡΟCI | 1.016 | 308 | 30,3% | - | - | - |
| Συνολική προ προβλέψεων αξία | 38.492 | 3.472 | 9,0% | - | - | - |
| Πρόβλεψη Στάδιο 1 | (91) | - | - | - | - | - |
| Πρόβλεψη Στάδιο 2 | (175) | (59) | 33,8% | - | - | - |
| Πρόβλεψη Στάδιο 3 | (1.508) | (442) | 29,3% | - | - | - |
| Πρόβλεψη ΡΟCI | (197) | (21) | 10,5% | - | - | - |
| Σύνολο πρόβλεψης απομείωσης | (1.971) | (522) | 26,5% | - | - | - |
| Στάδιο 1 | 27.917 | - | - | - | - | - |
| Στάδιο 2 | 4.950 | 1.328 | 26,8% | - | - | - |
| Στάδιο 3 | 2.834 | 1.335 | 47,1% | - | - | - |
| ΡΟCI | 820 | 287 | 35,0% | - | - | - |
| Δάνεια που επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος | 36.521 | 2.950 | 8,1% | - | - | - |
| Αξία εξασφάλισης | 20.680 | 2.216 | 10,7% | - | - | - |



| 31/12/2020 | Όμιλος | | | Εταιρεία | | |
|---|--|---|---|--|---|---|
| | Δάνεια που επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος | Ρυθμισμένα Δάνεια που επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος | % Ρυθμισμένων Δανείων που επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος | Δάνεια που επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος | Ρυθμισμένα Δάνεια που επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος | % Ρυθμισμένων Δανείων που επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος |
| Στάδιο 1 | 21.066 | - | - | 26 | - | - |
| Στάδιο 2 | 5.409 | 2.269 | 42,0% | 365 | 315 | 86,2% |
| Στάδιο 3 | 16.336 | 5.117 | 31,3% | 4.270 | 866 | 20,3% |
| ΡΟCΙ | 6.716 | 1.106 | 16,5% | 2.019 | 155 | 7,7% |
| Συνολική προ προβλέψεων αξία | 49.528 | 8.492 | 17,1% | 6.680 | 1.335 | 20,0% |
| Πρόβλεψη Στάδιο 1 | (107) | - | - | - | - | - |
| Πρόβλεψη Στάδιο 2 | (257) | (110) | 43,0% | (8) | (7) | 89,8% |
| Πρόβλεψη Στάδιο 3 | (6.482) | (1.225) | 18,9% | (1.851) | (176) | 9,5% |
| Πρόβλεψη ΡΟCΙ | (3.058) | (189) | 6,2% | (995) | (12) | 1,2% |
| Σύνολο πρόβλεψης απομείωσης | (9.904) | (1.525) | 15,4% | (2.853) | (195) | 6,8% |
| Στάδιο 1 | 20.959 | - | - | 26 | - | - |
| Στάδιο 2 | 5.152 | 2.159 | 41,9% | 357 | 307 | 86,1% |
| Στάδιο 3 | 9.854 | 3.892 | 39,5% | 2.419 | 690 | 28,5% |
| ΡΟCΙ | 3.659 | 917 | 25,1% | 1.024 | 143 | 13,9% |
| Δάνεια που επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος | 39.624 | 6.967 | 17,6% | 3.826 | 1.140 | 29,8% |
| Αξία εξασφάλισης | 29.773 | 5.249 | 17,6% | 3.974 | 1.048 | 26,4% |

Ρυθμισμένα δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος ανά είδος μέτρου ρύθμισης



| | Όμιλος | | Εταιρεία | |
|--------------------------------------|--------------|--------------|------------|--------------|
| | 31/12/2021 | 31/12/2020 | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
| Πρόγραμμα μειωμένων πληρωμών | 376 | 948 | - | 244 |
| Παροχή περιόδου χάριτος | 73 | 489 | - | 14 |
| Επέκταση διάρκειας δανείου | 871 | 1.727 | - | 351 |
| Κεφαλαιοποίηση ληξιπρόθεσμων οφειλών | 76 | 670 | - | 170 |
| Συνδυασμός μέτρων ρύθμισης | 1.472 | 2.638 | - | 149 |
| Λοιπά | 82 | 495 | - | 212 |
| Συνολικό καθαρό ποσό | 2.950 | 6.967 | - | 1.140 |

Συμφωνία ρυθμισμένων δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών που επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος

| | Όμιλος | | Εταιρεία | |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | 31/12/2021 | 31/12/2020 | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
| Υπόλοιπο έναρξης την 1/1 (καθαρή αξία) | 6.967 | 8.323 | 1.140 | 7.936 |
| Μέτρα ρύθμισης κατά τη διάρκεια της χρήσης | 1.056 | 1.525 | 47 | 1.536 |
| Αποπληρωμή δανείων (μερική ή ολική) | (443) | (743) | (21) | (735) |
| Δάνεια που εξήλθαν από το καθεστώς ρύθμισης εντός της χρήσης | (1.891) | (2.322) | - | (2.246) |
| Μεταφορά (στα)/ από διακρατούμενα προς πώληση | (1.566) | - | - | - |
| Αποαναγνώριση ρυθμισμένων δανείων | (977) | - | (977) | - |
| Πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών | (241) | 229 | (190) | 223 |
| Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις | 43 | (45) | - | (45) |
| Εισφορά στο νέο πιστωτικό ίδρυμα | - | - | - | (5.529) |
| Υπόλοιπο λήξης (καθαρή αξία) | 2.950 | 6.967 | (0) | 1.140 |

**Ρυθμισμένα δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος ανά κατηγορία**

| | Όμιλος | | Εταιρεία | |
|-----------------------------------|--------------|--------------|------------|--------------|
| | 31/12/2021 | 31/12/2020 | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
| Δάνεια ιδιωτών | 1.141 | 3.275 | - | 957 |
| Στεγαστικά | 980 | 2.837 | - | 883 |
| Καταναλωτικά, Προσωπικά και Λοιπά | 160 | 439 | - | 74 |
| Πιστωτικές κάρτες | - | - | - | - |
| Επιχειρηματικά δάνεια | 1.810 | 3.692 | - | 183 |
| Μεγάλες επιχειρήσεις | 805 | 1.628 | - | 19 |
| Μικρομεσαίες επιχειρήσεις | 1.004 | 2.064 | - | 164 |
| Δημόσιος Τομέας | - | - | - | - |
| Ελλάδα | - | - | - | - |
| Λοιπές χώρες | - | - | - | - |
| Συνολική καθαρή αξία | 2.950 | 6.967 | - | 1.140 |

Ρυθμισμένα δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος ανά γεωγραφική περιοχή

| | Όμιλος | | Εταιρεία | |
|-----------------------------|--------------|--------------|------------|--------------|
| | 31/12/2021 | 31/12/2020 | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
| Ελλάδα | 2.916 | 6.966 | - | 1.140 |
| Λοιπή Ευρώπη | 34 | 1 | - | - |
| Συνολική καθαρή αξία | 2.950 | 6.967 | - | 1.140 |

4.5 Ανταλλαγές χρέους με απόκτηση συμμετοχής

Σε ορισμένες περιπτώσεις, οι συμφωνίες αναδιάρθρωσης χρεών περιλαμβάνουν ανταλλαγή χρέους των δανειστών με απόκτηση συμμετοχής στην επιχείρησή τους, σε μια προσπάθεια να καταστούν οι επιχειρήσεις αυτές βιώσιμες. Το 2021, ο Όμιλος αύξησε τη συμμετοχή του κατά € 11 εκατ. ως αποτέλεσμα των συναλλαγών ανταλλαγής χρέους με απόκτηση συμμετοχής, ενώ το αντίστοιχο ποσό για την προηγούμενη χρήση ήταν επουσιώδες.



4.6 Χρεωστικοί τίτλοι στο αποσβεσμένο κόστος ή αποτιμώνται σε εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων

Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν την αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας και την ταξινόμηση σε στάδια (Stages) των χρεωστικών τίτλων που αποτιμώνται σε εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων (FVTOCI) του Ομίλου, βάσει του συστήματος αξιολόγησης της Standard and Poor's:

| Όμιλος | Εξωτερική διαβάθμιση χρεωστικών τίτλων σε εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων | | | | |
|-------------------|--|-----------|----------|----------|--------------|
| | Στάδιο 1 | Στάδιο 2 | Στάδιο 3 | POCI | Σύνολο |
| 31/12/2021 | | | | | |
| AAA | 106 | - | - | - | 106 |
| A- έως A+ | 18 | - | - | - | 18 |
| BBB- έως BBB+ | 177 | - | - | - | 177 |
| BB- έως BB+ | 1.568 | 3 | - | - | 1.571 |
| Λιγότερο από BB- | 408 | 19 | - | - | 427 |
| Μη διαβαθμισμένα | - | - | - | - | - |
| Σύνολο | 2.277 | 22 | - | - | 2.299 |

| Όμιλος | Εξωτερική διαβάθμιση χρεωστικών τίτλων σε εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων | | | | |
|-------------------|--|-----------|----------|----------|--------------|
| | Στάδιο 1 | Στάδιο 2 | Στάδιο 3 | POCI | Σύνολο |
| 31/12/2020 | | | | | |
| AAA | 104 | - | - | - | 104 |
| BBB- έως BBB+ | 503 | - | - | - | 503 |
| BB- έως BB+ | 1.911 | - | - | - | 1.911 |
| Λιγότερο από BB- | 98 | 14 | - | - | 112 |
| Μη διαβαθμισμένα | 82 | 5 | - | - | 87 |
| Σύνολο | 2.698 | 19 | - | - | 2.717 |

Η Εταιρεία δεν είχε χρεωστικούς τίτλους που αποτιμώνται σε εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων στις 31 Δεκεμβρίου του 2021 και 2020.

Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν την αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας, την ταξινόμηση σε στάδια (Stages) και την πρόβλεψη απομείωσης του χαρτοφυλακίου των χρεωστικών τίτλων που αποτιμούνται στο αποσβεσμένο κόστος, βάσει του συστήματος αξιολόγησης της Standard and Poor's:



Όμιλος Πειραιώς Financial Holdings – 31 Δεκεμβρίου 2021

| Όμιλος | Εξωτερική διαβάθμιση χρεωστικών τίτλων σε αποσβεσμένο κόστος | | | | | | |
|------------------|--|----------|----------|----------|--------------|--------------------------------|--------------|
| | Στάδιο 1 | Στάδιο 2 | Στάδιο 3 | POCI | Σύνολο | Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές | Σύνολο |
| 31/12/2021 | | | | | | | |
| BBB- έως BBB+ | 2.429 | - | - | - | 2.429 | - | 2.429 |
| BB- έως BB+ | 6.772 | - | - | - | 6.772 | 18 | 6.754 |
| Λιγότερο από BB- | 18 | - | - | - | 18 | - | 18 |
| Σύνολο | 9.219 | - | - | - | 9.219 | 19 | 9.200 |

| Εταιρεία | Εξωτερική διαβάθμιση χρεωστικών τίτλων σε αποσβεσμένο κόστος | | | | | | |
|------------------|--|----------|----------|----------|------------|--------------------------------|------------|
| | Στάδιο 1 | Στάδιο 2 | Στάδιο 3 | POCI | Σύνολο | Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές | Σύνολο |
| 31/12/2021 | | | | | | | |
| BBB- έως BBB+ | - | - | - | - | - | - | - |
| BB- έως BB+ | - | - | - | - | - | - | - |
| Λιγότερο από BB- | 786 | - | - | - | 786 | 29 | 757 |
| Σύνολο | 786 | - | - | - | 786 | 29 | 757 |

| Όμιλος | Εξωτερική διαβάθμιση χρεωστικών τίτλων σε αποσβεσμένο κόστος | | | | | | |
|------------------|--|----------|----------|----------|--------------|--------------------------------|--------------|
| | Στάδιο 1 | Στάδιο 2 | Στάδιο 3 | POCI | Σύνολο | Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές | Σύνολο |
| 31/12/2020 | | | | | | | |
| BBB- έως BBB+ | 1.228 | - | - | - | 1.228 | - | 1.228 |
| BB- έως BB+ | 3.748 | - | - | - | 3.748 | 12 | 3.737 |
| Λιγότερο από BB- | - | - | - | - | - | - | - |
| Μη διαβαθμισμένα | - | - | - | - | - | - | - |
| Σύνολο | 4.976 | - | - | - | 4.976 | 12 | 4.964 |

| Εταιρεία | Εξωτερική διαβάθμιση χρεωστικών τίτλων σε αποσβεσμένο κόστος | | | | | | |
|------------------|--|----------|----------|----------|------------|--------------------------------|------------|
| | Στάδιο 1 | Στάδιο 2 | Στάδιο 3 | POCI | Σύνολο | Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές | Σύνολο |
| 31/12/2020 | | | | | | | |
| BBB- έως BBB+ | - | - | - | - | - | - | - |
| BB- έως BB+ | - | - | - | - | - | - | - |
| Λιγότερο από BB- | 721 | - | - | - | 721 | 25 | 696 |
| Μη διαβαθμισμένα | - | - | - | - | - | - | - |
| Σύνολο | 721 | - | - | - | 721 | 25 | 696 |



4.7 Συγκέντρωση κινδύνου χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού με έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο

Γεωγραφικός τομέας

Στους παρακάτω πίνακες αναλύεται η λογιστική αξία προ προβλέψεων των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που εκτίθενται στον πιστωτικό κίνδυνο. Η έκθεση στον πιστωτικό κίνδυνο βασίζεται στην χώρα εγκατάστασης κάθε αντισυμβαλλομένου.

| Όμιλος 31/12/2021 | Υπόλοιπα προ προβλέψεων | | | | | | | | | | Γενικό Σύνολο |
|---|-------------------------|--------------|--------------|--------------|---------------|---------------|-----------|--------------|-----------|---------------|------------------|
| | Ελλάδα | | | | | Λοιπές χώρες | | | | | |
| | Στάδιο 1 | Στάδιο 2 | Στάδιο 3 | POCI | Σύνολο | Στάδιο 1 | Στάδιο 2 | Στάδιο 3 | POCI | Σύνολο | |
| Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων | 45 | - | - | - | 45 | 1.299 | - | - | - | 1.299 | 1.344 |
| Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων πελατών | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος | 19.382 | 5.059 | 3.327 | 1.007 | 28.775 | 8.625 | 67 | 1.015 | 10 | 9.717 | 38.492 |
| Δάνεια ιδιωτών | 5.708 | 2.219 | 613 | 430 | 8.970 | 97 | 52 | 63 | 7 | 219 | 9.189 |
| Στεγαστικά δάνεια | 4.564 | 1.774 | 391 | 335 | 7.064 | 83 | 29 | 13 | 6 | 131 | 7.195 |
| Καταναλωτικά, Προσωπικά και Λοιπά | 823 | 330 | 173 | 91 | 1.417 | 14 | 23 | 49 | - | 86 | 1.503 |
| Πιστωτικές κάρτες | 321 | 115 | 50 | 4 | 490 | 1 | - | - | - | 1 | 491 |
| Δάνεια προς εταιρείες και τον δημόσιο τομέα | 13.674 | 2.840 | 2.714 | 577 | 19.805 | 8.528 | 15 | 952 | 3 | 9.498 | 29.303 |
| Μεγάλες Επιχειρήσεις | 6.869 | 1.165 | 1.093 | 111 | 9.237 | 8.435 | 6 | 337 | 2 | 8.780 | 18.017 |
| Μικρομεσαίες επιχειρήσεις | 5.260 | 1.675 | 1.616 | 464 | 9.015 | 93 | 9 | 615 | - | 718 | 9.733 |
| Δημόσιος Τομέας | 1.545 | - | 5 | 2 | 1.553 | - | - | - | - | - | 1.553 |
| Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων | 1.879 | 8 | - | - | 1.887 | 398 | 14 | - | - | 412 | 2.299 |
| Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος | 6.716 | - | - | - | 6.716 | 2.503 | - | - | - | 2.503 | 9.219 |
| Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού - Χρηματοοικονομικά μέσα | 774 | 41 | 171 | - | 986 | 119 | - | 44 | - | 163 | 1.149 |
| Σύνολο | 28.797 | 5.109 | 3.498 | 1.007 | 38.410 | 12.943 | 81 | 1.059 | 10 | 14.093 | 52.503 |



Όμιλος Πειραιώς Financial Holdings – 31 Δεκεμβρίου 2021

| Όμιλος 31/12/2020 | Υπόλοιπα προ προβλέψεων | | | | | | | | | | |
|---|-------------------------|--------------|---------------|--------------|---------------|--------------|------------|--------------|------------|--------------|------------------|
| | Ελλάδα | | | | | Λοιπές χώρες | | | | | Γενικό Σύνολο |
| | Στάδιο 1 | Στάδιο 2 | Στάδιο 3 | ΡΟCI | Σύνολο | Στάδιο 1 | Στάδιο 2 | Στάδιο 3 | ΡΟCI | Σύνολο | |
| Όπως αναμορφώθηκε | | | | | | | | | | | |
| Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων πελατών | 32 | - | - | - | 32 | 1.225 | - | - | - | 1.225 | 1.258 |
| Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος | 19.077 | 5.189 | 14.346 | 6.436 | 45.048 | 1.989 | 220 | 1.990 | 280 | 4.480 | 49.528 |
| Δάνεια ιδιωτών | 6.405 | 2.588 | 4.778 | 3.425 | 17.197 | 100 | 68 | 89 | 28 | 286 | 17.483 |
| Στεγαστικά δάνεια | 5.172 | 2.072 | 3.539 | 2.463 | 13.245 | 92 | 39 | 42 | 27 | 199 | 13.445 |
| Καταναλωτικά, Προσωπικά και Λοιπά | 884 | 406 | 1.060 | 872 | 3.221 | 8 | 29 | 47 | 2 | 85 | 3.307 |
| Πιστωτικές κάρτες | 350 | 110 | 180 | 91 | 730 | 1 | - | - | - | 2 | 731 |
| Δάνεια προς εταιρείες και τον δημόσιο τομέα | 12.672 | 2.601 | 9.567 | 3.011 | 27.851 | 1.889 | 152 | 1.901 | 252 | 4.194 | 32.045 |
| Μεγάλες Επιχειρήσεις | 6.024 | 1.028 | 2.241 | 306 | 9.599 | 1.817 | 122 | 1.149 | 62 | 3.150 | 12.749 |
| Μικρομεσαίες επιχειρήσεις | 4.938 | 1.573 | 7.315 | 2.702 | 16.528 | 72 | 30 | 752 | 190 | 1.044 | 17.572 |
| Δημόσιος Τομέας | 1.710 | - | 11 | 3 | 1.724 | - | - | - | - | - | 1.724 |
| Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων | 2.011 | 5 | - | - | 2.016 | 687 | 14 | - | - | 701 | 2.717 |
| Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος | 3.693 | - | - | - | 3.693 | 1.284 | - | - | - | 1.284 | 4.976 |
| Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού - Χρηματοοικονομικά μέσα | 627 | 75 | 230 | - | 932 | 82 | 1 | 241 | - | 324 | 1.256 |
| Σύνολο | 25.448 | 5.269 | 14.576 | 6.436 | 51.729 | 5.267 | 235 | 2.231 | 280 | 8.014 | 59.743 |

Η διάκριση των στοιχείων του Ομίλου σε Ελλάδα και λοιπές χώρες για τη συγκριτική χρήση έχει αναμορφωθεί, προκειμένου να είναι συγκρίσιμη με την τρέχουσα χρήση.



| Εταιρεία 31/12/2021 | Υπόλοιπα προ προβλέψεων | | | | | | | | | | Γενικό Σύνολο |
|---|-------------------------|----------|----------|------|------------|--------------|----------|----------|------|--------|------------------|
| | Ελλάδα | | | | | Λοιπές χώρες | | | | | |
| | Στάδιο 1 | Στάδιο 2 | Στάδιο 3 | POCI | Σύνολο | Στάδιο 1 | Στάδιο 2 | Στάδιο 3 | POCI | Σύνολο | |
| Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων πελατών | 50 | - | - | - | 50 | - | - | - | - | - | 50 |
| Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Δάνεια Ιδιωτών | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Στεγαστικά δάνεια | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Καταναλωτικά, Προσωπικά και Λοιπά | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Πιστωτικές κάρτες | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Δάνεια προς Εταιρείες και προς το Δημόσιο Τομέας | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Μεγάλες Επιχειρήσεις | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Μικρομεσαίες επιχειρήσεις | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Δημόσιος Τομέας | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος | 786 | - | - | - | 786 | - | - | - | - | - | 786 |
| Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού - Χρηματοοικονομικά μέσα | 11 | - | - | - | 11 | - | - | - | - | - | 11 |
| Σύνολο | 848 | - | - | - | 848 | - | - | - | - | - | 848 |



| Εταιρεία 31/12/2020 | Υπόλοιπα προ προβλέψεων | | | | | | | | | | |
|---|-------------------------|------------|--------------|--------------|--------------|--------------|----------|------------|-----------|------------|------------------|
| | Ελλάδα | | | | | Λοιπές χώρες | | | | | Γενικό Σύνολο |
| | Στάδιο 1 | Στάδιο 2 | Στάδιο 3 | ΡΟCI | Σύνολο | Στάδιο 1 | Στάδιο 2 | Στάδιο 3 | ΡΟCI | Σύνολο | |
| Όπως αναμορφώθηκε | | | | | | | | | | | |
| Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων πελατών | 376 | - | - | - | 376 | 86 | - | - | - | 86 | 462 |
| Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος | 25 | 358 | 4.123 | 1.971 | 6.477 | 1 | 7 | 147 | 48 | 202 | 6.680 |
| Δάνεια Ιδιωτών | 21 | 343 | 1.873 | 1.015 | 3.251 | - | 6 | 16 | 12 | 35 | 3.286 |
| Στεγαστικά δάνεια | 17 | 317 | 1.635 | 864 | 2.833 | - | 6 | 16 | 12 | 35 | 2.868 |
| Καταναλωτικά, Προσωπικά και Λοιπά | 4 | 25 | 207 | 135 | 371 | - | - | - | - | - | 372 |
| Πιστωτικές κάρτες | - | - | 31 | 16 | 47 | - | - | - | - | - | 47 |
| Δάνεια προς Εταιρείες και προς το Δημόσιο Τομέας | 5 | 15 | 2.250 | 956 | 3.226 | - | 1 | 131 | 35 | 167 | 3.393 |
| Μεγάλες Επιχειρήσεις | 1 | - | 109 | 53 | 163 | - | 1 | 105 | 22 | 128 | 291 |
| Μικρομεσαίες επιχειρήσεις | 4 | 15 | 2.135 | 903 | 3.057 | - | - | 26 | 14 | 39 | 3.097 |
| Δημόσιος Τομέας | - | - | 6 | - | 6 | - | - | - | - | - | 6 |
| Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος | 721 | - | - | - | 721 | - | - | - | - | - | 721 |
| Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού - Χρηματοοικονομικά μέσα | 106 | - | - | - | 106 | - | - | - | - | - | 106 |
| Σύνολο | 1.229 | 358 | 4.123 | 1.971 | 7.681 | 87 | 7 | 147 | 48 | 289 | 7.970 |

Η διάκριση των στοιχείων της Εταιρείας σε Ελλάδα και λοιπές χώρες για τη συγκριτική χρήση έχει αναμορφωθεί, προκειμένου να είναι συγκρίσιμη με την τρέχουσα χρήση.

Τομείς Δραστηριότητας

Στους παρακάτω πίνακες αναλύεται ανά κλάδο η λογιστική αξία προ προβλέψεων των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου που εκτίθενται στον πιστωτικό κίνδυνο, περιλαμβάνοντας την κατηγοριοποίηση σε στάδια ανά δραστηριότητα. Η κατανομή πραγματοποιήθηκε σύμφωνα με τον επιχειρηματικό κλάδο κάθε αντισυμβαλλομένου.



Όμιλος Πειραιώς Financial Holdings – 31 Δεκεμβρίου 2021

| Όμιλος 31/12/2021 | Υπόλοιπα προ προβλέψεων - Επιχειρηματικοί κλάδοι | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|--|-----------------------|--------------|--------------------|----------------------|-----------------------------|-----------------|------------------------|------------------------|--------------|------------|------------|-----------------------------------|---------------|--------------|---------------|
| | Χρηματο-οικονομικές Εταιρείες | Βιομηχανία/ Βιοτεχνία | Κατασκευές | Εταιρείες Ακινήτων | Χρηματο-δότηση Έργων | Χονδρε-μπόριο & λιανεμπόριο | Δημόσιος Τομέας | Ναυτι-λιακές Εταιρείες | Ακτο-πλοϊκές Εταιρείες | Ξενοδο-χεία | Γεωργία | Ενέργεια | Μεταφορές και Εφοδιαστική Αλυσίδα | Λοιποί κλάδοι | Ιδιώτες | Σύνολο |
| Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων | 1.344 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 1.344 |
| Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων πελατών | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος | 7.155 | 3.889 | 1.071 | 1.316 | 1.936 | 3.245 | 1.553 | 1.980 | 222 | 2.292 | 565 | 735 | 773 | 2.573 | 9.189 | 38.492 |
| Δάνεια ιδιωτών | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 9.189 | 9.189 |
| Στεγαστικά δάνεια | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 7.195 | 7.195 |
| Καταναλωτικά, Προσωπικά και Λοιπά δάνεια | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 1.503 | 1.503 |
| Πιστωτικές κάρτες | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 491 | 491 |
| Δάνεια προς εταιρείες και τον δημόσιο τομέα | 7.155 | 3.889 | 1.071 | 1.316 | 1.936 | 3.245 | 1.553 | 1.980 | 222 | 2.292 | 565 | 735 | 773 | 2.573 | - | 29.303 |
| Μεγάλες Επιχειρήσεις | 7.114 | 1.524 | 383 | 808 | 1.870 | 750 | - | 1.980 | 222 | 1.107 | 15 | 509 | 397 | 1.339 | - | 18.017 |
| Μικρομεσαίες επιχειρήσεις | 42 | 2.365 | 688 | 508 | 66 | 2.495 | - | - | - | 1.185 | 551 | 226 | 375 | 1.234 | - | 9.733 |
| Δημόσιος Τομέας | - | - | - | - | - | - | 1.553 | - | - | - | - | - | - | - | - | 1.553 |
| Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων | 314 | 52 | - | 15 | - | 4 | 1.681 | - | - | - | - | 25 | 10 | 198 | - | 2.299 |
| Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος | - | - | - | - | - | - | 9.219 | - | - | - | - | - | - | - | - | 9.219 |
| Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού - Χρηματοοικονομικά μέσα | 79 | 19 | 23 | 8 | - | 6 | 518 | - | - | - | - | 5 | - | 346 | 146 | 1.149 |
| Σύνολο | 8.892 | 3.960 | 1.093 | 1.339 | 1.936 | 3.255 | 12.971 | 1.981 | 222 | 2.292 | 565 | 765 | 782 | 3.117 | 9.334 | 52.503 |
| Στάδιο 1 | 8.429 | 2.636 | 586 | 732 | 1.852 | 2.240 | 12.894 | 1.946 | 118 | 963 | 362 | 669 | 412 | 1.999 | 5.905 | 41.740 |
| Στάδιο 2 | 7 | 636 | 144 | 105 | 5 | 426 | 16 | 3 | - | 782 | 64 | 48 | 95 | 588 | 2.271 | 5.190 |
| Στάδιο 3 | 445 | 599 | 331 | 430 | 73 | 497 | 58 | 32 | 104 | 427 | 123 | 47 | 271 | 398 | 722 | 4.557 |
| POCI | 12 | 89 | 33 | 71 | 5 | 92 | 2 | - | - | 119 | 17 | 1 | 5 | 133 | 436 | 1.016 |
| Σύνολο | 8.892 | 3.960 | 1.093 | 1.339 | 1.936 | 3.255 | 12.971 | 1.981 | 222 | 2.292 | 565 | 765 | 782 | 3.117 | 9.334 | 52.503 |

Το υπόλοιπο προ προβλέψεων των δανείων και απαιτήσεων Δημόσιου Τομέα ποσού € 1.553 εκατ. για τον Όμιλο κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2021, περιλαμβάνει το εποχικό δάνειο προς τον ΟΠΕΚΕΠΕ ποσού € 1.474 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2020: € 1.516 εκατ.). Το εν λόγω ποσό αποπληρώθηκε μέσα στο 1^ο τρίμηνο του 2022.



Όμιλος Πειραιώς Financial Holdings – 31 Δεκεμβρίου 2021

| Όμιλος | Υπόλοιπα προ προβλέψεων - Επιχειρηματικοί κλάδοι | | | | | | | | | | | | | | | |
|--|--|-----------------------|--------------|--------------------|---------------------|----------------------------|-----------------|-----------------------|-----------------------|--------------|------------|------------|-----------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| | Χρηματοοικονομικές Εταιρείες | Βιομηχανία/ Βιοτεχνία | Κατασκευές | Εταιρείες Ακινήτων | Χρηματοδότηση Έργων | Χονδρεμπόριο & Λιανεμπόριο | Δημόσιος Τομέας | Ναυτιλιακές Εταιρείες | Αεροπορικές Εταιρείες | Ξενοδοχεία | Γεωργία | Ενέργεια | Μεταφορές και Εφοδιαστική Αλυσίδα | Λοιποί κλάδοι | Ιδιώτες | Σύνολο |
| 31/12/2020 | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων | 1.258 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 1.258 |
| Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων πελατών | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 8 | 8 |
| Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος | 1.297 | 5.511 | 2.640 | 1.899 | 1.814 | 5.509 | 1.724 | 1.880 | 242 | 2.799 | 797 | 947 | 994 | 3.992 | 17.483 | 49.528 |
| Δάνεια ιδιωτών | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 17.483 | 17.483 |
| Στεγαστικά δάνεια | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 13.445 | 13.445 |
| Καταναλωτικά, Προσωπικά και Λοιπά δάνεια | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 3.307 | 3.307 |
| Πιστωτικές κάρτες | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 731 | 731 |
| Δάνεια προς εταιρείες και τον δημόσιο τομέα | 1.297 | 5.511 | 2.640 | 1.899 | 1.814 | 5.509 | 1.724 | 1.880 | 242 | 2.799 | 797 | 947 | 994 | 3.992 | - | 32.045 |
| Μεγάλες Επιχειρήσεις | 1.202 | 1.554 | 588 | 914 | 1.740 | 779 | - | 1.880 | 242 | 1.215 | 7 | 750 | 458 | 1.420 | - | 12.749 |
| Μικρομεσαίες επιχειρήσεις | 95 | 3.957 | 2.052 | 985 | 74 | 4.730 | - | - | - | 1.584 | 789 | 197 | 535 | 2.572 | - | 17.572 |
| Δημόσιος Τομέας | - | - | - | - | - | - | 1.724 | - | - | - | - | - | - | - | - | 1.724 |
| Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία επιμετρούμενα στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων | 97 | - | - | - | - | 4 | 2.420 | - | - | - | - | - | 5 | 191 | - | 2.717 |
| Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος | - | - | - | - | - | - | 4.976 | - | - | - | - | - | - | - | - | 4.976 |
| Λοιπά Στοιχεία | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Ενεργητικού - Χρηματοοικονομικά μέσα | 75 | 108 | 14 | 6 | - | 6 | 410 | 1 | - | - | - | 9 | - | 475 | 153 | 1.256 |
| Σύνολο | 2.727 | 5.619 | 2.654 | 1.905 | 1.814 | 5.519 | 9.530 | 1.880 | 242 | 2.800 | 797 | 957 | 999 | 4.657 | 17.643 | 59.743 |
| Στάδιο 1 | 1.688 | 2.515 | 477 | 571 | 1.641 | 2.037 | 9.435 | 1.373 | 125 | 953 | 300 | 854 | 308 | 1.818 | 6.620 | 30.715 |
| Στάδιο 2 | 24 | 502 | 244 | 118 | 20 | 452 | 21 | 52 | - | 814 | 59 | 24 | 69 | 447 | 2.656 | 5.504 |
| Στάδιο 3 | 973 | 2.032 | 1.573 | 918 | 146 | 2.176 | 72 | 455 | 117 | 822 | 332 | 75 | 541 | 1.664 | 4.913 | 16.809 |
| POCI | 43 | 570 | 360 | 298 | 7 | 853 | 3 | - | - | 211 | 106 | 3 | 81 | 728 | 3.454 | 6.715 |
| Σύνολο | 2.727 | 5.619 | 2.654 | 1.905 | 1.814 | 5.519 | 9.530 | 1.880 | 242 | 2.800 | 797 | 957 | 999 | 4.657 | 17.643 | 59.743 |

Στους παρακάτω πίνακες αναλύεται ανά κλάδο η λογιστική αξία προ προβλέψεων των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας που εκτίθενται στον πιστωτικό κίνδυνο, περιλαμβάνοντας την κατηγοριοποίηση σε στάδια ανά δραστηριότητα. Η κατανομή πραγματοποιήθηκε σύμφωνα με τον επιχειρηματικό κλάδο κάθε αντισυμβαλλομένου.



Όμιλος Πειραιώς Financial Holdings – 31 Δεκεμβρίου 2021

| Εταιρεία | Υπόλοιπα προ προβλέψεων - Επιχειρηματικοί Κλάδοι | | | | | | | | | | | | | | | |
|--|--|----------------------|------------|--------------------|---------------------|----------------------------|-----------------|-----------------------|-----------------------|------------|---------|----------|-----------------------------------|---------------|---------|------------|
| | Χρηματοοικονομικές εταιρείες | Βιομηχανία/Βιοτεχνία | Κατασκευές | Εταιρείες Ακινήτων | Χρηματοδότηση Έργων | Χονδρεμπόριο & λιανεμπόριο | Δημόσιος Τομέας | Ναυτιλιακές Εταιρείες | Αεροπορικές Εταιρείες | Ξενοδοχεία | Γεωργία | Ενέργεια | Μεταφορές και Εφοδιαστική Αλυσίδα | Λοιποί κλάδοι | Ιδιώτες | Σύνολο |
| 31/12/2021 | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων | 50 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 50 |
| Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων πελατών | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Δάνεια ιδιωτών | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Στεγαστικά δάνεια | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Καταναλωτικά, Προσωπικά και Λοιπά δάνεια | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Πιστωτικές κάρτες | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Δάνεια προς εταιρείες και τον δημόσιο τομέα | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Μεγάλες Επιχειρήσεις | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Μικρομεσαίες επιχειρήσεις | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Δημόσιος Τομέας | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία επιμετρούμενα στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος | 786 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 786 |
| Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού - Χρηματοοικονομικά μέσα | 1 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 11 | - | 11 |
| Σύνολο | 837 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 11 | - | 848 |
| Στάδιο 1 | 837 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 11 | - | 848 |
| Στάδιο 2 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Στάδιο 3 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| POCI | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Σύνολο | 837 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 11 | - | 848 |



Όμιλος Πειραιώς Financial Holdings – 31 Δεκεμβρίου 2021

| Εταιρεία | Υπόλοιπα προ προβλέψεων - Επιχειρηματικοί κλάδοι | | | | | | | | | | | | | | | |
|--|--|----------------------|------------|--------------------|---------------------|----------------------------|-----------------|-----------------------|-----------------------|------------|------------|----------|-----------------------------------|---------------|--------------|--------------|
| | Χρηματοοικονομικές εταιρείες | Βιομηχανία/Βιοτεχνία | Κατασκευές | Εταιρείες Ακινήτων | Χρηματοδότηση Έργων | Χονδρεμπόριο & Λιανεμπόριο | Δημόσιος Τομέας | Ναυτιλιακές Εταιρείες | Αεροπορικές Εταιρείες | Ξενοδοχεία | Γεωργία | Ενέργεια | Μεταφορές και Εφοδιαστική Αλυσίδα | Λοιποί κλάδοι | Ιδιώτες | Σύνολο |
| 31/12/2020 | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων | 462 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 462 |
| Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων πελατών | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος | 100 | 674 | 620 | 122 | 9 | 1.036 | 6 | - | - | 131 | 105 | 3 | 84 | 503 | 3.286 | 6.680 |
| Δάνεια ιδιωτών | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 3.286 | 3.286 |
| Στεγαστικά δάνεια | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 2.868 | 2.868 |
| Καταναλωτικά, Προσωπικά και Λοιπά δάνεια | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Πιστωτικές κάρτες | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 372 | 372 |
| Δάνεια προς εταιρείες και τον δημόσιο τομέα | 100 | 674 | 620 | 122 | 9 | 1.036 | 6 | - | - | 131 | 105 | 3 | 84 | 503 | - | 3.393 |
| Μεγάλες Επιχειρήσεις | 74 | 16 | 55 | 38 | 6 | 20 | - | - | - | 5 | - | - | 20 | 56 | - | 291 |
| Μικρομεσαίες επιχειρήσεις | 26 | 659 | 565 | 84 | 3 | 1.016 | - | - | - | 126 | 105 | 3 | 63 | 447 | - | 3.097 |
| Δημόσιος Τομέας | - | - | - | - | - | - | 6 | - | - | - | - | - | - | - | - | 6 |
| Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία επιμετρούμενα στην εύλογη αξία μέσω λοιτών συνολικών εσόδων | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος | 721 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 721 |
| Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού - Χρηματοοικονομικά μέσα | 92 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 15 | - | 106 |
| Σύνολο | 1.376 | 674 | 620 | 122 | 9 | 1.036 | 6 | - | - | 131 | 105 | 3 | 84 | 518 | 3.286 | 7.970 |
| Στάδιο 1 | 1.276 | - | - | - | - | 3 | - | - | - | - | - | - | - | 16 | 21 | 1.316 |
| Στάδιο 2 | - | 3 | 1 | 1 | - | 5 | - | - | - | 1 | - | - | 2 | 3 | 349 | 365 |
| Στάδιο 3 | 83 | 464 | 486 | 77 | 9 | 688 | 6 | - | - | 108 | 70 | 1 | 58 | 329 | 1.889 | 4.270 |
| ΡΟCΙ | 17 | 208 | 132 | 44 | - | 340 | - | - | - | 21 | 34 | 1 | 24 | 171 | 1.028 | 2.019 |
| Σύνολο | 1.376 | 674 | 620 | 122 | 9 | 1.036 | 6 | - | - | 131 | 105 | 3 | 84 | 518 | 3.286 | 7.970 |

Στους παρακάτω πίνακες αναλύεται ανά κλάδο η ονομαστική αξία των εκτός ισολογισμού χρηματοοικονομικών στοιχείων του Ομίλου που εκτίθενται στον πιστωτικό κίνδυνο, περιλαμβάνοντας την κατηγοριοποίηση σε στάδια και ανά δραστηριότητα. Η κατανομή πραγματοποιήθηκε σύμφωνα με τον επιχειρηματικό κλάδο κάθε αντισυμβαλλομένου.



Όμιλος Πειραιώς Financial Holdings – 31 Δεκεμβρίου 2021

| Όμιλος | Ονομαστική Αξία Στοιχείων εκτός ισολογισμού - Επιχειρηματικοί κλάδοι | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|--|----------------------|------------|--------------------|---------------------|----------------------------|-----------------|-----------------------|-----------------------|------------|-----------|------------|-----------------------------------|---------------|-----------|--------------|
| | Χρηματοοικονομικές εταιρείες | Βιομηχανία/Βιοτεχνία | Κατασκευές | Εταιρείες Ακινήτων | Χρηματοδότηση Έργων | Χονδρεμπόριο & Λιανεμπόριο | Δημόσιος Τομέας | Ναυτιλιακές Εταιρείες | Αεροπορικές Εταιρείες | Ξενοδοχεία | Γεωργία | Ενέργεια | Μεταφορές και Εφοδιαστική Αλυσίδα | Λοιποί κλάδοι | Ιδιώτες | Σύνολο |
| 31/12/2021 | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Εγγυητικές επιστολές | 1.752 | 326 | 953 | 30 | - | 221 | - | - | - | 44 | 5 | 114 | 59 | 262 | - | 3.764 |
| Ενέγγυες Πιστώσεις | 8 | 11 | 1 | - | - | 12 | - | - | - | - | 2 | - | - | 9 | - | 42 |
| Μη ανακλητά αχρησιμοποίητα πιστωτικά όρια | 18 | 109 | 14 | 88 | 154 | 45 | - | 48 | - | 107 | 47 | 21 | 42 | 266 | 90 | 1.050 |
| Υπόλοιπο την 31/12/2021 | 1.777 | 446 | 967 | 118 | 154 | 278 | - | 48 | - | 151 | 54 | 134 | 101 | 538 | 90 | 4.856 |
| Στάδιο 1 | 1.776 | 401 | 778 | 114 | 154 | 226 | - | 48 | - | 100 | 44 | 130 | 88 | 496 | 65 | 4.421 |
| Στάδιο 2 | 1 | 13 | 41 | - | - | 39 | - | - | - | 39 | 8 | 4 | 11 | 24 | 24 | 204 |
| Στάδιο 3 | - | 32 | 148 | 4 | - | 13 | - | - | - | 11 | 1 | - | 2 | 13 | - | 224 |
| POCI | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 1 | 2 | - | - | 4 | 1 | 7 |
| Σύνολο | 1.777 | 446 | 967 | 118 | 154 | 278 | 0 | 48 | 0 | 151 | 54 | 134 | 101 | 538 | 90 | 4.856 |

| Όμιλος | Ονομαστική Αξία Στοιχείων εκτός ισολογισμού - Επιχειρηματικοί κλάδοι | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|--|----------------------|------------|--------------------|---------------------|----------------------------|-----------------|-----------------------|-----------------------|------------|-----------|------------|-----------------------------------|---------------|-----------|--------------|
| | Χρηματοοικονομικά ιδρύματα | Βιομηχανία/Βιοτεχνία | Κατασκευές | Εταιρείες Ακινήτων | Χρηματοδότηση Έργων | Χονδρεμπόριο & Λιανεμπόριο | Δημόσιος Τομέας | Ναυτιλιακές Εταιρείες | Αεροπορικές Εταιρείες | Ξενοδοχεία | Γεωργία | Ενέργεια | Μεταφορές και Εφοδιαστική Αλυσίδα | Λοιποί κλάδοι | Ιδιώτες | Σύνολο |
| 31/12/2020 | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Εγγυητικές επιστολές | 1.541 | 358 | 759 | 39 | - | 227 | - | - | - | 51 | 5 | 84 | 50 | 200 | - | 3.314 |
| Ενέγγυες Πιστώσεις | 1 | 9 | - | - | - | 9 | - | - | - | - | 2 | - | - | 19 | - | 40 |
| Μη ανακλητά αχρησιμοποίητα πιστωτικά όρια | 39 | 86 | 14 | 7 | 119 | 36 | - | 22 | - | 126 | 40 | 37 | 15 | 105 | 82 | 728 |
| Υπόλοιπο την 31/12/2020 | 1.582 | 453 | 773 | 46 | 119 | 272 | - | 22 | - | 177 | 46 | 121 | 65 | 324 | 82 | 4.082 |
| Στάδιο 1 | 1.580 | 367 | 492 | 42 | 119 | 234 | - | 22 | - | 151 | 31 | 99 | 62 | 280 | 61 | 3.540 |
| Στάδιο 2 | 1 | 43 | 79 | - | - | 14 | - | - | - | 14 | 11 | 5 | 1 | 17 | 17 | 202 |
| Στάδιο 3 | 2 | 42 | 202 | 4 | - | 24 | - | - | - | 12 | 3 | 17 | 2 | 20 | 1 | 329 |
| POCI | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 1 | 2 | - | - | 6 | 2 | 11 |
| Σύνολο | 1.582 | 453 | 773 | 46 | 119 | 272 | - | 22 | - | 177 | 46 | 121 | 65 | 324 | 82 | 4.082 |

Την 31^η Δεκεμβρίου 2021, η Εταιρεία δεν έχει πιστοδοτικά ανοίγματα χρηματοοικονομικών στοιχείων εκτός ισολογισμού.



Απαιτήσεις από τον Ελληνικό Δημόσιο Τομέα

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

| | Όμιλος | | Εταιρεία | |
|---|---------------|--------------|------------|------------|
| | 31/12/2021 | 31/12/2020 | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα | 296 | 401 | - | - |
| Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους αποτιμώμενες σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων | 445 | 337 | - | - |
| Δάνεια και απαιτήσεις στο αποσβεσμένο κόστος | 1.551 | 1.718 | - | 2 |
| Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος | 6.698 | 3.681 | - | - |
| Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λουπών συνολικών εσόδων | 1.450 | 1.839 | - | - |
| Λουτά στοιχεία ενεργητικού | 650 | 545 | 20 | 22 |
| Σύνολο | 11.090 | 8.522 | 20 | 24 |

Εντός του 2021, ο Όμιλος αγόρασε κρατικά ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου ονομαστικής αξίας € 2,7 δισ., τα οποία κατηγοριοποιήθηκαν στο χαρτοφυλάκιο των χρεωστικών τίτλων που αποτιμώνται στο αποσβεσμένο κόστος. Στη Σημείωση 23 περιλαμβάνεται περαιτέρω πληροφόρηση για τις σημαντικές συναλλαγές χρεωστικών τίτλων που πραγματοποιήθηκαν κατά τη διάρκεια της χρήσης.

4.8 Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού

Σύμφωνα με τις διατάξεις του Δ.Π.Χ.Α. 7 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις», γνωστοποιείται η επίδραση ή η δυνητική επίδραση που έχουν οι συμφωνίες συμψηφισμού ή οι συμφωνίες χρηματοοικονομικών μέσων, στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης του Ομίλου και της Εταιρείας. Ειδικότερα, στις γνωστοποιήσεις περιλαμβάνονται τα ακόλουθα:

- Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και παθητικού, που συμψηφίζονται σύμφωνα με τα κριτήρια του Δ.Λ.Π. 32 και το καθαρό ποσό που προκύπτει παρουσιάζεται στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης, όταν υπάρχει νόμιμο συμβατικό δικαίωμα συμψηφισμού και πρόθεση διακανονισμού του καθαρού ποσού αυτών ή πρόθεση ταυτόχρονης εισπραξης της απαίτησης και εξόφλησης της υποχρέωσης.
- Οι συναλλαγές που εμπίπτουν σε συμβάσεις International Swaps and Derivatives Association («ISDA») και παρεμφερείς κύριες συμβάσεις συμψηφισμού ανεξάρτητα εάν αυτές συμψηφίζονται ή όχι στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης.

Ο Όμιλος και η Εταιρεία δεν έχουν συμψηφίσει κανένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού και παθητικού την 31^η Δεκεμβρίου 2021 και 2020, δεδομένου ότι τα κριτήρια συμψηφισμού που αναφέρονται στην πρώτη περίπτωση (α) δεν πληρούνται.



Οι πίνακες που ακολουθούν απεικονίζουν για τον Όμιλο, τα ακαθάριστα ποσά των χρηματοοικονομικών μέσων που αναγνωρίστηκαν την 31^η Δεκεμβρίου 2021 και 2020, καθώς επίσης και την καθαρή επίδραση που θα επέφερε στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης η πλήρης εξάσκηση των δικαιωμάτων συμψηφισμού («καθαρό ποσό») που απορρέουν από συμβάσεις ISDA και παρεμφερείς κύριες συμβάσεις συμψηφισμού. Συνεπώς, οι εν λόγω πίνακες περιλαμβάνουν κυρίως τα εξής χρηματοοικονομικά στοιχεία: α) Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων («IRS»), διανομισματικές συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων (cross currency interest rate swaps), προθεσμιακά συμβόλαια συναλλάγματος (fx forwards), συμβάσεις ανταλλαγής νομισμάτων (currency swaps) και δικαιώματα προαίρεσης (options), για τα οποία υπάρχουν συμβάσεις ISDA και β) διατραπεζικές συμβάσεις επαναγοράς ομολόγων (repos) που καλύπτονται από Global Master Repurchase Agreement (GMRA).

Την 31^η Δεκεμβρίου 2021 και 2020 η Εταιρεία δεν διακρατούσε συμβάσεις ISDA και παρεμφερείς κύριες συμβάσεις συμψηφισμού.

| Όμιλος | | | | Συναφή ποσά που δεν συμψηφίστηκαν στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης | | |
|---|--|--|--|--|--------------------------------|-------------|
| | Αναγνωρισθέντα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού (ποσό προς συμψηφισμό) | Χρηματοοικονομικά στοιχεία παθητικού (ποσό που συμψηφίστηκε) | Καθαρή αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού | Αναγνωρισθέντα χρηματοοικονομικά στοιχεία και λοιπές ληφθείσες μη χρηματικές εγγυήσεις | Ληφθείσες χρηματικές εγγυήσεις | Καθαρό ποσό |
| 31/12/2021 | | | | | | |
| Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού | | | | | | |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα | 591 | - | 591 | 291 | 229 | 70 |
| Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων | 51 | - | 51 | 51 | - | - |
| Σύνολο | 643 | - | 643 | 343 | 229 | 70 |

| Όμιλος | | | | Συναφή ποσά που δεν συμψηφίστηκαν στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης | | |
|---|--|--|--|---|-------------------------------|-------------|
| | Αναγνωρισθέντα χρηματοοικονομικά στοιχεία παθητικού (ποσό προς συμψηφισμό) | Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού (ποσό που συμψηφίστηκε) | Καθαρή αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων παθητικού | Αναγνωρισθέντα χρηματοοικονομικά στοιχεία και λοιπές δοθείσες μη χρηματικές εγγυήσεις | Δοθείσες χρηματικές εγγυήσεις | Καθαρό ποσό |
| 31/12/2021 | | | | | | |
| Χρηματοοικονομικά στοιχεία παθητικού | | | | | | |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα | 393 | - | 393 | 6 | 360 | 27 |
| Συμφωνίες επαναγοράς τίτλων | 286 | - | 286 | 286 | - | - |
| Σύνολο | 679 | - | 679 | 292 | 360 | 27 |



| Όμιλος | | | | Συναφή ποσά που δεν συμψηφίστηκαν στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης | | |
|---|--|--|--|--|--------------------------------|-------------|
| | Αναγνωρισθέντα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού (ποσό προς συμψηφισμό) | Χρηματοοικονομικά στοιχεία παθητικού (ποσό που συμψηφίστηκε) | Καθαρή αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού | Αναγνωρισθέντα χρηματοοικονομικά στοιχεία και λοιπές ληφθείσες μη χρηματικές εγγυήσεις | Ληφθείσες χρηματικές εγγυήσεις | Καθαρό ποσό |
| 31/12/2020 | | | | | | |
| Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού | | | | | | |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα | 507 | - | 507 | 392 | 25 | 90 |
| Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων | 63 | - | 63 | 55 | - | 8 |
| Σύνολο | 570 | - | 570 | 447 | 25 | 98 |

| Όμιλος | | | | Συναφή ποσά που δεν συμψηφίστηκαν στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης | | |
|---|--|--|--|---|-------------------------------|-------------|
| | Αναγνωρισθέντα χρηματοοικονομικά στοιχεία παθητικού (ποσό προς συμψηφισμό) | Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού (ποσό που συμψηφίστηκε) | Καθαρή αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων παθητικού | Αναγνωρισθέντα χρηματοοικονομικά στοιχεία και λοιπές δοθείσες μη χρηματικές εγγυήσεις | Δοθείσες χρηματικές εγγυήσεις | Καθαρό ποσό |
| 31/12/2020 | | | | | | |
| Χρηματοοικονομικά στοιχεία παθητικού | | | | | | |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα | 460 | - | 460 | 8 | 448 | 4 |
| Συμφωνίες επαναγοράς τίτλων | 96 | - | 96 | 96 | - | - |
| Σύνολο | 556 | - | 556 | 104 | 448 | 4 |

4.9 Κίνδυνος αγοράς

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

Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων του Διοικητικού Συμβουλίου έχει εγκρίνει ενιαία πολιτική διαχείρισης κινδύνου αγοράς, η οποία εφαρμόζεται στον Όμιλο και την Εταιρεία και περιγράφει τους βασικούς ορισμούς που αφορούν στη διαχείριση του κινδύνου αγοράς, καθορίζοντας τους ρόλους και τις ευθύνες των εμπλεκόμενων μονάδων και στελεχών. Ο Όμιλος και η Εταιρεία διατηρούν περιορισμένη συναλλακτική δραστηριότητα με στόχο τη βελτίωση της κερδοφορίας τους και των υπηρεσιών που παρέχουν στην πελατεία τους. Η δραστηριότητα αυτή συνεπάγεται την ανάληψη κινδύνου αγοράς, τον οποίο ο Όμιλος και η Εταιρεία επιδιώκουν να εντοπίζουν, να εκτιμούν, να παρακολουθούν και να διαχειρίζονται αποτελεσματικά μέσα από ένα πλαίσιο αρχών, διαδικασιών επιμέτρησης και ορίων, το οποίο διέπει όλες του τις συναλλαγές. Οι σημαντικότερες κατηγορίες κινδύνου αγοράς για τον Όμιλο και την Εταιρεία είναι ο επιτοκιακός, ο μετοχικός και ο συναλλαγματικός κίνδυνος.

Ο Όμιλος και η Εταιρεία εφαρμόζουν σύγχρονες και ευρέως αποδεκτές τεχνικές για την επιμέτρηση του κινδύνου αγοράς. Συγκεκριμένα, υπολογίζονται δείκτες ευαισθησίας, όπως η μέτρηση CSPV01 (δυσμενής επίπτωση στην καθαρή τρέχουσα αξία του χαρτοφυλακίου ομολόγων έναντι παράλληλης μετατόπισης των καμπυλών περιθωρίων (spread) επιτοκίων κατά 1 μονάδα βάσης), καθώς και η Αξία σε Κίνδυνο (Value-at-Risk), η οποία ενσωματώνει το σύνολο των παραγόντων κινδύνου.



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

Η επιμέτρηση της Αξίας σε Κίνδυνο είναι η εκτίμηση της μέγιστης δυνητικής ζημίας στην καθαρή τρέχουσα αξία ενός χαρτοφυλακίου, που μπορεί να συμβεί σε ένα καθορισμένο χρονικό διάστημα και για ένα συγκεκριμένο επίπεδο εμπιστοσύνης (confidence level). Ο Όμιλος και η Εταιρεία εφαρμόζουν τις ακόλουθες τρεις μεθόδους για τον υπολογισμό του Value-at-Risk:

Μέθοδος Α: την παραμετρική μέθοδο υπολογισμού Value-at-Risk, με χρονικό ορίζοντα μιας ημέρας και επίπεδο εμπιστοσύνης 99% με ιστορικές παρατηρήσεις δυο ετών και ίση στάθμιση μεταξύ των παρατηρήσεων,

Μέθοδος Β: την παραμετρική μέθοδο υπολογισμού Value-at-Risk, με χρονικό ορίζοντα μιας ημέρας και επίπεδο εμπιστοσύνης 99% και με δεδομένα αγοράς στα οποία λαμβάνονται υπόψη με μεγαλύτερη βαρύτητα οι πρόσφατες παρατηρήσεις (μεταβλητότητες και συντελεστές συσχέτισης που υπολογίζονται με τη μεθοδολογία εκθετικής εξομάλυνσης, $\lambda=0,94$) και

Μέθοδος Γ: την παραμετρική μέθοδο υπολογισμού Value-at-Risk με τη χρήση μεταβλητοτήτων και συντελεστών συσχέτισης που αφορούν σε περίοδο κρίσης (Stressed Value-at-Risk), ώστε να εκτιμάται η δυνητική επίπτωση στις τρέχουσες θέσεις.

Η μεθοδολογία Value-at-Risk δεν μπορεί να καλύψει την εκτίμηση οικονομικών απωλειών που μπορεί να προκύψουν από ακραίες συνθήκες αγοράς, και γι' αυτό το λόγο οι επιμετρήσεις συνοδεύονται από έναν αριθμό σεναρίων προσομοίωσης καταστάσεων κρίσης. Τα σενάρια αυτά βασίζονται στους κύριους παράγοντες κινδύνου που μπορεί να επηρεάσουν την αξία των στοιχείων του ισολογισμού.

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

Η εκτιμηθείσα τιμή Value-at-Risk την 31^η Δεκεμβρίου 2021 ήταν € 5,7 εκατ. για το σύνολο του χαρτοφυλακίου συναλλαγών του Ομίλου (31 Δεκεμβρίου 2020: € 2,8 εκατ.). Η εκτίμηση αυτή αναλύεται σε € 5,6 εκατ. τιμή Value-at-Risk για τον επιτοκιακό κίνδυνο (31 Δεκεμβρίου 2020: 2,8 εκατ.), € 1,0 εκατ. για τον κίνδυνο μετοχών, € 0,5 εκατ. για τον κίνδυνο εμπορευμάτων και € 1,0 εκατ. για το συναλλαγματικό κίνδυνο, μειωμένο κατά € 2,5 εκατ. εξαιτίας του βαθμού διαφοροποίησης του χαρτοφυλακίου συναλλαγών την 31^η Δεκεμβρίου 2021 (31 Δεκεμβρίου 2020: € 0,2 εκατ. για τον συναλλαγματικό κίνδυνο μειωμένο κατά € 0,2 εκατ. εξαιτίας του βαθμού διαφοροποίησης του χαρτοφυλακίου συναλλαγών την 31^η Δεκεμβρίου 2020). Την 31^η Δεκεμβρίου 2021 και 2020, η Εταιρεία δεν έχει καμία έκθεση στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών, ως εκ τούτου δεν υπάρχει σχετική μέτρηση Value-at-Risk.

Την 31^η Δεκεμβρίου 2021 η τιμή Value-at-Risk του χαρτοφυλακίου συναλλαγών του Ομίλου αυξήθηκε λόγω της αύξησης της θέσης σε ομόλογα ελληνικού δημοσίου κατά € 110 εκατ. και σε εκδόσεις της Ευρωπαϊκής Ένωσης κατά € 434 εκατ. Στο ίδιο



χρονικό διάστημα παρουσιάζεται και αυξημένη μεταβλητότητα στις αγορές που είναι σημαντική παράμετρος στη μέτρηση VaR.

Ο παρακάτω πίνακας συνοψίζει τον υπολογισμό του Value-at-Risk. Η επιμέτρηση του Value-at-Risk στον ακόλουθο πίνακα υπολογίζεται με την Μέθοδο A, όπως περιγράφηκε ανωτέρω.

| Όμιλος - Ποσά σε € εκατ. | Συνολικό VaR | VaR Επιτοκιακός Κίνδυνος | VaR Κίνδυνος Μετοχών | VaR Συναλλαγματικός Κίνδυνος | VaR Κίνδυνος Εμπορευμάτων | Μείωση Λόγω Διαφοροποίησης Χαρτοφυλακίου |
|--------------------------|--------------|--------------------------------|----------------------------|------------------------------------|---------------------------------|--|
| 2021 | 5,7 | 5,6 | 1,0 | 1,0 | 0,5 | (2,5) |
| 2020 | 2,8 | 2,8 | - | 0,2 | - | (0,2) |

4.10 Κίνδυνος συναλλάγματος

Ο Όμιλος και η Εταιρεία εκτίθενται στις επιδράσεις της μεταβολής των ισοτιμιών των διαφόρων νομισμάτων που επηρεάζουν τη χρηματοοικονομική του θέση και τις ταμειακές του ροές. Η Διοίκηση θέτει όρια στην έκθεση του Ομίλου και της Εταιρείας στις μεταβολές του συναλλάγματος τα οποία παρακολουθούνται καθημερινά. Οι παρακάτω πίνακες συνοψίζουν τη συναλλαγματική έκθεση του Ομίλου και της Εταιρείας την 31^η Δεκεμβρίου 2021 και 2020.

Στους πίνακες που ακολουθούν περιλαμβάνεται ανάλυση ανά νόμισμα των λογιστικών αξιών των στοιχείων ενεργητικού και των υποχρεώσεων του Ομίλου και της Εταιρείας, καθώς και των ονομαστικών αξιών των θέσεων σε παράγωγα, οι οποίες μειώνουν σημαντικά τον αναλαμβανόμενο κίνδυνο:



| Όμιλος 31/12/2021 | EUR | USD | GBP | JPY | CHF | Λοιπά Νομίσματα | Σύνολο |
|---|---------------|--------------|------------|------------|-------------|--------------------|---------------|
| Ενεργητικό | | | | | | | |
| Ταμείο και διαθέσιμα στις Κεντρικές Τράπεζες | 15.432 | 22 | 9 | - | 4 | 52 | 15.519 |
| Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων | 1.231 | 40 | 3 | 3 | 32 | 35 | 1.344 |
| Χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων | 906 | - | - | - | - | - | 906 |
| Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων | 177 | 28 | - | - | - | - | 205 |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα (ονομαστική αξία) | 1.708 | 452 | 101 | 1 | 4 | 264 | 2.529 |
| Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων πελατών | - | - | - | - | - | - | - |
| Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος | 33.549 | 2.142 | 3 | 2 | 730 | 95 | 36.521 |
| Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που επιμετρώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων | 77 | - | - | - | - | - | 77 |
| Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων | 2.334 | 19 | - | - | - | 13 | 2.366 |
| Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος | 9.183 | 9 | - | - | - | 9 | 9.200 |
| Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού | 208 | 206 | - | - | 22 | - | 435 |
| Επενδύσεις σε ακίνητα | 970 | - | - | - | - | 71 | 1.041 |
| Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες | 630 | - | - | - | - | - | 630 |
| Ενώματα πάγια στοιχεία | 883 | - | - | - | - | 6 | 890 |
| Άυλα στοιχεία ενεργητικού | 266 | - | - | - | - | 1 | 267 |
| Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις | 160 | - | - | - | - | - | 160 |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις | 6.067 | - | - | - | - | 3 | 6.070 |
| Λοιπά στοιχεία ενεργητικού | 3.233 | 122 | 1 | - | 25 | 71 | 3.453 |
| Στοιχεία ενεργητικού από διακοπή δραστηριότητες | 114 | - | - | - | - | - | 114 |
| Σύνολο ενεργητικού | 77.127 | 3.040 | 117 | 6 | 817 | 620 | 81.728 |
| Υποχρεώσεις | | | | | | | |
| Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα | 14.794 | 50 | 1 | - | 4 | 16 | 14.865 |
| Υποχρεώσεις προς πελάτες | 52.789 | 2.179 | 118 | 1 | 19 | 337 | 55.442 |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα (ονομαστική αξία) | 738 | 758 | - | 8 | 867 | 185 | 2.556 |
| Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους | 971 | - | - | - | - | - | 971 |
| Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις | 935 | - | - | - | - | - | 935 |
| Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις | 5 | - | - | - | - | - | 5 |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις | 9 | - | - | - | - | 1 | 10 |
| Υποχρεώσεις για παροχές μετά τη συνταξιοδότηση και λήξης εργασιακής σχέσης | 75 | - | - | - | - | - | 75 |
| Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη | 134 | - | - | - | - | 2 | 136 |
| Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία παθητικού | 3 | - | - | - | - | - | 3 |
| Λοιπές υποχρεώσεις | 1.119 | - | - | - | - | 5 | 1.124 |
| Υποχρεώσεις από διακοπή δραστηριότητες | 28 | - | - | - | - | - | 28 |
| Σύνολο υποχρεώσεων | 71.600 | 2.987 | 119 | 9 | 889 | 546 | 76.150 |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα (προσαρμογές στην εύλογη αξία) | 225 | - | - | - | - | - | 225 |
| Έκθεση σε συναλλαγματικό κίνδυνο | 5.752 | 53 | (2) | (3) | (72) | 74 | 5.803 |



| Όμιλος 31/12/2020 | EUR | USD | GBP | JPY | CHF | Λοιπά Νομίσματα | Σύνολο |
|---|---------------|--------------|------------|------------|--------------|--------------------|---------------|
| Όπως αναμορφώθηκε | | | | | | | |
| Ενεργητικό | | | | | | | |
| Ταμείο και διαθέσιμα στις Κεντρικές Τράπεζες | 8.836 | 18 | 10 | - | 3 | 36 | 8.903 |
| Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων | 1.083 | 68 | 10 | 8 | 47 | 41 | 1.258 |
| Χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων | 353 | - | - | - | - | - | 353 |
| Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων | 120 | 26 | - | - | - | - | 146 |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα (ονομαστική αξία) | 1.893 | 29 | 80 | 6 | 10 | 265 | 2.282 |
| Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων πελατών | 8 | - | - | - | - | - | 8 |
| Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος | 36.373 | 2.046 | 4 | 8 | 1.108 | 84 | 39.624 |
| Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που επιμετρώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων | 50 | - | - | - | - | - | 50 |
| Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων | 2.768 | 116 | - | - | - | 14 | 2.898 |
| Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος | 4.964 | - | - | - | - | - | 4.964 |
| Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού | 175 | - | - | - | 7 | - | 181 |
| Επενδύσεις σε ακίνητα | 1.047 | - | - | - | - | 72 | 1.119 |
| Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες | 269 | - | - | - | - | - | 269 |
| Ενώματα πάγια στοιχεία | 990 | - | - | - | - | 5 | 995 |
| Άυλα στοιχεία ενεργητικού | 279 | - | - | - | - | 1 | 280 |
| Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις | 176 | - | - | - | - | - | 176 |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις | 6.320 | - | - | - | - | 1 | 6.322 |
| Λοιπά στοιχεία ενεργητικού | 3.292 | 6 | 1 | - | (9) | 105 | 3.395 |
| Στοιχεία ενεργητικού από διακοπή δραστηριότητες | 111 | - | - | - | - | - | 111 |
| Σύνολο ενεργητικού | 69.109 | 2.310 | 105 | 22 | 1.165 | 623 | 73.335 |
| Υποχρεώσεις | | | | | | | |
| Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα | 11.357 | 3 | - | - | 4 | 13 | 11.376 |
| Υποχρεώσεις προς πελάτες | 47.556 | 1.663 | 105 | 1 | 16 | 295 | 49.636 |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα (ονομαστική αξία) | 66 | 753 | - | 22 | 1.193 | 222 | 2.257 |
| Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους | 471 | - | - | - | - | - | 471 |
| Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις | 933 | - | - | - | - | - | 933 |
| Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις | 3 | - | - | - | - | - | 3 |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις | 31 | - | - | - | - | 1 | 31 |
| Υποχρεώσεις για παροχές μετά τη συνταξιοδότηση και λήξης εργασιακής σχέσης | 88 | - | - | - | - | - | 88 |
| Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη | 201 | - | - | - | - | 1 | 202 |
| Λοιπές υποχρεώσεις | 1.181 | (32) | - | - | (18) | 6 | 1.136 |
| Υποχρεώσεις από διακοπή δραστηριότητες | 27 | - | - | - | - | - | 27 |
| Σύνολο υποχρεώσεων | 61.912 | 2.387 | 105 | 23 | 1.196 | 538 | 66.160 |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα (προσαρμογές στην εύλογη αξία) | 22 | - | - | - | - | - | 22 |
| Έκθεση σε συναλλαγματικό κίνδυνο | 7.218 | (76) | - | (1) | (30) | 85 | 7.197 |



| Εταιρεία 31/12/2021 | EUR | USD | GBP | JPY | CHF | Λοιπά Νομίσματα | Σύνολο |
|---|--------------|----------|----------|----------|----------|--------------------|--------------|
| Ενεργητικό | | | | | | | |
| Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων | 50 | - | - | - | - | - | 50 |
| Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων | 9 | - | - | - | - | - | 9 |
| Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος | - | - | - | - | - | - | - |
| Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που επιμετρώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων | 26 | - | - | - | - | - | 26 |
| Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος | 757 | - | - | - | - | - | 757 |
| Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες | 5.524 | - | - | - | - | 15 | 5.539 |
| Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις | 20 | - | - | - | - | - | 20 |
| Λοιπά στοιχεία ενεργητικού | 26 | - | - | - | - | - | 26 |
| Σύνολο ενεργητικού | 6.413 | - | - | - | - | 15 | 6.428 |
| Υποχρεώσεις | | | | | | | |
| Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους | - | - | - | - | - | - | - |
| Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις | 934 | - | - | - | - | - | 934 |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις | 1 | - | - | - | - | - | 1 |
| Λοιπές υποχρεώσεις | 54 | - | - | - | - | - | 54 |
| Σύνολο υποχρεώσεων | 989 | - | - | - | - | - | 989 |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα (προσαρμογές στην εύλογη αξία) | - | - | - | - | - | - | - |
| Έκθεση σε συναλλαγματικό κίνδυνο | 5.424 | - | - | - | - | 15 | 5.439 |



| Εταιρεία 31/12/2020 | EUR | USD | GBP | JPY | CHF | Λοιπά Νομίσματα | Σύνολο |
|---|--------------|-----------|----------|----------|------------|--------------------|---------------|
| Ενεργητικό | | | | | | | |
| Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων | 462 | - | - | - | - | - | 462 |
| Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων | 10 | - | - | - | - | - | 10 |
| Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος | 3.778 | 20 | - | - | 28 | - | 3.826 |
| Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που επιμετρώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων | - | - | - | - | - | - | - |
| Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος | 696 | - | - | - | - | - | 696 |
| Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες | 4.867 | - | - | - | - | 13 | 4.881 |
| Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις | 22 | - | - | - | - | - | 22 |
| Λοιπά στοιχεία ενεργητικού | 137 | - | - | - | - | - | 138 |
| Σύνολο ενεργητικού | 9.974 | 21 | - | - | 28 | 13 | 10.036 |
| Υποχρεώσεις | | | | | | | |
| Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους | 2.383 | - | - | - | - | - | 2.383 |
| Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις | 931 | - | - | - | - | - | 931 |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις | 1 | - | - | - | - | - | 1 |
| Λοιπές υποχρεώσεις | 13 | - | - | - | (1) | - | 12 |
| Σύνολο υποχρεώσεων | 3.329 | - | - | - | (1) | - | 3.328 |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα (προσαρμογές στην εύλογη αξία) | - | - | - | - | - | - | - |
| Έκθεση σε συναλλαγματικό κίνδυνο | 6.645 | 21 | - | - | 29 | 13 | 6.708 |

4.11 Κίνδυνος επιτοκίου

Ο Επιτοκιακός Κίνδυνος ορίζεται ως ο κίνδυνος μίας αρνητικής επίπτωσης στη χρηματοοικονομική θέση του Ομίλου και της Εταιρείας, εξαιτίας της έκθεσής τους σε μεταβολές στις αγορές επιτοκίων.

Οι μεταβολές στις τιμές των επιτοκίων επηρεάζουν την κερδοφορία του Ομίλου και της Εταιρείας, μεταβάλλοντας το Καθαρό Επιτοκιακό Αποτέλεσμα, καθώς και την αξία άλλων εσόδων ή εξόδων ευαίσθητων σε μεταβολές επιτοκίων.

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

Ο Όμιλος και η Εταιρεία εφαρμόζουν πολιτική διαχείρισης επιτοκιακού κινδύνου που υιοθετεί τεχνικές αποτιμήσεων που βασίζονται κυρίως στα χαρακτηριστικά ληκτότητας και ανατοκισμού των στοιχείων του Ισολογισμού, ενσωματώνοντας συμπεριφορικά μοντέλα, όπου κρίνεται απαραίτητο.



Όπως παρουσιάζεται στους παρακάτω πίνακες, σύμφωνα με την Ανάλυση Επιτοκιακού Ανοίγματος, τα στοιχεία απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατανέμονται σε χρονικές περιόδους ανάλογα με την εναπομένουσα διάρκεια μέχρι τη λήξη τους (περίπτωση στοιχείων σταθερού επιτοκίου), ή σύμφωνα με την ημερομηνία του επόμενου επαναπροσδιορισμού του επιτοκίου τους (περίπτωση στοιχείων κυμαινόμενου επιτοκίου).

Σε περιπτώσεις όπου για οποιεσδήποτε απαιτήσεις ή υποχρεώσεις δεν υπάρχει τακτή συμβατική ημερομηνία λήξης (π.χ. ανοιχτοί αλληλόχρεοι λογαριασμοί) ή ημερομηνία επαναπροσδιορισμού επιτοκίου (π.χ. καταθέσεις όψεως ή ταμειυτηρίου), τότε αυτές κατατάσσονται στην κατάλληλη χρονική περίοδο βάσει συμπεριφορικών μοντέλων.

Τα στοιχεία του ενεργητικού και οι υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα μετατρέπονται σε ευρώ χρησιμοποιώντας τις ισοτιμίες του εκάστοτε νομίσματος, όπως αυτές διαμορφώνονται κατά την ημερομηνία αναφοράς.

| Όμιλος 31/12/2021 | Έως 1 μήνα | 1 - 3 μήνες | 3 - 12 μήνες | 1 - 5 έτη | Πάνω από 5 έτη | Άτοκα | Σύνολο |
|---|----------------|--------------|--------------|----------------|-------------------|--------------|----------------|
| Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού | | | | | | | |
| Ταμείο και διαθέσιμα στις Κεντρικές Τράπεζες | 15.512 | - | - | - | - | 7 | 15.519 |
| Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων | 1.261 | 64 | 8 | - | - | 11 | 1.344 |
| Χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων | 58 | 16 | 159 | 89 | 564 | 20 | 906 |
| Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων | - | - | 32 | - | 11 | 162 | 205 |
| Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων πελατών | - | - | - | - | - | - | - |
| Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών | 15.190 | 6.994 | 6.080 | 4.823 | 3.505 | 5 | 36.598 |
| Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων | 59 | 113 | 187 | 562 | 1.379 | 67 | 2.366 |
| Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος | - | 3 | 29 | 160 | 9.008 | - | 9.200 |
| Λοιπά στοιχεία ενεργητικού | - | - | - | 1 | 6 | 975 | 981 |
| Σύνολο χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού | 32.081 | 7.189 | 6.496 | 5.635 | 14.472 | 1.248 | 67.121 |
| Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις | | | | | | | |
| Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα | 14.760 | 87 | 4 | 16 | - | - | 14.865 |
| Υποχρεώσεις προς πελάτες | 23.736 | 5.364 | 7.475 | 11.366 | 7.500 | - | 55.442 |
| Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους | 470 | - | - | 500 | - | - | 971 |
| Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις | - | - | - | 935 | - | - | 935 |
| Λοιπές υποχρεώσεις | 7 | 2 | 4 | 2 | - | 1.109 | 1.124 |
| Σύνολο χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων | 38.973 | 5.453 | 7.483 | 12.819 | 7.500 | 1.109 | 73.337 |
| Καθαρή ονομαστική αξία παραγώγων | 983 | 4.068 | 1.673 | 76 | (6.829) | - | (30) |
| Συνολικό άνοιγμα επιτοκιακού κινδύνου | (5.910) | 5.804 | 687 | (7.108) | 142 | 139 | (6.246) |



| Όμιλος 31/12/2020 | Έως 1 μήνα | 1 - 3 μήνες | 3 - 12 μήνες | 1 - 5 έτη | Πάνω από 5 έτη | Άτοκα | Σύνολο |
|---|----------------|--------------|--------------|---------------|-------------------|--------------|----------------|
| Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού | | | | | | | |
| Ταμείο και διαθέσιμα στις Κεντρικές Τράπεζες | 8.896 | - | - | - | - | 6 | 8.903 |
| Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων | 1.112 | 125 | - | - | - | 20 | 1.258 |
| Χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων | 21 | 8 | 44 | 23 | 245 | 12 | 353 |
| Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων | - | - | - | 13 | 1 | 133 | 146 |
| Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων πελατών | - | 2 | 6 | - | - | - | 8 |
| Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών | 17.337 | 6.615 | 6.094 | 9.107 | 475 | 46 | 39.674 |
| Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων | 294 | 136 | 418 | 529 | 1.340 | 182 | 2.898 |
| Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος | - | - | 51 | 989 | 3.925 | - | 4.964 |
| Λοιπά στοιχεία ενεργητικού | - | - | 7 | - | - | 847 | 854 |
| Σύνολο χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού | 27.660 | 6.885 | 6.619 | 10.661 | 5.987 | 1.246 | 59.058 |
| Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις | | | | | | | |
| Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα | 11.241 | 114 | 11 | 10 | - | - | 11.376 |
| Υποχρεώσεις προς πελάτες | 20.737 | 6.258 | 7.406 | 9.013 | 6.220 | 1 | 49.636 |
| Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους | 471 | - | - | - | - | - | 471 |
| Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις | - | - | - | 933 | - | - | 933 |
| Λοιπές υποχρεώσεις | - | 6 | 2 | 2 | - | 1.126 | 1.136 |
| Σύνολο χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων | 32.449 | 6.377 | 7.419 | 9.959 | 6.220 | 1.127 | 63.552 |
| Καθαρή ονομαστική αξία παραγώγων | 27 | 8 | 39 | 3 | (55) | - | 22 |
| Συνολικό άνοιγμα επιτοκιακού κινδύνου | (4.762) | 516 | (761) | 705 | (289) | 119 | (4.472) |

| Εταιρεία 31/12/2021 | Έως 1 μήνα | 1 - 3 μήνες | 3 - 12 μήνες | 1 - 5 έτη | Πάνω από 5 έτη | Άτοκα | Σύνολο |
|---|------------|-------------|--------------|--------------|-------------------|-------------|--------------|
| Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού | | | | | | | |
| Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων | 50 | - | - | - | - | - | 50 |
| Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων | - | - | - | - | - | 9 | 9 |
| Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών | - | - | - | - | 26 | - | 26 |
| Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος | - | - | - | 757 | - | - | 757 |
| Λοιπά στοιχεία ενεργητικού | - | - | - | - | - | 11 | 11 |
| Σύνολο χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού | 50 | - | - | 757 | 26 | 21 | 855 |
| Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις | | | | | | | |
| Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους | - | - | - | - | - | - | - |
| Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις | - | - | - | 934 | - | - | 934 |
| Λοιπές υποχρεώσεις | - | - | - | - | - | 54 | 54 |
| Σύνολο χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων | - | - | - | 934 | - | 54 | 988 |
| Καθαρή ονομαστική αξία παραγώγων | - | - | - | - | - | - | - |
| Συνολικό άνοιγμα επιτοκιακού κινδύνου | 50 | - | - | (176) | 26 | (33) | (134) |



| Εταιρεία 31/12/2020 | Έως 1 μήνα | 1 - 3 μήνες | 3 - 12 μήνες | 1 - 5 έτη | Πάνω από 5 έτη | Άτοκα | Σύνολο |
|---|--------------|-------------|--------------|--------------|-------------------|------------|--------------|
| Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού | | | | | | | |
| Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων | 462 | - | - | - | - | - | 462 |
| Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων | - | - | - | - | - | 10 | 10 |
| Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών | 856 | 55 | 192 | 2.706 | 17 | - | 3.826 |
| Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος | - | - | - | 696 | - | - | 696 |
| Λοιπά στοιχεία ενεργητικού | - | - | - | - | - | 106 | 106 |
| Σύνολο χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού | 1.318 | 55 | 192 | 3.403 | 17 | 117 | 5.102 |
| Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις | | | | | | | |
| Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους | - | 3 | 15 | 240 | 2.125 | - | 2.383 |
| Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις | - | - | - | 931 | - | - | 931 |
| Λοιπές υποχρεώσεις | - | - | - | - | - | 12 | 12 |
| Σύνολο χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων | - | 3 | 15 | 1.171 | 2.125 | 12 | 3.326 |
| Καθαρή ονομαστική αξία παραγώγων | - | - | - | - | - | - | - |
| Συνολικό άνοιγμα επιτοκιακού κινδύνου | 1.318 | 53 | 177 | 2.231 | (2.108) | 105 | 1.776 |

Στον Όμιλο και την Εταιρεία, ως μέγεθος εκτίμησης του επιτοκιακού κινδύνου, υπολογίζεται κάθε μεταβολή της καθαρής παρούσας αξίας των στοιχείων ενεργητικού – υποχρεώσεων, που προκαλείται από παράλληλη μεταβολή των καμπυλών επιτοκίων κατά 1 μονάδα βάσης (PV01).

Η Ανάλυση Επιτοκιακού Ανοίγματος επιτρέπει την εκτίμηση του επιτοκιακού κινδύνου μέσω του δείκτη μεταβολών στα Καθαρά έσοδα από τόκους («ΔΝII»), ο οποίος εκφράζει την αρνητική επίπτωση στο προβλεπόμενο ετήσιο επιτοκιακό αποτέλεσμα από μια παράλληλη μεταβολή των καμπυλών επιτοκίων σε όλα τα νομίσματα.

Αναφορικά με τους δείκτες PV01 και ΔΝII, έχουν θεσπιστεί από τη Διοίκηση κατάλληλα όρια, τα οποία ελέγχονται ανά τακτά χρονικά διαστήματα.

Η Διοίκηση αποτιμά πιθανές οικονομικές απώλειες αναφορικά με υποθετικά σενάρια κρίσης στις αγορές των επιτοκίων. Τα πιθανά σενάρια κρίσης περιλαμβάνουν έντονες μεταβολές στα επίπεδα των επιτοκίων, αλλαγές στην κλίση και το σχήμα των καμπυλών επιτοκίων, ή αλλαγές στη μεταβλητότητα των τιμών αγοράς.

4.12 Κίνδυνος ρευστότητας

Η Διοίκηση αναγνωρίζει ότι η αποτελεσματική διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας συμβάλλει ουσιαστικά στην ικανότητα εκπλήρωσης των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων του Ομίλου και στη διαφύλαξη των οικονομικών αποτελεσμάτων και της κεφαλαιακής του επάρκειας. Ο κίνδυνος ρευστότητας που διατρέχει ο Όμιλος ορίζεται ως ο κίνδυνος αδυναμίας εκπλήρωσης των υποχρεώσεων του από ταμειακές ροές, όταν αυτές καταστούν πληρωτέες, χωρίς την ανάληψη σημαντικής οικονομικής απώλειας ή μη αποδεκτού κόστους σε διαρκή βάση, συμπεριλαμβανομένων συνθηκών κρίσης.

Ο Όμιλος εφαρμόζει ενιαία Πολιτική Διαχείρισης Κινδύνου Ρευστότητας, εγκεκριμένη από την Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων του Διοικητικού Συμβουλίου. Η πολιτική αυτή συμμορφώνεται με τις εποπτικές διατάξεις και είναι σύμφωνη με διεθνώς



βέλτιστες εφαρμοσμένες πρακτικές.

Η πολιτική αυτή περιγράφει τους βασικούς ορισμούς και μεθοδολογίες αποτίμησης του κινδύνου ρευστότητας, καθορίζει τους ρόλους και τις ευθύνες των εμπλεκόμενων μονάδων και στελεχών της Εταιρείας και των θυγατρικών και περιγράφει οδηγίες για το χειρισμό καταστάσεων κρίσης ρευστότητας. Για την ορθή διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας η Διοίκηση παρακολουθεί και διαχειρίζεται, μεταξύ άλλων, το ύψος, την ποιότητα και τη διάρθρωση / διασπορά των στοιχείων ρευστών διαθεσίμων, την ανάλυση των ταμειακών χρηματοροών που προκύπτουν από τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού (εισροές, εκροές) σε χρονικές περιόδους, τη διάρθρωση / διασπορά και το κόστος των πηγών χρηματοδότησης, τη διάρθρωση/ διασπορά και τη χρηματοδοτική ικανότητα των διαθέσιμων ενεχύρων και τις ανάγκες χρηματοδότησης σε τοπικά και ξένα νομίσματα.

Επιπλέον, η πολιτική ορίζει και ένα Σχέδιο Διαχείρισης Καταστάσεων Κρίσης Ρευστότητας, το οποίο τίθεται σε εφαρμογή σε περίπτωση κρίσης ρευστότητας. Μία τέτοια κρίση μπορεί να οφείλεται είτε σε συγκεκριμένο γεγονός που σχετίζεται με δραστηριότητες της Εταιρείας, είτε στις γενικότερες συνθήκες των αγορών. Στο σχέδιο διαχείρισης ρευστότητας καταγράφονται συγκεκριμένες συνθήκες ενεργοποίησής του, καθώς και ενδείξεις αυξημένης ετοιμότητας.

Η Εταιρεία και ο Όμιλος υπολογίζουν τους δείκτες «Δείκτης Κάλυψης Ρευστότητας (Liquidity Coverage Ratio)» και «Δείκτης Καθαρής Σταθερής Χρηματοδότησης (Net Stable Funding Ratio)» σε μηνιαία και τριμηνιαία βάση αντίστοιχα, όπως ορίζει ο Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 575/2013. Την 31^η Δεκεμβρίου 2021 και οι δύο δείκτες (LCR και NSFR) υπερέβαιναν το ελάχιστο αποδεκτό εποπτικό όριο του 100%.

Βάσει της Οδηγίας 2013/36/ΕΕ (γνωστή ως CRD IV), η οποία ενσωματώθηκε στην ελληνική νομοθεσία με τον Ν.4261/2014, τα πιστωτικά ιδρύματα οφείλουν να διαθέτουν ολοκληρωμένες στρατηγικές, διαδικασίες, πολιτικές και συστήματα που διασφαλίζουν την επαρκή παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας. Βάσει της Οδηγίας, ο Όμιλος υπέβαλε στον SSM την Ετήσια Έκθεση για τη Διαδικασία Εσωτερικής Επάρκειας Ρευστότητας («ILAAP») το έτος 2021, η οποία εμπεριέχει τις διαδικασίες που διέπουν τη διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας, καθώς και τα βασικά αποτελέσματα της αξιολόγησης της τρέχουσας και μελλοντικής θέσης ρευστότητας για την Εταιρεία και τον Όμιλο. Επιπλέον, στα πλαίσια των διαδικασιών ICAAP και ILAAP, εξετάστηκαν σενάρια προσομοίωσης καταστάσεων κρίσης και αξιολογήθηκε η επίπτωσή τους επί της θέσης της Εταιρείας και του Ομίλου και επί των υποχρεωτικών δεικτών ρευστότητας.

Συμβατικές μη προεξοφλημένες ταμειακές ροές

Οι συμβατικές μη προεξοφλημένες ταμειακές ροές από χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις πλην παραγώγων και των μη ανακλητών αχρησιμοποίητων πιστωτικών ορίων παρουσιάζονται στους παρακάτω πίνακες. Ο κίνδυνος ρευστότητας από υποχρεώσεις από παράγωγα δεν θεωρείται σημαντικός.



| Όμιλος | | | | | | |
|---|---------------|--------------|---------------|--------------|----------------|---------------|
| 31/12/2021 | Έως 1 μήνα | 1 - 3 μήνες | 3 - 12 μήνες | 1 - 5 έτη | Πάνω από 5 έτη | Σύνολο |
| Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα | 379 | 4 | 14.309 | 94 | 47 | 14.834 |
| Υποχρεώσεις προς πελάτες | 48.660 | 3.639 | 3.085 | 64 | - | 55.449 |
| Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους | 2 | - | 493 | 78 | 521 | 1.094 |
| Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις | - | 28 | 39 | 1.061 | - | 1.127 |
| Λοιπές υποχρεώσεις | 99 | 62 | 174 | 77 | 26 | 439 |
| Σύνολο | 49.141 | 3.733 | 18.099 | 1.374 | 595 | 72.942 |
| Μη ανακλητά αχρησιμοποίητα πιστωτικά όρια | 1 | 2 | 28 | 638 | 380 | 1.050 |

| Όμιλος | | | | | | |
|---|---------------|--------------|---------------|--------------|----------------|---------------|
| 31/12/2020 | Έως 1 μήνα | 1 - 3 μήνες | 3 - 12 μήνες | 1 - 5 έτη | Πάνω από 5 έτη | Σύνολο |
| Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα | 188 | 34 | 10.980 | 68 | 71 | 11.342 |
| Υποχρεώσεις προς πελάτες | 40.530 | 5.070 | 4.038 | 6 | - | 49.644 |
| Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους | 1 | - | 7 | 479 | - | 488 |
| Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις | - | 28 | 39 | 1.129 | - | 1.195 |
| Λοιπές υποχρεώσεις | 17 | 100 | 127 | 84 | 43 | 371 |
| Σύνολο | 40.737 | 5.231 | 15.192 | 1.766 | 115 | 63.040 |
| Μη ανακλητά αχρησιμοποίητα πιστωτικά όρια | 2 | 28 | 78 | 242 | 378 | 728 |

| Εταιρεία | | | | | | |
|---|------------|-------------|--------------|--------------|----------------|--------------|
| 31/12/2021 | Έως 1 μήνα | 1 - 3 μήνες | 3 - 12 μήνες | 1 - 5 έτη | Πάνω από 5 έτη | Σύνολο |
| Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα | - | - | - | - | - | - |
| Υποχρεώσεις προς πελάτες | - | - | - | - | - | - |
| Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους | - | - | - | - | - | - |
| Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις | - | 28 | 39 | 1.061 | - | 1.127 |
| Λοιπές υποχρεώσεις | - | 44 | 3 | - | - | 47 |
| Σύνολο | - | 71 | 42 | 1.061 | - | 1.174 |
| Μη ανακλητά αχρησιμοποίητα πιστωτικά όρια | - | - | - | - | - | - |



| Εταιρεία | | | | | | |
|---|------------|-------------|--------------|--------------|----------------|--------------|
| 31/12/2020 | Έως 1 μήνα | 1 - 3 μήνες | 3 - 12 μήνες | 1 - 5 έτη | Πάνω από 5 έτη | Σύνολο |
| Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα | - | - | - | - | - | - |
| Υποχρεώσεις προς πελάτες | - | - | - | - | - | - |
| Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους | - | 8 | 31 | 316 | 2.191 | 2.545 |
| Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις | - | 28 | 39 | 1.127 | - | 1.194 |
| Λοιπές υποχρεώσεις | - | 3 | 8 | - | - | 11 |
| Σύνολο | - | 38 | 78 | 1.443 | 2.191 | 3.750 |
| Μη ανακλητά αχρησιμοποίητα πιστωτικά όρια | - | - | - | - | 6 | 7 |

4.13 Μεταβιβάσεις χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Την 31^η Δεκεμβρίου 2021 και 2020 η λογιστική αξία των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που έχουν μεταβιβασθεί αλλά συνεχίζουν να αναγνωρίζονται στο σύνολό τους στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής θέσης του Ομίλου και των συνδεδεμένων υποχρεώσεων παρουσιάζονται στον παρακάτω πίνακα:

| 31/12/2021 | Μεταβιβασθέντα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού | | Σχετιζόμενες υποχρεώσεις | |
|---|---|----------|--------------------------|----------|
| | Λογιστική αξία | | Λογιστική αξία | |
| | Όμιλος | Εταιρεία | Όμιλος | Εταιρεία |
| Χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων | 863 | - | 759 | - |
| Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών | 9.478 | - | 5.691 | - |
| Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων | 1.630 | - | 1.315 | - |
| Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος | 9.045 | - | 7.409 | - |
| Σύνολο | 21.016 | - | 15.173 | - |

| 31/12/2020 | Μεταβιβασθέντα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού | | Σχετιζόμενες υποχρεώσεις | |
|---|---|----------|--------------------------|----------|
| | Λογιστική αξία | | Λογιστική αξία | |
| | Όμιλος | Εταιρεία | Όμιλος | Εταιρεία |
| Χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων | 297 | - | 226 | - |
| Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών | 9.564 | - | 5.515 | - |
| Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων | 2.133 | - | 1.693 | - |
| Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος | 4.961 | - | 4.105 | - |
| Σύνολο | 16.955 | - | 11.540 | - |

Οι συναλλαγές σύμφωνα με τις οποίες τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία μεταβιβάζονται, αλλά συνεχίζουν να



αναγνωρίζονται στο σύνολο τους στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής θέσης του Ομίλου αφορούν σε άντληση ρευστότητας μέσω του Ευρωσυστήματος, σύμφωνα με τους γενικούς όρους που ισχύουν για τέτοιου είδους συμφωνίες, καθώς και συμφωνίες επαναγοράς τίτλων (repos), οι οποίες διέπονται από GMRA's. Όσον αφορά στην παροχή ρευστότητας από το Ευρωσύστημα, οι παρεχόμενες εμπράγματα εξασφαλίσεις υφίστανται γενικά ένα σημαντικό «κούρεμα» (haircut), το οποίο έχει ως αποτέλεσμα η λογιστική αξία των συνδεδεμένων υποχρεώσεων να είναι χαμηλότερη από τη λογιστική αξία των μεταβιβασμένων περιουσιακών στοιχείων. Ο Όμιλος δεν είναι σε θέση να χρησιμοποιήσει, να πουλήσει ή να ενεχυριάσει τα προαναφερθέντα περιουσιακά στοιχεία, καθ' όλη τη διάρκεια της συναλλαγής και παραμένει εκτεθειμένος σε επιτοκιακό και πιστωτικό κίνδυνο επί αυτών των χρηματοοικονομικών μέσων. Το δικαίωμα αναγωγής του αντισυμβαλλόμενου δεν περιορίζεται μόνο στα μεταβιβασθέντα περιουσιακά στοιχεία.

Ο Όμιλος δεν έχει μεταβιβασθέντα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία δεν υπόκεινται σε πλήρη αποαναγνώριση αλλά συνεχίζουν να απεικονίζονται στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης στο βαθμό της συνεχιζόμενης ανάμειξης ή αποαναγνωρίστηκαν πλήρως αλλά υφίστανται συνεχιζόμενη ανάμειξη.

Η θυγατρική η οποία εισφέρει στα ποσά του Ομίλου είναι Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.

4.14 Χρηματοοικονομικά μέσα που δεν τηρούνται σε εύλογες αξίες

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει τις λογιστικές και εύλογες αξίες για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία, τα οποία δεν επιμετρούνται στην εύλογη αξία σε επαναλαμβανόμενη βάση και η εύλογη αξία τους θα μπορούσε να είναι σημαντικά διαφορετική από την λογιστική.

| Όμιλος | Λογιστική | Εύλογη | Επίπεδο 1 | Επίπεδο 2 | Επίπεδο 3 |
|---|------------|------------|-----------|-----------|-----------|
| | Αξία | Αξία | | | |
| | 31/12/2021 | 31/12/2021 | | | |
| Χρηματοοικονομικά στοιχεία Ενεργητικού | | | | | |
| Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος | 36.521 | 36.556 | - | - | 36.556 |
| Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος | 9.200 | 8.982 | 8.982 | - | - |
| Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις | | | | | |
| Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία | 971 | 964 | 488 | 476 | - |
| Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις | 935 | 957 | 957 | - | - |

| Όμιλος | Λογιστική | Εύλογη | Επίπεδο 1 | Επίπεδο 2 | Επίπεδο 3 |
|---|------------|------------|-----------|-----------|-----------|
| | Αξία | Αξία | | | |
| | 31/12/2020 | 31/12/2020 | | | |
| Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού | | | | | |
| Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος | 39.624 | 38.430 | - | - | 38.430 |
| Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος | 4.964 | 5.344 | 5.344 | - | - |
| Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις | | | | | |
| Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία | 471 | 480 | - | 480 | - |
| Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις | 933 | 767 | 767 | - | - |



| Εταιρεία | Λογιστική | Εύλογη | Επίπεδο 1 | Επίπεδο 2 | Επίπεδο 3 |
|---|------------|------------|-----------|-----------|-----------|
| | Αξία | Αξία | | | |
| | 31/12/2021 | 31/12/2021 | | | |
| Χρηματοοικονομικά στοιχεία Ενεργητικού | | | | | |
| Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος | - | - | - | - | - |
| Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος | 757 | 780 | - | 780 | - |
| Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις | | | | | |
| Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία | - | - | - | - | - |
| Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις | 934 | 957 | 957 | - | - |

| Εταιρεία | Λογιστική | Εύλογη | Επίπεδο 1 | Επίπεδο 2 | Επίπεδο 3 |
|---|------------|------------|-----------|-----------|-----------|
| | Αξία | Αξία | | | |
| | 31/12/2020 | 31/12/2020 | | | |
| Λοιπά στοιχεία ενεργητικού | | | | | |
| Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος | 3.826 | 2.479 | - | - | 2.479 |
| Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος | 696 | 721 | 721 | - | - |
| Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις | | | | | |
| Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία | 2.383 | 2.383 | - | - | 2.383 |
| Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις | 931 | 767 | 767 | - | - |

Οι ακόλουθες μέθοδοι και υποθέσεις χρησιμοποιήθηκαν για να εκτιμηθεί η εύλογη αξία των ανωτέρω χρηματοοικονομικών μέσων την 31^η Δεκεμβρίου 2021 και 2020.

Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος: Η εύλογη αξία υπολογίζεται με μοντέλα προεξόφλησης χρηματοροών (discounted cash flow model), λαμβάνοντας υπόψη τις καμπύλες απόδοσης που παρατηρούνται στην αγορά κατά την ημερομηνία αποτίμησης και τυχόν προσαρμογές για τον πιστωτικό κίνδυνο. Τα χαρτοφυλάκια δανείων Phoenix, Vega I,II,II, Sunrise I και Sunrise II αποαναγνωρίστηκαν από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης του Όμιλου κατά τη διάρκεια του έτους που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2021.

Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος, πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις: Η εύλογη αξία τους υπολογίζεται με τιμές της αγοράς, και όπου αυτές δεν είναι διαθέσιμες, με την χρήση μοντέλων προεξόφλησης χρηματοροών (discounted cash flow model), που βασίζονται σε τρέχοντα επιτόκια της αγοράς και προσφέρονται για μέσα με παρόμοια πιστωτική ποιότητα και διάρκεια.

4.15 Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται σε εύλογες αξίες

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

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



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

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

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

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

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



Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες και μέθοδοι αποτίμησης

| Όμιλος | 31/12/2021 | | | | 31/12/2020 | | | |
|---|------------|-----------|-----------|--------|------------|-----------|-----------|--------|
| | Επίπεδο 1 | Επίπεδο 2 | Επίπεδο 3 | Σύνολο | Επίπεδο 1 | Επίπεδο 2 | Επίπεδο 3 | Σύνολο |
| Χρηματοοικονομικά στοιχεία Ενεργητικού | | | | | | | | |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα | - | 591 | - | 591 | - | 507 | - | 507 |
| Χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων | 849 | 57 | - | 906 | 331 | 22 | - | 353 |
| Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται υποχρεωτικά σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων | 112 | - | 93 | 205 | 76 | 0 | 71 | 146 |
| Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που επιμετρώνται υποχρεωτικά σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων | - | - | 77 | 77 | - | - | 50 | 50 |
| Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται σε εύλογες αξίες μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων | 2.132 | 212 | 22 | 2.366 | 2.590 | 274 | 35 | 2.898 |
| Υποχρεώσεις | | | | | | | | |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα | - | 393 | - | 393 | - | 460 | - | 460 |

Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες και μέθοδοι αποτίμησης

| Εταιρεία | 31/12/2021 | | | | 31/12/2020 | | | |
|---|------------|-----------|-----------|--------|------------|-----------|-----------|--------|
| | Επίπεδο 1 | Επίπεδο 2 | Επίπεδο 3 | Σύνολο | Επίπεδο 1 | Επίπεδο 2 | Επίπεδο 3 | Σύνολο |
| Χρηματοοικονομικά στοιχεία Ενεργητικού | | | | | | | | |
| Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται υποχρεωτικά σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων | - | - | 9 | 9 | - | - | 10 | 10 |
| Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που επιμετρώνται υποχρεωτικά σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων | - | - | 26 | 26 | - | - | - | - |

Μεταφορές μεταξύ Επιπέδου 1 και Επιπέδου 2

Κατά τη διάρκεια της περιόδου που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2021 πραγματοποιήθηκε μεταφορά εταιρικών ομολόγων από το Επίπεδο 1 στο Επίπεδο 2 συνολικού ποσού € 21 εκατ., που οφείλεται σε μεταβολή της συναλλακτικής δραστηριότητας των εν λόγω ομολόγων. Αντίστοιχα, πραγματοποιήθηκε μεταφορά εταιρικών ομολόγων από το Επίπεδο 2 στο Επίπεδο 1, συνολικού ποσού € 12 εκατ. Δεν πραγματοποιήθηκε μεταφορά χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων μεταξύ των επιπέδων 1 και 2 κατά την διάρκεια της περιόδου που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2021, όσο και για τη χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2020. Οι μεταφορές μεταξύ των επιπέδων θεωρούνται ότι έχουν επέλθει στο τέλος των περιόδων αναφοράς, κατά τις οποίες τα χρηματοοικονομικά μέσα μεταφέρθηκαν.

Χρηματοοικονομικά μέσα του Επιπέδου 3

Τα χρηματοοικονομικά μέσα του Επιπέδου 3 περιλαμβάνουν τα ακόλουθα:



α) Τα απομειωμένα δάνεια και προκαταβολές κατά πελατών τα οποία αποτιμώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, καθώς οι συμβατικές ταμειακές ροές δεν ικανοποιούν το κριτήριο του SPPI, αποτιμώνται μέσω της μεθόδου προεξόφλησης ταμειακών ροών (DCF), ενσωματώνοντας μη παρατηρήσιμες παραμέτρους της αγοράς.

β) Ομόλογα που αποτιμώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, συμπεριλαμβανομένου α) χρεογράφου μεταβλητής απόδοσης (performance note) με βάση τα κέρδη προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων των εταιρειών: i) Intrum Hellas Credit Servicing A.E., (ii) Intrum Hellas REO Solutions A.E. και (iii) οποιασδήποτε θυγατρική τους, ονομαστικής αξίας € 32 εκατ., που εκδόθηκε από την Intrum Holding Spain S.A.U., β) ενδεχόμενη απαίτηση που αναγνωρίστηκε μετά τη διάθεση εταιρικών δανείων και απαιτήσεων του χαρτοφυλάκιου Pivot, η εύλογη αξία της οποίας εκτιμήθηκε στα € 11 εκατ. ευρώ, για την οποία τα μοντέλα που χρησιμοποιήθηκαν για την εκτίμηση της εύλογης αξίας χρησιμοποιούν σημαντικά μη παρατηρήσιμα στοιχεία (π.χ. προεξοφλητικό επιτόκιο, μεταβλητότητα, αναμενόμενες ταμειακές ροές, κ.α.)

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

δ) Συμμετοχικούς τίτλους που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων και μέσω αποτελεσμάτων, οι οποίοι δεν διαπραγματεύονται σε ενεργή αγορά και η εύλογη αξία τους εκτιμάται με βάση την προσέγγιση εισοδήματος ή αγοράς, για τις οποίες χρησιμοποιήθηκαν ως βασικές παραδοχές η πρόβλεψη των εσόδων, συγκριτικά πολλαπλάσια της οικονομικής αξίας των εσόδων, η αξία των καθαρών περιουσιακών στοιχείων, τα προσαρμοσμένα κεφάλαια και άλλα στοιχεία τα οποία δεν αποτελούν παρατηρήσιμες παραμέτρους της αγοράς.

ε) Υπό αίρεση μετατρέψιμα χρηματοοικονομικά μέσα των οποίων η ενεργοποίηση της μετατροπής τους σε μετοχικούς τίτλους βασίζεται στην επίδραση μη παρατηρήσιμων δεδομένων (π.χ. ισολογισμός ή εποπτικά κεφάλαια).

ζ) Ομολογίες μειωμένης εξασφάλισης των τιτλοποιήσεων Sunrise, Phoenix και Vega που κατείχε ο Όμιλος την 31η Δεκεμβρίου 2021 και κατηγοριοποιούνται στα «Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που επιμετρώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων», οι οποίες έχουν αποτιμηθεί χρησιμοποιώντας πολλαπλές τεχνικές αποτίμησης που ενσωματώνουν σημαντικές μη παρατηρήσιμες εισροές.

Την περίοδο που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2021 και 2020, δεν πραγματοποιήθηκε καμία μεταφορά από και προς το Επίπεδο 3. Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζεται η συμφωνία των εύλογων αξιών του Επιπέδου 3 για την περίοδο που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2021 και 2020:



| Όμιλος | Κίνηση στοιχείων επιπέδου 3 Χρηματοοικονομικών μέσων | | |
|--|---|---|---|
| | Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων | Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που επιμετρώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων | Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων |
| Υπόλοιπο Έναρξης 1/1/2020 | 53 | 51 | 92 |
| Κέρδος/ (ζημία) χρήσης στα Αποτελέσματα | (3) | (2) | - |
| Κέρδος/ (ζημία) χρήσης στα Λοιπά συνολικά έσοδα | - | - | (39) |
| Αγορές | 22 | 2 | 1 |
| Διαθέσεις/ Αποπληρωμές | (2) | - | (18) |
| Υπόλοιπο λήξης 31/12/2020 | 71 | 50 | 35 |
| Κέρδος/ (ζημία) χρήσης στα Αποτελέσματα | 19 | (2) | - |
| Αγορές / προσθήκες | 11 | - | - |
| Αναγνώριση ομολόγων μειωμένης εξασφάλισης Phoenix, Vega και Sunrise I και II | - | 156 | - |
| Διαθέσεις/ Συνεισφορές | (9) | (127) | (13) |
| Συναλλαγματικές Διαφορές | 2 | - | - |
| Υπόλοιπο λήξης 31/12/2021 | 93 | 77 | 22 |

| Εταιρεία | Κίνηση στοιχείων Επιπέδου 3 Χρηματοοικονομικών μέσων | | |
|--|---|---|---|
| | Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων | Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που επιμετρώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων | Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων |
| Υπόλοιπο Έναρξης 1/1/2020 | 53 | 51 | 92 |
| Κέρδος/ (ζημία) χρήσης στα Αποτελέσματα | (3) | (2) | - |
| Κέρδος/ (ζημία) χρήσης στα Λοιπά συνολικά έσοδα | - | - | (39) |
| Αγορές | 21 | 2 | 1 |
| Διαθέσεις/ Αποπληρωμές | (2) | - | (18) |
| Εισφορά στο νέο πιστωτικό ίδρυμα | (59) | (50) | (35) |
| Υπόλοιπο 31/12/2020 | 10 | - | - |
| Κέρδος/ (ζημία) χρήσης στα Αποτελέσματα | (1) | - | - |
| Αναγνώριση ομολόγων μειωμένης εξασφάλισης Phoenix, Vega και Sunrise I και II | - | 147 | - |
| Διαθέσεις/ Συνεισφορές | - | (121) | - |
| Υπόλοιπο λήξης 31/12/2021 | 9 | 26 | - |



Διαδικασία Αποτίμησης και Ελέγχου

Ο Όμιλος έχει θεσπίσει κατάλληλες διαδικασίες και εσωτερικούς ελεγκτικούς μηχανισμούς προκειμένου να διασφαλίσει ότι οι εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων υπολογίζονται σε λογική βάση. Οι υπολογισμοί για την εύλογη αξία επικυρώνονται από μονάδες της Τράπεζας, οι οποίες είναι ανεξάρτητες από τη μονάδα Διαχείρισης Κινδύνου.

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

Ο Όμιλος αναλαμβάνει θέσεις σε Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης και επομένως τα μοντέλα αποτίμησης που χρησιμοποιούνται αντικατοπτρίζουν τα αποδεκτά μοντέλα της αγοράς. Τα δεδομένα που χρησιμοποιούνται στα μοντέλα αποτίμησης καθορίζονται με βάση τις παρατηρήσιμες πληροφορίες της αγοράς, όπου αυτό είναι εφικτό. Προσαρμογές για πιστωτικό κίνδυνο αντισυμβαλλόμενου («Credit Valuation Adjustment - CVA»), εφαρμόζονται σε όλα τα εξωχρηματιστηριακά παράγωγα. Ο Όμιλος χρησιμοποιεί μια ξεχωριστή προσαρμογή του πιστωτικού κινδύνου («CVA»), για κάθε αντισυμβαλλόμενο στον οποίο ο Όμιλος έχει έκθεση. Η προσαρμογή του πιστωτικού κινδύνου υπολογίζεται λαμβάνοντας υπόψη τα αναμενόμενα πιστωτικά ανοίγματα με τη χρήση μεθόδων προσομοίωσης (όπως προσομοίωση Monte Carlo), καθώς επίσης συμβάσεις International Swaps and Derivatives Association («ISDA») και συμβάσεις κάλυψης πιστωτικού κινδύνου («Credit Support Annexes - CSA»). Για σκοπούς επιμέτρησης του ίδιου πιστωτικού κινδύνου («Debit Valuation Adjustment - DVA»), ο Όμιλος εφαρμόζει, συμμετρικά, την ίδια μεθοδολογία με εκείνη που εφαρμόζεται για τον υπολογισμό του CVA. Η διμερής προσαρμογή πιστωτικού κινδύνου («Bilateral Credit Valuation Adjustment - BCVA») βασίζεται σε ενδεχόμενες πιθανότητες αθέτησης, προερχόμενες από συμβόλαια ανταλλαγής πιστωτικής αθέτησης («Credit Default Swaps - CDS») που παρατηρούνται στην αγορά, ή αν δεν είναι διαθέσιμα, από άλλες κατάλληλες πηγές. Την 31^η Δεκεμβρίου 2021 και 2020 το BVCA ήταν επουσιώδες.

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



Ποιοτικές πληροφορίες για τα Χρηματοοικονομικά Μέσα του Ομίλου που επιμετρώνται στην Εύλογη Αξία βάσει του Επιπέδου 3 την 31^η Δεκεμβρίου 2021 και 2020

| Χρηματοοικονομικά Μέσα | Εύλογη Αξία | Εύλογη Αξία | Μέθοδος Αποτίμησης | Σημαντικά μη παρατηρήσιμα δεδομένα | Εύρος δεδομένων | | Εύρος δεδομένων | | |
|--|-------------|-------------|--------------------------------|--|------------------|-------------------|------------------|-------------------|------------------|
| | 31.12.2021 | 31.12.2020 | | | 31.12.2021 | | 31.12.2020 | | |
| | | | | | Χαμηλό | Υψηλό | Χαμηλό | Υψηλό | |
| Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται υποχρεωτικά σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων - Ενδεχόμενη υποχρέωση πληρωμής | 43 | 13 | Προσομοίωση Monte Carlo | Μεταβλητότητα εσόδων Επιτόκιο προεξόφλησης Αναμενόμενου EBITDA/CFs | 15% | 15% | 15% | 15% | |
| | | | | | 14% | 14% | 14% | 14% | |
| | | | | | n/a ² | n/a ² | n/a ² | n/a ² | |
| Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται υποχρεωτικά σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων - Μετοχικοί τίτλοι | 72 | 92 | Προσέγγιση εισοδήματος, αγοράς | n/a ¹ | n/a ¹ | n/a ¹ | n/a ¹ | n/a ¹ | n/a ¹ |
| Δάνεια και απαιτήσεις που επιμετρώνται υποχρεωτικά σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων -Phoenix, Vega και Sunrise I και II ομόλογα μειωμένης εξασφάλισης | 34 | - | Προσέγγιση αγοράς | Δεσμευτικές προσφορές από τρίτα μέρη | 15% ⁵ | 36% ⁵ | - | - | |
| Δάνεια και απαιτήσεις που επιμετρώνται υποχρεωτικά σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων | 43 | 50 | Προεξόφληση Ταμειακών Ροών | Αναπροσαρμογή αναμενόμενων ταμειακών ροών | 0% ³ | 100% ³ | 0% ³ | 100% ³ | |

¹ Αναφέρεται κυρίως στη συμμετοχή του Ομίλου στο μετοχικό κεφάλαιο ιδιωτικών εταιρειών, επομένως οι αντίστοιχες μετοχές δεν διαπραγματεύονται σε ενεργές αγορές. Ελλείψει ενεργούς αγοράς η εύλογη αξία των τίτλων αυτών εκτιμάται με τη χρήση μοντέλων προσέγγισης εισοδήματος ή αγοράς. Δεδομένης της διαφορετικής φύσης της επένδυσης στη κατοχή μετοχών, δεν είναι πρακτικά εφαρμόσιμη η γνωστοποίηση του εύρους των σημαντικών μη παρατηρήσιμων δεδομένων. Οι μεταβολές στην αξία δεν επιφέρουν σημαντική επίπτωση στα αποτελέσματα και τα περιουσιακά στοιχεία του Ομίλου.

² Οι στόχοι των αποδόσεων και το προβλεπόμενο EBITDA ή οι προβλεπόμενες ταμειακές ροές (CFs) των υποκείμενων συνδεδεμένων εταιρειών ή οφειλετών του Ομίλου στη διάρκεια της περιόδου υπολογισμού, αποτελεί ευαίσθητη πληροφόρηση η οποία δεν γνωστοποιείται, καθώς αυτό α) θα ήταν επιζήμιο για τα συμφέροντα του Ομίλου και β) η εύλογη αξία του περιουσιακού στοιχείου είναι ασήμαντη.

³ Εκφράζεται ως ποσοστό της προ προβλέψεων αξίας του δανείου.

⁴ Περιλαμβάνει χρηματοοικονομικά μέσα με εύλογη αξία, μεμονωμένα, μεγαλύτερη των € 10 εκατ. στο τέλος της περιόδου αναφοράς.

⁵ Περιλαμβάνει το ποσοστό της ονομαστικής αξίας των ομολογιών ενδιάμεσης προτεραιότητας

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



4.16 Κεφαλαιακή επάρκεια

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

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

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

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

| | Όμιλος |
|--|--------|
| Δείκτες Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET1 ratio) | 4,5% |
| Δείκτες Κεφαλαίου της Κατηγορίας 1 (Tier 1 ratio) | 6,0% |
| Συνολικός Δείκτης Κεφαλαίου (CAD ratio) | 8,0% |

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

Βάσει της τελευταίας Διαδικασίας Εποπτικής Εξέτασης και Αξιολόγησης («Supervisory Review and Evaluation Process - SREP»), η ΕΚΤ γνωστοποίησε στη Διοίκηση την συνολική κεφαλαιακή απαίτηση που ισχύει για το 2021, χωρίς να λαμβάνονται υπόψη τα έκτακτα μέτρα λόγω της πανδημίας του Covid-19. Σύμφωνα με τη σχετική απόφαση, ο Όμιλος οφείλει να διατηρεί σε ενοποιημένη βάση, Συνολική Κεφαλαιακή Απαίτηση βάσει SREP («Total SREP Capital Requirement-TSCR») ίση με 11,25% και Συνολικό Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας («OCR») ύψους 14,25%, ο οποίος περιλαμβάνει:

α) τις ελάχιστες συνολικές κεφαλαιακές απαιτήσεις του Πυλώνα Ι της Βασιλείας σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 92(1) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 ύψους 8%,

β) τις επιπρόσθετες κεφαλαιακές απαιτήσεις του Πυλώνα ΙΙ της Βασιλείας σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 16(2) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1024/2013 ύψους 3,25%,



γ) το απόθεμα ασφαλείας διατήρησης κεφαλαίου του Ν. 4261/2014 ύψους 2,5% και

δ) το μεταβατικό απόθεμα ασφαλείας των λοιπών συστημικά σημαντικών ιδρυμάτων («O-SII») του Ν. 4261/2014, ύψους 0,50% για το 2021.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθενται τα κύρια μεγέθη της κεφαλαιακής επάρκειας του Ομίλου για την 31^η Δεκεμβρίου 2021 και 2020, που υπολογίστηκαν βάσει των κανόνων του ισχύοντος ρυθμιστικού πλαισίου και μετά την εφαρμογή των μεταβατικών διατάξεων του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 (CRR) και των μεταβατικών διατάξεων του Κανονισμού (ΕΕ) 2395/2017 που αφορά στον μετριασμό των επιπτώσεων στα ίδια κεφάλαια από την 1^η εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Α. 9.

| | Όμιλος | |
|---|---------------|---------------|
| | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
| Μετοχικό κεφάλαιο | 1.188 | 2.620 |
| Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο | 18.112 | 13.075 |
| Υπό αίρεση μετατρέψιμες ομολογίες | - | 2.040 |
| Μείον: Ίδιες μετοχές | (2) | (1) |
| Λοιπά αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον | (14.110) | (10.687) |
| Δικαιώματα μειοψηφίας | 15 | 106 |
| Μείον: Άυλα πάγια στοιχεία | (200) | (234) |
| Σύνολο εποπτικών προσαρμογών κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 | (1.421) | (992) |
| Μέσα κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (Common Equity Tier 1 Capital) | 3.582 | 5.927 |
| Πρόσθετα μέσα της κατηγορίας 1 (AT1) | 600 | - |
| Πρόσθετο κεφάλαιο της κατηγορίας 1 (AT1) | 600 | - |
| Μέσα κεφαλαίου της κατηγορίας 1 (Tier 1 Capital) (A) | 4.182 | 5.927 |
| Υποχρεώσεις από μειωμένης εξασφάλισης δάνεια | 891 | 889 |
| Σύνολο συμπληρωματικών ιδίων κεφαλαίων (B) | 891 | 889 |
| Συνολικά Εποπτικά Ίδια Κεφάλαια (A) + (B) | 5.073 | 6.816 |
| Σύνολο σταθμισμένου έναντι των κινδύνων ενεργητικού (εντός & εκτός ισολογισμού στοιχεία) | 32.207 | 43.097 |
| Δείκτης κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (CET1 Capital ratio) | 11,12% | 13,75% |
| Δείκτης κεφαλαίου της κατηγορίας 1 (T1 Capital ratio) | 12,98% | 13,75% |
| Συνολικός δείκτης κεφαλαίου (Total Capital Ratio) | 15,75% | 15,82% |

Στις 12 Μαρτίου 2020, η ΕΚΤ ανακοίνωσε δέσμη μέτρων για την αντιμετώπιση των δυσμενών οικονομικών επιπτώσεων της πανδημίας του Covid-19 για τις Τράπεζες που βρίσκονται υπό την εποπτεία της. Τα μέτρα παρέχουν προσωρινή στήριξη στις Τράπεζες ώστε να είναι σε θέση να συνεχίσουν την παροχή ρευστότητας και να ανταπεξέλθουν στις αυξημένες ανάγκες της Ευρωπαϊκής οικονομίας. Για αυτούς τους λόγους η ΕΚΤ επιτρέπει στις Τράπεζες να λειτουργούν προσωρινά κάτω από τα κεφαλαιακά επίπεδα που ορίζουν οι κατευθύνσεις του Πυλώνα II («Pillar 2 Guidance – P2G») και η Συνολική Απαιτήση Αποθεμάτων Ασφαλείας («Combined Buffer Requirement – CBR»). Επιτρέπεται πλέον στις Τράπεζες η μερική χρήση



κεφαλαιακών μέσων που δεν είναι αποδεκτά ως Κεφάλαιο Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 («CET1 capital»), για παράδειγμα κεφαλαιακά μέσα που ανήκουν στο Πρόσθετο Κεφάλαιο της Κατηγορίας 1 («Additional Tier 1 - AT1») ή στο Κεφάλαιο της Κατηγορίας 2 («Tier 2- T2»), για την κάλυψη των απαιτήσεων του Πυλώνα II («P2R»). Εφαρμόζοντας τα παραπάνω μέτρα, ο Όμιλος έχει την υποχρέωση να διατηρεί για το 2021 Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 («CET1») 6,33%, Δείκτη Κεφαλαίου της Κατηγορίας 1 («T1 Capital ratio») 8,44% και Συνολικό Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας («Total Capital Ratio») 11,25%.

Τον Ιούνιο του 2021, ο Όμιλος έλαβε έγκριση μεταφοράς πιστωτικού κινδύνου («SRT») για το Ερμής 1, την πρώτη συναλλαγή συνθετικής τιτλοποίησης της ελληνικής αγοράς εξυπηρετούμενων δανείων προς μεγάλες και μικρομεσαίες επιχειρήσεις. Ο Όμιλος επίσης έλαβε επίσης έγκριση μεταφοράς πιστωτικού κινδύνου για το Ερμής 2, μια επιπλέον συναλλαγή συνθετικής τιτλοποίησης δανείων προς μεγάλες και μικρομεσαίες επιχειρήσεις. Αυτή η πρωτοβουλία εντάσσεται σε μια ευρύτερη στρατηγική της Διοίκησης για την ενίσχυση της κεφαλαιακής βάσης του Ομίλου και τη διευκόλυνση των δραστηριοτήτων απομείωσης των αναλαμβανόμενων κινδύνων, μέσω δράσεων, οι οποίες δεν προκαλούν απίσχναση των υφιστάμενων μετόχων.

Κατά το 2ο, 3ο και 4ο τρίμηνο του 2021, ο Όμιλος έλαβε εγκρίσεις για SRT για τα χαρτοφυλάκια τιτλοποιημένων δανείων Phoenix, Vega, Sunrise I και II, επιτρέποντας την χρήση της εγγύησης «Ηρακλής» που οδήγησε σε ελάφρυνση του σταθμισμένου ως προς τον κίνδυνο ενεργητικού ύψους περίπου € 5,6 δισ.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2021, ο Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας για τον Όμιλο ανήλθε στο 15,75% και ο Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 («CET1») ανήλθε στο 11,12% καλύπτοντας τα ελάχιστα επίπεδα συνολικής κεφαλαιακής απαίτησης («OCR»). Ο pro forma Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας και ο Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 CET1 για τον Όμιλο, λαμβάνοντας υπόψη την ολοκλήρωση της συναλλαγής Dory ανέρχεται στο 15,85 % και 11,19 %, αντίστοιχα.

Η εξάπλωση της πανδημίας του Covid-19 επιτάχυνε επίσης την εφαρμογή ορισμένων μέτρων που εισήχθησαν στον CRR2, συμπεριλαμβανομένης της προσαρμογής των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο ανοιγμάτων έναντι μικρομεσαίων επιχειρήσεων, καθώς και την προσαρμογή των κεφαλαιακών απαιτήσεων όσον αφορά ανοίγματα έναντι οντοτήτων που εκμεταλλεύονται ή χρηματοδοτούν υλικές δομές ή εγκαταστάσεις, συστήματα και δίκτυα που παρέχουν ή στηρίζουν βασικές δημόσιες υπηρεσίες.

Επιπλέον, ο Όμιλος υιοθέτησε τις διατάξεις του Άρθρου 473α του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 2017/2395, το οποίο τροποποίησε τον Κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 2013/575 αναφορικά με τις «μεταβατικές διατάξεις για τον μετριασμό των επιπτώσεων της εισαγωγής του προτύπου Δ.Π.Χ.Α. 9 στα ίδια κεφάλαια». Οι παραπάνω μεταβατικές διατάξεις επέτρεψαν στον Όμιλο να επιστρέψει στη κεφαλαιακή του βάση ένα μέρος των επιπτώσεων από την εισαγωγή του προτύπου Δ.Π.Χ.Α. 9 που προήλθαν λόγω των αυξημένων προβλέψεων για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές κατά τα πρώτα πέντε (5) χρόνια χρήσης. Επιπλέον, σύμφωνα με την παράγραφο 7α που έχει προστεθεί στο εν λόγω άρθρο, ο Όμιλος αντικατέστησε την μείωση στις αξίες των ανοιγμάτων λόγω των επιπρόσθετων προβλέψεων με την εφαρμογή συντελεστή στάθμισης 100% στο ποσό που προστέθηκε στο Κεφάλαιο Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 («CET 1»). Επιπλέον ο Όμιλος, απόρροια της τροποποίησης του άρθρου 468 της CRR 575/2013 έχει κάνει χρήση της προσωρινής εποπτικής αντιμετώπισης των αποτιμησιακών κερδών και ζημιών κρατικών ομολόγων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω λουπών συνολικών εσόδων. Με βάση την εν λόγω τροποποίηση του άρθρου 468, τα πιστωτικά ιδρύματα μπορούν να αφαιρέσουν από τον υπολογισμό των στοιχείων Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 CET1, το ύψος των σωρευμένων από την 31η Δεκεμβρίου 2019 αποτιμησιακών κερδών και ζημιών



κρατικών ομολόγων, πολλαπλασιασμένο με συντελεστή 0,7 για το έτος 2021 και 0,4 για το έτος 2022.

Τέλος, με στοιχεία τέλους Δεκεμβρίου 2020 εφαρμόστηκαν οι διατάξεις του κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμού (ΕΕ) 2020/2176 της Επιτροπής της 12ης Νοεμβρίου 2020, βάσει του οποίου επιτρέπεται στα πιστωτικά ιδρύματα ο καθορισμός της αξίας των στοιχείων ενεργητικού στην κατηγορία του λογισμικού-που έχουν ταξινομηθεί ως άυλα στοιχεία ενεργητικού για λογιστικούς σκοπούς με βάση τις σωρευμένες αποσβέσεις προληπτικής εποπτείας, ώστε μέρος αυτής της αξίας να σταθμιστεί κατά κίνδυνο αντί να αφαιρεθεί απευθείας από τα μέσα κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1.

4.17 Κίνδυνος που σχετίζεται με την αναγνώριση του κυρίως τμήματος των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων ως απαιτήσεις (Deferred Tax Credits) έναντι του Ελληνικού Δημοσίου είτε ως εποπτικό κεφάλαιο είτε ως απαίτηση

Για τον υπολογισμό των δεικτών κεφαλαιακής επάρκειας του Ομίλου, λαμβάνονται υπόψη οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις που έχουν αναγνωρισθεί βάσει των Δ.Π.Χ.Α. Την 31^η Δεκεμβρίου 2021, ο Όμιλος έχει αναγνωρίσει αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις συνολικού ύψους € 6.070 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2020: € 6.322 εκατ.). Σε κάθε ημερομηνία αναφοράς, ο Όμιλος και η Εταιρεία προβαίνουν στην επανεκτίμηση της αξίας των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων, γεγονός που είναι πιθανό να οδηγήσει στη μεταβολή του υπολοίπου τους στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης και κατ' επέκταση να επηρεάσει τον υπολογισμό των δεικτών κεφαλαιακής επάρκειας. Με βάση την ισχύουσα οδηγία για τις κεφαλαιακές απαιτήσεις («CRD IV»), οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις που αναγνωρίζονται με βάση τα Δ.Π.Χ.Α. και στηρίζονται στη μελλοντική κερδοφορία του Ομίλου, αφαιρούνται από το Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 («CET1») εάν υπερβαίνουν συγκεκριμένα όρια.

Σύμφωνα όμως με τις διατάξεις του Ν 4172/2013, άρθρο 27Α, όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει σήμερα, μετά την ψήφιση και του Ν.4465/2017, περί αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων («ΑΦΑ»), επιτρέπεται υπό προϋποθέσεις στα πιστωτικά ιδρύματα, στις εταιρείες χρηματοδοτικής μίσθωσης και πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων, από το 2017 και μετά, να μετατρέψουν τις ΑΦΑ, προερχόμενες από τις ζημιές του PSI και από συσσωρευμένες προβλέψεις έναντι πιστωτικού κινδύνου οι οποίες έχουν λογισθεί έως τις 30 Ιουνίου 2015, καθώς και από τις λογιστικές διαγραφές και οριστικές ζημιές λόγω οριστικής διαγραφής ή μεταβίβασης δανείων, σε απαίτηση (Tax Credit) έναντι του Ελληνικού Δημοσίου. Βασική προϋπόθεση για τη μετατροπή είναι η ύπαρξη λογιστικής ζημίας βάσει Δ.Π.Χ.Α., ξεκινώντας από το φορολογικό έτος 2016 και μετά. Η απαίτηση συμψηφίζεται με τον αναλογούντα φόρο εισοδήματος του νομικού προσώπου ή και εταιρειών του ιδίου εταιρικού ομίλου («συνδεδεμένων επιχειρήσεων») του φορολογικού έτους στο οποίο αφορούν οι εγκριθείσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Το μη συμψηφιζόμενο μέρος αναγνωρίζεται άμεσα ως απαίτηση από το Ελληνικό Δημόσιο. Παράλληλα, τα ανωτέρω νομικά πρόσωπα εκδίδουν δωρεάν παραστατικούς τίτλους δικαιωμάτων κτήσεως κοινών μετοχών οι οποίοι χορηγούνται στο Ελληνικό Δημόσιο. Οι υφιστάμενοι μέτοχοι έχουν την επιλογή να εξαγοράσουν τα δικαιώματα αυτά από το Δημόσιο.

Επιπρόσθετα, προβλέπεται 20ετής απόσβεση των οριστικών ζημιών από διαγραφές και πωλήσεις δανείων, διατηρώντας το καθεστώς των ΑΦΑ καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου, διαχωρίζοντας τις λογιστικές από τις οριστικές διαγραφές δανείων και πιστώσεων.

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2021, οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις του Ομίλου, που πληρούν τα κριτήρια του άρθρου



27 του Νόμου 4172/2013 για επιλέξιμες αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις (DTC), ανέρχονταν σε € 3,6 δισ. (31 Δεκεμβρίου 2020: € 3,7 δισ.), εκ των οποίων ποσό € 1,1 δισ. αφορά σε αναπόσβεστες ζημίες του προγράμματος PSI (31 Δεκεμβρίου 2020: € 1,2 δισ.) και ποσό € 2,5 δισ. αφορά στις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής και φορολογικής βάσης των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών (31 Δεκεμβρίου 2020: € 2,6 δισ.)

Η αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων καθώς και η ενδεχόμενη μετατροπή τους σε απαιτήσεις έναντι του Ελληνικού Δημοσίου (Tax Credit) μπορεί να επηρεαστούν αρνητικά από: α) τη μελλοντική μείωση των συντελεστών φορολογίας εισοδήματος, β) τη δυσμενή αλλαγή των κανονισμών που διέπουν τον χειρισμό των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων στα εποπτικά κεφάλαια και γ) την τυχόν δυσμενή αλλαγή στην ερμηνεία των προαναφερθέντων τροποποιήσεων της νομοθεσίας από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή. Στην περίπτωση όπου κάποιος από τους ανωτέρω κινδύνους λάβει χώρα, αυτό πιθανόν θα έχει δυσμενή επίπτωση στην επάρκεια των εποπτικών κεφαλαίων του Ομίλου.

4.18 Αναμόρφωση επιτοκίων αναφοράς «IBOR reform»

Σε συνέχεια της ανακοίνωσης, τον Ιούλιο του 2017, της οικείας εποπτικής Αρχής του Ηνωμένου Βασιλείου (UK Financial Conduct Authority - FCA), βάσει της οποίας η εν λόγω Αρχή μετά το 2021 θα σταματήσει να ενθαρρύνει ή να υποχρεώνει τα πάνελ των Τραπεζών να υποβάλλουν τιμές για το καθορισμό ορισμένων επιτοκίων αναφοράς «London Interbank Rate» - LIBOR. Ο Όμιλος έχει εργαστεί ενεργά για τη μετάβαση των υφιστάμενων συμβάσεων από το IBOR σε συμβάσεις που συνδέονται με εναλλακτικά επιτόκια χωρίς κίνδυνο ή σε εναλλακτικά επιτόκια αναφοράς. Τον Μάρτιο του 2021, σύμφωνα με την ανακοίνωση της FCA του 2017, το ICE Benchmark Administration limited (“IBA”) ανακοίνωσε ότι θα παύσει τη δημοσιοποίηση 24 από τα 35 κύρια επιτόκια αναφοράς LIBOR στο τέλος του 2021, ενώ για το ευρέως διαδεδομένο USD LIBOR η καταληκτική ημερομηνία είναι η 30^η Ιουνίου του 2023. Παράλληλα, η FCA υποχρεώνει το IBA να δημοσιοποιεί τα 6 εναπομείναντα GBP και JPY LIBOR από την 1^η Ιανουαρίου του 2022, υπό την τροποποιημένη μεθοδολογία, ευρέως γνωστή ως «συνθετικού» LIBOR. Κατά συνέπεια, κατά τη διάρκεια του 2021, ο Όμιλος επικεντρώθηκε στην μετατροπή/μετάβαση των υφιστάμενων συμβάσεων με αναφορά στον σταθμικό μέσο των επιτοκίων του ευρώ για συναλλαγές μίας ημέρας (Euro Overnight Index Average - EONIA) και στις προσαρμογές των LIBOR που θα έπαιναν να ισχύουν μετά το τέλος του 2021, συμπεριλαμβανομένων εκείνων που μετέπειτα θα δημοσιοποιούνταν σε «συνθετική» βάση.

Στο πλαίσιο της ευθυγράμμισης του Ομίλου με όσα ορίζουν οι εποπτικές κατευθύνσεις του Κανονισμού (ΕΕ) 2016/1011 σχετικά με τους δείκτες που χρησιμοποιούνται ως δείκτες αναφοράς (Benchmark Regulation), και με στόχο την ομαλή μετάβαση και διαχείριση των σχετικών κινδύνων, ο Όμιλος σύστησε ειδική ομάδα έργου υπό την καθοδήγηση και εποπτεία εκπροσώπων ανώτατων στελεχών της Τράπεζας από διάφορους τομείς επιχειρηματικών μονάδων (Λιανική και Επιχειρηματική Τραπεζική), της Νομικής Υπηρεσίας, της Οικονομικής Διαχείρισης, της Διαχείρισης Κινδύνων, της Πληροφορικής, της Οργάνωσης, της Διαχείρισης Διαθεσίμων και Χρηματαγορών Ομίλου και της Διαχείρισης Μη Εξυπηρετούμενου Δανειακού Χαρτοφυλακίου.

Η Ομάδα Έργου εστίασε κυρίως στις ακόλουθες βασικές ενέργειες:

- Αναγνώριση της περιμέτρου IBOR με απομόνωση σχετικών πληροφοριών (χαρακτηριστικά συμβάσεων, τύποι προϊόντων, επιτόκια αναφοράς) και εξαγωγή δεδομένων.
- Αναγνώριση και αξιολόγηση του ρίσκου αναφορικά με την επισκόπηση και προσαρμογή των μοντέλων κινδύνων, αποτίμηση και εντοπισμός των λειτουργικών κινδύνων που συνεπάγονται οι αλλαγές στα συμβατικά έγγραφα.



- Αναγνώριση και εντοπισμός των επηρεαζόμενων συστημάτων και διαδικασιών, των αλληλεξαρτήσεων μεταξύ των συστημάτων και τη προσαρμογή των εργασιών διαχείρισης δεδομένων καθώς και των σχετικών διαδικασιών.
- Διεξοδική επισκόπηση των συμβατικών εγγράφων (due diligence).
- Την εισαγωγή εφεδρικών διατάξεων στα συμβατικά έγγραφα (fallback provisions).
- Τις ενέργειες επαναδιαπραγμάτευσης των συμβάσεων με τους πελάτες, τη σχετική επικοινωνιακή στρατηγική και την υπογραφή των νέων συμβάσεων.
- Την ενσωμάτωση στις συμβάσεις των νέων επιτοκίων αναφοράς καθώς και των σχετικών περιθωρίων.
- Την επικοινωνία προς τις Θυγατρικές του Ομίλου του πλαισίου της μετάβασης και των σχετικών απαραίτητων ενεργειών για την εφαρμογή του.

Στο πλαίσιο του έργου αντικατάστασης των δεικτών αναφοράς, διεξήχθη άσκηση ORAP (Αξιολόγηση Λειτουργικού Κινδύνου), όπου οι εμπλεκόμενες, στην ομάδα έργου, μονάδες του Ομίλου και της Εταιρείας εντόπισαν κινδύνους που ποικίλουν σε επίπεδο σημαντικότητας. Τα κύρια ζητήματα και κίνδυνοι που συνδέονται με την αλλαγή του IBOR αφορούν στα ακόλουθα:

- Επαναδιαπραγμάτευση των συμβάσεων (π.χ. πιθανές καθυστερήσεις στην επικοινωνία συμβατικών αλλαγών σε εταιρικούς/ιδιώτες πελάτες ή πιθανή απροθυμία πελατών).
- Συστημικές υλοποιήσεις (π.χ. καθυστερήσεις στην προσαρμογή των αλλαγών και στις παραμετροποιήσεις των συστημάτων).
- Διαχείριση καθορισμού περιθωρίων και αποτιμήσεων χρηματοοικονομικών προϊόντων που θα επηρεαστούν από τη μετάβαση.
- Διαχείριση πιστωτικών ανοιγμάτων και σχέσεων αντιστάθμισης εύλογης αξίας.

Για την αντιμετώπιση των ανωτέρω θεμάτων, εφαρμόστηκαν σχέδια δράσης που εστίασαν στα εξής:

- Έγκαιρη ενσωμάτωση εφεδρικών διατάξεων (fallback language provisions) σε συμβάσεις επιχειρηματικής τραπεζικής.
- Συστημικές προσαρμογές.
- Προετοιμασία νέων συμβάσεων /αναδιατύπωση υφιστάμενων.
- Έγκαιρη, με βάση το ισχύον νομικό πλαίσιο, κοινοποίηση επίσημων ειδοποιήσεων προς τους ενεχομένους δανείων IBOR (οφειλέτες και εγγυητές), ενημερώνοντας περί της κατάργησης του IBOR και μετάβασης σε νέα RFR (επιτόκια μηδενικού κινδύνου).

Ο Όμιλος έχει ήδη ολοκληρώσει όλες τις απαραίτητες ενέργειες για τη διασφάλιση της συνεπούς και ομαλής μετάβασης των επιτοκιακών δεικτών αναφοράς CHF / JPY / GBP LIBOR σε νέα επιτόκια αναφοράς μηδενικού κινδύνου (RFRs). Συγκεκριμένα:

- i. Σύντομες ειδοποιήσεις μέσω των υφιστάμενων καναλιών επικοινωνίας (SMS/E-mail/winbank) καθώς και αναλυτικές ανακοινώσεις για τη μετάβαση από CHF / JPY / GBP LIBOR σε νέα RFR: SARON (Swiss Average Rate Overnight), TONAR (Tokyo Overnight Average Rate), SONIA (Sterling Overnight Index Average) αντίστοιχα, που ισχύουν από την 1^η Ιανουαρίου 2022, γνωστοποιήθηκαν έγκαιρα στους ενεχομένους με σχετικούς λογαριασμούς χορηγήσεων.
- ii. Έντυπα Καταστάσεων που περιλαμβάνουν ένα πλαίσιο για τη γνωστοποίηση στον παραλήπτη περί της μετάβασης από τα CHF / JPY / GBP LIBOR σε νέα αντίστοιχα επιτόκια μηδενικού κινδύνου, ταχυδρομήθηκαν στους παραλήπτες.
- iii. Δημοσιεύτηκε η «Επισκόπηση του Πλαισίου Αντικατάστασης Δεικτών Αναφοράς (Benchmark Rates Reform)» στην επίσημη ιστοσελίδα της Τράπεζας Πειραιώς. (<https://piraeusbank.gr/el/Idiwtes/Benchmark-Rates-Reform>)



- iv. Στο πλαίσιο των ευθυγραμμισμένων πρακτικών της Τράπεζας με τις θυγατρικές της, αναφορικά με την στρατηγική της επικοινωνίας για τη μετάβαση, προετοιμάστηκαν σύντομες ειδοποιήσεις και πρότυπα επιστολών από τις θυγατρικές για τις αντίστοιχες ενέργειες αυτών σε ό,τι αφορά το χαρτοφυλάκιό τους σε CHF / JPY / GBP LIBOR.
- v. Ένας λεπτομερής σύντομος οδηγός έχει κοινοποιηθεί στο Δίκτυο και το Τηλεφωνικό Κέντρο της Τράπεζας (Call center), προκειμένου να παρέχονται διευκρινίσεις σε ενδεχόμενα ερωτήματα πελατών περί της διαφοράς CHF LIBOR και νέου RFR SARON και της επίδρασης στους τόκους που θα επιβαρύνουν τον εκάστοτε χορηγητικό λογαριασμό CHF LIBOR.
- vi. Έχουν ολοκληρωθεί όλες οι απαραίτητες τροποποιήσεις των συμβάσεων με την εισαγωγή των ορισμών των νέων RFR (SARON / TONAR / SONIA)
- vii. Ολοκληρώθηκε έγκαιρα, πριν από το τέλος του 2021, η απαραίτητη προσαρμογή των συστημάτων (εισαγωγή νέων πεδίων RFR και τροφοδοσία συστημάτων με τις τιμές των νέων επιτοκίων).

Ως αποτέλεσμα των ανωτέρω ενεργειών, η διαδικασία αντικατάστασης των επιτοκίων αναφοράς IBOR για τις συμβάσεις σε νομίσματα CHF/GBP/JPY ολοκληρώθηκε επιτυχώς.

Επιπρόσθετα, ο Όμιλος έχει ήδη δρομολογήσει όλες τις απαραίτητες ενέργειες που σχετίζονται με τον ορισμό του νέου RFR για το USD (USD SOFR) καθώς και εναλλακτικές επιλογές για την αντικατάσταση του επιτοκίου αναφοράς USD LIBOR, του οποίου η δημοσίευση αναμένεται να διακοπεί την 30^η Ιουνίου 2023. Ειδικότερα, η Τράπεζα έχει εκκινήσει τη διαδικασία προσαρμογής των συμβατικών εγγράφων με USD LIBOR με την εισαγωγή του νέου ορισμού RFR SOFR (Secured Overnight Financing Rate) και τη μεία των απαιτητών εφεδρικών διατάξεων.

Επιπλέον, ο Όμιλος έχοντας αξιολογήσει τους Κινδύνους Αγοράς, Ρευστότητας και Επιτοκίου που προκύπτουν από τα ανοίγματα σε Ξένο Νόμισμα, τα οποία είναι υποκειμένα σε αντικατάσταση των δεικτών αναφοράς, κατέληξε στο συμπέρασμα ότι η επίδρασή τους στους σχετικούς βασικούς δείκτες κινδύνου κρίνεται ασήμαντη.

Αξίζει να σημειωθεί ότι οι κίνδυνοι που αναγνωρίστηκαν κατά τη διαδικασία μετάβασης του επιτοκίου αναφοράς IBOR δεν οδήγησαν σε αλλαγές στη στρατηγική Διαχείρισης Κινδύνων και Κεφαλαίου, συνεπώς αλλαγές στην στρατηγική του Ομίλου αναφορικά με τους κινδύνους Αγοράς, Ρευστότητας και Επιτοκίου δεν κρίθηκαν αναγκαίες.

Χρηματοοικονομικά μέσα τα οποία επηρεάζονται από τη μετάβαση

Η δεύτερη φάση (Phase II) του πλαισίου Αντικατάστασης των Δεικτών Αναφοράς που εκδόθηκε τον Αύγουστο του 2020, εστιάζει στις επιπτώσεις της μετάβασης. Οι τροποποιήσεις αφορούν στην αντιμετώπιση ζητημάτων που επηρεάζουν τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις όταν διενεργούνται αλλαγές στις συμβατικές ταμειακές ροές και στις σχέσεις αντιστάθμισης. Σύμφωνα με αυτές τις τροποποιήσεις, αλλαγές που πραγματοποιούνται σε ένα χρηματοοικονομικό μέσο, το οποίο δεν επιμετράται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, αλλά είναι οικονομικά ισοδύναμες και προαπαιτούμενες στο πλαίσιο της μετάβασης, δεν έχουν ως αποτέλεσμα την αποαναγνώριση ή την αλλαγή στη λογιστική αξία του χρηματοοικονομικού μέσου. Ωστόσο, απαιτούν την επικαιροποίηση του πραγματικού επιτοκίου έτσι ώστε να αντικατοπτρίζεται η μεταβολή στο επιτόκιο αναφοράς. Επιπλέον, οι σχέσεις λογιστικής αντιστάθμισης δεν θα πρέπει να διακόπτονται ως αποτέλεσμα της αντικατάστασης του επιτοκίου αναφοράς, ενώ οποιαδήποτε διαφορά στην αξιολόγηση της αποτελεσματικότητας της σχέσης αντιστάθμισης που προκύπτει από την μετάβαση θα πρέπει να αντιμετωπίζεται ως πρόσθετη πηγή αναποτελεσματικότητας, υπό τον όρο ότι η λογιστική σχέση αντιστάθμισης πληροί όλα τα λοιπά κριτήρια.

Ο πίνακας που ακολουθεί, παρουσιάζει τα υπόλοιπα των μη παραγώνων χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων και των παραγώνων, για τα οποία η διαδικασία αντικατάστασης των δεικτών αναφοράς δεν έχει ακόμη ολοκληρωθεί:



| Χρηματοοικονομικά μέσα για τα οποία εκκεμεί η μετάβαση σε εναλλακτικά επιτόκια αναφοράς, ανά βασικό επιτόκιο 31/12/2021 | USD LIBOR | CHF LIBOR | GBP LIBOR | JPY LIBOR |
|--|--------------|-----------|-----------|-----------|
| Μη παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού | 2,586 | 31 | 1 | 1 |
| Μη παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία υποχρεώσεων | - | - | - | - |
| Ονομαστικές αξίες παραγώγων | | | | |
| Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίου | 81 | - | - | - |
| Προθεσμιακά συμβόλαια συναλλάγματος | 475 | - | - | - |
| Διανομισματικές συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων | 902 | - | - | - |
| Δικαιώματα προαίρεσης | 42 | - | - | - |
| Συμβάσεις ανταλλαγής νομισμάτων | 306 | - | - | - |
| Σύνολο | 4,393 | 31 | 1 | 1 |

Τα ποσά που απεικονίζονται στον παραπάνω πίνακα, αντικατοπτρίζουν την συνάθροιση ανά σημαντικό επιτόκιο αναφοράς των υπολοίπων μη παραγώγων χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και των ονομαστικών αξιών παραγώγων, των οποίων η διαδικασία αντικατάστασης των επιτοκίων αναφοράς κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2021 δεν είχε ακόμη ολοκληρωθεί.

- Όσον αφορά τα υπόλοιπα λογαριασμών δανείων με επιτόκιο αναφοράς USD LIBOR, το επιτόκίό τους δεν έχει αντικατασταθεί από νέο μηδενικού κινδύνου, καθώς ο δείκτης αναφοράς USD LIBOR αναμένεται να πάψει να είναι αντιπροσωπευτικός και να δημοσιεύεται την 30η Ιουνίου 2023.
- Αναφορικά με τα υπόλοιπα δανειακών λογαριασμών σε CHF/GBP/JPY LIBOR, την 31^η Δεκεμβρίου 2021, οι εν λόγω λογαριασμοί είτε:
 - μετέβησαν στα αντίστοιχα εναλλακτικά επιτόκια αναφοράς SARON / SONIA / TONAR κατά την 1^η Ιανουαρίου 2022,
 - αναμένεται να μεταβούν στα αντίστοιχα εναλλακτικά επιτόκια αναφοράς την ημερομηνία έναρξης της επόμενης περιόδου εκτοκισμού.

Όσον αφορά στα παράγωγα, σε συνέχεια της ανακοίνωσης από το IBA τον Μάρτιο του 2021, με βάση την οποία η δημοσιοποίηση του USD LIBOR επεκτείνεται μέχρι τις 30 Ιουνίου 2023, το πρόγραμμα μετάβασης του Ομίλου επικεντρώθηκε κυρίως στους πελάτες με Στερλίνα, Ελβετικό φράγκο, Ιαπωνικό γιεν καθώς και EONIA.

Αναφορικά με το Euro Interbank Offered Rate (EURIBOR), το 2019 εφαρμόστηκε επ' αυτού μεθοδολογική αναμόρφωση σε ευθυγράμμιση με τα όσα ορίζουν οι εποπτικές οδηγίες που αναφέρονται στην ΕΕ 2016/1011 - EU Benchmark Regulation (EU BMR). Ειδικότερα, το EURIBOR εξακολουθεί να υφίσταται ως επιτόκιο αναφοράς ακολουθώντας μία υβριδική μεθοδολογία από το τέλος του 2019, βασιζόμενη στο πλήθος των σχετιζόμενων συναλλαγών και τις εκτιμήσεις των εμπειρογνομόνων επί των πράξεων στις σχετικές αγορές εάν δεν υφίσταται σχετική δραστηριότητα στην αγορά χρήματος. Σε συνέχεια της εφαρμογής της υβριδικής μεθοδολογίας, ο διαχειριστής του EURIBOR, EMMI (European Money Markets Institute), έχει αποφασίσει τη συνέχιση της χρήσης του ως επιτόκιο αναφοράς τόσο για τις νέες όσο και για τις υφιστάμενες συμβάσεις μετά και την 1η Ιανουαρίου 2022. Ωστόσο, ο Όμιλος, αξιολογώντας το μελλοντικό ενδεχόμενο αναμόρφωσης του EURIBOR, έχει εκκινήσει εργασίες προετοιμασίας για την προσαρμογή των αντιστοίχων συμβάσεων, με την εισαγωγή ειδικής εφεδρικής διάταξης στις συμβάσεις, έτσι ώστε να καλυφθεί το ενδεχόμενο κατάργησης του EURIBOR και αντικατάστασής του από ένα νέο επιτόκιο αναφοράς.



Αναφορικά με την αντικατάσταση του EONIA, ο Όμιλος διενήργησε όλες τις απαιτούμενες τροποποιήσεις στις σχετικές συμβάσεις και στα συστήματά του, προκειμένου να ολοκληρώσει τη μετάβαση από το εν λόγω επιτόκιο αναφοράς στο επιτόκιο αντικατάστασης Euro short-term rate (€STR). Η εν λόγω μετάβαση ολοκληρώθηκε πριν το τέλος του 2020.

Η αντικατάσταση του δείκτη IBOR δεν επέφερε καμία επίδραση στις σχέσεις λογιστικής αντιστάθμισης εύλογης αξίας του Ομίλου, με ημερομηνία αναφοράς την 31^η Δεκεμβρίου 2021, λαμβάνοντας υπόψη ότι τα μέσα αντιστάθμισης έχουν ως επιτόκιο αναφοράς το EURIBOR, το οποίο επί του παρόντος δεν υπόκειται στην εν λόγω διαδικασία αναμόρφωσης.

5 Ανάλυση κατά τομέα

Ο Διευθύνων Σύμβουλος, σε συνεργασία με τα μέλη της Εκτελεστικής Επιτροπής του Ομίλου, είναι ο ανώτερος φορέας λήψης αποφάσεων, βάσει των οποίων παρακολουθείται και αξιολογείται η απόδοση του κάθε τομέα.

Ο Όμιλος έχει αναγνωρίσει τους ακόλουθους επιχειρηματικούς τομείς:

Λιανική Τραπεζική – Περιλαμβάνει τους πελάτες Mass, Affluent, Private banking, Μικρών Επιχειρήσεων, τις κύριες δραστηριότητες του Δημοσίου Τομέα καθώς και τα κανάλια διανομής.

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

Piraeus Financial Markets («PFM») – Περιλαμβάνει τις εργασίες που σχετίζονται με αγορές Ομολόγων, Συναλλάγματος Χρηματαγορών και λοιπές δραστηριότητες Διαχείρισης Διαθεσίμων μέρος των οποίων είναι και η διαχείριση του επιτοκιακού περιθωρίου των εργασιών της Τράπεζας, καθώς και σημαντικούς πελάτες (Institutional Clients' Segment).

Λοιπά – Περιλαμβάνει δραστηριότητες που δεν κατατάσσονται σε κάποιο συγκεκριμένο πελατειακό τομέα, τη διαχείριση ακίνητης περιουσίας, τις μη πελατειακές συμμετοχές του Ομίλου, τις διεθνείς δραστηριότητες, τις χρηματοδοτικές ενέργειες βάσει αποφάσεων της ALCO, καθώς και τις απαλοιφές μεταξύ των τομέων.

NPE Management Unit («NPE MU») – Περιλαμβάνει τη διαχείριση των μη εξυπηρετούμενων δανείων που δεν θεωρείται κύρια δραστηριότητα, ανεξάρτητα από το ποιος διαχειρίζεται τα δάνεια (ο Όμιλος ή άλλη εταιρεία). Επιπλέον, μετά την αποαναγνώριση των τιτλοποιημένων χαρτοφυλακίων Phoenix, Vega I, II, III, Sunrise I και Sunrise II, ο εν λόγω επιχειρηματικός τομέας περιλαμβάνει επίσης τους τίτλους υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας και τους τίτλους μειωμένης εξασφάλισης που διακρατά ο Όμιλος. Επίσης περιλαμβάνονται τα έξοδα προς την Intrum Hellas Credit Servicing A.E. για τη διαχείριση των μη εξυπηρετούμενων δανείων του Ομίλου.

Οι διεταιρικές συναλλαγές πραγματοποιούνται σε συνήθεις όρους αγοράς. Οι συναλλαγές και τα υπόλοιπα μεταξύ των τομέων απαλείφονται εντός των σχετικών τομέων.

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



Όμιλος Πειραιώς Financial Holdings – 31 Δεκεμβρίου 2021

| 1/1 - 31/12/2021 | Τομείς «Core» | | | | | NPE MU | Όμιλος |
|---|-------------------|--------------------------|---------------------------------|---------------|---------------|----------------|----------------|
| | Λιανική Τραπεζική | Επιχειρηματική Τραπεζική | Piraeus Financial Markets (PFM) | Λοιπά | Σύνολο | | |
| Καθαρά έσοδα από τόκους | 444 | 480 | 146 | 127 | 1.197 | 213 | 1.410 |
| Καθαρά έσοδα προμηθειών | 225 | 151 | 6 | 4 | 385 | 9 | 394 |
| Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών μέσων στο αποσβεσμένο κόστος | - | 8 | 323 | 2 | 334 | (8) | 326 |
| Καθαρά λοιπά έσοδα/ (έξοδα) | 6 | 4 | 163 | 216 | 388 | 7 | 395 |
| Σύνολο καθαρών εσόδων | 674 | 643 | 638 | 349 | 2.304 | 222 | 2.526 |
| Σύνολο λειτουργικών εξόδων προ προβλέψεων | (431) | (156) | (36) | (202) | (825) | (108) | (933) |
| Κέρδη/ (ζημίες) προ προβλέψεων, απομειώσεων και φόρων | 243 | 487 | 601 | 147 | 1.479 | 114 | 1.593 |
| Αναμενόμενες ζημίες απομείωσης αξίας δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος | (290) | (9) | (1) | (30) | (330) | (3.902) | (4.232) |
| Λοιπές ζημίες πιστωτικού κινδύνου επί των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος | (2) | (11) | - | - | (13) | - | (13) |
| Αναστροφές / (ζημίες) απομείωσης λοιπών στοιχείων ενεργητικού | - | - | - | 2 | 2 | - | 2 |
| Αναμενόμενες (ζημίες απομειώσεων) / αναστροφές χρεωστικών τίτλων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων | - | - | (11) | - | (11) | - | (11) |
| Απομείωση αξίας θυγατρικών και συγγενών εταιρειών | - | - | - | (23) | (23) | - | (23) |
| Απομείωση αξίας ενσώματων παγίων και άυλων στοιχείων ενεργητικού | - | - | - | (13) | (13) | - | (13) |
| Απομείωση απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος | - | - | (19) | - | (19) | - | (19) |
| Λοιπές απομειώσεις (ζημίες απομειώσεων) / αναστροφές | - | - | - | - | - | - | 0 |
| Λοιπές προβλέψεις (έξοδα) / αναστροφές | (3) | (1) | - | 12 | 8 | - | 8 |
| Αποτελέσματα συμμετοχών σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες | - | - | - | 18 | 18 | - | 18 |
| Κέρδη/ (ζημίες) προ φόρων | (52) | 465 | 571 | 113 | 1.097 | (3.788) | (2.691) |
| Φόρος εισοδήματος | - | - | - | - | - | - | (316) |
| Κέρδη/ (ζημίες) χρήσης από συνεχιζόμενες δραστηριότητες | | | | | | | (3.007) |
| Κέρδη/ (ζημίες) μετά από φόρο εισοδήματος από διακοπείσες δραστηριότητες | - | - | - | (7) | (7) | - | (7) |
| Κέρδη/ (ζημίες) χρήσης | | | | | | | (3.014) |
| Κατά την 31/12/2021 | | | | | | | |
| Σύνολο ενεργητικού από συνεχιζόμενες δραστηριότητες (εξαιρουμένων των διακρατούμενων προς πώληση στοιχείων ενεργητικού) | 9.584 | 17.595 | 29.138 | 13.439 | 69.756 | 9.484 | 79.240 |
| Σύνολο ενεργητικού από διακοπείσες δραστηριότητες | - | - | - | 114 | 114 | - | 114 |
| Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού | 7 | 7 | - | 33 | 47 | 388 | 435 |
| Σύνολο ενεργητικού | 9.591 | 17.602 | 29.138 | 13.586 | 69.917 | 9.872 | 79.789 |
| Σύνολο υποχρεώσεων | 40.057 | 12.636 | 16.199 | 4.719 | 73.611 | 376 | 73.987 |



Όμιλος Πειραιώς Financial Holdings – 31 Δεκεμβρίου 2021

| 1/1 - 31/12/2020 Όπως αναμορφώθηκε | Τομείς «Core» | | | | | NPE MU | Όμιλος |
|---|-------------------|--------------------------|---------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | Λιανική Τραπεζική | Επιχειρηματική Τραπεζική | Piraeus Financial Markets (PFM) | Λοιπά | Σύνολο | | |
| Καθαρά έσοδα από τόκους | 468 | 472 | 146 | 16 | 1.102 | 383 | 1.486 |
| Καθαρά έσοδα προμηθειών | 184 | 118 | 5 | (1) | 306 | 11 | 317 |
| Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών μέσων στο αποσβεσμένο κόστος | - | (2) | - | - | (2) | 11 | 9 |
| Λοιπά έσοδα/ (έξοδα) | 7 | 4 | 30 | 35 | 75 | 6 | 81 |
| Σύνολο καθαρών εσόδων | 658 | 592 | 181 | 51 | 1.482 | 411 | 1.893 |
| Σύνολο λειτουργικών εξόδων προ προβλέψεων | (461) | (140) | (27) | (340) | (968) | (120) | (1.088) |
| Κέρδη/ (ζημίες) προ προβλέψεων, απομειώσεων και φόρων | 197 | 451 | 155 | (289) | 514 | 291 | 805 |
| Αναμενόμενες ζημίες απομείωσης αξίας δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος | (86) | (142) | - | (3) | (231) | (874) | (1.104) |
| Αναστροφές / (ζημίες) απομείωσης λοιπών στοιχείων ενεργητικού | - | - | - | (189) | (189) | - | (189) |
| Αναμενόμενες (ζημίες απομειώσεων) / αναστροφές χρεωστικών τίτλων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων | - | - | (6) | - | (6) | - | (6) |
| Απομείωση αξίας θυγατρικών και συγγενών εταιρειών | - | - | - | (6) | (6) | - | (6) |
| Απομείωση αξίας ενσώματων παγίων και άυλων στοιχείων ενεργητικού | - | - | - | (4) | (4) | - | (4) |
| Απομείωση απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος | - | - | (12) | - | (12) | - | (12) |
| Λοιπές απομειώσεις (ζημίες απομειώσεων) / αναστροφές | - | - | - | - | - | - | - |
| Λοιπές προβλέψεις (έξοδα) / αναστροφές | - | (3) | - | 2 | (1) | 1 | (0) |
| Αποτελέσματα συμμετοχών σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες | - | - | - | (16) | (16) | - | (16) |
| Κέρδη/ (ζημίες) προ φόρων | 111 | 307 | 137 | (506) | 49 | (582) | (534) |
| Φόρος εισοδήματος | - | - | - | - | - | - | (127) |
| Κέρδη/ (ζημίες) χρήσης από συνεχιζόμενες δραστηριότητες | - | - | - | (10) | (10) | - | (660) |
| Κέρδη/ (ζημίες) μετά από φόρο εισοδήματος από διακοπείσες δραστηριότητες | - | - | - | (10) | (10) | - | (10) |
| Κέρδη/ (ζημίες) χρήσης | - | - | - | (10) | (10) | - | (670) |
| Κατά την 31/12/2020 | | | | | | | |
| Σύνολο ενεργητικού από συνεχιζόμενες δραστηριότητες (εξαιρουμένων των διακρατούμενων προς πώληση στοιχείων ενεργητικού) | 10.424 | 16.380 | 17.855 | 13.493 | 58.152 | 13.115 | 71.267 |
| Σύνολο ενεργητικού από διακοπείσες δραστηριότητες | - | - | - | 111 | 111 | - | 111 |
| Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού | 2 | - | - | - | 2 | 179 | 181 |
| Σύνολο ενεργητικού | 10.426 | 16.380 | 17.855 | 13.605 | 58.266 | 13.294 | 71.560 |
| Σύνολο υποχρεώσεων | 37.364 | 10.030 | 12.670 | 3.978 | 64.042 | 321 | 64.363 |



Στους ανωτέρω πίνακες, τα έσοδα από τόκους σε κάθε τομέα παρουσιάζονται μετά την αφαίρεση των εντόκων εξόδων, καθώς η αξιολόγηση κάθε τομέα γίνεται στη βάση των καθαρών εντόκων εσόδων. Την 31^η Δεκεμβρίου 2021 και 2020 η γραμμή «Καθαρά λοιπά έσοδα/ (έξοδα)» περιλαμβάνει επιπρόσθετα τόσο τα καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων όσο και τα καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων ύψους € 172 εκατ. και € 38 εκατ., αντίστοιχα. Ο τομέας «Λοιπά» ύψους € 216 εκατ. στη γραμμή «Καθαρά λοιπά έσοδα/ (έξοδα)» περιλαμβάνει κέρδος από απώλεια ελέγχου θυγατρικών, ύψους € 184 εκατ. (Ανατρέξτε στη Σημείωση 24).

β) Γεωγραφικοί τομείς

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται στις εξής γεωγραφικές περιοχές: α) Ελλάδα, η χώρα δραστηριοποίησης της Εταιρείας β) υπόλοιπη Ευρώπη, που περιλαμβάνει την Αλβανία, την Βουλγαρία, την Ρουμανία, την Σερβία, την Ουκρανία, την Κύπρο, το Ηνωμένο Βασίλειο, την Γερμανία και την Ιρλανδία και γ) Λοιπές χώρες που περιλαμβάνουν την Αίγυπτο. Για το σκοπό αυτό, το 99% των καθαρών εσόδων του Ομίλου προέρχεται από την Ελλάδα και το 1% από τις υπόλοιπες χώρες.

Ο παρακάτω πίνακας συνοψίζει τα καθαρά έσοδα και τα μη κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού του Ομίλου σε όλες τις γεωγραφικές περιοχές. Ο επιμερισμός έχει βασιστεί στη χώρα εγκατάστασης των θυγατρικών.

| Όμιλος | Καθαρά Έσοδα | Μη κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού | | |
|--|------------------|---------------------------------------|--------------|---------------------------------|
| | 1/1 - 31/12/2021 | 1/1 - 31/12/2020 Όπως αναμορφώθηκε | 31/12/2021 | 31/12/2020 Όπως αναμορφώθηκε |
| Ελλάδα | 2.497 | 1.873 | 2.056 | 2.221 |
| Υπόλοιπη Ευρώπη | 28 | 20 | 136 | 168 |
| Λοιπές χώρες | - | - | 5 | 4 |
| Σύνολο συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων | 2.526 | 1.893 | 2.197 | 2.394 |
| Διακοπείσες δραστηριότητες | 39 | 33 | 80 | 81 |

Σχετική πληροφόρηση για τις εταιρείες του Ομίλου που έχουν ταξινομηθεί στις διακοπείσες δραστηριότητες για τις χρήσεις 2021 και 2020, παρουσιάζεται στη Σημείωση 13.



6 Καθαρά έσοδα από τόκους

| Συνεχιζόμενες δραστηριότητες | Όμιλος | | Εταιρεία | |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 1/1 - 31/12/2021 | 1/1 - 31/12/2020 | 1/1 - 31/12/2021 | 1/1 - 31/12/2020 |
| Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα | | | | |
| Τόκοι χρεογράφων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων | 47 | 45 | - | 44 |
| Τόκοι χρεωστικών τίτλων στο αποσβεσμένο κόστος | 87 | 49 | 88 | 49 |
| Τόκοι δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος και συμφωνιών επαναπώλησης τίτλων | 1.349 | 1.581 | 67 | 1.577 |
| Τόκοι απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων | 3 | 3 | - | 3 |
| Τόκοι από αρνητικά επιτόκια από υποχρεώσεις προς την ΕΚΤ | 146 | 26 | - | 26 |
| Τόκοι από λοιπά αρνητικά επιτόκια τοκοφόρων υποχρεώσεων | 2 | 2 | - | 2 |
| Λοιποί τόκοι έσοδα | 10 | 13 | - | 7 |
| Σύνολο τόκων και εξομοιούμενων εσόδων από χρηματοοικονομικά μέσα μη αποτιμώμενα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων | 1.644 | 1.719 | 155 | 1.708 |
| Τόκοι χρηματοοικονομικών μέσων αποτιμώμενων σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων | 8 | 10 | 5 | 10 |
| Τόκοι παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων | 133 | 95 | - | 95 |
| Σύνολο τόκων και εξομοιούμενων εσόδων | 1.785 | 1.825 | 160 | 1.813 |
| Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα | | | | |
| Τόκοι υποχρεώσεων προς πελάτες και συμφωνιών επαναγοράς τίτλων | (40) | (88) | - | (87) |
| Τόκοι πιστωτικών τίτλων σε κυκλοφορία και λοιπών δανειακών κεφαλαίων | (77) | (71) | (77) | (71) |
| Τόκοι υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα | (3) | (3) | - | (3) |
| Εισφορά Ν. 128/75 | (59) | (65) | (1) | (65) |
| Τόκοι από αρνητικά επιτόκια τοκοφόρων στοιχείων ενεργητικού | (43) | (11) | - | (11) |
| Λοιποί τόκοι έξοδα | (3) | (3) | - | (4) |
| Σύνολο τόκων και εξομοιούμενων εξόδων από χρηματοοικονομικά μέσα μη αποτιμώμενα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων | (225) | (241) | (78) | (240) |
| Τόκοι χρηματοοικονομικών μέσων αποτιμώμενων σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων | - | - | - | - |
| Τόκοι παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων | (150) | (98) | - | (98) |
| Σύνολο τόκων και εξομοιούμενων εξόδων | (375) | (339) | (78) | (338) |
| Καθαρά έσοδα από τόκους | 1.410 | 1.486 | 82 | 1.475 |

Το κονδύλι «Τόκοι από αρνητικά επιτόκια από υποχρεώσεις προς την ΕΚΤ» περιλαμβάνει τις χρηματοδοτικές υποχρεώσεις της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε προς την ΕΚΤ, στο πλαίσιο του προγράμματος TLTRO III. Συγκεκριμένα, τα έσοδα που ενσωματώθηκαν στα καθαρά έσοδα από τόκους λόγω των αρνητικών τόκων από χρηματοδότηση της ΕΚΤ ανήλθαν σε € 146 εκατ., συμπεριλαμβανομένου του πρόσθετου περιθωρίου -0,50% που θα παρασχεθεί στο πλαίσιο του προγράμματος TLTRO III, καθώς ο Όμιλος πληροί τις προϋποθέσεις, για τις δύο (2) ειδικές περιόδους αναφοράς από 24 Ιουνίου 2020 έως 23 Ιουνίου 2021 και από 24 Ιουνίου 2021 έως 23 Ιουνίου 2022.



Στις περσινές δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις οι γραμμές «Τόκοι από αρνητικά επιτόκια από υποχρεώσεις προς την ΕΚΤ» και «Τόκοι από λοιπά αρνητικά επιτόκια τοκοφόρων υποχρεώσεων» είχαν συμπεριληφθεί στη γραμμή «Τόκοι απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων». Στο ίδιο πλαίσιο, η γραμμή «Τόκοι από αρνητικά επιτόκια τοκοφόρων στοιχείων ενεργητικού» είχε συμπεριληφθεί στη γραμμή «Τόκοι υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα».

Ανάλυση εσόδων από τόκους ανά πιστωτική ποιότητα και ανά χαρτοφυλάκιο.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τα έντοκα έσοδα από δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος, ανά πιστωτική ποιότητα και ποιοτική διαβάθμιση.

| Όμιλος - Συνεχιζόμενες δραστηριότητες | 1/1 - 31/12/2021 | | | | 1/1 - 31/12/2020 | | | |
|---------------------------------------|----------------------------------|------------|-------------------------------|--------------|----------------------------------|------------|-------------------------------|--------------|
| | Μη απομειωμένης πιστωτικής αξίας | | Απομειωμένης πιστωτικής αξίας | | Μη απομειωμένης πιστωτικής αξίας | | Απομειωμένης πιστωτικής αξίας | |
| | Στάδιο 1 και 2 | Στάδιο 3 | POCI | Σύνολο | Στάδιο 1 και 2 | Στάδιο 3 | POCI | Σύνολο |
| Δάνεια ιδιωτών | 281 | 64 | 46 | 391 | 312 | 99 | 76 | 487 |
| Δάνεια προς εταιρείες | 634 | 260 | 63 | 956 | 618 | 371 | 103 | 1.092 |
| Δάνεια προς Δημόσιο Τομέα | 2 | - | - | 2 | 3 | - | - | 3 |
| Σύνολο | 916 | 324 | 109 | 1.349 | 933 | 469 | 179 | 1.581 |

| Εταιρεία | 1/1 - 31/12/2021 | | | | 1/1 - 31/12/2020 | | | |
|---------------------------|----------------------------------|-----------|-------------------------------|-----------|----------------------------------|------------|-------------------------------|--------------|
| | Μη απομειωμένης πιστωτικής αξίας | | Απομειωμένης πιστωτικής αξίας | | Μη απομειωμένης πιστωτικής αξίας | | Απομειωμένης πιστωτικής αξίας | |
| | Στάδιο 1 και 2 | Στάδιο 3 | POCI | Σύνολο | Στάδιο 1 και 2 | Στάδιο 3 | POCI | Σύνολο |
| Δάνεια ιδιωτών | 5 | 16 | 8 | 28 | 312 | 99 | 76 | 487 |
| Δάνεια προς εταιρείες | - | 28 | 10 | 39 | 622 | 365 | 101 | 1.087 |
| Δάνεια προς Δημόσιο Τομέα | - | - | - | 0 | 2 | - | - | 3 |
| Σύνολο | 5 | 44 | 19 | 67 | 936 | 464 | 177 | 1.577 |



7 Καθαρά έσοδα προμηθειών

| Συνεχιζόμενες δραστηριότητες | Όμιλος | | Εταιρεία | |
|---------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 1/1 - 31/12/2021 | 1/1 - 31/12/2020 | 1/1 - 31/12/2021 | 1/1 - 31/12/2020 |
| Έσοδα προμηθειών | | | | |
| Εμπορική τραπεζική | 433 | 367 | 43 | 336 |
| Επενδυτική τραπεζική | 36 | 23 | - | 12 |
| Διαχείριση κεφαλαίων | 29 | 18 | - | 11 |
| Σύνολο εσόδων προμηθειών | 498 | 408 | 43 | 358 |
| Έξοδα προμηθειών | | | | |
| Εμπορική τραπεζική | (97) | (85) | (36) | (80) |
| Επενδυτική τραπεζική | (6) | (6) | - | - |
| Διαχείριση κεφαλαίων | (1) | - | - | - |
| Σύνολο εξόδων προμηθειών | (104) | (91) | (36) | (80) |
| Καθαρά έσοδα προμηθειών | 394 | 317 | 7 | 278 |

α. Έσοδα προμηθειών

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

Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν τα συνολικά έσοδα προμηθειών από συμβάσεις με πελάτες του Ομίλου και της Εταιρείας, για τη χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2021 και 2020, με βάση τον τύπο προϊόντος και τον επιχειρηματικό τομέα.



| Όμιλος | Έσοδο Προμηθειών | | | | | |
|------------------------------------|----------------------|-----------------------------|---------------------------------|-----------|-----------|------------|
| | Λιανική Τραπεζική | Επιχειρηματική Τραπεζική | Piraeus Financial Markets | Λοιπά | NPE MU | Σύνολο |
| 1/1 - 31/12/2021 | | | | | | |
| Συναλλαγών/ενεργοποίησης POS | 53 | 24 | 1 | - | 1 | 79 |
| Αμοιβαίων κεφαλαίων/Μετοχών | 35 | 2 | 7 | 3 | - | 47 |
| Ασφαλιστικών Εργασιών | 33 | 5 | - | 11 | 1 | 50 |
| Καρτών | 41 | 6 | - | - | 2 | 49 |
| Καταθέσεων | 8 | 1 | - | - | - | 9 |
| Κίνησης Κεφαλαίων | 49 | 13 | - | 3 | 2 | 67 |
| Εγγυητικών Επιστολών | 2 | 29 | - | - | 3 | 34 |
| Δανείων και απαιτήσεων από πελάτες | 9 | 60 | - | - | 1 | 70 |
| Πληρωμές Λογαριασμών | 20 | 5 | 1 | 1 | - | 27 |
| Συναλλάγματος | 18 | 3 | - | 1 | - | 22 |
| Λοιπές Προμήθειες | 18 | 21 | - | 5 | - | 44 |
| Σύνολο | 286 | 169 | 9 | 24 | 11 | 498 |

| Όμιλος | Έσοδο Προμηθειών | | | | | |
|------------------------------------|----------------------|-----------------------------|---------------------------------|-----------|-----------|------------|
| | Λιανική Τραπεζική | Επιχειρηματική Τραπεζική | Piraeus Financial Markets | Λοιπά | NPE MU | Σύνολο |
| 1/1 - 31/12/2020 | | | | | | |
| Συναλλαγών/ενεργοποίησης POS | 41 | 19 | 1 | - | 1 | 63 |
| Αμοιβαίων κεφαλαίων/Μετοχών | 24 | 1 | 5 | 4 | - | 34 |
| Ασφαλιστικών Εργασιών | 30 | 4 | - | 7 | 2 | 43 |
| Καρτών | 35 | 5 | - | 1 | 2 | 43 |
| Καταθέσεων | 7 | 1 | - | - | - | 8 |
| Κίνησης Κεφαλαίων | 38 | 11 | - | 1 | 2 | 52 |
| Εγγυητικών Επιστολών | 2 | 26 | - | - | 3 | 31 |
| Δανείων και απαιτήσεων από πελάτες | 10 | 45 | - | 1 | 1 | 57 |
| Πληρωμές Λογαριασμών | 20 | 5 | 1 | - | - | 26 |
| Συναλλάγματος | 16 | 2 | 1 | - | 1 | 19 |
| Λοιπές Προμήθειες | 15 | 12 | - | 4 | - | 31 |
| Σύνολο | 238 | 131 | 8 | 18 | 12 | 408 |

| Εταιρεία | Έσοδο Προμηθειών | | | | | |
|-------------------------|----------------------|-----------------------------|---------------------------------|----------|----------|-----------|
| | Λιανική Τραπεζική | Επιχειρηματική Τραπεζική | Piraeus Financial Markets | Λοιπά | NPE MU | Σύνολο |
| 1/1 - 31/12/2021 | | | | | | |
| Ασφαλιστικών Εργασιών | 30 | 4 | - | 8 | 1 | 43 |
| Σύνολο | 30 | 4 | - | 8 | 1 | 43 |



| Εταιρεία | Έσοδο Προμηθειών | | | | | |
|------------------------------------|----------------------|-----------------------------|---------------------------------|----------|-----------|------------|
| | Λιανική Τραπεζική | Επιχειρηματική Τραπεζική | Piraeus Financial Markets | Λοιπά | NPE MU | Σύνολο |
| 1/1 - 31/12/2020 | | | | | | |
| Συναλλαγών/ενεργοποίησης POS | 41 | 20 | 1 | - | 1 | 63 |
| Αμοιβαίων κεφαλαίων/Μετοχών | 11 | 1 | 4 | - | - | 16 |
| Ασφαλιστικών Εργασιών | 13 | 2 | - | 5 | - | 20 |
| Καρτών | 35 | 4 | - | 1 | 2 | 42 |
| Καταθέσεων | 7 | 1 | - | - | - | 8 |
| Κίνησης Κεφαλαίων | 38 | 11 | - | 1 | 2 | 52 |
| Εγγυητικών Επιστολών | 2 | 26 | - | - | 3 | 31 |
| Δανείων και απαιτήσεων από πελάτες | 9 | 42 | - | 1 | 1 | 53 |
| Πληρωμές Λογαριασμών | 20 | 4 | 1 | 1 | - | 26 |
| Συναλλάγματος | 16 | 2 | 1 | - | - | 19 |
| Λοιπές Προμήθειες | 15 | 12 | - | - | 1 | 28 |
| Σύνολο | 207 | 125 | 7 | 9 | 10 | 358 |

β. Λοιπά έσοδα

Οι κατωτέρω πίνακες παρουσιάζουν τα λοιπά έσοδα από συμβάσεις με πελάτες του Ομίλου και της Εταιρείας για τις χρήσεις που έληξαν την 31^η Δεκεμβρίου 2021 και 2020, που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Α. 15.

| Όμιλος | Λοιπά έσοδα | | | | |
|---|----------------------|------------------------------|-----------|----------|-----------|
| | Λιανική Τραπεζική | Επιχειρηματι κή Τραπεζική | Λοιπά | NPE MU | Σύνολο |
| 1/1 - 31/12/2021 | | | | | |
| Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως | - | - | 41 | 6 | 47 |
| Κέρδη από πώληση επενδυτικών ακινήτων | - | - | 1 | - | 1 |
| Κέρδη από πώληση λοιπών στοιχείων ενεργητικού | - | - | 6 | - | 6 |
| Σύνολο | - | - | 48 | 6 | 54 |

| Όμιλος | Λοιπά έσοδα | | | | |
|---|----------------------|------------------------------|-----------|----------|-----------|
| | Λιανική Τραπεζική | Επιχειρηματι κή Τραπεζική | Λοιπά | NPE MU | Σύνολο |
| 1/1 - 31/12/2020 | | | | | |
| Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως | - | - | 57 | 7 | 64 |
| Κέρδη από πώληση επενδυτικών ακινήτων | - | - | 3 | - | 3 |
| Κέρδη από πώληση λοιπών στοιχείων ενεργητικού | - | - | 3 | - | 3 |
| Σύνολο | - | - | 63 | 7 | 70 |



| Εταιρεία | Λοιπά έσοδα | | | | |
|---|-------------------|--------------------------|-----------|----------|-----------|
| | Λιανική Τραπεζική | Επιχειρηματική Τραπεζική | Λοιπά | NPE MU | Σύνολο |
| 1/1 - 31/12/2020 | | | | | |
| Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως | - | - | 37 | 7 | 44 |
| Κέρδη από πώληση λοιπών στοιχείων ενεργητικού | - | - | 3 | - | 3 |
| Σύνολο | - | - | 40 | 7 | 47 |

8 Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

| Συνεχιζόμενες δραστηριότητες | Όμιλος | | Εταιρεία | |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 1/1 - 31/12/2021 | 1/1 - 31/12/2020 | 1/1 - 31/12/2021 | 1/1 - 31/12/2020 |
| Κέρδη / (ζημίες) ομολόγων | (2) | 31 | (1) | 31 |
| Κέρδη / (ζημίες) λοιπών χρηματοοικονομικών μέσων | 87 | 5 | - | 7 |
| Αποτελέσματα από χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων | 85 | 36 | (1) | 38 |

Τα καθαρά κέρδη/(ζημίες) του Ομίλου από χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων για την περίοδο που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2021 περιλαμβάνουν κυρίως κέρδος € 71 εκατ. από παράγωγα, που περιλαμβάνονται στην γραμμή «κέρδη/ (ζημίες) λοιπών χρηματοοικονομικών μέσων». Στην εν λόγω γραμμή περιλαμβάνεται επίσης ζημία ύψους € 13 εκατ. που αφορά σε συναλλαγματικές διαφορές (2020: κέρδος € 11 εκατ.).

9 Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών μέσων στο αποσβεσμένο κόστος

Τα καθαρά κέρδη Ομίλου ύψους € 326 εκατ. προέκυψαν κυρίως από τις ακόλουθες συναλλαγές:

Την 13^η Ιανουαρίου 2021, ο Όμιλος αντάλλαξε με την Ελληνική Δημοκρατία επτά (7) ΟΕΔ συνολικής ονομαστικής αξίας € 2.824 εκατ. και εύλογης αξίας € 3.577 εκατ., λήξης από το 2027 έως το 2042, με ένα νέο 30ετές ΟΕΔ ονομαστικής αξίας € 2.400 εκατ. και εύλογης αξίας € 3.553 εκατ. Η διαφορά των € 24 εκατ. μεταξύ της εύλογης αξίας των ομολόγων που ανταλλάχθηκαν και της εύλογης αξίας του ομολόγου που αποκτήθηκε, διακανονίστηκε από το Ελληνικό Δημόσιο σε μετρητά. Το κέρδος από την εν λόγω ανταλλαγή ανήλθε σε € 221 εκατ.

Την 1^η Μαρτίου 2021, ο Όμιλος διενέργησε πώληση ορισμένων ιταλικών κρατικών ομολόγων συνολικής ονομαστικής αξίας € 1.150 εκατ. στο πλαίσιο του σχεδίου Sunrise, τα οποία πριν την πώλησή τους είχαν ταξινομηθεί στο χαρτοφυλάκιο χρεωστικών τίτλων στο αποσβεσμένο κόστος. Το κέρδος από την συναλλαγή ανήλθε σε € 85 εκατ.



Την 17^η Δεκεμβρίου 2021, Ο Όμιλος αντάλλαξε με την Ελληνική Δημοκρατία είκοσι (20) ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου επιμετρούμενα στο αποσβεσμένο κόστος, συνολικής ονομαστικής αξίας € 429 εκατ., λήξης από το 2023 έως το 2042, με τέσσερα (4) ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου διάρκειας 7, 15, 19 και 24 έτη, συνολικής ονομαστικής αξίας € 425 εκατ. Το κέρδος από την ανταλλαγή των προαναφερόμενων ΟΕΔ ανήλθε σε € 7 εκατ.

10 Καθαρά λοιπά έσοδα/ (έξοδα)

| Συνεχιζόμενες δραστηριότητες | Όμιλος | | Εταιρεία | |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 1/1 - 31/12/2021 | 1/1 - 31/12/2020 | 1/1 - 31/12/2021 | 1/1 - 31/12/2020 |
| Κέρδη/ (ζημίες) από την αποτίμηση επενδυτικών ακινήτων (Σημείωση 27) | 4 | (9) | - | 9 |
| Έσοδα ενοικίων από επενδυτικά ακίνητα | 34 | 31 | - | 12 |
| Λοιπά καθαρά έσοδα / (έξοδα) | (1) | 21 | (3) | 34 |
| Σύνολο Καθαρών Λοιπών Εσόδων/ (Εξόδων) | 37 | 43 | (3) | 56 |

Η μείωση του κονδυλίου «Λοιπά καθαρά έσοδα / (έξοδα)» για τον Όμιλο οφείλεται κυρίως σε ρήτρα ύψους € 28 εκατ. προς απόδοση από την Τράπεζα στην εταιρεία Intrum Hellas REO Solutions A.E. ως αποτέλεσμα του πρόωρου τερματισμού του 10-ετούς αποκλειστικού συμβολαίου διαχείρισης ακινήτων της Τράπεζας από την τελευταία και την σύναψη μιας νέας ετήσιας σύμβασης. Η ανωτέρω μεταβολή αντισταθμίστηκε μερικώς από την αναγνώριση κερδών από αποτίμηση επενδυτικών ακινήτων ύψους € 4 εκατ.

11 Αμοιβές και έξοδα προσωπικού

| Συνεχιζόμενες δραστηριότητες | Όμιλος | | Εταιρεία | |
|--|------------------|--|------------------|--|
| | 1/1 - 31/12/2021 | 1/1-31/12/2020 Όπως αναμορφώθηκε | 1/1 - 31/12/2021 | 1/1-31/12/2020 Όπως αναμορφώθηκε |
| Μισθοί και ημερομίσθια | (291) | (315) | (2) | (296) |
| Εισφορές κοινωνικής ασφάλισης | (56) | (77) | - | (73) |
| Λοιπές δαπάνες προσωπικού | (29) | (26) | - | (25) |
| Δαπάνες προγράμματος αποχώρησης | (25) | (152) | (1) | (149) |
| Δαπάνες παροχών μετά τη συνταξιοδότηση | (4) | (4) | - | (4) |
| Σύνολο | (405) | (574) | (3) | (547) |

Η μεταβολή στις αμοιβές και έξοδα προσωπικού προέρχεται κυρίως από το VES.



Ο αριθμός προσωπικού των συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων για τον Όμιλο και την Εταιρεία την 31^η Δεκεμβρίου 2021 ήταν 9.493 και 29 άτομα, αντίστοιχα (31 Δεκεμβρίου 2020: 10.429 και 33 άτομα για τον Όμιλο και την Εταιρεία, αντίστοιχα). Η μείωση του αριθμού προσωπικού του Ομίλου οφείλεται κυρίως στα Προγράμματα Εθελούσιας Εξόδου, βάσει των οποίων 899 εργαζόμενοι αποχώρησαν κατά τη διάρκεια του τρέχοντος έτους.

12 Έξοδα διοίκησης

| Συνεχιζόμενες δραστηριότητες | Όμιλος | | Εταιρεία | |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 1/1 - 31/12/2021 | 1/1 - 31/12/2020 | 1/1 - 31/12/2021 | 1/1 - 31/12/2020 |
| Φόροι - τέλη | (83) | (80) | (3) | (70) |
| Έξοδα προβολής και διαφήμισης | (29) | (31) | - | (43) |
| Αμοιβές και συναφή έξοδα | (142) | (136) | (17) | (123) |
| Εισφορές πληρωτέες στο Ταμείο Εγγύησης και Εξυγίανσης Καταθέσεων | (49) | (44) | - | (44) |
| Λοιπά διάφορα έξοδα | (115) | (115) | (1) | (101) |
| Σύνολο | (418) | (406) | (21) | (381) |

Οι εισφορές που καταβάλλονται στο Ταμείο Εγγύησης και Εξυγίανσης Καταθέσεων περιλαμβάνουν κυρίως: α) € 31 εκατ. που αφορούν στην τακτική εισφορά της Εταιρείας στο Ελληνικό Ταμείο Εγγυήσεων Καταθέσεων και Επενδύσεων («ΤΕΚΕ») (31 Δεκεμβρίου 2020: € 27 εκατ.) και β) € 17 εκατ. εκ των προτέρων εισφορές στο Ταμείο Ενιαίου Διακανονισμού (31 Δεκεμβρίου 2020: € 16 εκατ.).

13 Διακοπείσες δραστηριότητες

Οι διακοπείσες δραστηριότητες του Ομίλου την 31^η Δεκεμβρίου 2021 και 2020 αποτελούνταν αποκλειστικά από την ΗΜΙΘΕΑ Μ.Α.Ε.



Α) Κέρδη / (ζημίες) μετά από φόρο εισοδήματος από διακοπείσες δραστηριότητες

| | 1/1 - 31/12/2021 | 1/1 - 31/12/2020 |
|--|------------------|------------------|
| Καθαρά λουτά έσοδα | 39 | 33 |
| Σύνολο καθαρών εσόδων | 39 | 33 |
| Αμοιβές και έξοδα προσωπικού | (27) | (28) |
| Έξοδα διοίκησης | (13) | (11) |
| Αποσβέσεις | (4) | (3) |
| Σύνολο λειτουργικών εξόδων προ προβλέψεων | (44) | (42) |
| Ζημίες προ προβλέψεων, απομειώσεων και φόρων | (5) | (9) |
| Προβλέψεις και απομειώσεις | (1) | (1) |
| Ζημίες προ φόρων | (6) | (10) |
| Φόρος εισοδήματος | (1) | - |
| Ζημίες μετά από φόρο εισοδήματος από διακοπείσες δραστηριότητες | (7) | (10) |

Β) Στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων για διακοπείσες δραστηριότητες

| | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|--------------------------------------|------------|-------------------|
| ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ | | Όπως αναμορφώθηκε |
| Ενσώματα πάγια στοιχεία | 80 | 80 |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις | 9 | 10 |
| Λουπά στοιχεία ενεργητικού | 25 | 21 |
| Σύνολο Ενεργητικού | 114 | 111 |

| | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|---|------------|-------------------|
| ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ | | Όπως αναμορφώθηκε |
| Υποχρεώσεις για παροχές μετά την συνταξιοδότηση και λήξης εργασιακής σχέσης | 2 | 2 |
| Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη | 4 | 3 |
| Λοιπές υποχρεώσεις | 22 | 22 |
| Σύνολο Υποχρεώσεων | 28 | 27 |



14 Φόρος εισοδήματος

| Συνεχιζόμενες δραστηριότητες | Όμιλος | | Εταιρεία | |
|---|--------------|--|------------|--|
| | 31/12/2021 | 31/12/2020 Όπως αναμορφώ θηκε | 31/12/2021 | 31/12/2020 Όπως αναμορφώ θηκε |
| Τρέχων φόρος | (7) | (9) | - | (6) |
| Αναβαλλόμενος φόρος (έξοδο) (Σημείωση 37) | (310) | (118) | - | (170) |
| Φόρος εισοδήματος | (316) | (127) | - | (176) |

Σύμφωνα με τον Ν.4646/2019, για την χρήση 2020, ο φορολογικός συντελεστής των κερδών για τα νομικά πρόσωπα, πλην των πιστωτικών ιδρυμάτων, ήταν 24%. Περαιτέρω, με την τροποποίηση του Ν.4799/2021 από το φορολογικό έτος 2021 και εφεξής ο φορολογικός συντελεστής των νομικών προσώπων, πλην των πιστωτικών ιδρυμάτων, μειώνεται σε 22%.

Για τα πιστωτικά ιδρύματα ο φορολογικός συντελεστής για το 2021 και το 2020 παραμένει στο 29%, εφόσον αυτά έχουν ενταχθεί στις ειδικές διατάξεις του άρθρου 27Α του ΚΦΕ σχετικά με την αναβαλλόμενη φορολογία και για τα φορολογικά έτη που υπάγονται σε αυτές.

Ο φόρος που αναλογεί στα αποτελέσματα διαφέρει από το ποσό που θα προέκυπτε αν τα κέρδη / (ζημίες) φορολογούνταν με τους ονομαστικούς φορολογικούς συντελεστές ως ακολούθως:

| | Όμιλος | | Εταιρεία | |
|---|----------------|-------------------------------|-----------|-------------------------------|
| | 2021 | 2020 Όπως αναμορφώθη ΚΕ | 2021 | 2020 Όπως αναμορφώθη ΚΕ |
| Αποτελέσματα προ φόρων | (2.691) | (534) | (3.046) | 553 |
| Φόρος που αναλογεί | 592 | 155 | 670 | 160 |
| Επίπτωση από εισόδημα μη υποκείμενο σε φόρο | 62 | 17 | - | 17 |
| Μη φορολογικά εκπιπτόμενα έξοδα και λοιπές μόνιμες διαφορές | (1.054) | (297) | (670) | (353) |
| Επίδραση εφαρμογής διαφορετικών φορολογικών συντελεστών | 82 | 4 | - | - |
| Επίπτωση στον αναβαλλόμενο φόρο από μεταβολή του φορολογικού συντελεστή | (2) | - | - | - |
| Επίδραση αποτελεσμάτων από συμμετοχές σε συγγενείς | 4 | (5) | - | - |
| Φόρος εισοδήματος | (316) | (127) | - | (176) |
| Πραγματικός φορολογικός συντελεστής χρήσης | (11,8)% | (23,8)% | 0% | 31,8% |

Ο παρακρατούμενος φόρος επι των μερισμάτων που αποκτήθηκαν την 1^η Ιανουαρίου 2020 και μετά, διαμορφώνεται σε 5%.

Ειδικότερα, τα ενδοομικά μερίσματα απαλλάσσονται, υπό προϋποθέσεις, τόσο του φόρου εισοδήματος όσο και του παρακρατούμενου φόρου.

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2021 ο Όμιλος έχει αναγνωρίσει αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις συνολικού ύψους € 6.070 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2020: € 6.322 εκατ.) και αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις ύψους € 10 εκατ (31 Δεκεμβρίου



2020: € 31 εκατ.). Σχετική αναφορά γίνεται στη Σημείωση 37.

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

Ο φόρος εισοδήματος για τις θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου που δραστηριοποιούνται σε άλλες χώρες, έχει υπολογιστεί με τους αντίστοιχους ισχύοντες ονομαστικούς εταιρικούς φορολογικούς συντελεστές για τις χρήσεις 2021 και 2020 (Βουλγαρία: 10%, Ρουμανία: 16%, Αίγυπτος: 22,5%, Σερβία: 15%, Ουκρανία: 18%, Κύπρος: 12,5%, Αλβανία: 15% και Ηνωμένο Βασίλειο: 19%).

Με το άρθρο 82 του ν. 4472/2017 προβλέπεται η υποχρέωση των πιστωτικών ιδρυμάτων και λοιπών νομικών προσώπων που εμπίπτουν στις διατάξεις του άρθρου 27Α του ν.4172/2013 να καταβάλλουν ετήσια προμήθεια 1,5% επί του υπερβάλλοντος ποσού της εγγυημένης από το Ελληνικό Δημόσιο αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης, που προκύπτει από τη διαφορά μεταξύ του ισχύοντος φορολογικού συντελεστή που εφαρμόζεται βάσει του ν. 4334/2015 (ΦΕΚ Α'80/16.7.2015) αναδρομικά από 1 Ιανουαρίου 2015 (29%) και του φορολογικού συντελεστή που ίσχυε την 30^η Ιουνίου 2015 (26%). Το συνολικό ποσό που αντιστοιχεί στον Όμιλο και στην Εταιρεία, για τις χρήσεις που έληξαν την 31^η Δεκεμβρίου 2021 και 2020 ανέρχεται σε € 6 εκατ. και € 6 εκατ., αντίστοιχα και έχει αναγνωρισθεί στη γραμμή «λοιπά έσοδα/ (έξοδα)» της Κατάστασης Αποτελεσμάτων.

Από 1 Ιανουαρίου 2020 και εφεξής, τα φυσικά και νομικά πρόσωπα, που είναι φορολογικοί κάτοικοι αλλοδαπής, απαλλάσσονται από τον φόρο εισοδήματος από έσοδα τόκων εταιρικών ομολόγων που εκδόθηκαν από εταιρείες που δραστηριοποιούνται εντός Ε.Ε ή σε οργανωμένη χρηματιστηριακή αγορά εκτός Ε.Ε, η οποία εποπτεύεται από αρχή διαπιστευμένη από τον Διεθνή Οργανισμό Εποπτικών Αρχών Κεφαλαιαγοράς (International Organization of Securities Commissions, IOSCO), καθώς και των πάσης φύσεως ομολογιών που εκδίδουν οι πιστωτικοί συνεταιρισμοί που λειτουργούν ως πιστωτικά ιδρύματα (παράγραφος 1 και 2, άρθρο 21 του ν. 4646/2019).

15 Κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή

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

Στις 4 Ιανουαρίου 2021 επήλθε η αυτόματη μετατροπή των CoCos και εκδόθηκαν 394.400.000 νέες κοινές ονομαστικές μετοχές. Ως εκ τούτου, την ημερομηνία μετατροπής το ποσοστό συμμετοχής του ΤΧΣ στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας αυξήθηκε από 26,4% σε 61,3%. Σε συνέχεια της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας που ολοκληρώθηκε στις 29 Απριλίου 2021, το ποσοστό συμμετοχής του ΤΧΣ μειώθηκε από 61,3% σε 27,0%. Στον παρακάτω πίνακα απεικονίζονται τα βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή από συνεχιζόμενες και διακοπείσες δραστηριότητες για τον Όμιλο:



| | 1/1 - 31/12/2021 | 1/1 - 31/12/2020 Όπως αναμορφώθηκε |
|--|------------------|---------------------------------------|
| Κέρδη/(ζημίες) χρήσης αναλογούντα στους κοινούς μετόχους της Εταιρείας από συνεχιζόμενες δραστηριότητες | (3.007) | (655) |
| Κέρδη/(ζημίες) χρήσης αναλογούντα στους κοινούς μετόχους της Εταιρείας από διακοπείσες δραστηριότητες | (7) | (10) |
| Κέρδη/(ζημίες) χρήσης αναλογούντα στους κοινούς μετόχους της Εταιρείας από συνεχιζόμενες και διακοπείσες δραστηριότητες | (3.014) | (665) |
| Μέσος σταθμισμένος αριθμός κοινών μετοχών σε κυκλοφορία (βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη/ζημίες) | 859.533.251 | 26.452.581 |
| Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή σε € από συνεχιζόμενες δραστηριότητες | (3,50) | (24,74) |
| Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή σε € από διακοπείσες δραστηριότητες | (0,01) | (0,38) |
| Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή σε € από συνεχιζόμενες και διακοπείσες δραστηριότητες | (3,51) | (25,12) |

Ο μέσος σταθμισμένος αριθμός μετοχών για την τρέχουσα και τη συγκριτική χρήση έχει προσαρμοστεί αναδρομικά προκειμένου να απεικονιστεί η συνένωση 16,5 υφιστάμενων κοινών μετοχών της Εταιρείας αξίας € 6,00 ανά μετοχή σε 1 νέα μετοχή αξίας € 99,00 ανά μετοχή (reverse split), όπως αποφασίσθηκε την 7^η Απριλίου 2021 στην Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας.

Επιπρόσθετα, στο μέσο σταθμισμένο αριθμό μετοχών για την τρέχουσα χρήση έχει ενσωματωθεί η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά € 1.200.000.000 με την έκδοση 1.200.000.000 νέων κοινών ονομαστικών μετοχών, όπως εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας στις 16 Απριλίου 2021. Η διαπραγμάτευση των νέων μετοχών στο Χρηματιστήριο Αθηνών ξεκίνησε στις 7 Μαΐου 2021. Σχετική αναφορά γίνεται στη Σημείωση 41.1.

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

| Όμιλος - Συνεχιζόμενες δραστηριότητες | 1/1 - 31/12/2021 | | | 1/1 - 31/12/2020 Όπως αναμορφώθηκε | | |
|--|------------------|-----------|-----------------|---------------------------------------|-------------|-----------------|
| | Προ φόρων | Φόροι | Μετά από φόρους | Προ φόρων | Φόροι | Μετά από φόρους |
| Ποσά που ενδέχεται να αναταξινομηθούν μεταγενέστερα στην κατάσταση αποτελεσμάτων | | | | | | |
| Μεταβολή αποθεματικού χρεωστικών τίτλων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων | (151) | 46 | (105) | 100 | (26) | 74 |
| Μεταβολή αποθεματικού συναλλαγματικών διαφορών | 5 | - | 5 | (5) | - | (5) |
| Ποσά που δεν αναταξινομούνται μεταγενέστερα στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων | | | | | | |
| Μεταβολή αποθεματικού συμμετοχικών τίτλων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων | (45) | 13 | (32) | (16) | 4 | (12) |
| Μεταβολή αποθεματικού από αναλογιστικά κέρδη/ (ζημίες) | - | - | - | (4) | 1 | (3) |
| Λοιπά συνολικά έσοδα/ (έξοδα) από συνεχιζόμενες δραστηριότητες | (191) | 59 | (132) | 75 | (21) | 54 |



| Εταιρεία | 1/1 - 31/12/2021 | | | 1/1 - 31/12/2020 | | |
|--|------------------|----------|-----------------|------------------|-------------|-----------------|
| | Προ φόρων | Φόροι | Μετά από φόρους | Προ φόρων | Φόροι | Μετά από φόρους |
| Ποσά που ενδέχεται να αναταξινομηθούν μεταγενέστερα στην κατάσταση αποτελεσμάτων | | | | | | |
| Μεταβολή αποθεματικού χρεωστικών τίτλων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων | - | - | - | 100 | (26) | 74 |
| Ποσά που δεν αναταξινομούνται μεταγενέστερα στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων | | | | | | |
| Μεταβολή αποθεματικού συμμετοχικών τίτλων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων | - | - | - | (16) | 4 | (12) |
| Μεταβολή αποθεματικού από αναλογιστικά κέρδη / (ζημίες) | - | - | - | (3) | 1 | (2) |
| Λοιπά συνολικά έσοδα/ (έξοδα) για την χρήση | - | - | - | 80 | (21) | 59 |

17 Ταμείο και διαθέσιμα στις κεντρικές τράπεζες

| | Όμιλος | |
|---|---------------|--------------|
| | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
| Ταμείο | 721 | 782 |
| Υπόλοιπα στις κεντρικές τράπεζες | 14.728 | 8.065 |
| Επιταγές εισπρακτέες - Γραφείο Συμφηφισμού κεντρικών τραπεζών | 66 | 53 |
| Υποχρεωτικές καταθέσεις στις Κεντρικές Τράπεζες | 5 | 4 |
| Σύνολο Ταμείου και διαθεσίμων στις Κεντρικές Τράπεζες | 15.519 | 8.903 |

Τον Ιούνιο και τον Δεκέμβριο του 2021 η Τράπεζα έλαβε πρόσθετη χρηματοδότηση € 2.500 εκατ. και € 1.000 εκατ., αντίστοιχα, μέσω του προγράμματος TLTRO III. Κατά συνέπεια, η έκθεση του Ομίλου στο Ευρωσύστημα αυξήθηκε σε € 14,5 δισ. την 31^η Δεκεμβρίου 2021 από € 11,0 δισ. την 31^η Δεκεμβρίου 2020.

Οι «Υποχρεωτικές καταθέσεις στις Κεντρικές Τράπεζες» σχετίζονται κυρίως με την υποχρέωση της Τράπεζας να διατηρεί τρεχούμενο λογαριασμό στην ΤτΕ, με σκοπό τη διευκόλυνση των ενδοτραπεζικών συναλλαγών με την κεντρική τράπεζα, τις τράπεζες μέλη της και τα άλλα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα μέσω του συστήματος TARGET (Trans-European Automated Real-Time Gross Settlement Express Transfer system).

Η ΤτΕ απαιτεί από όλα τα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα που είναι εγκατεστημένα στην Ελλάδα να διατηρούν καταθέσεις στην ΤτΕ με μέσο υπόλοιπο που αντιστοιχεί στο 1,0% των συνολικών καταθέσεων των πελατών τους, όπως προβλέπεται και από την ΕΚΤ. Ανάλογες δεσμεύσεις υφίστανται και για τη θυγατρική τράπεζα της Εταιρείας, JSC Piraeus Bank ICB. Οι καταθέσεις της Τράπεζας Πειραιώς στην ΤτΕ τοκίζονται με το «επιτόκιο αναχρηματοδότησης της ΕΚΤ» (0,00% την 31^η Δεκεμβρίου 2021) για μέσο υπόλοιπο μέχρι επτά φορές του ύψους των «υποχρεωτικών καταθέσεων» της αντίστοιχης περιόδου ενώ το τυχόν υπερβάλλον μέσο υπόλοιπο τοκίζεται με το «επιτόκιο αποδοχής καταθέσεων» (-0,50% την 31^η Δεκεμβρίου 2021). Οι αντίστοιχες καταθέσεις της θυγατρικής JSC Piraeus Bank ICB είναι μη τοκοφόρες.



Κατά την ημερομηνία αναφοράς, η Τράπεζα δεν διατηρούσε υποχρεωτικές καταθέσεις στην ΤτΕ, καθώς το τηρούμενο μέσο υπόλοιπο της περιόδου υπερέβαινε την ελάχιστη οριζόμενη απαίτηση.

18 Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων

| | Όμιλος | | Εταιρεία | |
|--|--------------|--------------|------------|------------|
| | 31/12/2021 | 31/12/2020 | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
| Καταθέσεις όψεως και προθεσμίας σε τράπεζες | 177 | 258 | 50 | 462 |
| Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων τραπεζών | 51 | 55 | - | - |
| Τοποθετήσεις σε Τράπεζες | 73 | 71 | - | - |
| Εγγυήση σε λογαριασμούς περιθωρίου | 1.042 | 873 | - | - |
| Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων | 1.344 | 1.258 | 50 | 462 |
| εκ των οποίων: | | | | |
| Μέχρι ένα έτος | 1.277 | 1.188 | 50 | 462 |
| Πάνω από ένα έτος | 67 | 69 | - | - |

19 Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

| | Όμιλος 31/12/2021 | | | Όμιλος 31/12/2020 | | |
|---|-------------------|---------------|------------|-------------------|---------------|------------|
| | Ονομαστικές αξίες | Εύλογες Αξίες | | Ονομαστικές αξίες | Εύλογες Αξίες | |
| | | Ενεργητικού | Παθητικού | | Ενεργητικού | Παθητικού |
| Παράγωγα διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς | | | | | | |
| Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων (interest rate swaps) | 9.414 | 359 | 341 | 7.975 | 464 | 447 |
| Συμβάσεις ανταλλαγής νομισμάτων (currency swaps) | 1.366 | 1 | 20 | 876 | 19 | 1 |
| Προθεσμιακά συμβόλαια συναλλάγματος (FX forwards) | 555 | 3 | 9 | 261 | 9 | 1 |
| Δικαιώματα προαίρεσης (options) και λοιπά παράγωγα | 5.106 | 8 | 11 | 4.877 | 10 | 2 |
| Διανομισματικές συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων | 379 | 6 | 12 | 1.114 | 5 | 8 |
| | 16.820 | 377 | 393 | 15.103 | 507 | 459 |
| Παράγωγα διακρατούμενα για αντιστάθμιση κινδύνου (εύλογες αξίες) | | | | | | |
| Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων (interest rate swaps) | 6.649 | 214 | - | 54 | - | 1 |
| Σύνολο | 23.470 | 591 | 393 | 15.157 | 507 | 460 |

Οι συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίου περιλαμβάνουν κυρίως συναλλαγές με πελάτες του Ομίλου και τον συμψηφισμό των θέσεων τους που διακρατούνται από τον Όμιλο με άλλους αντισυμβαλλόμενους, με σκοπό την οικονομική αντιστάθμιση της



έκθεσης του επιτοκιακού κινδύνου.

ΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΑΝΤΙΣΤΑΘΜΙΣΗ

Λογιστική αντιστάθμισης εύλογης αξίας

Ο Όμιλος συνάπτει συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων (IRSs) για να αντισταθμίσει τον κίνδυνο που απορρέει από τις μεταβολές των επιτοκίων στην εύλογη αξία των χρεογράφων σταθερού επιτοκίου. Συγκεκριμένα, ο Όμιλος αντισταθμίζει το κίνδυνο διακύμανσης του επιτοκίου αναφοράς συνάπτοντας συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων με όρους παρόμοιους με αυτούς του χρεωστικού τίτλου που αντισταθμίζεται. Οι εν λόγω σχέσεις αντιστάθμισης είναι συνεπής με τη συνολική στρατηγική διαχείρισης του επιτοκιακού κινδύνου του Ομίλου, όπως αναλύεται περαιτέρω στη Σημείωση 4.11, έτσι ώστε να διατηρηθεί η έκθεσή στον εν λόγω κίνδυνο εντός των κανονιστικών ορίων.

Ο Όμιλος επιμετρά την αποτελεσματικότητα της σχέσης αντιστάθμισης σε μελλοντική και αναδρομική βάση συγκρίνοντας τις μεταβολές στην εύλογη αξία του αντισταθμιζόμενου στοιχείου, που προκύπτουν από τη μεταβολή του επιτοκίου αναφοράς, με τις μεταβολές στην εύλογη αξία των συμβάσεων ανταλλαγής επιτοκίων που χρησιμοποιούνται για την αντιστάθμιση.

Ο Όμιλος έχει αναγνωρίσει τις ακόλουθες αιτίες που ενδέχεται να οδηγήσουν σε αναποτελεσματικότητα της σχέσης:

- Τον πιστωτικό κίνδυνο του αντισυμβαλλόμενου που δεν συμψηφίζεται με το αντισταθμιζόμενο στοιχείο. Ο Όμιλος ελαχιστοποιεί τον πιστωτικό κίνδυνο αντισυμβαλλόμενου με τη σύναψη παραγώγων με πιστωτικά ιδρύματα μέλη των κεντρικών αντισυμβαλλόμενων (CCP) αλλά και απευθείας με κεντρικούς αντισυμβαλλόμενους ή διμερώς βάσει των συμφωνιών συμψηφισμού ISDA και των παραρτημάτων CSA.

- Χρήση διαφορετικών καμπυλών προεξόφλησης κατά την επιμέτρηση της εύλογης αξίας των αντισταθμιζόμενων στοιχείων και των μέσων αντιστάθμισης.

Η αναμόρφωση στα επιτόκια αναφοράς (IBOR) δεν είχε καμία επίδραση στις ενεργές σχέσεις λογιστικής αντιστάθμισης εύλογης αξίας του Ομίλου την 31^η Δεκεμβρίου 2021 (ανατρέξτε στη Σημείωση 2.3).

Η ληκτότητα των συμβάσεων ανταλλαγής επιτοκίων που χρησιμοποιούνται από τον Όμιλο ως μέσα αντιστάθμισης στις σχέσεις λογιστικής αντιστάθμισης εύλογης αξίας απεικονίζονται κάτωθι:

| 31/12/2021 | Όμιλος | | |
|--|-----------------|----------------|--------|
| | Από 1 έως 5 έτη | Άνω των 5 ετών | Σύνολο |
| Ονομαστική αξία συμβάσεων ανταλλαγής επιτοκίων | 5 | 6.644 | 6.649 |

Οι παρακάτω πίνακες συνοψίζουν τα στοιχεία του ισολογισμού και της κατάστασης αποτελεσμάτων που σχετίζονται με τα παράγωγα μέσα λογιστικής αντιστάθμισης, και τα αντισταθμιζόμενα στοιχεία που αφορούν κρατικά ομόλογα σταθερού επιτοκίου, για τις σχέσεις λογιστικής αντιστάθμισης εύλογης αξίας που είναι ενεργές στο τέλος της περιόδου αναφοράς.



Τα συγκρίσιμα στοιχεία είναι επουσιώδη και κατά συνέπεια έχουν παραλειφθεί από τους παρακάτω πίνακες.

| 31/12/2021 | | Όμιλος | | | | |
|------------------------------------|-----------------|-------------|-----------|-----|--|---|
| Επιτοκιακός κίνδυνος | | Εύλογη αξία | | | Μεταβολή στην εύλογη αξία του μέσου αντιστάθμισης για τη μέτρηση της αναποτελεσματικότητας της αντιστάθμισης | Γραμμή στη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης |
| Παράγωγα για αντιστάθμιση κινδύνου | Ονομαστική αξία | Ενεργητικού | Παθητικού | | | |
| Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων | 6.649 | 214 | - | 208 | Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα | |

| 31/12/2021 | | Όμιλος | | | | |
|--|-----------------|--|-------|-------|---|---|
| Επιτοκιακός κίνδυνος | | Συσσωρευμένες προσαρμογές αντιστάθμισης στη λογιστική αξία του αντισταθμιζόμενου στοιχείου | | | Μεταβολή εύλογης αξίας | Γραμμή στη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης |
| Αντισταθμιζόμενα στοιχεία | Ονομαστική αξία | Λογιστική αξία | | | | |
| Χρεωστικοί τίτλοι που επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος | 6.189 | 7.293 | (190) | (190) | Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λουπών συνολικών εσόδων | |
| Χρεωστικοί τίτλοι που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λουπών συνολικών εσόδων | 460 | 612 | n/a | (15) | | |

Κατά την περίοδο που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2021 το μέρος της αναποτελεσματικότητας των σχέσεων λογιστικής αντιστάθμισης, που προσδιορίζεται ως η διαφορά μεταξύ του κέρδους ή της ζημιάς που προκύπτει από το μέσο αντιστάθμισης και από το αντισταθμιζόμενο στοιχείο, είναι επουσιώδης και αναγνωρίστηκε στη κατάσταση αποτελεσμάτων.



20 Χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων

α) Χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων

| | Όμιλος | | Εταιρεία | |
|--|------------|------------|------------|------------|
| | 31/12/2021 | 31/12/2020 | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
| Ομόλογα Εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου και έντοκα γραμμάτια | 445 | 337 | - | - |
| Ομόλογα Εκδόσεως Δημοσίου άλλων κρατών | 437 | - | - | - |
| Ομόλογα εταιρειών | 4 | 4 | - | - |
| Μετοχές | 20 | 12 | - | - |
| Σύνολο | 906 | 353 | - | - |

β) Χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού που επιμετρώνται υποχρεωτικά σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων

| | Όμιλος | | Εταιρεία | |
|---------------------------------------|------------|------------|------------|------------|
| | 31/12/2021 | 31/12/2020 | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
| Ενδεχόμενα χρηματοοικονομικά στοιχεία | 43 | 13 | - | - |
| Μη εισηγμένες μετοχές | 40 | 40 | - | - |
| Αμοιβαία Κεφάλαια | 122 | 92 | 9 | 10 |
| Λοιπά | - | 2 | - | - |
| Σύνολο | 205 | 146 | 9 | 10 |

Η γραμμή «Ενδεχόμενα χρηματοοικονομικά στοιχεία» αποτελείται από i) χρεόγραφο μεταβλητής απόδοσης (performance note) που έχει εκδοθεί από την Intrum Holding Spain S.A.U. το 2019, με ονομαστική και εύλογη αξία € 32 εκατ. κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2021 και ii) ενδεχόμενη απαίτηση που αναγνωρίστηκε εντός του 2021, απόρροια της πώλησης επιχειρηματικών δανείων ύψους € 191 εκατ. και επιχειρηματικών απαιτήσεων λογιστικής αξίας ύψους € 228 εκατ., που αποτελούσαν το χαρτοφυλάκιο Pivot, η εύλογη αξία του οποίου εκτιμάται στα € 11 εκατ.



21 Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος

| | Όμιλος | | Εταιρεία | |
|--|---------------|---------------|------------|--------------|
| | 31/12/2021 | 31/12/2020 | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
| Στεγαστικά δάνεια | 7.191 | 13.277 | - | 2.799 |
| Καταναλωτικά, προσωπικά και λοιπά δάνεια | 1.486 | 2.962 | - | 316 |
| Πιστωτικές κάρτες | 490 | 664 | - | 34 |
| Δάνεια ιδιωτών | 9.168 | 16.904 | - | 3.150 |
| Δάνεια προς εταιρείες και Δημόσιο τομέα | 29.218 | 31.198 | - | 3.040 |
| Υπόλοιπο προ προβλέψεων δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών | 38.386 | 48.102 | - | 6.190 |
| Μείον: Πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών | (1.864) | (8.478) | - | (2.363) |
| Σύνολο | 36.521 | 39.624 | - | 3.826 |
| Εκ των οποίων: | | | | |
| Μέχρι ενός έτους | 5.136 | 5.116 | - | 134 |
| Πάνω από ένα έτος | 31.386 | 34.508 | - | 3.692 |

Σε επίπεδο Ομίλου, οι τίτλοι υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας των τιτλοποιήσεων Phoenix, Vega I, II και III, Sunrise I και II, συνολικής λογιστικής αξίας € 6.236 εκατ. κατά την 31 Δεκεμβρίου 2021, καθώς και εγγυημένες δανειακές υποχρεώσεις (collateralized loan obligations/ CLOs) με συνολική λογιστική αξία € 93 εκατ. κατά την 31 Δεκεμβρίου 2021 (31 Δεκεμβρίου 2020: € 0 εκατ.), περιλαμβάνονται στη γραμμή «Δάνεια προς εταιρείες και Δημόσιο τομέα» (Αναφορά στη Σημείωση 2.4.18).

Συμφωνία των υπολοίπων προ προβλέψεων και της πρόβλεψης αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος όπως αναφέρονται στη Σημείωση 4.3.1 έναντι των μεγεθών που παρουσιάζονται στον παραπάνω πίνακα παρέχεται κατωτέρω, αφού έχει ληφθεί υπόψη το αναπόσβεστο ποσό προσαρμογής στην εύλογη αξία των αποκτηθέντων δραστηριοτήτων (PPA) κατά την ημερομηνία αναφοράς.



| | Όμιλος | | Εταιρεία | |
|---|----------------|----------------|------------|----------------|
| | 31/12/2021 | 31/12/2020 | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
| Στεγαστικά δάνεια (προσαύξηση με την προσαρμογή PPA) | 7.195 | 13.445 | - | 2.868 |
| Μείον προσαρμογή PPA | (4) | (167) | - | (68) |
| Στεγαστικά δάνεια | 7.191 | 13.277 | - | 2.799 |
| Καταναλωτικά, προσωπικά και λοιπά δάνεια (προσαύξηση με την προσαρμογή PPA) | 1.503 | 3.307 | - | 372 |
| Μείον προσαρμογή PPA | (17) | (344) | - | (56) |
| Καταναλωτικά, προσωπικά και λοιπά δάνεια | 1.486 | 2.962 | - | 316 |
| Πιστωτικές κάρτες (προσαύξηση με την προσαρμογή PPA) | 491 | 731 | - | 47 |
| Μείον προσαρμογή PPA | (1) | (67) | - | (12) |
| Πιστωτικές κάρτες | 490 | 664 | - | 34 |
| Δάνεια ιδιωτών (προσαύξηση με την προσαρμογή PPA) | 9.189 | 17.483 | - | 3.286 |
| Μείον προσαρμογή PPA | (21) | (579) | - | (136) |
| Δάνεια ιδιωτών | 9.168 | 16.904 | - | 3.150 |
| Δάνεια προς εταιρείες και Δημόσιο τομέα (προσαύξηση με την προσαρμογή PPA) | 29.303 | 32.045 | - | 3.393 |
| Μείον προσαρμογή PPA | (85) | (847) | - | (354) |
| Δάνεια προς εταιρείες και Δημόσιο τομέα | 29.218 | 31.198 | - | 3.040 |
| Υπόλοιπο προ προβλέψεων δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος (προσαύξηση με την προσαρμογή PPA) | 38.492 | 49.528 | - | 6.680 |
| Μείον προσαρμογή PPA | (106) | (1.426) | - | (490) |
| Υπόλοιπο προ προβλέψεων δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος (A) | 38.386 | 48.102 | - | 6.190 |
| Μείον: Πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών (προσαύξηση με την προσαρμογή PPA) | (1.971) | (9.904) | - | (2.853) |
| Μείον προσαρμογή PPA | 106 | 1.426 | - | 490 |
| Μείον: Πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών (B) | (1.864) | (8.478) | - | (2.363) |
| Καθαρή αξία δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος (A) + (B) | 36.521 | 39.624 | - | 3.826 |
| Εκ των οποίων: | | | | |
| Μέχρι ενός έτους | 5.136 | 5.116 | - | 134 |
| Πάνω από ένα έτος | 31.386 | 34.508 | - | 3.692 |

Τα δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος του Ομίλου περιλαμβάνουν και απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις:



| Όμιλος - Απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|---|--------------|--------------|
| Μέχρι ένα έτος | 203 | 510 |
| Από 1 έτος έως 5 έτη | 407 | 312 |
| Περισσότερο από 5 έτη | 467 | 722 |
| Ακαθάριστες επενδύσεις σε χρηματοδοτικές μισθώσεις | 1.077 | 1.544 |
| Μη δεδουλευμένα χρηματοοικονομικά έσοδα | (148) | (164) |
| Καθαρές επενδύσεις σε χρηματοδοτικές μισθώσεις | 929 | 1.381 |
| Εκ των οποίων: | | |
| Μέχρι ένα έτος | 179 | 494 |
| Από 1 έτος έως 5 έτη | 341 | 267 |
| Περισσότερο από 5 έτη | 409 | 620 |

Η μεταβολή των ακαθάριστων επενδύσεων σε χρηματοδοτικές μισθώσεις, σε σχέση με την συγκριτική περίοδο, οφείλεται κυρίως στην κατηγοριοποίηση του χαρτοφυλακίου Sunshine, συνολικής μεικτής αξίας € 488 εκατ., τον Σεπτέμβριο 2021 ως διακρατούμενο προς πώληση (ανατρέξτε στη Σημείωση 28 για περαιτέρω πληροφόρηση). Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2021 και 2020, ο Όμιλος αναγνώρισε πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών ποσού € 65 εκατ. και € 361 εκατ., αντίστοιχα έναντι απαιτήσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις.

22 Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων

| | Όμιλος | | Εταιρεία | |
|---|--------------|--------------|------------|------------|
| | 31/12/2021 | 31/12/2020 | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
| Ομόλογα εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου | 1.118 | 1.011 | - | - |
| Ομόλογα εταιρειών | 304 | 200 | - | - |
| Ομόλογα τραπεζών και εκδόσεως Δημοσίου άλλων κρατών | 545 | 678 | - | - |
| Έντοκα γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου | 332 | 828 | - | - |
| Χρεωστικοί τίτλοι στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων | 2.299 | 2.717 | - | - |
| Μετοχές & Άλλοι τίτλοι μεταβλητής απόδοσης στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων | 67 | 182 | - | - |
| Χρηματοοικονομικά μέσα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων | 2.366 | 2.898 | - | - |
| Χρεωστικοί τίτλοι στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων έως ένα έτος | 359 | 848 | - | - |
| Χρεωστικοί τίτλοι στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων πάνω από ένα έτος | 1.940 | 1.869 | - | - |
| Σύνολο χρεωστικών τίτλων στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων | 2.299 | 2.717 | - | - |

Η πιστοληπτική ικανότητα και η ταξινόμηση σε στάδια (Stages) των χρεωστικών τίτλων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων παρουσιάζεται στη Σημείωση 4.5.



Ο Όμιλος διακρατεί συγκεκριμένους συμμετοχικούς τίτλους που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων, η εύλογη αξία των οποίων παρουσιάζεται στον ακόλουθο πίνακα:

| Όμιλος - Εύλογη αξία συμμετοχικών τίτλων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|---|------------|------------|
| Mastercard Inc. | - | 46 |
| Visa Inc. (Class C series I) | - | 39 |
| Attica A.E. Συμμετοχών | 27 | 24 |
| Visa Inc. (Series A convertible participating preferred stock) | - | 23 |
| Vivartia Συμμετοχών A.E. | - | 12 |
| Όμιλος Ideal | 9 | - |
| Atlantic Insurance Public Limited Company | 7 | 5 |
| Λοιπά | 24 | 32 |
| Σύνολο | 67 | 182 |

Οι κυριότερες αποεπενδύσεις εντός της χρήσης, αφορούν κυρίως τις εταιρίες Mastercard Inc., Visa Inc., Vivartia Συμμετοχών A.E. και Δαναός A.E., οι οποίες πραγματοποιήθηκαν με στόχο την μείωση της έκθεσης του Ομίλου σε μη κύριες (core) συμμετοχές. Η συνολική εύλογη αξία των τίτλων κατά την ημερομηνία της αποαναγνώρισης ανήλθε σε € 141 εκατ. ενώ το σωρευτικό κέρδος από την πώληση ανήλθε σε € 62 εκατ. Σχετική αναφορά για τη σωρευτική μεταφορά κέρδους ή ζημίας εντός των ιδίων κεφαλαίων από το «Αποθεματικό χρημ/κών μέσων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων» στα «Αποτελέσματα εις νέον» για το 2021 και 2020, γίνεται στη Σημείωση 42.

Η κίνηση των χρεωστικών τίτλων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων συνοψίζεται κατωτέρω:



| | Όμιλος | | | Εταιρεία | | |
|--|--------------|-----------|--------------|--------------|----------|--------------|
| | Στάδιο 1 | Στάδιο 2 | Σύνολο | Στάδιο 1 | Στάδιο 2 | Σύνολο |
| Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2020 | 1.437 | - | 1.437 | 1.435 | - | 1.435 |
| Προσθήκες | 2.007 | 2 | 2.008 | 1.985 | 2 | 1.986 |
| Εισπράξεις κουπονιών | (31) | (1) | (32) | (30) | (1) | (31) |
| Διαθέσεις/ λήξεις | (836) | (1) | (837) | (829) | (1) | (830) |
| Μεταφορά από Στάδιο 1 σε Στάδιο 2 | (20) | 20 | - | (20) | 20 | - |
| Έσοδα από τόκους | 44 | 1 | 45 | 43 | 1 | 44 |
| Κέρδος/ (ζημία) από μεταβολές στην εύλογη αξία | 97 | (2) | 95 | 97 | (2) | 95 |
| Συνεισφορά στο νέο πιστωτικό ίδρυμα | - | - | - | (2.681) | (19) | (2.700) |
| Υπόλοιπο λήξης 31/12/2020 | 2.698 | 19 | 2.717 | - | - | - |
| Προσθήκες | 4.522 | 3 | 4.525 | - | - | - |
| Εισπράξεις κουπονιών | (56) | (1) | (57) | - | - | - |
| Διαθέσεις/ λήξεις | (4.849) | - | (4.849) | - | - | - |
| Έσοδα από τόκους | 46 | 2 | 47 | - | - | - |
| Συναλλαγματικές διαφορές | 3 | - | 3 | - | - | - |
| Κέρδος/ (ζημία) από μεταβολές στην εύλογη αξία | (88) | - | (88) | - | - | - |
| Υπόλοιπο λήξης 31/12/2021 | 2.277 | 22 | 2.299 | - | - | - |

Ο Όμιλος αναγνώρισε στη Κατάσταση Αποτελεσμάτων και στα Λοιπά συνολικά έσοδα για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2021 και 2020, αναμενόμενες ζημίες απομείωσης για χρεωστικούς τίτλους που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων € 11 εκατ. και € 6 εκατ., αντίστοιχα. Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2021, οι σωρευμένες αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες των χρεωστικών τίτλων που κατατάσσονται στο Στάδιο 1 και 2, ανήλθαν σε € 15 εκατ. και € 2 εκατ., αντίστοιχα (31 Δεκεμβρίου 2020: € 8 εκατ. και € 2 εκατ., αντίστοιχα).

23 Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος

Το χαρτοφυλάκιο του Ομίλου αποτελείται κυρίως από κρατικά ομόλογα έκδοσης Ελληνικού Δημοσίου και ξένων κρατών, με εναπομένονσα διάρκεια, στην πλειονότητα τους, άνω του έτους από την ημερομηνία αναφοράς. Στις 31 Δεκεμβρίου 2020 η Τράπεζα Πειραιώς εξέδωσε δύο ομόλογα Tier 2, συνολικής ονομαστικής αξίας € 900 εκατ., τα οποία αντικατοπτρίζουν όλους τους όρους των ομολογιών μειωμένης εξασφάλισης Tier 2 ονομαστικής αξίας € 400 εκατ. ευρώ και € 500 εκατ. που εκδόθηκαν τον Ιούνιο 2019 και τον Φεβρουάριο 2020, αντίστοιχα, τα οποία διατηρήθηκαν από τη διασπώμενη οντότητα στο πλαίσιο της διάσπασης (Ομολογίες Tier 2) και έχουν εγγραφεί πλήρως από την Εταιρεία (Ομολογίες Back-to-Back Tier 2). Το χαρτοφυλάκιο της Εταιρείας αποτελείται αποκλειστικά από τα δύο ομόλογα Back-to-Back Tier 2 τα οποία εκδόθηκαν από την Εταιρεία στις 31 Δεκεμβρίου 2020, τα οποία είναι εξαγοράσιμα από τον εκδότη έως την 31η Δεκεμβρίου 2025. Η παραπάνω ενδοομιλική συναλλαγή δεν έχει επίπτωση στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

Κατά τη διάρκεια του 2021, ο Όμιλος αγόρασε κρατικά ομόλογα έκδοσης Ελληνικού Δημοσίου και ξένων κρατών ονομαστικής αξίας € 2.684 εκατ. και € 2.382 εκατ., αντίστοιχα και πούλησε κρατικά ομόλογα έκδοσης ξένων κρατών ονομαστικής αξίας € 1.150 εκατ. Ανατρέξτε στη Σημείωση 9 για τις ανταλλαγές ομολόγων εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου που διενεργήθηκαν εντός του 2021.



Την 31^η Δεκεμβρίου 2021 το σύνολο του χαρτοφυλακίου έχει κατηγοριοποιηθεί στο Στάδιο 1 και η αναμενόμενη ζημία απομείωσης ανέρχεται σε € 19 εκατ. για τον Όμιλο και € 29 εκατ. για την Εταιρεία (31 Δεκεμβρίου 2020: € 12 εκατ. για τον Όμιλο και € 25 εκατ. την Εταιρεία). Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με την πιστοληπτική διαβάθμιση του χαρτοφυλακίου, ανατρέξτε στη Σημείωση 4.6.

24 Επενδύσεις σε ενοποιούμενες εταιρείες

Οι επενδύσεις του Ομίλου σε ενοποιούμενες εταιρείες κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2021 είναι οι εξής:

A. Θυγατρικές (μέθοδος ολικής ενσωμάτωσης)

| α/α | Επωνυμία Εταιρείας | Αντικείμενο εργασιών | Χώρα | Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις ⁽¹⁾ | Όμιλος | Εταιρεία |
|-----|--|---|--------|--|--------------|--------------|
| | | | | | % συμμετοχής | % συμμετοχής |
| 1. | Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. | Τραπεζικές υπηρεσίες | Ελλάδα | 2020-2021 | 100,00% | 100,00% |
| 2. | Πειραιώς Leasing Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Μ.Α.Ε. | Χρηματοδοτικές μισθώσεις | Ελλάδα | 2016-2021 | 100,00% | - |
| 3. | Πειραιώς Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Μ.Α.Ε. | Χρηματοδοτικές μισθώσεις | Ελλάδα | 2016-2021 | 100,00% | - |
| 4. | Πειραιώς Financial Leasing Μ.Α.Ε. | Χρηματοδοτικές μισθώσεις | Ελλάδα | 2016-2021 | 100,00% | - |
| 5. | Dynamic Asset Operating Leasing Α.Ε. Γενική Μ.Α.Ε. | Λειτουργικές μισθώσεις | Ελλάδα | 2016-2021 | 100,00% | - |
| 6. | Χρηματοοικονομικών Υπηρεσιών & Συμβούλων | Χρηματοοικονομικές υπηρεσίες | Ελλάδα | 2016-2021 | 100,00% | - |
| 7. | Πειραιώς Α.Ε.Π.Ε.Υ. | Χρηματοοικονομικές υπηρεσίες | Ελλάδα | 2016-2021 | 100,00% | - |
| 8. | Πειραιώς Factoring Μ.Α.Ε. | Πρακτόρευση απαιτήσεων | Ελλάδα | 2016-2021 | 100,00% | - |
| 9. | Piraeus Capital Management Α.Ε. | Διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων επιχειρηματικών συμμετοχών | Ελλάδα | 2016-2021 | 100,00% | - |
| 10. | Piraeus Jeremie Technology Catalyst Management Μ.Α.Ε. | Διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων επιχειρηματικών συμμετοχών | Ελλάδα | 2016-2021 | 100,00% | - |
| 11. | Πειραιώς Asset Management Μ.Α.Ε.Δ.Α.Κ. | Διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων | Ελλάδα | 2016-2021 | 100,00% | - |
| 12. | Γενική Ενημέρωσης και Ρύθμισης Μ.Α.Ε. | Αξιολόγηση και είσπραξη εμπορικών απαιτήσεων | Ελλάδα | 2016-2021 | 100,00% | - |
| 13. | ΑΧΑΪΑ Clauss Estate Α.Ε. | Διαχείριση ακίνητης περιουσίας | Ελλάδα | 2016-2021 | 75,70% | - |
| 14. | Kosmopolis Α' Εμπορικών Κέντρων Μ.Α.Ε. | Διαχείριση εμπορικού κέντρου | Ελλάδα | 2016-2021 | 100,00% | - |
| 15. | ND Αναπτυξιακή Μ.Α.Ε. | Διαχείριση ακίνητης περιουσίας | Ελλάδα | 2016-2021 | 100,00% | - |
| 16. | New Up Dating Development Κτημ., Τουρ. & Αναπτ. Μ.Α.Ε. | Κτηματική, τουριστική & αναπτυξιακή εταιρεία | Ελλάδα | 2016-2021 | 100,00% | - |
| 17. | Picar Μ.Α.Ε.Ε. | Διαχείριση χώρων City Link | Ελλάδα | 2016-2021 | 100,00% | - |
| 18. | P.H. Αναπτυξιακή | Διαχείριση ακίνητης περιουσίας | Ελλάδα | 2016-2021 | 100,00% | - |



| α/α | Επωνυμία Εταιρείας | Αντικείμενο εργασιών | Χώρα | Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις ⁽¹⁾ | Όμιλος | Εταιρεία |
|-----|--|--|-----------|--|--------------|--------------|
| | | | | | % συμμετοχής | % συμμετοχής |
| 19. | Γενική Εταιρεία Κατασκευών και Αναπτύξεων Α.Ε. | Διαχείριση ακίνητης περιουσίας & συμμετοχών | Ελλάδα | 2016-2021 | 66,66% | - |
| 20. | Εντροπία Κτηματική Α.Ε. | Εταιρεία εκμετάλλευσης ακινήτων | Ελλάδα | 2016-2021 | 66,70% | - |
| 21. | Οικιστική Ανάπτυξη Κομοτηνής Μ.Α.Ε. | Διαχείριση ακίνητης περιουσίας | Ελλάδα | 2016-2021 | 100,00% | - |
| 22. | Πειραιώς Buildings Α.Ε. | Ανάπτυξη ακινήτου | Ελλάδα | 2010-2021 | 100,00% | - |
| 23. | Πειραιώς Development Μ.Α.Ε. | Διαχείριση ακίνητης περιουσίας | Ελλάδα | 2016-2021 | 100,00% | - |
| 24. | Πειραιώς Real Estate Μ.Α.Ε. | Τεχνική και κατασκευαστική εταιρεία | Ελλάδα | 2016-2021 | 100,00% | - |
| 25. | Πλειάδες Estate Μ.Α.Ε. | Διαχείριση ακίνητης περιουσίας | Ελλάδα | 2016-2021 | 100,00% | - |
| 26. | Πειραιώς Agency Solutions Μ.Α.Ε. | Πρακτόρευση ασφαλειών | Ελλάδα | 2016-2021 | 100,00% | 100,00% |
| 27. | Mille Fin Α.Ε. | Εμπορία Οχημάτων | Ελλάδα | 2016-2021 | 100,00% | - |
| 28. | Multicollection Α.Ε. | Αξιολόγηση και είσπραξη εμπορικών απαιτήσεων | Ελλάδα | 2009-2021 | 51,00% | - |
| 29. | Πειραιώς Direct Solutions Μ.Α.Ε. | Εταιρεία παροχής χρηματοοικονομικών – τηλεπικοινωνιακών & μηχανογραφικών υπηρεσιών | Ελλάδα | 2016-2021 | 100,00% | - |
| 30. | Κέντρο Βιώσιμης Επιχειρηματικότητας Εξέλιξη Μ.Α.Ε. | Συμβουλευτικές Υπηρεσίες - Ξενοδοχεία - Επαγγελματική Κατάρτιση & Εκπαίδευση | Ελλάδα | 2016-2021 | 100,00% | - |
| 31. | ΠΡΟΣΠΕΚΤ Ν.Ε.Π.Α. | Διαχείριση σκαφών αναψυχής | Ελλάδα | 2016-2021 | 100,00% | - |
| 32. | Ιανός Ακίνητα Μ.Α.Ε. | Διαχείριση ακίνητης περιουσίας | Ελλάδα | 2016-2021 | 100,00% | - |
| 33. | Λυκούργος Ακίνητα Μ.Α.Ε. | Διαχείριση ακίνητης περιουσίας | Ελλάδα | 2016-2021 | 100,00% | - |
| 34. | Thesis Hermes Μ.Α.Ε. | Διαχείριση ακίνητης περιουσίας | Ελλάδα | 2021 | 100,00% | - |
| 35. | Thesis Agra Μ.Α.Ε. | Διαχείριση ακίνητης περιουσίας | Ελλάδα | 2021 | 100,00% | - |
| 36. | Thesis Cargo Μ.Α.Ε. | Διαχείριση ακίνητης περιουσίας | Ελλάδα | 2021 | 100,00% | - |
| 37. | Thesis Schisto Μ.Α.Ε. | Διαχείριση ακίνητης περιουσίας | Ελλάδα | 2021 | 100,00% | - |
| 38. | Thesis Stone Μ.Α.Ε. | Διαχείριση ακίνητης περιουσίας | Ελλάδα | 2021 | 100,00% | - |
| 39. | ΗΜΙΘΕΑ Μ.Α.Ε. ⁽²⁾ | Οργάνωση, εκμετάλλευση και διοίκηση νοσηλευτικών μονάδων | Ελλάδα | 2016-2021 | 100,00% | - |
| 40. | Tirana Leasing Sh.A. | Χρηματοδοτικές μισθώσεις | Αλβανία | 2018-2021 | 100,00% | - |
| 41. | Cielo Consultancy Sh.P.K. | Όχημα διαχείρισης ακίνητης περιουσίας | Αλβανία | 2014-2021 | 99,09% | - |
| 42. | Beta Asset Management Eood | Ενοίκιαση και διαχείριση ακινήτων | Βουλγαρία | 2013-2021 | 100,00% | - |
| 43. | Bulfina E.A.D. | Διαχείριση ακίνητης περιουσίας | Βουλγαρία | 2008-2021 | 100,00% | - |
| 44. | Bulfinace E.A.D. | Διαχείριση ακίνητης περιουσίας | Βουλγαρία | 2008-2021 | 100,00% | - |
| 45. | Delta Asset Management EOOD | Εταιρεία Διαχείρισης Ακινήτων | Βουλγαρία | - | 100,00% | - |



| α/α | Επωνυμία Εταιρείας | Αντικείμενο εργασιών | Χώρα | Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις ⁽¹⁾ | Όμιλος | Εταιρεία |
|-----|-------------------------------------|--|-----------|--|--------------|--------------|
| | | | | | % συμμετοχής | % συμμετοχής |
| 46. | Varna Asset Management EOOD | Εταιρεία διαχείρισης ακινήτων | Βουλγαρία | 2014-2021 | 100,00% | - |
| 47. | Asset Management Bulgaria EOOD | Ταξιδιωτικές υπηρεσίες, ενοικιάσεις και διαχείριση ακίνητης περιουσίας | Βουλγαρία | 2012-2021 | 100,00% | - |
| 48. | Besticar Bulgaria EOOD | Διαχείριση απαιτήσεων | Βουλγαρία | 2012-2021 | 100,00% | - |
| 49. | Besticar EOOD | Διαχείριση προβληματικών απαιτήσεων | Βουλγαρία | 2012-2021 | 100,00% | - |
| 50. | Emerald Investments EOOD | Διαχείριση ακίνητης περιουσίας | Βουλγαρία | 2018-2021 | 100,00% | - |
| 51. | Piraeus Nedvizhimi Imoti EOOD | Διαχείριση ακίνητης περιουσίας | Βουλγαρία | - | 100,00% | - |
| 52. | Office Project 2021 EOOD | Διαχείριση ακίνητης περιουσίας | Βουλγαρία | - | 100,00% | - |
| 53. | Euroinvestment & Finance Public Ltd | Χρηματοεπενδυτικές, κτηματικές εργασίες | Κύπρος | 2018-2021 | 90,85% | 2,21% |
| 54. | R.E. Anodus Two Ltd | Εταιρεία συμμετοχών και επενδύσεων | Κύπρος | 2013-2021 | 99,09% | - |
| 55. | Tellurion Ltd | Εταιρεία Συμμετοχών | Κύπρος | 2013-2021 | 100,00% | - |
| 56. | Tellurion Two Ltd | Εταιρεία Συμμετοχών | Κύπρος | 2015-2021 | 99,09% | - |
| 57. | Trieris Two Real Estate LTD | Εταιρεία συμμετοχών, επενδύσεων και διαχείρισης χαρτοφυλακίου ακινήτων | Κύπρος | 2011-2021 | 100,00% | - |
| 58. | R.E. Anodus Ltd | Εταιρεία συμβουλευτικών υπηρεσιών για real estate και συμμετοχών | Κύπρος | 2014-2021 | 100,00% | - |
| 59. | Ακίνητα Λάκκος Μικέλλη Ltd | Εταιρεία εκμετάλλευσης ακινήτων | Κύπρος | 2018-2021 | 50,66% | - |
| 60. | Φιλοκτηματική Δημόσια Ltd | Ανάπτυξη γης και κτηματικής περιουσίας | Κύπρος | 2018-2021 | 53,29% | - |
| 61. | Sunholdings Properties Company Ltd | Ανάπτυξη γης και κτηματικής περιουσίας | Κύπρος | 2018-2021 | 26,65% | - |
| 62. | Φιλοκτηματική Εργοληπτική Ltd | Τεχνική & κατασκευαστική εταιρεία | Κύπρος | 2018-2021 | 53,29% | - |
| 63. | JSC Piraeus Bank ICB | Τραπεζικές υπηρεσίες | Ουκρανία | - | 99,99% | 99,99% |
| 64. | Akinita Ukraine LLC | Εταιρεία διαχείρισης ακινήτων | Ουκρανία | 2014-2021 | 100,00% | - |
| 65. | Sinitem LLC | Αγοραπωλησίες ακινήτων | Ουκρανία | 2013-2021 | 99,94% | - |
| 66. | Solum Enterprise LLC | Διαχείριση ακίνητης περιουσίας | Ουκρανία | 2012-2021 | 99,94% | - |
| 67. | Solum Limited Liability Company | Διαχείριση ακίνητης περιουσίας | Ουκρανία | 2018-2021 | 99,94% | - |
| 68. | Piraeus Leasing Romania S.A. | Παροχή ελεγκτικών και εισπρακτικών υπηρεσιών για δάνεια της εταιρείας | Ρουμανία | 2003-2021 | 100,00% | - |
| 69. | Daphne Real Estate Consultancy SRL | Εταιρεία διαχείρισης ακινήτων | Ρουμανία | 2014-2021 | 99,09% | - |
| 70. | Priam Business Consultancy SRL | Ανάπτυξη real estate | Ρουμανία | 2014-2021 | 99,18% | - |
| 71. | Proiect Season Residence SRL | Ανάπτυξη ακίνητης περιουσίας | Ρουμανία | 2018-2021 | 100,00% | - |



| α/α | Επωνυμία Εταιρείας | Αντικείμενο εργασιών | Χώρα | Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις ⁽¹⁾ | Όμιλος | Εταιρεία |
|-----|------------------------------------|---|---------------------------|--|--------------|--------------|
| | | | | | % συμμετοχής | % συμμετοχής |
| 72. | R.E. Anodus SRL | Ανάπτυξη real estate | Ρουμανία | 2013-2021 | 99,09% | - |
| 73. | Rhesus Development Projects SRL | Εταιρεία διαχείρισης ακινήτων | Ρουμανία | 2014-2021 | 99,09% | - |
| 74. | Piraeus Rent Doo Beograd | Λειτουργικές μισθώσεις | Σερβία | 2007-2021 | 100,00% | - |
| 75. | Piraeus Real Estate Egypt LLC | Διαχείριση ακίνητης περιουσίας | Αίγυπτος | 2011-2021 | 100,00% | - |
| 76. | Trieris Real Estate Management Ltd | Διαχείριση της Trieris Real Estate Ltd | Βρετανικές Παρθένες Νήσοι | - | 100,00% | - |
| 77. | Piraeus Group Capital Ltd | Έκδοση πιστωτικών τίτλων | Ηνωμένο Βασίλειο | 2021 | 100,00% | 100,00% |
| 78. | Piraeus Group Finance PLC | Έκδοση πιστωτικών τίτλων | Ηνωμένο Βασίλειο | 2021 | 100,00% | - |
| 79. | Axia Finance III PLC | Όχημα ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση επιχειρηματικών δανείων | Ηνωμένο Βασίλειο | - | - | - |
| 80. | Axia Finance PLC | Όχημα ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση επιχειρηματικών δανείων | Ηνωμένο Βασίλειο | - | - | - |
| 81. | Axia III APC LIMITED | Όχημα ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση επιχειρηματικών δανείων | Ηνωμένο Βασίλειο | - | - | - |
| 82. | Estia Mortgage Finance PLC | Όχημα ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση στεγαστικών δανείων | Ηνωμένο Βασίλειο | - | - | - |
| 83. | Estia Mortgage Finance II PLC | Όχημα ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση στεγαστικών δανείων | Ηνωμένο Βασίλειο | - | - | - |
| 84. | Kion Mortgage Finance PLC | Όχημα ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση στεγαστικών δανείων | Ηνωμένο Βασίλειο | - | - | - |
| 85. | Praxis I Finance PLC | Όχημα ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση καταναλωτικών δανείων | Ηνωμένο Βασίλειο | - | - | - |
| 86. | Praxis II APC LIMITED | Όχημα ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση καταναλωτικών δανείων | Ηνωμένο Βασίλειο | - | - | - |
| 87. | Praxis II Finance PLC | Όχημα ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση καταναλωτικών δανείων | Ηνωμένο Βασίλειο | - | - | - |
| 88. | Piraeus SNF DAC | Όχημα ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση επιχειρηματικών, στεγαστικών και καταναλωτικών δανείων | Ιρλανδία | 2021 | - | - |

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

Σημείωση ²: Κατηγοριοποιημένη στις διακοπείσες δραστηριότητες (Σημείωση 13).



Οι εταιρείες με αρίθμηση 79 έως 88 αποτελούν οχήματα ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών και έκδοση πιστωτικών τίτλων. Η επένδυση με αρίθμηση 61 αποτελεί θυγατρική λόγω πλειοψηφίας στο Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας.

Επίσης, την 31^η Δεκεμβρίου 2021 σε καθεστώς εκκαθάρισης ήταν οι εταιρείες με αρίθμηση 22, 27-28, 40, 70, 73 και 79-87.

Ακολουθούν θυγατρικές εταιρείες, οι οποίες στο σύνολό τους δεν είναι σημαντικές ως προς τη χρηματοοικονομική θέση και τα αποτελέσματα του Ομίλου, δεν ενοποιούνται αλλά τηρούνται στο κόστος κτήσης: α) «ΕΛΣΥΠ Α.Ε.», β) «Το Μουσείο Ε.Π.Ε», γ) «Axia III Holdings Ltd.», δ) «Praxis II Holdings Ltd.» και ε) «Kion Holdings Ltd.». Η πλήρης ενοποίηση των προαναφερόμενων εταιρειών δεν θα είχε σημαντική επίπτωση στην Ενοποιημένη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης και στην Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων καθώς το σύνολο του καθαρού εσόδου, της καθαρής θέσης και του ενεργητικού τους είναι μικρότερο του 0,01% των αντίστοιχων μεγεθών του Ομίλου βάσει των πιο πρόσφατων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Η κίνηση των επενδύσεων της Εταιρείας σε θυγατρικές εταιρείες κατά τη διάρκεια του έτους αναλύεται ως εξής:

| | Εταιρεία | |
|--|--------------|--------------|
| | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
| Υπόλοιπο έναρξης | 4.881 | 586 |
| Ίδρυση του νέου πιστωτικού ιδρύματος | - | 4.845 |
| Προσθήκες | - | 37 |
| Συμμετοχή σε αυξήσεις/μειώσεις μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας Πειραιώς και άλλων θυγατρικών εταιριών (Σημείωση 46) | 1.661 | 15 |
| Συνεισφορά στο κεφαλαιακό μέσο ΑΤ 1 που εκδόθηκε από την Τράπεζα Πειραιώς (Σημείωση 46) | 595 | - |
| Διαθέσεις και απορρόφηση | - | (3) |
| Απομείωση αξίας | (1.597) | (9) |
| Εισφορά στο νέο πιστωτικό ίδρυμα | - | (591) |
| Υπόλοιπο λήξης | 5.539 | 4.881 |

Ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις θυγατρικών εταιρειών

Οι ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις των θυγατρικών εταιρειών του Ομίλου για τη χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2021, που είχαν οριστικοποιηθεί πριν την έγκριση των Ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων, έχουν αναρτηθεί στο διαδίκτυο στη διεύθυνση www.piraeusholdings.gr στην ενότητα Ενημέρωση Επενδυτών και στην υποενότητα Οικονομικά Στοιχεία - Οικονομικές Καταστάσεις και Λοιπές Πληροφορίες - Ενοποιούμενες θυγατρικές εταιρείες. Οι ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις των υπολοίπων θυγατρικών εταιρειών του Ομίλου θα αναρτηθούν στην ιστοσελίδα της Εταιρείας κατά την οριστικοποίησή τους.

Απώλεια ελέγχου θυγατρικών εταιρειών

Το 2021, η Τράπεζα προχώρησε σε σύναψη μακροχρόνιας συμφωνίας με θυγατρικές της Blantyre Capital Limited («Blantyre Capital») για τη διαχείριση μη βασικών συμμετοχών που κατέχει η Τράπεζα, για αρχική περίοδο 10 ετών (η «Συναλλαγή Mayfair»). Οι θυγατρικές που θα υπάγονται σε εξειδικευμένη επαγγελματική διαχείριση, δεν σχετίζονται με την κύρια δραστηριότητα της Τράπεζας και η λογιστική τους αξία στα ατομικά στοιχεία της Εταιρείας, πριν την ολοκλήρωση της



Συναλλαγής Mayfair, ανερχόταν σε € 195 εκατ. Οι θυγατρικές που εντάσσονται στη Συναλλαγή Mayfair την 31^η Δεκεμβρίου 2021 είναι οι εξής: ETBA ΒΙ.ΠΕ. Α.Ε, Piraeus Equity Partners Ltd, Euroterra Ανώνυμη Εταιρεία Ακινήτων, Rebikat Ανώνυμη Εταιρεία Ακινήτων και ΕΥΡΩΑΚ Α.Ε. Ακινήτων μαζί με τις θυγατρικές τους (Piraeus Clean Energy Holdings Ltd, Arigeo Energy Holdings Ltd, Josharton Ltd, WH South Wind Hellas Ltd, DMX Αιολική Μαρμαρίου - Αγκάθι Μ.Ε.Π.Ε., DMX Αιολική Μαρμαρίου - Ρίγανη Ε.Π.Ε., KPM Energy Μ.Α.Ε., Ο.Φ. Investments Ltd, Piraeus Renewable Investments Limited, Pri Wind I Limited, Pri Wind II Limited, Pri Wind III Limited, Zibeno Investments Ltd, Zibeno I Energy Μ.Α.Ε., Emadiero Solar Energy & Investments Ltd, Αιολική Μπελεχέρι Μ.Α.Ε., Αιολικό Πάρκο Josharton - Ροδόπη 2 Ε.Ε., Αιολικό Πάρκο Άρτας - Αετοί Ε.Ε., Αιολικό Πάρκο Ευρυτανίας 2 - Μορφοράχη Ε.Ε., Αιολικό Πάρκο Ευρυτανίας 4 - Ουρανός Ε.Ε., Άνεμος Ηπείρου Ανώνυμη Ενεργειακή Εταιρεία, ΔΙ.ΒΙ.ΠΑ.ΚΑ. Α.Ε. και Θριάσιο Εμπορευματικό Κέντρο Α.Ε.). Οι άμεσες συμμετοχές της Τράπεζας στις προαναφερθείσες θυγατρικές εισφέρθηκαν σε είδος στη νεοιδρυθείσα ετερόρρυθμη εταιρεία Strix Holdings LP που ιδρύθηκε στην Ιρλανδία, με αντάλλαγμα την κατοχή ποσοστού μειοψηφίας. Επίσης, η Τράπεζα ίδρυσε μία εταιρεία διαχείρισης ακίνητης περιουσίας, με επωνυμία Strix Asset Management Ltd, η οποία παρέχει εξειδικευμένη επαγγελματική διαχείριση των συμμετοχών που κατέχει η Τράπεζα στο πλαίσιο της Συναλλαγής Mayfair.

Την 16^η Δεκεμβρίου 2021, η Τράπεζα πώλησε στη Blantyre Capital το 75% της συμμετοχής της στην Strix Asset Management Ltd και έχασε τον έλεγχο επί των θυγατρικών που εισφέρθηκαν σε είδος στη Strix Holdings LP. Από αυτή την ημέρα, ο Όμιλος ασκεί ουσιώδη επιρροή στη Strix Holdings LP και στη Strix Asset Management Ltd και οι δύο εταιρείες λογιστικοποιούνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Η εύλογη αξία των Strix Holdings LP και Strix Asset Management Ltd, κατά την αρχική τους αναγνώριση, ανερχόταν σε € 350 εκατ. και € 8 εκατ. αντίστοιχα. Το συνολικό τίμημα για την πώληση του 75 % στην Strix Asset Management Ltd και μικρού ποσοστού στην Strix Holdings LP στη Blantyre Capital, ανήλθε σε € 36 εκατ. Σε συνέχεια της απώλειας ελέγχου των θυγατρικών που εισφέρθηκαν στη Strix Holdings LP την 16^η Δεκεμβρίου 2021, ο Όμιλος λογιστικοποίησε την εναπομένουσα συμμετοχή του στη Strix Holdings LP και στη Strix Asset Management Ltd στην εύλογη αξία και αποαναγνώρισε τα στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που εισφέρθηκαν από τις προαναφερθείσες θυγατρικές τη συγκεκριμένη ημερομηνία. Η καθαρή θέση των θυγατρικών που αποαναγνωρίστηκαν και το κέρδος της Συναλλαγής Mayfair ανήλθαν σε € 188 εκατ. και € 184 εκατ., αντίστοιχα. Τα δικαιώματα μειοψηφίας του Ομίλου μειώθηκαν κατά € 93 εκατ., κυρίως λόγω της απώλειας ελέγχου επί των ETBA ΒΙ.ΠΕ. Α.Ε., Euroterra Ανώνυμη Εταιρεία Ακινήτων και ΕΥΡΩΑΚ Α.Ε. Ακινήτων, ενώ τα συνολικά ίδια κεφάλαια αυξήθηκαν κατά € 92 εκατ. Η Τράπεζα διατήρησε άμεσο ποσοστό μειοψηφίας στις ETBA ΒΙ.ΠΕ. Α.Ε. και Abies Ανώνυμη Εταιρεία Ακινήτων ασκώντας τους ουσιώδη επιρροή, και επομένως από την 16^η Δεκεμβρίου 2021 και οι δύο συμμετοχές λογιστικοποιούνται ως συγγενείς εταιρείες. Ανατρέξτε στην Ενότητα Β.1 για περισσότερες πληροφορίες.

Σημαντικοί περιορισμοί θυγατρικών

Αναφορικά με τις θυγατρικές εταιρείες εσωτερικού, πέραν των εγγενών περιορισμών που επιβάλλονται από την ισχύουσα νομοθεσία, βάσει της οποίας λειτουργούν, δεν υφίστανται άλλοι σημαντικοί νομικοί, συμβατικοί ή κανονιστικοί περιορισμοί, σχετικά με τη δυνατότητα μεταφοράς χρημάτων με τη μορφή μερισμάτων, επιστροφής κεφαλαίων κτλ., καθώς και αποπληρωμής διεταιρικών δανείων.

Ενοποιούμενες εταιρείες ειδικής δομής

Το 2021, ο Όμιλος απώλεσε τον έλεγχο έξι (6) εταιρειών ειδικού σκοπού («SPVs»), και συγκεκριμένα των εταιρειών Phoenix NPL Finance DAC, Vega I NPL Finance DAC, Vega II NPL Finance DAC, Vega III NPL Finance DAC, Sunrise I DAC και Sunrise II DAC οι οποίες είχαν συσταθεί για την τιτλοποίηση των αντίστοιχων χαρτοφυλακίων.



Ο Όμιλος ελέγχει και κατά συνέπεια ενοποιεί την εταιρεία ειδικού σκοπού PIRAEUS SNF Designated Activity Company που περιλαμβάνει τιτλοποιημένα μη εξυπηρετούμενα δάνεια (στεγαστικά, επιχειρηματικά και καταναλωτικά). Τα υποκείμενα δάνεια περιλαμβάνονται στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης της Τράπεζας.

Έκθεση σε μη ενοποιούμενα σχήματα ειδικής δομής

Ο Όμιλος την 31^η Δεκεμβρίου 2021 κατέχει επενδύσεις σε αμοιβαία κεφάλαια ανοικτού τύπου που διαχειρίζεται η εξ'ολοκλήρου θυγατρική «Πειραιώς Asset Management Μ.Α.Ε.Δ.Α.Κ.», με ανεξάρτητη διοίκηση και οργανωτική δομή, υπαγόμενη με άδεια λειτουργίας από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς. Το συνολικό ποσό των κεφαλαίων αυτών ανέρχεται σε € 2,1 δισ., ενώ ο αριθμός του πελατολογίου ανέρχεται σε 60.357 πελάτες.

Η διαχείριση των αμοιβαίων κεφαλαίων διενεργείται στο πλαίσιο του επενδυτικού σκοπού που αναφέρεται στον κανονισμό του κάθε αμοιβαίου κεφαλαίου. Ως εκ τούτου, ο Όμιλος λειτουργεί ως εκπρόσωπος (agent) των μεριδιούχων και δεν ασκεί έλεγχο στα αμοιβαία κεφάλαια. Σε αυτό το πλαίσιο, τα υπό διαχείριση αμοιβαία κεφάλαια στα οποία συμμετέχει ο Όμιλος έχουν αναγνωριστεί στο χαρτοφυλάκιο που αποτιμάται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων.

Την 31^η Δεκεμβρίου 2021 το σύνολο των θέσεων της Τράπεζας στα αμοιβαία κεφάλαια ανοικτού-τύπου αποτιμάται σε € 112 εκατ., σύμφωνα με τον πίνακα που ακολουθεί:

| Αμοιβαία κεφάλαια | Σύνολο Ενεργητικού | |
|------------------------------|--------------------|------------|
| | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
| Αμοιβαία Κεφάλαια Εσωτερικού | 28 | 11 |
| Αμοιβαία Κεφάλαια Εξωτερικού | 84 | 65 |

Στον πίνακα που ακολουθεί, παρουσιάζεται η λογιστική αξία του ενεργητικού των αμοιβαίων κεφαλαίων που διαχειρίζεται ο Όμιλος, ανά κατηγορία, την 31^η Δεκεμβρίου 2021 και 2020, αντίστοιχα:

| Α/Α | Αμοιβαία κεφάλαια | Σύνολο Ενεργητικού | |
|-----|-------------------|--------------------|--------------|
| | | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
| 1. | Μετοχικά | 368 | 171 |
| 2. | Μικτά | 198 | 104 |
| 3. | Ομολογιακά | 685 | 473 |
| 4. | Α/Κ Χρηματαγοράς | 215 | 173 |
| 5. | Fund of Funds | 602 | 205 |
| | Σύνολο | 2.068 | 1.126 |

A.1. Αξιολόγηση απομείωσης της επένδυσης της Εταιρείας στην Τράπεζα Πειραιώς

Την 30^η Ιουνίου 2021, η Εταιρεία αξιολόγησε την ύπαρξη ένδειξης απομείωσης αναφορικά με την επένδυσή της στην Τράπεζα



Πειραιώς και κατέληξε ότι είναι απομειωμένη, λαμβάνοντας υπόψη τα εξής: α) την ενδοομιλική διανομή σε είδος του 95% των τίτλων μειωμένης εξασφάλισης, που εκδόθηκαν από το όχημα Sunrise I NPL Finance DAC στην Εταιρεία (σχετική αναφορά γίνεται στη Σημείωση 46) και β) ότι η λογιστική αξία της επένδυσης της Εταιρείας στην Τράπεζα ήταν υψηλότερη από την ενοποιημένη καθαρή θέση της Τράπεζας, μετά την ενδοομιλική διανομή. Ο έλεγχος απομείωσης διενεργήθηκε συγκρίνοντας το ανακτήσιμο ποσό της επένδυσης, όπως προσδιορίστηκε με βάση την αξία λόγω χρήσης (value in use), με τη λογιστική της αξία. Οι προεξοφλημένες ταμειακές ροές υπολογίστηκαν με βάση το τελευταίο διαθέσιμο εγκεκριμένο από τη Διοίκηση επιχειρηματικό πλάνο κατά την ημέρα αξιολόγησης της απομείωσης, χρησιμοποιώντας προεξοφλητικό επιτόκιο προ φόρων 11,5% και μακροπρόθεσμο ρυθμό ανάπτυξης 2%. Με βάση το αποτέλεσμα του ελέγχου απομείωσης, η λογιστική αξία της επένδυσης μειώθηκε κατά το ποσό των € 1.597 εκατ. σε € 5.410 εκατ. Οι ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου δεν επηρεάστηκαν από την προαναφερθείσα απομείωση αξίας. Την 31^η Δεκεμβρίου 2021 δεν υπήρξε ένδειξη απομείωσης και ως εκ τούτου, δεν διενεργήθηκε απομείωση στο 2^ο εξάμηνο του 2021.

B. Συγγενείς και κοινοπραξίες (μέθοδος ενσωμάτωσης καθαρής θέσης)

B.1. Συγγενείς

Οι συγγενείς του Ομίλου και της Εταιρείας την 31^η Δεκεμβρίου 2021 είναι οι ακόλουθες:

| α/α | Επωνυμία Εταιρείας | Αντικείμενο εργασιών | Χώρα | Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις (1) | Όμιλος | Εταιρεία |
|-----|---|--|--------|-----------------------------------|--------------|--------------|
| | | | | | % συμμετοχής | % συμμετοχής |
| 1 | Piraeus - TANEQ Capital Fund A.K.E.Σ. | Αμοιβαίο Κεφάλαιο Επιχειρηματικών Συμμετοχών κλειστού τύπου | Ελλάδα | - | 50,01% | - |
| 2 | PJ Tech Catalyst Fund | Αμοιβαίο Κεφάλαιο Επιχειρηματικών Συμμετοχών κλειστού τύπου | Ελλάδα | - | 30,00% | - |
| 3 | APE Commercial Property Κτημ. Τουρ. & Αναπτ. A.E. | Εταιρεία συμμετοχών | Ελλάδα | 2016-2021 | 27,80% | - |
| 4 | Marfin Investment Group A.E. Συμμετοχών | Εταιρεία συμμετοχών | Ελλάδα | 2016-2021 | 31,24% | - |
| 5 | Όμιλον Κύκλος Ένα Συμμετοχική A.E. | Εταιρεία συμμετοχών | Ελλάδα | 2016-2021 | 28,10% | - |
| 6 | APE Fixed Assets Κτημ. Τουρ. & Αναπτ. A.E. | Κτηματική, τουριστική και αναπτυξιακή εταιρεία | Ελλάδα | 2016-2021 | 27,80% | - |
| 7 | APE Επενδυτικής Περιουσίας A.E. | Κτηματική, τουριστική και αναπτυξιακή εταιρεία | Ελλάδα | 2016-2021 | 28,92% | - |
| 8 | Όλγανος A.E. | Διαχείριση & εκμετάλλευση ακινήτων / Παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές ενέργειας | Ελλάδα | 2016-2021 | 32,27% | - |
| 9 | Πύρριχος A.E. | Διαχείριση ακίνητης περιουσίας | Ελλάδα | 2016-2021 | 55,95% | - |
| 10 | Exodus A.E. | Εφαρμογές πληροφορικής | Ελλάδα | 2016-2021 | 49,90% | - |
| 11 | Αναπτυξιακή Εταιρεία Έβρου A.E. | Διαχείριση κοινοτικών προγραμμάτων | Ελλάδα | 2016-2021 | 30,00% | - |
| 12 | Γαία Επιχειρείν A.E. | Υπηρεσίες Λογισμικού | Ελλάδα | 2017-2021 | 26,00% | - |



| α/α | Επωνυμία Εταιρείας | Αντικείμενο εργασιών | Χώρα | Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις (1) | Όμιλος | Εταιρεία |
|-----|---|--|---------------------------|-----------------------------------|--------------|--------------|
| | | | | | % συμμετοχής | % συμμετοχής |
| 13 | Εταιρεία Διαχείρισης & Ανάπτυξης ΕΤΕΠ Κρήτης Α.Ε. | Διαχείριση τεχνολογικού πάρκου | Ελλάδα | 2016-2021 | 30,45% | - |
| 14 | Intrum Hellas REO Solutions Α.Ε. | Διαχείριση Ακινήτων | Ελλάδα | 2019-2021 | 19,96% | - |
| 15 | Intrum Hellas Credit Servicing Α.Ε. | Διαχείριση απαιτήσεων από δάνεια και πιστώσεις | Ελλάδα | 2019-2021 | 20,00% | - |
| 16 | Τειρεσίας Α.Ε. | Διατραπεζική εταιρεία ανάπτυξης, λειτουργίας και διαχείρισης πληροφοριακών συστημάτων | Ελλάδα | 2016-2021 | 23,53% | - |
| 17 | Trastor Α.Ε.Ε.Α.Π. | Εταιρεία επενδύσεων ακίνητης περιουσίας | Ελλάδα | 2016-2021 | 44,75% | - |
| 18 | Πειραιώς Direct Services Α.Ε. | Εταιρεία παροχής υπηρεσιών υποστήριξης & ηλεκτρονικού εμπορίου, πώληση καρτών χρόνου ομιλίας | Ελλάδα | 2016-2021 | 49,90% | - |
| 19 | Α.Ν.Ε.Κ. Α.Ε. | Θαλάσσιες μεταφορές - Ακτοπλοία | Ελλάδα | 2019-2021 | 27,68% | - |
| 20 | Περιγένης Επαγγελματικών Ακινήτων Α.Ε. | Διαχείριση ακίνητης περιουσίας | Ελλάδα | 2020-2021 | 20,61% | - |
| 21 | Neuropublic Α.Ε. | Ανάπτυξη και διαχείριση πληροφοριακών συστημάτων | Ελλάδα | 2021 | 5,00% | - |
| 22 | Abies Ανώνυμη Εταιρεία Ακινήτων ⁽²⁾ | Διαχείριση ακίνητης περιουσίας | Ελλάδα | 2016-2021 | 40,14% | - |
| 23 | ΕΤΒΑ ΒΙ.ΠΕ. Α.Ε. | Ανάπτυξη/ διαχείριση βιομηχανικών περιοχών | Ελλάδα | 2016-2021 | 1,00% | - |
| 24 | Euromedica Α.Ε. Παροχής Ιατρικών Υπηρεσιών | Παροχή Ιατρικών Υπηρεσιών | Ελλάδα | 2021 | 29,35% | - |
| 25 | Trieris Real Estate Ltd | Διαχείριση ακίνητης περιουσίας | Βρετανικές Παρθένες Νήσοι | 2018-2021 | 32,35% | - |
| 26 | Exus Software Ltd | Εταιρεία Εμπορίας Προϊόντων Πληροφορικής | Ηνωμένο Βασίλειο | 2021 | 49,90% | - |
| 27 | Strix Holdings LP | Εταιρεία συμμετοχών | Ιρλανδία | - | 100,00% | - |
| 28 | Strix Asset Management Ltd | Διαχείριση περιουσίας | Ιρλανδία | - | 25,00% | - |

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

Σημείωση ²: Τέθηκε σε καθεστώς ρευστοποίησης την 31^η Δεκεμβρίου 2021.

Η συγγενής εταιρεία του Ομίλου NGP Plastic Α.Ε.Β.Ε., η οποία είναι μη σημαντική ως προς τη χρηματοοικονομική θέση και τα αποτελέσματα του Ομίλου, δεν ενοποιείται με την μέθοδο καθαρής θέσης, αλλά τηρείται στο κόστος κτήσης. Η εν λόγω μη σημαντική συγγενής εταιρεία αντιστοιχεί σε λιγότερο από 0,21% στα συνολικά καθαρά έσοδα του Ομίλου, σε λιγότερο από 0,04% στη συνολική καθαρή θέση του Ομίλου και σε λιγότερο από 0,03% στο σύνολο ενεργητικού του Ομίλου, βάσει των πρόσφατων διαθέσιμων χρηματοοικονομικών της καταστάσεων.



Ο Όμιλος ασκεί ουσιώδη επιρροή αλλά δεν ελέγχει τις παραπάνω εταιρείες. Αυτό ισχύει και στην περίπτωση των εταιρειών 1, 9 και 27 όπου η συμμετοχή του Ομίλου και τα δικαιώματα ψήφου υπερβαίνουν το 50%. Σημαντική επιρροή υπάρχει και στην περίπτωση των εταιρειών με αριθμηση 14, 21 και 23, όπου η συμμετοχή και τα δικαιώματα ψήφου του Ομίλου δεν υπερβαίνουν το 20%. Ανατρέξτε στο Κεφάλαιο Α για περαιτέρω πληροφόρηση αναφορικά με τις εταιρείες Strix Holdings LP, Strix Assets Management Ltd και τη Συναλλαγή Mayfair. Η εταιρεία Strix Holdings LP αποτελεί σημαντική συγγενή εταιρεία του Ομίλου.

B.2 Κοινοπραξίες

Οι κοινοπραξίες του Ομίλου και της Εταιρείας την 31^η Δεκεμβρίου 2021 είναι οι ακόλουθες:

| α/α | Επωνυμία Εταιρείας | Αντικείμενο εργασιών | Χώρα | Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις ⁽¹⁾ | Όμιλος | Εταιρεία |
|-----|-------------------------------------|---|----------|--|--------------|--------------|
| | | | | | % συμμετοχής | % συμμετοχής |
| 1 | A.E.Π. Ελαιώνα Α.Ε. | Εκμετάλλευση ακινήτων | Ελλάδα | 2016-2021 | 50,00% | - |
| 2 | Πείργκα Κύθνου Ι.Κ.Ε. | Διαχείριση ακίνητης περιουσίας | Ελλάδα | - | 50,00% | - |
| 3 | Sunrise I Εταιρεία Ακινήτων Μ.Α.Ε. | Διαχείριση ακίνητης περιουσίας | Ελλάδα | 2021 | 100,00% | - |
| 4 | Sunrise II Εταιρεία Ακινήτων Μ.Α.Ε. | Διαχείριση ακίνητης περιουσίας | Ελλάδα | 2021 | 100,00% | - |
| 5 | Sunrise I NPL Finance DAC | Όχημα ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση επιχειρηματικών, δανείων | Ιρλανδία | 2021 | - | - |
| 6 | Sunrise II NPL Finance DAC | Όχημα ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση επιχειρηματικών, δανείων | Ιρλανδία | 2021 | - | - |

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

Η συνολική λογιστική αξία των συμμετοχών σε μη σημαντικές συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες για τον Όμιλο την 31^η Δεκεμβρίου 2021 και 2020, ανέρχεται σε € 278 εκατ. και € 269 εκατ., αντίστοιχα.

Λοιπές πληροφορίες για συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες

Ο Όμιλος σταματάει να αναγνωρίζει την αναλογία του στις σωρευτικές ζημιές των συγγενών εταιρειών μετά την πλήρη απομείωση της αξίας της συμμετοχής. Το σωρευτικό ποσό των μη αναγνωρισθέντων ζημιών από τις συγγενείς εταιρείες κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2021 ανήλθε σε ποσό € 38 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2020: € 29 εκατ.). Στην περίπτωση όπου η συγγενής εταιρεία στη συνέχεια πραγματοποιήσει κέρδη, ο Όμιλος θα ξεκινήσει να αναγνωρίζει την αναλογία του στα κέρδη της εταιρείας μόνο μετά από την εξίσωση των αναλογούντων αυτών κερδών με τις μη αναγνωρισθείσες ζημιές.

Δεν υπάρχουν σημαντικές ενδεχόμενες υποχρεώσεις του Ομίλου, που να συνδέονται με τη συμμετοχή του σε συγγενείς εταιρείες ή κοινοπραξίες.



Δεν υπάρχουν μη αναγνωρισθείσες δεσμεύσεις του Ομίλου που να σχετίζονται με τη συμμετοχή του σε κοινοπραξίες που θα μπορούσαν να οδηγήσουν σε μελλοντική εκροή μετρητών ή άλλων πόρων.

Δεν υπάρχουν σημαντικοί περιορισμοί στη δυνατότητα συγγενών ή κοινοπραξιών να μεταφέρουν κεφάλαια στην Εταιρεία με μορφή μερισμάτων ή να αποπληρώσουν δάνεια που τους έχουν χορηγηθεί από τον Όμιλο, πέραν των εν ισχύ συνηθισμένων περιορισμών που επιβάλλονται στο πλαίσιο της λειτουργίας τους και της ισχύουσας νομοθεσίας.

Κίνηση επενδύσεων σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες

| | Όμιλος | | Εταιρεία | |
|---|------------|---|------------|------------|
| | 31/12/2021 | 31/12/2020 Όπως αναμορ- φώθηκε | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
| Υπόλοιπο έναρξης | 269 | 264 | - | 255 |
| Προσθήκες και συμμετοχή σε αυξήσεις/ μειώσεις μετοχικού κεφαλαίου | 371 | 33 | - | 32 |
| Μερίδιο στα κέρδη/ (ζημιές) μετά φόρων | 18 | (16) | - | - |
| Μεταφορά από θυγατρικές εταιρείες | 3 | - | - | - |
| Απομείωση | (23) | (6) | - | (35) |
| Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές προσαρμογές | (9) | (7) | - | - |
| Εισφορά στο νέο πιστωτικό ίδρυμα | - | - | - | (252) |
| Επίδραση από αλλαγή σε λογιστική αρχή | - | 1 | - | - |
| Υπόλοιπο λήξης | 630 | 269 | - | - |

Το ποσό των € 371 εκατ. που παρουσιάζεται στη γραμμή «Προσθήκες και συμμετοχή σε αυξήσεις/ μειώσεις μετοχικού κεφαλαίου» αφορά κυρίως στην αρχική αναγνώριση των συγγενών εταιρειών Strix Asset Management Ltd και Strix Holdings LP. Ανατρέξτε στο Κεφάλαιο Α για περαιτέρω πληροφόρηση.



Βασικά χρηματοοικονομικά στοιχεία των συγγενών εταιρειών και των κοινοπραξιών για το 2021 και 2020

| α/α | Επωνυμία Εταιρείας | Χώρα | % συμμετοχής | 31/12/2021 | | | |
|-----|---|---------------------------|--------------|------------------------------|---------------|--------------------|--------------------|
| | | | | Κέρδη/ (ζημίες) προ φόρων | Σύνολο εσόδων | Σύνολο Ενεργητικού | Σύνολο Υποχρεώσεων |
| 1 | Εταιρεία Διαχείρισης και Ανάπτυξης ΕΤΕΠ Κρήτης Α.Ε. | Ελλάδα | 30,45% | - | - | - | - |
| 2 | Αναπτυξιακή Εταιρεία Έβρου Α.Ε. | Ελλάδα | 30,00% | - | - | 1 | 1 |
| 3 | APE Commercial Property Κτημ. Τουρ. και Αναπτ. Α.Ε. | Ελλάδα | 27,80% | - | - | 6 | - |
| 4 | APE Fixed Assets Κτημ. Τουρ. και Αναπτ. Α.Ε. | Ελλάδα | 27,80% | - | - | 48 | 5 |
| 5 | Trieris Real Estate Ltd | Βρετανικές Παρθένες Νήσοι | 32,35% | - | - | 5 | 1 |
| 6 | APE Επενδυτικής Περιουσίας Α.Ε. | Ελλάδα | 28,92% | - | - | 173 | 8 |
| 7 | Όμικρον Κύκλος Ένα Συμμετοχική Α.Ε. | Ελλάδα | 28,10% | (4) | - | 115 | 140 |
| 8 | Exodus Α.Ε. | Ελλάδα | 49,90% | - | 2 | 3 | 4 |
| 9 | Piraeus - TANEΟ Capital Fund Α.Κ.Ε.Σ. | Ελλάδα | 50,01% | 2 | - | 3 | - |
| 10 | Τειρεσίας Α.Ε. | Ελλάδα | 23,53% | - | 15 | 14 | 12 |
| 11 | PJ Tech Catalyst Fund | Ελλάδα | 30,00% | 3 | - | 15 | - |
| 12 | Πύρρχος Α.Ε. | Ελλάδα | 55,95% | (2) | - | 6 | 20 |
| 13 | Πειραιώς Direct Services Α.Ε. | Ελλάδα | 49,90% | - | 20 | 5 | 2 |
| 14 | Γαία Επιχειρείν Α.Ε. | Ελλάδα | 26,00% | - | 23 | 12 | 7 |
| 15 | Όργανος Α.Ε. | Ελλάδα | 32,27% | (1) | - | 7 | 10 |
| 16 | Abies Ανώνυμη Εταιρεία Ακινήτων | Ελλάδα | 40,14% | - | - | - | - |
| 17 | ΕΤΒΑ ΒΙ.ΠΕ. Α.Ε. | Ελλάδα | 1,00% | - | - | 215 | - |
| 18 | Euromedica Α.Ε. Παροχής Ιατρικών Υπηρεσιών | Ελλάδα | 29,35% | - | - | 145 | 136 |
| 19 | Neuropublic Α.Ε. | Ελλάδα | 5,00% | (1) | 6 | 19 | 8 |
| 20 | Exus Software Ltd | Ηνωμένο Βασίλειο | 49,90% | - | 7 | 12 | 11 |
| 21 | Marfin Investment Group Α.Ε. Συμμετοχών | Ελλάδα | 31,24% | * | * | * | * |
| 22 | Intrum Hellas REO Solutions Α.Ε. | Ελλάδα | 19,96% | 26 | 31 | 78 | 15 |
| 23 | Intrum Hellas Credit Servicing Α.Ε. | Ελλάδα | 20,00% | 51 | 183 | 654 | 264 |
| 24 | Trastor Α.Ε.Ε.Α.Π. | Ελλάδα | 44,75% | * | * | * | * |
| 25 | A.N.E.K. Α.Ε. | Ελλάδα | 27,68% | * | * | * | * |
| 26 | Περιγένης Επαγγελματικών Ακινήτων Α.Ε. | Ελλάδα | 20,61% | - | - | 48 | - |
| 27 | Strix Holdings Limited Partnership | Ιρλανδία | 100,00% | - | - | 350 | - |
| 28 | Strix Asset Management Limited | Ιρλανδία | 25,00% | - | - | 32 | - |
| 29 | A.Ε.Π. ΕΛΛΙΩΝΑ Α.Ε. | Ελλάδα | 50,00% | (2) | - | 111 | 110 |
| 30 | Πείργκα Κύθνου Ι.Κ.Ε. | Ελλάδα | 50,00% | - | - | 4 | - |
| 31 | Sunrise I Εταιρεία Ακινήτων Μ.Α.Ε. | Ελλάδα | 100,00% | - | - | 33 | 33 |
| 32 | Sunrise II Εταιρεία Ακινήτων Μ.Α.Ε. | Ελλάδα | 100,00% | - | - | - | - |
| 33 | Sunrise I NPL Finance DAC | Ιρλανδία | - | - | - | 2.539 | 2.539 |
| 34 | Sunrise II NPL Finance DAC | Ιρλανδία | - | - | - | 1.279 | 1.279 |

(*) Κατά την ημερομηνία έγκρισης της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης από το Διοικητικό Συμβούλιο, οι εισηγμένες συγγενείς εταιρείες Marfin Investment Group Α.Ε. Συμμετοχών, Trastor Α.Ε.Ε.Α.Π. και ANEK Α.Ε., δεν είχαν δημοσιεύσει τα ετήσια οικονομικά τους στοιχεία για το 2021.



| α/α | Επωνυμία Εταιρείας | Χώρα | 31/12/2020 | | | | |
|-----|--|---------------------------|--------------|------------------------------|---------------|--------------------|--------------------|
| | | | % συμμετοχής | Κέρδη/ (ζημιές) προ φόρων | Σύνολο εσόδων | Σύνολο Ενεργητικού | Σύνολο Υποχρεώσεων |
| 1 | Εταιρεία Διαχείρισης και Ανάπτυξης ΕΤΕΠ Κρήτης Α.Ε. | Ελλάδα | 30,45% | - | - | - | - |
| 2 | Αναπτυξιακή Εταιρεία Έβρου Α.Ε. | Ελλάδα | 30,00% | - | - | 1 | 1 |
| 3 | APE Commercial Property Κτημ. Τουρ. και Αναπτ. Α.Ε. | Ελλάδα | 27,80% | - | - | 6 | - |
| 4 | APE Fixed Assets Κτημ. Τουρ. και Αναπτ. Α.Ε. | Ελλάδα | 27,80% | (1) | - | 48 | 4 |
| 5 | Trieris Real Estate Ltd | Βρετανικές Παρθένες Νήσοι | 32,35% | (1) | - | 6 | 2 |
| 6 | APE Επενδυτικής Περιουσίας Α.Ε. | Ελλάδα | 28,92% | - | - | 170 | 8 |
| 7 | Όμιλον Κύκλος Ένα Συμμετοχική Α.Ε. | Ελλάδα | 28,10% | (4) | - | 115 | 140 |
| 8 | Exodus Α.Ε. | Ελλάδα | 49,90% | (1) | 3 | 3 | 4 |
| 9 | Piraeus - TANEO Capital Fund Α.Κ.Ε.Σ. | Ελλάδα | 50,01% | - | - | - | - |
| 10 | Τειρεσίας Α.Ε. | Ελλάδα | 23,53% | - | 15 | 13 | 12 |
| 11 | PJ Tech Catalyst Fund | Ελλάδα | 30,00% | (2) | - | 11 | - |
| 12 | Πύρριχος Α.Ε. | Ελλάδα | 50,77% | 1 | 1 | 5 | 18 |
| 13 | Πειραιώς Direct Services Α.Ε. | Ελλάδα | 49,90% | - | 21 | 5 | 2 |
| 14 | Γαία Επιχειρείν Α.Ε. | Ελλάδα | 26,00% | - | 24 | 15 | 10 |
| 15 | Όλγανος Α.Ε. | Ελλάδα | 32,27% | (1) | - | 8 | 10 |
| 16 | Exus Software Ltd | Ηνωμένο Βασίλειο | 49,90% | 1 | 6 | 19 | 18 |
| 17 | Marfin Investment Group Α.Ε. Συμμετοχών | Ελλάδα | 31,22% | (97) | 310 | 2.165 | 2.001 |
| 18 | Intrum Hellas REO Solutions Α.Ε. | Ελλάδα | 19,96% | - | 4 | 52 | 9 |
| 19 | Intrum Hellas Credit Servicing Α.Ε. | Ελλάδα | 20,00% | 67 | 166 | 476 | 81 |
| 20 | Trastor Α.Ε.Ε.Α.Π. | Ελλάδα | 44,77% | 3 | 16 | 322 | 163 |
| 21 | Α.Ε.Π. ΕΛΑΙΩΝΑ Α.Ε. | Ελλάδα | 50,00% | - | - | 114 | 110 |
| 22 | Εταιρεία Ανάπτυξης Επιχειρηματικού Πάρκου Οινοφύτων Ασωπού Α.Ε. (Ε.ΑΝ.ΕΠ.Ο.Α.ΑΕ) | Ελλάδα | 31,36% | - | - | - | - |
| 23 | Πείργκα Κύθνου Ι.Κ.Ε. | Ελλάδα | 50,00% | 1 | - | 4 | - |
| 24 | Α.Ν.Ε.Κ. Α.Ε. | Ελλάδα | 27,68% | (13) | 127 | 319 | 320 |
| 25 | Περιγένης Επαγγελματικών Ακινήτων Α.Ε. | Ελλάδα | 20,61% | - | - | 48 | - |
| 26 | ΡΗΧ Φοίνικας Εταιρεία Ακινήτων Μ.Α.Ε. | Ελλάδα | 100,00% | - | - | - | - |



25 Άυλα στοιχεία ενεργητικού

| | Όμιλος | | | | Εταιρεία | | | |
|--|-----------|--------------|-------------|--------------|----------|-----------|------------|--------|
| | Υπεραξία | Λογισμικό | Λοιπά άυλα | Σύνολο | Υπεραξία | Λογισμικό | Λοιπά άυλα | Σύνολο |
| Αξία κτήσης | | | | | | | | |
| Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2020 | 37 | 637 | 49 | 723 | - | 625 | 36 | 661 |
| Υπόλοιπο έναρξης προσφάτως ενοποιούμενων εταιρειών | - | - | 1 | 1 | - | - | - | - |
| Προσθήκες | 1 | 24 | - | 25 | - | 23 | - | 23 |
| Μεταφορές | - | 19 | - | 19 | - | 19 | - | 19 |
| Διαθέσεις και διαγραφές | - | (2) | - | (2) | - | (2) | - | (2) |
| Εισφορά στο νέο πιστωτικό ίδρυμα | - | - | - | - | - | (666) | (36) | (702) |
| Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2020 | 38 | 678 | 50 | 766 | - | - | - | - |
| Προσθήκες | - | 48 | - | 48 | - | - | - | - |
| Μεταφορές | - | 20 | - | 20 | - | - | - | - |
| Διαθέσεις και διαγραφές | - | (1) | - | (1) | - | - | - | - |
| Αποαναγνωρίσεις | (29) | (1) | - | (30) | - | - | - | - |
| Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2021 | 9 | 744 | 50 | 803 | - | - | - | - |
| Συσσωρευμένες αποσβέσεις | | | | | | | | |
| Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2020 | - | (394) | (42) | (436) | - | (383) | (30) | (413) |
| Υπόλοιπο έναρξης προσφάτως ενοποιούμενων εταιρειών | - | - | (1) | (1) | - | - | - | - |
| Έξοδο αποσβέσεων | - | (48) | (2) | (50) | - | (48) | (2) | (50) |
| Διαθέσεις και διαγραφές | - | 1 | - | 1 | - | 1 | - | 1 |
| Εισφορά στο νέο πιστωτικό ίδρυμα | - | - | - | - | - | 430 | 32 | 462 |
| Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2020 | - | (441) | (45) | (486) | - | - | - | - |
| Έξοδο αποσβέσεων | - | (51) | (1) | (52) | - | - | - | - |
| Αποαναγνωρίσεις | - | 1 | 1 | 2 | - | - | - | - |
| Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2021 | - | (491) | (45) | (536) | - | - | - | - |
| Αναπόσβεστη αξία | | | | | | | | |
| 31 Δεκεμβρίου 2020 | 38 | 237 | 5 | 280 | - | - | - | - |
| 31 Δεκεμβρίου 2021 | 9 | 253 | 5 | 267 | - | - | - | - |



Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2021 το υπόλοιπο της υπεραξίας μειώθηκε κατά € 29 εκατ., κυρίως λόγω της αποαναγνώρισης της εταιρείας WH South Wind Hellas Ltd, στο πλαίσιο της συναλλαγής Mayfair. Ανατρέξτε στη Σημείωση 24 για περαιτέρω πληροφόρηση.

26 Ενσώματα πάγια στοιχεία

| Όμιλος | Γήπεδα και Κτίρια | Εξοπλισμός και λουπά ενσώματα πάγια | Δικαιώμα χρήση στοιχείων ενεργητικού | Ακινήτοποιήσεις υπό εκτέλεση | Βελτιώσεις Εκμισθωμένων ακινήτων | Σύνολο |
|--|-------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|------------------------------|----------------------------------|--------------|
| Αξία κτήσης | | | | | | |
| Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2020 | 695 | 386 | 184 | 52 | 192 | 1.509 |
| Υπόλοιπο έναρξης προσφάτως ενοποιούμενων εταιρειών | - | 1 | - | - | - | 1 |
| Προσθήκες | 6 | 10 | 22 | 16 | 5 | 59 |
| Μεταφορές | 2 | - | (15) | (19) | - | (33) |
| Διαθέσεις και διαγραφές | (11) | (11) | (1) | - | (3) | (26) |
| Επαναμετρήσεις | - | - | (9) | - | - | (9) |
| Απομείωση | - | (1) | - | - | (3) | (4) |
| Λουπές κινήσεις | (1) | (1) | - | - | - | (2) |
| Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2020 | 691 | 384 | 181 | 48 | 191 | 1.495 |
| Προσθήκες | 5 | 22 | 13 | 12 | 4 | 54 |
| Μεταφορές | 5 | - | - | (22) | - | (16) |
| Διαθέσεις και διαγραφές | (1) | (13) | (12) | (1) | (10) | (37) |
| Αποαναγνωρίσεις | (17) | (69) | (4) | (4) | - | (94) |
| Απομείωση | - | (1) | - | - | (11) | (13) |
| Λουπές κινήσεις | - | 1 | - | - | - | 1 |
| Μεταφορά στα διακρατούμενα προς πώληση | - | (41) | - | - | - | (41) |
| Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2021 | 683 | 282 | 178 | 33 | 174 | 1.349 |
| Συσσωρευμένες αποσβέσεις | | | | | | |
| Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2020 | (78) | (237) | (67) | - | (84) | (465) |
| Έξοδο χρήσης | (8) | (27) | (24) | - | (6) | (64) |
| Μεταφορές | - | - | 11 | - | - | 11 |
| Διαθέσεις και διαγραφές | 2 | 11 | 1 | - | 4 | 17 |
| Λουπές κινήσεις | - | - | 1 | - | - | 1 |
| Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2020 | (83) | (253) | (77) | - | (86) | (500) |
| Έξοδο χρήσης | (8) | (22) | (23) | - | (5) | (58) |
| Διαθέσεις και διαγραφές | - | 12 | 5 | - | 10 | 27 |
| Αποαναγνωρίσεις | 13 | 23 | 2 | - | - | 37 |
| Μεταφορά στα διακρατούμενα προς πώληση | - | 34 | - | - | - | 34 |
| Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2021 | (78) | (206) | (94) | - | (81) | (459) |
| Αναπόσβεστη αξία | | | | | | |
| 31 Δεκεμβρίου 2020 | 607 | 131 | 103 | 48 | 105 | 995 |
| 31 Δεκεμβρίου 2021 | 605 | 76 | 84 | 33 | 93 | 890 |



| Εταιρεία | Γήπεδα και Κτίρια | Εξοπλισμός και λοιπά ενσώματα πάγια | Δικαίωμα χρήσης στοιχείων ενεργητικού | Ακινήτοποιήσεις υπό εκτέλεση | Βελτιώσεις Εκμισθωμένων ακινήτων | Σύνολο |
|------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|------------------------------|----------------------------------|---------|
| Αξία κτήσης | | | | | | |
| Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2020 | 641 | 302 | 177 | 45 | 189 | 1.353 |
| Προσθήκες | 5 | 9 | 15 | 15 | 5 | 49 |
| Μεταφορές | 2 | - | - | (19) | - | (17) |
| Διαθέσεις και διαγραφές | (1) | (11) | (10) | - | (3) | (25) |
| Λοιπές κινήσεις | - | - | (1) | - | - | (1) |
| Επαναμετρήσεις | - | - | (9) | - | - | (9) |
| Απομείωση | - | (1) | - | - | (3) | (4) |
| Εισφορά στο νέο πιστωτικό ίδρυμα | (647) | (299) | (172) | (41) | (188) | (1.347) |
| Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2020 | - | - | - | - | - | - |
| Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2021 | - | - | - | - | - | - |
| Συσσωρευμένες αποσβέσεις | | | | | | |
| Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2020 | (53) | (207) | (32) | - | (82) | (374) |
| Έξοδο χρήσης | (7) | (23) | (26) | - | (5) | (60) |
| Διαθέσεις και διαγραφές | 1 | 10 | 3 | - | 3 | 18 |
| Λοιπές κινήσεις | - | - | 1 | - | - | 1 |
| Εισφορά στο νέο πιστωτικό ίδρυμα | 58 | 219 | 54 | - | 84 | 416 |
| Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2020 | - | - | - | - | - | - |
| Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2021 | - | - | - | - | - | - |
| Αναπόσβεστη αξία | | | | | | |
| 31 Δεκεμβρίου 2020 | - | - | - | - | - | - |
| 31 Δεκεμβρίου 2021 | - | - | - | - | - | - |

Τα «Δικαιώματα χρήσης στοιχείων ενεργητικού» περιλαμβάνουν ποσό € 80 εκατ. για τον Όμιλο (31 Δεκεμβρίου 2020: € 98 εκατ.) που αφορά μισθώματα γηπέδων και κτιρίων. Τα ποσά που εμφανίζονται στην γραμμή «Αποαναγνωρίσεις» του Ομίλου για το έτος 2021 στον παραπάνω πίνακα αφορούν κυρίως στην απώλεια ελέγχου επί συγκεκριμένων θυγατρικών που έλαβε χώρα τον Δεκέμβριο του 2021 στο πλαίσιο της συναλλαγής Mayfair. Ανατρέξτε στη Σημείωση 24 για περαιτέρω πληροφόρηση.



27 Επενδύσεις σε ακίνητα

| | Όμιλος | | | Εταιρεία |
|--|-----------------------------|--------------------------------------|--------------|-----------------------------|
| | Ιδιότητα επενδυτικά ακίνητα | Επενδυτικά ακίνητα - Δικαίωμα χρήσης | Σύνολο | Ιδιότητα επενδυτικά ακίνητα |
| Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2020 | 1.029 | 83 | 1.112 | 447 |
| Υπόλοιπο έναρξης νέων εταιρειών | 18 | - | 18 | - |
| Κέρδη / (ζημίες) από επιμέτρηση σε Εύλογες Αξίες (Σημείωση 10) | 7 | (16) | (9) | 9 |
| Προσθήκες | 18 | - | 18 | 13 |
| Μεταφορές | 3 | 4 | 7 | (24) |
| Διαθέσεις και διαγραφές | (24) | - | (24) | (5) |
| Λοιπές κινήσεις | (3) | - | (3) | - |
| Εισφορά στο νέο πιστωτικό ίδρυμα | - | - | - | (440) |
| Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2020 | 1.047 | 71 | 1.119 | - |
| Κέρδη / (ζημίες) από επιμέτρηση σε Εύλογες Αξίες (Σημείωση 10) | 11 | (7) | 4 | - |
| Προσθήκες | 36 | - | 36 | - |
| Μεταφορές | (1) | - | (1) | - |
| Διαθέσεις και διαγραφές | (10) | - | (10) | - |
| Λοιπές κινήσεις | 2 | - | 2 | - |
| Αποαναγνωρίσεις | (108) | - | (108) | - |
| Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2021 | 977 | 64 | 1.041 | - |

Οι αποαναγνωρίσεις ιδιόκτητων ακινήτων το έτος 2021 αφορούν κυρίως την απώλεια ελέγχου συγκεκριμένων θυγατρικών εταιρειών που έλαβε χώρα τον Δεκέμβριο του 2021 στο πλαίσιο της συναλλαγής Mayfair. Ανατρέξτε στη σημείωση 24 για περαιτέρω πληροφόρηση.

Για πληροφορίες σχετικά με τα έσοδα από ενοίκια των επενδυτικών ακινήτων, ανατρέξτε στη Σημείωση 10. Τα άμεσα λειτουργικά έξοδα που προέρχονται από επενδύσεις σε ακίνητα τα οποία επέφεραν εισόδημα για τις χρήσεις που έληξαν την 31η Δεκεμβρίου 2021 και 2020, ανήλθαν σε € 4 εκατ. για τον Όμιλο. Τα άμεσα λειτουργικά έξοδα που προέρχονται από επενδύσεις σε ακίνητα που δεν απέφεραν εισόδημα για τον Όμιλο για τις χρήσεις που έληξαν την 31^η Δεκεμβρίου 2021 και 2020, ανήλθαν στα € 3 εκατ. για τον Όμιλο.

Οι μετρήσεις της εύλογης αξίας των επενδύσεων σε ακίνητα κατηγοριοποιούνται στο επίπεδο 3 της ιεραρχίας της εύλογης αξίας. Ανατρέξτε στη Σημείωση 3.1 για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τον τρόπο με τον οποίο ο Όμιλος καθορίζει την εύλογη αξία των επενδυτικών ακινήτων του.

28 Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού

Η συνολική ζημία απομείωσης που έχει επιβαρύνει την κατάσταση αποτελεσμάτων του Ομίλου για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021, που προέρχεται από τα διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού, ανήλθε σε € 2.280 εκατ., εκ των οποίων, € 2.275 εκατ. περιλαμβάνονται στο κονδύλι «Αναμενόμενες ζημίες απομείωσης αξίας δανείων και



απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος» και € 5 εκατ. περιλαμβάνονται στο κονδύλι «Αναστροφές/ (ζημίες) απομείωσης λοιπών στοιχείων ενεργητικού». Πρόσθετες πληροφορίες για το κάθε χαρτοφυλάκιο στα διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού παρέχονται παρακάτω:

Sunrise I

Το χαρτοφυλάκιο Sunrise I που αποτελείται από τιτλοποιημένα, μη εξυπηρετούμενα και καταγγελλόμενα δάνεια, με μεικτή λογιστική αξία περίπου € 7 δισ. κατά την ημερομηνία της αποαγνώρισης, κατηγοριοποιήθηκε ως διακρατούμενο προς πώληση στοιχείο ενεργητικού, σε επίπεδο Ομίλου, στις 30 Ιουνίου 2021, με τη λογιστική του αξία να μειώνεται για να εξομοιωθεί με την εύλογη αξία του, μείον το κόστος πώλησής του. Το εν λόγω χαρτοφυλάκιο από-αναγνωρίστηκε το Σεπτέμβριο του 2021, μετά την πλήρωση όλων των προϋποθέσεων που ήταν αναγκαίες για την ολοκλήρωση των συναλλαγών πώλησης, συμπεριλαμβανομένης της λήψης των απαιτούμενων εγκρίσεων από τις αρμόδιες ρυθμιστικές αρχές. Η συνολική ζημία προ φόρων που έχει επιβαρύνει την κατάσταση αποτελεσμάτων του Ομίλου για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021 ανήλθε σε € 1.444 εκατ.

Sunrise II

Το χαρτοφυλάκιο Sunrise II που αποτελείται από τιτλοποιημένα, μη εξυπηρετούμενα και καταγγελλόμενα δάνεια, με μεικτή λογιστική αξία περίπου € 2,6 δισ. κατά την ημερομηνία της αποαγνώρισης, κατηγοριοποιήθηκε ως διακρατούμενο προς πώληση στοιχείο ενεργητικού, σε επίπεδο Ομίλου, στις 30 Σεπτεμβρίου 2021, με τη λογιστική του αξία να μειώνεται για να εξομοιωθεί με την εύλογη αξία του, μείον το κόστος πώλησής του. Το εν λόγω χαρτοφυλάκιο από-αναγνωρίστηκε το Δεκέμβριο του 2021, μετά την πλήρωση όλων των προϋποθέσεων που ήταν αναγκαίες για την ολοκλήρωση των συναλλαγών πώλησης, συμπεριλαμβανομένης της λήψης των απαιτούμενων εγκρίσεων από τις αρμόδιες ρυθμιστικές αρχές. Η συνολική ζημία προ φόρων που έχει επιβαρύνει την κατάσταση αποτελεσμάτων του Ομίλου για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021 ανήλθε σε € 600 εκατ.

Sunshine

Το χαρτοφυλάκιο Sunshine που αποτελείται από μη εξυπηρετούμενα ανοίγματα χρηματοδοτικών μισθώσεων με μεικτή λογιστική αξία € 488 εκατ., κατηγοριοποιήθηκε ως διακρατούμενο προς πώληση στοιχείο ενεργητικού στις 30 Σεπτεμβρίου 2021, με τη λογιστική του αξία να μειώνεται για να εξομοιωθεί με την εύλογη αξία του, μείον το κόστος πώλησής του. Η συνολική ζημία προ φόρων που έχει επιβαρύνει την κατάσταση αποτελεσμάτων του Ομίλου για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021 ανήλθε σε € 52 εκατ. Η πώληση αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός του πρώτου εξαμήνου του 2022.

Dory

Το χαρτοφυλάκιο Dory που αποτελείται από μη εξυπηρετούμενα ναυτιλιακά δάνεια, με συνολική μεικτή λογιστική αξία € 385 εκατ., κατηγοριοποιήθηκε ως διακρατούμενο προς πώληση στοιχείο ενεργητικού στις 31 Δεκεμβρίου 2021. Στις 4 Μαρτίου 2022 ολοκληρώθηκε η πώλησή του, με το ληφθέν τίμημα να ανέρχεται σε € 200 εκατ. ή 53 % της μεικτής λογιστικής αξίας του χαρτοφυλακίου.



Iris

Η πώληση μερικών εξασφαλισμένων, μη εξυπηρετούμενων και καταγγελλόμενων δανείων, συνολικού ύψους πιστωτικών απαιτήσεων περίπου € 1,7 δισ. στην IRIS Hellas Investments DAC, μια κοινοπραξία που αποτελείται από την Intrum Holding AB και την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Ανασυγκρότησης και Ανάπτυξης (EBRD), ολοκληρώθηκε στις 5 Φεβρουαρίου 2021, με τίμημα που ανήλθε σε € 40 εκατ.

Thalis

Το έργο Thalís, αφορά στην πώληση της μονάδας αποδοχής καρτών της Τράπεζας μέσω απόσχισης της εν λόγω επιχειρηματικής δραστηριότητας και εισφοράς της σε μια νέα νομική οντότητα. Τα στοιχεία ενεργητικού και οι υποχρεώσεις της περιμέτρου Thalís κατηγοριοποιήθηκαν ως διακρατούμενα προς πώληση στις 31 Δεκεμβρίου 2021. Η πώληση στη Euronet Worldwide ολοκληρώθηκε στις 15 Μαρτίου 2022, αφού ελήφθησαν οι απαιτούμενες εγκρίσεις καθώς και η συγκατάθεση του ΤΧΣ. Το συνολικό τίμημα ανήλθε σε € 300 εκατ.

Trinity

Κατά τη διάρκεια του 2019 και του 2020, ο Όμιλος εκκίνησε τη διαδικασία πώλησης πιστωτικών απαιτήσεων ύψους € 821 εκατ., που αφορούν σε μη εξυπηρετούμενα επιχειρηματικά δάνεια, εξασφαλισμένα με ακίνητα. Για τη διευκόλυνση της διαδικασίας τα δάνεια αυτά καταμετρήθηκαν αρχικά σε 8 υπο-περιμέτρους, ορισμένων ως Trinity I έως Trinity VIII. Οι πρώτες τρεις υπο-περιμέτροι, συνολικού ύψους πιστωτικών απαιτήσεων € 307 εκατ., πωλήθηκαν εντός του 2020, ενώ ένα τμήμα της υπο-περιμέτρου Trinity IV, συνολικού ύψους πιστωτικών απαιτήσεων € 55 εκατ., πωλήθηκε τον Ιούνιο του 2021 έναντι τιμήματος € 16 εκατ. Η Διοίκηση συμπέρανε ότι η κατηγοριοποίηση στα διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού δεν ήταν πλέον κατάλληλη για τις υπόλοιπες υπο-περιμέτρους (Trinity V, VI, VII και VIII), ενώ αντίθετα, αξιολόγησε ότι τα κριτήρια του Δ.Π.Χ.Α. 5 πληρούνταν για: i) δύο νέες υπο-περιμέτρους εταιρικών δανείων εξασφαλισμένων με ακίνητα, συνολικού ύψους πιστωτικών απαιτήσεων € 23 εκατ. και € 9 εκατ., οι οποίες στη συνέχεια ορίστηκαν ως Trinity IX και Trinity X, αντίστοιχα, και ii) μια επιπρόσθετη υπο-περίμετρο, συνολικού ύψους πιστωτικών απαιτήσεων € 24 εκατ., η οποία συνδέθηκε με την αρχική διαδικασία πώλησης του Trinity IV, και ορίστηκε ως Trinity IVb. Η πώληση του Trinity IVb ολοκληρώθηκε το Φεβρουάριο του 2022, με τίμημα € 16 εκατ. Η πώληση των υπο-περιμέτρων Trinity IX και Trinity X καθώς και η πώληση του εναπομείναντος τμήματος της υπο-περιμέτρου Trinity IV, το οποίο δεν είχε ακόμη πωληθεί, συνολικού ύψους πιστωτικών απαιτήσεων € 121 εκατ., αναμένεται να έχουν ολοκληρωθεί μέσα στους επόμενους μήνες.

Chios

Κατά τη διάρκεια του 2018, ο Όμιλος κατέληξε σε συμφωνία για την πώληση μη εξυπηρετούμενων και καταγγελλόμενων επιχειρηματικών δανείων, εξασφαλισμένων με ακίνητα, συνολικού ύψους πιστωτικών απαιτήσεων € 110 εκατ.

Τον Αύγουστο του 2019, ο Όμιλος ολοκλήρωσε τη πώληση του πρώτου μέρους του χαρτοφυλακίου (Χαρτοφυλάκιο Α), συνολικού ύψους πιστωτικών απαιτήσεων € 93 εκατ.. Η πώληση του δεύτερου μέρους του χαρτοφυλακίου (Χαρτοφυλάκιο Β), συνολικού ύψους πιστωτικών απαιτήσεων € 18 εκατ., αναμένεται να ολοκληρωθεί μέσα στους επόμενους μήνες.



Wheel

Στις 31 Δεκεμβρίου 2021, το εν λόγω χαρτοφυλάκιο, το οποίο αποτελείται από επιχειρηματικά δάνεια, συνολικού ύψους πιστωτικών απαιτήσεων € 19 εκατ., κατηγοριοποιήθηκε ως διακρατούμενο προς πώληση στοιχείο ενεργητικού. Η πώληση των δανείων αυτών αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός του δεύτερου τριμήνου του 2022.

Λοιπά Χαρτοφυλάκια, τα οποία πωλήθηκαν κατά τη διάρκεια της περιόδου

Κατά τη διάρκεια του 2021 ο Όμιλος ολοκλήρωσε την πώληση ενός σημαντικού αριθμού επιχειρηματικών ανοιγμάτων, συνολικού ύψους πιστωτικών απαιτήσεων € 777 εκατ. περίπου. Πιο συγκεκριμένα: α) Kalypso: επιχειρηματικά δάνεια, συνολικού ύψους πιστωτικών απαιτήσεων € 69 εκατ., με τίμημα € 36 εκατ., β) Steel: επιχειρηματικά δάνεια, συνολικού ύψους πιστωτικών απαιτήσεων € 56 εκατ., με τίμημα € 8 εκατ., γ) Pivot: επιχειρηματικά δάνεια συνολικού ύψους πιστωτικών απαιτήσεων € 191 εκατ. και επιχειρηματικές απαιτήσεις λογιστικής αξίας προ προβλέψεων ύψους € 228 εκατ., με συνολικό τίμημα € 94 εκατ., συμπεριλαμβανομένης και μιας ενδεχόμενης απαίτησης, η εύλογη αξία της οποίας υπολογίστηκε σε € 11 εκατ., δ) Danube: επιχειρηματικό δάνειο, συνολικού ύψους πιστωτικών απαιτήσεων € 59 εκατ., με τίμημα € 18 εκατ., ε) Istros: επιχειρηματικά δάνεια, συνολικού ύψους πιστωτικών απαιτήσεων € 118 εκατ., με τίμημα € 28 εκατ. και στ) Svitlo: επιχειρηματικά δάνεια, συνολικού ύψους πιστωτικών απαιτήσεων € 56 εκατ., με τίμημα € 12 εκατ.



29 Λοιπά στοιχεία ενεργητικού

| | Όμιλος | | Εταιρεία | |
|--|--------------|--------------|------------|------------|
| | 31/12/2021 | 31/12/2020 | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
| Ακίνητα ως στοιχεία κυκλοφορούντος ενεργητικού | 1.337 | 1.448 | - | - |
| Συσσωρευμένες απομειώσεις ακινήτων ως στοιχείων κυκλοφορούντος ενεργητικού | (159) | (201) | - | - |
| Καθαρή αξία ακινήτων ως στοιχείων κυκλοφορούντος ενεργητικού (Α) | 1.178 | 1.246 | - | - |
| Αποθέματα αυτοκινήτων | 1 | 1 | - | - |
| Λοιπά αποθέματα | 77 | 40 | - | - |
| Αποθέματα αυτοκινήτων και λοιπά αποθέματα | 78 | 40 | - | - |
| Συσσωρευμένες απομειώσεις αποθεμάτων αυτοκινήτων και λοιπών αποθεμάτων | (1) | (8) | - | - |
| Καθαρή αξία αποθεμάτων αυτοκινήτων και λοιπών αποθεμάτων (Β) | 77 | 33 | - | - |
| Συνολική καθαρή αξία αποθεμάτων (Α) + (Β) | 1.255 | 1.279 | - | - |
| Προπληρωμένα έξοδα | 41 | 54 | - | 4 |
| Έσοδα εισπρακτέα | 20 | 25 | 20 | 20 |
| Απαιτήσεις από φορολογικές αρχές και το Ελληνικό Κράτος | 9 | 4 | - | - |
| Απαιτήσεις από συναλλαγές πιστωτικών καρτών- λογαριασμός διακανονισμού | 69 | 60 | - | - |
| Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων και Επενδύσεων | 826 | 824 | - | - |
| Απαιτήσεις κατά τρίτων | 1 | 1 | - | - |
| Λοιπά | 332 | 368 | 51 | 54 |
| Λοιπές μη χρηματοοικονομικές απαιτήσεις | 1.299 | 1.336 | 71 | 78 |
| Συσσωρευμένες απομειώσεις λοιπών μη χρηματοοικονομικών απαιτήσεων | (82) | (74) | (56) | (47) |
| Καθαρή αξία λοιπών μη χρηματοοικονομικών απαιτήσεων (Γ) | 1.217 | 1.262 | 15 | 31 |
| Απαιτήσεις από το Ελληνικό Δημόσιο | 507 | 408 | - | - |
| Απαιτήσεις από συναλλαγές πιστωτικών καρτών | 86 | 88 | - | - |
| Έσοδα εισπρακτέα | 59 | 51 | 2 | 2 |
| Απαιτήσεις από θυγατρικές | - | - | 1 | 92 |
| Απαιτήσεις κατά τρίτων | 82 | 138 | 9 | - |
| Λοιπά | 413 | 572 | - | 13 |
| Χρηματοοικονομικές απαιτήσεις | 1.148 | 1.256 | 11 | 106 |
| Συσσωρευμένες απομειώσεις χρηματοοικονομικών μέσων | (167) | (402) | - | - |
| Καθαρή αξία χρηματοοικονομικών μέσων (Δ) | 981 | 854 | 11 | 106 |
| Λοιπά στοιχεία ενεργητικού (Α) + (Β) + (Γ) + (Δ) | 3.453 | 3.395 | 26 | 138 |
| εκ των οποίων (εξαιρουμένων των αποθεμάτων): | | | | |
| Μέχρι ενός έτους | 741 | 1.004 | 11 | 112 |
| Πάνω από ένα έτος | 1.457 | 1.112 | 14 | 26 |

Τα ακίνητα ως στοιχεία κυκλοφορούντος ενεργητικού περιλαμβάνουν κυρίως ακίνητα που αποκτήθηκαν μέσω πλειστηριασμών. Οι συσσωρευμένες απομειώσεις ακινήτων ως στοιχείων κυκλοφορούντος ενεργητικού αφορούν στη διαφορά μεταξύ του κόστους κτήσης και της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας τους. Η αξία των αποθεμάτων ακινήτων την 31^η Δεκεμβρίου 2021, που μειώθηκε εντός του 2021 στο ύψος της εύλογης αξίας τους μείον τα έξοδα πώλησης, ανέρχεται σε € 138 εκατ.



Λοιπές μη – χρηματοοικονομικές απαιτήσεις

Το «Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων και Επενδύσεων» που περιλαμβάνεται στη γραμμή «Λοιπά στοιχεία ενεργητικού» σχετίζεται με τη συμμετοχή της Τράπεζας σε στοιχεία επενδύσεων και με την κάλυψη των καταθέσεων.

Πιο συγκεκριμένα:

- Με το άρθρο 9 παρ. 1 του Ν. 4370/2016, το ανώτατο όριο κάλυψης του συνόλου των καταθέσεων κάθε καταθέτη σε πιστωτικό ίδρυμα, που καλύπτεται από το σύστημα εγγυήσεως καταθέσεων του ΤΕΚΕ, είναι € 100 χιλ. Λόγω της αύξησης του ποσού αυτού, αυξήθηκαν τα ποσά της εισφοράς που καταβάλλουν τα πιστωτικά ιδρύματα στο ΤΕΚΕ από το έτος 2008 και μετά.
- Στο άρθρο 25 παρ. 8, 9, 10 του Ν. 4370/2016 προβλέπεται ότι το Πρόσθετο Κεφάλαιο Κάλυψης Καταθέσεων (ΠΚΚΚ), αποτελεί ειδική ομάδα περιουσίας, η οποία προέκυψε από τις εισφορές των πιστωτικών ιδρυμάτων κατ' εφαρμογή της παρ.2 του άρθρου 6 του Ν. 3714/2008 (Α' 231). Το ενεργητικό του ΠΚΚΚ θεωρείται ότι αποτελεί ενεργητικό των συμμετεχόντων σε αυτό πιστωτικών ιδρυμάτων, κατά το λόγο συμμετοχής τους σε αυτό και αποτελεί μέρος των διαθέσιμων και αντικείμενο διαχείρισης από το ΤΕΚΕ προς επίτευξη των σκοπών του. Κάθε πιστωτικό ίδρυμα που συμμετέχει στο ΠΚΚΚ έχει μια ατομική μερίδα σε αυτό, που αντιστοιχεί στο ποσοστό συμμετοχής του στο ΠΚΚΚ.
- Με το άρθρο 13 του Ν.4370/2016, το ΤΕΚΕ εγγυάται απαιτήσεις από καλυπτόμενες επενδυτικές υπηρεσίες ποσού έως € 30 χιλ. ανά επενδυτή. Η καταβολή της πρώτης εισφοράς από τα συμμετέχοντα πιστωτικά ιδρύματα πραγματοποιήθηκε εντός του 2010. Οι εν λόγω εισφορές των πιστωτικών ιδρυμάτων για την εγγύηση των επενδύσεων περιέρχονται σε ειδική ομάδα περιουσίας, της οποίας τα επιμέρους στοιχεία ανήκουν εξ αδιαιρέτου, κατά το ποσοστό συμμετοχής εκάστου, στα συμμετέχοντα πιστωτικά ιδρύματα. Κάθε πιστωτικό ίδρυμα που συμμετέχει στο Σκέλος Κάλυψης Επενδύσεων (ΣΚΕ) έχει μία ατομική μερίδα σε αυτό. Οι ατομικές μερίδες αντιστοιχούν στο ποσοστό συμμετοχής του κάθε συμμετέχοντος στο ενεργητικό του ΣΚΕ πιστωτικού ιδρύματος, σύμφωνα με το άρθρο 30 του Ν. 4370/2016.
- Με το άρθρο 36 παρ. 1, 2, 3 του Ν.4370/2016 ορίζεται ότι τα διαθέσιμα του Σκέλους Εξυγίανσης («ΣΕ»), ως Ταμείου Εξυγίανσης για τα πιστωτικά ιδρύματα, προέρχονται από τακτικές εκ των προτέρων εισφορές, έκτακτες εκ των υστέρων εισφορές και εναλλακτικά μέσα χρηματοδότησης κατά τα ειδικότερα οριζόμενα στα εσωτερικά άρθρα 98, 99 και 100 αντίστοιχα του άρθρου 2 του Ν. 4335/2015. Το ΣΕ με τις εισφορές αυτές αποπληρώνει τις υποχρεώσεις του από δάνεια για σκοπούς εξυγίανσης των πιστωτικών ιδρυμάτων. Οι εισφορές καθορίζονται κατ' εφαρμογή των ισχυουσών διατάξεων.
- Επίσης σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) 806/2014, η Εταιρεία ανήκει στην ευθύνη του Ενιαίου Ταμείου Εξυγίανσης (Single Resolution Fund - SRF), και συμμετέχει μέσω προκαθορισμένων τακτικών ετήσιων εισφορών καθορισμένων από το Ενιαίο Συμβούλιο Εξυγίανσης.

Το κονδύλι «λοιπά» περιλαμβάνει κυρίως προπληρωμές και λογαριασμούς μεταβατικής φύσης που αναμένεται να τακτοποιηθούν την προσηχή περίοδο.



Λοιπά χρηματοοικονομικά Μέσα

Το κονδύλι «απαιτήσεις από το Ελληνικό Δημόσιο» περιλαμβάνει κυρίως δάνεια της Τράπεζας απαιτητά από το Ελληνικό Δημόσιο, τα οποία είναι εγγυημένα από το τελευταίο.

Το κονδύλι «λοιπά» περιλαμβάνει κυρίως εμπορικές απαιτήσεις και απαιτήσεις από εισπρακτέα έσοδα.

Οι απαιτήσεις από συναλλαγές πιστωτικών καρτών κυρίως αφορούν σε συναλλαγές πιστωτικών και χρεωστικών καρτών που δεν έχουν ακόμα διακανονιστεί, καθώς και σε άληκτες δόσεις που δεν είναι ακόμα απαιτητές αλλά έχουν προεξοφληθεί στους εμπόρους.

Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν την κίνηση της γραμμής «συσσωρευμένες απομειώσεις χρηματοοικονομικών μέσων» του Ομίλου για τα έτη 2021 και 2020 και της Εταιρείας για το έτος 2020.

| Όμιλος | Κίνηση πρόβλεψης | | | |
|---|------------------|----------|------------|--------------|
| | Στάδιο 1 | Στάδιο 2 | Στάδιο 3 | Σύνολο |
| Πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών την 1/1/2021 | 8 | 11 | 383 | 402 |
| Μεταφορά στα διακρατούμενα προς πώληση | - | - | (207) | (207) |
| Αντιστροφή των αχρησιμοποίητων προβλέψεων απομείωσης | (1) | - | (2) | (3) |
| Ζημιές απομείωσης για την περίοδο | 1 | - | 8 | 9 |
| Αποαναγνωρισμένα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία | (6) | (10) | (16) | (32) |
| Την 31/12/2021 | 1 | 1 | 165 | 167 |

| Όμιλος | Κίνηση πρόβλεψης | | | |
|--|------------------|-----------|------------|-------------|
| | Στάδιο 1 | Στάδιο 2 | Στάδιο 3 | Σύνολο |
| Πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών την 1/1/2020 | 15 | 11 | 228 | 254 |
| Μεταφορά από Στάδιο 1 σε Στάδιο 2 | (1) | 1 | - | - |
| Μεταφορά από Στάδιο 2 σε Στάδιο 3 | - | (1) | 1 | - |
| Μεταφορά από Στάδιο 3 σε Στάδιο 2 | - | - | - | - |
| Μεταβολές των μοντέλων και στοιχείων που χρησιμοποιούνται για τους υπολογισμούς των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών | - | - | 2 | 2 |
| Αντιστροφή των αχρησιμοποίητων προβλέψεων απομείωσης | (1) | (1) | (9) | (11) |
| Ζημιές απομείωσης για την περίοδο | - | - | 160 | 160 |
| Διαγραφή ζημιών απομείωσης | (3) | - | - | (3) |
| Την 31/12/2020 | 8 | 11 | 383 | 402 |

Η γραμμή «Αποαναγνωρισμένα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία» αφορά κυρίως την απώλεια ελέγχου συγκεκριμένων θυγατρικών εταιρειών που έλαβε χώρα τον Δεκέμβριο του 2021 στο πλαίσιο της συναλλαγής Mayfair. Ανατρέξτε στη σημείωση 24 για περαιτέρω πληροφόρηση.



| Εταιρεία | Κίνηση πρόβλεψης | | | |
|--|------------------|----------|----------|--------|
| | Στάδιο 1 | Στάδιο 2 | Στάδιο 3 | Σύνολο |
| Πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών την 1/1/2020 | 8 | 2 | 161 | 171 |
| Μεταβολές των μοντέλων και στοιχείων που χρησιμοποιούνται για τους υπολογισμούς των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών | - | - | 2 | 2 |
| Αντιστροφή των αχρησιμοποίητων προβλέψεων απομείωσης | (1) | (1) | (2) | (4) |
| Ζημιές απομείωσης για την περίοδο | - | - | 154 | 154 |
| Διαγραφή ζημιών απομείωσης | (3) | - | - | (3) |
| Εισφορά στο νέο πιστωτικό ίδρυμα | (2) | (1) | (317) | (320) |
| Την 31/12/2020 | - | - | - | - |
| Την 31/12/2021 | - | - | - | - |

Ανάλυση ενηλικίωσης επιλεγμένων χρηματοοικονομικών μέσων, που περιλαμβάνονται στα λοιπά στοιχεία ενεργητικού, ανά γραμμή προϊόντος

| Όμιλος | Μέρες καθυστέρησης – Υπόλοιπο προ προβλέψεων | | | | | | | | | | | | |
|---|--|-------------|--------------|---------------|----------------|-------------|----------------|--------------|------------|-----------|------------|--------------|--|
| | Χωρίς καθυστέρηση | 1-30 ημέρες | 31-90 ημέρες | 91-180 ημέρες | 181-365 ημέρες | 365+ ημέρες | Καταγγελλόμενα | Σύνολο | Στάδιο 1 | Στάδιο 2 | Στάδιο 3 | Σύνολο | |
| 31/12/2021 | | | | | | | | | | | | | |
| Απαιτήσεις από το Ελληνικό Κράτος | 11 | 431 | 13 | 1 | - | 52 | - | 507 | 442 | 14 | 52 | 507 | |
| Απαιτήσεις από συναλλαγές πιστωτικών καρτών | 86 | - | - | - | - | - | - | 86 | 86 | - | - | 86 | |
| Απαιτήσεις κατά τρίτων | 212 | 68 | 13 | 82 | 17 | 162 | - | 555 | 365 | 28 | 162 | 554 | |
| Σύνολο | 309 | 500 | 26 | 83 | 17 | 214 | - | 1.148 | 893 | 42 | 214 | 1.148 | |

| Όμιλος | Μέρες καθυστέρησης – Υπόλοιπο προ προβλέψεων | | | | | | | | | | | | |
|---|--|-------------|--------------|---------------|----------------|-------------|----------------|--------------|------------|-----------|------------|--------------|--|
| | Χωρίς καθυστέρηση | 1-30 ημέρες | 31-90 ημέρες | 91-180 ημέρες | 181-365 ημέρες | 365+ ημέρες | Καταγγελλόμενα | Σύνολο | Στάδιο 1 | Στάδιο 2 | Στάδιο 3 | Σύνολο | |
| 31/12/2020 | | | | | | | | | | | | | |
| Απαιτήσεις από το Ελληνικό Κράτος | 14 | 317 | 14 | - | 1 | 63 | - | 408 | 332 | 13 | 63 | 408 | |
| Απαιτήσεις από συναλλαγές πιστωτικών καρτών | 88 | - | - | - | - | - | - | 88 | 88 | - | - | 88 | |
| Απαιτήσεις κατά τρίτων | 157 | 57 | 30 | 92 | 9 | 415 | - | 760 | 291 | 57 | 412 | 760 | |
| Σύνολο | 259 | 375 | 44 | 92 | 10 | 477 | - | 1.256 | 711 | 70 | 474 | 1.256 | |



| Εταιρεία | Μέρες καθυστέρησης – Υπόλοιπο προ προβλέψεων | | | | | | | | | | | |
|---------------------------|--|-------------|--------------|---------------|----------------|-------------|----------------|--------|----------|----------|----------|--------|
| | Χωρίς καθυστέρηση | 1-30 ημέρες | 31-90 ημέρες | 91-180 ημέρες | 181-365 ημέρες | 365+ ημέρες | Καταγγελλόμενα | Σύνολο | Στάδιο 1 | Στάδιο 2 | Στάδιο 3 | Σύνολο |
| 31/12/2021 | | | | | | | | | | | | |
| Απαιτήσεις από θυγατρικές | - | 1 | - | - | - | - | - | 1 | 1 | - | - | 1 |
| Απαιτήσεις κατά τρίτων | - | 10 | - | - | - | - | - | 10 | 10 | - | - | 10 |
| Σύνολο | - | 11 | - | - | - | - | - | 11 | 11 | - | - | 11 |

| Εταιρεία | Μέρες καθυστέρησης – Υπόλοιπο προ προβλέψεων | | | | | | | | | | | |
|---------------------------|--|-------------|--------------|---------------|----------------|-------------|----------------|--------|----------|----------|----------|--------|
| | Χωρίς καθυστέρηση | 1-30 ημέρες | 31-90 ημέρες | 91-180 ημέρες | 181-365 ημέρες | 365+ ημέρες | Καταγγελλόμενα | Σύνολο | Στάδιο 1 | Στάδιο 2 | Στάδιο 3 | Σύνολο |
| 31/12/2020 | | | | | | | | | | | | |
| Απαιτήσεις από θυγατρικές | - | 92 | - | - | - | - | - | 92 | 92 | - | - | 92 |
| Απαιτήσεις κατά τρίτων | 2 | 13 | - | - | - | - | - | 15 | 15 | - | - | 15 |
| Σύνολο | 2 | 104 | - | - | - | - | - | 106 | 106 | - | - | 106 |

30 Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα

| | Όμιλος | |
|---|---------------|---------------|
| | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
| Ποσά οφειλόμενα στην ΕΚΤ και σε Κεντρικές Τράπεζες | 14.348 | 10.988 |
| Διατραπεζικές καταθέσεις | 90 | 96 |
| Τίτλοι που πωλούνται σε Π.Ι. βάσει συμφωνιών επαναγοράς | 286 | 96 |
| Λοιπά | 142 | 196 |
| | 14.865 | 11.376 |
| εκ των οποίων: | | |
| Μέχρι ενός έτους | 14.728 | 11.241 |
| Πάνω από ένα έτος | 138 | 135 |

Το κονδύλι «υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα» περιλαμβάνει κυρίως την χρηματοδότηση της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε. από την ΕΚΤ ύψους € 14.332 εκατ., τίτλους που πωλούνται βάσει συμφωνιών επαναγοράς ύψους € 286 εκατ. και άλλες τοποθετήσεις σε πιστωτικά ιδρύματα ύψους € 90 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2020: € 10.978 εκατ., € 96 εκατ. και € 96 εκατ., αντίστοιχα). Τον Ιούνιο και τον Δεκέμβριο του 2021 η Τράπεζα έλαβε πρόσθετη χρηματοδότηση € 2.500 εκατ. και € 1.000 εκατ., αντίστοιχα, μέσω του προγράμματος TLTRO III και ως αποτέλεσμα ο συνολικός δανεισμός στις 31 Δεκεμβρίου 2021 να ανέρχεται σε € 14.500 εκατ. (ονομαστική αξία) (31 Δεκεμβρίου 2020: € 11.000 εκατ.). Κατά τη διάρκεια της περιόδου που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021, τα έσοδα που περιλαμβάνονται στα καθαρά έσοδα από τόκους, ύψους € 146 εκατ., περιλαμβάνουν το επιπλέον περιθώριο -0,50%, στο πλαίσιο του προγράμματος TLTRO III, καθώς ο Όμιλος πληροί τις



προϋποθέσεις για δυο ειδικές περιόδους αναφοράς από την 24^η Ιουνίου 2020 έως την 23^η Ιουνίου 2021, και από την 24^η Ιουνίου 2021 έως την 23^η Ιουνίου 2022 (ανατρέξτε στη Σημείωση 6).

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2021 και 2020 η Εταιρεία δεν έχει υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα.

31 Υποχρεώσεις προς πελάτες

| | Όμιλος | |
|--|---------------|---------------|
| | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
| Επιχειρήσεις | | |
| Τρεχούμενοι λογαριασμοί και καταθέσεις όψεως | 14.231 | 10.012 |
| Καταθέσεις προθεσμίας | 2.105 | 2.686 |
| Δεσμευμένες καταθέσεις, καταθέσεις για εγγύηση και λουπές καταθέσεις | 283 | 323 |
| Σύνολο (Α) | 16.618 | 13.021 |
| Ιδιώτες | | |
| Τρεχούμενοι λογαριασμοί και καταθέσεις όψεως | 6.238 | 5.135 |
| Ταμειυτήριο | 24.322 | 20.243 |
| Καταθέσεις προθεσμίας | 8.186 | 11.159 |
| Δεσμευμένες καταθέσεις, καταθέσεις για εγγύηση και λουπές καταθέσεις | 44 | 43 |
| Σύνολο (Β) | 38.791 | 36.580 |
| Επιταγές και εμβάσματα (Γ) | 32 | 35 |
| Σύνολο Υποχρεώσεων προς πελάτες (Α)+(Β)+(Γ) | 55.442 | 49.636 |
| εκ των οποίων: | | |
| Μέχρι ενός έτους | 55.380 | 49.630 |
| Πάνω από ένα έτος | 61 | 6 |

Στις 31 Δεκεμβρίου 2021, οι «Υποχρεώσεις προς πελάτες» που αφορούν καταθέσεις κυμαινόμενου και σταθερού επιτοκίου (εξαιρουμένων των επιταγών και των εμβασμάτων) ήταν € 45,0 δισ. και € 10,4 δισ. για τον Όμιλο, αντίστοιχα (31 Δεκεμβρίου 2020: € 35,6 δισ. και € 14,0 δισ., αντίστοιχα).

Στις 31 Δεκεμβρίου 2021 και 2020, η Εταιρεία δεν έχει υποχρεώσεις προς πελάτες.



32 Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους

| | Σταθμισμένο επιτόκιο (%) | Όμιλος | | Εταιρεία | |
|---|--------------------------|------------|------------|------------|--------------|
| | | 31/12/2021 | 31/12/2020 | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
| Τιτλοποίηση μη εξυπηρετούμενων δανείων | | - | - | - | 2.383 |
| Καλυμμένες ομολογίες κυμαινόμενου επιτοκίου - Σειρά 4 | 3m Euribor + 250μβ | 471 | 471 | - | - |
| Ομόλογο Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας | 3,875% | 500 | - | - | - |
| Σύνολο πιστωτικών τίτλων σε κυκλοφορία | | 971 | 471 | - | 2.383 |



Όμιλος Πειραιώς Financial Holdings – 31 Δεκεμβρίου 2021

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

| Εκδότης | Περιγραφή | Τύπος Υποκείμενων Δανείων | Ημερομηνία Έκδοσης | Ημερομηνία Λήξεως | Νόμισμα | Σταθμισμένο Επιτόκιο επί συνολικής εναπομείνουσας ονομαστικής αξίας/ Συχνότητα πληρωμής κουπονιών | Ονομαστική αξία | Εναπομείνουσα Ονομαστική Αξία | Αποπληρωμές | Ονομαστική αξία διακρατούμενων τίτλων από την Τράπεζα | Ονομαστική αξία διακρατούμενων τίτλων από τρίτα μέρη | Λογιστική Αξία | Σταθμισμένο Επιτόκιο σε τρίτα μέρη |
|--|--|---------------------------|--------------------|-------------------|---------|---|-----------------|-------------------------------|-------------|---|--|----------------|------------------------------------|
| 31/12/2021 | | | | | | | | | | | | | |
| Καλυμμένα Ομόλογα | | | | | | | | | | | | | |
| Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. | Καλυμμένες ομολογίες κυμαινόμενου επιτοκίου - Σειρά 4 | Στεγαστικά δάνεια | 31-Οκτ-17 | 31-Οκτ-22 | EUR | 3m Euribor + 250 μβ/ Τρίμηνο | 500 | 500 | - | 30 | 470 | 471 | 3m Euribor + 250 μβ |
| Ομόλογο Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας | | | | | | | | | | | | | |
| Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. | Ομόλογο Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας σταθερού επιτοκίου | - | 3-Νοε-21 | 3-Νοε-27 | EUR | 3,875% / Ετήσιο | 500 | 500 | - | - | - | 500 | 3,875% |



Όμιλος Πειραιώς Financial Holdings – 31 Δεκεμβρίου 2021

| Εκδότης | Περιγραφή | Τύπος Υποκείμενων Δανείων | Ημερομηνία Έκδοσης | Ημερομηνία Λήξεως | Νόμισμα | Σταθμισμένο Επιτόκιο επί συνολικής εναπομείνας ονομαστικής αξίας/ Συχνότητα πληρωμής κουπονιών | Ονομαστική αξία | Εναπομείνασα Ονομαστική Αξία | Αποπληρωμές | Ονομαστική αξία διακρατούμενων τίτλων από την Τράπεζα | Ονομαστική αξία διακρατούμενων τίτλων από τρίτα μέρη | Λογιστική Αξία | Σταθμισμένο Επιτόκιο σε τρίτα μέρη |
|--------------------------|---|---------------------------|--------------------|-------------------|---------|--|-----------------|------------------------------|-------------|---|--|----------------|------------------------------------|
| 31/12/2020 | | | | | | | | | | | | | |
| Καλυμμένα Ομόλογα | | | | | | | | | | | | | |
| Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. | Καλυμμένες ομολογίες κυμαινόμενου επιτοκίου - Σειρά 4 | Στεγαστικά δάνεια | 31-Οκτ-17 | 31-Οκτ-22 | EUR | 3m Euribor + 250 μβ/ Τρίμηνο | 500 | 500 | - | 30 | 470 | 471 | 3m Euribor + 250 μβ |

Οι κυριότερες συναλλαγές των υποχρεώσεων από πιστωτικούς τίτλους κατά την περίοδο που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2021 είναι οι ακόλουθες:

Στις 3 Νοεμβρίου 2021, η Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. προχώρησε σε έκδοση ομολόγου υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας (Senior Preferred) ονομαστικής αξίας € 500 εκατ., λήξης Νοεμβρίου 2027, με επιτόκιο 3,875% πληρωτέο σε ετήσια βάση το οποίο αναπροσαρμόζεται μετά την πάροδο της πενταετίας βάσει του ισχύοντος επιτοκίου mid swap πλέον 3,948%. Το ομόλογο Senior Preferred είναι εξαγοράσιμο ολικώς από τον εκδότη στην ονομαστική του αξία, την 3^η Νοεμβρίου 2026, με προϋπόθεση την λήψη έγκρισης από την αρμόδια Εποπτική Αρχή. Το ομόλογο Senior Preferred εκδόθηκε υπό το Πρόγραμμα Έκδοσης Μεσοπρόθεσμων Ομολογιών (EMTN), σε συμμόρφωση με τις αρχές του «Πλαισίου Πράσινων Ομολόγων» της Τράπεζας.

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



Όμιλος Πειραιώς Financial Holdings – 31 Δεκεμβρίου 2021

| Εκδότης | Περιγραφή | Τύπος Υποκείμενων Δανείων | Ημερομηνία Έκδοσης | Ημερομηνία Λήξεως | Νόμισμα | Σταθμισμένο Επιτόκιο/ Συχνότητα πληρωμής κουπονιών | Ονομαστική Αξία | Εναπομείνασα Ονομαστική Αξία | Αποπληρωμές | Ακυρώσεις |
|---------|-----------|---------------------------|--------------------|-------------------|---------|--|-----------------|------------------------------|-------------|-----------|
|---------|-----------|---------------------------|--------------------|-------------------|---------|--|-----------------|------------------------------|-------------|-----------|

31/12/2021

Καλυμμένα Ομόλογα

| | | | | | | | | | | |
|-----------------------|---|-------------------|-----------|-----------|-----|------------------------------|-------|-------|---|-----|
| Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. | Καλυμμένες ομολογίες κυμαινόμενου επιτοκίου - Σειρά 3 | Στεγαστικά δάνεια | 16-Φεβ-17 | 16-Νοε-23 | EUR | 1m Euribor + 150 μβ/ Μηνιαίο | 1.000 | 500 | - | 500 |
| Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. | Καλυμμένες ομολογίες κυμαινόμενου επιτοκίου - Σειρά 5 | Στεγαστικά δάνεια | 20-Νοε-17 | 20-Νοε-22 | EUR | 3m Euribor + 150μβ / Τρίμηνο | 1.000 | 500 | - | 500 |
| Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. | Καλυμμένες ομολογίες κυμαινόμενου επιτοκίου - Σειρά 6 | Στεγαστικά δάνεια | 31-Ιαν-18 | 31-Ιαν-23 | EUR | 3m Euribor + 150μβ / Τρίμηνο | 1.000 | 500 | - | 500 |
| Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. | Καλυμμένες ομολογίες κυμαινόμενου επιτοκίου - Σειρά 7 | Στεγαστικά δάνεια | 11-Μαΐ-18 | 11-Φεβ-24 | EUR | 3m Euribor + 150μβ / Τρίμηνο | 1.000 | 1.000 | - | - |

| Εκδότης | Περιγραφή | Τύπος Υποκείμενων Δανείων | Ημερομηνία Έκδοσης | Ημερομηνία Λήξεως | Νόμισμα | Σταθμισμένο Επιτόκιο/ Συχνότητα πληρωμής κουπονιών | Ονομαστική Αξία | Εναπομείνασα Ονομαστική Αξία | Αποπληρωμές | Ακυρώσεις |
|---------|-----------|---------------------------|--------------------|-------------------|---------|--|-----------------|------------------------------|-------------|-----------|
|---------|-----------|---------------------------|--------------------|-------------------|---------|--|-----------------|------------------------------|-------------|-----------|

31/12/2020

Καλυμμένα Ομόλογα

| | | | | | | | | | | |
|-----------------------|---|-------------------|-----------|-----------|-----|------------------------------|-------|-------|---|-----|
| Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. | Καλυμμένες ομολογίες κυμαινόμενου επιτοκίου - Σειρά 3 | Στεγαστικά δάνεια | 16-Φεβ-17 | 16-Νοε-21 | EUR | 1m Euribor + 150μβ/ Μηνιαίο | 1.000 | 500 | - | 500 |
| Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. | Καλυμμένες ομολογίες κυμαινόμενου επιτοκίου - Σειρά 5 | Στεγαστικά δάνεια | 20-Νοε-17 | 20-Νοε-22 | EUR | 3m Euribor + 150μβ / Τρίμηνο | 1.000 | 500 | - | 500 |
| Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. | Καλυμμένες ομολογίες κυμαινόμενου επιτοκίου - Σειρά 6 | Στεγαστικά δάνεια | 31-Ιαν-18 | 31-Ιαν-23 | EUR | 3m Euribor + 150μβ / Τρίμηνο | 1.000 | 1.000 | - | - |
| Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. | Καλυμμένες ομολογίες κυμαινόμενου επιτοκίου - Σειρά 7 | Στεγαστικά δάνεια | 11-Μαΐ-18 | 11-Φεβ-22 | EUR | 3m Euribor + 150μβ / Τρίμηνο | 1.000 | 1.000 | - | - |



Στις 25 Ιουνίου 2021, η Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. προχώρησε σε μερική απομείωση κατά € 500 εκατ. της ονομαστικής αξίας των καλυμμένων ομολογιών κυμαινόμενου επιτοκίου της σειράς 6 (έκδοσης Ιανουαρίου 2018).

Στις 2 Νοεμβρίου 2021, η Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. προχώρησε σε τροποποιήσεις στους όρους των Καλυμμένων Ομολογιών της σειράς 3 (έκδοσης Φεβρουαρίου 2017) και της σειράς 7 (έκδοσης Μαΐου 2018), αναφορικά με την επέκταση των αντίστοιχων ημερομηνιών λήξης κατά 24 μήνες.

Την 31^η Δεκεμβρίου 2021 και 2020 η λογιστική αξία των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος, που έχουν δεσμευτεί ως εξασφάλιση στο πλαίσιο του προγράμματος των καλυμμένων ομολόγων ανέρχεται σε € 4.160 εκατ. και € 4.621 εκατ., αντίστοιχα.

33 Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις

Το έτος 2021, ο Όμιλος δεν προέβη σε επαναγορές λοιπών δανειακών υποχρεώσεων.

34 Λοιπές υποχρεώσεις

| | Όμιλος | | Εταιρεία | |
|---|--------------|--------------|------------|------------|
| | 31/12/2021 | 31/12/2020 | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
| Προεισπραγμένα έσοδα | 23 | 29 | - | - |
| Έξοδα πληρωτέα | 174 | 118 | 3 | 9 |
| Χρηματοδοτικές μισθώσεις | 107 | 128 | - | - |
| Υποχρεώσεις από συναλλαγές μέσω ΔΙΑΣ | 171 | 194 | - | - |
| Παρακρατηθέντες φόροι και εισφορές κοινωνικής ασφάλισης | 37 | 52 | 1 | - |
| Πιστωτές και προμηθευτές | 82 | 100 | 31 | 1 |
| Εισπράξεις από τρίτους προς απόδοση | 242 | 281 | 0 | - |
| Λοιπές υποχρεώσεις | 287 | 236 | 18 | 2 |
| | 1.124 | 1.136 | 54 | 12 |
| εκ των οποίων: | | | | |
| Τρέχουσες | 736 | 694 | 54 | 12 |
| Μη τρέχουσες | 388 | 442 | - | - |

Η υποχρέωση από χρηματοδοτικές μισθώσεις αναλύεται ως εξής:



| Ακαθάριστες υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις | Όμιλος | |
|---|------------|------------|
| | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
| Όχι περισσότερο από 1 έτος | 25 | 29 |
| Από 1 έτος έως 5 έτη | 77 | 84 |
| Περισσότερο από 5 έτη | 21 | 37 |
| Μεικτές υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις | 123 | 150 |
| Χρηματοοικονομικά έξοδα | (16) | (22) |
| Καθαρές υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις | 107 | 128 |
| εκ των οποίων: | | |
| Όχι περισσότερο από 1 έτος | 20 | 26 |
| Από 1 έτος έως 5 έτη | 67 | 70 |
| Περισσότερο από 5 έτη | 20 | 32 |

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2021 και 2020 η εταιρεία δεν είχε υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις.

35 Προβλέψεις

Η μεταβολή των προβλέψεων για τον Όμιλο και την Εταιρεία έχει ως εξής:

| | Όμιλος | | | | Εταιρεία | | | |
|------------------------------------|---------------------|-----------|--|------------|---------------------|-------|--|----------|
| | Επίδικες απαιτήσεις | Λοιπά | Πρόβλεψη πιστωτικών δεσμεύσεων εκτός ισολογισμού | Σύνολο | Επίδικες απαιτήσεις | Λοιπά | Πρόβλεψη πιστωτικών δεσμεύσεων εκτός ισολογισμού | Σύνολο |
| Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2020 | 32 | 21 | 119 | 173 | 26 | 19 | 120 | 165 |
| Προβλέψεις/ (αναστροφές) | 1 | 43 | (2) | 42 | 1 | 43 | (2) | 42 |
| Προβλέψεις που χρησιμοποιήθηκαν | (3) | (9) | - | (12) | (3) | (9) | - | (12) |
| Εισφορά στο νέο Πιστωτικό Ίδρυμα | - | - | - | - | (23) | (53) | (117) | (194) |
| Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2020 | 30 | 55 | 117 | 202 | - | - | 1 | 1 |
| Προβλέψεις/ (αναστροφές) | 3 | 23 | (14) | 12 | - | - | (1) | (1) |
| Προβλέψεις που χρησιμοποιήθηκαν | (2) | (74) | - | (76) | - | - | - | - |
| Λοιπές κινήσεις | (2) | - | - | (2) | - | - | - | - |
| Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2021 | 29 | 4 | 103 | 136 | - | - | - | - |

Ο Όμιλος σχηματίζει προβλέψεις για επίδικες υποθέσεις όταν πιστεύει ότι είναι πιθανό να επέλθει ζημιά, η οποία εύλογα μπορεί να εκτιμηθεί. Οι προβλέψεις αυτές ενδέχεται να μεταβληθούν από περίοδο σε περίοδο σε περίπτωση που υπάρξουν νέα δεδομένα. Σε περιπτώσεις που δεν έχει σχηματιστεί σχετική πρόβλεψη, η Διοίκηση δεν είναι σε θέση να εκτιμήσει εύλογα τις πιθανές ζημιές, είτε επειδή η διαδικασία μπορεί να διαρκέσει χρόνια, είτε οι υποθέσεις βρίσκονται σε πρώιμο στάδιο, είτε



υπάρχει αβεβαιότητα σχετικά με το πιθανό τελικό αποτέλεσμα ή για ζητήματα που πρέπει να επιλυθούν. Η Διοίκηση συμβουλευόμενη τους Νομικούς της συμβούλους κατέληξε ότι το ποσό των αναγνωρισμένων προβλέψεων για επίδικες υποθέσεις είναι επαρκές.

Οι προβλέψεις επί πιστωτικών δεσμεύσεων σε εκτός ισολογισμού στοιχεία εκτιμώνται βασιζόμενες στην ίδια μεθοδολογία που εφαρμόζεται για τα «Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες στο αποσβεσμένο κόστος». Σχετική αναφορά γίνεται στη Σημείωση 4.3.1.

Στη γραμμή «Προβλέψεις που χρησιμοποιήθηκαν» στην κατηγορία «Λοιπά» του Ομίλου περιλαμβάνεται ποσό ύψους € 72 εκατ. που αφορά σε πρόβλεψη που έχει σχηματιστεί για το VES και αναλώθηκε κατά τη διάρκεια του 2021 (ανατρέξτε στη Σημείωση 38).

36 Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις

| | Όμιλος | | Εταιρεία | |
|---|------------|------------|------------|------------|
| | 31/12/2021 | 31/12/2020 | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
| Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις | 212 | 229 | 20 | 22 |
| Σωρευμένες απομειώσεις τρεχουσών φορολογικών απαιτήσεων | (51) | (53) | - | - |
| Καθαρή αξία τρεχουσών φορολογικών απαιτήσεων | 160 | 176 | 20 | 22 |

Η καθαρή αξία των τρεχουσών φορολογικών απαιτήσεων για τον Όμιλο την 31^η Δεκεμβρίου 2021 ανέρχεται σε € 160 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2020: € 176 εκατ.), εκ των οποίων ποσό € 138 εκατ. αντιστοιχεί στην Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε., ποσό € 20 εκατ. αντιστοιχεί στην Εταιρεία και ποσό € 2 εκατ. αντιστοιχεί στις θυγατρικές του Ομίλου.

Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.

Η καθαρή αξία των τρεχουσών φορολογικών απαιτήσεων περιλαμβάνει τα ακόλουθα:

- α) Απαιτήσεις από παρακρατούμενους φόρους επί τόκων ομολόγων και εντόκων γραμματίων ύψους € 72 εκατ., που παρακρατήθηκαν στις χρήσεις 2009, 2011, 2012 και 2013 (φορολογικές χρήσεις 2008, 2010, 2011 και 2012). Με τις διατάξεις του Ν.4605 (άρθρο 93, παρ. 1 και 2) που δημοσιεύθηκε στο ΦΕΚ Α' 52 την 1^η Απριλίου 2019, εισήχθη στη νομοθεσία περί Φορολογίας Νομικών Προσώπων, τροποποίηση η οποία αποσαφηνίζει θέματα σχετικά με τις ανωτέρω απαιτήσεις από παρακρατούμενους φόρους, οι οποίοι αναλύονται περαιτέρω ως εξής:
 - Παρακρατούμενοι φόροι ύψους € 26 εκατ. απαιτητοί από το Ελληνικό Δημόσιο για την χρήση 2013 (φορολογική χρήση 2012) και σύμφωνα με την παράγραφο 8 του άρθρου 12 του Ν. 2238/1994, συμψηφίζονται κατά προτεραιότητα όταν προκύψει φόρος εισοδήματος και κατά το μέρος που ο φόρος αυτός επαρκεί για το σκοπό του ως άνω συμψηφισμού. Επιπλέον, ποσό ύψους € 7 εκατ. παρακρατήθηκε στην ίδια βάση, για την χρήση 2010 (φορολογική χρήση 2009).



- Παρακρατούμενοι φόροι ύψους € 39 εκατ., οι οποίοι εμπίπτουν στις ρυθμιστικές διατάξεις της παραγράφου 6 του άρθρου 3 του Ν. 4046/2012 και δεν συμψηφίστηκαν εντός πέντε (5) ετών, συμψηφίζονται με πάσης φύσεως φορολογικές υποχρεώσεις της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε., σε ισόποσες δόσεις εντός δέκα (10) ετών, αρχής γενομένης από 1^η Ιανουαρίου 2020.
- β) Παρακρατούμενοι φόροι ύψους € 38 εκατ. που προέρχονται από τόκους Εντόκων Γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου, οι οποίοι παρακρατήθηκαν μετά την 1^η Ιανουαρίου 2013, συμψηφίζονται με φόρο εισοδήματος εντός των επόμενων πέντε (5) χρήσεων από το έτος της απαίτησης. Μετά το πέρας της πενταετίας το μη συμψηφισθέν ποσό συμψηφίζεται με τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις.
- γ) Παρακρατούμενοι φόροι ύψους € 23 εκατ. επί εταιρικών ομολόγων, οι οποίοι είναι απαιτητοί από το Ελληνικό Δημόσιο.
- δ) Λοιπές φορολογικές απαιτήσεις ύψους € 5 εκατ.

Εταιρεία

Η καθαρή αξία των τρεχουσών φορολογικών απαιτήσεων περιλαμβάνει:

- α) Παρακρατούμενους φόρους επι τόκων εταιρικών ομολόγων ύψους € 13 εκατ. που παρακρατήθηκαν στις χρήσεις 2020 – 2021 και οι οποίοι είναι απαιτητοί από το Ελληνικό Δημόσιο.
- β) Λοιπές φορολογικές απαιτήσεις ύψους € 7 εκατ.

37 Αναβαλλόμενοι Φόροι

Οι αναβαλλόμενοι φόροι υπολογίζονται για τον Όμιλο και την Εταιρεία με βάση τη μέθοδο της πλήρους υποχρέωσης (liability method) για όλες τις προσωρινές διαφορές. Οι ονομαστικοί φορολογικοί συντελεστές των θυγατρικών εταιρειών του Ομίλου διαφοροποιούνται από τον ονομαστικό φορολογικό συντελεστή της Εταιρείας (Σημείωση 14).

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις και αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναλύονται ως εξής:



| | Όμιλος | | Εταιρεία | |
|--|------------|------------|------------|------------|
| | 31/12/2021 | 31/12/2020 | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις | | | | |
| Λοιπές προβλέψεις | - | (1) | - | - |
| Προσαρμογές αποτίμησης επενδύσεων σε ακίνητα | 9 | 29 | - | - |
| Αποσβέσεις ενσώματων παγίων | - | 3 | - | - |
| Λοιπά αναβαλλόμενα φορολογικά στοιχεία | 1 | 1 | 1 | 1 |
| Σύνολο | 10 | 31 | 1 | 1 |

| | Όμιλος | | Εταιρεία | |
|--|--------------|--|------------|--|
| | 31/12/2021 | 31/12/2020 Όπως αναμορφώ θηκε | 31/12/2021 | 31/12/2020 Όπως αναμορφώ θηκε |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις | | | | |
| Συντάξεις και λοιπές παροχές μετά την συνταξιοδότηση | 20 | 23 | - | - |
| Δάνεια & απαιτήσεις κατά πελατών | 5.192 | 5.316 | - | - |
| Προσαρμογές αποτίμησης χρεογράφων | (52) | (111) | - | - |
| Προσαρμογές αποτίμησης παραγώγων | (58) | (12) | - | - |
| Προσαρμογές αποτίμησης επενδύσεων σε ακίνητα | 7 | 21 | - | - |
| Αποσβέσεις ενσώματων παγίων | (39) | (64) | - | - |
| Αποσβέσεις άυλων στοιχείων ενεργητικού | (30) | (61) | - | - |
| Αναγνώριση φορολογικών ζημιών | 2 | 1 | - | - |
| Απομείωση Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (PSI) | 1.105 | 1.160 | - | - |
| Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες | (120) | (51) | - | - |
| Λοιπά αναβαλλόμενα φορολογικά στοιχεία | 43 | 100 | - | - |
| Σύνολο | 6.070 | 6.322 | - | - |
| Καθαρή αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση | 6.060 | 6.290 | (1) | (1) |

Η Διοίκηση του Ομίλου έχει εκτιμήσει ότι οι μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές που ανέρχονται σε € 12 εκατ. κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2021 μπορούν να συμψηφιστούν με μελλοντικά φορολογικά κέρδη και ως εκ τούτου αναγνωρίστηκε για τον Όμιλο αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση ποσού € 2 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2020: € 1 εκατ.). Οι μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές που ανέρχονται σε € 12 εκατ. δεν έχουν χρονικό περιορισμό στο να χρησιμοποιηθούν έναντι φορολογητέου εισοδήματος.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις που οφείλονται σε μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές αναγνωρίζονται μόνο στον βαθμό που αυτές δύναται να συμψηφιστούν με μελλοντικά φορολογητέα κέρδη. Σε αυτή τη βάση, για τον Όμιλο και την Εταιρεία το ύψος των μεταφερόμενων φορολογικών ζημιών κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2021 για τις οποίες δεν έχει αναγνωριστεί αναβαλλόμενος φόρος στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης, ανέρχεται σε € 2.107 εκατ. και € 1.615 εκατ., αντίστοιχα (31 Δεκεμβρίου 2020: € 591 εκατ. και € 85 εκατ., αντίστοιχα). Σε αυτό το πλαίσιο και σε συνέχεια της στρατηγικής απόφασης, βάσει του σχεδίου Sunrise, για επιτάχυνση της μείωσης των NPE, η Διοίκηση, αφού έλαβε υπόψη



τόσο τη σχετική φορολογική νομοθεσία όσο και την επάρκεια μελλοντικών φορολογικών κερδών που θα μπορούσαν να απορροφήσουν μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές, αξιολόγησε κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2021 ότι αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση ύψους € 0,3 δισ., που αντιστοιχεί σε αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δανείων ύψους € 1,1 δισ., δεν ήταν ανακτήσιμη. Ως εκ τούτου, το ποσό της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης, που αξιολογήθηκε ως μη ανακτήσιμο, διαγράφηκε και ισόποσο ποσό ύψους € 0,3 δισ. αναγνωρίστηκε στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων. Το εν λόγω ποσό ενσωματώθηκε στην γραμμή «δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών» όπως αυτό παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα που απεικονίζει τη σύνοψη των προσωρινών διαφορών μεταξύ φορολογικής και λογιστικής βάσης.

Ο Όμιλος και η Εταιρεία έχουν συμψηφίσει τις απαιτήσεις και υποχρεώσεις από αναβαλλόμενους φόρους ανά εταιρεία ξεχωριστά, υπό την προϋπόθεση ότι οι τοπικές φορολογικές αρχές της κάθε χώρας παρέχουν το δικαίωμα συμψηφισμού των αναγνωριζόμενων ποσών π.χ. το δικαίωμα συμψηφισμού των απαιτήσεων και υποχρεώσεων από τον κύριο φόρο εισοδήματος αλλά και από τον αναβαλλόμενο φόρο, εφόσον αυτοί οι φόροι αφορούν στην ίδια φορολογική αρχή.

| | Όμιλος | | Εταιρεία | |
|--|------------------|--|------------------|--|
| | 1/1 - 31/12/2021 | 1/1 - 31/12/2020 Όπως αναμορφώθηκε | 1/1 - 31/12/2021 | 1/1 - 31/12/2020 Όπως αναμορφώθηκε |
| Καθαρή αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση την 1/1 | 6.290 | 6.446 | (1) | 6.439 |
| Αναμορφώσεις λόγω της υιοθέτησης της ΕΔΔΠΧ απόφασης ατζέντας Δ.Λ.Π. 19 | - | (16) | - | (15) |
| Καθαρή αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση την 1/1 | 6.290 | 6.430 | - | - |
| Επίδραση αναβαλλόμενου φόρου στα αποτελέσματα χρήσης | (310) | (118) | - | (170) |
| Αποτίμηση χρηματοοικονομικών μέσων στην Εύλογη Αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων (Σημείωση 16) | 59 | (22) | - | (22) |
| Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση από αναλογιστικά κέρδη/ (ζημιές) (Σημείωση 16) | - | 1 | - | 2 |
| Καθαρή αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση εξαιτίας αλλαγών στις πωληθείσες θυγατρικές | - | - | - | - |
| Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών και λοιπές κινήσεις | - | - | - | - |
| Εισφορά στο νέο πιστωτικό ίδρυμα | - | - | - | (6.235) |
| Αποαναγνώριση θυγατρικών εταιρειών | 21 | - | - | - |
| Καθαρή αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση την 31/12 | 6.060 | 6.290 | (1) | (1) |

Κατά την χρήση 2021 το ποσό του αναβαλλόμενου φόρου που επηρέασε απευθείας την καθαρή θέση του Ομίλου ανέρχεται σε € 59 εκατ. και αφορά στην αποτίμηση των χρεογράφων στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων που καταχωρήθηκε στο αποθεματικό FVTOCI (Σημείωση 16).

Ο αναβαλλόμενος φόρος που αναγνωρίζεται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων, αποδίδεται σε προσωρινές διαφορές η επίπτωση των οποίων αναλύεται στον παρακάτω πίνακα:



| Αναβαλλόμενος φόρος (Κατάσταση Αποτελεσμάτων) | Όμιλος | | Εταιρεία | |
|--|------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| | 1/1 - 31/12/2021 | 1/1 - 31/12/2020 | 1/1 - 31/12/2021 | 1/1 - 31/12/2020 |
| | | Όπως αναμορφώθηκε | | Όπως αναμορφώθηκε |
| Συντάξεις και λοιπές παροχές μετά την συνταξιοδότηση | (4) | 1 | - | 2 |
| Δάνεια & Απαιτήσεις κατά πελατών | (124) | (5) | - | (5) |
| Προσαρμογές της αποτίμησης χρεογράφων | - | 5 | - | 6 |
| Προσαρμογές της αποτίμησης παραγώγων | (46) | (15) | - | (15) |
| Προσαρμογές αποτίμησης επενδύσεων σε ακίνητα | (12) | 1 | - | (2) |
| Αποσβέσεις παγίων | 25 | 1 | - | 2 |
| Αποσβέσεις άυλων στοιχείων ενεργητικού | 31 | (44) | - | (44) |
| Αναγνώριση φορολογικών ζημιών | 1 | - | - | - |
| Απομείωση Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (PSI) | (55) | (55) | - | (55) |
| Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες | (69) | (53) | - | (52) |
| Λοιπά αναβαλλόμενα φορολογικά στοιχεία | (56) | 45 | - | (7) |
| Σύνολο | (310) | (118) | - | (170) |

| Ανάλυση αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης | Όμιλος | | Εταιρεία | |
|---|------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| | 1/1 - 31/12/2021 | 1/1 - 31/12/2020 | 1/1 - 31/12/2021 | 1/1 - 31/12/2020 |
| | | Όπως αναμορφώθηκε | | Όπως αναμορφώθηκε |
| Μέχρι ενός έτους | 83 | 188 | - | - |
| Πάνω από ένα έτος | 5.987 | 6.134 | - | - |
| Σύνολο | 6.070 | 6.322 | - | - |

| Ανάλυση αναβαλλόμενης φορολογικής υποχρέωσης | Όμιλος | | Εταιρεία | |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 1/1 - 31/12/2021 | 1/1 - 31/12/2020 | 1/1 - 31/12/2021 | 1/1 - 31/12/2020 |
| | Μέχρι ενός έτους | - | 1 | - |
| Πάνω από ένα έτος | 10 | 30 | 1 | - |
| Σύνολο | 10 | 31 | 1 | 1 |

38 Υποχρεώσεις για παροχές μετά τη συνταξιοδότηση και λήξης εργασιακής σχέσης

Συνταξιοδοτικές Αποζημιώσεις

Η πλειονότητα των εταιρειών του Ομίλου οφείλουν από την νομοθεσία να προσφέρουν συνταξιοδοτικές αποζημιώσεις στους υπαλλήλους που αποχωρούν από την εργασία λόγω συνταξιοδότησης. Οι αποζημιώσεις πραγματοποιούνται με πληρωμή εφάπαξ ποσού το οποίο κατά κύριο λόγο υπολογίζεται με βάση τον τελευταίο μισθό και τα έτη προϋπηρεσίας και εξαρτώνται από την ισχύουσα δικαιοδοσία στην οποία υπάγεται η εκάστοτε εταιρεία και από την ειδικότητα του εργαζομένου (πχ. το Ελληνικό Δίκαιο προβλέπει διαφορετική αποζημίωση για μισθωτούς, και δικηγόρους). Σε κάποιες περιπτώσεις, οι κανονισμοί του Ομίλου προβλέπουν επιπλέον παροχές για εργαζομένους, υψηλότερες των νόμιμων ελάχιστων.



Ακολουθεί σύνοψη των καθορισμένων προγραμμάτων παροχών του Ομίλου:

1. Εφάπαξ συνταξιοδοτική αποζημίωση σύμφωνα με τους ελληνικούς νόμους Ν. 2112/1920 και Ν. 4093/2012

Η εφάπαξ συνταξιοδοτική αποζημίωση παρέχεται στην πλειονότητα των εργαζομένων στην Πειραιώς Financial Holdings, στην Τράπεζα Πειραιώς και στις θυγατρικές Εσωτερικού σύμφωνα με τους κάτωθι όρους:

Σε συμμόρφωση με τον Ν. 4046/2012 του Ελληνικού Δικαίου και την Απόφαση της Βουλής των Ελλήνων (6/28/2/2012), από τις 14 Φεβρουαρίου 2012, τα συμβόλαια των εργαζομένων που παύουν πριν την συμπλήρωση της συνταξιοδότησης ή καλύπτονται από ιδιαίτερες συνθήκες συνταξιοδότησης, θεωρούνται ως συμβόλαια αορίστου χρόνου και ως εκ τούτου ισχύουν οι προβλέψεις του Ν. 2112/1920, για συνταξιοδοτικές αποζημιώσεις.

Στις 12 Νοεμβρίου 2012, ο Ν. 4093/2012 (Ε.Κ Α'222) μείωσε τη νόμιμη αποζημίωση που είχε οριστεί από τον Ν. 2112/1920 σε περίπτωση αποπομπής εργαζομένου ή συνταξιοδότησης. Οι εργαζόμενοι οι οποίοι στις 12 Νοεμβρίου 2012 έχουν 16 συνεχή έτη προϋπηρεσίας στον ίδιο εργοδότη, δικαιούνται τη νόμιμη αποζημίωση για όλα τα έτη εργασίας έως την ημερομηνία αυτή. Για τους εργαζόμενους οι οποίοι στις 12 Νοεμβρίου 2012 έχουν προϋπηρεσία λιγότερη των 17 ετών στον ίδιο εργοδότη, η ανώτατη νόμιμη αποζημίωση είναι 12 πραγματικοί μισθοί. Και στις δύο προαναφερθείσες περιπτώσεις και σε περίπτωση κανονικής συνταξιοδότησης, οι εργαζόμενοι αν είναι επικουρικά ασφαλισμένοι, λαμβάνουν το 40% της νόμιμης αποζημίωσης όπως ορίζεται από τον Ν. 2112/1920 και τον Ν. 4093/2012. Σε περίπτωση ανικανότητας – αναπηρίας πριν την ηλικία συνταξιοδότησης ή σε περίπτωση πρόωρης συνταξιοδότησης, δεν παρέχεται αποζημίωση.

Για τους δικηγόρους, σύμφωνα με τον Ν. 4194/2013, σε περίπτωση κανονικής συνταξιοδότησης λαμβάνουν το 100% της νόμιμης αποζημίωσης. Σε περίπτωση οικειοθελούς αποχώρησης από την υπηρεσία για οποιοδήποτε λόγο η παροχή που δίνεται είναι: σε περίπτωση αποχώρησης έπειτα από 28 έτη εργασίας 100%, σε περίπτωση αποχώρησης έπειτα από 20 έτη εργασίας 66,67% και σε περίπτωση αποχώρησης έπειτα από 15 έτη εργασίας 50%.

Όπως αναφέρεται στη Σημείωση 2.3 ο Όμιλος και η Εταιρεία έχουν υιοθετήσει την ΕΔΔΠΧ απόφαση Δ.Λ.Π. 19 «Παροχές σε εργαζομένους», βάσει της οποίας οι εργαζόμενοι που δικαιούνται την καταβολή εφάπαξ παροχής μόνο κατά τη συνταξιοδότηση και η παροχή εξαρτάται από τα έτη υπηρεσίας του υπαλλήλου πριν τη συνταξιοδότηση (με ανώτατο όριο τα δεκαέξι έτη συνεχούς υπηρεσίας), η παροχή κατανέμεται σε κάθε ένα από τα τελευταία δεκαέξι χρόνια υπηρεσίας πριν την ηλικία συνταξιοδότησης.

2. Εφάπαξ Αποζημίωση σύμφωνα με την Συλλογική Σύμβαση της Τράπεζας Πειραιώς

Η εφάπαξ αποζημίωση παρέχεται σε ορισμένους εργαζομένους της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε. και της Πειραιώς Financial Holdings Α.Ε. Το ποσό της αποζημίωσης είναι πληρωτέο στον εργαζόμενο όταν πληρούν τις προϋποθέσεις για πλήρη σύνταξη από το Ταμείο Κοινωνικής Ασφάλισης. Το ποσό της αποζημίωσης βασίζεται σε προκαθορισμένο αριθμό μισθών, για το 100% του μικτού μηνιαίου μισθού που ίσχυε τους 3 τελευταίους μήνες της ενεργούς υπηρεσίας πριν την συνταξιοδότηση. Η εφάπαξ αποζημίωση δεν ισχύει στις περιπτώσεις θανάτου, ανικανότητας – αναπηρίας ή λήξης της συνεργασίας πριν την ηλικία συνταξιοδότησης.



3. Εφάπαξ Αποζημίωση σύμφωνα με Ατομικές Συμβάσεις των εργαζομένων της πρ. Τράπεζας Nat West

Οι εργαζόμενοι από τη πρ. Nat West που προσλήφθηκαν πριν την 31^η Δεκεμβρίου 1991 και εργάζονται στην Τράπεζα Πειραιώς, Α.Ε., με βάση τις ατομικές τους συμβάσεις, σε περίπτωση συνταξιοδότησης ή θανάτου, λαμβάνουν το 100% της νόμιμης αποζημίωσης του Ν. 2112/1920 και Ν. 4093/2012 του Ελληνικού Δικαίου.

4. Εφάπαξ Αποζημίωση σύμφωνα με την Σύμβαση των Εργαζομένων της πρ. Τράπεζας Μακεδονίας Θράκης

Η εφάπαξ αποζημίωση παρέχεται σε εργαζομένους της πρ. Μακεδονίας –Θράκης και εργάζονται στην Τράπεζα Πειραιώς, Α.Ε. σύμφωνα με Συλλογική Σύμβαση. Η εφάπαξ αποζημίωση είναι πληρωτέα στον εργαζόμενο όταν πληροί τις προϋποθέσεις για πλήρη σύνταξη από το Ταμείο Κοινωνικής Ασφάλισης.

Η εφάπαξ αποζημίωση ισούται με το 100% της συνταξιοδοτικής παροχής σύμφωνα με τον πίνακα αποζημίωσης του Οργανισμού της πρ. Μακεδονίας-Θράκης.

5. Εφάπαξ Αποζημίωση για τα τέκνα πρ. Τράπεζας Μακεδονίας- Θράκης

Η εφάπαξ αποζημίωση παρέχεται στα τέκνα των εργαζομένων της πρ. Τράπεζας Μακεδονίας –Θράκης, που εργάζονται στην Τράπεζα Πειραιώς, Α.Ε., βασιζόμενη με προκαθορισμένο τρόπο υπολογισμού, όταν το τέκνο γίνει 25 ετών ή και νωρίτερα βάσει ορισμένων συνθηκών. Σε περίπτωση θανάτου του τέκνου, το ποσό παρέχεται στον γονιό. Σε περίπτωση αποχώρησης του εργαζομένου από την Τράπεζα αποζημιώνεται η συνεισφορά του εργαζομένου, όχι της Τράπεζας χωρίς τόκους. Εάν η αποχώρηση οφείλεται σε συνταξιοδότηση, το πρόγραμμα μπορεί να συνεχιστεί και να χρηματοδοτηθεί από το ποσό της σύνταξης του πρ. εργαζομένου. Σε αυτή την περίπτωση η Τράπεζα συνεχίζει την συνεισφορά της.

6. Εφάπαξ Αποζημίωση σύμφωνα με το Ασφαλιστήριο Συμβόλαιο ορισμένων Μελών της Διοίκησης

Η Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. προσχώρησε σε Ασφαλιστήριο Συμβόλαιο για παροχή εφάπαξ αποζημίωσης στην λήξη της εργασιακής σχέσης, ορισμένων Μελών της Διοίκησης, βασιζόμενη σε προκαθορισμένο τρόπο υπολογισμού, σε όλες τις περιπτώσεις με την εξαίρεση της απάτης.

Πειραιώς Financial Holdings Α.Ε. και Όμιλος Πειραιώς Financial Holdings

Η πρόβλεψη η οποία πραγματοποιείται, βασίζεται σε αναλογιστική μελέτη από ανεξάρτητο αναλογιστή με βάση τη μέθοδο της «προβλεβμένης πιστωτικής μονάδας υποχρέωσης», σύμφωνα με την οποία το κόστος για αποζημιώσεις λόγω συνταξιοδότησης προσωπικού επιβαρύνει την κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης, με σκοπό να επιμεριστεί και να αναγνωριστεί το αναλογούν κόστος, στην περίοδο που οι εργαζόμενοι παρέχουν τις υπηρεσίες τους. Η αντίστοιχη υποχρέωση που εμφανίζεται στον Ισολογισμό υπολογίζεται ως η παρούσα αξία των ταμειακών ρών με βάση το επιτόκιο των εταιρικών ομολόγων υψηλής πιστοληπτικής διαβάθμισης, που έχουν ληκτότητα ανάλογη με αυτή της υποχρέωσης.

Οι εργαζόμενοι της Εταιρείας δικαιούνται αποζημίωση λόγω εξόδου από την υπηρεσία, με βάση το χρόνο υπηρεσίας, τις αποδοχές και την κατάταξή τους.



Οι παροχές των προγραμμάτων εθελούσιας εξόδου που καταβλήθηκαν στις χρήσεις 2020 και 2019 περιλαμβάνονται στις απεικονίσεις για τα μη χρηματοδοτούμενα προγράμματα.

Σε συνέχεια της υιοθέτησης της ΕΔΔΠΧ απόφασης ατζέντας: Δ.Λ.Π. 19 «παροχές σε εργαζομένους», σχετικά με την απόδοση παροχών σε περιόδους υπηρεσίας βάσει συγκεκριμένου προτύπου προγράμματος καθορισμένων παροχών (ανατρέξτε στη Σημείωση 2.3), ο Όμιλος και η Εταιρεία εξέδωσαν την παρούσα απόφαση αναδρομικά και, ως εκ τούτου, τα αναμορφωμένα ποσά για τα συγκριτικά στοιχεία. Ανατρέξτε στη Σημείωση 48 για περισσότερες πληροφορίες.

Στους παρακάτω πίνακες παρουσιάζονται τα ποσά που αναγνωρίστηκαν στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης και στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων για τον Όμιλο και την Εταιρεία, κατανεμημένα σε χρηματοδοτούμενα και μη χρηματοδοτούμενα συνταξιοδοτικά προγράμματα:

| Ποσά που αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης | Όμιλος | | Εταιρεία | |
|---|------------|------------|------------|------------|
| | 31/12/2021 | 31/12/2020 | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
| Παροχές μετά τη συνταξιοδότηση - χρηματοδοτούμενες | 5 | 6 | - | - |
| Παροχές μετά τη συνταξιοδότηση - μη χρηματοδοτούμενες | 70 | 82 | - | - |
| Σύνολο | 75 | 88 | - | - |

| Ποσά που αναγνωρίζονται στην Καθαρή Θέση | Όμιλος | | Εταιρεία | |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 1/1 - 31/12/2021 | 1/1 - 31/12/2020 | 1/1 - 31/12/2021 | 1/1 - 31/12/2020 |
| Χρηματοδοτούμενες | - | - | - | - |
| Μη χρηματοδοτούμενες | - | - | - | - |
| Προσαρμογές στις υποχρεώσεις από αλλαγή των υποθέσεων | (1) | (3) | - | (3) |
| Συνολικό ποσό μη χρηματοδοτούμενων | (1) | (3) | - | (3) |
| Σύνολο | (1) | (3) | - | (3) |

Η διαφορά μεταξύ του ποσού των € 77 εκατ. που σχετίζεται με την Κόστος (Κέρδος) περικοπών/διακανονισμών/τερματισμού υπηρεσίας και του ποσού των € 25 εκατ. που αναφέρεται ως κόστος VES στις Δαπάνες Προσωπικού (Σημείωση 11) οφείλεται στο ποσό των € 72 εκατ. που αναφέρεται στη χρήση της διαθέσιμης πρόβλεψης και στο ποσό των € 20 εκατ. που αναφέρεται σε πρόσθετη πρόβλεψη.



| Ποσά που αναγνωρίστηκαν στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων | Όμιλος | | Εταιρεία | |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 1/1 - 31/12/2021 | 1/1 - 31/12/2020 | 1/1 - 31/12/2021 | 1/1 - 31/12/2020 |
| Χρηματοδοτούμενες | - | - | - | - |
| Παροχές μετά τη συνταξιοδότηση και λήξης εργασιακής σχέσης - μη χρηματοδοτούμενες | | | | |
| Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας | 4 | 4 | - | 4 |
| Δαπάνη τόκου | - | 1 | - | 1 |
| Αναγνώριση κόστους προϋπηρεσίας | - | (1) | - | (1) |
| Κόστος περικοπών/διακανονισμών/τερματισμού υπηρεσίας | 77 | 118 | 1 | 116 |
| Σύνολο παροχών μετά τη συνταξιοδότηση και λήξης εργασιακής σχέσης - μη χρηματοδοτούμενες | 81 | 122 | 1 | 119 |
| Σύνολο | 81 | 122 | 1 | 119 |

Α) Παροχές μετά τη συνταξιοδότηση - χρηματοδοτούμενες

Η καθαρή υποχρέωση στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης αναλύεται ως εξής:

| | Όμιλος | | Εταιρεία | |
|------------------------------------|------------|------------|------------|------------|
| | 31/12/2021 | 31/12/2020 | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
| Παρούσα αξία υποχρεώσεων | 7 | 8 | - | - |
| Εύλογη αξία περιουσιακών στοιχείων | (2) | (2) | - | - |
| Σύνολο | 5 | 6 | - | - |

Στα χρηματοδοτούμενα προγράμματα η Εταιρεία ακολουθεί τις προτάσεις της ασφαλιστικής εταιρείας σε σχέση με το ύψος των εισφορών. Οι αναμενόμενες εισφορές της Εταιρείας προς τα χρηματοδοτούμενα προγράμματα καθορισμένων παροχών στο προσωπικό ανέρχονται σε € 0,2 εκατ. για το 2022. Σημειώνεται επίσης, ότι δεν υπάρχουν δεσμεύσεις από το νόμο σχετικά με το επίπεδο χρηματοδότησης των καθορισμένων παροχών στο προσωπικό λόγω εξόδου, από την υπηρεσία που παρέχει η Εταιρεία.

Η κίνηση στην ακαθάριστη αξία της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών αναλύεται ως εξής:

| | Όμιλος | | Εταιρεία | |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 1/1 - 31/12/2021 | 1/1 - 31/12/2020 | 1/1 - 31/12/2021 | 1/1 - 31/12/2020 |
| Υπόλοιπο έναρξης | 8 | 8 | - | 8 |
| Παροχές που καταβλήθηκαν από τα περιουσιακά στοιχεία | (1) | - | - | - |
| Λοιπά | - | - | - | (8) |
| Υπόλοιπο λήξης | 7 | 8 | - | - |

Η κίνηση στην εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων για τον Όμιλο και την Εταιρεία αναλύεται ως εξής:



Όμιλος Πειραιώς Financial Holdings – 31 Δεκεμβρίου 2021

| | Όμιλος | | Εταιρεία | |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 1/1 - 31/12/2021 | 1/1 - 31/12/2020 | 1/1 - 31/12/2021 | 1/1 - 31/12/2020 |
| Υπόλοιπο έναρξης | 2 | 2 | - | 2 |
| Εισφορές εργοδότη | 1 | - | - | - |
| Παροχές που καταβλήθηκαν από τα περιουσιακά στοιχεία | (1) | - | - | - |
| Λοιπά | - | - | - | (2) |
| Υπόλοιπο λήξης | 2 | 2 | - | - |
| Απόδοση περιουσιακών στοιχείων | - | - | - | - |

Τα περιουσιακά στοιχεία, τα οποία δεν είναι εισηγμένα, είναι επενδυμένα ως ακολούθως:

| | Όμιλος | | Εταιρεία | |
|-------------------|------------|------------|------------|------------|
| | 31/12/2021 | 31/12/2020 | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
| Αμοιβαία κεφάλαια | 88,2% | 83,1% | - | 83,1% |
| Ομόλογα | 4,6% | 6,1% | - | 6,1% |
| Καταθέσεις | 7,2% | 10,8% | - | 10,8% |

Παρακάτω αναλύεται η μεταβολή της καθαρής υποχρέωσης των χρηματοδοτούμενων παροχών μετά τη συνταξιοδότηση για τον Όμιλο και την Εταιρεία, κατανεμημένη σε έξοδα, εισφορές, παροχές και ποσά που αναγνωρίζονται στην καθαρή θέση:

| | Όμιλος | | Εταιρεία | |
|----------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 1/1 - 31/12/2021 | 1/1 - 31/12/2020 | 1/1 - 31/12/2021 | 1/1 - 31/12/2020 |
| Υπόλοιπο έναρξης | 6 | 5 | - | 5 |
| Εισφορές εργοδότη | (1) | - | - | - |
| Εισφορά στο νέο πιστωτικό ίδρυμα | - | - | - | (6) |
| Υπόλοιπο λήξης | 5 | 6 | - | - |

Β) Μη χρηματοδοτούμενες παροχές μετά τη συνταξιοδότηση και λήξεως εργασιακής σχέσης

Τα ποσά που αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης αναλύονται ως εξής:

| | Όμιλος | | Εταιρεία | |
|----------------------------------|------------|------------|------------|------------|
| | 31/12/2021 | 31/12/2020 | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
| Παρούσα αξία υποχρεώσεων | 70 | 82 | - | - |
| Υποχρέωση στον Ισολογισμό | 70 | 82 | - | - |

Στο υπόλοιπο της υποχρέωσης την 31 Δεκεμβρίου 2021 περιλαμβάνεται ποσό € 5,6 εκατ., το οποίο αναφέρεται σε παροχές λήξεως εργασιακής σχέσης.

Η κίνηση στην παρούσα αξία της υποχρέωσης για τον Όμιλο και την Εταιρεία αναλύεται ως εξής:



Όμιλος Πειραιώς Financial Holdings – 31 Δεκεμβρίου 2021

| | Όμιλος | | Εταιρεία | |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 1/1 - 31/12/2021 | 1/1 - 31/12/2020 | 1/1 - 31/12/2021 | 1/1 - 31/12/2020 |
| Υπόλοιπο έναρξης | 82 | 70 | - | 68 |
| Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας | 4 | 4 | - | 4 |
| Δαπάνη τόκου | - | 1 | - | 1 |
| Ζημία/(κέρδος) περικοπών/διακανονισμών/τερματισμού υπηρεσίας | 77 | 118 | 1 | 116 |
| Κόστος προϋπηρεσίας κατά τη χρήση | - | (1) | - | (1) |
| Παροχές που καταβλήθηκαν από τον εργοδότη | (93) | (113) | (1) | (111) |
| Αναλογιστικά (κέρδη)/ ζημίες | 1 | 3 | - | 3 |
| Εισφορά στο νέο πιστωτικό ίδρυμα | - | - | - | (79) |
| Υπόλοιπο λήξης | 70 | 82 | - | - |

Οι μεταβολές στην υποχρέωση η οποία είναι αναγνωρισμένη στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης για τον Όμιλο και την Εταιρεία, κατανεμημένες σε έξοδα, εισφορές, παροχές και ποσά που αναγνωρίζονται στην καθαρή θέση αναλύονται ως εξής:

| | Όμιλος | | Εταιρεία | |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 1/1 - 31/12/2021 | 1/1 - 31/12/2020 | 1/1 - 31/12/2021 | 1/1 - 31/12/2020 |
| Υπόλοιπο έναρξης | 82 | 125 | - | 120 |
| Σύνολο δαπάνης που αναγνωρίστηκε στο λογαριασμό αποτελεσμάτων | 81 | 122 | 1 | 119 |
| Παροχές που καταβλήθηκαν από τον εργοδότη | (93) | (113) | (1) | (111) |
| Ποσό που αναγνωρίστηκε στην καθαρή θέση | 1 | 3 | - | 3 |
| Προσαρμογή λόγω Αλλαγής Λογιστικής Πολιτικής | - | (54) | - | (52) |
| Εισφορά στο νέο πιστωτικό ίδρυμα | - | - | - | (79) |
| Υπόλοιπο λήξης | 70 | 82 | - | - |

Η αναμενόμενη σταθμισμένη μέση διάρκεια των υποχρεώσεων των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών είναι 5,7 έτη για τον Όμιλο και την Εταιρεία.

Οι αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν από τον Όμιλο και την Εταιρεία έχουν ως εξής:



| | Όμιλος | | Εταιρεία | |
|--|---|---|---|---|
| | 31/12/2021 | 31/12/2020 Όπως αναμορφώ θηκαν | 31/12/2021 | 31/12/2020 Όπως αναμορφώ θηκαν |
| Προεξοφλητικό Επιτόκιο | 0,7% | 0,2% | 0,9% | 0,3% |
| Ρυθμός πληθωρισμού | 2,1% | 1,4% | 2,1% | 1,4% |
| Αναμενόμενη Απόδοση Περιουσιακών Στοιχείων | 0,4% | 0,1% | - | 0,3% |
| Μελλοντικές Αυξήσεις Μισθών | 2,1% | 1,4% | 2,1% | 1,4% |
| Πίνακας θνησιμότητας που χρησιμοποιήθηκε | ΕΝΚ00, με βάση την ελβετική θνησιμότητα | | ΕΝΚ00, με βάση την ελβετική θνησιμότητα | |

Σύμφωνα με το αναθεωρημένο Δ.Λ.Π. 19, το επιτόκιο που χρησιμοποιήθηκε για τον υπολογισμό της αναμενόμενης απόδοσης των περιουσιακών στοιχείων, είναι το προεξοφλητικό επιτόκιο βάσει του οποίου υπολογίζεται η υποχρέωση για παροχές μετά την απασχόληση.

Ανάλυση ευαισθησίας στις υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών

Η ανάλυση ευαισθησίας των σημαντικών παραδοχών της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών στο προσωπικό λόγω εξόδου από την υπηρεσία είναι η ακόλουθη:

| Κύριες υποθέσεις | Επίδραση στη δεδουλευμένη υποχρέωση καθορισμένων παροχών (Όμιλος) | | | Επίδραση στη δεδουλευμένη υποχρέωση καθορισμένων παροχών (Εταιρεία) | | |
|--------------------------------|---|--------|--------|---|--------|--------|
| | Αλλαγή στην υπόθεση | Αύξηση | Μείωση | Αλλαγή στην υπόθεση | Αύξηση | Μείωση |
| Επιτόκιο προεξόφλησης | +/-0,50% | -2,7% | 2,9% | +/-0,50% | -4,7% | 5,1% |
| Μελλοντική αύξηση αποδοχών | +/-0,50% | 2,5% | -2,4% | +/-0,50% | 4,8% | -4,6% |
| Ρυθμός οικειοθελών αποχωρήσεων | αύξηση/ μείωση κατά 50% | -0,6% | 0,5% | αύξηση/ μείωση κατά 50% | -1,0% | 1,0% |

Η ανωτέρω ανάλυση ευαισθησίας βασίζεται στη μεταβολή κάθε παραδοχής διατηρώντας όλες τις άλλες παραδοχές σταθερές. Σε ένα οικονομικό περιβάλλον όμως οι παραδοχές δεν είναι ανεξάρτητες μεταξύ τους και συνήθως επηρεάζονται συνολικά. Η μέθοδος που χρησιμοποιήθηκε για την ανάλυση της ευαισθησίας είναι η ίδια με τη μέθοδο που χρησιμοποιείται κατά τον υπολογισμό της υποχρέωσης που αναγνωρίζεται στην Ενοποιημένη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης. Το τελικό κόστος των καθορισμένων παροχών εξαρτάται από την πραγματική μελλοντική εμπειρία σχετικά με τις πραγματικές αυξήσεις μισθών και από άλλους παράγοντες οι οποίοι επηρεάζουν το κόστος, όπως η κινητικότητα των εργαζομένων και οι νέες προσλήψεις.

Ισχύοντα Προγράμματα Εισφορών

Η συνολική εισφορά στα κρατικά ασφαλιστικά ταμεία, στα τρέχοντα κρατικά προγράμματα παροχών και στα ισχύοντα προγράμματα εισφορών για τον Όμιλο και την Εταιρεία για το 2021, ανήλθαν σε € 57 εκατ. και μηδέν εκατ., αντίστοιχα (2020: € 79 εκατ. για τον Όμιλο και € 75 εκατ. για την Εταιρεία).



Παρατίθεται σύνοψη των προγραμμάτων εισφορών του Ομίλου:

1. Εθνικό Συνταξιοδοτικό Πρόγραμμα και Εθνικό Πρόγραμμα Υγείας Πειραιώς Financial Holdings A.E. και Ουγατρικών Εσωτερικού

Το κύριο μετά-συνταξιοδοτικό πλάνο της Εταιρείας ορίζεται από συγκεκριμένες εισφορές που ορίζονται από το κρατικό ασφαλιστικό ταμείο ΕΦΚΑ. Η συνεισφορά του εργοδότη και των εργαζομένων στο μετα-συνταξιοδοτικό πρόγραμμα ορίζονται από τον νόμο και ισούνται σήμερα με 22,54% των μισθών των εργαζομένων για τον εργοδότη και 14,12% για τους μισθούς των εργαζομένων με το αντίστοιχο πλαφόν. Το Εθνικό Πρόγραμμα Υγείας προσφέρει οφέλη στους εργαζομένους πριν και έπειτα της συνταξιοδότησής τους καθώς και στα ασφαλισμένα μέλη της οικογένειάς τους.

2. Εθνικό Συνταξιοδοτικό Πρόγραμμα Τράπεζας Πειραιώς A.E.

Το κύριο μετά-συνταξιοδοτικό πλάνο της Τράπεζας ορίζεται από συγκεκριμένες εισφορές που ορίζονται από το κρατικό ασφαλιστικό ταμείο ΕΦΚΑ. Η συνεισφορά του εργοδότη και των εργαζομένων στο μετα-συνταξιοδοτικό πρόγραμμα ορίζονται από τον νόμο και ισούνται σήμερα με 17,99% των μισθών των εργαζομένων για τον εργοδότη και 11,57% για τους μισθούς των εργαζομένων με το αντίστοιχο πλαφόν.

3. Εθνικό Πρόγραμμα Υγείας Τράπεζας Πειραιώς

Η προκαθορισμένη συνεισφορά στο Εθνικό Σύστημα Υγείας ανέρχεται στο 4,55% του μισθού του εργαζομένου για τον εργοδότη. Η συνεισφορά του εργαζομένου ανέρχεται στο 2,55% του μισθού του. Ανάλογες εισφορές πληρώνονται για τα ασφαλισμένα μέλη των οικογενειών των ασφαλισμένων (όπως ο/η σύζυγος που δεν εργάζεται και τα τέκνα) και αυξάνονται στην περίπτωση που ο/η σύζυγος εργάζεται ή στην περίπτωση που μέλη της οικογένειας είναι επίσης ασφαλισμένα. Η συνεισφορά των συνταξιοδοτημένων εργαζομένων αντιστοιχεί σε ποσοστό της σύνταξής τους, ενώ επιπλέον εισφορές υφίστανται για επιπλέον ασφαλισμένα μέλη της οικογένειας. Το Εθνικό Πρόγραμμα Υγείας προσφέρει οφέλη στους εργαζομένους πριν και έπειτα της συνταξιοδότησής τους καθώς και στα ασφαλισμένα μέλη της οικογένειάς τους.

4. Ιδιωτικό Συνταξιοδοτικό Πρόγραμμα Τράπεζας Πειραιώς A.E. και Πειραιώς Financial Holdings

Η Τράπεζα Πειραιώς ίδρυσε τον Νοέμβρη του 2020 το TEA του Ομίλου Τράπεζας Πειραιώς, ως Νομικό Πρόσωπο Ιδιωτικού Δικαίου μη κερδοσκοπικού χαρακτήρα το οποίο αποσκοπεί στην παροχή συμπληρωματικής ασφαλιστικής προστασίας στα μέλη του, πέραν της παρεχόμενης από την κύρια και επικουρική.

Με την ίδρυση του TEA δημιουργήθηκε ένα ενιαίο ταμείο από το οποίο όλοι οι εργαζόμενοι θα λάβουν συμπληρωματικό εφάπαξ, βελτιώνοντας τις συνθήκες συνταξιοδότησής τους. Η συμμετοχή των εργαζομένων είναι οικειοθελής ενώ προαιρετική είναι η εισφορά των εργαζομένων, η οποία δύναται να είναι μηδενική ή και να ανέλθει ως το 20% του μεικτού μηνιαίου μισθού.. Η Τράπεζα και η Πειραιώς Financial Holdings ως εργοδότης καταβάλλει στον ατομικό λογαριασμό του εργαζομένου επιπλέον 2% επί του μηνιαίου μισθού για 14 μήνες σε ετήσια βάση, με ισχύ από την ημερομηνία εγγραφής του στο TEA και χωρίς υποχρέωση για εισφορά από τον ίδιο.



5. Ιδιωτικά Ασφαλιστικά Προγράμματα Εισφορών για τέκνα εργαζομένων Ομίλου

Η Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. και η Πειραιώς Financial Holdings Α.Ε. προσφέρουν τρία προγράμματα ορισμένων εισφορών στα τέκνα των εργαζομένων τους, αναλόγως της Τράπεζας από την οποία προέρχονται. Τα τρία προγράμματα έχουν τους ίδιους όρους και τα ίδια προαπαιτούμενα.

Το συνολικό ποσό που συγκεντρώθηκε κατά την διάρκεια της ασφάλισης του εργαζομένου (εισφορές εργοδότη, εργαζομένου και τόκοι) παρέχεται ως εφάπαξ ποσό είτε στο ίδιο το τέκνο (αν πληρούνται κάποιои όροι όπως γάμος, εργασία, 25^ο έτος και θάνατος τους εργαζομένου γονέα, κλπ.) είτε στον εργαζόμενο γονέα στις περιπτώσεις της αποχώρησης από τον εργοδότη λόγω συνταξιοδότησης, της συμμετοχής σε πρόγραμμα εθελουσίας, είτε στην περίπτωση μερικής-ολικής ανικανότητας και θανάτου του ασφαλιζομένου τέκνου. Στην περίπτωση παραίτησης του εργαζομένου, λαμβάνει το ποσό των εισφορών του και τους τόκους.

6. Ιδιωτικά Προγράμματα Υγείας Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε. και Πειραιώς Financial Holdings Α.Ε.

Επιπλέον, η Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. και η Πειραιώς Financial Holdings Α.Ε. προσφέρουν στους εργαζομένους και στις οικογένειές τους (σύζυγος και τέκνα με όρια ηλικίας) Ασφαλιστικό Πρόγραμμα Ζωής & Υγείας. Περιλαμβάνει ασφάλεια ζωής του εργαζομένου, αποζημίωση σε περίπτωση μερικής ή ολικής ανικανότητας του εργαζομένου λόγω ατυχήματος ή σοβαρής ασθένειας, νοσοκομειακή και εξωνοσοκομειακή περίθαλψη για τον εργαζόμενο και τους ασφαλισμένους της οικογένειάς του, επίδομα επέμβασης/ παραμονής στο νοσοκομείο, επίδομα τοκετού και check up. Η Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. και η Πειραιώς Financial Holdings Α.Ε. καταβάλλουν συγκεκριμένα μηνιαία ασφάλιστρα στην ασφαλιστική εταιρεία για τα θέματα υγείας του εργαζομένου και των ασφαλισμένων μελών και ποσοστό του μισθού για τις παροχές ζωής και την ασφάλεια ανικανότητας – αναπηρίας. Σε περίπτωση συμμετοχής στο Πρόγραμμα συζύγου ή τέκνου που δεν είναι ασφαλισμένοι σε Κρατικό φορέα ως προστατευόμενα μέλη του εργαζομένου, τότε η ιδιωτική ασφάλεια καλύπτει την νοσοκομειακή και εξωνοσοκομειακή περίθαλψη και ο εργαζόμενος πληρώνει ένα ορισμένο ποσό μηνιαίως το οποίο αφαιρείται από τη μισθοδοσία του αντίστοιχα.

7. Συνταξιοδοτικά Προγράμματα Καθορισμένων Εισφορών για τις θυγατρικές Εσωτερικού

Η Πειραιώς Asset Management Μ.Α.Ε.Δ.Α.Κ. εντάχθηκε στο TEA Ομίλου Πειραιώς που ιδρύθηκε τον Νοέμβριο 2020 και προσέφερε στους εργαζομένους της τη δυνατότητα να ασφαλιστούν σε αυτό. Εντός του 2021, οι ακόλουθες εταιρείες εντάχθηκαν στο TEA Ομίλου Πειραιώς: Πειραιώς Leasing Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Μ.Α.Ε., Πειραιώς Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Μ.Α.Ε., Πειραιώς Financial Leasing Μ.Α.Ε. (πρώην CPB Leasing Α.Ε.), ETBA ΒΙ.ΠΕ. Α.Ε., Πειραιώς Direct Solutions Μ.Α.Ε., Πειραιώς Factoring Μ.Α.Ε., Πειραιώς Α.Ε.Π.Ε.Υ. και Πειραιώς Agency Solutions Μ.Α.Ε. (πρώην Α.С.Т. Β.Α.С. Α.Ε.). Η συμμετοχή των εργαζομένων είναι οικειοθελής ενώ προαιρετική είναι η εισφορά των εργαζομένων, η οποία δύναται να είναι μηδενική ή και να φθάσει ως το 20% του μεικτού μηνιαίου μισθού. Η Τράπεζα ως εργοδότης καταβάλλει στον ατομικό λογαριασμό του εργαζομένου επιπλέον 2% επί του μηνιαίου μικτού μισθού για 14 μήνες σε ετήσια βάση.

8. Συνταξιοδοτικά Προγράμματα Καθορισμένων Εισφορών για τα καταστήματα και τις θυγατρικές Εξωτερικού

Για δυο (2) θυγατρικές του Ομίλου που εδρεύουν στην Κύπρο την Φιλοκτηματική Δημόσια Ltd και Φιλοκτηματική Εργοληπτική Ltd που εδρεύουν στην Κύπρο, ο εργοδότης και οι υπάλληλοι συνεισφέρουν στο Κυβερνητικό Ταμείο Κοινωνικών Ασφαλίσεων με βάση τους μισθούς των υπαλλήλων. Επιπρόσθετα, οι θυγατρικές αυτές υπόκεινται σε σχέδιο καθορισμένων συνεισφορών,



ενώ τα περιουσιακά στοιχεία τους τηρούνται σε ξεχωριστό ταμείο υπό τη διαχείριση επιτροπής. Το εν λόγω σχήμα χρηματοδοτείται με πληρωμές από τις θυγατρικές του Ομίλου και τους υπαλλήλους.

9. Αποταμειωτικά Ιδιωτικά Προγράμματα Τέκνων Ελληνικών Θυγατρικών

Η εταιρεία Πειραιώς Agency Solutions M.A.E. (πρώην A.C.T. B.A.S. A.E.) προσφέρει προγράμματα καθορισμένων εισφορών στα τέκνα των εργαζομένων που έχουν τους ίδιους όρους και τις ίδιες προϋποθέσεις.

Το συνολικό ποσό που συγκεντρώνεται την περίοδο της ασφάλισης (εισφορές υπαλλήλου και Εταιρείας επιπλέον τόκων) παρέχεται σε μορφή εφάπαξ ποσού είτε στο ίδιο το τέκνο, αν πληρούνται κάποιες προδιαγραφές όπως γάμος του τέκνου, εργασία, 25^ο έτος ηλικίας και θάνατος του γονέα-εργαζομένου είτε στον γονέα-εργαζόμενο σε περιπτώσεις όπως η αποχώρηση από την Εταιρεία λόγω συνταξιοδότησης, παραίτησης, συμμετοχής σε πρόγραμμα εθελουσίας εξόδου, μερική ή ολική ανικανότητα και θάνατος του ασφαλιζομένου τέκνου.

10. Ιδιωτικά Προγράμματα Υγείας Θυγατρικών Εσωτερικού

Οι εταιρείες Πειραιώς Leasing Χρηματοδοτικές Μισθώσεις M.A.E., Πειραιώς Χρηματοδοτικές Μισθώσεις M.A.E., ETBA ΒΙ.ΠΕ Α.Ε., Πειραιώς Real Estate M.A.E., Πειραιώς Agency Solutions M.A.E. (πρώην A.C.T. B.A.S. A.E.), Πειραιώς Direct Solutions M.A.E., Πειραιώς Factoring M.A.E., Πειραιώς Ανώνυμη Εταιρεία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών, Πειραιώς Asset Management M.A.E.Δ.Α.Κ., Πειραιώς Capital Management A.E, Piraeus Jeremie Technology Catalyst Management M.A.E. και Πολιτιστικό Ίδρυμα Ομίλου Πειραιώς, προσφέρουν στους εργαζομένους ομαδικά προγράμματα υγείας τα οποία περιλαμβάνουν ασφάλεια ζωής, αποζημίωση σε περίπτωση μόνιμης και ολικής ανικανότητας λόγω ατυχήματος ή σοβαρής ασθένειας, νοσοκομειακή και εξωνοσοκομειακή περίθαλψη για τον εργαζόμενο και τα εξαρτώμενα μέλη, επίδομα για χειρουργικές επεμβάσεις και επίδομα τοκετού. Οι θυγατρικές πληρώνουν μηνιαία ή ετήσια ασφάλιστρα στις ασφαλιστικές εταιρείες. Για την κάλυψη της νοσοκομειακής και εξωνοσοκομειακής περίθαλψης των προστατευόμενων μελών (σύζυγος, τέκνα), στις εταιρείες Πειραιώς Leasing Χρηματοδοτικές Μισθώσεις M.A.E., Πειραιώς Χρηματοδοτικές Μισθώσεις M.A.E., Πειραιώς Agency Solutions M.A.E. (πρώην A.C.T. B.A.S. A.E.), Πειραιώς Factoring M.A.E., Πειραιώς Ανώνυμη Εταιρεία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών, Πειραιώς Asset Management M.A.E.Δ.Α.Κ. και Πολιτιστικό Ίδρυμα Ομίλου Πειραιώς, τα ασφάλιστρα επίσης πληρώνονται από τις θυγατρικές.

Στις περιπτώσεις των ETBA ΒΙ.ΠΕ. Α.Ε. και Πειραιώς Real Estate M.A.E. ο εργαζόμενος πληρώνει μηνιαία ασφάλιστρα ανά ασφαλιζόμενο μέλος, ποσό το οποίο κρατείται από τον μηνιαίο μισθό. Για τις εταιρείες Πειραιώς Direct Solutions M.A.E., Πειραιώς Capital Management A.E. και Piraeus Jeremie Technology Catalyst Management M.A.E., σε περίπτωση που ο/η ασφαλιζόμενος σύζυγος και τέκνα δεν είναι προστατευόμενα μέλη στην κρατική ασφάλεια υγείας, τότε ο εργαζόμενος πληρώνει μηνιαία ένα ορισμένο ποσό ανά ασφαλισμένο άτομο το οποίο αφαιρείται από τον μισθό του.

11. Ιδιωτικά Προγράμματα Υγείας για Καταστήματα και Θυγατρικές Εξωτερικού

Η Varna Asset Management EOOD προσφέρει ομαδικό πρόγραμμα υγείας για νοσοκομειακή και εξωνοσοκομειακή περίθαλψη. Τα ασφάλιστρα πληρώνονται σε μηνιαία βάση. Ο εργαζόμενος πληρώνει το ασφάλιστρο για τα μέλη της οικογένειάς του που επιθυμεί να ασφαλίσει. (τέκνα, σύζυγοι και γονείς).



Οι JSC Piraeus Bank ICB, Solum Enterprise LLC και Akinita Ukraine LLC στην Ουκρανία προσφέρουν στους εργαζομένους ομαδικά ασφαλιστήρια υγείας για νοσοκομειακή και εξωνοσοκομειακή περίθαλψη. Τα ασφάλιστρα πληρώνονται ανά τρίμηνο.

Η Piraeus Leasing Romania S.A. στην Ρουμανία προσφέρει ένα Checkup (σε ετήσια βάση ή και πιο συχνά κάτω από συγκεκριμένες συνθήκες π.χ. Μακρόχρονη άδεια εργαζομένου λόγω ασθένειας) μόνο στους εργαζομένους, χωρίς να υφίσταται σύμβαση με ασφαλιστική.

Η Φιλοκτηματική Δημόσια Ltd και η Philoktimatiki Ergoliptiki Ltd στην Κύπρο προσφέρουν ομαδικό πρόγραμμα υγείας στους εργαζομένους το οποίο περιλαμβάνει ασφάλεια ζωής, αποζημίωση σε περίπτωση μόνιμης και ολικής ανικανότητας λόγω ατυχήματος ή σοβαρής ασθένειας, νοσοκομειακή και εξωνοσοκομειακή περίθαλψη για τον εργαζόμενο και τα εξαρτώμενα μέλη. Τα ασφάλιστρα πληρώνονται σε μηνιαία βάση από τους εργαζομένους και τις θυγατρικές.

39 Μισθώσεις

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τις συμβατικές μη προεξοφλημένες ταμειακές ροές των συνολικών υποχρεώσεων μίσθωσης. Ο Όμιλος και η Εταιρεία έχουν επιλέξει να εξαιρέσουν την αναγνώριση για βραχυπρόθεσμες μισθώσεις, και συνεπώς, η ανάλυση που ακολουθεί δεν περιλαμβάνει μισθώσεις με υπολειμματική διάρκεια μικρότερη των 12 μηνών.

| | Όμιλος | | Εταιρεία | |
|---|------------|------------|------------|------------|
| | 31/12/2021 | 31/12/2020 | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
| Έως 1 έτος | 25 | 29 | - | - |
| Από 1 έως 5 έτη | 77 | 84 | - | - |
| Άνω των 5 ετών | 21 | 37 | - | - |
| Σύνολο μη προεξοφλημένων υποχρεώσεων | 123 | 150 | - | - |

Στις 31 Δεκεμβρίου 2021, η παρούσα αξία των υποχρεώσεων από μισθώσεις ανέρχεται σε € 107 εκατ. για τον Όμιλο (31 Δεκεμβρίου 2020: € 128 εκατ.) και δεν υπάρχουν σχετικές υποχρεώσεις για την Εταιρεία.

Οι υποχρεώσεις από μισθώσεις περιλαμβάνονται στο κονδύλι «Λοιπές υποχρεώσεις».

α. Υποχρεώσεις από μισθώσεις

| Ποσά που αναγνωρίστηκαν στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων – Εκμισθωμένα Ιδιοχρησιμοποιούμενα Πάγια | Όμιλος | | Εταιρεία | |
|---|------------|------------|------------|------------|
| | 31/12/2021 | 31/12/2020 | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
| Τόκοι μισθώσεων | 2 | 2 | - | 3 |
| Αποσβέσεις εκμισθωμένων ενσώματων παγίων στοιχείων | 23 | 24 | - | 26 |
| Εξοδα σχετιζόμενα με βραχυχρόνιες μισθώσεις | 19 | 17 | - | 17 |



β. Απαιτήσεις από μισθώσεις

| Ακαθάριστες Επενδύσεις σε χρημ/κές μισθώσεις | Όμιλος | | Εταιρεία | |
|---|--------------|--------------|------------|------------|
| | 31/12/2021 | 31/12/2020 | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
| Έως 1 έτος | 203 | 510 | - | - |
| Από 1 έως 5 έτη | 407 | 312 | - | - |
| Άνω των 5 ετών | 467 | 722 | - | - |
| Σύνολο μη εισπραχθεισών απαιτήσεων από μισθώσεις | 1.077 | 1.544 | - | - |
| Μείον: Μη δουλευμένα χρηματοοικονομικά έσοδα | 148 | 164 | - | - |
| Καθαρή επένδυση σε μισθώσεις | 929 | 1.381 | - | - |

| Απαιτήσεις από Λειτουργικές Μισθώσεις | Όμιλος | | Εταιρεία | |
|---|------------|------------|------------|------------|
| | 31/12/2021 | 31/12/2020 | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
| Έως 1 έτος | 34 | 36 | - | - |
| Από 1 έως 5 έτη | 129 | 134 | - | - |
| Μετά από 5 έτη | 24 | 50 | - | - |
| Σύνολο μη εισπραχθεισών απαιτήσεων από μισθώσεις | 188 | 221 | - | - |

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

40.1 Νομικά θέματα

Υπάρχουν ορισμένες εκκρεμείς απαιτήσεις και δικαστικές αγωγές κατά του Ομίλου και της Εταιρείας, στα πλαίσια της συνήθους επιχειρηματικής δραστηριότητας. Για τις περιπτώσεις για τις οποίες δεν έχει αναγνωριστεί πρόβλεψη, η Διοίκηση δεν είναι σε θέση να εκτιμήσει την πιθανή ζημία καθώς:

α) οι αγωγές είτε βρίσκονται σε αρχικό στάδιο είτε μπορεί να διαρκέσουν αρκετά χρόνια χωρίς κάποια βεβαιότητα σχετικά με την πιθανότητα και την έκταση της τελικής έκβασης, ή

β) υπάρχουν σημαντικά νομικά ζητήματα σε εκκρεμότητα που πρέπει να επιλυθούν τα οποία θα επέφεραν σημαντική μεταβολή στην αξιολόγηση.

Ωστόσο, με βάση την κρίση της Διοίκησης και τη γνωμοδότηση των Νομικών Υπηρεσιών του Ομίλου και της Εταιρείας, η οριστική διευθέτηση των εν λόγω υποθέσεων δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίπτωση στις Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις. Το ποσό των προβλέψεων που σχετίζονται με επίδικες απαιτήσεις ανέρχεται κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2021 σε € 29 εκατ. για τον Όμιλο και μηδέν εκατ. για την Εταιρεία αντίστοιχα (31 Δεκεμβρίου 2020: € 30 εκατ. και μηδέν εκατ. για τον Όμιλο και την Εταιρεία αντίστοιχα), που αντιπροσωπεύει την καλύτερη εκτίμηση της Διοίκησης σχετικά με την πιθανή ζημία



που θα προκύψει κατά την οριστικοποίηση αυτών των εκκρεμών νομικών υποθέσεων.

40.2 Εκκρεμείς φορολογικοί έλεγχοι

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

Για τις χρήσεις 2011 – 2016, απαιτήθηκαν φορολογικοί έλεγχοι για την Εταιρεία, και για όλες τις Ελληνικές Ανώνυμες Εταιρείες. Οι εν λόγω φορολογικοί έλεγχοι διενεργήθηκαν από τους ορκωτούς ελεγκτές υπό τον Ν.2190/1920, σύμφωνα με το άρθρο 82 του Ν.2238/1994 και το άρθρο 65Α του Ν.4174/2013, όπως ίσχυαν.

Από τη χρήση 2016 και μετά η έκδοση της έκθεσης φορολογικής συμμόρφωσης έγινε προαιρετική, ωστόσο, η Διοίκηση επέλεξε για την Εταιρεία και τις ελληνικές θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου να συνεχίσουν τη λήψη της έκθεσης φορολογικής συμμόρφωσης από τους ορκωτούς ελεγκτές. Η φορολογική αρχή διατηρεί το δικαίωμα να προχωρήσει σε φορολογικό έλεγχο εντός του θεσπισθέντος πλαισίου, όπως αυτό ορίζεται στο άρθρο 36 του Ν.4174/2013, όπως ισχύει επί του παρόντος.

Οι χρήσεις 2011 και 2012, έχουν ελεγχθεί φορολογικά από την εταιρεία PricewaterhouseCoopers A.E., σύμφωνα με το άρθρο 82 παρ. 5 του Ν.2238/1994 όπως ίσχυε, και έχει εκδοθεί έκθεση φορολογικής συμμόρφωσης χωρίς επιφύλαξη και ευρήματα.

Ο φορολογικός έλεγχος για την χρήση 2013 έχει ολοκληρωθεί από την PricewaterhouseCoopers A.E. και η σχετική έκθεση φορολογικής συμμόρφωσης έχει εκδοθεί και υποβληθεί στο Υπουργείο Οικονομικών, διατυπώνεται δε, θέμα έμφασης, αναφορικά με τις διατάξεις που εφαρμόστηκαν για την φορολογική αντιμετώπιση των αποκτηθέντων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού ελληνικών υποκαταστημάτων πιστωτικών ιδρυμάτων με έδρα σε άλλο κράτος μέλος της Ευρωπαϊκής Ένωσης, με βάση τις οποίες στοιχειοθετείται η απαλλαγή από φορολογικές επιβαρύνσεις.

Για τις χρήσεις 2014, 2015 και 2016 έχει ολοκληρωθεί ο φορολογικός έλεγχος από την PricewaterhouseCoopers A.E. και έχει εκδοθεί η έκθεση φορολογικής συμμόρφωσης χωρίς να διατυπώνεται επιφύλαξη και ευρήματα. Για τις χρήσεις 2017, 2018, 2019 και 2020 ο φορολογικός έλεγχος έχει ολοκληρωθεί από την Deloitte A.E. και έχει εκδοθεί η έκθεση φορολογικής συμμόρφωσης χωρίς να διατυπώνεται επιφύλαξη και ευρήματα.

Όσον αφορά στις ημεδαπές θυγατρικές του Ομίλου, για τις οποίες η Διοίκηση έχει επιλέξει προαιρετικά να αποκτήσει τις εκθέσεις φορολογικής συμμόρφωσης σύμφωνα με το άρθρο 65Α του Ν.4174/2013, οι φορολογικοί έλεγχοι των εταιρειών αυτών για τη χρήση 2020 έχουν ολοκληρωθεί και έχουν εκδοθεί οι αντίστοιχες εκθέσεις φορολογικής συμμόρφωσης. Ο φορολογικός έλεγχος της χρήσης 2021, για την Εταιρεία και τις ημεδαπές θυγατρικές του Ομίλου, διενεργείται από την Deloitte A.E. και δεν αναμένονται ουσιαστικά ευρήματα που να επηρεάζουν τις Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

Οι ανέλεγκτες χρήσεις των θυγατρικών, συγγενών εταιρειών και κοινοπραξιών του Ομίλου παρατίθενται στη Σημείωση 24 και ως εκ τούτου, οι φορολογικές τους υποχρεώσεις για τις χρήσεις αυτές δεν έχουν καταστεί οριστικές. Οι φορολογικές αρχές δεν έχουν ελέγξει το σύνολο των φορολογικών χρήσεων των θυγατρικών εταιρειών του Ομίλου, συνεπώς οι φορολογικές τους υποχρεώσεις για τις χρήσεις αυτές δεν μπορούν να θεωρηθούν οριστικές.

Πρόσθετοι φόροι και προσαυξήσεις μπορούν να επιβληθούν κατά τον φορολογικό έλεγχο των ανέλεγκτων χρήσεων, ωστόσο δεν αναμένεται να έχει ουσιώδη επίπτωση στις Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.



40.3 Πιστωτικές δεσμεύσεις

Ο Όμιλος και η Εταιρεία, στο πλαίσιο των συνήθων χρηματοδοτικών δραστηριοτήτων τους, συνάπτουν συμβατικές πιστωτικές δεσμεύσεις με τους πελάτες τους προκειμένου να εξυπηρετήσουν τις χρηματοδοτικές τους ανάγκες ή υποχρεώσεις. Οι συμβατικές δεσμεύσεις, λόγω της φύσης τους, αντιμετωπίζονται ως στοιχεία εκτός ισολογισμού. Οι πιστωτικές δεσμεύσεις αφορούν εγγυητικές επιστολές, ενέγγυες πιστώσεις και εγκεκριμένες αλλά μη εκταμιευθείσες πιστωτικές διευκολύνσεις. Γενικά οι εγγυητικές επιστολές και ενέγγυες πιστώσεις διασφαλίζουν την πληρωμή σε τρίτο μέρος για εμπορικές συναλλαγές ενός πελάτη ή εγγυώνται την καλή εκτέλεση μιας συμφωνίας ενός πελάτη σε τρίτο εμπλεκόμενο. Οι μη ανακληθείσες αχρησιμοποίητες πιστωτικές δεσμεύσεις είναι συμφωνίες χορηγήσεων που προϋποθέτουν τη μη αθέτηση των αναγραφόμενων όρων της συμφωνίας από τον πελάτη. Ο Όμιλος και η Εταιρεία αναγνωρίζοντας τον εγγενή πιστωτικό κίνδυνο αυτών των πιστωτικών δεσμεύσεων, εφαρμόζουν την ίδια Πιστοδοτική Πολιτική, τις ίδιες εγκριτικές διαδικασίες και ελέγχους όπως αυτά εφαρμόζονται στα Δάνεια και τις απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος.

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2021 και 2020 ο Όμιλος και η Εταιρεία έχουν αναλάβει τις ακόλουθες κεφαλαιακές δεσμεύσεις:

| | Όμιλος | | Εταιρεία | |
|---|--------------|--------------|------------|------------|
| | 31/12/2021 | 31/12/2020 | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
| Εγγυητικές επιστολές | 3.764 | 3.314 | - | - |
| Ενέγγυες Πιστώσεις | 42 | 40 | - | - |
| Μη ανακλητά αχρησιμοποίητα πιστωτικά όρια | 1.050 | 728 | - | 7 |
| Συνολικές δεσμεύσεις | 4.856 | 4.082 | - | 7 |

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

| Όμιλος | Εγγυητικές επιστολές - Εσωτερική διαβάθμιση | | | | | | | |
|-----------------------|---|-----------|------------|----------|----------|--------------|------------|--------------|
| | 31/12/2021 | Στάδιο 1 | Στάδιο 2 | Στάδιο 3 | ΡΟCΙ | Σύνολο | Προβλέψεις | Υπόλοιπο |
| Ισχυρή | 3.253 | - | - | - | - | 3.253 | 10 | 3.243 |
| Προτεινόμενη | 191 | - | - | - | - | 191 | 1 | 189 |
| Προσωρινή καθυστέρηση | - | 96 | - | - | - | 96 | 1 | 95 |
| Σε αθέτηση | - | - | 224 | - | - | 224 | 77 | 147 |
| Σύνολο | 3.444 | 96 | 224 | - | - | 3.764 | 90 | 3.674 |



Όμιλος Πειραιώς Financial Holdings – 31 Δεκεμβρίου 2021

| Όμιλος 31/12/2020 | Εγγυητικές επιστολές - Εσωτερική διαβάθμιση | | | | | | |
|-----------------------|---|------------|------------|----------|--------------|------------|--------------|
| | Στάδιο 1 | Στάδιο 2 | Στάδιο 3 | POCI | Σύνολο | Προβλέψεις | Υπόλοιπο |
| Ισχυρή | 2.626 | - | - | - | 2.626 | 5 | 2.621 |
| Προτεινόμενη | 220 | - | - | - | 220 | 3 | 217 |
| Προσωρινή καθυστέρηση | - | 147 | - | - | 147 | 1 | 146 |
| Σε αθέτηση | - | - | 321 | - | 321 | 98 | 223 |
| Σύνολο | 2.846 | 147 | 321 | - | 3.314 | 108 | 3.207 |

| Όμιλος 31/12/2021 | Εγγυητικές επιστολές - Κίνηση ονομαστικής αξίας | | | | |
|---|---|------------|------------|----------|--------------|
| | Στάδιο 1 | Στάδιο 2 | Στάδιο 3 | POCI | Σύνολο |
| Λογιστική αξία (προ προβλέψεων) την 1/1/2021 | 2.846 | 147 | 321 | - | 3.314 |
| Νέα στοιχεία εκτός ισολογισμού δημιουργημένα ή αποκτηθέντα | 1.792 | 4 | 52 | - | 1.848 |
| Αποπληρωμές/ λήξεις στοιχείων εκτός ισολογισμού | (1.173) | (89) | (130) | - | (1.393) |
| Αποαναγνωρισμένα στοιχεία εκτός ισολογισμού(εξαιρουμένων των διαγραφών) | (5) | (1) | - | - | (5) |
| Μεταφορά από Στάδιο 1 σε Στάδιο 2 | (130) | 130 | - | - | - |
| Μεταφορά από Στάδιο 1 σε Στάδιο 3 | (13) | - | 13 | - | - |
| Μεταφορά από Στάδιο 2 σε Στάδιο 1 | 126 | (126) | - | - | - |
| Μεταφορά από Στάδιο 2 σε Στάδιο 3 | - | (5) | 5 | - | - |
| Μεταφορά από Στάδιο 3 σε Στάδιο 2 | - | 37 | (37) | - | - |
| Λογιστική αξία (προ προβλέψεων) την 31/12/2021 | 3.444 | 96 | 224 | - | 3.764 |



| Όμιλος 31/12/2020 | Εγγυητικές επιστολές - Κίνηση ονομαστικής αξίας | | | | |
|---|---|----------|----------|------|---------|
| | Στάδιο 1 | Στάδιο 2 | Στάδιο 3 | POCI | Σύνολο |
| Λογιστική αξία (προ προβλέψεων) την 1/1/2020 | 2.642 | 76 | 305 | - | 3.022 |
| Νέα στοιχεία εκτός ισολογισμού δημιουργημένα ή αποκτηθέντα | 1.392 | 17 | 53 | - | 1.463 |
| Αποπληρωμές/ λήξεις στοιχείων εκτός ισολογισμού | (1.060) | (41) | (64) | - | (1.166) |
| Αποαναγνωρισμένα στοιχεία εκτός ισολογισμού(εξαιρουμένων των διαγραφών) | (4) | (1) | - | - | (5) |
| Μεταφορά από Στάδιο 1 σε Στάδιο 2 | (193) | 193 | - | - | - |
| Μεταφορά από Στάδιο 1 σε Στάδιο 3 | (34) | - | 34 | - | - |
| Μεταφορά από Στάδιο 2 σε Στάδιο 1 | 105 | (105) | - | - | - |
| Μεταφορά από Στάδιο 2 σε Στάδιο 3 | - | (1) | 1 | - | - |
| Μεταφορά από Στάδιο 3 σε Στάδιο 2 | - | 8 | (8) | - | - |
| Λογιστική αξία (προ προβλέψεων) την 31/12/2020 | 2.846 | 147 | 321 | - | 3.314 |

| Όμιλος 31/12/2021 | Εγγυητικές επιστολές - Κίνηση πρόβλεψης | | | | |
|--|---|----------|----------|------|--------|
| | Στάδιο 1 | Στάδιο 2 | Στάδιο 3 | POCI | Σύνολο |
| Πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών την 1/1/2021 | 8 | 1 | 98 | - | 108 |
| Μεταφορά από Στάδιο 1 σε Στάδιο 2 | (1) | 1 | - | - | - |
| Μεταφορά από Στάδιο 2 σε Στάδιο 1 | 3 | (3) | - | - | - |
| Μεταφορά από Στάδιο 3 σε Στάδιο 2 | - | 9 | (9) | - | - |
| Ζημίες/ (αναστροφές) απομείωσης για τη χρήση (κατάσταση αποτελεσμάτων) | 2 | (8) | (12) | - | (18) |
| Πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών την 31/12/2021 | 12 | 1 | 77 | - | 90 |

| Όμιλος 31/12/2020 | Εγγυητικές επιστολές - Κίνηση πρόβλεψης | | | | |
|--|---|----------|----------|------|--------|
| | Στάδιο 1 | Στάδιο 2 | Στάδιο 3 | POCI | Σύνολο |
| Πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών την 1/1/2020 | 10 | 3 | 101 | - | 114 |
| Μεταφορά από Στάδιο 1 σε Στάδιο 2 | (2) | 2 | - | - | - |
| Μεταφορά από Στάδιο 2 σε Στάδιο 1 | 2 | (2) | - | - | - |
| Μεταφορά από Στάδιο 3 σε Στάδιο 2 | - | 2 | (2) | - | - |
| Ζημίες/ (αναστροφές) απομείωσης για τη χρήση (κατάσταση αποτελεσμάτων) | (2) | (3) | (1) | - | (6) |
| Πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών την 31/12/2020 | 8 | 1 | 98 | - | 108 |



| Εταιρεία | Εγγυητικές επιστολές - Κίνηση ονομαστικής αξίας | | | | |
|--|---|----------|----------|------|---------|
| | Στάδιο 1 | Στάδιο 2 | Στάδιο 3 | POCI | Σύνολο |
| 31/12/2020 | | | | | |
| Λογιστική αξία (προ προβλέψεων) την 1/1/2020 | 2.854 | 76 | 305 | - | 3.235 |
| Νέα στοιχεία εκτός ισολογισμού δημιουργημένα ή αποκτηθέντα | 1.402 | 17 | 53 | - | 1.473 |
| Αποπληρωμές/ λήξεις στοιχείων εκτός ισολογισμού | (1.075) | (41) | (64) | - | (1.180) |
| Μεταφορά από Στάδιο 1 σε Στάδιο 2 | (274) | 274 | - | - | - |
| Μεταφορά από Στάδιο 1 σε Στάδιο 3 | (34) | - | 34 | - | - |
| Μεταφορά από Στάδιο 2 σε Στάδιο 1 | 105 | (105) | - | - | - |
| Μεταφορά από Στάδιο 2 σε Στάδιο 3 | - | (1) | 1 | - | - |
| Μεταφορά από Στάδιο 3 σε Στάδιο 2 | - | 8 | (8) | - | - |
| Συναλλαγματικές διαφορές | (2.977) | (229) | (321) | - | (3.527) |
| Λογιστική αξία (προ προβλέψεων) την 31/12/2020 | - | - | - | - | - |

| Εταιρεία | Εγγυητικές επιστολές- Κίνηση πρόβλεψης | | | | |
|--|--|----------|----------|------|--------|
| | Στάδιο 1 | Στάδιο 2 | Στάδιο 3 | POCI | Σύνολο |
| 31/12/2020 | | | | | |
| Πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών την 1/1/2020 | 10 | 3 | 101 | - | 114 |
| Μεταφορά από Στάδιο 2 σε Στάδιο 1 | 2 | (2) | - | - | - |
| Μεταφορά από Στάδιο 3 σε Στάδιο 2 | - | 2 | (2) | - | - |
| Ζημίες/ (αναστροφές) απομείωσης για τη χρήση (κατάσταση αποτελεσμάτων) | (2) | (3) | (1) | - | (6) |
| Εισφορά στο νέο πιστωτικό ίδρυμα | (8) | (1) | (98) | - | (108) |
| Πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών την 31/12/2020 | - | - | - | - | - |

| Όμιλος | Ενέγγυες πιστώσεις- Εσωτερική διαβάθμιση | | | | | Προβλέψεις | Υπόλοιπο |
|-----------------------|--|----------|----------|----------|-----------|------------|-----------|
| | Στάδιο 1 | Στάδιο 2 | Στάδιο 3 | POCI | Σύνολο | | |
| 31/12/2021 | | | | | | | |
| Ισχυρή | 37 | - | - | - | 37 | - | 37 |
| Προτεινόμενη | 4 | - | - | - | 4 | - | 3 |
| Προσωρινή καθυστέρηση | - | 1 | - | - | 1 | - | 1 |
| Σε αθέτηση | - | - | - | - | - | - | - |
| Σύνολο | 41 | 1 | - | - | 42 | - | 42 |



Όμιλος Πειραιώς Financial Holdings – 31 Δεκεμβρίου 2021

| Όμιλος 31/12/2020 | Ενέγγυες πιστώσεις- Εσωτερική διαβάθμιση | | | | | | |
|-----------------------|--|----------|----------|----------|-----------|------------|-----------|
| | Στάδιο 1 | Στάδιο 2 | Στάδιο 3 | POCI | Σύνολο | Προβλέψεις | Υπόλοιπο |
| Ισχυρή | 35 | - | - | - | 35 | - | 35 |
| Προτεινόμενη | 2 | - | - | - | 2 | - | 2 |
| Προσωρινή καθυστέρηση | - | 1 | - | - | 1 | - | 1 |
| Σε αθέτηση | - | - | 2 | - | 2 | 1 | 1 |
| Σύνολο | 37 | 1 | 2 | - | 40 | 1 | 39 |

| Όμιλος 31/12/2021 | Ενέγγυες πιστώσεις - Κίνηση ονομαστικής αξίας | | | | |
|--|---|----------|----------|----------|-----------|
| | Στάδιο 1 | Στάδιο 2 | Στάδιο 3 | POCI | Σύνολο |
| Λογιστική αξία (προ προβλέψεων) την 1/1/2021 | 37 | 1 | 2 | - | 40 |
| Νέα στοιχεία εκτός ισολογισμού δημιουργημένα ή αποκτηθέντα | 66 | 2 | 3 | - | 71 |
| Αποπληρωμές/ λήξεις στοιχείων εκτός ισολογισμού | (62) | (3) | (4) | - | (69) |
| Μεταφορά από Στάδιο 1 σε Στάδιο 2 | (1) | 1 | - | - | - |
| Λογιστική αξία (προ προβλέψεων) την 31/12/2021 | 41 | 1 | - | - | 42 |

| Όμιλος 31/12/2020 | Ενέγγυες πιστώσεις - Κίνηση ονομαστικής αξίας | | | | |
|--|---|----------|----------|----------|-----------|
| | Στάδιο 1 | Στάδιο 2 | Στάδιο 3 | POCI | Σύνολο |
| Λογιστική αξία (προ προβλέψεων) την 1/1/2020 | 23 | - | 1 | - | 25 |
| Νέα στοιχεία εκτός ισολογισμού δημιουργημένα ή αποκτηθέντα | 79 | 1 | 5 | - | 85 |
| Αποπληρωμές/ λήξεις στοιχείων εκτός ισολογισμού | (62) | (1) | (4) | - | (68) |
| Πωληθέντα στοιχεία εκτός ισολογισμού | (1) | - | - | - | (1) |
| Μεταφορά από Στάδιο 1 σε Στάδιο 2 | (1) | 1 | - | - | - |
| Λογιστική αξία (προ προβλέψεων) την 31/12/2020 | 37 | 1 | 2 | - | 40 |

| Εταιρεία 31/12/2020 | Ενέγγυες πιστώσεις - Κίνηση ονομαστικής αξίας | | | | |
|--|---|----------|----------|----------|----------|
| | Στάδιο 1 | Στάδιο 2 | Στάδιο 3 | POCI | Σύνολο |
| Λογιστική αξία (προ προβλέψεων) την 1/1/2020 | 22 | - | 1 | - | 23 |
| Νέα στοιχεία εκτός ισολογισμού δημιουργημένα ή αποκτηθέντα | 79 | 1 | 5 | - | 85 |
| Πωληθέντα στοιχεία εκτός ισολογισμού | (62) | (1) | (4) | - | (68) |
| Μεταφορά από Στάδιο 1 σε Στάδιο 3 | (1) | 1 | - | - | - |
| Λοιπά | (37) | (1) | (2) | - | (40) |
| Λογιστική αξία (προ προβλέψεων) την 31/12/2020 | - | - | - | - | - |



Όμιλος Πειραιώς Financial Holdings – 31 Δεκεμβρίου 2021

| Όμιλος | Μη ανακλητά αχρησιμοποίητα πιστωτικά όρια - Εσωτερική διαβάθμιση | | | | | | |
|-----------------------|--|------------|----------|----------|--------------|------------|--------------|
| | Στάδιο 1 | Στάδιο 2 | Στάδιο 3 | POCI | Σύνολο | Προβλέψεις | Υπόλοιπο |
| 31/12/2021 | | | | | | | |
| Ισχυρή | 889 | - | - | - | 889 | 7 | 882 |
| Προτεινόμενη | 47 | - | - | - | 47 | 1 | 46 |
| Προσωρινή καθυστέρηση | - | 107 | - | 7 | 114 | 5 | 109 |
| Σε αθέτηση | - | - | - | - | - | - | - |
| Σύνολο | 936 | 107 | - | 7 | 1.050 | 12 | 1.038 |

| Όμιλος | Μη ανακλητά αχρησιμοποίητα πιστωτικά όρια - Εσωτερική διαβάθμιση | | | | | | |
|-----------------------|--|-----------|----------|-----------|------------|------------|------------|
| | Στάδιο 1 | Στάδιο 2 | Στάδιο 3 | POCI | Σύνολο | Προβλέψεις | Υπόλοιπο |
| 31/12/2020 | | | | | | | |
| Ισχυρή | 624 | - | - | - | 624 | 4 | 620 |
| Προτεινόμενη | 32 | - | - | - | 32 | 1 | 32 |
| Προσωρινή καθυστέρηση | - | 53 | - | 8 | 61 | 4 | 57 |
| Σε αθέτηση | - | - | 7 | 4 | 11 | - | 11 |
| Σύνολο | 657 | 53 | 7 | 11 | 728 | 8 | 720 |

| Όμιλος | Μη ανακλητά αχρησιμοποίητα πιστωτικά όρια - Κίνηση πρόβλεψης | | | | |
|--|--|----------|----------|----------|-----------|
| | Στάδιο 1 | Στάδιο 2 | Στάδιο 3 | POCI | Σύνολο |
| 31/12/2021 | | | | | |
| Πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών την 1/1/2021 | 5 | 3 | - | - | 8 |
| Μεταφορά από Στάδιο 1 σε Στάδιο 2 | (1) | 1 | - | - | - |
| Μεταφορά από Στάδιο 2 σε Στάδιο 1 | 2 | (2) | - | - | - |
| Μεταφορά από Στάδιο 2 σε Στάδιο 3 | | (1) | 1 | | - |
| Ζημίες/ (αναστροφές) απομείωσης για τη χρήση (κατάσταση αποτελεσμάτων) | 2 | 3 | (1) | - | 4 |
| Πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών την 31/12/2021 | 8 | 4 | - | - | 12 |



| Όμιλος 31/12/2020 | Μη ανακλητά αχρησιμοποίητα πιστωτικά όρια - Κίνηση πρόβλεψης | | | | |
|--|--|----------|----------|----------|----------|
| | Στάδιο 1 | Στάδιο 2 | Στάδιο 3 | ΡΟCΙ | Σύνολο |
| Πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών την 1/1/2020 | 3 | 3 | - | - | 6 |
| Μεταφορά από Στάδιο 1 σε Στάδιο 2 | (1) | 1 | - | - | - |
| Μεταφορά από Στάδιο 2 σε Στάδιο 1 | 3 | (3) | - | - | - |
| Μεταφορά από Στάδιο 2 σε Στάδιο 3 | - | (1) | 1 | - | - |
| Ζημίες/ (αναστροφές) απομείωσης για τη χρήση (κατάσταση αποτελεσμάτων) | - | 3 | (1) | - | 2 |
| Πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών την 31/12/2020 | 5 | 3 | - | - | 8 |

| Εταιρεία 31/12/2020 | Μη ανακλητά αχρησιμοποίητα πιστωτικά όρια - Εσωτερική διαβάθμιση | | | | | | |
|------------------------|---|----------|----------|----------|----------|------------|----------|
| | Στάδιο 1 | Στάδιο 2 | Στάδιο 3 | ΡΟCΙ | Σύνολο | Προβλέψεις | Υπόλοιπο |
| Προσωρινή καθυστέρηση | - | 4 | - | - | 5 | - | 4 |
| Σε αθέτηση | - | - | 1 | 1 | 2 | - | 2 |
| Σύνολο | - | 4 | 1 | 1 | 7 | - | 6 |

| Εταιρεία 31/12/2020 | Μη ανακλητά αχρησιμοποίητα πιστωτικά όρια - Κίνηση πρόβλεψης | | | | |
|--|--|----------|----------|----------|----------|
| | Στάδιο 1 | Στάδιο 2 | Στάδιο 3 | ΡΟCΙ | Σύνολο |
| Πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών την 1/1/2020 | 3 | 3 | - | - | 6 |
| Μεταφορά από Στάδιο 1 σε Στάδιο 2 | (1) | 1 | - | - | - |
| Μεταφορά από Στάδιο 2 σε Στάδιο 1 | 3 | (3) | - | - | - |
| Μεταφορά από Στάδιο 2 σε Στάδιο 3 | - | (1) | 1 | - | - |
| Ζημίες/ (αναστροφές) απομείωσης για τη χρήση (κατάσταση αποτελεσμάτων) | - | 3 | (1) | - | 2 |
| Εισφορά στο νέο πιστωτικό ίδρυμα | (5) | (3) | - | - | (8) |
| Πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών την 31/12/2020 | - | - | - | - | - |



40.4 Στοιχεία ενεργητικού σε ενέχυρο

| | Όμιλος | | Εταιρεία | |
|---|---------------|---------------|------------|------------|
| | 31/12/2021 | 31/12/2020 | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
| Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων | 1.044 | 874 | - | - |
| Χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων | 854 | 291 | - | - |
| Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών | 5.318 | 4.930 | - | - |
| Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων | 1.552 | 2.102 | - | - |
| Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος | 8.821 | 4.900 | - | - |
| Λοιπά στοιχεία ενεργητικού | 29 | 29 | - | - |
| | 17.618 | 13.126 | - | - |

Τα ανωτέρω στοιχεία σε ενέχυρο χρησιμοποιούνται για άντληση ρευστότητας από το Ευρωσύστημα, σύμφωνα με τους γενικούς όρους που ισχύουν για τέτοιου είδους συμφωνίες, για την κάλυψη κινδύνων από α) συναλλαγές παραγώγων για τις οποίες υπάρχουν συμβάσεις ISDA (International Swaps and Derivatives Association) και συμβάσεις κάλυψης πιστωτικού κινδύνου CSA (Credit Support Annex), και β) διατραπεζικές συμφωνίες επαναγοράς τίτλων όπου χρησιμοποιούνται συμβάσεις GMRA (Global Master Repurchase Agreements).

Στο πλαίσιο διατραπεζικών συναλλαγών επαναγοράς χρεογράφων (repo) χρησιμοποιούνται για άντληση ρευστότητας τίτλοι συνολικής ονομαστικής αξίας € 227 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2020: € 84 εκατ.), εκ των οποίων ονομαστική αξία € 221 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2020: € 84 εκατ.) αφορά τίτλους εκδοθέντες από το Ελληνικό Δημόσιο.

Επιπλέον των ανωτέρω στοιχείων σε ενέχυρο, κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2021 και 2020 η Τράπεζα έχει δεσμεύσει περιουσιακά στοιχεία ποσού € 168 εκατ., που περιλαμβάνονται στο κονδύλι του ισολογισμού «Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων», στα πλαίσια εγγύησης έναντι κινδύνου αθέτησης πληρωμής από το Ελληνικό Δημόσιο.



41 Μετοχικό κεφάλαιο και λοιποί συμμετοχικοί τίτλοι

41.1 Μετοχικό κεφάλαιο

| | Αριθμός μετοχών | | |
|---|----------------------|--------------------|----------------------|
| | Εταιρεία | | Όμιλος |
| | Εκδοθείσες μετοχές | Ίδιες Μετοχές | |
| Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2020 | 436.659.164 | (162.022) | 436.497.142 |
| Αγορές ιδίων μετοχών | - | (5.329.090) | (5.329.090) |
| Πώληση ιδίων μετοχών | - | 4.935.791 | 4.935.791 |
| Υπόλοιπο 31/12/2020 | 436.659.164 | (555.321) | 436.103.843 |
| Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2021 | 436.659.164 | (555.321) | 436.103.843 |
| Αύξηση αριθμού κοινών μετοχών λόγω της μετατροπής των CoCos | 394.400.000 | - | 394.400.000 |
| Μείωση αριθμού κοινών μετοχών λόγω reverse split (αναλογία 16,5 προς 1) | (780.691.941) | - | (780.691.941) |
| Αύξηση αριθμού κοινών μετοχών λόγω της έκδοσης νέων μετοχών | 1.200.000.000 | - | 1.200.000.000 |
| Αγορές ιδίων μετοχών | - | (8.000.128) | (8.000.128) |
| Πώληση ιδίων μετοχών | - | 7.298.795 | 7.298.795 |
| Υπόλοιπο 31/12/2021 | 1.250.367.223 | (1.256.654) | 1.249.110.569 |

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας την 31^η Δεκεμβρίου 2020 ανήλθε σε € 2.620 εκατ. διαιρούμενο σε 436.659.164 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας € 6,00 έκαστη.

Τον Νοέμβριο του 2020, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, ύστερα από την τελική απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΚΤ να μην εγκρίνει το αίτημα της Εταιρείας να καταβάλει στο ΤΧΣ, σε μετρητά, το ετήσιο κουπόνι των CoCos για το 2020, αποφάσισε να ασκήσει τη διακριτική του ευχέρεια, σύμφωνα με τους από 2 Δεκεμβρίου 2015 όρους του Προγράμματος Έκδοσης των CoCos (το «Πρόγραμμα Έκδοσης των CoCos») και να ακυρώσει στις 2 Δεκεμβρίου 2020 την πληρωμή του τοκομεριδίου των CoCos. Δεδομένου ότι παρόμοιο συμβάν είχε λάβει χώρα το 2018, τα CoCos μετατράπηκαν αυτόματα σε κοινές ονομαστικές μετοχές της Εταιρείας, σύμφωνα με τους όρους του Προγράμματος Έκδοσης των CoCos και το ισχύον νομικό πλαίσιο.

Η Εταιρεία ενημέρωσε το ΤΧΣ ότι η 4^η Ιανουαρίου 2021 θα οριστεί ως ημερομηνία μετατροπής, σύμφωνα με το Πρόγραμμα Έκδοσης των CoCos και την Πράξη Υπουργικού Συμβουλίου αριθ. 36/2015. Κατά την ημερομηνία μετατροπής, τα CoCos μετατράπηκαν αυτόματα σε κοινές μετοχές της Εταιρείας, με την έκδοση 394.400.000 νέων μετοχών (εφεξής «Νέες Μετοχές»). Ο αριθμός των νέων μετοχών ήταν προκαθορισμένος και προέκυψε από τη διαίρεση του 116% της συνολικής ονομαστικής αξίας των CoCos ύψους € 2.040 εκατ. με την Τιμή Μετατροπής, δηλαδή € 6,00.

Οι Νέες Μετοχές, μετά την ολοκλήρωση της εισαγωγής τους στο Χρηματιστήριο Αθηνών, πιστώθηκαν στη μερίδα και στο λογαριασμό αξιών του ΤΧΣ που τηρείται στο Σ.Α.Τ. αυξάνοντας το ποσοστό συμμετοχής του ΤΧΣ στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας από 26,4% την 31^η Δεκεμβρίου 2020 σε 61,3% την 4^η Ιανουαρίου 2021.



Η οικονομική θέση του Ομίλου και της Εταιρείας δεν επηρεάστηκε από τη μετατροπή των CoCos σε κοινές μετοχές, η οποία αντικατοπτρίστηκε ως αναταξινόμηση στα ίδια κεφάλαια, εκτός από το σχετιζόμενο κόστος αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου που ανήλθε σε € 27 εκατ. Η αύξηση μετοχικού κεφαλαίου ύψους € 2.366 εκατ. αντισταθμίστηκε από τη μείωση των κερδών εις νέον κατά € 326 εκατ. και την αποαναγνώριση των CoCos ποσού € 2.040 εκατ.

Στις 7 Απριλίου 2021, η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας (η «ΕΓΣ») ενέκρινε, μεταξύ άλλων, α) την αύξηση της ονομαστικής αξίας των κοινών ονομαστικών μετοχών της Εταιρείας από € 6,00 σε € 99,00, με ταυτόχρονη μείωση του συνολικού αριθμού των κοινών ονομαστικών μετοχών της Εταιρείας από 831.059.164 σε 50.367.223 νέες κοινές ονομαστικές με ψήφο μετοχές ονομαστικής αξίας € 99,00 η κάθε μία, δια της συνένωσης 16,5 μετοχών σε 1 νέα μετοχή της Εταιρείας (reverse split) και τη συνακόλουθη αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας ποσού € 93,00 με κεφαλαιοποίηση μέρους του υφιστάμενου αποθεματικού υπέρ το άρτιο προς τον σκοπό επίτευξης ακέραιου αριθμού μετοχών, και β) τη μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά € 4.936 εκατ. μέσω μείωσης της ονομαστικής αξίας κάθε κοινής μετοχής από € 99,00 σε € 1,00, χωρίς αλλαγή του συνολικού αριθμού των κοινών μετοχών της Εταιρείας, και τον σχηματισμό ειδικού αποθεματικού σύμφωνα με το άρθρο 31 παρ. 2 του Ν. 4548/2018.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας κατά τη συνεδρίαση του που πραγματοποιήθηκε στις 16 Απριλίου 2021, ενέκρινε, δυνάμει της εξουσιοδότησης που του είχε παρασχεθεί από την ΕΓΣ, την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας μέχρι και € 1.200 εκατ., με την έκδοση μέχρι και 1.200 εκατ. νέων κοινών ονομαστικών μετοχών με τιμή διάθεσης εντός του ορισθέντος εύρους τιμών, ήτοι ελάχιστη τιμή € 1,00 και μέγιστη τιμή € 1,15, με την καταβολή μετρητών και αποκλεισμό του δικαιώματος προτίμησης των υφιστάμενων μετόχων της Εταιρείας και την εισαγωγή των νέων μετοχών στην Κύρια Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών. Δυνάμει της από 23 Απριλίου 2021 απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, η τιμή διάθεσης των νέων μετοχών ορίστηκε στο ανώτατο επίπεδο του εύρους τιμών, ήτοι σε € 1,15 ανά νέα μετοχή. Η αύξηση μετοχικού κεφαλαίου ολοκληρώθηκε την 29^η Απριλίου 2021. Οι καθαρές εισροές ανήλθαν σε περίπου € 1.301 εκατ. (ήτοι ακαθάριστες εισροές ποσού € 1.380 εκατ. μείον έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου ποσού € 79 εκατ.). Η εισαγωγή των νέων μετοχών προς διαπραγμάτευση στη Κύρια Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών πραγματοποιήθηκε την 7^η Μαΐου 2021. Σε συνέχεια των παραπάνω, το ποσοστό συμμετοχής του ΤΧΣ μειώθηκε από 61,3% σε 27,0%.

Στις 22 Ιουνίου 2021, η Τακτική Γενική Συνέλευση ενέκρινε τη μείωση του μετοχικού κεφαλαίου σε είδος κατά ποσό € 63 εκατ. με μείωση της ονομαστικής αξίας εκάστης κοινής ονομαστικής μετοχής εκδόσεως της Εταιρείας κατά ποσό € 0,05 και πληρωμή του ποσού της μείωσης με την απόδοση στους μετόχους της Εταιρείας μετοχών έκδοσης της κυπριακής θυγατρικής με την επωνυμία «Phoenix Vega Mezz Ltd», κυριότητας της Εταιρείας, αξίας ίσης με το ποσό της μείωσης. Ο αριθμός των διανεμηθεισών μετοχών ανήλθε σε 1.250.367.223 κοινές μετοχές ονομαστικής αξίας € 0,05 έκαστη. Η διανομή σε είδος ολοκληρώθηκε τον Αύγουστο 2021.

Σε συνέχεια της ανωτέρω μείωσης, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας την 31^η Δεκεμβρίου 2021 ανήλθε σε € 1.188 εκατ. διαιρούμενο σε 1.250.367.223 κοινές ονομαστικές με ψήφο μετοχές ονομαστικής αξίας € 0,95 η καθεμία.

41.2 Λοιποί Συμμετοχικοί Τίτλοι

Στις 16 Ιουνίου 2021, η Εταιρεία εξέδωσε πρόσθετα μέσα AT 1 € 600 εκατ. χωρίς τακτή λήξη με υπό αίρεση προσωρινή απομείωση, σταθερού επιτοκίου 8,75% πληρωτέου στο τέλος κάθε εξαμήνου. Η ανάκληση του AT 1 στην ονομαστική του αξία



είναι στην πλήρη διακριτική ευχέρεια της Εταιρείας από τις 16 Ιουνίου 2026 έως τις 16 Δεκεμβρίου 2026 και σε κάθε μεταγενέστερη ημερομηνία πληρωμής κουπονιού. Στις 16 Δεκεμβρίου του 2026 και σε κάθε επόμενη πενταετία, το κουπόνι θα διαμορφώνεται σε 9,195% πλέον το τότε ισχύον 5ετές επιτόκιο μεσαίας ανταλλαγής. Η Εταιρεία έχει την διακριτική ευχέρεια να ακυρώσει συνολικά ή μερικά την πληρωμή τόκου ανά πάσα στιγμή και η ονομαστική αξία του AT 1 μπορεί να απομειωθεί ή ακυρωθεί εάν η Εταιρεία ή η εποπτική της αρχή προσδιορίσει ότι ο δείκτης CET1 έχει υποχωρήσει κάτω από 5,125% σε οποιαδήποτε χρονική στιγμή. Το AT 1 ταξινομήθηκε εξ ολοκλήρου εντός των ιδίων κεφαλαίων.

42 Λοιπά αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον

| | Όμιλος | | Εταιρεία | |
|---|-----------------|--------------------------|-----------------|--------------------------|
| | 31/12/2021 | 31/12/2020 | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
| | | Όπως αναμορφώθη ΚΕ | | Όπως αναμορφώθη ΚΕ |
| Τακτικό αποθεματικό | 84 | 85 | 69 | 69 |
| Αποθεματικό χρημ/κών μέσων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων | 144 | 281 | - | - |
| Αποθεματικό συναλλαγματικών διαφορών | (54) | (59) | - | - |
| Λοιπά αποθεματικά | 34 | 30 | 27 | 27 |
| Σύνολο λοιπών αποθεματικών | 208 | 337 | 96 | 96 |
| Αποτελέσματα εις νέον | (14.318) | (10.980) | (14.557) | (11.123) |
| Λοιπά αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον | (14.110) | (10.643) | (14.460) | (11.026) |

Τακτικό αποθεματικό: Σύμφωνα με το άρθρο 158 του Ν.4548/2018, όπως ισχύει σε συνδυασμό με το άρθρο 23 του καταστατικού της Εταιρείας, όπως ισχύει, ποσοστό 5% τουλάχιστον αφαιρείται από τα καθαρά κέρδη της περιόδου για το σχηματισμό τακτικού αποθεματικού.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την κίνηση του αποθεματικού χρηματοοικονομικών μέσων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων. Η κίνηση των λοιπών αποθεματικών και των αποτελεσμάτων εις νέον εμφανίζεται στην Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων.



| | Όμιλος | | Εταιρεία | |
|---|------------|------------|------------|--------------|
| | 31/12/2021 | 31/12/2020 | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
| Υπόλοιπο έναρξης | 281 | 236 | - | 236 |
| Κέρδη/(ζημίες) από την αποτίμηση χρεωστικών τίτλων | (74) | 95 | - | 95 |
| Κέρδη/(ζημίες) από την αποτίμηση συμμετοχικών τίτλων | 17 | (16) | - | (16) |
| Απομειώσεις χρεωστικών τίτλων | 11 | 6 | - | 6 |
| Ανακύκλωση της αποτίμησης και της σωρευτικής απομείωσης των πωληθέντων χρεογράφων | (87) | (2) | - | (2) |
| Μεταφορά στα αποτελέσματα εις νέον | (62) | (16) | - | (16) |
| Αναβαλλόμενοι φόροι | 59 | (22) | - | (22) |
| Εισφορά στο νέο πιστωτικό ίδρυμα | - | - | - | (281) |
| Υπόλοιπο λήξης | 144 | 281 | - | - |

Η γραμμή «Ανακύκλωση της αποτίμησης και της σωρευτικής απομείωσης των πωληθέντων χρεογράφων» αφορά τις πωλήσεις Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου που πραγματοποιήθηκαν κατά τη διάρκεια της χρήσης που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2021 και εμφανίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων στην γραμμή «Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων».

43 Μέρισμα ανά μετοχή

Η διανομή μερίσματος από τα κέρδη της χρήσης του 2021 δεν επιτρέπεται, δεδομένου ότι, αφενός μεν, δεν πληρούνται οι προϋποθέσεις του άρθρου 159 του Ν. 4548/2018 «Αναμόρφωση του δικαίου των ανωνύμων εταιρειών», αφετέρου δε, συντρέχουν οι περιορισμοί του ίδιου άρθρου και νόμου.

Σύμφωνα με την παρ.3 του άρθρου 10 και την παρ.2 (ι) του άρθρου 2 του Ν. 3864/2010 «Περί ιδρύσεως Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας», όπως ισχύει, για τις Τράπεζες που συμμετέχουν σε προγράμματα στήριξης του Ν. 3864/2010 αλλά και για τις διασπώμενες οντότητες, όπως η Εταιρεία, που προέκυψαν στα πλαίσια ενός εταιρικού μετασχηματισμού, βάσει του ν. 4601/2019, ενός πιστωτικού ιδρύματος στο οποίο το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας παρείχε κεφαλαιακή ενίσχυση, και στις οποίες μετέχει το ΤΧΣ ως επακόλουθο του εταιρικού μετασχηματισμού, προβλέπεται ανώτατο ύψος διανεμόμενων μερισμάτων, που δεν μπορεί να υπερβαίνει το 35% των κερδών, όπως ορίζεται στο άρθρο 161 παρ. 2 του Ν.4548/2018. Επιπροσθέτως, ο εκπρόσωπος του ΤΧΣ στο Διοικητικό Συμβούλιο έχει το δικαίωμα της αρνησικυρίας στη λήψη οποιασδήποτε απόφασης σχετικής με τη διανομή μερισμάτων.

Σύμφωνα, άλλωστε, με την Απόφαση SREP 2021, η Εταιρεία είναι υποχρεωμένη να λαμβάνει την έγκριση της ΕΚΤ προτού προβεί σε οποιαδήποτε διανομή στους μετόχους της και στα μέλη ή τους κατόχους κεφαλαιουχικών μέσων, εκτός από μετοχές, στο βαθμό που αυτές χαρακτηρίζονται ως CET 1, όπου η μη πληρωμή δεν αποτελεί συμβάν αθέτησης.

Σημειώνεται ότι με τη σύσταση της ΕΚΤ (ΕΚΤ/2020/62) της 15 Δεκεμβρίου 2020, η ΕΚΤ είχε παρατείνει μέχρι την 30^η Σεπτεμβρίου 2021 τη σύσταση της στα εποπτευόμενα ιδρύματα να επιδείξουν εξαιρετικά μεγάλη σύνεση όσον αφορά τη καταβολή μερισμάτων ή επαναγορά μετοχών με σκοπό την αποζημίωση των μετόχων.



Σε συμμόρφωση με τα ανωτέρω, το Δ.Σ. της Εταιρείας θα εισηγηθεί στην Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων του 2022, τη μη διανομή μερισμάτων για τη χρήση του 2021.

44 Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα

Για σκοπούς σύνταξης της Κατάστασης Ταμειακών Ροών, ως ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα από συνεχιζόμενες δραστηριότητες νοούνται τα ακόλουθα υπόλοιπα την 31^η Δεκεμβρίου 2021 και 2020, τα οποία έχουν λήξη μικρότερη των 90 ημερών από την ημερομηνία έναρξής τους.

| | Όμιλος | | Εταιρεία | |
|---|---------------|--------------|------------|------------|
| | 31/12/2021 | 31/12/2020 | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
| Ταμείο και διαθέσιμα στις Κεντρικές Τράπεζες | 15.514 | 8.899 | - | - |
| Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων | 229 | 313 | 50 | 462 |
| Χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων | 61 | 14 | - | - |
| Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων | 64 | 77 | - | - |
| | 15.868 | 9.303 | 50 | 462 |

Το ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα των διακοπτόμενων δραστηριοτήτων την 31^η Δεκεμβρίου 2021 και 2020 είναι μη σημαντικά.

45 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Ως συνδεδεμένα μέρη νοούνται:

- τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και της Εκτελεστικής Επιτροπής, οι Επικεφαλής του Εσωτερικού Ελέγχου του Ομίλου και της Εταιρείας, οι Επικεφαλής της Κανονιστικής Συμμόρφωσης του Ομίλου και της Εταιρείας, καθώς και οι Διευθύνοντες Σύμβουλοι των σημαντικών θυγατρικών του Ομίλου, συλλογικά αναφερόμενοι ως «Κατέχοντες Καίριες Διοικητικές Θέσεις»,
- τα μέλη του στενού οικογενειακού περιβάλλοντος των προσώπων που κατέχουν καίριες Διοικητικές Θέσεις,
- οι εταιρείες οι οποίες συναλλάσσονται με την Πειραιώς Financial Holdings A.E., εφόσον ελέγχονται μεμονωμένα ή συλλογικά από πρόσωπα που κατέχουν καίριες Διοικητικές Θέσεις και λοιπά συνδεδεμένα μέρη, όπως αναφέρονται στα σημεία στα σημεία (α) και (β) ανωτέρω,
- οι θυγατρικές εταιρείες της Εταιρείας,
- οι συγγενείς εταιρείες της Εταιρείας,
- οι κοινοπραξίες της Εταιρείας,



- ζ) το ΤΧΣ, που οι κοινές μετοχές που κατέχει στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας παρέχουν τα ειδικά δικαιώματα του άρθρου 10 του Ν. 3864/2010, όπως τροποποιήθηκε και ισχύει.

Οι συναλλαγές με τα προαναφερόμενα συνδεδεμένα μέρη διέπονται από τους συνήθεις όρους και συνθήκες αγοράς, καθώς και από τις συνήθεις επιχειρηματικές δραστηριότητες. Τα δάνεια και οι απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος και οι εγγυητικές επιστολές προς συνδεδεμένα μέρη, έχουν δοθεί μέσα στο πλαίσιο των εγκεκριμένων χρηματοδοτικών πολιτικών και διαδικασιών του Ομίλου, με επαρκείς εξασφαλίσεις και καλύμματα, και ο κίνδυνος αποπληρωμής τους κυμαίνεται στο σύνηθες πλαίσιο των συνθηκών της αγοράς.

45.1 Πρόσωπα που κατέχουν καίριες Διοικητικές θέσεις και λοιπά συνδεδεμένα μέρη

Οι συναλλαγές του Ομίλου και της Εταιρείας με τα πρόσωπα που κατέχουν καίριες Διοικητικές θέσεις, καθώς και με τα λοιπά συνδεδεμένα μέρη που αναφέρονται στα ως άνω σημεία (β) και (γ) καθώς και το ΤΧΣ, αναλύονται στον κάτωθι πίνακα. Σημειώνεται ότι δεν υπήρχαν σημαντικές συναλλαγές με το ΤΧΣ κατά την περίοδο που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2021, εκτός από την μετατροπή των CoCos και την συμμετοχή του ΤΧΣ στην αύξηση μετοχικού κεφαλαίου που ολοκληρώθηκε την 29^η Απριλίου 2021. Ανατρέξτε στη Σημείωση 41 για περισσότερες πληροφορίες επί των προαναφερθέντων γεγονότων και τον αντίκτυπο στο ποσοστό συμμετοχής του ΤΧΣ πριν και μετά από κάθε συναλλαγή.

| Όμιλος (ποσά σε χιλ. €) | 31/12/2021 | | 31/12/2020 | |
|---|---|------------------------|---|------------------------|
| | Πρόσωπα που κατέχουν καίριες Διοικητικές Θέσεις | Λοιπά συνδεδεμένα μέρη | Πρόσωπα που κατέχουν καίριες Διοικητικές Θέσεις | Λοιπά συνδεδεμένα μέρη |
| Υπόλοιπο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος (υπόλοιπο προ προβλέψεων) | 3.725 | 369 | 6.255 | 38 |
| Υποχρεώσεις προς πελάτες | 3.418 | 474 | 2.286 | 120 |

Δεν διενεργήθηκε καμία από τις συναλλαγές που αναφέρονται στον παραπάνω πίνακα μεταξύ της Εταιρείας και των προσώπων που κατέχουν καίριες Διοικητικές Θέσεις και των λοιπών συνδεδεμένων μερών.

| Όμιλος (ποσά σε χιλ. €) | 1/1 - 31/12/2021 | | 1/1 - 31/12/2020 | |
|----------------------------|---|------------------------|---|------------------------|
| | Πρόσωπα που κατέχουν καίριες Διοικητικές Θέσεις | Λοιπά συνδεδεμένα μέρη | Πρόσωπα που κατέχουν καίριες Διοικητικές Θέσεις | Λοιπά συνδεδεμένα μέρη |
| Έσοδα | 35 | 31 | 27 | 8 |
| Έξοδα | - | 1 | 5 | 1 |



| Εταιρεία (ποσά σε χιλ. €) | 1/1 - 31/12/2021 | | 1/1 - 31/12/2020 | |
|------------------------------|---|------------------------|---|------------------------|
| | Πρόσωπα που κατέχουν καίριες Διοικητικές Θέσεις | Λοιπά συνδεδεμένα μέρη | Πρόσωπα που κατέχουν καίριες Διοικητικές Θέσεις | Λοιπά συνδεδεμένα μέρη |
| Έσοδα | - | - | 17 | 7 |
| Έξοδα | - | - | 4 | 1 |

| Παροχές προσώπων που κατέχουν καίριες Διοικητικές Θέσεις (ποσά σε χιλ. €) | Όμιλος | | Εταιρεία | |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 1/1 - 31/12/2021 | 1/1 - 31/12/2020 | 1/1 - 31/12/2021 | 1/1 - 31/12/2020 |
| Βραχυπρόθεσμες παροχές | 6.171 | 5.785 | 210 | 5.012 |
| Παροχές λόγω αποχώρησης | - | 1.040 | - | 1.040 |
| Εισφορές προς το Ταμείο Επαγγελματικής Ασφάλισης | 97 | 105 | 3 | 103 |
| Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία | 80 | 630 | 4 | 613 |

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

Τα ποσά στη γραμμή «Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία» για την χρήση 2020 έχουν αναμορφωθεί προκειμένου να είναι συγκρίσιμα με την τρέχουσα χρήση, σε συνέχεια της υιοθέτησης της ΕΔΔΠΧ απόφασης ατζέντας: Δ.Λ.Π. 19 «παροχές σε εργαζομένους», όπως αναλύεται περαιτέρω στη Σημείωση 2.3.

Την 31^η Δεκεμβρίου 2021 το σύνολο των σχηματισμένων προβλέψεων για προγράμματα παροχών σε πρόσωπα που κατέχουν καίριες Διοικητικές Θέσεις διαμορφώθηκε σε € 1 εκατ. για τον Όμιλο και σε λιγότερο από € 0,1 εκατ. για την Εταιρεία (31 Δεκεμβρίου 2020: € 1 εκατ. για τον Όμιλο και λιγότερο από € 0,1 εκατ. για την Εταιρεία, όπως αναμορφώθηκαν) και συμπεριλαμβάνεται στη γραμμή «Υποχρεώσεις για παροχές μετά τη συνταξιοδότηση και λήξη εργασιακής σχέσης» στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης.

Το σύνολο των σχηματισμένων προβλέψεων για απομείωση δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος που δόθηκαν από τον Όμιλο σε πρόσωπα που κατέχουν καίριες Διοικητικές Θέσεις και σε λοιπά με αυτά, συνδεδεμένα μέρη, ανήλθε την 31^η Δεκεμβρίου 2021 σε λιγότερο από € 0,1 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2020: € 4 εκατ.).

Την 31^η Δεκεμβρίου 2021 τα πρόσωπα που κατέχουν καίριες Διοικητικές Θέσεις και τα λοιπά με αυτά συνδεδεμένα μέρη, διέθεταν 185 χιλιάδες Κοινές Μετοχές της Εταιρείας, έναντι 110 χιλιάδων την 31^η Δεκεμβρίου 2020.

45.2 Θυγατρικές εταιρείες

Οι συναλλαγές της Εταιρείας με τις θυγατρικές της εταιρείες παρουσιάζονται παρακάτω:



| (ποσά σε χιλ. €) | Εταιρεία | |
|---|----------------|------------------|
| | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
| Ενεργητικό | | |
| Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων | 50.048 | 424.865 |
| Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος (υπόλοιπο προ προβλέψεων) | 786.468 | 721.354 |
| Λοιπά στοιχεία ενεργητικού | 782 | 91.745 |
| Σύνολο | 837.298 | 1.237.963 |
| Υποχρεώσεις | | |
| Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία | - | 2.383.017 |
| Λοιπές υποχρεώσεις | 46.831 | - |
| Σύνολο | 46.831 | 2.383.017 |

| (ποσά σε χιλ. €) | Εταιρεία | |
|---|------------------|------------------|
| | 1/1 - 31/12/2021 | 1/1 - 31/12/2020 |
| Έσοδα | | |
| Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα | 91.192 | 54.564 |
| Έσοδα προμηθειών | - | 12.445 |
| Καθαρά κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων | 720 | - |
| Καθαρά λοιπά έσοδα/ (έξοδα) | (986) | 1.115 |
| Σύνολο | 90.926 | 68.123 |
| Έξοδα | | |
| Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα | (7.727) | (1.522) |
| Έξοδα προμηθειών | (30.227) | (234) |
| Λειτουργικά έξοδα | (982) | (20.655) |
| Σύνολο | (38.936) | (22.412) |

45.3 Συγγενείς εταιρείες

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



Όμιλος Πειραιώς Financial Holdings – 31 Δεκεμβρίου 2021

| (ποσά σε χιλ. €) | Όμιλος | | Εταιρεία | |
|---|------------|------------|------------|------------|
| | 31/12/2021 | 31/12/2020 | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
| Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος (υπόλοιπο προ προβλέψεων) | 910.320 | 1.107.136 | - | - |
| Λοιπά στοιχεία ενεργητικού | 5.818 | 6.787 | 114 | - |
| Υποχρεώσεις προς πελάτες | 400.083 | 127.489 | - | - |
| Λοιπές υποχρεώσεις | 29.885 | 65.540 | - | 6.835 |

| (ποσά σε χιλ. €) | Όμιλος | | Εταιρεία | |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 1/1 - 31/12/2021 | 1/1 - 31/12/2020 | 1/1 - 31/12/2021 | 1/1 - 31/12/2020 |
| Συνολικά έξοδα και κεφαλαιουχικές δαπάνες | (379.401) | (216.344) | (15.110) | (215.499) |
| Συνολικά έσοδα | 48.841 | 55.654 | 34 | 50.951 |

Το σύνολο των σχηματισμένων προβλέψεων για απομείωση δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος που δόθηκαν από τον Όμιλο και την Εταιρεία σε συγγενείς εταιρείες, ανήλθε την 31^η Δεκεμβρίου 2021 σε € 124 εκατ. και μηδέν αντίστοιχα (31 Δεκεμβρίου 2020: € 183 εκατ. για τον Όμιλο και μηδέν για την Εταιρεία). Η εκτιμώμενη ζημιά απομείωσης δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος για την χρήση 2021 ανήλθε σε € 9 εκατ. για τον Όμιλο και μηδέν για την Εταιρεία (2020: € 8 εκατ. για τον Όμιλο και την Εταιρεία).

Οι εγγυητικές επιστολές προς τις συγγενείς εταιρείες κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2021 ανήλθαν σε € 17 εκατ. για τον Όμιλο και μηδέν για την Εταιρεία (31 Δεκεμβρίου 2020: € 11 εκατ. για τον Όμιλο και μηδέν για την Εταιρεία).

45.4 Κοινοπραξίες

Οι συναλλαγές του Ομίλου και της Εταιρείας με τις κοινοπραξίες παρουσιάζονται παρακάτω:

| (ποσά σε χιλ. €) | Όμιλος | | Εταιρεία | |
|---|------------|------------|------------|------------|
| | 31/12/2021 | 31/12/2020 | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
| Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος (υπόλοιπο προ προβλέψεων) | 53.244 | 53.793 | - | - |
| Υποχρεώσεις προς πελάτες | 3.955 | 27 | - | - |

| (ποσά σε χιλ. €) | Όμιλος | | Εταιρεία | |
|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 1/1 - 31/12/2021 | 1/1 - 31/12/2020 | 1/1 - 31/12/2021 | 1/1 - 31/12/2020 |
| Συνολικά έσοδα | 600 | 522 | - | 522 |

Το σύνολο των σχηματισμένων προβλέψεων για απομείωση δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος



που δόθηκαν από τον Όμιλο και την Εταιρεία σε κοινοπραξίες, ανήλθε την 31^η Δεκεμβρίου 2021 σε € 41 εκατ. και μηδέν αντίστοιχα, (31 Δεκεμβρίου 2020: € 41 εκατ. για τον Όμιλο και μηδέν για την Εταιρεία).

46 Μεταβολές στο χαρτοφυλάκιο των ενοποιούμενων εταιρειών

α) Νέες θυγατρικές, συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες που αναγνωρίστηκαν εντός της περιόδου:

Στις 12 Απριλίου 2021 και στο πλαίσιο των τιτλοποιήσεων Phoenix και Vega, η Εταιρεία ίδρυσε στην Κύπρο την εξ ολοκλήρου θυγατρική Phoenix Vega Mezz Plc και συνεισέφερε, σε είδος, το συνολικό ποσοστό κατοχής της σε τίτλους μειωμένης εξασφάλισης των οχημάτων τιτλοποίησης Phoenix και Vega, δηλαδή το 65% των τίτλων μεσαίας εξοφλητικής προτεραιότητας και το 45% των τίτλων χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας, συνολικού ποσού € 63 εκατ. Η ΕΓΣ ενέκρινε στις 22 Ιουνίου 2021 τη διανομή, σε είδος, στους μετόχους της Εταιρείας ποσοστού 100% των μετοχών που εκδόθηκαν από την Phoenix Vega Mezz Plc και διακρατούνταν από την Εταιρεία. Στις 4 Αυγούστου 2021 και μετά την ολοκλήρωση της προαναφερθείσας διανομής σε είδος, η Phoenix Vega Mezz Plc έπαυσε να είναι θυγατρική εταιρεία του Ομίλου (σχετική αναφορά γίνεται και στην παράγραφο β).

Εντός του 4^{ου} τριμήνου 2021, η Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. προχώρησε σε σύναψη μακροχρόνιας συμφωνίας με εταιρείες του ομίλου της Blantyre Capital Limited για τη διαχείριση εταιρειών της, οι οποίες αποτελούν μη κύριες (core) συμμετοχές και για αρχική περίοδο διάρκειας 10 ετών. Στο πλαίσιο αυτής της συμφωνίας, η Τράπεζα κατέχει την 31^η Δεκεμβρίου 2021 το 100% της εταιρείας Strix Holdings Limited Partnership και το 25% της εταιρείας Strix Asset Management Limited. Και οι δύο εταιρείες λογιστικοποιούνται ως συγγενείς. Σχετική αναφορά γίνεται στη Σημείωση 24β.

Εντός του 2021, ο Όμιλος απώλεσε τον έλεγχο σε συγκεκριμένες θυγατρικές οι οποίες εντάχθηκαν στην συναλλαγή «Mayfair». Για περισσότερες λεπτομέρειες ανατρέξτε στη Σημείωση 24.

Στις 17 Νοεμβρίου 2021, η Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. απέκτησε μέσω εισφοράς σε είδος (ανταλλαγή χρέους με απόκτηση συμμετοχής) το 29,35% της νεοσυσταθείσας εταιρείας Euromedica Ανώνυμη Εταιρεία Παροχής Ιατρικών Υπηρεσιών - Ιδιωτικές Κλινικές - Ιδιωτικά Διαγνωστικά Εργαστήρια - Ιδιωτικά Πολυιατρεία. Η εν λόγω εταιρεία ιδρύθηκε στο πλαίσιο της υλοποίησης της συμφωνίας εξυγίανσης της εταιρείας Euromedica Ανώνυμη Εταιρεία Παροχής Ιατρικών Υπηρεσιών - Ιδιωτικές Κλινικές - Ιδιωτικά Διαγνωστικά Εργαστήρια - Ιδιωτικά Πολυιατρεία, μετονομασθείσας κατόπιν της συμφωνίας εξυγίανσης σε Oldco Ελληνική Εταιρεία Συμμετοχών Υγείας Α.Ε.

Εκτός των ανωτέρω, εντός της περιόδου που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021 η Εταιρεία δεν πραγματοποίησε κάποια νέα επένδυση μέσω εξαγοράς, ίδρυσης ή αύξησης ποσοστού συμμετοχής σε κάποια άλλη εταιρεία που να υπερβαίνει το ύψος των € 10 εκατ.

β) Σημαντικές μεταβολές στις θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες του Ομίλου εντός της περιόδου:

Οι μεταβολές που πραγματοποιήθηκαν εντός της χρήσης που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021, και αφορούν ποσά άνω των € 10 εκατ., ήταν οι ακόλουθες:



Η Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. πραγματοποίησε δύο αυξήσεις κεφαλαίου: α) η πρώτη αφορά σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου € 265 χιλ. μέσω καταβολής μετρητών, με την έκδοση 265 χιλ. νέων κοινών ονομαστικών με ψήφο μετοχών, ονομαστικής αξίας € 1,00 έκαστη, και με τιμή διάθεσης € 1.000 ανά μετοχή, η οποία ολοκληρώθηκε στις 29 Μαρτίου 2021 (συνολικό αντληθέν κεφάλαιο € 265 εκατ.), και β) η δεύτερη αφορά σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου € 1.302 χιλ. μέσω καταβολής μετρητών, με την έκδοση 1.302.000 νέων κοινών ονομαστικών με ψήφο μετοχών, ονομαστικής αξίας € 1,00 έκαστη, και με τιμή διάθεσης € 1.000 ανά μετοχή, η οποία ολοκληρώθηκε στις 2 Ιουνίου 2021 (συνολικό αντληθέν κεφάλαιο € 1.302 εκατ.). Αμφότερες οι εκδόσεις διατέθηκαν εξ ολοκλήρου στην Εταιρεία και το συνολικό ποσό κεφαλαίου που συγκεντρώθηκε ήταν € 1.567 εκατ. Η δεύτερη συναλλαγή χρηματοδοτήθηκε από το καθαρό προϊόν των € 1.301 εκατ. που άντλησε η Εταιρεία μέσω της αύξησης μετοχικού κεφαλαίου της, η οποία ολοκληρώθηκε στις 29 Απριλίου 2021, όπως επισημαίνεται και στη σχετική Έκθεση Διάθεσης Αντληθέντων Κεφαλαίων, που έχει αναρτηθεί στον ιστότοπο της Πειραιώς Financial Holdings Α.Ε. (για περισσότερες πληροφορίες ανατρέξτε στη Σημείωση 41.1).

Στις 16 Ιουνίου 2021, η Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. εξέδωσε πρόσθετα μέσα ΑΤ 1 ύψους € 600 εκατ., σταθερού επιτοκίου, τα οποία διέπουν όλους τους ουσιώδεις όρους των Κεφαλαιακών Μέσων ΑΤ 1 (το «Εσωτερικό ΑΤ 1»). Το Εσωτερικό ΑΤ 1 διατέθηκε εξ ολοκλήρου στην Εταιρεία, αφαιρουμένων των εξόδων έκδοσης, ήτοι € 595 εκατ. Η Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. κατέταξε το Εσωτερικό ΑΤ 1 στα ίδια κεφάλαια, στην ονομαστική τους αξία, ήτοι € 600 εκατ. και η διαφορά των € 5 εκατ. που αφορά στα έξοδα έκδοσης αναγνωρίστηκε απευθείας στα αποτελέσματα εις νέον, ως διανομή κεφαλαίου. Ο σκοπός της έκδοσης των ενδοομικών διαδοχικών τίτλων ήταν αποκλειστικά η μεταφορά του καθαρού προϊόντος που συγκεντρώθηκε από την έκδοση του ΑΤ 1 στην Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. Δεδομένου ότι δεν υπάρχει κάποια εμπορική ουσία για τους αντισυμβαλλόμενους, το Εσωτερικό ΑΤ 1 αναγνωρίστηκε στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης, στο κόστος, σύμφωνα με το ΔΛΠ 27, αποτελώντας ουσιαστικά μέρος της επένδυσης της Εταιρείας στην Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. και ως εκ τούτου η λογιστική αξία της εν λόγω επένδυσης αυξήθηκε ισόποσα κατά € 595 εκατ. Δεν υπάρχει καμία επίδραση από την έκδοση του Εσωτερικού ΑΤ 1 στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

Στις 2 Ιουνίου 2021, η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε. αποφάσισε την μείωση του μετοχικού κεφαλαίου κατά περίπου € 36 εκατ., μέσω της ακύρωσης 35.867.347 ονομαστικών με ψήφο μετοχών, ονομαστικής αξίας € 1,00 έκαστη και της διανομής στην Εταιρεία του 95% των ομολόγων ενδιάμεσης και χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας που εκδόθηκαν από την Sunrise I NPL Finance DAC και ήταν στην κυριότητα της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε. Η προαναφερθείσα ενδοομική διανομή, σε είδος, ολοκληρώθηκε στις 26 Ιουλίου 2021, και ως εκ τούτου λογιστικοποιήθηκε την εν λόγω ημερομηνία.

Στις 11 Αυγούστου 2021 εισήχθησαν στην Εναλλακτική Αγορά (ΕΝ.Α. PLUS) του Χρηματιστηρίου Αθηνών οι μετοχές της εταιρείας Phoenix Vega Mezz Plc, αφού πραγματοποιήθηκε η διανομή μετοχών της Phoenix Vega Mezz Plc στους μετόχους της Πειραιώς Financial Holdings Α.Ε., σύμφωνα με τις αποφάσεις της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της, στις 22 Ιουνίου 2021. Κατόπιν τούτου, η Phoenix Vega Mezz Plc έπαυσε να είναι θυγατρική εταιρεία του Ομίλου.

Στις 21 Σεπτεμβρίου 2021, η συγγενής εταιρεία του Ομίλου, Marfin Investment Group Α.Ε. Συμμετοχών, ολοκλήρωσε την μείωση μετοχικού της κεφαλαίου κατά € 188 εκατ. με μείωση της ονομαστικής αξίας των μετοχών, με σκοπό την κάλυψη ισόποσων σωρευμένων ζημιών.

Στις 21 Οκτωβρίου 2021, η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε. αποφάσισε τη μείωση του



μετοχικού κεφαλαίου κατά περίπου € 21 εκατ., μέσω της ακύρωσης 20.520.000 ονομαστικών με ψήφο μετοχών, ονομαστικής αξίας € 1,00 έκαστη και της διανομής στην Εταιρεία του 95% των ομολόγων ενδιάμεσης και χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας που εκδόθηκαν από την Sunrise II NPL Finance DAC και ήταν στην κυριότητα της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε. Η προαναφερθείσα ενδοομιλική διανομή, σε είδος, ολοκληρώθηκε στις 10 Δεκεμβρίου 2021.

Στις 17 Δεκεμβρίου 2021, η Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. ολοκλήρωσε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου κατά € 150 εκατ. μέσω καταβολής μετρητών, με την έκδοση 150 χιλ. νέων κοινών ονομαστικών, μετά ψήφου, μετοχών ονομαστικής αξίας € 1,00 έκαστη, με τιμή διάθεσης € 1.000 ανά μετοχή (συνολικό αντληθέν κεφάλαιο ύψους 150 εκατ., το οποίο καλύφθηκε πλήρως από την Εταιρεία).

γ) Εκκαθαρίσεις - Πωλήσεις θυγατρικών:

Την 12^η Απριλίου 2021, την 20^η Απριλίου 2021, την 3^η Νοεμβρίου 2021 και την 8^η Νοεμβρίου 2021, οι εταιρείες Piraeus Real Estate Bulgaria EOOD, Piraeus Equity Investment Management Ltd, ETBA Αναπτυξιακή Α.Ε. και ETBA Διαχείρισης Α.Κ.Ε.Σ. Α.Ε. αντίστοιχα, διαγράφηκαν από τα οικεία μητρώα εταιρειών, ενώ την 28^η Μαΐου 2021, η εταιρεία Abies Ανώνυμη Εταιρεία Ακινήτων τέθηκε σε καθεστώς εκκαθάρισης.

47 Αμοιβές Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Στις 26 Ιουνίου 2021, η Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων εξέλεξε την ανεξάρτητη εταιρεία ορκωτών ελεγκτών λογιστών «Deloitte Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών» για την χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021. Ο ακόλουθος πίνακας απεικονίζει τις συνολικές αμοιβές για τις χρήσεις 2021 και 2020 για τον τακτικό - υποχρεωτικό έλεγχο, τον φορολογικό έλεγχο, καθώς και για λοιπές υπηρεσίες ελεγκτικής και μη φύσεως, οι οποίες παρασχέθηκαν από την κύρια ελεγκτική εταιρεία του Ομίλου την Deloitte, η οποία είναι μέλος του δικτύου Deloitte, από τις λοιπές ελεγκτικές εταιρείες - μέλη του δικτύου Deloitte καθώς και από τις λοιπές σχετιζόμενες με το δίκτυο της Deloitte εταιρείες (συλλογικά «Deloitte»).

| (ποσά σε χιλ. €) | Όμιλος | | Εταιρεία | |
|---|--------------|--------------|------------|--------------|
| | 31/12/2021 | 31/12/2020 | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
| Αμοιβές τακτικού - υποχρεωτικού ελέγχου | 2.626 | 2.918 | 250 | 1.539 |
| Αμοιβές άλλων υπηρεσιών ελεγκτικής φύσεως (συμπεριλαμβανομένου αμοιβών φορολογικού ελέγχου) | 1.301 | 663 | 609 | 242 |
| Λοιπές αμοιβές υπηρεσιών μη ελεγκτικής φύσεως | 132 | 571 | - | 562 |
| Σύνολο | 4.059 | 4.152 | 859 | 2.343 |

48 Αναμορφώσεις/ αναταξινομήσεις χρηματοοικονομικών πληροφοριών συγκριτικής χρήσης

Παρατίθενται οι αναμορφώσεις/ αναταξινομήσεις που πραγματοποιήθηκαν στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων και στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης της χρήσης 2020. Οι αναμορφώσεις αφορούν στην εφαρμογή της ΕΔΔΠΧ απόφασης ατζέντας Δ.Λ.Π. 19 «Παροχές σε εργαζομένους» όπως εξηγείται αναλυτικά στη Σημείωση 2.3.



€ Εκατ.

Όμιλος

Χρήση που έληξε την 31/12/2020

| | Όπως δημοσιεύτηκε | Αναμορφώσεις | Όπως αναμορφώθηκε |
|---|-------------------|--------------|-------------------|
| ΣΥΝΕΧΙΖΟΜΕΝΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ | | | |
| Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα | 1.825 | - | 1.825 |
| Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα | (339) | - | (339) |
| ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ | 1.486 | - | 1.486 |
| Έσοδα προμηθειών | 408 | - | 408 |
| Έξοδα προμηθειών | (91) | - | (91) |
| ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ | 317 | - | 317 |
| Έσοδα από μερίσματα | 3 | - | 3 |
| Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων | 36 | - | 36 |
| Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων | 2 | - | 2 |
| Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών μέσων στο αποσβεσμένο κόστος | 9 | - | 9 |
| Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από απώλεια ελέγχου θυγατρικών, πώληση συγγενών και κοινοπραξιών | (3) | - | (3) |
| Καθαρά λοιπά έσοδα/ (έξοδα) | 43 | - | 43 |
| ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΕΣΟΔΩΝ | 1.893 | - | 1.893 |
| Αμοιβές και έξοδα προσωπικού | (571) | (4) | (574) |
| Έξοδα διοίκησης | (407) | - | (407) |
| Αποσβέσεις | (115) | - | (115) |
| Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από πώληση ενσώματων παγίων και άυλων στοιχείων ενεργητικού | 8 | - | 8 |
| ΣΥΝΟΛΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΩΝ ΕΞΟΔΩΝ ΠΡΟ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ | (1.084) | (4) | (1.088) |
| ΚΕΡΔΗ/ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΡΟ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ, ΑΠΟΜΕΙΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΦΟΡΩΝ | 809 | (4) | 805 |
| Αναμενόμενες ζημίες απομείωσης αξίας δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος | (1.104) | - | (1.104) |
| Λοιπές ζημίες πιστωτικού κινδύνου επί των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος | - | - | - |
| Αναστροφές/ (ζημίες) απομείωσης λοιπών στοιχείων ενεργητικού | (189) | - | (189) |
| Αναμενόμενες (ζημίες απομείωσης) / αναστροφές χρεωστικών τίτλων αποτιμώμενων λστην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων | (6) | - | (6) |
| Απομείωση αξίας θυγατρικών και συγγενών εταιρειών | (6) | - | (6) |
| Απομείωση αξίας ενσώματων παγίων και άυλων στοιχείων ενεργητικού | (4) | - | (4) |
| Απομείωση απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος | (12) | - | (12) |
| Λοιπές απομειώσεις (ζημίες απομειώσεων) / αναστροφές | - | - | - |
| Λοιπές προβλέψεις (έξοδα) / αναστροφές | - | - | - |
| Αποτελέσματα συμμετοχών σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες | (16) | - | (16) |
| ΚΕΡΔΗ/ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ | (530) | (4) | (534) |
| Φόρος εισοδήματος | (128) | 1 | (127) |
| ΚΕΡΔΗ/ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΑΠΟ ΣΥΝΕΧΙΖΟΜΕΝΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ | (658) | (3) | (660) |
| ΔΙΑΚΟΠΕΙΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ | | | |
| Κέρδη/ (ζημίες) μετά από φόρο εισοδήματος από διακοπείσες δραστηριότητες | (10) | (0) | (10) |
| ΚΕΡΔΗ/ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ | (668) | (3) | (670) |
| Από συνεχιζόμενες δραστηριότητες | | | |
| Κέρδη/ (ζημίες) αναλογούντα στους μετόχους της μητρικής | (652) | (3) | (655) |
| Κέρδη/ (ζημίες) αναλογούντα στα δικαιώματα μειοψηφίας | (6) | - | (6) |
| Από διακοπείσες δραστηριότητες | | | |
| Κέρδη/ (ζημίες) αναλογούντα στους μετόχους της μητρικής | (10) | (0) | (10) |
| Κέρδη/ (ζημίες) αναλογούντα στα δικαιώματα μειοψηφίας | - | - | - |
| Κέρδη/ (ζημίες) ανά μετοχή αναλογούντα στους μετόχους της μητρικής (σε €): | | | |
| Από συνεχιζόμενες δραστηριότητες | | | |
| - Βασικά & Προσαρμοσμένα | (24,64) | (0,10) | (24,74) |
| Από διακοπείσες δραστηριότητες | | | |
| - Βασικά & Προσαρμοσμένα | (0,38) | (0,00) | (0,38) |
| Σύνολο | | | |
| - Βασικά & Προσαρμοσμένα | (25,02) | (0,10) | (25,12) |



| € Εκατ. | Εταιρεία | | |
|---|--------------------------------|--------------|-------------------|
| | Χρήση που έληξε την 31/12/2020 | | |
| | Όπως δημοσιεύτηκε | Αναμορφώσεις | Όπως αναμορφώθηκε |
| ΣΥΝΕΧΙΖΟΜΕΝΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ | | | |
| Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα | 1.813 | - | 1.813 |
| Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα | (339) | - | (339) |
| ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ | 1.475 | - | 1.475 |
| Έσοδα προμηθειών | 358 | - | 358 |
| Έξοδα προμηθειών | (80) | - | (80) |
| ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ | 278 | - | 278 |
| Έσοδα από μερίσματα | 16 | - | 16 |
| Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων | 38 | - | 38 |
| Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων | 2 | - | 2 |
| Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από αποαυανώριση χρηματοοικονομικών μέσων στο αποσβεσμένο κόστος | 9 | - | 9 |
| Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από απώλεια ελέγχου θυγατρικών, πώληση συγγενών και κοινοπραξιών | (2) | - | (2) |
| Καθαρά λουτά έσοδα/ (έξοδα) | 56 | - | 56 |
| ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΕΣΟΔΩΝ | 1.871 | - | 1.871 |
| Αμοιβές και έξοδα προσωπικού | (544) | (4) | (547) |
| Έξοδα διοίκησης | (381) | - | (381) |
| Αποσβέσεις | (110) | - | (110) |
| Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από πώληση ενσώματων παγίων και άυλων στοιχείων ενεργητικού | - | - | - |
| ΣΥΝΟΛΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΩΝ ΕΞΟΔΩΝ ΠΡΟ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ | (1.035) | (4) | (1.038) |
| ΚΕΡΔΗ/ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΡΟ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ, ΑΠΟΜΕΙΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΦΟΡΩΝ | 836 | (4) | 832 |
| Αναμενόμενες ζημίες απομείωσης αξίας δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος | (1.123) | - | (1.123) |
| Λοιπές ζημίες πιστωτικού κινδύνου επί των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος | - | - | - |
| Αναστροφές/ (ζημίες) απομείωσης λοιπών στοιχείων ενεργητικού | (172) | - | (172) |
| Αναμενόμενες (ζημίες απομειώσεων) / αναστροφές χρεωστικών τίτλων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων | (6) | - | (6) |
| Απομείωση αξίας θυγατρικών και συγγενών εταιρειών | (44) | - | (44) |
| Απομείωση αξίας ενσώματων παγίων και άυλων στοιχείων ενεργητικού | (4) | - | (4) |
| Απομείωση απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος | (37) | - | (37) |
| Λοιπές απομειώσεις (ζημίες απομειώσεων) / αναστροφές | - | - | - |
| Λοιπές προβλέψεις (έξοδα)/ αναστροφές | - | - | - |
| Αποτελέσματα συμμετοχών σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες | - | - | - |
| ΚΕΡΔΗ/ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ | (549) | (4) | (553) |
| Φόρος εισοδήματος | (177) | 1 | (176) |
| ΚΕΡΔΗ/ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΑΠΟ ΣΥΝΕΧΙΖΟΜΕΝΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ | (726) | (3) | (729) |
| ΔΙΑΚΟΠΕΙΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ | | | |
| Κέρδη/ (ζημίες) μετά από φόρο εισοδήματος από διακοπείες δραστηριότητες | - | - | - |
| ΚΕΡΔΗ/ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ | (726) | (3) | (729) |
| Από συνεχιζόμενες δραστηριότητες | | | |
| Κέρδη/ (ζημίες) αναλογούντα στους μετόχους της μητρικής | - | - | - |
| Κέρδη/ (ζημίες) αναλογούντα στα δικαιώματα μειοψηφίας | - | - | - |
| Από διακοπείες δραστηριότητες | | | |
| Κέρδη/ (ζημίες) αναλογούντα στους μετόχους της μητρικής | - | - | - |
| Κέρδη/ (ζημίες) αναλογούντα στα δικαιώματα μειοψηφίας | - | - | - |
| Κέρδη/ (ζημίες) ανά μετοχή αναλογούντα στους μετόχους της μητρικής (σε €): | | | |
| Από συνεχιζόμενες δραστηριότητες | | | |
| - Βασικά & Προσαρμοσμένα | - | - | - |
| Από διακοπείες δραστηριότητες | | | |
| - Βασικά & Προσαρμοσμένα | - | - | - |
| Σύνολο | | | |
| - Βασικά & Προσαρμοσμένα | - | - | - |



| € Εκατ. | Όμιλος | | |
|---|-------------------|--------------|-------------------|
| | 31/12/2020 | | |
| | Όπως δημοσιεύτηκε | Αναμορφώσεις | Όπως αναμορφώθηκε |
| ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ | | | |
| Ταμείο και διαθέσιμα στις Κεντρικές Τράπεζες | 8.903 | - | 8.903 |
| Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων | 1.258 | - | 1.258 |
| Χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων | 353 | - | 353 |
| Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων | 146 | - | 146 |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα | 507 | - | 507 |
| Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων πελατών | 8 | - | 8 |
| Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος | 39.624 | - | 39.624 |
| Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που επιμετρώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων | 50 | - | 50 |
| Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων | 2.898 | - | 2.898 |
| Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος | 4.964 | - | 4.964 |
| Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού | 181 | - | 181 |
| Επενδύσεις σε ακίνητα | 1.119 | - | 1.119 |
| Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες | 268 | 1 | 269 |
| Ενσώματα πάγια στοιχεία | 995 | - | 995 |
| Άυλα στοιχεία ενεργητικού | 280 | - | 280 |
| Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις | 176 | - | 176 |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις | 6.337 | (16) | 6.322 |
| Λοιπά στοιχεία ενεργητικού | 3.395 | - | 3.395 |
| Στοιχεία ενεργητικού από διακοπή δραστηριότητες | 112 | (1) | 111 |
| ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ | 71.576 | (16) | 71.560 |
| ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ | | | |
| Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα | 11.376 | - | 11.376 |
| Υποχρεώσεις προς πελάτες | 49.636 | - | 49.636 |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα | 460 | - | 460 |
| Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους | 471 | - | 471 |
| Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις | 933 | - | 933 |
| Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις | 3 | - | 3 |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις | 31 | - | 31 |
| Υποχρεώσεις για παροχές μετά τη συνταξιοδότηση και λήξης εργασιακής σχέσης | 143 | (55) | 88 |
| Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη | 202 | - | 202 |
| Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία Παθητικού | - | - | - |
| Λοιπές υποχρεώσεις | 1.136 | - | 1.136 |
| Υποχρεώσεις από διακοπή δραστηριότητες | 31 | (4) | 27 |
| ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ | 64.423 | (59) | 64.363 |
| ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ | | | |
| Μετοχικό κεφάλαιο | 2.620 | - | 2.620 |
| Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο | 13.075 | - | 13.075 |
| Υπό αίτηση μετατρέψιμες ομολογίες | 2.040 | - | 2.040 |
| Λοιποί συμμετοχικοί τίτλοι | - | - | - |
| Μείον: Ίδιες μετοχές | (1) | - | (1) |
| Λοιπά αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον | (10.687) | 44 | (10.643) |
| Ίδια Κεφάλαια αναλογούντα στους μετόχους της μητρικής | 7.047 | 44 | 7.091 |
| Δικαιώματα μειοψηφίας | 106 | - | 106 |
| ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ | 7.153 | 44 | 7.197 |
| ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ | 71.576 | (16) | 71.560 |

Οι αναμορφώσεις που πραγματοποιήθηκαν για την Εταιρεία στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης, όσον αφορά στις γραμμές «Υποχρεώσεις για παροχές μετά τη συνταξιοδότηση και λήξης εργασιακής σχέσης» και «Λοιπά αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον» αφορούν σε ποσά μικρότερα του € 1 εκατ.



49 Γνωστοποιήσεις του Νόμου 4261/5.5.2014

Σύμφωνα με το άρθρο 81 του Νόμου 4261/2014, το οποίο ενσωματώνει στην Ελληνική νομοθεσία το άρθρο 89 της Οδηγίας 2013/36/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 26 Ιουνίου 2013 θεσπίστηκε, για πρώτη φορά, η υποχρέωση για τον Όμιλο να γνωστοποιεί πληροφόρηση σε ενοποιημένη βάση για κάθε χώρα στην οποία δραστηριοποιείται.

Η γνωστοποιούμενη πληροφόρηση περιλαμβάνει: την επωνυμία της θυγατρικής εταιρείας, την φύση δραστηριοτήτων, τη γεωγραφική θέση, τον κύκλο εργασιών, τον αριθμό των εργαζομένων σε ισοδύναμο καθεστώς πλήρους απασχόλησης, τα αποτελέσματα προ φόρων, τους φόρους επί των αποτελεσμάτων, καθώς και τις εισπραττόμενες δημόσιες επιδοτήσεις. Ο κύκλος εργασιών, τα αποτελέσματα προ φόρων και οι φόροι επί των αποτελεσμάτων είναι με βάση των Οικονομικών Καταστάσεων των χρήσεων που έληξαν την 31^η Δεκεμβρίου 2021 και 2020, οι οποίες συντάσσονται σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. όπως αυτά εγκρίθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων και υιοθετήθηκαν από την Ε.Ε.

Τόσο η Εταιρεία όσο και οι θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου δεν έχουν εισπράξει δημόσιες επιδοτήσεις. Οι παραπάνω αναφερόμενες πληροφορίες παρατίθενται στους ακόλουθους πίνακες:

Α) Πληροφόρηση ανά χώρα

| Χώρα | 31/12/2021 | | | |
|-----------------------------|--------------------------------------|------------------------|-------------------|---------------------|
| | Σύνολο καθαρών εσόδων ⁽³⁾ | Αποτελέσματα προ φόρων | Φόρος εισοδήματος | Αριθμός εργαζομένων |
| Ελλάδα ⁽¹⁾ | 2.575 | (2.662) | (319) | 10.072 |
| Ρουμανία | (1) | (1) | - | 4 |
| Βουλγαρία | 2 | (10) | - | 8 |
| Αίγυπτος | - | - | - | 1 |
| Κύπρος | (24) | (24) | 1 | 4 |
| Σερβία | - | - | - | 5 |
| Αλβανία | - | - | - | 2 |
| Ουκρανία | 12 | 1 | 1 | 326 |
| Λοιπές χώρες ⁽²⁾ | - | - | - | 3 |
| Όμιλος⁽⁴⁾ | 2.565 | (2.697) | (317) | 10.425 |

(1) Τα ποσά που αναφέρονται περιλαμβάνουν τις δραστηριότητες των υποκαταστημάτων της Τράπεζας που λειτουργούν σε χώρες της αλλοδαπής καθώς και τα οχήματα ειδικού σκοπού με έδρα το Ηνωμένο Βασίλειο και την Ιρλανδία.

(2) Οι λοιπές χώρες περιλαμβάνουν το Ηνωμένο Βασίλειο και τις Βρετανικές Παρθένες Νήσους.

(3) Το σύνολο καθαρών εσόδων περιλαμβάνει τα καθαρά έσοδα από τόκους, τα καθαρά έσοδα προμηθειών, τα έσοδα από μερίσματα, τα καθαρά κέρδη/(ζημιές) από χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, τα αποτελέσματα από απώλεια ελέγχου θυγατρικών και πώληση συγγενών εταιρειών, τα καθαρά κέρδη/(ζημιές) από χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων καθώς και τα λοιπά έσοδα/ (έξοδα).

(4) Τα ποσά που αναφέρονται περιλαμβάνουν συνεχιζόμενες και διακοπείσες δραστηριότητες.



| Χώρα | 31/12/2020 Όπως αναμορφώθηκε | | | |
|-----------------------------|--------------------------------------|------------------------|-------------------|---------------------|
| | Σύνολο καθαρών εσόδων ⁽³⁾ | Αποτελέσματα προ φόρων | Φόρος εισοδήματος | Αριθμός εργαζομένων |
| Ελλάδα ⁽¹⁾ | 1.920 | (524) | (129) | 11.037 |
| Ρουμανία | (2) | (2) | - | 4 |
| Βουλγαρία | - | (13) | - | 7 |
| Αίγυπτος | - | - | - | 1 |
| Κύπρος | (4) | (4) | 1 | 4 |
| Σερβία | - | - | - | 5 |
| Αλβανία | - | (1) | - | 2 |
| Ουκρανία | 12 | 1 | - | 331 |
| Λοιπές χώρες ⁽²⁾ | - | - | - | 4 |
| Όμιλος⁽⁴⁾ | 1.925 | (543) | (127) | 11.395 |

(1) Τα ποσά που αναφέρονται περιλαμβάνουν τις δραστηριότητες των υποκαταστημάτων της Τράπεζας που λειτουργούν σε χώρες της αλλοδαπής καθώς και τα οχήματα ειδικού σκοπού με έδρα το Ηνωμένο Βασίλειο και την Ιρλανδία.

(2) Οι λοιπές χώρες περιλαμβάνουν το Ηνωμένο Βασίλειο και τις Βρετανικές Παρθένες Νήσους.

(3) Το σύνολο καθαρών εσόδων περιλαμβάνει τα καθαρά έσοδα από τόκους, τα καθαρά έσοδα προμηθειών, τα έσοδα από μερίσματα, τα καθαρά κέρδη/(ζημιές) από χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, τα αποτελέσματα από πώληση θυγατρικών και συγγενών εταιρειών, τα καθαρά κέρδη/(ζημιές) από χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων καθώς και τα λοιπά έσοδα/ (έξοδα).

(4) Τα ποσά που αναφέρονται περιλαμβάνουν συνεχιζόμενες και διακοπείσες δραστηριότητες.

B. Θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου με βάση τη φύση των δραστηριοτήτων τους καθώς και την γεωγραφική τους θέση παρουσιάζονται:

Οι θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου με βάση την φύση των δραστηριοτήτων τους καθώς και τη γεωγραφική τους θέση παρουσιάζονται στη Σημείωση 24.

Βάσει του ν.4261/2014, άρθρο 82, ενσωματώνεται στην Ελληνική νομοθεσία το άρθρο 90 της Οδηγίας 2013/36/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 26 Ιουνίου 2013, σύμφωνα με το οποίο θεσπίζεται η υποχρέωση δημοσιοποίησης της συνολικής απόδοσης των στοιχείων του ενεργητικού. Η συνολική απόδοση των στοιχείων του ενεργητικού για την Εταιρεία και τον Όμιλο για την χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2021 ήταν (36,90%) και (3,98%), αντίστοιχα (31 Δεκεμβρίου 2020: (2,04%) και (0,98%), αντίστοιχα).



50 Γνωστοποιήσεις του Νόμου 4151/2013

Σύμφωνα με τις διατάξεις του ν. 4151/2013, κάθε πιστωτικό ίδρυμα, που δραστηριοποιείται στην Ελλάδα, οφείλει αμέσως μετά την παρέλευση του χρονικού ορίου της εικοσαετίας να αποδίδει στο Ελληνικό Δημόσιο συγκεντρωτικά, μέχρι το τέλος Απριλίου κάθε έτους τα υπόλοιπα των αδρανών καταθέσεων, πλέον αναλογούντων τόκων. Την 23^η Απριλίου 2021, η θυγατρική της Εταιρείας, η Τράπεζα Πειραιώς απέδωσε το ποσό των € 920.376,07 για κεφάλαια και τόκους καταθέσεων που παραγράφηκαν υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου.

51 Γεγονότα μετά την ημερομηνία της περιόδου αναφοράς

- Την 4^η Ιανουαρίου 2022, η Εταιρεία ανακοίνωσε ότι η θυγατρική της Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. κατέληξε σε συμφωνία με εταιρεία του ομίλου της Davidson Kempner Capital Management LP, για την πώληση χαρτοφυλακίου ναυτιλιακών ΜΕΑ, μεικτής λογιστικής αξίας € 0,4 δισ. Στις 4 Μαρτίου 2022, η πώληση ολοκληρώθηκε και το συνολικό συμφωνηθέν τίμημα της συναλλαγής ανήλθε σε € 0,2 δισ., ή 53% της μεικτής λογιστικής αξίας του χαρτοφυλακίου. Η συναλλαγή ολοκληρώθηκε κατόπιν λήψης όλων των απαραίτητων εγκρίσεων, συμπεριλαμβανομένης της συναίνεσης του ΤΧΣ.
- Την 21^η Ιανουαρίου 2022, η Εταιρεία ανακοίνωσε ότι η θυγατρική της Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. κατέληξε σε συμφωνία με την WRED LLC («WRED»), συνδεδεμένη εταιρεία της Värde Partners, για την απόκτηση περίπου του 52% της WRED στην Trastor Ανώνυμη Εταιρεία Επενδύσεων Ακίνητης Περιουσίας («Trastor»). Η συναλλαγή που ολοκληρώθηκε στις 28 Φεβρουαρίου 2022, κατόπιν λήψης όλων των απαραίτητων εγκρίσεων, συμπεριλαμβανομένης της συναίνεσης του ΤΧΣ, ενισχύει τη στρατηγική του Ομίλου για κινήσεις με θετική απόδοση κεφαλαίων και επιφέρει τα ακόλουθα βασικά οφέλη: i) άμεση ενίσχυση των πηγών εσόδων από προμήθειες του Ομίλου με προοπτικές περαιτέρω αύξησης, ii) αξιοποίηση της ευνοϊκής δυναμικής που γίνεται ολοένα και πιο εμφανής στην ελληνική αγορά ακινήτων, ιδιαίτερα στους υψηλής ανάπτυξης τομείς των γραφείων υψηλών προδιαγραφών και αποθηκών (logistics), όπου επικεντρώνεται κυρίως η Trastor και iii) ισχυροποίηση της επενδυτικής δυνατότητας του Ομίλου με μία από τις πλέον αποτελεσματικές πλατφόρμες διαχείρισης ακίνητης περιουσίας στην Ελλάδα. Το τίμημα της συναλλαγής ανήλθε σε € 98 εκατ. (€ 1,25 ανά μετοχή). Την 24^η Μαρτίου 2022, ημερομηνία κατά την οποία εγκρίθηκαν οι οικονομικές καταστάσεις, η αρχική λογιστικοποίηση της ως άνω εξαγοράς δεν ήταν οριστική δεδομένου ότι ο ισολογισμός της Trastor κατά την ημερομηνία εξαγοράς δεν ήταν διαθέσιμος. Ως εκ τούτου, δεν είναι εφικτή η παροχή αξιόπιστης εκτίμησης για κάθε κατηγορία στοιχείων ενεργητικού που αποκτήθηκαν, υποχρεώσεων που αναλήφθηκαν και της προκύπτουσας υπεραξίας κατά την ημερομηνία εξαγοράς.
- Αναφορικά με τα πρόσφατα γεγονότα στην Ουκρανία, σημειώνεται ότι η δραστηριότητα της Πειραιώς Financial Holdings στην Ουκρανία αφορά σε ένα χρηματοπιστωτικό ίδρυμα, την JSC Piraеus Bank ICB, καθώς και σε επενδύσεις ακινήτων, που αντιστοιχούν σε περίπου 0,2% του συνολικού ενοποιημένου ενεργητικού του Ομίλου στις 31 Δεκεμβρίου 2021. Το σύνολο των δανείων σε πελάτες ανέρχεται σε € 84 εκατ. περίπου, ενώ οι καταθέσεις των πελατών ανέρχονται σε € 133 εκατ. περίπου (όλα στην τοπική αγορά). Ως εκ τούτου, η Τράπεζα στην Ουκρανία είναι αυτοχρηματοδοτούμενη, ενώ η πλειοψηφία των δανείων είναι σε τοπικές επιχειρήσεις. Το σύνολο των κεφαλαίων της τραπεζικής θυγατρικής ανέρχεται σε € 22 εκατ. περίπου, ενώ η Τράπεζα Πειραιώς παρέχει στη θυγατρική του Ομίλου μία ενδοομιλική χρηματοδότηση



Όμιλος Πειραιώς Financial Holdings – 31 Δεκεμβρίου 2021

ποσού € 9 εκατ. Η Διοίκηση δε δύναται σε αυτό το στάδιο να προβεί σε μια λογική εκτίμηση της επίπτωσης των πρόσφατων γεγονότων στην Ουκρανία στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και του Ομίλου.

- Εντός των πρώτων δύο μηνών του 2022, ο Όμιλος αναγνώρισε στην κατάσταση αποτελεσμάτων καθαρά κέρδη από παράγωγα και πωλήσεις ΟΕΔ ύψους € 286 εκατ., εκ των οποίων € 97 εκατ. ανακυκλώθηκαν από την κατάσταση λοιπών συνολικών εσόδων
- Την 15^η Μαρτίου 2022, ολοκληρώθηκε η πώληση του κλάδου των υπηρεσιών αποδοχής καρτών και εκκαθάρισης συναλλαγών στην Euronet Worldwide, κατόπιν λήψης όλων των απαιτούμενων εγκρίσεων, συμπεριλαμβανομένης της συναίνεσης του ΤΧΣ. Το συνολικό τίμημα της συναλλαγής ανήλθε σε € 300 εκατ.
- Την 23^η Μαρτίου 2022, η Τράπεζα υπέγραψε συμφωνητικό μεταφοράς του συνόλου της επένδυσης της στην θυγατρική ΗΜΙΘΕΑ Μ.Α.Ε. στην Strix Holdings LP. Το αποτέλεσμα από την απώλεια του ελέγχου στην εν λόγω θυγατρική ανήλθε σε € 14 εκατ.

Αθήνα, 24 Μαρτίου 2022

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ
ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο GROUP CHIEF
FINANCIAL OFFICER

Ο CHIEF
FINANCIAL OFFICER

ΓΕΩΡΓΙΟΣ Π. ΧΑΝΤΖΗΝΙΚΟΛΑΟΥ
Α.Δ.Τ. Χ 501829

ΧΡΗΣΤΟΣ Ι. ΜΕΓΑΛΟΥ
Α.Δ.Τ. ΑΕ 011012

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

ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ Σ. ΠΑΣΧΑΛΗΣ
Α.Δ.Τ. ΑΖ 630875
Αρ. αδείας Α΄ Τάξης 29358



www.piraeusholdings.gr