



Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση

30 Ιουνίου 2022

Η συνημμένη Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της Πειραιώς Financial Holdings Α.Ε. στις 2 Αυγούστου 2022 και έχει αναρτηθεί στον ιστότοπο της Πειραιώς Financial Holdings στη διεύθυνση www.piraeusholdings.gr.





ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

Δηλώσεις Μελών Διοικητικού Συμβουλίου	6
Έκθεση Διαχείρισης Διοικητικού Συμβουλίου	
Έκθεση Διοικητικού Συμβουλίου	7
Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης (ΕΔΜΑ) σε επίπεδο Ομίλου	44
Έκθεση Επισκόπησης Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή	50
Συνοπτικές Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις 30 Ιουνίου 2022	
Συνοπτική Ενδιάμεση Κατάσταση Αποτελεσμάτων 6μήνου 2022	52
Συνοπτική Ενδιάμεση Κατάσταση Συνολικών Εσόδων 6μήνου 2022	53
Συνοπτική Ενδιάμεση Κατάσταση Αποτελεσμάτων 2 ^{ου} τριμήνου 2022	54
Συνοπτική Ενδιάμεση Κατάσταση Συνολικών Εσόδων 2 ^{ου} τριμήνου 2022	55
Συνοπτική Ενδιάμεση Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης	56
Συνοπτική Ενδιάμεση Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων - Όμιλος	57
Συνοπτική Ενδιάμεση Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων - Εταιρεία	58
Συνοπτική Ενδιάμεση Κατάσταση Ταμειακών Ροών	59
Σημειώσεις επί των Συνοπτικών Ενδιάμεσων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων	
1 Γενικές πληροφορίες	60
2 Βάση κατάρτισης και σημαντικές λογιστικές αρχές	61
3 Σημαντικές λογιστικές παραδοχές και κύριες πηγές αβεβαιότητας εκτιμήσεων	68
4 Διαχείριση Χρηματοοικονομικών Κινδύνων	71
5 Ανάλυση κατά τομέα	84
6 Καθαρά έσοδα από τόκους	88

7 Καθαρά έσοδα προμηθειών	89
8 Έσοδα από μη τραπεζικές δραστηριότητες	91
9 Διακοπείσες δραστηριότητες	91
10 Καθαρά κέρδη/ (ζημιές) από χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	92
11 Καθαρά κέρδη/ (ζημιές) από χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων	93
12 Λοιπές ζημιές πιστωτικού κινδύνου επί των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	93
13 Φόρος εισοδήματος	93
14 Κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή	95
15 Φορολογικές επιδράσεις σχετιζόμενες με τα λοιπά συνολικά έσοδα / (έξοδα) περιόδου	96
16 Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	96
17 Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	97
18 Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού	98
19 Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος & χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	100
20 Επενδύσεις σε ενοποιούμενες εταιρείες	101
21 Φορολογικές απαιτήσεις	108
22 Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	109
23 Υποχρεώσεις προς πελάτες	110
24 Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	110
25 Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	114
26 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις, εξασφαλίσεις, μεταφορές χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και δεσμεύσεις ..	114
27 Μετοχικό κεφάλαιο	117
28 Λοιπά αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον	118



29 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.....	118
30 Μεταβολές στο χαρτοφυλάκιο των ενοποιούμενων εταιρειών	122
31 Κεφαλαιακή επάρκεια	123
32 Αναταξινομήσεις χρηματοοικονομικών πληροφοριών συγκριτικής περιόδου.....	126
33 Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	131
34 Γεγονότα μετά την ημερομηνία της περιόδου αναφοράς	131



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

Εξ' όσων γνωρίζουμε, οι Συνοπτικές Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της εξαμήνης περιόδου που έληξε την 30^η Ιουνίου 2022, 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 Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου για την εξαμήνη περίοδο που έληξε την 30^η Ιουνίου 2022 απεικονίζει κατά τρόπο αληθή τις πληροφορίες που απαιτούνται σύμφωνα με το άρθρο 5, παρ. 6 του Ν. 3556/2007, όπως ισχύει σήμερα.

Αθήνα, 2 Αυγούστου 2022

Μη Εκτελεστικός Πρόεδρος Δ.Σ.

Διευθύνων Σύμβουλος

Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ

Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.

Γεώργιος Π. Χαντζηνικολάου

Χρήστος Ι. Μεγάλου

Σολομών Α. Μπεράχας





ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Παγκόσμιο Οικονομικό Περιβάλλον και Κύριες Εξελίξεις

Η συνεχιζόμενη άνοδος των διεθνών τιμών ενέργειας, τροφίμων και πρώτων υλών ενισχύει τους κινδύνους για υψηλότερο πληθωρισμό και χαμηλότερο ρυθμό ανάπτυξης, ενώ ο κίνδυνος της πανδημίας δεν έχει ξεπεραστεί πλήρως. Η παγκόσμια οικονομία εκτιμάται ότι το 2022 θα ενισχυθεί κατά 3%, ύστερα από την μεγέθυνση κατά 6% το 2021. Παράλληλα, η παγκόσμια εμπορική δραστηριότητα εκτιμάται ότι το 2022 θα ενισχυθεί κατά 5%, ύστερα από την μεγέθυνση κατά 10% το 2021. Ο πληθωρισμός εκτιμάται ότι το 2022 σε παγκόσμιο επίπεδο θα διαμορφωθεί στο 7% ύστερα από το 5% του 2021.

Στην οικονομία των ΗΠΑ, το πραγματικό Ακαθάριστο Εθνικό Προϊόν (ΑΕΠ) εκτιμάται ότι το 2022 θα ενισχυθεί κατά 2,5%, ύστερα από την μεγέθυνση κατά 5,7% του 2021. Η Κεντρική Τράπεζα των ΗΠΑ έχει ήδη προχωρήσει σε αύξηση κατά 225 μονάδες βάσης του βασικού επιτοκίου στο 2,25%-2,50%. Επιπλέον, έχει ήδη ξεκινήσει τη διαδικασία μείωσης του ενεργητικού της και προτίθεται να την επιταχύνει από τον Σεπτέμβριο κατά 95 δισ. δολ. σε μηνιαία βάση. Σύμφωνα με τις εκτιμήσεις της Federal Open Market Committee (FOMC) το βασικό επιτόκιο εκτιμάται ότι θα βρίσκεται κοντά στο 3,50% μέχρι τα τέλη του 2022 και κοντά στο 4% μέχρι τα τέλη του 2023. Ο πληθωρισμός εκτιμάται ότι θα διαμορφώνεται στο 2,5%-3% στα τέλη του 2023, καθώς αναμένεται η σημαντική μείωση των έντονα ανοδικών αποτελεσμάτων βάσης.

Στην οικονομία της ζώνης του ευρώ, το πραγματικό ΑΕΠ εκτιμάται ότι το 2022 θα ενισχυθεί κατά 2,5%, ύστερα από την μεγέθυνση κατά 5,3% του 2021. Ο πληθωρισμός διαμορφώνεται κατά τη διάρκεια του 2022 στο υψηλότερο επίπεδο από την έναρξη της κυκλοφορίας του ευρώ. Η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ) έχει ήδη ολοκληρώσει τα προγράμματα ποσοτικής χαλάρωσης APP (Asset Management Programme) και PEPP (Pandemic Emergency Purchase Programme). Όμως, η ΕΚΤ έχει αποφασίσει να συνεχίσει να επανεπενδύει τις πληρωμές κεφαλαίου ληξιπρόθεσμων ομολόγων (τα οποία αποκτήθηκαν στο πλαίσιο του προγράμματος PEPP) έως τουλάχιστον το τέλος του 2024. Η ΕΚΤ προχώρησε σε αύξηση κατά 50 μονάδες βάσης στα βασικά επιτόκια στη συνεδρίαση του Ιουλίου για πρώτη φορά από το 2011 και αναμένεται να προχωρήσει σε περαιτέρω αυξήσεις στις υπόλοιπες συνεδριάσεις κατά τη διάρκεια του 2022. Οι εκταμιεύσεις του Ταμείου Ανάκαμψης εκτιμάται ότι θα στηρίξουν τις προοπτικές οικονομικής ανάπτυξης.

Στην οικονομία της Κίνας, το πραγματικό ΑΕΠ εκτιμάται ότι το 2022 θα ενισχυθεί με ρυθμό ελαφρώς χαμηλότερο του 4%, ύστερα από την μεγέθυνση κατά 8,1% του 2021. Αξίζει να σημειωθεί ότι ο ρυθμός ανάπτυξης το 2^ο τρίμηνο του 2022 διαμορφώθηκε μόλις στο 0,5%, εξαιτίας των αυστηρών περιοριστικών μέτρων για την αντιμετώπιση της εξάπλωσης της πανδημίας. Δεδομένου ότι ο πληθωρισμός τόσο στην Κίνα όσο και στην Ιαπωνία παραμένει συγκριτικά χαμηλός, η νομισματική πολιτική εκτιμάται ότι θα συνεχίσει να είναι χαλαρή στις συγκεκριμένες οικονομίες. Στο σύνολο των αναδυομένων και αναπτυσσόμενων οικονομιών, το πραγματικό ΑΕΠ εκτιμάται ότι το 2022 θα ενισχυθεί κατά 3,5%, ύστερα από την μεγέθυνση κατά 6,5% του 2021.



2022 εκτιμήσεις	ΑΕΠ (%, μέσος όρος έτους)	Πληθωρισμός (%, μέσος όρος έτους)	Επιτόκιο Νομισματικής Πολιτικής (τέλος περιόδου)
Παγκόσμια οικονομία	3,1	7,1	-
ΗΠΑ	2,5	5,9	3,25%
Ευρωζώνη	2,5	7,5	1,50%
Κίνα	3,9	2,5	4,25%

Πηγές: Piraeus Bank Research, Bloomberg, International Monetary Fund, Bureau of Economic Analysis, Bureau of Labor Statistics, Eurostat, Federal Reserve Board, EKT, Peoples Bank of China.

Εξελίξεις στην Ελληνική Οικονομία το 1^ο Εξάμηνο του 2022

Η ελληνική οικονομία βρίσκεται ξανά αντιμέτωπη με τις συνέπειες μιας παγκόσμιας κρίσης. Ο βαθμός ανθεκτικότητας, τη δεδομένη χρονική στιγμή, είναι συνάρτηση όχι μόνο της έκτασης και της έντασης των διεθνών γεγονότων, αλλά παράλληλα και της μέχρι σήμερα πορείας της ελληνικής οικονομικής δραστηριότητας και των νέων προκλήσεων και ευκαιριών που διαγράφονται.

Το 2021, η ελληνική οικονομία επανήλθε σε όρους πραγματικού ΑΕΠ κοντά στα προ πανδημίας επίπεδα, καταγράφοντας ρυθμό ανάπτυξης 8,3% και φτάνοντας τα € 181,0 δισ. (2019: € 183,6 δισ.). Η ταχεία ανάκαμψή της από την πανδημία είναι ενδεικτική της βελτιωμένης ανθεκτικότητας σε κραδασμούς, με το 1^ο τρίμηνο του 2022 να παραμένει σε θετική τροχιά. Ειδικότερα, το 1^ο τρίμηνο του 2022 το πραγματικό ΑΕΠ αυξήθηκε κατά 7,0% σε ετήσια βάση, κυρίως λόγω της θετικής συμβολής της ιδιωτικής κατανάλωσης και των επενδύσεων. Επιπλέον, η άνοδος του ονομαστικού ΑΕΠ κατά 15,0% σε ετήσια βάση (4,4% σε τριμηνιαία βάση), υποδηλώνει τη δυναμική της οικονομίας αλλά και την αρνητική επίπτωση των πληθωριστικών πιέσεων στον πραγματικό ρυθμό ανάπτυξης. Στην έκθεση της Ευρωπαϊκής Επιτροπής (2022) “Summer 2022 Economic Forecast” αναφέρεται πραγματικός ρυθμός ανάπτυξης 4,0% το 2022 και 2,4% το 2023.

Σύμφωνα με τους βραχυπρόθεσμους δείκτες οικονομικής δραστηριότητας: (α) στην αγορά εργασίας το ποσοστό ανεργίας διατηρήθηκε σε πτωτική τροχιά. Τον Απρίλιο, σε εποχικά εξομαλυμένη βάση, το ποσοστό ανεργίας έφτασε το 12,5% (Απρ. 2021: 17,2%) και η απασχόληση αυξήθηκε κατά 10,8% σε ετήσια βάση (Απρ. 2021: 4,6%) (β) διατηρήθηκε η ανοδική πορεία σε δείκτες κύκλου εργασιών και όγκου που συνδέονται με την δραστηριότητα στην βιομηχανία, το εμπόριο, τις κατασκευές και τις υπηρεσίες, (γ) την περίοδο Ιανουάριος-Μάιος 2022 οι ταξιδιωτικές εισπράξεις αυξήθηκαν στα € 2,5 δισ. αντιπροσωπεύοντας το 87,8% των αντίστοιχων του 2019. Ωστόσο, την ίδια περίοδο, το έλλειμμα τρεχουσών συναλλαγών αυξήθηκε κατά € 4,1 δισ. σε σχέση με την ίδια περίοδο του 2021, κυρίως λόγω της επιδείνωσης του ισοζυγίου αγαθών, (δ) στην αγορά ακινήτων, ο δείκτης τιμών διαμερισμάτων αυξήθηκε το 1^ο τρίμηνο του 2022 κατά 8,6%, (1^ο τριμ. 21: 4,5%), ενώ ο δείκτης τιμών γραφείων αυξήθηκε το 2^ο εξάμηνο του 2021 κατά 2,4% σε ετήσια βάση και κατά 1,8% το 2021 (2020: 1,2%).

Η ελληνική οικονομία βιώνει τις συνέπειες της διεθνούς κρίσης, όπως αποτυπώνονται στις ανισορροπίες στο μέτωπο των τιμών της ενέργειας και τις σταδιακές επιπτώσεις τους στη δραστηριότητα. Το 1^ο τρίμηνο του 2022, ο δείκτης οικονομικού κλίματος περιορίστηκε στις 105,8 μονάδες έναντι 113,8 μονάδες το 1^ο τρίμηνο, αντικατοπτρίζοντας τα αυξημένα επίπεδα αβεβαιότητας. Οι έντονες πληθωριστικές πιέσεις αποτελούν βασικό χαρακτηριστικό του 2022, τόσο στη διεθνή αγορά όσο και στην Ελλάδα. Ειδικότερα, το 1^ο εξάμηνο του έτους, ο εθνικός πληθωρισμός (Δείκτης Τιμών Καταναλωτή, ΔΤΚ) έφτασε το



9,3% (1^ο εξάμηνο 2021: -0,7%), καθώς επιβαρύνεται κυρίως από τις τιμές ενέργειας και διατροφής. Στο πλαίσιο αυτό, η απόκλιση του από τον δομικό πληθωρισμό (ΔΤΚ, χωρίς διατροφή, ποτά, καπνό και ενέργεια) είναι σημαντική, όμως και στην περίπτωση αυτή η ανοδική τάση του δομικού πληθωρισμού αποτελεί πραγματικότητα (2,1% έναντι -1,5% το 1^ο εξάμηνο του 2021). Την ίδια περίοδο, ο εναρμονισμένος δείκτης πληθωρισμού (ΕνΔΤΚ) έφτασε στο 8,5%. Η Ευρωπαϊκή Επιτροπή στις τελευταίες προβλέψεις της εκτιμά ότι ο ΕνΔΤΚ θα φτάσει το 8,9% το 2022 και θα υποχωρήσει στο 3,5% το 2023.

Παρόλα αυτά, έχουν δημιουργηθεί ισχυρές βάσεις ταχείας και βιώσιμης ανάπτυξης, αφενός μέσω της τόνωσης της ζήτησης, της απασχόλησης και της αγοράς ακινήτων και αφετέρου μέσω του εξορθολογισμού των δημοσιονομικών πλεονασμάτων και της χαλάρωσης των απαιτήσεων για στόχο πρωτογενούς πλεονάσματος 3,5% του ΑΕΠ. Η τελευταία αυτή παράμετρος παρέχει το δημοσιονομικό περιθώριο για χαλάρωση μέτρων (όπως κατάργηση του φόρου αλληλεγγύης, μείωση του Ενιαίου Φόρου Ιδιοκτησίας Ακινήτων/ ΕΝΦΙΑ, φορολογία εισοδήματος κ.α.), αλλά και για μέτρα αντιμετώπισης της ενεργειακής κρίσης και στήριξης του διαθέσιμου εισοδήματος. Η σταδιακή άρση των μέτρων που σχετίζονται με την πανδημία και το “άνοιγμα” της οικονομίας, έχουν επίσης οδηγήσει στην αποκλιμάκωση της εφαρμογής δημοσιονομικών μέτρων με στόχο την αντιμετώπιση της υγειονομικής κρίσης. Ωστόσο, ελήφθησαν μέτρα στήριξης προκειμένου να μειωθεί κυρίως η επίπτωση του ενεργειακού κόστους στο διαθέσιμο εισόδημα. Την περίοδο Ιανουάριος-Ιούνιος 2022, σύμφωνα με τα στοιχεία εκτέλεσης του κρατικού προϋπολογισμού σε τροποποιημένη ταμειακή βάση, το έλλειμμα περιορίστηκε στα € 6,55 δισ. (€ 12,2 δισ. το αντίστοιχο διάστημα του 2021.) και το πρωτογενές έλλειμμα διαμορφώθηκε στα € 3,4 δισ. (€ 9,1 δισ. το αντίστοιχο διάστημα του 2021).

Βασική παράμετρος στήριξης της οικονομίας θα αποτελέσει το Ταμείο Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας (ΤΑΑ). Στις 13 Ιουλίου 2021, το Συμβούλιο Οικονομικών και Δημοσιονομικών Υποθέσεων ενέκρινε το Εθνικό Σχέδιο Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας «Ελλάδα 2.0», το οποίο περιλαμβάνει χρηματοδότηση με ευρωπαϊκούς πόρους ύψους € 30,5 δισ. (€ 17,8 δισ. σε επιχορηγήσεις και € 12,7 δισ. σε δάνεια) και αναμένεται να κινητοποιήσει € 60 δισ. συνολικές επενδύσεις στη χώρα στα επόμενα πέντε χρόνια. Μέχρι τα μέσα Μαΐου του 2022, έχουν ενταχθεί στο ΤΑΑ 230 έργα συνολικού προϋπολογισμού € 10,2 δισ. Η Ελλάδα έλαβε, στις 8 Απριλίου 2022, την πρώτη δόση ύψους € 3,6 δισ. (€ 1,72 δισ. επιδοτήσεις και € 1,84 δισ. δάνεια) και έχει λάβει στις αρχές Αυγούστου 2021, προχρηματοδότηση ύψους € 3,96 δισ. (€ 2,31 δισ. επιδοτήσεις και € 1,65 δισ. δάνεια).

Αναφορικά με την πιστοληπτική ικανότητα της χώρας, η σταδιακή αναβάθμιση της είχε ως αποτέλεσμα να υπολείπεται μια βαθμίδα της αξιολόγησης “investment grade”. Ειδικότερα, στις 22 Απριλίου 2022, ο οίκος αξιολόγησης S&P Global αναβάθμισε την πιστοληπτική αξιολόγηση σε “BB+” από “BB”, με σταθερές προοπτικές (Stable outlook) και στις 18 Μαρτίου 2022 ο οίκος DBRS Morningstar αναβάθμισε την πιστοληπτική αξιολόγηση σε “BB (high)” από “BB”, με σταθερές προοπτικές (Stable outlook). Ο οίκος Fitch τοποθετεί την πιστοληπτική αξιολόγηση της χώρας σε “BB, με σταθερή προοπτική” και ο οίκος Moody’s σε “Ba3, με σταθερή προοπτική”.

Τον Μάιο του 2022 ολοκληρώθηκε επιτυχώς η 14^η αξιολόγηση της ελληνικής οικονομίας στο πλαίσιο του καθεστώτος της ενισχυμένης εποπτείας. Επιπρόσθετα, στις 16 Ιουνίου 2022, το Eurogroup μεταξύ άλλων, χαιρέτισε την πρόθεση της Ευρωπαϊκής Επιτροπής να μην παρατείνει το καθεστώς ενισχυμένης εποπτείας μετά τη λήξη του στις 20 Αυγούστου 2022, λόγω της επιτυχούς υλοποίησης του μεγαλύτερου μέρους των δεσμεύσεων. Συνεπώς, η παρακολούθηση της οικονομικής, δημοσιονομικής και χρηματοπιστωτικής κατάστασης της χώρας θα συνεχιστεί στο πλαίσιο της καθιερωμένης μετα - προγραμματικής εποπτείας και στο πλαίσιο του Ευρωπαϊκού Εξαμήνου. Ταυτόχρονα, στις αρχές Απριλίου 2022, η Ελλάδα ολοκλήρωσε την τρίτη κατά σειρά πρόωρη αποπληρωμή της οφειλής της προς το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο (ΔΝΤ), ύψους € 1,86 δισ. και εξόφλησε δάνεια συνολικού ύψους περίπου € 7,9 δισ. τα οποία έληγαν το 2024, μειώνοντας κατ’ αυτόν τον τρόπο το κόστος χρηματοδότησης του δημοσίου χρέους.



Η αναπτυξιακή πορεία της ελληνικής οικονομίας εξαρτάται από την αξιοποίηση των ευρωπαϊκών κεφαλαίων, την αποκλιμάκωση των πληθωριστικών πιέσεων, τις γεωπολιτικές εξελίξεις, τη βελτίωση της επιδημιολογικής κατάστασης και την περαιτέρω ανάκαμψη της τουριστικής δραστηριότητας. Οι πρωταρχικοί παράγοντες κινδύνου που επηρεάζουν την πορεία της ελληνικής οικονομίας, τον ελληνικό τραπεζικό κλάδο εν γένει αλλά και ειδικότερα τον Όμιλο αφορούν στο συνεχιζόμενο αντίκτυπο που δημιουργούν οι διεθνείς γεωπολιτικές προκλήσεις, η επιδείνωση των ανισορροπιών προσφοράς και ζήτησης, η διατήρηση των υψηλών πληθωριστικών πιέσεων, η μεταβλητότητα στην αλυσίδα εφοδιασμού, η αβεβαιότητα στις χρηματοπιστωτικές αγορές και η πορεία της πανδημίας. Η εισβολή της Ρωσίας στην Ουκρανία, πέραν της ανθρωπιστικής κρίσης που έχει προκαλέσει στην περιοχή, ενδέχεται να έχει ως συνέπεια την αναζωπύρωση των μεταναστευτικών ροών, ενώ οι οικονομικές συνέπειες θα συνδέονται κυρίως με την παραγωγική δραστηριότητα και τον πληθωρισμό, τον περιορισμό του διεθνούς εμπορίου και την ασθενέστερη εμπιστοσύνη σε νοικοκυριά και επιχειρήσεις. Ωστόσο, η έκταση αυτών των επιπτώσεων θα εξαρτηθεί από τον τρόπο, το εύρος και τη χρονική διάρκεια με την οποία εξελίσσεται η σύγκρουση, καθώς και από τον αντίκτυπο των τρεχουσών κυρώσεων και από πιθανά περαιτέρω μέτρα.

Ειδικά για την Ρώσο-Ουκρανική κρίση, ο Όμιλος 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. Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ), Υπουργείο Οικονομικών των ΗΠΑ (OFAC), Ηνωμένα Έθνη (ΟΗΕ), Υπουργείο Οικονομίας και Οικονομικών της Γαλλίας (MINEFI)].

Κατά συνέπεια, τυχόν αργή και ασθενής οικονομική ανάκαμψη, σε συνδυασμό με συστηματικά υψηλό 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, καθ' όλο το εικοσιτετράωρο, συμβάλλει στη μείωση του αντίκτυπου των επιθέσεων.

Εξελίξεις στο Ελληνικό Τραπεζικό Σύστημα

Το Ελληνικό τραπεζικό σύστημα συνέχισε να ανακάμπτει το 1^ο εξάμηνο του 2022, παρά το δύσκολο μακροοικονομικό και γεωπολιτικό περιβάλλον (πόλεμος στην Ουκρανία, ενεργειακή κρίση, υψηλοί ρυθμοί πληθωρισμού).

Τα μέτρα που έλαβε η ΕΚΤ για την αντιμετώπιση των αρνητικών επιπτώσεων της πανδημίας, κυρίως μέσω των Μακροπρόθεσμων Πράξεων Αναχρηματοδότησης (Targeted Longer Term Refinancing Operations, “TLTRO”), βοήθησαν στη βελτίωση της χρηματοδότησης και της ρευστότητας του συστήματος, ενώ οι καταθέσεις συνέχισαν να αυξάνονται το 1^ο εξάμηνο του 2022. Οι συνολικές καταθέσεις του ιδιωτικού τομέα τον Ιούνιο του 2022 ανήλθαν σε € 182 δισ., αύξηση 6,9% σε ετήσια βάση.

Η χρηματοδότηση των Ελληνικών Τραπεζών από την ΕΚΤ συνέχισε να αυξάνεται το 2022. Στις 31 Μαΐου 2022, η συνολική χρηματοδότηση της ΕΚΤ στο Ελληνικό τραπεζικό σύστημα ανήλθε στα € 50,9 δισ., έναντι € 47 δισ. στο τέλος Ιουνίου 2021. 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. Μετά τις αποφάσεις της ΕΚΤ τον Μάρτιο και τον Απρίλιο του 2022 να



επανεπενδύσει τις πληρωμές κεφαλαίων από τίτλους λήξεως που αγοράστηκαν στο πλαίσιο του προγράμματος PEPP, τουλάχιστον μέχρι το τέλος του 2024, και να συνεχίσει να δέχεται ως εξασφαλίσεις ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου που δεν πληρούν τις ελάχιστες απαιτήσεις πιστοληπτικής αξιολόγησης του Ευρωσυστήματος, αλλά πληρούν όλα τα άλλα ισχύοντα κριτήρια καταλληλότητας, για τουλάχιστον όσο συνεχίζονται οι επανεπενδύσεις σε ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου στο πλαίσιο του προγράμματος PEPP, η δεξαμενή αποδεκτών εξασφαλίσεων του Ελληνικού τραπεζικού συστήματος αναμένεται να παραμείνει σε μεγάλο βαθμό αμετάβλητη για τα επόμενα χρόνια, επιτρέποντας στο σύστημα ευρεία χρήση της χρηματοδότησης της ΕΚΤ.

Το υπόλοιπο των δανείων του εγχώριου ιδιωτικού τομέα παρέμεινε σταθερό από την αρχή του έτους, καθώς οι Ελληνικές Τράπεζες έχουν σε μεγάλο βαθμό εκκαθαρίσει τους ισολογισμούς τους από Μη Εξυπηρετούμενα Ανοίγματα (ΜΕΑ) και η δημιουργία νέων δανείων παραμένει ισχυρή εξαιτίας της αναπτυσσόμενης οικονομίας.

Η πιστωτική επέκταση αναμένεται να επηρεαστεί θετικά από τα κεφάλαια του σχεδίου ανάκαμψης της ΕΕ, Next Generation EU, το πακέτο χρηματοδότησης κατά την περίοδο 2021-2026, που χρηματοδοτείται από την ΕΕ και στοχεύει στην ανακούφιση των επιπτώσεων της πανδημίας του Covid-19. Το Ελληνικό τραπεζικό σύστημα αναμένεται να αξιοποιήσει τα κονδύλια της ΕΕ προκειμένου να στηρίξει την ελληνική οικονομία και να θέσει το έδαφος για βιώσιμους ρυθμούς ανάπτυξης τα επόμενα χρόνια. Επιπλέον των € 17,8 δισ. επιχορηγήσεων στο πλαίσιο του Μηχανισμού Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας (Recovery and Resilience Facility/ RRF), οι Ελληνικές Τράπεζες αναμένεται να μεσολαβήσουν προκειμένου να διαθέσουν μέρος των δανείων ύψους € 12,7 δισ. Στις 6 εγχώριες τράπεζες που υπέγραψαν συμφωνίες με το Υπουργείο Οικονομικών για την αξιοποίηση των κεφαλαίων του RRF, έχουν ήδη εγκριθεί οι πρώτες δόσεις συνολικού ύψους € 1,6 δισ. για τη χρηματοδότηση επιλέξιμων έργων του RRF.

Από τα μέσα του 2020, οι Ελληνικές τράπεζες αύξησαν την έκθεσή τους στο Ελληνικό δημόσιο χρέος, γεγονός που οδήγησε σε σημαντικά κέρδη εξαιτίας της σημαντικής ομαλοποίησης των αποδόσεων των Ελληνικών κρατικών ομολόγων, λόγω της οικονομικής ανάκαμψης της χώρας. Τους τελευταίους μήνες του 2021, και εντονότερα το 1^ο εξάμηνο του 2022, οι αποδόσεις των Ελληνικών κρατικών ομολόγων αυξήθηκαν από ιστορικά χαμηλά επίπεδα, λόγω της απόφασης της ΕΚΤ να διακόψει τις καθαρές αγορές στοιχείων ενεργητικού στο πλαίσιο του προγράμματος PEPP στα τέλη Μαρτίου 2022, μαζί με την αυξημένη γεωπολιτική αβεβαιότητα, τις πληθωριστικές πιέσεις και την περιοριστική νομισματική πολιτική από τις μεγάλες κεντρικές τράπεζες. Από τα μέσα του Ιουνίου 2022 και μετά την απόφαση της ΕΚΤ για τη θέσπιση του Transmission Protection Instrument (TRI), μέσω του οποίου η ΕΚΤ θα μπορεί να αγοράζει, στη δευτερογενή αγορά, χρέος που εκδίδεται από κράτη της ΕΕ, βάσει λίστας συγκεκριμένων κριτηρίων, οι αποδόσεις δημόσιου χρέους της ευρωζώνης, και συγκεκριμένα του Ελληνικού, έχουν σταθεροποιηθεί, αν και σε υψηλά επίπεδα. Το 1^ο εξάμηνο του 2022, οι Ελληνικές τράπεζες αντιμετώπισαν σε μεγάλο βαθμό την άνοδο στις αποδόσεις των Ελληνικών κρατικών ομολόγων, καθώς η πλειονότητα των θέσεων των κρατικών ομολόγων τους έχει ταξινομηθεί στα χαρτοφυλάκια αποσβεσμένου κόστους, ενώ ταυτόχρονα έχουν χρησιμοποιηθεί εκτενώς αντισταθμίσεις παραγώγων για προστασία των χαρτοφυλακίων χρεογράφων από αυξανόμενες αποδόσεις.

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.

Επιπλέον, τον Μάρτιο του 2020, η Ευρωπαϊκή Τραπεζική Αρχή (European Banking Authority, EBA) ανακοίνωσε δράσεις για τον περιορισμό του αντίκτυπου του Covid-19 στον τραπεζικό τομέα της ΕΕ, επιτρέποντας μεγαλύτερη ευελιξία στην εφαρμογή



των κατευθυντήριων γραμμών της EBA 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 Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) 9.

Το ύψος των ΜΕΑ του ελληνικού τραπεζικού συστήματος στις 31 Μαρτίου 2022 διαμορφώθηκε στα € 17,7 δισ., με τον δείκτη ΜΕΑ να ανέρχεται σε 12,1%.

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 αρμόδιες αρχές, την κοινωνική ασφάλιση, τις τράπεζες κλπ. 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 αυτόν τον στόχο. 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 που αναμένεται να κινητοποιήσει € 60 δισ. συνολικών επενδύσεων στη χώρα την επόμενη πενταετία.
- Η εποπτική άσκηση ακραίων καταστάσεων για τον Κλιματικό Κίνδυνο του 2022 που πραγματοποιήθηκε από την ΕΚΤ και αξιολογεί πόσο προετοιμασμένες είναι οι ευρωπαϊκές τράπεζες για την αντιμετώπιση χρηματοοικονομικών και οικονομικών κρίσεων που προέρχονται από τον κλιματικό κίνδυνο. Η άσκηση στόχευσε 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 Απαίτησης 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 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 1η Ιανουαρίου 2022.

- Η απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΚΤ στις 21 Ιουλίου 2022 να αυξήσει τα τρία βασικά επιτόκια της ΕΚΤ κατά 50 μονάδες βάσης. Αντίστοιχα, το επιτόκιο των πράξεων κύριας αναχρηματοδότησης και τα επιτόκια οριακής χρηματοδότησης και καταθέσεων αυξήθηκαν σε 0,50%, 0,75% και 0,00% αντίστοιχα. Η εξέλιξη αυτή αναμένεται να έχει θετικό αντίκτυπο στα καθαρά έσοδα από τόκους των τραπεζών, αν και αναμένεται να επηρεάσει το κόστος χρηματοδότησης αρνητικά.

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

Τα πιο σημαντικά εταιρικά γεγονότα του Ομίλου κατά τη διάρκεια του 2022 και μέχρι την έκδοση της Εξαμηνιαίας Οικονομικής Έκθεσης 2022, είναι τα ακόλουθα:

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

Στις 4 Ιανουαρίου 2022, η Πειραιώς Financial Holdings (η «Εταιρεία») ανακοίνωσε ότι η θυγατρική της, Τράπεζα Πειραιώς A.E., κατέληξε σε συμφωνία με εταιρεία του ομίλου της Davidson Kempner Capital Management LP, για την πώληση χαρτοφυλακίου ναυτιλιακών Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων (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 Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΤΧΣ).

Πλειοψηφική συμμετοχή στην Trastor Ανώνυμη Εταιρεία Επενδύσεων Ακίνητης Περιουσίας

Στις 21 Ιανουαρίου 2022, η Εταιρεία ανακοίνωσε ότι η θυγατρική της, Τράπεζα Πειραιώς A.E., κατέληξε σε συμφωνία με την WRED LLC («WRED»), συνδεδεμένη εταιρεία της Värde Partners, για την απόκτηση του ποσοστού της WRED, 52% περίπου, στην Trastor Ανώνυμη Εταιρεία Επενδύσεων Ακίνητης Περιουσίας («Trastor»). 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). Στις 20 Ιουνίου 2022, ολοκληρώθηκε η περίοδος αποδοχής της υποχρεωτικής δημόσιας πρότασης από την Τράπεζα Πειραιώς για το υπολειπόμενο 3,25% του συνολικού καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου της Trastor. Μετά την ολοκλήρωση της υποχρεωτικής δημόσιας πρότασης, η Τράπεζα Πειραιώς κατέχει το 98,4% του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου της Trastor.

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 τροποποιημένο σταθμισμένο δείκτη κεφαλαιοποίησης αγοράς 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 GEI 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.

Εξαγορά της Pollfish από την Prodege

Την 1^η Φεβρουαρίου 2022, το Piraeus Jeremie Technology Catalyst Fund (PJ Tech Catalyst Fund), το venture capital fund τεχνολογίας με έδρα την Αθήνα και επενδυτές την Τράπεζα Πειραιώς και το European Investment Fund (EIF), ανακοίνωσε την πώληση της εταιρίας Pollfish, που έχει στο χαρτοφυλάκιό του, στην αμερικανική εταιρία Prodege, πρωτοποριακή εταιρεία διαδικτυακού μάρκετινγκ, δημοσκοπήσεων καταναλωτών και έρευνας αγοράς, με έδρα το El Segundo, Καλιφόρνια.

Η Τράπεζα Πειραιώς και η Euronet Worldwide ξεκινούν στρατηγική συνεργασία στον τομέα αποδοχής καρτών και εκκαθάρισης συναλλαγών

Στις 16 Μαρτίου 2022, η Εταιρεία ανακοίνωσε ότι η Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. ολοκλήρωσε με επιτυχία την απόσχιση του κλάδου των υπηρεσιών αποδοχής καρτών και εκκαθάρισης συναλλαγών σε νέα εταιρεία και την πώληση αυτής στην Euronet Worldwide Inc.

Οι δύο πλευρές είχαν προχωρήσει από τις 16 Μαρτίου 2021 στην υπογραφή σχετικής δεσμευτικής συμφωνίας, βάσει της οποίας 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 Τράπεζα Πειραιώς ολοκλήρωσε την εξαγορά της Iolcus Investments

Στις 19 Ιουλίου 2022, η Πειραιώς Financial Holdings ανακοίνωσε ότι η Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. ολοκλήρωσε την εξαγορά της Iolcus Investments ΑΕΔΟΕΕ, σε συνέχεια της λήψης των απαραίτητων εποπτικών εγκρίσεων για την απόκτηση του 100% της Iolcus, βάσει σχετικής συμφωνίας που είχε υπογραφεί στις 5 Απριλίου 2022.

Η Τράπεζα Πειραιώς συγκαταλέγεται ανάμεσα στους Europe's Climate Leaders για το 2022 από τους Financial Times

Στις 11 Μαΐου 2022, η Εταιρεία ανακοίνωσε ότι η Τράπεζα Πειραιώς συγκαταλέγεται ανάμεσα στις 400 κορυφαίες εταιρείες στην Ευρώπη σε ό,τι αφορά τις επιδόσεις της σε θέματα διαχείρισης της κλιματικής αλλαγής, για δεύτερη συνεχόμενη χρονιά, σύμφωνα με τη λίστα που δημοσιοποίησαν οι Financial Times. Η Τράπεζα Πειραιώς είναι η μόνη ελληνική εταιρεία που συμπεριλαμβάνεται το 2022 στη λίστα των Financial Times «Europe's Climate Leaders» καθώς, μεταξύ άλλων, επιτυγχάνει και τη μείωση των εκπομπών αερίων θερμοκηπίου στις κατηγορίες Score 1 και Score 2 για το διάστημα 2015-2020.

Η Πειραιώς Financial Holdings στον χρηματιστηριακό δείκτη αειφορίας FTSE4Good

Στις 28 Ιουνίου 2022, η Πειραιώς Financial Holdings ανακοίνωσε ότι για μία ακόμη φορά εντάσσεται στον δείκτη αειφορίας FTSE4Good Emerging Index της FTSE Russell, για τις επιδόσεις της σε θέματα περιβάλλοντος, κοινωνίας και διακυβέρνησης (Environmental, Social, Governance - ESG). Η συνολική βαθμολογία της Πειραιώς είναι υψηλότερη από τον μέσο όρο βαθμολογίας των τραπεζών, αλλά και του χρηματοπιστωτικού κλάδου παγκοσμίως, και στους τρεις πυλώνες (ESG). Η Τράπεζα Πειραιώς διακρίθηκε ιδιαίτερα στις ενότητες που αφορούν στη διαχείριση κινδύνων, την καταπολέμηση της διαφθοράς και



την προστασία των ανθρωπίνων δικαιωμάτων. Με στοιχεία Μαΐου 2022, ο δείκτης περιλαμβάνει 536 εταιρείες, από τις οποίες οι 142 ανήκουν στο χρηματοπιστωτικό κλάδο και 7 έχουν έδρα στην Ελλάδα.

Αναβαθμίσεις Πιστοληπτικής Αξιολόγησης

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.

Στις 18 Φεβρουαρίου 2022, η Fitch Ratings αναβάθμισε τη μακροπρόθεσμη διαβάθμιση της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε. σε «B-» από «CCC+» με θετική προοπτική, αντικατοπτρίζοντας την πρόοδο στην ποιότητα του ενεργητικού και στην κεφαλαιακή επάρκεια. Το Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας χρέος της Τράπεζας επίσης αναβαθμίστηκε δύο βαθμίδες, σε «B-».

Στις 30 Μαρτίου 2022, η Moody's Investors Service αναβάθμισε την μακροπρόθεσμη αξιολόγηση των καταθέσεων της Τράπεζας Πειραιώς σε «B2» από «B3», διατηρώντας τη θετική προοπτική, ενώ αναβάθμισε τη μακροπρόθεσμη πιστοληπτική διαβάθμιση της Πειραιώς Financial Holdings σε «Caa1» (θετική προοπτική) από «Caa3».

Στις 19 Ιουλίου 2022, η S&P Global Ratings αναθεώρησε την προοπτική της Τράπεζας Πειραιώς σε θετική από σταθερή και επιβεβαίωσε τη μακροπρόθεσμη πιστοληπτική διαβάθμιση «B». Για την Πειραιώς Financial Holdings, ο οίκος αξιολόγησης επιβεβαίωσε τη μακροπρόθεσμη πιστοληπτική διαβάθμιση «B-» και διατήρησε τη σταθερή προοπτική.

Συνθετικές τιτλοποιήσεις εξυπηρετούμενων δανείων στην Ελλάδα

Στις 6 Ιουλίου 2022, η Εταιρεία ανακοίνωσε ότι η θυγατρική της, Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. προχώρησε στη σύναψη δεσμευτικών συμφωνιών για τρεις συνθετικές τιτλοποιήσεις εξυπηρετούμενων δανείων στην Ελλάδα, συμπεριλαμβανομένων στεγαστικών δανείων, δανείων προς μικρομεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις και άλλα δάνεια (από κοινού οι «Συναλλαγές»). Στο πλαίσιο των Συναλλαγών η Τράπεζα Πειραιώς θα αποκτήσει κάλυψη έναντι πιστωτικών ζημιών με τη μορφή χρηματοοικονομικής εγγύησης. Τα υποκείμενα δανειακά χαρτοφυλάκια συνολικής μεικτής λογιστικής αξίας περίπου € 2,7 δισ. θα συνεχίσουν να απεικονίζονται στον ισολογισμό της Τράπεζας. Οι Συναλλαγές υπόκεινται σε όλες τις προβλεπόμενες εγκρίσεις, ενώ η ολοκλήρωσή τους αναμένεται εντός του τρέχοντος ημερολογιακού έτους.

Σημειώνεται ότι στις 14 Ιουλίου 2022, η Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. έλαβε την αναγνώριση σημαντικής μεταφοράς κινδύνου (Significant Risk Transfer/ SRT) για ένα από τα τρία προαναφερόμενα δανειακά χαρτοφυλάκια μεικτής λογιστικής αξίας € 0,6 δισ., το οποίο περιλαμβάνει ναυτιλιακά δάνεια.

Πανευρωπαϊκή άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων 2022 για το κλίμα

Στις 8 Ιουλίου 2022, η ΕΚΤ ανακοίνωσε τα αποτελέσματα της πρώτης πανευρωπαϊκής εποπτικής άσκησης προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων για το κλίμα («Άσκηση»), προκειμένου να αξιολογήσει τον βαθμό ετοιμότητας των πιστωτικών ιδρυμάτων που εποπτεύει, σχετικά με την ορθή διαχείριση του κλιματικού κινδύνου. Η Τράπεζα Πειραιώς βαθμολογήθηκε στο ίδιο επίπεδο με τον μέσο όρο του συνολικού δείγματος των ευρωπαϊκών τραπεζών που συμμετείχαν στην Άσκηση, γεγονός που καταδεικνύει ότι οι προκλήσεις που αντιμετωπίζει η οικονομία σχετικά με την κλιματική αλλαγή, είναι παρόμοιες με αυτές που επηρεάζουν τον Όμιλο Πειραιώς Financial Holdings. Τα αποτελέσματα ανέδειξαν ένα προηγμένο πλαίσιο προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων για τον κλιματικό κίνδυνο εκ μέρους της Τράπεζας (module 1), όπου η Τράπεζα κατατάχθηκε στην υψηλότερη βαθμίδα μεταξύ των ευρωπαϊκών τραπεζών, ενώ κατέγραψε θετικές επιδόσεις και στην ποιότητα των δεδομένων.



Η Τράπεζα προτίθεται να αξιοποιήσει τα αποτελέσματα της Άσκησης, προκειμένου να εξετάσει σε βάθος τον τρόπο περαιτέρω συνεργασίας με τους πελάτες της, ώστε να τους οδηγήσει σε δραστηριότητες χαμηλότερων εκπομπών άνθρακα και, ως εκ τούτου, να διαχειριστεί πιθανές ευαισθησίες στο μακροπρόθεσμο κίνδυνο μετάβασης, την υψηλή συγκέντρωση εταιρικών ανοιγμάτων σε αντισυμβαλλόμενους υψηλής έντασης άνθρακα, καθώς και βραχυπρόθεσμους κινδύνους μετάβασης, όπως και φυσικούς κινδύνους.

Sunrise III - Αίτηση για ένταξη στο πρόγραμμα παροχής εγγυήσεων «Ηρακλής»

Στις 11 Ιουλίου 2022, η Τράπεζα Πειραιώς υπέβαλλε αίτηση στο Υπουργείο Οικονομικών για την ένταξη των ομολόγων υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας, που θα εκδοθούν στο πλαίσιο του χαρτοφυλακίου Sunrise III, ονομαστικής αξίας € 200 εκατ., στο πρόγραμμα παροχής εγγυήσεων «Ηρακλής», σύμφωνα με τον Νόμο 4649/2019.

Solar - Αίτηση για ένταξη στο πρόγραμμα παροχής εγγυήσεων «Ηρακλής»

Στις 2 Αυγούστου 2022, η Τράπεζα Πειραιώς υπέβαλλε από κοινού με τις τρεις υπόλοιπες συστημικές τράπεζες αίτηση στο Υπουργείο Οικονομικών, για την ένταξη των ομολόγων υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας, που θα εκδοθούν στο πλαίσιο της τιτλοποίησης Solar, στο πρόγραμμα παροχής εγγυήσεων «Ηρακλής», σύμφωνα με τον Νόμο 4649/2019, ονομαστικής αξίας € 320 εκατ.

Piraeus Real Estate Management

Στις 15 Ιουλίου 2022, η Τράπεζα Πειραιώς προχώρησε στη σύσταση μίας νέας θυγατρικής εταιρείας με την επωνυμία «Piraeus Real Estate Management», ως μία αυτοτελής εταιρεία διαχείρισης ακινήτων. Στη νέα εταιρεία μεταβιβάστηκε το σύνολο της μονάδας Real Estate Owned Assets (REO), καθώς και οι εργασίες των εταιρειών «Πειραιώς Real Estate» και «Πειραιώς Property».

Ετήσια Γενική Συνέλευση των Μετόχων

Στις 22 Ιουλίου 2022, η Ετήσια Γενική Συνέλευση (ΕΓΣ) των Μετόχων της Εταιρείας ενέκρινε τον συμψηφισμό ποσού ίσου με περίπου € 14.557 εκατ. του λογαριασμού «Υπέρ το άρτιο» της Εταιρείας, με ισόποση διαγραφή ζημιών (€ 14.557 εκατ.) από τον πρωτοβάθμιο λογαριασμό 42 «Υπόλοιπο ζημιών χρήσεων εις νέο», ο οποίος περιλαμβάνει συσσωρευμένες ζημιές παρελθουσών χρήσεων ύψους περίπου € 14.908 εκατ. και φορολογημένα αποθεματικά ύψους περίπου € 351 εκατ.

Η ΕΓΣ ενέκρινε επίσης τη μείωση του μετοχικού κεφαλαίου με μείωση της ονομαστικής αξίας εκάστης κοινής ονομαστικής μετοχής εκδόσεως της Εταιρείας κατά ποσό € 0,02 και καταβολή του ποσού της μείωσης του μετοχικού κεφαλαίου σε είδος με την απόδοση στους μετόχους της Εταιρείας μετοχών έκδοσης της θυγατρικής με την επωνυμία «SUNRISEMEZZ LTD» (εγγεγραμμένης στο μητρώο εταιρειών Κύπρου), αξίας ίσης με το ποσό της μείωσης του μετοχικού κεφαλαίου, δηλαδή 178.623.889 κοινών μετοχών έκδοσης της Κυπριακής Εταιρείας αξίας εκάστης κοινής ονομαστικής μετοχής € 0,14, με αναλογία 1 μετοχή της Κυπριακής Εταιρείας για 7 μετοχές της Εταιρείας που ήδη κατέχουν.

Στρατηγική συνεργασία με την εταιρεία Natch A.E.

Σε συνέχεια της, από 6 Απριλίου 2022, ανακοίνωσης για τη στρατηγική συνεργασία με την εταιρεία Natch A.E. για την ανάπτυξη μιας ανεξάρτητης καινοτόμου ψηφιακής τράπεζας προς πελάτες στην Ελλάδα και την υπόλοιπη ευρωπαϊκή αγορά



για την παροχή χρηματοοικονομικών και τραπεζικών υπηρεσιών, η Εταιρεία κάλυψε πλήρως στις 14 Ιουλίου 2022 την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής με την επωνυμία Shnarri A.E. με € 19 εκατ. Μετά την ολοκλήρωση της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου, η Εταιρεία κατέχει το 55% του μετοχικού κεφαλαίου της Shnarri A.E.

Προκαταρκτική συμφωνία για τη συγχώνευση Ημιθέα - Euromedica

Στις 22 Ιουλίου 2022, η εταιρεία Ημιθέα Μ.Α.Ε. («Ημιθέα»), ιδιοκτήτρια του νοσοκομείου Ερρίκος Ντυνάν, ανακοίνωσε ότι ήρθε σε καταρχήν συμφωνία για την απορρόφηση του Ομίλου Euromedica, με στόχο τη δημιουργία ενός από τους μεγαλύτερους ομίλους υγείας στην Ελλάδα (η Τράπεζα Πειραιώς κατέχει σήμερα το 100% της Ημιθέα και το 29,35% της συγγενούς εταιρείας Euromedica). Η διαδικασία απορρόφησης θα ξεκινήσει σύντομα και η ολοκλήρωσή της τελεί υπό την έγκριση των αρμόδιων Αρχών Ανταγωνισμού και τη λήψη των προβλεπόμενων εκ του νόμου εταιρικών εγκρίσεων.

Εθελούσιες Αποχωρήσεις

Κατά το 1^ο εξάμηνο του 2022, ο Όμιλος ενέκρινε στοχευμένες εθελούσιες αποχωρήσεις εργαζομένων, για τις οποίες το σχετικό κόστος ανήλθε σε € 7 εκατ.

Οργανωτική Δομή του Ομίλου

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 διαχειρίζεται τις δραστηριότητές του μέσω των ακόλουθων τομέων:

Λιανική Τραπεζική – περιλαμβάνει τους πελάτες Mass, Affluent, Private Banking, Μικρές Επιχειρήσεις, τη Διεθνή Επιχειρηματική Μονάδα, τις κύριες δραστηριότητες του Δημοσίου Τομέα, καθώς και τα κανάλια διανομής.

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

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

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

NPE Management Unit («NPE MU») – Περιλαμβάνει τη διαχείριση των ΜΕΔ 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 εκδίδονται από τους φορείς ειδικού σκοπού τιτλοποίησης και διακρατά ο Όμιλος. Επίσης, στον τομέα περιλαμβάνονται τα έξοδα προς την Intrum Hellas Credit Servicing A.E. για τη διαχείριση των μη εξυπηρετούμενων δανείων του Ομίλου. Επιπλέον, ο εν λόγω τομέας περιλαμβάνει ορισμένους συμμετοχικούς τίτλους, καθώς και μετοχές που ταξινομούνται στα χαρτοφυλάκια των



χρηματοοικονομικών μέσων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων ή των χρηματοοικονομικών μέσων αποτιμώμενων σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων, καθώς και ορισμένες συγγενείς εταιρείες (π.χ Strix Asset Management Ltd και Strix Holdings LP).

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

Εξέλιξη μεγεθών και αποτελεσμάτων του Ομίλου Πειραιώς Financial Holdings κατά το 1^ο Εξάμηνο του 2022

Ο Όμιλος Πειραιώς Financial Holdings κατέχει συστημική θέση στην ελληνική τραπεζική αγορά ως προς το σύνολο των στοιχείων ενεργητικού, τα οποία ανέρχονται σε € 81,9 δισ. την 30 Ιουνίου 2022. Ο Όμιλος κατέχει το πιο εκτεταμένο αποτύπωμα στην Ελλάδα με 408 καταστήματα (και επιπρόσθετα 16 καταστήματα σε 2 χώρες στο εξωτερικό) και μία ευρεία πελατειακή βάση 5,7 εκατομμυρίων ενεργών πελατών, αυξημένη κατά 66 χιλ. το 1^ο εξάμηνο του 2022. Το δίκτυο καταστημάτων στην Ελλάδα μειώθηκε κατά 6 μονάδες το 2022. Στις 30 Ιουνίου 2022, ο αριθμός του προσωπικού του Ομίλου ανήλθε σε 9.206 υπαλλήλους στις συνεχιζόμενες δραστηριότητες, εκ των οποίων 8.839 απασχολούνταν στην Ελλάδα (μειωμένοι κατά 954 σε σχέση με έναν χρόνο πριν, λόγω του προγράμματος εθελουσίας εξόδου).

Ισολογισμός

Αναφορικά με την οικονομική θέση του Ομίλου Πειραιώς Financial Holdings στις 30 Ιουνίου 2022, το σύνολο του ενεργητικού ανήλθε σε € 81,9 δισ. σε σύγκριση με € 79,8 δισ. στις 31 Δεκεμβρίου 2021, με την αύξηση να αποδίδεται στην αύξηση των χρηματικών διαθεσίμων στις κεντρικές τράπεζες και στο διευρυμένο χαρτοφυλάκιο δανείων.

Οι καταθέσεις πελατών του Ομίλου συνέχισαν να αυξάνονται και διαμορφώθηκαν σε € 56,1 δισ. στις 30 Ιουνίου 2022, αυξημένες κατά 1,1% σε σχέση με τις 31 Δεκεμβρίου 2021. Ο Όμιλος κατέχει μερίδιο αγοράς ύψους 29% στις εγχώριες καταθέσεις. Οι καταθέσεις ταμειυτηρίου αποτελούν το 43,7% του συνόλου των καταθέσεων του Ομίλου, με τις προθεσμιακές καταθέσεις να αποτελούν το 16,7% και τις καταθέσεις όψεως, τρεχούμενους και άλλους δεσμευμένους λογαριασμούς το 39,5%. Οι καταθέσεις επιχειρήσεων αποτελούν το 30,7% του συνόλου των καταθέσεων του Ομίλου, με τις καταθέσεις λιανικής να αποτελούν το 69,2%. Η πτωτική τάση του κόστους των καταθέσεων προθεσμίας συνεχίστηκε και το 1^ο εξάμηνο του 2022, με το μέσο κόστος προθεσμιακών καταθέσεων να διαμορφώνεται σε 0,06% το 1^ο εξάμηνο 2022 έναντι 0,09% το προηγούμενο έτος. Το χαρτοφυλάκιο δανείων (προ προβλέψεων) του Ομίλου αποτελείται κατά 75,7% από δάνεια εταιρικού και δημόσιου τομέα, κατά 18,9% από στεγαστικά δάνεια και κατά 5,4% από καταναλωτικά, προσωπικά, πιστωτικές κάρτες και λοιπά δάνεια.



Επιλεγμένα Μεγέθη Ισολογισμού	30/6/2022	31/12/2021	30/6/2021	Μεταβολή από αρχή του έτους	Ετήσια Μεταβολή
Δάνεια προ προβλέψεων (με την προσαρμογή PPA ¹)	36.924	38.492	36.639	-4,1%	0,8%
Μείον: Αναμενόμενες Πιστωτικές Ζημιές (με την προσαρμογή PPA)	(1.555)	(1.971)	(3.489)	-21,1%	-55,4%
Δάνεια μετά από προβλέψεις	35.369	36.521	33.150	-3,2%	6,7%
Χρηματοοικονομικά Στοιχεία Ενεργητικού	12.345	12.754	12.293	-3,2%	0,4%
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	34.159	30.514	29.595	11,9%	15,4%
Σύνολο Ενεργητικού	81.872	79.789	75.037	2,6%	9,1%
Υποχρεώσεις προς Πιστωτικά Ιδρύματα	15.406	14.865	13.791	3,6%	11,7%
Καταθέσεις Πελατών	56.079	55.442	51.215	1,1%	9,5%
Λοιπές Υποχρεώσεις	4.175	3.680	3.495	13,5%	19,5%
Σύνολο Υποχρεώσεων	75.660	73.987	68.501	2,3%	10,5%
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	6.213	5.803	6.536	7,1%	-5,0%

¹ Purchase Price Allocation

Η αξιοποίηση της χρηματοδότησης του Ευρωσυστήματος ήταν στα € 14,5 δισ. στις 30 Ιουνίου 2022. 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 σε χαμηλά επίπεδα και στα € 78 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2022.

Το χαρτοφυλάκιο χρηματοοικονομικών μέσων του Ομίλου μειώθηκε ελαφρώς στα € 12,3 δισ. στις 30 Ιουνίου 2022, έναντι € 12,8 δισ. στις 31 Δεκεμβρίου 2021.

Στις 30 Ιουνίου 2022, τα δάνεια προ προβλέψεων ανήλθαν σε € 36,9 δισ. σε σύγκριση με € 38,5 δισ. στις 31 Δεκεμβρίου 2021, ενώ τα δάνεια μετά από προβλέψεις ανήλθαν σε € 35,4 δισ. στις 30 Ιουνίου 2022 σε σύγκριση με € 36,5 δισ. στις 31 Δεκεμβρίου 2021, με τον εποχικά προσαρμοσμένο δείκτη καθαρών δανείων προς καταθέσεις στο 63,1%, σχεδόν αμετάβλητο σε σύγκριση με τις 31 Δεκεμβρίου 2021 (63,2%). Οι εκταμιεύσεις νέων δανείων το 1^ο εξάμηνο 2022 ανήλθαν σε € 4,4 δισ. από € 3,4 δισ. το 1^ο εξάμηνο 2021. Τα περισσότερα νέα δάνεια το 1^ο εξάμηνο 2022 έχουν χορηγηθεί σε επιχειρήσεις.

Τα ΜΕΑ του Ομίλου μειώθηκαν περαιτέρω σε € 3,4 δισ. στις 30 Ιουνίου 2022 από € 4,9 δισ. στις 31 Δεκεμβρίου 2021. Ο δείκτης ΜΕΑ για τον Όμιλο υποχώρησε στο 9,1% στις 30 Ιουνίου 2022, από 24,6% στις 30 Ιουνίου 2021 και 12,6% στις 31 Δεκεμβρίου 2021, υποχωρώντας σε μονοψήφιο δείκτη ΜΕΑ λόγω των συνεχών προσπαθειών του Ομίλου να βελτιώσει την ποιότητα του ενεργητικού του, κυρίως μέσω της χρήσης του προγράμματος HAPS. Ο δείκτης κάλυψης από προβλέψεις των ΜΕΑ του Ομίλου διαμορφώθηκε στο 46,1% στις 30 Ιουνίου 2022 από 40,5% στις 31 Δεκεμβρίου 2021.

Αποτελέσματα Χρήσης

Τα καθαρά έσοδα από τόκους του Ομίλου ανήλθαν σε € 591 εκατ. το 1^ο εξάμηνο 2022 σημειώνοντας μείωση 23,4% σε σύγκριση με το 1^ο εξάμηνο 2021, κυρίως λόγω της απώλειας εσόδων που σχετίζονται με τα ΜΕΑ εξαιτίας της αποαναγνώρισης των αντίστοιχων χαρτοφυλακίων. Τα καθαρά έσοδα από προμήθειες (συμπεριλαμβανομένων των εσόδων από ενοίκια και άλλων μη τραπεζικών δραστηριοτήτων) ανήλθαν σε € 238 εκατ. το 1^ο εξάμηνο 2022, 22,1% υψηλότερα σε σύγκριση με την



αντίστοιχη περσινή περίοδο. Τα λοιπά έσοδα ανήλθαν σε € 667 εκατ. το 1^ο εξάμηνο 2022 από € 500 εκατ. το 1^ο εξάμηνο 2021. Και οι δύο περίοδοι επηρεάστηκαν κυρίως από ενισχυμένα κέρδη από το χαρτοφυλάκιο αξιογράφων.

Το σύνολο των καθαρών εσόδων ανήλθε σε € 1,5 δισ. το 1^ο εξάμηνο 2022, σημειώνοντας αύξηση 2,0% σε σύγκριση με το 1^ο εξάμηνο 2021. Τα συνολικά λειτουργικά έξοδα του Ομίλου προ προβλέψεων ανήλθαν σε € 419 εκατ. το 1^ο εξάμηνο 2022, από € 467 εκατ. το 1^ο εξάμηνο 2021. Εξαιρώντας τα € 40 εκατ. έκτακτα έξοδα από το πρόγραμμα εθελουσίας εξόδου το 1^ο εξάμηνο 2021 και τα € 11 εκατ. έκτακτα έξοδα το 1^ο εξάμηνο 2022, τα συνολικά λειτουργικά έξοδα ήταν στα € 408 εκατ. το 1^ο εξάμηνο 2022, 4,4% χαμηλότερα σε σύγκριση με την αντίστοιχη περσινή περίοδο.

Επιλεγμένα Στοιχεία Κατάστασης Αποτελεσμάτων	30/6/2022	30/6/2021 Όπως αναταξινό μήθηκαν	Ετήσια Μεταβολή
Καθαρά Έσοδα από Τόκους	591	772	-23,4%
Καθαρά Έσοδα Προμηθειών ¹	238	195	22,1%
Άλλα έσοδα	667	500	33,4%
Σύνολο Καθαρών Εσόδων	1.496	1.467	2,0%
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	(192)	(233)	-17,6%
-εξαιρ. Προγράμματος Εθελουσίας Εξόδου	(186)	(193)	-3,6%
Έξοδα Διοίκησης	(172)	(179)	-3,9%
Αποσβέσεις και λοιπά έξοδα	(54)	(56)	-3,6%
Σύνολο Λειτουργικών Εξόδων	(419)	(467)	-10,3%
- εξαιρ. Προγράμματος Εθελουσίας Εξόδου	(408)	(427)	-4,4%
Αποτέλεσμα προ Προβλέψεων	1.076	1.000	7,6%
Αναμενόμενες ζημιές απομείωσης αξίας και λοιπές ζημιές πιστωτικού κινδύνου επί δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	(420)	(3.266)	-87,1%
Ζημιές απομείωσης άλλων στοιχείων ενεργητικού	(11)	(64)	-82,8%
Έσοδα από συμμετοχές	(9)	(7)	28,6%
Αποτέλεσμα προ Φόρων	635	(2.337)	-
Φόρος Εισοδήματος	(22)	(111)	-
Κέρδη/(ζημιές) περιόδου	612	(2.450)	-
Κέρδη/(ζημιές) από συνεχιζόμενες δραστηριότητες αναλογούντα στους μετόχους της μητρικής	614	(2.449)	-
Κέρδη/(ζημιές) από διακοπείσες δραστηριότητες αναλογούντα στους μετόχους της μητρικής	(1)	(2)	-
Κέρδη ανά μετοχή από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	0,49	(5,65)	-

⁽¹⁾ Τα καθαρά έσοδα από προμήθειες περιλαμβάνουν επίσης έσοδα από μη τραπεζικές δραστηριότητες

Ως αποτέλεσμα των παραπάνω, τα αποτελέσματα προ προβλέψεων του Ομίλου για το 1^ο εξάμηνο 2022 ανήλθαν σε € 1,1 δισ., έναντι € 1,0 δισ. το 1^ο εξάμηνο 2021, σημειώνοντας αύξηση 7,6%. Τα αποτελέσματα του 1^{ου} εξαμήνου 2022 επιβαρύνθηκαν από προβλέψεις δανείων ύψους € 269 εκατ., που σχετίζονται κυρίως με τις ζημιές των τιτλοποιήσεων MEA Sunrise III και Solar, ενώ τα αποτελέσματα του 1^{ου} εξαμήνου 2021 επιβαρύνθηκαν από προβλέψεις δανείων ύψους € 3,0 δισ., που σχετίζονται με τις ζημιές των τιτλοποιήσεων MEA Phoenix, Vega και Sunrise I, καθώς και άλλων πωλήσεων MEA επιπλέον του οργανικού κόστους προβλέψεων.

Τα αποτελέσματα προ φόρων του Ομίλου το 1^ο εξάμηνο 2022 κατέγραψαν κέρδη € 635 εκατ. σε σύγκριση με ζημιές € 2,3 δισ. το 1^ο εξάμηνο 2021, ενώ τα αποτελέσματα από συνεχιζόμενες δραστηριότητες που αναλογούν στους μετόχους της μητρικής διαμορφώθηκαν σε κέρδη € 614 εκατ. σε σύγκριση με ζημιές € 2,4 δισ. το 1^ο εξάμηνο 2021.



Ίδια Κεφάλαια

Στις 30 Ιουνίου 2022, το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων του Ομίλου διαμορφώθηκε σε € 6,2 δισ., έναντι € 6,5 δισ. στις 30 Ιουνίου 2021. Ο δείκτης συνολικής κεφαλαιακής επάρκειας (Total Capital Adequacy Ratio, TCR) του Ομίλου ανήλθε σε 15,75% σε σύγκριση με 14,85% στις 30 Ιουνίου 2021. Ο δείκτης κοινών ιδίων κεφαλαίων CET 1 διαμορφώθηκε σε 11,01% έναντι 10,87% στις 30 Ιουνίου 2021. Ο TCR και ο δείκτης CET 1 του Ομίλου, pro-forma διαμορφώθηκαν σε 16,67% και 11,77%, αντίστοιχα, λαμβάνοντας υπόψη τον αναμενόμενο αντίκτυπο από τις συναλλαγές Iolcus και Natech που ολοκληρώθηκαν μετά τις 30 Ιουνίου 2022, την ελάφρυνση του σταθμισμένου έναντι κινδύνων ενεργητικού από τις τιλοποιήσεις των χαρτοφυλακίων MEA Sunrise 3 και Solar που ταξινομήθηκαν ως διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού στις 30 Ιουνίου 2022, την ελάφρυνση του σταθμισμένου έναντι κινδύνων ενεργητικού που αναμένεται από τις υπογεγραμμένες συνθετικές τιλοποιήσεις ενυπόθηκων δανείων και μεικτού χαρτοφυλακίου που θα ολοκληρωθούν την επόμενη περίοδο, καθώς και άλλες χρηματοοικονομικές εξελίξεις μετά τις 30 Ιουνίου 2022.

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, διαμορφώθηκε στα € 3,6 δισ. στις 30 Ιουνίου 2022, μειωμένο κατά € 3,7 δισ. σε σχέση με τις 30 Ιουνίου 2021. Ο TCR του Ομίλου με πλήρη εφαρμογή της Βασιλείας III ανήλθε σε 14,31%, από 12,91% στις 30 Ιουνίου 2021.

Μετά την ολοκλήρωση της διαδικασίας εποπτείας και αξιολόγησης (Supervisory Review and Evaluation Process, SREP), η EKT 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 CCB 2,50% σύμφωνα με τον Ελληνικό Νόμο 4261/2014, και (δ) το μεταβατικό αποθεματικό μαξιλάρι κεφαλαίου το οποίο εφαρμόζεται σε «Άλλα Συστηματικά Σημαντικά Ιδρύματα» («O-SII») μεγέθους 0,75% για το 2022, 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 EKT ανακοίνωσε διάφορα μέτρα για την αντιμετώπιση των δυσμενών οικονομικών επιπτώσεων του Covid-19 στις Τράπεζες υπό την εποπτεία της. Μεταξύ αυτών των μέτρων, η EKT 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).

Συνεχιζόμενη δραστηριότητα

Η Διοίκηση έχει αξιολογήσει την ικανότητα του Ομίλου να συνεχίσει τη δραστηριότητα του. Η Διοίκηση για την αξιολόγηση της έλαβε υπόψη τους κύριους επιχειρηματικούς κινδύνους του Ομίλου και της Εταιρείας 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, η οποία συνεχίστηκε με σταθερή ανάπτυξη στις αρχές του 2022, και τις προοπτικές για την επίτευξη διατηρήσιμων ρυθμών ανάπτυξης του ΑΕΠ τα επόμενα έτη, λαμβάνοντας επίσης υπόψη τη διοχέτευση των κεφαλαίων στο πλαίσιο του RRF στην ελληνική οικονομία, που εκτιμάται ότι θα



υποστηρίζουν 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 αλλά και του 2022 μέχρι σήμερα, καθώς και την αναμενόμενη επιτάχυνση της ανάκαμψης των τιμών στο μέλλον,
- 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 30 Ιουνίου 2022, καθώς και την εκτίμηση της Διοίκησης για την επίπτωση των σεναρίων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων, στο πλαίσιο της διαδικασίας Εσωτερικής Αξιολόγησης Επάρκειας Κεφαλαίου (Internal Capital Adequacy Assessment Process, «ICAAP») και της διαδικασίας Εσωτερικής Αξιολόγησης Επάρκειας Ρευστότητας (Internal Liquidity Adequacy Assessment Process, «ILAAP»), για τη θέση ρευστότητας του Ομίλου και για τους υποχρεωτικούς δείκτες ρευστότητας,
- δ) τις ενέργειες του Ομίλου για τη μείωση των ΜΕΑ, που είχαν ως αποτέλεσμα ο δείκτης ΜΕΑ να μειωθεί στο 9,1% στις 30 Ιουνίου 2022 από 24,6% στις 30 Ιουνίου 2021 και 12,6% στις 31 Δεκεμβρίου 2021, με το σχετιζόμενο κόστος να ευθυγραμμίζεται με τις αρχικές εκτιμήσεις,
- ε) την κεφαλαιακή επάρκεια του Ομίλου, η οποία υπερέβη τον συνολικό δείκτη κεφαλαιακών απαιτήσεων OCR, και τον δείκτη MREL του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς την 30η Ιουνίου 2022, ο οποίος διαμορφώθηκε σε 18,0% και υπερέβη τον ενδιάμεσο δεσμευτικό στόχο του 16,1%, σε συνδυασμό με τις ενέργειες ενίσχυσης των κεφαλαίων που είναι σε εξέλιξη και αναμένεται να ολοκληρωθούν το 2022 (συνθετικές τιτλοποιήσεις εξυπηρετούμενων δανείων). Εκτιμάται ότι για τους επόμενους 12 μήνες οι δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας του Ομίλου και ο δείκτης MREL, θα παραμείνουν υψηλότεροι από τα ελάχιστα απαιτούμενα κανονιστικά επίπεδα,
- στ) την έκδοση χρεωστικών τίτλων AT1 (Additional Tier I) 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, λαμβάνοντας υπόψιν και τις συνθήκες της αγοράς,
- ζ) 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 30 Ιουνίου 2022.
- η) το υψηλό επίπεδο πληθωρισμού και τις αυξανόμενες τιμές ενέργειας, ως απόρροια της αστάθειας στις παγκόσμιες αλυσίδες εφοδιασμού και της σύγκρουσης Ρωσίας/Ουκρανίας, με τις ενέργειες μείωσης του ρίσκου στον ισολογισμό που πραγματοποιήθηκαν το 2021 και το 2022, να παρέχουν ασφάλεια έναντι δυσμενών σεναρίων,
- θ) την απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΚΤ στη συνεδρίαση του Ιουλίου να αυξήσει τα επιτόκια κατά 50 μονάδες βάσης και την προοπτική για περαιτέρω αυξήσεις στις υπόλοιπες συνεδριάσεις το 2022, που αναμένεται να έχουν καθαρό θετικό αντίκτυπο στα καθαρά έσοδα από τόκους και ως εκ τούτου στα κέρδη του Ομίλου από το 2^ο εξάμηνο του 2022 και μετά.

Με βάση την ανάλυση που έγινε, η Διοίκηση κατέληξε στο συμπέρασμα ότι οι Συνοπτικές Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις έχουν καταρτισθεί κατάλληλα με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας κατά την 30^η Ιουνίου 2022,



καθώς ο Όμιλος διαθέτει επαρκείς πόρους για να συνεχίσει τις δραστηριότητές του για περίοδο 12 μηνών από την ημερομηνία που οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο. Για το λόγο αυτό ο Όμιλος και η Εταιρεία συνεχίζουν να υιοθετούν τη λογιστική αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας για την κατάρτιση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Η βάση κατάρτισης παρουσιάζεται στη Σημείωση 2.1 των Συνοπτικών Ενδιάμεσων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Μη Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση για το 1^ο εξάμηνο του 2022 (Ν.4403/2016)

Διαχείριση Ανθρώπινου Δυναμικού Ομίλου

Οι στόχοι για το ανθρώπινο δυναμικό μας βρίσκονται σε πλήρη εναρμόνιση με τους στρατηγικούς στόχους και την εταιρική κουλτούρα του Οργανισμού. Στο πλαίσιο αυτό, καλλιεργούμε συστηματικά μια συνεκτική κουλτούρα υψηλών επιδόσεων, συνεχούς ανάπτυξης, συμπερίληψης, διαλόγου και ανοιχτής επικοινωνίας, με ευκαιρίες ενεργής συμμετοχής για όλες και για όλους.

Πλάνο δράσης για ένα καλύτερο εργασιακό περιβάλλον

Σχεδιάστηκε και υλοποιείται ένα στοχευμένο πλάνο δράσεων, οργανωμένο σε ενότητες με δράσεις που επηρεάζουν και διαμορφώνουν την εργασιακή μας καθημερινότητα. Για τη διαμόρφωσή του συνδυάστηκαν τα αποτελέσματα της έρευνας εργασιακού περιβάλλοντος “together, Employee Survey”, οι προτάσεις των εργαζομένων από τα focus groups και οι στρατηγικές προτεραιότητες του Οργανισμού. Το πλάνο δημοσιεύθηκε στο site yello (για το οποίο παρέχονται περαιτέρω πληροφορίες κατωτέρω) για την ενημέρωση όλων των εργαζομένων σχετικά με τις δράσεις και την πρόοδό τους.

Υβριδικό μοντέλο εργασίας

Η εμπειρία της πανδημίας και η τηλεργασία των τελευταίων δύο ετών, επιτάχυνε την ενσωμάτωση της τεχνολογίας στην εργασιακή καθημερινότητα και έθεσε τις βάσεις για τον ανασχεδιασμό του τρόπου εργασίας. Ο σχεδιασμός του υβριδικού μοντέλου που θα εφαρμοστεί στον Όμιλο, ανάλογα με τον ρόλο και τις επιχειρησιακές ανάγκες της κάθε μονάδας, είναι ήδη σε εξέλιξη και θα συνδυάζει την εργασία με φυσική παρουσία και με τηλεργασία.

Εκπαίδευση & Μετάδοση Γνώσης

Οι εκπαιδευτικές δράσεις σχεδιάστηκαν και αναπτύχθηκαν ψηφιακά, με σύγχρονο εκπαιδευτικό σχεδιασμό, αξιοποιώντας νέα τεχνολογικά μέσα και εργαλεία. Συνολικά, πραγματοποιήθηκαν 235 εκπαιδευτικά προγράμματα, στα οποία συμμετείχαν 6.524 στελέχη και συνολικά 121.774 ανθρωποώρες εκπαίδευσης. Ο μέσος όρος των ωρών κατάρτισης ανά εργαζόμενο ήταν 14 και το 77% των εργαζομένων συμμετείχαν σε τουλάχιστον μία πρωτοβουλία κατάρτισης.

Το 68% της εκπαιδευτικής δραστηριότητας επικεντρώθηκε σε προγράμματα Banking & Business, τα προγράμματα Risk & Controls κατέλαβαν το 18% των εκπαιδευτικών δράσεων, ενώ το 10% αφορούσε σε προγράμματα Workplace Wellbeing.

Ταυτόχρονα, συνεχίστηκε το εξειδικευμένο πρόγραμμα εκπαίδευσης και ανάπτυξης δεξιοτήτων για τα στελέχη που συμμετέχουν στο πρόγραμμα μετασχηματισμού του Ομίλου, Act. Παράλληλα, στο πλαίσιο της ηγεσίας και διαχείρισης της απόδοσης και με στόχο τη δημιουργία ενιαίας κουλτούρας, αναπτύχθηκε το πρόγραμμα “Θέτοντας αποτελεσματικά τους στόχους της Ομάδας” για όλους τους επικεφαλής ομάδων στις Μονάδες Διοίκησης.

Διοίκηση της Απόδοσης

Ολοκληρώθηκε η ετήσια αξιολόγηση 2021 «Become & Achieve» για το 98% των εργαζομένων που συμμετέχουν, μετά τις 97 συναντήσεις ευθυγράμμισης (calibration meetings), που πραγματοποιήθηκαν μέσω τηλεδιάσκεψης. Παράλληλα, το 58% των επικεφαλής ομάδων έλαβε ανατροφοδότηση από συναδέλφους και τις ομάδες τους (peer/team feedback).



Φέτος, με κεντρικό μήνυμα «έχει αξία να κάνω τα πράγματα στην ώρα τους» και με οδηγό το ημερολόγιο του Become & Achieve, έχουμε δεσμευτεί να πετύχουμε τον συμφωνημένο κύκλο απόδοσης για το 2022. Ο κύκλος απόδοσης του 2022 ξεκίνησε έγκαιρα στις αρχές του έτους, με βελτιωμένη ανταπόκριση από όλους τους εργαζομένους στην έγκαιρη ολοκλήρωση των απαιτούμενων ενεργειών.

Επιπρόσθετα, η Επιτροπή Εξέτασης Ενστάσεων επί της αξιολόγησης της απόδοσης των ετών 2020 και 2021 εξέτασε συνολικά 45 ενστάσεις εργαζομένων και τους ενημέρωσε κατάλληλα.

Από 23 Ιουνίου έως 1 Ιουλίου, πραγματοποιήθηκε το Become & Achieve Pulse Check με στόχο να δοθεί ανατροφοδότηση από τους εργαζόμενους για την εμπειρία τους σχετικά με τη συνεισφορά τους στους στόχους της ομάδας. Το ποσοστό συμμετοχής ανήλθε στο 42%, ενώ υποβλήθηκαν περίπου 300 προτάσεις και σχόλια από τους συμμετέχοντες.

Διοίκηση & Ανάπτυξη Ταλέντου

Προτεραιότητα για τον Οργανισμό μας είναι ο εντοπισμός και η διακράτηση του ταλέντου. Στο πλαίσιο αυτό, αναπτύχθηκε ο Κανονισμός Διοίκησης Ταλέντου, ο οποίος αφορά στη δημιουργία ενός δομημένου και διαφανούς πλαισίου για την ανάπτυξη των απαιτούμενων ενεργειών που σχετίζονται με την διοίκηση ταλέντου. Σε αυτή την κατεύθυνση, ανασχεδιάστηκε η πλατφόρμα «Become & Achieve», προκειμένου να εξασφαλιστεί ότι η διαδικασία χαρτογράφησης του ταλέντου σε ολόκληρο τον Οργανισμό εντός του 2023 θα είναι εφικτή μέσω της ενότητας Διοίκησης Ταλέντου (Become & Grow).

Προγραμματισμός Διαδοχής

Μετά τον εντοπισμό των πιθανών διαδόχων για τα στελέχη με άμεση αναφορά στον Chief Executive Officer (CEO) που είχε πραγματοποιηθεί το 2021, ολοκληρώθηκε το 1ο εξάμηνο του 2022 ο προσδιορισμός των κρίσιμων ρόλων στο σύνολο του Οργανισμού, προκειμένου να επεκταθεί η διαδικασία Προγραμματισμού Διαδοχής σε ολόκληρο τον Οργανισμό. Σημειώνεται ότι ο Προγραμματισμός Διαδοχής είναι μια σημαντική διαδικασία, καθώς παρέχει το πλαίσιο για τον εντοπισμό και τη διαδοχή στελεχών που κατέχουν κρίσιμες θέσεις στον οργανισμό, ώστε μέσα από την κατάλληλη προετοιμασία και ανάπτυξή τους να είναι σε θέση να αναλάβουν τις θέσεις αυτές, όταν προκύψει η ανάγκη.

Κέντρα Ανάπτυξης

Πιστοί στη δέσμευσή μας για την καλλιέργεια κουλτούρας διαρκούς μάθησης και ανάπτυξης, το 1^ο εξάμηνο του 2022 δημιουργήθηκαν, σε συνεργασία με εξωτερικούς συνεργάτες, και τέθηκαν σε εφαρμογή ειδικά σχεδιασμένα Κέντρα Ανάπτυξης για τον εντοπισμό των δεξιοτήτων και δυνατοτήτων εξέλιξης των στελεχών μας. Τα αποτελέσματα της αξιολόγησης επικοινωνούνται με έναν ευκολονόητο, εποικοδομητικό και ουσιαστικό τρόπο στους συμμετέχοντες, εστιάζοντας τόσο στα δυνατά σημεία τους, όσο και σε τομείς για περαιτέρω βελτίωση, προκειμένου να δοθεί η βάση για τη δημιουργία και την εκτέλεση ενός ατομικού πλάνου ανάπτυξης, με πολλαπλά οφέλη για τον οργανισμό και τα στελέχη μας. Η αξιολόγηση των κατάλληλων δεξιοτήτων και δυνατοτήτων για περαιτέρω ανέλιξη υποστηρίζει την τεκμηριωμένη λήψη αποφάσεων σχετικά με τον εντοπισμό στελεχών με δυναμική εξέλιξης, τον προγραμματισμό διαδοχής, τις προαγωγές και τις εσωτερικές μετακινήσεις.

Αξιοκρατική επιλογή και προαγωγή προσωπικού

Από τον προηγούμενο Δεκέμβριο εφαρμόζεται η νέα Πολιτική Προαγωγών, η οποία προσδιορίζει επακριβώς τα κριτήρια και τα εργαλεία αξιολόγησης που ακολουθούνται για να εξεταστεί και να προχωρήσει μια προαγωγή. Παράλληλα, εφαρμόζεται η Πολιτική Στελέχωσης με στόχο την κάλυψη των διαθέσιμων θέσεων εργασίας και των νέων εργασιακών ρόλων, κατά προτεραιότητα από το υπάρχον δυναμικό του Ομίλου. Με την αξιοποίηση της ψηφιακής πλατφόρμας “Workable”, αναρτήθηκαν 32 εσωτερικές αγγελίες, ενώ μέχρι στιγμής έχουν αποσταλεί 1.075 βιογραφικά σημειώματα και έχουν υποβληθεί 236 αιτήματα μετακίνησης στην πλατφόρμα. Επιπλέον, από τις αρχές του 2022, οι εξωτερικοί υποψήφιοι έχουν



τη δυνατότητα να αποστέλλουν το βιογραφικό τους στην πλατφόρμα “Workable”. Μέχρι στιγμής έχουν αποσταλεί περίπου 300 βιογραφικά σημειώματα.

Πρόγραμμα Διαχείρισης Ασκούμενων & Πρακτική άσκηση

Το Πρόγραμμα Διαχείρισης Ασκούμενων (Management Trainee Program) δίνει τη 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») εξελίσσοντάς τις ικανότητές τους. Κατά τη διάρκεια του 1ου εξαμήνου του 2022, αξιολογήθηκαν 30 υποψήφιοι και εντάχθηκαν 5 νέοι ασκούμενοι στο πρόγραμμα. Στόχος του προγράμματος είναι οι καλύτεροι της κάθε χρονιάς να προσλαμβάνονται στην Τράπεζα με σύμβαση αορίστου χρόνου.

Παράλληλα, ο Όμιλος δίνει την ευκαιρία σε προπτυχιακούς και μεταπτυχιακούς φοιτητές και φοιτήτριες να κάνουν την πρακτική τους άσκηση, ενώ από την αρχή του έτους, 28 νέοι και νέες ολοκλήρωσαν την πρακτική τους.

Κουλτούρα ηθικής, ενσωμάτωσης και ίσων ευκαιριών

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. Εντός του 1ου εξαμήνου του 2022 ξεκίνησε η αναθεώρηση του περιεχομένου του Κώδικα Δεοντολογίας και Ηθικής, με σκοπό την ευθυγράμμισή του με το τρέχον θεσμικό και κανονιστικό πλαίσιο, αλλά και με τις επικαιροποιημένες πολιτικές και κανονισμούς του Ομίλου. Παράλληλα, εφαρμόζεται η διαδικασία Whistleblowing μέσω της οποίας υποβάλλονται αναφορές για παράτυπες συμπεριφορές. Εντός της τρέχουσας περιόδου αναφοράς, ανατέθηκαν από την επιτροπή Whistle Blowing 14 υποθέσεις προς διαχείριση.

Με εφαλτήριο το πρωτοποριακό πρόγραμμα του Ομίλου, EQUALL, και σε συνεργασία με τη μονάδα Πολιτιστικών και Κοινωνικών Δράσεων Ομίλου, ξεκίνησαν οι πρωτοβουλίες για την καλλιέργεια κοινής αντίληψης σε θέματα συμπερίληψης και ίσων ευκαιριών, με την έναρξη του κύκλου ομιλιών “Βάζουμε τέλος στις προκαταλήψεις”. Συνολικά στις 5 διαφορετικές θεματικές καταγράφηκαν 1.199 συμμετοχές. Το EQUALL για τους ανθρώπους μας, σημαίνει ότι είμαστε μαζί, άνδρες και γυναίκες.

Θέματα κουλτούρας, ηθικής και δεοντολογίας περιλαμβάνονται και αναπτύσσονται περαιτέρω στις δράσεις του προγράμματος «Risk culture».

Δράση ΣΥΝΤΟΝΙΖΟΜΑΣΤΕ

Στο πλαίσιο σχεδιασμού δράσεων για την ενίσχυση της δέσμευσης και της κινητοποίησης των ανθρώπων μας, σχεδιάστηκε και πραγματοποιείται η νέα δράση «Συντονιζόμαστε». Σκοπός της δράσης είναι η ενημέρωση των εργαζομένων σχετικά με τη μεγαλύτερη εικόνα του Οργανισμού, η σύνδεση του έργου των ομάδων με τους στρατηγικούς στόχους και η ενσωμάτωση των απόψεων τους για το πώς αυτοί οι στόχοι μπορούν να επιτευχθούν.

Νέο site – yello

Καλωσορίσαμε το εσωτερικό site yello, με συνεχή ροή θεμάτων και τη δυνατότητα συνεισφοράς με νέα και χρήσιμες πληροφορίες από κάθε συνάδελφο ή μονάδα. Το νέο site είναι ψηφιακό και διαδραστικό, με δυνατότητα υποβολής σχολίων και likes. Μέσω της εφαρμογής MS Teams, είναι προσβάσιμο από οποιαδήποτε συσκευή, οπουδήποτε και οποτεδήποτε. Το «Idea Box» αποτελεί μια νέα πρωτοβουλία, που προσκαλεί όλους τους εργαζόμενους να καταθέσουν την ιδέα τους, είτε ατομικά είτε ομαδικά, αναδεικνύοντας τις 10 καλύτερες ιδέες και επιβραβεύοντας περαιτέρω τις 3 πρώτες. Περισσότερες από 400 ιδέες υποβλήθηκαν και 43 από αυτές προχώρησαν στην επόμενη φάση.



Υγεία, ασφάλεια & ευεξία των εργαζομένων και των οικογενειών τους

Η υγεία, η ασφάλεια και ευεξία των ανθρώπων μας αποτελεί σταθερή προτεραιότητα στον Οργανισμό, σε εναρμόνιση με τις απαιτήσεις των αρμόδιων υπουργείων. Διαμορφώνουμε δράσεις και πρακτικές που αναδεικνύουν την αξία της πρόληψης της σωματικής και ψυχικής υγείας με στόχο να υποστηρίξουμε τους εργαζόμενους και, όπου είναι εφικτό, τα μέλη της οικογένειάς τους και να διασφαλίζουμε τον Οργανισμό από ψυχοκοινωνικά ρίσκα που συνδέονται με τον ανθρώπινο παράγοντα.

Αναφορικά με την πανδημία, συμπληρωματικά των σταθερών μέτρων, δημιουργήθηκε επιπλέον ενιαία τηλεφωνική γραμμή ενημέρωσης Covid-19 με τη συμμετοχή ιατρών, νοσηλευτών και επαγγελματιών υγείας. Οι κλήσεις στη γραμμή, κατά τη διάρκεια της λειτουργίας της ξεπέρασαν τις 8.000. Επιπλέον, στηρίξαμε ενεργά την εμβολιαστική εκστρατεία του κράτους, με τη χορήγηση σχετικής άδειας.

Ενεργή παραμένει η δυνατότητα για εξατομικευμένη συμβουλευτική υποστήριξη μέσα από το σταθερό κανάλι της 24/7 Γραμμής Υποστήριξης και των δωρεάν συνεδριών. Υποστηρίζοντας τον γονεϊκό ρόλο, δόθηκαν συνολικά 73 σωρευτικές άδειες μητρότητας.

Πρόγραμμα Ευ ζην

Το Ευ ζην, το δικό μας ολιστικό πρόγραμμα για την υγεία και ευεξία των ανθρώπων μας στο σύγχρονο εργασιακό περιβάλλον, κινείται σε 3 πυλώνες δράσεων: Νους - είναι ό,τι μας ορίζει, Σώμα - είναι ό,τι μας στηρίζει, Δεσμοί - είναι ό,τι μας συνδέει. Βασικός στόχος είναι να συνδέσει μεταξύ τους τις πολλαπλές πτυχές της ζωής ενός εργαζόμενου, ενισχύοντας την προσωπική και επαγγελματική ισορροπία.

Πραγματοποιήθηκαν συνολικά 36 δράσεις στις οποίες συμμετείχαν περισσότεροι από 4.600 εργαζόμενοι. Στο πλαίσιο της προσφοράς στο περιβάλλον και την κοινωνία, καθαρίσαμε ακτές σε Αθήνα και Θεσσαλονίκη και περπατήσαμε για καλό σκοπό, προσφέροντας στα Παιδικά Χωριά SOS και στηρίζοντας το Πρόγραμμα Έκτακτης Βοήθειας για τα παιδιά και τις οικογένειες στην Ουκρανία.

Το Ευ ζην έχει μηνιαίο προγραμματισμό δράσεων, υποστηρίζεται από διατμηματική ομάδα και εξειδικευμένους συνεργάτες εντός και εκτός του Οργανισμού.

Εντοπισμός και Αξιολόγηση Κρίσιμων ρόλων

Εντός του 1^{ου} εξαμήνου 2022 ολοκληρώθηκε η διαδικασία εντοπισμού των κρίσιμων ρόλων μέσα στον Οργανισμό. Οι κρίσιμοι ρόλοι προσθέτουν αξία σε έναν οργανισμό, έχουν σημαντικό αντίκτυπο στη λειτουργία του και η αποτελεσματική διαχείρισή τους μπορεί να συμβάλλει στην επίτευξη των στρατηγικών και επιχειρηματικών στόχων, παρέχοντας παράλληλα μακροπρόθεσμο ανταγωνιστικό πλεονέκτημα. Ειδικότερα για το Ανθρώπινο Δυναμικό, ο εντοπισμός και η διαχείριση των κρίσιμων ρόλων επιτρέπουν, μεταξύ άλλων, τη διαμόρφωση και υλοποίηση σχεδίων διαδοχής για τους ρόλους αυτούς, καθώς και την προσέλκυση και διακράτηση των ταλέντων στον Οργανισμό.

Ταμείο Επαγγελματικής Ασφάλισης

Τον Απρίλιο του 2022 διευρύνθηκαν οι υπηρεσίες που παρέχονται μέσω του Ταμείου Επαγγελματικής Ασφάλισης (TEA), με την ένταξη σε αυτό του κλάδου Ασφάλισης Ζωής και Ιατροφαρμακευτικής Περίθαλψης.

Η διεύρυνση αυτή θα συμβάλλει σημαντικά στη βελτίωση του επιπέδου εξυπηρέτησης των ασφαλισμένων, καθώς έχουν



τεθεί στόχοι για πιο έγκαιρη ανταπόκριση στις ανάγκες τους, μέσω της ανασφαλίστριας εταιρείας. Το TEA, είναι ένας αξιόπιστος και σύγχρονος θεσμός, που αποτελεί σταθερό μηχανισμό αποτελεσματικής, μακροχρόνιας αποταμίευσης, καθώς και ασφαλιστικής κάλυψης, παράγοντες που αποτελούν πρωταρχικό μέλημα του Οργανισμού.

Πολιτική Παροχών

Στο πλαίσιο της εναρμόνισης των Πολιτικών Ανθρώπινου Δυναμικού, κατά το 1^ο εξάμηνο του 2022, εφαρμόστηκε η νέα Πολιτική Παροχών, βάσει των νέων επιπέδων ευθύνης του Job Family Model. Στόχος του Ομίλου είναι να προσφέρει ανταγωνιστικά πακέτα παροχών, αξιοποιώντας δεδομένα της αγοράς, σύμφωνα με τη συνολική στρατηγική του Ομίλου για μεγιστοποίηση της απόδοσης, διακράτηση ταλέντων, διασφάλιση ανταγωνιστικού πλεονεκτήματος και διατηρήσιμη ανάπτυξη. Επενδύοντας στην υιοθέτηση παροχών εργαζομένων είναι μείζονος σημασίας, καθώς ενισχύει τη δέσμευσή τους στον Οργανισμό, την συμμετοχή και την αποδοτικότητά τους, διατηρεί το ηθικό τους σε υψηλό επίπεδο, ενώ μπορεί να συμβάλλει σημαντικά στη βελτίωση της ποιότητας ζωής τους.

Ψηφιακή κάρτα εργασίας

Σχεδιάστηκε και υλοποιήθηκε μια ολοκληρωμένη ψηφιακή εφαρμογή για τις ανάγκες εφαρμογής της ψηφιακής κάρτας εργασίας στις τράπεζες από την 1^η Ιουλίου του 2022. Η εφαρμογή αυτή δημιουργεί από την αρχή την κατάλληλη τεχνολογική υποδομή για ορθή καταγραφή των δεδομένων σε πραγματικό χρόνο, ενώ επιπλέον ενσωματώνει τις προδιαγραφές για την κάλυψη μελλοντικών αναγκών.

Ανθρακικό αποτύπωμα – Διαχείριση εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα

Η Τράπεζα Πειραιώς είναι εγγεγραμμένη στο Σύστημα Οικολογικής Διαχείρισης και Ελέγχου της ΕΕ (Eco-Management and Audit Scheme, EMAS) και το Σύστημα Περιβαλλοντικής Διαχείρισής της είναι πιστοποιημένο σύμφωνα με το Πρότυπο ISO 14001: 2015. Τα περιβαλλοντικά δεδομένα και οι βασικοί δείκτες απόδοσης αναφέρονται στην Έκθεση Βιώσιμης Ανάπτυξης & Δραστηριοτήτων του Ομίλου¹ και στην Περιβαλλοντική Δήλωση², επικυρώνονται από οργανισμό πιστοποίησης και διασφαλίζονται από εξωτερικό φορέα. Κατά το 2021, οι εκπομπές Score 1 και Score 2 (με βάση την τοποθεσία) μειώθηκαν κατά 17%, η συνολική κατανάλωση ηλεκτρικής ενέργειας μειώθηκε κατά 5% και η κατανάλωση νερού ανά εργαζόμενο μειώθηκε κατά 17%.

Στις εκπομπές αερίων της κατηγορίας Score 1 παρατηρήθηκε οριακή αύξηση κατά 0,7% το 2021, ενώ στις εκπομπές Score 2 σημειώθηκε σημαντική μείωση της τάξης του 19% σε σχέση με το 2020³. Η Τράπεζα Πειραιώς εξασφάλισε Εγγυήσεις Προέλευσης, βεβαιώνοντας ότι το 100% της ηλεκτρικής ενέργειας που καταναλώθηκε στις κτηριακές της υποδομές προέρχεται από Ανανεώσιμες Πηγές Ενέργειας (ΑΠΕ) (42.811 MWh).

Το 2021 ο υπολογισμός των εκπομπών Score 3 για όλη την κατηγορία 15 (χρηματοδοτούμενες εκπομπές) έγινε βάσει των μεθοδολογιών που περιγράφονται στο σχετικό πρότυπο Συνεργασίας Carbon Accounting Financials (Partnership Carbon Accounting Financials, PCAF) ανά τραπεζική κατηγορία προϊόντων, καλύπτοντας μεγαλύτερο μερίδιο του χαρτοφυλακίου της Τράπεζας. Συγκεκριμένα, στον υπολογισμό του ανθρακικού αποτυπώματος από τις χρηματοδοτήσεις της Τράπεζας,

¹ Έκθεση Βιώσιμης Ανάπτυξης & Δραστηριοτήτων: <https://www.piraeusholdings.gr/el/investors/financials/annual-reports>

² Περιβαλλοντική Δήλωση: <https://www.piraeusholdings.gr/el/sustainable-banking/environment-and-society/environment/environmental-fields-of-action/environmental-management> > Περιβαλλοντική Δήλωση της Τράπεζας Πειραιώς

³ Ως Score 1 εκπομπές χαρακτηρίζονται οι άμεσες εκπομπές που εκλύονται από πηγές που ανήκουν ή ελέγχονται από την Τράπεζα (πχ. κατανάλωση πετρελαίου για θέρμανση και κατανάλωση καυσίμων από τα εταιρικά αυτοκίνητα). Οι Score 2 εκπομπές προέρχονται από την κατανάλωση ηλεκτρισμού στα κτήρια και ως Score 3 χαρακτηρίζονται όλες οι άλλες έμμεσες εκπομπές που δεν περιλαμβάνονται στην κατηγορία Score 2 και σχετίζονται με τις δραστηριότητες Τράπεζας, συμπεριλαμβανομένων και των χρηματοδοτήσεών της.



εντάχθηκαν για πρώτη φορά το 2021 τα επιχειρηματικά ομόλογα (corporate bonds) και τα δάνεια και οι επενδύσεις της Τράπεζας σε ακίνητα για εμπορική εκμετάλλευση (commercial real estate), ενώ ήδη υπολογίζονταν τα προηγούμενα έτη οι εκπομπές από τις συμμετοχές σε εισηγμένες και μη εισηγμένες εταιρείες (equity investments) και τα στεγαστικά δάνεια της Τράπεζας (mortgages).

Επιλεγμένοι περιβαλλοντικοί στόχοι: μείωση κατά 50% των άμεσων εκπομπών Score 1 της Τράπεζας με χρονικό ορίζοντα το 2030, μείωση κατά 15% της συνολικής κατανάλωσης ηλεκτρικής ενέργειας (2020-2025), μείωση κατά 25% της συνολικής κατανάλωσης πετρελαίου θέρμανσης (2020-2025), μηδενικό ισοζύγιο εκπομπών Score 2 από το 2020 κι εφέξης, συνεχής αξιοποίηση τεχνολογιών αιχμής με σκοπό τη βελτίωση της ποιότητας λειτουργίας της Τράπεζας και μείωση ανθρακικού αποτυπώματος, εκτίμηση έμμεσων εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (Score 3) που προκύπτουν από τα επιχειρηματικά δάνεια της Τράπεζας (κατ. 15 – corporate loans).

Αντιμετώπιση της Κλιματικής Αλλαγής

Η Τράπεζα Πειραιώς, χρησιμοποιώντας το εργαλείο Climabiz, υπολογίζει με οικονομικούς όρους (€) ετησίως τον κλιματικό κίνδυνο των ελληνικών χρηματοδοτούμενων επιχειρήσεων που δραστηριοποιούνται σε συγκεκριμένους οικονομικούς κλάδους, οι οποίοι επηρεάζονται περισσότερο από την κλιματική αλλαγή. Η νέα μεθοδολογία που υιοθέτησε για το 2021 η Τράπεζα Πειραιώς στηρίζεται στην αξιοποίηση τριών κλιματικών Representative Concentration Pathways (RCP) σεναρίων του IPCC (Intergovernmental Panel on Climate Change).

Για το έτος 2021, ο υπολογισμός του κλιματικού κινδύνου πραγματοποιήθηκε για πρώτη φορά και με τα τρία RCP κλιματικά σενάρια στο επιχειρηματικό χαρτοφυλάκιο.

Το ποσοστό του συνολικού κλιματικού κινδύνου (φυσικού και κινδύνου μετάβασης), που αντιστοιχεί στο κλιματικό σενάριο RCP 2.6, ανέρχεται σε 4,4% του συνολικού κύκλου εργασιών των επιχειρηματικών πιστούχων, ενώ για τα κλιματικά σενάρια RCP4.5 και RCP8.5 τα ποσοστά ανήλθαν σε 2,7% και 1,7%, αντιστοίχως.

Αρχές Υπεύθυνης Τραπεζικής

Η Τράπεζα Πειραιώς 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. Τη συνολική εποπτεία για την εφαρμογή τους, έχει ο Διευθύνων Σύμβουλος του Ομίλου.

Ο Όμιλος έχει διαμορφώσει ESG στρατηγική και έχει δημοσιεύσει την Πολιτική Αειφόρου Ανάπτυξης, στην οποία έχει ενσωματώσει τις Αρχές Υπεύθυνης Τραπεζικής. Παράλληλα διαμορφώνει στοχευμένα σχέδια δράσης για την ανάπτυξη προϊόντων και υπηρεσιών, όπως αποτυπώνονται στο «Business Plan 2022-2025», για την υποστήριξη της βιώσιμης ανάπτυξης.

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 διεθνούς συμβουλευτικού οργάνου που έχει στόχο να διαμορφώνει την αειφόρο στρατηγική του χρηματοπιστωτικού τομέα. Παράλληλα η Τράπεζα έχει εκλεγεί και συμμετέχει στο Τραπεζικό Συμβούλιο (Banking Board) του UNEP FI.

Προκειμένου να επιτευχθεί η δεύτερη Αρχή «Επιδράσεις και Θέσπιση Στόχων», το UNEP FI έχει δρομολογήσει από το 2019 την ανάπτυξη του «Υποδείγματος Ανάλυσης Επιδράσεων Χαρτοφυλακίου για τις Τράπεζες». Η Τράπεζα Πειραιώς είναι η μοναδική ελληνική τράπεζα που συμμετέχει στην ομάδα εργασίας για την εξέλιξη του Υποδείγματος.

Το 2021 η Τράπεζα διεξήγαγε τη δεύτερη ανάλυση των επιδράσεων του χαρτοφυλακίου της, χρησιμοποιώντας τη δεύτερη έκδοση του Υποδείγματος και εισάγοντας δεδομένα λιανικής τραπεζικής και δεδομένα χρηματοδοτήσεων του εμπορικού, του επιχειρηματικού και του επενδυτικού της χαρτοφυλακίου. Από την ανάλυση συνάγεται ότι από τις χρηματοδοτήσεις της



Τράπεζας Πειραιώς προκύπτουν δυνητικά θετικές επιπτώσεις στη βιώσιμη οικονομική ανάπτυξη και στην κοινωνία της Ελλάδας. Οι σημαντικότερες θετικές επιπτώσεις εντοπίζονται στον πυλώνα της οικονομίας, και συγκεκριμένα στην «υγιή οικονομία χωρίς αποκλεισμούς», ένας τομέας μεγάλης σημασίας για τη βιώσιμη ανάπτυξη της χώρας. Μεταξύ άλλων οι χρηματοδοτήσεις της Τράπεζας συνδέονται με θετική συνεισφορά και στα ζητήματα της απασχόλησης, της στέγασης, και στην περιοχή του πολιτισμού και της πολιτιστικής κληρονομιάς, τα οποία είναι καίριας σημασίας για την ελληνική πραγματικότητα. Η μεθοδολογία λαμβάνει ως δεδομένο το γεγονός ότι οι χρηματοδοτήσεις ενδέχεται να επιφέρουν και αρνητικές επιπτώσεις σε ορισμένα ζητήματα βιώσιμης ανάπτυξης, όπως είναι το κλίμα και η διαχείριση των φυσικών πόρων.

Σύμφωνα με την ανάλυση επιδράσεων του χαρτοφυλακίου, και λαμβάνοντας υπόψη τη συνολική στρατηγική προσέγγιση του οργανισμού, οι περιοχές βιώσιμης ανάπτυξης στις οποίες εστιάζει ο οργανισμός είναι:

Σημαντικές Περιοχές Βιώσιμης Ανάπτυξης για την Τράπεζα Πειραιώς		
Οικονομία	Κοινωνία	Περιβάλλον
<ul style="list-style-type: none">- Υγιής οικονομία χωρίς αποκλεισμούς- Οικονομική σύγκλιση	<ul style="list-style-type: none">- Απασχόληση- Στέγαση- Δικαιοσύνη και Ισότητα	<ul style="list-style-type: none">- Αποδοτικότητα φυσικών πόρων- Ενέργεια- Κλίμα

Science Based Targets Initiative: Θέσπιση Στόχων

Ο Όμιλος, από το 2020 έχει δεσμευτεί στην πρωτοβουλία Science Based Targets Initiative (SBTi) και εντός του 2022 υπέβαλε στόχους μείωσης εκπομπών προς επαλήθευση. Συγκεκριμένα, ο Όμιλος χρησιμοποιώντας τις επιστημονικές κατευθυντήριες γραμμές του SBTi για την επίτευξη μηδενικών εκπομπών “net-zero” έως το 2050, υπέβαλε ενδιάμεσους στόχους μείωσης εκπομπών έως το 2030 για 9 χαρτοφυλάκια, ενώ παράλληλα συνέταξε σχέδιο δράσης για την επίτευξη τους.

“Project Proteus”: ενσωμάτωση κλιματικού και περιβαλλοντικού κινδύνου

Για τη συμμόρφωση του Ομίλου με τον εποπτικό οδηγό της ΕΚΤ, που αφορά στους κλιματικούς και περιβαλλοντικούς κινδύνους, η Τράπεζα Πειραιώς ξεκίνησε τον Οκτώβριο 2021 το έργο με την ονομασία «Project Proteus», μέσω του οποίου επιδιώκεται η πλήρης ενσωμάτωση των κλιματικών και περιβαλλοντολογικών κινδύνων στις λειτουργίες του οργανισμού και η υλοποίηση όλων των ενεργειών που απαιτούνται για τη πλήρη συμμόρφωση του στις εποπτικές απαιτήσεις. Το έργο εποπτεύεται και καθοδηγείται από εξειδικευμένη συντονιστική επιτροπή (Climate-related & Environmental Risks Steering Committee).

Διαφάνεια και Λογοδοσία

Το 2021 η Τράπεζα Πειραιώς δημοσίευσε τη δεύτερη έκθεση προόδου για την πορεία της στις Αρχές Υπεύθυνης Τραπεζικής⁴, όπως επίσης και τη δεύτερη έκθεση σύμφωνα με τις Συστάσεις TCFD⁵ (Task Force on Climate Related Financial Disclosures).

Συμμετοχή σε Διεθνείς Πρωτοβουλίες Αειφορίας

⁴ Για την εναρμόνιση της Πειραιώς με τις Αρχές Υπεύθυνης Τραπεζικής, βλ. https://www.piraeusholdings.gr/~media/Gr/Idiwtes/Files/unep-fj/20211111_Piraeus_PRB-Reporting-and-Self-Assessment.pdf

⁵ Για την εναρμόνιση της Τράπεζας Πειραιώς με τις Συστάσεις TCFD, βλ. <https://www.piraeusholdings.gr/en/sustainable-banking/environment-and-society/environment/environmental-policy-principles/tcf-recommendations>



Η Πειραιώς Financial Holdings είναι μέλος του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών (HE) και της Οικονομικής Πρωτοβουλίας του Περιβαλλοντικού Προγράμματος των ΗΕ (UNEP FI), όπου επίσης έχει εκλεγεί 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 Όμιλος έχει υπογράψει τη Διακήρυξη των ΗΕ «United in the Business of a Better World», για παγκόσμιες επιχειρηματικές συνεργασίες με υπευθυνότητα και διαφάνεια, τις Αρχές Ενδυνάμωσης των Γυναικών του UN Global Compact και του UN Women και την πρωτοβουλία 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).

Ο Όμιλος είναι μέλος του CSR Hellas (Ελληνικό Δίκτυο Εταιρικής Κοινωνικής Ευθύνης, Hellenic Corporate Social Responsibility Network) 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 διαχείρισης της κλιματικής αλλαγής του ανεξάρτητου μη κερδοσκοπικού οργανισμού CDP και βαθμολογία στο επίπεδο “BBB” από το δείκτη MSCI ESG (κλίμακα AAA έως CCC). Η ISS Corporate Solutions βαθμολόγησε την Τράπεζα με «1 – HIGHER DISCLOSURE» στους πυλώνες του περιβάλλοντος και της κοινωνίας και με 2 στον πυλώνα διακυβέρνησης (η βαθμολογία 10 δείχνει υψηλότερο κίνδυνο διακυβέρνησης).

Οι Financial Times συμπεριέλαβαν την Τράπεζα ανάμεσα στις 400 ηγέτιδες εταιρείες στο ζήτημα της κλιματικής διαχείρισης «Europe’s Climate Leaders», καθώς οι εταιρείες αυτές πέτυχαν τη μεγαλύτερη μείωση των εκπομπών αερίων θερμοκηπίου Score 1 και Score 2 την περίοδο 2015-2020.

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

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 ΗΕ, δεσμευόμενη για δράσεις υποστήριξης των γυναικών στο εργασιακό περιβάλλον, την αγορά και την κοινωνία.

- Bloomberg 2022 Δείκτης Ισότητας των Φύλων.

Η Πειραιώς Financial Holdings συμπεριλήφθηκε μεταξύ των 418 εταιριών από 45 χώρες και περιοχές που εντάχθηκαν στον δείκτη GEI της Bloomberg για το 2022, έναν σημαντικό δείκτη καταγραφής των επιδόσεων των εταιριών που έχουν δεσμευτεί στη διαφάνεια των στοιχείων που παρέχουν για την πολιτική τους σε θέματα Ισότητας των Φύλων.

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

Πρόγραμμα EQUALL

Η Τράπεζα Πειραιώς δεσμεύεται ότι μέσα από τις δράσεις της, θα συμβάλλει στη διαμόρφωση μιας κοινωνίας ισότιμων ανθρώπων. Γι' αυτό δημιούργησε το πρόγραμμα EQUALL, που περιλαμβάνει τις παρακάτω δράσεις:

- Women Founders and Makers – για την ενίσχυση της γυναικείας επιχειρηματικότητας.

1^{ος} κύκλος που ολοκληρώθηκε τον Ιούνιο 2022:

- >740 αιτήσεις για 50 θέσεις
- >70% των συμμετεχουσών προέρχονταν από την ελληνική περιφέρεια (εκτός νομού Αττικής)
- >94% των συμμετεχουσών δήλωσαν πως ωφελήθηκαν σημαντικά από αυτά που τους πρόσφερε το πρόγραμμα.

- Women Back to Work – για την επιστροφή των γυναικών στην αγορά εργασίας.

1^{ος} κύκλος που ολοκληρώθηκε τον Ιούνιο 2022:

- >270 αιτήσεις για 50 θέσεις
- > 65% των συμμετεχουσών προέρχονταν από την ελληνική περιφέρεια (εκτός νομού Αττικής)
- >96% συμμετεχουσών δήλωσαν πως ωφελήθηκαν σημαντικά από αυτά που τους πρόσφερε το πρόγραμμα.

- Profession has no Gender – για την ευαισθητοποίηση της νέας γενιάς ως προς τα έμφυλα στερεότυπα.

1^{ος} κύκλος που ολοκληρώθηκε τον Ιούνιο 2022:

- >80 αιτήσεις από σχολεία από όλη την Ελλάδα, που εκπροσωπούσαν 3.152 μαθητές/τριες, παρόλο που αρχικός στόχος ήταν τα 30 σχολεία και οι 1.200 μαθητές/τριες.
- >93% των σχολείων από ελληνική περιφέρεια και απομακρυσμένες περιοχές (όπως Αλεξανδρούπολη, Δράμα, Λειψοί, Φλώρινα, Βέροια, κ.α)
- >750 μαθητών/τριών συζήτησαν με τους μέντορες θεματικές του «Profession has no Gender»,



- Πειραιώς EQUALL 360°

Με γνώμονα την ενίσχυση της κοινωνικής ισότητας και της ισότιμης πρόσβασης των γυναικών στην επιχειρηματική δραστηριότητα, η Τράπεζα Πειραιώς δημιούργησε και προσφέρει το «Πειραιώς EQUALL 360°», μία ολοκληρωμένη πρόταση προϊόντων και υπηρεσιών, με ειδικές τιμολογήσεις και προνόμια, αποκλειστικά για γυναίκες επιχειρηματίες.

- Δημιουργία τοιχογραφίας για την προώθηση του Στόχου Βιώσιμης Ανάπτυξης του ΟΗΕ #5 – Ισότητα των Φύλων.

Η Τράπεζα Πειραιώς συμμετέχει στην πρωτοβουλία «Γενιά 17» για την προώθηση των 17 Στόχων Βιώσιμης Ανάπτυξης του ΟΗΕ, υιοθετώντας τον Στόχο #5 - Ισότητα των Φύλων. Ως ανάδοχος του Στόχου #5 – Ισότητα των Φύλων, η Τράπεζα Πειραιώς δημιούργησε μια τοιχογραφία (mural) μεγάλων διαστάσεων που φιλοτέχνησε ο διεθνούς φήμης street artist, Atek σε κτίριο στην οδό Πανεπιστημίου 31 στον Δήμο Αθηναίων.

Πρόκειται για μια τοιχογραφία της σύγχρονης γυναίκας, που ισορροπώντας σε πολλαπλούς ρόλους, προβάλλει την ταυτότητά της και διεκδικεί την ισότιμη θέση της στην κοινωνία, χωρίς αποκλεισμούς και διακρίσεις.

Δράσεις εταιρικής υπευθυνότητας για τη διάχυση και την προαγωγή του πολιτισμού

- Πειραιώς Culture and Creativity 360°

Ο Όμιλος παραμένει σταθερά δεσμευμένος στην υποστήριξη της Τέχνης και του Πολιτισμού που αποτελούν ζωτικό πυλώνα της κοινωνικής αλλά και της οικονομικής ζωής της χώρας. Γι' αυτό δημιούργησε το Πειραιώς Culture and Creativity 360°, που αποτελεί μία ολοκληρωμένη πρόταση προϊόντων και υπηρεσιών, με ειδικές τιμολογήσεις και προνόμια για μικρές και μεσαίες επιχειρήσεις της Τέχνης και του Πολιτισμού. Από την έναρξη διάθεσης του Πειραιώς Culture and Creativity 360°, εδώ και 1 έτος, έχουν ενταχθεί πάνω από 206 επιχειρήσεις του δημιουργικού και πολιτιστικού κλάδου και έχουν υλοποιηθεί χρηματοδοτήσεις άνω των € 1,2 εκατ., ενώ αξιολογούνται επιπλέον χρηματοδοτήσεις άνω των € 1,3 εκατ.

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

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

Σε αυτό το πλαίσιο, ο Όμιλος σχεδίασε το 2019 και υλοποιεί έως και σήμερα, 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,
- έξι 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.

Ο Όμιλος προκειμένου να αποτιμήσει τον αντίκτυπο των δράσεων που υλοποίησε για τα 200 χρόνια από την Ελληνική Επανάσταση, εφάρμοσε το Διεθνές Πρότυπο «Social Return on Investment» (SROI). Ο δείκτης κοινωνικής απόδοσης που προέκυψε ισούται με 3,2:1, δηλαδή βάσει της διεθνούς μεθοδολογίας του SROI, εκτιμάται ότι, για κάθε 1 ευρώ που επενδύθηκε για την υλοποίηση των επετειακών δράσεων του Ομίλου Πειραιώς, η αξία που δημιουργήθηκε στην κοινωνία ισοδυναμεί με 3,2 ευρώ.

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

Το Πολιτιστικό Ίδρυμα Ομίλου Πειραιώς (ΠΙΟΠ) έχει δημιουργήσει και διαχειρίζεται ένα δίκτυο εννέα θεματικών μουσείων στην ελληνική περιφέρεια, συμβάλλοντας στην οικονομική ανάπτυξη και ευημερία της χώρας μέσω της δυναμικής 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 πυλώνες πολιτιστικής και οικονομικής ενδυνάμωσης. Σύμφωνα με μελέτη που διεξήχθη από το Ίδρυμα Οικονομικών και Βιομηχανικών Ερευνών (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. (συντηρητική εκτίμηση). Τα μεγέθη αυτά είναι ευθέως ανάλογα με τον αριθμό επισκεπτών των Μουσείων.

Οι συνθήκες που διαμορφώθηκαν λόγω της πανδημίας Covid-19 τα δύο προηγούμενα έτη επηρέασαν σημαντικά τη λειτουργία των Μουσείων του ΠΙΟΠ. 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. Το 1^ο εξάμηνο 2022, η διοργάνωση δράσεων και εκθέσεων στα Μουσεία του ΠΙΟΠ συνέβαλε στην αύξηση της επισκεψιμότητας, δημιουργώντας τις προϋποθέσεις για σταδιακή «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 2022 και σχετική αναλυτική αναφορά περιλαμβάνεται στις Συνοπτικές Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις του 2022.

Διαχείριση Κινδύνων

Η Διαχείριση Κινδύνων (ΔΚ) είναι ένας τομέας ιδιαίτερου ενδιαφέροντος και εστίασης του Ομίλου, στοχεύοντας σε μια ολιστική και αποτελεσματική προσέγγιση στη διαχείριση κινδύνων όσον αφορά στον προσδιορισμό, στην αξιολόγηση και στον έλεγχο του κινδύνου. 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.

Η μονάδα ΔΚ δεν περιορίζεται στις δραστηριότητες του Group Risk Management (GRM) του Ομίλου και τον Chief Risk Officer



(CRO), αλλά αναφέρεται στις διεργασίες που επιτελούνται και από τις 3 γραμμές άμυνας, βάσει των ανατεθεισών αρμοδιοτήτων, στο πλαίσιο ενισχυμένης διακυβέρνησης των κινδύνων.

Ο Όμιλος έχει θεσπίσει πολιτικές, διαδικασίες και επαρκείς μηχανισμούς για τη διαχείριση των κινδύνων, σε επίπεδο 3 γραμμών άμυνας, προκειμένου να εντοπίζονται, να διαχειρίζονται, να παρακολουθούνται, και να αναφέρονται οι κίνδυνοι. Οι διαδικασίες εν ισχύ προάγουν την ανεξαρτησία των δραστηριοτήτων της ανάληψης των κινδύνων, της διαχείρισης των κινδύνων και των λειτουργιών ελέγχου. Η υφιστάμενη οργανωτική δομή διασφαλίζει επαρκώς το διαχωρισμό των καθηκόντων και αποσκοπεί στην πρόληψη καταστάσεων που θα μπορούσαν να οδηγήσουν σε σύγκρουση συμφερόντων.

Μέσω της Στρατηγικής Κινδύνων και Κεφαλαίου και των επιμέρους πολιτικών ΔΚ, καθορίζονται οι αρχές ενός ολοκληρωμένου πλαισίου διαχείρισης κινδύνων και διάθεσης ανάληψης κινδύνων με στόχο την επίτευξη των στρατηγικών και επιχειρηματικών στόχων του Ομίλου, όπως αυτοί καθορίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο (ΔΣ).

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

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

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

Κατά το 1^ο εξάμηνο του 2022, το GRM συνέχισε να αναπτύσσει το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων του Ομίλου σε συμφωνία με το στρατηγικό σχέδιο και το εποπτικό πλαίσιο.

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. Το πιο σημαντικό, ο Όμιλος στοχεύει στην ενίσχυση της ορθής κουλτούρας κινδύνου και της ευαισθητοποίησης σε όλα τα επίπεδα.

Ενδεικτικά, οι βασικοί στρατηγικοί και λειτουργικοί στόχοι του 1^{ου} εξαμήνου του 2022 περιλαμβάνουν:

- Ανάπτυξη συστήματος έγκαιρης προειδοποίησης για την αποτελεσματική διαχείριση χαρτοφυλακίου,
- Σενάρια προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων για τον κίνδυνο Κλιματικής αλλαγής,
- Οδικός χάρτης της ΕΚΤ για τους κινδύνους που σχετίζονται με το κλίμα και το περιβάλλον,
- Αυτοματοποίηση αναφοράς μεγάλων ανοιγμάτων,
- Καθοδήγηση σχετικά με τη δημιουργία και την παρακολούθηση δανείων,
- Αναπροσαρμογή μοντέλων πιστωτικού κινδύνου με βάση τον νέο ορισμό αθέτησης υποχρεώσεων της Ευρωπαϊκής Τραπεζικής Αρχής (EBA),
- Επιτόπιος έλεγχος (on site inspection, OSI) και ανάπτυξη loan tape πιστωτικού κινδύνου,
- Βελτιώσεις μεθοδολογιών Value at Risk (VaR),
- Ενέργειες για τον κίνδυνο επιτοκίου στο τραπεζικό χαρτοφυλάκιο (Interest Rate Risk in the Banking Book, IRRBB).
- Βελτίωση του πλαισίου λειτουργικού κινδύνου.

Το GRM αναφέρεται στον CRO, με τις λειτουργίες και τις κύριες πρωτοβουλίες για το 1^ο εξάμηνο του 2022 που περιγράφονται συνοπτικά παρακάτω:



Γραφείο CRO | Λειτουργία & Πρωτοβουλίες:

Το γραφείο είναι υπεύθυνο να διαχειρίζεται, να συντονίζει, να συμβουλεύει και να παρακολουθεί διάφορες πρωτοβουλίες και έργα κινδύνου και να ευθυγραμμίζει την προσέγγιση όλων των εμπλεκόμενων αναφορικά με στοιχεία, τοποθετήσεις και λοιπές εργασίες. Επιπρόσθετα, αναλαμβάνει και συντονίζει τις εργασίες της Γραμματείας της Επιτροπής Κινδύνων του Δ.Σ.

Κατά το 1^ο εξάμηνο του 2022, οι κύριες πρωτοβουλίες περιλαμβάνουν:

- Συντονισμό, υποστήριξη και παρακολούθηση των στόχων/λειτουργιών ΔΚ του Ομίλου και συντονισμό έργων και εργασιών που σχετίζονται με τις αρμοδιότητες του CRO,
- Συντονισμό, ανάπτυξη και διατήρηση του πλαισίου τιμολόγησης βάσει κινδύνου (πολιτική, μεθοδολογία, διαδικασίες) καθώς και καθοδήγηση των εμπλεκόμενων μονάδων για την εφαρμογή και υιοθέτηση αυτού του πλαισίου,
- Συντονισμό υποβολής του ετήσιου σχεδίου έργων και ιεράρχησης τους καθ' όλη τη διάρκεια του έτους.

Credit Risk Management | Λειτουργία και Πρωτοβουλίες

Κατά τη διάρκεια του 2022 τροποποιήθηκε το οργανόγραμμα GRM. Το GRM, έχοντας γραμμή απευθείας αναφοράς στον CRO του Ομίλου, επεκτάθηκε για την καλύτερη αντιμετώπιση όλων των αναδυόμενων ζητημάτων πιστωτικού κινδύνου στο πλαίσιο της συνεχούς προσπάθειας του Ομίλου να ενισχύσει το πλαίσιο ΔΚ.

Κατά τη διάρκεια του 1^{ου} εξαμήνου 2022 αναπτύχθηκαν διάφορα καθήκοντα και έργα που στοχεύουν στην αξιολόγηση και στην αποτελεσματική διαχείριση των σχετικών κινδύνων και στην ενίσχυση πρακτικών διαχείρισης κινδύνων όπως περιγράφονται παρακάτω.

- **Παρακολούθηση πιστωτικού κινδύνου και Εποπτικές Αναφορές**
 - Καθοδήγηση στη διαδικασία της μετάβασης στο νέο ορισμό αθέτησης της EBA (Definition of Default),
 - Βελτιώσεις στην παρακολούθηση νέων εκταμιεύσεων (ανάπτυξη υποδομής για ανοίγματα λιανικής τραπεζικής και μικρών επιχειρήσεων),
 - Βελτιώσεις στην παρακολούθηση των εποπτικών απαιτήσεων αναφορικά με τα MEA,
 - Βελτιώσεις στην παραγωγή αναφορών για ενημέρωση των Ανώτερων στελεχών σχετικά με δείκτες αποτελεσματικότητας του πιστωτικού κινδύνου.
- **Ποιοτικός έλεγχος δανειακού χαρτοφυλακίου**
 - Εκτέλεση σεναρίων ευαισθησίας στο δανειακό χαρτοφυλάκιο της Τράπεζας σχετικά με την εκτίμηση του αντίκτυπου του πιστωτικού κινδύνου ως αποτέλεσμα των επικρατούντων πληθωριστικών πιέσεων αλλά και πιέσεων από ελλείψεις εφοδιασμού και αυξημένες τιμές σε πετρέλαιο και φυσικό αέριο,
 - Συντονισμός της άσκησης για τον εντοπισμό των ευάλωτων τομέων ως αποτέλεσμα του πολέμου Ρωσίας/Ουκρανίας,
 - Έλεγχοι πιστωτικών φακέλων σε συγκεκριμένες περιπτώσεις για σκοπούς αξιολόγησης της πιστοληπτικής ικανότητας,
 - Υποστήριξη της πιλοτικής υλοποίησης του Early Warning System (EWS) στο επιχειρηματικό χαρτοφυλάκιο,
 - Σημαντική πρόοδος όσον αφορά την αυτοματοποίηση Loan Tape Πιστωτικού Κινδύνου για τον έλεγχο OSI.
- **Συλλογικές Προβλέψεις και Αναλύσεις Αναμενόμενων Πιστωτικών Ζημιών (ΑΠΖ)**
 - Περαιτέρω βελτιστοποίηση της διαδικασίας εξατομικευμένου ελέγχου για απομείωση, ελαχιστοποιώντας τον απαιτούμενο χρόνο,



- Εφαρμογή νέων μοντέλων Cure Rate για εταιρικά, στεγαστικά και καταναλωτικά χαρτοφυλάκια στο πλαίσιο του Δ.Π.Χ.Α. 9 Loss Given Default (LGD) formula,
 - Ενίσχυση του πλαισίου Στρατηγικής Διαχείρισης κινδύνων αναφορικά με τα όρια ΑΠΖ καθώς και κλαδικά όρια,
 - Επιτόπιος έλεγχος OSI Δ.Π.Χ.Α. 9.
- **Μοντέλα Credit Risk**
 - Ανάπτυξη μοντέλων συστημάτων έγκαιρης προειδοποίησης για επιχειρηματικά χαρτοφυλάκια και χαρτοφυλάκια λιανικής τραπεζικής,
 - Ολιστική υλοποίηση της ενότητας πιστωτικού κινδύνου στο πλαίσιο του 2022 EBA Stress Test (Άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων) για τον Κίνδυνο κλιματικής αλλαγής,
 - Βελτιώσεις αναφορικά με την ανάπτυξη μεθοδολογίας της τιμολόγησης σε όρους προσαρμοσμένου κινδύνου (Risk-based pricing) για το χαρτοφυλάκιο μικρών επιχειρήσεων,
 - Σημαντική πρόοδος στο Έργο για την εισαγωγή των κινδύνων ESG στην εκτίμηση των παραμέτρων Credit Risk.

Capital Management, Risk Strategy, Market, Liquidity & Asset Liability Management (ALM) Risks | Λειτουργία και σχεδιασμός

Η μονάδα 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 συντήρηση της Στρατηγικής Κινδύνου και Κεφαλαίου καθώς και του Πλαισίου Διάθεσης ανάληψης Κινδύνων του Ομίλου (ΔΑΚ), σύμφωνα με τις οδηγίες της Επιτροπής Κινδύνων και του ΔΣ.

Επιπλέον, η δημιουργία ειδικής μονάδας στοχεύει στην αποτελεσματική διαχείριση των κινδύνων που σχετίζονται με θέματα ESG.

Επιπλέον, είναι υπεύθυνη για το 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.

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

Η μονάδα είναι υπεύθυνη για την ανάπτυξη του πλαισίου ΔΚ (πολιτικές, μεθοδολογίες, μοντέλα και διαδικασίες) σε σχέση με τον κίνδυνο αγοράς, ρευστότητας και τη διαχείριση ενεργητικού / παθητικού, αλλά και λοιπούς χρηματοοικονομικούς κινδύνους. Για το σκοπό αυτό, η μονάδα εφαρμόζει κατάλληλες μεθόδους, συμπεριλαμβανομένων μοντέλων, που επιτρέπουν τον εντοπισμό, τη μέτρηση και την παρακολούθηση των προαναφερθέντων κινδύνων.

Τέλος, είναι υπεύθυνη για το σχεδιασμό και την εφαρμογή της Διαδικασίας Αξιολόγησης Εσωτερικής Επάρκειας Ρευστότητας (ΙΛΑΑΡ) του Ομίλου και ηγείται της προετοιμασίας και εκτέλεσης τακτικών δοκιμών πίεσης ρευστότητας σε επίπεδο επιχείρησης.

Κατά το 1^ο εξάμηνο του 2022, η μονάδα έχει αναλάβει μια σειρά στρατηγικών πρωτοβουλιών κινδύνου. Ενδεικτικά:

Στρατηγική Κινδύνων

- Αναθεώρηση και υποβολή πλαισίων «Αναγνώρισης κινδύνων» και της ΔΑΚ,
- Προετοιμασία και διενέργεια της άσκησης προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων αναφορικά με τον Κίνδυνο κλιματικής αλλαγής για το 2022 και Θεματική Επισκόπηση (Thematic Review) σε κινδύνους σχετικούς με την κλιματική αλλαγή,



- Διαχείριση και συντονισμός του έργου Proteus για την εφαρμογή του οδικού χάρτη για τους κινδύνους που σχετίζονται με το κλίμα και το περιβάλλον σε ευθυγράμμιση με τις προσδοκίες της ΕΚΤ.

Κεφαλαιακός Σχεδιασμός και Άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων

- Πλήρης εφαρμογή και υλοποίηση της νέας ολοκληρωμένης πλατφόρμας ασκήσεων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων που ήταν σε ανάπτυξη από το 2021, και επιτυχής αξιοποίησης της στην άσκηση ΔΑΕΕΚ 2021,
- Βελτιωμένη προσέγγιση δοκιμών ακραίων καταστάσεων για το κλίμα και το περιβάλλον που εφαρμόζεται στο πλαίσιο της άσκησης Εσωτερικής Αξιολόγησης Επάρκειας Κεφαλαίου (ICAAP 2021),
- Ενημέρωση πλαισίου και μεθοδολογίας ΔΑΕΕΚ και ασκήσεων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων, με την εφαρμογή πιο προηγμένων μεθόδων μέτρησης στο πλαίσιο των αλλαγών των κινδύνων 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.

Κεφαλαιακοί Υπολογισμοί και Αναφορές

- Ενίσχυση του πλαισίου υπολογισμού και ανάλυσης κεφαλαιακών απαιτήσεων για την υποστήριξη νέων τραπεζικών δραστηριοτήτων (π.χ. επενδύσεις σε Collateralized Loans Obligations CLOs),
- Εμβάθυνση στην υλοποίηση του κυκλώματος υπολογισμού κεφαλαιακών απαιτήσεων έναντι κινδύνων αγοράς, ώστε να διασφαλιστεί η αποτύπωση των συναλλαγών στη Murex ώστε να ταυτίζεται με την επιδιωκόμενη στρατηγική συναλλαγών και να βελτιστοποιηθεί η χρήση εποπτικών κεφαλαίων,
- Αναβάθμιση εσωτερικών διαδικασιών παρακολούθησης των συναλλαγών συνθετικών τιτλοποιήσεων ERMIS I & II, ώστε να ενισχυθεί το πλαίσιο διαρκούς παρακολούθησης της μεταφοράς σημαντικού πιστωτικού κινδύνου,
- Ανάλυση απαιτήσεων και δημοσιοποιήσεων του Πυλώνα III για την κάλυψη των ESG κινδύνων, με στόχο την έγκαιρη ενσωμάτωσή τους στο πλαίσιο εποπτικών αναφορών του Ομίλου.

Κίνδυνος Αγοράς, Ρευστότητας και ALM

■ ALM&IRRBB

- Ολοκλήρωση του έργου αναβάθμισης του λογισμικού Additional Liquidity Monitoring (ALM) για σκοπούς μέτρησης και παρακολούθησης του επιτοκιακού κινδύνου (IRRBB),
- Υλοποίηση των βελτιώσεων του λογισμικού Additional Liquidity Monitoring σχετικά με τις λειτουργικότητες Σταθερού / Δυναμικού Ισολογισμού,
- Έναρξη έργου αναφορικά με τη διαχείριση των συμπεριφορικών μοντέλων που χρησιμοποιούνται στο πλαίσιο του επιτοκιακού κινδύνου.

■ Κίνδυνος αγοράς

- Εγκατάσταση νέου λογισμικού (Murex) και υλοποίηση βελτιώσεων στις μετρήσεις και αναφορές VAR.

■ Κίνδυνος ρευστότητας

- Εφαρμογή του νέου πλαισίου κεφαλαιακών απαιτήσεων, Capital Requirements Regulation, CRR 2/ CRD5 σε σχέση με τους δείκτες Κάλυψης Ρευστότητας (LCR), Καθαρής Σταθερής Χρηματοδότησης (NSFR-Net Stable Funding Ratio), Additional Liquidity Monitoring Metrics (ALMM) και Asset Encumbrance,
- Ολοκλήρωση των βελτιώσεων του πλαισίου εκπόνησης ακραίων σεναρίων ρευστότητας.



Group Control and Risk Data & Solutions | Λειτουργία και πρωτοβουλίες

Το **Group Control and Risk Data & Solutions** έχει την ευθύνη για τον εντοπισμό, την παρακολούθηση και την αξιολόγηση όλων των τύπων κινδύνων (πιστωτικό, αγοράς, λειτουργικό, 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 ασφάλεια 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.

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 1^ο εξάμηνο του 2022, η Μονάδα Group Control and Risk Data & Solutions οδήγησε σε μια σειρά στρατηγικών και λειτουργικών πρωτοβουλιών διαχείρισης κινδύνου. Ενδεικτικά:

Operational Risk & Control

- Ενίσχυση της διαχείρισης των κινδύνων Τεχνολογίας της Πληροφορίας και Επικοινωνίας (Information and Communication Technology) «ICT» στη 2^η γραμμή άμυνας,
- Αναβάθμιση του βασικού συστήματος που υποστηρίζει τη διαχείριση Λειτουργικού Κινδύνου (ΛΚ) και μετάβαση στο “cloud”,
- Ανάπτυξη πλατφόρμας, εντός του βασικού συστήματος ΛΚ, για την ενιαία διαχείριση των αδυναμιών που εντοπίζονται στο σύστημα εσωτερικού ελέγχου (Internal Control System, ICS) του Ομίλου,
- Ενίσχυση της διαδικασίας συλλογής και ανάλυσης ζημιών ΛΚ, με έμφαση στις νομικές υποθέσεις και στα περιστατικά που σχετίζονται με τον πιστωτικό κίνδυνο,
- Ενίσχυση των μεθοδολογιών και διαδικασιών αξιολόγησης κινδύνων και μηχανισμών ελέγχου,
- Ενίσχυση του πλαισίου ΛΚ αναφορικά με τη διαχείριση των κινδύνων που σχετίζονται με κλιματικές και περιβαλλοντικές παραμέτρους,
- Ανάπτυξη μεθοδολογίας για την κατανομή των ζημιών ΛΚ στις Επιχειρηματικές Μονάδες,
- Ανάπτυξη ενός μοντέλου διαδικασιών σε επίπεδο Τράπεζας (Mega Process), το οποίο θα συνδέει αλληλένδετες διαδικασίες διαφόρων μονάδων που συμβάλλουν στο ίδιο τελικό αποτέλεσμα και θα παρακολουθεί τους σχετικούς κινδύνους.

Πιστωτικός Έλεγχος

Ενισχύοντας το πλαίσιο ελέγχου σύμφωνα με το μοντέλο των 3 Γραμμών Άμυνας (3LoD), και την ενσωμάτωση στο ICS, το Credit Control Performing & Troubled Assets προσαρμοσε τις αρμοδιότητές και το εύρος δραστηριοτήτων του ως εξής:

- Σύνταξη πολιτικής Credit Control (έγκριση 1^ο τρίμηνο 2022),
- Σύνταξη εγχειριδίου διαδικασιών πιστωτικών επισκοπήσεων - credit reviews - (έγκριση 2^ο τρίμηνο 2022),
- Τακτικές και έκτακτες στοχευμένες σε βάθος πιστωτικές επισκοπήσεις για το σύνολο του χαρτοφυλακίου της Τράπεζας των εξυπηρετούμενων και μη εξυπηρετούμενων Επιχειρηματικών και Retail πιστοδοτήσεων. Δεδομένης της κρίσης του Covid, οι αξιολογήσεις του Πιστωτικού Ελέγχου εστίασαν 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,
- Ενίσχυση της τεκμηρίωσης της Διαδικασίας Ελέγχου (Προδιαγραφές) με τη μορφή λεπτομερούς εγγράφου στο οποίο περιγράφονται, το πεδίο εφαρμογής, τα κριτήρια επιλογής δείγματος, τα δεδομένα στα οποία θα βασιστεί ο έλεγχος και τα παραδοτέα,



- Σχεδιασμός νέας ανάλυσης πιστωτικών διαδικασιών σε συνεργασία με το Risk Analytics Data Office, η οποία εξελίσσει τον εμπλουτισμό δεδομένων και το πλαίσιο υποδομής αναφοράς πιστωτικών κινδύνων μέσα από μια σειρά αυτοματοποιημένων ελέγχων με σκοπό την αναγνώριση ευρημάτων και την χρήση τους από την 1^η και 2^η γραμμή άμυνας της Τράπεζας,
- Υλοποίηση νέας μεθόδου δειγματοληψίας στρωματοποίησης βάσει στοιχείων πιστωτικού κινδύνου, σε συνεργασία με το Risk Analytics Data Office,
- Υλοποίηση επισκόπησης τήρησης του εγχειριδίου λειτουργιών των Ανώτερων Πιστωτικών Επιτροπών (νέα αρμοδιότητα, θα πραγματοποιείται τουλάχιστον ανά εξάμηνο).

Επικύρωση Υποδειγμάτων

Σε συνέχεια της ενίσχυσης του Πλαισίου Εσωτερικού Ελέγχου του Ομίλου ως λειτουργικού στόχου, πραγματοποιήθηκε η επικαιροποίηση και αναθεώρηση των διαδικασιών και των επιμέρους εγγράφων του αναθεωρημένου Πλαισίου Επικύρωσης Υποδειγμάτων (2021), καλύπτοντας επιπρόσθετους τομείς του Ομίλου (π.χ. υπολογιστικό μέρος εκτίμησης καθαρής παρούσας αξίας σε προτεινόμενες ρυθμίσεις του εργαλείου ρυθμίσεων δανείων λιανικής τραπεζικής κ.λπ.).

Ενδεικτικά, οι δράσεις που πραγματοποιήθηκαν από τη Μονάδα Επικύρωσης Υποδειγμάτων ήταν:

- Εφαρμογή της νέας τριμηνιαίας διαδικασίας παρακολούθησης (follow-up) των ευρημάτων επικύρωσης υποδειγμάτων σε συνεργασία με τους Segment και Unit Controllers των Μονάδων με σκοπό την συγκεντρωτική περιοδική παρακολούθηση της προόδου του συνόλου των διορθωτικών ενεργειών,
- Εμπλουτισμός της ανάλυσης και βελτιώσεις των αναφορών επικύρωσης των υποδειγμάτων Δ.Π.Χ.Α. 9 πιστωτικού κινδύνου. Αρχική επικύρωση πέντε νέων υποδειγμάτων επαναφοράς σε ενήμερη κατάσταση (cure rate models),
- Αξιολόγηση συνδεδεμένη με τη ΔΚ και τα Κριτήρια Αδυναμίας Πληρωμής (UTP) του υπολογιστικού μέρους των Εργαλείων Ρυθμίσεων Δανείων αναφορικά με την παρούσα αξία προτεινόμενων ρυθμίσεων,
- Εμπλουτισμός και Επικαιροποίηση των «Technical Validation Handbook» και «Aggregation Methodology of Quantitative Validation Aspects» εγγράφων του αναθεωρημένου Πλαισίου Επικύρωσης Υποδειγμάτων (2021), προκειμένου να αξιολογούνται επαρκώς όλοι οι τύποι των Υποδειγμάτων (πιστωτικού κινδύνου, λειτουργικού κινδύνου, κινδύνου αγοράς, επιτοκιακού κινδύνου κλπ.).

Risk Data and Solutions

Έχει την ευθύνη για τη λειτουργία των συστημάτων κινδύνου και τη διαχείριση των παραμέτρων, συντονίζει τις εργασίες, και τις αναφορές δεδομένων κινδύνων (Finger, Corep, Κόστος Κινδύνου, κανονιστικές κασέτες δεδομένων κ.λπ.):

- Διαχείριση περιστατικών ποιότητας δεδομένων,
- Διαχείριση λειτουργικών συμβάντων συστημάτων κινδύνου,
- Μοντελοποίηση και σχεδιασμός δεδομένων. Ανάλυση δεδομένων και αναφορά.

Ελεγκτές Μονάδων και Τμημάτων | Λειτουργία

Οι Controllers (ελεγκτές τμημάτων και μονάδων) συνεργάζονται στενά με τις μονάδες διαχείρισης κινδύνων του Ομίλου και τον CRO, στοχεύοντας στη βελτιστοποίηση του ICS του τομέα, εκτελώντας τις ακόλουθες δραστηριότητες σε συνεχή βάση:



- Σχεδιασμός και εφαρμογή του ετήσιου Σχεδίου Ελεγκτή σύμφωνα με το Πλαίσιο Διαχείρισης Λειτουργικού Κινδύνου και ICS,
- Καθοδήγηση και συμμετοχή στις συνεχείς διαδικασίες αναγνώρισης και αξιολόγησης κινδύνου RCSA (Risk Control Self-Assessment), ενημέρωση μοντέλων διαδικασιών, αξιολόγηση και δοκιμή 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 Λειτουργικού Κινδύνου και Αξιολόγησης (Operational Risk & Assessment Process, ORAP), η διαδικασία Fast Track Deficiencies (FTD), το Σχέδιο Συνέχειας Επιχειρήσεων (Business Continuity Plan, BCP), η ομάδα εργασίας για την ανάλυση ακραίων σεναρίων, η ταξινόμηση πληροφοριών, η προστασία δεδομένων καθώς και άλλες διαδικασίες που σχετίζονται με ad-hoc έλεγχο,
- Πραγματοποίηση gap analysis του πλαισίου GRM, αξιολόγηση και παρακολούθηση της επάρκειάς του, καθώς και εστίαση σε μηχανισμούς ελέγχου και στην ισχυρή διακυβέρνηση κινδύνου,
- 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 διατήρηση των αποθεμάτων της Μονάδας αναφορικά με:
 - το πλαίσιο GRM (πολιτικές, μεθοδολογίες, διαδικασίες) και
 - τις ελλείψεις του εσωτερικού ελέγχου, όπως: Κίνδυνοι RCSA, Ευρήματα Εσωτερικού/Εξωτερικού Ελέγχου, Ευρήματα Επικύρωσης Μοντέλου, Κίνδυνοι FTD (ORAP), δεδομένα Κινδύνου Αποδοχής Διαχείρισης (Management Acceptance Risk, MAR),
- Παρακολούθηση της κατάστασης της εφαρμογής του ετήσιου σχεδίου και, κυρίως, των συμφωνηθέντων σχεδίων δράσης σε σχέση με τις εντοπισμένες αδυναμίες (π.χ. κλιμακώνει ζητήματα στον CRO και τους Επικεφαλής Κινδύνων ή/και ζητά έγκριση από την Επιτροπή Λειτουργικού Κινδύνου για καθυστερήσεις ή μη εφαρμογή διορθωτικών μέτρων (MAR)),
- Υποβολή περιοδικών εκθέσεων στον CRO, τον Ελεγκτή Ομίλου και τους Επικεφαλής Κινδύνων σχετικά με τις ελλείψεις εσωτερικού ελέγχου, το ισχύον πλαίσιο και την πρόοδο του σχεδίου Ανώτερων Ελέγχων.

Κύριες Επιτροπές στις οποίες συμμετέχει το Group Risk Management

Η Επιτροπή Κινδύνων

Η Επιτροπή Ελέγχου

Η Επιτροπή Προβλέψεων

Το Συμβούλιο Εποπτείας και Διαχείρισης Καθυστερήσεων (ΣΕΚ),

Η Επιτροπή Διαχείρισης Στοιχείων Ενεργητικού – Παθητικού (ALCO)

Η Επιτροπή Λειτουργικού Κινδύνου (Operational Risk Committee, ORCO)

Οι Επιτροπές Πιστοδοτήσεων



Επιτροπή Μακρο-οικονομικών Θεμάτων

Market Scenario Steering Committee

Επιτροπή Group Planning

Επιτροπή Διαχείρισης Πελατειακών Αναγκών (Client Management Committee)

Η Επιτροπή Εποπτείας Υποδειγμάτων (Risk Models Oversight Committee, RMOC)

Επιτροπή Ακινήτων και Onboarding

Προοπτικές και προκλήσεις για τον Όμιλο Πειραιώς Financial Holdings κατά το 2^ο Εξάμηνο 2022

Μετά την ανάκαμψη του 2021, η ανάπτυξη της ελληνικής οικονομίας αναμένεται να συνεχιστεί το 2022 με σταθερό αλλά ασθενέστερο ρυθμό, επηρεασμένη από τις υψηλότερες τιμές της ενέργειας και τον οικονομικό αντίκτυπο της ρωσικής εισβολής στην Ουκρανία.

Η οικονομική ανάπτυξη στην Ελλάδα διατήρησε τη δυναμική της στις αρχές του 2022, με το ΑΕΠ να ενισχύεται κατά 7,0% σε ετήσια βάση το 1^ο τρίμηνο του έτους, λόγω ανόδου των καταναλωτικών δαπανών και των επενδύσεων. Ωστόσο, ο πλήρης αντίκτυπος του υψηλότερου πληθωρισμού αναμένεται να αποτυπωθεί αργότερα εντός του έτους, μέσω του υψηλότερου κόστους για τις επιχειρήσεις και της μείωσης του πραγματικού διαθέσιμου εισοδήματος για τα νοικοκυριά. Η ανάπτυξη το 2022 αναμένεται να υποστηριχθεί από τη διάθεση των κεφαλαίων του Προγράμματος Ανθεκτικότητας και Ανάκαμψης και τις σταθερές επιδόσεις του τουριστικού κλάδου.

Η κινητοποίηση ιδιωτικών επενδύσεων, και η χρηματοδότηση μέσω του προγράμματος EU Next Generation, η εφαρμογή των μεταρρυθμίσεων που περιλαμβάνονται στο Πρόγραμμα Ανθεκτικότητας και Ανάκαμψης, η αναμενόμενη αναθεώρηση των δημοσιονομικών κανόνων του Συμφώνου Σταθερότητας και Ανάπτυξης και η επαναφορά του τουρισμού στα προ της υγειονομικής κρίσης επίπεδα, εκτιμάται ότι θα οδηγήσουν την ελληνική οικονομία σε τροχιά βιώσιμης ανάπτυξης το 2022, αλλά και για αρκετά χρόνια στο μέλλον.

Σύμφωνα με τις Θερινές Οικονομικές Εκτιμήσεις 2022 της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, το ελληνικό ΑΕΠ αναμένεται να αυξηθεί κατά 4,0% το 2022 και να επιβραδυνθεί στο 2,4% το 2023, ενώ ο πληθωρισμός προβλέπεται να φτάσει στο 8,9% το 2022 και στο 3,5 % το 2023.

Για τον Όμιλο, το 2022 είναι το έτος κατά το οποίο τίθενται τα θεμέλια για την επιστροφή στη βιώσιμη κερδοφορία, μέσω της υλοποίησης του επιχειρηματικού σχεδίου 2022-2025, που φιλοδοξεί να οδηγήσει τον Όμιλο σε δείκτη ΜΕΑ περίπου 9% εντός του 2022 και να καταλήξει σε 3% περίπου το 2025, να πετύχει βιώσιμη απόδοση επί των ενσώματων ιδίων κεφαλαίων το 2022 και να την ενισχύσει σε επίπεδο άνω του 10% το 2025, με παράλληλη δημιουργία επαρκούς οργανικού κεφαλαίου που θα οδηγήσει τον συνολικό δείκτη κεφαλαίου σε επίπεδο άνω του 16% το 2022 και άνω του 17% στο 2025.

Ο Όμιλος σημείωσε σημαντική πρόοδο σε όλους τους πυλώνες του επιχειρηματικού σχεδίου κατά το 1^ο εξάμηνο του 2022. Ο δείκτης ΜΕΑ μειώθηκε στο 9,1% από 12,6% στο τέλος Δεκεμβρίου 2021, με συμβολή των δύο τελευταίων τιτλοποιήσεων ΜΕΑ του προγράμματος «Ηρακλής», συνολικού ύψους € 0,8 δισ., ενώ η επιτυχής παρακολούθηση και διαχείριση του χαρτοφυλακίου δανείων της Τράπεζας είχε ως αποτέλεσμα χαμηλά επίπεδα οργανικής δημιουργίας ΜΕΑ κατά το 1^ο εξάμηνο του 2022.

Η εμπορική δύναμη της Τράπεζας Πειραιώς αποκαλύπτεται τώρα που η εξυγίανση του ισολογισμού έχει σχεδόν ολοκληρωθεί. Το χαρτοφυλάκιο εξυπηρετούμενων δανείων του Ομίλου διευρύνθηκε κατά € 1,5 δισ. το 1^ο εξάμηνο του 2022, ξεπερνώντας ήδη τον στόχο μας για ολόκληρο το έτος. Ο Όμιλος παρήγαγε καθαρά έσοδα από προμήθειες σε ιστορικά υψηλό επίπεδο



κατά το 1^ο εξάμηνο του 2022, με ικανοποιητική απόδοση σε όλες τις γραμμές. Η λειτουργική αποτελεσματικότητα βελτιώνεται σταθερά σε κάθε περίοδο σύμφωνα με τους στόχους μας και βρισκόμαστε σε τροχιά υλοποίησης μείωσης κόστους περίπου 25% στην 4ετή περίοδο του επιχειρηματικού μας σχεδίου, παρά τις πληθωριστικές πιέσεις.

Συνολικά, η υλοποίηση του σχεδίου μας για το 1^ο εξάμηνο 2022 ήταν συνεπής, υπερβαίνοντας τις εκτιμήσεις μας στις βασικές γραμμές αποτελέσματος. Επιπλέον, το νέο περιβάλλον επιτοκίων στο οποίο έχει εισέλθει η ευρωπαϊκή οικονομία, μετά την απόφαση της ΕΚΤ να αυξήσει τα βασικά επιτόκια κατά 50 μονάδες βάσης στη συνεδρίασή της τον Ιούλιο 2022, αναμένεται να είναι ευνοϊκό για τον τραπεζικό τομέα, συμπεριλαμβανομένης της Τράπεζας Πειραιώς.

Για τον Όμιλο Πειραιώς, το 2^ο εξάμηνο 2022 είναι περίοδος προσπάθειας δημιουργίας πρόσθετης αξίας και βελτιστοποίησης της λειτουργικής απόδοσης, με στόχο την ενδυνάμωση του ισολογισμού, την περαιτέρω ενίσχυση της κερδοφορίας και την προετοιμασία να ανταπεξέλθουμε σε κάθε πιθανό δυσμενές μακροοικονομικό σενάριο στο εγγύς μέλλον.

Επίσης, σκοπεύουμε να συνεχίσουμε την ψηφιοποίηση και την απλοποίηση του λειτουργικού μας μοντέλου, ώστε να ενισχύσουμε την αποτελεσματικότητα και την αποδοτικότητά του. Ταυτόχρονα, ενισχύουμε την ESG ατζέντα μας με ένα δραστικό σχέδιο, διαφοροποιώντας την προϊοντική μας πλατφόρμα και επεκτείνοντας τις πρακτικές μας σε θέματα ESG στον χώρο εργασίας και στην κοινωνία.

Αναφορικά με τις πιθανές προκλήσεις, 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, με αποτέλεσμα την αύξηση μελλοντικών προβλέψεων, ή/και εξάντληση των κεφαλαιακών αποθεμάτων, τα οποία θα μπορούσαν να επηρεάσουν ουσιωδώς και δυσμενώς την οικονομική μας θέση, την κεφαλαιακή επάρκεια και τα λειτουργικά μας αποτελέσματα.

Σε ένα περιβάλλον αυξανόμενων τιμών παγκοσμίως, οι νομισματικές πολιτικές των κεντρικών τραπεζών γίνονται επιθετικά περιοριστικές. 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 του Ομίλου ώστε να επωφεληθεί της αύξησης των επιτοκίων, η διοίκηση έχει επίγνωση της σημασίας της καλής διαχείρισης πιστωτικού κινδύνου και θα επικεντρωθεί στη λειτουργική αποτελεσματικότητα και τον έλεγχο του κόστους ώστε να καθοδηγήσει τον Όμιλο σε αυτό το περιβάλλον.

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 το 0,2% του συνόλου των ενοποιημένων περιουσιακών στοιχείων στις 30 Ιουνίου 2022. 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 παγκόσμια οικονομία αντιμετωπίζει πρωτόγνωρες προκλήσεις και αβεβαιότητα. Σε τέτοιες στιγμές είναι ιδιαίτερα κρίσιμη η σταθερή μας προσήλωση στην υλοποίηση της στρατηγικής μας. Οι γερές βάσεις που έχουμε θέσει, μας τοποθετούν σε ευνοϊκή θέση ώστε να πλοηγηθούμε με ασφάλεια στο δύσκολο μακροοικονομικό περιβάλλον που διαμορφώνεται.



Παραμένουμε συγκεντρωμένοι και ευέλικτοι, ώστε να εκπληρώσουμε το χρέος μας απέναντι στους μετόχους, στους πελάτες, στους εργαζομένους και στην κοινωνία γενικότερα, υποστηρίζοντάς τους απέναντι στις προκλήσεις που θα αντιμετωπίσουν στο μέλλον.

2 Αυγούστου 2022

Εκ μέρους του Διοικητικού Συμβουλίου

Μη Εκτελεστικός Πρόεδρος του Δ.Σ.

Γεώργιος Π. Χαντζηνικολάου

Διευθύνων Σύμβουλος
Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.

Χρήστος Ι. Μεγάλου



**ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΟΙ ΔΕΙΚΤΕΣ ΜΕΤΡΗΣΗΣ ΑΠΟΔΟΣΗΣ (ΕΔΜΑ) ΣΕ ΕΠΙΠΕΔΟ ΟΜΙΛΟΥ****A. ΔΕΙΚΤΕΣ ΕΔΜΑ**

No	ΔΕΙΚΤΗΣ ΕΔΜΑ	ΕΔΜΑ Ορισμός – Υπολογισμός	6Μ 2021 ¹	ΧΡΗΣΗ 2021 ¹	6Μ 2022
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.	12.293	12.754	12.345
2	Δείκτης Δανείων προς Καταθέσεις πελατών - (Εποχικά προσαρμοσμένος)	Δάνεια μετά από Προβλέψεις (εποχικά προσαρμοσμένα) προς (/) Καταθέσεις πελατών	64,7%	63,2%	63,1%
3	ΜΕΑ	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 ΕΒΑ (δ) έχουν επιμόλυνση από τα (α) ποσά, κατά τις προδιαγραφές της ΕΒΑ ή UTP.	8.997	4.860	3.370



4	Δείκτης ΜΕΑ	ΜΕΑ προς (/) Δάνεια προ προβλέψεων και προσαρμογών	24,6%	12,6%	9,1%
5	Δείκτης Κάλυψης ΜΕΑ από ΑΠΖ	ΑΠΖ προς (/) ΜΕΑ	38,8%	40,5%	46,1%
6	Εκταμιεύσεις Νέων Δανείων		3.448	6.481	4.425
7	Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού	Σύνολο ενεργητικού μείον (-) Δάνεια μετά από προβλέψεις μείον (-) Χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού	29.595	30.514	34.159
8	Λοιπά Έσοδα	Σύνολο καθαρών εσόδων μείον (-) Καθαρά έσοδα τόκων μείον (-) Καθαρά έσοδα προμηθειών	500	682	667
9	Λοιπές Υποχρεώσεις	Σύνολο υποχρεώσεων μείον (-) Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα μείον (-) Καταθέσεις πελατών	3.495	3.679	4.175
10	Επαναλαμβανόμενα Λειτουργικά έξοδα	Σύνολο λειτουργικών εξόδων μείον (-) Μη επαναλαμβανόμενα έξοδα	(427)	(874)	(408)
11	Pro forma Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας	Συνολικά εποπτικά κεφάλαια, όπως ορίζονται από την Οδηγία (Ε.Ε.) Νο 575/2013, με την εφαρμογή μεταβατικών διατάξεων για την επίπτωση της πρώτης εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Α. 9, προσθέτοντας (+) στον αριθμητή τον αναμενόμενο αντίκτυπο των συναλλαγών Iolcus και Natech, οι οποίες ολοκληρώθηκαν μετά τις 30 Ιουνίου 2022, επίπτωση από την αναστροφή των μειώσεων συγκεκριμένων περιπτώσεων καθώς και άλλες προσαρμογές, αφαιρώντας (-) από τον παρονομαστή τα Σταθμισμένα Στοιχεία Ενεργητικού (Risk Weighted Assets/ RWA) των τιτλοποιήσεων ΜΕΑ Sunrise 3 και Solar ταξινομημένο ως διακρατούμενο προς πώληση στις 30 Ιουνίου 2022 και η ελάφρυνση RWA που αναμένεται από τις συνθετικές τιτλοποιήσεις στεγαστικών δανείων και μικτών χαρτοφυλακίων, που θα ολοκληρωθούν την επόμενη περίοδο	15,82%	15,85%	16,67%



12	Pro forma Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας CET1	Κεφάλαια CET1, όπως ορίζονται από την Οδηγία (Ε.Ε.) Νο 575/2013, με την εφαρμογή μεταβατικών διατάξεων για την επίπτωση της πρώτης εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Α. 9 προσθέτοντας (+) στον αριθμητή τον αναμενόμενο αντίκτυπο των συναλλαγών Iolcus και Natech, οι οποίες ολοκληρώθηκαν μετά τις 30 Ιουνίου 2022, επίπτωση από την αναστροφή των μειώσεων συγκεκριμένων περιπτώσεων καθώς και άλλες προσαρμογές, αφαιρώντας (-) από τον παρονομαστή τα RWA των τιτλοποιήσεων MEA Sunrise 3 και Solar ταξινομημένο ως διακρατούμενο προς πώληση στις 30 Ιουνίου 2022 και η ελάφρυνση RWA που αναμένεται από τις συνθετικές τιτλοποιήσεις στεγαστικών δανείων και μικτών χαρτοφυλακίων, που θα ολοκληρωθούν την επόμενη περίοδο	11,58%	11,19%	11,77%
----	--	--	--------	--------	--------





B. Συνιστώσες ΕΔΜΑ

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ

No	ΔΕΙΚΤΗΣ ΕΔΜΑ	ΕΔΜΑ Ορισμός – Υπολογισμός	30/06/2021	31/12/2021	30/06/2022
1	Καταθέσεις πελατών	Υποχρεώσεις προς πελάτες	51.215	55.442	56.079
2	Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	Ποσά οφειλόμενα σε Τράπεζες	13.791	14.865	15.406
3	ΑΠΖ συμπεριλαμβανομένων των προσαρμογών ΡΡΑ	ΑΠΖ απομείωσης αξίας δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	(3.489)	(1.971)	(1.555)
4	Δάνεια προ Προβλέψεων μετά προσαρμογών ΡΡΑ	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος προ ΑΠΖ	36.639	38.492	36.924
5	Δάνεια μετά από Προβλέψεις	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος μετά από προβλέψεις	33.150	36.521	35.369
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 €0 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2021 και 30 Ιουνίου 2022.	33.150	35.047	35.369



ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

No	Δείκτης ΕΔΜΑ	ΕΔΜΑ Ορισμός - Υπολογισμός	6Μ 2021 ¹	12Μ 2021 ¹	6Μ 2022
1	ΑΠΖ	ΑΠΖ απομείωσης αξίας δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος συν (+) Λοιπές ζημίες πιστωτικού κινδύνου επί των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	(3.266)	(4.284)	(420)
2	Καθαρά Έσοδα Προμηθειών	Έσοδα προμηθειών μείον (-) Έξοδα προμηθειών (συμπεριλαμβανομένων των εσόδων από ενοίκια)	195	438	237
3	Καθαρά Έσοδα Τόκων	Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα μείον (-) Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	772	1.410	591
4	Καθαρό αποτέλεσμα μετά από φόρους	Κέρδη/(ζημίες) χρήσης από συνεχιζόμενες δραστηριότητες αναλογούντα στους μετόχους της μητρικής	(2.449)	(3.007)	614
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)	1.467	2.526	1.496
6	Μη επαναλαμβανόμενα (έκτακτα) συνολικά έξοδα	Τα μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία για το 1 ^ο εξάμηνο 2021 περιλαμβάνουν € 40 εκατ. έξοδα προγράμματος εθελουσίας αποχώρησης και € 7 εκατ. για το 1 ^ο εξάμηνο 2022, καθώς και μη επαναλαμβανόμενες αποσβέσεις € 4 εκατ. που σχετίζονται με τη συναλλαγή Thalís το 1 ^ο εξάμηνο του 2022.	(40)	(25)	(11)
7	Μη επαναλαμβανόμενα (έκτακτα) λοιπά έσοδα	Το 1 ^ο εξάμηνο του 2021 τα μη επαναλαμβανόμενα λοιπά έσοδα περιλαμβάνουν κέρδη από χαρτοφυλάκιο κρατικών ομολόγων και συναφών συναλλαγών ύψους € 479 εκατ. Το 1 ^ο εξάμηνο του 2022 τα μη επαναλαμβανόμενα λοιπά έσοδα περιλαμβάνουν κέρδη που καταχωρήθηκαν από τη συναλλαγή Thalís ύψους € 282 εκατ. και κέρδη που καταχωρήθηκαν από χαρτοφυλάκιο ομολόγων και συναφών συναλλαγών ύψους € 328 εκατ.	479	663	609



8	Μη επαναλαμβανόμενες (έκτακτες) απομειώσεις	Το 1ο εξάμηνο του 2021, ζημίες απομείωσης ύψους € 3.014 εκατ. που σχετίζονται με τις τιτλοποιήσεις MEA, Phoenix, Vega και Sunrise I, ταξινομήθηκαν ως μη επαναλαμβανόμενες. Το 1ο εξάμηνο του 2022, € 269 εκατ. ζημίες απομείωσης που σχετίζονται με την τιτλοποίηση MEA Sunrise III, το project Solar και άλλες πωλήσεις MEA	3.014	3.874	269
9	Λειτουργικά Έξοδα	Σύνολο Λειτουργικών Εξόδων προ Προβλέψεων	(467)	(899)	(419)
10	Αποτελέσματα προ Προβλέψεων	Κέρδος /ζημία περιόδου προ προβλέψεων, απομειώσεων, φόρου εισοδήματος και μεριδίου στα κέρδη των συγγενών εταιρειών	1.000	1.631	1.076
11	Αποτελέσματα προ Φόρων	Κέρδος / ζημία περιόδου προ φόρου εισοδήματος	(2.337)	(2.691)	635
12	Κέρδη/ (Ζημίες) ανά μετοχή	Κέρδη / (Ζημίες) για το έτος που αποδίδονται στους μετόχους της μητρικής ανά μετοχή	(5,65)	(3,51)	0,49

¹ Ορισμένοι συγκριτικοί ΕΔΜΑ και συνιστώσες ΕΔΜΑ έχουν επαναδιατυπωθεί για να αντικατοπτρίζουν τις αναταξινομήσεις που έγιναν στις Συνοπτικές Ενδιάμεσες Καταστάσεις Αποτελεσμάτων. Περισσότερες πληροφορίες για την εξάμηνη περίοδο που έληξε την 30^η Ιουνίου 2021 παρουσιάζονται στις Σημειώσεις 2.1 και 32.

Η Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνει χρηματοοικονομικές πληροφορίες και μεγέθη που προκύπτουν από τις Συνοπτικές Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρείας για τις περιόδους που έληξαν την 30^η Ιουνίου 2022 και την 30^η Ιουνίου 2021, καθώς και από της Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας για την περίοδο που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021 και έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α., όπως εγκρίθηκαν από την ΕΕ. Επιπλέον, περιέχει χρηματοοικονομικά στοιχεία τα οποία καταρτίζονται στο πλαίσιο της τακτικής Διαδικασίας Οριστικοποίησης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων και της διοικητικής ενημέρωσης. Για παράδειγμα, τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ταξινομούνται σε διεθνή ή εγχώρια με βάση τη δικαιοδοσία της μεμονωμένης οντότητας του Ομίλου, των οποίων οι ξεχωριστές χρηματοοικονομικές καταστάσεις καταγράφουν αυτά τα στοιχεία.

Επιπλέον, περιέχει παραπομπές σε ορισμένες μετρήσεις που δεν ορίζονται στα Δ.Π.Χ.Α. Οι μετρήσεις αυτές είναι εκτός Δ.Π.Χ.Α. χρηματοοικονομικές μετρήσεις. Μια εκτός Δ.Π.Χ.Α. χρηματοοικονομική μέτρηση είναι ένα μέγεθος που μετρά την ιστορική ή μελλοντική χρηματοοικονομική επίδοση, την χρηματοοικονομική θέση ή τις ταμειακές ροές, αλλά αποκλείει ή περιλαμβάνει ποσά που δεν θα προσαρμοστούν στη πιο συγκρίσιμη Δ.Π.Χ.Α. μέτρηση. Η Διοίκηση πιστεύει ότι οι εκτός Δ.Π.Χ.Α. χρηματοοικονομικές μετρήσεις που δεν προκύπτουν από τα Δ.Π.Χ.Α. επιτρέπουν μια πιο ουσιαστική ανάλυση της χρηματοοικονομικής κατάστασης του Ομίλου και των αποτελεσμάτων των εργασιών του. Ωστόσο, οι εκτός Δ.Π.Χ.Α. χρηματοοικονομικές μετρήσεις δεν υποκαθιστούν τις Δ.Π.Χ.Α. μετρήσεις.

Έκθεση Επισκόπησης Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους μετόχους της Πειραιώς Financial Holdings A.E.

Έκθεση Επισκόπησης Συνοπτικών Ενδιάμεσων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Εισαγωγή

Έχουμε επισκοπήσει τη συνημμένη συνοπτική ενδιάμεση εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της Εταιρίας και του Ομίλου της Πειραιώς Financial Holdings A.E. (ο «Όμιλος») της 30^{ης} Ιουνίου 2022 και τις σχετικές συνοπτικές ενδιάμεσες εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις αποτελεσμάτων, συνολικών εσόδων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της εξάμηνης περιόδου που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις που συνθέτουν τις συνοπτικές ενδιάμεσες εξαμηνιαίες χρηματοοικονομικές καταστάσεις, οι οποίες αποτελούν αναπόσπαστο μέρος της εξαμηνιαίας οικονομικής έκθεσης του Ν. 3556/2007.

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

Εύρος Επισκόπησης

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

Συμπέρασμα

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

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων

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

Αθήνα, 05 Αυγούστου 2022

Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Αλεξάνδρα Β. Κωστάρα

A.M. ΣΟΕΛ: 19981

Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών

Φραγκοκκλησιάς 3α & Γρανικού, 151 25 Μαρούσι

A.M. ΣΟΕΛ: Ε 120



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

Deloitte Certified Public Accountants Societe Anonyme, a Greek company, registered in Greece with registered number 0001223601000 and its registered office at Marousi, Attica, 3a 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.



Συνοπτική Ενδιάμεση Κατάσταση Αποτελεσμάτων

€ Εκατ.	Σημείωση	Όμιλος		Εταιρεία	
		Από 1/1 έως		Από 1/1 έως	
		30/6/2022	30/6/2021 Όπως αναταξίνο μήθηκαν	30/6/2022	30/6/2021 Όπως αναταξίνο μήθηκαν
ΣΥΝΕΧΙΖΟΜΕΝΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ					
Τόκοι και εξομιούμενα έσοδα	6	788	954	56	110
Τόκοι και εξομιούμενα έξοδα	6	(197)	(182)	(34)	(43)
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ		591	772	22	67
Έσοδα προμηθειών	7	248	219	21	19
Έξοδα προμηθειών	7	(38)	(40)	(16)	(2)
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ		210	180	5	17
Έσοδα από μη τραπεζικές δραστηριότητες	8	28	15	-	-
Έσοδα από μερίσματα		1	1	26	-
Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	10	284	90	(1)	(73)
Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων	11	109	79	-	-
Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών μέσων στο αποσβεσμένο κόστος		(20)	320	-	-
Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από απώλεια ελέγχου θυγατρικών/ πώληση συγγενών και κοινοπραξιών	20	281	-	-	-
Καθαρά λοιπά έσοδα/ (έξοδα)		13	12	(1)	-
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΕΣΟΔΩΝ		1.496	1.467	51	10
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού		(192)	(233)	(1)	(1)
Έξοδα διοίκησης		(172)	(179)	(1)	(7)
Αποσβέσεις		(54)	(56)	-	-
ΣΥΝΟΛΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΩΝ ΕΞΟΔΩΝ ΠΡΟ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ		(419)	(467)	(2)	(8)
ΚΕΡΔΗ/ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΡΟ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ, ΑΠΟΜΕΙΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΦΟΡΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ		1.076	1.000	49	2
Αναμενόμενες ζημίες απομείωσης αξίας δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	4.2	(359)	(3.177)	-	(1.517)
Λοιπές ζημίες πιστωτικού κινδύνου επί των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	12	(61)	(89)	-	(11)
Αναστροφές/ (ζημίες) απομείωσης λοιπών στοιχείων ενεργητικού		(9)	(14)	-	(10)
Αναμενόμενες (ζημίες) / αναστροφές απομειώσεων χρεωστικών τίτλων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων		1	(10)	-	-
Απομείωση αξίας θυγατρικών και συγγενών εταιρειών		(2)	(23)	-	(1.597)
Απομείωση αξίας ενσώματων παγίων και άυλων στοιχείων ενεργητικού		(2)	(2)	-	-
Απομείωση απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος		(2)	(19)	1	(1)
Λοιπές προβλέψεις (έξοδα) / αναστροφές		3	4	-	-
Αποτελέσματα συμμετοχών σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες		(9)	(7)	-	-
ΚΕΡΔΗ/ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΡΟ ΦΟΡΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ		635	(2.337)	50	(3.133)
Φόρος εισοδήματος	13	(22)	(111)	-	-
ΚΕΡΔΗ/ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΑΠΟ ΣΥΝΕΧΙΖΟΜΕΝΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ		613	(2.448)	50	(3.133)
ΔΙΑΚΟΠΕΙΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ					
Κέρδη/ (ζημίες) μετά από φόρο εισοδήματος από διακοπείες δραστηριότητας	9	(1)	(2)	-	-
ΚΕΡΔΗ/ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ		612	(2.450)	50	(3.133)
Από συνεχιζόμενες δραστηριότητες					
Κέρδη/ (ζημίες) αναλογούντα στους μετόχους της μητρικής		614	(2.449)	-	-
Κέρδη/ (ζημίες) αναλογούντα στα δικαιώματα μειοψηφίας		(1)	1	-	-
Από διακοπείες δραστηριότητες					
Κέρδη/ (ζημίες) αναλογούντα στους μετόχους της μητρικής		(1)	(2)	-	-
Κέρδη/ (ζημίες) αναλογούντα στα δικαιώματα μειοψηφίας		-	-	-	-
Κέρδη/ (ζημίες) ανά μετοχή αναλογούντα στους μετόχους της μητρικής (σε €):					
Από συνεχιζόμενες δραστηριότητες					
- Βασικά και προσαρμοσμένα	14	0,49	(5,65)	-	-
Από διακοπείες δραστηριότητες					
- Βασικά και προσαρμοσμένα	14	(0,00)	(0,00)	-	-
Σύνολο					
- Βασικά και προσαρμοσμένα	14	0,49	(5,65)	-	-



Συνοπτική Ενδιάμεση Κατάσταση Συνολικών Εσόδων

€ Εκατ.	Σημείωση	Όμιλος		Εταιρεία	
		Από 1/1 έως		Από 1/1 έως	
		30/6/2022	30/6/2021	30/6/2022	30/6/2021
ΣΥΝΕΧΙΖΟΜΕΝΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ					
Κέρδη/ (ζημίες) περιόδου (A)		613	(2.448)	50	(3.133)
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	15	(177)	(70)	-	-
Μεταβολή αποθεματικού συναλλαγματικών διαφορών	15	(1)	3	-	-
Ποσά που δεν αναταξινομούνται μεταγενέστερα στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων					
Μεταβολή αποθεματικού συμμετοχικών τίτλων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	15	(3)	(33)	-	-
Λοιπά συνολικά έξοδα, μετά από φόρους (B)	15	(181)	(100)	-	-
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα/ (έξοδα), μετά από φόρους (A)+(B)		432	(2.548)	50	(3.133)
- Αναλογούντα στους μετόχους της μητρικής		433	(2.549)	-	-
- Αναλογούντα στα δικαιώματα μειοψηφίας		(1)	1	-	-
ΔΙΑΚΟΠΕΙΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ					
Ζημίες περιόδου		(1)	(2)	-	-
Συγκεντρωτικά συνολικά έξοδα, μετά από φόρους		(1)	(2)	-	-
- Αναλογούντα στους μετόχους της μητρικής		(1)	(2)	-	-
- Αναλογούντα στα δικαιώματα μειοψηφίας		-	-	-	-



Συνοπτική Ενδιάμεση Κατάσταση Αποτελεσμάτων

€ Εκατ.	Σημείωση	Όμιλος		Εταιρεία	
		Από 1/4 έως		Από 1/4 έως	
		30/6/2022	30/6/2021 Όπως αναταξίνο μήθηκαν	30/6/2022	30/6/2021 Όπως αναταξίνο μήθηκαν
ΣΥΝΕΧΙΖΟΜΕΝΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ					
	6	403	495	27	49
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	6	(97)	(88)	(17)	(21)
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		306	407	9	28
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ		126	123	11	10
Έσοδα προμηθειών	7	(18)	(21)	(14)	(1)
Έξοδα προμηθειών	7	108	102	(3)	9
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ		16	9	-	-
Έσοδα από μη τραπεζικές δραστηριότητες	8	1	-	26	-
Έσοδα από μερίσματα		61	13	(1)	(39)
Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	10	11	69	-	-
Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων	11	(4)	3	-	-
Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών μέσων στο αποσβεσμένο κόστος		-	-	-	-
Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από απώλεια ελέγχου θυγατρικών/ πώληση συγγενών και κοινοπραξιών	20	16	4	(1)	-
Καθαρά λουτά έσοδα/ (έξοδα)		513	607	31	(1)
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΕΣΟΔΩΝ		(101)	(136)	-	(1)
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού		(90)	(90)	(1)	(2)
Έξοδα διοίκησης		(25)	(28)	-	-
Αποσβέσεις		(216)	(254)	(1)	(3)
ΣΥΝΟΛΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΩΝ ΕΞΟΔΩΝ ΠΡΟ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ		298	353	29	(5)
ΚΕΡΔΗ/ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΡΟ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ, ΑΠΟΜΕΙΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΦΟΡΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ					
Αναμενόμενες ζημίες απομείωσης αξίας δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	4.2	(163)	(2.245)	-	(709)
Λοιπές ζημίες πιστωτικού κινδύνου επί των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	12	(27)	(47)	-	(5)
Αναστροφές/ (ζημίες) απομείωσης λοιπών στοιχείων ενεργητικού		(6)	(9)	-	(10)
Αναμενόμενες (ζημίες) / αναστροφές απομειώσεων χρεωστικών τίτλων αποτιμώντων στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων		(1)	(5)	-	-
Απομείωση αξίας θυγατρικών και συγγενών εταιρειών		-	(23)	-	(1.597)
Απομείωση αξίας ενσώματων παγίων και άυλων στοιχείων ενεργητικού		-	(1)	-	-
Απομείωση απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος		(1)	(3)	1	(1)
Λοιπές προβλέψεις (έξοδα)/ αναστροφές		(1)	2	-	-
Αποτελέσματα συμμετοχών σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες		(5)	(1)	-	-
ΚΕΡΔΗ/ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΡΟ ΦΟΡΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ		93	(1.980)	30	(2.327)
Φόρος εισοδήματος	13	(1)	(65)	1	-
ΚΕΡΔΗ/ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΑΠΟ ΣΥΝΕΧΙΖΟΜΕΝΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ		93	(2.045)	30	(2.327)
ΔΙΑΚΟΠΕΙΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ					
Κέρδη/ (ζημίες) μετά από φόρο εισοδήματος από διακοπείες δραστηριότητες	9	(1)	1	-	-
ΚΕΡΔΗ/ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ		92	(2.044)	30	(2.327)
Από συνεχιζόμενες δραστηριότητες					
Κέρδη/ (ζημίες) αναλογούντα στους μετόχους της μητρικής		92	(2.046)	-	-
Κέρδη/ (ζημίες) αναλογούντα στα δικαιώματα μειοψηφίας		-	1	-	-
Από διακοπείες δραστηριότητες					
Κέρδη/ (ζημίες) αναλογούντα στους μετόχους της μητρικής		-	1	-	-
Κέρδη/ (ζημίες) αναλογούντα στα δικαιώματα μειοψηφίας		-	-	-	-
Κέρδη/ (ζημίες) ανά μετοχή αναλογούντα στους μετόχους της μητρικής (σε €):					
Από συνεχιζόμενες δραστηριότητες					
- Βασικά και προσαρμοσμένα	14	0,07	(2,49)	-	-
Από διακοπείες δραστηριότητες					
- Βασικά και προσαρμοσμένα	14	(0,00)	0,00	-	-
Σύνολο					
- Βασικά και προσαρμοσμένα	14	0,07	(2,49)	-	-



Συνοπτική Ενδιάμεση Κατάσταση Συνολικών Εσόδων

€ Εκατ.	Όμιλος		Εταιρεία	
	Από 1/4 έως		Από 1/4 έως	
	30/6/2022	30/6/2021	30/6/2022	30/6/2021
ΣΥΝΕΧΙΖΟΜΕΝΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ				
Κέρδη/ (ζημίες) περιόδου (Α)	93	(2.044)	30	(2.327)
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	(40)	(40)	-	-
Μεταβολή αποθεματικού συναλλαγματικών διαφορών	1	1	-	-
Ποσά που δεν αναταξινομούνται μεταγενέστερα στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων				
Μεταβολή αποθεματικού συμμετοχικών τίτλων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	(2)	(50)	-	-
Λοιπά συνολικά έξοδα, μετά από φόρους (Β)	(41)	(89)	-	-
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα/ (έξοδα), μετά από φόρους (Α)+(Β)	52	(2.133)	30	(2.327)
- Αναλογούντα στους μετόχους της μητρικής	52	(2.134)	-	-
- Αναλογούντα στα δικαιώματα μειοψηφίας	-	1	-	-
ΔΙΑΚΟΠΕΙΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ				
Κέρδη περιόδου	-	1	-	-
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα, μετά από φόρους	-	1	-	-
- Αναλογούντα στους μετόχους της μητρικής	-	1	-	-
- Αναλογούντα στα δικαιώματα μειοψηφίας	-	-	-	-



Συνοπτική Ενδιάμεση Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης

€ Εκატ.	Σημείωση	Όμιλος		Εταιρεία	
		30/6/2022	31/12/2021	30/6/2022	31/12/2021
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ					
		17.901	15.519	-	-
Ταμείο και διαθέσιμα στις Κεντρικές Τράπεζες		764	1.344	51	50
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων					
Χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων		747	906	-	-
Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων		210	205	10	9
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	16	1.900	591	-	-
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	17	35.369	36.521	-	-
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που επιμετρώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων		76	77	25	26
Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	19	1.811	2.366	-	-
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος	19	9.501	9.200	740	757
Επενδύσεις σε ακίνητα		1.381	1.041	-	-
Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες	20	-	-	5.539	5.539
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	20	534	630	-	-
Ενσώματα πάγια στοιχεία		922	890	-	-
Άυλα στοιχεία ενεργητικού		283	267	-	-
Φορολογικές απαιτήσεις	21	157	160	12	20
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	12	6.128	6.070	-	-
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού		3.568	3.453	29	26
Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού	18	505	435	-	-
Στοιχεία ενεργητικού από διακοπείσες δραστηριότητες	9	117	114	-	-
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		81.872	79.789	6.406	6.428
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	22	15.406	14.865	-	-
Υποχρεώσεις προς πελάτες	23	56.079	55.442	-	-
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	16	775	393	-	-
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	24	981	971	-	-
Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	25	903	935	902	934
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις		9	5	-	-
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις		10	10	1	1
Υποχρεώσεις για παροχές μετά τη συνταξιοδότηση και λήξης εργασιακής σχέσης		66	75	-	-
Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη		131	136	-	-
Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία παθητικού		2	3	-	-
Λοιπές υποχρεώσεις		1.270	1.124	40	54
Υποχρεώσεις από διακοπείσες δραστηριότητες	9	28	28	-	-
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		75.660	73.987	943	989
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ					
Μετοχικό κεφάλαιο	27	1.188	1.188	1.188	1.188
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	27	18.112	18.112	18.112	18.112
Λοιποί συμμετοχικοί τίτλοι	27	600	600	600	600
Μείον: Ίδιες μετοχές	27	(1)	(2)	-	-
Λοιπά αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον	28	(13.703)	(14.110)	(14.437)	(14.460)
Ίδια Κεφάλαια αναλογούντα στους μετόχους της μητρικής		6.196	5.788	5.463	5.439
Δικαιώματα μειοψηφίας		17	15	-	-
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		6.213	5.803	5.463	5.439
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		81.872	79.789	6.406	6.428



Συνοπτική Ενδιάμεση Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

Όμιλος	Αναλογούντα στους μετόχους μητρικής													
	Σημείωση	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπερτο άρτιο	Υπό αίρεση μετατρέψιμες ομολογίες	Λοιποί Συμμετοχικοί Τίτλοι	Ίδιες Μετοχές	Αποθεματικό συναλλαγματικών διαφορών	Αποθεματικό χρημ/κών μέσων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	Λοιπά Αποθεματικά	Φορολογημένα αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο	Δικαιώματα μειοψηφίας	Σύνολο
€ Εκατ.														
Υπόλοιπο έναρξης την 1/1/2021		2.620	13.075	2.040	-	(1)	(59)	281	115	-	(10.980)	7.091	106	7.197
Αναμόρφωση λόγω αλλαγής στην παρουσίαση των φορολογημένων αποθεματικών ⁽¹⁾		-	-	-	-	-	-	-	-	351	(351)	-	-	-
Αναμορφωμένο Υπόλοιπο έναρξης την 1/1/2021⁽¹⁾		2.620	13.075	2.040	-	(1)	(59)	281	115	351	(11.331)	7.091	106	7.197
Λοιπά συνολικά έσοδα/ (έξοδα), μετά από φόρους	15	-	-	-	-	-	3	(103)	-	-	-	(100)	-	(100)
Ζημίες περιόδου 1/1 - 30/06/2021		-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.451)	(2.451)	1	(2.450)
Συνολικά έσοδα/ (έξοδα) για την περίοδο 1/1 - 30/6/2021		-	-	-	-	-	3	(103)	-	-	(2.451)	(2.551)	1	(2.550)
Μετατροπή των «Cosos» 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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Κεφαλαιακό μέσο «ΑΤ1», μετά από έξοδα έκδοσης		-	-	-	600	-	-	-	-	-	(8)	592	-	592
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		-	-	-	-	-	-	-	-	-	62	62	-	62
στα αποτελέσματα εις νέον κατά την πώληση		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Πωλήσεις και μεταβολές ποσοστών συμμετοχής		-	-	-	-	-	-	-	3	-	1	4	2	6
Υπόλοιπο την 30/6/2021		1.250	18.112	-	600	(2)	(56)	179	119	351	(14.082)	6.471	109	6.581
Υπόλοιπο έναρξης την 1/7/2021		1.250	18.112	-	600	(2)	(56)	179	119	351	(14.082)	6.471	109	6.581
Λοιπά συνολικά έσοδα/ (έξοδα), μετά από φόρους		-	-	-	-	-	2	(34)	-	-	-	(32)	-	(32)
Ζημίες περιόδου 1/7 - 31/12/2021		-	-	-	-	-	-	-	-	-	(563)	(563)	(2)	(565)
Συνολικά έσοδα/ (έξοδα) για την περίοδο 1/7 - 31/12/2021		-	-	-	-	-	2	(34)	-	-	(563)	(595)	(2)	(597)
Μείωση Μετοχικού κεφαλαίου με εισφορά σε είδος		(63)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(63)	-	(63)
Πληρωμή στους κατόχους του κεφαλαιακού μέσου «ΑΤ1»		-	-	-	-	-	-	-	-	-	(26)	(26)	-	(26)
Πωλήσεις και μεταβολές ποσοστών συμμετοχής		-	-	-	-	-	-	-	(1)	-	2	1	(93)	(92)
Υπόλοιπο την 31/12/2021		1.188	18.112	-	600	(2)	(54)	144	118	351	(14.669)	5.787	15	5.803
Υπόλοιπο έναρξης την 1/1/2022		1.188	18.112	-	600	(2)	(54)	144	118	351	(14.669)	5.787	15	5.803
Λοιπά συνολικά έξοδα, μετά από φόρους	15	-	-	-	-	-	(1)	(180)	-	-	-	(181)	(0)	(181)
Κέρδη περιόδου 1/1 - 30/6/2022		-	-	-	-	-	-	-	-	-	612	612	(1)	611
Συνολικά έσοδα/ (έξοδα) για την περίοδο 1/1 - 30/6/2022		-	-	-	-	-	(1)	(180)	-	-	612	432	(1)	431
Πληρωμή στους κατόχους του κεφαλαιακού μέσου «ΑΤ1»		-	-	-	-	-	-	-	-	-	(26)	(26)	-	(26)
Αγοραπωλησίες ιδίων μετοχών		-	-	-	-	1	-	-	-	-	-	1	-	1
Πωλήσεις και μεταβολές ποσοστών συμμετοχής		-	-	-	-	-	-	-	2	-	-	2	3	5
Υπόλοιπο την 30/6/2022		1.188	18.112	-	600	(1)	(56)	(35)	120	351	(14.084)	6.196	17	6.213



Όμιλος Πειραιώς Financial Holdings – 30 Ιουνίου 2022

Εταιρεία € Εκατ.	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Υπό αίρεση μετατρέψιμες ομολογίες	Λοιποί Συμμετοχικοί Τίτλοι	Λοιπά Αποθεματικά	Φορολογημένα αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπο έναρξης την 1/1/2021	2.620	13.075	2.040	-	96	-	(11.123)	6.708
Αναμόρφωση λόγω αλλαγής στην παρουσίαση των φορολογημένων αποθεματικών ⁽¹⁾	-	-	-	-	-	351	(351)	-
Αναμορφωμένο Υπόλοιπο έναρξης την 1/1/2021 ⁽¹⁾	2.620	13.075	2.040	-	96	351	(11.474)	6.708
Ζημίες περιόδου 1/1 - 30/6/2021	-	-	-	-	-	-	(3.133)	(3.133)
Συνολικά έξοδα για την περίοδο 1/1 - 30/6/2021	-	-	-	-	-	-	(3.133)	(3.133)
Μετατροπή των «CoCos» σε κοινές μετοχές	2.366	-	(2.040)	-	-	-	(353)	(27)
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου, μετά από έξοδα έκδοσης	1.200	101	-	-	-	-	-	1.301
Μείωση ονομαστικής αξίας ανά μετοχή	(4.936)	4.936	-	-	-	-	-	-
Κεφαλαιακό μέσο «ΑΤ1», μετά από έξοδα έκδοσης	-	-	-	600	-	-	(8)	592
Υπόλοιπο την 30/6/2021	1.250	18.112	-	600	96	351	(14.968)	5.441
Υπόλοιπο έναρξης την 1/7/2021	1.250	18.112	-	600	96	351	(14.968)	5.441
Κέρδη περιόδου 1/7 - 31/12/2021	-	-	-	-	-	-	87	87
Συνολικά έσοδα για την περίοδο 1/7 - 31/12/2021	-	-	-	-	-	-	87	87
Μείωση Μετοχικού κεφαλαίου με εισφορά σε είδος	(63)	-	-	-	-	-	-	(63)
Πληρωμή στους κατόχους του κεφαλαιακού μέσου «ΑΤ1»	-	-	-	-	-	-	(26)	(26)
Υπόλοιπο την 31/12/2021	1.188	18.112	-	600	96	351	(14.908)	5.439
Υπόλοιπο έναρξης την 1/1/2022	1.188	18.112	-	600	96	351	(14.908)	5.439
Κέρδη περιόδου 1/1 - 30/6/2022	-	-	-	-	-	-	50	50
Συνολικά έσοδα για την περίοδο 1/1 - 30/6/2022	-	-	-	-	-	-	50	50
Πληρωμή στους κατόχους του κεφαλαιακού μέσου «ΑΤ1»	-	-	-	-	-	-	(26)	(26)
Υπόλοιπο την 30/6/2022	1.188	18.112	-	600	96	351	(14.884)	5.463

⁽¹⁾ Κατά την 30^η Ιουνίου 2022, ο Όμιλος και η Εταιρεία τροποποίησαν την παρουσίαση συγκεκριμένων τύπων αποθεματικών λαμβάνοντας υπόψη την φύση και τον σκοπό αυτών, σύμφωνα με το ισχύον νομικό και φορολογικό πλαίσιο στην Ελλάδα. Ειδικότερα, αποθεματικά ύψους € 351 εκατ. που αφορούν κυρίως μερίσματα και κέρδη από την πώληση συμμετοχών, τα οποία προηγουμένως περιλαμβάνονταν στα αποτελέσματα εις νέον, παρουσιάζονται πλέον στην κατηγορία “Φορολογημένα αποθεματικά”. Η συγκριτική πληροφόρηση έχει αναμορφωθεί ώστε να συνάδει με τις προαναφερθείσες αλλαγές στην παρουσίαση των φορολογημένων αποθεματικών και των αποτελεσμάτων εις νέον.



Συνοπτική Ενδιάμεση Κατάσταση Ταμειακών Ροών

€ Εκατ.	Όμιλος		Εταιρεία	
	Από 1/1 έως		Από 1/1 έως	
	30/6/2022	30/6/2021	30/6/2022	30/6/2021
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες				
Κέρδη/ (Ζημιές) προ φόρων	634	(2.339)	50	(3.134)
Προσαρμογή κερδών/ (ζημιών) προ φόρων:				
Προστίθενται: προβλέψεις και λοιπά έξοδα απομείωσης	433	3.304	(1)	3.129
Προστίθενται: αποσβέσεις	56	57	-	-
Προστίθενται: παροχές μετά τη συνταξιοδότηση και δαπάνες κόστους αποχώρησης	9	43	-	-
Καθαρά (κέρδη)/ ζημιές από χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	299	(18)	1	46
Καθαρά (κέρδη)/ ζημιές από χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	(109)	(79)	-	-
(Κέρδη)/ ζημιές από επενδυτικές δραστηριότητες	(291)	11	(26)	-
Δεδουλευμένοι τόκοι από επενδυτικές και χρηματοδοτικές δραστηριότητες	31	15	34	42
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν τη μεταβολή σε λειτουργικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων	1.063	994	58	84
Μεταβολές λειτουργικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων:				
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των διαθεσίμων στις Κεντρικές Τράπεζες	(2)	(1)	-	-
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των χρηματοοικονομικών μέσων αποτιμώντων σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων	229	(373)	-	(46)
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των χρηματοοικονομικών μέσων που επιμετρώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	(30)	(4)	-	-
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των απαιτήσεων από χρωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος	(1.577)	(3.751)	18	(20)
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	663	(169)	-	-
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες	343	774	-	(141)
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση συμφωνιών επαναπώλησης τίτλων πελατών	-	8	-	-
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των λοιπών στοιχείων ενεργητικού	(108)	24	6	79
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) των υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα	468	2.415	-	-
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) των υποχρεώσεων προς πελάτες	649	1.579	-	-
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) των λοιπών υποχρεώσεων	39	5	(14)	(4)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν την καταβολή φόρου εισοδήματος	1.738	1.500	68	(48)
Φόρος εισοδήματος που καταβλήθηκε	(1)	-	-	-
Καθαρή ταμειακή εισροή/ (εκροή) από λειτουργικές δραστηριότητες	1.737	1.500	68	(48)
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες				
Αγορά ενσώματων παγίων στοιχείων	(50)	(39)	-	-
Εισπράξεις από πώληση ενσώματων παγίων και άυλων στοιχείων ενεργητικού	9	3	-	-
Αγορά άυλων στοιχείων ενεργητικού	(34)	(10)	-	-
Εισπράξεις από πωλήσεις διακρατούμενων προς πώληση στοιχείων ενεργητικού	536	83	-	-
Αγορά χρηματοοικονομικών μέσων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	(982)	(2.967)	-	-
Εισπράξεις από πώληση χρηματοοικονομικών μέσων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	1.463	3.204	-	-
Εξαγορές θυγατρικών εταιρειών, εξαιρουμένων των ταμειακών διαθεσίμων που αποκτήθηκαν και συμμετοχή σε αυξήσεις/μειώσεις μετοχικού κεφαλαίου	(90)	2	-	(1.567)
Συμμετοχή σε έκδοση κεφαλαιακών μέσων «ΑΤ 1»	-	-	-	(595)
Εισπράξεις από πωλήσεις θυγατρικών, εξαιρουμένων των ταμειακών διαθεσίμων που πωλήθηκαν	3	-	-	-
Εξαγορές, ιδρύσεις και συμμετοχή σε (αυξήσεις)/μειώσεις μετοχικού κεφαλαίου συγγενών εταιρειών και κοινοπραξιών	-	(1)	-	-
Εισπράξεις από πωλήσεις συγγενών εταιρειών	3	-	-	-
Είσπραξη μερισμάτων	6	1	26	-
Καθαρή ταμειακή εισροή/ (εκροή) από επενδυτικές δραστηριότητες	862	275	26	(2.162)
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες				
Έξοδα που σχετίζονται άμεσα με την μετατροπή των «CoCos» σε κοινές μετοχές	-	(27)	-	(27)
Καθαρές εισπράξεις από έκδοση ονομαστικών μετοχών	-	1.301	-	1.301
Καθαρές εισπράξεις από έκδοση/ (αποπληρωμή) κεφαλαιακών μέσων «ΑΤ 1»	(26)	592	(26)	592
Έκδοση/ (αποπληρωμή) πιστωτικών τίτλων και λοιπών δανειακών κεφαλαίων	(69)	(69)	(66)	(66)
Αγοραπωλησίες ιδίων μετοχών και δικαιωμάτων προτίμησης	-	(1)	-	-
Κεφάλαιο και τόκοι χρηματοδοτικών μισθώσεων	(13)	(17)	-	-
Καθαρή ταμειακή εισροή/ (εκροή) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(108)	1.780	(93)	1.799
Συναλλαγματικές διαφορές του ταμείου και των ταμειακών ισοδυνάμων	13	4	-	-
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) του ταμείου και ταμειακών ισοδυνάμων (Α)	2.505	3.559	1	(411)
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα έναρξης περιόδου (Β)	15.868	9.303	50	462
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου (Α)+(Β)	18.373	12.862	51	51

Η Εταιρεία παρουσίασε διακριτά στην κατάσταση ταμειακών ροών τη συμμετοχή σε έκδοση κεφαλαιακών μέσων «ΑΤ 1», η οποία παρουσιάζοταν, πριν την εν λόγω αναταξινόμηση, στην γραμμή «Εξαγορές θυγατρικών εταιρειών, εξαιρουμένων των ταμειακών διαθεσίμων που αποκτήθηκαν και συμμετοχή σε αυξήσεις/μειώσεις μετοχικού κεφαλαίου».



1 Γενικές πληροφορίες

Η Πειραιώς Financial Holdings Α.Ε. (η «Εταιρεία»), εγγεγραμμένη στο Γ.Ε.Μ.Η. με αριθμό 225501000, ιδρύθηκε το 1916 και οι μετοχές της είναι ονομαστικές και εισηγμένες στην Κύρια Αγορά 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. Η διάρκεια της Εταιρείας έχει ορισθεί μέχρι την 6^η Ιουλίου 2099. Η Εταιρεία και οι θυγατρικές της (εφεξής ο «Όμιλος») δραστηριοποιούνται στη Νοτιοανατολική και Δυτική Ευρώπη. Την 30^η Ιουνίου 2022, ο Όμιλος απασχολεί συνολικά 10.263 άτομα πλήρους απασχόλησης, εκ των οποίων 929 άτομα αντιστοιχούν σε μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες (ΗΜΙΘΕΑ Μ.Α.Ε.) και 128 άτομα σε διακρατούμενες προς πώληση δραστηριότητες.

Η Πειραιώς Financial Holdings Α.Ε. συμμετέχει, πέραν του Γενικού Δείκτη του Χ.Α., σε μια σειρά από άλλους δείκτες, όπως FTSE/X.A. (Large Cap, Banks, Environmental, Social, Governance/ ESG Index), FTSE (Emerging Markets, Med 100), MSCI (Emerging Markets, Greece), Stoxx (All Europe TMI, Emerging Markets, Balkan), S&P (Global, Greece BMI), FTSE4Good, Bloomberg Gender Equality και CDP Carbon Disclosure Project.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Πειραιώς Financial Holdings Α.Ε. που ενέκρινε στις 2 Αυγούστου 2022 τις συνοπτικές ενδιάμεσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις (οι «Συνοπτικές Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις»), για την εξάμηνη περίοδο που έληξε την 30^η Ιουνίου 2022, 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.
Francesca A. Tondi	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. Στην περίπτωση αντικατάστασης μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου, τότε σύμφωνα με το Νόμο, 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 Συνοπτικές Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 34 *Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά* και περιλαμβάνουν επιλεγμένες γνωστοποιήσεις έναντι του συνόλου της πληροφόρησης που απαιτείται στις πλήρεις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Ως εκ τούτου, οι Συνοπτικές Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις θα πρέπει να αναγνωστούν σε συνδυασμό με τις ετήσιες χρηματοοικονομικές



καταστάσεις που περιλαμβάνονται στην Ετήσια Οικονομική Έκθεση του Ομίλου και της εταιρείας στις 31 Δεκεμβρίου 2021, που έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (εφεξής τα «Δ.Π.Χ.Α.») όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση (εφεξής η «ΕΕ»).

Οι λογιστικές πολιτικές που υιοθετήθηκαν είναι αντίστοιχες με εκείνες της προηγούμενης χρήσης, με εξαίρεση τις τροποποιήσεις σε υφιστάμενα πρότυπα που έχουν ισχύ από την 1^η Ιανουαρίου 2022, όπως περιγράφεται με λεπτομέρεια στη Σημείωση 2.3. Επιπρόσθετα, ο Όμιλος έχει αλλάξει την παρουσίαση συγκεκριμένων κονδυλίων της κατάστασης αποτελεσμάτων και έχει αναταξινομήσει συγκριτικά στοιχεία περιόδου. Ανατρέξτε στη Σημείωση 8 «Εσοδα από μη τραπεζικές δραστηριότητες», στη Σημείωση 12 «Λοιπές ζημίες πιστωτικού κινδύνου επί των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος» και στη Σημείωση 32 «Αναταξινομήσεις χρηματοοικονομικών πληροφοριών συγκριτικής περιόδου» για περαιτέρω πληροφορίες.

Τα κονδύλια παρουσιάζονται στρογγυλοποιημένα σε εκατ. ευρώ (εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά) προς διευκόλυνση της παρουσιάσής 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 αναταξινομηθεί για να είναι σύμφωνα με τις τροποποιήσεις στην παρουσίαση της τρέχουσας περιόδου.

Οι Συνοπτικές Ενδιάμεσες 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.

2.2 Συνεχιζόμενη Δραστηριότητα

Συμπέρασμα

Η Διοίκηση έχει αξιολογήσει την ικανότητα του Ομίλου να συνεχίσει τη δραστηριότητα του. Η Διοίκηση για την αξιολόγηση της έλαβε υπόψη τους κύριους επιχειρηματικούς κινδύνους του Ομίλου και της Εταιρείας 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, η οποία συνεχίστηκε με σταθερή ανάπτυξη στις αρχές του 2022, και τις προοπτικές για την επίτευξη διατηρήσιμων ρυθμών ανάπτυξης του Ακαθάριστου Εθνικού Προϊόντος (ΑΕΠ) τα επόμενα έτη, λαμβάνοντας επίσης υπόψη τη διοχέτευση των κεφαλαίων στο πλαίσιο του Μηχανισμού Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας (Recovery and Resilience Facility- RRF) στην ελληνική οικονομία, που εκτιμάται ότι θα υποστηρίξουν 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 αλλά και του 2022 μέχρι σήμερα, καθώς και την αναμενόμενη επιτάχυνση της ανάκαμψης των τιμών στο μέλλον,
- 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 30 Ιουνίου 2022 (ανατρέξτε στην ενότητα Ρευστότητα παρακάτω) καθώς και την εκτίμηση της Διοίκησης για την επίπτωση των σεναρίων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων, στο



πλαίσιο της διαδικασίας Εσωτερικής Αξιολόγησης Επάρκειας Κεφαλαίου (Internal Capital Adequacy Assessment Process, «ICAAP») και της διαδικασίας Εσωτερικής Αξιολόγησης Επάρκειας Ρευστότητας (Internal Liquidity Adequacy Assessment Process, «ILAAP»), για τη θέση ρευστότητας του Ομίλου και για τους υποχρεωτικούς δείκτες ρευστότητας,

- δ) τις ενέργειες του Ομίλου για τη μείωση των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων (ΜΕΑ), που είχαν ως αποτέλεσμα ο δείκτης ΜΕΑ να μειωθεί στο 9,1% στις 30 Ιουνίου 2022 από 24,6% στις 30 Ιουνίου 2021 και 12,6% στις 31 Δεκεμβρίου 2021, με το σχετιζόμενο κόστος να ευθυγραμμίζεται με τις αρχικές εκτιμήσεις,
- ε) την κεφαλαιακή επάρκεια του Ομίλου, η οποία υπερέβη τον συνολικό δείκτη κεφαλαιακών απαιτήσεων OCR (Overall Capital Requirement) (ανατρέξτε στην ενότητα Κεφαλαιακή Επάρκεια παρακάτω), και τον δείκτη Ελάχιστης Απαιτήσης για ίδια κεφάλαια και Αποδεκτές Υποχρεώσεις (Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities, «MREL») του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς την 30^η Ιουνίου 2022, ο οποίος διαμορφώθηκε σε 18,0% και υπερέβη τον ενδιάμεσο δεσμευτικό στόχο του 16,1%, σε συνδυασμό με τις ενέργειες ενίσχυσης των κεφαλαίων που είναι σε εξέλιξη και αναμένεται να ολοκληρωθούν το 2022 (συνθετικές τιτλοποιήσεις εξυπηρετούμενων δανείων). Εκτιμάται ότι για τους επόμενους 12 μήνες οι δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας του Ομίλου και ο δείκτης MREL, θα παραμείνουν υψηλότεροι από τα ελάχιστα απαιτούμενα κανονιστικά επίπεδα,
- στ) την έκδοση χρεωστικών τίτλων AT1 (Additional Tier I) 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, λαμβάνοντας υπόψιν και τις συνθήκες της αγοράς,
- ζ) 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, καθώς και επενδύσεις σε ακίνητα που αντιπροσωπεύουν περίπου το 0,2% του συνόλου των ενοποιημένων περιουσιακών στοιχείων της Πειραιώς Financial Holdings στις 30 Ιουνίου 2022.
- η) το υψηλό επίπεδο πληθωρισμού και τις αυξανόμενες τιμές ενέργειας, ως απόρροια της αστάθειας στις παγκόσμιες αλυσίδες εφοδιασμού και της σύγκρουσης Ρωσίας/Ουκρανίας, με τις ενέργειες μείωσης του ρίσκου στον ισολογισμό που πραγματοποιήθηκαν το 2021 και το 2022, να παρέχουν ασφάλεια έναντι δυσμενών σεναρίων,
- θ) την απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (ΕΚΤ) στη συνεδρίαση του Ιουλίου να αυξήσει τα επιτόκια κατά 50 μονάδες βάσης και την προοπτική για περαιτέρω αυξήσεις στις υπόλοιπες συνεδριάσεις το 2022, που αναμένεται να έχουν καθαρό θετικό αντίκτυπο στα καθαρά έσοδα από τόκους και ως εκ τούτου στα κέρδη του Ομίλου από το 2^ο εξάμηνο του 2022 και μετά.

Με βάση την ανάλυση που έγινε, η Διοίκηση κατέληξε στο συμπέρασμα ότι οι Συνοπτικές Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις έχουν καταρτισθεί κατάλληλα με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας κατά την 30^η Ιουνίου 2022, καθώς ο Όμιλος διαθέτει επαρκείς πόρους για να συνεχίσει τις δραστηριότητές του για περίοδο 12 μηνών από την ημερομηνία που οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο. Για το λόγο αυτό ο Όμιλος και η Εταιρεία συνεχίζουν να υιοθετούν τη λογιστική αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας για την κατάρτιση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Μακροοικονομικό περιβάλλον

Η ελληνική οικονομία βρίσκεται ξανά αντιμέτωπη με τις συνέπειες μιας παγκόσμιας κρίσης. Ο βαθμός ανθεκτικότητας τη δεδομένη χρονική στιγμή είναι συνάρτηση όχι μόνο της έκτασης και της έντασης των διεθνών γεγονότων, αλλά παράλληλα και της μέχρι σήμερα πορείας της ελληνικής οικονομικής δραστηριότητας και των νέων προκλήσεων και ευκαιριών που



διαγράφονται.

Το 2021 η ελληνική οικονομία επανήλθε, σε όρους πραγματικού ΑΕΠ, κοντά στα προ πανδημίας επίπεδα καταγράφοντας ρυθμό ανάπτυξης 8,3% και φτάνοντας τα € 181,0 δισ. (2019: € 183,6 δισ.). Η ταχεία ανάκαμψή της από την πανδημία είναι ενδεικτική της βελτιωμένης ανθεκτικότητας σε κραδασμούς, με το 1^ο τρίμηνο του 2022 να παραμένει σε θετική τροχιά. Ειδικότερα, το 1^ο τρίμηνο του 2022 το πραγματικό ΑΕΠ αυξήθηκε κατά 7,0% σε ετήσια βάση κυρίως λόγω της θετικής συμβολής της ιδιωτικής κατανάλωσης και των επενδύσεων. Ταυτόχρονα, η άνοδος του ονομαστικού ΑΕΠ κατά 15,0% σε ετήσια βάση (4,4% σε τριμηνιαία βάση), υποδηλώνει τη δυναμική της οικονομίας αλλά και την αρνητική επίπτωση των πληθωριστικών πιέσεων στον πραγματικό ρυθμό ανάπτυξης. Στην έκθεση της Ευρωπαϊκής Επιτροπής (2022) “Summer 2022 Economic Forecast” αναφέρεται πραγματικός ρυθμός ανάπτυξης 4,0% το 2022 και 2,4% το 2023.

Σύμφωνα με τους βραχυχρόνιους δείκτες οικονομικής δραστηριότητας: (α) στην αγορά εργασίας το ποσοστό ανεργίας διατηρήθηκε σε πτωτική τροχιά. Τον Απρίλιο, σε εποχικά εξομαλυμένη βάση, το ποσοστό ανεργίας έφτασε το 12,5% (Απρ. 2021: 17,2%) και η απασχόληση αυξήθηκε κατά 10,8% σε ετήσια βάση (Απρ. 2021: 4,6%) (β) διατηρήθηκε η ανοδική πορεία σε δείκτες κύκλου εργασιών και όγκου που συνδέονται με την δραστηριότητα στην βιομηχανία, το εμπόριο, τις κατασκευές και τις υπηρεσίες. (γ) την περίοδο Ιανουάριος-Μάιος 2022 οι ταξιδιωτικές εισπράξεις αυξήθηκαν στα € 2,5 δισ. αντιπροσωπεύοντας το 87,8% των αντίστοιχων του 2019. Ωστόσο, την ίδια περίοδο το έλλειμμα τρεχουσών συναλλαγών αυξήθηκε κατά € 4,1 δισ. σε σχέση με την ίδια περίοδο του 2021, κυρίως λόγω της επιδείνωσης του ισοζυγίου αγαθών. (δ) στην αγορά ακινήτων, ο δείκτης τιμών διαμερισμάτων αυξήθηκε το 1^ο τρίμηνο κατά 8,6%, (1^ο τριμ. 21: 4,5%) ενώ ο δείκτης τιμών γραφείων αυξήθηκε το 2^ο εξάμηνο του 2021 κατά 2,4% σε ετήσια βάση και κατά 1,8% το 2021 (2020: 1,2%).

Η ελληνική οικονομία βιώνει τις συνέπειες της διεθνούς κρίσης, όπως αποτυπώνονται στις ανισορροπίες στο μέτωπο των τιμών της ενέργειας και τις σταδιακές επιπτώσεις τους στη δραστηριότητα. Το 2^ο τρίμηνο του 2022 ο δείκτης οικονομικού κλίματος περιορίστηκε στις 105,8 μονάδες έναντι 113,8 μονάδες το 1^ο τρίμηνο, αντικατοπτρίζοντας τα αυξημένα επίπεδα αβεβαιότητας. Οι έντονες πληθωριστικές πιέσεις αποτελούν βασικό χαρακτηριστικό του 2022, τόσο στη διεθνή αγορά όσο και στην Ελλάδα. Ειδικότερα, το 1^ο εξάμηνο του έτους ο εθνικός πληθωρισμός (Δείκτης Τιμών Καταναλωτή, ΔΤΚ) έφτασε το 9,3% (1^ο εξάμηνο 2021: -0,7%) καθώς επιβαρύνεται κυρίως από τις τιμές ενέργειας και διατροφής. Στο πλαίσιο αυτό, η απόκλιση του από τον δομικό πληθωρισμό (ΔΤΚ, χωρίς διατροφή, ποτά, καπνό και ενέργεια) είναι σημαντική, όμως και στην περίπτωση αυτή η ανοδική τάση του δομικού πληθωρισμού αποτελεί πραγματικότητα (2,1% έναντι -1,5% το 1^ο εξάμηνο του 2021). Την ίδια περίοδο ο πληθωρισμός, βάσει του εναρμονισμένου δείκτη (ΕνΔΤΚ) έφτασε στο 8,5%. Η Ευρωπαϊκή Επιτροπή στις τελευταίες προβλέψεις της εκτιμά ότι ο ΕνΔΤΚ θα φτάσει το 8,9% το 2022 και θα υποχωρήσει στο 3,5% το 2023.

Παρόλα αυτά, έχουν δημιουργηθεί ισχυρές βάσεις ταχείας και βιώσιμης ανάπτυξης αφενός μέσω της τόνωσης της ζήτησης, της απασχόλησης και της αγοράς ακινήτων και αφετέρου μέσω του εξορθολογισμού των δημοσιονομικών πλεονασμάτων και της χαλάρωσης των απαιτήσεων για στόχο πρωτογενούς πλεονάσματος 3,5% του ΑΕΠ. Η τελευταία αυτή παράμετρος παρέχει το δημοσιονομικό περιθώριο για χαλάρωση μέτρων (όπως κατάργηση του φόρου αλληλεγγύης, μείωση του Ενιαίου Φόρου Ιδιοκτησίας Ακινήτων/ ΕΝΦΙΑ, φορολογία εισοδήματος κ.α.) αλλά και για μέτρα αντιμετώπισης της ενεργειακής κρίσης και στήριξης του διαθέσιμου εισοδήματος. Η σταδιακή άρση των μέτρων που σχετίζονται με την πανδημία και το “άνοιγμα” της οικονομίας, έχουν επίσης οδηγήσει στην αποκλιμάκωση της εφαρμογής δημοσιονομικών μέτρων με στόχο την αντιμετώπιση της υγειονομικής κρίσης. Ωστόσο, ελήφθησαν μέτρα στήριξης προκειμένου να μειωθεί κυρίως η επίπτωση του ενεργειακού κόστους στο διαθέσιμο εισόδημα. Την περίοδο Ιανουάριος-Ιούνιος 2022, σύμφωνα με τα στοιχεία εκτέλεσης του κρατικού προϋπολογισμού, το έλλειμμα, σε τροποποιημένη ταμειακή βάση, περιορίστηκε στα € 6,55 δισ. (€ 12,2 δισ. το αντίστοιχο διάστημα του 2021) και το πρωτογενές έλλειμμα διαμορφώθηκε στα € 3,4 δισ. (€ 9,1 δισ. το αντίστοιχο διάστημα του 2021).



Βασική παράμετρος στήριξης της οικονομίας θα αποτελέσει το Ταμείο Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας (ΤΑΑ). Στις 13 Ιουλίου 2021, το Συμβούλιο Οικονομικών και Δημοσιονομικών Υποθέσεων ενέκρινε το Εθνικό Σχέδιο Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας «Ελλάδα 2.0», το οποίο περιλαμβάνει χρηματοδότηση με ευρωπαϊκούς πόρους ύψους € 30,5 δισ. (€ 17,8 δισ. σε επιχορηγήσεις και € 12,7 δισ. σε δάνεια) και αναμένεται να κινητοποιήσει € 60 δισ. συνολικές επενδύσεις στη χώρα στα επόμενα πέντε χρόνια. Μέχρι τα μέσα Μαΐου του 2022, έχουν ενταχθεί στο ΤΑΑ 230 έργα συνολικού προϋπολογισμού € 10,2 δισ. Η Ελλάδα έλαβε στις 8 Απριλίου 2022, την πρώτη δόση ύψους € 3,6 δισ. (€ 1,72 δισ. επιδοτήσεις και € 1,84 δισ. δάνεια) και έχει λάβει στις αρχές Αυγούστου 2021, προχρηματοδότηση ύψους € 3,96 δισ. (€ 2,31 δισ. επιδοτήσεις και € 1,65 δισ. δάνεια).

Αναφορικά με την πιστοληπτική ικανότητα της χώρας, η σταδιακή αναβάθμιση της είχε ως αποτέλεσμα να υπολείπεται μια βαθμίδα της αξιολόγησης “investment grade”. Ειδικότερα, στις 22 Απριλίου 2022, ο οίκος αξιολόγησης S&P Global αναβάθμισε την πιστοληπτική αξιολόγηση σε “BB+” από “BB”, με σταθερές προοπτικές (Stable outlook) και στις 18 Μαρτίου 2022 ο οίκος DBRS Morningstar αναβάθμισε την πιστοληπτική αξιολόγηση σε “BB (high)” από “BB”, με σταθερές προοπτικές (Stable outlook). Ο οίκος Fitch τοποθετεί την πιστοληπτική αξιολόγηση της χώρας σε “BB, με σταθερή προοπτική” και ο οίκος Moody’s σε “Ba3, με σταθερή προοπτική”.

Τον Μάιο του 2022 ολοκληρώθηκε επιτυχώς η 14^η αξιολόγηση της ελληνικής οικονομίας στο πλαίσιο του καθεστώτος της ενισχυμένης εποπτείας. Επιπρόσθετα, στις 16 Ιουνίου 2022, το Eurogroup μεταξύ άλλων, χαιρέτισε την πρόθεση της Ευρωπαϊκής Επιτροπής να μην παρατείνει το καθεστώς ενισχυμένης εποπτείας, μετά τη λήξη του στις 20 Αυγούστου 2022, λόγω της επιτυχούς υλοποίησης του μεγαλύτερου μέρους των δεσμεύσεων. Συνεπώς, η παρακολούθηση της οικονομικής, δημοσιονομικής και χρηματοπιστωτικής κατάστασης της χώρας θα συνεχιστεί στο πλαίσιο της καθιερωμένης μετα - προγραμματικής εποπτείας και στο πλαίσιο του Ευρωπαϊκού Εξαμήνου. Ταυτόχρονα, στις αρχές Απριλίου 2022, η Ελλάδα ολοκλήρωσε την τρίτη κατά σειρά πρόωρη αποπληρωμή της οφειλής της προς το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο (ΔΝΤ) ύψους € 1,86 δισ. και εξόφλησε δάνεια συνολικού ύψους περίπου € 7,9 δισ. τα οποία έληγαν το 2024, μειώνοντας κατ’ αυτόν τον τρόπο το κόστος χρηματοδότησης του δημοσίου χρέους.

Η αναπτυξιακή πορεία της ελληνικής οικονομίας εξαρτάται από την αξιοποίηση των ευρωπαϊκών κεφαλαίων, την αποκλιμάκωση των πληθωριστικών πιέσεων, τις γεωπολιτικές εξελίξεις, τη βελτίωση της επιδημιολογικής κατάστασης και την περαιτέρω ανάκαμψη της τουριστικής δραστηριότητας. Οι πρωταρχικοί παράγοντες κινδύνου που επηρεάζουν την πορεία της ελληνικής οικονομίας, τον ελληνικό τραπεζικό κλάδο εν γένει αλλά και ειδικότερα τον Όμιλο αφορούν στο συνεχιζόμενο αντίκτυπο που δημιουργούν οι διεθνείς γεωπολιτικές προκλήσεις, η επιδείνωση των ανισοροπιών προσφοράς και ζήτησης, η διατήρηση των υψηλών πληθωριστικών πιέσεων, η μεταβλητότητα στην αλυσίδα εφοδιασμού, η αβεβαιότητα στις χρηματοπιστωτικές αγορές και η πορεία της πανδημίας. Η εμπόλεμη σύρραξη, πέραν της ανθρωπιστικής κρίσης που έχει προκαλέσει στην περιοχή, ενδέχεται να έχει ως συνέπεια την αναζωπύρωση των μεταναστευτικών ροών, ενώ οι οικονομικές συνέπειες θα συνδέονται κυρίως με την παραγωγική δραστηριότητα και τον πληθωρισμό, τον περιορισμό του διεθνούς εμπορίου και την ασθενέστερη εμπιστοσύνη σε νοικοκυριά και επιχειρήσεις. Ωστόσο, η έκταση αυτών των επιπτώσεων θα εξαρτηθεί από τον τρόπο, το εύρος και τη χρονική διάρκεια με την οποία εξελίσσεται η σύγκρουση, καθώς και από τον αντίκτυπο των τρεχουσών κυρώσεων, καθώς και από πιθανά περαιτέρω μέτρα.

Ειδικά για την Ρώσο-Ουκρανική κρίση, ο Όμιλος 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. Ευρωπαϊκή Ένωση/ ΕΕ, Υπουργείο Οικονομικών των ΗΠΑ (OFAC), Ηνωμένα Έθνη (ΟΗΕ), Υπουργείο Οικονομίας και Οικονομικών της Γαλλίας (MINEFI)].



Κατά συνέπεια, τυχόν αργή και ασθενής οικονομική ανάκαμψη, σε συνδυασμό με συστηματικά υψηλό 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, καθ' όλο το εικοσιτετράωρο, συμβάλλει στη μείωση του αντίκτυπου των επιθέσεων.

Ρευστότητα

Την 30^η Ιουνίου 2022, οι καταθέσεις του Ομίλου αυξήθηκαν σε € 56,1 δισ., δηλαδή κατά 2,2% σε σχέση με την 31^η Μαρτίου 2022, μετά την οριακή μείωση κατά 1,1% που σημειώθηκε κατά το 1^ο τρίμηνο του έτους.

Το 2020, ως απάντηση στις επιπτώσεις της πανδημίας Covid-19 στην Ευρωπαϊκή οικονομία, η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ) ανακοίνωσε χαλάρωση των προϋποθέσεων των Μακροπρόθεσμων Πράξεων Αναχρηματοδότησης (Targeted Longer Term Refinancing Operations, "TLTRO"), προκειμένου να αξιοποιήσει τη χρήση τους από πιστωτικά ιδρύματα. Ο Όμιλος είχε λάβει συνολική χρηματοδότηση ύψους € 14,5 δισ. στις 30 Ιουνίου 2022 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 διαμορφώθηκε σε € 0,1 δισ. στις 30 Ιουνίου 2022, σε σχέση με € 0,2 δισ. στις 31 Μαρτίου 2022.

Όσον αφορά τις λήξεις των € 14,5 δισ. που αντλήθηκαν μέσω των πράξεων TLTRO, ποσό € 0,4 δισ. λήγει το 2022, € 10 δισ. το 2023 και το υπόλοιπο το 2024. Αν και η ρευστότητα αναμένεται να επηρεαστεί, κυρίως το 2023, ο Όμιλος έχει την ικανότητα αποπληρωμής των επερχόμενων λήξεων TLTRO λόγω του υψηλών διαθεσίμων στις Κεντρικές Τράπεζες.

Επιπλέον, το Διοικητικό Συμβούλιο της ΕΚΤ αποφάσισε στις 21 Ιουλίου 2022 να αυξήσει τα τρία βασικά επιτόκια της ΕΚΤ κατά 50 μονάδες βάσης. Αντίστοιχα, το επιτόκιο των πράξεων κύριας αναχρηματοδότησης και τα επιτόκια οριακής χρηματοδότησης και καταθέσεων αυθήθηκαν σε 0,50%, 0,75% και 0,00% αντίστοιχα, με ισχύ από τις 27 Ιουλίου 2022. Η εξέλιξη αυτή ενδεχομένως θα επηρεάσει αρνητικά το κόστος χρηματοδότησης, ωστόσο η επίπτωση αναμένεται να είναι ελάχιστη, καθώς τα επιτόκια καταθέσεων του Ομίλου είναι ήδη ελαφρώς θετικά.

Η απομόχλευση του ισολογισμού του Ομίλου, σε συνδυασμό με τη μεσοπρόθεσμη τάση αποκατάστασης των καταθέσεων πελατών, την ενεργή πρόσβαση στις αγορές μέσω της έκδοσης χρεογράφων Tier 2 το 2019 και στις αρχές του 2020, όπως επίσης τα χρεόγραφα AT 1 και το "πράσινο" ομόλογο υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας που εκδόθηκε το 2021, βελτίωσαν το μίγμα χρηματοδότησης του Ομίλου και αύξησαν το απόθεμα των υψηλής ποιότητας ρευστοποιούμενων στοιχείων ενεργητικού (High Quality Liquid Assets, «ΗQLA»). Στις 30 Ιουνίου 2022, ο δείκτης LCR του Ομίλου ανερχόταν σε 205% (επομένως διπλάσιο από την εποπτική απαίτηση του 100%) και ο δείκτης LDR σε 63,1%.

Με βάση την πιο πρόσφατη αξιολόγηση ILAAP του Ομίλου, οι δείκτες LCR και Καθαρής Σταθερής Χρηματοδότησης (NSFR-Net Stable Funding Ratio) αναμένεται να παραμείνουν υψηλότερα από τα ελάχιστα απαιτούμενα κανονιστικά όρια για τους επόμενους 12 μήνες.



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 30 Ιουνίου 2022 σε 11,01%, ενώ ο συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής επάρκειας («Total Regulatory Capital ratio») διαμορφώθηκε σε 15,75%, για την ίδια περίοδο.

Μετά την ολοκλήρωση της διαδικασίας εποπτείας και αξιολόγησης (Supervisory Review and Evaluation Process, SREP), η EKT ενημέρωσε τον Όμιλο 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 (Capital Conservation Buffer, 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") ύψους 0,75% σύμφωνα με τον Ελληνικό Νόμο 4261/2014.

Ωστόσο, τα μέτρα που ανακοίνωσε ο Εποπτικός Μηχανισμός της EKT στις 12 Μαρτίου 2020 επιτρέπουν στις Τράπεζες να λειτουργούν προσωρινά κάτω από το κεφαλαιακό επίπεδο που ορίζεται από τις κατευθυντήριες γραμμές του Πυλώνα II («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 II («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.

Σχετική με την κεφαλαιακή επάρκεια του Ομίλου είναι η Σημείωση 31.

2.3 Υιοθέτηση των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

Οι ακόλουθες τροποποιήσεις στα υπάρχοντα Δ.Π.Χ.Α. και οι ετήσιες βελτιώσεις, έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων («IASB»), έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση (E.E.) κατά την ημερομηνία δημοσίευσης των Συνοπτικών Ενδιάμεσων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων και έχουν ισχύ από την 1^η Ιανουαρίου 2022. Ο Όμιλος και η Εταιρεία δεν έχουν υιοθετήσει πρόωρα πρότυπα, διερμηνείες ή τροποποιήσεις που έχουν εκδοθεί αλλά δεν είναι ακόμη σε ισχύ.

Τροποποιήσεις σε Λογιστικά Πρότυπα

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 ζημιόγonos.



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.

Η υιοθέτηση των τροποποιήσεων και των ετήσιων βελτιώσεων δεν είχαν επίδραση στις Συνοπτικές Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

3 Σημαντικές λογιστικές παραδοχές και κύριες πηγές αβεβαιότητας εκτιμήσεων

Κατά την κατάρτιση αυτών των Συνοπτικών Ενδιάμεσων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων, η Διοίκηση προέβη σε λογιστικές παραδοχές και εκτιμήσεις που επηρεάζουν την εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών και τα κονδύλια του ενεργητικού, των υποχρεώσεων, των εσόδων και των εξόδων. Τα πραγματικά αποτελέσματα δύναται να διαφέρουν από τις εν λόγω εκτιμήσεις. Οι σημαντικές λογιστικές παραδοχές που έλαβε η Διοίκηση κατά την εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών του Ομίλου και οι κύριες πηγές αβεβαιότητας των εκτιμήσεων, ήταν παρόμοιες με εκείνες που εφαρμόστηκαν στις πιο πρόσφατες ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις εκτός από αυτές που παρουσιάζονται παρακάτω.

3.1 Κύριες πηγές αβεβαιότητας εκτιμήσεων

Μακροοικονομικοί παράγοντες

Ο Όμιλος διαμορφώνει προβλέψεις για την πιθανή εξέλιξη των μακροοικονομικών μεταβλητών που επηρεάζουν το επίπεδο των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών (ΑΠΖ) των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών σε αποσβεσμένο κόστος με πολλαπλά οικονομικά σενάρια. Η Διοίκηση αξιολόγησε και αναθεώρησε τις μακροοικονομικές προβλέψεις της κατά την 30^η Ιουνίου 2022.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τις ετήσιες μέσες προβλέψεις σε έναν χρονικό ορίζοντα τετραετίας, των βασικών οικονομικών μεταβλητών και των σεναρίων που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό ΑΠΖ των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος σε συλλογική βάση.



Βασικές οικονομικές μεταβλητές σεναρίων ΑΠΖ

	30/6/2022 (2022-2025)	31/12/2021 (2021-2024)
	%	%

Αύξηση Πραγματικού ΑΕΠ

Αισιόδοξο	6,5	7,3
Βασικό	4,2	5,6
Δυσμενές	2,1	4,0
Δείκτης ανεργίας		
Αισιόδοξο	10,2	11,3
Βασικό	12,2	12,9
Δυσμενές	14,1	14,3
Δείκτης τιμών (Κατοικιών)		
Αισιόδοξο	8,6	7,2
Βασικό	6,7	6,1
Δυσμενές	4,9	4,9
Δείκτης τιμών (Εκτός κατοικιών)		
Αισιόδοξο	5,5	5,4
Βασικό	3,4	4,1
Δυσμενές	1,4	2,7

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 στο διάστημα 2022-2025. Έχουν δημιουργηθεί ισχυρές βάσεις ταχείας και βιώσιμης ανάπτυξης αφενός μέσω της τόνωσης της ζήτησης, της απασχόλησης και των εξαγωγών, αλλά και της συσσώρευσης κεφαλαίων, αφετέρου μέσω των ευκαιριών που προκύπτουν από τους πόρους και την υλοποίηση των μεταρρυθμίσεων μέσω των Ευρωπαϊκών Προγραμμάτων χρηματοδότησης και του Εθνικού Σχεδίου Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας, τον εξορθολογισμό των δημοσιονομικών πλεονασμάτων και της χαλάρωσης των δημοσιονομικών απαιτήσεων. 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 εξαιρετικά θετική πορεία και στην επόμενη τετραετία.

Η εμπόλεμη σύρραξη μεταξύ Ουκρανίας-Ρωσίας ενδέχεται να έχει αντίκτυπο στην οικονομική δραστηριότητα της χώρας και τον πληθωρισμό μέσω των υψηλότερων τιμών της ενέργειας και των εμπορευμάτων, του περιορισμού του διεθνούς εμπορίου και της μειωμένης εμπιστοσύνης των νοικοκυριών και επιχειρήσεων. Ωστόσο, η έκταση αυτών των επιπτώσεων θα εξαρτηθεί από τον τρόπο που θα εξελιχθεί ο πόλεμος, καθώς και από τον αντίκτυπο των τρεχουσών και μελλοντικών κυρώσεων. Η αβεβαιότητα για την έκταση και τον χρονικό ορίζοντα των οικονομικών επιπτώσεων που θα προκύψουν, αναμένεται να επιλυθεί αργότερα κατά τη διάρκεια του έτους. Ωστόσο, η ταχεία ανάκαμψη της ελληνικής οικονομίας από την πανδημία είναι ενδεικτική της βελτιωμένης ανθεκτικότητας σε πιθανούς κραδασμούς. Εντός του 2022, η αναπτυξιακή πορεία της ελληνικής οικονομίας εξαρτάται από την αξιοποίηση των κεφαλαίων στο πλαίσιο του RRF, την αποκλιμάκωση των πληθωριστικών πιέσεων, τις γεωπολιτικές εξελίξεις, τη βελτίωση της επιδημιολογικής κατάστασης και την περαιτέρω ανάκαμψη της τουριστικής δραστηριότητας.

Στις 30 Ιουνίου 2022, οι μελλοντικές εκτιμήσεις του Ομίλου για τις προαναφερθείσες οικονομικές μεταβλητές σε κάθε σενάριο 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	8,3	5,8	4,1	5,4	3,6	1,9
Δείκτης ανεργίας	12,0	13,2	14,1	10,7	12,4	14,2
Δείκτης τιμών (Εκτός Κατοικιών)	4,8	3,4	2,1	4,7	2,8	0,9
Δείκτης τιμών (Κατοικιών)	8,9	7,9	7,0	8,5	6,7	5,0

Προσδιορισμός στάθμισης κάθε σεναρίου

Ο Όμιλος παράγει εκτιμήσεις για την πιθανή εξέλιξη των μακροοικονομικών μεταβλητών που επηρεάζουν το επίπεδο των ΑΠΖ των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών σε αποσβεσμένο κόστος μέσω πολλαπλών οικονομικών σεναρίων. Κατά την εκτίμηση των ΑΠΖ, η Διοίκηση εξετάζει τρία σενάρια και καθένα από τα οποία σχετίζεται με διαφορετική πιθανότητα αθέτησης (Probability of Default, «PD») και ζημιά σε περίπτωση αθέτησης (Loss Given Default, «LGD») (το αισιόδοξο, το βασικό και το δυσμενές).

Την 30^η Ιουνίου του 2022, τα τρία προαναφερθέντα σενάρια και οι σχετικοί μακροοικονομικοί παράγοντες για τη διαδικασία συλλογικής αξιολόγησης δανείων εξετάστηκαν υπό το πρίσμα των οικονομικών συνθηκών που επικρατούσαν στο τέλος της περιόδου αναφοράς. Για τον προσδιορισμό της αβεβαιότητας και της ασυμμετρίας αναφορικά με την εξέλιξη των προβλέψεων στο χρόνο, υιοθετήθηκε πλέον η καθιερωμένη μεθοδολογία των “fan-charts”, χρήση της οποίας γινόταν πριν τον Covid-19. Προσδιορίζουμε το βασικό σενάριο ακολουθώντας τη σειρά προβλέψεων για τα επόμενα έτη που αποτελεί την κεντρική πρόβλεψη και έχει τις περισσότερες πιθανότητες να πραγματοποιηθεί. Στη συνέχεια, τα άλλα δύο σενάρια – το αισιόδοξο και το δυσμενές – επιλέγονται σύμφωνα με ένα συγκεκριμένο βαθμό αβεβαιότητας και ασυμμετρίας. Το δυσμενές σενάριο αντιστοιχεί στη σειρά προβλέψεων που διαχωρίζει το 20% των χειρότερων εκτιμήσεων από το 80% των υπολοίπων. Το βασικό σενάριο αντιστοιχεί περίπου στο μέσο της κατανομής καλύπτοντας το εύρος του 60% των εκτιμήσεων. Το αισιόδοξο σενάριο αντιστοιχεί στη σειρά προβλέψεων που διαχωρίζει το 20% των καλύτερων εκτιμήσεων από το 80% των υπολοίπων.

Ως εκ τούτου, η στάθμιση μεταξύ των τριών σεναρίων άλλαξε σημαντικά. Το αισιόδοξο και το δυσμενές σενάριο σταθμίστηκαν με πιθανότητα 20% το καθένα (31 Δεκεμβρίου 2021: 5% το καθένα), ενώ το βασικό σενάριο σταθμίστηκε με πιθανότητα 60% (31 Δεκεμβρίου 2021: 90%) για να αντικατοπτρίζει καλύτερα την τρέχουσα αίσθηση της Διοίκησης σχετικά με τα όρια των οικονομικών αποτελεσμάτων.

Κατηγοριοποίηση ως διακρατούμενα προς πώληση

Χαρτοφυλάκιο Sunrise III: Η αβεβαιότητα σχετικά με το αποτέλεσμα της διαδικασίας των κανονιστικών εγκρίσεων, που επηρεάζει την πρόθεση του Ομίλου να πραγματοποιήσει την επίδοξη πώληση του χαρτοφυλακίου μέσω τιτλοποίησης, έχει μειωθεί σημαντικά κατά τη διάρκεια του 2^{ου} τριμήνου του 2022, σε συνέχεια της επί της ουσίας ολοκλήρωσης από την Τράπεζα των τριών συνθετικών τιτλοποιήσεων δηλαδή των ναυτιλιακών και στεγαστικών δανείων, των δανείων σε μικρές, μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις και λοιπών δανείων, που έχουν ως στόχο να ισχυροποιήσουν την κεφαλαιακή θέση του Ομίλου. Σε αυτή τη βάση, το προαναφερθέν χαρτοφυλάκιο ταξινομήθηκε ως διακρατούμενο προς πώληση σε επίπεδο Ομίλου κατά την 30^η Ιουνίου 2022 και η λογιστική του αξία μειώθηκε στην εύλογη αξία μείον των εξόδων διάθεσης. Η ΑΠΖ που αναγνωρίστηκε στην κατάσταση αποτελεσμάτων του Ομίλου για την εξάμηνη περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2022, ως αποτέλεσμα της προαναφερθείσας απομείωσης, ανήλθε περίπου σε € 85 εκατ.

Χαρτοφυλάκιο Solar: Το εγχείρημα Solar είναι μια από κοινού διαδικασία τιτλοποίησης με τα υπόλοιπα ελληνικά πιστωτικά ιδρύματα υπό το Ελληνικό Σχέδιο Προστασίας Περιουσιακών Στοιχείων («Ηρακλής»). Το μερίδιο του Ομίλου στο κοινό χαρτοφυλάκιο είναι € 0,4 δισ. Κατά τη διάρκεια του 2^{ου} τριμήνου του 2022, η συναλλαγή σημείωσε σημαντική πρόοδο. Η



Διοίκηση αξιολόγησε και κατέληξε στο συμπέρασμα ότι πληρούνται τα κριτήρια του Δ.Π.Χ.Α. 5. Ως εκ τούτου, το προαναφερθέν χαρτοφυλάκιο ταξινομήθηκε ως διακρατούμενο προς πώληση κατά την 30^η Ιουνίου 2022 και η λογιστική του αξία μειώθηκε στην εύλογη αξία μείον των εξόδων διάθεσης. Η ΑΠΖ που αναγνωρίστηκε στην κατάσταση αποτελεσμάτων του Ομίλου για την εξάμηνη περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2022, ως αποτέλεσμα της προαναφερθείσας απομείωσης, ανήλθε περίπου σε € 68 εκατ.

4 Διαχείριση Χρηματοοικονομικών Κινδύνων

4.1 Εύλογες αξίες χρηματοοικονομικών μέσων

4.1.1 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 Αξία		Εύλογη Αξία	
	30/6/2022	31/12/2021	30/6/2022	31/12/2021
Χρηματοοικονομικά στοιχεία Ενεργητικού				
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	35.369	36.521	35.054	36.556
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος	9.501	9.200	8.281	8.982
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις				
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	981	971	888	964
Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	903	935	768	957

Εταιρεία	Λογιστική Αξία		Εύλογη Αξία	
	30/6/2022	31/12/2021	30/6/2022	31/12/2021
Χρηματοοικονομικά στοιχεία Ενεργητικού				
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος	740	757	472	780
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις				
Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	902	934	768	957

Οι ακόλουθες μέθοδοι και υποθέσεις χρησιμοποιήθηκαν για να εκτιμηθεί η εύλογη αξία των ανωτέρω χρηματοοικονομικών μέσων την 30^η Ιουνίου 2022 και την 31^η Δεκεμβρίου 2021.

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.

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.

4.1.2 Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται σε εύλογες αξίες

Εύλογη αξία είναι η τιμή στην οποία θα πωληθεί ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού ή στην οποία θα μεταφερθεί μία υποχρέωση, μεταξύ αντισυμβαλλομένων μερών, υπό 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 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, κατατάσσονται 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:

Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες και μέθοδοι αποτίμησης								
Όμιλος	30/6/2022				31/12/2021			
	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
Χρηματοοικονομικά στοιχεία Ενεργητικού								
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	-	1.900	-	1.900	-	591	-	591
Χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων	746	1	-	747	849	57	-	906
Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται υποχρεωτικά σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων	103	-	106	210	112	-	93	205
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που επιμετρώνται υποχρεωτικά σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων	-	-	76	76	-	-	77	77
Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται σε εύλογες αξίες μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	1.493	295	22	1.811	2.132	212	22	2.366
Υποχρεώσεις								
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	-	775	-	775	-	393	-	393

Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες και μέθοδοι αποτίμησης								
Εταιρεία	30/6/2022				31/12/2021			
	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	-	-	10	10	-	-	9	9
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που επιμετρώνται υποχρεωτικά σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων	-	-	25	25	-	-	26	26

Μεταφορές μεταξύ Επιπέδου 1 και Επιπέδου 2

Κατά τη διάρκεια της περιόδου που έληξε την 30^η Ιουνίου 2022, συνολικά ποσά € 157 εκατ. και € 42 εκατ. από ομόλογα έκδοσης πιστωτικών ιδρυμάτων και εταιριών μεταφέρθηκαν από το Επίπεδο 1 στο Επίπεδο 2 και από το Επίπεδο 2 στο Επίπεδο 1, αντίστοιχα, λόγω μεταβολής της συναλλακτικής τους δραστηριότητας. Δεν πραγματοποιήθηκε μεταφορά χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων μεταξύ των επιπέδων 1 και 2 κατά τη διάρκεια της περιόδου που έληξε την 30^η Ιουνίου 2022, όσο και για τη χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2021. 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. Τα εν λόγω χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώνται μέσω της μεθόδου προεξόφλησης ταμειακών ροών (DCF), ενσωματώνοντας μη παρατηρήσιμες παραμέτρους της αγοράς.

β) Χρηματοοικονομικά μέσα 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) ενδεχόμενα και προσδιοριστέα βάσει μεταβλητών αποδόσεων τιμήματα που αναγνωρίστηκαν μετά την πώληση δανείων και απαιτήσεων, των οποίων η εύλογη αξία εκτιμήθηκε στα € 24 εκατ., για τα οποία τα μοντέλα που χρησιμοποιήθηκαν για την εκτίμηση της εύλογης αξίας τους περιλαμβάνουν 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 I και II, Phoenix και Vega I,II,III που κατείχε ο Όμιλος την 30^η Ιουνίου 2022 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.

Κατά τη διάρκεια της εξάμηνης περιόδου που έληξε την 30^η Ιουνίου 2022 όσο και για τη χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2021, δεν πραγματοποιήθηκε καμία μεταφορά από και προς το Επίπεδο 3. Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζεται η συμφωνία των εύλογων αξιών του Επιπέδου 3 για τις προαναφερθείσες περιόδους:



Όμιλος	Κίνηση στοιχείων επιπέδου 3 Χρηματοοικονομικών μέσων		
	Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται υποχρεωτικά 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 1/1/2021	71	50	35
Κέρδος/ (ζημία) χρήσης στα αποτελέσματα	19	(2)	-
Αγορές/ προσθήκες	11	-	-
Αναγνώριση ομολόγων μειωμένης εξασφάλισης Phoenix, Vega I,II,III και Sunrise I και II	-	156	-
Διαθέσεις/ συνεισφορές	(9)	(127)	(13)
Συναλλαγματικές διαφορές	2	-	-
Υπόλοιπο λήξης 31/12/2021	93	77	22
Κέρδος/ (ζημία) χρήσης στα αποτελέσματα	(17)	(1)	-
Αγορές/ προσθήκες	26	-	-
Συναλλαγματικές διαφορές	4	-	-
Υπόλοιπο λήξης 30/6/2022	106	76	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
Υπόλοιπο Έναρξης 1/1/2021	10	-
Κέρδος/ (ζημία) χρήσης στα αποτελέσματα	(1)	-
Αναγνώριση ομολόγων μειωμένης εξασφάλισης Phoenix, Vega I,II,III και Sunrise I και II	-	147
Διαθέσεις/ συνεισφορές	-	(121)
Υπόλοιπο 31/12/2021	9	26
Κέρδος/ (ζημία) χρήσης στα αποτελέσματα	1	(1)
Υπόλοιπο λήξης 30/6/2022	10	25

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 διενεργούνται 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. Τέτοια 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 ξεχωριστή προσαρμογή του πιστωτικού κινδύνου («CVA»), για κάθε αντισυμβαλλόμενο στον οποίο ο Όμιλος έχει έκθεση. Η προσαρμογή του πιστωτικού κινδύνου υπολογίζεται με τη χρήση μεθόδων προσομοίωσης (όπως προσομοίωση Monte Carlo), λαμβάνοντας υπόψη τα αναμενόμενα πιστωτικά ανοίγματα, 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 30^η Ιουνίου 2022 και την 31^η Δεκεμβρίου 2021 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 που επιμετρώνται στην εύλογη αξία βάσει του Επιπέδου 3 την 30^η Ιουνίου 2022 και 31^η Δεκεμβρίου 2021.

Χρηματοοικονομικά Μέσα ⁴	Εύλογη Αξία	Εύλογη Αξία	Μέθοδος Αποτίμησης	Σημαντικά μη παρατηρήσιμα δεδομένα	Εύρος δεδομένων		Εύρος δεδομένων	
	30/6/2022	31/12/2021			30/6/2022		31/12/2021	
					Χαμηλό	Υψηλό	Χαμηλό	Υψηλό
Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται υποχρεωτικά σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων - Ενδεχόμενα και μεταβλητών αποδόσεων τιμήματα	56	43	Προσομοίωση Monte Carlo	Μεταβλητότητα εσόδων Επιτόκιο προεξόφλησης αναμενόμενου EBITDA/CFs	15% 14% n/a ²	15% 14% n/a ²	15% 14% n/a ²	15% 14% n/a ²
Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται υποχρεωτικά σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων - Μετοχικοί τίτλοι, αμοιβαία κεφάλαια	73	72	Προσέγγιση εισοδήματος, αγοράς	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 I, II, III και Sunrise I και II ομόλογα μειωμένης εξασφάλισης	33	34	Προσέγγιση αγοράς	Δεσμευτικές προσφορές από τρίτα μέρη	15% ⁵	36% ⁵	15% ⁵	36% ⁵
Δάνεια και απαιτήσεις που επιμετρώνται υποχρεωτικά σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων - λουπά	43	43	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 στην 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, αποτελούν 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 μεγαλύτερη των € 10 εκατ. στο τέλος της περιόδου αναφοράς

⁵ Εκφράζεται ως ποσοστό της ονομαστικής αξίας των ομολογιών μειωμένης εξασφάλισης.

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



4.2 Διαχείριση πιστωτικού κινδύνου

4.2.1 Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος

Στο πλαίσιο διαχείρισης του πιστωτικού κινδύνου, ο Όμιλος παρακολουθεί την έκθεση του στον πιστωτικό κίνδυνο σε όλα τα αποκτηθέντα δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος (προ προβλέψεων), ήτοι το άνοιγμα κατά την αθέτηση είναι προσαυξημένο με το αναπόσβεστο ποσό προσαρμογής στην εύλογη αξία των αποκτηθέντων δραστηριοτήτων 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 17.

Η Εταιρεία δεν έχει δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος την 30^η Ιουνίου 2022 και την 31^η Δεκεμβρίου 2021.

Στους παρακάτω πίνακες παρουσιάζονται τα δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος του Ομίλου και της Εταιρείας την 30^η Ιουνίου 2022 και την 31^η Δεκεμβρίου 2021:



Όμιλος 30/6/2022	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	POCI	Σύνολο
	Αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες 12μήνου	Αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες καθ' όλη τη διάρκεια ζωής	Αναμενόμενες πιστωτικές απομειωμένης αξίας καθ' όλη τη διάρκεια ζωής	Αναμενόμενες πιστωτικές απομειωμένης αξίας καθ' όλη τη διάρκεια ζωής	
Στεγαστικά δάνεια					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	4.425	1.945	296	319	6.985
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(3)	(28)	(38)	(12)	(82)
Σύνολο Στεγαστικών Δανείων	4.421	1.916	258	307	6.903
Καταναλωτικά, Προσωπικά και Λοιπά δάνεια					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	845	331	195	81	1.452
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(15)	(33)	(102)	(18)	(169)
Σύνολο Καταναλωτικών, Προσωπικών και Λοιπών δανείων	830	298	92	63	1.283
Πιστωτικές Κάρτες					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	360	125	44	3	532
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(1)	(6)	(35)	(3)	(45)
Σύνολο Πιστωτικών Καρτών	359	119	9	-	487
Δάνεια Ιδιωτών					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	5.630	2.401	535	403	8.969
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(20)	(68)	(176)	(33)	(297)
Σύνολο Δανείων Ιδιωτών	5.610	2.333	359	370	8.672
Δάνεια προς Μεγάλες Επιχειρήσεις					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	16.245	1.041	1.206	111	18.603
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(28)	(12)	(378)	(19)	(436)
Σύνολο Δανείων προς Μεγάλες Επιχειρήσεις	16.217	1.029	828	93	18.167
Δάνεια προς Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	6.199	1.357	1.315	293	9.163
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(32)	(82)	(619)	(86)	(819)
Σύνολο Δανείων προς Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις	6.167	1.274	696	207	8.345
Δάνεια προς Δημόσιο Τομέα					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	181	-	5	2	189
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(1)	-	(3)	-	(3)
Σύνολο Δανείων προς Δημόσιο Τομέα	181	-	2	2	186
Δάνεια προς Εταιρείες και Δημόσιο Τομέα					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	22.625	2.398	2.526	406	27.955
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(60)	(95)	(999)	(105)	(1.258)
Σύνολο Δανείων προς Εταιρείες και Δημόσιο Τομέα	22.565	2.303	1.527	301	26.697
Δάνεια και χορηγήσεις σε πελάτες στο αποσβεσμένο κόστος					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	28.255	4.799	3.061	810	36.924
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(80)	(162)	(1.175)	(138)	(1.555)
Σύνολο Δανείων και απαιτήσεων κατά πελάτων στο αποσβεσμένο κόστος	28.175	4.637	1.886	672	35.369



Όμιλος	Στάδιο 3				Σύνολο
	Στάδιο 1 Αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες 12μήνου	Στάδιο 2 Αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες καθ' όλη τη διάρκεια ζωής	Αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες απομειωμένης πιστωτικής αξίας καθ' όλη τη διάρκεια ζωής	POCI Αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες απομειωμένης αξίας καθ' όλη τη διάρκεια ζωής	
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
Δάνεια 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 Δημόσιο Τομέα					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	1.545	-	5	2	1.553
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(1)	-	-	-	(2)
Σύνολο Δανείων προς Δημόσιο Τομέα	1.544	-	5	2	1.551
Δάνεια προς Εταιρείες και 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 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 πελάτων στο αποσβεσμένο κόστος	27.917	4.950	2.834	820	36.521



Τα χρηματοδοτικά ανοίγματα στο Στάδιο 1 που παρουσιάζονται στη γραμμή «Δάνεια προς Μεγάλες Επιχειρήσεις», περιλαμβάνουν εγγυημένες δανειακές υποχρεώσεις λογιστικής αξίας (προ προβλέψεων) € 226 εκατ. την 30^η Ιουνίου 2022 (31 Δεκεμβρίου 2021: € 93 εκατ.). Οι αντίστοιχες προβλέψεις αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών είναι μη σημαντικές και για τις δύο περιόδους. Σχετική αναφορά γίνεται και στη Σημείωση 17.

Η κίνηση της πρόβλεψης αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος αναλύεται για τον Όμιλο για την περίοδο που έληξε την 30^η Ιουνίου 2022 και 2021 και την Εταιρεία για την περίοδο που έληξε την 30^η Ιουνίου 2021 ως ακολούθως:

Κίνηση πρόβλεψης	Όμιλος				
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	POCI	Σύνολο
Πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών την 1/1/2022	91	175	1.508	197	1.971
Μεταφορά (στα) / από διακρατούμενα προς πώληση	(1)	(3)	(375)	(84)	(464)
Μεταφορές μεταξύ των σταδίων (καθαρές)	42	(22)	(20)	-	-
Ζημίες/ (αναστροφές) απομείωσης για την περίοδο (κατάσταση αποτελεσμάτων)	(59)	6	357	54	359
Μεταβολή της παρούσας αξίας της πρόβλεψης	-	-	20	6	27
Διαγραφές τόκων που αναγνωρίζονται από μεταβολή της παρούσας αξίας της πρόβλεψης	-	(1)	(37)	(9)	(47)
Διαγραφές	(2)	-	(221)	(20)	(244)
Πωλήσεις δανείων και χορηγήσεων	-	-	-	(1)	(1)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	10	6	(57)	(5)	(46)
Πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών την 30/6/2022	80	162	1.175	138	1.555



Κίνηση πρόβλεψης	Όμιλος				
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	POCI	Σύνολο
Πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών την 1/1/2021	107	257	6.482	3.058	9.904
Μεταφορά (στα)/ από διακρατούμενα προς πώληση	(1)	(6)	(1.904)	(1.424)	(3.334)
Μεταφορές μεταξύ των σταδίων (καθαρές)	20	(34)	14	-	-
Ζημίες/ (αναστροφές) απομείωσης για την περίοδο [(κατάσταση αποτελεσμάτων), όπως αναταξινομήθηκαν]	7	163	2.087	920	3.177
Μεταβολή της παρούσας αξίας της πρόβλεψης	-	-	133	75	208
Διαγραφές τόκων που αναγνωρίζονται από μεταβολή της παρούσας αξίας της πρόβλεψης	-	-	(197)	(85)	(283)
Διαγραφές	(4)	(1)	(145)	(123)	(273)
Πωλήσεις δανείων και χορηγήσεων	(9)	(140)	(2.834)	(1.382)	(4.365)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις (όπως αναταξινομήθηκαν)	(25)	(43)	(950)	(527)	(1.545)
Πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών την 30/6/2021	96	197	2.686	510	3.489

Κίνηση πρόβλεψης	Εταιρεία				
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	POCI	Σύνολο
Πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών την 1/1/2021	-	8	1.851	995	2.853
Μεταφορές μεταξύ των σταδίων (καθαρές)	-	6	(6)	-	-
Ζημίες/ (αναστροφές) απομείωσης για την περίοδο [(κατάσταση αποτελεσμάτων), όπως αναταξινομήθηκαν]	10	124	985	398	1.517
Μεταβολή της παρούσας αξίας της πρόβλεψης	-	-	60	33	93
Διαγραφές τόκων που αναγνωρίζονται από μεταβολή της παρούσας αξίας της πρόβλεψης	-	-	(76)	(37)	(112)
Διαγραφές	-	-	(4)	-	(4)
Πωλήσεις δανείων και χορηγήσεων	(9)	(140)	(2.814)	(1.382)	(4.345)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις (όπως αναταξινομήθηκαν)	(1)	2	5	(7)	(1)
Πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών την 30/6/2021	-	-	-	-	-

Για τις αναταξινομήσεις της περιόδου που έληξε την 30^η Ιουνίου 2022, για σκοπούς συγκρισιμότητας στη γραμμή «Ζημίες/ (αναστροφές) απομείωσης για την περίοδο (κατάσταση αποτελεσμάτων)», γίνεται σχετική αναφορά στις Σημειώσεις 12 και 32.

Η γραμμή «Ζημίες/ (αναστροφές) απομείωσης για την περίοδο (κατάσταση αποτελεσμάτων)» του Ομίλου για την εξάμηνη περίοδο που έληξε την 30^η Ιουνίου 2022 περιλαμβάνει επιπλέον ζημιά απομείωσης ποσού € 153 εκατ., η οποία σχετίζεται με το χαρτοφυλάκιο Sunrise III και Solar (γίνεται σχετική αναφορά στις Σημειώσεις 3.1 και 18).



Η προ προβλέψεων επίπτωση 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 30^η Ιουνίου 2022 ανέρχεται σε κέρδος € 1 εκατ. και μηδέν, αντίστοιχα (30 Ιουνίου 2021: ζημιά € 61 εκατ. και € 4 εκατ., αντίστοιχα). Η εν λόγω επίπτωση 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 € 13 εκατ. και μηδέν, αντίστοιχα (30 Ιουνίου 2021: € 12 εκατ. και € 1 εκατ., αντίστοιχα). Η καθαρή επίπτωση στην κατάσταση αποτελεσμάτων για την περίοδο που έληξε την 30^η Ιουνίου 2022 για τον Όμιλο και την Εταιρεία ανήλθε σε κέρδος € 14 εκατ. και μηδέν, αντίστοιχα (30 Ιουνίου 2021: € 49 εκατ. και € 3 εκατ., αντίστοιχα). Η μεικτή λογιστική αξία (πριν την τροποποίηση) εκείνων των δανείων των οποίων οι ταμειακές ροές τροποποιήθηκαν κατά τη διάρκεια της περιόδου που έληξε την 30^η Ιουνίου 2022 ανήλθε σε € 1.100 εκατ. για τον Όμιλο και μηδέν για την Εταιρεία (30 Ιουνίου 2021: € 3.524 εκατ. για τον Όμιλο και € 271 εκατ. για την Εταιρεία). Η μεικτή λογιστική αξία την 30^η Ιουνίου 2022 των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος που οι συμβατικοί τους όροι είχαν τροποποιηθεί από την αρχική τους αναγνώριση την στιγμή που η πρόβλεψη απομείωσης 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 30^η Ιουνίου 2022 επιμετρούνταν με βάση τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες 12μήνου (Στάδιο 1) ανήλθε σε € 137 εκατ. (30 Ιουνίου 2021: € 319 εκατ.).

4.2.2 Απαιτήσεις από τον Ελληνικό Δημόσιο Τομέα

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

	Όμιλος		Εταιρεία	
	30/6/2022	31/12/2021	30/6/2022	31/12/2021
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	96	296	-	-
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους αποτιμώμενες σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων	335	445	-	-
Δάνεια και απαιτήσεις στο αποσβεσμένο κόστος	185	1.551	-	-
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος	7.038	6.698	-	-
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω των λουτών συνολικών εσόδων	1.116	1.450	-	-
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	763	650	12	20
Σύνολο	9.532	11.090	12	20

Η μείωση στη λογιστική αξία της γραμμής «Δάνεια και απαιτήσεις στο αποσβεσμένο κόστος» κατά περίπου € 1,4 δισ. οφείλεται κυρίως στην αποπληρωμή χρηματοδότησης που είχε παρασχεθεί στον φορέα του Δημοσίου ΟΠΕΚΕΠΕ, με σκοπό την έγκαιρη απόδοση των κοινοτικών ενισχύσεων που χορηγούνται από την Ευρωπαϊκή Ένωση στους Έλληνες αγρότες.



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 διαχειρίζεται τις δραστηριότητες του μέσω των ακόλουθων τομέων:

Λιανική Τραπεζική – Περιλαμβάνει τους πελάτες Mass, Affluent, Private Banking, Μικρές Επιχειρήσεις, τη Διεθνή Επιχειρηματική Μονάδα, 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 Θεσμικούς πελάτες (Institutional Clients' Segment).

Λοιπά – Περιλαμβάνει όλες τις διοικητικές δραστηριότητες που δεν κατατάσσονται σε κάποιο συγκεκριμένο πελατειακό τομέα, τη διαχείριση ακίνητης περιουσίας, ορισμένες συμμετοχές του Ομίλου, τις χρηματοδοτικές ενέργειες βάσει αποφάσεων της Επιτροπής Διαχείρισης Στοιχείων Ενεργητικού και Παθητικού (Asset and Liability Management Committee, «ALCO»), καθώς και τις απαλοιφές μεταξύ των τομέων.

NPE Management Unit («NPE MU») – Περιλαμβάνει τη διαχείριση των μη εξυπηρετούμενων δανείων (ΜΕΔ) που δεν θεωρείται κύρια δραστηριότητα, ανεξάρτητα από το ποιος διαχειρίζεται τα δάνεια (ο Όμιλος ή άλλη εταιρεία). Επιπλέον, μετά την αποαγνώριση 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 εκδίδονται από τα οχήματα ειδικού σκοπού και διακρατούνται από τον Όμιλο. Επίσης περιλαμβάνονται τα έξοδα προς την Intrum Hellas Credit Servicing A.E. για τη διαχείριση των ΜΕΔ του Ομίλου. Επιπλέον, ο εν λόγω τομέας περιλαμβάνει ορισμένους συμμετοχικούς τίτλους, καθώς και μετοχές που ταξινομούνται στα χαρτοφυλάκια είτε των χρηματοοικονομικών μέσων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων, είτε των χρηματοοικονομικών μέσων αποτιμώμενων σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων, καθώς και ορισμένες συγγενείς εταιρείες (π.χ Strix Asset Management Ltd και Strix Holdings LP).

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

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



Όμιλος Πειραιώς Financial Holdings – 30 Ιουνίου 2022

1/1 - 30/6/2022 ⁽¹⁾	Τομείς «Core»					NPE MU	Όμιλος
	Λιανική Τραπεζική	Επιχειρηματική Τραπεζική	PFM	Λοιπά	Σύνολο		
Καθαρά έσοδα από τόκους	204	220	91	68	582	9	591
Καθαρά έσοδα προμηθειών	117	82	4	3	206	3	210
Έσοδα από μη τραπεζικές δραστηριότητες	-	-	-	25	25	3	28
Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών μέσων στο αποσβεσμένο κόστος	-	-	(17)	-	(17)	(4)	(20)
Καθαρά λοιπά έσοδα/ (έξοδα)	282	-	409	(2)	689	(1)	688
Σύνολο καθαρών εσόδων	603	302	488	94	1.486	10	1.496
Σύνολο λειτουργικών εξόδων προ προβλέψεων	(220)	(85)	(30)	(57)	(392)	(27)	(419)
Κέρδη/ (ζημίες) προ προβλέψεων, απομειώσεων και φόρου εισοδήματος	383	216	458	37	1.094	(17)	1.076
Αναμενόμενες ζημίες απομείωσης αξίας δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	(16)	23	1	(6)	3	(361)	(359)
Λοιπές ζημίες πιστωτικού κινδύνου επί των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	(13)	(13)	-	-	(26)	(35)	(61)
Αναστροφές / (ζημίες) απομείωσης λοιπών στοιχείων ενεργητικού	-	-	-	(9)	(9)	-	(9)
Απομείωση αξίας θυγατρικών και συγγενών εταιρειών	-	-	-	(2)	(2)	-	(2)
Αναμενόμενες (ζημίες απομειώσεων) / αναστροφές χρεωστικών τίτλων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων	-	-	1	-	1	-	1
Απομείωση αξίας ενσώματων παγίων και άυλων στοιχείων ενεργητικού	-	-	-	(2)	(2)	-	(2)
Απομείωση απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος	-	-	(2)	-	(2)	-	(2)
Λοιπές προβλέψεις (έξοδα) / αναστροφές	-	3	-	(1)	2	-	3
Αποτελέσματα συμμετοχών σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	-	-	-	3	3	(13)	(9)
Κέρδη/ (ζημίες) προ φόρου εισοδήματος	354	229	457	20	1.061	(426)	635
Φόρος εισοδήματος	-	-	-	-	-	-	(22)
Κέρδη περιόδου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες							613
Ζημίες μετά από φόρο εισοδήματος από διακοπείσες δραστηριότητες	-	-	-	(1)	(1)	-	(1)
Κέρδη περιόδου							612
Κατά την 30/6/2022							
Σύνολο ενεργητικού από συνεχιζόμενες δραστηριότητες (εξαιρουμένων των διακρατούμενων προς πώληση στοιχείων ενεργητικού)	9.750	17.951	32.183	12.362	72.245	9.005	81.250
Σύνολο ενεργητικού από διακοπείσες δραστηριότητες	-	-	-	117	117	-	117
Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού	9	17	-	9	36	469	505
Σύνολο ενεργητικού	9.759	17.968	32.183	12.488	72.398	9.474	81.872
Σύνολο υποχρεώσεων	41.532	13.033	17.148	3.448	75.161	498	75.660



Όμιλος Πειραιώς Financial Holdings – 30 Ιουνίου 2022

⁽¹⁾ Στις 30 Ιουνίου 2022, ο Όμιλος τροποποίησε την παρουσίαση: α) επιλεγμένων συμμετοχών από τον τομέα δραστηριότητας «Λοιπά» στον τομέα «NPE MU», προκειμένου η αντίστοιχη, κατά τομέα, παρουσίαση να συνάδει με την οργανωτική δομή και τις αρμοδιότητες του τομέα NPE MU και β) επιλεγμένων εξόδων, που περιλαμβάνονται σε ορισμένα κονδύλια (π.χ. καθαρά έσοδα από τόκους, καθαρά λοιπά έσοδα/(έξοδα), αναμενόμενες ζημίες απομείωσης) από τον τομέα δραστηριότητας «Λοιπά» στους λοιπούς τέσσερις (4) «core» τομείς του Ομίλου. Η συγκριτική πληροφόρηση προσαρμόστηκε προκειμένου να συνάδει, αναλόγως, με τις προαναφερθείσες αλλαγές στην παρουσίαση κατά τομέα δραστηριότητας.





Όμιλος Πειραιώς Financial Holdings – 30 Ιουνίου 2022

1/1 - 30/6/2021 Όπως αναταξινομήθηκαν	Τομείς «Core»					NPE MU	Όμιλος
	Λιανική Τραπεζική	Επιχειρηματική Τραπεζική	PFM	Λοιπά	Σύνολο		
Καθαρά έσοδα από τόκους	212	224	74	103	613	159	772
Καθαρά έσοδα προμηθειών	105	66	3	1	174	5	180
Έσοδα από μη τραπεζικές δραστηριότητες	-	-	-	10	10	5	15
Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών μέσων στο αποσβεσμένο κόστος	-	1	316	2	320	-	320
Καθαρά λοιπά έσοδα/ (έξοδα)	3	2	169	5	179	2	181
Σύνολο καθαρών εσόδων	320	292	562	121	1.296	171	1.467
Σύνολο λειτουργικών εξόδων προ προβλέψεων	(236)	(83)	(21)	(80)	(419)	(48)	(467)
Κέρδη/ (ζημίες) προ προβλέψεων, απομειώσεων και φόρου εισοδήματος	84	210	542	42	877	123	1.000
Αναμενόμενες ζημίες απομείωσης αξίας δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	(200)	(2)	-	3	(200)	(2.977)	(3.177)
Λοιπές ζημίες πιστωτικού κινδύνου επί των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	(22)	(5)	-	-	(28)	(61)	(89)
Αναστροφές / (ζημίες) απομείωσης λοιπών στοιχείων ενεργητικού	-	-	-	(14)	(14)	-	(14)
Απομείωση αξίας θυγατρικών και συγγενών εταιρειών	-	-	-	(23)	(23)	-	(23)
Αναμενόμενες (ζημίες απομειώσεων) / αναστροφές χρεωστικών τίτλων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων	-	-	(10)	-	(10)	-	(10)
Απομείωση αξίας θυγατρικών και συγγενών εταιρειών	-	-	-	-	-	-	-
Απομείωση αξίας ενσώματων παγίων και άυλων στοιχείων ενεργητικού	-	-	-	(2)	(2)	-	(2)
Απομείωση απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος	-	-	(19)	-	(19)	-	(19)
Λοιπές προβλέψεις (έξοδα) / αναστροφές	-	-	-	4	4	-	4
Αποτελέσματα συμμετοχών σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	-	-	-	4	4	(11)	(7)
Κέρδη/ (ζημίες) προ φόρου εισοδήματος	(139)	202	512	13	589	(2.926)	(2.337)
Φόρος εισοδήματος	-	-	-	-	-	-	(111)
Κέρδη/ (ζημίες) περιόδου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες							(2.448)
Ζημίες μετά από φόρο εισοδήματος από διακοπείσες δραστηριότητες	-	-	-	(2)	(2)	-	(2)
Κέρδη/ (ζημίες) περιόδου							(2.450)
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



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. Τις εξαμηνιαίες περιόδους που έληξαν την 30^η Ιουνίου 2022 και την 30^η Ιουνίου 2021 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 € 393 εκατ. και € 169 εκατ., αντίστοιχα. Η γραμμή «Καθαρά λοιπά έσοδα/ (έξοδα)» ύψους € 688 εκατ. περιλαμβάνει κέρδος από απώλεια ελέγχου θυγατρικών ποσού € 282 εκατ. που σχετίζεται με την πώληση της μονάδας αποδοχής καρτών (Ανατρέξτε στη Σημείωση 20) και απεικονίζεται στον τομέα «Λιανική Τραπεζική».

6 Καθαρά έσοδα από τόκους

Συνεχιζόμενες δραστηριότητες	Όμιλος		Εταιρεία	
	1/1 - 30/6/2022	1/1 - 30/6/2021	1/1 - 30/6/2022	1/1 - 30/6/2021
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα				
Τόκοι χρεογράφων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	18	24	-	-
Τόκοι χρεωστικών τίτλων στο αποσβεσμένο κόστος	69	36	49	43
Τόκοι δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος και συμφωνιών επαναπώλησης τίτλων	551	736	-	67
Τόκοι απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	3	1	-	-
Τόκοι από αρνητικά επιτόκια από υποχρεώσεις προς την ΕΚΤ	73	75	-	-
Τόκοι από λοιπά αρνητικά επιτόκια τοκοφόρων υποχρεώσεων	2	1	-	-
Λοιποί τόκοι έσοδα	4	7	-	-
Σύνολο τόκων και εξομοιούμενων εσόδων από χρηματοοικονομικά μέσα μη αποτιμώμενα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	719	881	49	110
Τόκοι χρηματοοικονομικών μέσων αποτιμώμενων σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	11	3	7	-
Τόκοι παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων	59	70	-	-
Σύνολο τόκων και εξομοιούμενων εσόδων	788	954	56	110
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα				
Τόκοι υποχρεώσεων προς πελάτες και συμφωνιών επαναγοράς τίτλων	(17)	(23)	-	-
Τόκοι πιστωτικών τίτλων σε κυκλοφορία και λοιπών δανειακών κεφαλαίων	(47)	(37)	(34)	(42)
Τόκοι υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα	(5)	(1)	-	-
Εισφορά Ν. 128/75	(26)	(32)	-	(1)
Τόκοι από αρνητικά επιτόκια τοκοφόρων στοιχείων ενεργητικού	(33)	(16)	-	(0)
Λοιποί τόκοι έξοδα	(1)	(1)	-	-
Σύνολο τόκων και εξομοιούμενων εξόδων από χρηματοοικονομικά μέσα μη αποτιμώμενα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	(129)	(111)	(34)	(43)
Τόκοι παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων	(68)	(71)	-	-
Σύνολο τόκων και εξομοιούμενων εξόδων	(197)	(182)	(34)	(43)
Καθαρά έντοκα έσοδα	591	772	22	67



Το κονδύλι «τόκοι από αρνητικά επιτόκια από υποχρεώσεις προς την ΕΚΤ» περιλαμβάνει την χρηματοδότηση της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε. από την ΕΚΤ, στο πλαίσιο του προγράμματος TLTRO III. Ειδικότερα, τα έσοδα κατά την περίοδο που έληξε την 30^η Ιουνίου 2022, ύψους € 73 εκατ., περιλαμβάνουν το επιπλέον περιθώριο -0,50%, στο πλαίσιο του προγράμματος TLTRO III (μείωση κατά 50 μονάδες βάσης του μέσου επιτοκίου διευκόλυνσης αποδοχής καταθέσεων που επικρατούσε κατά την ίδια περίοδο, όπου ανερχόταν σε -0,50 %), για την επιπρόσθετη ειδική περίοδο αναφοράς από 24 Ιουνίου 2021 έως 23 Ιουνίου 2022, καθώς η Τράπεζα πληροί τις προϋποθέσεις για την αναγνώριση της προαναφερθείσας επιτοκιακής ελάφρυνσης, δεδομένης της επίτευξης των δανειοδοτικών της στόχων για την περίοδο από 1^η Οκτωβρίου 2020 μέχρι 31^η Δεκεμβρίου 2021.

7 Καθαρά έσοδα προμηθειών

Συνεχιζόμενες δραστηριότητες	Όμιλος		Εταιρεία	
	1/1 - 30/6/2022	1/1 - 30/6/2021 Όπως αναταξινομή θηκε	1/1 - 30/6/2022	1/1 - 30/6/2021
Έσοδα προμηθειών				
Εμπορική τραπεζική	218	194	21	19
Επενδυτική τραπεζική	13	13	-	-
Διαχείριση κεφαλαίων	17	13	-	-
Σύνολο εσόδων προμηθειών	248	219	21	19
Έξοδα προμηθειών				
Εμπορική τραπεζική	(34)	(37)	(16)	(2)
Επενδυτική τραπεζική	(4)	(3)	-	-
Σύνολο εξόδων προμηθειών	(38)	(40)	(16)	(2)
Καθαρά έσοδα προμηθειών	210	179	5	17

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 τις εξαμηνιαίες περιόδους που έληξαν την 30^η Ιουνίου 2022 και την 30^η Ιουνίου 2021 αντίστοιχα, με βάση τον τύπο προϊόντος και τον επιχειρηματικό τομέα.



Όμιλος	Συνολικά Έσοδα Προμηθειών					
	Λιανική Τραπεζική	Επιχειρηματική Τραπεζική	Piraeus Financial Markets	Λοιπά	NPE MU	Σύνολο
1/1 - 30/6/2022						
Συναλλαγών/ενεργοποίησης POS	9	5	-	-	-	14
Αμοιβαίων κεφαλαίων/Μετοχών	20	1	5	1	-	27
Ασφαλιστικών Εργασιών	17	2	-	5	-	24
Καρτών	26	4	-	-	1	31
Καταθέσεων	4	1	-	-	-	5
Κίνησης Κεφαλαίων	28	7	-	2	1	38
Εγγυητικών Επιστολών	1	16	-	-	1	18
Δανείων και απαιτήσεων από πελάτες	5	41	-	-	-	47
Πληρωμές Λογαριασμών	11	3	-	-	-	14
Συναλλάγματος	12	3	-	-	-	15
Λοιπές Προμήθειες	9	5	-	2	-	15
Σύνολο	142	87	5	10	3	248

Εταιρεία	Συνολικά Έσοδα Προμηθειών					
	Λιανική Τραπεζική	Επιχειρηματική Τραπεζική	Piraeus Financial Markets	Λοιπά	NPE MU	Σύνολο
1/1 - 30/6/2022						
Ασφαλιστικών Εργασιών	15	2	-	4	-	21
Σύνολο	15	2	-	4	-	21

Όμιλος	Συνολικά Έσοδα Προμηθειών					
	Λιανική Τραπεζική	Επιχειρηματική Τραπεζική	Piraeus Financial Markets	Λοιπά	NPE MU	Σύνολο
1/1 - 30/6/2021						
Συναλλαγών/ενεργοποίησης POS	22	10	-	-	1	33
Αμοιβαίων κεφαλαίων/Μετοχών	16	1	3	1	-	21
Ασφαλιστικών Εργασιών	17	3	-	2	1	23
Καρτών	18	3	-	-	1	22
Καταθέσεων	4	-	-	-	-	4
Κίνησης Κεφαλαίων	22	6	-	2	-	30
Εγγυητικών Επιστολών	1	13	-	-	2	16
Δανείων και απαιτήσεων από πελάτες	4	28	-	-	1	33
Πληρωμές Λογαριασμών	10	2	1	-	-	13
Συναλλάγματος	6	1	-	1	-	8
Λοιπές Προμήθειες	8	6	-	2	-	16
Σύνολο	128	73	4	8	6	219



Εταιρεία	Συνολικά Έσοδα Προμηθειών					
	Λιανική Τραπεζική	Επιχειρηματική Τραπεζική	Piraeus Financial Markets	Λοιπά	NPE MU	Σύνολο
1/1 - 30/6/2021						
Ασφαλιστικών Εργασιών	15	2	-	1	1	19
Σύνολο	15	2	-	1	1	19

β. Λοιπά έσοδα

Οι κατωτέρω πίνακες παρουσιάζουν τα λοιπά έσοδα από συμβάσεις με πελάτες του Ομίλου και της Εταιρείας για τις εξαμηνιαίες περιόδους που έληξαν την 30^η Ιουνίου 2022 και την 30^η Ιουνίου 2021 αντίστοιχα, τα οποία εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Α. 15.

Όμιλος	Λοιπά έσοδα				
	Λιανική Τραπεζική	Επενδυτική Τραπεζική	Λοιπά	NPE MU	Σύνολο
1/1 - 30/6/2022					
Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως	-	-	14	-	14
Κέρδη από πώληση επενδυτικών ακινήτων	-	-	1	-	1
Κέρδη από πώληση λοιπών στοιχείων ενεργητικού	-	-	2	1	3
Σύνολο	-	-	17	1	18

Όμιλος	Λοιπά έσοδα				
	Λιανική Τραπεζική	Επενδυτική Τραπεζική	Λοιπά	NPE MU	Σύνολο
1/1 - 30/6/2021					
Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως	-	-	22	2	24
Κέρδη από πώληση λοιπών στοιχείων ενεργητικού	-	-	1	2	3
Σύνολο	-	-	23	4	27

Για την Εταιρεία, τα αντίστοιχα έσοδα για τις εξαμηνιαίες περιόδους που έληξαν την 30^η Ιουνίου 2022 και την 30^η Ιουνίου 2021 είναι μη σημαντικά.

8 Έσοδα από μη τραπεζικές δραστηριότητες

Κατά τη διάρκεια του 1^{ου} εξαμήνου 2022, ο Όμιλος και η Εταιρεία τροποποίησαν την παρουσίαση των εσόδων από μη τραπεζικές δραστηριότητες που αφορούν κυρίως σε έσοδα από ενοίκια επί επενδυτικών ακινήτων, τα οποία μέχρι πρότινος περιλαμβάνονταν στη γραμμή «Καθαρά λοιπά έσοδα/ (έξοδα)», παρουσιάζοντάς τα πλέον σε διακριτή γραμμή «Έσοδα από μη τραπεζικές δραστηριότητες». Ανατρέξτε στη Σημείωση 32 για τις εν λόγω τροποποιήσεις στην παρουσίαση των συγκριτικών υπολοίπων.

9 Διακοπείσες δραστηριότητες

Οι διακοπείσες δραστηριότητες του Ομίλου την 30^η Ιουνίου 2022 και την 31^η Δεκεμβρίου 2021 αποτελούνταν αποκλειστικά από την ΗΜΙΘΕΑ Μ.Α.Ε.



Στις 23 Μαρτίου 2022, η Τράπεζα υπέγραψε συμφωνητικό μεταφοράς του συνόλου της επένδυσής της στην θυγατρική ΗΜΙΘΕΑ Μ.Α.Ε. στην Strix Holdings LP. Η συναλλαγή υπόκειται σε έγκριση από την Επιτροπή Ανταγωνισμού.

A) Κέρδη /(ζημίες) μετά από φόρο εισοδήματος από διακοπείσες δραστηριότητες

	1/1 - 30/6/2022	1/1 - 30/6/2021
Καθαρά λουτά έσοδα	21	20
Σύνολο καθαρών εσόδων	21	20
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	(13)	(14)
Έξοδα διοίκησης	(7)	(6)
Αποσβέσεις	(2)	(2)
Σύνολο λειτουργικών εξόδων προ προβλέψεων	(22)	(22)
Ζημίες μετά από φόρο εισοδήματος από διακοπείσες δραστηριότητες	(1)	(2)

B) Στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων για διακοπείσες δραστηριότητες

	30/6/2022	31/12/2021
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Ενσώματα πάγια στοιχεία	79	80
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	9	9
Λουτά στοιχεία ενεργητικού	29	25
Σύνολο Ενεργητικού	117	114

	30/6/2022	31/12/2021
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Υποχρεώσεις για παροχές μετά την συνταξιοδότηση	2	2
Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη	4	4
Λοιπές υποχρεώσεις	22	22
Σύνολο Υποχρεώσεων	28	28

10 Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

Τα καθαρά κέρδη/(ζημίες) του Ομίλου από χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων για την εξαμηνιαία περίοδο που έληξε την 30^η Ιουνίου 2022 περιλαμβάνουν κέρδη € 379 εκατ. κατά κύριο λόγο από παράγωγα (30 Ιουνίου 2021: κέρδη € 88 εκατ.) και ζημίες € 73 εκατ. από ομόλογα, κυρίως λόγω πωλήσεων κρατικών ομολόγων (30 Ιουνίου 2021: ζημίες € 7 εκατ.).



11 Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων

Τα καθαρά κέρδη/(ζημίες) του Ομίλου από την αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών μέσων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων, για την περίοδο που έληξε την 30^η Ιουνίου 2022, ανέρχονται σε κέρδη € 109 εκατ. (30 Ιουνίου 2021: € 79 εκατ.) από ανακύκλωση της αποτίμησης και την αναμενόμενη ζημία απομείωσης πωληθέντων χρεωστικών τίτλων συνολικής ονομαστικής αξίας € 973 εκατ. Από την πώληση Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου «ΟΕΔ» και Εντόκων Γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου ονομαστικής αξίας € 764 εκατ. προέκυψε κέρδος ύψους € 105 εκατ.

12 Λοιπές ζημίες πιστωτικού κινδύνου επί των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος

Στο 1^ο εξάμηνο του 2022, ο Όμιλος και η Εταιρεία τροποποίησαν την παρουσίαση των αμοιβών που καταβάλλονται για τη διαχείριση των ΜΕΑ, όπως αμοιβές για διαχείριση περιουσιακών στοιχείων («AUM fees») και αμοιβές επίτευξης στόχων («Success fees»), οι οποίες πριν την προαναφερόμενη αλλαγή περιλαμβάνονταν στα κονδύλια «Έξοδα διοίκησης» και «Αναμενόμενες ζημίες απομείωσης αξίας δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος», αντίστοιχα, ενσωματώνοντας πλέον τις εν λόγω αμοιβές στο κονδύλι «Λοιπές ζημίες πιστωτικού κινδύνου επί των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος». Για την εξάμηνη περίοδο που έληξε την 30^η Ιουνίου 2022, οι ανωτέρω αμοιβές διαχείρισης περιουσιακών στοιχείων ανέρχονται σε € 13 εκατ. για τον Όμιλο και μηδέν για την Εταιρεία (30 Ιουνίου 2021: € 25 εκατ. για τον Όμιλο και € 6 εκατ. για την Εταιρεία), ενώ οι αμοιβές επίτευξης στόχων ανέρχονται σε € 36 εκατ. για τον Όμιλο και μηδέν για την Εταιρεία (30 Ιουνίου 2021: € 61 εκατ. για τον Όμιλο και € 5 εκατ. για την Εταιρεία). Επιπρόσθετα, τα κόστη προστασίας έναντι πιστωτικού κινδύνου πληρωτέα από τον Όμιλο και την Εταιρεία στο πλαίσιο συνθετικής τιτλοποίησης ανέρχονται σε € 11 εκατ. και μηδέν, αντίστοιχα κατά το 1^ο εξάμηνο του 2022 και επίσης κατηγοριοποιούνται στο κονδύλι «Λοιπές ζημίες πιστωτικού κινδύνου επί των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος» (30 Ιουνίου 2021: € 3 εκατ. για τον Όμιλο και μηδέν για την Εταιρεία). Ανατρέξτε στη Σημείωση 32 για τις εν λόγω αλλαγές της παρουσίασης των συγκριτικών υπολοίπων.

13 Φόρος εισοδήματος

Συνεχιζόμενες δραστηριότητες	Όμιλος	
	1/1 - 30/6/2022	1/1 - 30/6/2021
Τρέχων φόρος	(4)	(4)
Αναβαλλόμενος φόρος έσοδο / (έξοδο)	(18)	(107)
Φόρος εισοδήματος	(22)	(111)

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



Για τα πιστωτικά ιδρύματα ο φορολογικός συντελεστής για το 2022 και το 2021 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.

Το ποσό του φόρου εισοδήματος για την Εταιρεία, που αντιστοιχεί στις περιόδους που έληξαν την 30^η Ιουνίου 2022 και 2021 είναι μη σημαντικό.

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

	Όμιλος	
	1/1 - 30/6/2022	1/1 - 30/6/2021
Συντάξεις και λοιπές παροχές μετά την συνταξιοδότηση	(3)	(7)
Δάνεια & απαιτήσεις κατά πελατών	121	(36)
Λοιπές προβλέψεις	-	(1)
Προσαρμογές αποτίμησης παραγώγων	(24)	22
Προσαρμογές αποτίμησης επενδύσεων σε ακίνητα	(2)	-
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων	(2)	(1)
Αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεις μισθώσεων	7	13
Απομείωση ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (στο πλαίσιο του PSI)	(28)	(28)
Συμμετοχές	(55)	(4)
Λοιπές προσωρινές διαφορές	(32)	(65)
Σύνολο	(18)	(107)

Η Διοίκηση έχει εκτιμήσει ότι οι μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές που ανέρχονται σε € 12 εκατ. κατά την 30^η Ιουνίου 2022 μπορούν να συμψηφιστούν με μελλοντικά φορολογικά κέρδη και ως εκ τούτου αναγνωρίστηκε για τον Όμιλο αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση ποσού € 2 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2021: € 2 εκατ.). Οι μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές που ανέρχονται σε € 12 εκατ. δεν έχουν χρονικό περιορισμό στο να συμψηφιστούν 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 30^η Ιουνίου 2022, για τις οποίες δεν έχει αναγνωριστεί αναβαλλόμενος φόρος στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης, ανέρχεται σε € 1.828 εκατ. και € 1.624 εκατ., αντίστοιχα (31 Δεκεμβρίου 2021: € 2.107 εκατ. και € 1.615 εκατ., αντίστοιχα).

Την 30^η Ιουνίου 2022, ο Όμιλος έχει αναγνωρίσει αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση € 6.128 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2021: € 6.070 εκατ.) και αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση € 10 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2021: € 10 εκατ.). Η Εταιρεία για την ίδια περίοδο αναφοράς, καθώς και για τη συγκριτική περίοδο δεν έχει αναγνωρίσει αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση, ενώ η αναγνωρισθείσα αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση την 30^η Ιουνίου 2022 και την 31^η Δεκεμβρίου 2021 ανήλθε σε € 1 εκατ., αντίστοιχα.

Την 30^η Ιουνίου 2022, οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις του Ομίλου που πληρούν τα κριτήρια του άρθρου 27 του Ν. 4172/2013 για επιλέξιμες αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις (DTC) ανέρχονταν σε € 3,6 δισ. (31 Δεκεμβρίου 2021: € 3,6 δισ.), εκ των οποίων ποσό € 1,1 δισ. αφορά σε αναπόσβεστες ζημιές του προγράμματος PSI (31 Δεκεμβρίου 2021: € 1,1 δισ.) και ποσό € 2,5 δισ. αφορά στις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής και φορολογικής βάσης των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών (31 Δεκεμβρίου 2021: € 2,5 δισ.).



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. Σύμφωνα με τις διατάξεις της παραγράφου 1 του ίδιου άρθρου, προβλέπεται περαιτέρω ότι τα χρεωστικά υπόλοιπα στο τέλος της εικοσαετούς περιόδου απόσβεσης δύναται να αποτελέσουν ζημία που υπόκειται στον κανόνα της πενταετούς μεταφοράς συμψηφισμού.

Ο φόρος εισοδήματος για τις θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου που δραστηριοποιούνται σε άλλες χώρες, έχει υπολογιστεί με βάση τους αντίστοιχους ισχύοντες ονομαστικούς εταιρικούς φορολογικούς συντελεστές για τις χρήσεις 2022 και 2021 (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, για τις περιόδους που έληξαν την 30^η Ιουνίου 2022 και 2021 ανέρχεται σε € 3 εκατ., και έχει αναγνωρισθεί στη γραμμή «Καθαρά λοιπά έσοδα/ (έξοδα)» της Συνοπτικής Ενδιάμεσης Κατάστασης Αποτελεσμάτων.

14 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 περιόδου, εξαιρώντας το μέσο αριθμό ιδίων μετοχών που είχε στην κατοχή του Όμιλος.

	1/1 - 30/6/2022	1/1 - 30/6/2021	1/4 - 30/6/2022	1/4 - 30/6/2021
Κέρδη/(ζημίες) περιόδου αναλογούντα στους κοινούς μετόχους της μητρικής εταιρείας από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	614	(2.449)	92	(2.046)
Κέρδη/(ζημίες) περιόδου αναλογούντα στους κοινούς μετόχους της μητρικής εταιρείας από διακοπείσες δραστηριότητες	(1)	(2)	-	1
Κέρδη/(ζημίες) περιόδου αναλογούντα στους κοινούς μετόχους της μητρικής εταιρείας από συνεχιζόμενες και διακοπείσες δραστηριότητες	613	(2.451)	92	(2.045)
Μέσος σταθμισμένος αριθμός κοινών μετοχών σε κυκλοφορία (Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη/ζημίες)	1.249.851.815	433.269.267	1.249.972.618	822.681.525
Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή σε € από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	0,49	(5,65)	0,07	(2,49)
Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή σε € από διακοπείσες δραστηριότητες	(0,00)	(0,00)	(0,00)	0,00
Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή σε € από συνεχιζόμενες και διακοπείσες δραστηριότητες	0,49	(5,65)	0,07	(2,49)

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

Όμιλος - Συνεχιζόμενες δραστηριότητες	1/1 - 30/6/2022			1/1 - 30/6/2021		
	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	(248)	71	(177)	(102)	32	(70)
Μεταβολή αποθεματικού συναλλαγματικών διαφορών	(1)	-	(1)	3	-	3
Ποσά που δεν αναταξινομούνται μεταγενέστερα στην κατάσταση αποτελεσμάτων						
Μεταβολή αποθεματικού συμμετοχικών τίτλων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	(4)	1	(3)	(46)	13	(33)
Λοιπά συνολικά έσοδα/ (έξοδα) από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(253)	72	(181)	(145)	45	(100)

16 Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα του Ομίλου περιλαμβάνουν κυρίως προθεσμιακές συμφωνίες επιτοκίου και δικαιώματα προαίρεσης συμβάσεις ανταλλαγής νομισμάτων και επιτοκίων (IRS), τα οποία διακρατεί είτε για εμπορικούς σκοπούς είτε για αντιστάθμιση κινδύνου, με την συνολική εύλογη αξία των παραγώγων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού του Ομίλου στις 30 Ιουνίου 2022 να ανέρχεται σε € 1.900 εκατ. και € 775 εκατ., αντίστοιχα (31 Δεκεμβρίου 2021: € 591 εκατ. και € 393 εκατ., αντίστοιχα). Συγκεκριμένη η εύλογη αξία των παραγώγων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού του Ομίλου που κατέχονται για εμπορικούς σκοπούς ανέρχεται σε € 857 εκατ. και € 775 εκατ., αντίστοιχα (31 Δεκεμβρίου 2021: € 377 εκατ. και € 393 εκατ., αντίστοιχα) τα οποία αφορούν κυρίως συμβάσεις IRS Επιπλέον, η εύλογη αξία των παραγώγων περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου που κατέχονται για αντιστάθμιση, ανήλθε σε € 1.043 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2021: € 214 εκατ.).

Ο Όμιλος εφαρμόζει λογιστική αντιστάθμισης εύλογης αξίας, χρησιμοποιώντας IRS, προκειμένου να μετριάσει την έκθεσή του στη διακύμανση των επιτοκίων σε ΟΕΔ και άλλα κρατικά ομόλογα. Η συνολική ονομαστική αξία των προαναφερθέντων μέσων αντιστάθμισης και των αντισταθμισμένων κρατικών ομολόγων που επιμετρήθηκαν στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων και αποσβεσμένο κόστος, για την οποία εφαρμόστηκε λογιστική αντιστάθμισης εύλογης αξίας στις 30 Ιουνίου 2022, ανήλθαν σε € 202 εκατ. και € 4.044 εκατ. ευρώ, αντίστοιχα (31 Δεκεμβρίου 2021: € 460 εκατ και € 6.189 εκατ., αντίστοιχα). Για την περίοδο που έληξε την 30^η Ιουνίου 2022, η επίδραση της λογιστικής αντιστάθμισης εύλογης αξίας στους εν λόγω χρεωστικούς τίτλους ήταν ζημιά € 1.314 εκατ. εκ των οποίων ποσό € 1.274 εκατ. και € 40 εκατ. αφορά σε αντισταθμισμένους χρεωστικούς τίτλους που αποτιμώνται στο αποσβεσμένο κόστος και σε αντισταθμισμένους χρεωστικούς τίτλους που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων, αντίστοιχα (30 Ιουνίου 2021: ζημίες € 68 εκατ. και € 9 εκατ., αντίστοιχα), η οποία αντισταθμίστηκε από κέρδος αποτίμησης των παραγώγων αντιστάθμισης ποσού € 1.296 εκατ., καταλήγοντας σε καθαρές ζημίες € 18 εκατ. Οι οποίες έχουν αναγνωρισθεί στην Συνοπτική Ενδιάμεση Κατάσταση Αποτελεσμάτων του Ομίλου.



17 Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος

	Όμιλος	
	30/6/2022	31/12/2021
Στεγαστικά δάνεια	6.982	7.191
Καταναλωτικά, προσωπικά και λοιπά δάνεια	1.438	1.486
Πιστωτικές κάρτες	532	490
Δάνεια ιδιωτών	8.952	9.168
Δάνεια προς εταιρείες και Δημόσιο τομέα	27.701	29.125
Εγγυημένες δανειακές υποχρεώσεις	226	93
Υπόλοιπο προ προβλέψεων δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	36.879	38.386
Μείον: Πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών	(1.510)	(1.864)
Σύνολο	35.369	36.521

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

Σε επίπεδο Ομίλου, οι τίτλοι υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας των τιτλοποιήσεων Phoenix, Vega I, II and III, Sunrise I και II, με συνολική αξία προ προβλέψεων € 6.131 εκατ. την 30^η Ιουνίου 2022 (31 Δεκεμβρίου 2021: € 6.236 εκατ.) περιλαμβάνονται στη γραμμή «Δάνεια προς εταιρείες και Δημόσιο τομέα».

Συμφωνία των υπολοίπων προ προβλέψεων και της πρόβλεψης αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος όπως αναφέρονται στη Σημείωση 4.2.1, έναντι των μεγεθών που παρουσιάζονται στον παραπάνω πίνακα παρέχεται κατωτέρω, λαμβάνοντας υπόψη το αναπόσβεστο ποσό προσαρμογής στην εύλογη αξία των αποκτηθέντων δραστηριοτήτων κατά την ημερομηνία αναφοράς. Τα υπόλοιπα που σχετίζονται με τις εγγυημένες δανειακές υποχρεώσεις παρουσιάζονται για σκοπούς συμφωνίας στη γραμμή «Δάνεια προς εταιρείες και Δημόσιο τομέα».



	Όμιλος	
	30/6/2022	31/12/2021
Στεγαστικά δάνεια (προσαύξηση με την προσαρμογή PPA)	6.985	7.195
Μείον προσαρμογή PPA	(3)	(4)
Στεγαστικά δάνεια	6.982	7.191
Καταναλωτικά, προσωπικά και λουπά δάνεια (προσαύξηση με την προσαρμογή PPA)	1.452	1.503
Μείον προσαρμογή PPA	(13)	(17)
Καταναλωτικά, προσωπικά και λουπά δάνεια	1.438	1.486
Πιστωτικές κάρτες (προσαύξηση με την προσαρμογή PPA)	532	491
Μείον προσαρμογή PPA	-	(1)
Πιστωτικές κάρτες	532	490
Δάνεια ιδιωτών (προσαύξηση με την προσαρμογή PPA)	8.969	9.189
Μείον προσαρμογή PPA	(17)	(21)
Δάνεια ιδιωτών	8.952	9.168
Δάνεια προς εταιρείες και Δημόσιο τομέα (προσαύξηση με την προσαρμογή PPA)	27.955	29.303
Μείον προσαρμογή PPA	(29)	(85)
Δάνεια προς εταιρείες και Δημόσιο τομέα	27.927	29.218
Υπόλοιπο προ προβλέψεων δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος (προσαύξηση με την προσαρμογή PPA)	36.924	38.492
Μείον προσαρμογή PPA	(45)	(106)
Υπόλοιπο προ προβλέψεων δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος (A)	36.879	38.386
Μείον: Πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών (προσαύξηση με την προσαρμογή PPA)	(1.555)	(1.971)
Μείον προσαρμογή PPA	45	106
Μείον: Πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών (B)	(1.510)	(1.864)
Καθαρή αξία δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος (A) + (B)	35.369	36.521

18 Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού

Κατά την 30^η Ιουνίου 2022, τα διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού του Ομίλου αποτελούνταν κυρίως από δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών και η λογιστική τους αξία ανερχόταν σε € 505 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2021: € 435 εκατ.). Η Διοίκηση κατέληξε στο συμπέρασμα ότι τα κριτήρια του Δ.Π.Χ.Α. 5 εξακολουθούν να ισχύουν για εκείνα τα χαρτοφυλάκια που είχαν κατηγοριοποιηθεί ως διακρατούμενα προς πώληση σε προηγούμενες περιόδους αναφοράς και δεν είχαν ακόμη πωληθεί στις 30 Ιουνίου 2022. Περισσότερες πληροφορίες για τα χαρτοφυλάκια που κατηγοριοποιήθηκαν ως διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού ή πωλήθηκαν κατά τη διάρκεια της περιόδου παρέχονται κατωτέρω:

Sunrise III και Solar

Η Διοίκηση αξιολόγησε τα κριτήρια κατηγοριοποίησης στα διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού και κατέληξε πως αυτά πληρούνταν την 30^η Ιουνίου 2022. Πρόσθετες πληροφορίες αναφορικά με τη βάση και τους παράγοντες που εφάρμοσε η Διοίκηση στην εκτίμησή της, παρατίθενται στη Σημείωση 3.1. Η λογιστική αξία των χαρτοφυλακίων Sunrise III και Solar μειώθηκε σε € 202 εκατ. και € 103 εκατ., αντίστοιχα μετά τη κατηγοριοποίησή τους στα διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού, στις 30 Ιουνίου 2022. Για την περίοδο που έληξε την 30^η Ιουνίου 2022, οι ζημιές απομείωσης που επιβάρυναν τη συνοπτική ενδιάμεση κατάσταση αποτελεσμάτων του Ομίλου για τα χαρτοφυλάκια Sunrise III και Solar ανήλθαν σε € 85 εκατ. και € 68 εκατ., αντίστοιχα.

Sunshine

Τα καθαρά περιουσιακά στοιχεία της εταιρίας Sunshine Leases M.A.E. έχουν κατηγοριοποιηθεί ως διακρατούμενα προς



πώληση στις 30 Ιουνίου 2022. Η σύσταση της Sunshine Leases M.A.E. πραγματοποιήθηκε στο πλαίσιο της αναδιάρθρωσης του κλάδου μισθώσεων (leasing) του Ομίλου. Τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις της προαναφερθείσας εταιρίας (αποτελούμενα κυρίως από απαιτήσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων) ανήλθαν σε € 121 εκατ. και € 2 εκατ., αντίστοιχα κατά την ημερομηνία αναφοράς, και περιλαμβάνονται στα κονδύλια «Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού» και «Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία παθητικού» στη συνοπτική ενδιάμεση κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης του Ομίλου. Ανατρέξτε στη σημείωση 30 για πρόσθετες πληροφορίες.

Trinity XI

Βρίσκεται σε εξέλιξη μια νέα διαδικασία πώλησης που αφορά στο εναπομείναν τμήμα της περιμέτρου Trinity IV, το οποίο μετονομάστηκε σε Trinity XI. Το συνολικό ύψος των νομικών απαιτήσεων του χαρτοφυλακίου ανέρχεται σε € 125 εκατ. ενώ η πώλησή του αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός του τρέχοντος έτους.

Eagle

Η πώληση επιχειρηματικών δανείων, συνολικού ύψους νομικών απαιτήσεων € 76 εκατ., αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός του τρέχοντος έτους.

Thea

Η πώληση επιχειρηματικών δανείων, συνολικού ύψους νομικών απαιτήσεων € 9 εκατ., αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός του τρέχοντος έτους.

Navy & White

Η πώληση επιχειρηματικών δανείων, συνολικού ύψους νομικών απαιτήσεων € 117 εκατ., αναμένεται να ολοκληρωθεί στο 1ο τρίμηνο του 2023.

Trinity IV-b

Η πώληση επιχειρηματικών δανείων, συνολικού ύψους νομικών απαιτήσεων € 24 εκατ., ολοκληρώθηκε το Φεβρουάριο του 2022 με τίμημα που ανήλθε σε € 16 εκατ.

Dory

Η πώληση ναυτιλιακών δανείων, συνολικού ύψους νομικών απαιτήσεων € 699 εκατ., ολοκληρώθηκε το Μάρτιο του 2022 με τίμημα που ανήλθε σε € 228 εκατ. Το ποσό αυτό περιλαμβάνει και τίμημα προσδιοριστέο βάσει μεταβλητών αποδόσεων, το οποίο παρακολουθείται λογιστικά στο κονδύλι «Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων». Ανατρέξτε στη σημείωση 4.1.2 για πρόσθετες πληροφορίες.

Thalis

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 ολοκληρώθηκε τον Μάρτιο του 2022 με τίμημα που ανήλθε σε € 300 εκατ. Για περισσότερες πληροφορίες ανατρέξτε στη Σημείωση 20.

Wheel

Η πώληση επιχειρηματικών δανείων, συνολικού ύψους νομικών απαιτήσεων € 19 εκατ., ολοκληρώθηκε το Μάιο του 2022 με τίμημα που ανήλθε σε € 8 εκατ.



Trinity X

Η πώληση επιχειρηματικών δανείων, συνολικού ύψους νομικών απαιτήσεων € 9 εκατ., ολοκληρώθηκε τον Ιούνιο του 2022 με τίμημα που ανήλθε σε € 4 εκατ.

19 Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος & χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων

Την 30^η Ιουνίου 2022, το χαρτοφυλάκιο των χρεωστικών τίτλων του Ομίλου που επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος και τα χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων ανήλθαν σε € 9.501 εκατ. και € 1.811 εκατ., αντίστοιχα (31 Δεκεμβρίου 2021: € 9.200 εκατ. και € 2.366 εκατ., αντίστοιχα). Οι εν λόγω επενδυτικοί τίτλοι αποτελούνται κυρίως από ξένα και εγχώρια κρατικά ομόλογα, η πλειονότητα των οποίων έχουν εναπομένουσα διάρκεια άνω των 12 μηνών. Το χαρτοφυλάκιο της Εταιρείας αποτελείται αποκλειστικά από δύο ομόλογα Tier 2, τα οποία εκδόθηκαν από την Τράπεζα Πειραιώς (στο πλαίσιο της απόσχισης του τραπεζικού κλάδου που ολοκληρώθηκε στις 30 Δεκεμβρίου 2020). Η παραπάνω ενδοομιλική συναλλαγή δεν έχει επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

Κατά την περίοδο που έληξε την 30^η Ιουνίου 2022 ο Όμιλος πρόβη σε αγορές χρεωστικών τίτλων που επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος συνολικής ονομαστικής αξίας € 1.943 εκατ., εκ των οποίων € 1.628 εκατ. αφορούν σε ΟΕΔ και € 300 εκατ. σε ξένα κρατικά ομόλογα. Η επίπτωση της λογιστικής αντιστάθμισης εύλογης αξίας που αφορά αντισταθμισμένους χρεωστικούς τίτλους που επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος για το 1^ο εξάμηνο του 2022 ανήλθε σε ζημία € 1.274 εκατ., η οποία ισοσταθμίσθηκε από κέρδη αποτίμησης παραγώγων διακρατούμενων για αντιστάθμιση κινδύνου (ανατρέξτε στη Σημείωση 16). Οι διαθέσιμες χρεωστικών τίτλων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων κατα την περίοδο που έληξε την 30^η Ιουνίου 2022 κοινοποιούνται στη Σημείωση 11.

Το σύνολο του χαρτοφυλακίου των χρεωστικών τίτλων που επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος κατατάσσεται στο Στάδιο 1 και η αναμενόμενη ζημία απομείωσης στις 30 Ιουνίου 2022 ανήλθε σε € 21 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2021: € 19 εκατ.). Επιπροσθέτως, χρεωστικοί τίτλοι που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων λογιστικής αξίας € 1.718 εκατ. κατατάσσονται στο Στάδιο 1 (31 Δεκεμβρίου 2021: € 2.277 εκατ.), με αναμενόμενη ζημία απομείωσης € 11 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2021: € 15 εκατ.), ενώ χρεωστικοί τίτλοι λογιστικής αξίας € 30 εκατ. κατατάσσονται στο Στάδιο 2 (31 Δεκεμβρίου 2021: € 22 εκατ.) με αναμενόμενη ζημία απομείωσης € 3 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2021: € 2 εκατ.). Ανατρέξτε στη Σημείωση 28 σχετικά με την αναμενόμενη ζημία απομείωσης που αναγνωρίστηκε στα λοιπά συνολικά έσοδα κατά τη διάρκεια της περιόδου.



20 Επενδύσεις σε ενοποιούμενες εταιρείες

Οι επενδύσεις του Ομίλου και της Εταιρείας σε ενοποιούμενες εταιρείες στις 30 Ιουνίου 2022 είναι οι εξής:

A. θυγατρικές (μέθοδος ολικής ενσωμάτωσης)

α/α	Εταιρεία	Αντικείμενο εργασιών	Χώρα	Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις ⁽¹⁾	Όμιλος	Εταιρεία
					% συμμετοχής	% συμμετοχής
1.	Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.	Τραπεζικές υπηρεσίες	Ελλάδα	2020-2021	100,00%	100,00%
2.	Πειραιώς Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Μ.Α.Ε.	Χρηματοδοτικές μισθώσεις	Ελλάδα	-	100,00%	-
3.	Sunshine Leases Μ.Α.Ε.	Χρηματοδοτικές μισθώσεις	Ελλάδα	-	100,00%	-
4.	Πειραιώς Property Διαχείριση Ακίνητης Περιουσίας Μ.Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	-	100,00%	-
5.	Dynamic Asset Operating Leasing Α.Ε.	Λειτουργικές μισθώσεις	Ελλάδα	2016-2021	100,00%	-
6.	Γενική Μ.Α.Ε. 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	75,76%	-
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%	-
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%	-



α/α	Εταιρεία	Αντικείμενο εργασιών	Χώρα	Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις ⁽¹⁾	Όμιλος	Εταιρεία
					% συμμετοχής	% συμμετοχής
26.	Πειραιώς Agency Solutions M.A.E.	Πρακτόρευση ασφαλειών	Ελλάδα	2016-2021	100,00%	100,00%
27.	Mille Fin A.E.	Εμπορία οχημάτων σκαφών, αυτοκινήτων και εξοπλισμού	Ελλάδα	2016-2021	100,00%	-
28.	Multicollection A.E.	Αξιολόγηση και είσπραξη εμπορικών απαιτήσεων	Ελλάδα	2009-2021	51,00%	-
29.	Πειραιώς Direct Solutions M.A.E.	Εταιρεία παροχής χρηματοοικονομικών – τηλεπικοινωνιακών & μηχανογραφικών υπηρεσιών	Ελλάδα	2016-2021	100,00%	-
30.	Κέντρο Βιώσιμης Επιχειρηματικότητας Εξέλιξη M.A.E.	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 M.A.E.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2016-2021	100,00%	-
33.	Λυκούργος Ακίνητα M.A.E.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2016-2021	100,00%	-
34.	Thesis Hermes M.A.E.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2021	100,00%	-
35.	Thesis Agra M.A.E.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2021	100,00%	-
36.	Thesis Cargo M.A.E.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2021	100,00%	-
37.	Thesis Schisto M.A.E.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2021	100,00%	-
38.	Thesis Stone M.A.E.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2021	100,00%	-
39.	ΗΜΙΘΕΑ M.A.E. ⁽²⁾	Οργάνωση, εκμετάλλευση και διοίκηση νοσηλευτικών μονάδων	Ελλάδα	2016-2021	100,00%	-
40.	Πειραιώς Υποστηρικτικές Υπηρεσίες M.A.E.	Παροχή υποστηρικτικών υπηρεσιών	Ελλάδα	-	100,00%	-
41.	Trastor A.E.E.A.Π.	Εταιρεία επενδύσεων ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2016-2021	98,37%	-
42.	Tirana Leasing Sh.A.	Χρηματοδοτικές μισθώσεις	Αλβανία	2018-2021	100,00%	-
43.	Cielo Consultancy Sh.P.K.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Αλβανία	2014-2021	99,09%	-
44.	Beta Asset Management Eood	Ενοικίαση και διαχείριση ακινήτων	Βουλγαρία	2013-2021	100,00%	-
45.	Bulfina E.A.D.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Βουλγαρία	2008-2021	100,00%	-
46.	Bulfinace E.A.D.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Βουλγαρία	2008-2021	100,00%	-
47.	Delta Asset Management EOOD	Εταιρεία διαχείρισης ακινήτων	Βουλγαρία	-	100,00%	-
48.	Varna Asset Management EOOD	Εταιρεία διαχείρισης ακινήτων	Βουλγαρία	2014-2021	100,00%	-
49.	Asset Management Bulgaria EOOD	Ταξιδιωτικές υπηρεσίες, ενοικιάσεις και διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Βουλγαρία	2012-2021	100,00%	-
50.	Besticar Bulgaria EOOD	Διαχείριση απαιτήσεων	Βουλγαρία	2012-2021	100,00%	-
51.	Besticar EOOD	Διαχείριση απαιτήσεων	Βουλγαρία	2012-2021	100,00%	-
52.	Emerald Investments EOOD	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Βουλγαρία	2018-2021	100,00%	-
53.	Piraeus Nedvizhimi Imoti EOOD	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Βουλγαρία	-	100,00%	-
54.	Vitosha Invest 146 EOOD	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Βουλγαρία	-	100,00%	-



α/α	Εταιρεία	Αντικείμενο εργασιών	Χώρα	Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις ⁽¹⁾	Όμιλος	Εταιρεία
					% συμμετοχής	% συμμετοχής
55.	Infinity Omnia 11 OOD	Υπηρεσίες φιλοξενίας και εστίασης	Βουλγαρία	-	100,00%	-
56.	Euroinvestment & Finance Public Ltd	Χρηματοεπενδυτικές, κτηματικές εργασίες	Κύπρος	2018-2021	90,85%	2,21%
57.	R.E. Anodus Two Ltd	Εταιρεία συμμετοχών και επενδύσεων	Κύπρος	2013-2021	99,09%	-
58.	Tellurion Ltd	Εταιρεία συμμετοχών	Κύπρος	2013-2021	100,00%	-
59.	Tellurion Two Ltd	Εταιρεία συμμετοχών	Κύπρος	2015-2021	99,09%	-
60.	Trieris Two Real Estate LTD	Εταιρεία συμμετοχών, επενδύσεων και διαχείρισης χαρτοφυλακίου ακινήτων	Κύπρος	2011-2021	100,00%	-
61.	R.E. Anodus Ltd	Εταιρεία συμβουλευτικών υπηρεσιών για real estate και συμμετοχών	Κύπρος	2014-2021	100,00%	-
62.	Ακίνητα Λάκκος Μικέλλη Ltd	Εταιρεία εκμετάλλευσης ακινήτων	Κύπρος	2018-2021	50,66%	-
63.	Φιλοκτηματική Δημόσια Ltd	Ανάπτυξη γης και κτηματικής περιουσίας	Κύπρος	2018-2021	53,29%	-
64.	Sunholdings Properties Company Ltd	Ανάπτυξη γης και κτηματικής περιουσίας	Κύπρος	2018-2021	26,65%	-
65.	Φιλοκτηματική Εργοληπτική Ltd	Τεχνική & κατασκευαστική εταιρεία	Κύπρος	2018-2021	53,29%	-
66.	SunriseMezz Ltd	Απόκτηση, κατοχή και διαχείριση ομολογιών, μετοχών ή άλλων μορφών επενδύσεων	Κύπρος	-	100,00%	100,00%
67.	JSC Piraeus Bank ICB	Τραπεζικές υπηρεσίες	Ουκρανία	-	99,99%	99,99%
68.	Akinita Ukraine LLC	Εταιρεία διαχείρισης ακινήτων	Ουκρανία	2014-2021	100,00%	-
69.	Sinitem LLC	Αγοραπωλησίες ακινήτων	Ουκρανία	2013-2021	99,94%	-
70.	Solum Enterprise LLC	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ουκρανία	2012-2021	99,94%	-
71.	Solum Limited Liability Company	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ουκρανία	2018-2021	99,94%	-
72.	Piraeus Leasing Romania S.A.	Παροχή ελεγκτικών και εισπρακτικών υπηρεσιών για δάνεια της εταιρείας	Ρουμανία	2003-2021	100,00%	-
73.	Daphne Real Estate Consultancy SRL	Εταιρεία διαχείρισης ακινήτων	Ρουμανία	2014-2021	99,09%	-
74.	Priam Business Consultancy SRL	Ανάπτυξη ακίνητης περιουσίας	Ρουμανία	2014-2021	99,18%	-
75.	Proiect Season Residence SRL	Ανάπτυξη ακίνητης περιουσίας	Ρουμανία	2018-2021	100,00%	-
76.	R.E. Anodus SRL	Ανάπτυξη ακίνητης περιουσίας	Ρουμανία	2013-2021	99,09%	-
77.	Piraeus Rent Doo Beograd	Λειτουργικές μισθώσεις	Σερβία	2007-2021	100,00%	-
78.	Piraeus Real Estate Egypt LLC	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Αίγυπτος	2011-2021	100,00%	-
79.	Trieris Real Estate Management Ltd	Διαχείριση εταιρειών ακινήτων	Βρετανικές Παρθένες Νήσοι	-	100,00%	-
80.	Piraeus Group Capital Ltd	Έκδοση πιστωτικών τίτλων	Ηνωμένο Βασίλειο	2021	100,00%	100,00%
81.	Piraeus Group Finance PLC	Έκδοση πιστωτικών τίτλων	Ηνωμένο Βασίλειο	-	100,00%	-



α/α	Εταιρεία	Αντικείμενο εργασιών	Χώρα	Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις ⁽¹⁾	Όμιλος	Εταιρεία
					% συμμετοχής	% συμμετοχής
82.	Praxis I Finance PLC	Όχημα ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση καταναλωτικών δανείων	Ηνωμένο Βασίλειο	-	-	-
83.	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 9).

Οι εταιρείες με αρίθμηση 82 - 83 αποτελούν οχήματα ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών και έκδοση πιστωτικών τίτλων. Η επένδυση με αρίθμηση 64 αποτελεί θυγατρική λόγω πλειοψηφίας στο Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας.

Επίσης, κατά την 30^η Ιουνίου 2022 σε καθεστώς εκκαθάρισης ήταν οι εταιρείες με αρίθμηση 6, 12, 22, 27, 28, 42 και 74.

Οι ακόλουθες 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 Μ.Ε.Π.Ε.» και γ) «Κιον Holdings Ltd». Η πλήρης ενοποίηση των προαναφερόμενων εταιρειών δεν θα είχε σημαντική επίπτωση στις Συνοπτικές Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Καταστάσεις Χρηματοοικονομικής Θέσης και Αποτελεσμάτων καθώς το σύνολο των καθαρών εσόδων, της καθαρής θέσης και του ενεργητικού τους είναι μικρότερο του 0,01% των αντίστοιχων μεγεθών του Ομίλου βάσει των πιο πρόσφατων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Πώληση της μονάδας αποδοχής καρτών

Στις 15 Μαρτίου 2022, η Τράπεζα ολοκλήρωσε την πώληση της μονάδας αποδοχής καρτών της (έργο Thalís) στη Euronet Worldwide, μετά τη λήψη των απαιτούμενων εγκρίσεων, έναντι συνολικού τιμήματος ύψους € 300 εκατ. Το κέρδος της Τράπεζας από τη συναλλαγή ανήλθε σε € 282 εκατ. και περιλαμβάνεται στη γραμμή «Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από απώλεια ελέγχου θυγατρικών/ πώληση συγγενών και κοινοπραξιών» της Συνοπτικής Ενδιάμεσης Κατάστασης Αποτελεσμάτων.

Εξαγορά της Εταιρείας Επενδύσεων Ακινήτων Trastor A.E.

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 ολοκληρώθηκε στις 28 Φεβρουαρίου 2022, κατόπιν λήψης όλων των απαραίτητων εγκρίσεων, συμπεριλαμβανομένης της συναίνεσης του ΤΧΣ. Το τίμημα της συναλλαγής ανήλθε σε € 98 εκατ. (€ 1,25 ανά μετοχή).

Η απόκτηση της Trastor ενισχύει τη στρατηγική του Ομίλου για συναλλαγές που θα επιφέρουν θετική απόδοση κεφαλαίων και προσδίδει 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.

Οι εύλογες αξίες κάθε σημαντικής κατηγορίας αποκτηθέντων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που αναλαμβάνονται κατά την ημερομηνία απόκτησης, είναι οι ακόλουθες:

	Trastor Α.Ε.Ε.Α.Π.
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	10
Ενσώματα πάγια στοιχεία	327
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	6
Σύνολο Ενεργητικού	343
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	
Υποχρεώσεις προς Πιστωτικά Ιδρύματα	72
Λοιπές υποχρεώσεις	23
Σύνολο Υποχρεώσεων	95
Ίδια Κεφάλαια	248
Σύνολο Υποχρεώσεων και Ιδίων Κεφαλαίων	343
Υπεραξία που αναγνωρίστηκε	
Τίμημα	98
Διακανονισμός προϋπαρχουσών σχέσεων	66
Δικαιώματα μειοψηφίας	6
Προϋπάρχουσα συμμετοχή	81
	251
Εύλογη αξία αναγνωρίσιμων καθαρών περιουσιακών στοιχείων	248
Υπεραξία	3

Η υπεραξία που προκύπτει αναγνωρίστηκε στη γραμμή του ισολογισμού «Άυλα στοιχεία ενεργητικού». Η επαναμέτρηση στην εύλογη αξία της προϋπάρχουσας συμμετοχής στην Trastor, είχε ως αποτέλεσμα κέρδος περίπου € 2 εκατ.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει (α) τα συνολικά καθαρά έσοδα και κέρδη προ φόρων της Trastor μετά την ημερομηνία εξαγοράς που συμπεριλήφθηκαν στη συνοπτική ενδιάμεση ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων για το 1^ο εξάμηνο του 2022 και (β) τα συνολικά καθαρά έσοδα και κέρδη προ φόρων που θα είχαν συμπεριληφθεί στη συνοπτική ενδιάμεση ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων εφόσον η εξαγορά είχε πραγματοποιηθεί την 1^η Ιανουαρίου 2022.

	Αποτελέσματα μετά την ημερομηνία εξαγοράς έως 30 Ιουνίου 2022 (α)	Αποτελέσματα της Trastor για την περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2022 (β)
Συνολικά καθαρά έσοδα	24	27
Κέρδη προ φόρων	19	21



Για την περίοδο από την 1^η Ιανουαρίου 2022 και έως την ημερομηνία εξαγοράς, η συμμετοχή του Ομίλου (44,75%) στα συνολικά καθαρά έσοδα της Trastor και στα κέρδη προ φόρων ήταν € 1,3 εκατ. και € 0,7 εκατ., αντιστοίχως.

Η Τράπεζα, στο πλαίσιο της υποχρεωτικής δημόσιας πρότασης που ολοκληρώθηκε τον Ιούνιο 2022, απέκτησε επιπλέον 1,6% συμμετοχή στην Trastor, με αποτέλεσμα το συνολικό ποσοστό συμμετοχής να ανέλθει στις 30 Ιουνίου 2022 σε 98,37%.

Χρηματοοικονομικές καταστάσεις θυγατρικών εταιρειών

Οι ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις των θυγατρικών εταιρειών του Ομίλου για τη χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2021, έχουν αναρτηθεί στο διαδίκτυο στη διεύθυνση www.piraeusholdings.gr στην ενότητα Ενημέρωση Επενδυτών και στην υποενότητα Οικονομικά Στοιχεία - Οικονομικές Καταστάσεις και Λοιπές Πληροφορίες - Ενοποιούμενες Θυγατρικές εταιρείες.

B. Συγγενείς και κοινοπραξίες (μέθοδος ενσωμάτωσης καθαρής θέσης)

B.1 Συγγενείς

Οι συγγενείς του Ομίλου την 30^η Ιουνίου 2022 είναι οι ακόλουθες:

α/α	Εταιρεία	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. Α.Ε.	Εταιρεία συμμετοχών	Ελλάδα	2016-2021	27,80%	-
4.	Marfin Investment Group Α.Ε. Συμμετοχών	Εταιρεία συμμετοχών	Ελλάδα	2016-2021	31,24%	-
5.	Όμικρον Κύκλος Ένα Συμμετοχική Α.Ε.	Εταιρεία συμμετοχών	Ελλάδα	2016-2021	28,10%	-
6.	APE Fixed Assets Κτημ. Τουρ. & Αναπτ. Α.Ε.	Κτηματική, τουριστική και αναπτυξιακή εταιρεία	Ελλάδα	2016-2021	27,80%	-
7.	APE Επενδυτικής Περιουσίας Α.Ε.	Κτηματική, τουριστική και αναπτυξιακή εταιρεία	Ελλάδα	2016-2021	28,92%	-
8.	Όλγανος Α.Ε.	Διαχείριση & εκμετάλλευση ακινήτων / Παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές ενέργειας	Ελλάδα	2016-2021	32,27%	-
9.	Πύρριχος Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2016-2021	55,95%	-
10.	Exodus Α.Ε.	Εφαρμογές πληροφορικής	Ελλάδα	2016-2021	49,90%	-
11.	Αναπτυξιακή Εταιρεία Έβρου Α.Ε.	Διαχείριση κοινοτικών προγραμμάτων	Ελλάδα	2016-2021	30,00%	-
12.	Γαία Επιχειρείν Α.Ε.	Υπηρεσίες λογισμικού	Ελλάδα	2017-2021	24,92%	-
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%	-



α/α	Εταιρεία	Αντικείμενο εργασιών	Χώρα	Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις ⁽¹⁾	Όμιλος	Εταιρεία
					% συμμετοχής	% συμμετοχής
15.	Intrum Hellas Credit Servicing A.E.	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.	Πειραιώς Direct Services A.E.	Εταιρεία παροχής υπηρεσιών υποστήριξης & ηλεκτρονικού εμπορίου, πώληση καρτών χρόνου ομιλίας	Ελλάδα	2016-2021	49,90%	-
18.	A.N.E.K. A.E.	Θαλάσσιες μεταφορές - Ακτοπλοΐα	Ελλάδα	2019-2021	27,68%	-
19.	Περιγένης Επαγγελματικών Ακινήτων Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2020-2021	20,61%	-
20.	Neuropublic A.E.	Ανάπτυξη και διαχείριση πληροφοριακών συστημάτων	Ελλάδα	2021	5,00%	-
21.	Abies Ανώνυμη Εταιρεία Ακινήτων ⁽²⁾	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2016-2021	40,14%	-
22.	ΕΤΒΑ ΒΙ.ΠΕ. Α.Ε.	Ανάπτυξη/ διαχείριση βιομηχανικών περιοχών	Ελλάδα	2016-2021	1,00%	-
23.	Euromedica A.E. Παροχής Ιατρικών Υπηρεσιών	Παροχή ιατρικών υπηρεσιών	Ελλάδα	2021	29,35%	-
24.	Trieris Real Estate Ltd	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Βρετανικές Παρθένες Νήσοι	2018-2021	32,35%	-
25.	Exus Software Ltd	Εταιρεία εμπορίας προϊόντων πληροφορικής	Ηνωμένο Βασίλειο	2021	49,90%	-
26.	Strix Holdings LP	Εταιρεία συμμετοχών	Ιρλανδία	-	100,00%	-
27.	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: Σε καθεστώς ρευστοποίησης την 30^η Ιουνίου 2022.

Η συγγενής εταιρεία του Ομίλου NGP Plastic A.E.B.E., η οποία είναι μη σημαντική ως προς τη χρηματοοικονομική θέση και τα αποτελέσματα του Ομίλου, δεν ενοποιείται με την μέθοδο καθαρής θέσης, αλλά τηρείται στο κόστος κτήσης. Η εν λόγω μη σημαντική συγγενής εταιρεία αντιστοιχεί περίπου σε 0,17% των συνολικών καθαρών εσόδων του Ομίλου, 0,03% της συνολικής καθαρής θέσης του Ομίλου και 0,03% του συνολικού 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 26 όπου η συμμετοχή του Ομίλου και τα δικαιώματα ψήφου υπερβαίνουν το 50%. Σημαντική επιρροή υπάρχει και στην περίπτωση των εταιρειών με αριθμηση 14, 20 και 22, όπου η συμμετοχή και τα δικαιώματα ψήφου του Ομίλου δεν υπερβαίνουν το 20%. Η εταιρεία Strix Holdings LP αποτελεί σημαντική συγγενή εταιρεία για τον Όμιλο.



B.2 Κοινοπραξίες

Οι κοινοπραξίες του Ομίλου την 30^η Ιουνίου 2022 είναι οι ακόλουθες:

α/α	Εταιρεία	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.

Οι μεταβολές στο χαρτοφυλάκιο των ενοποιούμενων εταιρειών αναφέρονται στη Σημείωση 30.

21 Φορολογικές απαιτήσεις

	Όμιλος		Εταιρεία	
	30/6/2022	31/12/2021	30/6/2022	31/12/2021
Φορολογικές απαιτήσεις	208	212	12	20
Σωρευμένες απομειώσεις φορολογικών απαιτήσεων	(51)	(51)	-	-
Καθαρή αξία φορολογικών απαιτήσεων	157	160	12	20

Η καθαρή αξία των φορολογικών απαιτήσεων για τον Όμιλο την 30^η Ιουνίου 2022 ανέρχεται σε € 157 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2021: € 160 εκατ.), εκ των οποίων ποσό € 143 εκατ. αντιστοιχεί στην Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε., ποσό € 12 εκατ. στην Εταιρεία και ποσό € 2 εκατ. στις λοιπές θυγατρικές του Ομίλου.

Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.

Η καθαρή αξία των φορολογικών απαιτήσεων περιλαμβάνει τα ακόλουθα:

- α) Απαιτήσεις από παρακρατούμενους φόρους επί τόκων ομολόγων και εντόκων γραμματίων ύψους € 67 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 και απαιτείται από το Ελληνικό Δημόσιο για την χρήση 2010 (φορολογική χρήση 2009).
 - Παρακρατούμενοι φόροι ύψους € 34 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 € 32 εκατ. επί εταιρικών ομολόγων, οι οποίοι είναι απαιτητοί από το Ελληνικό Δημόσιο.
- δ) Λοιπές φορολογικές απαιτήσεις ύψους € 6 εκατ.

Εταιρεία

Η καθαρή αξία των φορολογικών απαιτήσεων περιλαμβάνει:

- α) Παρακρατούμενους φόρους επι τόκων εταιρικών ομολόγων ύψους € 5 εκατ. που παρακρατήθηκαν στις χρήσεις 2020 – 2021 και οι οποίοι είναι απαιτητοί από το Ελληνικό Δημόσιο.
- β) Λοιπές φορολογικές απαιτήσεις ύψους € 7 εκατ.

22 Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα

	Όμιλος	
	30/6/2022	31/12/2021
Ποσά οφειλόμενα στην ΕΚΤ και σε Κεντρικές Τράπεζες	14.259	14.348
Διατραπεζικές καταθέσεις	99	90
Τίτλοι που πωλούνται σε πιστωτικά ιδρύματα βάσει συμφωνιών επαναγοράς	78	286
Λοιπά	969	142
	15.406	14.865



Το κονδύλι «Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα» κατά την 30^η Ιουνίου 2022, περιλαμβάνει κυρίως την χρηματοδότηση της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε. από την ΕΚΤ ύψους € 14.259 εκατ., τίτλους που πωλούνται βάσει συμφωνιών επαναγοράς ύψους € 78 εκατ. και άλλες τοποθετήσεις σε πιστωτικά ιδρύματα ύψους € 99 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2021: € 14.332 εκατ., € 286 εκατ. και € 90 εκατ., αντίστοιχα). Στην κατηγορία «Λοιπά» σημειώνεται αύξηση ύψους € 827 εκατ. η οποία οφείλεται κυρίως σε συναλλαγές παραγώνων (Margin accounts). Κατά τη διάρκεια της περιόδου που έληξε στις 30 Ιουνίου 2022, τα έσοδα που περιλαμβάνονται στα καθαρά έσοδα από τόκους, ύψους € 73 εκατ., περιλαμβάνουν το επιπλέον περιθώριο -0,50%, στο πλαίσιο του προγράμματος TLTRO III για την περίοδο πρόσθετου ειδικού επιτοκίου από τις 24 Ιουνίου 2021 έως τις 23 Ιουνίου 2022, δεδομένου ότι η Τράπεζα πληρούσε τις απαιτήσεις απόδοσης δανεισμού μεταξύ 1^{ης} Οκτωβρίου 2020 και 31^{ης} Δεκεμβρίου 2021 (ανατρέξτε στη Σημείωση 6).

Κατά την 30^η Ιουνίου 2022 και 31^η Δεκεμβρίου 2021, η Εταιρεία δεν έχει υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα.

23 Υποχρεώσεις προς πελάτες

	Όμιλος	
	30/6/2022	31/12/2021
Επιχειρήσεις		
Τρεχούμενοι λογαριασμοί και καταθέσεις όψεως	15.011	14.231
Καταθέσεις προθεσμίας	1.918	2.105
Δεσμευμένες καταθέσεις, καταθέσεις για εγγύηση και λοιπές καταθέσεις	297	283
Σύνολο (Α)	17.226	16.618
Ιδιώτες		
Τρεχούμενοι λογαριασμοί και καταθέσεις όψεως	6.784	6.238
Ταμιευτήριο	24.515	24.322
Καταθέσεις προθεσμίας	7.472	8.186
Δεσμευμένες καταθέσεις, καταθέσεις για εγγύηση και λοιπές καταθέσεις	40	44
Σύνολο (Β)	38.810	38.791
Επιταγές και εμβάσματα (Γ)	43	32
Σύνολο Υποχρεώσεων προς πελάτες (Α)+(Β)+(Γ)	56.079	55.442

Την 30^η Ιουνίου 2022 και την 31^η Δεκεμβρίου 2021, η Εταιρεία δεν έχει υποχρεώσεις προς πελάτες.

24 Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους

	Σταθμισμένο επιτόκιο (%)	Όμιλος	
		30/6/2022	31/12/2021
Καλυμμένες ομολογίες κυμαινόμενου επιτοκίου - Σειρά 4	3m Euribor + 250 μ.β.	471	471
Ομόλογο Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας	3,875%	510	500
Σύνολο πιστωτικών τίτλων σε κυκλοφορία		981	971



Όμιλος Πειραιώς Financial Holdings – 30 Ιουνίου 2022

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 εναπομείνας ονομαστικής αξίας/ Συχνότητα πληρωμής κουπονιών	Ονομαστική αξία	Εναπομεί- νασα Ονομαστική Αξία	Αποπλη- ρωμές	Ονομαστική αξία διακρατού- μενων τίτλων από την Τράπεζα	Ονομαστική αξία διακρατού- μενων τίτλων από τρίτα μέρη	Λογιστική Αξία	Σταθμισμένο Επιτόκιο σε τρίτα μέρη
Όμιλος 30/6/2022													
Καλυμμένα Ομόλογα													
Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.	Καλυμμένες ομολογίες κυμαινόμενου επιτοκίου - Σειρά 4	Στεγαστικά δάνεια	31-Οκτ-17	31-Οκτ-22	EUR	3m Euribor + 250 μ.β./ Τρίμηνο	500	500	-	30	470	471	3m Euribor + 250 μ.β.
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	-	-	-	510	3,875%



Όμιλος Πειραιώς Financial Holdings – 30 Ιουνίου 2022

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
Όμιλος													
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 μ.β./ Τρίμηνο	500	500	-	30	470	471	3m Euribor + 250 μ.β.
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%

Κατά την 30^η Ιουνίου 2022 και 31^η Δεκεμβρίου 2021, η Εταιρεία δεν εμφανίζει υπόλοιπα στη γραμμή «Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους». 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 – 30 Ιουνίου 2022

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

Όμιλος

30/6/2022

Καλυμμένα Ομόλογα

Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.	Καλυμμένες ομολογίες κυμαινόμενου επιτοκίου - Σειρά 3	Στεγαστικά δάνεια	16-Φεβ-17	16-Νοε-23	EUR	1m Euribor + 150 μ.β./ Μηνιαίο	1.000	500	-	500
Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.	Καλυμμένες ομολογίες κυμαινόμενου επιτοκίου - Σειρά 5	Στεγαστικά δάνεια	20-Νοε-17	20-Νοε-22	EUR	3m Euribor + 150 μ.β./ Τρίμηνο	1.000	500	-	500
Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.	Καλυμμένες ομολογίες κυμαινόμενου επιτοκίου - Σειρά 6	Στεγαστικά δάνεια	31-Ιαν-18	31-Ιαν-23	EUR	3m Euribor + 150 μ.β./ Τρίμηνο	1.000	500	-	500
Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.	Καλυμμένες ομολογίες κυμαινόμενου επιτοκίου - Σειρά 7	Στεγαστικά δάνεια	11-Μαϊ-18	11-Φεβ-24	EUR	3m Euribor + 150 μ.β./ 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
---------	-----------	---------------------------	--------------------	-------------------	---------	--	-----------------	------------------------------	-------------	-----------

Όμιλος

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 μ.β./ 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 + 150 μ.β./ Τρίμηνο	1.000	500	-	500
Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.	Καλυμμένες ομολογίες κυμαινόμενου επιτοκίου - Σειρά 6	Στεγαστικά δάνεια	31-Ιαν-18	31-Ιαν-23	EUR	3m Euribor + 150 μ.β./ Τρίμηνο	1.000	500	-	500
Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.	Καλυμμένες ομολογίες κυμαινόμενου επιτοκίου - Σειρά 7	Στεγαστικά δάνεια	11-Μαϊ-18	11-Φεβ-24	EUR	3m Euribor + 150 μ.β./ Τρίμηνο	1.000	1.000	-	-



Την 30^η Ιουνίου 2022 και την 31^η Δεκεμβρίου 2021, η λογιστική αξία των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος, που έχουν δεσμευτεί ως εξασφάλιση στο πλαίσιο του προγράμματος των καλυμμένων ομολόγων ανέρχεται σε € 3.921 εκατ. και € 4.160 εκατ., αντίστοιχα.

25 Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις

Την εξάμηνη περίοδο που έληξε την 30^η Ιουνίου 2022, ο Όμιλος και η Εταιρεία δεν προέβησαν σε επαναγορές λοιπών δανειακών υποχρεώσεων.

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

26.1 Νομικά θέματα

Υπάρχουν ορισμένες εκκρεμείς απαιτήσεις και δικαστικές αγωγές κατά του Ομίλου και της Εταιρείας που έχουν προκύψει στα πλαίσια της συνήθους επιχειρηματικής δραστηριότητας. Για τις περιπτώσεις για τις οποίες δεν έχει αναγνωρισθεί πρόβλεψη, είτε η εκτίμηση των αρμόδιων νομικών για την έκβαση της αγωγής είναι ευνοϊκή για τον Όμιλο, είτε 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, η οριστική διευθέτηση των εν λόγω υποθέσεων δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίπτωση στις Συνοπτικές Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις. Το ποσό των προβλέψεων που σχετίζονται με επίδικες απαιτήσεις ανέρχεται για τον Όμιλο κατά την 30^η Ιουνίου 2022 σε € 28 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2021: € 29 εκατ.) και αντιπροσωπεύει την καλύτερη εκτίμηση της Διοίκησης σχετικά με την πιθανή ζημία που θα προκύψει κατά την οριστικοποίηση αυτών των εκκρεμών νομικών υποθέσεων, ενώ τα αντίστοιχα ποσά για την Εταιρεία είναι μηδέν.

26.2 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 χωρίς 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 χωρίς 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 χωρίς 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 εταιριών 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 Συνοπτικές Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

Οι ανέλεγκτες χρήσεις των θυγατρικών, συγγενών εταιριών και κοινοπραξιών του Ομίλου παρατίθενται στη Σημείωση 20 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 εταιριών 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 έχουν ουσιώδη επίπτωση στη Χρηματοοικονομική θέση του Ομίλου.

26.3 Πιστωτικές δεσμεύσεις

Ο Όμιλος, στο πλαίσιο των συνήθων χρηματοδοτικών δραστηριοτήτων του, συνάπτει συμβατικές πιστωτικές δεσμεύσεις με τους πελάτες του 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 εκταμειωθείσες 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. Για την αναγνώριση του πιστωτικού κινδύνου των προαναφερόμενων πιστωτικών δεσμεύσεων εφαρμόζεται η ίδια Πιστοδοτική Πολιτική, οι ίδιες εγκριτικές διαδικασίες και έλεγχοι που εφαρμόζονται στα Δάνεια και τις απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος.

Την 30^η Ιουνίου 2022 και 31^η Δεκεμβρίου 2021, ο Όμιλος έχει αναλάβει τις ακόλουθες πιστωτικές δεσμεύσεις:

	Όμιλος	
	30/6/2022	31/12/2021
Εγγυητικές επιστολές	4.247	3.764
Ενέγγυες Πιστώσεις	96	42
Μη ανακλητά αχρησιμοποίητα πιστωτικά όρια	1.071	1.050
Συνολικές δεσμεύσεις	5.414	4.856

Την 30^η Ιουνίου 2022 και 31^η Δεκεμβρίου 2021 η εταιρεία έχει μηδενικά υπόλοιπα.

Η πρόβλεψη που σχηματίστηκε σε επίπεδο Ομίλου για τις δανειακές δεσμεύσεις κατά την 30^η Ιουνίου 2022 ανέρχεται σε € 95 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2021: € 103 εκατ.) και περιλαμβάνεται στη γραμμή «Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη», στη Συνοπτική Ενδιάμεση Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης.

26.4 Στοιχεία ενεργητικού σε ενέχυρο

	Όμιλος	
	30/6/2022	31/12/2021
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	383	1.044
Χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων	698	854
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	6.234	5.318
Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	1.046	1.552
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος	9.248	8.821
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	29	29
	17.637	17.618

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 € 97 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2021: € 227 εκατ.), εκ των οποίων ονομαστική αξία € 89 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2021: € 221 εκατ.) αφορά τίτλους έκδοσης του Ελληνικού Δημοσίου.



Επιπλέον των ανωτέρω στοιχείων σε ενέχυρο, κατά την 30^η Ιουνίου 2022 και την 31^η Δεκεμβρίου 2021 η Τράπεζα έχει δεσμεύσει περιουσιακά στοιχεία ποσού € 168 εκατ., που περιλαμβάνονται στο κονδύλι «Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων», στα πλαίσια εγγύησης έναντι κινδύνου αθέτησης πληρωμής από το Ελληνικό Δημόσιο.

Η μείωση των ενεχυριασμένων απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων σε σύγκριση με την 31^η Δεκεμβρίου 2021, οφείλεται κυρίως σε συναλλαγές επί παραγώγων (Margin accounts).

27 Μετοχικό κεφάλαιο

	Αριθμός μετοχών		
	Εταιρεία		Όμιλος Καθαρός αριθμός μετοχών
	Εκδοθείσες μετοχές	Ίδιες Μετοχές	
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
Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2022	1.250.367.223	(1.256.654)	1.249.110.569
Αγορές ιδίων μετοχών	-	(11.526.443)	(11.526.443)
Πώληση ιδίων μετοχών	-	11.741.956	11.741.956
Υπόλοιπο 30/6/2022	1.250.367.223	(1.041.141)	1.249.326.082

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας την 30^η Ιουνίου 2022 και την 31^η Δεκεμβρίου 2021 ανήλθε σε € 1.188 εκατ. διαιρούμενο σε 1.250.367.223 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας € 0,95 έκαστη.

Στις 22 Ιουλίου 2022, η ΤΓΣ των μετόχων της Εταιρείας, ενέκρινε την μείωση του μετοχικού κεφαλαίου σε είδος κατά € 25 εκατ. με μείωση της ονομαστικής αξίας κάθε κοινής ονομαστικής μετοχής κατά ποσό € 0,02, χωρίς αλλαγή του συνολικού αριθμού των κοινών μετοχών σύμφωνα με το άρθρο 31 παρ. 1 του Ν. 4548/2018, σε συνδυασμό με τις διατάξεις του άρθρου 17 του Ν. 4548/2018, με σκοπό την περιέλευση στους μετόχους της Εταιρείας, αντίστοιχων σε αξία με τη μείωση του μετοχικού κεφαλαίου, μετοχών έκδοσης της θυγατρικής κυπριακής εταιρείας με την επωνυμία «SUNRISEMEZZ LTD», κυριότητας της Εταιρείας. Η ανωτέρω απόφαση της ΤΓΣ δεν επηρέασε το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας κατά την 30^η Ιουνίου 2022.

Σε συνέχεια της ανωτέρω μείωσης, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας θα ανέρχεται σε € 1.163 εκατ. διαιρούμενο σε 1.250.367.223 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας € 0,93 η καθεμία.

Οι αγορές και οι πωλήσεις ιδίων μετοχών εντός της τρέχουσας περιόδου και της χρήσης 2021, καθώς και οι κατεχόμενες ίδιες μετοχές κατά την 30^η Ιουνίου 2022 και την 31^η Δεκεμβρίου 2021 σχετίζονται με συναλλαγές οι οποίες διενεργούνται από τη



Θυγατρική εταιρεία Πειραιώς Α.Ε.Π.Ε.Υ. στο πλαίσιο των δραστηριοτήτων της, που απορρέουν από την ιδιότητά της ως ειδικού διαπραγματευτή.

28 Λοιπά αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον

	Όμιλος		Εταιρεία	
	30/6/2022	31/12/2021 Όπως αναταξινο μήθηκαν	30/6/2022	31/12/2021 Όπως αναταξινο μήθηκαν
Τακτικό αποθεματικό	84	84	69	69
Αποθεματικό χρημ/κών μέσων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	(35)	144	-	-
Αποθεματικό συναλλαγματικών διαφορών	(56)	(54)	-	-
Λοιπά αποθεματικά	36	34	27	27
Φορολογημένα αποθεματικά	351	351	351	351
Σύνολο λοιπών αποθεματικών	380	559	447	447
Αποτελέσματα εις νέον	(14.084)	(14.669)	(14.884)	(14.908)
Λοιπά αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον	(13.703)	(14.110)	(14.437)	(14.460)

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 Συνοπτική Ενδιάμεση Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων.

	Όμιλος	
	30/6/2022	31/12/2021
Υπόλοιπο έναρξης	144	281
Ζημίες από την αποτίμηση χρεωστικών τίτλων	(138)	(74)
Κέρδη/(ζημίες) από την αποτίμηση συμμετοχικών τίτλων	(4)	17
Απομειώσεις χρεωστικών τίτλων	(1)	11
Ανακύκλωση της αποτίμησης και της σωρευτικής απομείωσης των πωληθέντων χρεογράφων	(109)	(87)
Μεταφορά στα αποτελέσματα εις νέον	-	(62)
Αναβαλλόμενοι φόροι	72	59
Υπόλοιπο λήξης	(35)	144

Αναφορικά με την «Ανακύκλωση της αποτίμησης και της σωρευτικής απομείωσης των πωληθέντων χρεογράφων» κατά τη διάρκεια της εξάμηνης περιόδου που έληξε την 30^η Ιουνίου 2022, ανατρέξτε στη Σημείωση 11.

29 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Ως συνδεδεμένα μέρη νοούνται:



- α) τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και της Εκτελεστικής Επιτροπής, οι Επικεφαλής του Εσωτερικού Ελέγχου και της Κανονιστικής Συμμόρφωσης του Ομίλου και της Εταιρείας, καθώς και οι Διευθύνοντες Σύμβουλοι των σημαντικών θυγατρικών, συλλογικά αναφερόμενοι ως «Κατέχοντες Καίριες Διοικητικές Θέσεις»,
- β) τα μέλη του στενού οικογενειακού περιβάλλοντος των προσώπων που κατέχουν καίριες Διοικητικές Θέσεις,
- γ) οι εταιρείες οι οποίες συναλλάσσονται με την 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 (α) και (β) ανωτέρω,
- δ) οι θυγατρικές εταιρείες της Εταιρείας,
- ε) οι συγγενείς εταιρείες της Εταιρείας,
- στ) οι κοινοπραξίες της Εταιρείας,
- ζ) το ΤΧΣ, του οποίου 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.

29.1 Πρόσωπα που κατέχουν καίριες Διοικητικές θέσεις και λοιπά συνδεδεμένα μέρη

Οι συναλλαγές του Ομίλου με τα πρόσωπα που κατέχουν καίριες Διοικητικές θέσεις, και με τα λοιπά συνδεδεμένα μέρη που αναφέρονται στα ως άνω σημεία (β) και (γ), καθώς και με το ΤΧΣ αναλύονται στον κάτωθι πίνακα. Σημειώνεται ότι δεν υπήρχαν σημαντικές συναλλαγές με το ΤΧΣ κατά την εξάμηνη περίοδο που έληξε την 30^η Ιουνίου 2022.

Όμιλος (ποσά σε χιλ. €)	30/6/2022		31/12/2021	
	Πρόσωπα που κατέχουν καίριες Διοικητικές θέσεις	Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	Πρόσωπα που κατέχουν καίριες Διοικητικές θέσεις	Λοιπά συνδεδεμένα μέρη
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος (υπόλοιπο προ προβλέψεων)	3.518	416	3.725	369
Υποχρεώσεις προς πελάτες	3.254	369	3.418	474

Όμιλος (ποσά σε χιλ. €)	1/1 - 30/6/2022		1/1 - 30/6/2021	
	Πρόσωπα που κατέχουν καίριες Διοικητικές θέσεις	Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	Πρόσωπα που κατέχουν καίριες Διοικητικές θέσεις	Λοιπά συνδεδεμένα μέρη
Έσοδα	19	18	14	7
Έξοδα	18	-	-	-



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.

Παροχές προσώπων που κατέχουν καίριες Διοικητικές Θέσεις (ποσά σε χιλ. €)	Όμιλος		Εταιρεία	
	1/1 - 30/6/2022	1/1 - 30/6/2021	1/1 - 30/6/2022	1/1 - 30/6/2021
Βραχυπρόθεσμες παροχές	2.984	2.819	98	97
Εισφορές προς το Ταμείο Επαγγελματικής Ασφάλισης	43	40	2	2
Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία	46	24	2	2

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

Το σύνολο των προβλέψεων για προγράμματα παροχών σε πρόσωπα που κατέχουν καίριες Διοικητικές θέσεις την 30^η Ιουνίου 2022 διαμορφώθηκε σε € 1 εκατ. για τον Όμιλο και σε λιγότερο από € 0,1 εκατ. για την Εταιρεία (31 Δεκεμβρίου 2021: € 1 εκατ. για τον Όμιλο και λιγότερο από € 0,1 εκατ. για την Εταιρεία) και συμπεριλαμβάνεται στη γραμμή «Υποχρεώσεις για παροχές μετά τη συνταξιοδότηση και λήξη εργασιακής σχέσης» στην Συνοπτική Ενδιάμεση 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 30^η Ιουνίου 2022 και 31^η Δεκεμβρίου 2021 σε λιγότερο από € 0,1 εκατ., ενώ τα αντίστοιχα υπόλοιπα για την Εταιρεία είναι μηδενικά.

Την 30^η Ιουνίου 2022 τα πρόσωπα που κατέχουν καίριες Διοικητικές θέσεις και τα λοιπά με αυτά συνδεδεμένα μέρη διέθεταν 186 χιλιάδες κοινές μετοχές της Εταιρείας έναντι € 185 χιλιάδων την 31^η Δεκεμβρίου 2021.

29.2 Θυγατρικές εταιρείες

Οι συναλλαγές της Εταιρείας με θυγατρικές εταιρείες, παρουσιάζονται παρακάτω:

(ποσά σε χιλ. €)	Εταιρεία	
	30/6/2022	31/12/2021
Ενεργητικό		
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	51.422	50.048
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος (υπόλοιπο προ προβλέψεων)	768.885	786.468
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	795	782
Σύνολο	821.102	837.298
Υποχρεώσεις		
Λοιπές υποχρεώσεις	33.428	46.831
Σύνολο	33.428	46.831



(ποσά σε χιλ. €)	Εταιρεία	
	1/1 - 30/6/2022	1/1 - 30/6/2021
Έσοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	48.916	42.871
Καθαρά λοιπά έσοδα/ (έξοδα)	25.604	(484)
Σύνολο	74.521	42.387
Έξοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	-	(7.727)
Έξοδα προμηθειών	(12.782)	(67)
Καθαρές ζημιές από χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	-	(73.473)
Λειτουργικά έξοδα	(270)	(300)
Σύνολο	(13.052)	(81.567)

Το ύψος των απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβέσιμο κόστος της Εταιρείας, που αφορούν στα πλήρως εγγεγραμμένα ομόλογα Back-to-Back Tier 2 τα οποία εκδόθηκαν από την Τράπεζα Πειραιώς, ανέρχεται στα € 740 εκατ. στο τέλος της τρέχουσας περιόδου και περιλαμβάνει σχηματισμένη πρόβλεψη απομείωσης ποσού € 28 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2021: € 29 εκατ.). Η εκτιμώμενη ζημιά απομείωσης για την τρέχουσα περίοδο ανήλθε σε αναστροφή € 1 εκατ. (30 Ιουνίου 2021: ζημιά € 1 εκατ.).

29.3 Συγγενείς εταιρείες

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

(ποσά σε χιλ. €)	Όμιλος		Εταιρεία	
	30/6/2022	31/12/2021	30/6/2022	31/12/2021
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος (υπόλοιπο προ προβλέψεων)	830.931	910.320	-	-
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	3.991	5.818	3	114
Υποχρεώσεις προς πελάτες	396.375	400.083	-	-
Λοιπές υποχρεώσεις	24.231	29.885	-	-

(ποσά σε χιλ. €)	Όμιλος		Εταιρεία	
	1/1 - 30/6/2022	1/1 - 30/6/2021	1/1 - 30/6/2022	1/1 - 30/6/2021
Συνολικά έξοδα και κεφαλαιουχικές δαπάνες	(60.632)	(98.702)	-	(15.110)
Συνολικά έσοδα	21.515	22.733	9	-

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 την 30^η Ιουνίου 2022 ανήλθε σε € 151 εκατ. και μηδέν, αντίστοιχα (31 Δεκεμβρίου 2021: € 124 εκατ. για τον Όμιλο και μηδέν για την Εταιρεία). Η εκτιμώμενη ζημιά απομείωσης δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος για την περίοδο που έληξε ανήλθε σε € 26 εκατ. για τον Όμιλο και μηδέν για την Εταιρεία (30 Ιουνίου 2021: μη σημαντική για τον Όμιλο και μηδέν για την Εταιρεία).



Οι εγγυητικές επιστολές προς τις συγγενείς εταιρίες κατά την 30^η Ιουνίου 2022 ανήλθαν σε € 16 εκατ. για τον Όμιλο και μηδέν για την Εταιρεία (31 Δεκεμβρίου 2021: € 17 εκατ. για τον Όμιλο και μηδέν για την Εταιρεία).

29.4 Κοινοπραξίες

Οι συναλλαγές του Ομίλου και της Εταιρείας με τις κοινοπραξίες παρουσιάζονται παρακάτω:

(ποσά σε χιλ. €)	Όμιλος		Εταιρεία	
	30/6/2022	31/12/2021 Όπως αναμορφώθηκαν	30/6/2022	31/12/2021
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος (υπόλοιπο προ προβλέψεων)	104.542	103.880	-	-
Υποχρεώσεις προς πελάτες	146.748	145.299	-	-

(ποσά σε χιλ. €)	Όμιλος		Εταιρεία	
	1/1 - 30/6/2022	1/1 - 30/6/2021	1/1 - 30/6/2022	1/1 - 30/6/2021
Συνολικά έσοδα	841	441	-	-

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 την 30^η Ιουνίου 2022 ανήλθε σε € 42 εκατ. και μηδέν, αντίστοιχα (31 Δεκεμβρίου 2021: € 42 εκατ. όπως αναμορφώθηκαν για τον Όμιλο και μηδέν για την Εταιρεία). Οι εγγυητικές επιστολές προς τις κοινοπραξίες κατά την 30^η Ιουνίου 2022 ανήλθαν σε € 117 εκατ. για τον Όμιλο και μηδέν για την Εταιρεία (31 Δεκεμβρίου 2021: € 60 εκατ. για τον Όμιλο και μηδέν για την Εταιρεία).

30 Μεταβολές στο χαρτοφυλάκιο των ενοποιούμενων εταιρειών

α) Νέες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες που αναγνωρίστηκαν εντός της περιόδου:

Στις 25 Μαΐου 2022, στο πλαίσιο αναδιάρθρωσης και εκλογίκευσης των υπηρεσιών leasing του Ομίλου, μέσω εταιρικής διάσπασης, συστήθηκαν οι κατά 100% θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου, Πειραιώς Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Μ.Α.Ε., Sunshine Leases Μ.Α.Ε. και Πειραιώς Property Διαχείριση Ακίνητης Περιουσίας Μ.Α.Ε. (επωφελούμενες), κατόπιν διάσπασης των κατά 100% θυγατρικών εταιρειών του Ομίλου, Πειραιώς Leasing Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Μ.Α.Ε., Πειραιώς Financial Leasing Μ.Α.Ε. και Πειραιώς Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Μ.Α.Ε. (διασπώμενες), με μεταβίβαση από εκάστη διασπώμενη επιμέρους περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων αυτής προς α) εκάστη εκ των επωφελούμενων (καθαράς αξίας περιουσιακών στοιχείων που μεταβιβάζονται για κάθε επωφελούμενη ποσού € 92 εκατ., € 19 εκατ. και € 7 εκατ. αντιστοίχως) και β) την Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. (καθαράς αξίας € 70 εκατ.). Κατόπιν τούτου, οι ανωτέρω διασπώμενες εταιρείες διεγράφησαν από το Γ.Ε.Μ.Η., ενώ η θυγατρική της Πειραιώς Financial Leasing Μ.Α.Ε., Dynamic Asset Operating Leasing Α.Ε., κατέστη θυγατρική της Πειραιώς Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Μ.Α.Ε. Ανατρέξτε επίσης στη Σημείωση 18.

Εκτός των ανωτέρω, εντός του 1^{ου} εξαμήνου 2022 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 κατά την εξάμηνη περίοδο που έληξε την 30^η Ιουνίου 2022, και αφορούν ποσά άνω των € 10 εκατ., ήταν οι ακόλουθες:

Στις 25 Φεβρουαρίου 2022, η διακρατούμενη προς πώληση εταιρεία του Ομίλου ΗΜΙΘΕΑ Μ.Α.Ε., ολοκλήρωσε την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου μέσω κεφαλαιοποίησης χρέους προς την Τράπεζα συνολικού ύψους € 145 εκατ.

Στις 2 Μαρτίου 2022, η Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. προέβη στην απόκτηση επιπλέον ποσοστού 52% επί της συγγενούς της εταιρείας Trastor Α.Ε.Ε.Α.Π. έναντι τιμήματος € 98 εκατ., η οποία έτσι κατέστη θυγατρική της εταιρεία, κι εξ αυτού του λόγου εντάχθηκαν στο χαρτοφυλάκιο του Ομίλου και οι θυγατρικές της, Δωρίδα Α.Ε. και Σύζευξις Μ.Ε.Π.Ε.

γ) Εκκαθαρίσεις, πωλήσεις και απορροφήσεις θυγατρικών:

Στις 3 Φεβρουαρίου 2022 ολοκληρώθηκε η διαδικασία εκκαθάρισης των οχημάτων ειδικού σκοπού Axia Finance III PLC, Axia Finance PLC, Axia III APC Limited, Estia Mortgage Finance PLC, Estia Mortgage Finance II PLC, Praxis II APC Limited, Praxis II Finance PLC, Axia III Holdings Ltd και Praxis II Holdings Ltd, ενώ στις 11 Απριλίου 2022 ολοκληρώθηκε η διαδικασία εκκαθάρισης του οχήματος ειδικού σκοπού Kion Mortgage Finance PLC.

Στις 31 Μαΐου 2022 ολοκληρώθηκε η διαδικασία εκκαθάρισης της θυγατρικής εταιρείας του Ομίλου Rhesus Development Projects SRL και οι θυγατρικές εταιρείες της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε., Γενική Μ.Α.Ε. Χρηματοοικονομικών Υπηρεσιών & Συμβούλων και Γενική Ενημέρωσης και Ρύθμισης Μ.Α.Ε. τέθηκαν σε εκκαθάριση.

Στις 2 Ιουνίου 2022, η κατά 100% θυγατρική εταιρεία του Ομίλου Bulfina E.A.D. πούλησε τη συμμετοχή της στη θυγατρική εταιρεία Office Project 2021 EOOD.

Στις 17 Ιουνίου 2022, η θυγατρική εταιρεία της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε., Trastor Α.Ε.Ε.Α.Π, απορρόφησε τις εξ ολοκλήρου θυγατρικές της Δωρίδα Α.Ε. και Σύζευξις Μ.Ε.Π.Ε.

Στις 28 Ιουνίου 2022, η κατά 100% θυγατρική εταιρεία του Ομίλου Piraeus Nedvizhimi Imoti EOOD πούλησε τις συμμετοχές της στις θυγατρικές εταιρείες Lozenetz Construction EOOD και Mladost Home EOOD.

31 Κεφαλαιακή επάρκεια

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

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



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

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

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

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

Από τις 4 Νοεμβρίου 2014, στο πλαίσιο λειτουργίας του SSM, ο Όμιλος υπόκειται στην άμεση εποπτεία της ΕΚΤ.

Η ΕΚΤ, βάσει της απόφασης Διαδικασίας Εποπτικής Εξέτασης και Αξιολόγησης («SREP») στις 2 Φεβρουαρίου 2022, γνωστοποίησε στη Διοίκηση τα αναθεωρημένα επίπεδα Συνολικών Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (OCR), που ισχύουν από την 1^η Μαρτίου 2022. Ο Όμιλος οφείλει να διατηρεί σε ενοποιημένη βάση, Συνολική Κεφαλαιακή Απαιτήση βάσει SREP («Total SREP Capital Requirement-TSCR») ίση με 11% 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 8,0%,
- 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 3,0%,
- γ) το απόθεμα ασφαλείας διατήρησης κεφαλαίου του Ν. 4261/2014 ύψους 2,5% και
- δ) το μεταβατικό απόθεμα ασφαλείας άλλων συστημικά σημαντικών ιδρυμάτων («O-SII») του Ν. 4261/2014, ύψους 0,75% για το 2022.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθενται τα κύρια μεγέθη της κεφαλαιακής επάρκειας του Ομίλου για την 30^η Ιουνίου 2022, 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 πρώτη εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Α. 9.



	Όμιλος	
	30/6/2022	31/12/2021
Μέσα κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (Common Equity Tier 1 Capital)	3.474	3.582
Μέσα κεφαλαίου της κατηγορίας 1 (Tier 1 Capital)	4.074	4.182
Συνολικά εποπτικά κεφάλαια	4.967	5.073
Σύνολο σταθμισμένου έναντι των κινδύνων ενεργητικού (εντός & εκτός ισολογισμού στοιχεία)	31.540	32.207
Δείκτης κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (CET1 Capital ratio)	11,01%	11,12%
Δείκτης κεφαλαίου της κατηγορίας 1 (T1 Capital ratio)	12,92%	12,98%
Συνολικός δείκτης κεφαλαίου (Total Capital Ratio)	15,75%	15,75%

Στις 30 Ιουνίου 2022, ο Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας για τον Όμιλο ανήλθε στο 15,75% και ο Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 («CET1») ανήλθε στο 11,01%, καλύπτοντας τα ελάχιστα επίπεδα συνολικής κεφαλαιακής απαίτησης («OCR»).

Κατά το 2^ο τρίμηνο του 2022, ο Όμιλος έλαβε έγκριση μεταφοράς πιστωτικού κινδύνου (Significant Risk Transfer, «SRT») για το χαρτοφυλάκιο Triton, μια συναλλαγή συνθετικής τιτλοποίησης εξυπηρετούμενων ναυτιλιακών δανείων που οδήγησε σε ελάφρυνση του σταθμισμένου ως προς τον κίνδυνο ενεργητικού ύψους περίπου € 0,4 δισ.

Ο Όμιλος υιοθέτησε τις διατάξεις του Άρθρου 473^α 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 λοιπών 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 31^η 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 12^{ης} 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.



32 Αναταξινομήσεις χρηματοοικονομικών πληροφοριών συγκριτικής περιόδου

Παρατίθενται οι αναταξινομήσεις που πραγματοποιήθηκαν στην Συνοπτική Ενδιάμεση Κατάσταση Αποτελεσμάτων της περιόδου από την 1^η Ιανουαρίου 2021 και την 1^η Απριλίου 2021 που έληξε την 30^η Ιουνίου 2021. Για περαιτέρω πληροφόρηση, ανατρέξτε στη Σημείωση 8 «Έσοδα από μη τραπεζικές δραστηριότητες» και στη Σημείωση 12 «Λοιπές ζημίες πιστωτικού κινδύνου επί των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος».





€ Εκατ.	Όμιλος		
	Από 1/1 έως την 30/6/2021		
	Όπως δημοσιεύτηκε	Αναταξινομήσεις	Όπως αναταξινομήθηκαν
ΣΥΝΕΧΙΖΟΜΕΝΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ			
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	954	-	954
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	(182)	-	(182)
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ	772	-	772
Έσοδα προμηθειών	219	-	219
Έξοδα προμηθειών	(42)	2	(40)
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ	177	2	180
Έσοδα από μη τραπεζικές δραστηριότητες	-	15	15
Έσοδα από μερίσματα	1	-	1
Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	90	-	90
Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων	79	-	79
Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από αποαυανώριση χρηματοοικονομικών μέσων στο αποσβεσμένο κόστος	320	-	320
Καθαρά λουτά έσοδα/ (έξοδα)	27	(15)	12
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΕΣΟΔΩΝ	1.464	2	1.467
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	(233)	-	(233)
Έξοδα διοίκησης	(202)	24	(179)
Αποσβέσεις	(56)	-	(56)
Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από πώληση ενσώματων παγίων και άυλων στοιχείων ενεργητικού	-	-	-
ΣΥΝΟΛΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΩΝ ΕΞΟΔΩΝ ΠΡΟ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ	(491)	24	(467)
ΚΕΡΔΗ/ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΡΟ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ, ΑΠΟΜΕΙΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΦΟΡΩΝ	973	26	1.000
Αναμενόμενες ζημίες απομείωσης αξίας δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	(3.240)	63	(3.177)
Λοιπές ζημίες πιστωτικού κινδύνου επί των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	-	(89)	(89)
Αναστροφές/ (ζημίες) απομείωσης λοιπών στοιχείων ενεργητικού	(14)	-	(14)
Αναμενόμενες (ζημίες απομείωσης) / αναστροφές χρεωστικών τίτλων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων	(10)	-	(10)
Απομείωση αξίας θυγατρικών και συγγενών εταιρειών	(23)	-	(23)
Απομείωση αξίας ενσώματων παγίων και άυλων στοιχείων ενεργητικού	(2)	-	(2)
Απομείωση απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος	(19)	-	(19)
Λοιπές προβλέψεις (έξοδα)/ αναστροφές	4	-	4
Αποτελέσματα συμμετοχών σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	(7)	-	(7)
ΚΕΡΔΗ/ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ	(2.337)	-	(2.337)
Φόρος εισοδήματος	(111)	-	(111)
ΚΕΡΔΗ/ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΑΠΟ ΣΥΝΕΧΙΖΟΜΕΝΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ	(2.448)	-	(2.448)
ΔΙΑΚΟΠΕΙΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ			
Κέρδη/ (ζημίες) μετά από φόρο εισοδήματος από διακοπείσες δραστηριότητες	(2)	-	(2)
ΚΕΡΔΗ/ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ	(2.450)	-	(2.450)
Από συνεχιζόμενες δραστηριότητες			
Κέρδη/ (ζημίες) αναλογούντα στους μετόχους της μητρικής	(2.449)	-	(2.449)
Κέρδη/ (ζημίες) αναλογούντα στα δικαιώματα μειοψηφίας	1	-	1
Από διακοπείσες δραστηριότητες			
Κέρδη/ (ζημίες) αναλογούντα στους μετόχους της μητρικής	(2)	-	(2)
Κέρδη/ (ζημίες) αναλογούντα στα δικαιώματα μειοψηφίας	-	-	-
Κέρδη/ (ζημίες) ανά μετοχή αναλογούντα στους μετόχους της μητρικής (σε €):			
Από συνεχιζόμενες δραστηριότητες			
- Βασικά & Προσαρμοσμένα	(5,65)	-	(5,65)
Από διακοπείσες δραστηριότητες			
- Βασικά & Προσαρμοσμένα	(0,00)	-	(0,00)
Σύνολο			
- Βασικά & Προσαρμοσμένα	(5,65)	-	(5,65)



€ Εκατ.	Όμιλος		
	Από 1/4 έως την 30/6/2021		
	Όπως δημοσιεύτηκε	Αναταξινομήσεις	Όπως αναταξινομήθηκαν
ΣΥΝΕΧΙΖΟΜΕΝΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ			
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	495	-	495
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	(88)	-	(88)
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ	407	-	407
Έσοδα προμηθειών	123	-	123
Έξοδα προμηθειών	(22)	2	(21)
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ	101	2	102
Έσοδα από μη τραπεζικές δραστηριότητες	-	9	9
Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	13	-	13
Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω λυτών συνολικών εσόδων	69	-	69
Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών μέσων στο αποσβεσμένο κόστος	3	-	3
Καθαρά λυτά έσοδα/ (έξοδα)	13	(9)	4
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΕΣΟΔΩΝ	606	2	607
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	(136)	-	(136)
Έξοδα διοίκησης	(101)	11	(90)
Αποσβέσεις	(28)	-	(28)
Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από πώληση ενσώματων παγίων και άυλων στοιχείων ενεργητικού	-	-	-
ΣΥΝΟΛΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΩΝ ΕΞΟΔΩΝ ΠΡΟ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ	(266)	11	(254)
ΚΕΡΔΗ/ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΡΟ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ, ΑΠΟΜΕΙΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΦΟΡΩΝ	340	13	353
Αναμενόμενες ζημίες απομείωσης αξίας δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	(2.279)	34	(2.245)
Λυτές ζημίες πιστωτικού κινδύνου επί των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	-	(47)	(47)
Αναστροφές/ (ζημίες) απομείωσης λυτών στοιχείων ενεργητικού	(9)	-	(9)
Αναμενόμενες (ζημίες απομείωσης) / αναστροφές χρεωστικών τίτλων αποτιμώμενων λστην εύλογη αξία μέσω λυτών συνολικών εσόδων	(5)	-	(5)
Απομείωση αξίας θυγατρικών και συγγενών εταιρειών	(23)	-	(23)
Απομείωση αξίας ενσώματων παγίων και άυλων στοιχείων ενεργητικού	(1)	-	(1)
Απομείωση απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος	(3)	-	(3)
Λυτές προβλέψεις (έξοδα)/ αναστροφές	2	-	2
Αποτελέσματα συμμετοχών σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	(1)	-	(1)
ΚΕΡΔΗ/ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ	(1.980)	-	(1.980)
Φόρος εισοδήματος	(65)	-	(65)
ΚΕΡΔΗ/ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΑΠΟ ΣΥΝΕΧΙΖΟΜΕΝΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ	(2.045)	-	(2.045)
ΔΙΑΚΟΠΕΙΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ			
Κέρδη/ (ζημίες) μετά από φόρο εισοδήματος από διακοπείσες δραστηριότητες	1	-	1
ΚΕΡΔΗ/ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ	(2.044)	-	(2.044)
Από συνεχιζόμενες δραστηριότητες			
Κέρδη/ (ζημίες) αναλογούντα στους μετόχους της μητρικής	(2.046)	-	(2.046)
Κέρδη/ (ζημίες) αναλογούντα στα δικαιώματα μειοψηφίας	1	-	1
Από διακοπείσες δραστηριότητες			
Κέρδη/ (ζημίες) αναλογούντα στους μετόχους της μητρικής	1	-	1
Κέρδη/ (ζημίες) αναλογούντα στα δικαιώματα μειοψηφίας	-	-	-
Κέρδη/ (ζημίες) ανά μετοχή αναλογούντα στους μετόχους της μητρικής (σε €):			
Από συνεχιζόμενες δραστηριότητες			
- Βασικά & Προσαρμοσμένα	(2,49)	-	(2,49)
Από διακοπείσες δραστηριότητες			
- Βασικά & Προσαρμοσμένα	0,00	-	0,00
Σύνολο			
- Βασικά & Προσαρμοσμένα	(2,49)	-	(2,49)



€ Εκατ.	Εταιρεία		
	Από 1/1 έως την 30/6/2021		
	Όπως δημοσιεύτηκε	Αναταξινομήσεις	Όπως αναταξινομήθηκαν
ΣΥΝΕΧΙΖΟΜΕΝΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ			
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	110	-	110
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	(43)	-	(43)
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ	67	-	67
Έσοδα προμηθειών	19	-	19
Έξοδα προμηθειών	(2)	-	(2)
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ	17	-	17
Έσοδα από μη τραπεζικές δραστηριότητες	-	-	-
Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	(73)	-	(73)
Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω λουτών συνολικών εσόδων	-	-	-
Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών μέσων στο αποσβεσμένο κόστος	-	-	-
Καθαρά λουτά έσοδα/ (έξοδα)	-	-	-
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΕΣΟΔΩΝ	10	-	10
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	(1)	-	(1)
Έξοδα διοίκησης	(13)	6	(7)
Αποσβέσεις	-	-	-
Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από πώληση ενσώματων παγίων και άυλων στοιχείων ενεργητικού	-	-	-
ΣΥΝΟΛΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΩΝ ΕΞΟΔΩΝ ΠΡΟ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ	(14)	6	(8)
ΚΕΡΔΗ/ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΡΟ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ, ΑΠΟΜΕΙΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΦΟΡΩΝ	(4)	6	2
Αναμενόμενες ζημίες απομείωσης αξίας δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	(1.522)	5	(1.517)
Λοιπές ζημίες πιστωτικού κινδύνου επί των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	-	(11)	(11)
Αναστροφές/ (ζημίες) απομείωσης λουτών στοιχείων ενεργητικού	(10)	-	(10)
Αναμενόμενες (ζημίες απομείωσης) / αναστροφές χρεωστικών τίτλων αποτιμώμενων λστην εύλογη αξία μέσω λουτών συνολικών εσόδων	-	-	-
Απομείωση αξίας θυγατρικών και συγγενών εταιρειών	(1.597)	-	(1.597)
Απομείωση αξίας ενσώματων παγίων και άυλων στοιχείων ενεργητικού	-	-	-
Απομείωση απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος	(1)	-	(1)
Λοιπές προβλέψεις (έξοδα)/ αναστροφές	-	-	-
Αποτελέσματα συμμετοχών σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	-	-	-
ΚΕΡΔΗ/ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ	(3.133)	-	(3.133)
Φόρος εισοδήματος	-	-	-
ΚΕΡΔΗ/ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΑΠΟ ΣΥΝΕΧΙΖΟΜΕΝΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ	(3.133)	-	(3.133)
ΔΙΑΚΟΠΕΙΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ			
Κέρδη/ (ζημίες) μετά από φόρο εισοδήματος από διακοπείσες δραστηριότητες	-	-	-
ΚΕΡΔΗ/ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ	(3.133)	-	(3.133)
Από συνεχιζόμενες δραστηριότητες			
Κέρδη/ (ζημίες) αναλογούντα στους μετόχους της μητρικής	-	-	-
Κέρδη/ (ζημίες) αναλογούντα στα δικαιώματα μειοψηφίας	-	-	-
Από διακοπείσες 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 διακοπείσες δραστηριότητες			
- Βασικά & Προσαρμοσμένα	-	-	-
Σύνολο			
- Βασικά & Προσαρμοσμένα	-	-	-



€ Εκατ.	Εταιρεία		
	Από 1/4 έως την 30/6/2021		
	Όπως δημοσιεύτηκε	Αναταξινομήσεις	Όπως αναταξινομήθηκαν
ΣΥΝΕΧΙΖΟΜΕΝΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ			
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	49	-	49
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	(21)	-	(21)
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ	28	-	28
Έσοδα προμηθειών	10	-	10
Έξοδα προμηθειών	(1)	-	(1)
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ	9	-	9
Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	(39)	-	(39)
Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων	-	-	-
Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών μέσων στο αποσβεσμένο κόστος	-	-	-
Καθαρά λουπά έσοδα/ (έξοδα)	-	-	-
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΕΣΟΔΩΝ	(2)	-	(2)
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	(1)	-	(1)
Έξοδα διοίκησης	(5)	3	(2)
Αποσβέσεις	-	-	-
Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από πώληση ενσώματων παγίων και άυλων στοιχείων ενεργητικού	-	-	-
ΣΥΝΟΛΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΩΝ ΕΞΟΔΩΝ ΠΡΟ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ	(6)	3	(3)
ΚΕΡΔΗ/ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΡΟ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ, ΑΠΟΜΕΙΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΦΟΡΩΝ	(7)	3	(5)
Αναμενόμενες ζημίες απομείωσης αξίας δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	(711)	2	(709)
Λοιπές ζημίες πιστωτικού κινδύνου επί των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	-	(5)	(5)
Αναστροφές/ (ζημίες) απομείωσης λοιπών στοιχείων ενεργητικού	(10)	-	(10)
Αναμενόμενες (ζημίες απομειώσεων) / αναστροφές χρεωστικών τίτλων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων	-	-	-
Απομείωση αξίας θυγατρικών και συγγενών εταιρειών	(1.597)	-	(1.597)
Απομείωση αξίας ενσώματων παγίων και άυλων στοιχείων ενεργητικού	-	-	-
Απομείωση απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος	(1)	-	(1)
Λοιπές προβλέψεις (έξοδα)/ αναστροφές	-	-	-
Αποτελέσματα συμμετοχών σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	-	-	-
ΚΕΡΔΗ/ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ	(2.327)	-	(2.327)
Φόρος εισοδήματος	-	-	-
ΚΕΡΔΗ/ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΑΠΟ ΣΥΝΕΧΙΖΟΜΕΝΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ	(2.327)	-	(2.327)
ΔΙΑΚΟΠΕΙΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ			
Κέρδη/ (ζημίες) μετά από φόρο εισοδήματος από διακοπείσες δραστηριότητες	-	-	-
ΚΕΡΔΗ/ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ	(2.327)	-	(2.327)
Από συνεχιζόμενες δραστηριότητες			
Κέρδη/ (ζημίες) αναλογούντα στους μετόχους της μητρικής	-	-	-
Κέρδη/ (ζημίες) αναλογούντα στα δικαιώματα μειοψηφίας	-	-	-
Από διακοπείσες 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 διακοπείσες δραστηριότητες			
- Βασικά & Προσαρμοσμένα	-	-	-
Σύνολο			
- Βασικά & Προσαρμοσμένα	-	-	-



33 Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα

Για σκοπούς σύνταξης της Συνοπτικής Ενδιάμεσης Κατάστασης Ταμειακών Ροών, ως ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα νοούνται τα ακόλουθα υπόλοιπα την 30^η Ιουνίου 2022 και 31^η Δεκεμβρίου 2021, τα οποία έχουν λήξη μικρότερη των 90 ημερών από την ημερομηνία έναρξής τους.

	Όμιλος		Εταιρεία	
	30/6/2022	31/12/2021	30/6/2022	31/12/2021
Ταμείο και διαθέσιμα στις Κεντρικές Τράπεζες	17.894	15.514	-	-
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	312	229	51	50
Χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων	16	61	-	-
Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	151	64	-	-
	18.373	15.868	51	50

34 Γεγονότα μετά την ημερομηνία της περιόδου αναφοράς

- Στις 6 Ιουλίου 2022, η Εταιρεία ανακοίνωσε ότι η θυγατρική της Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. προχώρησε στη σύναψη δεσμευτικών συμφωνιών για τρεις συνθετικές τιτλοποιήσεις εξυπηρετούμενων δανείων στην Ελλάδα, συμπεριλαμβανομένων στεγαστικών δανείων, δανείων προς μικρομεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις και άλλα δάνεια (από κοινού οι «Συναλλαγές»). Στο πλαίσιο των Συναλλαγών η Τράπεζα Πειραιώς θα αποκτήσει ασφάλιστρο προστασίας έναντι πιστωτικών ζημιών με τη μορφή χρηματοοικονομικής εγγύησης. Τα υποκείμενα δανειακά χαρτοφυλάκια συνολικής μεικτής λογιστικής αξίας περίπου € 2,7 δισ. θα συνεχίζουν να απεικονίζονται στη χρηματοοικονομική θέση του Ομίλου. Οι Συναλλαγές υπόκεινται σε όλες τις προβλεπόμενες εγκρίσεις, ενώ η ολοκλήρωσή τους αναμένεται εντός του τρέχοντος έτους. Στις 14 Ιουλίου 2022, η Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. έλαβε την αναγνώριση σημαντικής μεταφοράς κινδύνου (SRT) για ένα από τα τρία προαναφερόμενα δανειακά χαρτοφυλάκια, το οποίο περιλαμβάνει ναυτιλιακά δάνεια, μεικτής λογιστικής αξίας € 0,6 δισ. Ως αποτέλεσμα των Συναλλαγών αυτών ο Όμιλος αναμένεται να μειώσει το σταθμισμένο έναντι κινδύνων ενεργητικό του κατά περίπου € 1,1 δισ.
- Στις 8 Ιουλίου 2022, η ΕΚΤ ανακοίνωσε τα αποτελέσματα της πρώτης πανευρωπαϊκής εποπτικής άσκησης προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων για το κλίμα («Άσκηση») προκειμένου να αξιολογήσει τον βαθμό ετοιμότητας των πιστωτικών ιδρυμάτων που εποπτεύει, σχετικά με την ορθή διαχείριση του κλιματικού κινδύνου. Η Τράπεζα Πειραιώς βαθμολογήθηκε στο ίδιο επίπεδο με τον μέσο όρο του συνολικού δείγματος των ευρωπαϊκών τραπεζών που συμμετείχαν στην Άσκηση, γεγονός που καταδεικνύει ότι οι προκλήσεις που αντιμετωπίζει η οικονομία σχετικά με την κλιματική αλλαγή, είναι παρόμοιες με αυτές που επηρεάζουν τον Όμιλο Πειραιώς Financial Holdings. Τα αποτελέσματα ανέδειξαν ένα προηγμένο πλαίσιο προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων για τον κλιματικό κίνδυνο εκ μέρους της Τράπεζας (module 1), όπου η Τράπεζα κατατάχθηκε στην υψηλότερη βαθμίδα μεταξύ των ευρωπαϊκών τραπεζών, ενώ κατέγραψε θετικές επιδόσεις και στην ποιότητα των δεδομένων. Η Τράπεζα προτίθεται να αξιοποιήσει τα αποτελέσματα της Άσκησης, προκειμένου να εξετάσει σε βάθος τον τρόπο περαιτέρω συνεργασίας με τους πελάτες της, ώστε να τους οδηγήσει σε δραστηριότητες



χαμηλότερων εκπομπών άνθρακα και, ως εκ τούτου, να διαχειριστεί δυνητικά σενάρια αναφορικά με το μακροπρόθεσμο κίνδυνο μετάβασης, την υψηλή συγκέντρωση εταιρικών ανομιγμάτων σε αντισυμβαλλόμενους υψηλής έντασης άνθρακα, καθώς και βραχυπρόθεσμους κινδύνους μετάβασης, όπως και φυσικούς κινδύνους.

- Στις 11 Ιουλίου 2022, η Τράπεζα Πειραιώς υπέβαλλε αίτηση στο Υπουργείο Οικονομικών για την ένταξη των ομολόγων υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας, που θα εκδοθούν στο πλαίσιο του χαρτοφυλακίου Sunrise III, στο πρόγραμμα παροχής εγγυήσεων «Ηρακλής», σύμφωνα με τον Νόμο 4649/2019, ονομαστικής αξίας € 200 εκατ.
- Στις 14 Ιουλίου 2022, η Εταιρεία κάλυψε πλήρως την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Shnarri A.E. («Shnarri») με € 19 εκατ., στο πλαίσιο της στρατηγικής συνεργασίας του Ομίλου με την Natech A.E. για την ανάπτυξη μιας ανεξάρτητης καινοτόμου ψηφιακής τράπεζας για τους πελάτες στην Ελλάδα και την υπόλοιπη Ευρωπαϊκή αγορά. Μετά την προαναφερθείσα αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, η Εταιρεία κατέχει μερίδιο ελέγχου 55% στη Shnarri, και ως εκ τούτου είναι θυγατρική του Ομίλου. Τα συνολικά καθαρά περιουσιακά στοιχεία της Shnarri κατά την ημερομηνία εξαγοράς ανήλθαν σε € 25 εκατ., αποτελούμενα από άυλα περιουσιακά στοιχεία € 5 εκατ. και μετρητά € 20 εκατ. Τα δικαιώματα μειοψηφίας και η υπεραξία κατά την ημερομηνία εξαγοράς, ανέρχονται σε € 11 εκατ. και € 5 εκατ., αντίστοιχα.
- Στις 18 Ιουλίου 2022, η Τράπεζα Πειραιώς A.E. ολοκλήρωσε την εξαγορά του 100% της Iolcus Investments ΑΕΔΟΕΕ (“Iolcus”), βάσει σχετικής συμφωνίας που είχε υπογραφεί στις 5 Απριλίου 2022, σε συνέχεια της λήψης των απαραίτητων εποπτικών εγκρίσεων. Το συνολικό τίμημα της συναλλαγής ανήλθε σε € 10 εκατ. Στις 2 Αυγούστου 2022, ημερομηνία κατά την οποία εγκρίθηκαν οι οικονομικές καταστάσεις, η αρχική λογιστικοποίηση της προαναφερθείσας συνένωσης ως άνω εξαγοράς δεν ήταν οριστική, δεδομένου ότι ο ισολογισμός της Iolcus κατά την ημερομηνία εξαγοράς δεν ήταν διαθέσιμος. Ως εκ τούτου, δεν είναι εφικτή η παροχή αξιόπιστης εκτίμησης των κύριων περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν, των υποχρεώσεων που αναλήφθηκαν, και της υπεραξίας που προέκυψε κατά την ημερομηνία απόκτησης.
- Στις 22 Ιουλίου 2022, η Ετήσια Γενική Συνέλευση (ΕΓΣ) των Μετόχων της Εταιρείας ενέκρινε τον συμψηφισμό ποσού ίσου με περίπου € 14.557 εκατ. του λογαριασμού «Υπέρ το άρτιο» της Εταιρείας, με ισόποση διαγραφή ζημιών (€ 14.557 εκατ.) από τον πρωτοβάθμιο λογαριασμό 42 «Υπόλοιπο ζημιών χρήσεων εις νέο», ο οποίος περιλαμβάνει συσσωρευμένες ζημίες παρελθουσών χρήσεων ύψους περίπου € 14.908 εκατ. και φορολογημένα αποθεματικά ύψους περίπου € 351 εκατ.

Η ΕΓΣ ενέκρινε επίσης τη μείωση του μετοχικού κεφαλαίου σε είδος κατά € 25 εκατ. με μείωση της ονομαστικής αξίας εκάστης κοινής ονομαστικής μετοχής εκδόσεως της Εταιρείας κατά ποσό € 0,02 και καταβολή του ποσού της μείωσης του μετοχικού κεφαλαίου σε είδος με την απόδοση στους μετόχους της Εταιρείας μετοχών έκδοσης της θυγατρικής με την επωνυμία «SUNRISEMEZZ LTD» (εγγεγραμμένης στο μητρώο εταιρειών Κύπρου), αξίας ίσης με το ποσό της μείωσης του μετοχικού κεφαλαίου, δηλαδή 178.623.889 κοινών μετοχών έκδοσης της Κυπριακής Εταιρείας αξίας εκάστης κοινής ονομαστικής μετοχής € 0,14, με αναλογία 1 μετοχή της Κυπριακής Εταιρείας για 7 μετοχές της Εταιρείας που ήδη κατέχουν. Η προαναφερθείσα μείωση του μετοχικού κεφαλαίου κατά € 25 εκατ. θα αναγνωρισθεί με την ολοκλήρωση της διανομής σε είδος.

- Στις 22 Ιουλίου 2022, το Διοικητικό Συμβούλιο της θυγατρικής εταιρείας ΗΜΙΘΕΑ Μ.Α.Ε., ιδιοκτήτριας του νοσοκομείου Ερρίκος Ντυνάν, ανακοίνωσε ότι αποφάσισε να ξεκινήσει τη διαδικασία για την απορρόφηση του Ομίλου Euromedica, με στόχο τη δημιουργία ενός από τους μεγαλύτερους ομίλους υγείας στην Ελλάδα (η Τράπεζα Πειραιώς κατέχει σήμερα το 100% της ΗΜΙΘΕΑ Μ.Α.Ε. και το 29,35% της συγγενούς εταιρείας Euromedica). Η ολοκλήρωση της απορρόφησης τελεί υπό την έγκριση των αρμόδιων Αρχών Ανταγωνισμού και τη λήψη των προβλεπόμενων εκ του νόμου εταιρικών εγκρίσεων. Δεδομένου ότι η προαναφερθείσα απορρόφηση είναι σε πολύ αρχικό στάδιο, ο Όμιλος δεν μπορεί επί του παρόντος να



παρέχει μία ακριβή και αξιόπιστη εκτίμηση της συναλλαγής ως προς τη χρηματοοικονομική θέση και τα αποτελέσματα του Ομίλου.

- Στις 2 Αυγούστου 2022, η Τράπεζα Πειραιώς υπέβαλλε από κοινού με τις υπόλοιπες τρεις συστημικές τράπεζες, αίτηση στο Υπουργείο Οικονομικών για την ένταξη των ομολόγων υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας, που θα εκδοθούν στο πλαίσιο του χαρτοφυλακίου Solar, στο πρόγραμμα παροχής εγγυήσεων «Ηρακλής», σύμφωνα με τον Νόμο 4649/2019, ονομαστικής αξίας € 320 εκατ.

Αθήνα, 2 Αυγούστου 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