



Συνοπτικές Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις

30 Σεπτεμβρίου 2022

Οι Συνοπτικές Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Πειραιώς Financial Holdings Α.Ε. την 10^η Νοεμβρίου 2022 και έχουν αναρτηθεί στον ιστότοπο της Πειραιώς Financial Holdings στη διεύθυνση www.piraeusholdings.gr.



ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

Συνοπτικές Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις 30 Σεπτεμβρίου 2022

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

Σημειώσεις επί των Συνοπτικών Ενδιάμεσων Ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

1 Γενικές πληροφορίες	10
2 Βάση κατάρτισης και σημαντικές λογιστικές αρχές	11
3 Σημαντικές λογιστικές παραδοχές και κύριες πηγές αβεβαιότητας εκτιμήσεων	17
4 Διαχείριση Χρηματοοικονομικών Κινδύνων	20
5 Ανάλυση κατά τομέα	31
6 Καθαρά έσοδα από τόκους	35
7 Καθαρά έσοδα προμηθειών	36
8 Έσοδα από μη τραπεζικές δραστηριότητες	38
9 Διακοπείσες δραστηριότητες	38
10 Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	39
11 Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων	40
12 Λοιπές ζημίες πιστωτικού κινδύνου επί των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	40
13 Φόρος εισοδήματος	40
14 Κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή	42
15 Φορολογικές επιδράσεις σχετιζόμενες με τα λοιπά συνολικά έσοδα / (έξοδα) περιόδου	43

16 Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα.....	43
17 Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος.....	44
18 Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού.....	45
19 Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος & χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	46
20 Επενδύσεις σε ενοποιούμενες εταιρείες	47
21 Φορολογικές απαιτήσεις	56
22 Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα.....	56
23 Υποχρεώσεις προς πελάτες	57
24 Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	57
25 Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις.....	61
26 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις, εξασφάλισεις, μεταφορές χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και δεσμεύσεις....	61
27 Μετοχικό κεφάλαιο	64
28 Λοιπά αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον	65
29 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.....	65
30 Μεταβολές στο χαρτοφυλάκιο των ενοποιούμενων εταιρειών	68
31 Κεφαλαιακή επάρκεια	69
32 Αναταξινομήσεις χρηματοοικονομικών πληροφοριών συγκριτικής περιόδου.....	72
33 Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	75
34 Γεγονότα μετά την ημερομηνία της περιόδου αναφοράς	75
Έκθεση Επισκόπησης Συνοπτικών Ενδιάμεσων Ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.....	77



Συνοπτική Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων

€ Εκατ.	Σημείωση	Από 1/1 έως		Από 1/7 έως	
		30/9/2022	30/9/2021	30/9/2022	30/9/2021
ΣΥΝΕΧΙΖΟΜΕΝΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ					
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	6	1.192	1.365	404	411
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	6	(270)	(274)	(73)	(92)
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ		922	1.091	332	319
Έσοδα προμηθειών	7	374	353	126	134
Έξοδα προμηθειών	7	(54)	(70)	(16)	(31)
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ		320	283	110	103
Έσοδα από μη τραπεζικές δραστηριότητες	8	45	26	18	11
Έσοδα από μερίσματα		1	1	-	1
Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	10	343	85	59	(6)
Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων	11	110	85	1	6
Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από αποανανώριση χρηματοοικονομικών μέσων στο αποσβεσμένο κόστος		(21)	320	(1)	1
Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από απώλεια ελέγχου θυγατρικών/ πώληση συγγενών και κοινοπραξιών	20	285	-	5	-
Καθαρά λοιπά έσοδα/ (έξοδα)		6	9	(7)	(2)
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΕΣΟΔΩΝ		2.012	1.901	516	433
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού		(314)	(329)	(121)	(95)
Έξοδα διοίκησης		(260)	(278)	(88)	(99)
Αποσβέσεις		(80)	(83)	(25)	(28)
Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από πώληση ενσώματων παγίων και άυλων στοιχείων ενεργητικού		-	1	-	-
ΣΥΝΟΛΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΩΝ ΕΞΟΔΩΝ ΠΡΟ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ		(654)	(689)	(235)	(222)
ΚΕΡΔΗ/ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΡΟ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ, ΑΠΟΜΕΙΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΦΟΡΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ		1.359	1.211	282	211
Αναμενόμενες ζημίες απομείωσης αξίας δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	4.2	(422)	(3.962)	(63)	(785)
Λοιπές ζημίες πιστωτικού κινδύνου επί των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	12	(90)	(123)	(28)	(33)
Αναστροφές/ (ζημίες) απομείωσης λοιπών στοιχείων ενεργητικού		(16)	(18)	(7)	(4)
Αναμενόμενες (ζημίες) / αναστροφές απομειώσεων χρεωστικών τίτλων αποτιμώντων στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων		1	(9)	-	1
Απομείωση αξίας θυγατρικών και συγγενών εταιρειών		(2)	(23)	-	-
Απομείωση αξίας ενσώματων παγίων και άυλων στοιχείων ενεργητικού		(3)	(4)	(1)	(2)
Απομείωση απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος		(4)	(16)	(2)	3
Λοιπές προβλέψεις (έξοδα)/ αναστροφές		(7)	2	(10)	(3)
Αποτελέσματα συμμετοχών σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες		(9)	2	-	9
ΚΕΡΔΗ/ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΡΟ ΦΟΡΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ		806	(2.941)	171	(603)
Φόρος εισοδήματος	13	(78)	(143)	(56)	(32)
ΚΕΡΔΗ/ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΑΠΟ ΣΥΝΕΧΙΖΟΜΕΝΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ		728	(3.084)	115	(635)
ΔΙΑΚΟΠΕΙΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ					
Κέρδη/ (ζημίες) μετά από φόρο εισοδήματος από διακοπείσες δραστηριότητες	9	51	(5)	53	(4)
ΚΕΡΔΗ/ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ		780	(3.089)	167	(639)
Από συνεχιζόμενες δραστηριότητες					
Κέρδη/ (ζημίες) αναλογούντα στους μετόχους της μητρικής		729	(3.085)	115	(635)
Κέρδη/ (ζημίες) αναλογούντα στα δικαιώματα μειοψηφίας		(1)	1	-	-
Από διακοπείσες δραστηριότητες					
Κέρδη/ (ζημίες) αναλογούντα στους μετόχους της μητρικής		51	(5)	53	(3)
Κέρδη/ (ζημίες) αναλογούντα στα δικαιώματα μειοψηφίας		-	-	-	-
Κέρδη/ (ζημίες) ανά μετοχή αναλογούντα στους μετόχους της μητρικής (σε €):					
Από συνεχιζόμενες δραστηριότητες					
- Βασικά και προσαρμοσμένα	14	0,58	(4,26)	0,09	(0,51)
Από διακοπείσες δραστηριότητες					
- Βασικά και προσαρμοσμένα	14	0,04	(0,01)	0,04	(0,00)
Σύνολο					
- Βασικά και προσαρμοσμένα	14	0,62	(4,27)	0,13	(0,51)



Συνοπτική Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικών Εσόδων

€ Εκατ.	Σημείωση	Από 1/1 έως		Από 1/7 έως	
		30/9/2022	30/9/2021	30/9/2022	30/9/2021
ΣΥΝΕΧΙΖΟΜΕΝΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ					
Κέρδη/ (Ζημίες) περιόδου (Α)		728	(3.084)	115	(635)
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	(188)	(74)	(12)	(4)
Μεταβολή αποθεματικού συναλλαγματικών διαφορών	15	(7)	5	(5)	2
Ποσά που δεν αναταξινομούνται μεταγενέστερα στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων					
Μεταβολή αποθεματικού συμμετοχικών τίτλων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	15	(5)	(32)	(2)	-
Μεταβολή αποθεματικού αναπροσαρμογής αξίας ακινήτων	15	7	-	7	-
Λοιπά συνολικά έσοδα/ (έξοδα), μετά από φόρους (Β)	15	(193)	(101)	(12)	(2)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα/ (έξοδα), μετά από φόρους (Α)+(Β)		535	(3.185)	103	(637)
- Αναλογούντα στους μετόχους της μητρικής		536	(3.186)	103	(637)
- Αναλογούντα στα δικαιώματα μειοψηφίας		(1)	1	-	-
ΔΙΑΚΟΠΕΙΣΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ					
Κέρδη/ (Ζημίες) περιόδου		51	(5)	53	(3)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα/ (έξοδα), μετά από φόρους		51	(5)	53	(3)
- Αναλογούντα στους μετόχους της μητρικής		51	(5)	53	(3)
- Αναλογούντα στα δικαιώματα μειοψηφίας		-	-	-	-



Συνοπτική Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης

€ Εκατ.	Σημείωση	30/9/2022	31/12/2021
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και διαθέσιμα στις Κεντρικές Τράπεζες		18.297	15.519
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων		791	1.344
Χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων		738	906
Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων		184	205
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	16	1.799	591
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	17	36.015	36.521
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που επιμετρώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων		78	77
Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	19	1.408	2.366
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος	19	9.773	9.200
Επενδύσεις σε ακίνητα		1.472	1.041
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	20	670	630
Ενσώματα πάγια στοιχεία		843	890
Άυλα στοιχεία ενεργητικού		299	267
Φορολογικές απαιτήσεις	21	163	160
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	13	6.074	6.070
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού		3.581	3.453
Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού	18	472	435
Στοιχεία ενεργητικού από διακοπείσες δραστηριότητες	9	-	114
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		82.656	79.789
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	22	15.456	14.865
Υποχρεώσεις προς πελάτες	23	56.733	55.442
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	16	679	393
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	24	986	971
Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	25	920	935
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις		5	5
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις		10	10
Υποχρεώσεις για παροχές μετά τη συνταξιοδότηση και λήξης εργασιακής σχέσης		65	75
Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη		152	136
Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία παθητικού		5	3
Λοιπές υποχρεώσεις		1.292	1.124
Υποχρεώσεις από διακοπείσες δραστηριότητες	9	-	28
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		76.302	73.987
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό κεφάλαιο	27	1.163	1.188
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	27	3.555	18.112
Λοιποί συμμετοχικοί τίτλοι		600	600
Μείον: Ίδιες μετοχές	27	(1)	(2)
Λοιπά αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον	28	1.009	(14.110)
Ίδια Κεφάλαια αναλογούντα στους μετόχους της μητρικής		6.326	5.788
Δικαιώματα μειοψηφίας		28	15
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		6.354	5.803
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		82.656	79.789



Συνοπτική Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

€ Εκστ.	Σημείωση	Αναλογούντα στους μετόχους μητρικής											Σύνολο	Δικαιώματα Μειοψηφίας	Σύνολο
		Μετοχικό κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Υπό αίτηση Μετατρέψιμες ομολογίες	Λοιποί Συμμετοχικοί Τίτλοι	Ίδιες Μετοχές	Αποθεματικό συναλλαγμάτων διαφορών	Αποθεματικό χρημ/κών μέσων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	Αποθεματικό αναπροσαρμογής αξίας ακινήτων	Λοιπά Αποθεματικά	Φορολογημένα αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον			
		2.620	13.075	2.040	-	(1)	(59)	281	-	115	-	(10.980)	7.091	106	7.197
		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	351	(351)	-	-
		2.620	13.075	2.040	-	(1)	(59)	281	-	115	351	(11.331)	7.091	106	7.197
	15	-	-	-	-	-	5	(106)	-	-	-	-	(101)	-	(101)
		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.090)	(3.090)	1	(3.089)
		-	-	-	-	-	5	(106)	-	-	-	(3.090)	(3.191)	1	(3.190)
		2.366	-	(2.040)	-	-	-	-	-	-	-	(353)	(27)	-	(27)
		1.200	101	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.301	-	1.301
		(4.936)	4.936	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		(63)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(63)	-	(63)
		-	-	-	600	-	-	-	-	-	-	(8)	592	-	592
		-	-	-	-	1	-	-	-	-	-	-	1	-	1
		-	-	-	-	-	-	-	-	1	-	(1)	-	-	-
		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	62	62	-	62
		-	-	-	-	-	-	-	-	4	-	1	5	2	7
		1.188	18.112	-	600	-	(54)	175	-	120	351	(14.721)	5.770	109	5.880
		1.188	18.112	-	600	-	(54)	175	-	120	351	(14.721)	5.770	109	5.880
		-	-	-	-	-	-	(31)	-	-	-	(0)	(31)	-	(31)
		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	76	76	(2)	74
		-	-	-	-	-	(0)	(31)	-	-	-	76	45	(2)	43
		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(26)	(26)	-	(26)
		-	-	-	-	(2)	-	-	-	-	-	(0)	(2)	-	(2)
		-	-	-	-	-	-	-	-	(2)	-	2	-	(93)	(93)
		1.188	18.112	-	600	(2)	(54)	144	-	118	351	(14.669)	5.787	15	5.803



Όμιλος Πειραιώς Financial Holdings – 30 Σεπτεμβρίου 2022

€ Εκατ.	Σημείωση	Μετοχικό κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Υπό αίτηση Μετατρέψιμες ομολογίες	Λοιποί Συμμετοχικοί Τίτλοι	Ίδιες Μετοχές	Αποθεματικό συναλλαγματικών διαφορών	Αποθεματικό χρημ/κών μέσων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	Αποθεματικό αναπροσαρμογής αξίας ακινήτων	Λοιπά Αποθεματικά	Φορολογημένα αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο	Δικαιώματα Μειοψηφίας	Σύνολο
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 έσοδα/ (έξοδα), μετά από φόρους Κέρδη/ (ζημιές) περιόδου 1/1 - 30/9/2022	15	-	-	-	-	-	(7)	(193)	7	-	-	-	(193)	-	(193)
Συνολικά έσοδα/ (έξοδα) για την περίοδο 1/1 - 30/9/2022		-	-	-	-	-	(7)	(193)	7	-	-	781	588	(1)	586
Μείωση Μετοχικού κεφαλαίου με εισφορά σε είδος Συμψηφισμός ποσού «Υπέρ το άρτιο» με διαγραφή συσσωρευμένων ζημιών	27	(25)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(25)	-	(25)
Μείωση Μετοχικού κεφαλαίου με εισφορά σε είδος Συμψηφισμός ποσού «Υπέρ το άρτιο» με διαγραφή συσσωρευμένων ζημιών	27	-	(14.557)	-	-	-	-	-	-	-	-	14.557	-	-	-
Πληρωμή στους κατόχους του κεφαλαιακού μέσου «ΑΤ1» Αγοραπωλησίες ιδίων μετοχών		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(26)	(26)	-	(26)
Μεταφορά μεταξύ αποθεματικών και αποτελεσμάτων εις νέον		-	-	-	-	1	-	-	-	-	-	-	1	-	1
Μεταφορά του σωρευμένου αποθεματικού από συμμετοχικούς τίτλους που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων στα αποτελέσματα εις νέον κατά την πώληση		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1)	(1)	-	(1)
Πωλήσεις και μεταβολές ποσοστών συμμετοχής		-	-	-	-	-	-	-	-	2	-	-	2	14	17
Υπόλοιπο την 30/9/2022		1.163	3.555	-	600	(1)	(61)	(48)	7	121	351	640	6.326	28	6.354

(1) Κατά την 30^η Σεπτεμβρίου 2022, ο Όμιλος τροποποίησε 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 Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών

€ Εκατ.	Από 1/1 έως	
	30/9/2022	30/9/2021 Όπως αναταξινομήθηκαν
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδη/ (ζημίες) προ φόρων	858	(2.946)
Προσαρμογή κερδών/ (ζημιών) προ φόρων:		
Προστίθενται: προβλέψεις και λοιπά έξοδα απομείωσης	455	4.030
Προστίθενται: αποσβέσεις	82	86
Προστίθενται: παροχές μετά τη συνταξιοδότηση και δαπάνες κόστους αποχώρησης	31	45
Καθαρά (κέρδη)/ ζημίες από χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	404	(3)
Καθαρά (κέρδη)/ ζημίες από χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	(110)	(85)
(Κέρδη)/ ζημίες από επενδυτικές δραστηριότητες	(346)	-
Δεδουλευμένοι τόκοι από επενδυτικές και χρηματοδοτικές δραστηριότητες	48	24
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν τη μεταβολή σε λειτουργικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων	1.421	1.151
Μεταβολές λειτουργικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων:		
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των διαθεσίμων στις Κεντρικές Τράπεζες	(875)	(2)
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των χρηματοοικονομικών μέσων αποτιμώμενων σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων	245	(503)
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των χρηματοοικονομικών μέσων που επιμετρώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	(21)	114
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος	(1.916)	(3.873)
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	642	(191)
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες	(316)	823
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση συμφωνιών επαναπώλησης τίτλων πελατών	-	8
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των λοιπών στοιχείων ενεργητικού	(117)	37
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) των υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα	518	2.555
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) των υποχρεώσεων προς πελάτες	1.301	2.417
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) των λοιπών υποχρεώσεων	88	38
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν την καταβολή φόρου εισοδήματος	971	2.574
Φόρος εισοδήματος που καταβλήθηκε	(1)	(3)
Καθαρή ταμειακή εισροή από λειτουργικές δραστηριότητες	970	2.571
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		
Αγορά ενσώματων παγίων στοιχείων	(77)	(50)
Εισπράξεις από πώληση ενσώματων παγίων και άυλων στοιχείων ενεργητικού	13	8
Αγορά άυλων στοιχείων ενεργητικού	(46)	(23)
Εισπράξεις από πωλήσεις διακρατούμενων προς πώληση στοιχείων ενεργητικού	536	83
Αγορά χρηματοοικονομικών μέσων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	(1.544)	(3.932)
Εισπράξεις από πώληση χρηματοοικονομικών μέσων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	2.383	4.074
Εξαγορές θυγατρικών εταιρειών εξαιρουμένων των ταμειακών διαθεσίμων	(101)	2
Εισπράξεις από πωλήσεις θυγατρικών, εξαιρουμένων των ταμειακών διαθεσίμων που πωλήθηκαν	4	-
Εξαγορές, ιδρύσεις και συμμετοχή σε (αυξήσεις)/μειώσεις μετοχικού κεφαλαίου συγγενών και κοινοπραξιών	-	(1)
Εισπράξεις από πωλήσεις συγγενών εταιρειών	3	-
Είσπραξη μερισμάτων	7	12
Καθαρή ταμειακή εισροή από επενδυτικές δραστηριότητες	1.177	173
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Έξοδα που σχετίζονται άμεσα με την μετατροπή των «CoCos» σε κοινές μετοχές	-	(27)
Καθαρές εισπράξεις από έκδοση ονομαστικών μετοχών	-	1.301
Καθαρές εισπράξεις από έκδοση / (αποπληρωμή) κεφαλαιακών μέσων «ΑΤ 1»	(26)	592
Έκδοση/ (αποπληρωμή) πιστωτικών τίτλων και λοιπών δανειακών κεφαλαίων	(70)	(70)
Κεφάλαιο και τόκοι χρηματοδοτικών μισθώσεων	(19)	(25)
Καθαρή ταμειακή εισροή/ (εκροή) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(115)	1.771
Συναλλαγματικές διαφορές του ταμείου και των ταμειακών ισοδυνάμων	(6)	5
Καθαρή αύξηση του ταμείου και ταμειακών ισοδυνάμων (Α)	2.026	4.521
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα έναρξης περιόδου (Β)	15.868	9.303
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου (Α)+(Β)	17.894	13.824



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 Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα («ΕΚΤ»).

Σύμφωνα με το καταστατικό της, στους σκοπούς της Εταιρείας περιλαμβάνεται μεταξύ άλλων, η άμεση και έμμεση συμμετοχή σε ημεδαπά ή/και σε αλλοδαπά νομικά πρόσωπα, λοιπές οντότητες και επιχειρήσεις κάθε μορφής και σκοπού που έχουν ήδη εγκαθιδρυθεί ή πρόκειται να εγκαθιδρυθούν, η ανάληψη ή η άσκηση επ' αμοιβή της δραστηριότητας διαμεσολάβησης και διανομής ασφαλιστικών προϊόντων, κατά την έννοια του Ν. 4583/2018, όπως εκάστοτε ισχύει για λογαριασμό μίας ή περισσότερων ασφαλιστικών επιχειρήσεων (ασφαλιστικός πράκτορας), η παροχή συμβουλευτικών υπηρεσιών ασφαλίσεων και ασφαλιστικών αποζημιώσεων προς τρίτους και στις θυγατρικές 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 Σεπτεμβρίου 2022, ο Όμιλος απασχολεί συνολικά 9.256 άτομα πλήρους απασχόλησης, εκ των οποίων 198 άτομα αντιστοιχούν σε δραστηριότητες που προγραμματίζεται να πωληθούν.

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, Solactive (ISS ESG EM Net Zero Pathway Index, ISS EM Carbon Reduction & Climate Improvers Index) και CDP Carbon Disclosure Project.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Πειραιώς Financial Holdings Α.Ε. που ενέκρινε στις 10 Νοεμβρίου 2022 τις συνοπτικές ενδιάμεσες ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις (οι «Συνοπτικές Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις»), για την εννεάμηνη περίοδο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 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 Ενοποιημένες 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 Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις θα πρέπει να αναγνωστούν σε συνδυασμό με τις ετήσιες ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις που περιλαμβάνονται στην Ετήσια Οικονομική Έκθεση του Ομίλου του 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 ταμειακών ροών, καθώς και την παρουσίαση των αφορολόγητων αποθεματικών και έχει αναταξινομήσει συγκριτικά στοιχεία περιόδου προκειμένου να είναι συγκρίσιμα με την τρέχουσα περίοδο. Ανατρέξτε στη Σημείωση 8 «Έσοδα από μη τραπεζικές δραστηριότητες», στη Σημείωση 12 «Λοιπές ζημίες πιστωτικού κινδύνου επί των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος», στη Σημείωση 32 «Αναταξινομήσεις χρηματοοικονομικών πληροφοριών συγκριτικής περιόδου» και στη Συνοπτική Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων για περαιτέρω πληροφορίες.

Τα κονδύλια παρουσιάζονται στρογγυλοποιημένα σε εκατ. ευρώ (εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά) προς διευκόλυνση της παρουσίασής τους. Τυχόν διαφορές μεταξύ των ποσών που αναφέρονται στις κύριες χρηματοοικονομικές καταστάσεις και των σχετικών ποσών που παρουσιάζονται στις συνοδευτικές σημειώσεις, οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Οι Συνοπτικές Ενδιάμεσες Ενοποιημένες 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 απρόσκοπτα τη δραστηριότητα του. Η Διοίκηση για την αξιολόγηση της έλαβε υπόψη τους κύριους επιχειρηματικούς κινδύνους του Ομίλου που απορρέουν κυρίως από το μακροοικονομικό περιβάλλον, σε συνδυασμό με τη στρατηγική του Ομίλου, τη ρευστότητα και την κεφαλαιακή του θέση. Η Διοίκηση έλαβε υπόψη τα ακόλουθα:

- α) την ανάκαμψη της οικονομικής δραστηριότητας το 2021, η οποία συνεχίστηκε με σταθερή ανάπτυξη το 2022, και τις προοπτικές για την επίτευξη διατηρήσιμων ρυθμών ανάπτυξης του Ακαθάριστου Εθνικού Προϊόντος («ΑΕΠ») μεσοπρόθεσμα, 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, η οποία αναμένεται να συνεχιστεί 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 Σεπτεμβρίου 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 8,7% στις 30 Σεπτεμβρίου 2022 από 16,6% στις 30 Σεπτεμβρίου 2021 και 9,1% στις 30 Ιουνίου 2022, με το σχετιζόμενο κόστος να ευθυγραμμίζεται με τις αρχικές εκτιμήσεις,
- ε) την κεφαλαιακή επάρκεια του Ομίλου, η οποία υπερέβη τον συνολικό δείκτη κεφαλαιακών απαιτήσεων (Overall Capital Requirement, «OCR») (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 Σεπτεμβρίου 2022, ο οποίος υπερέβη τον ενδιάμεσο δεσμευτικό στόχο του 16,1% σε ισχύ από 1^η Ιανουαρίου 2022, σε συνδυασμό με τις ενέργειες ενίσχυσης των κεφαλαίων που δεν απομειώνουν την αξία των μετόχων και που είναι σε εξέλιξη και αναμένεται να ολοκληρωθούν το 2022 (δηλ. 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 Additional Tier I («AT1») και Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας (Senior Preferred) το 2021 που προσέλκυσαν σημαντική ζήτηση από επενδυτές, αναδεικνύοντας την ικανότητα του Ομίλου να εκτελέσει 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 κατά την 30 Σεπτεμβρίου 2022 περίπου το 0,2% του συνόλου των ενοποιημένων περιουσιακών στοιχείων της Πειραιώς Financial Holdings.
- 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) τις αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΚΤ στις συνεδριάσεις του Ιουλίου, Σεπτεμβρίου και Οκτωβρίου 2022 να αυξήσει τα επιτόκια κατά 200 μονάδες βάσης στο σύνολο και την προοπτική για περαιτέρω αυξήσεις στο μέλλον, 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 έπειτα.

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

Μακροοικονομικό περιβάλλον

Η ελληνική οικονομία, μετά από μια ισχυρή ανάκαμψη κατά 8,4% το 2021 η οποία κάλυψε σχεδόν το σύνολο των απωλειών του 2020 και εν μέσω δυσμενούς διεθνούς περιβάλλοντος, διατηρεί για το 2022 την αναπτυξιακή δυναμική της. Ειδικότερα,



το πρώτο εξάμηνο του 2022, το πραγματικό ΑΕΠ αυξήθηκε κατά 7,8% σε ετήσια βάση κυρίως λόγω της θετικής συμβολής της ιδιωτικής κατανάλωσης και των επενδύσεων. Στο Προσχέδιο του Κρατικού Προϋπολογισμού 2023 (Υπουργείο Οικονομικών, Οκτώβριος 2022), προβλέπεται ρυθμός ανάπτυξης 5,3% το 2022 και 2,1% το 2023.

Σύμφωνα με τους βραχυπρόθεσμους δείκτες οικονομικής δραστηριότητας: (α) τον Αύγουστο, σε εποχικά εξομαλυμένη βάση, το ποσοστό ανεργίας έφτασε το 12,2% (Αύγουστος 2021: 13,7%). Η απασχόληση κατά μέσο όρο το πρώτο οκτάμηνο του 2022 αυξήθηκε κατά 7,1% σε ετήσια βάση, έναντι 5,1% το αντίστοιχο διάστημα του προηγούμενου έτους, (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 Ιανουαρίου-Αυγούστου 2022 οι ταξιδιωτικές εισπράξεις αυξήθηκαν στα € 12,7 δισ. αντιπροσωπεύοντας το 96,4% των αντίστοιχων του 2019, (δ) στην αγορά ακινήτων, ο δείκτης τιμών διαμερισμάτων αυξήθηκε το πρώτο εξάμηνο 2022 κατά 9,3%, (πρώτο εξάμηνο 2021: 5,7%) ενώ ο δείκτης τιμών γραφείων αυξήθηκε το δεύτερο εξάμηνο του 2021 κατά 2,4% σε ετήσια βάση και κατά 1,8% το 2021.

Οι έντονες πληθωριστικές πιέσεις αποτελούν βασικό χαρακτηριστικό του 2022, τόσο στη διεθνή αγορά όσο και στην Ελλάδα. Ειδικότερα, κατά την 30^η Σεπτεμβρίου 2022 ο εθνικός πληθωρισμός (Δείκτης Τιμών Καταναλωτή, ΔΤΚ) έφτασε το 10,1% (30 Σεπτεμβρίου 2021: 0,2%). Την ίδια περίοδο ο πληθωρισμός, βάσει του εναρμονισμένου δείκτη (ΕνΔΤΚ) διαμορφώθηκε στο 9,5%. Σύμφωνα με το Προσχέδιο του Κρατικού Προϋπολογισμού 2023 εκτιμάται ότι ο ΕνΔΤΚ θα φτάσει το 8,8% το 2022 και στο 3,0% το 2023.

σύμφωνα με τις διαθέσιμες πληροφορίες για την εκτέλεση του κρατικού προϋπολογισμού, κατά το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2022, το έλλειμμα του Κρατικού Προϋπολογισμού, σε τροποποιημένη ταμειακή βάση, μειώθηκε σε € 4,22 δισ. (€ -10,15 δισ. το αντίστοιχο διάστημα του 2021). Το πρωτογενές αποτέλεσμα διαμορφώθηκε σε πλεόνασμα ύψους € 52 εκατ., έναντι πρωτογενούς ελλείμματος € 5,96 δισ. για την ίδια περίοδο το 2021. Σύμφωνα με το Προσχέδιο του Κρατικού Προϋπολογισμού 2023, το έλλειμμα της γενικής κυβέρνησης κατά ESA (European System of Accounts), εκτιμάται στο 4,1% του ΑΕΠ το 2022 και στο 2,0% το 2023. Το πρωτογενές αποτέλεσμα, αναμένεται να διαμορφωθεί, σε έλλειμμα 1,7% του ΑΕΠ το 2022 και σε πλεόνασμα 0,7% το 2023.

Βασική παράμετρος στήριξης της οικονομίας θα αποτελέσουν οι ευρωπαϊκοί πόροι από το Ταμείο Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας («ΤΑΑ»). Συγκεκριμένα, το Εθνικό Σχέδιο Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας «Ελλάδα 2.0», περιλαμβάνει χρηματοδότηση με ευρωπαϊκούς πόρους ύψους € 30,5 δισ. (€ 17,8 δισ. σε επιχορηγήσεις και € 12,7 δισ. σε δάνεια). Μέχρι το τέλος Σεπτεμβρίου του 2022, είχαν ενταχθεί στο ΤΑΑ 372 έργα συνολικού προϋπολογισμού € 13,5 δισ. Η Ελλάδα έλαβε στις 8 Απριλίου 2022, την πρώτη δόση ύψους € 3,56 δισ., ενώ τον Αύγουστο 2021 είχε λάβει προχρηματοδότηση ύψους € 3,96 δισ. Επιπλέον, στις 30 Σεπτεμβρίου 2022 η Ελλάδα υπέβαλλε το δεύτερο αίτημα πληρωμής από το ΤΑΑ ύψους € 3,56 δισ.

Σημαντικό γεγονός αποτέλεσε η έξοδος της χώρας από το καθεστώς ενισχυμένης εποπτείας από την 21^η Αυγούστου 2022, η οποία αποφασίστηκε στο Eurogroup της 16^{ης} Ιουνίου 2022. Συνεπώς, η παρακολούθηση της οικονομικής, δημοσιονομικής και χρηματοπιστωτικής κατάστασης της χώρας εντάσσεται 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.

Οι προοπτικές ανάπτυξης της ελληνικής οικονομίας εξαρτώνται από την αξιοποίηση των ευρωπαϊκών κεφαλαίων, την αποκλιμάκωση των πληθωριστικών πιέσεων, τις γεωπολιτικές εξελίξεις, την ισχυρή ανάκαμψη της τουριστικής δραστηριότητας και τη βελτίωση της επιδημιολογικής κατάστασης. Οι πρωταρχικοί παράγοντες κινδύνου που επηρεάζουν την πορεία της ελληνικής οικονομίας, τον εγχώριο 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.

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. ΕΕ, Υπουργείο Οικονομικών των ΗΠΑ (OFAC), Ηνωμένα Έθνη (ΟΗΕ), Υπουργείο Οικονομίας και Οικονομικών της Γαλλίας (MINEFI)].

Κατά συνέπεια, τυχόν αργή και ασθενής οικονομική εξέλιξη, 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 διαδικασίες και αυτοματοποιημένους ελέγχους για να ενισχύσει την ικανότητα πρόληψης, εντοπισμού και διαχείρισης των κυβερνοαπειλών. Η ικανότητα του Ομίλου να ανιχνεύει και να ανταποκρίνεται σε κυβερνοεπιθέσεις, μέσω των δυνατοτήτων του κέντρου επιχειρήσεων ασφαλείας, καθ' όλο το εικοσιτετράωρο, συμβάλλει στη μείωση του αντίκτυπου τέτοιων επιθέσεων.

Ρευστότητα

Την 30^η Σεπτεμβρίου 2022, οι καταθέσεις του Ομίλου αυξήθηκαν σε € 56,7 δισ., δηλαδή κατά 1,2% σε σχέση με την 30^η Ιουνίου 2022, μετά την αύξηση κατά 1,1% που σημειώθηκε κατά το πρώτο εξάμηνο του έτους.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της ΕΚΤ αποφάσισε τον Ιούλιο, Σεπτέμβριο και Οκτώβριο 2022 να αυξήσει τα βασικά επιτόκια της ΕΚΤ κατά 50, 75 και 75 μονάδες βάσης αντίστοιχα. Συνεπώς, το κύριο επιτόκιο αναχρηματοδότησης είναι 2,00% και το επιτόκιο διευκόλυνσης καταθέσεων («ΕΔΚ») 1,5%. Η εξέλιξη αυτή ενδεχομένως θα επηρεάσει αρνητικά το κόστος χρηματοδότησης.

Το 2020, ως απάντηση στις επιπτώσεις της πανδημίας Covid-19 στην Ευρωπαϊκή οικονομία, η ΕΚΤ ανακοίνωσε χαλάρωση των προϋποθέσεων των Μακροπρόθεσμων Πράξεων Αναχρηματοδότησης (Targeted Longer Term Refinancing Operations, «TLTRO»), προκειμένου να αξιοποιήσει τη χρήση τους από πιστωτικά ιδρύματα. Στη συνεδρίασή της 27^{ης}] Οκτωβρίου, η ΕΚΤ αναπροσάρμοσε τους όρους του TLTRO III με ισχύ από τις 23 Νοεμβρίου 2022 και μέχρι την ημερομηνία λήξης ή την ημερομηνία πρόωρης αποπληρωμής κάθε αντίστοιχης εκκρεμούς πράξης TLTRO III. Το επιτόκιο των πράξεων TLTRO III θα αναπροσαρμόζεται στο μέσο όρο των ισχυόντων βασικών επιτοκίων της ΕΚΤ, κατά τη διάρκεια αυτής της περιόδου, ενώ θα εισαχθούν τρεις επιπλέον προαιρετικές ημερομηνίες πρόωρης αποπληρωμής. Η αναπροσαρμογή στοχεύει στην εξομάλυνση του κόστους χρηματοδότησης των τραπεζών και στην άρση των αποτρεπτικών εμποδίων για την πρόωρη προαιρετική αποπληρωμή των κεφαλαίων TLTRO III. Επιπλέον, το Διοικητικό Συμβούλιο της ΕΚΤ αποφάσισε να καθορίσει την αποζημίωση των ελάχιστων αποθεματικών με το ΕΔΚ του Ευρωσυστήματος σε σύγκριση με το επιτόκιο πράξεων κύριας αναχρηματοδότησης της ΕΚΤ που ίσχυε μέχρι στιγμής.

Κατά την 30^η Σεπτεμβρίου 2022 ο Όμιλος είχε συνολικά € 14,4 δισ. μέσω των πράξεων TLTRO. Αυτό έχει διευκολυνθεί 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 Σεπτεμβρίου 2022, σταθερή σε σχέση με τις 30 Ιουνίου 2022.

Όσον αφορά στο χρονοδιάγραμμα λήξεων των προαναφερόμενων πράξεων TLTRO, ποσό € 0,3 δισ. λήγει το 2022, € 11 δισ. το 2023 και το υπόλοιπο το 2024. Ο Όμιλος έχει την ικανότητα αποπληρωμής των επερχόμενων λήξεων TLTRO λόγω των υψηλών ταμειακών διαθεσίμων € 18,3 δισ. που διατηρεί στις Κεντρικές Τράπεζες.



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 και με τα χρεόγραφα AT 1, καθώς 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, «HQLA»). Στις 30 Σεπτεμβρίου 2022, ο δείκτης LCR του Ομίλου ανερχόταν σε 191% (επομένως σχεδόν διπλάσιος από την εποπτική απαίτηση του 100%) και ο καθαρός δείκτης LDR σε 63,5%.

Με βάση την πιο πρόσφατη αξιολόγηση ILAAP του Ομίλου, οι δείκτες LCR και Καθαρής Σταθερής Χρηματοδότησης (Net Stable Funding Ratio, «NSFR») 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 Σεπτεμβρίου 2022 σε 11,89%, ενώ ο συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής επάρκειας («Total Regulatory Capital ratio») διαμορφώθηκε σε 16,57%, για την ίδια περίοδο. Όπως εξηγείται περαιτέρω στις Σημειώσεις 2.4 και 19, στις 1 Οκτωβρίου 2022 ο Όμιλος αναταξινόμησε χρεωστικούς τίτλους που εκδίδονται από επιχειρήσεις και χρηματοπιστωτικά ιδρύματα συνολικής ονομαστικής αξίας € 700 εκατ. από το χαρτοφυλάκιο που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων, στο χαρτοφυλάκιο που επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος, ως επακόλουθο της αλλαγής στο στόχο του επιχειρηματικού μοντέλου για τη διαχείριση των εν λόγω χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού. Σε αυτό το πλαίσιο, ο δείκτης CET1 και ο ο συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής επάρκειας, την 1^η Οκτωβρίου 2022, αυξήθηκαν σε 12,15% και 16,82%, αντίστοιχα.

Μετά την ολοκλήρωση της διαδικασίας εποπτείας και αξιολόγησης (Supervisory Review and Evaluation Process, «SREP»), η ΕΚΤ ενημέρωσε τον Όμιλο για τις συνολικές κεφαλαιακές του απαιτήσεις (OCR), που ισχύουν για το 2022 (χωρίς να λαμβάνονται υπόψη τα μέτρα μετριασμού του Covid-19). Στο πλαίσιο αυτό, 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.

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

2.3 Υιοθέτηση των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

Ο Όμιλος επισκόπησε τις τροποποιήσεις στα υπάρχοντα Δ.Π.Χ.Α. και τις ετήσιες βελτιώσεις που έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων («IASB»), έχουν υιοθετηθεί από την ΕΕ κατά την ημερομηνία δημοσίευσης των Συνοπτικών Ενδιάμεσων Ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων και έχουν ισχύ από 1^η Ιανουαρίου 2022, και κατέληξε στο συμπέρασμα ότι δεν είχαν επίδραση στις Συνοπτικές Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

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



2.4 επικαιροποίηση των σημαντικών λογιστικών πολιτικών του Ομίλου που περιγράφονται στην Ετήσια Οικονομική Έκθεση 2021

Χρεωστικοί τίτλοι που εκδίδονται από επιχειρήσεις και χρηματοπιστωτικά ιδρύματα

Κατά τη διάρκεια της τρέχουσας περιόδου αναφοράς, ο Όμιλος άλλαξε τη λογιστική πολιτική του για τη διαχείριση των χρεωστικών τίτλων που εκδίδονται από επιχειρήσεις και χρηματοπιστωτικά ιδρύματα. Συγκριμένα, μετά την αλλαγή επιχειρηματικού μοντέλου στις προαναφερθείσες κατηγορίες στοιχείων ενεργητικού, που εγκρίθηκε από την Εκτελεστική Επιτροπή του Ομίλου στις 19 Σεπτεμβρίου 2022, και την επακόλουθη αναταξινόμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που έλαβε χώρα την 1^η Οκτωβρίου 2022, όλοι οι χρεωστικοί τίτλοι που εκδίδονται από επιχειρήσεις και χρηματοπιστωτικά ιδρύματα θα αποκτώνται από τον Όμιλο αποκλειστικά με σκοπό τη «Διακράτηση για Είσπραξη» (Hold To Collect) και ως εκ τούτου θα επιμετρούνται στο αποσβεσμένο κόστος, εκτός εάν δεν δημιουργούν, σε συγκεκριμένες ημερομηνίες, χρηματοροές που συνίστανται αποκλειστικά σε πληρωμή κεφαλαίου και τόκων επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου (Solely payments of principal and interest/ SPPI fail). Για περαιτέρω πληροφορίες για την αναταξινόμηση και την επίδρασή της στην χρηματοοικονομική θέση του Ομίλου γίνεται σχετική αναφορά στις Σημειώσεις 19 και 34.

Εισφορά θυγατρικής που πληροί τον ορισμό της επιχειρηματικής δραστηριότητας σε συγγενή

Κατά τη διάρκεια της τρέχουσας περιόδου αναφοράς, ο Όμιλος επέκτεινε τη λογιστική πολιτική που αφορά την απώλεια ελέγχου επί θυγατρικής ή επιχειρηματικής δραστηριότητας (σημ. 2.4.4 Ετήσια Οικονομική Έκθεση 2021 του Ομίλου) για να καθορίσει ότι το Δ.Π.Χ.Α 10 εφαρμόζεται και στις περιπτώσεις εισφοράς θυγατρικών εταιρειών που πληρούν τον ορισμό της επιχειρηματικής δραστηριότητας, σε συγγενείς. Σε αυτή τη βάση, οι εν λόγω εισφορές αποτιμώνται στην εύλογη αξία και τυχόν κέρδος ή ζημία που προκύπτει από την απώλεια ελέγχου επί της πρώην θυγατρικής αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

3 Σημαντικές λογιστικές παραδοχές και κύριες πηγές αβεβαιότητας εκτιμήσεων

Κατά την κατάρτιση αυτών των Συνοπτικών Ενδιάμεσων Ενοποιημένων 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 Σεπτεμβρίου 2022.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τις ετήσιες μέσες προβλέψεις σε έναν χρονικό ορίζοντα τετραετίας, για κάθε βασική οικονομική μεταβλητή και σενάριο που χρησιμοποιήθηκε για τον υπολογισμό ΑΠΖ των δανείων και απαιτήσεων κατά



πελατών στο αποσβεσμένο κόστος.

Βασικές οικονομικές μεταβλητές σεναρίων ΑΠΖ	30/9/2022	31/12/2021
	(2022-2025)	(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. Η αναπτυξιακή πορεία της ελληνικής οικονομίας το 2022 εξαρτάται από την αξιοποίηση των κεφαλαίων στο πλαίσιο του RRF και τις επενδύσεις εν γένει, την πορεία των πληθωριστικών πιέσεων, τις γεωπολιτικές εξελίξεις, τη βελτίωση της επιδημιολογικής κατάστασης και την περαιτέρω ανάκαμψη της τουριστικής δραστηριότητας.

Στις 30 Σεπτεμβρίου 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).

Κατά το εννεάμηνο που έληξε την 30^η Σεπτεμβρίου 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 τη συγκεκριμένη χρονική περίοδο. 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 επίδοση 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 και η λογιστική του αξία μειώθηκε στην εύλογη αξία μείον των εξόδων διάθεσης. Η ΑΠΖ που αναγνωρίστηκε στη Συνοπτική Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων για την εννεάμηνη περίοδο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2022, ως αποτέλεσμα της προαναφερθείσας απομείωσης, ανήλθε περίπου σε € 115 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 € 329 εκατ. 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 και η λογιστική του αξία μειώθηκε στην εύλογη αξία μείον των εξόδων διάθεσης. Η ΑΠΖ που αναγνωρίστηκε στη Συνοπτική Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων για την εννεάμηνη περίοδο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2022, ως αποτέλεσμα της προαναφερθείσας απομείωσης, ανήλθε σε € 67 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 αξία.

	Λογιστική Αξία		Εύλογη Αξία	
	30/9/2022	31/12/2021	30/9/2022	31/12/2021
Χρηματοοικονομικά στοιχεία Ενεργητικού				
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	36.015	36.521	35.423	36.556
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος	9.773	9.200	7.940	8.982
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις				
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	986	971	896	964
Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	920	935	746	957

Οι ακόλουθες μέθοδοι και υποθέσεις χρησιμοποιήθηκαν για να εκτιμηθεί η εύλογη αξία των ανωτέρω χρηματοοικονομικών μέσων την 30^η Σεπτεμβρίου 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, καθώς και η αβεβαιότητα του μοντέλου 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 Συνοπτική Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης, ανά επίπεδο ιεραρχίας εύλογης αξίας στο τέλος της περιόδου αναφοράς στα τρία προαναφερόμενα επίπεδα ιεράρχησης:



Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες και μέθοδοι αποτίμησης

	30/9/2022				31/12/2021			
	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
Χρηματοοικονομικά στοιχεία Ενεργητικού								
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	-	1.799	-	1.799	-	591	-	591
Χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων	430	308	-	738	849	57	-	906
Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται υποχρεωτικά σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων	102	-	82	184	112	-	93	205
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που επιμετρώνται υποχρεωτικά σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων	-	-	78	78	-	-	77	77
Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται σε εύλογες αξίες μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	1.109	276	23	1.408	2.132	212	22	2.366
Υποχρεώσεις								
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	-	679	-	679	-	393	-	393

Μεταφορές μεταξύ Επιπέδου 1 και Επιπέδου 2

Κατά τη διάρκεια της περιόδου που έληξε την 30^η Σεπτεμβρίου 2022, συνολικά ποσά € 174 εκατ. και € 36 εκατ. από ομόλογα έκδοσης πιστωτικών ιδρυμάτων, εταιριών και Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου «ΟΕΔ» μεταφέρθηκαν από το Επίπεδο 1 στο Επίπεδο 2 και από το Επίπεδο 2 στο Επίπεδο 1, αντίστοιχα, λόγω μεταβολής της συναλλακτικής τους δραστηριότητάς. Δεν πραγματοποιήθηκε μεταφορά χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων μεταξύ των επιπέδων 1 και 2 κατά τη διάρκεια της περιόδου που έληξε την 30^η Σεπτεμβρίου 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 εισοδήματος (προεξόφλησης αναμενόμενων ταμειακών ροών), 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 εταιριών: 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 € 10 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 καθώς επίσης και εκτιμήσεις που ενδέχεται να τροποποιήσουν τις εν λόγω αξίες.

ε) Υπό αίρεση μετατρέψιμα χρηματοοικονομικά μέσα των οποίων η ενεργοποίηση της μετατροπής τους σε μετοχικούς τίτλους βασίζεται στην επίδραση μη παρατηρήσιμων δεδομένων (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 Σεπτεμβρίου 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 περιόδου που έληξε την 30^η Σεπτεμβρίου 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:



	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,II	-	156	-
Διαθέσεις/ Συνεισφορές	(9)	(127)	(13)
Συναλλαγματικές διαφορές	2	-	-
Υπόλοιπο λήξης 31/12/2021	93	77	22
Κέρδος/ (ζημία) χρήσης στα αποτελέσματα	(32)	1	-
Αγορές/ Προσθήκες	27	-	1
Διαθέσεις/ Μειώσεις	(12)	-	-
Συναλλαγματικές διαφορές	6	-	-
Υπόλοιπο λήξης 30/9/2022	82	78	23

Διαδικασία Αποτίμησης και Ελέγχου

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

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

Ο Όμιλος αναλαμβάνει θέσεις σε παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα και επομένως τα μοντέλα αποτίμησης που χρησιμοποιούνται αντικατοπτρίζουν τα αποδεκτά μοντέλα της αγοράς. Τα δεδομένα που χρησιμοποιούνται στα μοντέλα αποτίμησης καθορίζονται με βάση τις παρατηρήσιμες πληροφορίες της αγοράς, όπου αυτό είναι εφικτό. Προσαρμογές για πιστωτικό κίνδυνο αντισυμβαλλόμενου («Credit Valuation Adjustment - CVA»), εφαρμόζονται σε όλα τα εξωχρηματιστηριακά παράγωγα. Ο Όμιλος χρησιμοποιεί μια ξεχωριστή προσαρμογή του πιστωτικού κινδύνου («CVA»), για κάθε



αντισυμβαλλόμενο στον οποίο ο Όμιλος έχει έκθεση. Η προσαρμογή του πιστωτικού κινδύνου υπολογίζεται λαμβάνοντας υπόψη τα αναμενόμενα πιστωτικά ανοίγματα με τη χρήση μεθόδων προσομοίωσης (όπως προσομοίωση Monte Carlo), καθώς επίσης συμβάσεις International Swaps and Derivatives Association («ISDA») και συμβάσεις κάλυψης πιστωτικού κινδύνου («Credit Support Annexes - CSA»). Για σκοπούς επιμέτρησης του ίδιου πιστωτικού κινδύνου («Debit Valuation Adjustment - DVA»), ο Όμιλος εφαρμόζει, συμμετρικά, την ίδια μεθοδολογία με εκείνη που εφαρμόζεται για τον υπολογισμό του CVA. Η διμερής προσαρμογή πιστωτικού κινδύνου («Bilateral Credit Valuation Adjustment - BCVA») βασίζεται σε ενδεχόμενες πιθανότητες αθέτησης, προερχόμενες από συμβόλαια ανταλλαγής πιστωτικής αθέτησης («Credit Default Swaps - CDS») που παρατηρούνται στην αγορά, ή αν δεν είναι διαθέσιμα, από άλλες κατάλληλες πηγές. Κατά την 30^η Σεπτεμβρίου 2022 και 31^η Δεκεμβρίου 2022, η διμερής προσαρμογή πιστωτικού κινδύνου ήταν επουσιώδης.

Έχουν θεσπιστεί επαρκείς διαδικασίες ελέγχου για την επικύρωση αυτών των μοντέλων, συμπεριλαμβανομένων και των παραμέτρων αποτίμησης, σε συστηματική βάση. Οι μονάδες Διαχείρισης Κινδύνου και Middle Office του Ομίλου, παρέχουν το απαραίτητο ελεγκτικό πλαίσιο ώστε να διασφαλίζεται ότι οι τιμές των παραγώγων χρηματοπιστωτικών μέσων είναι εύλογες και αντικατοπτρίζουν τις τρέχουσες οικονομικές συγκυρίες και τις συνθήκες της αγοράς. Επιπρόσθετα, σύμφωνα με τον Ευρωπαϊκό Κανονισμό Υποδομών Αγοράς («European Markets and Infrastructure Regulation - EMIR»), οι αποτιμήσεις των εξωχρηματιστηριακών («over-the-counter») παραγώγων συγκρίνονται σε ημερήσια βάση, με τις αντίστοιχες τιμές αντισυμβαλλομένων, στα πλαίσια της ημερήσιας διαδικασίας παροχής εξασφαλίσεων και διακανονισμού παραγώγων.

Ποιτικές πληροφορίες για τα χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται στην εύλογη αξία βάσει του Επιπέδου 3 την 30^η Σεπτεμβρίου 2022 και 31^η Δεκεμβρίου 2021

Χρηματοοικονομικά Μέσα ⁴	Εύλογη Αξία	Εύλογη Αξία	Μέθοδος Αποτίμησης	Σημαντικά μη παρατηρήσιμα δεδομένα	Εύρος δεδομένων		Εύρος δεδομένων	
	30/9/2022	31/12/2021			30/9/2022		31/12/2021	
					Χαμηλό	Υψηλό	Χαμηλό	Υψηλό
Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται υποχρεωτικά σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων - Ενδεχόμενα και μεταβλητών αποδόσεων τιμήματα	42	43	Προσομοίωση Monte Carlo	Μεταβλητότητα εσόδων	15%	15%	15%	15%
				Επιτόκιο προεξόφλησης Αναμενόμενου EBITDA/CFs	14%	14%	14%	14%
					n/a ²	n/a ²	n/a ²	n/a ²
Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται υποχρεωτικά σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων - Μετοχικοί τίτλοι, αμοιβαία κεφάλαια	62	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 - λοιπά	45	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 των υποκείμενων συνδεδεμένων εταιρειών του Ομίλου στη διάρκεια της περιόδου υπολογισμού, αποτελούν ευαίσθητη πληροφόρηση η οποία δεν συμπεριλαμβάνεται στον πίνακα, δεδομένου ότι η γνωστοποίησή της θα ήταν επιζήμια για τα συμφέροντα του Ομίλου.

³ Εκφράζεται ως ποσοστό της προ προβλέψεων αξίας του δανείου.

⁴ Περιλαμβάνει χρηματοοικονομικά μέσα με εύλογη αξία, μεμονωμένα, μεγαλύτερη των € 10 εκατ. στο τέλος της περιόδου αναφοράς.

⁵ Περιλαμβάνει το ποσοστό της ονομαστικής αξίας των ομολογιών ενδιάμεσης προτεραιότητας

Οι εύλογες πιθανές υποθέσεις, εκτός από εκείνες που προαναφέρθηκαν για τον υπολογισμό των μη παρατηρήσιμων δεδομένων των χρηματοοικονομικών μέσων Επιπέδου 3, δεν θα είχαν σημαντική επίπτωση στα χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού και υποχρεώσεων 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.

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



30/9/2022	Στάδιο 1 Αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες 12μήνου	Στάδιο 2 Αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες καθ' όλη τη διάρκεια ζωής	Στάδιο 3 Αναμενόμενες απομειωμένης πιστωτικής αξίας καθ' όλη τη διάρκεια ζωής	POCI Αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες απομειωμένης πιστωτικής αξίας καθ' όλη τη διάρκεια ζωής	Σύνολο
Στεγαστικά δάνεια					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	4.515	1.799	311	320	6.945
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(3)	(26)	(41)	(13)	(84)
Σύνολο Στεγαστικών Δανείων	4.512	1.772	270	306	6.861
Καταναλωτικά, Προσωπικά και Λοιπά δάνεια					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	865	304	197	79	1.444
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(14)	(28)	(105)	(18)	(163)
Σύνολο Καταναλωτικών, Προσωπικών και Λοιπών δανείων	851	276	92	62	1.281
Πιστωτικές Κάρτες					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	399	94	46	3	542
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(1)	(4)	(37)	(3)	(45)
Σύνολο Πιστωτικών Καρτών	398	89	9	1	497
Δάνεια Ιδιωτών					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	5.779	2.197	554	402	8.931
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(18)	(58)	(183)	(34)	(293)
Σύνολο Δανείων Ιδιωτών	5.761	2.138	371	368	8.639
Δάνεια προς Μεγάλες Επιχειρήσεις					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	17.126	1.043	1.167	105	19.441
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(20)	(12)	(429)	(18)	(479)
Σύνολο Δανείων προς Μεγάλες Επιχειρήσεις	17.106	1.031	738	87	18.963
Δάνεια προς Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	6.368	1.236	1.245	287	9.136
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(27)	(78)	(642)	(97)	(844)
Σύνολο Δανείων προς Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις	6.342	1.157	603	190	8.292
Δάνεια προς Δημόσιο Τομέα					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	116	2	5	2	126
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(1)	-	-	-	(1)
Σύνολο Δανείων προς Δημόσιο Τομέα	116	2	5	2	125
Δάνεια προς Εταιρείες και Δημόσιο Τομέα					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	23.611	2.281	2.417	394	28.703
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(47)	(90)	(1.071)	(115)	(1.323)
Σύνολο Δανείων προς Εταιρείες και Δημόσιο Τομέα	23.564	2.191	1.346	279	27.380
Δάνεια και χορηγήσεις σε πελάτες στο αποσβεσμένο κόστος					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	29.389	4.478	2.971	796	37.634
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(65)	(149)	(1.257)	(149)	(1.619)
Σύνολο Δανείων και απαιτήσεων κατά πελάτων στο αποσβεσμένο κόστος	29.324	4.329	1.714	647	36.015



31/12/2021	Στάδιο 1 Αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες 12μήνου	Στάδιο 2 Αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες καθ' όλη τη διάρκεια ζωής	Στάδιο 3 Αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες απομειωμένης αξίας καθ' όλη τη διάρκεια ζωής	POCI Αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες απομειωμένης αξίας καθ' όλη τη διάρκεια ζωής	Σύνολο
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 πελατών 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) € 376 εκατ. την 30^η Σεπτεμβρίου 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 Σεπτεμβρίου 2022 και 2021 ως ακολούθως:

Κίνηση πρόβλεψης

	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)	(4)	(379)	(83)	(467)
Μεταφορές μεταξύ των σταδίων (καθαρές)	53	(32)	(21)	-	(0)
Ζημίες/ (αναστροφές) απομείωσης για την περίοδο (κατάσταση αποτελεσμάτων)	(108)	1	490	39	422
Μεταβολή της παρούσας αξίας της πρόβλεψης	-	-	30	8	38
Διαγραφές τόκων που αναγνωρίζονται από μεταβολή της παρούσας αξίας της πρόβλεψης	-	(1)	(51)	(11)	(63)
Διαγραφές	(3)	(1)	(241)	(21)	(266)
Πωλήσεις δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	-	-	-	(1)	(1)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	34	9	(79)	22	(15)
Πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών την 30/9/2022	65	148	1.257	149	1.619

Κίνηση πρόβλεψης

	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)	(16)	(2.778)	(1.727)	(4.522)
Μεταφορές μεταξύ των σταδίων (καθαρές)	27	(37)	10	-	-
Ζημίες/ (αναστροφές) απομείωσης για την περίοδο [(κατάσταση αποτελεσμάτων), όπως αναταξινομήθηκαν]	-	209	2.707	1.046	3.962
Μεταβολή της παρούσας αξίας της πρόβλεψης	-	1	150	79	230
Διαγραφές τόκων που αναγνωρίζονται από μεταβολή της παρούσας αξίας της πρόβλεψης	-	(1)	(228)	(92)	(320)
Διαγραφές	(5)	(1)	(208)	(130)	(344)
Πωλήσεις δανείων και χορηγήσεων	(9)	(140)	(2.834)	(1.382)	(4.366)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις (όπως αναταξινομήθηκαν)	(32)	(86)	(1.479)	(641)	(2.236)
Πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών την 30/9/2021	88	186	1.822	211	2.307



Για τις αναταξινομήσεις της περιόδου που έληξε την 30^η Σεπτεμβρίου 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 εννεάμηνη περίοδο που έληξε την 30^η Σεπτεμβρίου 2022 περιλαμβάνει ζημιά απομείωσης ποσού € 182 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 κατά τη διάρκεια της περιόδου που έληξε την 30^η Σεπτεμβρίου 2022, ανέρχεται σε κέρδος € 1 εκατ. (30 Σεπτεμβρίου 2021: ζημιά € 73 εκατ.). Η εν λόγω επίπτωση αντιπροσωπεύει την μεταβολή στη μεικτή λογιστική αξία (δηλ. προ προβλέψεων) των δανείων αμέσως πριν έως και αμέσως μετά την τροποποίηση των συμβατικών τους ροών. Η επίπτωση αυτής της τροποποίησης στην πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών των εν λόγω δανείων για τον Όμιλο ήταν αναστροφή ποσού € 15 εκατ. (30 Σεπτεμβρίου 2021: € 25 εκατ.). Η καθαρή επίπτωση στην Συνοπτική Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων του Ομίλου για την περίοδο που έληξε την 30^η Σεπτεμβρίου 2022 ανήλθε σε κέρδος € 16 εκατ. (30 Σεπτεμβρίου 2021: € 48 εκατ.). Η μεικτή λογιστική αξία (πριν την τροποποίηση) εκείνων των δανείων των οποίων οι ταμειακές ροές τους τροποποιήθηκαν κατά τη διάρκεια της περιόδου που έληξε την 30^η Σεπτεμβρίου 2022 ανήλθε σε € 1.054 εκατ. για τον Όμιλο (30 Σεπτεμβρίου 2021: € 3.895 εκατ.). Η μεικτή λογιστική αξία την 30^η Σεπτεμβρίου 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 Σεπτεμβρίου 2022 επιμετρούνταν με βάση τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες 12μήνου (Στάδιο 1), ανήλθε σε € 166 εκατ. (30 Σεπτεμβρίου 2021: € 415 εκατ.).

4.2.2 Απαιτήσεις από τον Ελληνικό Δημόσιο Τομέα

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

	30/9/2022	31/12/2021
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	52	296
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους αποτιμώμενες σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων	300	445
Δάνεια και απαιτήσεις στο αποσβεσμένο κόστος	122	1.551
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος	7.250	6.698
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω των λουπών συνολικών εσόδων	735	1.450
Λουπά στοιχεία ενεργητικού	780	650
Σύνολο	9.239	11.090

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.



Κατά τη διάρκεια της περιόδου που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2022, ο Όμιλος αγόρασε κρατικά ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου ονομαστικής αξίας € 1,9 δισ., τα οποία κατηγοριοποιήθηκαν στο χαρτοφυλάκιο των χρεωστικών τίτλων που αποτιμώνται στο αποσβεσμένο κόστος, ενώ πώλησε κρατικά ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου και Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου ονομαστικής αξίας € 1,2 δισ., τα οποία επιμετρούνταν στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων. Στις Σημειώσεις 11 και 19 περιλαμβάνεται περαιτέρω πληροφόρηση για τις σημαντικές συναλλαγές χρεωστικών τίτλων που πραγματοποιήθηκαν κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς.

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 δραστηριότητές του μέσω των ακόλουθων τομέων:

Λιανική Τραπεζική – Περιλαμβάνει τους πελάτες Mass, Affluent, Μικρές Επιχειρήσεις, τη Διεθνή Επιχειρηματική Μονάδα, τις κύριες δραστηριότητες του Δημοσίου Τομέα, καθώς και τα κανάλια 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, δραστηριότητες διαχείρισης περιουσίας και περιουσιακών στοιχείων (Wealth Asset Management «WAM»), ορισμένες συμμετοχές του Ομίλου, τις χρηματοδοτικές ενέργειες βάσει αποφάσεων της Επιτροπής Διαχείρισης Στοιχείων Ενεργητικού και Παθητικού (Asset and Liability Management Committee, «ALCO»), καθώς και τις απαλοιφές μεταξύ των τομέων.

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 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 Σεπτεμβρίου 2022

1/1 - 30/9/2022	Τομείς «Core»					NPE MU	Όμιλος
	Λιανική Τραπεζική	Επιχειρηματική Τραπεζική	Piraeus Financial Markets (PFM)	Λοιπά	Σύνολο		
Καθαρά έσοδα από τόκους	335	329	181	86	931	(9)	922
Καθαρά έσοδα προμηθειών	177	123	6	9	315	5	320
Έσοδα από μη τραπεζικές δραστηριότητες	-	-	-	41	41	4	45
Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών μέσων στο αποσβεσμένο κόστος	-	-	(17)	(1)	(17)	(4)	(21)
Καθαρά λοιπά έσοδα/ (έξοδα)	283	1	482	(18)	747	(1)	746
Σύνολο καθαρών εσόδων/ (εξόδων)	794	453	653	117	2.017	(5)	2.012
Σύνολο λειτουργικών εξόδων προ προβλέψεων	(349)	(133)	(44)	(89)	(614)	(39)	(654)
Κέρδη/ (ζημίες) προ προβλέψεων, απομειώσεων και φόρου εισοδήματος	445	321	609	28	1.403	(44)	1.359
Αναμενόμενες ζημίες απομείωσης αξίας δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	(3)	59	1	(7)	50	(471)	(422)
Λοιπές ζημίες πιστωτικού κινδύνου επί των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	(21)	(21)	-	-	(42)	(48)	(90)
Αναστροφές / (ζημίες) απομείωσης λοιπών στοιχείων ενεργητικού	-	-	-	(16)	(16)	-	(16)
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	-	-	-	(3)	(3)	-	(3)
Απομείωση απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος	-	-	(4)	-	(4)	-	(4)
Λοιπές προβλέψεις (έξοδα) / αναστροφές	1	2	-	(11)	(8)	-	(7)
Αποτελέσματα συμμετοχών σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	-	-	-	3	3	(12)	(9)
Κέρδη/ (ζημίες) προ φόρου εισοδήματος	422	361	607	(9)	1.381	(575)	806
Φόρος εισοδήματος	-	-	-	-	-	-	(78)
Κέρδη περιόδου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες							728
Κέρδη μετά από φόρο εισοδήματος από διακοπείσες δραστηριότητες	-	-	-	51	51	-	51
Κέρδη περιόδου							780
Κατά την 30/9/2022							
Σύνολο ενεργητικού από συνεχιζόμενες δραστηριότητες (εξαιρουμένων των διακρατούμενων προς πώληση στοιχείων ενεργητικού)	9.648	18.762	32.502	12.169	73.080	9.105	82.184
Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού	11	15	-	10	36	436	472
Σύνολο ενεργητικού	9.659	18.776	32.502	12.178	73.115	9.541	82.656
Σύνολο υποχρεώσεων	42.007	12.938	16.916	4.015	75.876	426	76.302



Όμιλος Πειραιώς Financial Holdings – 30 Σεπτεμβρίου 2022

- (1) Στο 2^ο τρίμηνο του 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 ζημιές απομείωσης) από τον τομέα δραστηριότητας «Λοιπά» στους λοιπούς τέσσερις (4) «core» τομείς του Ομίλου. Η συγκριτική πληροφόρηση προσαρμόστηκε αναλόγως.
- (2) Το 3^ο τρίμηνο του 2022, ο Όμιλος ανακατέταξε το σκέλος της Ιδιωτικής Τραπεζικής από τον τομέα δραστηριότητας «Λιανική Τραπεζική» στον τομέα «Λοιπά», ώστε να συνάδει με την ίδρυση του νέου τμήματος "Διαχείριση περιουσίας και περιουσιακών στοιχείων", το οποίο περιλαμβάνεται στον τομέα "Λοιπά". Αυτός ο τομέας ασχολείται με την ανάπτυξη των δραστηριοτήτων διαχείρισης πλούτου και κεφαλαίου των πελατών. Η συγκριτική πληροφόρηση προσαρμόστηκε αναλόγως.



Όμιλος Πειραιώς Financial Holdings – 30 Σεπτεμβρίου 2022

1/1 - 30/9/2021 Όπως αναταξινομήθηκαν	Τομείς «Core»					NPE MU	Όμιλος
	Λιανική Τραπεζική	Επιχειρηματική Τραπεζική	PFM	Λοιπά	Σύνολο		
Καθαρά έσοδα από τόκους	322	342	105	119	887	204	1.091
Καθαρά έσοδα προμηθειών	161	103	4	8	276	7	283
Έσοδα από μη τραπεζικές δραστηριότητες	-	-	-	19	19	7	26
Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών μέσων στο αποσβεσμένο κόστος	-	8	316	-	325	(5)	320
Καθαρά λοιπά έσοδα/ (έξοδα)	5	3	178	(8)	179	1	180
Σύνολο καθαρών εσόδων	487	456	604	138	1.686	215	1.901
Σύνολο λειτουργικών εξόδων προ προβλέψεων	(355)	(126)	(34)	(106)	(620)	(69)	(689)
Κέρδη/ (ζημίες) προ προβλέψεων, απομειώσεων και φόρου εισοδήματος	132	331	570	32	1.065	146	1.211
Αναμενόμενες ζημίες απομείωσης αξίας δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	(246)	(1)	(1)	2	(246)	(3.716)	(3.962)
Λοιπές ζημίες πιστωτικού κινδύνου επί των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	(34)	(9)	-	(6)	(49)	(74)	(123)
Αναστροφές / (ζημίες) απομείωσης λοιπών στοιχείων ενεργητικού	-	-	-	(18)	(18)	-	(18)
Απομείωση αξίας θυγατρικών και συγγενών εταιρειών	-	-	-	(23)	(23)	-	(23)
Αναμενόμενες (ζημίες απομειώσεων) / αναστροφές χρεωστικών τίτλων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων	-	-	(9)	-	(9)	-	(9)
Απομείωση αξίας ενσώματων παγίων και άυλων στοιχείων ενεργητικού	-	-	-	(4)	(4)	-	(4)
Απομείωση απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος	-	-	(16)	-	(16)	-	(16)
Λοιπές προβλέψεις (έξοδα) / αναστροφές	(1)	(1)	-	3	2	-	2
Αποτελέσματα συμμετοχών σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	-	-	-	12	12	(10)	2
Κέρδη/ (ζημίες) προ φόρου εισοδήματος	(148)	320	543	(1)	714	(3.654)	(2.941)
Φόρος εισοδήματος							(143)
Κέρδη/ (ζημίες) περιόδου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες							(3.084)
Ζημίες μετά από φόρο εισοδήματος από διακοπείσες δραστηριότητες	-	-	-	(5)	(5)	-	(5)
Κέρδη/ (ζημίες) περιόδου							(3.089)
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



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. Το ποσό των € 746 εκατ. που παρουσιάζεται στην γραμμή «Καθαρά λοιπά έσοδα/ (έξοδα)» περιλαμβάνει κυρίως 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», καθώς και καθαρά κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα ύψους € 482 εκατ. (όπως απεικονίζονται κυρίως στις Σημειώσεις 10 και 11), που απεικονίζονται στον τομέα «PFM».

6 Καθαρά έσοδα από τόκους

Συνεχιζόμενες δραστηριότητες	1/1 - 30/9/2022	1/1 - 30/9/2021
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		
Τόκοι χρεογράφων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	26	35
Τόκοι χρεωστικών τίτλων στο αποσβεσμένο κόστος	123	60
Τόκοι δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος και συμφωνιών επαναπώλησης τίτλων	848	1.058
Τόκοι απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	5	2
Τόκοι από αρνητικά επιτόκια από υποχρεώσεις προς την ΕΚΤ	71	93
Τόκοι από λοιπά αρνητικά επιτόκια τοκοφόρων υποχρεώσεων	3	1
Λοιποί τόκοι έσοδα	18	10
Σύνολο τόκων και εξομοιούμενων εσόδων από χρηματοοικονομικά μέσα μη αποτιμώμενα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	1.095	1.258
Τόκοι χρηματοοικονομικών μέσων αποτιμώμενων σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	13	5
Τόκοι παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων	84	102
Σύνολο τόκων και εξομοιούμενων εσόδων	1.192	1.365
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		
Τόκοι υποχρεώσεων προς πελάτες και συμφωνιών επαναγοράς τίτλων	(30)	(32)
Τόκοι πιστωτικών τίτλων σε κυκλοφορία και λοιπών δανειακών κεφαλαίων	(70)	(55)
Τόκοι υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα	(7)	(2)
Εισφορά Ν. 128/75	(40)	(45)
Τόκοι από αρνητικά επιτόκια τοκοφόρων στοιχείων ενεργητικού	(39)	(29)
Λοιποί τόκοι έξοδα	(2)	(2)
Σύνολο τόκων και εξομοιούμενων εξόδων από χρηματοοικονομικά μέσα μη αποτιμώμενα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	(188)	(166)
Τόκοι παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων	(82)	(108)
Σύνολο τόκων και εξομοιούμενων εξόδων	(270)	(274)
Καθαρά έντοκα έσοδα	922	1.091

Το κονδύλι «τόκοι από αρνητικά επιτόκια από υποχρεώσεις προς την ΕΚΤ» περιλαμβάνει τον τόκο έσοδο από 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 Σεπτεμβρίου 2022, ύψους € 71 εκατ., υπολογίστηκαν βάσει του μέσου επιτοκίου διευκόλυνσης αποδοχής καταθέσεων (DFR) στη διάρκεια ζωής κάθε προγράμματος TLTRO III, εκτός της περιόδου από 24 Ιουνίου 2020 έως 23 Ιουνίου 2021 (ειδική περίοδο αναφοράς) και της περιόδου από 24 Ιουνίου 2021 έως 23 Ιουνίου 2022 (επιπρόσθετη ειδική περίοδο αναφοράς), κατά τη διάρκεια των οποίων το επιτόκιο ήταν μειωμένο κατά 50 μονάδες βάσης συγκριτικά με το μέσο επιτόκιο διευκόλυνσης αποδοχής καταθέσεων που επικρατούσε κατά τις ίδιες περιόδους (με το κατώτατο επιτόκιο να ορίζεται στο -1,0%), καθώς η Τράπεζα εκπλήρωσε τους δανειοδοτικούς της στόχους για την περίοδο από 1 Οκτωβρίου 2020 μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2021.



Κατά την διάρκεια του 3^{ου} τριμήνου 2022, η ΕΚΤ ανακοίνωσε δύο διαδοχικές αυξήσεις επιτοκίων με στόχο την μείωση της μη αναμενόμενης αύξησης στον πληθωρισμό. Συγκεκριμένα, το Διοικητικό Συμβούλιο της ΕΚΤ αποφάσισε να αυξήσει τα τρία βασικά επιτόκια της ΕΚΤ αρχικά κατά 50 μονάδες βάσης με ισχύ από τις 27 Ιουλίου 2022 και στην συνέχεια κατά 75 μονάδες βάσης με ισχύ από τις 14 Σεπτεμβρίου 2022.

7 Καθαρά έσοδα προμηθειών

Συνεχιζόμενες δραστηριότητες	1/1 - 30/9/2022	1/1 - 30/9/2021 Όπως αναταξινομή θηκε
Έσοδα προμηθειών		
Εμπορική τραπεζική	329	308
Επενδυτική τραπεζική	21	25
Διαχείριση κεφαλαίων	24	20
Σύνολο εσόδων προμηθειών	374	353
Έξοδα προμηθειών		
Εμπορική τραπεζική	(48)	(65)
Επενδυτική τραπεζική	(5)	(5)
Διαχείριση κεφαλαίων	(1)	(0)
Σύνολο εξόδων προμηθειών	(54)	(70)
Καθαρά έσοδα προμηθειών	320	283

α. Έσοδα προμηθειών

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

Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν τα συνολικά έσοδα προμηθειών από συμβάσεις με πελάτες του Ομίλου, για τις περιόδους που έληξαν την 30^η Σεπτεμβρίου 2022 και 2021 αντίστοιχα, με βάση τον τύπο προϊόντος και τους επιχειρηματικούς τομείς.



1/1 - 30/9/2022	Συνολικά Έσοδα Προμηθειών					Σύνολο
	Λιανική Τραπεζική	Επιχειρηματική Τραπεζική	Piraeus Financial Markets	Λοιπά	NPE MU	
Συναλλαγών/ενεργοποίησης POS	9	5	-	-	-	14
Αμοιβαίων κεφαλαίων/Μετοχών	24	2	7	6	-	39
Ασφαλιστικών Εργασιών	25	3	-	9	-	37
Καρτών	42	6	-	-	1	49
Καταθέσεων	6	1	-	-	-	7
Κίνησης Κεφαλαίων	44	12	-	2	1	59
Εγγυητικών Επιστολών	2	24	-	1	1	28
Δανείων και απαιτήσεων από πελάτες	7	59	-	-	1	67
Πληρωμές Λογαριασμών	17	4	-	-	-	21
Συναλλάγματος	20	4	1	-	-	25
Λοιπές Προμήθειες	16	9	-	3	-	28
Σύνολο	212	129	8	20	5	374

1/1 - 30/9/2021 Όπως αναταξινομήθηκε	Συνολικά Έσοδα Προμηθειών					Σύνολο
	Λιανική Τραπεζική	Επιχειρηματική Τραπεζική	Piraeus Financial Markets	Λοιπά	NPE MU	
Συναλλαγών/ενεργοποίησης POS	39	17	1	-	1	58
Αμοιβαίων κεφαλαίων/Μετοχών	22	1	5	6	-	34
Ασφαλιστικών Εργασιών	25	3	-	5	1	34
Καρτών	29	4	-	-	1	34
Καταθέσεων	5	1	-	-	-	7
Κίνησης Κεφαλαίων	34	9	-	3	1	48
Εγγυητικών Επιστολών	12	2	-	-	-	14
Δανείων και απαιτήσεων από πελάτες	2	21	-	-	2	25
Πληρωμές Λογαριασμών	7	39	-	1	1	48
Συναλλάγματος	15	15	-	3	-	32
Λοιπές Προμήθειες	15	4	-	-	-	19
Σύνολο	204	116	6	18	8	353

β. Λοιπά έσοδα

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



1/1 - 30/9/2022	Λοιπά έσοδα					Σύνολο
	Λιανική Τραπεζική	Επενδυτική Τραπεζική	Piraeus Financial Markets	Λοιπά	NPE MU	
Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως	-	-	13	18	-	31
Κέρδη από πώληση επενδυτικών ακινήτων	-	-	-	1	-	1
Κέρδη από πώληση λοιπών στοιχείων ενεργητικού	-	-	-	3	-	3
Σύνολο	-	-	13	22	-	35

1/1 - 30/9/2021 Όπως αναταξινομήθηκε	Λοιπά έσοδα					Σύνολο
	Λιανική Τραπεζική	Επενδυτική Τραπεζική	Piraeus Financial Markets	Λοιπά	NPE MU	
Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως	-	-	-	31	1	32
Κέρδη από πώληση λοιπών στοιχείων ενεργητικού	-	-	-	1	2	3
Σύνολο	-	-	-	32	3	35

8 Έσοδα από μη τραπεζικές δραστηριότητες

Για την περίοδο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2022, ο Όμιλος τροποποίησε 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

Στις 23 Μαρτίου 2022, η Τράπεζα Πειραιώς υπέγραψε συμφωνητικό μεταφοράς του συνόλου της επένδυσής της στην θυγατρική ΗΜΙΘΕΑ Μ.Α.Ε. στην Strix Holdings LP. Η συναλλαγή ολοκληρώθηκε το 3^ο τρίμηνο του 2022, αφού έλαβε την απαιτούμενη έγκριση από την Επιτροπή Ανταγωνισμού. Ο Όμιλος αναγνώρισε κέρδη € 55 εκατ. από την απώλεια ελέγχου της πρώην θυγατρικής του (ανατρέξτε επίσης στη Σημείωση 30).

Τα κέρδη από διακοπείσες δραστηριότητες για την περίοδο που έληξε την 30^η Σεπτεμβρίου 2022 αποτελούνται αποκλειστικά από την ΗΜΙΘΕΑ Μ.Α.Ε.



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

	1/1 - 30/9/2022	1/1 - 30/9/2021
Κέρδη από απώλεια ελέγχου θυγατρικών	55	-
Καθαρά λουτά έσοδα	30	28
Σύνολο καθαρών εσόδων	85	28
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	(19)	(21)
Έξοδα διοίκησης	(11)	(9)
Αποσβέσεις	(3)	(3)
Σύνολο λειτουργικών εξόδων προ προβλέψεων	(33)	(32)
Κέρδη/ (ζημίες) προ προβλέψεων , απομειώσεων και φόρων	52	(4)
Προβλέψεις και απομειώσεις	(1)	-
Κέρδη/ (ζημίες) προ φόρων	51	(4)
Φόρος εισοδήματος	-	(1)
Κέρδη/ (ζημίες) μετά από φόρο εισοδήματος από διακοπείσες δραστηριότητες	51	(5)

Β) Στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων για διακοπείσες δραστηριότητες

	30/9/2022	31/12/2021
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Ενσώματα πάγια στοιχεία	-	80
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	-	9
Λουτά στοιχεία ενεργητικού	-	25
Σύνολο Ενεργητικού	-	114
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Υποχρεώσεις για παροχές μετά την συνταξιοδότηση	-	2
Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη	-	4
Λοιπές υποχρεώσεις	-	22
Σύνολο Υποχρεώσεων	-	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 περίοδο που έληξε την 30^η Σεπτεμβρίου 2022 περιλαμβάνουν κατά κύριο λόγο κέρδη € 410 εκατ. από παράγωγα (30 Σεπτεμβρίου 2021: κέρδη € 81 εκατ.) και ζημίες € 90 εκατ. από ομόλογα, που αποδίδεται κυρίως σε πωλήσεις κρατικών ομολόγων (30 Σεπτεμβρίου 2021: ζημιές € 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 Σεπτεμβρίου 2022, ανέρχονται σε κέρδη € 110 εκατ. (30 Σεπτεμβρίου 2021: € 85 εκατ.) και αφορούν ανακύκλωση της αποτίμησης και της αναμενόμενης ζημίας απομείωσης πωληθέντων χρεωστικών τίτλων συνολικής ονομαστικής αξίας € 1.469 εκατ., εκ των οποίων κέρδος ύψους € 106 εκατ. προέκυψε από την πώληση ΟΕΔ και Εντόκων Γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου ονομαστικής αξίας € 1.236 εκατ.

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

Στο εννεάμηνο του 2022, ο Όμιλος τροποποίησε 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 «Εξοδα 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 εννεάμηνη περίοδο που έληξε την 30^η Σεπτεμβρίου 2022, οι ανωτέρω αμοιβές διαχείρισης περιουσιακών στοιχείων ανέρχονται σε € 20 εκατ. (εννεάμηνη περίοδο που έληξε 30 Σεπτεμβρίου 2021: € 32 εκατ.), ενώ οι αμοιβές επίτευξης στόχων ανέρχονται σε € 50 εκατ. (εννεάμηνη περίοδο που έληξε 30 Σεπτεμβρίου 2021: € 84 εκατ.). Επιπρόσθετα, τα κόστη προστασίας έναντι πιστωτικού κινδύνου πληρωτέα από τον Όμιλο, στο πλαίσιο συνθετικής τιτλοποίησης, ανέρχονται σε € 20 εκατ. κατά το εννεάμηνο του 2022 και επίσης κατηγοριοποιούνται στο κονδύλι «Λοιπές ζημίες πιστωτικού κινδύνου επί των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος» (εννεάμηνη περίοδο που έληξε 30 Σεπτεμβρίου 2021: € 7 εκατ.). Ανατρέξτε στη Σημείωση 32 για τις εν λόγω αλλαγές της παρουσίασης των συγκριτικών υπολοίπων.

13 Φόρος εισοδήματος

Συνεχιζόμενες δραστηριότητες	1/1 - 30/9/2022	1/1 - 30/9/2021
Τρέχων φόρος	(7)	(5)
Αναβαλλόμενος φόρος έξοδο	(71)	(138)
Φόρος εισοδήματος	(78)	(143)

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.



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

	1/1 - 30/9/2022	1/1 - 30/9/2021 Όπως αναταξινομήθηκε
Συντάξεις και λοιπές παροχές μετά την συνταξιοδότηση	(3)	(8)
Δάνεια & απαιτήσεις κατά πελατών	13	(81)
Προσαρμογές αποτίμησης παραγώγων	(19)	5
Προσαρμογές αποτίμησης επενδύσεων σε ακίνητα	(2)	(1)
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων	2	17
Αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεις μισθώσεων	11	27
Απομείωση Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (στο πλαίσιο του PSI)	(41)	(41)
Συμμετοχές	(5)	4
Λοιπές προσωρινές διαφορές	(26)	(60)
Σύνολο	(71)	(138)

Η Διοίκηση έχει εκτιμήσει ότι οι μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές που ανέρχονται σε € 12 εκατ. κατά την 30^η Σεπτεμβρίου 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, το ύψος των μεταφερόμενων φορολογικών ζημιών για τον Όμιλο κατά την 30^η Σεπτεμβρίου 2022, που κατά το μεγαλύτερο ποσοστό αφορά στην Εταιρία, και για τις οποίες δεν έχει αναγνωριστεί αναβαλλόμενος φόρος στην Συνοπτική Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης, ανέρχεται σε € 1.911 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2021: € 2.107 εκατ.).

Την 30^η Σεπτεμβρίου 2022, ο Όμιλος έχει αναγνωρίσει αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση € 6.074 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2021: € 6.070 εκατ.) και αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση € 10 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2021: € 10 εκατ.).

Την 30^η Σεπτεμβρίου 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 € 3.563 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2021: € 3.617 εκατ.), εκ των οποίων ποσό € 1.064 εκατ. αφορά σε αναπόσβεστες ζημιές του προγράμματος PSI (31 Δεκεμβρίου 2021: € 1.105 εκατ.) και ποσό € 2.499 εκατ. αφορά στις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής και φορολογικής βάσης των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών (31 Δεκεμβρίου 2021: € 2.512 εκατ.).

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 την περίοδο που έληξε την 30^η Σεπτεμβρίου 2022 ανέρχεται σε € 4,6 εκατ., και έχει αναγνωρισθεί στη γραμμή «Καθαρά λοιπά έσοδα/ (έξοδα)» της Συνοπτικής Ενδιάμεσης Ενοποιημένης 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 ο Όμιλος.

	1/1 - 30/9/2022	1/1 - 30/9/2021	1/7-30/9/2022	1/7-30/9/2021
Κέρδη/(ζημίες) περιόδου αναλογούντα στους κοινούς μετόχους της μητρικής εταιρείας από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	729	(3.085)	115	(635)
Κέρδη/(ζημίες) περιόδου αναλογούντα στους κοινούς μετόχους της μητρικής εταιρείας από διακοπείσες δραστηριότητες	51	(5)	53	(3)
Κέρδη/(ζημίες) περιόδου αναλογούντα στους κοινούς μετόχους της μητρικής εταιρείας από συνεχιζόμενες και διακοπείσες δραστηριότητες	780	(3.090)	168	(638)
Μέσος σταθμισμένος αριθμός κοινών μετοχών σε κυκλοφορία (Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη/ζημίες)	1.249.714.516	724.463.488	1.249.461.039	1.249.495.492
Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή σε € από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	0,58	(4,26)	0,09	(0,51)
Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή σε € από διακοπείσες δραστηριότητες	0,04	(0,01)	0,04	(0,00)
Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή σε € από συνεχιζόμενες και διακοπείσες δραστηριότητες	0,62	(4,27)	0,13	(0,51)

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

Συνεχιζόμενες δραστηριότητες	1/1 - 30/9/2022			1/1 - 30/9/2021		
	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	(263)	75	(188)	(106)	32	(74)
Μεταβολή αποθεματικού συναλλαγματικών διαφορών	(7)	-	(7)	5	-	5
Ποσά που δεν αναταξινομούνται μεταγενέστερα στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων						
Μεταβολή αποθεματικού συμμετοχικών τίτλων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	(7)	2	(5)	(46)	13	(32)
Μεταβολή αποθεματικού αναπροσαρμογής αξίας ακινήτων	9	(2)	7	-	-	-
Λοιπά συνολικά έσοδα/ (έξοδα) από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(268)	75	(193)	(147)	46	(101)

16 Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα του Ομίλου περιλαμβάνουν κυρίως συμβάσεις ανταλλαγής νομισμάτων και επιτοκίων (IRSs), προθεσμιακές συμφωνίες επιτοκίου και δικαιώματα προαίρεσης, τα οποία διακρατούνται είτε για εμπορικούς σκοπούς είτε για αντιστάθμιση κινδύνου, με την συνολική εύλογη αξία των παραγώγων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού του Ομίλου στις 30 Σεπτεμβρίου 2022 να ανέρχεται σε € 1.799 εκατ. και € 679 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 € 751 εκατ. και € 679 εκατ., αντίστοιχα (31 Δεκεμβρίου 2021: € 377 εκατ. και € 393 εκατ., αντίστοιχα) τα οποία αφορούν κυρίως συμβάσεις IRS. Η εύλογη αξία των παραγώγων περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου που κατέχονται για αντιστάθμιση, ανήλθε σε € 1.048 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2021: € 214 εκατ.).

Ο Όμιλος εφαρμόζει λογιστική αντιστάθμισης εύλογης αξίας, χρησιμοποιώντας IRSs, 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 επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων και στο αποσβεσμένο κόστος, για τα οποία εφαρμόστηκε λογιστική αντιστάθμισης εύλογης αξίας στις 30 Σεπτεμβρίου 2022, ανήλθε σε € 202 εκατ. και € 3.294 εκατ. ευρώ, αντίστοιχα (31 Δεκεμβρίου 2021: € 460 εκατ. και € 6.189 εκατ., αντίστοιχα). Για την περίοδο που έληξε την 30^η Σεπτεμβρίου 2022, η επίδραση της λογιστικής αντιστάθμισης εύλογης αξίας στους εν λόγω χρεωστικούς τίτλους ήταν ζημιά € 1.392 εκατ., εκ των οποίων € 1.340 εκατ. και € 52 εκατ. αφορούν σε αντισταθμιζόμενα μέσα που αποτιμώνται στο αποσβεσμένο κόστος και στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων, αντίστοιχα (30 Σεπτεμβρίου 2021: ζημιά € 178 εκατ. εκ των οποίων € 167 εκατ. και € 11 εκατ. αφορούν αντισταθμιζόμενα μέσα που αποτιμώνται στο αποσβεσμένο κόστος και στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων, αντίστοιχα), η οποία αντισταθμίστηκε από κέρδος αποτίμησης των παραγώγων αντιστάθμισης ποσού € 1.414 εκατ. (30 Σεπτεμβρίου 2021: κέρδος € 180 εκατ.), καταλήγοντας σε καθαρά κέρδη € 22 εκατ., τα οποία έχουν αναγνωρισθεί στην Συνοπτική Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων (30 Σεπτεμβρίου 2021: καθαρά κέρδη € 2 εκατ.).



17 Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος

	30/9/2022	31/12/2021
Στεγαστικά δάνεια	6.942	7.191
Καταναλωτικά, προσωπικά και λοιπά δάνεια	1.431	1.486
Πιστωτικές κάρτες	542	490
Δάνεια ιδιωτών	8.915	9.168
Δάνεια προς εταιρείες και Δημόσιο τομέα	28.299	29.125
Εγγυημένες δανειακές υποχρεώσεις	376	93
Υπόλοιπο προ προβλέψεων δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	37.590	38.386
Μείον: Πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών	(1.575)	(1.864)
Σύνολο	36.015	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.

Οι τίτλοι υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας των τιτλοποιήσεων Phoenix, Vega I, II and III, Sunrise I και II, με συνολική αξία προ προβλέψεων € 6.109 εκατ. την 30^η Σεπτεμβρίου 2022 (31^η 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 (PPA) κατά την ημερομηνία αναφοράς. Για σκοπούς συμφωνίας, τα υπόλοιπα που σχετίζονται με τις εγγυημένες δανειακές υποχρεώσεις παρουσιάζονται στη γραμμή «Δάνεια προς εταιρείες και Δημόσιο τομέα».



30/9/2022 31/12/2021

Στεγαστικά δάνεια (προσαύξηση με την προσαρμογή PPA)	6.945	7.195
Μείον προσαρμογή PPA	(3)	(4)
Στεγαστικά δάνεια	6.942	7.191
Καταναλωτικά, προσωπικά και λοιπά δάνεια (προσαύξηση με την προσαρμογή PPA)	1.444	1.503
Μείον προσαρμογή PPA	(13)	(17)
Καταναλωτικά, προσωπικά και λοιπά δάνεια	1.431	1.486
Πιστωτικές κάρτες (προσαύξηση με την προσαρμογή PPA)	542	491
Μείον προσαρμογή PPA	-	(1)
Πιστωτικές κάρτες	542	490
Δάνεια ιδιωτών (προσαύξηση με την προσαρμογή PPA)	8.931	9.189
Μείον προσαρμογή PPA	(16)	(21)
Δάνεια ιδιωτών	8.915	9.168
Δάνεια προς εταιρείες και Δημόσιο τομέα (προσαύξηση με την προσαρμογή PPA)	28.703	29.303
Μείον προσαρμογή PPA	(28)	(85)
Δάνεια προς εταιρείες και Δημόσιο τομέα	28.675	29.218
Υπόλοιπο προ προβλέψεων δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος (προσαύξηση με την προσαρμογή PPA)	37.634	38.492
Μείον προσαρμογή PPA	(44)	(106)
Υπόλοιπο προ προβλέψεων δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος (A)	37.590	38.386
Μείον: Πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών (προσαύξηση με την προσαρμογή PPA)	(1.619)	(1.971)
Μείον προσαρμογή PPA	44	106
Μείον: Πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών (B)	(1.575)	(1.864)
Καθαρή αξία δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος (A) + (B)	36.015	36.521

18 Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού

Κατά την 30^η Σεπτεμβρίου 2022, τα διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού του Ομίλου αποτελούνταν κυρίως από δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών και η λογιστική τους αξία ανερχόταν σε € 472 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2021: € 435 εκατ.). Η Διοίκηση κατέληξε στο συμπέρασμα ότι τα κριτήρια του Δ.Π.Χ.Α. 5 εξακολουθούν να ισχύουν για όλα τα στοιχεία ενεργητικού που είχαν κατηγοριοποιηθεί ως διακρατούμενα προς πώληση σε προηγούμενες περιόδους αναφοράς και δεν είχαν ακόμη πωληθεί στις 30 Σεπτεμβρίου 2022. Περισσότερες πληροφορίες για τα στοιχεία ενεργητικού που κατηγοριοποιήθηκαν ως διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού ή πωλήθηκαν κατά τη διάρκεια της τρέχουσας περιόδου παρέχονται κατωτέρω:

Κατηγοριοποιήσεις περιόδου στα διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού

Sunrise III και Solar: Η Διοίκηση αξιολόγησε τα κριτήρια κατηγοριοποίησης στα διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού και κατέληξε πως αυτά πληρούνται. Πρόσθετες πληροφορίες αναφορικά με τη βάση και τους παράγοντες που εφάρμοσε η Διοίκηση στην εκτίμησή της, παρατίθενται στη Σημείωση 3.1. Στις 30 Σεπτεμβρίου 2022, η λογιστική αξία των χαρτοφυλακίων Sunrise III και Solar απομειώθηκε σε € 170 εκατ. και € 105 εκατ., αντίστοιχα, μετά την κατηγοριοποίησή τους στα διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού. Οι ζημιές απομείωσης που επιβάρυναν τη Συνοπτική Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων, για την 9μηνη περίοδο που έληξε την 30^η Σεπτεμβρίου 2022, οι οποίες σχετίζονται με τα χαρτοφυλάκια Sunrise III και Solar, ανήλθαν σε € 115 εκατ. και € 67 εκατ., αντίστοιχα.



Λοιπά δανειακά χαρτοφυλάκια: Τα χαρτοφυλάκια Eagle, Navy & White και Thea, συνολικής λογιστικής αξίας € 42 εκατ., κατηγοριοποιήθηκαν ως διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού.

Στοιχεία ενεργητικού που πωλήθηκαν εντός της περιόδου:

Δανειακά χαρτοφυλάκια: Ο Όμιλος ολοκλήρωσε την πώληση των χαρτοφυλακίων Trinity IV-b, Dory, Wheel και Trinity X.

Πώληση της μονάδας αποδοχής καρτών: Στις 15 Μαρτίου 2022, η Τράπεζα ολοκλήρωσε την πώληση της μονάδας αποδοχής καρτών της. Το κέρδος της Τράπεζας από τη συναλλαγή ανήλθε σε € 282 εκατ. Ανατρέξτε στη Σημείωση 20 για περαιτέρω πληροφόρηση.

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

Την 30^η Σεπτεμβρίου 2022, οι χρεωστικοί τίτλοι του Ομίλου που επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος και τα χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων ανήλθαν σε € 9.773 εκατ. και € 1.408 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.

Κατά την περίοδο αναφοράς ο Όμιλος προέβη σε αγορές χρεωστικών τίτλων που επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος συνολικής ονομαστικής αξίας € 2.257 εκατ., εκ των οποίων € 1.911 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 την περίοδο που έληξε την 30^η Σεπτεμβρίου 2022 ανήλθε σε ζημία € 1.340 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 κατά την περίοδο που έληξε την 30^η Σεπτεμβρίου 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 Σεπτεμβρίου 2022 ανήλθε σε € 22 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2021: € 19 εκατ.). Επιπροσθέτως, χρεωστικοί τίτλοι που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων λογιστικής αξίας € 1.327 εκατ. κατατάσσονται στο Στάδιο 1 (31 Δεκεμβρίου 2021: € 2.277 εκατ.), με αναμενόμενη ζημία απομείωσης € 12 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2021: € 15 εκατ.), ενώ χρεωστικοί τίτλοι που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων λογιστικής αξίας € 21 εκατ. κατατάσσονται στο Στάδιο 2 (31 Δεκεμβρίου 2021: € 22 εκατ.) με αναμενόμενη ζημία απομείωσης € 2 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.

Κατά τη διάρκεια του 3^{ου} τριμήνου 2022, η Διοίκηση διέκοψε την επιχειρηματική γραμμή απόκτησης για εμπορικούς σκοπούς χρεωστικών τίτλων που έχουν εκδοθεί από επιχειρήσεις και χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, λόγω της σημαντικής λειτουργικής αναδιάρθρωσης που προήλθε από την απόκτηση της Iolcus Investments ΑΕΔΟΕΕ (“Iolcus”). Συγκεκριμένα, στις 18 Ιουλίου 2022, η Τράπεζα προχώρησε στη δημιουργία μιας νέας μονάδας Wealth & Asset Management, με επιχειρηματικό σκοπό την παροχή εξειδικευμένων υπηρεσιών διαχείρισης περιουσιακών στοιχείων προς τους πελάτες της. Η πρώην μονάδα “Economics



& Investment Strategy” της Τράπεζας, που αποτελείται από τις μονάδες “Investment Strategy”, “Portfolios”, “Global Economics” και “Greek & Sectoral Economics”, μεταφέρθηκε από το PFM στο “Wealth & Asset Management” και μετονομάστηκε σε “Economic Research and Analysis Unit” (“ERAU”). Η αλλαγή ήταν σημαντική για τις δραστηριότητες του Ομίλου, δεδομένου ότι τα άτομα πλήρους απασχόλησης που μεταβιβάζονται μαζί με τις αρμοδιότητες και τους ρόλους τους αντιπροσωπεύουν περίπου το 40% του συνολικού αριθμού ατόμων που απασχολεί το PFM. Η συμμετοχή της Μονάδας στην επενδυτική διαδικασία και τελικά στην εμπορική διαπραγμάτευση της εν λόγω κατηγορίας περιουσιακών στοιχείων ήταν καθοριστική, δεδομένου ότι η επιλογή επενδύσεων και η αξιολόγηση, καθώς και ορισμένα κριτήρια αξιολόγησης και επιλογής επενδύσεων για εταιρικούς και χρηματοπιστωτικούς εκδότες υποβλήθηκαν στις εξουσιοδοτημένες επιτροπές της Διοίκησης από τα «αναχωρούντα» τμήματα της μονάδας “Economic Research and Analysis Unit” (“ERAU”). Μετά από αυτή τη μεταφορά προσωπικού, η ικανότητα της Τράπεζας να εντοπίζει έγκαιρα ευκαιρίες πώλησης στο χαρτοφυλάκιο των μη-κρατικών εκδόσεων και των εκδόσεων της Ευρωπαϊκής Ένωσης και να αξιολογεί αποτελεσματικά και συνεχώς τον κίνδυνο/ανταμοιβή των επενδύσεων της σε αυτή τη κατηγορία περιουσιακών στοιχείων έχει περιοριστεί, επομένως το επιχειρηματικό μοντέλο «Διακράτησης για Είσπραξη και Πώληση» (Hold To Collect & Sell) δεν είναι πλέον εφαρμόσιμο. Για το σκοπό αυτό, ενδείκνυται μια πιο παθητική επενδυτική προσέγγιση, που να εστιάζει κυρίως στην πιστοληπτική ικανότητα του εκδότη και ειδικότερα στην ικανότητά του να πληρώνει τοκομερίδια και να αποπληρώνει το κεφάλαιο στη λήξη, δηλαδή ένα επιχειρηματικό μοντέλο «Διακράτησης για Είσπραξη».

Η ονομαστική αξία των χρεογράφων που επηρεάζονται από την ανωτέρω αλλαγή επιχειρηματικού μοντέλου ανέρχεται σε € 700 εκατ. Αυτή η αλλαγή στον στόχο του επιχειρηματικού μοντέλου απαιτεί την αναταξινόμηση όλων των επηρεαζόμενων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων από το χαρτοφυλάκιο με επιμέτρηση στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων στο χαρτοφυλάκιο με επιμέτρηση στο αποσβεσμένο κόστος, σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 9. Η ημερομηνία αναταξινόμησης για τον Όμιλο ήταν η 1^η Οκτωβρίου 2022. Για περισσότερες πληροφορίες αναφορικά με τον αντίκτυπο της αναταξινόμησης, σχετική είναι η Σημείωση 34.

Όπως γνωστοποιείται στη Σημείωση 2.4, εφεξής, χρεωστικοί τίτλοι που εκδίδονται από επιχειρήσεις και χρηματοπιστωτικά ιδρύματα θα αποκτώνται από τον Όμιλο αποκλειστικά για σκοπούς «Διακράτησης για Είσπραξη» και θα επιμετρούνται στο αποσβεσμένο κόστος, εκτός εάν δεν ικανοποιούν το κριτήριο του SPPI.

20 Επενδύσεις σε ενοποιούμενες εταιρείες

Οι επενδύσεις του Ομίλου σε ενοποιούμενες εταιρείες στις 30 Σεπτεμβρίου 2022 είναι οι εξής:

A. Θυγατρικές (μέθοδος ολικής ενσωμάτωσης)

α/α	Εταιρεία	Αντικείμενο εργασιών	Χώρα	Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις ⁽¹⁾	% συμμετοχής
1.	Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.	Τραπεζικές υπηρεσίες	Ελλάδα	2020-2021	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%



α/α	Εταιρεία	Αντικείμενο εργασιών	Χώρα	Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις ⁽¹⁾	% συμμετοχής
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%
26.	Πειραιώς Agency Solutions Μ.Α.Ε.	Πρακτόρευση ασφαλειών	Ελλάδα	2016-2021	100,00%
27.	Mille Fin Α.Ε.	Εμπορία οχημάτων σκαφών, αυτοκινήτων και εξοπλισμού	Ελλάδα	2016-2021	100,00%
28.	Multicollection Α.Ε.	Αξιολόγηση και είσπραξη εμπορικών απαιτήσεων	Ελλάδα	2009-2021	51,00%
29.	Πειραιώς Direct Solutions Μ.Α.Ε.	Εταιρεία παροχής χρηματοοικονομικών - τηλεπικοινωνιακών & μηχανογραφικών υπηρεσιών	Ελλάδα	2016-2021	100,00%
30.	Κέντρο Βιώσιμης Επιχειρηματικότητας Εξέλιξη Μ.Α.Ε.	Συμβουλευτικές Υπηρεσίες - Ξενοδοχεία - Επαγγελματική Κατάρτιση & Εκπαίδευση	Ελλάδα	2016-2021	100,00%
31.	ΠΡΟΣΠΕΚΤ Ν.Ε.Π.Α.	Διαχείριση σκαφών αναψυχής	Ελλάδα	2016-2021	100,00%
32.	Ιανός Ακίνητα Μ.Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2016-2021	100,00%
33.	Λυκούργος Ακίνητα Μ.Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2016-2021	100,00%
34.	Thesis Hermes Μ.Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2021	100,00%
35.	Thesis Agra Μ.Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2021	100,00%
36.	Thesis Cargo Μ.Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2021	100,00%
37.	Thesis Schisto Μ.Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2021	100,00%
38.	Thesis Stone Μ.Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2021	100,00%



α/α	Εταιρεία	Αντικείμενο εργασιών	Χώρα	Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις ⁽¹⁾	% συμμετοχής
39.	Πειραιώς Υποστηρικτικές Υπηρεσίες Μ.Α.Ε.	Παροχή υποστηρικτικών υπηρεσιών	Ελλάδα	-	100,00%
40.	Trastor Α.Ε.Ε.Α.Π.	Εταιρεία επενδύσεων ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2016-2021	98,32%
41.	Sinoris Μ.Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	-	100,00%
42.	Πειραιώς Διαχείριση Ακινήτων Μ.Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	-	100,00%
43.	Iolcus Investments Α.Ε. Διαχείρισης Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων	Διαχείριση οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων	Ελλάδα	2016-2021	100,00%
44.	Shnappi Μ.Α.Ε.	Παροχή ψηφιακών τραπεζικών προϊόντων και υπηρεσιών	Ελλάδα	-	55,00%
45.	Neoris Μ.Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	-	100,00%
46.	Tirana Leasing Sh.A.	Χρηματοδοτικές μισθώσεις	Αλβανία	2018-2021	100,00%
47.	Cielo Consultancy Sh.P.K.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Αλβανία	2014-2021	99,09%
48.	Beta Asset Management Eood	Ενοικίαση και διαχείριση ακινήτων	Βουλγαρία	2013-2021	100,00%
49.	Bulfina Ε.Α.Δ.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Βουλγαρία	2008-2021	100,00%
50.	Bulfinace Ε.Α.Δ.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Βουλγαρία	2008-2021	100,00%
51.	Delta Asset Management EOOD	Εταιρεία διαχείρισης ακινήτων	Βουλγαρία	-	100,00%
52.	Varna Asset Management EOOD	Εταιρεία διαχείρισης ακινήτων	Βουλγαρία	2014-2021	100,00%
53.	Asset Management Bulgaria EOOD	Ταξιδιωτικές υπηρεσίες, ενοικιάσεις και διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Βουλγαρία	2012-2021	100,00%
54.	Besticar Bulgaria EOOD	Διαχείριση απαιτήσεων	Βουλγαρία	2012-2021	100,00%
55.	Besticar EOOD	Διαχείριση απαιτήσεων	Βουλγαρία	2012-2021	100,00%
56.	Emerald Investments EOOD	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Βουλγαρία	2018-2021	100,00%
57.	Piraeus Nedvizhimi Imoti EOOD	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Βουλγαρία	-	100,00%
58.	Infinity Omnia 11 OOD	Υπηρεσίες φιλοξενίας και εστίασης	Βουλγαρία	-	100,00%
59.	Euroinvestment & Finance Public Ltd	Χρηματοεπενδυτικές, κτηματικές εργασίες	Κύπρος	2018-2021	90,85%
60.	R.E. Anodus Two Ltd	Εταιρεία συμμετοχών και επενδύσεων	Κύπρος	2013-2021	99,09%
61.	Tellurion Ltd	Εταιρεία Συμμετοχών	Κύπρος	2013-2021	100,00%
62.	Tellurion Two Ltd	Εταιρεία Συμμετοχών	Κύπρος	2015-2021	99,09%
63.	Trieris Two Real Estate LTD	Εταιρεία συμμετοχών, επενδύσεων και διαχείρισης χαρτοφυλακίου ακινήτων	Κύπρος	2011-2021	100,00%
64.	R.E. Anodus Ltd	Εταιρεία συμβουλευτικών υπηρεσιών για real estate και συμμετοχών	Κύπρος	2014-2021	100,00%
65.	Ακίνητα Λάκκος Μικέλλη Ltd	Εταιρεία εκμετάλλευσης ακινήτων	Κύπρος	2018-2021	50,66%
66.	Φιλοκτηματική Δημόσια Ltd	Ανάπτυξη γης και κτηματικής περιουσίας	Κύπρος	2018-2021	53,29%
67.	Sunholdings Properties Company Ltd	Ανάπτυξη γης και κτηματικής περιουσίας	Κύπρος	2018-2021	26,65%
68.	Φιλοκτηματική Εργοληπτική Ltd	Τεχνική & κατασκευαστική εταιρεία	Κύπρος	2018-2021	53,29%



α/α	Εταιρεία	Αντικείμενο εργασιών	Χώρα	Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις ⁽¹⁾	% συμμετοχής
69.	SunriseMezz PLC	Απόκτηση, κατοχή και διαχείριση ομολογιών, μετοχών ή άλλων μορφών επενδύσεων	Κύπρος	-	100,00%
70.	JSC Piraeus Bank ICB	Τραπεζικές υπηρεσίες	Ουκρανία	-	99,99%
71.	Akinita Ukraine LLC	Εταιρεία διαχείρισης ακινήτων	Ουκρανία	2014-2021	100,00%
72.	Sinitem LLC	Αγοραπωλησίες ακινήτων	Ουκρανία	2013-2021	99,94%
73.	Solum Enterprise LLC	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ουκρανία	2012-2021	99,94%
74.	Solum Limited Liability Company	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ουκρανία	2018-2021	99,94%
75.	Piraeus Leasing Romania S.A.	Παροχή ελεγκτικών και εισπρακτικών υπηρεσιών για δάνεια της εταιρείας	Ρουμανία	2003-2021	100,00%
76.	Daphne Real Estate Consultancy SRL	Εταιρεία διαχείρισης ακινήτων	Ρουμανία	2014-2021	99,09%
77.	Proiect Season Residence SRL	Ανάπτυξη ακίνητης περιουσίας	Ρουμανία	2018-2021	100,00%
78.	R.E. Anodus SRL	Ανάπτυξη ακίνητης περιουσίας	Ρουμανία	2013-2021	99,09%
79.	Piraeus Rent Doo Beograd	Λειτουργικές μισθώσεις	Σερβία	2007-2021	100,00%
80.	Piraeus Real Estate Egypt LLC	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Αίγυπτος	2011-2021	100,00%
81.	Trieris Real Estate Management Ltd	Διαχείριση εταιρειών ακινήτων	Βρετανικές Παρθένες Νήσοι	-	100,00%
82.	Piraeus Group Capital Ltd	Έκδοση πιστωτικών τίτλων	Ηνωμένο Βασίλειο	-	100,00%
83.	Piraeus Group Finance PLC	Έκδοση πιστωτικών τίτλων	Ηνωμένο Βασίλειο	-	100,00%
84.	Praxis I Finance PLC	Όχημα ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση καταναλωτικών δανείων	Ηνωμένο Βασίλειο	-	-
85.	Piraeus SNF DAC	Όχημα ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση επιχειρηματικών, στεγαστικών και καταναλωτικών δανείων	Ιρλανδία	-	-

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

Οι εταιρείες με αρίθμηση 84 - 85 αποτελούν οχήματα ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών και έκδοση πιστωτικών τίτλων. Η επένδυση με αρίθμηση 67 αποτελεί θυγατρική λόγω πλειοψηφίας στο Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας.

Επίσης, κατά την 30^η Σεπτεμβρίου 2022 σε καθεστώς εκκαθάρισης ήταν οι εταιρείες με αρίθμηση 6, 12, 22, 27, 28 και 46.

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 Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις 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 Thalys) στη Euronet Worldwide, μέσω εκποίησης της προαναφερθείσας επιχειρηματικής δραστηριότητας σε νέο ιδρυθείσα νομική οντότητα, 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 Ενοποιημένης 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. το οποίο έχει καταγραφεί στη γραμμή «Καθαρά λοιπά έσοδα/ (έξοδα)» της κατάστασης αποτελεσμάτων.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει (α) τα συνολικά καθαρά έσοδα και κέρδη προ φόρων της Trastor μετά την ημερομηνία εξαγοράς που συμπεριλαμβάνονται στη Συνοπτική Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων για την περίοδο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 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 Σεπτεμβρίου 2022 (α)	Αποτελέσματα της Trastor για την περίοδο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2022 (β)
Συνολικά καθαρά έσοδα	28	31
Κέρδη προ φόρων	21	23

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 απέκτησε επιπλέον 1,6% συμμετοχή στην Trastor, στο πλαίσιο της υποχρεωτικής δημόσιας πρότασης που ολοκληρώθηκε τον Ιούνιο 2022.



Εξαγορά της εταιρείας Shnappi M.A.E.

Στις 13 Ιουλίου 2022, η Εταιρεία κάλυψε εξ ολοκλήρου την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Shnappi M.A.E. (Shnappi) με ποσό ύψους € 19 εκατ., στο πλαίσιο του στρατηγικού χαρακτήρα συνεργασίας του Ομίλου με τη Natech A.E. για τη δημιουργία ανεξάρτητης πρωτοποριακής ψηφιακής τράπεζας στην Ελλάδα και την υπόλοιπη ευρωπαϊκή αγορά. Σε συνέχεια της προαναφερθείσας αύξησης μετοχικού κεφαλαίου, η Εταιρεία κατέχει το 55% μερίδιο ελέγχου της Shnappi, καθιστώντας τη θυγατρική εταιρεία του Ομίλου.

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

	Shnappi
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	
Άυλα στοιχεία ενεργητικού	5
Ταμείο	20
Σύνολο Ενεργητικού	25
Ίδια Κεφάλαια	25
Σύνολο Υποχρεώσεων και Ιδίων Κεφαλαίων	25
Υπεραξία που αναγνωρίστηκε	
Τίμημα	19
Δικαιώματα μειοψηφίας	11
	30
Εύλογη αξία αναγνωρίσιμων καθαρών περιουσιακών στοιχείων	25
Υπεραξία	5

Η υπεραξία που προέκυψε αναγνωρίστηκε στη γραμμή του Ισολογισμού «Άυλα στοιχεία ενεργητικού».

Χρηματοοικονομικές καταστάσεις θυγατρικών εταιρειών

Οι διαθέσιμες 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 Σεπτεμβρίου 2022 είναι οι ακόλουθες:



α/α	Εταιρεία	Αντικείμενο εργασιών	Χώρα	Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις ⁽¹⁾	% συμμετοχής
1.	Piraeus - TANEO Capital Fund A.K.E.Σ.	Αμοιβαίο Κεφάλαιο Επιχειρηματικών Συμμετοχών κλειστού τύπου	Ελλάδα	-	50,01%
2.	PJ Tech Catalyst Fund	Αμοιβαίο Κεφάλαιο Επιχειρηματικών Συμμετοχών κλειστού τύπου	Ελλάδα	-	30,00%
3.	APE Commercial Property Κτημ. Τουρ. & Αναπτ. A.E.	Εταιρεία συμμετοχών	Ελλάδα	2016-2021	27,80%
4.	Marfin Investment Group A.E. Συμμετοχών	Εταιρεία συμμετοχών	Ελλάδα	2016-2021	31,23%
5.	Όμικρον Κύκλος Ένα Συμμετοχική A.E. ⁽²⁾	Εταιρεία συμμετοχών	Ελλάδα	2016-2021	28,10%
6.	APE Fixed Assets Κτημ. Τουρ. & Αναπτ. A.E.	Κτηματική, τουριστική και αναπτυξιακή εταιρεία	Ελλάδα	2016-2021	27,80%
7.	APE Επενδυτικής Περιουσίας A.E.	Κτηματική, τουριστική και αναπτυξιακή εταιρεία	Ελλάδα	2016-2021	28,92%
8.	Όλγανος A.E.	Διαχείριση & εκμετάλλευση ακινήτων / Παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές ενέργειας	Ελλάδα	2016-2021	32,27%
9.	Πύρριχος A.E.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2016-2021	55,95%
10.	Exodus A.E.	Εφαρμογές πληροφορικής	Ελλάδα	2016-2021	49,90%
11.	Αναπτυξιακή Εταιρεία Έβρου A.E.	Διαχείριση κοινωτικών προγραμμάτων	Ελλάδα	2016-2021	30,00%
12.	Γαία Επιχειρείν A.E.	Υπηρεσίες λογισμικού	Ελλάδα	2017-2021	24,92%
13.	Εταιρεία Διαχείρισης & Ανάπτυξης ΕΤΕΠ Κρήτης A.E.	Διαχείριση τεχνολογικού πάρκου	Ελλάδα	2016-2021	30,45%
14.	Intrum Hellas REO Solutions A.E.	Διαχείριση ακινήτων	Ελλάδα	2019-2021	19,96%
15.	Intrum Hellas Credit Servicing A.E.	Διαχείριση απαιτήσεων από δάνεια και πιστώσεις	Ελλάδα	2019-2021	20,00%
16.	Τειρεσίας A.E.	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 A.E.	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. A.E.	Ανάπτυξη/ διαχείριση βιομηχανικών περιοχών	Ελλάδα	2016-2021	1,00%
23.	Euromedica A.E. Παροχής Ιατρικών Υπηρεσιών	Παροχή ιατρικών υπηρεσιών	Ελλάδα	-	29,35%
24.	Trieris Real Estate Ltd	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Βρετανικές Παρθένες Νήσοι	2018-2021	32,35%



α/α	Εταιρεία	Αντικείμενο εργασιών	Χώρα	Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις ⁽¹⁾	% συμμετοχής
25.	Exus Software Ltd	Εταιρεία εμπορίας προϊόντων πληροφορικής	Ηνωμένο Βασίλειο	-	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 Σεπτεμβρίου 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 λογιστικοποιείται με την μέθοδο καθαρής θέσης, αλλά τηρείται στο κόστος κτήσης. Η συνεισφορά της εν λόγω μη σημαντικής συγγενούς εταιρείας ανέρχεται περίπου σε 0,19% 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 Σεπτεμβρίου 2022 είναι οι ακόλουθες:

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

	30/9/2022	31/12/2021
Φορολογικές απαιτήσεις	215	212
Σωρευμένες απομειώσεις φορολογικών απαιτήσεων	(52)	(51)
Καθαρή αξία φορολογικών απαιτήσεων	163	160

Η καθαρή αξία των φορολογικών απαιτήσεων για τον Όμιλο την 30^η Σεπτεμβρίου 2022 ανέρχεται σε € 163 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2021: € 160 εκατ.), εκ των οποίων ποσό € 149 εκατ. αντιστοιχεί στην Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε., ποσό € 12 εκατ. στην Εταιρεία και ποσό € 2 εκατ. στις λοιπές θυγατρικές του Ομίλου.

22 Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα

	30/9/2022	31/12/2021
Ποσά οφειλόμενα στην ΕΚΤ και σε Κεντρικές Τράπεζες	14.163	14.348
Διατραπεζικές καταθέσεις	63	90
Τίτλοι που πωλούνται σε πιστωτικά ιδρύματα βάσει συμφωνιών επαναγοράς	82	286
Λοιπά	1.148	142
	15.456	14.865

Η αύξηση κατά € 1.006 εκατ. στην κατηγορία «Λοιπά» αποδίδεται κυρίως στις εξασφαλίσεις σε μετρητά που έλαβε η Τράπεζα στο πλαίσιο συναλλαγών παραγώγων που πραγματοποιήθηκαν στο πλαίσιο συμφωνιών ISDA και CSA. Κατά την περίοδο αναφοράς, τα έσοδα που καταγράφηκαν στους καθαρούς τόκους-έσοδα, ύψους € 71 εκατ. ευρώ, εκτιμήθηκαν με βάση τον μέσο όρο του επιτοκίου της διευκόλυνσης αποδοχής καταθέσεων (DFR) καθ' όλη τη διάρκεια λειτουργίας του προγράμματος TLTRO III, εκτός από την περίοδο από τις 24 Ιουνίου 2020 έως τις 23 Ιουνίου 2021 (περίοδος ειδικού επιτοκίου) και την περίοδο από τις 24 Ιουνίου 2021 έως τις 23 Ιουνίου 2022 (πρόσθετη ειδική περίοδος αναφοράς), κατά τη διάρκεια της οποίας το επιτόκιο ήταν κατά 50 μονάδες βάσης χαμηλότερο από τον μέσο DFR της αντίστοιχης περιόδου (με κατώτατο επιτόκιο -1,0%), δεδομένου ότι η Τράπεζα πληρούσε τις απαιτήσεις απόδοσης χορηγήσεων μεταξύ της 1^{ης} Οκτωβρίου 2020 και της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2021 (ανατρέξτε στη Σημείωση 6).

Το 3^ο τρίμηνο του 2022 η ΕΚΤ ανακοίνωσε δύο διαδοχικές αυξήσεις επιτοκίων προκειμένου να μειώσει την απροσδόκητη και ασυνήθιστη άνοδο του πληθωρισμού. Συγκεκριμένα, το Διοικητικό Συμβούλιο αποφάσισε να αυξήσει τα τρία βασικά επιτόκια της ΕΚΤ αρχικά κατά 50 μονάδες βάσης με ισχύ από τις 27 Ιουλίου 2022 και στη συνέχεια κατά 75 μονάδες βάσης με ισχύ από τις 14 Σεπτεμβρίου 2022.



23 Υποχρεώσεις προς πελάτες

	30/9/2022	31/12/2021
Επιχειρήσεις		
Τρεχούμενοι λογαριασμοί και καταθέσεις όψεως	14.748	14.231
Καταθέσεις προθεσμίας	2.303	2.105
Δεσμευμένες καταθέσεις, καταθέσεις για εγγύηση και λοιπές καταθέσεις	304	283
Σύνολο (Α)	17.355	16.618
Ιδιώτες		
Τρεχούμενοι λογαριασμοί και καταθέσεις όψεως	7.161	6.238
Ταμειυτήριο	24.731	24.322
Καταθέσεις προθεσμίας	7.408	8.186
Δεσμευμένες καταθέσεις, καταθέσεις για εγγύηση και λοιπές καταθέσεις	39	44
Σύνολο (Β)	39.339	38.791
Επιταγές και εμβάσματα (Γ)	38	32
Σύνολο Υποχρεώσεων προς πελάτες (Α)+(Β)+(Γ)	56.733	55.442

24 Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους

	Σταθμισμένο επιτόκιο (%)	30/9/2022	31/12/2021
Καλυμμένες ομολογίες κυμαινόμενου επιτοκίου - Σειρά 4	3m Euribor + 250 μ.β.	471	471
Ομόλογο Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας	3,875%	515	500
Σύνολο πιστωτικών τίτλων σε κυκλοφορία		986	971



Όμιλος Πειραιώς Financial Holdings – 30 Σεπτεμβρίου 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 εναπομείνουσας ονομαστικής αξίας/ Συχνότητα πληρωμής κουπονιών	Ονομαστική αξία	Εναπομείνουσα Ονομαστική Αξία	Αποπληρωμές	Ονομαστική αξία διακρατούμενων τίτλων από την Τράπεζα	Ονομαστική αξία διακρατούμενων τίτλων από τρίτα μέρη	Λογιστική Αξία	Σταθμισμένο Επιτόκιο σε τρίτα μέρη
30/9/2022													
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	-	-	500	515	3,875%



Όμιλος Πειραιώς Financial Holdings – 30 Σεπτεμβρίου 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
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%

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 Σεπτεμβρίου 2022

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

30/9/2022

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	Σωρευτικές Ακυρώσεις
---------	-----------	---------------------------	--------------------	-------------------	---------	--	-----------------	------------------------------	-------------	----------------------

31/12/2021

Καλυμμένα Ομόλογα

Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.	Καλυμμένες ομολογίες κυμαινόμενου επιτοκίου - Σειρά 3	Στεγαστικά δάνεια	16-Φεβ-17	16-Νοε-23	EUR	1m Euribor + 150 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 Σεπτεμβρίου 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 € 3.903 εκατ. και € 4.160 εκατ., αντίστοιχα.

25 Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις

Την περίοδο που έληξε την 30^η Σεπτεμβρίου 2022, ο Όμιλος δεν προέβη 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 που έχουν προκύψει στα πλαίσια της συνήθους επιχειρηματικής δραστηριότητας. Για τις περιπτώσεις για τις οποίες δεν έχει αναγνωριστεί 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 Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις. Το ποσό των προβλέψεων που σχετίζονται με επίδικες απαιτήσεις ανέρχεται κατά την 30^η Σεπτεμβρίου 2022 σε € 36 εκατ. (31^η Δεκεμβρίου 2021: € 29 εκατ.), που αντιπροσωπεύει την καλύτερη εκτίμηση της Διοίκησης σχετικά με την πιθανή ζημία που θα προκύψει κατά την οριστικοποίηση αυτών των εκκρεμών νομικών υποθέσεων.

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 εταιρειών αυτών για τη χρήση 2020 έχουν ολοκληρωθεί και έχουν εκδοθεί οι αντίστοιχες εκθέσεις φορολογικής συμμόρφωσης. Ο φορολογικός έλεγχος της χρήσης 2021, για την Εταιρεία και τις ημεδαπές θυγατρικές του Ομίλου, διενεργείται από την Deloitte A.E. και δεν αναμένονται ουσιαστικά ευρήματα που να επηρεάζουν τις Συνοπτικές Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

Οι ανέλεγκτες χρήσεις των θυγατρικών, συγγενών εταιρειών 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 εταιρειών του Ομίλου, συνεπώς οι φορολογικές τους υποχρεώσεις για τις χρήσεις αυτές δεν μπορούν να θεωρηθούν οριστικές.

Πρόσθετοι φόροι και προσαυξήσεις μπορούν να επιβληθούν κατά τον φορολογικό έλεγχο των ανέλεγκτων χρήσεων, ωστόσο δεν αναμένεται να 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 εξυπηρετήσει τις χρηματοδοτικές του ανάγκες ή υποχρεώσεις. Οι συμβατικές δεσμεύσεις, λόγω της φύσης τους, αντιμετωπίζονται ως στοιχεία εκτός ισολογισμού. Οι πιστωτικές δεσμεύσεις αφορούν εγγυητικές επιστολές, ενέγγυες πιστώσεις και εγκεκριμένες αλλά μη εκταμιευθείσες πιστωτικές διευκολύνσεις. Γενικά οι εγγυητικές επιστολές και ενέγγυες πιστώσεις διασφαλίζουν την πληρωμή σε τρίτο μέρος για εμπορικές συναλλαγές ενός πελάτη ή εγγυώνται την καλή εκτέλεση μιας συμφωνίας ενός πελάτη σε τρίτο εμπλεκόμενο. Οι μη ανακληθείσες αχρησιμοποίητες πιστωτικές δεσμεύσεις είναι συμφωνίες χορηγήσεων που προϋποθέτουν τη μη αθέτηση των αναγραφόμενων όρων της συμφωνίας από τον πελάτη. 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 απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος.



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

	30/9/2022	31/12/2021
Εγγυητικές επιστολές	4.443	3.764
Ενέγγυες Πιστώσεις	63	42
Μη ανακλητά αχρησιμοποίητα πιστωτικά όρια	1.502	1.050
Συνολικές δεσμεύσεις	6.008	4.856

Η πρόβλεψη που σχηματίστηκε σε επίπεδο Ομίλου για τις δανειακές δεσμεύσεις κατά την 30^η Σεπτεμβρίου 2022 ανέρχεται σε € 92 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2021: € 103 εκατ.) και περιλαμβάνεται στην γραμμή «Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη» στη Συνοπτική Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης.

26.4 Στοιχεία ενεργητικού σε ενέχυρο

	30/9/2022	31/12/2021
Ταμείο και διαθέσιμα στις Κεντρικές Τράπεζες	305	-
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	402	1.044
Χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων	658	854
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	6.777	5.318
Χρηματοοικονομικά μέσα που ελιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	642	1.552
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος	9.504	8.821
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	29	29
	18.318	17.618

Τα ανωτέρω στοιχεία σε ενέχυρο χρησιμοποιούνται κυρίως για άντληση ρευστότητας από το Ευρωσύστημα, σύμφωνα με τους γενικούς όρους που ισχύουν για τέτοιου είδους συμφωνίες, για την κάλυψη κινδύνων σχετικά με α) συναλλαγές παραγώγων για τις οποίες υπάρχουν συμβάσεις ISDA και συμβάσεις κάλυψης πιστωτικού κινδύνου CSA, και β) 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 € 106 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2021: € 227 εκατ.), Στο προαναφερόμενο ποσό συμπεριλαμβάνονται τίτλοι έκδοσης Ελληνικού Δημοσίου συνολικής ονομαστικής αξίας € 88 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2021: € 221 εκατ.).

Επιπλέον των ανωτέρω στοιχείων σε ενέχυρο, κατά την 30^η Σεπτεμβρίου 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 στην μείωση των παρεχόμενων εξασφαλίσεων προς τους αντισυμβαλλόμενους για συναλλαγές επί παραγώγων. Επιπρόσθετα τα υπόλοιπα σε κεντρικές Τράπεζες αφορούν ενεχυριασμένα διαθέσιμα στο πλαίσιο κάλυψης της πιστωτικής γραμμής της Τράπεζας από την ΕΚΤ.



Επιπροσθέτως σημειώνεται πως η υποχρέωση της Τράπεζας σχετικά με τον μέσο όρο των ελάχιστων αποθεματικών στην Τράπεζα της Ελλάδος στην διάρκεια της υφιστάμενης περιόδου τήρησης ανέρχεται σε € 563 εκατ.

27 Μετοχικό κεφάλαιο

	Αριθμός μετοχών		
	Εκδοθείσες μετοχές	Ίδιες Μετοχές	Καθαρός αριθμός μετοχών
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	-	(16.864.371)	(16.864.371)
Πώληση ιδίων μετοχών	-	16.962.107	16.962.107
Υπόλοιπο 30/9/2022	1.250.367.223	(1.158.918)	1.249.208.305

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας 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 τακτική γενική συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας («ΤΓΣ») ενέκρινε τη 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, και την απόδοση 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.

Σε συνέχεια της ανωτέρω μείωσης, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας κατά την 30^η Σεπτεμβρίου 2022 ανέρχεται σε € 1.163 εκατ. διαιρούμενο σε 1.250.367.223 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας € 0,93 η καθεμία.

Στις 22 Ιουλίου 2022, η ΤΓΣ ενέκρινε τον συμψηφισμό ποσού ίσου με περίπου € 14.557 εκατ. του λογαριασμού «Υπέρ το άρτιο» της Εταιρείας, με ισόποση διαγραφή συσσωρευμένων ζημιών παρελθουσών χρήσεων.

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 Σεπτεμβρίου 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

	30/9/2022	31/12/2021
Τακτικό αποθεματικό	84	84
Αποθεματικό χρημ/κών μέσων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	(48)	144
Αποθεματικό συναλλαγματικών διαφορών	(61)	(54)
Αποθεματικό αναπροσαρμογής αξίας ακινήτων	7	-
Λοιπά αποθεματικά	36	34
Φορολογημένα αποθεματικά	351	351
Σύνολο λοιπών αποθεματικών	369	559
Αποτελέσματα εις νέον	640	(14.669)
Λοιπά αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον	1.009	(14.110)

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 Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων.

	30/9/2022	31/12/2021
Υπόλοιπο έναρξης	144	281
Ζημίες από την αποτίμηση χρεωστικών τίτλων	(152)	(74)
Κέρδη/(ζημίες) από την αποτίμηση συμμετοχικών τίτλων	(8)	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	77	59
Υπόλοιπο λήξης	(48)	144

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

29 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Ως συνδεδεμένα μέρη νοούνται:

- 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»,
- τα μέλη του στενού οικογενειακού περιβάλλοντος των προσώπων που κατέχουν καίριες Διοικητικές Θέσεις,
- οι εταιρείες οι οποίες συναλλάσσονται με την Πειραιώς Financial Holdings A.E., εφόσον ελέγχονται μεμονωμένα ή συλλογικά από πρόσωπα που κατέχουν καίριες Διοικητικές Θέσεις και λοιπά συνδεδεμένα μέρη όπως αναφέρονται στα σημεία (α) και (β) ανωτέρω,



- δ) οι θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου,
- ε) οι συγγενείς εταιρείες του Ομίλου,
- στ) οι κοινοπραξίες του Ομίλου,
- 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, καθώς 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 περίοδο που έληξε την 30^η Σεπτεμβρίου 2022.

(ποσά σε χιλ. €)	30/9/2022		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 (προ προβλέψεων)	3.560	412	3.725	369
Υποχρεώσεις προς πελάτες	8.881	434	3.418	474

(ποσά σε χιλ. €)	1/1 - 30/9/2022		1/1 - 30/9/2021	
	Πρόσωπα που κατέχουν καίριες Διοικητικές Θέσεις	Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	Πρόσωπα που κατέχουν καίριες Διοικητικές Θέσεις	Λοιπά συνδεδεμένα μέρη
Έσοδα	35	27	24	18
Έξοδα	36	-	-	1

Παροχές σε πρόσωπα που κατέχουν καίριες Διοικητικές Θέσεις			
(ποσά σε χιλ. €)	1/1 - 30/9/2022		1/1 - 30/9/2021
Βραχυπρόθεσμες παροχές	5.007		4.425
Εισφορές προς το Ταμείο Επαγγελματικής Ασφάλισης	71		69
Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία	69		36

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 Σεπτεμβρίου 2022 διαμορφώθηκε σε € 1 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2021: € 1 εκατ.) και συμπεριλαμβάνονται στη γραμμή «Υποχρεώσεις για παροχές μετά τη συνταξιοδότηση και λήξη εργασιακής σχέσης», στην Συνοπτική Ενδιάμεση Ενοποιημένη 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 Σεπτεμβρίου 2022 και 31^η Δεκεμβρίου 2021 σε λιγότερο από € 0,1 εκατ.

Την 30^η Σεπτεμβρίου 2021 τα πρόσωπα που κατέχουν καίριες Διοικητικές Θέσεις και τα λοιπά με αυτά συνδεδεμένα μέρη, διέθεταν 224 χιλιάδες κοινές μετοχές της Εταιρείας έναντι 185 χιλιάδων την 31^η Δεκεμβρίου 2021.

29.2 Συγγενείς εταιρείες

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

(ποσά σε χιλ. €)	30/9/2022	31/12/2021
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος (προ προβλέψεων)	848.811	910.320
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	3.710	5.818
Υποχρεώσεις προς πελάτες	355.968	400.083
Λοιπές υποχρεώσεις	17.736	29.885

(ποσά σε χιλ. €)	1/1 - 30/9/2022	1/1 - 30/9/2021
Συνολικά έξοδα και κεφαλαιουχικές δαπάνες	(79.027)	(132.342)
Συνολικά έσοδα	34.866	34.851

Το σύνολο των σχηματισμένων προβλέψεων για απομείωση δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος που δόθηκαν από τον Όμιλο σε συγγενείς εταιρείες την 30^η Σεπτεμβρίου 2022 ανήλθε σε € 166 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2021: € 124 εκατ.). Η εκτιμώμενη ζημιά απομείωσης δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος για την περίοδο που έληξε την 30^η Σεπτεμβρίου 2022 ανήλθε σε € 45 εκατ. (30 Σεπτεμβρίου 2021: € 1 εκατ.). Οι εγγυητικές επιστολές προς τις συγγενείς εταιρείες κατά την 30^η Σεπτεμβρίου 2022 ανήλθαν σε € 15 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2021: € 17 εκατ.).

Πέραν των παραπάνω συναλλαγών, ο Όμιλος συνεισέφερε την πρώτη θυγατρική του ΗΜΙΘΕΑ Μ.Α.Ε. στην συγγενή του Strix Holdings LP. Από την συναλλαγή αυτή, ο Όμιλος αναγνώρισε κέρδος € 55 εκατ. (ανατρέξτε στη Σημείωση 9 για περαιτέρω πληροφορίες).

29.3 Κοινοπραξίες

Οι συναλλαγές του Ομίλου με τις κοινοπραξίες παρουσιάζονται παρακάτω:



(ποσά σε χιλ. €)	30/9/2022	31/12/2021 Όπως αναμορφώ θηκαν
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος (προ προβλέψεων)	104.000	103.880
Υποχρεώσεις προς πελάτες	154.018	145.299

(ποσά σε χιλ. €)	1/1 - 30/9/2022	1/1 - 30/9/2021
Συνολικά έσοδα	635	535

Το σύνολο των σχηματισμένων προβλέψεων για απομείωση δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος που δόθηκαν από τον Όμιλο σε κοινοπραξίες την 30^η Σεπτεμβρίου 2022 ανήλθε σε € 41 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2021: € 42 εκατ. όπως αναμορφώθηκαν). Οι εγγυητικές επιστολές προς τις κοινοπραξίες κατά την 30^η Σεπτεμβρίου 2022 ανήλθαν σε € 145 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2021: € 60 εκατ.).

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 εξ ολοκλήρου 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 εξ ολοκλήρου 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 (καθαρή αξία περιουσιακών στοιχείων που μεταβιβάζονται για κάθε επωφελούμενη ποσού € 92 εκατ., € 19 εκατ. και € 7 εκατ. αντιστοίχως) και β) την Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. (καθαρή αξία € 70 εκατ.). Κατόπιν τούτου, οι ανωτέρω διασπώμενες εταιρείες αφαιρέθηκαν 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.

Στις 13 Ιουλίου 2022, η Εταιρεία απέκτησε μερίδιο ελέγχου 55% της εταιρείας Shnarri, συμμετέχοντας πλήρως σε αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου, έναντι ποσού € 19 εκατ. Ανατρέξτε στη Σημείωση 20 για περισσότερες πληροφορίες.

Στις 18 Ιουλίου 2022, η Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. απέκτησε το 100% των μετοχών της εταιρείας Iolcus, έναντι ποσού € 10 εκατ. Κατόπιν τούτου, η εταιρεία κατέστη θυγατρική του Ομίλου.

Εκτός των ανωτέρω, εντός της περιόδου που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2022 η Εταιρεία, δεν πραγματοποίησε κάποια νέα επένδυση μέσω εξαγοράς ή ίδρυσης νέων εταιρειών, που να υπερβαίνει το ύψος των € 10 εκατ.

β) Σημαντικές μεταβολές στις θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες του Ομίλου εντός της περιόδου:

Οι αλλαγές που έλαβαν χώρα κατά την περίοδο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2022, άνω των € 10 εκατ., ήταν οι ακόλουθες:



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.

Στις 22 Σεπτεμβρίου 2022, ο Όμιλος απώλεσε τον έλεγχο της ΗΜΙΘΕΑ Μ.Α.Ε. Για περισσότερες πληροφορίες παρακαλώ ανατρέξτε στη Σημείωση 9.

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.

Στις 11 Ιουλίου 2022, ολοκληρώθηκε η διαδικασία εκκαθάρισης της θυγατρικής εταιρείας του Ομίλου, Priam Business Consultancy SRL.

Στις 11 Αυγούστου 2022, η κατά 100% θυγατρική εταιρεία του Ομίλου Bulfina E.A.D. πούλησε τη συμμετοχή της στη θυγατρική εταιρεία Vitosha Invest 146 EOOD.

Στις 6 Σεπτεμβρίου 2022, η κατά 28,10% συγγενής εταιρεία του Ομίλου Όμικρον Κύκλος Ένα Συμμετοχική Α.Ε. τέθηκε σε καθεστώς εκκαθάρισης.

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 Σεπτεμβρίου 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.



	30/9/2022	31/12/2021
Μέσα κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (Common Equity Tier 1 Capital)	3.792	3.582
Μέσα κεφαλαίου της κατηγορίας 1 (Tier 1 Capital)	4.392	4.182
Συνολικά Εποπτικά Ίδια Κεφάλαια	5.285	5.073
Σύνολο σταθμισμένου έναντι των κινδύνων ενεργητικού (εντός & εκτός ισολογισμού στοιχεία)	31.892	32.207
Δείκτης κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (CET1 Capital ratio)	11,89%	11,12%
Δείκτης κεφαλαίου της κατηγορίας 1 (T1 Capital ratio)	13,77%	12,98%
Συνολικός δείκτης κεφαλαίου (Total Capital Ratio)	16,57%	15,75%

Στις 30 Σεπτεμβρίου 2022, ο Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας για τον Όμιλο ανήλθε στο 16,57% και ο Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 («CET1») ανήλθε στο 11,89%, καλύπτοντας τα ελάχιστα επίπεδα συνολικής κεφαλαιακής απαίτησης («OCR»).

Κατά το 3^ο τρίμηνο του 2022, ο Όμιλος έλαβε έγκριση μεταφοράς πιστωτικού κινδύνου (Significant Risk Transfer, «SRT») για το Ermis V, μια συναλλαγή συνθετικής τιτλοποίησης εξυπηρετούμενων στεγαστικών δανείων που οδήγησε σε ελάφρυνση του σταθμισμένου ως προς τον κίνδυνο ενεργητικού ύψους € 0,4 δισ.

Ο Όμιλος υιοθέτησε τις διατάξεις του Άρθρου 473α του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 2017/2395, το οποίο τροποποίησε τον Κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 2013/575 αναφορικά με τις «μεταβατικές διατάξεις για τον μετριασμό των επιπτώσεων της εισαγωγής του προτύπου Δ.Π.Χ.Α. 9 στα ίδια κεφάλαια». Οι παραπάνω μεταβατικές διατάξεις επέτρεψαν στον Όμιλο να επιστρέψει στη κεφαλαιακή του βάση ένα μέρος των επιπτώσεων από την εισαγωγή του προτύπου Δ.Π.Χ.Α. 9 που προήλθαν λόγω των αυξημένων προβλέψεων για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές κατά τα πρώτα πέντε (5) χρόνια χρήσης.

Επιπλέον, σύμφωνα με την παράγραφο 7^α 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 στη Συνοπτική Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων της εννεάμηνης περιόδου και της τρίμηνης περιόδου που έληξαν την 30^η Σεπτεμβρίου 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.

Από 1/1 έως την 30/9/2021

	Όπως δημοσιεύτηκε	Αναταξινομήσεις	Όπως αναταξινομήθηκαν
ΣΥΝΕΧΙΖΟΜΕΝΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ			
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	1.365	-	1.365
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	(274)	-	(274)
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ	1.091	-	1.091
Έσοδα προμηθειών	353	-	353
Έξοδα προμηθειών	(74)	4	(70)
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ	279	4	283
Έσοδα από μη τραπεζικές δραστηριότητες	-	26	26
Έσοδα από μερίσματα	1	-	1
Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	85	-	85
Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων	85	-	85
Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών μέσων στο αποσβεσμένο κόστος	320	-	320
Καθαρά λουτά έσοδα/ (έξοδα)	36	(26)	9
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΕΣΟΔΩΝ	1.896	4	1.901
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	(329)	-	(329)
Έξοδα διοίκησης	(307)	29	(278)
Αποσβέσεις	(83)	-	(83)
Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από πώληση ενσώματων παγίων και άυλων στοιχείων ενεργητικού	1	-	1
ΣΥΝΟΛΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΩΝ ΕΞΟΔΩΝ ΠΡΟ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ	(719)	29	(689)
ΚΕΡΔΗ/ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΡΟ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ, ΑΠΟΜΕΙΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΦΟΡΩΝ	1.178	34	1.211
Αναμενόμενες ζημίες απομείωσης αξίας δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	(4.051)	89	(3.962)
Λοιπές ζημίες πιστωτικού κινδύνου επί των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	-	(123)	(123)
Αναστροφές/ (ζημίες) απομείωσης λοιπών στοιχείων ενεργητικού	(18)	-	(18)
Αναμενόμενες (ζημίες απομείωσης) / αναστροφές χρεωστικών τίτλων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων	(9)	-	(9)
Απομείωση αξίας θυγατρικών και συγγενών εταιρειών	(23)	-	(23)
Απομείωση αξίας ενσώματων παγίων και άυλων στοιχείων ενεργητικού	(4)	-	(4)
Απομείωση απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος	(16)	-	(16)
Λοιπές προβλέψεις (έξοδα)/ αναστροφές	2	-	2
Αποτελέσματα συμμετοχών σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	2	-	2
ΚΕΡΔΗ/ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ	(2.941)	-	(2.941)
Φόρος εισοδήματος	(143)	-	(143)
ΚΕΡΔΗ/ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΑΠΟ ΣΥΝΕΧΙΖΟΜΕΝΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ	(3.084)	-	(3.084)
ΔΙΑΚΟΠΕΙΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ			
Κέρδη/ (ζημίες) μετά από φόρο εισοδήματος από διακοπείσες δραστηριότητες	(5)	-	(5)
ΚΕΡΔΗ/ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ	(3.089)	-	(3.089)
Από συνεχιζόμενες δραστηριότητες			
Κέρδη/ (ζημίες) αναλογούντα στους μετόχους της μητρικής	(3.085)	-	(3.085)
Κέρδη/ (ζημίες) αναλογούντα στα δικαιώματα μειοψηφίας	1	-	1
Από διακοπείσες δραστηριότητες			
Κέρδη/ (ζημίες) αναλογούντα στους μετόχους της μητρικής	(5)	-	(5)
Κέρδη/ (ζημίες) αναλογούντα στα δικαιώματα μειοψηφίας	-	-	-
Κέρδη/ (ζημίες) ανά μετοχή αναλογούντα στους μετόχους της μητρικής (σε €):			
Από συνεχιζόμενες δραστηριότητες			
- Βασικά & Προσαρμοσμένα	(4,26)	-	(4,26)
Από διακοπείσες δραστηριότητες			
- Βασικά & Προσαρμοσμένα	(0,01)	-	(0,01)
Σύνολο			
- Βασικά & Προσαρμοσμένα	(4,27)	-	(4,27)



€ Εκατ.

Από 1/7 έως την 30/9/2021

	Όπως δημοσιεύτηκε	Αναταξινομήσεις	Όπως αναταξινομήθη- καν
ΣΥΝΕΧΙΖΟΜΕΝΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ			
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	411	-	411
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	(92)	-	(92)
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ	319	-	319
Έσοδα προμηθειών	134	-	134
Έξοδα προμηθειών	(32)	1	(31)
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ	102	1	103
Έσοδα από μη τραπεζικές δραστηριότητες	-	11	11
Έσοδα από μερίσματα	1	-	1
Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	(6)	-	(6)
Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων	6	-	6
Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών μέσων στο αποσβεσμένο κόστος	1	-	1
Καθαρά λοιπά έσοδα/ (έξοδα)	9	(11)	(2)
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΕΣΟΔΩΝ	432	1	433
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	(95)	-	(95)
Έξοδα διοίκησης	(105)	6	(99)
Αποσβέσεις	(28)	-	(28)
Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από πώληση ενσώματων παγίων και άυλων στοιχείων ενεργητικού	-	-	0
ΣΥΝΟΛΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΩΝ ΕΞΟΔΩΝ ΠΡΟ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ	(228)	6	(222)
ΚΕΡΔΗ/ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΡΟ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ, ΑΠΟΜΕΙΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΦΟΡΩΝ	204	7	211
Αναμενόμενες ζημίες απομείωσης αξίας δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	(811)	26	(785)
Λοιπές ζημίες πιστωτικού κινδύνου επί των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	-	(33)	(33)
Αναστροφές/ (ζημίες) απομείωσης λοιπών στοιχείων ενεργητικού	(4)	-	(4)
Αναμενόμενες (ζημίες απομειώσεων) / αναστροφές χρεωστικών τίτλων αποτιμώμενων λστην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων	1	-	1
Απομείωση αξίας θυγατρικών και συγγενών εταιρειών	-	-	-
Απομείωση αξίας ενσώματων παγίων και άυλων στοιχείων ενεργητικού	(2)	-	(2)
Απομείωση απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος	3	-	3
Λοιπές προβλέψεις (έξοδα)/ αναστροφές	(3)	-	(3)
Αποτελέσματα συμμετοχών σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	9	-	9
ΚΕΡΔΗ/ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ	(603)	-	(603)
Φόρος εισοδήματος	(32)	-	(32)
ΚΕΡΔΗ/ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΑΠΟ ΣΥΝΕΧΙΖΟΜΕΝΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ	(635)	-	(635)
ΔΙΑΚΟΠΕΙΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ			
Κέρδη/ (ζημίες) μετά από φόρο εισοδήματος από διακοπείσες δραστηριότητες	(4)	-	(4)
ΚΕΡΔΗ/ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ	(639)	-	(639)
Από συνεχιζόμενες δραστηριότητες			
Κέρδη/ (ζημίες) αναλογούντα στους μετόχους της μητρικής	(635)	-	(635)
Κέρδη/ (ζημίες) αναλογούντα στα δικαιώματα μειοψηφίας	-	-	-
Από διακοπείσες δραστηριότητες			
Κέρδη/ (ζημίες) αναλογούντα στους μετόχους της μητρικής	(3)	-	(3)
Κέρδη/ (ζημίες) αναλογούντα στα δικαιώματα μειοψηφίας	-	-	-
Κέρδη/ (ζημίες) ανά μετοχή αναλογούντα στους μετόχους της μητρικής (σε €):			
Από συνεχιζόμενες δραστηριότητες			
- Βασικά & Προσαρμοσμένα	(0,51)	-	(0,51)
Από διακοπείσες δραστηριότητες			
- Βασικά & Προσαρμοσμένα	(0,00)	-	(0,00)
Σύνολο			
- Βασικά & Προσαρμοσμένα	(0,51)	-	(0,51)



33 Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα

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

	30/9/2022	31/12/2021
Ταμείο και διαθέσιμα στις Κεντρικές Τράπεζες	17.417	15.514
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	318	229
Χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων	30	61
Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	128	64
	17.894	15.868

34 Γεγονότα μετά την ημερομηνία της περιόδου αναφοράς

- Όπως γνωστοποιείται στις Σημειώσεις 2.4 και 19, την 1^η Οκτωβρίου 2022 ο Όμιλος αναταξινόμησε χρεωστικούς τίτλους που εκδόθηκαν από επιχειρήσεις και χρηματοπιστωτικά ιδρύματα συνολικής ονομαστικής αξίας € 700 εκατ., από το χαρτοφυλάκιο με επιμέτρηση στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων στο χαρτοφυλάκιο με επιμέτρηση στο αποσβεσμένο κόστος, μετά την αλλαγή του επιχειρηματικού μοντέλου για τη διαχείριση της εν λόγω κατηγορίας περιουσιακών στοιχείων. Η επίδραση της αναταξινόμησης στα αποτελέσματα προ φόρων του Ομίλου ήταν αύξηση στα ίδια κεφάλαια του κατά € 82 εκατ.
- Την 11^η Οκτωβρίου 2022, η Εταιρεία ανακοίνωσε ότι η Τράπεζα Πειραιώς και ο Όμιλος Resolute Asset Management («Resolute») κατέληξαν σε συμφωνία παροχής υπηρεσιών ακινήτων στην Ελλάδα από την Resolute στην Τράπεζα Πειραιώς. Στο πλαίσιο αυτό, η Πειραιώς Διαχείριση Ακινήτων Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία («PREM») εξαγοράστηκε από την Resolute Hellas Μονοπρόσωπη Α.Ε. («Resolute Hellas»). Η συμφωνία αφορά στην παροχή υπηρεσιών διαχείρισης και αποτίμησης ακινήτων, καθώς και στη διαχείριση στοιχείων ενεργητικού και ιδιοχρησιμοποιούμενων και μη κύριων ακινήτων της Τράπεζας Πειραιώς στην Ελλάδα.
- Η διανομή σε είδος στους μετόχους της Εταιρείας των μετοχών της κυπριακής θυγατρικής «SUNRISEMEZZ PLC», η οποία κατέχει το 44% των δόσεων ενδιάμεσης και χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας των τιτλοποιήσεων Sunrise I and Sunrise II NPE, σε συνέχεια της σχετικής απόφασης της Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης, όπως γνωστοποιείται στη σημείωση 27, ολοκληρώθηκε σύμφωνα με το προβλεπόμενο χρονοδιάγραμμα. Ειδικότερα, οι μετοχές της SUNRISEMEZZ PLC (σήμανση «SUNMEZZ») εισήχθησαν στην Κατηγορία «EN.A. PLUS» της Εναλλακτικής Αγοράς του Χρηματιστηρίου Αθηνών την 31^η Οκτωβρίου 2022.
- Στις 31 Οκτωβρίου 2022, η Τράπεζα Πειραιώς αποπλήρωσε τη σειρά Καλυμμένων Ομολογιών, ονομαστικής αξίας € 500 εκατ., με κυμαινόμενο τοκομερίδιο 3M Euribor + 250bps. Το ομόλογο εκδόθηκε στο πλαίσιο του Προγράμματος Καλυμμένων Ομολογιών ύψους € 10 δισ. και καλύφθηκε μέσω ιδιωτικής τοποθέτησης από την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων, το Ευρωπαϊκό Ταμείο Επενδύσεων και την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Ανασυγκρότησης και Ανάπτυξης.



- Τον Νοέμβριο του 2022, η Τράπεζα συνεισέφερε στην Strix Holdings LP, δύο ομολογιακά δάνεια συνολικής αξίας προ προβλέψεων € 421 εκατ. (λογιστική αξία € 329 εκατ.), με αντάλλαγμα επιπρόσθετα μερίδια ετερόρρυθμου εταίρου. Ως αποτέλεσμα αυτής της συνεισφοράς, το κόστος επένδυσης της Τράπεζας στην Strix Holdings LP αυξήθηκε κατά ισοδύναμο ποσό. Κανένα κέρδος ή ζημία δεν αναγνωρίστηκε από τον Όμιλο ως αποτέλεσμα της εν λόγω συνεισφοράς.
- Στις 7 Νοεμβρίου 2022, ο οίκος αξιολόγησης Moody's αναβάθμισε τις ελληνικές τράπεζες με βάση το βελτιωμένο μακροοικονομικό προφίλ της χώρας και τις ανοδικά αναθεωρημένες εκτιμήσεις για την ανακτήσιμη αξία. Ως εκ τούτου, για την Τράπεζα Πειραιώς αναβαθμίστηκε η αξιολόγηση του υψηλής εξασφάλισης χρέους σε "B1" από "B3" και η πιστοληπτική αξιολόγηση καταθέσεων σε "Ba3" από "B2" με σταθερή προοπτική από θετική. Για την Πειραιώς Financial Holdings αναβαθμίστηκε η μακροπρόθεσμη πιστοληπτική αξιολόγηση σε "B2" από "Caa1" και το πρόγραμμα μεσοπρόθεσμων ομολογιών μειωμένης εξασφάλισης σε "B3" από "Caa1", με σταθερή προοπτική από θετική.

Αθήνα, 10 Νοεμβρίου 2022

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ
ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο GROUP 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

Έκθεση Επισκόπησης Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Πειραιώς Financial Holdings Α.Ε.

Έκθεση Επισκόπησης Συνοπτικών Ενδιάμεσων Ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Εισαγωγή

Έχουμε επισκοπήσει τη συνημμένη συνοπτική ενδιάμεση ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης του Ομίλου της Πειραιώς Financial Holdings Α.Ε. (ο «Όμιλος») της 30^{ης} Σεπτεμβρίου 2022 και τις σχετικές συνοπτικές ενδιάμεσες ενοποιημένες καταστάσεις αποτελεσμάτων, συνολικών εσόδων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της εννεάμηνης περιόδου που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις που συνθέτουν τις συνοπτικές ενδιάμεσες ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την κατάρτιση και παρουσίαση αυτών των συνοπτικών ενδιάμεσων 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 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 ουσιαστικά 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 ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις δεν έχουν καταρτιστεί, από κάθε ουσιαστική άποψη, σύμφωνα με το ΔΛΠ 34.

Αθήνα, 10 Νοεμβρίου 2022

Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Αλεξάνδρα Β. Κωστάρα

Α.Μ. ΣΟΕΛ: 19981

Deloitte Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών

Φραγκοκκλησιάς 3α & Γρανικού, 151 25 Μαρούσι

Α.Μ. 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.



www.piraeusholdings.gr