



Συνοπτικές Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις

31 Μαρτίου 2022

Οι συνημμένες Συνοπτικές Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Πειραιώς Financial Holdings Α.Ε. την 11^η Μαΐου 2022 και έχουν αναρτηθεί στον ιστότοπο της Πειραιώς Financial Holdings στη διεύθυνση www.piraeusholdings.gr.





ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

Συνοπτικές Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις 31 Μαρτίου 2022

Συνοπτική Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων	5
Συνοπτική Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικών Εσόδων	6
Συνοπτική Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης.....	7
Συνοπτική Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων	8
Συνοπτική Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών.....	9

Σημειώσεις των Συνοπτικών Ενδιάμεσων Ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

1 Γενικές πληροφορίες	10
2 Περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών.....	11
3 Σημαντικές λογιστικές παραδοχές και κύριες πηγές αβεβαιότητας εκτιμήσεων	18
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	37
9 Διακοπείσες δραστηριότητες.....	38
10 Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	38
11 Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων.....	39
12 Λοιπές ζημίες πιστωτικού κινδύνου επί των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος.....	39
13 Φόρος εισοδήματος.....	39
14 Κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή	41

15 Φορολογικές επιδράσεις σχετιζόμενες με τα λοιπά συνολικά έσοδα / (έξοδα) περιόδου	41
16 Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	42
17 Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία Ενεργητικού	43
18 Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος και χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων	44
19 Επενδύσεις σε ενοποιούμενες εταιρείες	45
20 Φορολογικές απαιτήσεις	52
21 Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	53
22 Υποχρεώσεις προς πελάτες	54
23 Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	54
24 Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	58
25 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις, εξασφαλίσεις, μεταφορές χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και δεσμεύσεις	58
26 Μετοχικό κεφάλαιο	61
27 Λοιπά αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον	62
28 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	62
29 Μεταβολές στο χαρτοφυλάκιο των ενοποιούμενων εταιρειών	65
30 Κεφαλαιακή επάρκεια	66
31 Αναταξινομήσεις χρηματοοικονομικών πληροφοριών συγκριτικής περιόδου	68
32 Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	70
33 Γεγονότα μετά την ημερομηνία της περιόδου αναφοράς	71
Έκθεση Επισκόπησης Συνοπτικών Ενδιάμεσων Ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων	72



Συνοπτική Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων

€ Εκστ.	Σημείωση	Από 1/1 -	
		31/3/2022	31/3/2021 Όπως αναταξινόμηθηκαν
ΣΥΝΕΧΙΖΟΜΕΝΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ			
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	6	386	459
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	6	(100)	(93)
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ		286	366
Έσοδα προμηθειών	7	122	96
Έξοδα προμηθειών	7	(20)	(19)
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ		102	77
Έσοδα από μη τραπεζικές δραστηριότητες	8	12	6
Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	10	224	77
Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων	11	97	10
Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών μέσων στο αποσβεσμένο κόστος		(17)	317
Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από απώλεια ελέγχου θυγατρικών/ πώληση συγγενών και κοινοπραξιών	19	281	-
Καθαρά λοιπά έσοδα/ (έξοδα)		(2)	8
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΕΣΟΔΩΝ		983	860
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού		(91)	(97)
Έξοδα διοίκησης		(82)	(89)
Αποσβέσεις		(30)	(28)
Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από πώληση ενσώματων παγίων και άυλων στοιχείων ενεργητικού		-	1
ΣΥΝΟΛΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΩΝ ΕΞΟΔΩΝ ΠΡΟ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ		(203)	(213)
ΚΕΡΔΗ/ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΡΟ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ, ΑΠΟΜΕΙΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΦΟΡΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ		780	648
Αναμενόμενες ζημίες απομείωσης αξίας δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	4.2	(196)	(932)
Λοιπές ζημίες πιστωτικού κινδύνου επί των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	12	(34)	(43)
Αναστροφές/ (ζημίες) απομείωσης λοιπών στοιχείων ενεργητικού		(3)	(5)
Αναμενόμενες (ζημίες) / αναστροφές απομειώσεων χρεωστικών τίτλων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων		1	(5)
Απομείωση αξίας θυγατρικών και συγγενών εταιρειών		(2)	-
Απομείωση αξίας ενσώματων παγίων και άυλων στοιχείων ενεργητικού		(2)	(1)
Απομείωση απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος		(1)	(16)
Λοιπές προβλέψεις (έξοδα)/ αναστροφές		3	2
Αποτελέσματα συμμετοχών σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες		(4)	(6)
ΚΕΡΔΗ/ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΡΟ ΦΟΡΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ		542	(358)
Φόρος εισοδήματος	13	(22)	(46)
ΚΕΡΔΗ/ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΑΠΟ ΣΥΝΕΧΙΖΟΜΕΝΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ		520	(404)
ΔΙΑΚΟΠΕΙΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ			
Κέρδη/ (ζημίες) μετά από φόρο εισοδήματος από διακοπείσες δραστηριότητες	9	(1)	(3)
ΚΕΡΔΗ/ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ		519	(407)
Από συνεχιζόμενες δραστηριότητες			
Κέρδη/ (ζημίες) αναλογούντα στους μετόχους της μητρικής		521	(404)
Κέρδη/ (ζημίες) αναλογούντα στα δικαιώματα μειοψηφίας		(1)	-
Από διακοπείσες δραστηριότητες			
Κέρδη/ (ζημίες) αναλογούντα στους μετόχους της μητρικής		(1)	(3)
Κέρδη/ (ζημίες) αναλογούντα στα δικαιώματα μειοψηφίας		-	-
Κέρδη/ (ζημίες) ανά μετοχή αναλογούντα στους μετόχους της μητρικής (σε €):			
Από συνεχιζόμενες δραστηριότητες			
- Βασικά και Προσαρμοσμένα	14	0,42	(8,03)
Από διακοπείσες δραστηριότητες			
- Βασικά και Προσαρμοσμένα	14	(0,00)	(0,05)
Σύνολο			
- Βασικά και Προσαρμοσμένα	14	0,42	(8,08)



Συνοπτική Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικών Εσόδων

€ Εκατ.	Σημείωση	Από 1/1 - έως	
		31/3/2022	31/3/2021
ΣΥΝΕΧΙΖΟΜΕΝΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ			
Κέρδη/ (ζημίες) περιόδου (Α)		520	(404)
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	(136)	(30)
Μεταβολή αποθεματικού συναλλαγματικών διαφορών	15	(3)	3
Ποσά που δεν αναταξινομούνται μεταγενέστερα στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων			
Μεταβολή αποθεματικού συμμετοχικών τίτλων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	15	(1)	18
Λοιπά συνολικά έξοδα, μετά από φόρους (Β)	15	(140)	(9)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα/ (έξοδα), μετά από φόρους (Α)+(Β)		380	(414)
- Αναλογούντα στους μετόχους της μητρικής		381	(414)
- Αναλογούντα στα δικαιώματα μειοψηφίας		(1)	-
ΔΙΑΚΟΠΕΙΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ			
Ζημίες περιόδου		(1)	(3)
Συγκεντρωτικά συνολικά έξοδα, μετά από φόρους		(1)	(3)
- Αναλογούντα στους μετόχους της μητρικής		(1)	(3)
- Αναλογούντα στα δικαιώματα μειοψηφίας		-	-



Συνοπτική Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης

€ Εκατ.	Σημείωση	31/3/2022	31/12/2021
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και διαθέσιμα στις Κεντρικές Τράπεζες		17.962	15.519
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων		713	1.344
Χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων		792	906
Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων		229	205
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα		968	591
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	16	34.999	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	18	1.724	2.366
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος	18	9.013	9.200
Επενδύσεις σε ακίνητα		1.307	1.041
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	19	541	630
Ενσώματα πάγια στοιχεία		927	890
Άυλα στοιχεία ενεργητικού		265	267
Φορολογικές απαιτήσεις	20	165	160
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις		6.105	6.070
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού		3.409	3.453
Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού	17	186	435
Στοιχεία ενεργητικού από διακοπείσες δραστηριότητες	9	112	114
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		79.496	79.789
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	21	14.843	14.865
Υποχρεώσεις προς πελάτες	22	54.854	55.442
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα		353	393
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	23	976	971
Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	24	925	935
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις		7	5
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις		10	10
Υποχρεώσεις για παροχές μετά τη συνταξιοδότηση και λήξης εργασιακής σχέσης		70	75
Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη		129	136
Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία παθητικού		-	3
Λοιπές υποχρεώσεις		1.114	1.124
Υποχρεώσεις από διακοπείσες δραστηριότητες	9	28	28
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		73.307	73.987
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό κεφάλαιο	26	1.188	1.188
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	26	18.112	18.112
Λοιποί συμμετοχικοί τίτλοι	26	600	600
Μείον: Ίδιες μετοχές	26	(1)	(2)
Λοιπά αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον	27	(13.730)	(14.110)
Ίδια Κεφάλαια αναλογούντα στους μετόχους της μητρικής		6.169	5.788
Δικαιώματα μειοψηφίας		20	15
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		6.189	5.803
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		79.496	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 αίρεση μετατρέψιμες ομολογίες	Λοιποί Συμμετοχικοί Τίτλοι	Ίδιες Μετοχές	Αποθεματικό συναλλαγματικών διαφορών	Αποθεματικό χρημ. μέσων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	Λοιπά Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο			
		2.620	13.075	2.040	-	(1)	(59)	281	115	(10.980)	7.091	106	7.197	
	15	-	-	-	-	-	3	(12)	-	-	(9)	-	(9)	
		-	-	-	-	-	-	-	-	(407)	(407)	-	(407)	
		-	-	-	-	-	3	(12)	-	(407)	(416)	-	(416)	
		2.366	-	(2.040)	-	-	-	-	-	(353)	(27)	-	(27)	
		-	-	-	-	1	-	-	-	-	1	-	1	
		-	-	-	-	-	-	-	-	(16)	(16)	-	(16)	
		-	-	-	-	-	-	-	2	-	2	2	4	
		4.986	13.075	-	-	-	(56)	269	117	(11.757)	6.635	108	6.743	
		4.986	13.075	-	-	-	(56)	269	117	(11.757)	6.635	108	6.743	
		-	-	-	-	-	2	(125)	-	-	(123)	-	(123)	
		-	-	-	-	-	-	-	-	(2.607)	(2.607)	(1)	(2.608)	
		-	-	-	-	-	2	(125)	-	(2.607)	(2.730)	(1)	(2.731)	
		1.200	101	-	-	-	-	-	-	-	1.301	-	1.301	
		(4.936)	4.936	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
		(63)	-	-	-	-	-	-	-	-	(63)	-	(63)	
		-	-	-	600	-	-	-	-	(8)	592	-	592	
		-	-	-	-	-	-	-	-	(26)	(26)	-	(26)	
		-	-	-	-	(2)	-	-	-	-	(2)	-	(2)	
		-	-	-	-	-	-	-	-	78	78	-	78	
		-	-	-	-	-	-	-	-	3	3	(93)	(90)	
		1.188	18.112	-	600	(2)	(54)	144	118	(14.318)	5.787	15	5.803	
		1.188	18.112	-	600	(2)	(54)	144	118	(14.318)	5.787	15	5.803	
	15	-	-	-	-	-	(3)	(137)	-	-	(140)	-	(140)	
		-	-	-	-	-	-	-	-	520	520	(1)	519	
		-	-	-	-	-	(3)	(137)	-	520	381	(1)	380	
		-	-	-	-	-	1	-	-	-	1	-	1	
		-	-	-	-	-	-	-	(1)	-	(1)	6	5	
		1.188	18.112	-	600	(1)	(57)	8	117	(13.798)	6.169	20	6.189	



Συνοπτική Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών

€ Εκατ.	Από 1/1 έως	
	31/3/2022	31/3/2021
<i>Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες</i>		
Κέρδη/ (Ζημίες) προ φόρων	542	(360)
<i>Προσαρμογή κερδών/ (ζημιών) προ φόρων:</i>		
<i>Προστίθενται: προβλέψεις και λοιπά έξοδα απομείωσης</i>	233	985
Προστίθενται: αποσβέσεις	30	28
Προστίθενται: παροχές μετά τη συνταξιοδότηση και δαπάνες κόστους αποχώρησης	1	1
Καθαρά (κέρδη)/ ζημίες από αποτιμηση χρηματοοικονομικών μέσων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	(15)	(11)
Καθαρά (κέρδη)/ ζημίες από χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων (κέρδη)/ ζημίες από επενδυτικές δραστηριότητες	(97)	(10)
Καθαρά (κέρδη)/ ζημίες από επενδυτικές δραστηριότητες	(277)	6
Δεδουλευμένοι τόκοι από επενδυτικές και χρηματοδοτικές δραστηριότητες	14	7
<i>Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν τη μεταβολή σε λειτουργικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων</i>	432	647
<i>Μεταβολές λειτουργικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων:</i>		
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των διαθεσίμων στις Κεντρικές Τράπεζες	(230)	(1)
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των χρηματοοικονομικών μέσων αποτιμώμενων σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων	140	(343)
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των χρηματοοικονομικών μέσων που επιμετρώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	(26)	(1)
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος	(271)	(80)
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	685	(117)
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες	1.237	1.165
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση συμφωνιών επαναπώλησης τίτλων πελατών	-	2
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των λοιπών στοιχείων ενεργητικού	59	73
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) των υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα	(94)	32
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) των υποχρεώσεων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	-	9
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) των υποχρεώσεων προς πελάτες	(577)	795
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) των λοιπών υποχρεώσεων	(83)	122
Καθαρή ταμειακή εισροή από λειτουργικές δραστηριότητες	1.271	2.303
<i>Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες</i>		
Αγορά ενσώματων παγίων στοιχείων	(4)	(6)
Εισπράξεις από πώληση ενσώματων παγίων και άυλων στοιχείων ενεργητικού	5	-
Αγορά άυλων στοιχείων ενεργητικού	(8)	(2)
Εισπράξεις από πωλήσεις διακρατούμενων προς πώληση στοιχείων ενεργητικού	525	40
Αγορά χρηματοοικονομικών μέσων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	(261)	(2.034)
Εισπράξεις από πώληση χρηματοοικονομικών μέσων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	889	1.095
Εξαγορές θυγατρικών εταιρειών, εξαιρουμένων των ταμειακών διαθεσίμων που αποκτήθηκαν και συμμετοχή σε αυξήσεις/μειώσεις μετοχικού κεφαλαίου	(87)	2
Εισπράξεις από πωλήσεις συγγενών εταιρειών και κοινοπραξιών	3	-
Είσπραξη μερισμάτων	1	-
Καθαρή ταμειακή εισροή / (εκροή) από επενδυτικές δραστηριότητες	1.063	(904)
<i>Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες</i>		
Έξοδα που σχετίζονται άμεσα με την μετατροπή των «CoCos» σε κοινές μετοχές	-	(27)
Έκδοση/ (αποπληρωμή) πιστωτικών τίτλων και λοιπών δανειακών κεφαλαίων	(29)	(29)
Αγοραπωλησίες ιδίων μετοχών και δικαιωμάτων προτίμησης	1	-
Κεφάλαιο και τόκοι χρηματοδοτικών μισθώσεων	(7)	(7)
Καθαρή ταμειακή εκροή από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(35)	(62)
Συναλλαγματικές διαφορές του ταμείου και των ταμειακών ισοδυνάμων	6	8
Καθαρή αύξηση του ταμείου και ταμειακών ισοδυνάμων (Α)	2.305	1.345
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα έναρξης περιόδου (Β)	15.868	9.303
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου (Α)+(Β)	18.173	10.649



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 Αγορά Αξιών του Χρηματιστηρίου Αθηνών από το 1918.

Η Εταιρεία λειτουργεί με τη μορφή ανώνυμης εταιρείας, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.4548/2018, όπως ισχύουν επί του παρόντος, καθώς και το εφαρμοστέο θεσμικό πλαίσιο που διέπει τη λειτουργία των εισηγμένων εταιρειών. Επιπλέον, ως χρηματοδοτική εταιρεία συμμετοχών υπάγεται στις σχετικές διατάξεις του Ν. 4261/2014, όπως τροποποιήθηκε και ισχύει, και εποπτεύεται άμεσα από την 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, αριθμός Γ.Ε.ΜΗ 225501000. 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 31^η Μαρτίου 2022 ο Όμιλος απασχολεί συνολικά 10.355 άτομα πλήρους απασχόλησης, εκ των οποίων 942 άτομα αντιστοιχούν σε μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες (ΗΜΙΘΕΑ Μ.Α.Ε.) και 161 άτομα σε διακρατούμενες προς πώληση δραστηριότητες.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Πειραιώς Financial Holdings Α.Ε. («Δ.Σ.») που ενέκρινε στις 11 Μαΐου 2022 τις Συνοπτικές Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις για την περίοδο που έληξε στις 31 Μαρτίου 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.
Arne S. Berggren	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
Enrico Tommaso C. Cucchiani	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
David R. Hexter	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
Σολομών Α. Μπεράχας	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
Andrew D. Panzures	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
Anne J. Weatherston	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
Alexander Z. Blades	Μη εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
Περικλής Ν. Δοντάς	Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ., Εκπρόσωπος του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΤΧΣ) βάσει Ν. 3864/2010.

Σύμφωνα με το καταστατικό της Εταιρείας και το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο, τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου εκλέγονται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων της και είναι επανεκλέξιμα. Η θητεία των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου δεν μπορεί να υπερβεί τα τρία (3) έτη και παρατείνεται μέχρι την πρώτη Τακτική Γενική Συνέλευση που συνέρχεται μετά τη λήξη της θητείας τους. Επισημαίνεται ότι σύμφωνα με τον Ν.3864/2010, στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας μετέχει και εκπρόσωπος του ΤΧΣ. 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 Περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών

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 στις 31 Δεκεμβρίου 2021, που έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (εφεξής τα «Δ.Π.Χ.Α.») όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση (εφεξής η «ΕΕ»).

Οι λογιστικές πολιτικές που υιοθετήθηκαν είναι αντίστοιχες με εκείνες της προηγούμενης χρήσης, με εξαίρεση τις τροποποιήσεις σε υφιστάμενα πρότυπα που έχουν ισχύ από την 1^η Ιανουαρίου 2022, όπως περιγράφεται με λεπτομέρεια στη Σημείωση 2.3. Επιπρόσθετα, ο Όμιλος έχει αλλάξει την παρουσίαση συγκεκριμένων κονδυλίων της κατάστασης αποτελεσμάτων και έχει αναταξινομήσει συγκριτικά στοιχεία περιόδου. Ανατρέξτε στη Σημείωση 8 «Εσοδα από μη τραπεζικές δραστηριότητες», στη Σημείωση 12 «Λοιπές ζημίες πιστωτικού κινδύνου επί των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος» και στη Σημείωση 31 «Αναταξινομήσεις χρηματοοικονομικών πληροφοριών συγκριτικής περιόδου» για πρόσθετες πληροφορίες.

Τα κονδύλια παρουσιάζονται στρογγυλοποιημένα σε εκατ. ευρώ (εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά) προς διευκόλυνση της παρουσιάσής τους. Τυχόν διαφορές μεταξύ των ποσών που αναφέρονται στις κύριες χρηματοοικονομικές καταστάσεις και των σχετικών ποσών που παρουσιάζονται στις συνοδευτικές σημειώσεις, οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις. Όπου είναι απαραίτητο, τα συγκριτικά στοιχεία έχουν αναταξινομηθεί για να είναι σύμφωνα με τις τροποποιήσεις στην παρουσίαση της τρέχουσας περιόδου.

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

- α) την ανάκαμψη της οικονομικής δραστηριότητας το 2021 και τις προοπτικές για την επίτευξη διατηρήσιμων ρυθμών ανάπτυξης του Ακαθάριστου Εθνικού Προϊόντος (ΑΕΠ) τα επόμενα έτη, λαμβάνοντας επίσης υπόψη τη διοχέτευση των κεφαλαίων στο πλαίσιο του Μηχανισμού Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας (Recovery and Resilience Facility- RRF στην ελληνική οικονομία, που εκτιμάται ότι θα ενισχύσουν την ανάπτυξη του ΑΕΠ και θα επιτρέψουν στην ελληνική οικονομία τη μετάβαση σε υψηλότερη τροχιά οικονομικής ανάπτυξης μετά την πανδημία του Covid-19,
- β) τη συνεχή ανάκαμψη στις τιμές των οικιστικών και επαγγελματικών ακινήτων κατά τη διάρκεια του 2021 και την αναμενόμενη επιτάχυνση της ανάκαμψης των τιμών το 2022 και μετά,
- γ) την αποτελεσματική διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας του Ομίλου με αποτέλεσμα την ισχυρή θέση ρευστότητας, όπως αποτυπώνεται στους δείκτες Κάλυψης Ρευστότητας (Liquidity Coverage Ratio, «LCR») και Δανείων προς Καταθέσεις (Loans to Deposits Ratio, «LDR») στις 31 Μαρτίου 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 12,6% στις 31 Μαρτίου 2022 από 46,2% στις 31 Μαρτίου 2021, με το σχετιζόμενο κόστος να ευθυγραμμίζεται με τις αρχικές εκτιμήσεις και την περαιτέρω προγραμματισμένη μείωση των κινδύνων ενεργητικού να βρίσκεται σε εξέλιξη, στοχεύοντας σε μονοψήφιο δείκτη ΜΕΑ το 2022 για τον Όμιλο,
- ε) την κεφαλαιακή επάρκεια του Ομίλου, η οποία υπερέβη τον συνολικό δείκτη κεφαλαιακών απαιτήσεων OCR (Overall Capital Requirement) (ανατρέξτε στην ενότητα Κεφαλαιακή Επάρκεια παρακάτω), και τον δείκτη Ελάχιστης Απαίτησης για ίδια κεφάλαια και Αποδεκτές Υποχρεώσεις (Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities, «MREL») του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς την 1^η Ιανουαρίου 2022, ο οποίος διαμορφώθηκε σε 16,4% και υπερέβη τον ενδιάμεσο δεσμευτικό στόχο του 16,1%, σε συνδυασμό με τις ενέργειες ενίσχυσης των κεφαλαίων που είναι σε εξέλιξη και αναμένεται να ολοκληρωθούν το 2022 (συνθετικές τιλοποιήσεις εξυπηρετούμενων δανείων). Εκτιμάται ότι για τους επόμενους 12 μήνες οι δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας του Ομίλου και ο δείκτης MREL, θα παραμείνουν υψηλότεροι από τα ελάχιστα απαιτούμενα κανονιστικά επίπεδα,
- στ) την έκδοση χρεωστικών τίτλων AT1 (Additional Tier I) και Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας (Senior Preferred) το 2021 που προσέλκυσαν σημαντική ζήτηση από επενδυτές, αναδεικνύοντας την ικανότητα του Ομίλου να εκτελέσει τις μελλοντικές εκδόσεις χρέους, σύμφωνα με τη στρατηγική MREL του Ομίλου, λαμβάνοντας υπόψιν και τις συνθήκες της αγοράς,
- ζ) τις γεωπολιτικές εξελίξεις, και συγκεκριμένα τη σύγκρουση Ρωσίας/Ουκρανίας στις αρχές του 2022, και τις δραστηριότητες του Ομίλου στην Ουκρανία, που περιλαμβάνουν ένα χρηματοπιστωτικό ίδρυμα, την JSC Piraeus Bank ICB, και επενδύσεις σε ακίνητα που αντιπροσωπεύουν περίπου το 0,2% του συνόλου των ενοποιημένων περιουσιακών στοιχείων της Πειραιώς Financial Holdings στις 31 Μαρτίου 2022.

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 31^η Μαρτίου 2022, καθώς ο Όμιλος διαθέτει επαρκείς πόρους για να συνεχίσει τις δραστηριότητές του για περίοδο 12 μηνών από την ημερομηνία που οι Οικονομικές Καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο. Για το λόγο αυτό ο Όμιλος συνεχίζει να υιοθετεί τη λογιστική αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας για την κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων.

Μακροοικονομικό περιβάλλον

Η Ελλάδα κατέγραψε ισχυρή ανάπτυξη το 2021, με το πραγματικό ΑΕΠ να αυξάνεται κατά 8,3% (προκαταρκτικά στοιχεία) καλύπτοντας σχεδόν το σύνολο των απωλειών του 2020 και προσεγγίζοντας τα επίπεδα προ-πανδημίας. Στην έντονη ετήσια ανάκαμψη συνέβαλε θετικά η δυναμική αύξηση της ιδιωτικής κατανάλωσης, η περαιτέρω άνοδος των επενδύσεων, η σημαντική αύξηση των εξαγωγών και η καλύτερη της αναμενόμενης πορεία του τουρισμού.

Το 2022, παρά τη διατήρηση της ισχυρής αναπτυξιακής δυναμικής που διαπιστώθηκε τους δύο πρώτους μήνες του έτους και ενώ ο κίνδυνος που συνδέεται με την πανδημία έχει περιοριστεί, ο αυξανόμενος πληθωρισμός και η αβεβαιότητα από την εξέλιξη της εισβολής της Ρωσίας στην Ουκρανία στις 24 Φεβρουαρίου 2022, θα αποτελέσουν καθοριστικούς παράγοντες των επιχειρηματικών προσδοκιών και της καταναλωτικής εμπιστοσύνης στους επόμενους μήνες. Το πρώτο τρίμηνο του 2022 ο δείκτης οικονομικού κλίματος αυξήθηκε στις 113,4 μονάδες έναντι 112,6 μονάδες το 4^ο τρίμηνο του 2021. Ειδικότερα τον



Μάρτιο, όπου ο δείκτης άρχισε να αντικατοπτρίζει την αβεβαιότητα που έχει δημιουργηθεί λόγω του πολέμου στην Ουκρανία, η μείωση ήταν οριακή (στις 112,1 μονάδες από 114,0 μονάδες τον Φεβρουάριο) και μικρότερης έντασης της αντίστοιχης στο σύνολο της Ευρωζώνης, όπου ο δείκτης μειώθηκε κατά 7,8 μονάδες στις 106,7. Ωστόσο, ο δείκτης στην Ελλάδα υποχώρησε στις 105,0 μονάδες τον Απρίλιο 2022, φτάνοντας στα αντίστοιχα επίπεδα της ευρωζώνης. Με βάση το Εθνικό Πρόγραμμα Μεταρρυθμίσεων 2022¹ που υποβλήθηκε από την Ελληνική Κυβέρνηση στην Ευρωπαϊκή Επιτροπή τον Απρίλιο του 2022: “ο κύριος οικονομικός αντίκτυπος του πολέμου αναμένεται να προέλθει από την αύξηση της παγκόσμιας οικονομικής αβεβαιότητας και την κλιμάκωση των τιμών της ενέργειας (φυσικό αέριο, πετρέλαιο θέρμανσης, ηλεκτρική ενέργεια, καύσιμα και λιπαντικά) και των τιμών των τροφίμων, και τη συνακόλουθη αύξηση των τιμών των εμπορευμάτων, όπως είναι ήδη ορατή στις πλέον πρόσφατες μετρήσεις του πληθωρισμού βάσει του Ενιαίου Δείκτη Τιμών Καταναλωτή (ΕνΔΤΚ). Όπως σε όλα τα κράτη μέλη, το πρώτο τρίμηνο του 2022 ο πληθωρισμός βάσει του ΕνΔΤΚ εκτοξεύτηκε, φθάνοντας στο 8% τον Μάρτιο σε ετήσια βάση. Ένδειξη σημαντικά υψηλότερη από την αύξηση 5,5% σε ετήσια βάση που καταγράφηκε τον Ιανουάριο του 2022 και η υψηλότερη από το 1995. Ο πληθωρισμός βάσει του ΕνΔΤΚ προβλέπεται να αυξηθεί κατά 5,6% (μέσος ετήσιος ρυθμός) το 2022, συμπεριλαμβανομένης επίπτωσης 4,8% από την ενέργεια και τις γεωπολιτικές κρίσεις. Το 2023 ο πληθωρισμός βάσει του ΕνΔΤΚ προβλέπεται να αποκλιμακωθεί στο 1,6%, καθώς το διπλό σοκ σταδιακά εξασθενεί. Ο αντίκτυπος στον εξωτερικό τομέα αναμένεται να είναι λιγότερο σοβαρός, παρά τις σημαντικές εισαγωγές ενέργειας από τη Ρωσία (21,5% των συνολικών εισαγωγών ενέργειας της Ελλάδας το 2021), καθώς οι εξαγωγές της Ελλάδας στη Ρωσία και την Ουκρανία και οι τουριστικές εισπράξεις και από τις δύο χώρες αποτελούν μικρό μέρος του συνόλου των εξαγωγών. Από την άλλη πλευρά, οι έμμεσες συνέπειες των δευτερογενών επιπτώσεων από την ΕΕ και άλλους εμπορικούς εταίρους, λόγω της επιβράδυνσης της παγκόσμιας αναπτυξιακής δυναμικής, αναμένεται να είναι πιο ουσιαστικές”.

Στην αγορά εργασίας το εποχικά διορθωμένο ποσοστό ανεργίας τον Φεβρουάριο του 2022 ανήλθε σε 12,8% έναντι 16,1% τον Φεβρουάριο του 2021 και η απασχόληση αυξήθηκε κατά 12,4%. Ωστόσο, η αγορά εργασίας επηρεάστηκε από την εφαρμογή ειδικών κανόνων λειτουργίας στις επιχειρήσεις και την εφαρμογή μέτρων για την προστασία της δημόσιας υγείας.

Η τόνωση της οικονομικής δραστηριότητας που υποστηρίχθηκε από το άνοιγμα της οικονομίας μετά τη σταδιακή άρση των μέτρων κατά της πανδημίας, οδήγησε στην αποκλιμάκωση της εφαρμογής δημοσιονομικών μέτρων περιορισμού των αρνητικών επιπτώσεων της υγειονομικής κρίσης. Παράλληλα, ελήφθησαν μέτρα στήριξης ειδικά για τα πιο ευάλωτα νοικοκυριά και επιχειρήσεις, προκειμένου να μειωθεί κυρίως το ενεργειακό κόστος στο διαθέσιμο εισόδημα. Το 1^ο τρίμηνο του 2022, το έλλειμμα σύμφωνα με τα στοιχεία εκτέλεσης του κρατικού προϋπολογισμού, σε τροποποιημένη ταμειακή βάση, περιορίστηκε στα € 3,88 δισ. έναντι ελλείμματος € 5,71 δισ. το αντίστοιχο διάστημα του 2021. Το πρωτογενές αποτέλεσμα διαμορφώθηκε σε έλλειμμα € 1,65 δισ., έναντι πρωτογενούς ελλείμματος € 3,41 δισ. για την ίδια περίοδο το 2021. Ταυτόχρονα, τον Απρίλιο ψηφίστηκε ο συμπληρωματικός προϋπολογισμός ύψους € 2,6 δισ. στο πλαίσιο των μέτρων για την αντιμετώπιση των αναγκών που ανέκυψαν λόγω της ενεργειακής κρίσης και της συνεπακόλουθης αύξησης των τιμών των αγαθών, ως αποτέλεσμα των πρόσφατων δυσμενών γεωπολιτικών εξελίξεων.

Το έλλειμμα της Γενικής Κυβέρνησης για το έτος 2021, σύμφωνα με το ESA (European System of Accounts), διαμορφώθηκε στο -7,4% του ΑΕΠ από -10,2% το 2020 και το πρωτογενές έλλειμμα μειώθηκε στο -5% του ΑΕΠ το 2021, από -7,2% το 2020. Το ακαθάριστο ενοποιημένο χρέος της Γενικής Κυβέρνησης διαμορφώθηκε στο 193,3% του ΑΕΠ, μειωμένο κατά 13 ποσοστιαίες μονάδες σε σύγκριση με το 2020, όταν το χρέος είχε φτάσει στο 206,3% του ΑΕΠ.

Την περίοδο Ιανουαρίου-Φεβρουαρίου 2022, το έλλειμμα του ισοζυγίου τρεχουσών συναλλαγών κατέγραψε αύξηση κατά € 2,9 δισ. σε σχέση με το πρώτο δίμηνο του 2021 και διαμορφώθηκε σε € 4,1 δισ. λόγω της επιδείνωσης του ισοζυγίου αγαθών, η οποία ως ένα βαθμό καλύφθηκε από τη βελτίωση των λοιπών ισοζυγίων.

¹ [2022 European Semester: National Reform Programmes and Stability/Convergence Programmes | European Commission \(europa.eu\)](https://ec.europa.eu/economy_finance/2022-semester-national-reform-programmes-and-stability-convergence-programmes)



Παρά τις εξελίξεις και την υγειονομική κρίση η αγορά ακινήτων βρίσκεται τα τελευταία τέσσερα έτη σε περίοδο ανάκαμψης. Το 2021 οι τιμές των οικιστικών ακινήτων - δείκτης τιμών διαμερισμάτων της Τράπεζας της Ελλάδος (ΤτΕ) - αυξήθηκαν με μέσο ετήσιο ρυθμό 7,1%, έναντι αύξησης 4,5% το 2020. Παράλληλα, οι Καθαρές Ξένες Άμεσες Επενδύσεις στο χώρο των ακινήτων το 2021 αυξήθηκαν κατά 34% σε ετήσια βάση. Επιπλέον, το πρώτο εξάμηνο του 2021 ο δείκτης τιμών γραφείων αυξήθηκε κατά 1,3% σε ετήσια βάση, έπειτα από την αύξηση του 2020 κατά 1,2%.

Η Ελλάδα συνέχισε το 1^ο τετράμηνο του 2022, την πρόσβασή της στις διεθνείς αγορές χρεογράφων με δύο εκδόσεις ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου. Συγκεκριμένα, τον Ιανουάριο του 2022 εκδόθηκε 10ετές ομόλογο, αξίας € 3,0 δισ. με απόδοση στο 1,836% και τον Απρίλιο του 2022 επανεκδόθηκε το 7ετές ομόλογο του 2020, με απόδοση στο 2,366% και αξία € 1,5 δισ. Το έκτακτο πρόγραμμα αγοράς στοιχείων ενεργητικού λόγω πανδημίας (PEPP) ολοκληρώθηκε στο τέλος Μαρτίου 2022, ενώ σύμφωνα με απόφαση της ΕΚΤ το Διοικητικό Συμβούλιο σκοπεύει να επανεπενδύει τα ποσά κεφαλαίου από την εξόφληση τίτλων που αποκτήθηκαν στο πλαίσιο του Προγράμματος Αγορών Έκτακτης Ανάγκης από την Πανδημία (Pandemic Emergency Purchase Programme, PEPP) κατά τη λήξη τους τουλάχιστον μέχρι το τέλος του 2024. Στην περίπτωση νέου κατακερματισμού στις αγορές που σχετίζεται με την πανδημία, οι επανεπενδύσεις στο πλαίσιο του προγράμματος PEPP μπορούν ανά πάσα στιγμή να προσαρμοστούν με ευελιξία ως προς τον χρόνο, τις κατηγορίες στοιχείων ενεργητικού και τις χώρες. Η ευελιξία αυτή θα μπορούσε να συμπεριλαμβάνει την αγορά ομολόγων που εκδίδει η Ελληνική Δημοκρατία επιπλέον της αξίας των ομολόγων που επανεπενδύεται στη λήξη τους, προκειμένου να αποφευχθεί η διακοπή των αγορών στη συγκεκριμένη χώρα, η οποία θα μπορούσε να επηρεάσει αρνητικά τη μετάδοση της νομισματικής πολιτικής προς την ελληνική οικονομία, ενώ αυτή εξακολουθεί να ανακάμπτει από τις επιπτώσεις της πανδημίας. Οι καθαρές αγορές στο πλαίσιο του PEPP θα μπορούσαν να ξεκινήσουν εκ νέου, εφόσον κριθεί αναγκαίο, για την αντιμετώπιση αρνητικών διαταραχών που σχετίζονται με την πανδημία.

Στις αρχές Απριλίου 2022, η Ελλάδα ολοκλήρωσε την αποπληρωμή των οφειλών της προς το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο (ΔΝΤ) ύστερα από την πρόωρη αποπληρωμή ύψους € 1,86 δισ. Με την τρίτη κατά σειρά πρόωρη αποπληρωμή από το 2019 (είχαν αποπληρωθεί πρόωρα € 2,7 δισ. στο τέλος του 2019 και επιπρόσθετα € 3,3 δισ. τον Μάρτιο του 2021) η Ελλάδα εξόφλησε δάνεια συνολικού ύψους περίπου € 7,9 δισ. τα οποία έληγαν το 2024, μειώνοντας κατ' αυτό τον τρόπο το κόστος χρηματοδότησης του κρατικού χρέους. Επιπλέον, η Ελλάδα σκοπεύει να προπληρώσει τις πληρωμές κεφαλαίου που αρχικά οφείλονταν το 2023 στους δανειστές του GLF (Greek Loan Facility) ύψους € 2,65 δισ. Η Ελληνική Δανειακή Διευκόλυνση (GLF) ήταν μέρος του πρώτου προγράμματος χρηματοδοτικής στήριξης για την Ελλάδα, που συμφωνήθηκε τον Μάιο του 2010. Αποτελούνταν από διμερή δάνεια από 14 χώρες της ζώνης του ευρώ, ύψους € 52,9 δισ.

Τον Φεβρουάριο του 2022 ολοκληρώθηκε επιτυχώς η 13^η αξιολόγηση της ελληνικής οικονομίας στο πλαίσιο του καθεστώτος της ενισχυμένης εποπτείας, στο οποίο εισήλθε η χώρα το καλοκαίρι του 2018, μετά την ένταξή της στον κύκλο συντονισμού της οικονομικής και δημοσιονομικής πολιτικής του Ευρωπαϊκού Εξαμήνου. Θετική εξέλιξη που αποτυπώνει τις ισχυρές αναπτυξιακές προοπτικές της οικονομίας, αποτέλεσε τόσο η αναβάθμιση της πιστοληπτικής ικανότητας της Ελλάδας, στις 22 Απριλίου 2022 από τον οίκο αξιολόγησης S&P Global από “BB” σε “BB+”, με σταθερές προοπτικές όσο και η αναβάθμιση στις 18 Μαρτίου 2022 από τον οίκο αξιολόγησης DBRS Morningstar σε “BB (high)” από “BB”, με σταθερές προοπτικές. Η Ελλάδα απέχει πλέον μόλις μια βαθμίδα από την εξασφάλιση του investment grade. Επιπλέον, στις 14 Ιανουαρίου 2022, ο οίκος αξιολόγησης Fitch αναβάθμισε τις προοπτικές της ελληνικής οικονομίας σε θετικές από σταθερές, διατηρώντας αμετάβλητη την πιστοληπτική αξιολόγηση της χώρας σε “BB”. Ο οίκος αξιολόγησης Moody’s τοποθετεί την πιστοληπτική αξιολόγηση της χώρας σε “Ba3” με σταθερές προοπτικές.

Η Ελλάδα έλαβε στις 8 Απριλίου 2022, την πρώτη πληρωμή από το Ταμείο Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας, ύψους € 3,6 δισ. (€ 1,72 δισ. αφορούν σε επιδοτήσεις και € 1,84 δισ. Σε δάνεια). Η Ευρωπαϊκή Επιτροπή αξιολόγησε θετικά το σχετικό αίτημα μετά από την εκπλήρωση των προβλεπόμενων 15 οροσήμων. Επιπλέον, η Ελλάδα έχει ήδη λάβει προχρηματοδότηση ύψους



€ 3,96 δισ. από τις αρχές Αυγούστου 2021 (€ 2,31 δισ. για επιδοτήσεις και € 1,65 δισ. για δάνεια). Το δεύτερο αίτημα πληρωμής προγραμματίζεται να υποβληθεί μέσα στο καλοκαίρι, και η εκταμίευση αναμένεται εντός του 2022. Συνολικά, στο Ταμείο Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας έχουν ενταχθεί μέχρι το τέλος Μαρτίου 2022, περισσότερα από 170 έργα, συνολικού προϋπολογισμού άνω των € 8,5 δισ.

Η ελληνική οικονομία, αναπόφευκτα βιώνει τις συνέπειες της διεθνούς κρίσης, όπως αποτυπώνονται στις ανισορροπίες στο μέτωπο των τιμών της ενέργειας και τις σταδιακές επιπτώσεις τους στο σύνολο της οικονομίας. Παρόλα αυτά, οι ισχυρές βάσεις που έχουν δημιουργηθεί μέσω της τόνωσης της ζήτησης, της αύξησης της απασχόλησης, την ενίσχυση των εξαγωγών, την αύξηση των κεφαλαίων αποταμίευσης, τη σημαντική βελτίωση της ποιότητας του ενεργητικού των συστημικών τραπεζών και της δανειοδοτικής τους ικανότητας, σε συνδυασμό με τις μεγάλες δυνατότητες που δημιουργεί η σημαντική χρηματοδότηση από την ΕΕ, διαμορφώνουν αξιόπιστες προοπτικές γρήγορης οικονομικής ανάκαμψης και διατηρήσιμης ανάπτυξης. Η ταχεία ανάκαμψη της ελληνικής οικονομίας από την πανδημία είναι επίσης ενδεικτική της βελτιωμένης ανθεκτικότητας της οικονομίας σε κραδασμούς. Η αναπτυξιακή πορεία της ελληνικής οικονομίας το 2022 αναμένεται να εξαρτηθεί από την αξιοποίηση των ευρωπαϊκών κεφαλαίων, την αποκλιμάκωση των πληθωριστικών πιέσεων, τις γεωπολιτικές εξελίξεις, τη βελτίωση της επιδημιολογικής κατάστασης και την περαιτέρω ανάκαμψη της τουριστικής δραστηριότητας.

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

Ειδικά για την Ρώσο-Ουκρανική κρίση, ο Όμιλος ακολουθώντας τις διατάξεις της Πολιτικής Κανονιστικής Συμμόρφωσης του Ομίλου, έχει αναπτύξει και εφαρμόσει, όλα τα απαραίτητα μέτρα για την αντιμετώπιση των περιοριστικών μέτρων που επιβάλλονται από συγκεκριμένους οργανισμούς/αρχές [δηλ. ΕΕ, Υπουργείο Οικονομικών των ΗΠΑ (OFAC), Ηνωμένα Έθνη (ΟΗΕ), Υπουργείο Οικονομίας και Οικονομικών της Γαλλίας (MINEFI)].

Κατά συνέπεια, τυχόν αργή και ασθενής οικονομική ανάκαμψη, σε συνδυασμό με συστηματικά υψηλό πληθωρισμό, θα είχαν ενδεχομένως αρνητική επίπτωση στην ποιότητα του δανειακού χαρτοφυλακίου του Ομίλου, και κατ' επέκταση στην κερδοφορία και στην κεφαλαιακή του επάρκεια. Η Διοίκηση παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις και αξιολογεί ανά τακτά χρονικά διαστήματα την ενδεχόμενη επίδρασή τους στις λειτουργίες και στη χρηματοοικονομική απόδοση του Ομίλου. Ο Όμιλος επενδύει σε επιχειρηματικούς και τεχνικούς ελέγχους για να ενισχύσει την ικανότητα πρόληψης, εντοπισμού και διαχείρισης των κυβερνοαπειλών. Η ικανότητα του Ομίλου να ανιχνεύει και να ανταποκρίνεται σε επιθέσεις μέσω των δυνατοτήτων του κέντρου επιχειρήσεων ασφαλείας, καθ' όλο το εικοσιτετράωρο, συμβάλλει στη μείωση του αντίκτυπου των επιθέσεων.



Ρευστότητα

Την 31^η Μαρτίου 2022, οι καταθέσεις του Ομίλου μειώθηκαν σε € 54,9 δισ., δηλαδή κατά 1,1% σε σχέση με την 31^η Δεκεμβρίου 2021, μετά τη σημαντική αύξηση κατά 11,7% που σημειώθηκε το 2021 και τη συνήθη εποχικότητα που παρατηρείται στην έναρξη της χρονιάς.

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. Ο Όμιλος είχε λάβει συνολική χρηματοδότηση ύψους € 14,5 δισ. στις 31 Μαρτίου 2022 μέσω των πράξεων TLTRO και διατηρεί επαρκή αποθέματα χρηματικών διαθεσίμων. Αυτό διευκολύνεται με την απόφαση της ΕΚΤ τον Απρίλιο του 2020 να άρει τα κριτήρια επιλεξιμότητας και να δεχτεί τους τίτλους της Ελληνικής Δημοκρατίας ως ενέχυρο στις πιστοδοτικές πράξεις του Ευρωσυστήματος. Η χρηματοδότηση από τη διατραπεζική αγορά κατέγραψε € 0,2 δισ. στις 31 Μαρτίου 2022, σε σχέση με € 0,3 δισ. στις 31 Δεκεμβρίου 2021.

Η απομόχλευση του ισολογισμού του Ομίλου, σε συνδυασμό με τη μεσοπρόθεσμη τάση αποκατάστασης των καταθέσεων πελατών, την αποκατάσταση της πρόσβασης στις αγορές και την έκδοση χρεογράφων Tier 2 το 2019 και στις αρχές του 2020, όπως επίσης η έκδοση χρεογράφων AT 1 και "πράσινου" ομολόγου υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας στο 2021, βελτίωσαν το μίγμα χρηματοδότησης του Ομίλου και αύξησαν το απόθεμα των υψηλής ποιότητας ρευστών στοιχείων ενεργητικού (High Quality Liquid Assets, «HQLA»). Στις 31 Μαρτίου 2022, ο δείκτης LCR του Ομίλου ανερχόταν σε 211% (επομένως διπλάσιο από την εποπτική απαίτηση του 100%) και ο δείκτης LDR σε 63,8%.

Επιπρόσθετα, η απόφαση της ΕΚΤ για το PEPP (όπως περιγράφεται στην ενότητα «Μακροοικονομικό περιβάλλον») είχε ως αποτέλεσμα την μείωση της απόδοσης του δεκαετούς Ελληνικού ομολόγου, στα μέσα του 2021, σε ιστορικά χαμηλά επίπεδα, και σε συνδυασμό με: α) την άρση του επιβληθέντος από το 2015 ανώτατου ορίου διακράτησης ομολόγων του Ελληνικού δημοσίου από τις Ελληνικές Τράπεζες, η οποία τέθηκε σε ισχύ στις 6 Μαρτίου 2020, και β) την από 7 Απριλίου 2020 άρση των κριτηρίων και αποδοχή των τίτλων της Ελληνικής Δημοκρατίας ως ενεχύρου στις πιστοδοτικές πράξεις του Ευρωσυστήματος, έχει δημιουργήσει ευνοϊκότερες συνθήκες για τις Ελληνικές Τράπεζες στην άντληση χρηματοδότησης από την ΕΚΤ και στην ενίσχυση της ρευστότητά τους με ανταγωνιστικό κόστος.

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

Κεφαλαιακή επάρκεια

Ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 («Common Equity Tier 1 ratio – CET1») του Ομίλου, σύμφωνα με το πλαίσιο της Βασιλείας III, διαμορφώθηκε στις 31 Μαρτίου 2022 σε 11,25%, ενώ ο συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής επάρκειας («Total Regulatory Capital ratio») διαμορφώθηκε σε 15,96%.

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 ισχύει για το 2022 (χωρίς να λαμβάνονται υπόψη τα μέτρα μετριασμού του Covid-19). Σύμφωνα με την απόφαση, ο Όμιλος θα πρέπει να διατηρήσει έναν συνολικό δείκτη κεφαλαιακών απαιτήσεων («OCR») 14,25%, ο οποίος περιλαμβάνει: (α) τις ελάχιστες συνολικές κεφαλαιακές απαιτήσεις του πυλώνα I 8,00% σύμφωνα με το άρθρο 92 παράγραφος 1 του Κανονισμού 575/2013 / ΕΕ β) την πρόσθετη κεφαλαιακή απαίτηση του πυλώνα II 3,00% σύμφωνα με το άρθρο 16 παράγραφος 2 του κανονισμού 1024/2013 / ΕΕ (γ) το απόθεμα διατήρησης κεφαλαίου (Capital Conservation Buffer, CCB) 2,50% σύμφωνα με τον Κανονισμό 575/2013 / ΕΕ, και (δ) το αποθεματικό μαξιλάρι κεφαλαίου το οποίο εφαρμόζεται σε «Άλλα Συστηματικά Σημαντικά Ιδρύματα» ("O-SII") μεγέθους 0,75% σύμφωνα με τον Ελληνικό Νόμο 4261/2014.

Ωστόσο, τα μέτρα που ανακοίνωσε ο Εποπτικός Μηχανισμός της ΕΚΤ στις 12 Μαρτίου 2020 επιτρέπουν στις Τράπεζες να λειτουργούν προσωρινά κάτω από το κεφαλαιακό επίπεδο που ορίζεται από τις κατευθυντήριες γραμμές του Πυλώνα 2 («Pillar 2 Guidance - P2G») και το CCB, το οποίο αντιστοιχεί σε επίπεδο κεφαλαιακών απαιτήσεων CET1 6,33% για τον Όμιλο



έως τις 31 Δεκεμβρίου 2022. Επιπλέον, επιτρέπεται στις Τράπεζες, προκειμένου να ικανοποιήσουν τις απαιτήσεις του Πυλώνα 2 («Pillar 2 Requirement - P2R»), να χρησιμοποιούν, μερικώς, τίτλους οι οποίοι δεν πληρούν τις προϋποθέσεις για την κάλυψη των κεφαλαιακών απαιτήσεων ως κεφάλαιο CET1, για παράδειγμα τίτλους AT 1 ή Tier 2.

Σχετική με την κεφαλαιακή επάρκεια του Ομίλου είναι η Σημείωση 30.

2.3 Υιοθέτηση των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

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

Τροποποιήσεις σε Λογιστικά Πρότυπα

Δ.Π.Χ.Α. 3 (Τροποποίηση) «Συνενώσεις επιχειρήσεων». Η τροποποίηση επικαιροποιεί μια παραπομπή του Δ.Π.Χ.Α. 3 στο Ενοσιολογικό Πλαίσιο για Χρηματοοικονομικές Αναφορές χωρίς να αλλάζει τις λογιστικές απαιτήσεις για συνενώσεις επιχειρήσεων.

Δ.Λ.Π. 16 (Τροποποίηση) «Ενσώματες Ακινήτοποιήσεις». Η τροποποίηση απαγορεύει την αφαίρεση από το κόστος των ενσώματων ακινήτοποιήσεων ποσών που λαμβάνονται από την πώληση ειδών που παράγονται ενώ η εταιρεία προετοιμάζει το περιουσιακό στοιχείο για την προοριζόμενη χρήση του. Αντ' αυτού, τα έσοδα από τις πωλήσεις και το σχετικό κόστος αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα.

Δ.Λ.Π. 37 (Τροποποίηση) «Προβλέψεις, ενδεχόμενες υποχρεώσεις και ενδεχόμενα περιουσιακά στοιχεία». Η τροποποίηση καθορίζει τα κόστη που πρέπει να περιλαμβάνονται κατά την αξιολόγηση μιας εταιρείας εάν μια σύμβαση είναι ζημιόγonos.

Ετήσιες Βελτιώσεις 2018-2020

Δ.Λ.Π. 1 (Ετήσια Βελτίωση) «Παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων». Η τροποποίηση επιτρέπει σε μια θυγατρική που εφαρμόζει την παράγραφο D16(a) του Δ.Π.Χ.Α. 1 να μετρήσει τις σωρευτικές συναλλαγματικές διαφορές χρησιμοποιώντας τα ποσά που αναφέρει η μητρική της, με βάση την ημερομηνία μετάβασης της μητρικής εταιρείας στα Δ.Π.Χ.Α.

Δ.Π.Χ.Α. 9 (Ετήσια Βελτίωση) «Χρηματοοικονομικά Μέσα». Η τροποποίηση διευκρινίζει ποια έξοδα περιλαμβάνει μια οικονομική οντότητα όταν εφαρμόζει το τεστ «10 τοις εκατό» της παραγράφου B3.3.6 του Δ.Π.Χ.Α. 9 κατά την αξιολόγηση της αποαναγνώρισης μιας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης.

Δ.Π.Χ.Α. 16 (Ετήσια Βελτίωση) «Μισθώσεις». Η τροποποίηση στο επεξηγηματικό παράδειγμα 13 που συνοδεύει το Δ.Π.Χ.Α. 16 αφαιρεί από το παράδειγμα την απεικόνιση της αποζημίωσης των βελτιώσεων εκμισθωμένων ακινήτων από τον εκμισθωτή.

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

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 δύνανται 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.

3.1 Κύριες πηγές αβεβαιότητας εκτιμήσεων

Προσδιορισμός στάθμισης κάθε σεναρίου και μακροοικονομικοί παράγοντες

Μακροοικονομικοί παράγοντες: Στις 31 Μαρτίου 2022 οι μελλοντικές εκτιμήσεις του Ομίλου για τις οικονομικές μεταβλητές σε κάθε σενάριο για το 2022 και το 2023 είναι οι ακόλουθες:

Βασικές οικονομικές μεταβλητές σεναρίων ΑΠΖ (Αναμενόμενες Πιστωτικές Ζημιές)	2022			2023		
	Αισιόδοξο	Βασικό	Δυσμενές	Αισιόδοξο	Βασικό	Δυσμενές
Αύξηση Πραγματικού ΑΕΠ	7,4	5,4	3,4	5,6	3,6	1,6
Δείκτης ανεργίας	11,5	13,1	14,1	9,8	12,0	13,8
Δείκτης τιμών (Εκτός κατοικιών)	5,6	4,4	3,1	6,4	4,6	2,8
Δείκτης τιμών (Κατοικιών)	7,3	6,4	5,5	7,4	6,0	4,5

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 το χρονικό ορίζοντα των οικονομικών επιπτώσεων που θα προκύψουν αναμένεται να επιλυθεί αργότερα κατά τη διάρκεια του έτους. Η Διοίκηση αξιολόγησε εάν οι μελλοντικές μακροοικονομικές της εκτιμήσεις θα έπρεπε να αναθεωρηθούν κατά την 31^η Μαρτίου του 2022 και κατέληξε στο συμπέρασμα ότι είναι πολύ νωρίς για να ποσοτικοποιηθεί η έκταση και η διάρκεια του αντικτύπου του πολέμου Ρωσίας – Ουκρανίας. Κατά συνέπεια, οι μελλοντικές εκτιμήσεις των οικονομικών μεταβλητών του Ομίλου δεν έχουν αναθεωρηθεί σε σχέση με την 31^η Δεκεμβρίου 2021. Με βάση το αποτέλεσμα της ανάλυσης ευαισθησίας που διενεργήθηκε στις μελλοντικές εκτιμήσεις για την αύξηση του πραγματικού ΑΕΠ και του δείκτη ανεργίας, μια δυσμενής διαφοροποίηση αυτών των δύο μεταβλητών εντός ενός εύλογου φάσματος πιθανών παραδοχών, δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίδραση στις ΑΠΖ των δανείων που αξιολογούνται σε συλλογική βάση.

Χαρτοφυλάκιο Sunrise III: Ο Όμιλος αναθεώρησε τη ζημιά από την πιθανή πώληση του χαρτοφυλακίου σε περίπου € 120 εκατ., ποσό το οποίο αντιπροσωπεύει την καλύτερη δυνατή εκτίμηση με βάση τις τρέχουσες συνθήκες και τα γεγονότα κατά την ημερομηνία αξιολόγησης της ζημιάς απομείωσης. Η σταθμισμένη βάσει πιθανοτήτων εκτίμηση των ΑΠΖ στις 31 Μαρτίου 2022 προσδιορίστηκε με την ενσωμάτωση, στο εύρος των μελλοντικών πιθανών σεναρίων, μιας προσδοκίας με πιθανότητα 75%. Η επίδραση στις ΑΠΖ από την ενσωμάτωση σεναρίου πώλησης, με την εν λόγω πιθανότητα, είναι € 90 εκατ., εκ των οποίων τα € 45 εκατ. αναγνωρίστηκαν στο 1^ο τρίμηνο του 2022. Οι αβεβαιότητες που επηρεάζουν την πρόθεση του Ομίλου να πραγματοποιήσει την προσδοκώμενη πώληση του χαρτοφυλακίου μέσω τιτλοποίησης, βασίζονται σε γεγονότα και περιστάσεις στα οποία ο Όμιλος δεν έχει επιρροή και που σχετίζονται κυρίως με το αποτέλεσμα της διαδικασίας των κανονιστικών εγκρίσεων. Στην περίπτωση όπου ο Όμιλος είχε υιοθετήσει σενάριο πώλησης με πιθανότητα 100%, η εκτιμώμενη πρόσθετη ζημιά, προ φόρων, στο 1^ο τρίμηνο του 2022, θα ήταν υψηλότερη κατά περίπου € 30 εκατ. Το αποτέλεσμα αυτής της αβεβαιότητας αναμένεται να επιλυθεί πριν την 31^η Δεκεμβρίου 2022.

Χαρτοφυλάκιο Solar: Το εγχείρημα Solar είναι μια διαδικασία από κοινού τιτλοποίησης με τα υπόλοιπα ελληνικά πιστωτικά ιδρύματα στο πλαίσιο του προγράμματος «Ηρακλής» (Hellenic Asset Protection Scheme/ HAPS). Το μερίδιο του Ομίλου στο κοινό χαρτοφυλάκιο είναι € 0,4 δισ. Οι αβεβαιότητες που επηρεάζουν την πρόθεση του Ομίλου να ανακτήσει τις ταμειακές



ροές του χαρτοφυλακίου μέσω πώλησης, είναι αντίστοιχες με εκείνες που περιγράφονται για το χαρτοφυλάκιο Sunrise III ανωτέρω. Σε αυτήν τη βάση, ο Όμιλος υιοθέτησε σενάριο πώλησης με πιθανότητα 75% κατά τον υπολογισμό των ΑΠΖ του χαρτοφυλακίου Solar, καταλήγοντας σε μια ζημία απομείωσης € 48 εκατ. την 31^η Μαρτίου 2022. Στην περίπτωση όπου ο Όμιλος είχε υιοθετήσει σενάριο πώλησης με πιθανότητα 100%, η εκτιμώμενη πρόσθετη ζημία, προ φόρων, στο 1^ο τρίμηνο του 2022, θα ήταν υψηλότερη κατά περίπου € 16 εκατ. Η εκτιμώμενη ζημία από μία πιθανή πώληση του χαρτοφυλακίου, αποτελεί μια αρχική εκτίμηση, η οποία δύναται να τροποποιηθεί στο μέλλον. Το αποτέλεσμα αυτής της αβεβαιότητας αναμένεται να επιλυθεί πριν την 31^η Δεκεμβρίου 2022.

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, εκτός από τα χρηματοοικονομικά μέσα για τα οποία η λογιστική προσεγγίζει την εύλογη αξίας τους.

	Λογιστική Αξία		Εύλογη Αξία	
	31/3/2022	31/12/2021	31/3/2022	31/12/2021
Χρηματοοικονομικά στοιχεία Ενεργητικού				
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	34.999	36.521	34.767	36.556
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος	9.013	9.200	8.004	8.982
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις				
Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία	976	971	930	964
Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	925	935	899	957

Οι ακόλουθες μέθοδοι και υποθέσεις χρησιμοποιήθηκαν για να εκτιμηθεί η εύλογη αξία των ανωτέρω χρηματοοικονομικών μέσων την 31^η Μαρτίου 2021 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, υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους 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, κατανέμονται στο Επίπεδο 3 των χρηματοοικονομικών μέσων.

Η ιεραρχία της εύλογης αξίας δίνει την υψηλότερη προτεραιότητα στα δεδομένα του Επιπέδου 1 και τη χαμηλότερη προτεραιότητα στα δεδομένα Επιπέδου 3. Το επίπεδο στην ιεραρχία εύλογης αξίας στο οποίο κατατάσσεται ένας υπολογισμός εύλογης αξίας προσδιορίζεται με βάση το κατώτερο επίπεδο δεδομένων που χρησιμοποιούνται στον υπολογισμό της εύλογης αξίας και έχουν σημαντική επίδραση. Για το σκοπό αυτό, η σημαντικότητα των εισαγόμενων δεδομένων αξιολογείται με βάση την επιμέτρηση του συνόλου της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων.

Στη συνέχεια παρατίθεται η ανάλυση των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων που αποτιμώνται σε εύλογη αξία σε επαναλαμβανόμενη βάση και εξακολουθούν να υπόκεινται σε συνεχή αναγνώριση στο σύνολό τους στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης του Ομίλου, ανά επίπεδο ιεραρχίας εύλογης αξίας στο τέλος της περιόδου αναφοράς στα τρία προαναφερόμενα επίπεδα ιεράρχησης:



Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες και μέθοδοι αποτίμησης

	31/3/2022				31/12/2021			
	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
Χρηματοοικονομικά στοιχεία Ενεργητικού								
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	-	968	-	968	-	591	-	591
Χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων	790	2	-	792	849	57	-	906
Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται υποχρεωτικά σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων	109	-	120	229	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	1.516	186	22	1.724	2.132	212	22	2.366
Υποχρεώσεις								
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	-	353	-	353	-	393	-	393

Μεταφορές μεταξύ Επιπέδου 1 και Επιπέδου 2

Κατά τη διάρκεια της περιόδου που έληξε την 31^η Μαρτίου 2022 πραγματοποιήθηκε μεταφορά εταιρικών και τραπεζικών ομολόγων από το Επίπεδο 1 στο Επίπεδο 2 συνολικού ποσού € 25 εκατ., που οφείλεται σε μεταβολή της συναλλακτικής δραστηριότητάς τους. Αντίστοιχα, πραγματοποιήθηκε μεταφορά τραπεζικών ομολόγων από το Επίπεδο 2 στο Επίπεδο 1, συνολικού ποσού € 26 εκατ. Δεν πραγματοποιήθηκε μεταφορά χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων μεταξύ των επιπέδων 1 και 2 κατά τη διάρκεια της περιόδου που έληξε την 31^η Μάρτιου 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, αποτιμώνται μέσω της μεθόδου προεξόφλησης ταμειακών ροών (DCF), ενσωματώνοντας μη παρατηρήσιμες παραμέτρους της αγοράς.

β) Χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, συμπεριλαμβανομένου α) χρεογράφου μεταβλητής απόδοσης (performance note) με βάση τα κέρδη προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων των εταιρειών: i) Intrum Hellas Credit Servicing A.E., (ii) Intrum Hellas REO Solutions A.E. και (iii) οποιασδήποτε θυγατρική τους, ονομαστικής αξίας € 32 εκατ., που εκδόθηκε από την Intrum Holding Spain S.A.U., β) ενδεχόμενα και προσδιοριστέα βάσει μεταβλητών αποδόσεων τιμήματα που αναγνωρίστηκαν μετά τη διάθεση δανείων και απαιτήσεων, των οποίων η εύλογη αξία εκτιμήθηκε στα € 37 εκατ., για τα οποία τα μοντέλα που χρησιμοποιήθηκαν για την εκτίμηση της εύλογης αξίας τους χρησιμοποιούν σημαντικά μη παρατηρήσιμα στοιχεία (π.χ. προεξοφλητικό επιτόκιο, μεταβλητότητα, αναμενόμενες ταμειακές ροές, κ.α.)



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

δ) Συμμετοχικούς τίτλους που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων και μέσω αποτελεσμάτων, οι οποίοι δεν διαπραγματεύονται σε ενεργή αγορά και η εύλογη αξία τους εκτιμάται με βάση την προσέγγιση εισοδήματος ή αγοράς, για τις οποίες χρησιμοποιήθηκαν ως βασικές παραδοχές η πρόβλεψη των εσόδων, συγκριτικά πολλαπλάσια της οικονομικής αξίας των εσόδων, η αξία των καθαρών περιουσιακών στοιχείων, τα προσαρμοσμένα κεφάλαια και άλλα στοιχεία τα οποία δεν αποτελούν παρατηρήσιμες παραμέτρους της αγοράς.

ε) Υπό αίρεση μετατρέψιμα χρηματοοικονομικά μέσα των οποίων η ενεργοποίηση της μετατροπής τους σε μετοχικούς τίτλους βασίζεται στην επίδραση μη παρατηρήσιμων δεδομένων (π.χ. ισολογισμός ή εποπτικά κεφάλαια).

ζ) Ομολογίες μειωμένης εξασφάλισης των τιτλοποιήσεων Sunrise I και II, Phoenix και Vega I,II,III που κατείχε ο Όμιλος την 31^η Μαρτίου 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 31^η Μαρτίου 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	71	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που επιμετρώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	50	Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	35
Υπόλοιπο Έναρξης 1/1/2021	71	50		35	
Κέρδος/ (ζημία) χρήσης στα αποτελέσματα	19	(2)		-	
Αγορές/ προσθήκες	11	-		-	
Αναγνώριση ομολόγων μειωμένης εξασφάλισης Phoenix, Vega και Sunrise I και II	-	156		-	
Διαθέσεις/ συνεισφορές	(9)	(127)		(13)	
Συναλλαγματικές Διαφορές	2	-		-	
Υπόλοιπο λήξης 31/12/2021	93	77		22	
Κέρδος/ (ζημία) περιόδου στα αποτελέσματα	1	(1)		-	
Αγορές/ προσθήκες	26	2		-	
Υπόλοιπο λήξης 31/3/2022	120	78		22	

Διαδικασία Αποτίμησης και Ελέγχου

Ο Όμιλος έχει θεσπίσει κατάλληλες διαδικασίες και εσωτερικούς ελεγκτικούς μηχανισμούς προκειμένου να διασφαλίσει ότι οι εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων υπολογίζονται σε λογική βάση. Οι υπολογισμοί για την εύλογη αξία διενεργούνται από μονάδες της Τράπεζας, οι οποίες είναι ανεξάρτητες από τη μονάδα Διαχείρισης Κινδύνου.

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

Ο Όμιλος αναλαμβάνει θέσεις σε συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης και επομένως τα μοντέλα αποτίμησης που χρησιμοποιούνται αντικατοπτρίζουν τα αποδεκτά μοντέλα της αγοράς. Τα δεδομένα που χρησιμοποιούνται στα μοντέλα αποτίμησης καθορίζονται με βάση τις παρατηρήσιμες πληροφορίες της αγοράς, όπου αυτό είναι εφικτό. Προσαρμογές για πιστωτικό κίνδυνο αντισυμβαλλόμενου («Credit Valuation Adjustment - CVA»), εφαρμόζονται σε όλα τα εξωχρηματιστηριακά



παράγωγα. Ο Όμιλος χρησιμοποιεί ξεχωριστή προσαρμογή του πιστωτικού κινδύνου («CVA»), για κάθε αντισυμβαλλόμενο στον οποίο ο Όμιλος έχει έκθεση. Η προσαρμογή του πιστωτικού κινδύνου υπολογίζεται με τη χρήση μεθόδων προσομοίωσης (όπως προσομοίωση Monte Carlo), λαμβάνοντας υπόψη τα αναμενόμενα πιστωτικά ανοίγματα, καθώς επίσης συμβάσεις International Swaps and Derivatives Association («ISDA») και συμβάσεις κάλυψης πιστωτικού κινδύνου («Credit Support Annexes - CSA»). Για σκοπούς επιμέτρησης του ίδιου πιστωτικού κινδύνου («Debit Valuation Adjustment - DVA»), ο Όμιλος εφαρμόζει, συμμετρικά, την ίδια μεθοδολογία με εκείνη που εφαρμόζεται για τον υπολογισμό του CVA. Η διμερής προσαρμογή πιστωτικού κινδύνου («Bilateral Credit Valuation Adjustment - BCVA») βασίζεται σε ενδεχόμενες πιθανότητες αθέτησης, προερχόμενες από συμβόλαια ανταλλαγής πιστωτικής αθέτησης («Credit Default Swaps - CDS») που παρατηρούνται στην αγορά, ή αν δεν είναι διαθέσιμα, από άλλες κατάλληλες πηγές. Την 31^η Μαρτίου 2022 και την 31^η Δεκεμβρίου 2021 το BVCA ήταν επουσιώδες.

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



Ποιοτικές πληροφορίες για τα Χρηματοοικονομικά Μέσα που επιμετρώνται στην Εύλογη Αξία βάσει του Επιπέδου 3 την 31^η Μαρτίου 2022 και 31^η Δεκεμβρίου 2021.

Χρηματοοικονομικά Μέσα ⁴	Εύλογη Αξία		Μέθοδος Αποτίμησης	Σημαντικά μη παρατηρήσιμα δεδομένα	Εύρος δεδομένων 31/3/2022		Εύρος δεδομένων 31/12/2021	
	31/3/2022	31/12/2021			Χαμηλό	Υψηλό	Χαμηλό	Υψηλό
	Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται υποχρεωτικά σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων - Ενδεχόμενα και μεταβλητών αποδόσεων τιμήματα	69			43	Προσομοίωση Monte Carlo	Μεταβλητότητα εσόδων Επιτόκιο προεξόφλησης αναμενόμενου EBITDA/CFs	15% 14% n/a ²
Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται υποχρεωτικά σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων - Μετοχικοί τίτλοι, αμοιβαία κεφάλαια	73	72	Προσέγγιση εισοδήματος, αγοράς	n/a ¹	n/a ¹	n/a ¹	n/a ¹	n/a ¹
Δάνεια και απαιτήσεις που επιμετρώνται υποχρεωτικά σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων -Phoenix, Vega I, II, III και Sunrise I και II ομόλογα μειωμένης εξασφάλισης	36	34	Προσέγγιση αγοράς	Δεσμευτικές προσφορές από τρίτα μέρη	15% ⁵	36% ⁵	15% ⁵	36% ⁵
Δάνεια και απαιτήσεις που επιμετρώνται υποχρεωτικά σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων - λουπά	42	43	Προεξόφληση ταμειακών ροών	Αναπροσαρμογή αναμενόμενων ταμειακών ροών	0% ³	100% ³	0% ³	100% ³

¹ Αναφέρεται κυρίως στη συμμετοχή του Ομίλου στο μετοχικό κεφάλαιο ιδιωτικών εταιρειών, επομένως οι αντίστοιχες μετοχές δεν διαπραγματεύονται σε ενεργές αγορές. Ελλείψει ενεργούς αγοράς η εύλογη αξία των τίτλων αυτών εκτιμάται με τη χρήση μοντέλων προσέγγισης εισοδήματος ή αγοράς. Δεδομένης της διαφορετικής φύσης της επένδυσης στην κατοχή μετοχών, δεν είναι πρακτικά εφαρμόσιμη η γνωστοποίηση του εύρους των σημαντικών μη παρατηρήσιμων δεδομένων. Οι μεταβολές στην αξία δεν επιφέρουν σημαντική επίπτωση στα αποτελέσματα και τα περιουσιακά στοιχεία του Ομίλου

² Οι στόχοι των αποδόσεων και το προβλεπόμενο EBITDA ή οι προβλεπόμενες ταμειακές ροές (CFs) των υποκείμενων συνδεδεμένων εταιρειών ή οφειλετών του Ομίλου στη διάρκεια της περιόδου υπολογισμού, αποτελούν ευαίσθητη πληροφορία η οποία δεν γνωστοποιείται, καθώς αυτό α) θα ήταν επιζήμιο για τα συμφέροντα του Ομίλου και β) η εύλογη αξία του περιουσιακού στοιχείου είναι ασήμαντη

³ Εκφράζεται ως ποσοστό της προ προβλέψεων αξίας του δανείου

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

⁵ Περιλαμβάνει το ποσοστό της ονομαστικής αξίας των ομολογίων 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 έκθεσή του στον πιστωτικό κίνδυνο σε όλα τα αποκτηθέντα δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος (προ προβλέψεων), ήτοι το άνοιγμα κατά την αθέτηση είναι προσαυξημένο με το αναπόσβεστο ποσό προσαρμογής στην εύλογη αξία των αποκτηθέντων δραστηριοτήτων 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 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 16.

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



31/3/2022	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 καθ' όλη τη διάρκεια ζωής	Σύνολο
Στεγαστικά δάνεια					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	4.484	1.923	370	338	7.115
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(3)	(28)	(37)	(14)	(82)
Σύνολο Στεγαστικών Δανείων	4.481	1.895	332	325	7.033
Καταναλωτικά, Προσωπικά και Λοιπά δάνεια					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	834	341	224	88	1.487
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(16)	(36)	(113)	(21)	(186)
Σύνολο Καταναλωτικών, Προσωπικών και Λοιπών δανείων	818	306	110	67	1.301
Πιστωτικές Κάρτες					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	320	120	50	4	495
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(1)	(6)	(41)	(3)	(51)
Σύνολο Πιστωτικών Καρτών	319	115	9	1	444
Δανεία Ιδιωτών					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	5.638	2.384	644	430	9.096
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(20)	(69)	(192)	(37)	(318)
Σύνολο Δανείων Ιδιωτών	5.618	2.315	452	393	8.778
Δάνεια προς Μεγάλες Επιχειρήσεις					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	15.176	1.361	1.366	134	18.036
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(28)	(25)	(483)	(19)	(555)
Σύνολο Δανείων προς Μεγάλες Επιχειρήσεις	15.149	1.336	883	115	17.482
Δάνεια προς Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	5.519	1.483	2.142	466	9.610
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(27)	(86)	(924)	(152)	(1.190)
Σύνολο Δανείων προς Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις	5.492	1.397	1.218	314	8.420
Δάνεια προς Δημόσιο Τομέα					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	316	-	5	2	323
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(1)	-	(3)	-	(4)
Σύνολο Δανείων προς τον Δημόσιο Τομέα	315	-	2	2	320
Δάνεια προς Εταιρείες και τον Δημόσιο Τομέα					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	21.011	2.844	3.513	602	27.970
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(56)	(112)	(1.410)	(171)	(1.749)
Σύνολο Δανείων προς Εταιρείες και τον Δημόσιο Τομέα	20.955	2.732	2.103	430	26.221
Δάνεια και χορηγήσεις σε πελάτες στο αποσβεσμένο κόστος					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	26.649	5.229	4.157	1.032	37.066
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(76)	(181)	(1.602)	(209)	(2.067)
Σύνολο Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	26.573	5.048	2.555	823	34.999



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
Δανεία Ιδιωτών					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	5.806	2.271	676	436	9.189
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(21)	(60)	(177)	(36)	(295)
Σύνολο Δανείων Ιδιωτών	5.785	2.210	498	400	8.893
Δάνεια προς Μεγάλες Επιχειρήσεις					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	15.304	1.171	1.430	113	18.017
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(38)	(22)	(460)	(13)	(533)
Σύνολο Δανείων προς Μεγάλες Επιχειρήσεις	15.266	1.148	970	100	17.484
Δάνεια προς Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	5.353	1.684	2.231	465	9.733
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(31)	(93)	(870)	(147)	(1.141)
Σύνολο Δανείων προς Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις	5.322	1.592	1.361	317	8.593
Δάνεια προς τον Δημόσιο Τομέα					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	1.545	-	5	2	1.553
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(1)	-	-	-	(2)
Σύνολο Δανείων προς τον Δημόσιο Τομέα	1.544	-	5	2	1.551
Δάνεια προς Εταιρείες και τον Δημόσιο Τομέα					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	22.202	2.855	3.666	580	29.303
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(69)	(115)	(1.330)	(160)	(1.675)
Σύνολο Δανείων προς Εταιρείες και τον Δημόσιο Τομέα	22.132	2.740	2.336	420	27.628
Δάνεια και χορηγήσεις σε πελάτες στο αποσβεσμένο κόστος					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	28.007	5.126	4.342	1.016	38.492
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(91)	(175)	(1.508)	(197)	(1.971)
Σύνολο Δανείων και απαιτήσεων κατά πελάτων στο αποσβεσμένο κόστος	27.917	4.950	2.834	820	36.521



Η κίνηση της πρόβλεψης αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος αναλύεται 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
Μεταφορές μεταξύ των σταδίων (καθαρές)	14	2	(16)	-	-
Ζημίες/ (αναστροφές) απομείωσης για την περίοδο (κατάσταση αποτελεσμάτων)	(26)	8	197	17	196
Μεταβολή της παρούσας αξίας της πρόβλεψης	-	-	14	4	19
Διαγραφές τόκων που αναγνωρίζονται από μεταβολή της παρούσας αξίας της πρόβλεψης	-	(1)	(24)	(6)	(31)
Διαγραφές	(2)	-	(85)	(2)	(89)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	(1)	(4)	8	(1)	2
Πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών την 31/3/2022	76	181	1.602	209	2.067

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	-	-	(128)	8	(120)
Μεταφορές μεταξύ των σταδίων (καθαρές)	10	(9)	(1)	-	-
Ζημίες/ (αναστροφές) απομείωσης για την περίοδο [(κατάσταση αποτελεσμάτων), όπως αναταξινομήθηκαν]	4	60	634	233	932
Μεταβολή της παρούσας αξίας της πρόβλεψης	-	-	74	47	121
Διαγραφές τόκων που αναγνωρίζονται από μεταβολή της παρούσας αξίας της πρόβλεψης	-	-	(112)	(53)	(165)
Διαγραφές	(3)	-	(66)	(103)	(172)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις (όπως αναταξινομήθηκαν)	(6)	(1)	(29)	(10)	(47)
Πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών την 31/3/2021	112	307	6.855	3.179	10.453

Για τις αναταξινομήσεις της περιόδου που έληξε την 31^η Μαρτίου 2021, για σκοπούς συγκρισιμότητας στη γραμμή «Ζημίες/ (αναστροφές) απομείωσης για την περίοδο (κατάσταση αποτελεσμάτων)», γίνεται σχετική αναφορά στις Σημειώσεις 12 και 31.

Όπως αναφέρεται στη Σημείωση 3.1, ο Όμιλος ενσωμάτωσε στην επιμέτρηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών των χαρτοφυλακίων Sunrise III και Solar κατά την 31^η Μαρτίου 2022 σενάριο πώλησης που είχε ως αποτέλεσμα την πρόσθετη επιβάρυνση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών κατά € 93 εκατ.

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 31^η Μαρτίου 2022, ανέρχεται σε κέρδος € 4 εκατ. (31 Μαρτίου 2021:



ζημία € 19 εκατ.). Η εν λόγω επίπτωση αντιπροσωπεύει την αλλαγή στη μεικτή λογιστική αξία (δηλ. προ προβλέψεων) των δανείων αμέσως πριν έως και αμέσως μετά την τροποποίηση των συμβατικών τους όρων. Η επίπτωση αυτής της τροποποίησης στην πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών των εν λόγω δανείων για τον Όμιλο ήταν αναστροφή ποσού € 10 εκατ. (31 Μαρτίου 2021: € 9 εκατ.). Η καθαρή επίπτωση στην κατάσταση αποτελεσμάτων για την περίοδο που έληξε την 31^η Μαρτίου 2022 για τον Όμιλο ανήλθε σε κέρδος € 14 εκατ. (31 Μαρτίου 2021: ζημία € 10 εκατ.). Η μεικτή λογιστική αξία (πριν την τροποποίηση) εκείνων των δανείων που οι ταμειακές ροές τους τροποποιήθηκαν κατά τη διάρκεια της περιόδου που έληξε την 31^η Μαρτίου 2022 ανήλθε σε € 852 εκατ. για τον Όμιλο (31 Μαρτίου 2021: € 2.363 εκατ.). Η μεικτή λογιστική αξία την 31^η Μαρτίου 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 απομείωσής τους επιμετρούνταν με βάση τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια ζωής τους (Στάδιο 3 και Στάδιο 2) και για τα οποία η αντίστοιχη πρόβλεψη απομείωσης την 31^η Μαρτίου 2022 επιμετρούνταν με βάση τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές 12μήνου (Στάδιο 1), ανήλθε σε € 101 εκατ. (31 Μαρτίου 2021: € 209 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.

	31/3/2022	31/12/2021
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	130	296
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους αποτιμώμενες σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων	329	445
Δάνεια και απαιτήσεις στο αποσβεσμένο κόστος	320	1.551
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος	6.598	6.698
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	1.031	1.450
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	656	650
Σύνολο	9.064	11.090

Η μείωση στη λογιστική αξία της γραμμής «Δάνεια και απαιτήσεις στο αποσβεσμένο κόστος» κατά περίπου € 1,2 δισ. οφείλεται κυρίως στην αποπληρωμή χρηματοδότησης που είχε παρασχεθεί στον ΟΠΕΚΕΠΕ, φορέα του Δημοσίου, 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 31 Μαρτίου 2022, ο Όμιλος πώλησε κρατικά ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου ονομαστικής αξίας € 471 εκατ., τα οποία κατηγοριοποιήθηκαν στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων. Στη σημείωση 11 περιλαμβάνεται περαιτέρω πληροφόρηση για σημαντικές συναλλαγές χρεωστικών τίτλων που πραγματοποιήθηκαν κατά τη διάρκεια της περιόδου.

5 Ανάλυση κατά τομέα

Ο Διευθύνων Σύμβουλος, σε συνεργασία με τα μέλη της Εκτελεστικής Επιτροπής του Ομίλου, είναι ο ανώτερος φορέας λήψης αποφάσεων, βάσει των οποίων παρακολουθείται και αξιολογείται η απόδοση του κάθε τομέα.



Ο Όμιλος έχει αναγνωρίσει τους ακόλουθους επιχειρηματικούς τομείς:

Λιανική Τραπεζική – Περιλαμβάνει τους πελάτες Mass, Affluent, Private banking, Μικρών Επιχειρήσεων, τις κύριες δραστηριότητες του Δημοσίου Τομέα καθώς και τα κανάλια διανομής.

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

Piraeus Financial Markets («PFM») – Περιλαμβάνει τις εργασίες που σχετίζονται με αγορές Ομολόγων, Συναλλάγματος Χρηματαγορών και λοιπές δραστηριότητες Διαχείρισης Διαθεσίμων μέρος των οποίων είναι και η διαχείριση του επιτοκιακού περιθωρίου των εργασιών της Τράπεζας, καθώς και σημαντικούς πελάτες (Institutional Clients' Segment).

Λοιπά – Περιλαμβάνει δραστηριότητες που δεν κατατάσσονται σε κάποιο συγκεκριμένο πελατειακό τομέα, τη διαχείριση ακίνητης περιουσίας, τις μη πελατειακές συμμετοχές του Ομίλου, τις διεθνείς δραστηριότητες, τις χρηματοδοτικές ενέργειες βάσει αποφάσεων της ALCO, καθώς και τις απαλοιφές μεταξύ των τομέων.

NPE Management Unit («NPE MU») – Περιλαμβάνει τη διαχείριση των μη εξυπηρετούμενων δανείων που δεν θεωρείται κύρια δραστηριότητα, ανεξάρτητα από το ποιος διαχειρίζεται τα δάνεια (ο Όμιλος ή άλλη εταιρεία). Επιπλέον, μετά την αποαναγνώριση των τιτλοποιημένων χαρτοφυλακίων Phoenix, Vega I, II, III, Sunrise I και Sunrise II, ο εν λόγω επιχειρηματικός τομέας περιλαμβάνει επίσης τους τίτλους υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας και τους τίτλους μειωμένης εξασφάλισης που διακρατά ο Όμιλος. Επίσης περιλαμβάνονται δεδουλευμένα έξοδα προς την Intrum Hellas Credit Servicing A.E. για τη διαχείριση των μη εξυπηρετούμενων δανείων του Ομίλου.

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

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



Όμιλος Πειραιώς Financial Holdings – 31 Μαρτίου 2022

1/1 - 31/3/2022	Τομείς «Core»					NPE MU	Όμιλος
	Λιανική Τραπεζική	Επιχειρηματική Τραπεζική	PFM	Λοιπά	Σύνολο		
Καθαρά έσοδα από τόκους	106	118	28	26	277	9	286
Καθαρά έσοδα προμηθειών	57	39	2	2	100	2	102
Έσοδα από μη τραπεζικές δραστηριότητες	-	-	-	11	11	1	12
Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών μέσων στο αποσβεσμένο κόστος	-	-	(17)	-	(17)	-	(17)
Καθαρά λοιπά έσοδα/ (έξοδα)	283	1	320	(4)	601	(1)	600
Σύνολο καθαρών εσόδων	446	157	333	35	972	11	983
Σύνολο λειτουργικών εξόδων προ προβλέψεων	(108)	(39)	(14)	(30)	(191)	(12)	(203)
Κέρδη/ (ζημίες) προ προβλέψεων, απομειώσεων και φόρου εισοδήματος	338	119	318	5	780	(1)	780
Αναμενόμενες ζημίες απομείωσης αξίας δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	(13)	5	1	(22)	(28)	(167)	(196)
Λοιπές ζημίες πιστωτικού κινδύνου επί των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	(7)	(7)	-	(1)	(14)	(20)	(34)
Αναστροφές / (ζημίες) απομείωσης λοιπών στοιχείων ενεργητικού	-	-	-	(3)	(3)	-	(3)
Αναμενόμενες (ζημίες απομειώσεων) / αναστροφές χρεωστικών τίτλων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων	-	-	1	-	1	-	1
Απομείωση αξίας θυγατρικών και συγγενών εταιρειών	-	-	-	(2)	(2)	-	(2)
Απομείωση αξίας ενσώματων παγίων και άυλων στοιχείων ενεργητικού	-	-	-	(2)	(2)	-	(2)
Απομείωση απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος	-	-	(1)	-	(1)	-	(1)
Λοιπές προβλέψεις (έξοδα) / αναστροφές	-	-	-	3	3	-	3
Αποτελέσματα συμμετοχών σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	-	-	-	(4)	(4)	-	(4)
Κέρδη/ (ζημίες) προ φόρου εισοδήματος	319	117	320	(27)	730	(188)	542
Φόρος εισοδήματος	-	-	-	-	-	-	(22)
Κέρδη περιόδου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες							520
Ζημίες μετά από φόρο εισοδήματος από διακοπείσες δραστηριότητες	-	-	-	(1)	(1)	-	(1)
Κέρδη περιόδου							519
Κατά την 31/3/2022							
Σύνολο ενεργητικού από συνεχιζόμενες δραστηριότητες (εξαιρουμένων των διακρατούμενων προς πώληση στοιχείων ενεργητικού)	9.527	16.749	30.382	13.441	70.099	9.099	79.198
Σύνολο ενεργητικού από διακοπείσες δραστηριότητες	-	-	-	112	112	-	112
Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού	6	15	-	7	28	158	186
Σύνολο ενεργητικού	9.532	16.765	30.382	13.560	70.238	9.258	79.496
Σύνολο υποχρεώσεων	40.441	12.296	16.048	4.072	72.856	451	73.307



Όμιλος Πειραιώς Financial Holdings – 31 Μαρτίου 2022

1/1 - 31/3/2021 Όπως αναταξινομήθηκαν	Τομείς «Core»					NPE MU	Όμιλος
	Λιανική Τραπεζική	Επιχειρηματική Τραπεζική	PFM	Λοιπά	Σύνολο		
Καθαρά έσοδα από τόκους	112	119	40	9	280	86	366
Καθαρά έσοδα προμηθειών	46	25	1	2	75	2	77
Έσοδα από μη τραπεζικές δραστηριότητες	-	-	-	4	4	2	6
Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών μέσων στο αποσβεσμένο κόστος	-	-	317	-	317	-	317
Καθαρά λοιπά έσοδα/ (έξοδα)	1	1	94	(2)	95	-	95
Σύνολο καθαρών εσόδων	159	145	453	13	769	91	860
Σύνολο λειτουργικών εξόδων προ προβλέψεων	(104)	(39)	(10)	(38)	(191)	(21)	(213)
Κέρδη/ (ζημίες) προ προβλέψεων, απομειώσεων και φόρου εισοδήματος	55	106	443	(26)	578	70	648
Αναμενόμενες ζημίες απομείωσης αξίας δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	(82)	(2)	-	(13)	(97)	(835)	(932)
Λοιπές ζημίες πιστωτικού κινδύνου επί των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	(13)	(1)	-	(1)	(15)	(27)	(43)
Αναστροφές / (ζημίες) απομείωσης λοιπών στοιχείων ενεργητικού	-	-	-	(5)	(5)	-	(5)
Αναμενόμενες (ζημίες απομειώσεων) / αναστροφές χρεωστικών τίτλων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων	-	-	(5)	-	(5)	-	(5)
Απομείωση αξίας ενσώματων παγίων και άυλων στοιχείων ενεργητικού	-	-	-	(1)	(1)	-	(1)
Απομείωση απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος	-	-	(16)	-	(16)	-	(16)
Λοιπές προβλέψεις (έξοδα) / αναστροφές	-	-	-	2	2	-	2
Αποτελέσματα συμμετοχών σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	-	-	-	(6)	(6)	-	(6)
Κέρδη/ (ζημίες) προ φόρου εισοδήματος	(40)	103	422	(50)	435	(793)	(358)
Φόρος εισοδήματος	-	-	-	-	-	-	(46)
Κέρδη/ (ζημίες) περιόδου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	-	-	-	(3)	(3)	-	(404)
Ζημίες μετά από φόρο εισοδήματος από διακοπείσες δραστηριότητες	-	-	-	-	-	-	(3)
Κέρδη/ (ζημίες) περιόδου	-	-	-	(3)	(3)	-	(407)
Κατά την 31/12/2021							
Σύνολο ενεργητικού από συνεχιζόμενες δραστηριότητες (εξαιρουμένων των διακρατούμενων	9.584	17.595	29.138	13.439	69.756	9.484	79.240
Σύνολο ενεργητικού από διακοπείσες δραστηριότητες	-	-	-	114	114	-	114
Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού	7	7	-	33	47	388	435
Σύνολο ενεργητικού	9.591	17.602	29.138	13.586	69.917	9.872	79.789
Σύνολο υποχρεώσεων	40.057	12.636	16.199	4.719	73.611	376	73.987



Στους ανωτέρω πίνακες, τα έσοδα από τόκους σε κάθε τομέα παρουσιάζονται μετά την αφαίρεση των εντόκων εξόδων, καθώς η αξιολόγηση κάθε τομέα γίνεται στη βάση των καθαρών εντόκων εσόδων. Τις περιόδους που έληξαν την 31^η Μαρτίου 2022 και 2021 η γραμμή «Καθαρά λοιπά έσοδα/ (έξοδα)» περιλαμβάνει επιπρόσθετα τόσο τα καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων όσο και τα καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων ύψους € 321 εκατ. και € 87 εκατ., αντίστοιχα. Η γραμμή «Καθαρά λοιπά έσοδα/ (έξοδα)» ύψους € 600 εκατ. περιλαμβάνει κέρδος από απώλεια ελέγχου θυγατρικών, ύψους € 282 εκατ. που σχετίζεται με την πώληση της μονάδας αποδοχής καρτών (Ανατρέξτε στη Σημείωση 19) και απεικονίζεται στον τομέα «Λιανική Τραπεζική».

6 Καθαρά έσοδα από τόκους

Συνεχιζόμενες δραστηριότητες	1/1 - 31/3/2022	1/1 - 31/3/2021
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		
Τόκοι χρεογράφων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	10	13
Τόκοι χρεωστικών τίτλων στο αποσβεσμένο κόστος	30	16
Τόκοι δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος και συμφωνιών επαναπώλησης τίτλων	270	375
Τόκοι απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	1	1
Τόκοι από αρνητικά επιτόκια από υποχρεώσεις προς την ΕΚΤ	36	14
Τόκοι από λοιπά αρνητικά επιτόκια τοκοφόρων υποχρεώσεων	1	-
Λοιποί τόκοι έσοδα	1	3
Σύνολο τόκων και εξομοιούμενων εσόδων από χρηματοοικονομικά μέσα μη αποτιμώμενα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	349	422
Τόκοι χρηματοοικονομικών μέσων αποτιμώμενων σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	7	1
Τόκοι παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων	30	36
Σύνολο τόκων και εξομοιούμενων εσόδων	386	459
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		
Τόκοι υποχρεώσεων προς πελάτες και συμφωνιών επαναγοράς τίτλων	(8)	(12)
Τόκοι πιστωτικών τίτλων σε κυκλοφορία και λοιπών δανειακών κεφαλαίων	(23)	(18)
Τόκοι υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα	(2)	(1)
Εισφορά Ν. 128/75	(13)	(16)
Τόκοι από αρνητικά επιτόκια τοκοφόρων στοιχείων ενεργητικού	(16)	(7)
Λοιποί τόκοι έξοδα	(1)	(1)
Σύνολο τόκων και εξομοιούμενων εξόδων από χρηματοοικονομικά μέσα μη αποτιμώμενα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	(63)	(55)
Τόκοι παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων	(37)	(38)
Σύνολο τόκων και εξομοιούμενων εξόδων	(100)	(93)
Καθαρά έσοδα από τόκους	286	366

Το κονδύλι «τόκοι από αρνητικά επιτόκια από υποχρεώσεις προς την ΕΚΤ» περιλαμβάνει την χρηματοδότηση της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε. από την ΕΚΤ, στο πλαίσιο του προγράμματος TLTRO III. Ειδικά, τα έσοδα που περιλαμβάνονται στα καθαρά έσοδα από τόκους κατά την περίοδο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2022, ύψους € 36 εκατ., περιλαμβάνουν το επιπλέον περιθώριο -0,50%, στο πλαίσιο του προγράμματος TLTRO III, καθώς ο Όμιλος εκτιμά ότι θα πληροί τις προϋποθέσεις για το πρόσθετο ειδικό επιτόκιο για την περίοδο από την 24^η Ιουνίου 2021 έως την 23^η Ιουνίου 2022.



7 Καθαρά έσοδα προμηθειών

Συνεχιζόμενες δραστηριότητες	1/1 - 31/3/2022	1/1 - 31/3/2021
		Όπως αναταξινομήθηκε
Έσοδα προμηθειών		
Εμπορική τραπεζική	105	86
Επενδυτική τραπεζική	8	5
Διαχείριση κεφαλαίων	9	6
Σύνολο εσόδων προμηθειών	122	96
Έξοδα προμηθειών		
Εμπορική τραπεζική	(18)	(17)
Επενδυτική τραπεζική	(2)	(2)
Σύνολο εξόδων προμηθειών	(20)	(19)
Καθαρά έσοδα προμηθειών	102	77

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 την περίοδο που έληξε την 31^η Μαρτίου 2022 και 2021 αντίστοιχα, με βάση τον τύπο προϊόντος και τον επιχειρηματικό τομέα.

1/1 - 31/3/2022	Έσοδο Προμηθειών					Σύνολο
	Λιανική Τραπεζική	Επιχειρηματική Τραπεζική	PFM	Λοιπά	NPE MU	
Συναλλαγών/ενεργοποίησης POS	9	5	-	-	-	14
Αμοιβαίων κεφαλαίων/μετοχών	10	1	2	1	-	14
Ασφαλιστικών εργασιών	9	1	-	1	-	11
Καρτών	11	2	-	-	-	13
Καταθέσεων	2	-	-	-	-	2
Κίνησης κεφαλαίων	13	4	-	1	-	18
Εγγυητικών επιστολών	1	7	-	-	1	9
Δανείων και απαιτήσεων από πελάτες	2	17	-	1	-	20
Πληρωμές λογαριασμών	5	1	-	-	1	7
Συναλλάγματος	5	1	-	-	-	6
Λοιπών προμηθειών	4	3	-	1	-	8
Σύνολο	71	42	2	5	2	122



1/1 - 31/3/2021	Έσοδο Προμηθειών					Σύνολο
	Λιανική Τραπεζική	Επιχειρηματική Τραπεζική	PFM	Λοιπά	NPE MU	
Συναλλαγών/ενεργοποίησης POS	9	5	-	-	-	14
Αμοιβαίων κεφαλαίων/μετοχών	8	-	2	-	-	10
Ασφαλιστικών εργασιών	8	1	-	2	-	11
Καρτών	8	1	-	-	-	9
Καταθέσεων	2	-	-	-	-	2
Κίνησης κεφαλαίων	10	3	-	1	-	14
Εγγυητικών επιστολών	1	7	-	-	1	9
Δανείων και απαιτήσεων από πελάτες	2	9	-	-	1	12
Πληρωμές λογαριασμών	5	2	-	-	-	7
Συναλλάγματος	2	-	1	-	-	3
Λοιπών προμηθειών	3	1	-	1	-	5
Σύνολο	58	29	3	4	2	96

β. Λοιπά έσοδα

Οι κατωτέρω πίνακες παρουσιάζουν τα λοιπά έσοδα από συμβάσεις με πελάτες του Ομίλου για την περίοδο που έληξε την 31^η Μαρτίου 2022 και 2021 αντίστοιχα, τα οποία εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Α. 15.

1/1 - 31/3/2022	Λοιπά έσοδα				Σύνολο
	Λιανική Τραπεζική	Επενδυτική Τραπεζική	Λοιπά	NPE MU	
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	-	-	8	-	8
Κέρδη από πώληση επενδυτικών ακινήτων	-	-	1	-	1
Κέρδη από πώληση λοιπών στοιχείων ενεργητικού	-	-	1	-	1
Σύνολο	-	-	10	-	10

1/1 - 31/3/2021	Λοιπά έσοδα				Σύνολο
	Λιανική Τραπεζική	Επενδυτική Τραπεζική	Λοιπά	NPE MU	
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	-	-	9	2	11
Κέρδη από πώληση λοιπών στοιχείων ενεργητικού	-	-	4	-	4
Σύνολο	-	-	13	2	15

8 Έσοδα από μη τραπεζικές δραστηριότητες

Κατά τη διάρκεια του 1^{ου} τριμήνου 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 νέα γραμμή «Έσοδα από μη τραπεζικές δραστηριότητες». Ανατρέξτε στη Σημείωση 31 για τις εν λόγω τροποποιήσεις στην παρουσίαση των συγκριτικών υπολοίπων.



9 Διακοπείσες δραστηριότητες

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

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

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

	1/1 - 31/3/2022	1/1 - 31/3/2021
Καθαρά λουπά έσοδα	6	8
Σύνολο καθαρών εσόδων	6	8
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	(4)	(7)
Έξοδα διοίκησης	(2)	(3)
Αποσβέσεις	(1)	(1)
Σύνολο λειτουργικών εξόδων προ προβλέψεων	(7)	(11)
Ζημίες μετά από φόρο εισοδήματος από διακοπείσες δραστηριότητες	(1)	(3)

Β) Στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων για διακοπείσες δραστηριότητες

	31/3/2022	31/12/2021
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Ενσώματα πάγια στοιχεία	79	80
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	9	9
Λουπά στοιχεία ενεργητικού	24	25
Σύνολο Ενεργητικού	112	114

	31/3/2022	31/12/2021
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Υποχρεώσεις για παροχές μετά την συνταξιοδότηση και λήξης εργασιακής σχέσης	2	2
Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη	4	4
Λοιπές υποχρεώσεις	22	22
Σύνολο Υποχρεώσεων	28	28

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

Τα καθαρά κέρδη/(ζημίες) του Ομίλου από χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων για την περίοδο που έληξε την 31^η Μαρτίου 2022 περιλαμβάνουν κέρδη € 266 εκατ. κατά κύριο λόγο από παράγωγα (31



Μαρτίου 2021: κέρδη € 93 εκατ.) και ζημιές € 36 εκατ. από ομόλογα, κυρίως λόγω πωλήσεων κρατικών ομολόγων (31 Μαρτίου 2021: ζημιές € 14 εκατ.).

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

Τα καθαρά κέρδη/(ζημιές) του Ομίλου από την αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών μέσων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων, για την περίοδο που έληξε την 31^η Μαρτίου 2022, ανέρχονται σε κέρδη € 97 εκατ. (31 Μαρτίου 2021: € 10 εκατ.) και αφορούν στην ανακύκληση της αποτίμησης και της σωρευτικής απομείωσης πωληθέντων χρεωστικών τίτλων συνολικής ονομαστικής αξίας € 677 εκατ. Από την πώληση ΟΕΔ ονομαστικής αξίας € 471 εκατ. προέκυψε κέρδος ύψους € 93 εκατ.

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

Κατά τη διάρκεια του 1^{ου} τριμήνου 2022 ο Όμιλος τροποποίησε την παρουσίαση των αμοιβών που σχετίζονται με τη διαχείριση των ΜΕΑ, όπως αμοιβές για διαχείριση περιουσιακών στοιχείων («AUM fees»), καθώς και αμοιβές επίτευξης στόχων («Success fees»), οι οποίες πριν την προαναφερόμενη αλλαγή στην παρουσίαση περιλαμβάνονταν κυρίως στις γραμμές «Έξοδα διοίκησης» και «Αναμενόμενες ζημιές απομείωσης αξίας δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος», αντίστοιχα, ενσωματώνοντας πλέον τις εν λόγω αμοιβές στη γραμμή «Λοιπές ζημιές πιστωτικού κινδύνου επί των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος». Για την περίοδο που έληξε την 31^η Μαρτίου 2022, οι ανωτέρω αμοιβές διαχείρισης περιουσιακών στοιχείων και επίτευξης στόχων ανέρχονται σε € 6 εκατ. και € 23 εκατ., αντίστοιχα (31 Μαρτίου 2021: € 13 εκατ. και € 30 εκατ., αντίστοιχα). Επιπρόσθετα, τα κόστη προστασίας έναντι πιστωτικού κινδύνου πληρωτέα από τον Όμιλο στο πλαίσιο συνθετικής τιτλοποίησης ανέρχονται σε € 5 εκατ. κατά το 1ο τρίμηνο του 2022 και περιλαμβάνονται στη γραμμή «Λοιπές ζημιές πιστωτικού κινδύνου επί των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος» (31 Μαρτίου 2022: μηδέν). Ανατρέξτε στη Σημείωση 31 για τις εν λόγω αλλαγές της παρουσίασης των συγκριτικών υπολοίπων.

13 Φόρος εισοδήματος

Συνεχιζόμενες δραστηριότητες	31/3/2022	31/3/2021
Τρέχων φόρος	(2)	(2)
Αναβαλλόμενος φόρος (έξοδο)	(20)	(44)
Φόρος εισοδήματος	(22)	(46)

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

Για τα πιστωτικά ιδρύματα ο φορολογικός συντελεστής για το 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 Κατάσταση Αποτελεσμάτων αποδίδεται σε προσωρινές διαφορές, η επίπτωση των οποίων αναλύεται στον παρακάτω πίνακα:

	1/1 - 31/3/2022	1/1 - 31/3/2021
Συντάξεις και λοιπές παροχές μετά την συνταξιοδότηση	(2)	(5)
Δάνεια & απαιτήσεις κατά πελατών	(61)	(12)
Παράγωγα	13	15
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων	(4)	-
Αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεις μισθώσεων	3	12
Απομείωση ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (στο πλαίσιο του PSI)	(14)	(14)
Συμμετοχές	71	(15)
Λοιπά αναβαλλόμενα φορολογικά στοιχεία	(26)	(25)
Σύνολο	(20)	(44)

Η Διοίκηση του Ομίλου έχει εκτιμήσει ότι οι μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές που ανέρχονται σε € 11 εκατ. κατά την 31^η Μαρτίου 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 € 11 εκατ. δεν έχουν χρονικό περιορισμό στο να χρησιμοποιηθούν έναντι φορολογητέου εισοδήματος.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις που οφείλονται σε μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές αναγνωρίζονται μόνο στον βαθμό που αυτές δύναται να συμψηφιστούν με μελλοντικά φορολογητέα κέρδη. Σε αυτή τη βάση, για τον Όμιλο το ύψος των μεταφερόμενων φορολογικών ζημιών κατά την 31^η Μαρτίου 2022 για τις οποίες δεν έχει αναγνωρισθεί αναβαλλόμενος φόρος στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης, ανέρχεται σε € 1.909 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2021: € 2.107 εκατ.).

Την 31^η Μαρτίου 2022, ο Όμιλος έχει αναγνωρίσει αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση € 6.105 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2021: € 6.070 εκατ.) και αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση € 10 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2021: € 10 εκατ.).

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

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

Ο φόρος εισοδήματος για τις θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου που δραστηριοποιούνται σε άλλες χώρες, έχει υπολογιστεί με βάση τους αντίστοιχους ισχύοντες ονομαστικούς εταιρικούς φορολογικούς συντελεστές για τις χρήσεις 2022 και 2021 (Βουλγαρία: 10%, Ρουμανία: 16%, Αίγυπτος: 22,5%, Σερβία: 15%, Ουκρανία: 18%, Κύπρος: 12,5%, Αλβανία: 15% και Ηνωμένο Βασίλειο: 19%).



Με το άρθρο 82 του Ν.4472/2017 προβλέπεται η υποχρέωση των πιστωτικών ιδρυμάτων και λοιπών νομικών προσώπων που εμπίπτουν στις διατάξεις του άρθρου 27Α του Ν.4172/2013 να καταβάλλουν ετήσια προμήθεια 1,5% επί του υπερβάλλοντος ποσού της εγγυημένης από το Ελληνικό Δημόσιο αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης, που προκύπτει από τη διαφορά μεταξύ του ισχύοντος φορολογικού συντελεστή που εφαρμόζεται βάσει του Ν. 4334/2015 (ΦΕΚ Α'80/16.7.2015) αναδρομικά από 1 Ιανουαρίου 2015 (29%) και του φορολογικού συντελεστή που ίσχυε την 30^η Ιουνίου 2015 (26%). Το συνολικό ποσό που αντιστοιχεί στον Όμιλο, για τις περιόδους που έληξαν την 31^η Μαρτίου 2022 και 2021 ανέρχεται σε € 1,6 εκατ., και έχει αναγνωρισθεί στη γραμμή «Καθαρά λοιπά έσοδα/ (έξοδα)» της 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 - 31/3/2022	1/1 - 31/3/2021
Κέρδη/(ζημίες) περιόδου αναλογούντα στους κοινούς μετόχους της μητρικής εταιρείας από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	521	(404)
Ζημίες περιόδου αναλογούσες στους κοινούς μετόχους της μητρικής εταιρείας από διακοπείσες δραστηριότητες	(1)	(3)
Κέρδη/(ζημίες) περιόδου αναλογούντα στους κοινούς μετόχους της μητρικής εταιρείας από συνεχιζόμενες και διακοπείσες δραστηριότητες	520	(407)
Μέσος σταθμισμένος αριθμός κοινών μετοχών σε κυκλοφορία (βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη/ζημίες)	1.249.734.974	50.347.213
Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή σε € από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	0,42	(8,03)
Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή σε € από διακοπείσες δραστηριότητες	(0,00)	(0,05)
Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή σε € από συνεχιζόμενες και διακοπείσες δραστηριότητες	0,42	(8,08)

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

Συνεχιζόμενες δραστηριότητες	1/1 - 31/3/2022			1/1 - 31/3/2021		
	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	(191)	55	(136)	(44)	14	(30)
Μεταβολή αποθεματικού συναλλαγματικών διαφορών	(3)	-	(3)	3	-	3
Ποσά που δεν αναταξινομούνται μεταγενέστερα στην κατάσταση αποτελεσμάτων						
Μεταβολή αποθεματικού συμμετοχικών τίτλων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	(1)	-	(1)	25	(7)	18
Λοιπά συνολικά έσοδα/ (έξοδα) από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(195)	55	(140)	(16)	7	(9)



16 Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος

	31/3/2022	31/12/2021
Στεγαστικά δάνεια	7.111	7.191
Καταναλωτικά, προσωπικά και λοιπά δάνεια	1.472	1.486
Πιστωτικές κάρτες	494	490
Δάνεια ιδιωτών	9.077	9.168
Δάνεια προς εταιρείες και Δημόσιο τομέα	27.892	29.218
Υπόλοιπο προ προβλέψεων δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	36.969	38.386
Μείον: Πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών	(1.970)	(1.864)
Σύνολο	34.999	36.521

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

Σε επίπεδο Ομίλου, οι τίτλοι υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας των τιτλοποιήσεων Phoenix, Vega I, II and III, Sunrise I και II, με συνολική αξία προ προβλέψεων € 6.182 εκατ. την 31^η Μαρτίου 2022 (31 Δεκεμβρίου 2021: €6.236 εκατ.) καθώς επίσης και οι εγγυημένες δανειακές υποχρεώσεις (collateralized loan obligations/ CLOs) με συνολική λογιστική αξία € 113 εκατ. την 31^η Μαρτίου 2022 (31 Δεκεμβρίου 2021: €93 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.



	31/3/2022	31/12/2021
Στεγαστικά δάνεια (προσαύξηση με την προσαρμογή PPA)	7.115	7.195
Μείον προσαρμογή PPA	(3)	(4)
Στεγαστικά δάνεια	7.111	7.191
Καταναλωτικά, προσωπικά και λοιπά δάνεια (προσαύξηση με την προσαρμογή PPA)	1.487	1.503
Μείον προσαρμογή PPA	(15)	(17)
Καταναλωτικά, προσωπικά και λοιπά δάνεια	1.472	1.486
Πιστωτικές κάρτες (προσαύξηση με την προσαρμογή PPA)	495	491
Μείον προσαρμογή PPA	(1)	(1)
Πιστωτικές κάρτες	494	490
Δάνεια ιδιωτών (προσαύξηση με την προσαρμογή PPA)	9.096	9.189
Μείον προσαρμογή PPA	(19)	(21)
Δάνεια ιδιωτών	9.077	9.168
Δάνεια προς εταιρείες και Δημόσιο τομέα (προσαύξηση με την προσαρμογή PPA)	27.970	29.303
Μείον προσαρμογή PPA	(78)	(85)
Δάνεια προς εταιρείες και Δημόσιο τομέα	27.892	29.218
Υπόλοιπο προ προβλέψεων δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος (προσαύξηση με την προσαρμογή PPA)	37.066	38.492
Μείον προσαρμογή PPA	(97)	(106)
Υπόλοιπο προ προβλέψεων δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος (A)	36.969	38.386
Μείον: Πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών (προσαύξηση με την προσαρμογή PPA)	(2.067)	(1.971)
Μείον προσαρμογή PPA	97	106
Μείον: Πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών (B)	(1.970)	(1.864)
Καθαρή αξία δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος (A) + (B)	34.999	36.521

17 Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία Ενεργητικού

Δεν υπήρξαν προσθήκες στο σύνολο των περιουσιακών στοιχείων που έχουν κατηγοριοποιηθεί ως διακρατούμενα προς πώληση κατά την τρίμηνη περίοδο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2022. Επιπλέον, η Διοίκηση κατέληξε στο συμπέρασμα ότι τα κριτήρια του Δ.Π.Χ.Α. 5 εξακολουθούν να ισχύουν για εκείνα τα περιουσιακά στοιχεία που είχαν κατηγοριοποιηθεί ως διακρατούμενα προς πώληση σε προηγούμενες περιόδους αναφοράς και δεν έχουν ακόμη πωληθεί στις 31 Μαρτίου 2022. Περισσότερες πληροφορίες για τα χαρτοφυλάκια που πωλήθηκαν κατά τη διάρκεια της περιόδου παρέχονται κατωτέρω:

Trinity IVb

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

Dory

Η πώληση ναυτιλιακών δανείων, συνολικού ύψους νομικών απαιτήσεων € 699 εκατ., ολοκληρώθηκε το Μάρτιο του 2022 με τίμημα που ανήλθε σε € 228 εκατ. Το ποσό αυτό περιλαμβάνει και τίμημα προσδιοριστέο βάσει μεταβλητών αποδόσεων, η εύλογη αξία του οποίου εκτιμήθηκε σε € 26 εκατ. και περιλαμβάνεται στο κονδύλι «Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων».



Thalis

Το έργο Thalís, αφορά στην πώληση της μονάδας αποδοχής καρτών της Τράπεζας μέσω απόσχισης της εν λόγω επιχειρηματικής δραστηριότητας και εισφοράς της σε μια νέα νομική οντότητα. Τα στοιχεία ενεργητικού και οι υποχρεώσεις της περιμέτρου Thalís κατηγοριοποιήθηκαν ως διακρατούμενα προς πώληση στις 31 Δεκεμβρίου 2021. Η πώληση ολοκληρώθηκε τον Μάρτιο του 2022 με τίμημα που ανήλθε σε € 300 εκατ. Για περισσότερες πληροφορίες ανατρέξτε στη Σημείωση 19.

Η μεταβολή ύψους € 249 εκατ. συγκριτικά με την 31^η Δεκεμβρίου 2021 οφείλεται κυρίως στην αποαναγνώριση των χαρτοφυλακίων Trinity IVb και Dory.

18 Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος και χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων

Την 31^η Μαρτίου 2022, το χαρτοφυλάκιο των χρεωστικών τίτλων του Ομίλου που επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος και τα χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων ανήλθαν σε € 9.013 εκατ. και € 1.724 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 που έληξε την 31^η Μαρτίου 2022 ο Όμιλος προέβη σε αγορές χρεωστικών τίτλων που επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος συνολικής ονομαστικής αξίας € 523 εκατ., εκ των οποίων € 408 εκατ. αφορούν ΟΕΔ και € 100 εκατ. αφορούν ξένα κρατικά ομόλογα (ανατρέξτε στη Σημείωση 11 για τις διαθέσεις χρεωστικών τίτλων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων για την περίοδο που έληξε την 31^η Μαρτίου 2022).

Το σύνολο του χαρτοφυλακίου των χρεωστικών τίτλων που επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος κατατάσσεται στο Στάδιο 1 και η αναμενόμενη ζημία απομείωσης στις 31 Μαρτίου 2022 ανήλθε σε € 19 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2021: € 19 εκατ.). Επιπροσθέτως, χρεωστικοί τίτλοι λογιστικής αξίας € 1.628 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2021: € 2.277 εκατ.) που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων κατατάσσονται στο Στάδιο 1, με αναμενόμενη ζημία απομείωσης € 11 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2021: € 15 εκατ.), ενώ στο Στάδιο 2 κατατάσσονται χρεωστικοί τίτλοι λογιστικής αξίας € 30 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2021: € 22 εκατ.), με αναμενόμενη ζημία απομείωσης € 4 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2021: € 2 εκατ.) (ανατρέξτε στη Σημείωση 27 για την αναμενόμενη ζημία απομείωσης που αναγνωρίστηκε στα λοιπά συνολικά έσοδα κατά τη διάρκεια της περιόδου).

Ο Όμιλος εφαρμόζει λογιστική αντιστάθμισης εύλογης αξίας προκειμένου να αντισταθμίσει την έκθεσή του στη μεταβλητότητα του επιτοκιακού κινδύνου επί ελληνικών και ξένων κρατικών ομολόγων, μέσω της σύναψης συμβάσεων ανταλλαγής επιτοκίων. Συγκεκριμένα, κατά την 31^η Μαρτίου 2022 η συνολική ονομαστική αξία των κρατικών ομολόγων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων και στο αποσβεσμένο κόστος, και για τα οποία έχει εφαρμοστεί λογιστική αντιστάθμισης εύλογης αξίας, ανήλθε σε € 202 εκατ. και € 6.553 εκατ., αντίστοιχα (31 Δεκεμβρίου 2021: € 460 εκατ. και € 6.189 εκατ., αντίστοιχα). Η προσαρμογή αντιστάθμισης εύλογης αξίας για το πρώτο τρίμηνο του 2022 και για τα δύο χαρτοφυλάκια ομολόγων ανήλθε σε ζημία € 479 εκατ., εκ των οποίων ποσό € 457 εκατ. αφορά αντισταθμισμένους χρεωστικούς τίτλους που επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος και ποσό € 22 εκατ. αφορά αντισταθμισμένους χρεωστικούς τίτλους που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων (31 Μαρτίου 2021: ζημία € 64 εκατ. και € 7 εκατ., αντίστοιχα), η οποία αντισταθμίστηκε από αντίστοιχο αποτιμησιακό κέρδος των



παραγώγων που χρησιμοποιήθηκαν ως μέσα αντιστάθμισης.

19 Επενδύσεις σε ενοποιούμενες εταιρείες

Οι επενδύσεις του Ομίλου σε ενοποιούμενες εταιρείες κατά την 31^η Μαρτίου 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 Leasing Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Μ.Α.Ε.	Χρηματοδοτικές μισθώσεις	Ελλάδα	2016-2021	100,00%
3.	Πειραιώς Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Μ.Α.Ε.	Χρηματοδοτικές μισθώσεις	Ελλάδα	2016-2021	100,00%
4.	Πειραιώς Financial Leasing Μ.Α.Ε.	Χρηματοδοτικές μισθώσεις	Ελλάδα	2016-2021	100,00%
5.	Dynamic Asset Operating Leasing Α.Ε.	Λειτουργικές μισθώσεις	Ελλάδα	2016-2021	100,00%
6.	Γενική Μ.Α.Ε. Χρηματοοικονομικών Υπηρεσιών & Συμβούλων	Χρηματοοικονομικές υπηρεσίες	Ελλάδα	2016-2021	100,00%
7.	Πειραιώς Α.Ε.Π.Ε.Υ.	Χρηματοοικονομικές υπηρεσίες	Ελλάδα	2016-2021	100,00%
8.	Πειραιώς Factoring Μ.Α.Ε.	Πρακτόρευση απαιτήσεων	Ελλάδα	2016-2021	100,00%
9.	Piraeus Capital Management Α.Ε.	Διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων επιχειρηματικών συμμετοχών	Ελλάδα	2016-2021	100,00%
10.	Piraeus Jeremie Technology Catalyst Management Μ.Α.Ε.	Διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων επιχειρηματικών συμμετοχών	Ελλάδα	2016-2021	100,00%
11.	Πειραιώς Asset Management Μ.Α.Ε.Δ.Α.Κ.	Διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων	Ελλάδα	2016-2021	100,00%
12.	Γενική Ενημέρωσης και Ρύθμισης Μ.Α.Ε.	Αξιολόγηση και είσπραξη εμπορικών απαιτήσεων	Ελλάδα	2016-2021	100,00%
13.	ΑΧΑΪΑ Clauss Estate Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2016-2021	75,70%
14.	Kosmopolis Α' Εμπορικών Κέντρων Μ.Α.Ε.	Διαχείριση εμπορικού κέντρου	Ελλάδα	2016-2021	100,00%
15.	ND Αναπτυξιακή Μ.Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2016-2021	100,00%
16.	New Up Dating Development Κτημ., Τουρ. & Αναπτ. Μ.Α.Ε.	Κτηματική, τουριστική & αναπτυξιακή εταιρεία	Ελλάδα	2016-2021	100,00%
17.	Picar Μ.Α.Ε.Ε.	Διαχείριση χώρων City Link	Ελλάδα	2016-2021	100,00%
18.	P.H. Αναπτυξιακή	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2016-2021	100,00%
19.	Γενική Εταιρεία Κατασκευών και Αναπτύξεων Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας & συμμετοχών	Ελλάδα	2016-2021	66,66%
20.	Εντροπία Κτηματική Α.Ε.	Εταιρεία εκμετάλλευσης ακινήτων	Ελλάδα	2016-2021	66,70%
21.	Οικιστική Ανάπτυξη Κομοτηνής Μ.Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2016-2021	100,00%
22.	Πειραιώς Buildings Α.Ε.	Ανάπτυξη ακινήτου	Ελλάδα	2010-2021	100,00%
23.	Πειραιώς Development Μ.Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2016-2021	100,00%
24.	Πειραιώς Real Estate Μ.Α.Ε.	Τεχνική και κατασκευαστική εταιρεία	Ελλάδα	2016-2021	100,00%
25.	Πλειάδες Estate Μ.Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2016-2021	100,00%



α/α	Εταιρεία	Αντικείμενο εργασιών	Χώρα	Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις ⁽¹⁾	% Συμμετοχής
26.	Πειραιώς Agency Solutions M.A.E.	Πρακτόρευση ασφαλειών	Ελλάδα	2016-2021	100,00%
27.	Mille Fin A.E.	Εμπορία οχημάτων	Ελλάδα	2016-2021	100,00%
28.	Multicollection A.E.	Αξιολόγηση και είσπραξη εμπορικών απαιτήσεων	Ελλάδα	2009-2021	51,00%
29.	Πειραιώς Direct Solutions M.A.E.	Εταιρεία παροχής χρηματοοικονομικών – τηλεπικοινωνιακών & μηχανογραφικών υπηρεσιών	Ελλάδα	2016-2021	100,00%
30.	Κέντρο Βιώσιμης Επιχειρηματικότητας Εξέλιξη M.A.E.	Συμβουλευτικές Υπηρεσίες - Ξενοδοχεία - Επαγγελματική Κατάρτιση & Εκπαίδευση	Ελλάδα	2016-2021	100,00%
31.	ΠΡΟΣΠΕΚΤ Ν.Ε.Π.Α.	Διαχείριση σκαφών αναψυχής	Ελλάδα	2016-2021	100,00%
32.	Ιανός Ακίνητα M.A.E.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2016-2021	100,00%
33.	Λυκούργος Ακίνητα M.A.E.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2016-2021	100,00%
34.	Thesis Hermes M.A.E.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2021	100,00%
35.	Thesis Agra M.A.E.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2021	100,00%
36.	Thesis Cargo M.A.E.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2021	100,00%
37.	Thesis Schisto M.A.E.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2021	100,00%
38.	Thesis Stone M.A.E.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2021	100,00%
39.	ΗΜΙΘΕΑ M.A.E. ⁽²⁾	Οργάνωση, εκμετάλλευση και διοίκηση νοσηλευτικών μονάδων	Ελλάδα	2016-2021	100,00%
40.	Πειραιώς Υποστηρικτικές Υπηρεσίες M.A.E.	Παροχή υποστηρικτικών υπηρεσιών	Ελλάδα	-	100,00%
41.	Trastor A.E.E.A.Π.	Εταιρεία επενδύσεων ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2016-2021	96,75%
42.	Δωρίδα A.E.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2017-2021	96,75%
43.	Σύζευξίς M.E.Π.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2016-2021	96,75%
44.	Tirana Leasing Sh.A.	Χρηματοδοτικές μισθώσεις	Αλβανία	2018-2021	100,00%
45.	Cielo Consultancy Sh.P.K.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Αλβανία	2014-2021	99,09%
46.	Beta Asset Management Eood	Ενοικίαση και διαχείριση ακινήτων	Βουλγαρία	2013-2021	100,00%
47.	Bulfina E.A.D.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Βουλγαρία	2008-2021	100,00%
48.	Bulfinace E.A.D.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Βουλγαρία	2008-2021	100,00%
49.	Delta Asset Management EOOD	Εταιρεία διαχείρισης ακινήτων	Βουλγαρία	-	100,00%
50.	Varna Asset Management EOOD	Εταιρεία διαχείρισης ακινήτων	Βουλγαρία	2014-2021	100,00%
51.	Asset Management Bulgaria EOOD	Ταξιδιωτικές υπηρεσίες, ενοικιάσεις και διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Βουλγαρία	2012-2021	100,00%
52.	Besticar Bulgaria EOOD	Διαχείριση απαιτήσεων	Βουλγαρία	2012-2021	100,00%
53.	Besticar EOOD	Διαχείριση προβληματικών απαιτήσεων	Βουλγαρία	2012-2021	100,00%
54.	Emerald Investments EOOD	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Βουλγαρία	2018-2021	100,00%
55.	Piraeus Nedvizhimi Imoti EOOD	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Βουλγαρία	-	100,00%



α/α	Εταιρεία	Αντικείμενο εργασιών	Χώρα	Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις ⁽¹⁾	% Συμμετοχής
56.	Office Project 2021 EOOD	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Βουλγαρία	-	100,00%
57.	Vitoshia Invest 146 EOOD	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Βουλγαρία	-	100,00%
58.	Lozenetz Construction EOOD	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Βουλγαρία	-	100,00%
59.	Mladost Home EOOD	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Βουλγαρία	-	100,00%
60.	Euroinvestment & Finance Public Ltd	Χρηματοεπενδυτικές, κτηματικές εργασίες	Κύπρος	2018-2021	90,85%
61.	R.E. Anodus Two Ltd	Εταιρεία συμμετοχών και επενδύσεων	Κύπρος	2013-2021	99,09%
62.	Tellurion Ltd	Εταιρεία συμμετοχών	Κύπρος	2013-2021	100,00%
63.	Tellurion Two Ltd	Εταιρεία συμμετοχών	Κύπρος	2015-2021	99,09%
64.	Trieris Two Real Estate LTD	Εταιρεία συμμετοχών, επενδύσεων και διαχείρισης χαρτοφυλακίου ακινήτων	Κύπρος	2011-2021	100,00%
65.	R.E. Anodus Ltd	Εταιρεία συμβουλευτικών υπηρεσιών για real estate και συμμετοχών	Κύπρος	2014-2021	100,00%
66.	Ακίνητα Λάκκος Μικέλλη Ltd	Εταιρεία εκμετάλλευσης ακινήτων	Κύπρος	2018-2021	50,66%
67.	Φιλοκτηματική Δημόσια Ltd	Ανάπτυξη γης και κτηματικής περιουσίας	Κύπρος	2018-2021	53,29%
68.	Sunholdings Properties Company Ltd	Ανάπτυξη γης και κτηματικής περιουσίας	Κύπρος	2018-2021	26,65%
69.	Φιλοκτηματική Εργοληπτική Ltd	Τεχνική & κατασκευαστική εταιρεία	Κύπρος	2018-2021	53,29%
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.	Priam Business Consultancy SRL	Ανάπτυξη ακίνητης περιουσίας	Ρουμανία	2014-2021	99,18%
78.	Proiect Season Residence SRL	Ανάπτυξη ακίνητης περιουσίας	Ρουμανία	2018-2021	100,00%
79.	R.E. Anodus SRL	Ανάπτυξη ακίνητης περιουσίας	Ρουμανία	2013-2021	99,09%
80.	Rhesus Development Projects SRL	Εταιρεία διαχείρισης ακινήτων	Ρουμανία	2014-2021	99,09%
81.	Piraeus Rent Doo Beograd	Λειτουργικές μισθώσεις	Σερβία	2007-2021	100,00%
82.	Piraeus Real Estate Egypt LLC	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Αίγυπτος	2011-2021	100,00%
83.	Trieris Real Estate Management Ltd	Διαχείριση εταιρειών ακινήτων	Βρετανικές Παρθένες Νήσοι	-	100,00%
84.	Piraeus Group Capital Ltd	Έκδοση πιστωτικών τίτλων	Ηνωμένο Βασίλειο	2021	100,00%



α/α	Εταιρεία	Αντικείμενο εργασιών	Χώρα	Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις ⁽¹⁾	% Συμμετοχής
85.	Piraeus Group Finance PLC	Έκδοση πιστωτικών τίτλων	Ηνωμένο Βασίλειο	2021	100,00%
86.	Kion Mortgage Finance PLC	Όχημα ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση στεγαστικών δανείων	Ηνωμένο Βασίλειο	-	-
87.	Praxis I Finance PLC	Όχημα ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση καταναλωτικών δανείων	Ηνωμένο Βασίλειο	-	-
88.	Piraeus SNF DAC	Όχημα ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση επιχειρηματικών, στεγαστικών και καταναλωτικών δανείων	Ιρλανδία	2021	-

Σημείωση¹: 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.

Σημείωση²: Κατηγοριοποιημένη στις διακοπείσες δραστηριότητες (Σημείωση 9).

Οι εταιρείες με αρίθμηση 86 έως 88 αποτελούν οχήματα ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών και έκδοση πιστωτικών τίτλων. Η επένδυση με αρίθμηση 68 αποτελεί θυγατρική λόγω πλειοψηφίας στο Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας.

Επίσης, κατά την 31^η Μαρτίου 2022 σε καθεστώς εκκαθάρισης ήταν οι εταιρείες με αρίθμηση 22, 27, 28, 44, 77 και 80.

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 στη Συνοπτική Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης και στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων καθώς το σύνολο του καθαρού εσόδου, της καθαρής θέσης και του ενεργητικού τους είναι μικρότερο του 0,01% των αντίστοιχων μεγεθών του Ομίλου βάσει των πιο πρόσφατων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Πώληση της μονάδας αποδοχής καρτών

Στις 15 Μαρτίου 2022, η Τράπεζα ολοκλήρωσε την πώληση της μονάδας αποδοχής καρτών της (έργο Thalís) στη Euronet Worldwide, μετά τη λήψη των απαιτούμενων εγκρίσεων, έναντι συνολικού τιμήματος ύψους € 300 εκατ. Το κέρδος της Τράπεζας από τη συναλλαγή ανήλθε σε € 282 εκατ. και περιλαμβάνεται στη γραμμή «Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από απώλεια ελέγχου θυγατρικών/ πώληση συγγενών και κοινοπραξιών» της 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 A.E.E.A.P.
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 συμπεριλήφθηκαν στη συνοπτική ενδιάμεση ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων για το πρώτο τρίμηνο του 2022 και (β) τα συνολικά καθαρά έσοδα και κέρδη προ φόρων που θα είχαν συμπεριληφθεί στη συνοπτική ενδιάμεση ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων εφόσον η εξαγορά είχε πραγματοποιηθεί την 1^η Ιανουαρίου 2022.



	Αποτελέσματα μετά την ημερομηνία εξαγοράς έως 31 Μαρτίου 2022 (α)	Αποτελέσματα της Trastor για την περίοδο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2022 (β)
Συνολικά καθαρά έσοδα	1	4
Κέρδη προ φόρων	0.5	2

Για την περίοδο από την 1^η Ιανουαρίου 2022 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.

B. Συγγενείς και κοινοπραξίες (μέθοδος ενσωμάτωσης καθαρής θέσης)

B.1 Συγγενείς

Οι συγγενείς του Ομίλου την 31^η Μαρτίου 2022 είναι οι ακόλουθες:

α/α	Εταιρεία	Αντικείμενο εργασιών	Χώρα	Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις ⁽¹⁾	% Συμμετοχής
1.	Piraeus - TANEQ Capital Fund A.K.E.Σ.	Αμοιβαίο Κεφάλαιο Επιχειρηματικών Συμμετοχών κλειστού τύπου	Ελλάδα	-	50,01%
2.	PJ Tech Catalyst Fund	Αμοιβαίο Κεφάλαιο Επιχειρηματικών Συμμετοχών κλειστού τύπου	Ελλάδα	-	30,00%
3.	APE Commercial Property Κτημ. Τουρ. & Αναπτ. A.E.	Εταιρεία συμμετοχών	Ελλάδα	2016-2021	27,80%
4.	Marfin Investment Group A.E. Συμμετοχών	Εταιρεία συμμετοχών	Ελλάδα	2016-2021	31,24%
5.	Όμικρον Κύκλος Ένα Συμμετοχική A.E.	Εταιρεία συμμετοχών	Ελλάδα	2016-2021	28,10%
6.	APE Fixed Assets Κτημ. Τουρ. & Αναπτ. A.E.	Κτηματική, τουριστική και αναπτυξιακή εταιρεία	Ελλάδα	2016-2021	27,80%
7.	APE Επενδυτικής Περιουσίας A.E.	Κτηματική, τουριστική και αναπτυξιακή εταιρεία	Ελλάδα	2016-2021	28,92%
8.	Όλγανος A.E.	Διαχείριση & εκμετάλλευση ακινήτων / Παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές ενέργειας	Ελλάδα	2016-2021	32,27%
9.	Πύρριχος A.E.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2016-2021	55,95%
10.	Exodus A.E.	Εφαρμογές πληροφορικής	Ελλάδα	2016-2021	49,90%
11.	Αναπτυξιακή Εταιρεία Έβρου A.E.	Διαχείριση κοινοτικών προγραμμάτων	Ελλάδα	2016-2021	30,00%
12.	Γαία Επιχειρείν A.E.	Υπηρεσίες λογισμικού	Ελλάδα	2017-2021	26,00%
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%



α/α	Εταιρεία	Αντικείμενο εργασιών	Χώρα	Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις ⁽¹⁾	% Συμμετοχής
16.	Τειρεσίας Α.Ε.	Διατραπεζική εταιρεία ανάπτυξης, λειτουργίας και διαχείρισης πληροφοριακών συστημάτων	Ελλάδα	2016-2021	23,53%
17.	Πειραιώς Direct Services Α.Ε.	Εταιρεία παροχής υπηρεσιών υποστήριξης & ηλεκτρονικού εμπορίου, πώληση καρτών χρόνου ομιλίας	Ελλάδα	2016-2021	49,90%
18.	Α.Ν.Ε.Κ. Α.Ε.	Θαλάσσιες μεταφορές - Ακτοπλοΐα	Ελλάδα	2019-2021	27,68%
19.	Περιγένης Επαγγελματικών Ακινήτων Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2020-2021	20,61%
20.	Neuropublic Α.Ε.	Ανάπτυξη και διαχείριση πληροφοριακών συστημάτων	Ελλάδα	2021	5,00%
21.	Abies Ανώνυμη Εταιρεία Ακινήτων ⁽²⁾	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2016-2021	40,14%
22.	ΕΤΒΑ ΒΙ.ΠΕ. Α.Ε.	Ανάπτυξη/ διαχείριση βιομηχανικών περιοχών	Ελλάδα	2016-2021	1,00%
23.	Euromedica Α.Ε. παροχής Ιατρικών Υπηρεσιών	Παροχή ιατρικών υπηρεσιών	Ελλάδα	2021	29,35%
24.	Trieris Real Estate Ltd	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Βρετανικές Παρθένες Νήσοι	2018-2021	32,35%
25.	Exus Software Ltd	Εταιρεία εμπορίας προϊόντων πληροφορικής	Ηνωμένο Βασίλειο	2021	49,90%
26.	Strix Holdings LP	Εταιρεία συμμετοχών	Ιρλανδία	-	100,00%
27.	Strix Asset Management Ltd	Διαχείριση περιουσίας	Ιρλανδία	-	25,00%

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

Σημείωση ²: Σε καθεστώς ρευστοποίησης την 31^η Μαρτίου 2022.

Η συγγενής εταιρεία του Ομίλου NGP Plastic Α.Ε.Β.Ε., η οποία είναι μη σημαντική ως προς τη χρηματοοικονομική θέση και τα αποτελέσματα του Ομίλου, δεν ενοποιείται με την μέθοδο καθαρής θέσης, αλλά τηρείται στο κόστος κτήσης. Η εν λόγω μη σημαντική συγγενής εταιρεία αντιστοιχεί περίπου σε ποσοστό -0,52% 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 του Ομίλου.

B.2 Κοινοπραξίες

Οι κοινοπραξίες του Ομίλου την 31^η Μαρτίου 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 29.

20 Φορολογικές απαιτήσεις

	31/3/2022	31/12/2021
Φορολογικές απαιτήσεις	217	212
Σωρευμένες απομειώσεις φορολογικών απαιτήσεων	(51)	(51)
Καθαρή αξία φορολογικών απαιτήσεων	165	160

Η καθαρή αξία των φορολογικών απαιτήσεων για τον Όμιλο την 31^η Μαρτίου 2022 ανέρχεται σε € 165 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2021: € 160 εκατ.), εκ των οποίων ποσό € 144 εκατ. αντιστοιχεί στην Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε., ποσό € 20 εκατ. αντιστοιχεί στην Εταιρεία και ποσό € 1 εκατ. αντιστοιχεί στις λοιπές θυγατρικές του Ομίλου.

Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.

Η καθαρή αξία των φορολογικών απαιτήσεων περιλαμβάνει τα ακόλουθα:

- α) Απαιτήσεις από παρακρατούμενους φόρους επί τόκων ομολόγων και εντόκων γραμματίων ύψους € 67 εκατ., που παρακρατήθηκαν στις χρήσεις 2009, 2011, 2012 και 2013 (φορολογικές χρήσεις 2008, 2010, 2011 και 2012). Με τις διατάξεις του Ν.4605 (άρθρο 93, παρ. 1 και 2) που δημοσιεύθηκε στο ΦΕΚ Α' 52 την 1^η Απριλίου 2019, εισήχθη στη νομοθεσία περί Φορολογίας Νομικών Προσώπων, τροποποίηση η οποία αποσαφηνίζει θέματα σχετικά με τις ανωτέρω απαιτήσεις από παρακρατούμενους φόρους, οι οποίοι αναλύονται περαιτέρω ως εξής:
 - Παρακρατούμενοι φόροι ύψους € 26 εκατ. απαιτητοί από το Ελληνικό Δημόσιο για την χρήση 2013 (φορολογική χρήση 2012) και σύμφωνα με την παράγραφο 8 του άρθρου 12 του Ν. 2238/1994, συμψηφίζονται κατά προτεραιότητα όταν προκύψει φόρος εισοδήματος και κατά το μέρος που ο φόρος αυτός επαρκεί για το σκοπό του ως άνω συμψηφισμού. Επιπλέον, ποσό ύψους € 7 εκατ. παρακρατήθηκε στην ίδια βάση και απαιτείται από



το Ελληνικό Δημόσιο για την χρήση 2010 (φορολογική χρήση 2009).

- Παρακρατούμενοι φόροι ύψους € 34 εκατ., οι οποίοι εμπίπτουν στις ρυθμιστικές διατάξεις της παραγράφου 6 του άρθρου 3 του Ν. 4046/2012 και δεν συμψηφίστηκαν εντός πέντε (5) ετών, συμψηφίζονται με πάσης φύσεως φορολογικές υποχρεώσεις της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε., σε ισόποσες δόσεις εντός δέκα (10) ετών, αρχής γενομένης από 1^η Ιανουαρίου 2020.
- β) Παρακρατούμενοι φόροι ύψους € 38 εκατ. που προέρχονται από τόκους Εντόκων Γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου, οι οποίοι παρακρατήθηκαν μετά την 1^η Ιανουαρίου 2013, συμψηφίζονται με φόρο εισοδήματος εντός των επόμενων πέντε (5) χρήσεων από το έτος της απαίτησης. Μετά το πέρας της πενταετίας το μη συμψηφισθέν ποσό συμψηφίζεται με τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις.
- γ) Παρακρατούμενοι φόροι ύψους € 33 εκατ. επί εταιρικών ομολόγων, οι οποίοι είναι απαιτητοί από το Ελληνικό Δημόσιο.
- δ) Λοιπές φορολογικές απαιτήσεις ύψους € 6 εκατ.

Εταιρεία

Η καθαρή αξία των φορολογικών απαιτήσεων περιλαμβάνει:

- α) Παρακρατούμενους φόρους επι τόκων εταιρικών ομολόγων ύψους € 13 εκατ. που παρακρατήθηκαν στις χρήσεις 2020 – 2021 και οι οποίοι είναι απαιτητοί από το Ελληνικό Δημόσιο.
- β) Λοιπές φορολογικές απαιτήσεις ύψους € 7 εκατ.

21 Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα

	Όμιλος	
	31/3/2022	31/12/2021
Ποσά οφειλόμενα στην ΕΚΤ και σε Κεντρικές Τράπεζες	14.317	14.348
Διατραπεζικές καταθέσεις	63	90
Τίτλοι που πωλούνται σε Π.Ι. βάσει συμφωνιών επαναγοράς	235	286
Λοιπά	228	142
	14.843	14.865

Το κονδύλι «υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα» περιλαμβάνει κυρίως την χρηματοδότηση της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε. από την ΕΚΤ ύψους € 14.296 εκατ., τίτλους που πωλούνται βάσει συμφωνιών επαναγοράς ύψους € 235 εκατ. και άλλες τοποθετήσεις σε πιστωτικά ιδρύματα ύψους € 63 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2021: € 14.332 εκατ., € 286 εκατ. και € 90 εκατ., αντίστοιχα). Στην κατηγορία «Λοιπά» σημειώνεται αύξηση ύψους € 86 εκατ. σε σύγκριση με την 31^η Δεκεμβρίου 2021, η οποία οφείλεται κυρίως στην ενοποίηση της Εταιρείας Trastor ως θυγατρική (ανατρέξτε στη Σημείωση 19). Κατά τη διάρκεια της περιόδου που έληξε στις 31 Μαρτίου 2022, τα έσοδα που περιλαμβάνονται στα καθαρά έσοδα από τόκους, ύψους € 36 εκατ., περιλαμβάνουν το επιπλέον περιθώριο -0,50%, στο πλαίσιο του προγράμματος TLTRO III, καθώς ο Όμιλος εκτιμά ότι



θα πληροί τις προϋποθέσεις για το πρόσθετο ειδικό επιτόκιο για την περίοδο από την 24^η Ιουνίου 2021 έως την 23^η Ιουνίου 2022 (ανατρέξτε στη Σημείωση 6).

22 Υποχρεώσεις προς πελάτες

	31/3/2022	31/12/2021
Επιχειρήσεις		
Τρεχούμενοι λογαριασμοί και καταθέσεις όψεως	13.729	14.231
Καταθέσεις προθεσμίας	2.111	2.105
Δεσμευμένες καταθέσεις, καταθέσεις για εγγύηση και λοιπές καταθέσεις	266	283
Σύνολο (Α)	16.107	16.618
Ιδιώτες		
Τρεχούμενοι λογαριασμοί και καταθέσεις όψεως	6.435	6.238
Ταμειυτήριο	24.507	24.322
Καταθέσεις προθεσμίας	7.659	8.186
Δεσμευμένες καταθέσεις, καταθέσεις για εγγύηση και λοιπές καταθέσεις	42	44
Σύνολο (Β)	38.643	38.791
Επιταγές και εμβάσματα (Γ)	104	32
Σύνολο Υποχρεώσεων προς πελάτες (Α)+(Β)+(Γ)	54.854	55.442

23 Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους

	Σταθμισμένο επιτόκιο (%)	31/3/2022	31/12/2021
Καλυμμένες ομολογίες κυμαινόμενου επιτοκίου - Σειρά 4	3m Euribor + 250 μ.β.	470	471
Ομόλογο Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας	3,875%	505	500
Σύνολο πιστωτικών τίτλων σε κυκλοφορία		976	971



Όμιλος Πειραιώς Financial Holdings – 31 Μαρτίου 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
31/3/2022													
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	470	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	-	-	-	505	3,875%



Όμιλος Πειραιώς Financial Holdings – 31 Μαρτίου 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	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 – 31 Μαρτίου 2022

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

31/3/2022

Καλυμμένα Ομόλογα

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

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

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	-	-



Η λογιστική αξία των ανοιγμάτων που περιλαμβάνονται στο κονδύλι «Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος», που έχουν δεσμευτεί ως εξασφάλιση στα καλυμμένα ομόλογα ανέρχεται κατά την 31^η Μαρτίου 2022 και την 31^η Δεκεμβρίου 2021 σε € 4.041 εκατ. και € 4.160 εκατ., αντίστοιχα.

24 Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις

Την περίοδο που έληξε την 31^η Μαρτίου 2022, ο Όμιλος δεν προέβη σε επαναγορές ή εκδόσεις λοιπών δανειακών υποχρεώσεων.

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

25.1 Νομικά θέματα

Υπάρχουν ορισμένες εκκρεμείς απαιτήσεις και δικαστικές αγωγές κατά του Ομίλου, στα πλαίσια της συνήθους επιχειρηματικής δραστηριότητας. Για τις περιπτώσεις για τις οποίες δεν έχει αναγνωριστεί πρόβλεψη, η Διοίκηση δεν είναι σε θέση να εκτιμήσει την πιθανή ζημία καθώς:

α) οι αγωγές είτε βρίσκονται σε αρχικό στάδιο είτε μπορεί να διαρκέσουν αρκετά χρόνια χωρίς κάποια βεβαιότητα σχετικά με την πιθανότητα και την έκταση της τελικής έκβασης, ή

β) υπάρχουν σημαντικά νομικά ζητήματα σε εκκρεμότητα που πρέπει να επιλυθούν τα οποία θα επέφεραν σημαντική μεταβολή στην αξιολόγηση.

Ωστόσο, με βάση την κρίση της Διοίκησης και τη γνωμοδότηση των Νομικών Υπηρεσιών του Ομίλου, 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 31^η Μαρτίου 2022 σε € 29 εκατ. για τον Όμιλο (31 Δεκεμβρίου 2021: € 29 εκατ.), το οποίο αντιπροσωπεύει την καλύτερη εκτίμηση της Διοίκησης σχετικά με την πιθανή ζημία που θα προκύψει κατά την οριστικοποίηση αυτών των εκκρεμών νομικών υποθέσεων.

25.2 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 19 και ως εκ τούτου, οι φορολογικές τους υποχρεώσεις για τις χρήσεις αυτές δεν έχουν καταστεί οριστικές. Οι φορολογικές αρχές δεν έχουν ελέγξει το σύνολο των φορολογικών χρήσεων των θυγατρικών εταιρειών του Ομίλου, συνεπώς οι φορολογικές τους υποχρεώσεις για τις χρήσεις αυτές δεν μπορούν να θεωρηθούν οριστικές.

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

25.3 Πιστωτικές δεσμεύσεις

Ο Όμιλος, στο πλαίσιο των συνήθων χρηματοδοτικών δραστηριοτήτων του, συνάπτει συμβατικές πιστωτικές δεσμεύσεις με τους πελάτες του προκειμένου να εξυπηρετήσουν τις χρηματοδοτικές τους ανάγκες ή υποχρεώσεις. Οι συμβατικές δεσμεύσεις, λόγω της φύσης τους, αντιμετωπίζονται ως στοιχεία εκτός ισολογισμού. Οι πιστωτικές δεσμεύσεις αφορούν εγγυητικές επιστολές, ενέγγυες πιστώσεις και εγκεκριμένες αλλά μη εκταμιευθείσες πιστωτικές διευκολύνσεις. Γενικά, οι εγγυητικές επιστολές και ενέγγυες πιστώσεις διασφαλίζουν την πληρωμή σε τρίτο μέρος για εμπορικές συναλλαγές ενός πελάτη ή εγγυώνται την καλή εκτέλεση μιας συμφωνίας ενός πελάτη σε τρίτο εμπλεκόμενο. Οι μη ανακληθείσες αχρησιμοποίητες πιστωτικές δεσμεύσεις είναι συμφωνίες χορηγήσεων που προϋποθέτουν τη μη αθέτηση των αναγραφόμενων όρων της συμφωνίας από τον πελάτη. Ο Όμιλος αναγνωρίζοντας τον εγγενή πιστωτικό κίνδυνο αυτών των πιστωτικών δεσμεύσεων, εφαρμόζει την ίδια Πιστοδοτική Πολιτική, τις ίδιες εγκριτικές διαδικασίες και ελέγχους όπως αυτά εφαρμόζονται στα Δάνεια και τις απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος.



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

	31/3/2022	31/12/2021
Εγγυητικές επιστολές	3.769	3.764
Ενέγγυες πιστώσεις	65	42
Μη ανακλητά αχρησιμοποίητα πιστωτικά όρια	986	1.050
Συνολικές δεσμεύσεις	4.820	4.856

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

Η πρόβλεψη που σχηματίστηκε σε επίπεδο Ομίλου για τις δανειακές δεσμεύσεις κατά την 31^η Μαρτίου 2022 ανέρχεται σε € 97 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2021: € 103 εκατ.) και περιλαμβάνεται στη γραμμή «Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη», στη Συνοπτική Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης.

25.4 Στοιχεία ενεργητικού σε ενέχυρο

	31/3/2022	31/12/2021
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	230	-
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	358	1.044
Χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων	738	854
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	5.811	5.318
Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	982	1.552
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος	8.589	8.821
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	29	29
	16.736	17.618

Τα ανωτέρω στοιχεία σε ενέχυρο χρησιμοποιούνται για άντληση ρευστότητας από το Ευρωσύστημα, σύμφωνα με τους γενικούς όρους που ισχύουν για τέτοιου είδους συμφωνίες, για την κάλυψη κινδύνων από α) συναλλαγές παραγώγων για τις οποίες υπάρχουν συμβάσεις ISDA (International Swaps and Derivatives Association) και συμβάσεις κάλυψης πιστωτικού κινδύνου CSA (Credit Support Annex), και β) διατραπεζικές συμφωνίες επαναγοράς τίτλων όπου χρησιμοποιούνται συμβάσεις GMRA (Global Master Repurchase Agreements).

Στο πλαίσιο διατραπεζικών συναλλαγών επαναγοράς χρεογράφων («repo») χρησιμοποιούνται για άντληση ρευστότητας τίτλοι συνολικής ονομαστικής αξίας € 249 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2021: € 227 εκατ.), εκ των οποίων ονομαστική αξία € 245 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2021: € 221 εκατ.) αφορά τίτλους έκδοσης του Ελληνικού Δημοσίου.

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



Η μείωση των ενεχυριασμένων απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων σε σύγκριση με την 31^η Δεκεμβρίου 2021, οφείλεται κυρίως σε συναλλαγές επί παραγώγων (Margin accounts). Επιπρόσθετα τα υπόλοιπα σε κεντρικές Τράπεζες αφορούν ενεχυριασμένα διαθέσιμα στο πλαίσιο κάλυψης της πιστωτικής γραμμής της Τράπεζας από την ΕΚΤ.

26 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)
Μείωση αριθμού κοινών μετοχών λόγω 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	-	(5.679.129)	(5.679.129)
Πώληση ιδίων μετοχών	-	6.523.995	6.523.995
Υπόλοιπο 31/3/2022	1.250.367.223	(411.788)	1.249.955.435

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

Οι αγορές και οι πωλήσεις ιδίων μετοχών εντός του 1^{ου} τριμήνου 2022 και της χρήσης 2021, καθώς και οι κατεχόμενες ίδιες μετοχές κατά την 31^η Μαρτίου 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.



27 Λοιπά αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον

	31/3/2022	31/12/2021
Τακτικό αποθεματικό	84	84
Αποθεματικό χρημ/κών μέσων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	8	144
Αποθεματικό συναλλαγματικών διαφορών	(57)	(54)
Λοιπά αποθεματικά	33	34
Σύνολο λοιπών αποθεματικών	68	208
Αποτελέσματα εις νέον	(13.798)	(14.318)
Λοιπά αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον	(13.730)	(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.

	31/3/2022	31/12/2021
Υπόλοιπο έναρξης	144	281
Ζημίες από την αποτίμηση χρεωστικών τίτλων	(92)	(74)
Κέρδη/(ζημίες) από την αποτίμηση συμμετοχικών τίτλων	(1)	17
Απομειώσεις χρεωστικών τίτλων	(1)	11
Ανακύκλωση της αποτίμησης και της σωρευτικής απομείωσης των πωληθέντων χρεογράφων	(97)	(87)
Μεταφορά στα αποτελέσματα εις νέον	-	(62)
Αναβαλλόμενοι φόροι	55	59
Υπόλοιπο λήξης	8	144

Η γραμμή «Ανακύκλωση της αποτίμησης και της σωρευτικής απομείωσης των πωληθέντων χρεογράφων» αφορά τις πωλήσεις Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου που πραγματοποιήθηκαν κατά τη διάρκεια της περιόδου που έληξε την 31^η Μαρτίου 2022 και εμφανίζονται στην γραμμή «Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων».

28 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Ως συνδεδεμένα μέρη νοούνται:

- τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και της Εκτελεστικής Επιτροπής, οι Επικεφαλής του Εσωτερικού Ελέγχου του Ομίλου και της Εταιρείας, οι Επικεφαλής της Κανονιστικής Συμμόρφωσης του Ομίλου και της Εταιρείας, καθώς και οι Διευθύνοντες Σύμβουλοι των σημαντικών θυγατρικών του Ομίλου, συλλογικά αναφερόμενοι ως «Κατέχοντες Καίριες Διοικητικές Θέσεις»,
- τα μέλη του στενού οικογενειακού περιβάλλοντος των προσώπων που κατέχουν καίριες Διοικητικές Θέσεις,
- οι εταιρείες οι οποίες συναλλάσσονται με την Πειραιώς Financial Holdings A.E., εφόσον ελέγχονται μεμονωμένα ή



συλλογικά από πρόσωπα που κατέχουν καίριες Διοικητικές Θέσεις και λοιπά συνδεδεμένα μέρη, όπως αναφέρονται στα σημεία στα σημεία (α) και (β) ανωτέρω

- 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.

28.1 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 το ΤΧΣ, αναλύονται στον κάτωθι πίνακα. Σημειώνεται ότι δεν υπήρχαν σημαντικές συναλλαγές με το ΤΧΣ κατά την περίοδο που έληξε την 31^η Μαρτίου 2022.

(ποσά σε χιλ. €)	31/3/2022		31/12/2021	
	Πρόσωπα που κατέχουν καίριες Διοικητικές Θέσεις	Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	Πρόσωπα που κατέχουν καίριες Διοικητικές Θέσεις	Λοιπά συνδεδεμένα μέρη
Υπόλοιπο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος (προ προβλέψεων)	3.544	417	3.725	369
Υποχρεώσεις προς πελάτες	3.183	364	3.418	474

(ποσά σε χιλ. €)	1/1 - 31/3/2022		1/1 - 31/3/2021	
	Πρόσωπα που κατέχουν καίριες Διοικητικές Θέσεις	Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	Πρόσωπα που κατέχουν καίριες Διοικητικές Θέσεις	Λοιπά συνδεδεμένα μέρη
Έσοδα	10	9	7	3

Παροχές προσώπων που κατέχουν καίριες Διοικητικές Θέσεις				
(ποσά σε χιλ. €)	1/1 - 31/3/2022		1/1 - 31/3/2021	
	Βραχυπρόθεσμες παροχές			1.438
Εισφορές προς το Ταμείο Επαγγελματικής Ασφάλισης			18	21
Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία			23	12

Οι βραχυπρόθεσμες παροχές των προσώπων που κατέχουν καίριες Διοικητικές Θέσεις περιλαμβάνουν τους μισθούς, τις αμοιβές, τις εργοδοτικές εισφορές καθώς και λοιπές επιβαρύνσεις, ενώ η γραμμή «Παροχές μετά την έξοδο από την



υπηρεσία» περιλαμβάνεται το κόστος του προγράμματος που παρέχονται μετά την έξοδο από την υπηρεσία.

Το σύνολο των προβλέψεων για προγράμματα παροχών σε πρόσωπα που κατέχουν καίριες Διοικητικές Θέσεις την 31^η Μαρτίου 2022 διαμορφώθηκε σε € 1 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2021: € 1 εκατ.) και συμπεριλαμβάνεται 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 31^η Μαρτίου 2022 και 31^η Δεκεμβρίου 2021 σε λιγότερο από € 0,1 εκατ.

Την 31^η Μαρτίου 2022 τα πρόσωπα που κατέχουν καίριες Διοικητικές Θέσεις και τα λοιπά με αυτά συνδεδεμένα μέρη διέθεταν 186 χιλιάδες κοινές μετοχές της Εταιρείας (31 Δεκεμβρίου 2021: 185 χιλιάδες).

28.2 Συγγενείς εταιρείες

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

(ποσά σε χιλ. €)	31/3/2022	31/12/2021
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος (υπόλοιπο προ προβλέψεων)	829.403	910.320
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	4.842	5.818
Υποχρεώσεις προς πελάτες	379.159	400.083
Λοιπές υποχρεώσεις	16.090	29.885

(ποσά σε χιλ. €)	1/1 - 31/3/2022	1/1 - 31/3/2021
Συνολικά έξοδα και κεφαλαιουχικές δαπάνες	(31.225)	(50.058)
Συνολικά έσοδα	10.712	14.262

Το σύνολο των σχηματισμένων προβλέψεων για απομείωση δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος που δόθηκαν από τον Όμιλο σε συγγενείς εταιρείες, ανήλθε την 31^η Μαρτίου 2022 σε € 140 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2021: € 124 εκατ.). Η εκτιμώμενη ζημιά απομείωσης δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο για την περίοδο που έληξε την 31^η Μαρτίου 2022, ανήλθε σε € 17 εκατ. (31 Μαρτίου 2021: αναστροφή ύψους € 5 εκατ.).

Οι εγγυητικές επιστολές προς τις συγγενείς εταιρείες κατά την 31^η Μαρτίου 2022 ανήλθαν σε € 14 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2021: € 17 εκατ.).

28.3 Κοινοπραξίες

Οι συναλλαγές του Ομίλου με τις κοινοπραξίες παρουσιάζονται παρακάτω:



(ποσά σε χιλ. €)	31/3/2022	31/12/2021
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος (υπόλοιπο προ προβλέψεων)	53.254	53.244
Υποχρεώσεις προς πελάτες	18.849	3.955

(ποσά σε χιλ. €)	1/1 - 31/3/2022	1/1 - 31/3/2021
Συνολικά έσοδα	42	133

Το σύνολο των σχηματισμένων προβλέψεων για απομείωση δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος που δόθηκαν από τον Όμιλο σε κοινοπραξίες, ανήλθε την 31^η Μαρτίου 2022 σε € 41 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2021: € 41 εκατ.).

29 Μεταβολές στο χαρτοφυλάκιο των ενοποιούμενων εταιρειών

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

Εντός της περιόδου που έληξε στις 31 Μαρτίου 2022, η Εταιρεία δεν πραγματοποίησε κάποια επένδυση μέσω εξαγοράς ή ίδρυσης που να υπερβαίνει το ύψος των € 10 εκατ.

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

Οι μεταβολές που πραγματοποιήθηκαν εντός του πρώτου τριμήνου του 2022, και αφορούν ποσά άνω των € 10 εκατ., ήταν οι ακόλουθες:

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

Στις 2 Μαρτίου 2022, η Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. προέβη στην απόκτηση επιπλέον ποσοστού 52% επί της συγγενούς της εταιρείας, Trastor Α.Ε.Ε.Α.Π. έναντι τιμήματος € 98 εκατ., η οποία έτσι κατέστη θυγατρική της εταιρεία, κι εξ αυτού του λόγου εντάχθηκαν στο χαρτοφυλάκιο του Ομίλου και οι θυγατρικές της, Δωρίδα Α.Ε. και Σύζευξις Μ.Ε.Π.Ε. Για λεπτομέρειες αναφορικά με την εξαγορά, ανατρέξτε στη Σημείωση 19.

γ) Εκκαθαρίσεις - Πωλήσεις 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.



30 Κεφαλαιακή επάρκεια

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

- η συμμόρφωση με τις κεφαλαιακές απαιτήσεις έναντι αναλαμβανόμενων κινδύνων, σύμφωνα με το εποπτικό πλαίσιο,
- η διαφύλαξη της δυνατότητας του Ομίλου να συνεχίσει απρόσκοπτα τις δραστηριότητές του έτσι ώστε να προσφέρει αποδόσεις και οφέλη στους μετόχους και να διασφαλίζει την εμπιστοσύνη των συναλλασσόμενων,
- η διατήρηση μίας ισχυρής και σταθερής κεφαλαιακής βάσης, η οποία να στηρίζει τα επιχειρηματικά σχέδια της Διοίκησης του Ομίλου και
- η διατήρηση και ενίσχυση των υφιστάμενων υποδομών, πολιτικών, διαδικασιών και μεθοδολογιών για την επαρκή κάλυψη των εποπτικών του αναγκών, στην Ελλάδα και 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 διατυπώνεται μέχρι σήμερα. Η οδηγία ενσωματώθηκε στο Ελληνικό δίκαιο με τον Ν. 4261/2014 (τροποποιήθηκε με το Ν.4799/2021).

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

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

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

Η ΕΚΤ, βάσει της απόφασης Διαδικασίας Εποπτικής Εξέτασης και Αξιολόγησης («Supervisory Review and Evaluation Process - 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 I της Βασιλείας σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 92(1) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 ύψους 8%,

β) τις επιπρόσθετες κεφαλαιακές απαιτήσεις του Πυλώνα II 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 31^η Μαρτίου 2022 και την 31^η Δεκεμβρίου 2021, 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.

	31/3/2022	31/12/2021
Μέσα κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (Common Equity Tier 1 Capital)	3.562	3.582
Μέσα κεφαλαίου της κατηγορίας 1 (Tier 1 Capital)	4.162	4.182
Συνολικά Εποπτικά Ίδια Κεφάλαια	5.053	5.073
Σύνολο σταθμισμένου έναντι των κινδύνων ενεργητικού (εντός & εκτός ισολογισμού στοιχεία)	31.670	32.207
CET1 Capital ratio	11,25%	11,12%
T1 Capital ratio	13,14%	12,98%
Total Capital ratio	15,96%	15,75%

Στις 31 Μαρτίου 2022, ο Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας για τον Όμιλο ανήλθε στο 15,96% και ο Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 («CET1») ανήλθε στο 11,25%, καλύπτοντας τα ελάχιστα επίπεδα συνολικής κεφαλαιακής απαίτησης («OCR»).

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

Επιπλέον, σύμφωνα με την παράγραφο 7α που έχει προστεθεί στο εν λόγω άρθρο, ο Όμιλος αντικατέστησε την μείωση στις αξίες των ανοιγμάτων λόγω των επιπρόσθετων προβλέψεων με την εφαρμογή συντελεστή στάθμισης 100% στο ποσό που προστέθηκε στο Κεφάλαιο Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 («CET 1»). Επιπλέον ο Όμιλος, απόρροια της τροποποίησης του άρθρου 468 της CRR 575/2013 έχει κάνει χρήση της προσωρινής εποπτικής αντιμετώπισης των αποτιμησιακών κερδών και ζημιών κρατικών ομολόγων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω 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.

31 Αναταξινομήσεις χρηματοοικονομικών πληροφοριών συγκριτικής περιόδου

Παρατίθενται οι αναταξινομήσεις που πραγματοποιήθηκαν στην Συνοπτική Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων της περιόδου που έληξε την 31^η Μαρτίου 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».





€ Εκστ.	Περίοδος που έληξε την 31/3/2022		
	Όπως δημοσιεύτηκε	Αναταξινομήσεις	Όπως αναταξινομήθηκαν
ΣΥΝΕΧΙΖΟΜΕΝΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ			
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	459	-	459
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	(93)	-	(93)
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ	366	-	366
Έσοδα προμηθειών	96	-	96
Έξοδα προμηθειών	(20)	1	(19)
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ	76	1	77
Έσοδα από μη τραπεζικές δραστηριότητες	-	6	6
Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	77	-	77
Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων	10	-	10
Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών μέσων στο αποσβεσμένο κόστος	317	-	317
Καθαρά λοιπά έσοδα/ (έξοδα)	14	(6)	8
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΕΣΟΔΩΝ	859	1	860
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	(97)	-	(97)
Έξοδα διοίκησης	(101)	12	(89)
Αποσβέσεις	(28)	-	(28)
Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από πώληση ενσώματων παγίων και άυλων στοιχείων ενεργητικού	1	-	1
ΣΥΝΟΛΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΩΝ ΕΞΟΔΩΝ ΠΡΟ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ	(225)	12	(213)
ΚΕΡΔΗ/ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΡΟ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ, ΑΠΟΜΕΙΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΦΟΡΩΝ	634	14	648
Αναμενόμενες ζημίες απομείωσης αξίας δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	(961)	29	(932)
Λοιπές ζημίες πιστωτικού κινδύνου επί των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	-	(43)	(43)
Αναστροφές/ (ζημίες) απομείωσης λοιπών στοιχείων ενεργητικού	(5)	-	(5)
Αναμενόμενες (ζημίες απομειώσεων) / αναστροφές χρεωστικών τίτλων αποτιμώμενων λστην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων	(5)	-	(5)
Απομείωση αξίας ενσώματων παγίων και άυλων στοιχείων ενεργητικού	(1)	-	(1)
Απομείωση απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος	(16)	-	(16)
Λοιπές προβλέψεις (έξοδα)/ αναστροφές	2	-	2
Αποτελέσματα συμμετοχών σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	(6)	-	(6)
ΚΕΡΔΗ/ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ	(358)	-	(358)
Φόρος εισοδήματος	(46)	-	(46)
ΚΕΡΔΗ/ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΑΠΟ ΣΥΝΕΧΙΖΟΜΕΝΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ	(404)	-	(404)
ΔΙΑΚΟΠΕΙΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ			
Κέρδη/ (ζημίες) μετά από φόρο εισοδήματος από διακοπείσες δραστηριότητες	(3)	-	(3)
ΚΕΡΔΗ/ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ	(407)	-	(407)
Από συνεχιζόμενες δραστηριότητες			
Κέρδη/ (ζημίες) αναλογούντα στους μετόχους της μητρικής	(404)	-	(404)
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	(8,03)	-	(8,03)
Από διακοπείσες δραστηριότητες			
- Βασικά & Προσαρμοσμένα	(0,05)	-	(0,05)
Σύνολο			
- Βασικά & Προσαρμοσμένα	(8,08)	-	(8,08)



32 Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα

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

	31/3/2022	31/12/2021
Ταμείο και διαθέσιμα στις Κεντρικές Τράπεζες	17.728	15.514
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	283	229
Χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων	6	61
Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	156	64
	18.173	15.868



33 Γεγονότα μετά την ημερομηνία της περιόδου αναφοράς

- Την 5^η Απριλίου 2022, η Εταιρεία ανακοίνωσε ότι η θυγατρική της Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. κατέληξε σε συμφωνία με τους μετόχους της Iolcus Investments ΑΕΔΟΕΕ για την απόκτηση του 100% της εταιρείας. Το αντίτιμο της συναλλαγής θα ανέλθει περίπου σε € 10 εκατ. Η συναλλαγή ενισχύει τη στρατηγική της Τράπεζας Πειραιώς ως προς την κατάκτηση πρωταγωνιστικής θέσης στον κλάδο διαχείρισης κεφαλαίων πελατών στην Ελλάδα. Η συναλλαγή υπόκειται σε συνήθεις όρους και προϋποθέσεις, συμπεριλαμβανομένης της λήψης των απαραίτητων εποπτικών εγκρίσεων.
- Η Τράπεζα υπέγραψε μνημόνιο συναντίληψης (MoU) με την εταιρεία Natech Α.Ε., για τη δημιουργία κοινοπραξίας με στόχο την ανάπτυξη μιας καινοτόμου ψηφιακής τράπεζας προς πελάτες στην Ελλάδα και την υπόλοιπη ευρωπαϊκή αγορά για την παροχή χρηματοοικονομικών και τραπεζικών υπηρεσιών.
- Στις 6 Απριλίου 2022 ο Όμιλος παρουσίασε το στρατηγικό του σχέδιο για τα έτη 2022-2025. Οι οικονομικές φιλοδοξίες του Ομίλου καθ' όλη τη διάρκεια αυτής της περιόδου περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, την αναμενόμενη μείωση του δείκτη ΜΕΑ από 13% το 2021 σε περίπου 9% και 3% το 2022 και το 2025, αντίστοιχα. Εκτός από τις συναλλαγές στο πλαίσιο του προγράμματος HAPS, η προσδοκώμενη εξέλιξη του δείκτη ΜΕΑ περιλαμβάνει πιθανές πωλήσεις δανείων το 2024 συνολικής λογιστικής αξίας προ προβλέψεων ύψους € 0,4 δισ. Η πιθανότητα να πραγματοποιηθούν αυτές οι πωλήσεις, καθώς και το εύρος των δανειακών ανοιγμάτων που ενδέχεται να αποαναγνωριστούν λόγω πώλησης το 2024, εξαρτώνται από διάφορους παράγοντες καθώς και από μελλοντικά γεγονότα, τα περισσότερα από τα οποία δεν είναι στον έλεγχο της Τράπεζας. Υπό την προϋπόθεση ότι όλες οι προβλεπόμενες δράσεις και παραδοχές που έλαβαν χώρα στο πλαίσιο του καθορισμού του στρατηγικού σχεδίου για τα έτη 2022-2025, θα πραγματοποιηθούν τελικά χωρίς ουσιώδεις αποκλίσεις σε σύγκριση με τις αρχικά οριζόμενες, η προκαταρκτική εκτίμηση της επίδρασης που προέκυψε από τις προβλεπόμενες πωλήσεις ΜΕΑ το 2024 ανέρχεται σε περίπου € 0,1 δισ. Η αξιολόγηση αυτή θα επανεξεταστεί στο μέλλον και θα οριστικοποιηθεί μετά την ολοκλήρωση της αντίστοιχης δυνητικής συναλλαγής.

Αθήνα, 11 Μαΐου 2022

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

ΓΕΩΡΓΙΟΣ Π. ΧΑΝΤΖΗΝΙΚΟΛΑΟΥ
Α.Δ.Τ. Χ 501829

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ
ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΧΡΗΣΤΟΣ Ι. ΜΕΓΑΛΟΥ
Α.Δ.Τ. ΑΕ 011012

Ο GROUP CHIEF
FINANCIAL OFFICER

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

Ο CHIEF
FINANCIAL OFFICER

ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ Σ. ΠΑΣΧΑΛΗΣ
Α.Δ.Τ. ΑΖ 630875
Αρ. αδείας Α' Τάξης 29358

Έκθεση Επισκόπησης Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Πειραιώς Financial Holdings A.E.

Έκθεση Επισκόπησης Συνοπτικών Ενδιάμεσων Ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Εισαγωγή

Έχουμε επισκοπήσει τη συνημμένη συνοπτική ενδιάμεση ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης του Ομίλου της Πειραιώς Financial Holdings A.E. (ο «Όμιλος») της 31^{ης} Μαρτίου 2022 και τις σχετικές συνοπτικές ενδιάμεσες ενοποιημένες καταστάσεις αποτελεσμάτων, συνολικών εσόδων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της τρίμηνης 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 δίνει 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, 11 Μαΐου 2022

Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Αλεξάνδρα Β. Κωστάρα

A.M. ΣΟΕΛ: 19981

Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών
Φραγκοκκλησιάς 3α & Γρανικού, 151 25 Μαρούσι

A.M. ΣΟΕΛ: E 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.

ΠΕΙΡΑΙΩΣ
FINANCIAL HOLDINGS



www.piraeusholdings.gr