



Ετήσια Οικονομική Έκθεση

31 Δεκεμβρίου 2022

5.

Η υποχρέωση δημοσιοποίησης της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης, βάσει του Νόμου 3556/2007, εκπληρώνεται με τη δημοσιοποίηση των αντίστοιχων αρχείων zip & iXBRL inline viewer, τα οποία έχουν αναρτηθεί στον ιστότοπο της Πειραιώς Financial Holdings A.E., στη διεύθυνση [Οικονομικές Καταστάσεις & Λοιπές Πληροφορίες | Piraeus Financial Holdings \(piraeusholdings.gr\)](https://piraeusholdings.gr).





ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

Δήλωση του άρθρου 4 παρ. 2 του Ν. 3556/2007 7

Έκθεση Διαχείρισης Διοικητικού Συμβουλίου

Ετήσια έκθεση Διοικητικού Συμβουλίου 8

Δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης 45

Επεξηγηματική έκθεση 106

Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης («ΕΔΜΑ») σε επίπεδο Ομίλου 111

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή 116

Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις

Κατάσταση Αποτελεσμάτων 126

Κατάσταση Συνολικών Εσόδων 127

Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης 128

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων 129

Κατάσταση Ταμειακών Ροών 132

Σημειώσεις επί των Ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

1 Γενικές πληροφορίες 133

2 Βάση κατάρτισης και σημαντικές λογιστικές αρχές 135

2.1 Βάση κατάρτισης 135

2.2 Συνεχιζόμενη Δραστηριότητα 135

2.3 Υιοθέτηση των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς 139

2.4 Σημαντικές Λογιστικές Αρχές 141

3 Σημαντικές λογιστικές παραδοχές και βασικές πηγές επιμέτρησης της αβεβαιότητας 166

3.1 Σημαντικές κρίσεις κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών του Ομίλου 167

3.2 Βασικές πηγές εκτίμησης της αβεβαιότητας 168

4 Διαχείριση Χρηματοοικονομικών Κινδύνων.....	174
4.1 Πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνων.....	174
4.2 Πιστωτικός κίνδυνος.....	180
4.3 Διαχείριση πιστωτικού κινδύνου	201
4.4 Ρυθμίσεις.....	245
4.5 Ανταλλαγές χρέους με απόκτηση συμμετοχής	249
4.6 Χρεωστικοί τίτλοι στο αποσβεσμένο κόστος ή αποτιμώμενοι σε εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων.....	250
4.7 Συγκέντρωση κινδύνου χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού με έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο	252
4.8 Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού	261
4.9 Κίνδυνος αγοράς	263
4.10 Κίνδυνος συναλλάγματος.....	264
4.11 Κίνδυνος επιτοκίου.....	268
4.12 Κίνδυνος ρευστότητας.....	271
4.13 Μεταβιβάσεις χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων.....	273
4.14 Χρηματοοικονομικά μέσα που δεν τηρούνται σε εύλογες αξίες.....	275
4.15 Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται σε εύλογες αξίες.....	276
4.16 Κεφαλαιακή επάρκεια.....	282
4.17 Κίνδυνος που σχετίζεται με την αναγνώριση του κυρίως τμήματος των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων ως απαιτήσεις (Deferred Tax Credits) έναντι του Ελληνικού Δημοσίου είτε ως εποπτικό κεφάλαιο είτε ως απαίτηση	284
4.18 Αναμόρφωση επιτοκίων αναφοράς «IBOR reform»	285
4.19 Θέματα σχετικά με την κλιματική αλλαγή	287
5 Ανάλυση κατά τομέα.....	289
6 Καθαρά έσοδα από τόκους.....	295
7 Καθαρά έσοδα προμηθειών	297
8 Έσοδα από μη τραπεζικές δραστηριότητες	299
9 Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	300
10 Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων.....	300
11 Καθαρά λοιπά έσοδα/ (έξοδα)	300
12 Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	301

13 Έξοδα διοίκησης	301
14 Διακοπείσες δραστηριότητες.....	302
15 Λοιπά έξοδα πιστωτικού κινδύνου επί των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	303
16 Φόρος εισοδήματος.....	303
17 Κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή	304
18 Φορολογικές επιδράσεις σχετιζόμενες με τα λοιπά συνολικά έσοδα / (έξοδα) περιόδου	305
19 Ταμείο και διαθέσιμα στις κεντρικές τράπεζες	305
20 Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	306
21 Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα.....	307
22 Χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων	310
23 Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος.....	311
24 Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	313
25 Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος	314
26 Επενδύσεις σε ενοποιούμενες εταιρείες	316
27 Άυλα στοιχεία ενεργητικού	332
28 Ενσώματα πάγια στοιχεία.....	333
29 Επενδύσεις σε ακίνητα	334
30 Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού.....	334
31 Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	336
32 Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα.....	339
33 Υποχρεώσεις προς πελάτες	340
34 Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	340
35 Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις.....	345

36 Λοιπές υποχρεώσεις	346
37 Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη	347
38 Φορολογικές απαιτήσεις	348
39 Αναβαλλόμενοι Φόροι	349
40 Υποχρεώσεις για παροχές μετά τη συνταξιοδότηση και λήξης εργασιακής σχέσης.....	352
41 Μισθώσεις	362
42 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις, εξασφαλίσεις, μεταφορές χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και δεσμεύσεις..	363
43 Μετοχικό κεφάλαιο	371
44 Λοιπά αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον	372
45 Μέρισμα ανά μετοχή	372
46 Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	373
47 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.....	373
47.1 Πρόσωπα που κατέχουν καίριες Διοικητικές θέσεις και λοιπά συνδεδεμένα μέρη	374
47.2 Θυγατρικές εταιρείες	375
47.3 Συγγενείς εταιρείες	376
47.4 Κοινοπραξίες	377
48 Μεταβολές στο χαρτοφυλάκιο των ενοποιούμενων εταιρειών	377
49 Αμοιβές Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή.....	379
50 Αναταξινομήσεις χρηματοοικονομικών πληροφοριών συγκριτικής χρήσης	380
51 Γνωστοποιήσεις του Νόμου 4261/5.5.2014	383
52 Γνωστοποιήσεις του Νόμου 4151/2013	385
53 Γεγονότα μετά την ημερομηνία της περιόδου αναφοράς	385



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

Εξ' όσων γνωρίζουμε, οι ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις 2022, οι οποίες καταρτίσθηκαν σύμφωνα με τα ισχύοντα λογιστικά πρότυπα, απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού, την καθαρή θέση και τα αποτελέσματα χρήσεως της Πειραιώς Financial Holdings A.E., καθώς και των εταιρειών που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση, εκλαμβανομένων ως σύνολο. Επίσης, η Ετήσια Έκθεση 2022 του Διοικητικού Συμβουλίου απεικονίζει κατά τρόπο αληθή την εξέλιξη, τις επιδόσεις και τη θέση της Πειραιώς Financial Holdings A.E., καθώς και των εταιρειών που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση, εκλαμβανομένων ως σύνολο, συμπεριλαμβανομένης της περιγραφής των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που αντιμετωπίζουν.

Αθήνα, 16 Μαρτίου 2023

Μη Εκτελεστικός Πρόεδρος Δ.Σ.

Διευθύνων Σύμβουλος
Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.

Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ

Γεώργιος Π. Χαντζηνικολάου

Χρήστος Ι. Μεγάλου

Σολομών Α. Μπεράχας





ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Παγκόσμιο Οικονομικό Περιβάλλον και Κύριες Εξελίξεις

Ως έτος νέων και σημαντικών προκλήσεων για την παγκόσμια οικονομία θα μπορούσε να χαρακτηριστεί το 2022. Ενώ η οικονομική δραστηριότητα σταδιακά επέστρεψε στο προ πανδημίας επίπεδο της, ευνοούμενη από την άρση των περιοριστικών μέτρων για τον κορωνοϊό στις περισσότερες χώρες, η εισβολή της Ρωσίας στην Ουκρανία και η αναρρίχηση του πληθωρισμού σε επίπεδο που ο δυτικός κόσμος είχε να αντιμετωπίσει από τα τέλη της δεκαετίας του '70, διαμόρφωσε ένα εντελώς διαφορετικό οικονομικό περιβάλλον, αυξάνοντας τους κινδύνους και την αβεβαιότητα.

Ιδιαίτερα στην Ευρώπη, ο αντίκτυπος του πολέμου δεν περιορίστηκε στην άνοδο των τιμών της ενέργειας σε πρωτόγνωρο επίπεδο, αλλά ανέδειξε και τον κίνδυνο ανεπαρκών ποσοτήτων φυσικού αερίου κατά τη διάρκεια του χειμώνα του 2022-23.

Για την αντιμετώπιση του σημαντικά υψηλότερου κόστους διαβίωσης, η πλειονότητα των κρατών του δυτικού κόσμου προχώρησε σε μέτρα στήριξης των περισσότερο ευάλωτων, ιδίως νοικοκυριών, διατηρώντας την επεκτατική δημοσιονομική πολιτική και αποτρέποντας μεγάλη πτώση στη ζήτηση των καταναλωτών. Ταυτόχρονα, οι κεντρικές τράπεζες προχώρησαν σε ταχεία σύσφιξη της νομισματικής τους πολιτικής για την τιθάσευση του πολύ υψηλού και επίμονου πληθωρισμού.

Το 2022, η οικονομία σε παγκόσμιο επίπεδο αναπτύχθηκε με ρυθμό 3,2% περίπου (2021: 6,0%), ενώ για το 2023, το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο («ΔΝΤ») εκτιμά ότι θα επιβραδυνθεί στο 2,7%. Παράλληλα, αναμένεται σημαντική αποκλιμάκωση του πληθωρισμού, αν και θα διατηρηθεί σε επίπεδο αρκετά υψηλότερο του επιθυμητού.

Στις ΗΠΑ, ο ρυθμός ανάπτυξης το 2022 εκτιμάται στο 1,6% (2021: 5,7%), ενώ για το 2023 στο 1,0%. Ταυτόχρονα, ο πληθωρισμός ανήλθε στο 8,1% (2021: 4,7%) και αναμένεται να υποχωρήσει στο 3,5% το 2023, σύμφωνα με τις προβλέψεις του ΔΝΤ. Η Κεντρική Τράπεζα των ΗΠΑ («Fed») προχώρησε εντός του 2022 σε αυξήσεις του παρεμβατικού επιτοκίου της συνολικά κατά 4,25% (από το εύρος 0,00%-0,25% στο 4,25%-4,50%), ενώ σύμφωνα με τις εκτιμήσεις των μελών της είναι πιθανές εντός του 2023 περαιτέρω αυξήσεις συνολικού ύψους 75 μονάδων βάσης (“μ.β.”). Παράλληλα, μετά τον τερματισμό του προγράμματος ποσοτικής χαλάρωσης τον περασμένο Μάρτιο, ξεκίνησε τον σταδιακό περιορισμό του μεγέθους του ενεργητικού της.

Στην Ευρωζώνη, βάσει των εκτιμήσεων του ΔΝΤ, ο ρυθμός ανάπτυξης το 2022 επιβραδύνθηκε στο 3,1% (2021: 5,2%), ενώ για το 2023 εκτιμάται περαιτέρω συγκράτησή του στο 0,5%. Παράλληλα, προσδοκείται σημαντική αποκλιμάκωση του πληθωρισμού, ειδικότερα από 8,3% το 2022, στο 5,7% το 2023. Η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα («ΕΚΤ») το 2022 προχώρησε στην ολοκλήρωση των προγραμμάτων ποσοτικής χαλάρωσης (Pandemic Emergency Purchase Program, «PEPP» και Asset Purchase Program, «APP») και σε διαδοχικές αυξήσεις των βασικών επιτοκίων της συνολικά κατά 2,50%. Η ΕΚΤ συνέχισε τις επιτοκιακές αυξήσεις στις αρχές του 2023 με επιπλέον αύξηση 50 μ.β. τον Φεβρουάριο του 2023 και αναμένεται να ξεκινήσει τον σταδιακό περιορισμό του ενεργητικού της. Όμως, θα διατηρήσει ευέλικτα, τουλάχιστον μέχρι έως τα τέλη του 2024, την επανεπένδυση εις το ακέραιο του κεφαλαίου των τίτλων που απέκτησε μέσω του προγράμματος PEPP.

Στην Κίνα, η έμφαση στην πολιτική μηδενικής ανοχής απέναντι στον κορωνοϊό έπληξε σημαντικά την οικονομική δραστηριότητα, περιορίζοντας τον ρυθμό ανάπτυξης το 2022 στο 3,2% (2021: 8,1%), σύμφωνα με εκτιμήσεις του ΔΝΤ. Για το 2023 ο ρυθμός ανάπτυξης εκτιμάται στο 4,4%, επηρεαζόμενος θετικά από την πιο μετριοπαθή πολιτική απέναντι στην πανδημία που ανακοινώθηκε τον Δεκέμβριο του 2022. Ο πληθωρισμός αναμένεται να παραμείνει στο 2,2%. Ως εκ τούτου, η κεντρική τράπεζα της Κίνας εκτιμάται ότι θα διατηρήσει χαλαρή τη νομισματική πολιτική της.



(ετήσια % μεταβολή)	Πραγματικό Ακαθάριστο Εγχώριο Προϊόν ("Πραγματικό ΑΕΠ")			Πληθωρισμός		
	2021	2022*	2023*	2021	2022*	2023*
Παγκόσμια οικονομία	6,0	3,2	2,7	4,7	8,8	6,5
ΗΠΑ	5,7	1,6	1,0	4,7	8,1	3,5
Ευρωζώνη	5,2	3,1	0,5	2,6	8,3	5,7
Κίνα	8,1	3,2	4,4	0,9	2,2	2,2

*εκτίμηση

Πηγές: Piraeus Bank Research, IMF (2022): "World Economic Outlook", October, p. 9, 42-44.

Εξελίξεις στην Ελληνική Οικονομία το 2022, Προοπτικές και Προκλήσεις το 2023

Η ελληνική οικονομία διατηρεί την αναπτυξιακή δυναμική της το 2022, παρά τις αυξανόμενες πληθωριστικές πιέσεις και την έντονη αβεβαιότητα που συνδέεται με τις γεωπολιτικές εξελίξεις και την ενεργειακή κρίση με την αύξηση του πραγματικού ΑΕΠ κατά 5,9% σε ετήσια εποχικά εξομαλυμένη βάση - κυρίως λόγω της θετικής συμβολής της ιδιωτικής κατανάλωσης και των επενδύσεων – ενώ ο ρυθμός αύξησης του ονομαστικού ΑΕΠ έφτασε σε διψήφιο επίπεδο στο 14,5%. Την ίδια περίοδο το ποσοστό ανεργίας περιορίστηκε περαιτέρω στο 12,6%, μειωμένο κατά 2,7 ποσοστιαίες μονάδες σε σύγκριση με την αντίστοιχη περίοδο του προηγούμενου έτους, ενώ ο ρυθμός αύξησης της απασχόλησης έφτασε κατά μέσο όρο στο 6,6% σε ετήσια μη εποχικά διορθωμένη βάση. Ωστόσο, οι ισχυρές πληθωριστικές πιέσεις ήταν βασικό χαρακτηριστικό του 2022, τόσο στις παγκόσμιες αγορές όσο και στην Ελλάδα. Το 2022, ο εθνικός πληθωρισμός (Δείκτης Τιμών Καταναλωτή, «ΔΤΚ») έφτασε το 9,6% και ο εναρμονισμένος ΔΤΚ («ΕνΔΤΚ») στο 9,3%. Η ελληνική κυβέρνηση προκειμένου να καταπολεμήσει τις επιπτώσεις του πληθωρισμού και να στηρίξει την πραγματική οικονομία, πρόέβη σε σειρά δημοσιονομικών παρεμβάσεων κατά τη διάρκεια του 2022. Πρόκειται για επιδοτήσεις στην κατανάλωση ηλεκτρικής ενέργειας των νοικοκυριών και των επιχειρήσεων, αύξηση του επιδόματος θέρμανσης και επέκτασης του επιλέξιμου πληθυσμού, επιδοτήσεις στις τιμές του φυσικού αερίου και άλλων φορολογικών περικοπών και επιδοτήσεις για τους χαμηλόμισθους συνταξιούχους και τα ευάλωτα νοικοκυριά.

Το καθεστώς ενισχυμένης εποπτείας της Ελλάδας έληξε στις 20 Αυγούστου 2022 και η πρώτη έκθεση παρακολούθησης με βάση την καθιερωμένη μετά – προγραμματική εποπτεία (Post-Program Surveillance, «PPS») δημοσιεύτηκε στις 22 Νοεμβρίου 2022. Τον Φεβρουάριο του 2023, η Ευρωπαϊκή Επιτροπή δημοσίευσε τις ενδιάμεσες προβλέψεις της (Winter Interim Forecast), οι οποίες βελτίωσαν τις προοπτικές για την ανάπτυξη και μείωσαν ελαφρώς τις πληθωριστικές προβλέψεις. Για το 2023, τόσο η Ευρωπαϊκή Επιτροπή όσο και το Υπουργείο Οικονομικών αναμένουν ότι οι πληθωριστικές πιέσεις θα παραμείνουν ισχυρές -αν και με πιο ήπια ένταση- και ο ρυθμός αύξησης του πραγματικού ΑΕΠ θα επιβραδυνθεί. Ωστόσο, η Ευρωπαϊκή Επιτροπή εκτιμά ότι ο ρυθμός ανάπτυξης θα ανακάμψει το 2024 στο 2,2%. Η αγορά εργασίας θα επιδείξει ανθεκτικότητα και το ποσοστό ανεργίας θα παραμείνει αμετάβλητο.



	Υπουργείο Οικονομικών ¹		Ευρωπαϊκή Επιτροπή ^{2 3}		
	2022	2023	2022	2023	2024
Πραγματικό ΑΕΠ (% μεταβολή)	5,6	1,8	5,5	1,2	2,2
Πληθωρισμός (ΕνΔΤΚ, %)	9,7	5,0	9,3	4,5	2,4
Ποσοστό ανεργίας	12,7	12,6	12,6	12,6	12,1

1. Υπουργείο Οικονομικών, Κρατικός Προϋπολογισμός 2023, Εισηγητική έκθεση, Νοέμβριος 2022
2. Πραγματικό ΑΕΠ (% μεταβολή), Πληθωρισμός (ΕνΔΤΚ, %) βάσει Ευρωπαϊκής Επιτροπής, European Economic Forecast, Winter 2023 Institutional paper 194, February 2023
3. Ποσοστό ανεργίας βάσει Ευρωπαϊκής Επιτροπής, Post-Programme Surveillance Report, Greece, Autumn 2022 institutional paper 191, November 2022

Σύμφωνα με την εισηγητική έκθεση του Προϋπολογισμού 2023, το έλλειμμα της γενικής κυβέρνησης (μεθοδολογία κατά European System of Accounts, «ESA») θα μειωθεί από το 7,5% του ΑΕΠ το 2021 σε 4,1% του ΑΕΠ το 2022, το οποίο αντιστοιχεί σε πρωτογενές έλλειμμα 1,6% του ΑΕΠ για το 2022. Το έλλειμμα της γενικής κυβέρνησης αναμένεται να μειωθεί περαιτέρω στο 2,0% του ΑΕΠ το 2023, φέρνοντας το πρωτογενές ισοζύγιο σε πλεόνασμα της τάξεως του 0,7% του ΑΕΠ. Ο λόγος χρέους της γενικής κυβέρνησης προς το ΑΕΠ αναμένεται να μειωθεί έντονα από το 194,5% του ΑΕΠ το 2021 στο 168,9% του ΑΕΠ το 2022 και να παραμείνει σε πτωτική τροχιά (2023: 159,3% του ΑΕΠ), λόγω της αύξησης του ονομαστικού ΑΕΠ και της μετάβαση σε πρωτογενές πλεόνασμα το 2023.

Η υλοποίηση του σχεδίου ανάκαμψης και ανθεκτικότητας (Recovery and Resilience Facility, «RRF»), τόσο από την πλευρά των επιχορηγήσεων, όσο και από αυτή των επενδύσεων του ιδιωτικού τομέα μέσω της χορήγησης δανείων, αποτελεί βασικό παράγοντα στην προοπτική βιώσιμης ανάπτυξης. Η Ελλάδα πρόκειται να επωφεληθεί από ένα συνολικό ποσό ύψους € 30,16 δισ. (€ 17,43 δισ. σε επιχορηγήσεις και € 12,73 δισ. σε δάνεια) στο πλαίσιο του RRF, το 25% του οποίου έχει ήδη εκταμειωθεί μέσω της προχρηματοδότησης και της πρώτης τακτικής δόση τον Απρίλιο του 2022¹. Στις 25 Νοεμβρίου 2022, η Ευρωπαϊκή Επιτροπή εξέδωσε θετική προκαταρκτική αξιολόγηση, για το δεύτερο αίτημα πληρωμής ύψους € 3,6 δισ., που υποβλήθηκε στα τέλη Σεπτεμβρίου².

Εξελίξεις στο Ελληνικό Τραπεζικό Σύστημα

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

Τα μέτρα που έλαβε η ΕΚΤ για την αντιμετώπιση των αρνητικών επιπτώσεων της πανδημίας, κυρίως μέσω των Μακροπρόθεσμων Πράξεων Αναχρηματοδότησης (Targeted Longer Term Refinancing Operations, «TLTRO»), βοήθησαν στη βελτίωση της χρηματοδότησης και της ρευστότητας του συστήματος, ενώ οι καταθέσεις συνέχισαν να αυξάνονται το 2022. Οι συνολικές καταθέσεις του ιδιωτικού τομέα τον Δεκέμβριο του 2022 ανήλθαν σε € 188,7 δισ., αυξημένες κατά 4,9% σε ετήσια βάση.

Στις 21 Δεκεμβρίου 2022 οι Ελληνικές Τράπεζες αποπλήρωσαν μέρος κεφαλαίων TLTRO III, συνέπεια της απόφασης της ΕΚΤ κατά την συνεδρίασή της 27^{ης} Οκτωβρίου, να αναπροσαρμόσει τους όρους του TLTRO III με ισχύ από τις 23 Νοεμβρίου 2022 και μέχρι την ημερομηνία λήξης ή την ημερομηνία πρόωρης αποπληρωμής κάθε αντίστοιχης εκκρεμούς πράξης TLTRO III. Ως συνέπεια της αποπληρωμής, στις 31 Δεκεμβρίου 2022, η συνολική χρηματοδότηση της ΕΚΤ στο Ελληνικό τραπεζικό σύστημα

¹ EC, PPS Report, Greece, Autumn 2022 institutional paper 191, November 2022

² https://ec.europa.eu/commission/presscorner/detail/en/ip_22_7150



μειώθηκε στα € 35,4 δισ., έναντι € 50,8 δισ. στο τέλος Δεκεμβρίου 2021³.

Τα δάνεια του εγχώριου ιδιωτικού τομέα αυξήθηκαν το 2022, μετά την εξυγίανση των ισολογισμών των Ελληνικών Τραπεζών και την δυναμική εκταμίευση νέων δανείων εξαιτίας της αναπτυσσόμενης οικονομίας. Τον Δεκέμβριο 2022, τα δάνεια του εγχώριου ιδιωτικού τομέα αυξήθηκαν κατά 5,4% σε ετήσια βάση, στα € 115 δισ.

Η πιστωτική επέκταση αναμένεται να επηρεαστεί θετικά από τα κεφάλαια του σχεδίου ανάκαμψης της Ευρωπαϊκής Ένωσης («ΕΕ»), “Next Generation EU”, το πακέτο χρηματοδότησης κατά την περίοδο 2021-2026, που χρηματοδοτείται από την ΕΕ και στοχεύει στην ανακούφιση των επιπτώσεων της πανδημίας του Covid-19. Το Ελληνικό τραπεζικό σύστημα αναμένεται να αξιοποιήσει τα κονδύλια της ΕΕ προκειμένου να στηρίξει την ελληνική οικονομία και να θέσει το έδαφος για βιώσιμους ρυθμούς ανάπτυξης τα επόμενα χρόνια. Οι 6 εγχώριες τράπεζες που υπέγραψαν συμφωνίες με το Υπουργείο Οικονομικών για την αξιοποίηση δανείων ύψους € 12,7 δισ. του RRF, έχουν ήδη απορροφήσει τις πρώτες δύο δόσεις και λαμβάνουν έγκριση για την τρίτη. Μέχρι στιγμής έχουν υπογραφεί 41 δανειακές συμβάσεις, που αφορούν συνολικά επιλέξιμα έργα του RRF ύψους € 1,8 δισ., ενώ στο σχέδιο «Ελλάδα 2.0» έχουν υποβληθεί συνολικά 210 έργα με προϋπολογισμό € 8,2 δισ., εκ των οποίων τα € 2,7 δισ. αφορούν τραπεζική χρηματοδότηση.

Από τα μέσα του 2020, οι Ελληνικές τράπεζες αύξησαν την έκθεσή τους στο Ελληνικό δημόσιο χρέος, γεγονός που οδήγησε σε σημαντικά κέρδη εξαιτίας της ομαλοποίησης των αποδόσεων των Ελληνικών κρατικών ομολόγων, λόγω της οικονομικής ανάκαμψης της χώρας. Το 2022, οι αποδόσεις των Ελληνικών κρατικών ομολόγων αυξήθηκαν από τα ιστορικά χαμηλά επίπεδα που σημειώθηκαν τον Αύγουστο 2021, λόγω της απόφασης της ΕΚΤ να διακόψει τις αγορές στοιχείων ενεργητικού στο πλαίσιο του προγράμματος PEPP στα τέλη Μαρτίου 2022, μαζί με την αυξημένη γεωπολιτική αβεβαιότητα, τις πληθωριστικές πιέσεις και την περιοριστική νομισματική πολιτική από τις μεγάλες κεντρικές τράπεζες. Το 2022, οι Ελληνικές τράπεζες αντιμετώπισαν με επιτυχία σε μεγάλο βαθμό την άνοδο στις αποδόσεις των Ελληνικών κρατικών ομολόγων, καθώς η πλειονότητα των θέσεων των κρατικών ομολόγων τους έχει ταξινομηθεί στα χαρτοφυλάκια αποσβεσμένου κόστους, ενώ ταυτόχρονα έχουν χρησιμοποιηθεί εκτενώς αντισταθμίσεις παραγώγων για προστασία των χαρτοφυλακίων χρεωστικών τίτλων από αυξανόμενες αποδόσεις.

Το 2022 όλες οι συστημικές ελληνικές τράπεζες προχώρησαν στην έκδοση Ομολόγων Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας, συνολικού ύψους περίπου € 2,5 δισ., στο πλαίσιο της στρατηγικής τους για την ενίσχυση των Ελάχιστων Απαιτήσεων για τα Ίδια Κεφάλαια και τις Επιλέξιμες Υποχρεώσεις (Minimum Requirements for own funds and Eligible Liabilities, “MREL”).

Το ύψος των Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων («ΜΕΑ») του ελληνικού τραπεζικού συστήματος στις 30 Σεπτεμβρίου 2022 διαμορφώθηκε στα € 14,6 δισ.⁴, με τον δείκτη ΜΕΑ να ανέρχεται σε 9,7%, από 15% ένα χρόνο πριν. Ο κύριος λόγος της μείωσης του δείκτη ΜΕΑ ήταν το πρόγραμμα Hellenic Asset Protection Scheme («HAPS»), που ονομάζεται επίσης πρόγραμμα «Ηρακλής», το οποίο συνέβαλε κατά τη διάρκεια του 2020-2022 στην προσπάθεια των τραπεζών να μειώσουν τα ΜΕΑ τους μέσω των τιτλοποιήσεων, των οποίων τα υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας ομόλογα φέρουν την κρατική εγγύηση. Το HAPS έληξε τον Οκτώβριο 2022, το οποίο ωστόσο δεν ενέχει κίνδυνο για τις τιτλοποιήσεις NPE (Non Performing Exposures) που έχουν ήδη υποβάλει αιτήσεις για την κρατική εγγύηση.

Σημαντικές εξελίξεις που αναμένεται να διαδραματίσουν καθοριστικό ρόλο στις προτεραιότητες των Ελληνικών Τραπεζών κατά το 2023 είναι:

³ <https://www.bankofgreece.gr/ekdoseis-ereyna/ekdoseis/anazhtsh-ekdosewn?types=365d253d-456e-488d-b23e-c569ad1fb3ef&mode=preview&years=2022&categories=financialStatements>

⁴ <https://www.bankofgreece.gr/statistika/eksellksh-daneiwn-kai-kathysterhsewn>



- Οι αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου («ΔΣ») της ΕΚΤ από την συνεδρίαση του Ιουλίου 2022 να αυξήσει τα επιτόκια κατά 300 μ.β. στο σύνολο και η προοπτική για περαιτέρω αυξήσεις στο άμεσο μέλλον. Η εξέλιξη αυτή έχει θετικό αντίκτυπο στα καθαρά έσοδα από τόκους και ως εκ τούτου στα κέρδη των τραπεζών, αν και αναμένεται να επηρεάσει το κόστος χρηματοδότησης αρνητικά,
- Η διάθεση των κεφαλαίων του RRF για τη χρηματοδότηση ελληνικών επιχειρήσεων που αναμένεται να κινητοποιήσει € 60 δισ. συνολικών επενδύσεων στη χώρα την επόμενη πενταετία,
- Η εποπτική άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων του 2023 που δρομολογήθηκε τον Ιανουάριο 2023 με τη δημοσίευση των μακροοικονομικών σεναρίων. Τα αποτελέσματα θα δημοσιευθούν έως τα τέλη Ιουλίου 2023. Η Ευρωπαϊκή άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων του 2023 χρησιμοποιεί την «εκ των κάτω προς τα άνω» προσέγγιση με ορισμένα στοιχεία «εκ των άνω προς τα κάτω». Οι ισολογισμοί θεωρούνται σταθεροί. Ο στόχος της Ευρωπαϊκής άσκησης προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων είναι να αξιολογήσει την ανθεκτικότητα των τραπεζών της ΕΕ σε ένα κοινό σύνολο δυσμενών οικονομικών εξελίξεων, προκειμένου να εντοπιστούν οι πιθανοί κίνδυνοι, να ενημερωθούν οι εποπτικές αποφάσεις και να ενισχυθεί η πειθαρχία της αγοράς,
- Η θέσπιση των νέων MREL από το Ενιαίο Συμβούλιο Εξυγίανσης (Single Resolution Board, «SRB»), η οποία τέθηκε σε ισχύ από την 1^η Ιανουαρίου 2022 και αποσκοπεί στη διασφάλιση επαρκών ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων στις τράπεζες για την εγγύηση της ικανότητάς τους να απορροφούν ζημιές σε δυσμενή σενάρια, διασφαλίζοντας έτσι τη συνέχεια της δραστηριότητάς τους. Για τις ελληνικές τράπεζες, οι στόχοι MREL έχουν τεθεί σύμφωνα με μια μεταβατική περίοδο, δηλαδή θέτουν ένα τελικό δεσμευτικό στόχο στις 31 Δεκεμβρίου 2025.

Εξελίξεις του Ομίλου Πειραιώς Financial Holdings

Οι ακόλουθες εταιρικές εξελίξεις του Ομίλου Πειραιώς Financial Holdings (εφεξής ο «Όμιλος») αποτέλεσαν τις πιο σημαντικές κατά το έτος 2022 έως και την ημερομηνία έγκρισης της δημοσίευσης των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων από το ΔΣ:

Συμφωνία για την πώληση ναυτιλιακού χαρτοφυλακίου MEA (Project Dory)

Στις 4 Ιανουαρίου 2022, η Πειραιώς Financial Holdings (εφεξής η «Εταιρεία») ανακοίνωσε ότι η θυγατρική της Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. (εφεξής η «Τράπεζα») κατέληξε σε συμφωνία με οντότητα συνδεδεμένη με την Davidson Kempner Capital Management LP, για την πώληση ναυτιλιακού χαρτοφυλακίου MEA, λογιστικής αξίας προ προβλέψεων € 0,4 δισ. Στις 4 Μαρτίου 2022, η πώληση ολοκληρώθηκε και το συνολικό συμφωνηθέν τίμημα της συναλλαγής ανήλθε σε € 0,2 δισ., ή 53% της λογιστικής αξίας προ προβλέψεων του χαρτοφυλακίου. Η Συναλλαγή ολοκληρώθηκε αφού έλαβε όλες τις απαιτούμενες εγκρίσεις, καθώς και τη συγκατάθεση του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας («ΤΧΣ»).

Απόκτηση πλειοψηφικής συμμετοχής στην Trastor Ανώνυμη Εταιρεία Επενδύσεων Ακίνητης Περιουσίας

Στις 21 Ιανουαρίου 2022, η Εταιρεία ανακοίνωσε ότι η θυγατρική Τράπεζα Πειραιώς κατέληξε σε συμφωνία με την WRED LLC («WRED»), εταιρεία συνδεδεμένη με την Värde Partners, για την απόκτηση του ποσοστού της WRED, περίπου 52%, στην Trastor Ανώνυμη Εταιρεία Επενδύσεων Ακίνητης Περιουσίας («Trastor»). Η Συναλλαγή ολοκληρώθηκε στις 28 Φεβρουαρίου 2022, αφού έλαβε τις απαιτούμενες εγκρίσεις, καθώς και τη συγκατάθεση του ΤΧΣ. Το τίμημα της συναλλαγής σε μετρητά ανήλθε σε € 98 εκατομμύρια (€ 1,25 ανά μετοχή). Στις 20 Ιουνίου 2022 ολοκληρώθηκε η περίοδος της υποχρεωτικής



δημόσιας πρότασης της Τράπεζας για το υπόλοιπο 3,25% των μετοχών της Trastor. Μετά την ολοκλήρωση της υποχρεωτικής δημόσιας πρότασης, η Τράπεζα κατέχει το 98,4% του συνόλου των μετοχών της Trastor.

Στρατηγική συνεργασία με τη Euronet Worldwide στον τομέα αποδοχής καρτών

Στις 16 Μαρτίου 2022, η Εταιρεία ανακοίνωσε ότι ολοκληρώθηκε με επιτυχία από την Τράπεζα, η διαδικασία απόσχισης του κλάδου των υπηρεσιών αποδοχής καρτών σε νέα εταιρεία και η μετέπειτα πώληση αυτής στην Euronet Worldwide Inc. Το συνολικό τίμημα της συναλλαγής διαμορφώθηκε σε € 300 εκατ..

Συμφωνία της Τράπεζας Πειραιώς για την εξαγορά της Iolcus Investments

Στις 19 Ιουλίου 2022, η Εταιρεία ανακοίνωσε ότι η Τράπεζα ολοκλήρωσε την απόκτηση του 100% της Iolcus Investments ΑΕΔΟΕΕ («Iolcus»), σε συνέχεια της σχετικής συμφωνίας που υπεγράφη στις 5 Απριλίου 2022 κι έπειτα από τη λήψη όλων των απαιτούμενων εποπτικών εγκρίσεων. Με την ολοκλήρωση της απόκτησης της Iolcus, τα κεφάλαια πελατών υπό διαχείριση του Ομίλου της Τράπεζας ανέρχονται σε περίπου € 6,9 δισ. στις 31 Δεκεμβρίου 2022.

Αναβαθμίσεις Πιστοληπτικής Διαβάθμισης

Στις 13 Ιανουαρίου 2022, η DBRS Morningstar απέδωσε για πρώτη φορά δημόσια αξιολόγηση στην Τράπεζα, με μακροπρόθεσμη πιστοληπτική διαβάθμιση «B» και με σταθερή προοπτική. Στις 7 Δεκεμβρίου 2022, η DBRS αναβάθμισε τη μακροπρόθεσμη πιστοληπτική διαβάθμιση καθώς και την αξιολόγηση του χρέους υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας της Τράπεζας σε B (υψηλή) με σταθερή προοπτική.

Στις 18 Φεβρουαρίου 2022, η Fitch Ratings αναβάθμισε τη μακροπρόθεσμη πιστοληπτική διαβάθμιση της Τράπεζας σε «B-» από «CCC+», με θετική προοπτική, αντανακλώντας την πρόοδο στη βελτίωση της ποιότητας ενεργητικού και κεφαλαίου. Η αξιολόγηση του χρέους υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας της Τράπεζας έχει επίσης αναβαθμιστεί κατά δύο βαθμίδες, σε «B-». Περαιτέρω, στις 31 Ιανουαρίου 2023, η Fitch Ratings αναβάθμισε τη μακροπρόθεσμη πιστοληπτική διαβάθμιση της Τράπεζας και την αξιολόγηση του χρέους υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας σε «B», διατηρώντας θετική προοπτική.

Στις 30 Μαρτίου 2022, η Moody's Investors Service αναβάθμισε την αξιολόγηση των μακροπρόθεσμων καταθέσεων της Τράπεζας σε «B2» από «B3» ενώ διατήρησε θετική προοπτική, και αναβάθμισε τη μακροπρόθεσμη πιστοληπτική διαβάθμιση της Εταιρείας σε «Caa1» (θετική προοπτική) από «Caa3». Ακόμη, στις 7 Νοεμβρίου 2022, η Moody's Investors Service αναβάθμισε την αξιολόγηση των μακροπρόθεσμων καταθέσεων της Τράπεζας σε «Ba3» από «B2» και προσέδωσε σταθερή προοπτική, ενώ αναβάθμισε τη μακροπρόθεσμη πιστοληπτική διαβάθμιση της Εταιρείας σε «B2» (σταθερή προοπτική) από «Caa1».

Στις 19 Ιουλίου 2022, η S&P Global Ratings αναθεώρησε τις προοπτικές της Τράπεζας σε θετικές από σταθερές και επιβεβαίωσε τη μακροπρόθεσμη πιστοληπτική ικανότητα «B» του εκδότη. Για την Εταιρεία, ο οίκος αξιολόγησης επιβεβαίωσε τη μακροπρόθεσμη πιστοληπτική ικανότητα του εκδότη «B» και διατήρησε τις σταθερές προοπτικές.

Συνθετικές τιτλοποιήσεις εξυπηρετούμενων δανείων στην Ελλάδα

Η Τράπεζα ολοκλήρωσε το 2022 τέσσερις (4) συνθετικές τιτλοποιήσεις εξυπηρετούμενων δανείων (ονομαστικά Ermis Triton, Ermis Mortgage, Ermis EIF and Ermis VI), που περιλαμβάνουν στεγαστικά, επιχειρηματικά δάνεια/ δάνεια μικρομεσαίων



επιχειρήσεων («ΜΜΕ»), καθώς και ναυτιλιακά ανοίγματα (μαζί οι «Συναλλαγές»). Στο πλαίσιο των Συναλλαγών, η Τράπεζα έχει συνάψει συμβάσεις εγγυήσεων συνολικού ύψους € 3,8 δισ. λογιστικής αξίας προ προβλέψεων τιτλοποιήσεων από εξυπηρετούμενα δάνεια με αντισυμβαλλόμενα μέρη από τη διεθνή αγορά. Τα υποκείμενα χαρτοφυλάκια δανείων θα συνεχίσουν να παρουσιάζονται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης του Ομίλου.

Από τις 31 Δεκεμβρίου 2022, η Τράπεζα έλαβε αναγνώριση αναφορικά με τη «μεταφορά σημαντικού κινδύνου» (Significant Risk Transfer, «SRT») και για τα τέσσερα (4) προαναφερθέντα δανειακά χαρτοφυλάκια.

Ως αποτέλεσμα των Συναλλαγών, ο Όμιλος μείωσε το σταθμισμένο ως προς τον κίνδυνο ενεργητικό του κατά € 1,6 δισ., ενισχύοντας έτσι τον συνολικό δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας κατά 80 μ.β., μετά τις σχετικές εγκρίσεις SRT από τις εποπτικές αρχές.

2022 Άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων για το κλίμα (Climate Stress Test) σε επίπεδο ΕΕ

Στις 8 Ιουλίου 2022 η ΕΚΤ ανακοίνωσε τα αποτελέσματα της πρώτης πανευρωπαϊκής άσκησης προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων για το κλίμα («Άσκηση»), προκειμένου να αξιολογήσει το επίπεδο ετοιμότητας των εποπτευόμενων ιδρυμάτων για την ορθή διαχείριση του κλιματικού κινδύνου. Η Τράπεζα βαθμολογήθηκε στο ίδιο επίπεδο με τον μέσο όρο των ευρωπαϊκών τραπεζών που συμμετείχαν στην Άσκηση, αποδεικνύοντας ότι η κατάσταση των προκλήσεων που αντιμετωπίζει η οικονομία όσον αφορά στην κλιματική αλλαγή είναι παρόμοια με αυτές που επηρεάζουν τον Όμιλο. Τα αποτελέσματα ανέδειξαν ένα προηγμένο πλαίσιο προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων για τον κλιματικό κίνδυνο (module 1), όπου η Τράπεζα κατατάχθηκε στην υψηλότερη βαθμίδα μεταξύ των ευρωπαϊκών τραπεζών, ενώ κατέγραψε θετικές επιδόσεις και στην ποιότητα των δεδομένων.

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

Sunrise III – Αίτηση στο Πρόγραμμα Παροχής Εγγυήσεων «Ηρακλής» και συμφωνία για την πώληση του χαρτοφυλακίου Sunrise III ΜΕΑ, λογιστικής αξίας προ προβλέψεων € 0,5 δισ.

Σε συνέχεια της υποβολής αιτήματος από την Τράπεζα για ένταξη των ομολογιών υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας του Sunrise III στο Πρόγραμμα Παροχής Εγγυήσεων «Ηρακλής» τον Ιούλιο 2022, η Τράπεζα υπέγραψε οριστικές συμφωνίες με τις Intrum AB (publ) και Waterwheel Capital Management LP για την πώληση ποσοστού, συνολικά, 95% ομολογιών ενδιάμεσης και χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας (mezzanine και junior notes), της τιτλοποίησης Sunrise III (η «Συναλλαγή»).

Το χαρτοφυλάκιο Sunrise III περιλαμβάνει περίπου 37 χιλιάδες δάνεια ιδιωτών και επιχειρήσεων συνολικής λογιστικής αξίας προ προβλέψεων € 0,5 δισ., με στοιχεία 31 Δεκεμβρίου 2021. Η αποτίμηση της Συναλλαγής, που προκύπτει με βάση την ονομαστική αξία των ομολογιών υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας και τα έσοδα της πώλησης των ομολογιών ενδιάμεσης και χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας, αντιστοιχεί σε 34,2% της συνολικής λογιστικής αξίας προ προβλέψεων του χαρτοφυλακίου με στοιχεία 31 Δεκεμβρίου 2021.



Η Τράπεζα θα διακρατήσει ποσοστό 5% των ομολογιών ενδιάμεσης και χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας της τιτλοποίησης Sunrise III, σύμφωνα με το εποπτικό πλαίσιο περί τιτλοποιήσεων, καθώς και τις ομολογίες υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας στο σύνολό τους.

Η Συναλλαγή υπόκειται στην έγκριση της Ελληνικής Δημοκρατίας αναφορικά με την παροχή εγγύησης για τις ομολογίες υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας ύψους € 0,16 δισ., καθώς και στη συναίνεση του ΤΧΣ.

Solar – Αίτηση για ένταξη στο Πρόγραμμα Παροχής Εγγυήσεων «Ηρακλής»

Στις 2 Αυγούστου 2022, η Τράπεζα μαζί με τις άλλες τρεις (3) συστημικές τράπεζες υπέβαλαν στο ελληνικό Υπουργείο Οικονομικών κοινή αίτηση για ένταξη των ομολογιών υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας που θα εκδοθούν στο πλαίσιο της τιτλοποίησης Solar, ονομαστικού ποσού € 304 εκατ., στο Σχέδιο «Ηρακλής», σύμφωνα με τον Νόμο 4649/2019. Μετά την αξιολόγηση και τις δεσμευτικές προσφορές που ελήφθησαν, η κατανομή για την Τράπεζα ανέρχεται σε περίπου € 96 εκατομμύρια, σε ονομαστικό ποσό.

Πειραιώς Real Estate Management

Στις 15 Ιουλίου 2022, η Τράπεζα ίδρυσε μια νέα θυγατρική, την «Πειραιώς Real Estate Management», μια ανεξάρτητη εταιρεία διαχείρισης ακινήτων. Στη νέα εταιρεία μεταβιβάστηκε η μονάδα Κτηματομεσιτικών Ακινήτων (Real Estate Owned Assets Unit, «REO Assets Unit»), στο σύνολό της, καθώς και οι δραστηριότητες των εταιρειών «Πειραιώς Real Estate» και «Πειραιώς Property».

Τακτική Γενική Συνέλευση («ΓΣ») Μετόχων

Στις 22 Ιουλίου 2022, η Τακτική ΓΣ των Μετόχων της Εταιρείας ενέκρινε τον συμψηφισμό ποσού ίσου προς € 14.557 εκατ. περίπου εκ του λογαριασμού «υπέρ το άρτιο» προς απόσβεση ισόποσων ζημιών παρελθουσών χρήσεων (€ 14.557 εκατ.) με τον πρωτοβάθμιο λογαριασμό 42 «υπόλοιπο ζημιών χρήσεων εις νέο», ο οποίος περιλαμβάνει συσσωρευμένες ζημιές ύψους περίπου € 14.908 εκατ. και αφορολόγητο αποθεματικό περίπου € 351 εκατ.

Η Ετήσια ΓΣ ενέκρινε επίσης τη μείωση του μετοχικού κεφαλαίου σε είδος με μείωση της ονομαστικής αξίας κάθε κοινής ονομαστικής μετοχής που εκδόθηκε από την Εταιρεία κατά το ποσό των € 0,02 και την καταβολή του ποσού της μείωσης του μετοχικού κεφαλαίου σε είδος με σκοπό τη διανομή στους μετόχους της Εταιρείας, αντίστοιχων σε αξία με τη μείωση του μετοχικού κεφαλαίου, μετοχών έκδοσης της θυγατρικής εταιρείας με την επωνυμία «SUNRISEMEZZ LTD» (εγγεγραμμένη στο μητρώο εταιρειών της Κύπρου), κυριότητας της Εταιρείας, ήτοι 178.623.889 μετοχές της Κυπριακής Εταιρείας συνολικά, ονομαστικής αξίας € 0,14 η κάθε μία, σε αναλογία 1 μετοχή της Κυπριακής Εταιρείας για κάθε 7 μετοχές της Εταιρείας που ήδη κατέχουν.

Διανομή σε είδος στους μετόχους της Εταιρείας, των μετοχών έκδοσης της SUNRISEMEZZ PLC

Στις 20 Οκτωβρίου 2022 ολοκληρώθηκε η διανομή σε είδος στους μετόχους της Εταιρείας, των μετοχών έκδοσης της κυπριακής θυγατρικής «SUNRISEMEZZ PLC». Η SUNRISEMEZZ διακράτησε το 44% των ομολογιών ενδιάμεσης και χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας των τιτλοποιήσεων MEA Sunrise I και Sunrise II, μετά από το σχετικό ψήφισμα κατά την Ετήσια ΓΣ. Πιο συγκεκριμένα, οι μετοχές της SUNRISEMEZZ PLC εισήχθησαν στην Εναλλακτική Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών (EN.A. PLUS) στις 31 Οκτωβρίου 2022.



Στρατηγική κοινοπραξία με τη Natech A.E. και αίτηση της Shnarri για τραπεζική άδεια

Μετά την ανακοίνωση της 6^{ης} Απριλίου 2022 αναφορικά με τη στρατηγική συνεργασία με τη Natech A.E. για την ανάπτυξη μιας ανεξάρτητης καινοτόμου ψηφιακής τράπεζας για πελάτες στην Ελλάδα και την υπόλοιπη ευρωπαϊκή αγορά, η Εταιρεία κάλυψε πλήρως στις 14 Ιουλίου 2022 την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής Shnarri A.E. με € 19 εκατ. Μετά την ολοκλήρωση της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου, η Εταιρεία κατέχει το 55% του μετοχικού κεφαλαίου της Shnarri A.E.. Περαιτέρω, στις 31 Οκτωβρίου 2022, η Εταιρεία αιτήθηκε τραπεζικής άδειας για την Shnarri στην Τράπεζα της Ελλάδος («ΤτΕ»). Η Shnarri θα παρουσιαστεί στην ελληνική αγορά ως η πρώτη mobile-only τράπεζα, με υπηρεσίες στην καταναλωτική πίστη. Η Shnarri θα προσφέρει μια πλήρη πλατφόρμα τραπεζικών υπηρεσιών μέσω κινητού από όπου οι χρήστες θα μπορούν να εκτελούν με ευκολία πληρωμές και μεταφορές εμβασμάτων.

Προκαταρκτική συμφωνία για τη συγχώνευση Ημιθέας - Euromedica

Στις 22 Ιουλίου 2022, η εταιρεία Imitheia Single Member A.E., ιδιοκτήτρια του Νοσοκομείου Ερρίκος Ντυνάν, ανακοίνωσε ότι κατέληξε σε κατ' αρχήν συμφωνία για την απορρόφηση του Ομίλου Euromedica, με στόχο τη δημιουργία ενός από τους μεγαλύτερους ομίλους υγείας στην Ελλάδα (η Τράπεζα σε εκείνο το χρονικό σημείο κατείχε το 100% της Imitheia Single Member A.E. και το 29,35% της συγγενούς εταιρείας Euromedica).

Αναταξινόμηση χρεωστικών τίτλων

Την 1^η Οκτωβρίου 2022 ο Όμιλος αναταξινόμησε χρεόγραφα που εκδόθηκαν από εταιρείες και χρηματοπιστωτικά ιδρύματα συνολικής ονομαστικής αξίας € 700 εκατ., από αποτίμηση σε εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων σε αποσβεσμένο κόστος, μετά την αλλαγή του επιχειρηματικού μοντέλου για τη διαχείριση της εν λόγω κατηγορίας περιουσιακών στοιχείων. Η επίδραση στον Όμιλο προ φόρων ως αποτέλεσμα της αναταξινόμησης ήταν αύξηση στα ίδια κεφάλαια κατά € 82 εκατ..

Συμφωνία με την Resolute Hellas για παροχή υπηρεσιών ακινήτων

Στις 11 Οκτωβρίου 2022, η Τράπεζα κατέληξε σε συμφωνία με την Resolute Hellas ώστε η τελευταία να παρέχει στην Τράπεζα υπηρεσίες ακινήτων στην Ελλάδα. Η συμφωνία αφορά στην παροχή υπηρεσιών διαχείρισης και αποτίμησης ακινήτων, καθώς και στη διαχείριση στοιχείων ενεργητικού και ιδιοχρησιμοποιούμενων και μη κύριων ακινήτων της Τράπεζας στην Ελλάδα. Για την Τράπεζα, η εν λόγω συναλλαγή αποτελεί μέρος της στρατηγικής της για περαιτέρω εξοικονόμηση κόστους και στοχευμένη αξιοποίηση των στοιχείων ενεργητικού, επιφέροντας εξοικονόμηση κόστους άνω των € 5 εκατ. ετησίως.

Αποπληρωμή € 500 εκατ. 5ετούς καλυμμένου ομολόγου

Στις 31 Οκτωβρίου 2022, η Τράπεζα αποπλήρωσε € 500 εκατ. μιας 5ετούς σειράς καλυμμένων ομολόγων με κυμαινόμενο κουπόνι Euribor τριών (3) μηνών + 250 μ.β.. Το ομόλογο εκδόθηκε στο πλαίσιο του Προγράμματος Καλυμμένων Ομολογιών αξίας € 10 δισ. και τοποθετήθηκε ιδιωτικά και καλύφθηκε πλήρως από την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων, το Ευρωπαϊκό Ταμείο Επενδύσεων και την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Ανασυγκρότησης και Ανάπτυξης. Τα κεφάλαια που συγκεντρώθηκαν από την έκδοση χρησιμοποιήθηκαν για τη χρηματοδότηση ελληνικών ΜΜΕ σε όλους τους τομείς της οικονομίας.



Η Τράπεζα Πειραιώς ολοκλήρωσε επιτυχώς τη διαδικασία για την έκδοση Ομολόγου Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας ύψους € 350 εκατ.

Τον Νοέμβριο 2022, η Τράπεζα ολοκλήρωσε με επιτυχία την έκδοση Ομολόγου Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας ύψους € 350 εκατ., με κουπόνι 8,25% και απόδοση 8,50%, προσελκύοντας το ενδιαφέρον σημαντικού αριθμού θεσμικών επενδυτών. Το Ομόλογο είναι τετραετούς διάρκειας, με δικαίωμα ανάκλησης στα τρία (3) έτη και εισάχθηκε στο Χρηματιστήριο του Λουξεμβούργου – Euro MTF Market. Η έκδοση αποτελεί μέρος της στρατηγικής της Τράπεζας για την ενίσχυση των MREL, που συνιστά εποπτική υποχρέωση όλων των τραπεζών.

Εισφορά από την Τράπεζα Πειραιώς προς την Strix Holdings LP, ομολογιακών δανείων συνολικού ύψους € 421 εκατ.

Τον Νοέμβριο 2022, η Τράπεζα εισέφερε στην Strix Holdings LP δύο (2) ομολογιακά δάνεια συνολικής λογιστικής αξίας προ προβλέψεων € 421 εκατ. (λογιστική αξία € 329 εκατ.), με αντάλλαγμα επιπρόσθετα μερίδια ετερόρρυθμου εταίρου στην Strix Holdings LP. Ως αποτέλεσμα αυτής της εισφοράς, το κόστος συμμετοχής της Τράπεζας στην Strix Holdings LP αυξήθηκε ισόποσα. Δεν αναγνωρίσθηκε κέρδος ή ζημία από τον Όμιλο ως αποτέλεσμα αυτής της εισφοράς.

Συμφωνία για την πώληση χαρτοφυλακίου leasing MEA λογιστικής αξίας προ προβλέψεων € 0,5 δισ. (Project Sunshine)

Στις 23 Δεκεμβρίου 2022, η Εταιρεία ανακοίνωσε ότι η Τράπεζα κατέληξε σε συμφωνία με τη Bain Capital Credit, για την πώληση του 100% της leasing θυγατρικής του Ομίλου Sunshine Leases («Sunshine»), συμπεριλαμβανομένου χαρτοφυλακίου MEA ταξινομημένου ως διακρατούμενου προς πώληση, € 0,5 δισ. λογιστικής αξίας προ προβλέψεων (η «Συναλλαγή»). Το συνολικό τίμημα της Συναλλαγής αντιστοιχεί σε 26% περίπου της λογιστικής αξίας προ προβλέψεων. Η Συναλλαγή υπόκειται στους συνήθεις όρους και εγκρίσεις από τις αρμόδιες ελληνικές εποπτικές αρχές.

Προγράμματα Αποχώρησης

Ο Όμιλος, βάσει των στρατηγικών στόχων και προτεραιοτήτων μετασχηματισμού που έχει θέσει, εγκαινίασε το 2022 ένα νέο Πρόγραμμα Εθελούσιας Εξόδου (Voluntary Exit Scheme, «VES») για συγκεκριμένες ομάδες εργαζομένων. Ως αποτέλεσμα, το 2022 κατέγραψε προβλέψεις ύψους € 57 εκατ., αυξάνοντας κατά ισοδύναμο ποσό το κόστος προσωπικού του Ομίλου. Ο αριθμός των πλήρους απασχόλησης εργαζομένων που αποχώρησαν κατά το έτος 2022, κάνοντας χρήση των VES των ετών 2022 και 2021, ανήλθε σε 635.

Υποβολή Υποχρεωτικών Δημόσιων Προτάσεων προς τους μετόχους της MIG και της Attica

Στις 6 Φεβρουαρίου 2023, η Εταιρεία ανακοίνωσε ότι η Τράπεζα απέκτησε 47.242.062 μετοχές της Marfin Investment Group Holdings S.A. («MIG»), αυξάνοντας τη συνολική συμμετοχή της στη MIG στις 340.308.728 μετοχές, που αντιπροσωπεύουν το 36,22% του συνόλου των κοινών μετοχών. Ως εκ τούτου, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 3461/2006, η Τράπεζα, στις 9 Φεβρουαρίου 2023, κατέθεσε υποχρεωτική δημόσια πρόταση για τις υπόλοιπες κοινές ονομαστικές με δικαίωμα ψήφου μετοχές της MIG, με τιμή προσφοράς 0,1668 € ανά μετοχή. Περαιτέρω, έως την 1^η Μαρτίου 2023, η Τράπεζα είχε αποκτήσει επιπλέον μετοχές της MIG που αντιστοιχούν στο 17,91% των δικαιωμάτων ψήφου της, ανεβάζοντας τα συνολικά δικαιώματα ψήφου της MIG που κατείχε η Τράπεζα, στο 54,13%. Οι μετοχές που αγοράστηκαν επιπλέον του ενός τρίτου των μετοχών της MIG υπόκεινται στην έγκριση της Επιτροπής Ανταγωνισμού και ως αποτέλεσμα, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις της αντιμονοπωλιακής νομοθεσίας, τα δικαιώματα ψήφου που προκύπτουν από αυτές τις μετοχές δεν είναι επί του παρόντος



εξασκήσιμα. Το υψηλότερο τίμημα που κατέβαλε η Τράπεζα για την απόκτηση μετοχών της MIG, ανήλθε σε € 0,2170 ανά μετοχή, επομένως ισχύουν οι διατάξεις του άρθρου 9 παρ. 2 του Ν. 3461/2006 για τη δημόσια προσφορά. Σε συνέχεια της αύξησης της συμμετοχής της άνω του ενός τρίτου των μετοχών της MIG, η Τράπεζα Πειραιώς υπέβαλε στις 22 Φεβρουαρίου 2023 συνεπακόλουθη υποχρεωτική δημόσια πρόταση προς τους μετόχους της Attica Συμμετοχών Α.Ε. οι οποίοι κατέχουν συνολικά ποσοστό συμμετοχής ύψους 20,62%, προκειμένου να αποκτήσει τις μετοχές τους σε τιμή € 1,855 ανά μετοχή.

Οργανωτική Δομή του Ομίλου

Ο Διευθύνων Σύμβουλος (Chief Executive Officer, «CEO»), σε συνεργασία με τα μέλη της Εκτελεστικής Επιτροπής του Ομίλου, είναι ο ανώτερος φορέας λήψης αποφάσεων, βάσει των οποίων παρακολουθείται και αξιολογείται η απόδοση του κάθε τομέα. Ο Όμιλος διαχειρίζεται τις δραστηριότητές του μέσω των ακόλουθων τομέων:

Λιανική Τραπεζική – περιλαμβάνει τους πελάτες μαζικής τραπεζικής, Affluent, Μικρές Επιχειρήσεις, τη Διεθνή Επιχειρηματική Μονάδα (International Business Unit, «IBU»), τις κύριες δραστηριότητες του Δημοσίου Τομέα, καθώς και τα κανάλια διανομής.

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

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

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

NPE Management Unit («NPE MU») – περιλαμβάνει τη διαχείριση των ΜΕΑ που δεν θεωρείται κύρια δραστηριότητα, ανεξάρτητα από το ποιός διαχειρίζεται τα δάνεια (ο Όμιλος ή άλλη εταιρεία). Επιπλέον, μετά την αποαναγνώριση των τιτλοποιημένων χαρτοφυλακίων Phoenix, Vega I, II, III, Sunrise I και Sunrise II, ο εν λόγω επιχειρηματικός τομέας περιλαμβάνει επίσης τους τίτλους υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας και τους τίτλους μειωμένης εξασφάλισης που εκδίδονται από τα οχήματα ειδικού σκοπού και διακρατούνται από τον Όμιλο. Επίσης, περιλαμβάνονται τα έξοδα για τη διαχείριση των ΜΕΑ του Ομίλου. Επιπλέον, ο εν λόγω τομέας περιλαμβάνει ορισμένους συμμετοχικούς τίτλους, που ταξινομούνται στα χαρτοφυλάκια των χρηματοοικονομικών μέσων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων ή των χρηματοοικονομικών μέσων αποτιμώμενων σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων, καθώς και ορισμένες συγγενείς εταιρείες (π.χ Strix Asset Management Ltd, Strix Holdings LP and Strix Holdings NC LP).

Οι επιχειρηματικοί τομείς περιλαμβάνουν εσωτερικούς επιμερισμούς εσόδων και εξόδων με βάση μια εσωτερικά εγκεκριμένη μεθοδολογία. Αυτές οι κατανομές περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, τα κόστη ορισμένων υποστηρικτικών υπηρεσιών και λειτουργιών στο βαθμό που μπορούν να αποδοθούν στους επιχειρηματικούς τομείς αναφοράς. Τέτοιες κατανομές γίνονται σε συστηματική και συνεπή βάση και εμπεριέχουν έναν βαθμό υποκειμενικότητας. Τα κόστη που δεν



κατανέμονται σε επιχειρηματικούς τομείς περιλαμβάνονται στο επιχειρηματικό κέντρο (αναφέρονται στον επιχειρηματικό τομέα «λοιπά»).

Όπου απαιτείται, τα ποσά εσόδων και εξόδων που παρουσιάζονται, περιλαμβάνουν τα αποτελέσματα της χρηματοδότησης μεταξύ τομέων μαζί με τις συναλλαγές μεταξύ εταιρειών και μεταξύ επιχειρήσεων. Όλες οι ενδοομιλικές συναλλαγές μεταξύ επιχειρηματικών τομέων πραγματοποιούνται σε συνήθεις όρους αγοράς και οι συναλλαγές και τα υπόλοιπα μεταξύ των τομέων απαλείφονται εντός των σχετικών τομέων.

Εξέλιξη μεγεθών και αποτελεσμάτων του Ομίλου κατά τη διάρκεια του 2022

Ο Όμιλος κατέχει συστημική θέση στην ελληνική τραπεζική αγορά ως προς το σύνολο των στοιχείων ενεργητικού, τα οποία ανέρχονται σε € 75,7 δισ. την 31 Δεκεμβρίου 2022. Ο Όμιλος κατέχει το πιο εκτεταμένο αποτύπωμα στην Ελλάδα με 389 καταστήματα (και επιπρόσθετα 16 καταστήματα σε 2 χώρες στο εξωτερικό) και μία ευρεία πελατειακή βάση 5,7 εκατομμυρίων ενεργών πελατών. Το δίκτυο καταστημάτων στην Ελλάδα μειώθηκε κατά 25 μονάδες το 2022. Στις 31 Δεκεμβρίου 2022, ο αριθμός του προσωπικού του Ομίλου ανήλθε σε 8.604 υπαλλήλους στις συνεχιζόμενες δραστηριότητες, εκ των οποίων 8.271 απασχολούνταν στην Ελλάδα (μειωμένοι κατά 633 σε σχέση με έναν χρόνο πριν, λόγω του VES).

Ισολογισμός

Αναφορικά με την οικονομική θέση του Ομίλου στις 31 Δεκεμβρίου 2022, το σύνολο του ενεργητικού ανήλθε σε € 75,7 δισ. σε σύγκριση με € 79,8 δισ. στις 31 Δεκεμβρίου 2021, με την μείωση να αποδίδεται στην μείωση των χρηματικών διαθεσίμων στις κεντρικές τράπεζες εξαιτίας της αποπληρωμής σημαντικού ποσού της χρηματοδότησης TLTRO.

Οι καταθέσεις πελατών του Ομίλου συνέχισαν να αυξάνονται και διαμορφώθηκαν σε € 58,4 δισ. στις 31 Δεκεμβρίου 2022, αυξημένες κατά 5,3% σε σχέση με τις 31 Δεκεμβρίου 2021. Ο Όμιλος κατέχει μερίδιο αγοράς ύψους 28% στις εγχώριες καταθέσεις κατά την 31 Δεκεμβρίου 2022. Οι καταθέσεις ταμειυτηρίου αποτελούν το 44,2% του συνόλου των καταθέσεων του Ομίλου, με τις προθεσμιακές καταθέσεις να αποτελούν το 17,7% και τις καταθέσεις όψεως, τρεχούμενους και άλλους καταθετικούς λογαριασμούς το 38,1%. Οι καταθέσεις επιχειρήσεων αποτελούν το 30,2% του συνόλου των καταθέσεων του Ομίλου, με τις καταθέσεις λιανικής να αποτελούν το 69,8%. Η πτωτική τάση του κόστους των καταθέσεων προθεσμίας διακόπηκε το 2022, με το μέσο κόστος προθεσμιακών καταθέσεων να διαμορφώνεται σε 0,29% το 2022 έναντι 0,14% το 2021. Το χαρτοφυλάκιο δανείων (προ προβλέψεων, μαζί με την προσαρμογή Purchased Price Allocation, «PPA») του Ομίλου αποτελείται κατά 77,4% από δάνεια εταιρικού και δημόσιου τομέα, κατά 17,7% από στεγαστικά δάνεια και κατά 4,9% από καταναλωτικά, προσωπικά, πιστωτικές κάρτες και λοιπά δάνεια.



Επιλεγμένα Μεγέθη Ισολογισμού	31/12/2022	31/12/2021	Ετήσια Μεταβολή
Δάνεια προ προβλέψεων (με την προσαρμογή PPA)	38.787	38.492	0,8%
Μείον: Αναμενόμενες Πιστωτικές Ζημιές («ΑΠΖ») (με την προσαρμογή PPA)	(1.421)	(1.971)	-27,9%
Δάνεια μετά από προβλέψεις	37.367	36.521	2,3%
Χρηματοοικονομικά Στοιχεία Ενεργητικού	12.523	12.754	-1,8%
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	25.771	30.514	-15,5%
Σύνολο Ενεργητικού	75.661	79.789	-5,2%
Υποχρεώσεις προς Πιστωτικά Ιδρύματα	6.922	14.865	-53,4%
Υποχρεώσεις προς πελάτες	58.372	55.442	5,3%
Λοιπές Υποχρεώσεις	3.786	3.680	2,9%
Σύνολο Υποχρεώσεων	69.080	73.987	-6,6%
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	6.581	5.803	13,4%

Η αξιοποίηση της χρηματοδότησης του Ευρωσυστήματος ήταν στα € 5,4 δισ. στις 31 Δεκεμβρίου 2022, μετά την αποπληρωμή € 9 δισ. κεφαλαίων TLTRO, συνέπεια της απόφασης της ΕΚΤ κατά την συνεδρίασή της 27^{ης} Οκτωβρίου, να αναπροσαρμόσει τους όρους του TLTRO III. Η διατραπεζική χρηματοδότηση παρέμεινε σε χαμηλά επίπεδα, στα € 298 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2022.

Το χαρτοφυλάκιο χρηματοοικονομικών μέσων του Ομίλου μειώθηκε ελαφρώς στα € 12,5 δισ. στις 31 Δεκεμβρίου 2022, έναντι € 12,8 δισ. στις 31 Δεκεμβρίου 2021, κυρίως ως αποτέλεσμα των χαμηλότερων υπολοίπων στο χαρτοφυλάκιο τίτλων συναλλαγών του Ομίλου.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2022, τα δάνεια προ προβλέψεων ανήλθαν σε € 38,8 δισ. σε σύγκριση με € 38,5 δισ. στις 31 Δεκεμβρίου 2021, ενώ τα δάνεια μετά από προβλέψεις ανήλθαν σε € 37,4 δισ. στις 31 Δεκεμβρίου 2022 σε σύγκριση με € 36,5 δισ. στις 31 Δεκεμβρίου 2021, με τον εποχικά προσαρμοσμένο δείκτη καθαρών δανείων προς καταθέσεις στο 61,5%, μειωμένο σε σύγκριση με τις 31 Δεκεμβρίου 2021 (63,3%) εξαιτίας της ισχυρής αύξησης των καταθέσεων το 2022.

Τα ΜΕΑ του Ομίλου μειώθηκαν περαιτέρω σε € 2,6 δισ. στις 31 Δεκεμβρίου 2022 από € 4,9 δισ. στις 31 Δεκεμβρίου 2021. Ο δείκτης ΜΕΑ προς το σύνολο των δανείων προ προβλέψεων για τον Όμιλο υποχώρησε στο 6,8% στις 31 Δεκεμβρίου 2022, από 12,7% στις 31 Δεκεμβρίου 2021, υποχωρώντας σε μονοψήφιο δείκτη ΜΕΑ λόγω των συνεχών προσπαθειών του Ομίλου να βελτιώσει την ποιότητα του ενεργητικού του, κυρίως μέσω της χρήσης του προγράμματος HAPS στις τιτλοποιήσεις ΜΕΑ. Ο δείκτης κάλυψης από προβλέψεις των ΜΕΑ του Ομίλου διαμορφώθηκε στο 54,1% στις 31 Δεκεμβρίου 2022, από 40,1% στις 31 Δεκεμβρίου 2021.

Αποτελέσματα Χρήσης

Τα καθαρά έσοδα από τόκους του Ομίλου ανήλθαν σε € 1.353 εκατ. το 2022 σημειώνοντας μείωση 4% σε σύγκριση με το 2021, κυρίως λόγω της απώλειας εσόδων που σχετίζονται με τα ΜΕΑ εξαιτίας της αποαναγνώρισης των αντίστοιχων ΜΕΑ. Τα καθαρά έσοδα από προμήθειες και τα έσοδα από μη τραπεζικές δραστηριότητες ανήλθαν σε € 485 εκατ. (τα έσοδα από μη τραπεζικές δραστηριότητες ανήλθαν σε € 64 εκατ.), το 2022, 12,3% υψηλότερα σε σύγκριση με το 2021, εξαιτίας της ισχυρής επίδοσης στη νέα δανειακή παραγωγή, στα έσοδα από κίνηση κεφαλαίων και στα έσοδα από πιστωτικές κάρτες, ενώ τα έσοδα από μισθώματα συνέβαλαν επίσης θετικά. Τα λοιπά έσοδα ανήλθαν σε € 744 εκατ. το 2022 από € 682 εκατ. το 2021. Και οι δύο περίοδοι επηρεάστηκαν κυρίως από ενισχυμένα κέρδη από το χαρτοφυλάκιο αξιογράφων, την εφάπαξ πραγματοποίηση κερδών από τη μακροπρόθεσμη εταιρική σχέση για τη διαχείριση μη βασικών συμμετοχών της Τράπεζας το 2021, και τη διάσπαση και πώληση της μονάδας αποδοχής καρτών της Τράπεζας το 2022.



Το σύνολο των καθαρών εσόδων ανήλθε σε € 2,6 δισ. το 2022, σημειώνοντας αύξηση 2,3% σε σύγκριση με το 2021. Τα συνολικά λειτουργικά έξοδα του Ομίλου ανήλθαν σε € 889 εκατ. το 2022, από € 892 εκατ. το 2021. Εξαιρώντας τα έκτακτα έξοδα από το VES το 2021, ύψους € 25 εκατ., και τα έκτακτα έξοδα από το VES και τις λουπές έκτακτες αποσβέσεις το 2022, ύψους € 61 εκατ., τα συνολικά λειτουργικά έξοδα ήταν στα € 827 εκατ. το 2022, 4,6% χαμηλότερα σε σύγκριση με την αντίστοιχη περσινή περίοδο.

Επιλεγμένα Στοιχεία Κατάστασης Αποτελεσμάτων	31/12/2022	31/12/2021 Όπως αναταξινο μήθηκαν ¹	Ετήσια Μεταβολή
Καθαρά Έσοδα από Τόκους	1.353	1.410	-4,0%
Καθαρά Έσοδα Προμηθειών ²	485	432	12,3%
Άλλα έσοδα	744	682	9,1%
Σύνολο Καθαρών Εσόδων	2.582	2.523	2,3%
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	(446)	(405)	10,1%
-εξαιρ. εξόδων VES	(389)	(380)	2,4%
Έξοδα Διοίκησης	(337)	(377)	-10,6%
Αποσβέσεις και λοιπά έξοδα	(106)	(110)	-3,6%
Σύνολο Λειτουργικών Εξόδων	(889)	(892)	-0,3%
- εξαιρ. εξόδων VES και άλλων μη επαναλαμβανόμενων εξόδων	(828)	(867)	-4,5%
Κέρδη προ Προβλέψεων , Απομειώσεων και λοιπών εξόδων πιστωτικού κινδύνου	1.693	1.631	3,8%
Αναμενόμενες ζημίες απομείωσης αξίας και λοιπά έξοδα πιστωτικού κινδύνου επί δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	(615)	(4.284)	-85,6%
Άλλες Ζημίες απομείωσης και προβλέψεις	(70)	(56)	25,0%
Αποτελέσματα συμμετοχών σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	29	18	61,1%
Κέρδη/ (ζημίες) προ Φόρων	1.037	(2.691)	-
Φόρος Εισοδήματος	(140)	(316)	-55,7%
Κέρδη/ (ζημίες) περιόδου	948	(3.014)	-
Κέρδη/ (ζημίες) από συνεχιζόμενες δραστηριότητες αναλογούντα στους μετόχους της μητρικής	899	(3.007)	-
Κέρδη/ (ζημίες) από διακοπείς δραστηριότητες αναλογούντα στους μετόχους της μητρικής	51	(7)	-
Κέρδη/ (ζημίες) ανά μετοχή αναλογούντα στους μετόχους της μητρικής από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	0,72	(3,50)	-

⁽¹⁾ Τα συγκριτικά στοιχεία επαναταξινομήθηκαν για να αντικατοπτρίζουν τις τροποποιήσεις στην παρουσίαση των εσόδων από μη τραπεζικές δραστηριότητες και των προμηθειών που καταβάλλονται για τη διαχείριση του χαρτοφυλακίου ΜΕΑ. Για περισσότερες πληροφορίες, ανατρέξτε στις σημειώσεις 8 και 15.

⁽²⁾ Τα Καθαρά Έσοδα Προμηθειών περιλαμβάνουν επίσης έσοδα από μη τραπεζικές δραστηριότητες.

Ως αποτέλεσμα των παραπάνω, τα αποτελέσματα προ προβλέψεων, απομειώσεων και λοιπών εξόδων πιστωτικού κινδύνου του Ομίλου για το 2022 ανήλθαν σε € 1,7 δισ., έναντι € 1,6 δισ. το 2021, σημειώνοντας αύξηση 3,8%. Τα αποτελέσματα του



2022 επιβαρύνθηκαν από προβλέψεις δανείων και λοιπά έξοδα πιστωτικού κινδύνου ύψους € 615 εκατ., ενώ τα αποτελέσματα του 2021 επιβαρύνθηκαν από προβλέψεις δανείων ύψους € 4,3 δισ.

Τα αποτελέσματα προ φόρων του Ομίλου το 2022 κατέγραψαν κέρδη € 1,0 δισ. σε σύγκριση με ζημίες € 2,7 δισ. το 2021, ενώ τα αποτελέσματα από συνεχιζόμενες δραστηριότητες που αναλογούν στους μετόχους της μητρικής διαμορφώθηκαν σε κέρδη € 899 εκατ. σε σύγκριση με ζημίες € 3,0 δισ. το 2021.

Ίδια Κεφάλαια

Στις 31 Δεκεμβρίου 2022, το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων του Ομίλου διαμορφώθηκε σε € 6,6 δισ., έναντι € 5,8 δισ. στις 31 Δεκεμβρίου 2021, ως αποτέλεσμα της ανάκαμψης της κερδοφορίας του Ομίλου. Ο δείκτης συνολικής κεφαλαιακής επάρκειας (Total Capital Adequacy Ratio, «TCR»), σύμφωνα με το πλαίσιο της Βασιλείας III, του Ομίλου ανήλθε σε 17,82% σε σύγκριση με 15,75% στις 31 Δεκεμβρίου 2021. Ο δείκτης κοινών ιδίων κεφαλαίων (Common Equity Tier 1, «CET 1») διαμορφώθηκε σε 13,04% έναντι 11,12% στις 31 Δεκεμβρίου 2021.

Το ποσό των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων που περιλαμβάνονταν στα εποπτικά κεφάλαια του Ομίλου σύμφωνα με τις πρόνοιες των Ελληνικών Νόμων 4172/2013, 4302/2014, 4340/2015, διαμορφώθηκε στα € 3,5 δισ. στις 31 Δεκεμβρίου 2022, σε σύγκριση με € 3,6 δισ. στις 31 Δεκεμβρίου 2021. Ο TCR του Ομίλου με πλήρη εφαρμογή της Βασιλείας III ανήλθε σε 16,4%, από 13,4% στις 31 Δεκεμβρίου 2021 και ο CET1 με πλήρη εφαρμογή της Βασιλείας III στο 11,5%, σε σύγκριση με 8,6% στις 31 Δεκεμβρίου 2021.

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 (Overall Capital Requirement, «OCR»), που ισχύουν για το 2023. Σύμφωνα με την απόφαση, ο Όμιλος θα πρέπει να διατηρήσει έναν συνολικό OCR 14,50%, ο οποίος περιλαμβάνει: (α) τις ελάχιστες συνολικές κεφαλαιακές απαιτήσεις του πυλώνα I στο 8,00% σύμφωνα με το άρθρο 92 παράγραφος 1 του Κανονισμού 575/2013 / ΕΕ, (β) την πρόσθετη κεφαλαιακή απαίτηση του πυλώνα II στο 3,00% σύμφωνα με το άρθρο 16 παράγραφος 2 του κανονισμού 1024/2013 / ΕΕ, (γ) το απόθεμα διατήρησης κεφαλαίου (Capital Conservation Buffer, «CCB») με πλήρη εφαρμογή της Βασιλείας III στο 2,50% σύμφωνα με τον Ελληνικό Νόμο 4261/2014, και (δ) το μεταβατικό αποθεματικό μαξιλάρι κεφαλαίου το οποίο εφαρμόζεται σε «Άλλα Συστηματικά Σημαντικά Ιδρύματα» (Other Systemically Important Institutions, «O-SII») μεγέθους 1,00%, σύμφωνα με τον Ελληνικό Νόμο 4261/2014.

Μετοχικό Κεφάλαιο

Στις 31 Δεκεμβρίου 2022, το μετοχικό κεφάλαιο του Ομίλου ανήλθε σε € 1.163 εκατ. διαιρούμενο σε 1.250.367.223 κοινές μετοχές με δικαίωμα ψήφου και ονομαστικής αξίας € 0,93 ευρώ η κάθε μία. Οι κοινές μετοχές της Εταιρείας είναι άυλες, ονομαστικές και εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

Ο αριθμός των μετοχών της Εταιρείας είναι ο ακόλουθος:



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

Σύμφωνα με την παρ. 1, άρθρο 16Γ του Ελληνικού Νόμου 3864/2010 η απόκτηση ιδίων μετοχών δεν επιτρέπεται, χωρίς την έγκριση του ΤΧΣ, για όσο διάστημα ΤΧΣ είναι μέτοχος του Ομίλου. Οι αγορές και οι πωλήσεις ιδίων μετοχών κατά τη διάρκεια του 2022, καθώς και οι ίδιες μετοχές που κατέχονται στις 31 Δεκεμβρίου 2022, σχετίζονται με συναλλαγές που πραγματοποιούνται από τη θυγατρική του Ομίλου Πειραιώς ΑΕΠΕΥ μέσω των δραστηριοτήτων του, οι οποίες προέρχονται από τον ρόλο της ως ειδικός διαπραγματευτής. Στις 31 Δεκεμβρίου 2022, η Πειραιώς ΑΕΠΕΥ κατείχε 259.798 κοινές μετοχές του Ομίλου, συνολικής ονομαστικής αξίας € 241.612.

Η μετοχική σύνθεση της Εταιρείας παρουσιάζει μεγάλη ποικιλομορφία. Ο συνολικός αριθμός των κοινών μετόχων της Εταιρείας ήταν περίπου 17.000 στις 31 Δεκεμβρίου 2022. Το ΤΧΣ κατείχε το 27% των κοινών μετοχών σε κυκλοφορία (1.250.367.223 ονομαστικής αξίας € 0,93 έκαστη) και το υπόλοιπο 73% κατείχε ο ιδιωτικός τομέας και συγκεκριμένα το 66% ήταν νομικά πρόσωπα και το 7% φυσικά.

Συνεχιζόμενη δραστηριότητα

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

- α) τη σταθερή οικονομική ανάκαμψη το 2022, και τις προοπτικές για την επίτευξη διατηρήσιμων ρυθμών ανάπτυξης του ΑΕΠ μεσοπρόθεσμα, λαμβάνοντας επίσης υπόψη τη διοχέτευση των κεφαλαίων στο πλαίσιο του RRF στην ελληνική οικονομία, τη συνεχιζόμενη ανάκαμψη στις τιμές των οικιστικών και των επαγγελματικών ακινήτων παρά υψηλό επίπεδο του πληθωρισμού και των τιμών ενέργειας,
- β) την αποτελεσματική διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας του Ομίλου με αποτέλεσμα την ισχυρή θέση ρευστότητας, όπως αποτυπώνεται στους δείκτες Κάλυψης Ρευστότητας (Liquidity Coverage Ratio, «LCR») στις 31 Δεκεμβρίου 2022, καθώς και την εκτίμηση της Διοίκησης για την επίπτωση των σεναρίων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων, στο πλαίσιο της διαδικασίας Εσωτερικής Αξιολόγησης Επάρκειας Κεφαλαίου (Internal Capital Adequacy Assessment Process, «ICAAP») και της διαδικασίας Εσωτερικής Αξιολόγησης Επάρκειας Ρευστότητας (Internal Liquidity Adequacy Assessment Process, «ILAAP»), για τη θέση ρευστότητας του Ομίλου και για τους υποχρεωτικούς δείκτες ρευστότητας,
- γ) την κεφαλαιακή επάρκεια του Ομίλου, η οποία υπερέβη τον OCR (συμπεριλαμβανομένων και των Οδηγιών του Πυλώνα II), και τον δείκτη MREL του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς, ο οποίος υπερέβη την ενδιάμεση Οδηγία του 19,08% με ισχύ από την 1η Ιανουαρίου 2023. Εκτιμάται ότι για τους επόμενους 12 μήνες οι δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας του Ομίλου και ο δείκτης MREL, θα παραμείνουν υψηλότεροι από τα ελάχιστα απαιτούμενα εποπτικά επίπεδα,



- δ) τις γεωπολιτικές εξελίξεις, και συγκεκριμένα τη σύγκρουση Ρωσίας/ Ουκρανίας, και τις δραστηριότητες του Ομίλου στην Ουκρανία, που περιλαμβάνουν ένα χρηματοπιστωτικό ίδρυμα, την JSC Piraeus Bank ICB, καθώς και επενδύσεις σε ακίνητα που αντιπροσωπεύουν περίπου το 0,2% του συνόλου των ενοποιημένων περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας στις 31 Δεκεμβρίου 2022,
- ε) τα καθαρά κέρδη που αναλογούν στους μετόχους της μητρικής Εταιρείας, τα οποία ανέκαμψαν σημαντικά το 2022 και ανήλθαν σε €899 εκατ., σε σύγκριση με ζημία ύψους €3.007 εκατ. τη χρήση 2021, καθώς και τον δείκτη ΜΕΑ που μειώθηκε στο 6,8% στις 31 Δεκεμβρίου 2022 από 12,7% στις 31 Δεκεμβρίου 2021.

Με βάση την ανάλυση που έγινε, η Διοίκηση κατέληξε στο συμπέρασμα ότι δεν υπάρχουν ουσιώδεις αβεβαιότητες που θα δημιουργούσαν σημαντικές αμφιβολίες για την ικανότητα του Ομίλου και της Εταιρείας να συνεχίσουν τις δραστηριότητές τους για περίοδο 12 μηνών από την ημερομηνία έγκρισης των Ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων από το ΔΣ. Για το λόγο αυτό, ο Όμιλος συνεχίζει να υιοθετεί τη λογιστική αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας για την κατάρτιση των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Η βάση κατάρτισης παρουσιάζεται στη Σημείωση 2.1 των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Μη Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση 2022 (Ν.4403/2016)

Διαχείριση Ανθρώπινου Δυναμικού Ομίλου

Σε πλήρη εναρμόνιση με τους στρατηγικούς στόχους και τις εταιρικές αξίες του Ομίλου, καλλιεργούμε συστηματικά μια συνεκτική κουλτούρα υψηλών επιδόσεων, συνεχούς ανάπτυξης, συμπερίληψης, διαλόγου και ανοιχτής επικοινωνίας, με ευκαιρίες ενεργής συμμετοχής για όλες και όλους.

Εκπαίδευση & Μετάδοση γνώσης: Οι εκπαιδευτικές δράσεις σχεδιάστηκαν και αναπτύχθηκαν κυρίως ψηφιακά, με σύγχρονο τρόπο, αξιοποιώντας τα νέα διαθέσιμα τεχνολογικά μέσα και εργαλεία. Συνολικά, μέσα στο 2022 πραγματοποιήθηκαν 409 εκπαιδευτικά προγράμματα, στα οποία συμμετείχαν 7.881 στελέχη, καταγράφοντας 30.229 ανθρωποώρες εκπαίδευσης. Το 91% των εργαζομένων συμμετείχαν σε τουλάχιστον μία πρωτοβουλία ανάπτυξης δεξιοτήτων. Παράλληλα, σχεδιάστηκε και αναπτύχθηκε μια νέα σύγχρονη, ψηφιακή πλατφόρμα εκπαίδευσης (Learning Management System) που αποτελεί ενιαίο σημείο επαφής όλων των εκπαιδευτικών ενεργειών, αλλάζει την εκπαιδευτική εμπειρία των εργαζομένων, υποστηρίζει την εξατομικευμένη εκπαίδευση και ενισχύει την ατομική υπευθυνότητα στη μάθηση. Τον Δεκέμβριο 2022 ξεκίνησε η πιλοτική εφαρμογή της σε περιορισμένο αριθμό χρηστών και μονάδων με στόχο την καθολική εφαρμογή της το 1^ο τρίμηνο του 2023.

Διοίκηση της Απόδοσης: Το 1^ο τρίμηνο του 2022 ολοκληρώθηκε έγκαιρα η αξιολόγηση του 2021 «Become & Achieve», για το 98% των επιλέξιμων εργαζομένων. Στο πλαίσιο αυτό, έγιναν 97 συναντήσεις ευθυγράμμισης (calibration meetings), ενώ το 58% των επικεφαλής ομάδων έλαβαν ανατροφοδότηση μέσω εργαλείου ανατροφοδότησης και διαλόγου (peer & team feedback). Επιπροσθέτως, η Επιτροπή Εξέτασης Ενοστάσεων εξέτασε 45 ενοστάσεις εργαζομένων για τα έτη 2020 και 2021. Ο κύκλος απόδοσης για το 2022 εξελίχθηκε σύμφωνα με τις προθεσμίες, ενώ διενεργήθηκε έρευνα στιγμής, όπου καταγράφηκαν χρήσιμες πληροφορίες σχετικά με το στάδιο του κύκλου που αφορά στη συνεισφορά κάθε εργαζόμενου στους στόχους της ομάδας.



Διοίκηση & Ανάπτυξη Ταλέντου: Το 2022 αναπτύχθηκε ο Κανονισμός Διοίκησης Ταλέντου και ανασχεδιάστηκε η πλατφόρμα «Become & Achieve» με την προσθήκη της ενότητας Διοίκησης Ταλέντου (Become & Grow), για την χαρτογράφηση του ταλέντου στον Οργανισμό, με δομημένη διαδικασία που θα ολοκληρωθεί εντός του 2023.

Προγραμματισμός διαδοχής: Έχοντας εντοπίσει το 2021 τους πιθανούς διαδόχους για τα στελέχη με άμεση αναφορά στον CEO, το 1^ο εξάμηνο του 2022 προσδιορίστηκαν οι κρίσιμοι ρόλοι στο σύνολο του οργανισμού για την καθολική επέκταση της διαδικασίας. Ολοκληρώθηκε από τους επικεφαλής των πυλώνων ο αρχικός προσδιορισμός των πιθανών διαδόχων για τις κρίσιμες θέσεις της εποπτείας τους, προκειμένου να επικυρωθεί στο πλαίσιο της συνάντησης ευθυγράμμισης (performance calibration meeting) της ηγετικής ομάδας.

Κέντρα Ανάπτυξης: Παράλληλα, δημιουργήθηκαν και τέθηκαν σε εφαρμογή ειδικά σχεδιασμένα Κέντρα Ανάπτυξης για τον εντοπισμό των δεξιοτήτων και δυνατοτήτων εξέλιξης των ανθρώπων του οργανισμού. Τα αποτελέσματα της αξιολόγησης αποτελούν τη βάση για τη δημιουργία του ατομικού πλάνου ανάπτυξης για κάθε υποψήφιο.

Κουλτούρα ηθικής, ενσωμάτωσης και ίσων ευκαιριών: Εντός του 1^{ου} εξαμήνου του 2022 ξεκίνησε η αναθεώρηση του Κώδικα Δεοντολογίας & Ηθικής για την ευθυγράμμισή του με το τρέχον θεσμικό και κανονιστικό πλαίσιο, αλλά και τις επικαιροποιημένες πολιτικές και κανονισμούς του Ομίλου. Ταυτόχρονα υποβλήθηκαν από την αντίστοιχη επιτροπή, 22 υποθέσεις για παράτυπες συμπεριφορές (whistleblowing) προς διαχείριση.

Στο πλαίσιο του πρωτοποριακού προγράμματος της Τράπεζας EQUALL, σχεδιάστηκε ειδικά για το ανθρώπινο δυναμικό του Ομίλου ο κύκλος ομιλιών “Βάζουμε τέλος στις προκαταλήψεις” με στόχο τη δημιουργία συν-αντίληψης σε θέματα συμπερίληψης και ίσων ευκαιριών στο εργασιακό περιβάλλον. Οι 5 θεματικές ομιλίες συγκέντρωσαν πάνω από 5.000 συμμετοχές εργαζομένων.

Νέα Πολιτική και Διαδικασία για την Πρόληψη και την Καταπολέμηση Περιστατικών Διακρίσεων, Βίας και Παρενόχλησης στην Εργασία : Με στόχο τη διασφάλιση ενός εργασιακού περιβάλλοντος που προάγει τον σεβασμό και τη μηδενική ανοχή σε περιστατικά βίας και παρενόχλησης, υπογράφηκε τον Οκτώβριο 2022 η νέα Πολιτική. Η νέα Πολιτική αναδεικνύει τις αρχές και τις αξίες του Ομίλου, ενώ περιγράφει και ενθαρρύνει αντίστοιχα τις επιθυμητές συμπεριφορές. Παράλληλα, ο Όμιλος δεσμεύεται στη διαχείριση κάθε σχετικής καταγγελίας με εμπιστευτικότητα και σεβασμό στην ανθρώπινη αξιοπρέπεια.

Εσωτερικό site «yello»: Τον Φεβρουάριο 2022 τέθηκε σε λειτουργία το νέο εσωτερικό ενημερωτικό site. Περιλαμβάνει συνεχή ροή θεμάτων και δυνατότητα συνεισφοράς με νέα και χρήσιμες πληροφορίες από κάθε συνάδελφο ή μονάδα. Το νέο site είναι ψηφιακό και διαδραστικό και παρέχει τη δυνατότητα πρόσβασης από οποιαδήποτε συσκευή, σε οποιαδήποτε ώρα, από παντού (any device, any place, anytime), με δυνατότητα υποβολής σχολίων και likes σε πραγματικό χρόνο. Από την έναρξη λειτουργίας του αναρτήθηκαν περίπου 397 άρθρα, ενώ κατά μέσο όρο το επισκέπτονται 6.500 εργαζόμενοι κάθε μήνα. Παράλληλα, οι εργαζόμενοι ενημερώνονται για επιχειρησιακά και λειτουργικά νέα καθημερινά από το intranet, όπου δημοσιεύονται περίπου 40 ανακοινώσεις κάθε μέρα.

Idea Box: Με περισσότερες από 400 ιδέες που αναβαθμίζουν την εμπειρία του πελάτη και συνεισφέρουν στη δημιουργία της τράπεζας της νέας εποχής, το 2022 ολοκληρώθηκε το 1^ο Idea Box, στο πλαίσιο του «Act Transformation Program». Με



δομημένο τρόπο και διαδικασία αναδείχθηκαν οι 10 καλύτερες ιδέες και βραβεύτηκαν οι 3 πρώτες με τελετή βράβευσης από την ηγετική ομάδα της Τράπεζας.

Νέες αρχές Ηγεσίας & οδηγός Guidewise: Αφορά στον σχεδιασμό ενός πρακτικού οδηγού που βοηθά τους επικεφαλής ομάδων να ευθυγραμμίσουν, να παρακινήσουν και να αναγνωρίσουν τους ανθρώπους τους μέσα από καλές πρακτικές, προγράμματα και πρωτοβουλίες, με βάση την ανάπτυξη 3 νέων αρχών ηγεσίας που αναπτύχθηκαν το 2022. Οι 3 αρχές ηγεσίας είναι:

- Η διαφορετική άποψη ενώνει, όταν εκφράζεται ανοιχτά,
- Η εξέλιξη των ανθρώπων μας, η κύρια προτεραιότητά μας,
- Επιχείρηση με γνώμονα την τεχνολογία, με τους ανθρώπους μας στο επίκεντρο.

Καταπολέμηση της δωροδοκίας και της διαφθοράς

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

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

Υγεία, ασφάλεια & ευεξία των εργαζομένων και των οικογενειών τους : Μέσα στο 2022, οι δράσεις και πρακτικές εστίασαν στην πρόληψη της σωματικής και ψυχικής υγείας των εργαζομένων και της οικογένειάς τους, συμβάλλοντας στη διασφάλιση του οργανισμού από ψυχοκοινωνικά ρίσκα. Συμπληρωματικά των σταθερών μέτρων, οι κλήσεις στην τηλεφωνική γραμμή Covid-19 ξεπέρασαν τις 8.000. Οι δια ζώσης βιωματικές εκπαιδεύσεις σε πρώτες βοήθειες, οι μετρήσεις ελέγχου οπτικής οξύτητας και δερματολογική εξέταση συγκέντρωσαν περίπου 540 συμμετοχές εργαζομένων. Ενεργή παραμένει η δυνατότητα για εξατομικευμένη συμβουλευτική υποστήριξη με την Γραμμή Υποστήριξης 24/7 και τις δωρεάν συνεδρίες, για όλους τους εργαζομένους και τις οικογένειές τους. Υποστηρίζοντας τον γονεϊκό ρόλο, δόθηκαν συνολικά 131 σωρευτικές άδειες μητρότητας.

Πρόγραμμα «Ευ ζήν»: Με ολιστική προσέγγιση Νους – Σώμα - Δεσμοί, στο πλαίσιο του προγράμματος πραγματοποιήθηκαν συνολικά 60 δράσεις με περίπου 7.000 συμμετοχές. Συνεισφέροντας για το περιβάλλον και την κοινωνία, οι εργαζόμενοι συμμετείχαν στον καθαρισμό ακτών σε Αθήνα και Θεσσαλονίκη, στο «Race for the Cure» και Περπάτησαν για καλό σκοπό,



προσφέροντας στα Παιδικά Χωριά SOS και την πρωτοβουλία Έκτακτης Βοήθειας για τα παιδιά και τις οικογένειες στην Ουκρανία.

Πολιτική Παροχών: Στο πλαίσιο της εναρμόνισης των Πολιτικών Ανθρώπινου Δυναμικού, το 1^ο τρίμηνο του 2022 εφαρμόστηκε η νέα Πολιτική Παροχών, βάσει των νέων επιπέδων ευθύνης του Job Family Model.

Σχήμα Μεταβλητών Αποδοχών: Κατά το 2^ο εξάμηνο του 2022 εφαρμόστηκε το νέο σχήμα μεταβλητών αποδοχών των εργαζομένων για το έτος απόδοσης 2021, με στόχο την ανταμοιβή των υψηλών επιδόσεων (σύμφωνα με το νόμο εξαιρέθηκαν οι εργαζόμενοι βαθμίδας γενικού διευθυντή και άνω). Το νέο σχήμα ενισχύει την ατομική και ομαδική προσπάθεια. Τα μεταβλητά ποσά ανταμοιβών επιβραβεύονται βάσει προκαθορισμένων, μετρήσιμων, ποσοτικών και ποιοτικών κριτηρίων που ενσωματώνουν τη μεσοπρόθεσμη και μακροπρόθεσμη στρατηγική του Ομίλου, συμβάλλουν στην ευθυγράμμιση των συμφερόντων των εργαζομένων με τα συμφέροντα του Ομίλου και των μετόχων.

Ταμείο Επαγγελματικής Ασφάλισης («ΤΕΑ»): Τον Απρίλιο του 2022 διευρύνθηκαν οι υπηρεσίες που παρέχονται μέσω του ΤΕΑ, με την ένταξη σε αυτό του κλάδου Ασφάλισης Ζωής και Ιατροφαρμακευτικής Περίθαλψης, συμβάλλοντας στη βελτίωση του επιπέδου εξυπηρέτησης των ασφαλισμένων.

Ψηφιακή κάρτα εργασίας: Για την εφαρμογή της Ψηφιακής Κάρτας από την 1^η Ιουλίου σχεδιάστηκε και υλοποιήθηκε μια ολοκληρωμένη ψηφιακή εφαρμογή καταγραφής των δεδομένων σε πραγματικό χρόνο, με το 100% των εργαζομένων να την υιοθετεί από τον 1^ο μήνα εφαρμογής της.

Συμμετοχή σε διεθνείς πρωτοβουλίες αειφορίας

Η Εταιρεία είναι μέλος του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών («HE») και της Οικονομικής Πρωτοβουλίας του Περιβαλλοντικού Προγράμματος των ΗΕ (United Nations Environment Programme – Finance Initiative, «UNEP FI»). Ο Όμιλος έχει υπογράψει τη Συλλογική Δέσμευση για την Κλιματική Δράση (Collective Commitment to Climate Action / «CCCA» – UNEP FI) με σκοπό τη μείωση χρηματοδοτούμενων εκπομπών και την υποστήριξη μετάβασης σε μια οικονομία χαμηλών εκπομπών άνθρακα.

Ο Όμιλος έχει υπογράψει τη Διακήρυξη των ΗΕ «United in the Business of a Better World», υποστηρίζοντας παγκόσμιες επιχειρηματικές συνεργασίες με υπευθυνότητα και διαφάνεια, τις Αρχές Ενδυνάμωσης των Γυναικών του UN Global Compact και του UN Women και την πρωτοβουλία “Commitment to Financial Health and Inclusion” του UNEP FI. Επιπλέον, η Πειραιώς Asset Management A.Ε.Δ.Α.Κ. είναι μέλος των Αρχών για Υπεύθυνη Επένδυση (Principles for Responsible Investment, “PRI”).

Ο Όμιλος Τράπεζας Πειραιώς είναι πλήρες μέλος του Ελληνικού Δικτύου Εταιρικής Κοινωνικής Ευθύνης (“CSR Hellas”) της Συντονιστικής Επιτροπής Environmental, Social and Governance (“ESG”) - Sustainability - Governance & Green Banking της Ελληνικής Ένωσης Τραπεζών («ΕΕΤ»), και συμμετέχει σε ομάδες εργασίας για τη βιώσιμη τραπεζική.

Αξιολογήσεις και διακρίσεις βιωσιμότητας

Ο Όμιλος Τράπεζας Πειραιώς συμπεριλαμβάνεται στο δείκτη εταιρικής αειφορίας FTSE4Good και στο Δείκτη Ισότητας Φύλων Bloomberg (Bloomberg Gender Equality Index, «GEI») που αξιολογεί τις πρακτικές του οργανισμού που συνεισφέρουν στην ισότητα των φύλων στην εργασία. Ο Όμιλος έλαβε βαθμολογία «Management B» (κλίμακα Α έως D) από τον ανεξάρτητο μη κερδοσκοπικό οργανισμό CDP για τη διαχείριση της κλιματικής αλλαγής, βαθμολογήθηκε “A” από το δείκτη MSCI ESG



(κλίμακα AAA έως CCC). Η ISS Corporate Solutions βαθμολόγησε την Τράπεζα με «1 – HIGHER DISCLOSURE» στους πυλώνες του περιβάλλοντος και της κοινωνίας και με 2 στον πυλώνα διακυβέρνησης (η βαθμολογία 10 δείχνει υψηλότερο κίνδυνο διακυβέρνησης).

Η Τράπεζα είναι επίσης η μοναδική εταιρεία από την Ελλάδα που συμπεριλήφθηκε το 2022 στη λίστα των Financial Times με τις 400 ευρωπαϊκές εταιρείες με την αξιοσημείωτη απόδοση στην κλιματική διαχείριση “Europe’s Climate Leaders”, καθώς οι εταιρείες αυτές πέτυχαν τη μεγαλύτερη μείωση των εκπομπών αερίων θερμοκηπίου Score 1 και Score 2 την περίοδο 2015-2020. Τέλος, ο Όμιλος συμπεριλαμβάνεται στο Μητρώο Επενδύσεων “Ethibel EXCELLENCE” και στη λίστα “Ethibel PIONEER”.

Δέσμευση στις Αρχές Υπεύθυνης Τραπεζικής

Οι Αρχές Υπεύθυνης Τραπεζικής στοχεύουν στην ευθυγράμμιση των δραστηριοτήτων των τραπεζών με τους 17 Στόχους Βιώσιμης Ανάπτυξης των ΗΕ και τη Συμφωνία του Παρισιού για το Κλίμα. Τη συνολική εποπτεία για την εφαρμογή τους έχει ο Διευθύνων Σύμβουλος του Ομίλου, ο οποίος είναι και ένας από τους 19 επικεφαλής τραπεζών και ασφαλιστικών εταιρειών από όλο τον κόσμο που συμμετέχει στο «Συμβούλιο των Ηγετών» (Leadership Council) του UNEP FI, ενός νέου διεθνούς συμβουλευτικού οργάνου, που έχει ως στόχο να διαμορφώνει τη στρατηγική του χρηματοπιστωτικού τομέα για την επίτευξη των στόχων της αειφόρου ανάπτυξης. Παράλληλα, η Εταιρεία έχει εκλεγεί και συμμετέχει στο Τραπεζικό Συμβούλιο (Banking Board) του UNEP FI. Τον Δεκέμβριο του 2021, δεσμεύτηκε να ενισχύσει τη χρηματοοικονομική συμπερίληψη υπογράφοντας τη «Δέσμευση για τη Χρηματοοικονομική Υγεία και Συμπερίληψη» του UNEP FI.

Η Τράπεζα συμμετέχει ενεργά στις ομάδες εργασίας του UNEP FI για την ανάπτυξη νέων εργαλείων μέτρησης των επιδράσεων των τραπεζών στη βιώσιμη ανάπτυξη. Στο πλαίσιο αυτό έχει δημιουργηθεί το εξειδικευμένο «Portfolio Impact Analysis Tool for Banks», που υπολογίζει τις θετικές και αρνητικές επιδράσεις των χαρτοφυλακίων μιας τράπεζας στην οικονομία, την κοινωνία και το περιβάλλον. Ο απώτερος στόχος είναι να ενισχυθούν οι χρηματοδοτήσεις και επενδύσεις που συμβάλλουν θετικά στη βιώσιμη ανάπτυξη, ενώ ταυτόχρονα μετριάζουν ή αντισταθμίζουν τις αρνητικές επιπτώσεις.

Η Τράπεζα διεξήγαγε τη δεύτερη ανάλυση των επιδράσεων του χαρτοφυλακίου της, η οποία καταλήγει στο συμπέρασμα ότι από τις χρηματοδοτήσεις της Τράπεζας προκύπτουν θετικές επιδράσεις στη βιώσιμη οικονομική ανάπτυξη και στην κοινωνία της Ελλάδας. Σύμφωνα με την ανάλυση επιδράσεων του χαρτοφυλακίου, και λαμβάνοντας υπόψη και τη συνολική στρατηγική προσέγγιση του οργανισμού, οι περιοχές βιώσιμης ανάπτυξης, στις οποίες ο Όμιλος εστιάζει και έχει θεσπίσει στόχους είναι οι περιοχές του Κλίματος και της Χρηματοοικονομικής Ευρωστίας και Ένταξης:

Σημαντικές περιοχές Βιώσιμης Ανάπτυξης για την Τράπεζα Πειραιώς		Στοχοθεσία
Οικονομία	Χρηματοοικονομική Ευρωστία και Ένταξη	✓ Στήριξη επιχειρήσεων και νοικοκυριών
Κοινωνία		<ul style="list-style-type: none"> ✓ Ένταξη στο δείκτη αειφορίας «Bloomberg Gender Equality index» σε ετήσια βάση ✓ Αναβάθμιση του προγράμματος EQUALL και των δράσεων του και αύξηση του αριθμού των ωφελούμενων ✓ Σχεδιασμός νέων προϊόντων και υπηρεσιών στοχευμένων σε γυναίκες



Περιβάλλον	Κλίμα	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Χαρτοφυλάκιο μηδενικού ισοζυγίου άνθρακα (net-zero) το αργότερο έως το 2050, με ενδιάμεσους στόχους έως το 2030 ✓ Μηδενικές εκπομπές της κατηγορίας Score 2 με 100% ηλεκτρική ενέργεια που προέρχεται από Ανανεώσιμες Πηγές Ενέργειας («ΑΠΕ») ✓ Επίτευξη Science – Based Targets μέχρι το 2030
------------	-------	--

Ο Όμιλος δημοσίευσε την τρίτη έκθεση προόδου για την εναρμόνισή του με τις Αρχές Υπεύθυνης Τραπεζικής.⁵

Ο Όμιλος εναρμονίζεται με τις Task Force on Climate Related Financial Disclosures (“Συστάσεις TCFD”), που προτείνουν τη δημοσίευση αναλυτικών οικονομικών πληροφοριών σχετικά με τη διαχείριση της κλιματικής αλλαγής σε τέσσερις πυλώνες: Διακυβέρνηση - Στρατηγική - Διαχείριση Κινδύνων (“ΔΚ”) - Μετρήσεις και Στόχοι. Η Τράπεζα Πειραιώς δημοσίευσε το 2022 την τρίτη και αναλυτικότερη έκθεσή της, ακολουθώντας τις οδηγίες που εξέδωσε το UNEP FI “TCFD Playbook”. Τα στοιχεία που παρουσιάζονται στην έκθεση είναι διασφαλισμένα από εξωτερικό φορέα.⁶

Science Based Targets Initiative: Θέσπιση Στόχων

Ο Όμιλος, υπέβαλε στον Science Based Targets Initiative («SBTi») το 2022 βραχυπρόθεσμους στόχους μείωσης εκπομπών για το 2030. Τον Δεκέμβριο 2022 ολοκληρώθηκε η επικύρωση των στόχων από το SBTi. Στο πλαίσιο αυτό, η Εταιρεία έχει θέσει επιστημονικούς στόχους για εννέα κατηγορίες περιουσιακών στοιχείων που καλύπτουν το 9% των συνολικών επενδύσεων και δανειοδοτικών της δραστηριοτήτων από το 2019, αντιπροσωπεύοντας το 56% των χρηματοδοτούμενων εκπομπών. Επιπλέον, η Εταιρεία έχει δεσμευτεί να μειώσει τις απόλυτες εκπομπές Score 1 και Score 2 κατά 73% έως το 2030 από έτος βάσης 2019, καθώς και να συνεχίσει να προμηθεύεται ετησίως 100% ΑΠΕ έως το 2030 για τα υποκαταστήματά της και τα διοικητικά της κτίρια.

Αποτύπωμα άνθρακα– Διαχείριση εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα

Η Τράπεζα Πειραιώς είναι εγγεγραμμένη στο Σύστημα Οικολογικής Διαχείρισης και Ελέγχου της ΕΕ (Eco-Management and Audit Scheme, «EMAS») και το Σύστημα Περιβαλλοντικής Διαχείρισής της (Environmental Management System, «EMS») είναι πιστοποιημένο σύμφωνα με το Πρότυπο ISO 14001: 2015. Τα περιβαλλοντικά δεδομένα και οι βασικοί δείκτες απόδοσης αναφέρονται στην Έκθεση Βιώσιμης Ανάπτυξης & Δραστηριοτήτων του Ομίλου⁷ και στην Περιβαλλοντική Δήλωση⁸, επικυρώνονται από οργανισμό πιστοποίησης και διασφαλίζονται από εξωτερικό φορέα.

Ο Όμιλος εξασφαλίζει Εγγυήσεις Προέλευσης, βεβαιώνοντας ότι το 100% της ηλεκτρικής ενέργειας που καταναλώνεται στις κτιριακές της υποδομές της Τράπεζας προέρχεται από ΑΠΕ.

Ο υπολογισμός των χρηματοδοτούμενων εκπομπών του (Score 3⁹ κατηγορία 15) γίνεται βάσει των μεθοδολογιών που

⁵ Για την εναρμόνιση της Τράπεζας Πειραιώς με τις Αρχές Υπεύθυνης Τραπεζικής, βλ.: https://www.piraeusholdings.gr/~media/Gr/Idiwtes/Files/unep-fi/20220923_Piraeus_PRB-Reporting-and-Self-Assessment.pdf

⁶ Για την εναρμόνιση της Τράπεζας Πειραιώς με τις Συστάσεις TCFD, βλ. <https://www.piraeusholdings.gr/en/sustainable-banking/environment-and-society/environment/environmental-policy-principles/tcf-recommendations>

⁷ Έκθεση Βιώσιμης Ανάπτυξης & Δραστηριοτήτων: <https://www.piraeusholdings.gr/el/investors/financials/annual-reports>

⁸ Περιβαλλοντική Δήλωση: <https://www.piraeusholdings.gr/el/sustainable-banking/environment-and-society/environment/environmental-fields-of-action/environmental-management> > Περιβαλλοντική Δήλωση της Τράπεζας Πειραιώς

⁹ Ως Score 1 εκπομπές χαρακτηρίζονται οι άμεσες εκπομπές που εκλύονται από πηγές που ανήκουν ή ελέγχονται από την Τράπεζα (πχ. κατανάλωση πετρελαίου για θέρμανση και κατανάλωση καυσίμων από τα εταιρικά αυτοκίνητα). Οι Score 2 εκπομπές προέρχονται από την κατανάλωση ηλεκτρισμού στα κτήρια και ως Score 3 χαρακτηρίζονται όλες οι άλλες έμμεσες εκπομπές που δεν περιλαμβάνονται στην κατηγορία Score 2 και σχετίζονται με τις δραστηριότητες Τράπεζας, συμπεριλαμβανομένων και των χρηματοδοτήσεών της.



περιγράφονται στο σχετικό πρότυπο Partnership Carbon Accounting Financials (“PCAF”) ανά τραπεζική κατηγορία προϊόντων, καλύπτοντας όλες τις κατηγορίες περιουσιακών στοιχείων του χαρτοφυλακίου της Τράπεζας. Συγκεκριμένα, το 2022 ο υπολογισμός του αποτυπώματος άνθρακα της Τράπεζας από το επιχειρηματικό και επενδυτικό χαρτοφυλάκιο της περιλαμβάνει, εταιρικά ομόλογα (corporate bonds), δάνεια και επενδύσεις σε ακίνητα για εμπορική εκμετάλλευση (commercial real estate), συμμετοχές σε εισηγμένες και μη εισηγμένες εταιρείες (equity investments), τα στεγαστικά δάνεια, επιχειρηματικά δάνεια, ενεργειακή χρηματοδότηση, δάνεια μηχανοκίνητων οχημάτων, καθώς και κρατικά ομόλογα και δάνεια.

Επιλεγμένοι περιβαλλοντικοί στόχοι: μείωση κατά 50% των εκπομπών Scope 1 της Τράπεζας με χρονικό ορίζοντα έως το 2030, μείωση κατά 15% της συνολικής κατανάλωσης ηλεκτρικής ενέργειας (2020-2025), μείωση κατά 25% της συνολικής κατανάλωσης πετρελαίου θέρμανσης (2020-2025), μηδενικό ισοζύγιο εκπομπών Scope 2 (με βάση την αγορά) από το 2020 κι εφεξής, συνεχής αξιοποίηση τεχνολογιών με σκοπό τη μείωση του αποτυπώματος άνθρακα.

Αντιμετώπιση της Κλιματικής Αλλαγής

Η Τράπεζα, χρησιμοποιώντας το εργαλείο Climabiz που έχει δημιουργήσει, υπολογίζει με οικονομικούς όρους (€) ετησίως τον κλιματικό κίνδυνο των επιχειρηματικών δανειοληπτών που δραστηριοποιούνται σε διάφορους οικονομικούς κλάδους, οι οποίοι επηρεάζονται περισσότερο από την κλιματική αλλαγή. Η νέα μεθοδολογία που υιοθετήθηκε από τον Όμιλο για την αξιολόγηση κλιματικού κινδύνου για το 2021 στηρίζεται στην αξιοποίηση τριών κλιματικών Representative Concentration Pathways (“RCP”) σεναρίων του Intergovernmental Panel on Climate Change (“IPCC”).

Για το έτος 2021, ο υπολογισμός του κλιματικού κινδύνου πραγματοποιήθηκε για πρώτη φορά και με τα τρία RCP κλιματικά σενάρια.¹⁰

Στον κάτωθι πίνακα παρατίθενται τα αποτελέσματα υπολογισμού, τα οποία περιλαμβάνουν τόσο το ποσοστό του φυσικού κινδύνου όσο και του κινδύνου μετάβασης επί του συνολικού κλιματικού κινδύνου ανά RCP κλιματικό σενάριο.

Κλιματικά σενάρια	% Φυσικού Κινδύνου επί του Συνολικού Κλιματικού Κινδύνου	% Κινδύνου Μετάβασης επί του Συνολικού Κλιματικού Κινδύνου
RCP 2.6	7%	93%
RCP 4.5	20%	80%
RCP 8.5	44%	56%

Οι σημαντικές διαφορές στον κλιματικό κίνδυνο μεταξύ των κλιματικών σεναρίων οφείλονται πρωτίστως στις διακυμάνσεις του κινδύνου μετάβασης, ο οποίος επηρεάζεται αρκετά από την τιμή δικαιωμάτων εκπομπής άνθρακα. Προκειμένου να υπολογιστεί το κόστος των άμεσων και έμμεσων εκπομπών (Scope 1,2&3), χρησιμοποιούνται τρεις διαφορετικές τιμές δικαιωμάτων εκπομπών άνθρακα (€/tCO₂) για την περίοδο 2020-2030 με βάση τα Network for Greening the Financial System (“NGFS”) σενάρια.

- Για το κλιματικό σενάριο RCP 2.6 έχει χρησιμοποιηθεί η τιμή του δικαιώματος εκπομπών του σεναρίου Net Zero 2050 NGFS, 139,9 €/t CO₂

¹⁰ Intergovernmental Panel on Climate Change (IPCC)



- Για το κλιματικό σενάριο RCP 4.5 έχει χρησιμοποιηθεί η τιμή του δικαιώματος εκπομπών του σεναρίου Nationally Determined Contributions (“NDC”), 73,5 €/t CO₂
- Για το κλιματικό σενάριο RCP 8.5 έχει χρησιμοποιηθεί η τιμή δικαιωμάτων εκπομπής του σεναρίου NGFS – Current Policies, 21,4 €/t CO₂

Γνωστοποιήσεις σύμφωνα με το άρθρο 8 του κανονισμού Ταξινόμιας

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

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

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

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

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



Ποσοστό επιλέξιμων και μη επιλέξιμων έναντι της Ταξινομίας δραστηριοτήτων ως ποσοστό επί του συνόλου του ενεργητικού του Ομίλου (%)	31/12/2022		31/12/2021	
	€	%	€	%
	δισ.	επί του ενεργητικού	δισ.	επί του ενεργητικού
1. Ανοίγματα έναντι επιλέξιμων για την ταξινόμια οικονομικών δραστηριοτήτων	19,6	26%	17,7	22%
2. Ανοίγματα έναντι μη επιλέξιμων για την ταξινόμια οικονομικών δραστηριοτήτων	10,5	14%	12,4	16%
3. Ανοίγματα έναντι κεντρικών κυβερνήσεων, κεντρικών τραπεζών και εκδοτών της ΕΕ	12,6	17%	13,2	17%
4. Ανοίγματα έναντι παραγώγων	1,8	2%	0,6	1%
5. Ανοίγματα έναντι επιχειρήσεων που δεν υποχρεούνται να δημοσιεύουν μη χρηματοοικονομικές πληροφορίες («NFRD»)	10,2	13%	9,8	12%
6. Χαρτοφυλάκιο συναλλαγών	0,5	1%	0,9	1%
7. Διατραπεζικά δάνεια σε πρώτη ζήτηση	9,5	13%	15,2	19%
Σύνολο στοιχείων ενεργητικού Ομίλου	75,7		79,8	

Όσον αφορά στις πληροφορίες για την υποστήριξη των ποσοτικών δεικτών, θα πρέπει να σημειωθεί ότι για τον υπολογισμό των ανωτέρω ποσοστών, έγιναν συγκεκριμένες παραδοχές και εκτιμήσεις στον προσδιορισμό των αριθμητών, ενώ λήφθηκαν υπόψιν διαθέσιμοι περιορισμοί. Οι εκτιμήσεις έγιναν καταβάλλοντας την μέγιστη δυνατή προσπάθεια (best effort basis) για τον προσδιορισμό του ποσοστού έναντι επιλέξιμων δραστηριοτήτων, ενσωματώνοντας τις απαιτήσεις της Κατ' Εξουσιοδότηση Πράξης Γνωστοποιήσεων και λαμβάνοντας υπόψιν τις συχνές ερωτήσεις που η Ευρωπαϊκή Επιτροπή δημοσίευσε στις 20 Δεκεμβρίου 2021 και 2 Φεβρουαρίου 2022 αντίστοιχα, με σκοπό την κάλυψη του συνόλου του ενεργητικού και των δραστηριοτήτων του Ομίλου που απεικονίζονται στον ως άνω πίνακα. Τον Ιούλιο 2022 δημοσιεύθηκε ένας συμπληρωματικός κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμός (ΕΕ) για το κλίμα, ο οποίος συμπεριελάμβανε συγκεκριμένες δραστηριότητες πυρηνικής ενέργειας και φυσικού αερίου. Μέχρι το 2023, ο Όμιλος απαιτείται να αξιολογεί και να δημοσιοποιεί την επιλεξιμότητα και τη μη επιλεξιμότητα των δραστηριοτήτων για την Ταξινόμια, που σχετίζονται με την πυρηνική ενέργεια και το ορυκτό αέριο.

Με σκοπό να αντικατοπτρίζει τη φύση και τους στόχους της Ταξινομίας, ο Όμιλος, για τον υπολογισμό του αριθμητή του δείκτη των επιλέξιμων δραστηριοτήτων, βασίστηκε στους κωδικούς οικονομικής δραστηριότητας (NACE codes), που καλύπτουν στο παρόν στάδιο τα κριτήρια μετριασμού της κλιματικής αλλαγής (Climate Mitigation) ή προσαρμογής στην κλιματική αλλαγή (Climate Adaptation), όπως δημοσιεύτηκαν από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή. Αυτή η πληροφόρηση είναι διαθέσιμη για το επιχειρηματικό δανειακό χαρτοφυλάκιο του Ομίλου, ωστόσο δεν υπήρξε διαθέσιμη και αξιόπιστη πληροφόρηση αναφορικά με τις επιλέξιμες δραστηριότητες των αντισυμβαλλομένων τη στιγμή δημοσίευσης της παρούσας έκθεσης. Οι χρηματοδοτικές δραστηριότητες που δεν αντιστοιχήθηκαν με κάποιο κωδικό οικονομικής δραστηριότητας συμπεριλήφθηκαν μόνο στον αριθμητή για τον υπολογισμό του δείκτη [2]. Το ίδιο ισχύει και για το επενδυτικό χαρτοφυλάκιο, καθώς δεν υπήρχε διαθέσιμη πληροφόρηση αναφορικά με την επιλεξιμότητα των αντισυμβαλλομένων.

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



Η αύξηση του δείκτη επιλεξιμότητας το έτος 2022 σε σύγκριση με το προηγούμενο έτος οφείλεται κυρίως στη μείωση του συνόλου των στοιχείων ενεργητικού που προκύπτει από την αποπληρωμή της μακροπρόθεσμης χρηματοδότησης TLTRO III ύψους € 9 δισ. και την ενίσχυση της περιμέτρου που συμβάλλει στον υπολογισμό των δεικτών [2] και [5].

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

Επιπλέον, ο Όμιλος αναλαμβάνει δράσεις για να ενισχύσει το επιλέξιμο τμήμα του χαρτοφυλακίου του. Οι νέες εκταμιεύσεις για έργα ΑΠΕ ξεπέρασαν τα € 500 εκατ. το 2022. Η συνολική έκθεση από δάνεια σε ΑΠΕ ανήλθε σε € 2,4 δισ.. Το συγκεκριμένο δανειακό χαρτοφυλάκιο αυξήθηκε περαιτέρω καθώς ο Όμιλος έχει αντλήσει € 500 εκατ. από την πρώτη έκδοση πράσινου Ομολόγου που εκδόθηκε τον Νοέμβριο του 2021 τα οποία και θα διατεθούν σε επιλέξιμα πράσινα έργα, σύμφωνα με το Πλαίσιο Έκδοσης Πράσινων Ομολόγων του Ομίλου (Green Bond Framework). Ειδικότερα ποσό που αντιπροσωπεύει το 70% των καθαρών προσόδων του Πράσινου Ομολόγου διατέθηκε σε χρηματοδοτήσεις έργων ΑΠΕ. Πιο συγκεκριμένα δάνεια που αφορούσαν στην απόκτηση, ανάπτυξη, κατασκευή, λειτουργία και συντήρηση, διανομή και μεταφορά ΑΠΕ όπως: Χερσαία Αιολικά Πάρκα, φωτοβολταϊκά (“Solar PV”), Υδροηλεκτρικά έργα μικρής κλίμακας (<20MW).

Παράλληλα, τα δάνεια με κριτήρια αειφορίας («Sustainability Linked Loans») έχουν γίνει δεκτά από τις ελληνικές επιχειρήσεις, με την υπογραφή νέων επιχειρηματικών πιστοδοτήσεων με μεγάλες και μεσαίες επιχειρήσεις, με το ύψος των χρηματοδοτήσεων να ξεπερνά τα € 280 εκατ. το 2022. Συνολικά, από την δημιουργία τους τον Ιούνιο του 2020, το χαρτοφυλάκιο συνίσταται σε 16 επιχειρηματικές συμφωνίες με μεγάλες και μεσαίες επιχειρήσεις και ανέρχεται σε χρηματοδοτήσεις ύψους € 640 εκατ..

Η Πειραιώς ΑΕΔΑΚ, ο κλάδος διαχείρισης περιουσιακών στοιχείων της Τράπεζας, είναι μέλος της παγκόσμιας πρωτοβουλίας «Αρχές Υπεύθυνων Επενδύσεων» (Principles of Responsible Investments, «PRI») εδώ και πάνω από 3 χρόνια. Έχει δε, ενσωματώσει στη στρατηγική της, την εφαρμογή των αρχών υπεύθυνων επενδύσεων. Είναι η εταιρεία που δημιούργησε το πρώτο Αμοιβαίο Κεφάλαιο στην ελληνική αγορά, το οποίο επενδύει σε εταιρείες που πληρούν τα κριτήρια για το ESG. Ο Όμιλος έχει διαθέσει στην αγορά 12 ESG Αμοιβαία Κεφάλαια, συνολικού ύψους υπό διαχείριση κεφαλαίων € 329 εκατ., τα οποία ευθυγραμμίζονται με τον Κανονισμό Χρηματοοικονομικών Γνωστοποιήσεων Αειφορίας (Sustainable Finance Disclosure Regulation, «SFDR»), τα οποία εκπροσωπούν υψηλό μερίδιο στην ελληνική αγορά Αμοιβαίων Κεφαλαίων με κριτήρια ESG στα τέλη Δεκεμβρίου 2022.

Τέλος, στη Λιανική Τραπεζική, η ατζέντα με κριτήρια ESG περιλαμβάνει πρωτοβουλίες τόσο στο δανειακό όσο και στο επενδυτικό χαρτοφυλάκιο. Η Τράπεζα έχει υποστηρίξει πάνω από τριάντα χιλιάδες (30.000) νοικοκυριά μέσω του προγράμματος «Εξοικονομώ κατ’ οίκον» στην προσπάθεια αναβάθμισης των παλαιών κτιρίων στην ελληνική αγορά και της βελτίωσης της περιβαλλοντικής απόδοσης των κατοικιών, μειώνοντας το ενεργειακό τους κόστος. Επίσης, προσφέρεται μια πλήρης σειρά χρηματοδοτικών λύσεων που καλύπτουν τις ανάγκες πράσινης χρηματοδότησης των μικρών επιχειρήσεων, όπως π.χ. χρηματοδότηση της εγκατάστασης και αναβάθμισης φωτοβολταϊκών σταθμών, αυτοπαραγωγής (net metering), καθώς και την ενεργειακή αναβάθμιση της απόδοσης των επιχειρήσεων, την αγορά ηλεκτρικών ή υβριδικών οχημάτων κλπ. Το 2022 η νέα παραγωγή αυτού του χαρτοφυλακίου να προσεγγίζει τα € 170 εκατ.

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



Μονάδα Πολιτιστικών και Κοινωνικών Δράσεων Ομίλου

Στο πλαίσιο της στρατηγικής εταιρικής υπευθυνότητας που εφαρμόζει ο Όμιλος, η Μονάδα Πολιτιστικών και Κοινωνικών Δράσεων της Τράπεζας είναι υπεύθυνη για το σχεδιασμό και την πραγματοποίηση δράσεων και πρωτοβουλιών για την Κοινωνία και τον Πολιτισμό.

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

Πολιτισμός – Υποστήριξη και προαγωγή του πολιτισμού, της διάχυσης της ιστορίας και της πνευματικής δημιουργίας, της διαφύλαξης και ανάδειξης της ελληνικής πολιτιστικής κληρονομιάς και των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων που παράγουν αμοιβαία οφέλη για τον πολιτισμό και την κοινωνία.

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

Διεθνείς Πρωτοβουλίες

- **Αρχές Ενδυνάμωσης των Γυναικών (Women’s Empowerment Principles, «WEPs») - UN Global Compact - UN Women**

Η Τράπεζα είναι η πρώτη τράπεζα στην Ελλάδα, της οποίας ο Διευθύνων Σύμβουλος, κ. Χρήστος Μεγάλου, υπέγραψε τις WEPs των Ηνωμένων Εθνών, δεσμευόμενη για δράσεις υποστήριξης των γυναικών στο εργασιακό περιβάλλον, την αγορά και την κοινωνία.

- **Bloomberg 2023 GEI**

Σε συνέχεια των δεσμεύσεων που ανέλαβε με την υπογραφή των WEPs, η Εταιρεία αποτέλεσε μία από τις 484 εταιρείες, που εντάχθηκαν για δεύτερη συνεχή χρονιά στον δείκτη GEI 2023 της Bloomberg. Πρόκειται για έναν δείκτη αναφοράς που καταγράφει την επίδοση των εταιρειών, που έχουν δεσμευτεί στη διαφάνεια των στοιχείων που παρέχουν και την πολιτική τους σε θέματα Ισότητας των Φύλων.

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

- **Πρόγραμμα EQUALL**

Ο Όμιλος έχει δεσμευτεί ότι, μέσα από τις δράσεις της, θα συμβάλλει στη διαμόρφωση μιας κοινωνίας ισότιμων ανθρώπων. Γι’ αυτό δημιούργησε το πρόγραμμα EQUALL που αρχικά περιλαμβάνει τις ακόλουθες δράσεις:

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

Ο 1^{ος} κύκλος ξεκίνησε τον Μάρτιο 2022 και ολοκληρώθηκε τον Ιούνιο 2022, ενώ ο 2^{ος} ξεκίνησε τον Οκτώβριο 2022 και ολοκληρώθηκε τον Φεβρουάριο 2023. Το πρόγραμμα έλαβε 1.424 αιτήσεις για 100 θέσεις, με περισσότερο από το 68% των συμμετεχουσών να προέρχεται από την ελληνική περιφέρεια (εκτός νομού Αττικής). Οι 100 ωφελούμενες έλαβαν πάνω από 76 ώρες επιμόρφωσης.

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

Ο 1^{ος} κύκλος ξεκίνησε τον Μάρτιο 2022 και ολοκληρώθηκε τον Ιούνιο 2022, ενώ ο 2^{ος} ξεκίνησε τον Οκτώβριο 2022 και ολοκληρώθηκε τον Φεβρουάριο 2023. Το πρόγραμμα έλαβε 575 αιτήσεις για 100 θέσεις, με περισσότερο από το 70% των



συμμετεχουσών να προέρχεται από την ελληνική περιφέρεια (εκτός νομού Αττικής) και περισσότερο από το 90% των συμμετεχουσών που έγιναν δεκτές στο πρόγραμμα, να είναι άνεργες ή σε ημιαπασχόληση. Οι 100 ωφελούμενες έλαβαν πάνω από 96 ώρες επιμόρφωσης.

- **Women in Agriculture: για την ενίσχυση της γυναικείας επιχειρηματικότητας στον αγροτικό τομέα.**

Ο 1^{ος} κύκλος ξεκίνησε τον Οκτώβριο 2022 και ολοκληρώθηκε τον Φεβρουάριο 2023. Το πρόγραμμα έλαβε 163 αιτήσεις για 50 θέσεις, με περισσότερο από το 90% των συμμετεχουσών να προέρχεται από την ελληνική περιφέρεια (εκτός νομού Αττικής).

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

Ο 1^{ος} κύκλος ξεκίνησε τον Μάρτιο 2022 και ο 2^{ος} τον Οκτώβριο 2022. Το πρόγραμμα έλαβε περισσότερες από 80 αιτήσεις από σχολεία από όλη την Ελλάδα, που εκπροσωπούσαν 3.152 μαθητές/τριες, με περισσότερο από το 93% των σχολείων να είναι από την ελληνική περιφέρεια και απομακρυσμένες περιοχές (όπως Αλεξανδρούπολη, Δράμα, Λειψοί, Φλώρινα, Βέροια, κ.α.). Περισσότεροι από 1.224 μαθητές/τριες συζήτησαν με τους μέντορες τους θεματικές του «Profession has no Gender».

- **Πειραιώς EQUALL 360°**

Με γνώμονα την ενίσχυση της κοινωνικής ισότητας και την ισότιμη πρόσβαση των γυναικών στην επιχειρηματική ανάπτυξη, η Τράπεζα δημιούργησε και προσφέρει το «Πειραιώς EQUALL 360°», μία ολοκληρωμένη πρόταση προϊόντων και υπηρεσιών, με ειδικές τιμολογήσεις και προνόμια, αποκλειστικά για γυναίκες επιχειρηματίες. Τον Σεπτέμβριο 2022, στο «Πειραιώς EQUALL 360°» εντάχθηκαν και οι γυναίκες επιχειρηματίες που δραστηριοποιούνται στον αγροτικό τομέα. Από την έναρξη διάθεσης του «Πειραιώς EQUALL 360°» τον Απρίλιο 2022, έχουν ενταχθεί 216 γυναίκες επιχειρηματίες και έχουν εκταμιευθεί € 3,1 εκατ. επιχειρηματικά δάνεια.

- **Συμμετοχή στην πρωτοβουλία «ΓΕΝΙΑ 17» για την προώθηση του Στόχου Βιώσιμης Ανάπτυξης του ΟΗΕ #5 – Ισότητα των Φύλων**

Η Τράπεζα συμμετείχε στην πρωτοβουλία «Γενιά 17» για την προώθηση των 17 Στόχων Βιώσιμης Ανάπτυξης του Οργανισμού Ηνωμένων Εθνών («ΟΗΕ»), υιοθετώντας τον Στόχο #5 - Ισότητα των Φύλων. Ως ανάδοχος του Στόχου #5, η Τράπεζα δημιούργησε μια τοιχογραφία (mural) μεγάλων διαστάσεων που φιλοτέχνησε ο διεθνούς φήμης street artist, Atek σε κτίριο που στεγάζονται υπηρεσίες της Τράπεζας, στην οδό Πανεπιστημίου 31 του Δήμου Αθηναίων. Πρόκειται για μια τοιχογραφία της σύγχρονης γυναίκας, που ισορροπώντας σε πολλαπλούς ρόλους, προβάλλει την ταυτότητά της και διεκδικεί την ισότιμη θέση της στην κοινωνία χωρίς αποκλεισμούς και διακρίσεις. Επιπλέον η Τράπεζα δημιούργησε ένα ενημερωτικό βίντεο και ένα podcast όπου παρουσιάζει τις δράσεις και τις πρωτοβουλίες της για την Ισότητα των Φύλων.

- **Δημιουργία Κέντρων Διερευνητικής Μάθησης για τους μαθητές που ζουν σε απομακρυσμένες περιοχές της χώρας**

Το 2022 η Τράπεζα σε συνεργασία με την Ένωση «Μαζί για το Παιδί» σχεδίασαν τη δημιουργία του καινοτόμου Κέντρου Διερευνητικής Μάθησης στο 10ο Δημοτικό Σχολείο Κομοτηνής. Μια υπερσύγχρονη αίθουσα Διερευνητικής Μάθησης εξοπλίστηκε και διαμορφώθηκε ειδικά για τη διδασκαλία των φυσικών επιστημών. Παράλληλα, η Τράπεζα μέσω της συνεργασίας της με τους 100 μέντορες, δημιούργησε το πρόγραμμα «Train the Trainer», με στόχο την επιμόρφωση των εκπαιδευτικών του 10^{ου} Δημοτικού Σχολείου Κομοτηνής για τη βέλτιστη και αποτελεσματική αξιοποίηση του Κέντρου Διερευνητικής Μάθησης. Αυτό το Κέντρο είναι η πρώτη από μια σειρά δράσεων της Τράπεζας Πειραιώς στο πλαίσιο του προγράμματος EQUALL με στόχο την ισότιμη πρόσβαση στη διερευνητική μάθηση των μαθητών που ζουν σε απομακρυσμένες περιοχές της χώρας.



Δράσεις εταιρικής υπευθυνότητας για τη διάχυση και την προαγωγή του πολιτισμού

- Πειραιώς Culture and Creativity 360°

Ο Όμιλος παραμένει σταθερά δεσμευμένος στην υποστήριξη της Τέχνης και του Πολιτισμού που αποτελούν ζωτικό πυλώνα της κοινωνικής αλλά και της οικονομικής ανάπτυξης της χώρας. Γι' αυτό δημιούργησε το "Πειραιώς Culture and Creativity 360°", που αποτελεί μία ολοκληρωμένη πρόταση προϊόντων και υπηρεσιών, με ειδικές τιμολογήσεις και προνόμια για ΜΜΕ της Τέχνης και του Πολιτισμού. Από την έναρξη διάθεσης του "Πειραιώς Culture and Creativity 360°" το Μάιο 2021, έχουν ενταχθεί πάνω από 208 επιχειρήσεις του δημιουργικού και πολιτιστικού κλάδου και έχουν εκταμιευθεί επιχειρηματικά δάνεια άνω των € 3,1 εκατ.

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

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

Σε αυτό το πλαίσιο, ο Όμιλος σχεδίασε και υλοποίησε το Πρόγραμμα Επετειακών Δράσεων, οι οποίες αφορούν στην επιστημονική έρευνα, τον πολιτισμό, τις τέχνες, τα γράμματα και περιλαμβάνουν:

- 9 επετειακές εκδόσεις,
- 3 κύκλους ημερίδων-ομιλιών,
- 9 podcasts,
- 6 περιοδεύουσες εκθέσεις,
- 4 καλλιτεχνικές παραγωγές,
- 4 διαδραστικά συστήματα παρουσίασης του Εθνικού Ύμνου και των Ελλήνων Αγωνιστών του 1821.

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

Στο πλαίσιο του εθνικού εορτασμού της Επετείου, η Τράπεζα υπέγραψε Μνημόνιο Συνεργασίας με τη Γενική Γραμματεία Απόδημου Ελληνισμού και Δημόσιας Διπλωματίας του Υπουργείου Εξωτερικών, για την προώθηση των Δράσεων στις εστίες του απόδημου ελληνισμού ανά τον κόσμο.

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

- Συνεργασία με Εθνική Λυρική Σκηνή ("ΕΛΣ")

Ο Όμιλος συνεχίζει την πολυετή και δημιουργική συνεργασία του με την ΕΛΣ και για το 2022 χορήγησε την παράσταση «Οθέλλος» του Τζουζέππε Βέρντι. Επιπρόσθετα, θέτει θεμέλια για τη σύνδεση της νέας γενιάς με τη μουσική και το θέατρο με την ανανέωση της χορηγίας του προγράμματος «3^ο κουδούνι, Όπερα» για 3^η συνεχή χρονιά καθώς επίσης και των εκπαιδευτικών πρωτοβουλιών «Δράσεις για όλη την οικογένεια» που συνίσταται σε 10 workshops με συμμετοχή 600 ατόμων συνολικά (παιδιά και γονείς).



- Συνεργασία με Μέγαρο Μουσικής Αθηνών

Ο Όμιλος είναι ο αποκλειστικός χορηγός της συναρπαστικής μουσικοθεατρικής παράστασης «Ροβινσώνας Κρούσος» για παιδιά και ενήλικες. Η αντίστοιχη παραγωγή του Μεγάρου Μουσικής Αθηνών πραγματοποιείται με την ευγενική χορηγία του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς, ο οποίος αναπτύσσει δράσεις για τη στήριξη της νέας γενιάς και του πολιτισμού. Κατά τη διάρκεια των Χριστουγέννων, ο Όμιλος Τράπεζας Πειραιώς διέθεσε 235 εισιτήρια της παράστασης στα παιδιά της ΕΛΕΠΑΠ, της Ένωσης «Μαζί για το Παιδί», του Ιδρύματος «Θεοτόκος» και των εργαζομένων της Τράπεζας Πειραιώς.

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

Το Πολιτιστικό Ίδρυμα του Ομίλου έχει δημιουργήσει και διαχειρίζεται ένα δίκτυο εννέα θεματικών μουσείων στην ελληνική περιφέρεια, συμβάλλοντας στην οικονομική ανάταση και ευημερία της χώρας. Πρωθεί την υλική και άυλη πολιτιστική κληρονομιά της χώρας και μέσω αυτής την αναπτυξιακή διάσταση του πολιτισμού και τη διαμόρφωση σχέσεων εμπιστοσύνης σε τοπικό επίπεδο. Παράλληλα, αναλαμβάνει πρωτοβουλίες για την αύξηση των θέσεων εργασίας και τη δημιουργία επιχειρηματικών ευκαιριών σε κατοίκους περιοχών της περιφέρειας.

Τα Μουσεία του Ιδρύματος είναι «μουσεία χωρίς τοίχους», στην υπηρεσία των τοπικών κοινωνιών, αρμονικά ενσωματωμένα σε αυτές, λειτουργώντας ως πυλώνες πολιτιστικής και οικονομικής ενδυνάμωσης. Σύμφωνα με μελέτη που διεξήχθη από το Ίδρυμα Οικονομικών και Βιομηχανικών Ερευνών («ΙΟΒΕ») το 2019 για τον οικονομικό και κοινωνικό αντίκτυπο της λειτουργίας των Μουσείων του Πολιτιστικού Ιδρύματος του Ομίλου Τράπεζας Πειραιώς («ΠΙΟΠ») σε τοπικό επίπεδο, υπολογίστηκε αύξηση των τουριστικών δαπανών στις αντίστοιχες περιοχές της χώρας κατά € 11,8 εκατ. και του ΑΕΠ της χώρας κατά € 23 εκατ. (συντηρητική εκτίμηση). Τα μεγέθη αυτά είναι ευθέως ανάλογα με τον αριθμό επισκεπτών των Μουσείων.

Οι συνθήκες που διαμορφώθηκαν λόγω της πανδημίας Covid-19 τα δύο προηγούμενα έτη επηρέασαν σημαντικά τη λειτουργία των Μουσείων της χώρας. Το ΠΙΟΠ αναπροσάρμοσε τη στρατηγική του διοχετεύοντας σε πρώτη φάση ένα μεγάλο μέρος των πόρων του στον σχεδιασμό και την υλοποίηση ψηφιακών και διαδικτυακών δράσεων, ενώ στη συνέχεια οργάνωσε σειρά στοχευμένων δράσεων με φυσική παρουσία. Το 2^ο εξάμηνο 2022, η επιστροφή στην κανονικότητα και η διοργάνωση δράσεων και εκθέσεων στα Μουσεία του ΠΙΟΠ συνέβαλε στη σημαντική αύξηση της επισκεψιμότητας, δημιουργώντας τις προϋποθέσεις για σταδιακή «επιστροφή» στον αριθμό επισκεπτών των ετών προ Covid-19.

Συναλλαγές Συνδεδεμένων Μερών

Όσον αφορά τις συναλλαγές του Ομίλου με συνδεδεμένα μέρη, όπως μέλη του ΔΣ και της διοίκησης του Ομίλου και των θυγατρικών του, με τις θυγατρικές, τις συγγενείς εταιρείες και τις κοινοπραξίες του Ομίλου, αυτές πραγματοποιήθηκαν σε όρους αγοράς και στο πλαίσιο της συνήθους εργασίας και δεν ήταν σημαντικές το 2022. Σχετική αναλυτική αναφορά περιλαμβάνεται στις Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις του 2022 στη Σημείωση 47, η οποία ενσωματώνεται στο παρόν δια παραπομπή.

Διαχείριση Κινδύνων Ομίλου

Η ΔΚ είναι ένας τομέας ιδιαίτερου ενδιαφέροντος και εστίασης του Ομίλου, στοχεύοντας σε μια αποτελεσματική και αποδοτική προσέγγιση στη ΔΚ όσον αφορά στον προσδιορισμό, στην αξιολόγηση και στον έλεγχο του κινδύνου.

Μέσω της Στρατηγικής Κινδύνων και Κεφαλαίου και των επιμέρους Πολιτικών ΔΚ, καθορίζονται οι αρχές ενός ολοκληρωμένου πλαισίου διαχείρισης κινδύνων και διάθεσης ανάληψης κινδύνων με στόχο την υποστήριξη επίτευξης των στρατηγικών και επιχειρηματικών στόχων του Ομίλου, όπως αυτοί καθορίζονται από το ΔΣ.



Ο Όμιλος εκτίθεται σε κίνδυνο επιτοκίου λόγω των μεταβολών των επιτοκίων στην εύλογη αξία των χρεογράφων σταθερού επιτοκίου. Για να μετριάσει αυτόν τον κίνδυνο, ο Όμιλος συνάπτει συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων (Interest Rate Swaps, «IRS») και αντισταθμίζει το κίνδυνο διακύμανσης του επιτοκίου αναφοράς συνάπτοντας συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων με όρους παρόμοιους με αυτούς του χρεωστικού τίτλου που αντισταθμίζεται. Ο εν λόγω στόχος αντιστάθμισης είναι συνεπής με τη συνολική στρατηγική διαχείρισης του επιτοκιακού κινδύνου του Ομίλου (που ενσωματώνεται στο παρόν δια παραπομπής στη Σημείωση 4.11 των Ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων για το έτος 2022).

Επιπλέον, ο Όμιλος αντιμετωπίζει κινδύνους αγοράς και ρευστότητας που ενσωματώνονται στο παρόν δια παραπομπής στις Σημειώσεις 4.9 και 4.12 των Ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων για το έτος 2022.

Η ΔΚ δεν περιορίζεται στις δραστηριότητες του Group Risk Management (“GRM”) του Ομίλου και τον Chief Risk Officer (“CRO”), αλλά αναφέρεται στις διεργασίες που επιτελούνται και από τις 3 γραμμές άμυνας, βάσει των ανατεθεισών αρμοδιοτήτων, στο πλαίσιο ενισχυμένης ΔΚ.

Ο Όμιλος έχει θεσπίσει πολιτικές, διαδικασίες και επαρκείς μηχανισμούς για τη ΔΚ, σε επίπεδο 3 γραμμών άμυνας, προκειμένου να εντοπίζονται, να διαχειρίζονται, να παρακολουθούνται, και να αναφέρονται οι κίνδυνοι. Οι διαδικασίες εν ισχύ προάγουν την ανεξαρτησία των δραστηριοτήτων της ανάληψης των κινδύνων, της ΔΚ και των δραστηριοτήτων ελέγχου.

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

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

- Στρατηγική διαχείριση των εποπτικών κεφαλαίων και της ρευστότητας,
- Βελτίωση των δυνατοτήτων στη ΔΚ,
- Διαρκής ενίσχυση του πλαισίου διακυβέρνησης και ελέγχου κινδύνων,
- Εδραίωση μιας ισχυρής Κουλτούρας Κινδύνων.

Κατά το 2022, το GRM συνέχισε να αναπτύσσει το πλαίσιο ΔΚ του Ομίλου που αλληλεπιδρά με τις διαδικασίες σχεδιασμού του Ομίλου σε ευθυγράμμιση με το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο, τις εποπτικές προσδοκίες και τις στρατηγικές κατευθυντήριες γραμμές.

Ενδεικτικά, οι βασικοί στρατηγικοί και λειτουργικοί στόχοι του 2022 περιλαμβάνουν:

- ✓ Ανάπτυξη συστήματος έγκαιρης προειδοποίησης για την αποτελεσματική διαχείριση του χαρτοφυλακίου εξυπηρετούμενων δανείων,
- ✓ Οδικός χάρτης της ΕΚΤ για τους κινδύνους που σχετίζονται με το κλίμα και το περιβάλλον, περιλαμβάνοντας και τα Σενάρια Προσομοίωσής Ακραίων Καταστάσεων για τον Κίνδυνο Κλιματικής Αλλαγής,
- ✓ Συμμόρφωση σχετικά με τις εποπτικές οδηγίες για την δημιουργία και την παρακολούθηση δανείων,
- ✓ Αναπροσαρμογή μοντέλων πιστωτικού κινδύνου με βάση τον Νέο Ορισμό Αθέτησης Υποχρεώσεων της Ευρωπαϊκής Τραπεζικής Αρχής (European Banking Authority/ “EBA”),
- ✓ Βελτιώσεις μεθοδολογιών Value at Risk (“VaR”),
- ✓ Πρωτοβουλίες για τον κίνδυνο επιτοκίου στο Τραπεζικό Χαρτοφυλάκιο (Interest Rate Risk in the Banking Book, «IRRBB»).
- ✓ Βελτίωση του πλαισίου Λειτουργικού Κινδύνου («ΛΚ»).



Κύριες Επιτροπές στις οποίες συμμετέχει το Group Risk Management

Επιτροπές Διοικητικού Συμβουλίου

- Η Επιτροπή Κινδύνων
- Η Επιτροπή Ελέγχου

Εκτελεστικές Επιτροπές

- Εκτελεστική Επιτροπή
- Επιτροπή Διαχείρισης Στοιχείων Ενεργητικού – Παθητικού (ALCO)
- Επιτροπή Προβλέψεων
- Επιτροπή Resolution Planning
- Επιτροπή ΛΚ (Operational Risk Committee, ORCO)
- Senior Credit Committee, Recovery Credit Committee και άλλες Επιτροπές Πιστοδοτήσεων
- Επιτροπή Group Planning & Monitoring
- Επιτροπή ESG & Εταιρικής Υπευθυνότητας
- Επιτροπή Διακυβέρνησης Δεδομένων
- Επιτροπή Αξιολόγησης Επώνυμων & Ανώνυμων Αναφορών
- Επιτροπή Εποπτείας Υποδειγμάτων (Risk Models Oversight Committee, RMOC)
- Επιτροπές Ακινήτων

Το GRM αναφέρεται στον CRO, με τις κύριες λειτουργίες για το 2022 να περιγράφονται συνοπτικά παρακάτω:

Γραφείο CRO | Κύριες Λειτουργίες:

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

Credit Risk Management | Κύριες Λειτουργίες:

- Κατά τη διάρκεια του 2022 τροποποιήθηκε το οργανόγραμμα του GRM. Η μονάδα Credit Risk Management, έχοντας γραμμή απευθείας αναφοράς στον CRO του Ομίλου, επεκτάθηκε για την καλύτερη αντιμετώπιση όλων των αναδόμενων ζητημάτων πιστωτικού κινδύνου στο πλαίσιο της συνεχούς προσπάθειας του Ομίλου να ενισχύσει το πλαίσιο ΔΚ.
- Το Credit Risk Management αναλαμβάνει την έγκαιρη αναγνώριση και αποτελεσματική διαχείριση του Πιστωτικού Κινδύνου μέσα από ένα ολοκληρωμένο πλαίσιο πολιτικών, μεθοδολογιών, διαδικασιών και συστημάτων που επιτρέπουν την ανάπτυξη ενός κερδοφόρου δανειακού χαρτοφυλακίου εντός του αποδεκτού προφίλ κινδύνου.



- Έχει την ευθύνη για το σχεδιασμό, την εξειδίκευση και την εφαρμογή στρατηγικής και πολιτικών σε θέματα διαχείρισης πιστωτικού κινδύνου. Χρησιμοποιεί τις κατάλληλες μεθόδους, συμπεριλαμβανομένης της χρήσης μοντέλων για την παροχή, αναγνώριση, μέτρηση και παρακολούθηση των εν λόγω κινδύνων με στόχο τα παραπάνω. Επιπλέον, έχει την ευθύνη για την παροχή πληροφοριών σχετικά με την εξέλιξη των εν λόγω κινδύνων στις αρμόδιες Επιτροπές και τη Διοίκηση του Ομίλου σε τακτική βάση.

Κατά τη διάρκεια του 2022 αναπτύχθηκαν διάφορα καθήκοντα και έργα που στοχεύουν στην διευκόλυνση και βελτίωση πρακτικών ΔΚ όπως περιγράφονται στον Πίνακα 1.

Capital Management, Risk Strategy, Market, Liquidity & Asset Liability Management (“ALM”) Risks | Κύριες Λειτουργίες:

- Η μονάδα Capital Management, Risk Strategy, Market, Liquidity & ALM Risks υποστηρίζει τη διαμόρφωση και υλοποίηση στρατηγικής του Ομίλου για την αποτελεσματική ΔΚ και τη βελτιστοποίηση του ισολογισμού. Για το σκοπό αυτό, η μονάδα έχει την ευθύνη για την ανάπτυξη, εξειδίκευση και διατήρηση της Στρατηγικής Κινδύνου και Κεφαλαίου, καθώς και του πλαισίου διάθεσης ανάληψης κινδύνων του Ομίλου, σύμφωνα με τις οδηγίες και τις οδηγίες της Επιτροπής Κινδύνων και του ΔΣ.
- Επιπλέον, η δημιουργία ειδικής μονάδας στοχεύει στην αποτελεσματική διαχείριση των κινδύνων που σχετίζονται με το ESG.
- Ακόμα, είναι υπεύθυνη για το σχεδιασμό και την εφαρμογή της Διαδικασίας Αξιολόγησης Επάρκειας Εσωτερικού Κεφαλαίου («ΔΑΕΕΚ») του Ομίλου και ηγείται της προετοιμασίας και της εκτέλεσης τακτικών ασκήσεων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων. Επιπλέον, είναι υπεύθυνη για τον συντονισμό και τη συνολική συντήρηση του Σχεδίου Ανάκαμψης του Ομίλου.
- Επιπρόσθετα, η μονάδα είναι υπεύθυνη για τη μέτρηση, παρακολούθηση και αναφορά των κεφαλαιακών απαιτήσεων και των δεικτών κεφαλαιακής επάρκειας του Ομίλου.
- Η μονάδα είναι υπεύθυνη για την ανάπτυξη του πλαισίου ΔΚ (πολιτικές, μεθοδολογίες, μοντέλα και διαδικασίες) σε σχέση με τον κίνδυνο αγοράς, ρευστότητας και τη διαχείριση στοιχείων Ενεργητικού - Παθητικού, αλλά και λοιπούς χρηματοοικονομικούς κινδύνους. Για το σκοπό αυτό, η μονάδα εφαρμόζει κατάλληλες μεθόδους, συμπεριλαμβανομένων μοντέλων, που επιτρέπουν τον εντοπισμό, τη μέτρηση και την παρακολούθηση των προαναφερθέντων κινδύνων.
- Τέλος, είναι υπεύθυνη για το σχεδιασμό και την εφαρμογή της ILAAP του Ομίλου και ηγείται της προετοιμασίας και εκτέλεσης τακτικών ασκήσεων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων σχετικά με τη ρευστότητα (liquidity stress tests) σε επίπεδο επιχείρησης.

Κατά το 2022, η μονάδα Capital Management, Risk Strategy, Market, Liquidity & ALM Risks έχει αναλάβει μια σειρά στρατηγικών πρωτοβουλιών κινδύνου, όπως παρουσιάζεται στον Πίνακα 1.

Group Control and Risk Data & Solutions | Κύριες Λειτουργίες:

- Το Group Control and Risk Data & Solutions έχει την ευθύνη για τον εντοπισμό, την παρακολούθηση και την αξιολόγηση όλων των τύπων κινδύνων (πιστωτικό, αγοράς, λειτουργικό, ρευστότητας κ.λπ.) που προκύπτουν από τις δραστηριότητες του Ομίλου, μέσω της ανάπτυξης, εφαρμογής και αξιολόγησης ενός επαρκούς Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου («ΣΕΕ»), προκειμένου να διασφαλίζει την ασφάλεια και αποτελεσματική λειτουργία του Ομίλου και την επίτευξη των επιχειρηματικών του στόχων. Επίσης, η μονάδα συνεργάζεται με τους Segment Controllers για την εκπλήρωση της αποστολής της.



- Έχει ευθύνη για την ανάπτυξη, εφαρμογή, διασφάλιση και εποπτεία του Πλαισίου Διαχείρισης ΛΚ και του ΣΕΕ του Ομίλου, με στόχο την προάσπιση των επιχειρηματικών στόχων και του περιορισμού των αναλαμβανόμενων κινδύνων στα αποδεκτά, οριζόμενα από την Διοίκηση, επίπεδα.
- Η μονάδα συνεισφέρει στον περιορισμό των κινδύνων που προκύπτουν από τη μη ορθή ανάπτυξη, υλοποίηση ή χρήση υποδειγμάτων της Τράπεζας (model risk), μέσω της ανάπτυξης/επικαιροποίησης και εφαρμογής Πλαισίου Επικύρωσης Υποδειγμάτων και της διενέργειας ανεξάρτητων επικυρώσεων αναφορικά με την αξιοπιστία, την ακρίβεια και την αποτελεσματικότητα των υποδειγμάτων της Τράπεζας, συμβάλλοντας παράλληλα στη βελτίωση της ποιότητάς των μοντέλων.
- Επιπλέον, έχει ευθύνη για το σχεδιασμό και την υλοποίηση της ανεξάρτητης, μετεγκριτικής (ex post/post approval), τακτικής, ποιοτικής και ποσοτικής αξιολόγησης εφαρμογής των εγκεκριμένων πολιτικών χρηματοδότησης και εγκριτικών διαδικασιών καθώς και των πολιτικών προβλέψεων και διαγραφών, στο πλαίσιο της 2ης γραμμής άμυνας, επί του δανειακού χαρτοφυλακίου του Ομίλου συμπεριλαμβανομένων των Εξυπηρετούμενων και Μη-Εξυπηρετούμενων πιστοδοτήσεων καθώς και των θυγατρικών Factoring και Leasing
- Τέλος, η μονάδα συνεισφέρει στην υποστήριξη, συντονισμό, εκκίνηση και υλοποίηση δράσεων που σχετίζονται με τη διαχείριση των δεδομένων κινδύνου (risk data management) και με τη χρήση εργαλείων και μεθοδολογιών που χρησιμοποιούνται για την αποτελεσματική ανάλυση και επεξεργασία τους (risk data analytics & business intelligence), σε συμμόρφωση με τις Πολιτικές του Ομίλου, το κανονιστικό πλαίσιο και τις βέλτιστες πρακτικές του κλάδου.

Κατά το 2022, η Μονάδα Group Control and Risk Data & Solutions οδήγησε σε μια σειρά στρατηγικών και λειτουργικών πρωτοβουλιών διαχείρισης κινδύνου, όπως φαίνεται στον Πίνακα 1.

ΠΙΝΑΚΑΣ 1 – ΚΥΡΙΕΣ ΠΡΩΤΟΒΟΥΛΙΕΣ 2022

<u>Μονάδα</u>	<u>Πρωτοβουλίες</u>
<u>Credit Risk Management</u>	<ul style="list-style-type: none">■ Παροχή κατευθύνσεων αναφορικά με τις συστημικές υλοποιήσεις δεικτών ποιότητας ενεργητικού στο πλαίσιο των εποπτικών οδηγιών Loan Origination■ Συντονισμός έργου για την ανάπτυξη υποδειγμάτων, πλαισίου και υποδομής του συστήματος έγκαιρης προειδοποίησης (EWS) για επιχειρηματικά χαρτοφυλάκια και χαρτοφυλάκια λιανικής τραπεζικής■ Εκτέλεση σεναρίων ευαισθησίας στο δανειακό χαρτοφυλάκιο του Ομίλου σχετικά με την εκτίμηση του αντίκτυπου του πιστωτικού κινδύνου από τις επικρατούσες πληθωριστικές πιέσεις, και εντοπισμός των ευάλωτων τομέων ως αποτέλεσμα των επικρατούντων μακροοικονομικών αναταράξεων■ Επιτόπιος έλεγχος (On Site Inspection, “OSI”) συμμόρφωσης και εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Α. 9■ Αναθεώρηση των υποδειγμάτων αξιολόγησης πιστοληπτικής διαβάθμισης του επιχειρηματικού χαρτοφυλακίου (MME, ναυτιλίας) ενσωματώνοντας και τον νέο ορισμό αθέτησης
<u>Risk and Capital Strategy</u>	<ul style="list-style-type: none">■ Περαιτέρω ενίσχυση του Πλαισίου Διάθεσης Ανάλιψης Κινδύνων εισάγοντας πρόσθετα όρια και δείκτες με μεγαλύτερη κλιμάκωση ώστε να αντικατοπτρίζεται η εξέλιξη του επιχειρηματικού σχεδίου και το προφίλ κινδύνου του Ομίλου■ EBA Stress Test 2023- Προετοιμασία και διενέργεια της Ασκήσης Προσομοίωσης Ακραίων Καταστάσεων της EBA



	<ul style="list-style-type: none">■ Συνθετικές Τιτλοποιήσεις – συνεχής καθοδήγηση και υποστήριξη αναφορικά με την δομή και εκτέλεση των συναλλαγών σε θέματα που αφορούν σε SRT
<u>Additional Liquidity Monitoring, Market, Liquidity Risks</u>	<ul style="list-style-type: none">■ Ολοκλήρωση του έργου αναβάθμισης του λογισμικού Additional Liquidity Monitoring για σκοπούς μέτρησης και παρακολούθησης του επιτοκιακού κινδύνου (IRRBB)■ Ολοκλήρωση των βελτιώσεων του Πλαισίου Προσομοίωσης Ακραίων Καταστάσεων
<u>Group Control and Risk Data & Solutions</u>	<ul style="list-style-type: none">■ Η ευθυγράμμιση και η βελτίωση της αποτελεσματικότητας των 3 γραμμών άμυνας του κεντρικού έργου των Control functions (3 LoDs Control functions alignment & efficiencies)■ Ενίσχυση της διαχείρισης των κινδύνων Τεχνολογίας της Πληροφορίας και Επικοινωνίας (Information and Communication Technology, «ICT») στη δεύτερη γραμμή άμυνας■ Ανάπτυξη πλατφόρμας, εντός του βασικού συστήματος ΛΚ, για τη διαχείριση των αδυναμιών που εντοπίζονται στο ΣΕΕ (Internal Control System, ICS) του Ομίλου■ Εμπλουτισμός και επικαιροποίηση του Πλαισίου Επικύρωσης Υποδειγμάτων, συμπεριλαμβανομένης της νέας τριμηνιαίας διαδικασίας παρακολούθησης των ευρημάτων επικύρωσης σε συνεργασία με τους Segment και Unit Controllers■ Εμπλουτισμός των αναφορών επικύρωσης του Δ.Π.Χ.Α. 9, σχετικά με την αξιολόγηση των Lifetime PD και Cure Rate υποδειγμάτων■ Ενίσχυση των εργασιών υποδομής με έμφαση στην βελτίωση πολιτικών και διαδικασιών του Credit Control■ Ενίσχυση του πλαισίου αξιολόγησης μέσω σχεδιασμού και εφαρμογής νέας κλίμακας βαθμολόγησης (1-4) στα credit reviews■ Εργασίες ανάλυσης προδιαγραφών αυτοματοποιημένου μηχανισμού ελέγχου των πιστωτικών διαδικασιών, με σκοπό την αναγνώριση και διαχείριση ευρημάτων από την 1η και 2η γραμμή άμυνας■ Έναρξη επισκόπησης των λειτουργιών των Ανώτατων Επιτροπών Πιστοδοτήσεων (νέα εξαμηνιαία αρμοδιότητα) ως προς την παροχή, την ακρίβεια και την διαχείριση των πληροφοριών για την λήψη απόφασης■ Συντονισμός και καθοδήγηση των επιμέρους μονάδων της ΔΚ, αναφορικά με τον καθορισμό των λειτουργικών απαιτήσεων για δεδομένα, τους ορισμούς δεδομένων, την μοντελοποίηση και τη διαθεσιμότητά τους, καθώς και Διαχείριση περιστατικών ποιότητας δεδομένων κινδύνου

Προοπτικές και Προκλήσεις για τον Όμιλο το 2023

Η οικονομική ανάπτυξη στην Ελλάδα παρέμεινε σταθερή το 2022, με το ΑΕΠ να αυξάνεται κατά 5,9% σε ετήσια βάση, παρά την υφιστάμενη ενεργειακή κρίση στην Ευρώπη. Η αύξηση του ελληνικού ΑΕΠ υποστηρίζεται από τις διαρθρωτικές μεταρρυθμίσεις που πραγματοποιήθηκαν τα τελευταία χρόνια και την ισχυρή εισροή άμεσων ξένων επενδύσεων το 2022. Το ελληνικό χρέος προς το ΑΕΠ το 2022 προβλέπεται να έχει μία από τις μεγαλύτερες μειώσεις παγκοσμίως, ενώ παρόμοια τάση αναμένεται να συνεχιστεί το 2023.

Σε συνέχεια αυτών των εξελίξεων, τρεις μεγάλοι οίκοι αξιολόγησης αναβάθμισαν την πιστοληπτική διαβάθμιση του ελληνικού δημόσιου χρέους σε BB+, μια βαθμίδα μακριά από το επίπεδο επενδυτικής βαθμίδας, το οποίο αναμένεται να επιτευχθεί εντός του 2023.



Η ελληνική οικονομία παραμένει σε τροχιά μέτριας οικονομικής επέκτασης εντός του 2023, αντανακλώντας τη διαφορετική φάση που βρίσκεται στον τρέχοντα οικονομικό κύκλο, υποβοηθούμενη από τη βελτιωμένη ανθεκτικότητα και ανταγωνιστικότητά της.

Σύμφωνα με τις Χειμερινές Οικονομικές Εκτιμήσεις 2023 της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, το ελληνικό ΑΕΠ αναμένεται να αυξηθεί κατά 1,2% φέτος και να επιταχυνθεί στο 2,2% το 2024. Από την άλλη πλευρά, ο πληθωρισμός προβλέπεται να επιβραδυνθεί στο 4,5% το 2023 και περαιτέρω στο 2,4% το 2024. Η διοχέτευση των κεφαλαίων RRF στην ελληνική οικονομία μπορεί να προσφέρει επιπλέον ανοδική ώθηση στην ανάπτυξη. Οι συνολικοί πόροι RRF που έχουν εκταμευθεί ή εγκριθεί ανέρχονται σε € 11 δισ., κατατάσσοντας την Ελλάδα στις πρώτες θέσεις της λίστας στην ΕΕ.

Το 2022 ήταν ένα ακόμη έτος ορόσημο για τον Όμιλο, ο οποίος συνεχίζει να αναδεικνύει την εμπορική του αξία, υποστηριζόμενος από την ολοκλήρωση της εξυγίανσης του ισολογισμού του. Ο Όμιλος παρουσίασε ισχυρά οικονομικά αποτελέσματα, υπερβαίνοντας τους στόχους σε όλους τους τομείς.

Το 2022, ο Όμιλος παρήγαγε € 0,42 εξομαλυμένα κέρδη ανά μετοχή. Ο Όμιλος επέτυχε σταθερή αύξηση επιχειρηματικών δανείων, κερδοφορία λαμβάνοντας υπόψη τους αναλαμβανόμενους κινδύνους, πειθαρχία στη διαχείριση του λειτουργικού κόστους και επιταχυνόμενη ενίσχυση κεφαλαίων.

Η ενισχυμένη οργανική παραγωγή κεφαλαίου οδήγησε τον δείκτη CET1 fully loaded στο 11,5%, αυξημένο κατά περίπου 110 μονάδες βάσης σε τριμηνιαία βάση και κατά περίπου 300 μονάδες βάσης τους τελευταίους 12 μήνες.

Το χαρτοφυλάκιο εξυπηρετούμενων δανείων του Ομίλου αυξήθηκε κατά € 2,7 δισ. το 2022, με καθαρή πιστωτική επέκταση € 550 εκατ. στο 4ο τρίμηνο. Το χαρτοφυλάκιο MEA συνεχίζει την αποκλιμάκωσή του, καταλήγοντας σε δείκτη MEA χαμηλότερο του 7% στο τέλος του 2022, από 13% ένα χρόνο πριν.

Οι πρωτοβουλίες μας για τον περιορισμό του κόστους συνεχίστηκαν με αμείωτο ρυθμό το 2022, παρά τις πληθωριστικές πιέσεις, και απέδωσαν εντυπωσιακή μείωση των γενικών και διοικητικών εξόδων κατά 11% σε ετήσια βάση και μείωση 5% των συνολικών λειτουργικών εξόδων.

Παράλληλα, είμαστε περήφανοι για την πρόσφατη αξιολόγηση ESG σε επίπεδο 'Α' από τον MSCI, ενώ συμμετέχουμε στον δείκτη "Gender Equality Index (GEI)" του Bloomberg για 2η συνεχή χρονιά. Η Τράπεζα είναι επίσης η μόνη ελληνική εταιρεία στη λίστα των Financial Times με τους ηγέτες για το κλίμα κατά το έτος 2022 πανευρωπαϊκά, και είναι η πρώτη τράπεζα στην Ελλάδα της οποίας ο διεθνής οργανισμός SBTi διασφάλισε τους στόχους που τέθηκαν μέχρι το 2030 αναφορικά με μείωση εκπομπών CO2 από τη λειτουργία και τις οικονομικές δραστηριότητές της.

Στα τέλη Ιανουαρίου 2023, η Τράπεζα δημοσιοποίησε τους νέους χρηματοοικονομικούς της στόχους για το τρέχον έτος. Τα κύρια σημεία περιλαμβάνουν την επίτευξη βιώσιμης απόδοσης ενσώματων ιδίων κεφαλαίων 10%, την περαιτέρω ενίσχυση του συνολικού κεφαλαίου σε επίπεδο υψηλότερο του 17,3%, και την καθαρή πιστωτική επέκταση επιπέδου € 1,7 δισ.

Όσον αφορά τους πιθανούς κινδύνους, η επιμονή των πληθωριστικών πιέσεων οδηγεί τις μεγάλες κεντρικές τράπεζες να ασκούν επιθετικά περιοριστικές νομισματικές πολιτικές. Η αύξηση των επιτοκίων ωφελεί τις τράπεζες αυτή τη στιγμή, καθώς ο θετικός αντίκτυπος από τα υψηλότερα περιθώρια δανείων υπερτερεί των αρνητικών επιπτώσεων που προκύπτουν από τον πληθωρισμό και το μεγαλύτερο κόστος χρηματοδότησης. Ωστόσο, τα υψηλότερα επιτόκια για μεγαλύτερο χρονικό διάστημα μπορεί να οδηγήσουν σε οικονομική επιβράδυνση και περιορισμένη πιστωτική επέκταση, με αρνητικές δευτερογενείς επιπτώσεις στην ποιότητα του ενεργητικού των δανειακών χαρτοφυλακίων των τραπεζών. Η δυνατότητα δημιουργίας νέων



ΜΕΑ θα οδηγήσει σε αύξηση των μελλοντικών προβλέψεων, μείωση κεφαλαιακών αποθεμάτων ασφαλείας, που θα μπορούσε να επηρεάσει σημαντικά την οικονομική μας θέση, την κεφαλαιακή επάρκεια και τα λειτουργικά μας αποτελέσματα. Ως εκ τούτου, εκτός από τη διατήρηση του ισολογισμού του Ομίλου σε θέση για να επωφεληθεί από τις αυξήσεις των επιτοκίων, η διοίκηση έχει εξαιρετική επίγνωση της σημασίας της καλής διαχείρισης πιστωτικού κινδύνου και θα επικεντρωθεί στη λειτουργική αποτελεσματικότητα και τον έλεγχο του κόστους για να πορευθεί σε αυτό το περιβάλλον.

Η παγκόσμια οικονομία εξακολουθεί να έρχεται αντιμέτωπη με δύσκολες προκλήσεις. Ο πόλεμος στην Ευρώπη συνεχίζεται, ο Covid-19 εξακολουθεί να αποτελεί απειλή σε μεγάλο μέρος του κόσμου και συνεχίζεται η σημαντική πίεση στα νοικοκυριά και τις επιχειρήσεις από την αύξηση του κόστους.

Σε τέτοιες στιγμές πρέπει να διασφαλίσουμε ότι η στρατηγική μας ενσωματώνει υψηλότερο επίπεδο λειτουργικής απόδοσης και επιδεικνύει μετρήσιμη πρόοδο στους μετόχους. Μόνο με σταθερή απόδοση μπορούμε να δημιουργήσουμε ιστορικό επιδόσεων διατηρήσιμης κερδοφορίας.

Αθήνα, 16 Μαρτίου 2023

Εκ μέρους του Διοικητικού Συμβουλίου

Γεώργιος Π. Χαντζηνικολάου

Χρήστος Ι. Μεγάλου

Μη Εκτελεστικός Πρόεδρος του Δ.Σ.

Διευθύνων Σύμβουλος

Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.



ΔΗΛΩΣΗ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ

Η παρούσα Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης της Πειραιώς Financial Holdings A.E. αποτελεί μέρος της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου και περιέχει τις πληροφορίες που απαιτούνται βάσει των άρθρων 152 και 153 του Ν. 4548/2018 κατά την ημερομηνία αναφοράς της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2022 καθώς και των γεγονότων μεταγενέστερης περιόδου και μέχρι την ημερομηνία δημοσίευσης της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης.

Επισκόπηση 2022

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

Κατά τη διάρκεια του 2022 και έως την ημερομηνία δημοσίευσης της παρούσας, η Εταιρεία, μεταξύ άλλων:

- αναθεώρησε την Πολιτική Αποδοχών των Μελών ΔΣ,
- αναθεώρησε την Πολιτική Κανονιστικής Συμμόρφωσης του Ομίλου, συμπεριλαμβανομένου του πλαισίου σύγκρουσης συμφερόντων και του σχετικού ερωτηματολογίου, το οποίο πλέον απευθύνεται και συμπληρώνεται σε ετήσια βάση όχι μόνο από τα Μέλη ΔΣ αλλά και από ανώτερα στελέχη,
- επικεντρώθηκε σε θέματα ESG, σε στενή συνεργασία με την Επιτροπή Δεοντολογίας ΔΣ και θεμάτων ESG,
- αναθεώρησε τον Κώδικα Δεοντολογίας και Ηθικής,
- υιοθέτησε Πολιτική κατά της βίας και παρενόχλησης στον χώρο εργασίας και προχώρησε στη σύσταση σχετικής Επιτροπής στην Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.,
- ενίσχυσε τις σχέσεις της με τους μετόχους, τους πληρεξούσιους συμβούλους και τους θεσμικούς επενδυτές, με συναντήσεις και παροχή περαιτέρω πληροφόρησης και διευκρινήσεων, αποδεχόμενη και ανταποκρινόμενη στο αυξημένο ενδιαφέρον τους σε θέματα εταιρικής διακυβέρνησης και αξιολογώντας τις απόψεις τους.

Οι κύριοι στόχοι εταιρικής διακυβέρνησης για το 2023 περιλαμβάνουν:

- την αναθεώρηση πολλαπλών εγγράφων και πολιτικών εταιρικής διακυβέρνησης και την εξέταση θεμάτων εταιρικής διακυβέρνησης σε επίπεδο Ομίλου,
- τη συνεχή επικέντρωση σε θέματα ESG,
- την περαιτέρω πρόοδο σε ζητήματα ποικιλομορφίας των φύλων σε επίπεδο ΔΣ και ανώτερης διοίκησης, στο βαθμό που είναι εφικτό,
- τη διασφάλιση ομαλής (επαν)εκλογής/διαδοχής του ΔΣ ενόψει της λήξης της θητείας, τον Ιούνιο 2023.



ΕΦΑΡΜΟΓΗ ΘΕΣΜΙΚΩΝ ΚΑΝΟΝΩΝ ΚΑΙ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΥ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ ΚΑΙ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ

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

Σε συμμόρφωση με τις διατάξεις του άρθρ. 17 του εν λόγω νόμου, η Εταιρεία έχει υιοθετήσει με απόφαση του ΔΣ, τον Ελληνικό Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης, που εκδόθηκε τον Ιούνιο του 2021 από το Ελληνικό Συμβούλιο Εταιρικής Διακυβέρνησης και συμμορφώνεται με τις διατάξεις του.

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

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

Βασικοί στόχοι του Κανονισμού είναι:

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

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

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



Επιπλέον, στο πλαίσιο της υπαγωγής της στις διατάξεις του Ν.3864/2010, όπως αυτός έχει τροποποιηθεί στα μέσα του 2022, η Εταιρεία εφαρμόζει μία σειρά προσωρινών πρακτικών εταιρικής διακυβέρνησης μοναδικές για το ελληνικό τραπεζικό σύστημα, συμπεριλαμβανομένης της παρουσίας ενός Εκπροσώπου του ΤΧΣ στο ΔΣ. Περαιτέρω λεπτομέρειες περιγράφονται στις σχετικές ενότητες της παρούσας Δήλωσης αναφορικά με τον ρόλο του ΤΧΣ σε σχέση με την Τράπεζα Πειραιώς.

I. ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΑ, ΟΡΓΑΝΩΤΙΚΑ ΚΑΙ ΕΠΟΠΤΙΚΑ ΟΡΓΑΝΑ ΚΑΙ ΕΠΙΤΡΟΠΕΣ

1. Γενική συνέλευση μετόχων

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

1.1. Μέτοχος

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

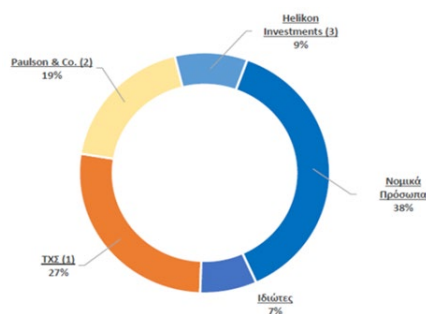
Σε περίπτωση μετοχών που διατηρούνται σε συλλογικούς λογαριασμούς, η ιδιότητα του μετόχου έναντι της εταιρείας αποδεικνύεται μέσω της εγγραφής του μετόχου στα βιβλία του διαμεσολαβητή που κατέχει τον συλλογικό λογαριασμό σύμφωνα με τις νομοθετικές διατάξεις (Ν. 4548/2018, Ν. 4706/2020 και τον Κανονισμό (ΕΕ) 2018/1212) και τον Κανονισμό του Ελληνικού Κεντρικού Αποθετηρίου Τίτλων («ΕΛ.Κ.Α.Τ.»).

1.2. Μετοχική σύνθεση

Η μετοχική σύνθεση της Εταιρείας παρουσιάζει μεγάλη ποικιλομορφία. Ο συνολικός αριθμός των κοινών μετοχών της Εταιρείας ήταν περίπου 16.900 τον Δεκέμβριο του 2022. Το ΤΧΣ κατείχε το 27% των κοινών μετοχών σε κυκλοφορία (1.250.367.223 ονομαστικής αξίας 0,93 € έκαστη). Το υπόλοιπο 73% κατέχεται από τον ιδιωτικό τομέα: περίπου 19% από την Paulson & Co, περίπου 9% από την Helikon Investments, περίπου 38% από νομικά πρόσωπα και περίπου 7% από φυσικά πρόσωπα. Η ισχυρή διεθνής παρουσία αποδεικνύεται από το γεγονός ότι σημαντικό μέρος των μετοχών σε διασπορά (free float) κατέχεται από ξένους θεσμικούς επενδυτές.

Η μετοχική σύνθεση της Εταιρείας (για περιγραφικούς, μη ρυθμιστικούς σκοπούς) είχε τον Δεκέμβριο του 2022 ως εξής:

Μετοχική σύνθεση- Δεκέμβριος 2022





1.3. Είδη γενικών συνελεύσεων

Η ΓΣ συνέρχεται υποχρεωτικά στην έδρα της Εταιρείας ή στην περιφέρεια άλλου δήμου εντός του νομού της έδρας ή άλλου δήμου όμορου της έδρας ή στην περιφέρεια του δήμου, όπου βρίσκεται η έδρα του Χρηματιστηρίου Αθηνών, τουλάχιστον μία φορά κάθε εταιρική χρήση, εντός της προθεσμίας που προβλέπεται στις εκάστοτε ισχύουσες διατάξεις. Μπορούν επίσης να συγκαλούνται έκτακτες συνεδριάσεις:

- α) από το ΔΣ, όταν το κρίνει σκόπιμο ή αναγκαίο,
- β) με αίτημα της μειοψηφίας των μετόχων κατά την παρ. 1 του άρθρου 141 του Ν. 4548/2018 (περισσότερες πληροφορίες στην ενότητα 1.8 παρακάτω),
- γ) από τον ελεγκτή της Εταιρείας με αίτησή του προς τον Πρόεδρο του ΔΣ.

1.4. Αρμοδιότητες της ΓΣ

Σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 117 του Ν. 4548/2018, όπως ισχύει, η ΓΣ είναι η μόνη αρμόδια να αποφασίζει για:

- Τροποποιήσεις του καταστατικού. Ως τροποποιήσεις θεωρούνται και οι αυξήσεις και μειώσεις του κεφαλαίου,
- Εκλογή μελών του ΔΣ και ελεγκτών,
- Έγκριση της συνολικής διαχείρισης κατά το άρθρο 108 του Ν. 4548/2018 και απαλλαγή των ελεγκτών,
- Έγκριση των ετήσιων και των τυχόν ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων,
- Διάθεση των ετήσιων κερδών,
- Έγκριση παροχής αμοιβών ή προκαταβολής αμοιβών κατά το άρθρο 109 του Ν. 4548/2018,
- Έγκριση της πολιτικής αποδοχών και της έκθεσης αποδοχών, κατά τις διατάξεις των άρθρων 110 και 112 του Ν. 4548/2018,
- Συγχώνευση, διάσπαση, μετατροπή, αναβίωση, παράταση της διάρκειας ή λύση της Εταιρείας, σύμφωνα με τα οριζόμενα στις διατάξεις των Ν. 4548/2018 και Ν. 4601/2019, όπως ισχύουν,
- Διορισμό εκκαθαριστών.

Επισημαίνεται ότι στις διατάξεις της προηγούμενης παραγράφου δεν υπάγονται:

- Αυξήσεις κεφαλαίου ή πράξεις αναπροσαρμογής του κεφαλαίου που ρητά ανατίθενται από το νόμο στο ΔΣ, καθώς και αυξήσεις που επιβάλλονται από διατάξεις άλλων νόμων,
- Η τροποποίηση ή η προσαρμογή διατάξεων του καταστατικού από το ΔΣ στις περιπτώσεις που ορίζει τούτο ρητά ο νόμος,
- Η εκλογή μελών ΔΣ σε αντικατάσταση παραιτηθέντων, αποθανόντων ή απωλεσάντων την ιδιότητά τους με οποιονδήποτε άλλο τρόπο, σε συμμόρφωση με το άρθρο 82 του Ν. 4548/2018,
- Η δυνατότητα διανομής προσωρινών μερισμάτων κατά τις παραγράφους 1 και 2 του άρθρου 162 του Ν. 4548/2018,



- Η δυνατότητα διανομής (κατά την παράγραφο 3 του άρθρου 162 του Ν. 4548/2018) κερδών ή προαιρετικών αποθεματικών μέσα στην τρέχουσα εταιρική χρήση με απόφαση του ΔΣ, υποκείμενη σε δημοσίευση.

1.5. Πρόσκληση της ΓΣ

Η πρόσκληση της ΓΣ, η οποία περιλαμβάνει τουλάχιστον τις πληροφορίες που απαιτούνται από τον νόμο (συμπεριλαμβανομένων της χρονολογίας, του τόπου διεξαγωγής, της ώρας, της ημερήσιας διάταξης, των οδηγιών για τη συμμετοχή των μετόχων και τα δικαιώματά τους) δημοσιεύεται είκοσι (20) τουλάχιστον πλήρεις ημέρες πριν από την ημέρα της συνεδρίασης στη Μερίδα της Εταιρείας στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο («Γ.Ε.ΜΗ.»), καθώς και στο διαδικτυακό τόπο της Εταιρείας. Επιπλέον, δημοσιοποιείται μέσα στην ίδια προθεσμία, με τρόπο που διασφαλίζει την ταχεία και χωρίς διακρίσεις πρόσβαση σε αυτήν, με αξιόπιστα μέσα, για την αποτελεσματική διάχυση των πληροφοριών στο επενδυτικό κοινό.

Κάθε μέτοχος έχει το δικαίωμα να ζητήσει από την Εταιρεία να του αποστέλλει με ηλεκτρονικό ταχυδρομείο ατομική πληροφόρηση για επικείμενες ΓΣ τουλάχιστον δέκα (10) ημέρες πριν από την ημέρα της συνεδρίασης.

1.6. Συμμετοχή στη ΓΣ

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

Το ΔΣ δύναται να αποφασίσει, σύμφωνα με το καταστατικό και υπό τις προϋποθέσεις της εκάστοτε ισχύουσας νομοθεσίας:

- ότι η ΓΣ δε θα συνέλθει σε κάποιο τόπο, αλλά θα συνεδριάσει εξ ολοκλήρου με συμμετοχή των μετόχων από απόσταση με ηλεκτρονικά μέσα,
- ότι οποιοσδήποτε μέτοχος δύναται να συμμετέχει στην ψηφοφορία επί θεμάτων της ημερήσιας διάταξης της ΓΣ από απόσταση δια ηλεκτρονικής αλληλογραφίας ή με ηλεκτρονικά μέσα, της ψηφοφορίας διεξαγόμενης πριν από την συνεδρίαση.

Ο μέτοχος μπορεί να συμμετέχει στη ΓΣ αυτοπροσώπως ή μέσω αντιπροσώπου. Ο μέτοχος μπορεί να διορίσει αντιπρόσωπο για μία ή περισσότερες ΓΣ και για ορισμένο χρόνο. Ο αντιπρόσωπος ψηφίζει, σύμφωνα με τις οδηγίες του μετόχου, αν υφίστανται. Κάθε μέτοχος μπορεί να διορίζει μέχρι τρεις (3) αντιπρόσωπους. Η παροχή πληρεξουσιότητας είναι ελεύθερα ανακλητή. Ο διορισμός και η ανάκληση ή αντικατάσταση του εκπροσώπου ή αντιπρόσωπου γίνονται εγγράφως ή με ηλεκτρονικό ταχυδρομείο ή άλλα ηλεκτρονικά μέσα και υποβάλλονται στην Εταιρεία σαράντα οκτώ (48) τουλάχιστον ώρες πριν από την ορισθείσα ημερομηνία συνεδρίασης της ΓΣ.



1.7. Απλή απαρτία και πλειοψηφία της ΓΣ

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

Αυξημένη απαρτία του ½ του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου απαιτείται προκειμένου για αποφάσεις που αφορούν τη μεταβολή της εθνικότητας της Εταιρείας, τη μεταβολή του αντικειμένου της Εταιρείας, την επαύξηση των υποχρεώσεων των μετόχων, την τακτική αύξηση του κεφαλαίου, εκτός αν επιβάλλεται από το νόμο ή γίνεται με κεφαλαιοποίηση αποθεματικών, τη μείωση του κεφαλαίου, εκτός αν γίνεται, σύμφωνα με την παράγραφο 5 του άρθρου 21 του Ν. 4548/2018 ή με την παράγραφο 6 του άρθρου 49 του ν. 4548/2018, τη μεταβολή του τρόπου διάθεσης των κερδών, τη συγχώνευση, διάσπαση, μετατροπή, αναβίωση, παράταση της διάρκειας ή διάλυση της Εταιρείας, την παροχή ή ανανέωση εξουσίας προς το ΔΣ για αύξηση του κεφαλαίου, σύμφωνα με την παράγραφο 1 του άρθρου 24 του ν. 4548/2018, καθώς και σε κάθε άλλη περίπτωση που ορίζεται στο νόμο ότι η ΓΣ αποφασίζει με αυξημένη απαρτία και πλειοψηφία.

Η απαιτούμενη απαρτία και πλειοψηφία στην αρχική και επαναληπτική συνεδρίαση αποτυπώνονται κατωτέρω:

Απαρτία	Αρχική ΓΣ	Επαναληπτική ΓΣ
Απλή απαρτία	Τουλάχιστον 20% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου	Μία μετοχή
Αυξημένη απαρτία	Τουλάχιστον 50% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου	Τουλάχιστον 20%
Πλειοψηφία	Αρχική ΓΣ	Επαναληπτική ΓΣ
Απλή πλειοψηφία	Τουλάχιστον 50% των εκπροσωπούμενων ψήφων + 1 μετοχή	Τουλάχιστον 50% + 1 μετοχή
Ένισχυμένη πλειοψηφία	Τουλάχιστον 66,67% των εκπροσωπούμενων ψήφων	Τουλάχιστον 66,67%

1.8. Δικαιώματα μειοψηφίας

Σύμφωνα με τον νόμο 4548/2018 και υπό τις προϋποθέσεις και προθεσμίες που προβλέπονται σε αυτόν:

Μέτοχοι που εκπροσωπούν τουλάχιστον το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας έχουν το δικαίωμα να:

- ζητούν τη σύγκληση έκτακτης ΓΣ των μετόχων (διευκρινίζοντας τα θέματα της ημερήσιας διάταξης), ορίζοντας ημέρα συνεδρίασης αυτής, η οποία δεν πρέπει να απέχει περισσότερο από σαράντα πέντε (45) ημέρες από την ημερομηνία επίδοσης της αίτησης στον πρόεδρο του ΔΣ,
- συμπεριλάβουν στην ημερήσια διάταξη ΓΣ, που έχει ήδη συγκληθεί, πρόσθετα θέματα,
- υποβάλλουν σχέδια αποφάσεων για θέματα που περιλαμβάνονται στην αρχική ή την τυχόν αναθεωρημένη ημερήσια διάταξη ΓΣ,



- ζητούν από τον πρόεδρο της ΓΣ να αναβάλει μία μόνο φορά τη λήψη αποφάσεων από τη ΓΣ, για όλα ή ορισμένα θέματα, ορίζοντας ημέρα συνέχισης της συνεδρίασης, αυτήν που ορίζεται στην αίτηση των μετόχων, η οποία όμως δεν μπορεί να απέχει περισσότερο από είκοσι (20) ημέρες από τη χρονολογία της αναβολής,
- ζητήσουν από το ΔΣ να ανακοινώσει στη ΓΣ, εφόσον είναι τακτική, τα ποσά που, κατά την τελευταία διετία, καταβλήθηκαν σε κάθε μέλος του ΔΣ ή τους διευθυντές της Εταιρείας, καθώς και κάθε παροχή προς τα πρόσωπα αυτά από οποιαδήποτε αιτία ή σύμβαση της Εταιρείας με αυτούς,
- ζητήσουν ανοικτή ψηφοφορία στη ΓΣ για οποιοδήποτε θέμα ή θέματα της ημερήσιας διάταξης,
- ζητήσουν έκτακτο έλεγχο της Εταιρείας από το δικαστήριο αν πιθανολογούνται πράξεις που παραβιάζουν διατάξεις του νόμου ή του καταστατικού της Εταιρείας ή αποφάσεις της ΓΣ,
- υποβάλουν εγγράφως προς το ΔΣ αίτηση με αντικείμενο την άσκηση των αξιώσεων της Εταιρείας κατά το άρθρο 103 του Ν. 4548/2018,
- υπό την προϋπόθεση ότι περιλαμβάνονται σε μειοψηφία τουλάχιστον ενός δέκατου (1/10) του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας που αντιτάχθηκε στη λήψη σχετικής απόφασης από τη ΓΣ, να ζητήσουν από το αρμόδιο δικαστήριο, εντός δύο (2) μηνών από την έγκριση της ΓΣ, τη μείωση αμοιβής ή παροχής που καταβλήθηκε ή αποφασίστηκε να καταβληθεί σε συγκεκριμένο μέλος του ΔΣ, εξαιρουμένων των αμοιβών προς μέλη του ΔΣ για υπηρεσίες προς την Εταιρεία βάσει ειδικής σχέσης αν, με τις υφιστάμενες συνθήκες, είναι κατ' εύλογη κρίση υπέρογκη.

Μέτοχοι που εκπροσωπούν τουλάχιστον το ένα δέκατο (1/10) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας έχουν το δικαίωμα να:

- ζητούν από το ΔΣ να παρέχει στη ΓΣ πληροφορίες για την πορεία των εταιρικών υποθέσεων και την περιουσιακή κατάσταση της Εταιρείας.

Μέτοχοι που εκπροσωπούν τουλάχιστον το ένα πέμπτο (1/5) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας έχουν το δικαίωμα να:

- ζητήσουν από το δικαστήριο τον έλεγχο της Εταιρείας, εφόσον από την όλη πορεία αυτής, αλλά και με βάση συγκεκριμένες ενδείξεις, καθίσταται πιστευτό ότι η διοίκηση των εταιρικών υποθέσεων δεν ασκείται όπως επιβάλλει η χρηστή και συνετή διαχείριση.

Κάθε μέτοχος έχει το δικαίωμα να:

- ζητά από το ΔΣ να παρέχει στη ΓΣ τις αιτούμενες συγκεκριμένες πληροφορίες για τις υποθέσεις της Εταιρείας, στο μέτρο που αυτές είναι σχετικές με τα θέματα της ημερήσιας διάταξης,
- λαμβάνει, κατόπιν αίτησης, προσωπική ειδοποίηση με ηλεκτρονική αλληλογραφία για επερχόμενες συνεδριάσεις της ΓΣ, τουλάχιστον δέκα (10) ημέρες πριν την καθορισμένη ημερομηνία της συνεδρίασης της ΓΣ.

Λεπτομερής πληροφόρηση για την ΓΣ και τα δικαιώματα των μετόχων είναι διαθέσιμη στην ιστοσελίδα της Εταιρείας ([Γενικές Συνελεύσεις Μετόχων | Τράπεζα Πειραιώς \(piraeusholdings.gr\)](#))



1.9. Γενικές Συνελεύσεις του 2022

Κατά τη διάρκεια του 2022, πραγματοποιήθηκε μία συνεδρίαση της ΓΣ. Η Ετήσια Τακτική ΓΣ που πραγματοποιήθηκε την 22^α Ιουλίου 2022 διεξήχθη από απόσταση σε πραγματικό χρόνο μέσω τηλεδιάσκεψης και συμμετείχαν είτε αυτοπροσώπως είτε μέσω αντιπροσώπου μέτοχοι εκπροσωπώντας 928.354.519 μετοχές, ήτοι ποσοστό 74,25 % επί συνόλου 1.250.367.223 μετοχών. Όλα τα θέματα της ημερήσιας διάταξης εγκρίθηκαν από την Τακτική ΓΣ των Μετόχων.

Τα εν λόγω θέματα ήταν τα εξής:

1. Υποβολή και έγκριση της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης (Εταιρείας & Ομίλου) της εταιρικής χρήσης 2021, στην οποία συμπεριλαμβάνονται οι Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις μετά της σχετικής Έκθεσης και Δηλώσεων του ΔΣ, καθώς και της Έκθεσης Ελέγχου του Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή,
2. Έγκριση της συνολικής διαχείρισης που έλαβε χώρα κατά τη χρήση 2021, σύμφωνα με το άρθρο 108 του Ν. 4548/2018 και απαλλαγή των ορκωτών ελεγκτών για τη χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2021, σύμφωνα με το άρθρο 117 παρ. 1 περ. (γ) του Ν. 4548/2018,
3. Διορισμός Ορκωτών Ελεγκτών για την εταιρική χρήση 2022 και έγκριση των αμοιβών τους,
4. Υποβολή της ετήσιας έκθεσης πεπραγμένων της Επιτροπής Ελέγχου σύμφωνα με το άρθρο 44 παρ.1 στοιχ. θ) του Ν. 4449/2017,
5. Υποβολή της έκθεσης των ανεξάρτητων μη εκτελεστικών μελών του ΔΣ σύμφωνα με το άρθρο 9 παρ. 5 του ν.4706/2020,
6. Έγκριση καταβολής αμοιβών έτους 2021 και προέγκριση καταβολής αμοιβών έτους 2022 σε μέλη του ΔΣ σύμφωνα με το άρθρο 109 του Ν.4548/2018,
7. Υποβολή προς συζήτηση και ψήφιση από τη ΓΣ της Έκθεσης Αποδοχών του οικονομικού έτους 2021, σύμφωνα με το άρθρο 112 του Ν. 4548/2018,
8. Έγκριση τροποποίησης της Πολιτικής Αποδοχών Μελών ΔΣ,
9. Έγκριση συμψηφισμού ποσού εκ του λογαριασμού «Υπέρ το άρτιο» της Εταιρείας, συμπεριλαμβανομένου ειδικού αποθεματικού του άρθρου 4 παρ. 4α Κ.Ν. 2190/1920, με τον πρωτοβάθμιο λογαριασμό 42 «Υπόλοιπο ζημιών χρήσεων εις νέο», προς απόσβεση ισόποσων ζημιών παρελθουσών χρήσεων, σύμφωνα με τα άρθρα 31 παρ. 2 και 35 παρ. 3 του Ν. 4548/2018, και παροχή σχετικών εξουσιοδοτήσεων στο ΔΣ,
10. Μείωση σε είδος του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας με μείωση της ονομαστικής αξίας κάθε κοινής ονομαστικής μετοχής κατά ποσό € 0,02, χωρίς αλλαγή του συνολικού αριθμού των κοινών μετοχών σύμφωνα με το άρθρο 31 παρ. 1 του Ν. 4548/2018, σε συνδυασμό με τις διατάξεις του άρθρου 17 του Ν. 4548/2018, με σκοπό την περιέλευση στους μετόχους της Εταιρείας, αντίστοιχων σε αξία με τη μείωση του μετοχικού κεφαλαίου, μετοχών έκδοσης της θυγατρικής κυπριακής εταιρείας με την επωνυμία «SUNRISEMEZZ LTD», κυριότητας της Εταιρείας. Αντίστοιχη τροποποίηση των άρθρων 5 και 25 του Καταστατικού της Εταιρείας και παροχή σχετικών εξουσιοδοτήσεων στο ΔΣ της Εταιρείας,
11. Παροχή άδειας, κατ' άρθρο 98 παρ. 1 του Ν. 4548/2018, στα μέλη του ΔΣ και στα διευθυντικά στελέχη της Εταιρείας να μετέχουν στο ΔΣ ή στη διοίκηση των θυγατρικών και των συνδεδεμένων εταιρειών της Εταιρείας,
12. Εκλογή νέου Ανεξάρτητου Μη Εκτελεστικού Μέλους στο ΔΣ σε αντικατάσταση παραιτηθέντος.

Οι αποφάσεις που εγκρίθηκαν στην Τακτική ΓΣ των Μετόχων της 22α Ιουλίου 2022 και τα αποτελέσματα της ψηφοφορίας έχουν αναρτηθεί στην ιστοσελίδα της Εταιρείας:



2. Το Διοικητικό Συμβούλιο

2.1 Σύσταση

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

Σημειώνεται, τέλος, ότι σύμφωνα με το εποπτικό πλαίσιο του Single Supervisory Mechanism («SSM») από την ΕΚΤ, κάθε μέλος του ΔΣ της Εταιρείας υπόκειται στη διαδικασία αξιολόγησης της επάρκειας και καταλληλότητας του από τον SSM.

Το ΔΣ εκλέγεται από τη ΓΣ των μετόχων της Εταιρείας, η οποία ορίζει μεταξύ αυτών και τα ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη του ΔΣ.

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

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

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

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2022 καθώς και την ημερομηνία δημοσίευσης της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης 2022, το ΔΣ απαρτίζεται από τα παρακάτω δεκατρία (13) μέλη:



ΔΣ	
Γεώργιος Χαντζηνικολάου	Πρόεδρος ΔΣ, Μη Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ
	Έτος γέννησης: 1953 Υπηκοότητα: Ελληνική
	Μέλος ΔΣ από: Νοέμβριος 2016
	Πρόεδρος ΔΣ από: Νοέμβριος 2016
Karel De Boeck	Αντιπρόεδρος ΔΣ, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ, Ανώτατο Ανεξάρτητο Μέλος ΔΣ
	Έτος γέννησης: 1949 Υπηκοότητα: Βελγική
	Μέλος ΔΣ από: Ιούνιος 2016
	Αντιπρόεδρος ΔΣ από: Φεβρουάριος 2017 Ανώτατο Ανεξάρτητο Μέλος ΔΣ από: Ιούνιος 2021
Χρήστος Μεγάλου	Διευθύνων Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ
	Έτος γέννησης: 1959 Υπηκοότητα: Ελληνική/ Βρετανική
	Μέλος ΔΣ από: Μάρτιος 2017
Βασίλειος Κουτεντάκης	Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ
	Έτος γέννησης: 1963 Υπηκοότητα: Ελληνική
	Μέλος ΔΣ από: Μάιος 2020
Βενετία Κοντογούρη	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ
	Έτος γέννησης: 1951 Υπηκοότητα: Ελληνική / Αμερικανική
	Μέλος ΔΣ από: Ιούνιος 2017
Francesca Tondi	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ
	Έτος γέννησης: 1966 Υπηκοότητα: Ιταλική
	Μέλος ΔΣ από: Ιούνιος 2022
Enrico Cucchiani	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ
	Έτος γέννησης: 1950 Υπηκοότητα: Ιταλική
	Μέλος ΔΣ από: Νοέμβριος 2016
David Hexter	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ
	Έτος γέννησης: 1949 Υπηκοότητα: Βρετανική
	Μέλος ΔΣ από: Ιανουάριος 2016
Σολομών Μπεράχας	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ
	Έτος γέννησης: 1953 Υπηκοότητα: Ελληνική
	Μέλος ΔΣ από: Νοέμβριος 2016



Andrew Panzures	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ	
	Έτος γέννησης: 1958	Υπηκοότητα: Βρετανική, Καναδική, Αμερικανική
Μέλος ΔΣ από: Ιούνιος 2020		
Anne Weatherston	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ	
	Έτος γέννησης: 1956	Υπηκοότητα: Βρετανική
Μέλος ΔΣ από: Ιούνιος 2020		
Alexander Blades	Μη Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ	
	Έτος γέννησης: 1970	Υπηκοότητα: Νέας Ζηλανδίας
Μέλος ΔΣ από: Ιανουάριος 2016		
Περικλής Δοντάς	Μη Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ, Εκπρόσωπος του ΤΧΣ σύμφωνα με το Ν. 3864/2010	
	Έτος γέννησης: 1957	Υπηκοότητα: Ελληνική
Μέλος ΔΣ από: Δεκέμβριος 2019		
62% Ανεξάρτητα μη εκτελεστικά (συμπεριλαμβανομένου ενός Ανώτατου Ανεξάρτητου Μέλους ΔΣ)	23% Μη εκτελεστικά	15% Εκτελεστικά

Κατά τη διάρκεια του έτους 2022, οι ακόλουθες αλλαγές επήλθαν στη σύνθεση του ΔΣ: ο κ. Arne Berggren ενημέρωσε την Εταιρεία για την πρόθεση του να παραιτηθεί από το ΔΣ πριν την τακτική συνεδρίαση του Ιουνίου. Το ΔΣ απεδέχθη την παραίτηση του κ. Berggren. Σε αντικατάσταση του παραιτηθέντος μέλους, το ΔΣ εξέλεξε την κα Francesca Tondi ως νέο Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ κατά τη συνεδρίαση της 23^{ης} Ιουνίου 2022 για το υπόλοιπο της θητείας του ΔΣ, ήτοι έως τις 26 Ιουνίου 2023.

Η κα Δ. Παλληκάρη διατέλεσε Εταιρική Γραμματέας και Γραμματέας ΔΣ κατά την περίοδο αναφοράς. Έπαυσε την συνεργασία της με την Εταιρεία στις 30 Δεκεμβρίου 2022. Στις 23 Φεβρουαρίου 2023, το ΔΣ διόρισε την κα Λύδια Παπαδοπούλου ως Εταιρική Γραμματέα. Η κα Λύδια Παπαδοπούλου εργάζεται στον Όμιλο από το 2017 παρέχοντας υπηρεσίες σε σχέση με το ΣΕΕ, σε σειρά έργων για την ενίσχυση των σχετικών υποδομών και συστημάτων, τις 3 γραμμές άμυνας, τον λειτουργικό κίνδυνο, την κανονιστική συμμόρφωση κλπ. Έχει διατελέσει στο παρελθόν για αρκετά χρόνια Γραμματέας της Επιτροπής Ελέγχου και της Επιτροπής Κινδύνων και ως Senior Manager Εσωτερικού Ελέγχου, σε άλλη συστημική τράπεζα, όπως επίσης και ως εξωτερικός ελεγκτής στην ελεγκτική εταιρεία ΕΥ στο Ηνωμένο Βασίλειο και την Ελλάδα. Τα τελευταία χρόνια παρείχε ανεξάρτητες υπηρεσίες υποστήριξης σε Επιτροπές ΔΣ του Υπερταμείου και διατελεί από το 2019 Πρόεδρος Επιτροπής Ελέγχου και σε δύο ανεξάρτητες από τον Όμιλο εταιρείες. Η κα Παπαδοπούλου σπούδασε Μηχανολόγος Μηχανικός στο Εθνικό Μετσόβειο Πολυτεχνείο (1997), Διοίκηση Επιχειρήσεων (MBA-Finance) στο Imperial College του Λονδίνου (1998) και έχει λάβει την επαγγελματική πιστοποίηση του Ορκωτή Ελεγκτή/Λογιστή από το Institute of Chartered Accountants of England & Wales (2001).

Δεξιότητες και Τεχνογνωσία του ΔΣ

Το ΔΣ της Εταιρείας απαρτίζεται από μέλη με διεθνή εμπειρία σε υψηλόβαθμες διευθυντικές θέσεις και τεχνογνωσία, ιδιαίτερα στους τομείς των τραπεζικών αναδιαρθρώσεων και της μείωσης των μη εξυπηρετούμενων δανείων. Παράλληλα,



διαθέτουν βαθιά γνώση και εμπειρία στην τραπεζική αγορά, συμβάλλουν ενεργά στη βελτίωση του συστήματος εταιρικής διακυβέρνησης, ηγούνται των σχετικών αλλαγών που απαιτούνται, ενώ παράλληλα συμμετέχουν ενεργά στο δημιουργικό διάλογο και στην αναζήτηση λύσεων στις προκλήσεις που αντιμετωπίζει η Εταιρεία και ο Όμιλος.

Τα μέλη του ΔΣ διαθέτουν τις αναγκαίες συλλογικές δεξιότητες και γνώσεις που απαιτεί το υφιστάμενο κανονιστικό πλαίσιο για χρηματοοικονομικές εταιρείες συμμετοχών. Με τον τρόπο αυτό προωθείται η συστημική ευστάθεια, η καλή σχέση της Εταιρείας με τις κανονιστικές Αρχές και η αποφυγή διοικητικών κενών στη λειτουργία της Εταιρείας και του Ομίλου.

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

 <p>Χαντζηνικολάου Π. Γεώργιος, Πρόεδρος ΔΣ, Μη Εκτελεστικό Μέλος</p>	<p>Ο κ. Γεώργιος Χαντζηνικολάου είναι Μη Εκτελεστικός Πρόεδρος του ΔΣ της Πειραιώς Financial Holdings (και της Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.). Κατέχει τη θέση του Προέδρου, Μη Εκτελεστικού Μέλους του ΔΣ της ΕΧΑΕ καθώς και τη θέση του Μέλους ΔΣ του Ελληνικού Χρηματιστηρίου Ενέργειας Α.Ε. και του Προέδρου του Πολιτιστικού Ιδρύματος Ομίλου Πειραιώς. Κατείχε τη θέση του Αναπληρωτή CEO & Μέλους ΔΣ στην International Swaps and Derivatives Association στο Λονδίνο μεταξύ 2011 και 2016. Επιπλέον, ο κ. Χαντζηνικολάου κατείχε τη θέση του Αντιπροέδρου και Μέλους της Διοικητικής Επιτροπής και του ΔΣ στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, από το 2009 έως το 2010. Επίσης, ήταν Διευθύνων Σύμβουλος, Παγκόσμιος Επικεφαλής, Debt Emerging Markets και Μέλος της Μονάδας Διοίκησης Παγκοσμίων Αγορών, στην εταιρεία Merrill Lynch της Νέας Υόρκης.</p> <p>Ο κ. Χαντζηνικολάου είναι πτυχιούχος Οικονομικών της Νομικής Σχολής του Πανεπιστημίου Αθηνών (1975), καθώς και κάτοχος MBA στα Χρηματοοικονομικά (1978) και Διδακτορικού (PhD) στα Χρηματοοικονομικά & Οικονομικά (1983) από το New York University, Graduate School of Business Administration.</p>
 <p>Karel G. De Boeck, Αντιπρόεδρος, Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος, Ανώτατο Ανεξάρτητο Μέλος Δ.Σ.</p>	<p>Ο κ. Karel De Boeck είναι Αντιπρόεδρος, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος και Ανώτατο Ανεξάρτητο Μέλος του ΔΣ της Πειραιώς Financial Holdings (και της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε.). Επιπλέον, είναι Πρόεδρος της Επιτροπής Κινδύνων, Αντιπρόεδρος της Επιτροπής Δεοντολογίας ΔΣ και Θεμάτων ESG, Μέλος της Επιτροπής Ελέγχου και Μέλος της Επιτροπής Ανάδειξης Υποψηφίων Μελών ΔΣ.</p> <p>Επίσης, κατέχει τη θέση του Μέλους ΔΣ στις εταιρείες LAMIFIL και Willemen Group στο Βέλγιο. Ο κ. De Boeck ήταν CEO στην Dexia Group, στη Dexia NV στο Βέλγιο, στη Dexia Credit Local S.A. στη Γαλλία, καθώς και στη Fortis Group στο Βέλγιο.</p> <p>Ο κ. De Boeck είναι κάτοχος πτυχίου Master Μηχανολόγου/Πολιτικού Ηλεκτρονικού Μηχανικού (magna cum laude) από το KUL του Βελγίου (1972) και κάτοχος πτυχίου Master στα Οικονομικά από το KUL του Βελγίου (1974).</p>

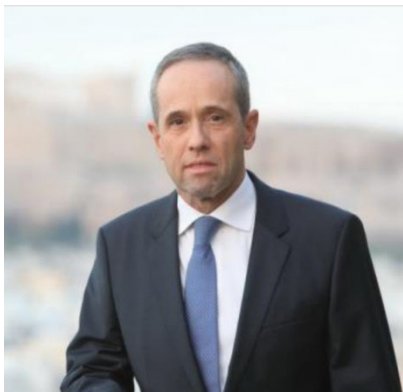


Χρήστος Δ. Μεγάλου, Εκτελεστικό Μέλος, CEO

Ο κ. Χρήστος Μεγάλου είναι Εκτελεστικό Μέλος του ΔΣ της Πειραιώς Financial Holdings (και της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε.), Διευθύνων Σύμβουλος (CEO) και Πρόεδρος της Εκτελεστικής Επιτροπής Ομίλου.

Ο κ. Μεγάλου κατέχει τη θέση του Προέδρου ΔΣ στη Shnarri Α.Ε., του Α' Αντιπροέδρου ΔΣ στο Σύνδεσμο Αωνύμων Εταιρειών και Επιχειρηματικότητας, του Μη Εκτελεστικού Μέλους ΔΣ της Ελληνικής Ένωσης Τραπεζών («ΕΕΤ»), ενώ στην τελευταία κατείχε τη θέση του Αντιπροέδρου ΔΣ μεταξύ 2013-2015. Επιπλέον, εξελέγη Πρόεδρος της ΗΒΑ στο Ηνωμένο Βασίλειο για δύο συνεχόμενες θητείες (2010-2013). Είναι διακεκριμένος συνεργάτης (distinguished fellow) στα Global Federation Competitiveness Councils στην Washington, Η.Π.Α. και Μη Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ στην Safe Bulkers Inc.

Ο κ. Μεγάλου αποφοίτησε (BSc) από το τμήμα Οικονομικών Επιστημών του Οικονομικού Πανεπιστημίου Αθηνών το 1981 και είναι κάτοχος MBA στα Χρηματοοικονομικά από το Aston University στο Μπέρμιγχαμ του Ηνωμένου Βασιλείου (1982).




Βασίλειος Ι. Κουτεντάκης, Εκτελεστικό Μέλος

Ο κ. Βασίλειος Κουτεντάκης είναι Εκτελεστικό Μέλος του ΔΣ της Πειραιώς Financial Holdings (και της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε.). Επιπλέον, είναι Μέλος της Εκτελεστικής Επιτροπής Ομίλου, καθώς και Ανώτερος Γενικός Διευθυντής, Chief Retail Banking στην Τράπεζα Πειραιώς από το 2017.

Κατέχει τη θέση του Μέλους ΔΣ στη Shnarri Α.Ε., στην Πειραιώς Agency Solutions Α.Ε., του Μέλους της Εκτελεστικής Επιτροπής της ΕΕΤ καθώς και του Μέλους και Εκπροσώπου της ΕΕΤ στο Συμβούλιο Ρευστότητας του Υπουργείου Οικονομικών. Επιπλέον, είναι Πρόεδρος του INSEAD NAA στην Ελλάδα και Μέλος ΔΣ του Πολιτιστικού Ιδρύματος Ομίλου Πειραιώς, ενώ υπήρξε Μέλος ΔΣ στην VISA Hellas από το 2004 έως το 2012.

Ο κ. Κουτεντάκης είναι κάτοχος πτυχίου Ηλεκτρολόγου Μηχανικού από το Εθνικό Μετσόβιο Πολυτεχνείο (1987) και MBA από το INSEAD, στο Fontainebleau της Γαλλίας (1990).



 <p>Βενετία Γ. Κοντογούρη, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος</p>	<p>Η κα Βενετία Κοντογούρη είναι Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος του ΔΣ της Πειραιώς Financial Holdings (και της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε.), καθώς και Μέλος της Επιτροπής Ανάδειξης Υποψηφίων Μελών ΔΣ και Μέλος Επιτροπής Δεοντολογίας ΔΣ και Θεμάτων ESG.</p> <p>Επιπροσθέτως, κατέχει θέση Μέλους ΔΣ στην Kaizen Private Equity, ενώ έχει ιδρύσει και διευθύνει την Venkon Group, LLC. Ήταν Co-Managing Director στην Trident από το 1995 έως το 2011. Η κα Κοντογούρη είναι venture capitalist που εστιάζει στην τεχνολογία, με πάνω από 20 χρόνια εμπειρίας. Ήταν υπεύθυνη για την επίβλεψη του τρόπου διοίκησης και τη λήψη καθοριστικών αποφάσεων σε περισσότερες από 25 εταιρείες από την αρχική επένδυση έως τη στρατηγική εξόδου.</p> <p>Η κα Κοντογούρη είναι κάτοχος τίτλου BA από το Northeastern University (1974) και κάτοχος MBA από το University of Chicago (1977).</p>
 <p>Enrico Tommaso C. Cucchiani, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος</p>	<p>Ο κ. Enrico Tommaso Cucchiani είναι Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος του ΔΣ της Πειραιώς Financial Holdings (και της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε.), καθώς και Αντιπρόεδρος της Επιτροπής Ανάδειξης Υποψηφίων Μελών ΔΣ. Είναι Μέλος της Επιτροπής Αποδοχών και Μέλος της Επιτροπής Δεοντολογίας ΔΣ και Θεμάτων ESG. Κατέχει τη θέση του Μη Εκτελεστικού Αντιπροέδρου ΔΣ στην IllyCaffe, καθώς και τη θέση του Μη Εκτελεστικού Μέλους στο ΔΣ της TGI-Think Global Investments. Επιπλέον, είναι Μέλος στα ΔΣ των Bocconi University, Jarotte Bocconi Foundation, Amici Normale Di Pisa University, Trilateral Commission και Weizmann Institute.</p> <p>Ο κ. Cucchiani διετέλεσε Μέλος του ΔΣ στην RSA Insurance Group μεταξύ 2014 και 2021, ενώ κατείχε τη θέση του Μέλους του Εκτελεστικού Συμβουλίου της Allianz Group και ήταν υπεύθυνος για όλες τις επιχειρηματικές δραστηριότητες στο μεγαλύτερο μέρος της Ευρώπης, της Λατινικής Αμερικής και Αφρικής. Επιπροσθέτως, διετέλεσε Group CEO της Intesa Sanpaolo. Ο κ. Cucchiani έλαβε τον τίτλο Cavaliere del Lavoro, τον υψηλότερο τιμητικό τίτλο, από τον Πρόεδρο της Ιταλίας, καθώς και τον τίτλο Bocconi Man of the Year για το έτος 2006.</p> <p>Είναι κάτοχος MBA (Fullbright Fellow) από το Stanford Graduate School of Business, Η.Π.Α. και Διδακτορικού στα Οικονομικά από το Bocconi University της Ιταλίας και έχει ολοκληρώσει την ερευνητική του δραστηριότητα στις Πολυεθνικές Επιχειρήσεις, στο Harvard Business School του Ηνωμένου Βασιλείου.</p>



 <p>David R. Hexter, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος</p>	<p>Ο κ. David Hexter είναι Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος του ΔΣ της Πειραιώς Financial Holdings (και της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε.), καθώς και Πρόεδρος της Επιτροπής Ανάδειξης Υποψηφίων Μελών ΔΣ. Επίσης, είναι Μέλος της Επιτροπής Ελέγχου και Μέλος της Επιτροπής Δεοντολογίας ΔΣ και θεμάτων ESG.</p> <p>Είναι Ανεξάρτητο Μέλος του Supervisory Board της Santander Bank Polska και Μη Εκτελεστικός Πρόεδρος του Supervisory Board της PENM (Private Equity New Markets) στην Κοπεγχάγη.</p> <p>Ο κ. Hexter κατείχε τη θέση του Αναπληρωτή Αντιπροέδρου Τραπεζικού Τομέα, καθώς και του Προέδρου της Επιτροπής Μετοχικών Επενδύσεων και Μέλους της Επιτροπής Λειτουργίας στην Ευρωπαϊκή Τράπεζα Ανασυγκρότησης και Ανάπτυξης (1996-2004).</p> <p>Ο κ. Hexter είναι κάτοχος τίτλου MA στην Φιλοσοφία, Πολιτική & Οικονομία από το Oxford University (1970), τίτλου MBA από το Cranfield School of Management (1973), καθώς και κάτοχος τίτλων MPhil από το Birkbeck, University of London (2011) και PhD από το London University (2016).</p>
 <p>Σολομών Α. Μπεράχας, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος</p>	<p>Ο κ. Σολομών Μπεράχας είναι Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος του ΔΣ της Πειραιώς Financial Holdings (και της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε.), καθώς και Αντιπρόεδρος της Επιτροπής Κινδύνων και της Επιτροπής Ελέγχου, Μέλος της Επιτροπής Αποδοχών και Μέλος της Επιτροπής Δεοντολογίας ΔΣ και θεμάτων ESG.</p> <p>Ο κ. Μπεράχας κατέχει τη θέση του Προέδρου ΔΣ και Διευθύνοντος Συμβούλου στην Τειρεσίας Τραπεζικά Συστήματα Πληροφοριών Α.Ε. στην Αθήνα. Επιπλέον, είναι Αντιπρόεδρος του ΔΣ του Πολιτιστικού Ιδρύματος Ομίλου Πειραιώς, Μέλος του ΔΣ της ΕΛΕΠΑΠ και του Συνδέσμου Α.Ε. & Επιχειρηματικότητας.</p> <p>Μεταξύ 2006 και 2012, διετέλεσε Αντιπρόεδρος του ΔΣ της Eurobank Financial Planning Services.</p> <p>Ο κ. Μπεράχας είναι κάτοχος τίτλου BSc in Industrial Engineering (1976), MSc in Industrial Engineering and Management Information Systems (1978) και DSc in Operations Research από το Technion Israel Institute of Technology (1981).</p>
 <p>Andrew D. Panzures, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος</p>	<p>Ο κ. Andrew Panzures είναι Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος του ΔΣ της Πειραιώς Financial Holdings (και της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε.), καθώς και Πρόεδρος της Επιτροπής Αποδοχών, Μέλος της Επιτροπής Ανάδειξης Υποψηφίων Μελών ΔΣ και της Επιτροπής Κινδύνων.</p> <p>Κατέχει θέση Μέλους ΔΣ στην Interaudi Bank USA/Private Equity Investor, ενώ διετέλεσε Principal/ Senior Portfolio Manager στην Graham Capital Management στον τομέα Global Multi Macro-Graham Capital Management LLC από το 2011 έως το 2016. Μεταξύ των ετών 2009 και 2011, ο κ. Panzures κατείχε τη θέση του Co-CIO και Managing Partner στην Medley Macro Fund Management. Τέλος, από το 2003 έως το 2008 υπήρξε Διευθύνων Σύμβουλος και CIO της Americas στην JPMorgan Chase της Νέας Υόρκης.</p> <p>Ο κ. Panzures αποφοίτησε από το Ontario Scholar το 1977 και το 1981 αποφοίτησε από το Schulich School of Business—BBA Finance του York University.</p>



Anne J. Weatherston, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος

Η κα Weatherston είναι Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος του ΔΣ της Πειραιώς Financial Holdings (και της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε.), Πρόεδρος της Επιτροπής Ελέγχου και Μέλος της Επιτροπής Κινδύνων.

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

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



Francesca A. Tondi, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος

Η κα Francesca Tondi είναι Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος του ΔΣ της Πειραιώς Financial Holdings (και της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε.), Πρόεδρος της Επιτροπής Δεοντολογίας ΔΣ και θεμάτων ESG και Μέλος της Επιτροπής Αποδοχών και της Επιτροπής Ελέγχου.

Επιπλέον είναι Μη Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ της Unicredit Group, Milan, Italy, Πρόεδρος της ESG Committee και Μέλος της Επιτροπής Internal Control and Risks (Risk and Audit). Η κα Tondi είναι Global Financial Sector Lead στο Climate Governance Initiative, London, UK και Μέλος ΔΣ στο CCFL στο Λονδίνο, Ηνωμένο Βασίλειο.

Διετέλεσε Διευθύνων Σύμβουλος στον τομέα Equities στην JP Morgan Securities στο Λονδίνο από το 2000 έως το 2010 και στην Morgan Stanley στο Λονδίνο από το 2010 έως το 2015.

Η κα Tondi είναι κάτοχος πτυχίου Business and Economics από το Bocconi University της Ιταλίας (1991), είναι Qualified Chartered Accountant (ICAEW equivalent) στην Ιταλία (1993) και έχει παρακολουθήσει το Certified Fintech Course στο ESCP Business School στο Λονδίνο το 2016.





Αλέξανδρος Ζ. Βλαδές, Μη Εκτελεστικό Μέλος

Ο κ. Αλέξανδρος Βλαδές είναι Μη Εκτελεστικό Μέλος του ΔΣ της Πειραιώς Financial Holdings (και της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε.) καθώς και Μέλος της Επιτροπής Κινδύνων, της Επιτροπής Ανάδειξης Υποψηφίων Μελών ΔΣ, της Επιτροπής Αποδοχών και της Επιτροπής Δεοντολογίας ΔΣ και θεμάτων ESG. Κατέχει τη θέση του Μέλους ΔΣ στη Shnarri Α.Ε., Επιπλέον, είναι εταίρος στην Paulson & Co. Inc., New York από το 2009, Μέλος του Δικηγορικού Συλλόγου Νέας Υόρκης και Δικηγόρος στο Ανώτατο Δικαστήριο Νέας Ζηλανδίας. Ο κ. Βλαδές είναι κάτοχος πτυχίου BA (1993) και LLB (Hons) το 1994 από το Victoria University of Wellington καθώς και LLM από το Πανεπιστήμιο του Σικάγο το 1997.



Περικλής Ν. Δοντάς, Μη Εκτελεστικό Μέλος, Εκπρόσωπος ΤΧΣ

Ο κ. Περικλής Δοντάς είναι Μη Εκτελεστικό Μέλος του ΔΣ και Εκπρόσωπος του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας, σύμφωνα με το Ν. 3864/2010 στην Πειραιώς Financial Holdings (και της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε.) καθώς και Μέλος της Επιτροπής Κινδύνων, της Επιτροπής Ελέγχου, της Επιτροπής Αποδοχών, της Επιτροπής Ανάδειξης Υποψηφίων Μελών ΔΣ και της Επιτροπής Δεοντολογίας ΔΣ και θεμάτων ESG. Επιπλέον, είναι Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος του Ομίλου F.F. Ο κ. Δοντάς κατείχε τη θέση του Αναπληρωτή CEO και Εκτελεστικού Μέλους του ΔΣ της EFG Eurobank S.A. (Πολωνία) από το 2008 έως το 2012 και τη θέση του Διευθυντή και Συμβούλου Διαχείρισης Κινδύνου και Επιχειρηματικής Ανάπτυξης στην KPMG Advisors S.A. από το 2016 έως το 2018. Ο κ. Δοντάς είναι κάτοχος πτυχίου Bachelor of Arts in Economics από το Αμερικάνικο Κολλέγιο στην Ελλάδα (1979) και κάτοχος πτυχίου MA in Economics από το Essex University, UK το 1981.



Άλλες επαγγελματικές δεσμεύσεις των Μελών Δ.Σ.

ΜΕΛΟΣ ΔΣ (της Πειραιώς Financial Holdings και της Τράπεζας Πειραιώς)	ΑΡΜΟΔΙΟΤΗΤΕΣ ΣΕ ΑΛΛΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ	ΑΡΜΟΔΙΟΤΗΤΕΣ ΣΕ ΑΛΛΕΣ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ	ΑΡΜΟΔΙΟΤΗΤΕΣ ΣΕ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΜΗ ΚΕΡΔΟΣΚΟΠΙΚΟΥ ΧΑΡΑΚΤΗΡΑ
Γεώργιος Χαντζηνικολάου, Πρόεδρος, Μη Εκτελεστικό Μέλος	ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ - ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ – Πρόεδρος, Μη Εκτελεστικό Μέλος	ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΚΕΝΤΡΙΚΟ ΑΠΟΘΕΤΗΡΙΟ ΤΙΤΛΩΝ Α.Ε - Πρόεδρος, Μη Εκτελεστικό Μέλος ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ - ΑΤΗΧClear - Πρόεδρος, Μη Εκτελεστικό Μέλος ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ Α.Ε. – Μέλος Δ.Σ. ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ Α.Ε. (EnExClear) - Μέλος ΔΣ	ΠΟΛΙΤΙΣΤΙΚΟ ΙΔΡΥΜΑ ΟΜΙΛΟΥ ΠΕΙΡΑΙΩΣ - Πρόεδρος
Χρήστος Μεγάλου, Διευθύνων Σύμβουλος (CEO)	SAFE BULKERS INC. – Μη Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ	SHNAPPI A.E. – Πρόεδρος	ΕΕΤ - Μη Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ ΣΥΝΔΕΣΜΟΣ ΑΝΩΝΥΜΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ & ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟΤΗΤΑΣ – Α΄ Αντιπρόεδρος
Alexander Blades, Μη Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ		SHNAPPI A.E. – Μέλος ΔΣ	
David Hexter, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος	SANTANDER BANK POLSKA - Ανεξάρτητο Μέλος του Supervisory Board	PRIVATE EQUITY NEW MARKETS - COPENHAGEN – Μη Εκτελεστικός Πρόεδρος του Supervisory Board	
Karel De Boeck, Αντιπρόεδρος, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ		LAMIFIL NV - Μη Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ WILLEMEN GROEP NV/SA - Μη Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ WILLEMEN CONSTRUCT NV/SA - Μη Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ	
Σολομών Μπεράχας, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.		ΤΕΙΡΕΣΙΑΣ Α.Ε. - Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος SAFE GROWTH INVESTEMENTS AIFLNP LTD - Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ	ΕΛΕΠΑΠ - Μη Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ ΣΥΝΔΕΣΜΟΣ ΑΝΩΝΥΜΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ & ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟΤΗΤΑΣ – Μη Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ ΠΟΛΙΤΙΣΤΙΚΟ ΙΔΡΥΜΑ ΟΜΙΛΟΥ ΠΕΙΡΑΙΩΣ – Αντιπρόεδρος
Enrico Tommaso Cucchiani, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ		TGI LLP (UK) - Μη Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ ILLY CAFFE - Μη Εκτελεστικός Αντιπρόεδρος ΔΣ	BOCCONI UNIVERSITY - Μέλος ΔΣ JAVOTTE BOCCONI FOUNDATION - Μέλος ΔΣ AMICI NORMALE DI PISA UNIVERSITY - Μέλος ΔΣ TRILATERAL COMMISSION - Μέλος ΔΣ WEIZMANN INSTITUTE – Μέλος ΔΣ
Βενετία Κοντογούρη, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ		VENKON GROUP LLC - Διευθύνων Σύμβουλος MONTEREY CAPITAL - Μη Εκτελεστικό Μέλος	
Περικλής Δοντάς, Εκπρόσωπος Τ.Χ.Σ. σύμφωνα με το Ν. 3864/2010, Μη Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ	FF GROUP (υπό αναστολή) - Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ		
Βασίλειος Κουτεντάκης, Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ		PIRAEUS AGENCY SOLUTIONS S.A. - Μέλος ΔΣ SHNAPPI A.E. - Μέλος ΔΣ	INSEAD NAA – Πρόεδρος ΠΟΛΙΤΙΣΤΙΚΟ ΙΔΡΥΜΑ ΟΜΙΛΟΥ ΠΕΙΡΑΙΩΣ – Μέλος ΔΣ



Andrew Panzures, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ		INTERAUDI BANK USA - Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ
Anne Weatherston, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ	MINT PAYMENTS - Μη Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ	AIB UK – Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ ALBA BANK - Μη Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ
Francesca Tondi, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ	UNICREDIT SPA - Μη Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ	

Κατωτέρω παρατίθεται πίνακας με τον αριθμό των μετοχών της Εταιρείας που κατέχονται από μέλη του ΔΣ και μέλη της Εκτελεστικής Επιτροπής Ομίλου την 31^η Δεκεμβρίου 2022.





ΜΕΛΗ ΔΣ ΚΑΙ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ	Αριθμός Μετοχών	% επί του μετοχικού κεφαλαίου
Γεώργιος Π. Χαντζηνικολάου, Πρόεδρος ΔΣ, Μη Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ	50.000	0,00400
Karel G. De Boeck, Αντιπρόεδρος ΔΣ, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ, Ανώτατο Ανεξάρτητο Μέλος ΔΣ	-	-
Χρήστος Ι. Μεγάλου, CEO, Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ (και μέλος της Εκτελεστικής Επιτροπής)	150.446	0,01203
Βασίλειος Δ. Κουτεντάκης, Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ και (μέλος της Εκτελεστικής Επιτροπής)	4.333	0,00035
Βενετία Γ. Κοντογούρη, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ	-	-
Σολομών Α. Μπεράχας, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ	-	-
Alexander Z. Blades, Μη Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ	-	-
Arne S. Berggren, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ	-	-
Enrico Tommaso C. Cucchiani, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ	-	-
David R. Hexter, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ	20.000	0,00160
Andrew D. Panzures, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ	-	-
Anne I. Weatherston, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ	-	-
Περικλής Ν. Δοντάς, Μη Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ (Εκπρόσωπος του ΤΧΣ)	-	-
ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΗ ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΟΜΙΛΟΥ		
Γναρδέλλης Θεόδωρος	6.000	0,00048
Μαργαρίτης Χαράλαμπος	-	-
Σύνολο	230.779	0,01846



2.2 Πολιτική Καταλληλότητας Μελών ΔΣ

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

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

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

Προκειμένου ένα άτομο να θεωρηθεί κατάλληλος υποψήφιος από το ΔΣ και την Επιτροπή Ανάδειξης Υποψηφίων Μελών ΔΣ, το πρόσωπο αυτό:

i) πρέπει να πληροί τα κριτήρια καταλληλότητας (fit and proper) που ορίζονται στην Πολιτική (φήμη, ειλικρίνεια και ακεραιότητα/ προηγούμενη εμπειρία/ ανεξαρτησία σκέψης),

ii) δεν θα πρέπει να έχει υφιστάμενες ή προβλέψιμες συγκρούσεις συμφερόντων με την Εταιρεία,

iii) θα πρέπει να μπορεί να αφιερώνει αρκετό χρόνο στο ΔΣ της Εταιρείας ανάλογα με τη θέση για την οποία προτείνεται. Σύμφωνα με τις προβλέψεις του ισχύοντος ρυθμιστικού πλαισίου, οι οποίες έχουν ενσωματωθεί στην Πολιτική, τα Μέλη ΔΣ δεν μπορούν να κατέχουν ταυτόχρονα περισσότερους από έναν από τους κάτωθι συνδυασμούς θέσεων σε ΔΣ: α) μία θέση ως εκτελεστικού μέλους ΔΣ με δύο θέσεις ως μη εκτελεστικού μέλους ΔΣ., και β) τέσσερις θέσεις μη εκτελεστικού μέλους ΔΣ,

iv) θα πρέπει να κατέχει ένα ή περισσότερα από τα κριτήρια γνώσεων, δεξιοτήτων και εμπειρίας που περιγράφονται στην Πολιτική. Το επιθυμητό προφίλ μέλους ΔΣ περιγράφεται από ένα φάσμα παραγόντων, το οποίο ενδεικτικά περιλαμβάνει δεξιότητες, όπως, ηγετικές ικανότητες, οξύνοια στρατηγικής, επικοινωνιακή δεινότητα, ποιοτικό προσανατολισμό αλλά και προσανατολισμό προς τον πελάτη, όπως επίσης και ακαδημαϊκά προσόντα και αποδεδειγμένη εμπειρία σε μεγάλα τραπεζικές ή χρηματοοικονομικές εταιρείες, διαχείριση εταιρειών μεγάλων ισολογισμών, διαχείριση κινδύνων, ελεγκτικών μηχανισμών κλπ.

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

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

Η Πολιτική επισκοπείται σε διετή βάση, ή ad hoc στην περίπτωση τροποποιήσεων του νομικού ;ή/και του ρυθμιστικού



πλαisiού, έτσι ώστε να επικαιροποιείται, όπως απαιτείται. Μη αξιόλογες τροποποιήσεις της Πολιτικής εγκρίνονται από το ΔΣ. Στην προετοιμασία, τροποποίηση ή επικαιροποίηση της εν λόγω Πολιτικής, η Επιτροπή Ανάδειξης και το ΔΣ θα λαμβάνουν υπόψη τις συστάσεις ή τα ευρήματα άλλων Επιτροπών ΔΣ και αρμόδιων τμημάτων, κυρίως των λειτουργιών εσωτερικού ελέγχου.

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

2.3 Σχεδιασμός διαδοχής μελών ΔΣ

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

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

Η διαδικασία του σχεδιασμού της διαδοχής συνοψίζεται κατωτέρω.

Προσδιορισμός και αξιολόγηση των τρεχουσών και μελλοντικών αναγκών: μια εσωτερική αξιολόγηση των μελλοντικών αναγκών του ΔΣ και των βασικών Επιτροπών του διενεργείται ετησίως από την Επιτροπή Ανάδειξης. Τουλάχιστον άπαξ κάθε δύο (2) έτη, κάθε μέλος του ΔΣ ερωτάται στο πλαίσιο συνέντευξης από τους Προέδρους του ΔΣ και της Επιτροπής Ανάδειξης για την άποψή του σχετικά με σημαντικά θέματα που αφορούν το σχεδιασμό διαδοχής. Επιπρόσθετη πληροφόρηση συγκεντρώνεται και από άλλους ενδιαφερόμενους (π.χ. τους βασικούς μετόχους και τη διοίκηση). Επιπλέον, μία ανεξάρτητη αξιολόγηση του ΔΣ διενεργείται τουλάχιστον κάθε τρία (3) έτη, από εξειδικευμένο τρίτο μέρος, αρχής γενομένης από το 2020.

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

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



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

Σχεδιασμός διαδοχής Διευθύνοντος Συμβούλου

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

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

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

Ο σχεδιασμός διαδοχής περιλαμβάνει μεταξύ άλλων, μία ετήσια επισκόπηση της Επιτροπής Ανάδειξης σε συνεργασία με Μονάδα Διαχείρισης Ανθρώπινου Δυναμικού των μελλοντικών αναγκών ηγετικών στοιχείων βάσει των οποίων θα εκτιμώνται οι πιθανοί υποψήφιοι καθώς και μία εξωτερική συγκριτική αξιολόγηση.

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

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

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

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

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

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

Σε περίπτωση μη αναμενόμενης διαδοχής, η όλη διαδικασία διεκπεραιώνεται από την Επιτροπή Ανάδειξης. Η Επιτροπή



προετοιμάζει μία σύντομη λίστα υποψηφίων, προκειμένου να διοριστεί ένας μεταβατικός Διευθύνων Σύμβουλος από το ΔΣ (όταν δεν υπάρχει προφανής διάδοχος, ο οποίος να είναι άμεσα διαθέσιμος). Κατά προτίμηση, ο εν λόγω μεταβατικός Διευθύνων Σύμβουλος πρέπει να επιλέγεται από το δυναμικό των εσωτερικών δυναμικών υποψηφίων. Σε περίπτωση που το ΔΣ θεωρεί ότι δεν υπάρχουν ικανοί υποψήφιοι από το δυναμικό της Εταιρείας, ακολουθεί εξωτερική αναζήτηση μόνιμου αντικαταστάτη.

2.4 Διαφοροποίηση μελών του ΔΣ

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

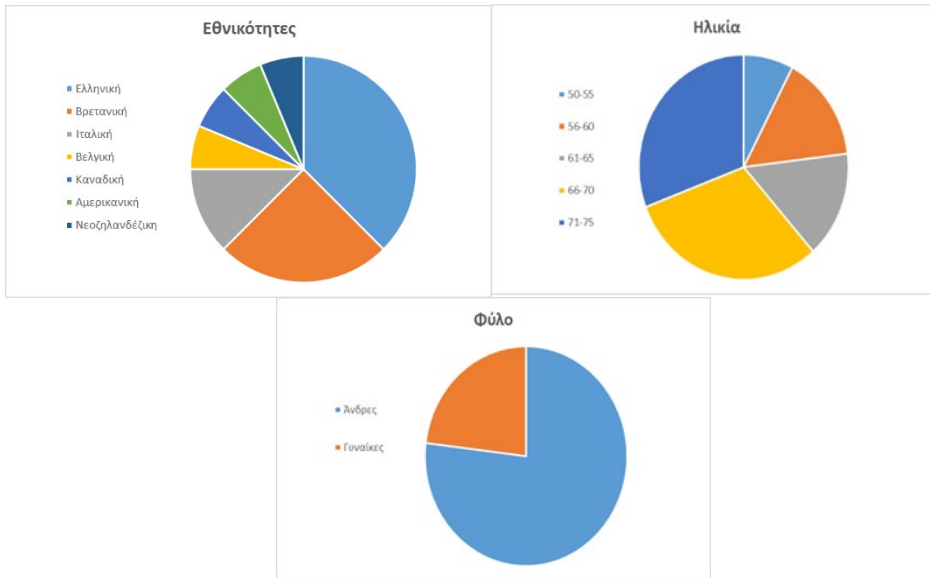
Η Εταιρεία αναγνωρίζει και ενστερνίζεται τη σημασία και τα οφέλη της διαφοροποίησης για τη διατήρηση και την ενίσχυση της ανταγωνιστικότητας και της καινοτομίας, καθώς και για την επίτευξη της μέγιστης ομαδικής αποτελεσματικότητας και απόδοσης. Στο πλαίσιο αυτό, κατά την ανάδειξη μελών ΔΣ ή ανώτερων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

Όλοι οι τομείς γνώσεων και εμπειρίας που απαιτούνται για τις επιχειρηματικές δραστηριότητες της Εταιρείας καλύπτονται από το ΔΣ. Η Εταιρεία διαθέτει ένα ΔΣ υψηλής διαφοροποίησης όσον αφορά στο υπόβαθρο της εκπαίδευσης και της επαγγελματικής εμπειρίας, με ποικιλία προοπτικών που μπορεί να είναι το κλειδί για την επιτυχία ενός οργανισμού. Αυτή η γνώση και το επαγγελματικό υπόβαθρο ενδεικτικά άπτονται θεμάτων στους τομείς χρηματοοικονομικών, οικονομικών, διοίκησης επιχειρήσεων, μηχανικής, φιλοσοφίας, πολιτικών και νομικών επιστημών, καθώς και εκτεταμένη εμπειρία και πιστοποιήσεις σε τραπεζικές και χρηματοοικονομικές υπηρεσίες, κατάρτιση και προηγούμενη εμπειρία σε τομείς λογιστικής, ελέγχου, διαχείρισης κινδύνων και πληροφοριακών συστημάτων.

Επιπλέον, το παρόν ΔΣ απαρτίζεται από μέλη επτά (7) διαφορετικών εθνικοτήτων (Ελλάδα, Βρετανία, Ιταλία, Νέα Ζηλανδία, ΗΠΑ, Βέλγιο, Καναδάς).

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

Λόγω ορισμένων περιορισμών και δυσκολιών στον προσδιορισμό, προσέλκυση και ορισμό υποψηφιότητας γυναικών σε θέσεις μελών ΔΣ, η ποικιλομορφία ως προς το φύλο στο ΔΣ δεν εκπληρώνει μέχρι στιγμής τις προσδοκίες της Εταιρείας, παρόλα αυτά, η Εταιρεία δεσμεύεται να καταβάλει προσπάθεια να αυξήσει σταδιακά το υπο-εκπροσωπούμενο φύλο (γυναίκες) στο ΔΣ στο ελάχιστο 25%, υπολογιζόμενο επί του συνολικού μεγέθους του ΔΣ μέχρι το τέλος του έτους 2023. Η Εταιρεία έχει ήδη σημειώσει πρόοδο προς αυτήν την κατεύθυνση κατά τη διάρκεια του 2022, με την εκλογή της κα Tondi ως ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό μέλος και ως εκ τούτου επιτυγχάνοντας την γυναικεία εκπροσώπηση στο 23%, αντί του 15% το 2021.] Ο Όμιλος φιλοδοξεί επίσης την αύξηση του ποσοστού των γυναικών σε ανώτερες διευθυντικές θέσεις στο 35% έως το 2025 (σήμερα στο 32%).



2.5 Λειτουργία

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

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

Το Ανώτατο Ανεξάρτητο Μέλος ΔΣ, ο οποίος διορίζεται από το ΔΣ μεταξύ των ανεξάρτητων μη εκτελεστικών μελών του, έχει τα ακόλουθα καθήκοντα και υποχρεώσεις:

1. ηγείται των Μη- εκτελεστικών μελών ΔΣ και δρα ως έμπιστος σύνδεσμος για λογαριασμό τους, όταν απαιτείται,
2. υποστηρίζει τον Πρόεδρο ΔΣ και τα άλλα Μέλη ΔΣ ή τους μετόχους, σε εξαιρετικές περιπτώσεις, στην επίλυση τυχόν σημαντικών ζητημάτων, συμπεριλαμβανομένων τυχόν θεμάτων σύγκρουσης συμφερόντων μεταξύ του Προέδρου ΔΣ και της Εταιρείας,
3. σε εξαιρετικές περιπτώσεις, αιτείται ειδικής συνεδρίασης του ΔΣ και ορίζει την ημερήσια διάταξη.



Στις εξαιρετικές περιπτώσεις της παραγράφου 2 παραπάνω, το Ανώτατο Ανεξάρτητο Μέλος ΔΣ μπορεί να:

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

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

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

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

2.6 Ο ρόλος του ΤΧΣ στην Εταιρεία

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

(α) αρνησικυρίας στη λήψη οποιασδήποτε απόφασης του ΔΣ της Εταιρείας:

- σχετικής με τη διανομή μερισμάτων και την πολιτική παροχών και πρόσθετων απολαβών (bonus) προς τον Πρόεδρο, τον Διευθύνοντα Σύμβουλο και τα λοιπά Μέλη του ΔΣ, καθώς και για όσους έχουν τη θέση ή εκτελούν καθήκοντα Γενικού Διευθυντή, καθώς και για τους Αναπληρωτές τους για πιστωτικά ιδρύματα των οποίων ο δείκτης ΜΕΑ προς το σύνολο δανείων, όπως υπολογίζεται σύμφωνα με το στοιχείο (ii) της περίπτωσης ζ της παραγράφου 2 του άρθρου 11 του Εκτελεστικού Κανονισμού (ΕΕ) 2021/451 της Επιτροπής της 17^{ης} Δεκεμβρίου 2020, υπερβαίνει το 10%. Σημειώνεται ότι η διάταξη αυτή δεν εφαρμόζεται επί του παρόντος στην Εταιρεία,
- για αποφάσεις τροποποίησης του καταστατικού, συμπεριλαμβανομένης της αύξησης ή μείωσης κεφαλαίου ή παροχής σχετικής εξουσιοδότησης στο ΔΣ, συγχώνευσης, διάσπασης, μετατροπής, ανάκαμψης, παράτασης διάρκειας ή λύσης της Εταιρείας, μεταβίβασης περιουσιακών στοιχείων, συμπεριλαμβανομένης της πώλησης θυγατρικών ή για οποιοδήποτε άλλο θέμα απαιτείται αυξημένη πλειοψηφία σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4548/2018 και όποια απόφαση μπορεί να επηρεάσει σημαντικά τη συμμετοχή του ΤΧΣ στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας,



- (β) να ζητεί την αναβολή επί τρεις (3) εργάσιμες ημέρες της Συνεδρίασης του ΔΣ της Εταιρείας, προκειμένου να λάβει οδηγίες από την CEO του Ταμείου. Το δικαίωμα αυτό μπορεί να ασκηθεί έως το πέρας της συνεδρίασης του ΔΣ της Εταιρείας,
- (γ) να ζητεί τη σύγκληση του ΔΣ.

Κατά την άσκηση των καθηκόντων του ο Εκπρόσωπος του ΤΧΣ λαμβάνει υπόψη του την επιχειρηματική αυτονομία της Εταιρείας.

Κατά το 2022, το ΔΣ της Εταιρείας πραγματοποίησε δεκαέξι (16) συνεδριάσεις.

Στον κατωτέρω Πίνακα, αποτυπώνεται το ποσοστό συμμετοχής των μελών του ΔΣ και των Επιτροπών στις συνεδριάσεις τους για την περίοδο αναφοράς.





	ΔΣ	Επιτροπή Κινδύνων		Επιτροπή Ανάδειξης Υποψηφίων Μελών ΔΣ		Επιτροπή Αποδοχών		Επιτροπή Ελέγχου		Επιτροπή Δεοντολογίας ΔΣ και Θεμάτων ESG ¹		
Μέσος όρος συμμετοχής	93%	99%		93%		100%		100%		95%		
Συνολικός αριθμός συνεδριάσεων	16	12		6		8		15		4		
Όνοματεπώνυμο	Ποσοστό Συμμετοχής	Αριθμός Συνεδριάσεων	Ποσοστό Συμμετοχής	Αριθμός Συνεδριάσεων	Ποσοστό Συμμετοχής	Αριθμός Συνεδριάσεων	Ποσοστό Συμμετοχής	Αριθμός Συνεδριάσεων	Ποσοστό Συμμετοχής	Αριθμός Συνεδριάσεων	Ποσοστό Συμμετοχής	Αριθμός Συνεδριάσεων
Γεώργιος Χαντζηνικολάου	100%	16/16	-	-	-	-	-	-	-	-	100%	2/2
Karel De Boeck	100%	16/16	92%	11/12	100%	6/6	-	-	100%	15/15	100%	4/4
Χρήστος Μεγάλου	100%	16/16	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Βασίλειος Κουτεντάκης	100%	16/16	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Βενετία Κοντοούρη	88%	14/16	-	-	67%	4/6	-	-	-	-	100%	4/4
Arne Berggren ¹	100%	7/7	-	-	75%	3/4	100%	4/4	-	-	100%	2/2
Enrico Tommaso Cucchiani	100%	16/16	-	-	100%	6/6	100%	8/8	-	-	75%	3/4
David Hexter	100%	16/16	-	-	100%	6/6	-	-	100%	15/15	75%	3/4
Σολομών Μπεράχας ²	100%	16/16	100%	12/12	-	-	100%	8/8	100%	15/15	100%	4/4
Anne Weatherston	100%	16/16	100%	12/12	-	-	-	-	100%	15/15	-	-
Andrew Panzures ³	100%	16/16	100%	12/12	100%	2/2	100%	8/8	100%	7/7	-	-
Francesca Tondi ⁴	100%	9/9	-	-	-	-	100%	4/4	100%	8/8	100%	2/2
Alexander Blades	100%	16/16	100%	12/12	100%	6/6	100%	8/8	-	-	100%	4/4
Περικλής Δοντάς	100%	16/16	100%	12/12	100%	6/6	100%	8/8	100%	15/15	100%	4/4

1. Ο κ. Α. **Berggren** παραιτήθηκε από το ΔΣ τον Ιούνιο 2022

2. Ο κ. Σ. **Μπεράχας** ορίστηκε Αντιπρόεδρος της Επιτροπής Ελέγχου στις 23 Ιουνίου 2022

3. Ο κ. Α. **Panzures** ορίστηκε Πρόεδρος της Επιτροπής Αποδοχών και μέλος της Επιτροπής Ανάδειξης Υποψηφίων Μελών ΔΣ στις 23 Ιουνίου 2022, ενώ έπαψε να είναι Αντιπρόεδρος της Επιτροπής Ελέγχου.

4. Η κα **Francesca Tondi** ορίστηκε μέλος της Επιτροπής Ελέγχου, της Επιτροπής Αποδοχών, καθώς και Πρόεδρος της Επιτροπής Δεοντολογίας ΔΣ και Θεμάτων ESG στις 23 Ιουνίου 2022.

2.7 Αρμοδιότητες

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

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



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

Κύριες δραστηριότητες και σημαντικά θέματα που ελήφθησαν υπόψη κατά τη διάρκεια του 2022

Κατά την άσκηση των καθηκόντων του το 2022, το ΔΣ, μεταξύ άλλων:

Σε σχέση με θέματα Εταιρικής Διακυβέρνησης

- προετοίμασε και προέβη στη σύγκληση της Ετήσιας ΓΣ των Μετόχων στις 22 Ιουλίου 2022 και ενέκρινε τα σχετικά έγγραφα,
- ενημερώθηκε για τα αποτελέσματα της ετήσιας αξιολόγησης του ΔΣ και των Επιτροπών του, διαδικασία η οποία διενεργήθηκε εσωτερικά,
- ενημερώθηκε για τα αποτελέσματα της ετήσιας αξιολόγησης της ανεξαρτησίας των Μελών του ΔΣ και επιβεβαίωσε ότι όλα τα ανεξάρτητα μέλη του ΔΣ πληρούν τις απαιτήσεις ανεξαρτησίας που ορίζονται στο νόμο,
- διενήργησε την ετήσια αξιολόγηση του Διευθύνοντος Συμβούλου για τη χρήση 2021 και την ενδιάμεση αξιολόγηση για το 2022,
- ενημερώθηκε για την πρόοδο του σχεδίου Διαδοχής για τα Μέλη του ΔΣ,
- ενέκρινε τις τροποποιήσεις της Πολιτικής Αποδοχών Μελών ΔΣ, την [Ετήσια Έκθεση Αποδοχών για το 2021](#) και τις αποδοχές Μελών ΔΣ για τα έτη 2021/2022.

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

- την επικαιροποίηση της Πολιτικής Κανονιστικής Συμμόρφωσης Ομίλου,
- το πλάνο ενεργειών των Μονάδων του Εσωτερικού Ελέγχου και της Κανονιστικής Συμμόρφωσης Ομίλου για το έτος 2022.

Επίσης, το ΔΣ ενημερώθηκε για την πρόοδο των ειδικών ελέγχων της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου.

Σε σχέση με θέματα Κινδύνων, το ΔΣ ενέκρινε τα ακόλουθα:

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



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

- τη συνθετική συναλλαγή τιτλοποίησης εξυπηρετούμενων ενυπόθηκων στεγαστικών δανείων (Συναλλαγή “ERMIS M”),
- Πρόγραμμα Οικειοθελούς Αποχώρησης για το έτος 2022.

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

- τις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις του έτους 2021 και τις ενδιάμεσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις του 2022,
- τον ετήσιο Προϋπολογισμό του Ομίλου για το έτος 2023,
- το σχέδιο μείωσης των ΜΕΑ για τα έτη 2022-2024, και το Επιχειρηματικό Σχέδιο Ομίλου για τα έτη 2022-2025.

Το ΔΣ ενημερώθηκε για την ανάθεση εργασιών μη ελεγκτικής φύσεως στους εξωτερικούς ελεγκτές της Εταιρείας.

2.8 Προγράμματα εισαγωγικής κατάρτισης και Εκπαίδευση Μελών ΔΣ

Με στόχο τη διασφάλιση της παροχής στα νέα μέλη ΔΣ όλης της πληροφόρησης και της επιμόρφωσης που απαιτείται για την κατάλληλη συμβολή τους στις λειτουργίες του ΔΣ από τη στιγμή εκλογής τους και για την εκπλήρωση της αποστολής του, η Εταιρεία έχει υιοθετήσει μία πολιτική Εισαγωγής και Κατάρτισης του ΔΣ. Στο πλαίσιο αυτό, εφαρμόζει μία διαδικασία για τα νεοεκλεγέντα/ νεοδιοριζόμενα μέλη του ΔΣ με στόχο να διευκολύνει την κατανόηση των μελών του ΔΣ σχετικά με τη δομή του Ομίλου και της Εταιρείας, το επιχειρηματικό μοντέλο, το προφίλ κινδύνου, τις ρυθμίσεις διακυβέρνησης και το ρόλο τους σε αυτά.

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

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

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



Η Εταιρεία παρέχει τους απαραίτητους οικονομικούς και ανθρώπινους πόρους για την υλοποίηση κατάλληλων εισαγωγικών και εκπαιδευτικών προγραμμάτων και ενθαρρύνει πρωτοβουλίες που στοχεύουν στη βελτίωση των συλλογικών ή ατομικών δεξιοτήτων, γνώσεων ή ικανοτήτων των μελών του ΔΣ σε συνεχή ή ad-hoc βάση. Ο Εταιρικός Γραμματέας, σε συνεργασία με τη Διεύθυνση Ανθρώπινου Δυναμικού Ομίλου, είναι υπεύθυνος για την κατάρτιση του ετήσιου προγράμματος εκπαίδευσης. Η Επιτροπή Ανάδειξης υποστηρίζει και επιβλέπει το ετήσιο πρόγραμμα εκπαίδευσης των μελών του ΔΣ σε συνεχή βάση. Επιπλέον, γίνονται σε τακτική βάση στα μέλη του ΔΣ παρουσιάσεις από το προσωπικό και στελέχη της Εταιρείας, προκειμένου να ενημερώνονται για αλλαγές που αφορούν στην Εταιρεία, στο νομικό και στο κανονιστικό πλαίσιο, στις απαιτήσεις της αγοράς και της βιομηχανίας. Είναι πιθανός ο σχεδιασμός και η υλοποίηση εξατομικευμένων προγραμμάτων επιμόρφωσης, όπου χρειασθεί.

Επιπλέον, σε ετήσια βάση, τα μέλη του ΔΣ παρακολουθούν (μονοήμερα/διήμερα) σεμινάρια στρατηγικής, στα οποία η ανώτατη διοίκηση παρουσιάζει τα αποτελέσματα, τους στόχους και τις προκλήσεις που αντιμετωπίζει ο οργανισμός.

Κατά τη διάρκεια του 2022, λαμβάνοντας υπόψη τις τρέχουσες συνθήκες της αγοράς και τις ανάγκες καθώς και τα αποτελέσματα προηγούμενων αυτό-αξιολογήσεων του ΔΣ, οι πρωτοβουλίες εκπαίδευσης για τα μέλη του επικεντρώθηκαν σε θέματα αναφορικά με τον τρόπο που η τεχνολογία αναδιαμορφώνει το τοπίο παροχής χρηματοοικονομικών υπηρεσιών και πραγματοποιήθηκαν από εξειδικευμένες εταιρείες του εξωτερικού.

2.9 Αξιολόγηση ΔΣ

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

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

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

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



Αυτο- αξιολόγηση του ΔΣ για το έτος 2022

Τον Ιανουάριο του 2023, η Εταιρεία διόρισε την Nestor Advisors, μια διεθνή συμβουλευτική εταιρεία που ειδικεύεται στην εταιρική διακυβέρνηση, τη βιωσιμότητα και τον οργανωτικό σχεδιασμό, για να διεξάγει την άσκηση αυτό-αξιολόγησης του ΔΣ του Ομίλου για το έτος 2022. Όλα τα μέλη του ΔΣ συμμετείχαν στην άσκηση αυτό-αξιολόγησης του ΔΣ συμπληρώνοντας ένα ερωτηματολόγιο που κάλυπτε ένα μεγάλο εύρος θεμάτων αξιολόγησης όπως η στρατηγική, η διακυβέρνηση κινδύνων, ο εσωτερικός έλεγχος, στρατηγικά θέματα ανθρώπινου δυναμικού, η βιωσιμότητα και η συμμετοχή των ενδιαφερομένων μερών, η ανάδειξη μελών και η σύνθεση ΔΣ, η λειτουργία και δυναμική του ΔΣ, η γραμματειακή υποστήριξη του ΔΣ, η ροή πληροφοριών, η απόδοση του Προέδρου, η αλληλεπίδραση του ΔΣ με τη διοίκηση και η αποτελεσματικότητα όλων των Επιτροπών ΔΣ.

Τα αποτελέσματα της προαναφερθείσας άσκησης αυτοαξιολόγησης του ΔΣ δείχνουν ότι το ΔΣ θεωρείται ότι λειτουργεί καλά. Τα μέλη του ΔΣ είναι αφοσιωμένα στον ρόλο τους, συνεργάζονται καλά και παρέχουν την κατάλληλη εποπτεία. Μεταξύ των δυνατών σημείων που αναδείχθηκαν από την αξιολόγηση περιλαμβάνονται η εξαιρετικά αποτελεσματική συνεργασία μεταξύ του CEO και του ΔΣ, η άριστη εκτέλεση των καθηκόντων του από τον Πρόεδρο, η αναγνώριση ότι ο CEO είναι κατάλληλα εφοδιασμένος να εκτελέσει τη στρατηγική και την ατζέντα που έχει συμφωνηθεί από το ΔΣ, η καλή και ανοιχτή γραμμή επικοινωνίας μεταξύ του ΔΣ και της ανώτατης διοίκησης, η ομαλή λειτουργία των Επιτροπών του ΔΣ και ο αποτελεσματικός ρόλος τους στην υποστήριξη του ΔΣ.

Σχετικά με τομείς περαιτέρω βελτίωσης, τα μέλη του ΔΣ εστίασαν στις αποδοχές, στη διατήρηση και προσέλκυση ταλέντων, στο σχεδιασμό διαδοχής, σε θέματα ESG και στην ποικιλομορφία των φύλων.

2.10 Αμοιβές ΔΣ

Οι αμοιβές των μελών του ΔΣ εγκρίνονται από την Ετήσια ΓΣ των Μετόχων, μετά από σχετική εισήγηση του ΔΣ (μη εκτελεστικά μέλη) σε συνέχεια πρότασης της Επιτροπής Αποδοχών. Η πρόταση διαμορφώνεται λαμβάνοντας υπόψη τις πρακτικές της αγοράς, τις διεθνείς βέλτιστες πρακτικές, το νομικό και κανονιστικό πλαίσιο που ισχύει για την Εταιρεία καθώς και την Πολιτική Αποδοχών Μελών ΔΣ, που θέτει τις αρχές και περιγράφει τα στοιχεία και τη διακυβέρνηση των αμοιβών που καταβάλλονται στα μέλη του ΔΣ. Υπενθυμίζεται ότι σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 3864/2010, η Εταιρεία δεν είχε τη δυνατότητα μέχρι (και συμπεριλαμβανομένης) της χρήσης 2022 να καταβάλλει μεταβλητές αποδοχές με μέλη ΔΣ και στην ανώτερη διοίκηση.

Η Ετήσια ΓΣ των Μετόχων της 22^{ας} Ιουλίου 2022 α) ενέκρινε την αμοιβή (στο 100%) που καταβλήθηκε στα μέλη του ΔΣ για το έτος 2021 και έδωσε προκαταρκτική έγκριση για την καταβολή αμοιβών στα μέλη του ΔΣ για το έτος 2022. β) ψήφισε θετικά (99,37%) επί της Έκθεσης Αποδοχών έτους 2021, σύμφωνα με τις προβλέψεις του άρθρου 112 του Ν. 4548/2018. Η εν λόγω Έκθεση παρέχει αναλυτικές πληροφορίες για τις αμοιβές των μελών του ΔΣ και είναι διαθέσιμες στην ιστοσελίδα της Εταιρείας [(<https://www.piraeusholdings.gr/~media/Com/Downloads/Remuneration-Report-2021-2019-el.zip>)] και τέλος γ) ενέκρινε (στο 99,95%) τις προτεινόμενες τροποποιήσεις στην Πολιτική Αποδοχών Μελών ΔΣ. Η αναθεωρημένη Πολιτική είναι διαθέσιμη στην ιστοσελίδα της Εταιρείας.

2.11 Επιτροπές

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



3. Επιτροπές του ΔΣ

- **Επιτροπή Ελέγχου (Audit Committee)**

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2022, καθώς και κατά την ημερομηνία δημοσίευσης της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης 2022, η σύνθεση της Επιτροπής Ελέγχου είναι η ακόλουθη:

ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΕΛΕΓΧΟΥ	
Anne Weatherston	Πρόεδρος, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ Μέλος από: Ιούλιος 2020, Πρόεδρος από: Ιούλιος 2021
Σολομών Μπεράχας	Αντιπρόεδρος, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ Μέλος από: Φεβρουάριος 2017
Karel De Boeck	Μέλος, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ Μέλος από: Αύγουστος 2016
David Hexter	Μέλος, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ Μέλος από: Αύγουστος 2016
Francesca Tondi	Μέλος, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ Μέλος από: Ιούνιος 2022
Περικλής Δοντάς	Μέλος, Μη Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ, Εκπρόσωπος ΤΧΣ με βάση τον Ν.3864/2010 Μέλος από: Δεκέμβριος 2019
83% Ανεξάρτητα Μη εκτελεστικά	
17% Μη Ανεξάρτητα	

Κατά τη διάρκεια του 2022, πραγματοποιήθηκαν οι ακόλουθες αλλαγές στη σύνθεση της Επιτροπής: Στις 23 Ιουνίου 2022, ο κ. Andrew Panzures ως μέλος της Επιτροπής αντικαταστάθηκε από την κα Francesca Tondi. Την ίδια μέρα, ορίστηκε ως Αντιπρόεδρος της Επιτροπής, ο κ. Σολομών Μπεράχας.

Διακυβέρνηση - Λειτουργία

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

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

Ο Οικονομικός Διευθυντής (Chief Financial Officer/ «CFO»), ο Επικεφαλής Εσωτερικού Ελέγχου (Head of Internal Audit), ο Υπεύθυνος Κανονιστικής Συμμόρφωσης και Διαχείρισης Κινδύνων (Compliance and Risk Officer), ο Group Controller, ο Ανώτερος Σύμβουλος για θέματα Εσωτερικού Ελέγχου, και άλλα στελέχη της Διοίκησης προσκαλούνται να συμμετέχουν στις συνεδριάσεις της Επιτροπής Ελέγχου. Οι τακτικοί ορκωτοί ελεγκτές λογιστές του Ομίλου προσκαλούνται να συμμετέχουν σε όλες τις συνεδριάσεις. Η Πρόεδρος της Επιτροπής Ελέγχου πραγματοποίησε τακτικές συναντήσεις με τον επικεφαλής / κύριο εταίρο ελέγχου καθ' όλη τη χρονιά.



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

Εντός του 2022, η Επιτροπή Ελέγχου συνεδρίασε συνολικά δεκαπέντε (15) φορές και όλες οι αποφάσεις της ελήφθησαν ομόφωνα, βάσει ενδελεχούς εξέτασης του υποστηρικτικού υλικού και περαιτέρω παρεχόμενων διευκρινήσεων των συνεδριάσεων από τα αρμόδια διευθυντικά στελέχη, τους τακτικούς ορκωτούς ελεγκτές και άλλους εμπειρογνώμονες. Η συμμετοχή των Μελών στις συνεδριάσεις της Επιτροπής Ελέγχου αποτυπώνεται στον ανωτέρω Πίνακα Συμμετοχής Μελών ΔΣ στις συνεδριάσεις ΔΣ και των σχετικών Επιτροπών. Οι τακτικοί ορκωτοί ελεγκτές λογιστές προσκλήθηκαν και συμμετείχαν σε όλες τις συνεδριάσεις της Επιτροπής Ελέγχου.

Ρόλος και Αρμοδιότητες

Οι κυριότερες αρμοδιότητες της Επιτροπής Ελέγχου είναι:

- Η επίβλεψη και αξιολόγηση των διαδικασιών κατάρτισης των ετήσιων και ενδιάμεσων χρηματοοικονομικών καταστάσεων του Ομίλου και της Εταιρείας πριν τη δημοσίευσή τους,
- Η επίβλεψη του διενεργούμενου από τους τακτικούς ορκωτούς ελεγκτές - λογιστές ελέγχου των ετήσιων και η επισκόπηση των ενδιάμεσων χρηματοοικονομικών καταστάσεων του Ομίλου και της Εταιρείας και η σε τακτική βάση συνεργασία μαζί τους,
- Η διασφάλιση της ανεξαρτησίας των τακτικών ορκωτών ελεγκτών-λογιστών, σύμφωνα με την εκάστοτε ισχύουσα νομοθεσία,
- Η υποβολή πρότασης προς το ΔΣ για την επιλογή των τακτικών ορκωτών ελεγκτών – λογιστών, για την αντικατάσταση ή την εναλλαγή τους, όποτε το κρίνει σκόπιμο, όπως και για τη διεξαγωγή της διαδικασίας επιλογής ορκωτών ελεγκτών - λογιστών σύμφωνα με το άρθρο 16 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2014 σε συνδυασμό με το άρθρο 44 του Ν.4449/2017,
- Η παρακολούθηση και η ετήσια αξιολόγηση της επάρκειας και αποτελεσματικότητας του ΣΕΕ σε επίπεδο Ομίλου και Εταιρείας,
- Η αξιολόγηση του έργου του Εσωτερικού Ελέγχου με έμφαση σε θέματα που σχετίζονται με το βαθμό ανεξαρτησίας του, την ποιότητα και το εύρος των ελέγχων που διενεργεί, τις προτεραιότητες που προσδιορίζονται από μεταβολές του οικονομικού περιβάλλοντος, των συστημάτων και του επιπέδου των κινδύνων, και την εν γένει αποτελεσματικότητα της λειτουργίας του,
- Ο προσδιορισμός του εύρους ελέγχου, και η επιλογή και ανάθεση περιοδικά, τουλάχιστον ανά τριετία, σε ορκωτούς ελεγκτές - λογιστές της αξιολόγησης της επάρκειας του ΣΕΕ,
- Η παρακολούθηση και αξιολόγηση σε ετήσια βάση, του έργου της Κανονιστικής Συμμόρφωσης.

Τρόπος εκπλήρωσης των καθηκόντων της Επιτροπής Ελέγχου κατά τη διάρκεια του 2022

Αναφορικά με τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις και τις σχετικές αναφορές η Επιτροπή Ελέγχου:

- Επισκόπησε τις ουσιώδεις λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές του Ομίλου και της Εταιρείας και την εφαρμογή αυτών στις ετήσιες και ενδιάμεσες τριμηνιαίες χρηματοοικονομικές καταστάσεις,



- Επισκόπησε τις ενδιάμεσες τριμηνιαίες και ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις πριν τη δημοσίευσή τους, συζητώντας και ζητώντας διευκρινίσεις σχετικά με τα εφαρμοζόμενα λογιστικά πρότυπα και εισηγήθηκε στο ΔΣ την έγκρισή τους,
- Συναντήθηκε σε τακτική βάση με τη Διοίκηση και τους τακτικούς ορκωτούς ελεγκτές - λογιστές για να συζητήσει τις όποιες αλλαγές στις λογιστικές πολιτικές, κρίσιμης/αποφασιστικής σημασίας λογιστικές εκτιμήσεις, μεμονωμένα θέματα που επηρεάζουν τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις και οποιαδήποτε άλλα σημαντικά θέματα,
- Ενημερώθηκε σε τακτική βάση και προέβη σε ανασκόπηση νομικών και φορολογικών θεμάτων, τα οποία μπορεί να επηρεάσουν τις αποφάσεις που ελήφθησαν από τη Διοίκηση κατά την προετοιμασία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων,
- Ενημερώθηκε σε τακτική βάση και προέβη σε ανασκόπηση θεμάτων χρηματοοικονομικής αναφοράς που μπορεί να επηρεάσουν σημαντικά τις ετήσιες και ενδιάμεσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις, πριν από τη δημοσίευσή τους.

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

- Επισκόπησε το πρόγραμμα ελέγχου και τη μεθοδολογία του τακτικού ορκωτού ελεγκτή - λογιστή του ετήσιου ελέγχου και της ενδιάμεσης επισκόπησης, της αναλυτικής έκθεσης ελέγχου και των ευρημάτων ελέγχου,
- Διασφάλισε την κατάλληλη εναλλαγή των τακτικών ορκωτών λογιστών μετά από πέντε (5) συνεχόμενες χρήσης και προ – ενέκρινε τον διορισμό της Deloitte ως νόμιμο τακτικό ελεγκτή του Ομίλου για τη χρήση 2022,
- Επισκόπησε και πρότεινε στο ΔΣ την αμοιβή της Deloitte για ελεγκτικές και επιτρεπόμενες μη ελεγκτικές εργασίες για το έτος που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2022, όπως δημοσιοποιήθηκε στη Σημείωση 49 των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων,
- Αξιολόγησε τη Deloitte ως ανεξάρτητη. Η Deloitte, σύμφωνα με τα επαγγελματικά πρότυπα ηθικής δεοντολογίας, παρείχε στην Επιτροπή Ελέγχου γραπτή δήλωση της ανεξαρτησίας της για την χρήση του 2022,
- Ενημερώθηκε σχετικά με τις τροποποιήσεις στο πλάνο ελέγχου και τις ελεγκτικές διαδικασίες της Deloitte σε σχέση με τους κινδύνους που σχετίζονται με την κλιματική αλλαγή, τις ψηφιακές/ηλεκτρονικές επιθέσεις και την εφοδιαστική αλυσίδα.

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

- Προώθησε τη συνεχή ενδυνάμωση του ΣΕΕ, η οποία αποτελεί στρατηγική προτεραιότητα για το ΔΣ και τη Διοίκηση του Ομίλου και της Εταιρείας, καθώς και τη διαδικασία ανάπτυξης και ενσωμάτωσης κατάλληλων ελεγκτικών μηχανισμών, με στόχο την περαιτέρω βελτίωση της διαχείρισης των λειτουργικών κινδύνων που αντιμετωπίζει ο Όμιλος και η Εταιρεία στις λειτουργίες τους,
- Αξιολόγησε την αποτελεσματικότητα του ΣΕΕ και τις εξελίξεις που το επηρεάζουν. Για την πραγματοποίηση της αξιολόγησης, η Επιτροπή Ελέγχου συζήτησε με τη Διοίκηση τις αδυναμίες του ΣΕΕ, καθώς και την εφαρμογή των διορθωτικών μέτρων που υιοθετήθηκαν ύστερα από τις συστάσεις των εσωτερικών και εξωτερικών ελεγκτών, καθώς και των εποπτικών αρχών,
- Ενέκρινε το εύρος ελέγχου του έργου της «Αξιολόγησης της επάρκειας του ΣΕΕ σύμφωνα με την Πράξη Διοικητή της ΠΔΤΕ 2577/2006» και τον διορισμό της εταιρείας εξωτερικών ελεγκτών για τη διενέργεια της αξιολόγησης αυτής,



- Ενημερώθηκε σχετικά με την πορεία της θυγατρικής της Εταιρείας, JSC Ukraine.

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

- Παρακολούθησε την υλοποίηση του Ετήσιου Προγράμματος Δράσης του Εσωτερικού Ελέγχου για το έτος 2022 και κατέληξε ότι η λειτουργία του Εσωτερικού Ελέγχου ήταν αποτελεσματική,
- Έλαβε γνώση της ανάλυσης του Ετήσιου Προγράμματος Δράσης του Εσωτερικού Ελέγχου για το έτος 2023, των πόρων και του προϋπολογισμού. Προενέκρινε την εφαρμογή του και το υπέβαλε για περαιτέρω έγκριση στο ΔΣ της Εταιρείας,
- Ενημερώθηκε επί των σημαντικών ελεγκτικών ευρημάτων (από τακτικούς και ειδικούς ελέγχους) και των απαντήσεων της Διοίκησης σε σχέση με το χρονοδιάγραμμα και τις ενέργειες των σχεδίων αποκατάστασης.

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

- Παρακολούθησε την υλοποίηση του Ετήσιου Προγράμματος Δράσης της Κανονιστικής Συμμόρφωσης για το έτος 2022 και κατέληξε ότι η λειτουργία της Κανονιστικής Συμμόρφωσης ήταν αποτελεσματική,
- Έλαβε γνώση της ανάλυσης του Προγράμματος Δράσης της Κανονιστικής Συμμόρφωσης για το έτος 2023, προενέκρινε την εφαρμογή του και το υπέβαλε στο ΔΣ για την έγκρισή του,
- Επισκόπησε και ενέκρινε την επικαιροποιημένη Πολιτική Κανονιστικής Συμμόρφωσης της Πειραιώς Financial Holdings,
- Εξέτασε και ενέκρινε το επικαιροποιημένο ερωτηματολόγιο Σύγκρουσης Συμφερόντων (Conflict of Interests Questionnaire).

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

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

- **Επιτροπή Κινδύνων**

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2022 και την ημερομηνία δημοσίευσης της Ετήσιας Χρηματοοικονομικής Έκθεσης 2022, η σύνθεση της Επιτροπής Κινδύνων, έχει ως ακολούθως:



ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ	
Karel De Boeck	Πρόεδρος, Αντιπρόεδρος ΔΣ, Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ, Ανώτατο Ανεξάρτητο Μέλος Πρόεδρος από: Αύγουστο 2016
Σολομών Μπεράχας	Αντιπρόεδρος, Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ Αντιπρόεδρος από: Ιούνιο 2021 Μέλος από: Φεβρουάριο 2017
Andrew Panzures	Μέλος, Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ Μέλος από: Ιούλιο 2020
Anne Weatherston	Μέλος, Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ Μέλος από: Ιούνιο 2021
Alexander Blades	Μέλος, Μη Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ Μέλος από: Φεβρουάριο 2017
Περικλής Δοντάς	Μέλος, Μη Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ, Εκπρόσωπος του ΤΧΣ Μέλος από: Δεκέμβριο 2019
67% Ανεξάρτητα Μη Εκτελεστικά	
33% Μη Ανεξάρτητα	

Διακυβέρνηση- Λειτουργία

Η Επιτροπή Κινδύνων αποτελείται από Μη Εκτελεστικά Μέλη που ορίζονται από το ΔΣ. Ο αριθμός των Μελών της Επιτροπής δεν μπορεί να είναι κατώτερος των τριών (3) και συνολικά δεν πρέπει να υπερβαίνει το 40% (με στρογγυλοποίηση στον πλησιέστερο ακέραιο) του συνολικού αριθμού των Μελών του ΔΣ. Η πλειοψηφία των Μελών (με στρογγυλοποίηση στον πλησιέστερο ακέραιο και εξαιρουμένου του Εκπροσώπου του ΤΧΣ) πρέπει να πληροί τα κριτήρια ανεξαρτησίας μελών ΔΣ, σύμφωνα με την ελληνική νομοθεσία. Ο Εκπρόσωπος του ΤΧΣ συμμετέχει ως Μέλος στην Επιτροπή Κινδύνων, με πλήρη δικαιώματα ψήφου.

Ο Πρόεδρος της Επιτροπής Κινδύνων ορίζεται από το ΔΣ. Η ιδιότητα του Προέδρου του ΔΣ είναι ασυμβίβαστη με την ιδιότητα του Προέδρου της Επιτροπής Κινδύνων, ενώ ο Πρόεδρος της Επιτροπής Κινδύνων δεν μπορεί να είναι ταυτόχρονα και



Πρόεδρος της Επιτροπής Ελέγχου της Εταιρείας.

Ο Πρόεδρος της Επιτροπής Κινδύνων, ο κ. De Boeck έχει, μεταξύ άλλων, εκτεταμένη εμπειρία στη διαχείριση κινδύνων. Τα Μέλη της Επιτροπής Κινδύνων χρειάζεται να διαθέτουν επαρκείς γνώσεις και προηγούμενη εμπειρία στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών και στον κλάδο της τραπεζικής, με τουλάχιστον ένα μέλος εξειδικευμένο στους τομείς διαχείρισης κινδύνων και κεφαλαίου, καθώς και εξοικείωση με το τοπικό και διεθνές κανονιστικό πλαίσιο.

Η Υπεύθυνη Κανονιστικής Συμμόρφωσης και Διαχείρισης Κινδύνων έχει οριστεί από το ΔΣ ως Εκτελεστική Γραμματέας. Η Εκτελεστική Γραμματέας είναι ανεξάρτητη, αναφέρεται απευθείας στην Επιτροπή Κινδύνων και υπόκειται στον έλεγχο της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου.

Η Επιτροπή συνεδριάζει, με πρόσκληση του Προέδρου της, σε μηνιαία βάση και σε εξαιρετικές περιπτώσεις, όταν κρίνεται απαραίτητο. Προκειμένου να φέρει εις πέρας την αποστολή της, η Επιτροπή Κινδύνων συνεδρίασε συνολικά δώδεκα (12) φορές εντός του 2022.

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

- Η Εταιρεία και ο Όμιλός της έχει μια καλά καθορισμένη Στρατηγική Διαχείρισης Κινδύνων και Κεφαλαίου (Risk & Capital Strategy) και Πλαίσιο Διάθεσης Ανάληψης Κινδύνων (Risk Appetite Framework, «RAF») εναρμονισμένα με τους επιχειρηματικούς της στόχους και τους διαθέσιμους ανθρώπινους και τεχνικούς πόρους. Η Διάθεση Ανάληψης Κινδύνων της Εταιρείας και του Ομίλου της διαρθρώνεται και επικοινωνείται ξεκάθαρα μέσα από μια σειρά ποσοτικών και ποιοτικών θέσεων, συμπεριλαμβανομένων ειδικών ορίων ανοχής για τους σημαντικούς κινδύνους,
- Όλες οι μορφές κινδύνων που συνδέονται με τη δραστηριότητα της Εταιρείας και του Ομίλου έχουν αναγνωρισθεί, αξιολογηθεί, μετρηθεί, ελεγχθεί, περιορισθεί και παρακολουθούνται αποτελεσματικά,
- Το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων και ελέγχου (risk & control framework) που βρίσκεται σε ισχύ, συμπεριλαμβανομένων των πολιτικών, μεθόδων και εργαλείων, συμμορφώνεται με τη Στρατηγική Κινδύνων και Κεφαλαίου και τη Διάθεση Ανάληψης Κινδύνων καθώς και με τις κανονιστικές και εποπτικές απαιτήσεις.

Ρόλος και αρμοδιότητες

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

- Παρακολουθεί, αξιολογεί και παρέχει ενημερώσεις στο ΔΣ αναφορικά με τη συμμόρφωση με τις εποπτικές απαιτήσεις, το προφίλ κινδύνου, την τήρηση των εγκεκριμένων ορίων ανάληψης κινδύνων (risk appetite limits) και των επιπέδων έγκαιρης προειδοποίησης (early warning levels) της Εταιρείας και του Ομίλου,
- Αξιολογεί την επάρκεια και αποτελεσματικότητα του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων και ελέγχου προκειμένου να διασφαλίσει ότι παραμένει συνεπές, επαρκές και ανάλογο με τη φύση, την έκταση και την πολυπλοκότητα των δραστηριοτήτων της Εταιρείας και του Ομίλου της,
- Επιβλέπει (σε συνεργασία με την Επιτροπή Ελέγχου) και παρέχει ενημερώσεις στο ΔΣ αναφορικά με την πορεία υλοποίησης των σημαντικότερων εργασιών που σχετίζονται με το λειτουργικό κίνδυνο καθώς επίσης και τις βελτιώσεις στο σύστημα του εσωτερικού ελέγχου (internal control).



Τρόπος εκπλήρωσης των καθηκόντων της Επιτροπής Κινδύνων κατά τη διάρκεια του 2022

- Αξιολόγησε και διατύπωσε εισηγήσεις προς το ΔΣ σχετικά με σημαντικές στρατηγικές/υψηλής προτεραιότητας δράσεις που απαιτούσαν την έγκριση του τελευταίου, συμπεριλαμβανομένων, ενδεικτικά και όχι περιοριστικά:
 - της Στρατηγικής Διαχείρισης Κινδύνων και Κεφαλαίου και του Πλαισίου Διάθεσης Ανάλυσης Κινδύνων για το 2022,
 - των Επιχειρησιακών Στόχων MEA (NPE Plan) 2022-2024,
 - των Συναλλαγών Τιτλοποιήσεων,
- Αξιολόγησε την επάρκεια και αποτελεσματικότητα του πλαισίου καθώς και των σχετικών πολιτικών διαχείρισης και ελέγχου του λειτουργικού κινδύνου,
- Άσκησε εποπτεία και ενημέρωσε το ΔΣ σχετικά με το Ετήσιο Πλάνο Εργασιών για τη ΔΚ της Εταιρείας για το 2022,
- Άσκησε εποπτεία και ενημέρωσε το ΔΣ επί των εκθέσεων για τη ΔΚ της Εταιρείας, αναφορικά με την εξέλιξη και το προφίλ των κύριων αναλαμβανόμενων κινδύνων, την Ετήσια Αναφορά Αναγνώρισης Κινδύνων, την εφαρμογή της διαδικασίας Αξιολόγησης και Αποτελεσματικότητας Λειτουργικού Κινδύνου & Περιβάλλοντος Ελέγχου και τα αποτελέσματα αυτής σε επίπεδο Εταιρείας,
- Αξιολόγησε και εισηγήθηκε προς το ΔΣ, όπου απαιτείται, τις αναφορές σχετικά με το σχεδιασμό, την τεκμηρίωση, την περιοδική επαναξιολόγηση και την παρακολούθηση:
 - της εφαρμογής της Διαδικασίας Εσωτερικής Αξιολόγησης Επάρκειας Κεφαλαίου (ICAAP) για το 2021 και της Δήλωσης Επάρκειας Κεφαλαίου, καθώς και της Διαδικασίας Εσωτερικής Αξιολόγησης Επάρκειας Ρευστότητας (ILAAP) για το 2021 και της Δήλωσης Επάρκειας Ρευστότητας,
 - του Σχεδίου Ανάκαμψης για το 2022,
 - τη Δημοσιοποίηση Πληροφοριών Εποπτικής Φύσης σχετικά με την Κεφαλαιακή Επάρκεια και τη ΔΚ (Πυλώνας III), για το 2021.
- Αξιολόγησε και εισηγήθηκε προς το ΔΣ, όπου απαιτείται, σχετικά με την περιοδική επαναξιολόγηση πολιτικών και κειμένων που αφορούν στη διαχείριση κινδύνων, συμπεριλαμβανομένων ενδεικτικά αυτών που σχετίζονται με το Πλαίσιο Διάθεσης Ανάλυσης Κινδύνων, το Πλαίσιο της Διαδικασίας Εσωτερικής Αξιολόγησης Επάρκειας Κεφαλαίου, το Πλαίσιο της Διαδικασίας Εσωτερικής Αξιολόγησης Επάρκειας Ρευστότητας, το Πλαίσιο Προσομοίωσης Ακραίων Καταστάσεων (Stress Testing), της Πολιτικής για τη Δημοσιοποίηση Πληροφοριών Εποπτικής Φύσης σχετικά με την Κεφαλαιακή Επάρκεια και τη ΔΚ (Πυλώνας III), της Πολιτικής Μεταφοράς Σημαντικού Κινδύνου, και των Πολιτικών Διαχείρισης Λειτουργικού Κινδύνου.

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

- **Επιτροπή Αποδοχών**

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2022 και την ημερομηνία δημοσίευσης της Ετήσιας Χρηματοοικονομικής Έκθεσης 2022, η σύνθεση της Επιτροπής Αποδοχών είχε ως κατωτέρω:



ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ	
Andrew Panzures	Πρόεδρος, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ Αντιπρόεδρος από: Ιούνιος 2021 & Πρόεδρος από: Ιούνιος 2022
Francesca Tondi	Μέλος, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ Μέλος από: Ιούνιος 2022
Enrico Cucchiani	Μέλος, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ Μέλος από: Μάρτιος 2017
Σολομών Μπεράχας	Μέλος, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ Μέλος από: Φεβρουάριο 2017 έως τον Σεπτέμβριο 2017 και επανεκλέχθηκε ως μέλος από τον Ιούλιο 2020
Alexander Blades	Μέλος, Μη Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ Μέλος από: Αύγουστος 2016
Περικλής Δοντάς	Μέλος, Μη Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ, Εκπρόσωπος του ΤΧΣ Μέλος από: Δεκέμβριος 2019
67% Ανεξάρτητα Μη εκτελεστικά	
33% Μη Ανεξάρτητα	

Κατά τη διάρκεια του 2022, έγιναν οι παρακάτω μεταβολές στη σύνθεση της Επιτροπής: Στις 23 Ιουνίου 2022, ο κ. Andrew Panzures, ορίστηκε ως Πρόεδρος της Επιτροπής, ρόλο τον οποίο προηγουμένως κατείχε ο κ. Arne Berggren, ο οποίος παραιτήθηκε από το ΔΣ. Την ίδια ημέρα, η κα. Francesca Tondi εκλέχθηκε μέλος της Επιτροπής.

Διακυβέρνηση – Λειτουργία

Σύμφωνα με τον Κανονισμό Λειτουργίας της, η Επιτροπή Αποδοχών ορίζεται από το ΔΣ της Εταιρείας και απαρτίζεται, κατ'ελάχιστον από τρία (3) μέλη του ΔΣ ενώ ο συνολικός αριθμός των μελών της δεν υπερβαίνει το 40% του συνολικού αριθμού των μελών του ΔΣ μεταξύ των οποίων και ο Εκπρόσωπος του ΤΧΣ ο οποίος συμμετέχει με πλήρη δικαιώματα ψήφου. Τα μέλη στην πλειοψηφία τους πρέπει να είναι ανεξάρτητα. Η Επιτροπή, ως σύνολο, διαθέτει γνώση, εξειδίκευση και επαγγελματική εμπειρία σε θέματα αμοιβών, διαχείρισης κινδύνων και δραστηριότητες ελέγχου. Τουλάχιστον ένα (1) μέλος της Επιτροπής πρέπει να είναι και μέλος στην Επιτροπή Κινδύνων προκειμένου να διασφαλίζει την ευθυγράμμιση της Πολιτικής Αποδοχών με τη Στρατηγική Κινδύνων και Κεφαλαίων της Εταιρείας.

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

Η Επιτροπή Αποδοχών συνεδρίασε οκτώ (8) φορές εντός του 2022. Η συμμετοχή των μελών στις συνεδριάσεις της αποτυπώνεται στον ανωτέρω Πίνακα Συμμετοχής Μελών ΔΣ και Στελεχών στις συνεδριάσεις ΔΣ και των σχετικών Επιτροπών.

Ρόλος και Αρμοδιότητες

Η αποστολή της Επιτροπής Αποδοχών είναι ο σχεδιασμός, η επίβλεψη της εφαρμογής και η περιοδική αναθεώρηση της Πολιτικής Αποδοχών του Ομίλου, σύμφωνα με το ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο, και η ευθυγράμμιση της με τους στρατηγικούς στόχους της Εταιρείας. Κατά την εκπλήρωση των καθηκόντων της, η Επιτροπή Αποδοχών λαμβάνει υπόψη το πλαίσιο διάθεσης ανάληψης Κινδύνων της Εταιρείας, τα μακροπρόθεσμα συμφέροντα των μετόχων, των επενδυτών και



άλλων εμπλεκόμενων μερών. Στις αρμοδιότητες της Επιτροπής Αποδοχών περιλαμβάνεται και η παρακολούθηση εφαρμογής ενός πλαισίου που αξιολογεί αντικειμενικά τις επιδόσεις και συνδέεται άμεσα με τον καθορισμό της αμοιβής των εργαζομένων, την υλοποίηση των πολιτικών διαχείρισης ταλέντων και των πολιτικών σχεδιασμού διαδοχής καθώς και της εφαρμογής στρατηγικών που έχουν ως στόχο τη δημιουργία μιας εταιρικής κουλτούρας που θα υποστηρίξει τους στόχους και το όραμα της Εταιρείας.

Η Επιτροπή Αποδοχών, μεταξύ άλλων:

- Επισκοπεί σε ετήσια βάση την Πολιτική Αποδοχών του Ομίλου,
- Αξιολογεί σε τακτή βάση τις αμοιβές των Εκτελεστικών και Μη Εκτελεστικών Μελών του ΔΣ, καθώς και των στελεχών της Ανώτερης Διοίκησης,
- Εισηγείται σε ετήσια βάση στο ΔΣ τις αμοιβές των Εκτελεστικών και Μη Εκτελεστικών μελών του ΔΣ για την προσεχή περίοδο,
- Αξιολογεί τη συμμόρφωση των προτεινόμενων προγραμμάτων μεταβλητών αποδοχών με το ισχύον νομοθετικό πλαίσιο και τη συνέπεια αυτών με το Πλαίσιο Διάθεσης Ανάληψης Κινδύνων και τις στρατηγικές της Εταιρείας,
- Αξιολογεί αν οι προτεινόμενες αποδοχές των ανώτατων στελεχών των ανεξάρτητων λειτουργιών ελέγχου της Εταιρείας είναι σύμφωνες με την Πολιτική Αποδοχών Ομίλου,
- Ελέγχει σε τακτά διαστήματα τη μισθολογική ισότητα και την ύπαρξη διακρίσεων με βάση το φύλο, την ηλικία ή την τράπεζα προέλευσης,
- Αξιολογεί και προτείνει στο ΔΣ τους στόχους που σχετίζονται με την αμοιβή του Διευθύνοντος Συμβούλου καθώς και την επίδοσή του σε σχέση με τους στόχους αυτούς.

Τρόπος εκπλήρωσης των καθηκόντων της Επιτροπής Αποδοχών κατά το έτος 2022

- Επισκόπησε και εισηγήθηκε θετικά στο ΔΣ τα Ετήσια Σχήματα Μεταβλητών Αποδοχών,
- Επισκόπησε και εισηγήθηκε θετικά στο ΔΣ το Πρόγραμμα Οικειοθελούς Αποχώρησης του Ομίλου για το 2022,
- Επισκόπησε και εισηγήθηκε θετικά στο ΔΣ για λήψη έγκρισης την Ετήσια Έκθεση Αποδοχών για το έτος 2021,
- Επισκόπησε και εισηγήθηκε θετικά στο ΔΣ για λήψη έγκρισης της τροποποίησης της Πολιτικής Αποδοχών των Μελών ΔΣ, προκειμένου να υποβληθεί στην Τακτική ΓΣ των Μετόχων,
- Επισκόπησε και εισηγήθηκε θετικά στο ΔΣ για λήψη έγκρισης των αποδοχών του ΔΣ για το 2021 και της προκαταβολής αποδοχών για το 2022, προκειμένου να υποβληθούν στην Τακτική ΓΣ των Μετόχων,
- Επισκόπησε την Έκθεση Δραστηριοτήτων για το 2022, καθώς και το Ετήσιο Πλάνο για το 2023.

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



- **Επιτροπή Ανάδειξης Υποψηφίων Μελών ΔΣ**

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2022 καθώς και κατά την ημερομηνία δημοσίευσης της Ετήσιας Χρηματοοικονομικής Έκθεσης 2022, η σύνθεση της Επιτροπής Ανάδειξης Υποψηφίων Μελών ΔΣ έχει ως εξής:

ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΑΝΑΔΕΙΞΗΣ ΥΠΟΨΗΦΙΩΝ	
David Hexter	Πρόεδρος, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ Μέλος από τον Φεβρουάριο 2016 έως τον Ιούλιο 2020 Πρόεδρος από τον Ιούνιο 2021
Enrico Cucchiani	Αντιπρόεδρος, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ Μέλος από τον Φεβρουάριο 2017
Βενετία Κοντογούρη	Μέλος, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ Μέλος από τον Ιούλιο 2020
Andrew Panzures	Μέλος, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ Μέλος από τον Ιούλιο 2020 έως τον Ιούλιο 2021 και επανεκλέχθηκε τον Ιούνιο 2022
Karel De Boeck	Μέλος, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ, Senior Independent Director Αυτοδικαίως Μέλος από τον Δεκέμβριο 2021
Alexander Blades	Μέλος, Μη Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ Μέλος από τον Φεβρουάριο 2016
Περικλής Δοντάς	Μέλος, Μη Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ, Εκπρόσωπος του ΤΧΣ Μέλος από τον Δεκέμβριο 2019
71% Ανεξάρτητα Μη Εκτελεστικά	
29% Μη Ανεξάρτητα	

Κατά τη διάρκεια του 2022, πραγματοποιήθηκαν οι ακόλουθες αλλαγές στη σύνθεση της Επιτροπής: Στις 23 Ιουνίου 2022 ο κ. Arne Berggren έπαψε να είναι Μέλος σε συνέχεια της παραίτησής του από Μέλος του ΔΣ και ο κ. Andrew Panzures εξελέγη Μέλος της Επιτροπής.

Διακυβέρνηση- Λειτουργία

Η Επιτροπή Ανάδειξης Υποψηφίων Μελών ΔΣ απαρτίζεται, κατ' ελάχιστον από τρία (3) Μέλη του ΔΣ. Όλα τα Μέλη της Επιτροπής είναι Μη Εκτελεστικά Μέλη ΔΣ με την πλειοψηφία των μελών, να είναι ανεξάρτητα Μη Εκτελεστικά Μέλη ΔΣ. Ο εκπρόσωπος του ΤΧΣ είναι Μέλος της Επιτροπής με πλήρη δικαιώματα ψήφου. Το Ανώτατο Ανεξάρτητο Μέλος ΔΣ είναι αυτοδικαίως Μέλος της Επιτροπής Ανάδειξης Υποψηφίων Μελών ΔΣ.

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



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

Εντός του 2022, η Επιτροπή Ανάδειξης Υποψηφίων Μελών ΔΣ συνεδρίασε συνολικά έξι (6) φορές. Η συμμετοχή των μελών στις συνεδριάσεις της αποτυπώνεται στον ανωτέρω Πίνακα Συμμετοχής Μελούς, στις συνεδριάσεις ΔΣ και τον αντίστοιχο πίνακα των σχετικών Επιτροπών (Θεματική 2.5).

Ρόλοι και Αρμοδιότητες

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

Η Επιτροπή είναι, μεταξύ άλλων, υπεύθυνη να:

- Εντοπίζει και να αναδεικνύει τους κατάλληλους υποψήφιους οι οποίοι θα προτείνονται από το ΔΣ στη ΓΣ για εκλογή ή επανεκλογή ή ως αντικαταστάτες για θέσεις του ΔΣ που είναι κενές,
- Διαπιστώνει την «ανεξαρτησία» ενός υποψηφίου στο πλαίσιο του Ελληνικού εταιρικού δικαίου και των σχετικών κατευθυντήριων οδηγιών της EAT,
- Επανεξετάζει τουλάχιστον σε ετήσια βάση τη δομή, το μέγεθος και τη σύνθεση (καθώς και το σύνολο των δεξιοτήτων και γνώσεων, την ανεξαρτησία, την εμπειρία και τη διαφοροποίηση) του ΔΣ και των Επιτροπών του και υποβάλλει εισηγήσεις στο ΔΣ για οποιοσδήποτε τροποποιήσεις κρίνει αναγκαίες,
- Σχεδιάζει τη διαδοχή των μελών του ΔΣ και των στελεχών της ανώτατης Διοίκησης, προκειμένου να διασφαλίζει τη συνέχεια του έργου του ΔΣ και της Διοίκησης,
- Υιοθετεί και περιοδικά αναθεωρεί την Πολιτική Κριτηρίων Ανάδειξης Υποψηφίων μελών ΔΣ
- Υιοθετεί Πολιτική Διαφοροποίησης για Μέλη ΔΣ την οποία αναθεωρεί σε διετή βάση,
- Αξιολογεί σε ετήσια βάση την αποδοτικότητα του ΔΣ και των Επιτροπών του και εξασφαλίζει τη διεξαγωγή ετήσιας αξιολόγησης της αποδοτικότητας του Διευθύνοντος Συμβούλου και άλλων μελών του ΔΣ, η οποία υποβάλλεται στο ΔΣ,
- Αξιολογεί την ανεξαρτησία των εν ενεργεία μη εκτελεστικών μελών ΔΣ ανά έτος,
- Υιοθετεί, επισκοπεί περιοδικά και παρακολουθεί την εφαρμογή της Πολιτικής Ένταξης και Εκπαίδευσης μελών ΔΣ,
- Επιβλέπει τα προγράμματα ένταξης και εκπαίδευσης μελών ΔΣ.

Τρόπος εκπλήρωσης των καθηκόντων της Επιτροπής Ανάδειξης Υποψηφίων Μελών ΔΣ κατά το έτος 2022

- Διεξήγαγε την αυτό-αξιολόγηση των μελών του ΔΣ και των Επιτροπών αυτού για το 2021 και επισκόπησε τα αποτελέσματά της,



- Επισκόπησε και διασφάλισε τη μη ύπαρξη σύγκρουσης συμφερόντων μεταξύ μελών ΔΣ και Εταιρείας,
- Αξιολόγησε τα κριτήρια ανεξαρτησίας των μελών του ΔΣ,
- Ανέθεσε σε εξειδικευμένη εταιρεία συμβούλων την αναζήτηση νέων υποψηφίων μελών για την κάλυψη κενών θέσεων στο ΔΣ λαμβάνοντας υπόψη την ενίσχυση των δεξιοτήτων του ΔΣ και τη βελτίωση της διαφοροποίησης του,
- Εισηγήθηκε προς έγκριση από το ΔΣ της Εταιρείας την αλλαγή της σύνθεσης του ΔΣ και των Επιτροπών του (ήτοι αλλαγή Προέδρων, καθώς και αλλαγή μελών σε ορισμένες Επιτροπές), λόγω της αντικατάστασης παραιτηθέντος Μέλους του ΔΣ από νέο Μέλος,
- Επισκόπησε τη διαδικασία Σχεδιασμού Διαδοχής σε σχέση με τη σύνθεση των Επιτροπών ΔΣ και συζήτησε επισταμένως τον σχεδιασμό διαδοχής των Επιτροπών ΔΣ και το βέλτιστο αριθμό Μελών ΔΣ,
- Διεξήγαγε και ολοκλήρωσε τη διαδικασία αξιολόγησης του Διευθύνοντος Συμβούλου για το 2021 και την ενδιάμεση Αξιολόγηση για το 1ο Εξάμηνο του 2022,
- Εισηγήθηκε προς έγκριση από το ΔΣ την ανάδειξη υποψηφίου για αντικατάσταση παραιτηθέντος Ανεξάρτητου μη εκτελεστικού Μέλους του ΔΣ.

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

- **Επιτροπή Δεοντολογίας ΔΣ και Θεμάτων ESG**

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2022 και κατά την ημερομηνία δημοσίευσης της Ετήσιας Χρηματοοικονομικής Έκθεσης για το 2022, η σύνθεση της Επιτροπής είχε ως εξής:





ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΔΕΟΝΤΟΛΟΓΙΑΣ Δ.Σ. ΚΑΙ ΘΕΜΑΤΩΝ ESG	
Francesca Tondi	Πρόεδρος της Επιτροπής, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ Μέλος από: Ιούνιος 2022 Πρόεδρος από: Ιούνιος 2022
Karel De Boeck	Μέλος, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ Μέλος από: Οκτώβριος 2021
David Hexter	Μέλος, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ Μέλος από: Οκτώβριος 2021
Venetia Kontogouris	Μέλος, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ Μέλος από: Οκτώβριος 2021
Solomon Berahas	Μέλος, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ Μέλος από: Οκτώβριος 2021
Enrico Cucchiani	Μέλος, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ Μέλος από: Οκτώβριος 2021
Alexander Blades	Μέλος, Μη Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ Μέλος από: Οκτώβριος 2021
Periklis Dontas	Μέλος, Μη Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ, Εκπρόσωπος ΤΧΣ Μέλος από: Οκτώβριος 2021
75% Ανεξάρτητα Μη Εκτελεστικά	
25% Μη Ανεξάρτητα	

Κατά τη διάρκεια του 2022, οι ακόλουθες αλλαγές πραγματοποιήθηκαν στη σύνθεση της Επιτροπής: η κα Francesca Tondi ορίστηκε Πρόεδρος της Επιτροπής στις 23 Ιουνίου 2022 και ο κ. Arne Berggren έπαυσε να είναι Μέλος της Επιτροπής, κατόπιν της παραίτησής του ως Μέλους ΔΣ.

Διακυβέρνηση – Λειτουργία

Η Επιτροπή απαρτίζεται τα Μη Εκτελεστικά Μέλη ΔΣ και Ανεξάρτητα Μη Εκτελεστικά Μέλη ΔΣ. Ο εκπρόσωπος του ΤΧΣ, βάσει των διατάξεων του Ν.3864/2010, μετέχει στην Επιτροπή με πλήρη δικαιώματα ψήφου. Ανάλογα με τα θέματα ημερήσιας διάταξης και εφόσον κρίνεται σκόπιμο, δύνανται να παρευρίσκονται και άλλα στελέχη του Ομίλου.

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



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

Ρόλος και Αρμοδιότητες

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

Η Επιτροπή Δεοντολογίας ΔΣ και Θεμάτων ESG, *μεταξύ άλλων*, έχει τις ακόλουθες αρμοδιότητες:

Αναφορικά με πολιτικές που σχετίζονται με **θέματα Δεοντολογίας**:

- Υποβάλλει εισηγήσεις στο ΔΣ σχετικά με τυχόν αναθεωρήσεις του Κώδικα Δεοντολογίας της Εταιρείας,
- Ενημερώνεται από την Κανονιστική Συμμόρφωση σχετικά με σημαντικές αναθεωρήσεις της Πολιτικής Σύγκρουσης Συμφερόντων και για θέματα πολιτικών που αφορούν:
 - τη δίκαιη μεταχείριση των πελατών (σχεδιασμό και καταλληλότητα προϊόντων και υπηρεσιών, διαδικασίες πωλήσεων, διαφάνεια χρεώσεων),
 - τη συμμόρφωση με νόμους και κανονισμούς,
 - Πολιτικά Εκτεθειμένα Πρόσωπα,
 - Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών.

Αναφορικά με θέματα **Χρηστής Διακυβέρνησης**:

- Εξετάζει υποθέσεις φερόμενης ανάρμοστης συμπεριφοράς που αφορούν τα μέλη ΔΣ και της Εκτελεστικής Επιτροπής,
- Παρέχει συμβουλές και υποβάλλει εισηγήσεις στο ΔΣ και τη Διοίκηση για θέματα δεοντολογίας,
- Παρέχει συμβουλές στην Επιτροπή Ανάδειξης Υποψηφίων Μελών ΔΣ αναφορικά με υποθέσεις σύγκρουσης συμφερόντων στις οποίες εμπλέκονται μέλη ΔΣ,
- Ενημερώνεται από τον ΕΕΟ αναφορικά με θέματα που άπτονται του πλαισίου διαχείρισης επώνυμων και ανώνυμων αναφορών και καταγγελιών (Whistleblowing),
- Ενημερώνεται περιοδικά για τις διαδικασίες Καταγγελιών και Παραπόνων, ώστε να ενθαρρύνει τη δίκαιη μεταχείριση των πελατών και την ορθή άσκηση των επαγγελματικών δραστηριοτήτων.

Αναφορικά με θέματα **Εταιρικής Κοινωνικής Ευθύνης**, κοινωνίας και περιβάλλοντος:

- Υποβάλλει εισηγήσεις στο ΔΣ ή/ και στις σχετικές Επιτροπές ΔΣ σχετικά με τη Στρατηγική και τις πολιτικές που αφορούν τα παραπάνω θέματα,
- Ενημερώνεται για τα σχέδια δράσης και την πρόοδό τους από την αρμόδια Επιτροπή της Διοίκησης,



- Στηρίζει την Επιτροπή Ανάδειξης Υποψήφιων Μελών ΔΣ, αν ζητηθεί, σε σχέση με την αξιολόγηση επάρκειας γνώσεων και εμπειρίας των Μελών ΔΣ αναφορικά με κινδύνους επί θεμάτων ESG, με την αξιολόγηση επί της εν συνόλω καταλληλότητας των μελών, καθώς και με τον συντονισμό επιμόρφωσης των Μελών ΔΣ σε σχέση με εν λόγω θέματα,
- Επιβλέπει τη διαδικασία σύνταξης της Ετήσιας Έκθεσης Βιώσιμης Ανάπτυξης και Δραστηριοτήτων και υποβάλλει εισηγήσεις στο ΔΣ αναφορικά με την έγκριση της τελικής έκθεσης,
- Προάγει βέλτιστες πρακτικές και την ηθική συμπεριφορά λαμβάνοντας υπόψη τα συμφέροντα των πελατών, του προσωπικού και της κοινωνίας.

Τρόπος εκπλήρωσης των καθηκόντων της Επιτροπής Δεοντολογίας ΔΣ και θεμάτων ESG κατά το έτος 2022

- Ενημερώθηκε για το έργο “Πρωτεύς” που αφορά στον Οδικό Χάρτη για το Περιβάλλον και τους κλιματικούς κινδύνους συμπεριλαμβανομένης της άσκησης προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων σε σχέση με τους κλιματικούς κινδύνους,
- Ενημερώθηκε για τις ενέργειες του οργανισμού επί θεμάτων ESG για το 2021,
- Ενημερώθηκε για τον ορισμό της μεθοδολογίας και του πλαισίου για την υιοθέτηση στρατηγικής Μηδενικής Καθαρής Κατανάλωσης Ενέργειας,
- Ενημερώθηκε για τις νέες εποπτικές απαιτήσεις γνωστοποιήσεων επί θεμάτων ESG αναφορικά με την ατζέντα του οργανισμού επί θεμάτων για το κλίμα, καθώς και για μια ανάλυση επιπτώσεων των ESG αξιολογήσεων,
- Ενημερώθηκε για τις ενέργειες που υλοποιήθηκαν για τη βελτίωση της επίδρασης της Τράπεζας Πειραιώς στην Κοινωνία και τον Πολιτισμό και για το πρόγραμμα “EQUALL” (κοινωνία ίσων ανθρώπων),
- Ενημερώθηκε για τη θέση της Τράπεζας Πειραιώς αναφορικά με την ενεργειακή μετάβαση στην Ελλάδα.

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

- **Εκτελεστική Επιτροπή Ομίλου**

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2022 και κατά την ημερομηνία δημοσίευσης της Ετήσιας Χρηματοοικονομικής Έκθεσης για το 2022, η σύνθεση της Επιτροπής είχε ως εξής:



ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΗ ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΟΜΙΛΟΥ	
Χρήστος Μεγάλου	Πρόεδρος, Διευθύνων Σύμβουλος, CEO
Βασίλειος Κουτεντάκης	Μέλος, Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ, Ανώτερος Γενικός Διευθυντής, Chief Retail Banking – Τράπεζα Πειραιώς
Θεόδωρος Γναρδέλλης	Μέλος, Ανώτερος Γενικός Διευθυντής, Group CFO – Τράπεζα Πειραιώς
Χαράλαμπος Μαργαρίτης	Μέλος, Γενικός Διευθυντής, Group Chief Operating Officer («COO») – Τράπεζα Πειραιώς
Σύμφωνα με απόφαση του ΔΣ οι κ.κ. Αθανάσιος Αρβανίτης, Executive General Manager, Group Chief Treasurer – Τράπεζα Πειραιώς, Γεώργιος Γεωργόπουλος, Executive General Manager, Group Chief HR Officer – Τράπεζα Πειραιώς, Γεώργιος Κορμάς, Executive General Manager, Group Chief Real Estate – Τράπεζα Πειραιώς, Εμμανουήλ Μπαρδής, Executive General Manager, Group Chief Credit Officer – Τράπεζα Πειραιώς, Κωνσταντίνος Πασχάλης, General Manager, CFO – Τράπεζα Πειραιώς και Ιωάννης Σταμούλης, Group CRO – Τράπεζα Πειραιώς έπαψαν να είναι Μέλη της Εκτελεστικής Ομίλου στις 24 Φεβρουαρίου 2022.	
Στις 22 Φεβρουαρίου 2023 η Εταιρεία ανακοίνωσε τη λύση της συνεργασίας της με τον κ. Μαυρογιάννη, πρώην COO του Ομίλου (Τράπεζα Πειραιώς). Σε συνέχεια της από 23 Φεβρουαρίου 2023 απόφασης του ΔΣ, ο κ. Χαράλαμπος Μαργαρίτης, Group COO, ορίστηκε μέλος της Επιτροπής.	

Διακυβέρνηση- Λειτουργία

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

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

Οι αποφάσεις λαμβάνονται με πλειοψηφία 2/3 των παρόντων και εκπροσωπούμενων Μελών.

Ρόλος και Αρμοδιότητες

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

- Παρακολουθεί την εφαρμογή του Επιχειρηματικού Σχεδίου (Business Plan) της Εταιρείας και του Ομίλου και λαμβάνει τις αναγκαίες αποφάσεις για την επίτευξη των στόχων του Σχεδίου,
- Χαράσσει τις κατευθύνσεις του Προϋπολογισμού και εισηγείται τον Ετήσιο Προϋπολογισμό στο ΔΣ,
- Εγκρίνει την εισαγωγή νέων, καθώς και τη σημαντική διαφοροποίηση υφιστάμενων προϊόντων και υπηρεσιών της Εταιρείας, καθώς και των προϊόντων ρυθμίσεων και καθορίζει την πολιτική τιμολόγησής τους πριν την έναρξη διάθεσής τους σε πελάτες,



- Εγκρίνει τη στρατηγική Marketing και παρακολουθεί την υλοποίηση και την αποτελεσματικότητά της,
- Εγκρίνει τη στρατηγική τεχνολογικών υποδομών του Ομίλου,
- Εγκρίνει τα προγράμματα ανθρώπινου δυναμικού (εθελούσιας εξόδου, αμοιβών, ασφαλιστικών και λοιπών παροχών),
- Καθορίζει, εντός του εύρους των δικών της εγκριτικών ορίων, τα εγκριτικά όρια των Διοικητικών Επιτροπών και Στελεχών της Εταιρείας.

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



Θεόδωρος Γναρδέλλης, Executive General Manager

Ο κ. Θεόδωρος Γναρδέλλης (έτος γέννησης 1975) εντάχθηκε στην Τράπεζα Πειραιώς το 2018. Σήμερα είναι Ανώτερος Γενικός Διευθυντής - Group CFO, ενώ διετέλεσε επίσης Αναπληρωτής Γενικός Διευθυντής - PLU Strategy (2018-2019).

Κατά το παρελθόν έχει διατελέσει Διευθυντής Στρατηγικής & Μετασχηματισμού στον Όμιλο NN στην Ελλάδα (2017-2018), Επικεφαλής Στρατηγικής & Μετασχηματισμού στην Emirates Islamic Bank στα Ηνωμένα Αραβικά Εμιράτα (2013-2017), Διευθυντής Γραφείου Αναπληρωτή Διευθύνοντος Συμβούλου στην Τράπεζα Κύπρου στην Ελλάδα (2010-2013), Associate Partner (2009-2010), Engagement Manager (2007-2009) και Associate (2005-2007) στην McKinsey & Company στην Ελλάδα, Διευθυντής Αποτελεσμάτων, Ολυμπιακοί Αγώνες, Αθήνα 2004 στην ATOS Origin στην Ελλάδα (2002-2004), Ανώτερος Σύμβουλος στην Mars & Co Consulting στην Αγγλία (2001-2002) και Μηχανικός Πληροφορικής στο Υπουργείο Ανάπτυξης (1999-2000).

Ο κ. Γναρδέλλης κατέχει Πτυχίο Μηχανικών Υπολογιστών & Πληροφορικής από το Πανεπιστήμιο Πατρών (1998) και MBA από το Imperial College, Ηνωμένο Βασίλειο (2001).



	<p>Ο κ. Χαράλαμπος Μαργαρίτης (έτος γέννησης 1972) εντάχθηκε στην Τράπεζα Πειραιώς το 2020. Σήμερα είναι Γενικός Διευθυντής - Group COO ενώ διετέλεσε Group CIO (2020 – 2022).</p> <p>Είναι Μέλος της Συντονιστικής Επιτροπής Πληρωμών, Λειτουργιών και Ψηφιακών Εργασιών της ΕΕΤ.</p> <p>Κατά το παρελθόν έχει διατελέσει Solutions Delivery Manager στην Datamedia (1997 - 2003), Head of Enterprise Applications Delivery στην Unisystems (2003 - 2008), Head of Group IT Architecture στη Eurobank EFG, (2008 - 2013), Head of Enterprise Architecture and Analytics στην Commercial Bank of Qatar (CBQ) (2013 - 2016), Chief Technology Officer στην Commercial Bank of Dubai (CBD) (2016 - 2018) και Chief Information Officer στην Commercial Bank of Dubai (CBD) (2018 - 2020).</p> <p>Ο κ. Μαργαρίτης υπήρξε Μέλος της Επιτροπής IT του UAE Banking Federation (2018-2020).</p> <p>Είναι κάτοχος B.Sc. – Physics του Πανεπιστημίου Αθηνών και B.Sc. -Physics, Thesis με θέμα “Superconductivity computer modeling”, του Πανεπιστημίου του Portsmouth, Ηνωμένο Βασίλειο. Επιπλέον κατέχει M.Sc. - Communication Systems & Networks από το Πανεπιστήμιο Αθηνών και έχει πραγματοποιήσει έρευνα για Ph.D. με τίτλο “Security framework for extended enterprises” στο ίδιο Πανεπιστήμιο.</p>
---	---

Χαράλαμπος Μαργαρίτης, General Manager

4. Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου

Ο Όμιλος έχει αναπτύξει και διαρκώς βελτιώνει ένα ισχυρό ΣΕΕ. Η ανάπτυξη και συνεχής βελτίωση του ΠΔΛΚ/ΣΕΕ είναι ένας βασικός στόχος του ΔΣ και της Ανώτατης Διοίκησης.

Το ΣΕΕ αποτελεί ένα σύνολο λεπτομερώς καταγεγραμμένων ελεγκτικών μηχανισμών και διαδικασιών που ενσωματώνει βέλτιστες αρχές εταιρικής διακυβέρνησης και καλύπτει σε συνεχή βάση κάθε δραστηριότητα και συναλλαγή του οργανισμού, συμβάλλοντας στην επιδίωξη των στόχων του. Παρέχει εύλογη διασφάλιση ότι ο Όμιλος θα διατηρήσει αποδοτικές και αποτελεσματικές λειτουργίες, θα προβλέπει τους κινδύνους σε αποδεκτά χαμηλά επίπεδα, θα προστατεύσει τα περιουσιακά του στοιχεία, θα παράγει αξιόπιστες οικονομικές αναφορές και θα συμμορφωθεί με τους ισχύοντες νόμους και κανονισμούς.

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



Η Διοίκηση έχει αποφασίσει να υιοθετήσει το πλαίσιο COSO (Committee of Sponsoring Organizations) για την εφαρμογή ενός αποτελεσματικού και ισχυρού ΣΕΕ το οποίο βασίζεται σε πέντε κύρια συστατικά που αποτελούν αναπόσπαστο μέρος του περιβάλλοντος κινδύνου και ελέγχου:

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

Άλλα πρότυπα, όπως το PCAOB (Public Company Accounting Oversight Board) και το COBIT (Control Objectives for Information and Related Technologies), υιοθετούνται, επιπλέον, ως οδηγοί για την εφαρμογή ειδικών ελέγχων.

Το ΣΕΕ αποσκοπεί ιδίως:

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

Σύμφωνα με το ισχύον θεσμικό πλαίσιο, το ΣΕΕ υποστηρίζεται από ένα ολοκληρωμένο πληροφοριακό σύστημα επικοινωνιών και διαχείρισης (Management Information System/ MIS), καθώς και από αλληλο-συμπληρωματικούς μηχανισμούς, που διαμορφώνουν ένα ολοκληρωμένο σύστημα ελέγχου της οργανωτικής δομής και λειτουργίας της Εταιρείας και του Ομίλου της.

Η Επιτροπή Ελέγχου της Εταιρείας έχει ενισχυμένο ρόλο ως προς τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση. Για περισσότερες πληροφορίες, ανατρέξτε στη σχετική ενότητα της παρούσας Δήλωσης.

Το ΣΕΕ επανεξετάζεται σε τακτική βάση. Η Επιτροπή Ελέγχου της Εταιρείας παρακολουθεί και αξιολογεί σε ετήσια βάση την επάρκεια και την αποτελεσματικότητα του ΣΕΕ σε επίπεδο Εταιρείας και Ομίλου, με βάση τα σχετικά δεδομένα και πληροφορίες της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου Ομίλου («ΜΕΕΟ»), της Κανονιστικής Συμμόρφωσης και τα ευρήματα και παρατηρήσεις των νόμιμων ελεγκτών και των εποπτικών αρχών.

Περιοδικά και τουλάχιστον κάθε τρία χρόνια, μετά από σύσταση της Επιτροπής Ελέγχου, ορίζεται ανεξάρτητος ορκωτός ελεγκτής, διαφορετικός από τον ανεξάρτητο ορκωτή ελεγκτή-λογιστή του Ομίλου και της Εταιρείας, για να αξιολογήσει την επάρκεια του ΣΕΕ.



Αξιολόγηση του ΣΕΕ από ανεξάρτητο τρίτο μέρος

Τον Μάρτιο του 2023, η Grant Thornton παρουσίασε στα μέλη της Επιτροπής Ελέγχου το εύρος, τα ευρήματα και τη μεθοδολογία που ακολούθησε για την αξιολόγηση της επάρκειας του ΣΕΕ της Εταιρείας για την περίοδο από 17 Ιουλίου 2021 έως 31 Δεκεμβρίου 2022 σύμφωνα με την Πράξη Διοικητή ΤτΕ 2577/9.3.2006 (“ΠΔ/ΤΕ”). Βάσει των εργασιών που πραγματοποιήθηκαν, δεν υπήρξαν ενδείξεις ότι το ΣΕΕ, τη δεδομένη στιγμή της αξιολόγησης, δεν συμμορφωνόταν με όλες τις ουσιώδεις πτυχές των απαιτήσεων της ΠΔ/ΤΕ. Επιπλέον, δεν έχει περιέλθει τίποτα στην αντίληψη της Grant Thornton, το οποίο θα οδηγούσε στο συμπέρασμα ότι υπάρχουν ουσιώδεις αδυναμίες όσον αφορά την επάρκεια του ΣΕΕ της Εταιρείας, στις 31 Δεκεμβρίου 2022.

Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου Ομίλου

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

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

Η ΜΕΕΟ ασκεί υψηλή εποπτεία στη λειτουργία του ΕΕΟ-ΤΠ, ενώ φέρει την πλήρη ευθύνη για το σύνολο της λειτουργίας του Εσωτερικού Ελέγχου (Internal Audit function) στην Εταιρεία και στις λοιπές θυγατρικές της. Στο πλαίσιο αυτό, η ΜΕΕΟ και ο ΕΕΟ-ΤΠ έχουν την ευθύνη επίβλεψης και συντονισμού της δραστηριότητας των ΜΕΕ των αντίστοιχων θυγατρικών εταιρειών του Ομίλου τους.

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

Η ΜΕΕΟ:

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

Η ΜΕΕΟ αξιολογεί μεταξύ άλλων εάν:

- Οι κίνδυνοι που σχετίζονται με την επίτευξη των στρατηγικών στόχων αναγνωρίζονται και διαχειρίζονται με τον κατάλληλο τρόπο,
- Οι θεσμοθετημένες πολιτικές και διαδικασίες συνάδουν με την στρατηγική κινδύνου του Ομίλου, καθώς και με τις αποφάσεις της Διοίκησης,



- Οι ενέργειες του προσωπικού είναι σε συμμόρφωση με τις θεσμοθετημένες πολιτικές, διαδικασίες και το γενικότερο πλαίσιο εταιρικής διακυβέρνησης, καθώς επίσης και το ισχύον κανονιστικό και νομοθετικό πλαίσιο,
- Η εκτέλεση των διαφόρων λειτουργιών γίνεται με αποτελεσματικό και (εάν είναι εφικτό) με αποδοτικό τρόπο,
- Οι ελεγκτικοί μηχανισμοί είναι επαρκείς, ποιοτικοί και αποτελεσματικοί, καθώς και οι αναφορές που παράγονται από τις επιχειρηματικές μονάδες, τις μονάδες άμυνας, τη ΔΚ και την Κανονιστική Συμμόρφωση,
- Η χρηματοοικονομική ή μη πληροφόρηση και τα δεδομένα που χρησιμοποιούνται για την αναγνώριση, μέτρηση, ανάλυση, ταξινόμηση και αναφορά της είναι αξιόπιστα, ακέραια και πλήρη,
- Τα περιουσιακά στοιχεία και οι χρησιμοποιούμενοι πόροι διαχειρίζονται με ασφάλεια.

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

Ο CAO συντάσσει εκθέσεις προς τις ελεγχόμενες μονάδες, στις οποίες ενσωματώνονται τα αποτελέσματα και τα ευρήματα που προκύπτουν από τους ελέγχους, οι διορθωτικές ενέργειες που ενδυναμώνουν το περιβάλλον ελέγχου και το πλαίσιο εταιρικής διακυβέρνησης και βελτιώνουν την αποτελεσματικότητα των διαδικασιών διαχείρισης κινδύνων. Οι εν λόγω εκθέσεις ελέγχου επικοινωνούνται καταλλήλως στη Διοίκηση.

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

Η **Επιτροπή Ελέγχου**, το ΔΣ της και η Διοίκησή της οφείλουν να διασφαλίζουν:

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

Την επάρκεια των εργαλείων εσωτερικού ελέγχου και των μεθόδων ανάλυσης κινδύνων της ΜΕΕΟ, λαμβάνοντας υπόψη το μέγεθος, τη φύση, το εύρος και την πολυπλοκότητα του Ομίλου, καθώς και τους κινδύνους που συνδέονται με το επιχειρηματικό μοντέλο, τις δραστηριότητες και την κουλτούρα του Ομίλου.

Οι **Εσωτερικοί Ελεγκτές**:

- Έχουν απρόσκοπτη πρόσβαση σε όλες τις δραστηριότητες, μονάδες και χώρους, καθώς και σε πάσης φύσεως και μορφής στοιχεία και πληροφορίες (έγγραφα, αρχεία, εταιρικά/υπηρεσιακά emails, τραπεζικοί λογαριασμοί, χαρτοφυλάκια, συστήματα, εφαρμογές, δεδομένα κλπ.) του Ομίλου,
- Επικοινωνούν ακώλυτα με οποιαδήποτε στελέχη, συλλογικά όργανα και προσωπικό του Ομίλου χρησιμοποιώντας κάθε διαθέσιμο μέσο (συνάντηση με φυσική παρουσία, ηλεκτρονικό ταχυδρομείο, τηλεδιάσκεψη),
- Ζητούν και λαμβάνουν από οποιαδήποτε πηγή (προσωπικό, συστήματα, φυσικά αρχεία κλπ.) όλες τις πληροφορίες, στοιχεία και διευκρινήσεις, που είναι απαραίτητα για να εκπληρώσουν την αποστολή τους στο πλαίσιο διενεργούμενων ελέγχων, χρησιμοποιώντας κάθε διαθέσιμο μέσο. Σε περίπτωση εξαιρετικά απορρήτων ή ευαίσθητων πληροφοριών, γνώση αυτών λαμβάνει μόνον ο CAO.

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

Κατόπιν πρόσκλησης της Διοίκησης, οι Εσωτερικοί Ελεγκτές μπορούν να συμμετέχουν κατά τη διάρκεια διαφόρων σταδίων της διαδικασίας ανάπτυξης πολιτικών, διαδικασιών και πληροφοριακών συστημάτων, στην εκτέλεση σημαντικών εσωτερικών



έργων και μπορούν να υποβάλλουν τις προτάσεις τους για τη συνεχή βελτίωση και εφαρμογή ενός επαρκούς ΣΕΕ. Τα αποτελέσματα της συμμετοχής τους σε παρόμοια έργα δεν θεωρείται ελεγκτικό έργο.

Ο προγραμματισμός των ελεγκτικών έργων της ΜΕΕΟ βασίζεται σε μία διαδικασία αξιολόγησης κινδύνων. Επιπρόσθετα, καθορίζεται ο Ελεγκτικός Κύκλος κατά τη διάρκεια του οποίου πρέπει να καλύπτονται οι περιοχές ελέγχου αναλόγως της σημαντικότητας των κινδύνων τους. Επίσης, ο Ελεγκτικός Κύκλος εγκρίνεται και μπορεί να τροποποιείται μόνο με απόφαση του ΔΣ της Εταιρείας κατόπιν σχετικής εισήγησης της Επιτροπής Ελέγχου.

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

Το Ετήσιο Πρόγραμμα Δράσης περιλαμβάνει τις θυγατρικές που θα ενταχθούν στο ελεγκτικό πλάνο για το συγκεκριμένο έτος αναφοράς, τους ετήσιους ελεγκτικούς στόχους, τους προγραμματισμένους ελέγχους των δραστηριοτήτων του Ομίλου και των εξωτερικών παρόχων ουσιωδών δραστηριοτήτων, τις απαιτήσεις σε ανθρώπινο δυναμικό, τα σχετιζόμενα κόστη μετακινήσεων, το πρόγραμμα εκπαίδευσης και τα σχετικά κόστη, την εκτίμηση της κάλυψης των δραστηριοτήτων του Ομίλου σε επίπεδο σημαντικότητας κινδύνων καθώς και τον προϋπολογισμό της Μονάδας. Το Ετήσιο Πρόγραμμα Δράσης πρέπει να λαμβάνει υπόψη τον προϋπολογισμό ελεγκτικού χρόνου για απρόβλεπτα ελεγκτικά έργα, που πιθανόν να προκύψουν εντός του έτους αναφοράς κατόπιν αιτημάτων των εποπτικών αρχών, της Επιτροπής Ελέγχου και της Διοίκησης, καθώς και οποιασδήποτε άλλης αιτίας που μπορεί να κριθεί βάσιμη από τον CAO.

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

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

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

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

Διαχείριση Κινδύνων και Κανονιστική Συμμόρφωση στην Εταιρεία

Διαχείριση Κινδύνων

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

Η Εταιρεία μεριμνά, επίσης, για την θέσπιση και εφαρμογή αξιόπιστων, αποτελεσματικών και ολοκληρωμένων πολιτικών και διαδικασιών, για την αξιολόγηση και διατήρηση σε διαρκή βάση του ύψους, της σύνθεσης και της κατανομής των ιδίων



κεφαλαίων, τα οποία κρίνονται εκάστοτε από τη Διοίκηση του Ομίλου κατάλληλα για την κάλυψη της φύσης και του επιπέδου των κινδύνων που αναλαμβάνει ή ενδέχεται να αναλάβει. Οι ως άνω πολιτικές και διαδικασίες υπόκεινται σε τακτική εσωτερική επανεξέταση και αξιολόγηση από τη ΔΚ της Εταιρείας με στόχο να διασφαλίζεται ότι αυτές παραμένουν πλήρεις, επαρκείς και ανάλογες με τη φύση, την έκταση και την πολυπλοκότητα των τρεχουσών δραστηριοτήτων του Ομίλου της.

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

Κανονιστική Συμμόρφωση

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

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

- Τη θέσπιση και εφαρμογή των κατάλληλων διαδικασιών και πολιτικών, την εκπόνηση σχετικού Ετήσιου Προγράμματος Κανονιστικής Συμμόρφωσης και την τακτική παρακολούθηση του επιπέδου εφαρμογής του, προκειμένου να επιτευχθεί η έγκαιρη και διαρκής συμμόρφωση της Εταιρείας με τις ισχύουσες διατάξεις του κανονιστικού πλαισίου και τις προβλέψεις της Πολιτικής Κανονιστικής Συμμόρφωσης,
- Τη διασφάλιση ότι η Εταιρεία και οι θυγατρικές της συμμορφώνονται με το εκάστοτε ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο, το οποίο ρυθμίζει την πρόληψη της χρησιμοποίησης του χρηματοπιστωτικού συστήματος για τη νομιμοποίηση εσόδων από εγκληματικές δραστηριότητες και τη χρηματοδότηση της τρομοκρατίας,
- Την παροχή πληροφοριών και την ενημέρωση της Επιτροπής Ελέγχου και του ΔΣ δια των τριμηνιαίων και έκτακτων αναφορών της για θέματα κανονιστικής συμμόρφωσης,
- Τη διασφάλιση ότι το προσωπικό της Εταιρείας ενημερώνεται διαρκώς για τις εξελίξεις στο σχετικό με τις αρμοδιότητές του κανονιστικό πλαίσιο και τις πολιτικές που αφορούν στα καθήκοντά του, θεσπίζοντας κατάλληλες διαδικασίες, ενημερώσεις και εκπαιδευτικά προγράμματα σε συνεργασία με το Ανθρώπινο Δυναμικό Ομίλου,
- Την παρακολούθηση, αναγνώριση και αποτελεσματική διαχείριση του κινδύνου κανονιστικής συμμόρφωσης καθώς και την εκτίμηση του κινδύνου μη συμμόρφωσης.

Αναφορικά με την επιχειρηματική της δραστηριότητα που αφορά την ασφαλιστική διαμεσολάβηση, η Εταιρεία έχει αναλάβει να εκπληρώσει όλες τις υποχρεώσεις που ορίζει το θεσμικό πλαίσιο για την πρόληψη και καταστολή της νομιμοποίησης εσόδων από εγκληματικές δραστηριότητες και της χρηματοδότησης της τρομοκρατίας και να συμμορφωθεί με αυτό. Για το σκοπό αυτό έχει αναθέσει στην Τράπεζα Πειραιώς να αναλάβει τις δράσεις και τις



ενέργειες που απαιτούνται προκειμένου να επιτυγχάνεται η συμμόρφωση. Παράλληλα, έχει λάβει γνώση, ελέγχει και ακολουθεί τις σχετικές διαδικασίες της Εταιρείας, οι οποίες καλύπτουν τις απαιτήσεις του εν ισχύ θεσμικού πλαισίου.

5. Άλλα θέματα εταιρικής διακυβέρνησης

5.1 Κίνδυνοι ασφάλειας πληροφορικής

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

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

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

- Σχεδιασμός, ανάπτυξη, εφαρμογή και παρακολούθηση ενός Πλαισίου Ασφάλειας Πληροφοριών,
- Στρατηγική και πολιτική ασφάλειας στον τομέα της πληροφορικής,
- Τακτικές εκστρατείες ευαισθητοποίησης και κατάρτισης (συμπεριλαμβανομένων προγραμμάτων e-learning) για όλο το προσωπικό σε θέματα ασφάλειας στον κυβερνοχώρο,
- Ανάπτυξη και δοκιμή Μηχανισμού Απόκρισης σε Περιστατικά Ασφαλείας,
- Απόδοση Περιοδικής Εκτίμησης Κινδύνων και Ταξινόμησης Δεδομένων Πληροφοριακών Στοιχείων,
- Εκτέλεση μεγάλου αριθμού δοκιμών διεύθυνσης και αξιολογήσεων ευπάθειας,
- Συνεχής επανεξέταση και παρακολούθηση της αποτελεσματικότητας των ελέγχων ασφαλείας,
- Αυστηρές πολιτικές και διαδικασίες διαχείρισης πρόσβασης χρήστη σε εφαρμογές, λειτουργικά συστήματα και βάσεις δεδομένων,
- Εφαρμογή Κεντρικού Συστήματος Παροχής Διαχείρισης Πρόσβασης Χρηστών (IdM),
- Εφαρμογή ειδικών μηχανισμών ασφαλείας για τη διαχείριση, καταγραφή και παρακολούθηση, προνομιακών δικαιωμάτων πρόσβασης,



- Περιοδικές αναθεωρήσεις πρόσβασης χρηστών,
- Διαδικασίες Διαχείρισης Αλλαγών που διέπουν αλλαγές σε εφαρμογές και συστήματα,
- Χρήση ενός εξελιγμένου Κέντρου Επιχειρήσεων Ασφαλείας (Security Operations Centre, «SOC») το οποίο παρακολουθεί τα αρχεία καταγραφής συστήματος σε 24ωρη βάση,
- Σύστημα προστασίας κατά DDoS,
- Εσωτερικά και εξωτερικά τείχη προστασίας (firewalls),
- Συστήματα IDS και IPS,
- Τμηματοποίηση Δικτύου (Network Segmentation),
- Τείχη προστασίας εφαρμογών Ιστού (web application firewalls),
- Συστήματα AntiVirus και AntiSpam,
- Συστήματα ελέγχου φιλτραρίσματος και πρόσβασης στο Διαδίκτυο,
- Συντήρηση διεθνών προτύπων ασφαλείας και πιστοποιήσεων (όπως PCI DSS και ISO 27001).

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

5.2 ESG Governance

ΔΣ: Υπεύθυνο για τη διασφάλιση ενός επιχειρηματικού μοντέλου, ρυθμίσεων διακυβέρνησης, συμπεριλαμβανομένου ενός πλαισίου διαχείρισης κινδύνων που λαμβάνει υπόψη όλους τους κινδύνους, μεταξύ των οποίων και κινδύνους που σχετίζονται με το κλίμα και το περιβάλλον και τις επιπτώσεις της μετάβασης σε μια πιο βιώσιμη οικονομία, καθώς και για την άσκηση αποτελεσματικής εποπτείας επί αυτών. Για την άσκηση των προαναφερθέντων αρμοδιοτήτων, υποστηρίζεται από τις Επιτροπές του ΔΣ οι οποίες αναφέρονται τακτικά στο ΔΣ για θέματα που σχετίζονται με τις αρμοδιότητές τους.

Επιτροπή Ελέγχου: Υπεύθυνη για την επίβλεψη της ακεραιότητας των οικονομικών και μη χρηματοοικονομικών/γνωστοποιήσεων ESG του Ομίλου εντός της Ετήσιας Έκθεσης. Παρακολουθεί την αποτελεσματικότητα των συστημάτων εσωτερικού ελέγχου και διαχείρισης κινδύνου και της λειτουργίας Εσωτερικού Ελέγχου, σε σχέση και με ζητήματα σχετικά με το ESG (π.χ. απάτη, καταγγελία, βία και παρενόχληση κ.λπ.)

Επιτροπή Κινδύνων: Υπεύθυνη για την παροχή συμβουλών και υποστήριξης του ΔΣ σχετικά με την παρακολούθηση της συνολικής τρέχουσας και μελλοντικής στρατηγικής κινδύνου και διάθεσης ανάληψης κινδύνου του Ομίλου, λαμβάνοντας υπόψη όλες τις κατηγορίες κινδύνων (συμπεριλαμβανομένων των κλιματικών και περιβαλλοντικών, κοινωνικών και κινδύνων διακυβέρνησης), προκειμένου να διασφαλίζει ότι συνάδουν με την επιχειρηματική στρατηγική, τους στόχους, την εταιρική κουλτούρα και τις αξίες του Ομίλου. Η Επιτροπή έχει την ευθύνη να επιβλέπει την εφαρμογή της στρατηγικής κινδύνου του Ομίλου και των αντίστοιχων ορίων που έχουν τεθεί και να επανεξετάζει μια σειρά από πιθανά σενάρια, συμπεριλαμβανομένων ακραίων σεναρίων, για να αξιολογήσει πώς θα αντιδρούσε το προφίλ κινδύνου του Ομίλου σε εξωτερικά και εσωτερικά γεγονότα. Το 2022, η Επιτροπή Κινδύνων εξέτασε την Έκθεση/Απογραφή Αναγνώρισης Κινδύνων 2022, συμπεριλαμβανομένης της στρατηγικής προσέγγισης του Ομίλου σχετικά με το κλίμα και τους περιβαλλοντικούς κινδύνους και ευκαιρίες. Στη συνέχεια, ενέκρινε τη Στρατηγική K&K 2022 | 2022 RAF.



Επιτροπή Αποδοχών: Υπεύθυνη για τη διασφάλιση ότι η πολιτική αποδοχών του Ομίλου συνάδει με τους στόχους της επιχειρηματικής στρατηγικής και της στρατηγικής κινδύνου του Ομίλου, περιλαμβανομένων των στόχων για περιβαλλοντικούς, κοινωνικούς και σχετικούς με τη διακυβέρνηση κινδύνους, με την εταιρική κουλτούρα και τις εταιρικές αξίες και τα μακροπρόθεσμα συμφέροντα του Ομίλου. Η Επιτροπή έχει ευθύνη για την ευθυγράμμιση των αμοιβών των εκτελεστικών μελών ΔΣ και των ανώτατων διευθυντικών στελεχών με στρατηγικές προτεραιότητες, μεταξύ άλλων και σε σχέση με θέματα κλίματος και βιωσιμότητας. Το 2022, μετά από αντίστοιχη πρόταση της Επιτροπής Αποδοχών προς το ΔΣ, εγκρίθηκε από την Ετήσια ΓΣ των Μετόχων του 2022 η τροποποίηση της Πολιτικής Αποδοχών Μελών ΔΣ. Οι τροποποιήσεις αφορούσαν, μεταξύ άλλων, την προσθήκη κριτηρίων ESG στις πρακτικές αποδοχών.

Επιτροπή Δεοντολογίας ΔΣ και Θεμάτων ESG: Υπεύθυνη για την εξέταση των σημαντικών ηθικών, περιβαλλοντικών, κοινωνικών και διακυβέρνησης ζητημάτων που σχετίζονται με τις επιχειρηματικές δραστηριότητες του Ομίλου και για την υποστήριξη του Ομίλου στη διατήρηση της θέσης του ως ηγέτη αναφοράς σε θέματα ηθικής και ESG (περιβάλλον, κοινωνία, διακυβέρνηση). Η Επιτροπή συνεργάζεται στενά, πραγματοποιώντας και κοινές συνεδριάσεις, με τις άλλες Επιτροπές του ΔΣ για θέματα ESG που σχετίζονται επίσης με τις αρμοδιότητές τους. Επιπλέον, υποστηρίζεται στο έργο της από αντίστοιχες διοικητικές επιτροπές του Ομίλου, ιδίως την Επιτροπή ESG και Εταιρικής Υπευθυνότητας της Τράπεζας Πειραιώς.

Το 2022, η Επιτροπή, σε κοινή συνεδρίαση με την Επιτροπή Κινδύνων του ΔΣ, έλαβε γνώση του Project Proteus σχετικά με τον Οδικό Χάρτη για τους Περιβαλλοντικούς & Κλιματικούς Κινδύνους. Για την εκπλήρωση των αρμοδιοτήτων της Επιτροπής το 2022, ανατρέξετε στην αντίστοιχη ενότητα της παρούσας Δήλωσης.

Η Τράπεζα Πειραιώς ακολουθεί παρόμοια δομή διακυβέρνησης ESG σε επίπεδο ΔΣ και Επιτροπών ΔΣ με εξαίρεση την Επιτροπή Δεοντολογίας ΔΣ και Θεμάτων ESG που έχει συσταθεί μόνο στη μητρική Εταιρεία.

Ειδικές ρυθμίσεις διακυβέρνησης ESG και σχετικές ενέργειες για το έτος αναφοράς στην Τράπεζα Πειραιώς περιλαμβάνουν:

- Την υποβολή σε μηνιαία βάση, στην Επιτροπή Κινδύνων του ΔΣ της Τράπεζας Πειραιώς μια έκθεσης παρακολούθησης της διάθεσης ανάληψης κινδύνων (Παράρτημα δήλωσης CRO | Παρακολούθηση RAF), στην οποία συμπεριλαμβάνονται δείκτες ESG και σχετικοί με το κλίμα που καθορίζονται στο RAF του 2022,
- Την ειδική υπο-ενότητα «Κίνδυνοι ESG» στη δομή της ατζέντας της Επιτροπής Κινδύνων της Τράπεζας Πειραιώς, η οποία αντικατοπτρίζει τη σημασία και τη συχνότητα που αναμένεται να έχουν αυτά τα θέματα στο έργο της Επιτροπής Κινδύνων του ΔΣ,
- Την [Άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων για το κλίμα](#) της ΕΚΤ.

Επιτροπή ESG και Εταιρικής Υπευθυνότητας (Τράπεζα Πειραιώς): Στο πλαίσιο της επιβολής και του συντονισμού της δέσμευσης της διοίκησης σε θέματα ESG, συστάθηκε τον Αύγουστο του 2022 η Επιτροπή ESG και Εταιρικής Υπευθυνότητας στην Τράπεζα Πειραιώς. Η Επιτροπή προεδρεύεται από τον Διευθύνοντα Σύμβουλο του Ομίλου και αποτελείται από όλα τα μέλη της Εκτελεστικής Επιτροπής Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς και (στις αρχές του 2023 συμπληρώθηκε από) δύο επιπλέον μέλη, τον Νομικό Σύμβουλο Διοίκησης Ομίλου και την Επικεφαλής Πολιτιστικών και Κοινωνικών Δράσεων Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς. Η σύνθεση της Επιτροπής αντικατοπτρίζει τον εξέχοντα ρόλο που αναμένεται να διαδραματίσει η διοίκηση του Ομίλου στη διαμόρφωση της προσέγγισης του Ομίλου στη διαχείριση θεμάτων βιωσιμότητας και στην ενσωμάτωση κριτηρίων Climate & ESG στη στρατηγική της Τράπεζας Πειραιώς, αναγνωρίζοντας ότι αποτελεί βασικό παράγοντα για τη διασφάλιση μακροπρόθεσμης επιτυχίας και αντικατοπτρίζοντας το γεγονός ότι αυτά τα ζητήματα καθίστανται ουσιαστικά σημαντικά για τον Όμιλο καθώς και για τα ενδιαφερόμενα μέρη, όπως πελάτες, μετόχους και ρυθμιστικές αρχές.

Η νέα Επιτροπή θα είναι ο «καθρέφτης» σε επίπεδο διοίκησης της Επιτροπής ΔΣ για θέματα ESG & Ηθικής, με στόχο τη διασφάλιση της ύπαρξης ενός ολιστικού πλάνου στρατηγικής ESG και Εταιρικής Υπευθυνότητας για τον Όμιλο με απτούς και καθορισμένους μεσοπρόθεσμους και μακροπρόθεσμους στόχους.



Σκοπός της παρούσας Επιτροπής είναι να προωθεί και να παρακολουθεί την Υπεύθυνη και Βιώσιμη Τραπεζική με την υιοθέτηση κριτηρίων ESG που συνδυάζουν την ανάπτυξη και την οικονομική απόδοση με τον πολιτισμό, την κοινωνική ευημερία και την περιβαλλοντική βιωσιμότητα. Η Επιτροπή διασφαλίζει την ύπαρξη ολιστικού σχεδίου στρατηγικής ESG του Ομίλου, με άξονες:

- την ενεργειακή μετάβαση,
- το μηδενικό ισοζύγιο εκπομπών CO₂ (net zero),
- την ενίσχυση και προαγωγή του πολιτισμού,
- την υποστήριξη των γυναικών, των παιδιών και των νέων, καθώς και ευάλωτων κοινωνικών ομάδων σε θέματα εκπαίδευσης, απασχόλησης και κοινωνικών στερεοτύπων,
- την προαγωγή των αρχών διακυβέρνησης με έμφαση στη διαφοροποίηση και τη συμπερίληψη.

Συγκεκριμένα, η Επιτροπή αξιολογεί, εγκρίνει, εισηγείται και παρακολουθεί:

- Την ESG πολιτική και στρατηγική του Ομίλου, που εναρμονίζουν τη διακυβέρνηση και τις επιχειρηματικές αποφάσεις του Ομίλου με τους στόχους για τη Βιώσιμη Ανάπτυξη του ΟΗΕ,
- Τις δράσεις και ενέργειες που συντελούν στη διαχείριση και προσαρμογή σε εποπτικές απαιτήσεις για θέματα κλιματικού και περιβαλλοντικού κινδύνου και στη μείωση του περιβαλλοντικού αποτυπώματος τόσο του Ομίλου όσο και των πελατών/συνεργατών,
- Την εφαρμογή των αξιών του Ομίλου και τη δημιουργία κουλτούρας που ενισχύει το ρόλο των εργαζομένων στην επίτευξη των Αρχών Εταιρικής Υπευθυνότητας,
- Προγράμματα, συνεργασίες, πρωτοβουλίες που προάγουν τον πολιτισμό και ενισχύουν την κοινωνική συνοχή,
- Δράσεις που ενισχύουν τη διαφάνεια, την αξιοκρατία και την εταιρική υπευθυνότητα και ενδυναμώνουν την εξωστρέφεια του Ομίλου.

Στο πλαίσιο αυτό, παρακολουθεί τα θέματα Εταιρικής Υπευθυνότητας & ESG και ενημερώνει ή/και εισηγείται στο ΔΣ και την Επιτροπή Δεοντολογίας & Θεμάτων ESG της Εταιρείας.

Η Επιτροπή συνεδριάζει τακτικά τουλάχιστον σε τριμηνιαία βάση και εκτάκτως όποτε απαιτείται μετά από πρόσκληση του Προέδρου της.

Περισσότερες πληροφορίες για θέματα που σχετίζονται με το ESG περιλαμβάνονται/θα συμπεριληφθούν στην Έκθεση Βιωσιμότητας της Εταιρείας και σε άλλες γνωστοποιήσεις ESG.

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

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

7. Πληροφορίες σύμφωνα με το άρθρο 10 του Νόμου 4961/2022 «Αναδυόμενες τεχνολογίες πληροφορικής και επικοινωνιών, ενίσχυση της ψηφιακής διακυβέρνησης και άλλες διατάξεις.»

Η ηθική των δεδομένων αφορά την υπεύθυνη και βιώσιμη χρήση των δεδομένων. Η ηθική διαχείριση δεδομένων περιλαμβάνει διαφάνεια και υπευθυνότητα σε αποφάσεις και διαδικασίες που περιλαμβάνουν τη χρήση δεδομένων, καθώς



και προώθηση των αξιών του σεβασμού, της ακεραιότητας και της δικαιοσύνης.

Οι αρχές που ορίζουν τη χρήση δεδομένων εντός του Ομίλου από ηθική άποψη και στοχεύουν στην προώθηση μιας υγιούς και ηθικής κουλτούρας δεδομένων εντός του Ομίλου και εκτός αυτού, στις επιχειρηματικές σχέσεις, συνοψίζονται παρακάτω:

- Ο Όμιλος Πειραιώς λαμβάνει κάθε απαραίτητο μέτρο προκειμένου να συμμορφώνεται με τις διατάξεις της κείμενης νομοθεσίας περί προστασίας του τραπεζικού απορρήτου και των προσωπικών δεδομένων που συλλέγει και επεξεργάζεται (π.χ. δεδομένα που προκύπτουν από την κατάρτιση σύμβασης, δεδομένα οικονομικής συμπεριφοράς, εικόνες από κλειστό κύκλωμα τηλεόρασης, τηλεφωνικές συνδιαλέξεις, κ.λπ.),
- Όλα τα στοιχεία των πελατών και των υπαλλήλων χρησιμοποιούνται για την πραγματοποίηση των σκοπών της συλλογής και της επεξεργασίας τους ή για άλλους λόγους που επιτρέπει το νομοθετικό πλαίσιο,
- Ο Όμιλος επεξεργάζεται νόμιμα δεδομένα προσωπικού χαρακτήρα εφόσον η επεξεργασία:
 - είναι απαραίτητη για την εξυπηρέτηση, υποστήριξη και παρακολούθηση των επιχειρηματικών συναλλαγών με τον Όμιλο και την ορθή εκτέλεση των συμβάσεων με την Εταιρεία/ Όμιλο,
 - είναι απαραίτητη για τη συμμόρφωση του Ομίλου με έννομη υποχρέωσή του ή για την επιδίωξη των εννόμων συμφερόντων του,
 - είναι απαραίτητη για την εκπλήρωση καθήκοντός που εκτελείται προς το δημόσιο συμφέρον στο πλαίσιο του εκάστοτε ισχύοντος νομοθετικού και κανονιστικού πλαισίου,
 - βασίζεται στην προηγούμενη ρητή συγκατάθεσή του υποκειμένου, εφόσον η επεξεργασία δεν θεμελιώνεται σε κάποια από τις ανωτέρω αναφερόμενες νόμιμες βάσεις επεξεργασίας.
- Κατά το σχεδιασμό συστημάτων και διαδικασιών, διασφαλίζει ότι τα δεδομένα χρησιμοποιούνται με υπεύθυνο τρόπο και ότι είναι γνωστές οι επιπτώσεις που μπορεί να έχει η χρήση των δεδομένων στους υπαλλήλους, τους πελάτες, τους μετόχους και την κοινωνία,
- Η Εταιρεία/ ο Όμιλος σε συμμόρφωση με το ισχύον νομοθετικό πλαίσιο, έχει προβεί σε όλες τις ενέργειες που απαιτούνται, εφαρμόζοντας τα κατάλληλα τεχνικά και οργανωτικά μέτρα για τη νόμιμη τήρηση, την επεξεργασία και την ασφαλή φύλαξη του αρχείου δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα, δεσμευόμενος να διασφαλίζει και να προστατεύει με κάθε τρόπο την επεξεργασία των προσωπικών δεδομένων από απώλεια ή διαρροή, αλλοίωση, διαβίβαση ή την με οποιονδήποτε άλλο τρόπο αθέμιτη επεξεργασία τους,
- Οι υπάλληλοι του Ομίλου οφείλουν να προστατεύουν τα προσωπικά δεδομένα των πελατών από αλλότρια χρήση και να διαφυλάσσουν τα συμφέροντά τους,
- Σε περίπτωση εξωτερικής ανάθεσης δραστηριοτήτων σε τρίτους από τον Όμιλο, λαμβάνονται όλα τα, σύμφωνα με το ισχύον νομοθετικό πλαίσιο, απαιτούμενα μέτρα για την προστασία των υποκειμένων των δεδομένων κατά την διενέργεια επεξεργασίας των προσωπικών τους δεδομένων,



- Εξαιρουμένων των περιπτώσεων κατά τις οποίες συντρέχουν οι νόμιμες προϋποθέσεις για την δυνατότητα παροχής σε τρίτους πληροφοριών που τους αφορούν, οι εργαζόμενοι επιδεικνύουν τη δέουσα επιμέλεια και την απαιτούμενη εχεμύθεια κατά τη χρήση πληροφοριών που περιέχονται σε γνώση τους σε οποιοδήποτε στάδιο παροχής των υπηρεσιών τους, πριν, κατά τη διάρκεια ή μετά τη λήξη της συμβατικής σχέσης και λαμβάνουν κάθε εύλογο και εφικτό μέτρο νόμιμης και ασφαλούς τήρησης των πληροφοριών, σύμφωνα με την εκάστοτε ισχύουσα νομοθεσία.

Αθήνα, 16 Μαρτίου 2023

Μη Εκτελεστικός Πρόεδρος Δ.Σ.

Διευθύνων Σύμβουλος
Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.

Γεώργιος Π. Χαντζηνικολάου

Χρήστος Ι. Μεγάλου



ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

Η παρούσα επεξηγηματική έκθεση του ΔΣ της Εταιρείας απευθύνεται προς την Τακτική ΓΣ των μετόχων της και περιέχει αναλυτικές πληροφορίες αναφορικά με τα ζητήματα της παραγράφου 7 του άρθρου 4 του Ν. 3556/2007 με ημερομηνία αναφοράς την 31^η Δεκεμβρίου 2022.

1. Διάρθρωση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2022 το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανερχόταν στο ποσό του ενός δισεκατομμυρίου εκατόν εξήντα δύο εκατομμυρίων οκτακόσιων σαράντα ένα χιλιάδων πεντακοσίων δέκα επτά Ευρώ και τριάντα εννέα λεπτών (€1.162.841.517,39) διαιρούμενο σε ένα δισεκατομμύριο διακόσια πενήντα εκατομμύρια τριακόσιες εξήντα επτά χιλιάδες διακόσιες είκοσι τρεις (1.250.367.223) κοινές ονομαστικές με ψήφο μετοχές ονομαστικής αξίας ενενήντα τριών λεπτών του ευρώ (€0,93) η καθεμία. Οι κοινές μετοχές της Εταιρείας είναι στο σύνολό τους άυλες και εισηγμένες προς διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

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

- Δικαίωμα συμμετοχής και ψήφου στη ΓΣ των μετόχων,
- Δικαίωμα επί του μερίσματος από τα ετήσια κέρδη της Εταιρείας,
- Δικαίωμα στο προϊόν της εκκαθάρισης ή, αντίστοιχα, της μερικής ή ολικής απόσβεσης κεφαλαίου που αντιστοιχεί σε μέρος ή στο σύνολο της ονομαστικής αξίας της μετοχής, εφόσον αυτό αποφασισθεί από τη ΓΣ. Η ΓΣ των μετόχων της Εταιρείας διατηρεί όλα τα δικαιώματά της κατά τη διάρκεια της εκκαθάρισης,
- Δικαίωμα προτίμησης σε κάθε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας που πραγματοποιείται με μετρητά και έκδοση νέων μετοχών, εφόσον δεν αποφασίσει διαφορετικά η ΓΣ που αποφασίζει την αύξηση,
- Δικαίωμα λήψης πριν από την Τακτική ΓΣ αντιγράφου της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης.

2. Περιορισμοί στη μεταβίβαση των μετοχών της Εταιρείας

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

Η διάθεση των μετοχών που κατέχει το ΤΧΣ υπόκειται στις προβλέψεις του άρθρου 8 του Ν. 3864/2010, όπως ισχύει (το κωδικοποιημένο κείμενο του νόμου είναι διαθέσιμο στην ιστοσελίδα του ΤΧΣ, <https://hfsf.gr/how-we-decide/hfsf-law-as-in-force/>).

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

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2022 το ΤΧΣ κατείχε άμεσα συνολικά 337.599.150 κοινές μετοχές της Εταιρείας, οι οποίες αντιπροσωπεύουν ποσοστό 27% του συνολικού αριθμού των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας.

Περαιτέρω, κατά την 31η Δεκεμβρίου 2022:



- Ο κ. John A. Paulson κατείχε έμμεσα, μέσω της ελεγχόμενης από αυτόν εταιρείας Paulson & Co. Inc., 232.758.919 κοινές ονομαστικές μετοχές με ισάριθμα δικαιώματα ψήφου, ήτοι ποσοστό 18,62% επί του συνολικού αριθμού των κοινών μετοχών της Εταιρείας. Η εταιρεία Paulson & Co. Inc. ασκεί τα δικαιώματα ψήφου ως διαχειριστής επενδυτικών κεφαλαίων, τα οποία κατέχουν άμεσα τις μετοχές της Εταιρείας.
- Η Helikon Investments Limited κατείχε έμμεσα (μέσω του Helikon Long Short Equity Fund Master ICAV):
 - 54.373.407 δικαιώματα ψήφου που αντιστοιχούν σε ισάριθμες κοινές, ονομαστικές, μετά ψήφου, άυλες μετοχές (ήτοι 4,348% επί του συνόλου δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας) και
 - 29.607.188 (ήτοι 2,368% επί του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας) και 33.271.381 (ήτοι 2,661% επί του συνόλου του δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας) δικαιώματα ψήφου προερχόμενα από χρηματοοικονομικά μέσα (cash settled equity swap), σύμφωνα με το αρ.11 παρ. 1β) του Ν. 3556/2007, ως ισχύει, με ημερομηνίες λήξης την 4η Φεβρουαρίου 2025 και την 4η Νοεμβρίου 2024 αντίστοιχα.

Συνεπώς, τα δικαιώματα ψήφου που κατέχει έμμεσα η Helikon Investments Limited και προέρχονται από κοινές μετοχές και χρηματοοικονομικά μέσα (cash settled equity swap) ανέρχονται συνολικά σε 117.251.976 ή σε ποσοστό 9,377% επί του συνόλου δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας.

Με βάση τα τηρούμενα από την Εταιρεία στοιχεία, δεν προκύπτει κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2022 άλλος μέτοχος (φυσικό ή νομικό πρόσωπο), ο οποίος να κατέχει σε ατομική βάση (άμεσα ή έμμεσα) ποσοστό μεγαλύτερο από 5% του συνολικού αριθμού των κοινών μετοχών της Εταιρείας.

4. Μετοχές παρέχουσες ειδικά δικαιώματα ελέγχου

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

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

- το δικαίωμα του ΤΧΣ να εκπροσωπείται με ένα μέλος στο ΔΣ της Εταιρείας. Ο Εκπρόσωπος του ΤΧΣ στο ΔΣ έχει το δικαίωμα:
 - α) αρνησικυρίας στη λήψη οποιασδήποτε απόφασης του ΔΣ της Εταιρείας σχετικής με:
 - i) τη διανομή μερισμάτων και την πολιτική παροχών και πρόσθετων απολαβών (bonus) προς τον Πρόεδρο, τον Διευθύνοντα Σύμβουλο και τα λοιπά μέλη του ΔΣ, καθώς και για όσους έχουν τη θέση ή εκτελούν καθήκοντα γενικού διευθυντή, καθώς και για τους αναπληρωτές τους, των οποίων ο δείκτης των ΜΕΑ προς το σύνολο των δανείων πιστωτικών ιδρυμάτων, όπως αυτός υπολογίζεται κατά το στοιχείο (ii) της περ. ζ' της παρ. 2 του άρθρου 11 του Εκτελεστικού Κανονισμού (ΕΕ) 2021/451 της Επιτροπής της 17ης Δεκεμβρίου 2020, υπερβαίνει το 10%. Σημειώνεται ότι αυτή η διάταξη δεν είναι επί του παρόντος εφαρμοστέα στην Εταιρεία,
 - ii) απόφαση τροποποίησης του καταστατικού, περιλαμβανομένης της αύξησης ή μείωσης κεφαλαίου ή της παροχής σχετικής εξουσιοδότησης στο ΔΣ, συγχώνευσης, διάσπασης, μετατροπής, αναβίωσης, παράτασης της διάρκειας ή διάλυσης της Εταιρείας, μεταβίβασης στοιχείων του ενεργητικού, περιλαμβανομένης της πώλησης θυγατρικών, ή για όποιο άλλο θέμα απαιτείται αυξημένη πλειοψηφία κατά τα προβλεπόμενα στον ν. 4548/2018



και η οποία απόφαση δύναται να επηρεάσει σημαντικά τη συμμετοχή του ΤΧΣ στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας,

β) να ζητεί την αναβολή επί τρεις (3) εργάσιμες ημέρες της συνεδρίασης του ΔΣ της Εταιρείας, προκειμένου να λάβει οδηγίες από τον Διευθύνοντα Σύμβουλο του Ταμείου. Το δικαίωμα αυτό μπορεί να ασκηθεί έως το πέρας της συνεδρίασης του ΔΣ,

γ) να ζητεί τη σύγκληση του ΔΣ της Εταιρείας,

- το δικαίωμα πρόσβασης στα βιβλία και στοιχεία της Εταιρείας με στελέχη ή συμβούλους της επιλογής του, για τους σκοπούς της αποτελεσματικής διάθεσης των μετοχών ή άλλων χρηματοοικονομικών μέσων που κατέχει στην Εταιρεία,

Το ΤΧΣ διασφαλίζει ότι, κατά την ενάσκηση των δικαιωμάτων τους, το ΤΧΣ και ο Εκπρόσωπος του ΤΧΣ τηρούν την επιχειρηματική αυτονομία και την ανεξαρτησία της Εταιρείας στη λήψη επιχειρηματικών αποφάσεων της Εταιρείας.

Περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου

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

5. Συμφωνίες μετόχων της Εταιρείας

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

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

Οι κανόνες που προβλέπει το καταστατικό της Εταιρείας για το διορισμό των μελών του ΔΣ της και την τροποποίηση των διατάξεών του δεν διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στον Ν. 4548/2018 και τον νόμο 4706/2020. Τα μέλη του ΔΣ εκλέγονται από τη ΓΣ. Σύμφωνα με το άρθρο 10 παρ. 2 του Ν. 3864/2010, το ΤΧΣ εκπροσωπείται με ένα μέλος στο ΔΣ της Εταιρείας με τα ανωτέρω αναφερόμενα δικαιώματα.

Η επιλογή ή αντικατάσταση μελών του ΔΣ και η ανανέωση της θητείας τους υπόκειται στην αξιολόγηση της καταλληλότητάς τους από τον ΣSM, σύμφωνα με το Ν.4261/2014 και τη σχετική νομοθεσία.

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

7. Αρμοδιότητα του ΔΣ για την έκδοση νέων ή την αγορά ιδίων μετοχών

Σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4548/2018 και του Καταστατικού της, η Εταιρεία μπορεί να αυξάνει το μετοχικό της κεφάλαιο με απόφαση της ΓΣ των μετόχων ή του ΔΣ.

Την 7η Απριλίου 2021, η Έκτακτη ΓΣ των μετόχων της Εταιρείας εξουσιοδότησε, σύμφωνα με το άρθρο 24 παρ. 1 Ν. 4548/2018, το ΔΣ να αποφασίζει, με την προβλεπόμενη στο νόμο απαρτία και πλειοψηφία, την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά ποσό που δεν μπορεί να υπερβεί το τριπλάσιο του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου της που υφίστατο



κατά την ημερομηνία ανάθεσης των εν λόγω εξουσιών στο ΔΣ, ήτοι μέχρι και € 14.959.064.952, με την έκδοση νέων κοινών ονομαστικών μετά ψήφου μετοχών, και να καθορίζει τους ειδικότερους όρους και το χρονοδιάγραμμα της αύξησης με τη σχετική απόφασή του σύμφωνα με τις εφαρμοστέες διατάξεις του Ν. 4548/2018. Το ΔΣ δύναται να ασκήσει την ανωτέρω εξουσία εφάπαξ ή τμηματικώς. Οι ως άνω εξουσιοδοτήσεις ισχύουν για τρία (3) έτη.

Επιπλέον, η ως άνω Έκτακτη ΓΣ παρείχε εξουσιοδότηση προς το ΔΣ της Εταιρείας να θεσπίσει 5ετές πρόγραμμα διάθεσης μετοχών κατ' άρθρο 113 παρ. 4 του Ν. 4548/2018 σε στελέχη της διοίκησης και του προσωπικού της Εταιρείας και των συνδεδεμένων με αυτήν εταιριών κατά την έννοια του άρθρου 32 του Ν. 4308/2014, με τη μορφή δικαιωμάτων προαίρεσης για απόκτηση μετοχών (stock options), αυξάνοντας το μετοχικό κεφάλαιο με την έκδοση νέων μετοχών, και να καθορίζει, με την επιφύλαξη των διατάξεων του Ν.3864/2010, τους όρους του προγράμματος διάθεσης μετοχών κατά τη διακριτική του ευχέρεια, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 113 του Ν. 4548/2018. Η εξουσιοδότηση θα ισχύει για πέντε (5) έτη από την απόφαση της ΓΣ. Η μέγιστη συνολική ονομαστική αξία του συνόλου των μετοχών που μπορεί να διατεθούν μέσω του προγράμματος που δύναται να θεσπίσει το ΔΣ δυνάμει της ανωτέρω εξουσιοδότησης θα αντιστοιχεί σε ποσοστό 1,5% του καταβεβλημένου κατά την ημερομηνία θέσπισης του προγράμματος από το ΔΣ, μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας. Κατά την ημερομηνία δημοσίευσης της παρούσας, δεν υφίσταται ενεργό πρόγραμμα διάθεσης μετοχών.

Σύμφωνα με την παρ. 1 του άρθρου 16Γ του Ν. 3864/2010, κατά το χρονικό διάστημα συμμετοχής του ΤΧΣ στο κεφάλαιο της Εταιρείας δεν επιτρέπεται η αγορά ιδίων μετοχών χωρίς τη συναίνεση του ΤΧΣ.

8. Σημαντικές συμφωνίες που τίθενται σε ισχύ, τροποποιούνται ή λήγουν σε περίπτωση αλλαγής ελέγχου κατόπιν δημόσιας πρότασης

Δεν υφίστανται σημαντικές συμφωνίες της Εταιρείας, οι οποίες τίθενται σε ισχύ, τροποποιούνται ή λήγουν σε περίπτωση αλλαγής στον έλεγχο της Εταιρείας κατόπιν δημόσιας πρότασης.

9. Συμφωνίες με μέλη του ΔΣ ή το προσωπικό της Εταιρείας προβλέπουσας αποζημίωσης σε περίπτωση παραίτησης ή απόλυσης χωρίς βάσιμο λόγο ή τερματισμού της θητείας ή της απασχόλησής τους εξαιτίας της δημόσιας πρότασης

Συμβάσεις με μέλη ΔΣ, που εξετάζονται κατά περίπτωση, δύναται να περιλαμβάνουν ειδικούς όρους που προβλέπουν συγκεκριμένες αποζημιώσεις αποχώρησης που εγκρίνονται από τη ΓΣ των μετόχων. Επιπρόσθετα, συμβάσεις μελών ΔΣ δύναται να καταγγελθούν για σπουδαίο λόγο, χωρίς υποχρέωση καταβολής αποζημίωσης και χωρίς προηγούμενη προειδοποίηση. Σε κάθε περίπτωση οι αποζημιώσεις αποχώρησης συμμορφώνονται με τους περιορισμούς που ορίζει το κανονιστικό πλαίσιο.

Σημειώνεται ότι η Ετήσια ΓΣ των Μετόχων του 2020 ενέκρινε την Πολιτική αποζημιώσεων λόγω αποχώρησης της Εταιρείας, η οποία ισχύει για τα ανώτατα και ανώτερα στελέχη της Εταιρείας και για τα εκτελεστικά μέλη του ΔΣ και προβλέπει αποζημιώσεις αποχώρησης που σχετίζονται με την πρόωρη λήξη των συμβάσεων τους με καλούς όρους, βάσει της θητείας τους στον Όμιλο.



Δεν υπάρχουν συμφωνίες της Εταιρείας με μέλη του ΔΣ της ή με το προσωπικό της, οι οποίες να προβλέπουν αποζημίωση σε περίπτωση αποχώρησής τους εξαιτίας διατύπωσης δημόσιας πρότασης.

Αθήνα, 16 Μαρτίου 2023

Μη Εκτελεστικός Πρόεδρος Δ.Σ.

Διευθύνων Σύμβουλος
Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.

Γεώργιος Π. Χαντζηνικολάου

Χρήστος Ι. Μεγάλου

**ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΟΙ ΔΕΙΚΤΕΣ ΜΕΤΡΗΣΗΣ ΑΠΟΔΟΣΗΣ («ΕΔΜΑ») ΣΕ ΕΠΙΠΕΔΟ ΟΜΙΛΟΥ**

Σε συνδυασμό με τις χρηματοοικονομικές πληροφορίες που αναφέρονται στο πλαίσιο των Δ.Π.Χ.Α., αυτή η Ετήσια Έκθεση ΔΣ περιέχει επίσης χρηματοοικονομικούς δείκτες που αποτελούν εναλλακτικούς δείκτες μέτρησης απόδοσης οι οποίοι επιδιώκουν να ακολουθούν τις κατευθύνσεις των ΕΔΜΑ που εκδόθηκαν από την Ευρωπαϊκή Αρχή Κινητών Αξιών και Αγορών («ΕΑΚΑΑ») στις 5 Οκτωβρίου 2015 και εφαρμόζονται από τις 3 Ιουλίου 2016. Σύμφωνα με τον ορισμό της ΕΑΚΑΑ, ένα μη-Δ.Π.Χ.Α. μέγεθος είναι ένα μέτρο υπολογισμού ιστορικής ή μελλοντικής χρηματοοικονομικής επίδοσης, χρηματοοικονομικής θέσης ή χρηματοροών, το οποίο εξαιρεί ή ενσωματώνει ποσά τα οποία δεν θα είχαν τις αντίστοιχες προσαρμογές στα συγκριτικά μεγέθη Δ.Π.Χ.Α.

Τα παρακάτω ΕΔΜΑ παρέχουν τη βάση μίας διαφανούς παρακολούθησης και σύγκρισης της περιοδικής χρηματοοικονομικής επίδοσης του Ομίλου και του αποτελέσματος των δραστηριοτήτων του μέσω μέτρων τα οποία παρόλο που χρησιμοποιούνται συχνά για να αποδώσουν την άποψη της διοίκησης στον τελικό χρήστη, δεν ορίζονται ρητά στα Δ.Π.Χ.Α.

Οι ορισμοί που παρουσιάζονται παρακάτω μέσω των μη-Δ.Π.Χ.Α. μέτρων θα πρέπει να θεωρηθούν συμπληρωματικοί και όχι σε αντικατάσταση των Δ.Π.Χ.Α. μέτρων και δεν πρέπει να χρησιμοποιούνται για σκοπούς σύγκρισης με άλλες εταιρείες.

A. ΔΕΙΚΤΕΣ ΕΔΜΑ

No	ΔΕΙΚΤΗΣ ΕΔΜΑ	ΕΔΜΑ Ορισμός – Υπολογισμός – Σημασία Χρήσης	ΧΡΗΣΗ 2021	ΧΡΗΣΗ 2022
1	Εξομαλυμένα Κέρδη/ (Ζημίες) ανά μετοχή	Εξομαλυμένα Κέρδη / (Ζημίες) υπολογίζονται λαμβάνοντας τα εξομαλυμένα καθαρά κέρδη / (ζημίες) αναλογούντα στους μετόχους της Τράπεζας (όπως ορίζεται παρακάτω) προσαρμοσμένων για την πληρωμή κουπονιού του κεφαλαιακού μέσου ΑΤ1 για την περίοδο, προς το σύνολο του αριθμού μετοχών στο τέλος της περιόδου Σημασία Χρήσης: Δείκτης απόδοσης μετοχής	0,13	0,42
2	Χρηματοοικονομικά Μέσα	Το άθροισμα των: Χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων, Χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού που επιμετρώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που επιμετρώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων, Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος. Σημασία Χρήσης: Τυπική τραπεζική ορολογία	12.754	12.523
3	Δείκτης Δανείων προς Καταθέσεις πελατών -	Δάνεια μετά από Προβλέψεις (εποχικά προσαρμοσμένα) προς (/) Καταθέσεις πελατών	63,3%	61,5%



No	ΔΕΙΚΤΗΣ ΕΔΜΑ	ΕΔΜΑ Ορισμός – Υπολογισμός – Σημασία Χρήσης	ΧΡΗΣΗ 2021	ΧΡΗΣΗ 2022
	(Εποχικά προσαρμοσμένος)	Σημασία Χρήσης: Δείκτης ρευστότητας		
4	Καθαρό κέρδος / (ζημία) εξομαλυμένο	Το καθαρό κέρδος εξομαλυμένο ορίζεται ως τα κέρδη / (ζημίες) αναλογούντα στους μετόχους της Τράπεζας, εξαιρουμένων (μείον) των έκτακτων προμηθειών, των υπόλοιπων έκτακτων εσόδων και εξόδων, των έκτακτων προβλέψεων για ζημίες από δάνεια που σχετίζονται με την τιτλοποίηση / πωλήσεις ΜΕΑ, οριζόμενα κατά περίοδο, καθώς και των έκτακτων κερδών / (ζημιών) από συμμετοχές σε συγγενείς εταιρείες Σημασία χρήσης: Δείκτης κερδοφορίας	190	577
5	Μη Εξυπηρετούμενα Ανοίγματα (ΜΕΑ)	Περιλαμβάνονται: (α) δάνεια που επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος και ταξινομούνται στο στάδιο 3, (β) Χρηματοοικονομικά μέσα που αγοράστηκαν ή δημιουργήθηκαν όντας απομειωμένα (Purchased or originated credit impaired/ «POCI») που επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος και εξακολουθούν να είναι απομειωμένα κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, (γ) δάνεια προς πελάτες που επιμετρώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, τα οποία είναι απομειωμένα κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς Σημασία χρήσης: Δείκτης ποιότητας ενεργητικού – πιστωτικού κινδύνου	4.915	2.624
6	Δείκτης ΜΕΑ	ΜΕΑ προς (/) Δάνεια προ προβλέψεων και προσαρμογών PPA Σημασία χρήσης: Δείκτης ποιότητας ενεργητικού – πιστωτικού κινδύνου	12,7%	6,8%
7	Δείκτης Κάλυψης ΜΕΑ από ΑΠΖ	ΑΠΖ προς (/) ΜΕΑ Σημασία χρήσης: Δείκτης ποιότητας ενεργητικού – πιστωτικού κινδύνου	40,1%	54,1%
8	Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού	Σύνολο ενεργητικού μείον (-) Δάνεια μετά από προβλέψεις μείον (-) Χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού Σημασία χρήσης: Τυπική τραπεζική ορολογία	30.514	25.771
9	Λοιπά Έσοδα	Σύνολο καθαρών εσόδων μείον (-) Καθαρά έσοδα τόκων μείον (-) Καθαρά έσοδα προμηθειών και έσοδα από μη τραπεζικές δραστηριότητες Σημασία χρήσης: Τυπική τραπεζική ορολογία	682	744
10	Λοιπές Υποχρεώσεις	Σύνολο υποχρεώσεων μείον (-) Υποχρεώσεις προς	3.679	3.786



No	ΔΕΙΚΤΗΣ ΕΔΜΑ	ΕΔΜΑ Ορισμός – Υπολογισμός – Σημασία Χρήσης	ΧΡΗΣΗ 2021	ΧΡΗΣΗ 2022
		πιστωτικά ιδρύματα μείον (-) Καταθέσεις πελατών Σημασία χρήσης: Τυπική τραπεζική ορολογία		
11	Επαναλαμβανόμενα Λειτουργικά έξοδα	Σύνολο λειτουργικών εξόδων μείον (-) Έκτακτα έξοδα Σημασία χρήσης: Δείκτης αποτελεσματικότητας	(867)	(828)
12	Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας (πλήρους εφαρμογής)	Συνολικά εποπτικά κεφάλαια, όπως ορίζονται από τον Κανονισμό (Ε.Ε.) Νο 575/2013 Σημασία χρήσης: Εποπτικός δείκτης κεφαλαιακής θέσης	13,38%	16,40%
13	Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας CET1 (πλήρους εφαρμογής)	Κεφάλαια CET1, όπως ορίζονται από τον Κανονισμό (Ε.Ε.) Νο 575/2013 Σημασία χρήσης: Εποπτικός δείκτης κεφαλαιακής θέσης	8,63%	11,54%

Β. Συνιστώσες ΕΔΜΑ

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ

No	ΔΕΙΚΤΗΣ ΕΔΜΑ	ΕΔΜΑ Ορισμός – Υπολογισμός ¹	31/12/2021	31/12/2022
1	Καταθέσεις πελατών	Υποχρεώσεις προς πελάτες	55.442	58.372
2	Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	Ποσά οφειλόμενα σε Τράπεζες	14.865	6.922
3	ΑΠΖ συμπεριλαμβανομένων των προσαρμογών PPA	ΑΠΖ απομείωσης αξίας δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	(1.971)	(1.421)
4	Δάνεια προ Προβλέψεων μετά προσαρμογών PPA	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος προ ΑΠΖ	38.492	38.787
5	Δάνεια μετά από Προβλέψεις	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος μετά από προβλέψεις	36.521	37.367
6	Δάνεια μετά από Προβλέψεις (εποχικά προσαρμοσμένα)	Δάνεια μετά από προβλέψεις στο αποσβεσμένο κόστος και υποχρεωτικά αποτιμημένα μέσω αποτελεσμάτων μείον (-) το δάνειο ΟΠΕΚΕΠΕ ύψους € 1.474 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2021 και € 1.517 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2022. Το εποχικό δάνειο αγροτικού τομέα ΟΠΕΚΕΠΕ αφορά σε δανειακή ενίσχυση που σχετίζεται με επιδοτήσεις που δίδονται στους δικαιούχους	35.124	35.901

¹ Σημασία χρήσης: Τυπική τραπεζική ορολογία



ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

No	ΔΕΙΚΤΗΣ ΕΔΜΑ	ΕΔΜΑ Ορισμός - Υπολογισμός	FY 2021	FY 2022
1	ΑΠΖ	ΑΠΖ απομείωσης αξίας δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος συν (+)Λοιπά έξοδα πιστωτικού κινδύνου επί των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος Σημασία χρήσης: Τυπική τραπεζική ορολογία	(4.284)	(615)
2	Καθαρό αποτέλεσμα μετά από φόρους	Κέρδη/(ζημίες) χρήσης από συνεχιζόμενες δραστηριότητες αναλογούντα στους μετόχους της μητρικής Σημασία χρήσης: Δείκτης κερδοφορίας	(3.007)	899
3	Έκτακτα έξοδα	Τα έκτακτα στοιχεία για το 2021 περιλαμβάνουν περιλαμβάνουν € 25 εκατ. έξοδα VES, ενώ το 2022 περιλαμβάνουν € 57 εκατ. έξοδα VES και € 4 εκατ. έκτακτα έξοδα απομείωσης συνδεδεμένα με την απόσχιση του κλάδου των υπηρεσιών αποδοχής καρτών και εκκαθάρισης συναλλαγών στο 1 ^ο τρίμηνο 2022 Σημασία χρήσης: Δείκτης αποτελεσματικότητας	(25)	(61)
4	Έκτακτα λοιπά έσοδα	Τα έκτακτα στοιχεία για το 2021 αφορούν (i) κέρδη από την ανταλλαγή ΟΕΔ ύψους € 387 εκατ., (ii) κέρδη από πώληση κρατικών ομολόγων από το χαρτοφυλάκιο χρεογράφων ταξινομημένων στο αποσβεσμένο κόστος ύψους € 91 εκατ., (iii) κέρδος από τη συμφωνία για τη διαχείριση μη κύριων συμμετοχών ύψους € 185 εκατ. Τα έκτακτα στοιχεία για το 2022 αφορούν (i) κέρδη από την απόσχιση του κλάδου των υπηρεσιών αποδοχής καρτών το 1 ^ο τρίμηνο 2022 ύψους € 282 εκατ., (ii) κέρδη από χαρτοφυλάκιο σταθερού εισοδήματος ύψους € 391 εκατ. Σημασία χρήσης: Δείκτης κερδοφορίας	663	672
5	Έκτακτα καθαρά έσοδα προμηθειών	Τα έκτακτα έσοδα από προμήθειες για το 2021 αφορούν έσοδα ύψους € 39 εκατ. που σχετίζονται με τη μονάδα αποδοχής καρτών που έχει αποσχιστεί. Τα έκτακτα έσοδα από προμήθειες για το 2022 αφορούν έσοδα ύψους € 6 εκατ. που σχετίζονται με τη μονάδα αποδοχής καρτών που έχει αποσχιστεί. Σημασία χρήσης: Δείκτης κερδοφορίας	39	6



No	ΔΕΙΚΤΗΣ ΕΔΜΑ	ΕΔΜΑ Ορισμός - Υπολογισμός	FY 2021	FY 2022
6	Έκτακτα αποτελέσματα συμμετοχών σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	Τα έκτακτα έσοδα από συμμετοχές σε συγγενείς για το 2022 αφορούν έσοδα ύψους € 26 εκατ. από την πώληση υποδομής αποθήκευσης ανανεώσιμων πηγών ενέργειας, τα οποία καταχωρήθηκαν στα έσοδα από συμμετοχές σε συγγενείς Σημασία χρήσης: Δείκτης Κερδοφορίας	0	26
7	Έκτακτες απομειώσεις	Το 2021, ζημίες απομείωσης ύψους € 3.874 εκατ. σχετίζονται με το πλάνο μείωσης ΜΕΑ, ταξινομήθηκαν ως έκτακτες. Το 2022, € 320 εκατ. ζημίες απομείωσης που σχετίζονται με το πλάνο μείωσης ΜΕΑ, ταξινομήθηκαν ως έκτακτες Σημασία χρήσης: Τυπική τραπεζική ορολογία	3.874	320
8	Λειτουργικά Έξοδα	Σύνολο Λειτουργικών Εξόδων Σημασία χρήσης: Δείκτης αποτελεσματικότητας	(892)	(889)

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

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

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Πειραιώς Financial Holdings A.E.

Έκθεση Ελέγχου επί των Εταιρικών και Ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Πειραιώς Financial Holdings A.E. (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2022, τις εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις αποτελεσμάτων, συνολικών εσόδων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περιληψη των σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Πειραιώς Financial Holdings A.E. και των θυγατρικών αυτής (ο Όμιλος) κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2022, τη χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις ταμειακές τους ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ) όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην ενότητα της έκθεσής μας “Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων”. Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία και τις ενοποιούμενες θυγατρικές της καθ’ όλη τη διάρκεια του διορισμού μας σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Σημαντικότερα θέματα ελέγχου

Τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου είναι εκείνα τα θέματα που, κατά την επαγγελματική μας κρίση, ήταν εξέχουσας σημασίας στον έλεγχό μας επί των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της ελεγχόμενης χρήσεως. Τα θέματα αυτά και οι σχετιζόμενοι κίνδυνοι ουσιώδους ανακρίβειας αντιμετωπίστηκαν στο πλαίσιο του ελέγχου των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων ως σύνολο, για τη διαμόρφωση της γνώμης μας επί αυτών και δεν εκφέραμε ξεχωριστή γνώμη για τα θέματα αυτά.

Σημαντικότερα θέματα ελέγχου	Πως αντιμετωπίστηκαν τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου
Αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες (ΑΠΖ) δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	
<p>Τα δάνεια και οι απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος του Ομίλου ανήλθαν κατά την 31 Δεκεμβρίου 2022 σε €37.367 εκατ. (€36.521 εκατ. κατά την 31 Δεκεμβρίου 2021), και η πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών της αξίας αυτών ανήλθε σε €1.385 εκατ. για την χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2022 (€1.864 εκατ. για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021).</p> <p>Ο υπολογισμός των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών («ΑΠΖ») των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αναπόσβεστο κόστος θεωρείται ως ένα σημαντικό θέμα ελέγχου καθώς ο προσδιορισμός των παραδοχών που χρησιμοποιούνται, κυρίως για τα δάνεια ιδιωτών και δάνεια προς εταιρείες εμπεριέχει σημαντική κρίση της Διοίκησης, και λογιστικές εκτιμήσεις με εγγενή κίνδυνο, υψηλό βαθμό υποκειμενικότητας και πολυπλοκότητας.</p> <p>Οι σημαντικότερες κρίσεις της Διοίκησης και λογιστικές εκτιμήσεις σχετίζονται με:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Την έγκαιρη αναγνώριση των δανείων με σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου και των δανείων απομειωμένης πιστωτικής αξίας. • Τον προσδιορισμό των παραμέτρων πιστωτικού κινδύνου, όπως η ζημία σε περίπτωση αθέτησης (Loss Given Default - LGD), η πιθανότητα αθέτησης (Probability of Default - PD) και το άνοιγμα σε αθέτηση (Exposure at Default-EAD) καθώς και οι παραδοχές και τα δεδομένα που χρησιμοποιήθηκαν για την ανάπτυξη και λειτουργία των μοντέλων πιστωτικού κινδύνου που υπολογίζουν τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες. • Τις παραδοχές για τον προσδιορισμό των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών των απομειωμένων δανείων που υπόκεινται σε ατομική αξιολόγηση, συμπεριλαμβανομένων της προσέγγισης αξιολόγησης, την αποτίμηση των εξασφαλίσεων και τον χρόνο ρευστοποίησης αυτών. • Τις παραμέτρους και τις παραδοχές που έχουν χρησιμοποιηθεί για τον προσδιορισμό των μακροοικονομικών παραγόντων, των σεναρίων και των σταθμίσεων των σεναρίων αυτών που χρησιμοποιήθηκαν για την εκτίμηση της επίδρασης πολλαπλών οικονομικών σεναρίων • Τον προσδιορισμό και την επιμέτρηση των μετέπειτα προσαρμογών (post model adjustments) που πραγματοποίησε η Διοίκηση προκειμένου να συμπεριλάβει την όποια επίδραση που δεν έχει επιμετρηθεί από τα μοντέλα. 	<p>Με βάση την αξιολόγηση των ελεγκτικών κινδύνων και ακολουθώντας μια προσέγγιση βασισμένη στον κίνδυνο, αξιολογήσαμε τις μεθοδολογίες απομείωσης και τις παραδοχές που εφαρμόστηκαν από τη Διοίκηση σε σχέση με αυτό το σημαντικό θέμα ελέγχου και διενεργήσαμε μεταξύ άλλων, τις ακόλουθες ελεγκτικές διαδικασίες:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Με την υποστήριξη των ειδικών εμπειρογνομόνων μας επί του χρηματοοικονομικού κινδύνου και των σχετικών μοντέλων, όπου κρίθηκε απαραίτητο, αξιολογήσαμε τον σχεδιασμό και την εφαρμογή των εσωτερικών δικλίδων ελέγχου που είναι σχετικές με την εκτίμηση της αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς, συμπεριλαμβανομένων των εσωτερικών δικλίδων ελέγχου επί: <ul style="list-style-type: none"> - της ενσωμάτωσης του αποτελέσματος των μοντέλων στα σχετικά συστήματα και τον υπολογισμό της εκτίμησης των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών - των σημαντικών παραδοχών που χρησιμοποιήθηκαν στα μοντέλα - την επίβλεψη και επικύρωση των μοντέλων - το πλαίσιο διακυβέρνησης και έγκρισης των μετέπειτα προσαρμογών της Διοίκησης στα μοντέλα - τον προσδιορισμό των κριτηρίων κατάταξης και της κατάταξης των δανείων σε στάδια - την επιλογή των μακροοικονομικών σεναρίων καθώς και της στάθμισης των πιθανοτήτων τους - την ακρίβεια και την πληρότητα των δεδομένων που χρησιμοποιούνται στα μοντέλα πιστωτικού κινδύνου • Αξιολογήσαμε τον σχεδιασμό και ελέγξαμε την εφαρμογή των εσωτερικών δικλίδων ελέγχου που είναι σχετικές με την επιμέτρηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών των απομειωμένων δανείων που υπόκεινται σε ατομική αξιολόγηση, συμπεριλαμβανομένων των εσωτερικών δικλίδων ελέγχου που σχετίζονται με τον προσδιορισμό της κατάλληλης προσέγγισης αξιολόγησης και της εκτίμησης των αναμενόμενων ταμειακών ροών. • Με την υποστήριξη των ειδικών εμπειρογνομόνων μας επί του χρηματοοικονομικού κινδύνου και μοντέλων: <ul style="list-style-type: none"> - αξιολογήσαμε την καταλληλότητα των πολιτικών απομείωσης του Ομίλου με βάση το ΔΠΧΠ 9

Σημαντικότερα θέματα ελέγχου	Πως αντιμετωπίστηκαν τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου
Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές (ΑΠΖ) δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος – συνέχεια	
<p>Η Διοίκηση έχει παράσχει περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τις ακολουθούμενες λογιστικές αρχές και πολιτικές για τον προσδιορισμό της πρόβλεψης απομείωσης των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος, τη διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου και την αξιολόγηση της απομείωσης στις σημειώσεις 2.4.18, 3.1, 3.2, 4.1, 4.2, 4.3, 4.4 και 23 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.</p>	<ul style="list-style-type: none"> - αξιολογήσαμε την καταλληλότητα των κριτηρίων που χρησιμοποιήθηκαν για την κατάταξη των δανείων σε στάδια σύμφωνα με το ΔΠΧΠ 9 και σε δειγματοληπτική βάση εξετάσαμε τον έγκαιρο προσδιορισμό των δανείων με σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου και των δανείων απομειωμένης πιστωτικής αξίας. - επιθεωρήσαμε τον κώδικα που χρησιμοποιούν τα μοντέλα και επαναυπολογίσαμε, σε δειγματοληπτική βάση, συγκεκριμένες παραμέτρους πιστωτικού κινδύνου των μοντέλων (συμπεριλαμβανομένης της κατάταξης σε στάδια). - αξιολογήσαμε την μεθοδολογία, το εύλογο και την καταλληλότητα της μελλοντικής πληροφόρησης που χρησιμοποιήθηκε στα μοντέλα και πραγματοποιήσαμε σύγκριση αυτών με τις μακροοικονομικές μεταβλητές από μια σειρά εξωτερικών πηγών. • Διενεργήσαμε περαιτέρω έλεγχο ουσίας για να ελέγξουμε την ακρίβεια και την πληρότητα των σημαντικών δεδομένων που χρησιμοποιήθηκαν στα μοντέλα, αντιπαραβάλλοντας σε δειγματοληπτική βάση τα δεδομένα που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό της αναμενόμενης ζημιάς πιστωτικού κινδύνου με τα σχετικά συστήματα ή έγγραφα. • Σε δειγματοληπτική βάση, αξιολογήσαμε αν η προσέγγιση επιμέτρησης της απομείωσης των ανοιγμάτων που υπόκεινται σε ατομική αξιολόγηση είναι κατάλληλη, και εξετάσαμε την λογικότητα των σημαντικών παραδοχών που χρησιμοποιήθηκαν συμπεριλαμβανομένης της αποτίμησης των εξασφαλίσεων (για τις οποίες χρησιμοποιήσαμε τους ειδικούς εμπειρογνώμονες μας επί της αποτίμησης ακινήτων) και του χρόνου ρευστοποίησης τους, καθώς επίσης της εκτίμησης των προεξοφλημένων μελλοντικών ταμειακών ροών. • Αξιολογήσαμε τις μετέπειτα προσαρμογές στα μοντέλα που πραγματοποιήθηκαν από την Διοίκηση στο τέλος της χρήσης προκειμένου να ενσωματώσει την αβεβαιότητα στις τρέχουσες οικονομικές συνθήκες. <p>Δεδομένης της πολυπλοκότητας και του υψηλού βαθμού ανάλυσης των σχετικών γνωστοποιήσεων, αξιολογήσαμε την πληρότητα και την επάρκεια αυτών με βάση τα σχετικά λογιστικά πρότυπα.</p>

Σημαντικότερα θέματα ελέγχου	Πως αντιμετωπίστηκαν τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου
Ανακτησιμότητα Αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης	
<p>Ο Όμιλος έχει αναγνωρίσει αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση €5.974 εκατ. κατά την 31 Δεκεμβρίου 2022 (€6.070 εκατ. κατά την 31 Δεκεμβρίου 2021).</p> <p>Η αναγνώριση και η επιμέτρηση της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης θεωρήθηκε σημαντικό θέμα ελέγχου καθώς εμπεριέχει υψηλό βαθμό κρίσης από την Διοίκηση για την διενέργεια εκτιμήσεων σχετικά με τα μελλοντικά φορολογητέα κέρδη, οι οποίες είναι πολύπλοκες και εγγενώς υποκειμενικές λόγω της μακροπρόθεσμης φύσης τους.</p> <p>Οι πιο σημαντικές εκτιμήσεις και περιοχές που απαιτείται αυξημένη κρίση της Διοίκησης αφορούν:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Εκτιμώμενα έσοδα, ΑΠΖ, και κόστους που περιλαμβάνονται στον ετήσιο προϋπολογισμό και το τριετές επιχειρηματικό πλάνο. - Μελλοντική πληροφόρηση και εκτιμήσεις της Διοίκησης για την επιμήκυνση της περιόδου που καλύπτεται από το τριετές επιχειρηματικό πλάνο έως τη στιγμή που οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις μπορούν να χρησιμοποιηθούν για φορολογικούς σκοπούς. - Προσαρμογές που απαιτούνται για την μετατροπή των λογιστικών κερδών σε φορολογητέα κέρδη. <p>Η Διοίκηση έχει παράσχει περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις στις σημειώσεις 2.4.32, 3.2, 4.17, 16 και 39 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.</p>	<p>Με βάση την αξιολόγηση των ελεγκτικών κινδύνων, αξιολογήσαμε τη μέθοδο που χρησιμοποιήθηκε για τον προσδιορισμό του ποσού των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων και εξετάσαμε τόσο τον προϋπολογισμό όσο και τις σημαντικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν από την Διοίκηση σχετικά με την ύπαρξη μελλοντικών φορολογητέων κερδών.</p> <p>Η εξέτασή μας συμπεριέλαβε, μεταξύ άλλων, τις ακόλουθες ελεγκτικές διαδικασίες:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Αξιολογήσαμε τον σχεδιασμό και την εφαρμογή των σχετικών εσωτερικών δικλίδων ελέγχου αναφορικά με την κατάρτιση και έγκριση των προϋπολογισμών και μελλοντικών εκτιμήσεων, συμπεριλαμβανομένων των εσωτερικών δικλίδων που σχετίζονται με τις σημαντικές παραδοχές, τα δεδομένα, τον υπολογισμό και τις μεθοδολογίες που χρησιμοποιήθηκαν για το σκοπό αυτό. • Συγκρίναμε τις προβλέψεις που σχημάτισε η Διοίκηση κατά το παρελθόν με τα αντίστοιχα πραγματικά αποτελέσματα προκειμένου να αξιολογήσουμε την προβλεπτική ικανότητα της Διοίκησης. • Συγκρίναμε τις σημαντικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν από την Διοίκηση στην άσκηση ανακτησιμότητας των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων με τον εγκεκριμένο προϋπολογισμό και το τριετές επιχειρηματικό πλάνο, για να εξετάσουμε τη μεταξύ τους συνέπεια, και διενεργήσαμε ανάλυση ευαισθησίας. • Αξιολογήσαμε την λογικότητα των σημαντικών παραδοχών που χρησιμοποιήθηκαν πέραν της περιόδου του επιχειρηματικού πλάνου στα πλαίσια των μακροπρόθεσμων οικονομικών προοπτικών. • Εξετάσαμε την καταλληλότητα των προσαρμογών της Διοίκησης για την μετατροπή των αναμενόμενων λογιστικών κερδών σε φορολογητέα κέρδη, λαμβάνοντας υπόψη την ισχύουσα φορολογική νομοθεσία. <p>Αξιολογήσαμε την πληρότητα των σχετικών γνωστοποιήσεων που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις συμπεριλαμβανομένης της καταλληλότητας των παραδοχών που γνωστοποιούνται.</p>

Σημαντικότερα θέματα ελέγχου	Πως αντιμετωπίστηκαν τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου
Λογιστική αξία της επένδυσης στην Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. (έχει εφαρμογή μόνο στην Εταιρεία)	
<p>Η συμμετοχή της Εταιρείας στις θυγατρικές εταιρείες ανέρχεται σε €5.558 εκατ. κατά την 31 Δεκεμβρίου 2022, (€5.539 εκατ. κατά την 31 Δεκεμβρίου 2021)</p> <p>Οι συμμετοχές σε θυγατρικές αναγνωρίζονται στις ατομικές οικονομικές καταστάσεις στο κόστος κτήσης εκτός αν υπάρχουν ενδείξεις απομείωσης, οπότε επιμετρώνται στο κόστος κτήσης μείον την αξία απομείωσης.</p> <p>Η Διοίκηση εκτίμησε την ανακτήσιμη αξία της επένδυσής της στην Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. χρησιμοποιώντας την αξία λόγω χρήσης (value-in-use) (που είναι μεγαλύτερη της εύλογης αξίας μείον τα έξοδα πώλησης). Η Διοίκηση εκτίμησε το ανακτήσιμο ποσό της συμμετοχής της στην Τράπεζα Πειραιώς σε €5.504 εκατ. κατά την 31 Δεκεμβρίου 2022 (€ 5.504 εκατ. κατά την 31 Δεκεμβρίου 2021).</p> <p>Ο υπολογισμός της αξίας λόγω χρήσης εξαρτάται από σημαντικές εκτιμήσεις που αφορούν τις μελλοντικές ταμειακές ροές οι οποίες έχουν βασιστεί στο τριετές επιχειρηματικό πλάνο, το επιτόκιο προεξόφλησης και τον μακροπρόθεσμο ρυθμό ανάπτυξης. Οι παραδοχές αυτές απαιτούν την άσκηση κρίσης από την Διοίκηση για την διενέργεια των εκτιμήσεων οι οποίες είναι εγγενώς υποκειμενικές λόγω της μακροπρόθεσμης φύσης τους.</p> <p>Οι πιο σημαντικές εκτιμήσεις και περιοχές για τις οποίες απαιτείται αυξημένη κρίση της Διοίκησης αφορούν:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Εκτιμώμενα έσοδα, ΑΠΖ, και κόστους • Εποπτικές απαιτήσεις για κεφάλαια • Μακροπρόθεσμο ρυθμό ανάπτυξης • Επιτόκια προεξόφλησης <p>Η Διοίκηση έχει παράσχει περισσότερες πληροφορίες στις σημειώσεις 3.2, και 26 των οικονομικών καταστάσεων.</p>	<p>Με βάση την αξιολόγηση των ελεγκτικών κινδύνων, αξιολογήσαμε τη μεθοδολογία απομείωσης που εφαρμόστηκε και τις παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν από τη Διοίκηση σε σχέση με αυτό το σημαντικό θέμα ελέγχου και διενεργήσαμε, μεταξύ άλλων, τις ακόλουθες ελεγκτικές διαδικασίες:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Αξιολογήσαμε τον σχεδιασμό και την εφαρμογή των εσωτερικών δικλίδων ελέγχου σχετικά με τις μελλοντικές ταμειακές ροές, και των σημαντικών παραδοχών, των δεδομένων, την μεθοδολογία και των τους υπολογισμούς που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό της αξίας λόγω χρήσης. • Συγκρίναμε τους προϋπολογισμούς που σχημάτισε η Διοίκηση κατά το παρελθόν με τα αντίστοιχα πραγματικά αποτελέσματα προκειμένου να αξιολογήσουμε την προβλεπτική ικανότητα της Διοίκησης. • Αξιολογήσαμε την λογικότητα ορισμένων σημαντικών υποθέσεων και παραδοχών που χρησιμοποιήθηκαν για την εκτίμηση των μελλοντικών ταμειακών ροών. • Με την βοήθεια των ειδικών μας επί των αποτιμήσεων: <ul style="list-style-type: none"> - Εξετάσαμε την καταλληλότητα του προεξοφλητικού επιτοκίου και του μακροπρόθεσμου ρυθμού ανάπτυξης - Αξιολογήσαμε την μεθοδολογία που χρησιμοποίησε η Διοίκηση για τον προσδιορισμό της αξίας λόγω χρήσης ως προς την συμμόρφωσή της με τα ΔΠΧΑ <p>Αξιολογήσαμε την πληρότητα και την ακρίβεια των γνωστοποιήσεων που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις συμπεριλαμβανομένης της καταλληλότητας των υποθέσεων που γνωστοποιήθηκαν .</p>
Σημαντικότερα θέματα ελέγχου	
Πως αντιμετωπίστηκαν τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου	
Γενικές εσωτερικές δικλίδες ελέγχου πληροφοριακών συστημάτων σχετικές με τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση	
<p>Οι διαδικασίες χρηματοοικονομικής πληροφόρησης του Ομίλου, εξαρτώνται σε μεγάλο βαθμό από τα πληροφοριακά συστήματα που υποστηρίζουν τις αυτοματοποιημένες λογιστικές διαδικασίες, τους σχετικούς υπολογισμούς και διαδικασίες συμφωνίας, δημιουργώντας ένα πολύπλοκο περιβάλλον πληροφορικής που επηρεάζει το σύνολο των λειτουργιών και στο οποίο γίνεται καθημερινή επεξεργασία πλήθους συναλλαγών σε πολλές διαφορετικές τοποθεσίες.</p> <p>Είναι σημαντικό, οι γενικές δικλίδες ελέγχου πληροφοριακών συστημάτων που σχετίζονται με τη διαχείριση προσβάσεων, την προστασία έναντι εσωτερικών και εξωτερικών απειλών που αφορούν στην ασφάλεια του κυβερνοχώρου, τη διαχείριση αλλαγών που διενεργούνται στα πληροφοριακά συστήματα και τη διαχείριση των καθημερινών λειτουργιών της πληροφορικής, να έχουν σχεδιαστεί και να λειτουργούν</p>	<p>Με βάση την εκτίμηση των ελεγκτικών κινδύνων, αξιολογήσαμε το σχεδιασμό και την αποτελεσματικότητα των γενικών εσωτερικών δικλίδων ελέγχου των πληροφοριακών συστημάτων που σχετίζονται με τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση. Η αξιολόγηση αυτή περιλαμβάνει την αξιολόγηση της ασφάλειας των προσβάσεων και της διαχείρισης αλλαγών που διενεργούνται στις εφαρμογές, στα πληροφοριακά συστήματα και στις βάσεις δεδομένων, καθώς επίσης και την αξιολόγηση της διαχείρισης των καθημερινών λειτουργιών πληροφορικής</p> <p>Συνοπτικά, οι βασικές ελεγκτικές διαδικασίες που σχετίζονται με τα πληροφοριακά συστήματα περιλαμβάνουν μεταξύ άλλων, την εξέταση:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Των διαδικασιών απόδοσης και ανάκλησης δικαιωμάτων πρόσβασης στους χρήστες.

Σημαντικότερα θέματα ελέγχου	Πως αντιμετωπίστηκαν τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου
Γενικές εσωτερικές δικλίδες ελέγχου πληροφοριακών συστημάτων σχετικές με τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση-συνέχεια	
<p>αποτελεσματικά, προκειμένου να εξασφαλίζεται η πληρότητα και η ακρίβεια των οικονομικών στοιχείων και πληροφοριών που παράγουν την χρηματοοικονομική πληροφόρηση και για το λόγο αυτό αποτελούν σημαντικό θέμα ελέγχου.</p> <p>Η Διοίκηση έχει παράσχει περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τις γενικές εσωτερικές δικλίδες ελέγχου των πληροφοριακών συστημάτων υπό τον τίτλο «Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου» στην ενότητα II της «Δήλωσης Εταιρικής Διακυβέρνησης» που περιλαμβάνεται στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου για την χρήση 2022.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Της παροχής προνομιακών δικαιωμάτων πρόσβασης σε εφαρμογές, λειτουργικά συστήματα και βάσεις δεδομένων. • Της διαδικασίας περιοδικού ελέγχου των δικαιωμάτων των χρηστών. • Της διαδικασίας διαχείρισης αλλαγών σε εφαρμογές, λειτουργικά συστήματα και βάσεις δεδομένων (αίτημα χρήστη, δοκιμές αποδοχής από τους χρήστες και παροχή τελικής έγκρισης προκειμένου να τεθεί σε παραγωγή). <p>Της διαχείρισης των καθημερινών λειτουργιών πληροφορικής.</p>

Άλλες πληροφορίες

Η Διοίκηση είναι υπεύθυνη για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες, περιλαμβάνονται στην προβλεπόμενη από το Ν. 3556/2007 Ετήσια Οικονομική Έκθεση και εμπεριέχουν την Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, για την οποία γίνεται σχετική αναφορά στην “Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων”, στη Δήλωση των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, στην Επεξηγηματική Έκθεση και στη Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης αλλά δεν περιλαμβάνουν τις εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις και την έκθεση ελέγχου επί αυτών.

Η γνώμη μας επί των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων δεν καλύπτει τις άλλες πληροφορίες και δεν εκφράζουμε με τη γνώμη αυτή οποιασδήποτε μορφής συμπέρασμα διασφάλισης επί αυτών.

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες, όπως παρουσιάζονται ανωτέρω και, με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε αν οι άλλες πληροφορίες είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με τις εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιώδης σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά με το θέμα αυτό.

Ευθύνες της Διοίκησης και των Υπευθύνων για τη Διακυβέρνηση επί των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

Η Διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που η Διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Κατά την κατάρτιση των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, η Διοίκηση είναι υπεύθυνη για την αξιολόγηση της ικανότητας της Εταιρείας και του Ομίλου να συνεχίσουν τη δραστηριότητά τους, γνωστοποιώντας, όπου συντρέχει τέτοια περίπτωση, τα θέματα που σχετίζονται με τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα και τη χρήση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εκτός και εάν η Διοίκηση είτε προτίθεται να ρευστοποιήσει την Εταιρεία και τον Όμιλο ή να διακόψει τη δραστηριότητά τους ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προβεί σ' αυτές τις ενέργειες.

Η Επιτροπή Ελέγχου (άρθρο 44 του Ν. 4449/2017) της Εταιρείας έχει την ευθύνη εποπτείας της διαδικασίας χρηματοοικονομικής αναφοράς της Εταιρείας και του Ομίλου.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, στο σύνολο τους, είναι απαλλαγμένες από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ, όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη όταν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτές τις εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.

Ως καθήκον του ελέγχου, σύμφωνα με τα ΔΠΕ όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για την γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων ελέγχου της Εταιρείας και του Ομίλου.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη Διοίκηση.
- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από τη Διοίκηση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας και του Ομίλου να συνεχίσουν τη δραστηριότητά τους. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας.

Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία και ο Όμιλος να παύσουν να λειτουργούν ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.

- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.
- Αποκτούμε επαρκή και κατάλληλα ελεγκτικά τεκμήρια αναφορικά με την χρηματοοικονομική πληροφόρηση των οντοτήτων ή των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων εντός του Ομίλου για την έκφραση γνώμης επί των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων. Είμαστε υπεύθυνοι για την καθοδήγηση, την επίβλεψη και την εκτέλεση του ελέγχου της Εταιρείας και του Ομίλου. Παραμένουμε αποκλειστικά υπεύθυνοι για την ελεγκτική μας γνώμη.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση, το σχεδιαζόμενο εύρος και το χρονοδιάγραμμα του ελέγχου, καθώς και σημαντικά ευρήματα του ελέγχου, συμπεριλαμβανομένων όποιων σημαντικών ελλείψεων στις εσωτερικές δικλίδες ελέγχου εντοπίζουμε κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας.

Επιπλέον, δηλώνουμε προς τους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση ότι έχουμε συμμορφωθεί με τις σχετικές απαιτήσεις δεοντολογίας περί ανεξαρτησίας και γνωστοποιούμε προς αυτούς όλες τις σχέσεις και άλλα θέματα που μπορεί εύλογα να θεωρηθεί ότι επηρεάζουν την ανεξαρτησία μας και τα σχετικά μέτρα προστασίας, όπου συντρέχει περίπτωση.

Από τα θέματα που γνωστοποιήθηκαν στους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση, καθορίζουμε τα θέματα εκείνα που ήταν εξέχουσας σημασίας για τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της ελεγχόμενης χρήσεως και ως εκ τούτου αποτελούν τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου.

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

1. Έκθεση Διαχείρισης Διοικητικού Συμβουλίου

Λαμβάνοντας υπόψη ότι η Διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου και της Δήλωσης Εταιρικής Διακυβέρνησης που περιλαμβάνεται στην έκθεση αυτή, κατ' εφαρμογή των διατάξεων της παραγράφου 5 του άρθρου 2 του Ν. 4336/2015 (μέρος Β), σημειώνουμε ότι:

- α) Στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνεται Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης, η οποία παρέχει τα πληροφοριακά στοιχεία που ορίζονται στο άρθρο 152 του Ν. 4548/2018.
- β) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις των άρθρων 150- 151 και 153 -154 και της παραγράφου 1 (περιπτώσεις γ' και δ') του άρθρου 152 του Ν. 4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2022.
- γ) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την Εταιρεία και τον Όμιλο και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

2. Συμπληρωματική Έκθεση προς την Επιτροπή Ελέγχου

Η γνώμη μας επί των συνημμένων εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων είναι συνεπής με τη Συμπληρωματική Έκθεσή μας προς την Επιτροπή Ελέγχου της Εταιρείας, που προβλέπεται από το άρθρο 11 του κανονισμού της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ) αριθ. 537/2014.

3. Παροχή Μη Ελεγκτικών Υπηρεσιών

Δεν παρείχαμε στην Εταιρεία και τις θυγατρικές της μη ελεγκτικές υπηρεσίες που απαγορεύονται σύμφωνα με το άρθρο 5 του κανονισμού της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ) αριθ. 537/2014.

Οι επιτρεπόμενες μη ελεγκτικές υπηρεσίες που έχουμε παράσχει στην Εταιρεία και τις θυγατρικές της, κατά τη διάρκεια της χρήσης που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2022, γνωστοποιούνται στην σημείωση 49 των συνημμένων εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

4. Διορισμός Ελεγκτή

Διοριστήκαμε για πρώτη φορά ως Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές της Εταιρείας (πρώην Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.) με την από 28 Ιουνίου 2017 απόφαση της Ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων. Έκτοτε ο διορισμός μας έχει αδιαλείπτως ανανεωθεί για μια συνολική περίοδο 6 ετών με βάση τις κατ' έτος λαμβανόμενες αποφάσεις της τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων.

5. Κανονισμός Λειτουργίας

Η Εταιρεία διαθέτει Κανονισμό Λειτουργίας σύμφωνα με το περιεχόμενο που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 14 του Ν. 4706/2020.

6. Έκθεση Διασφάλισης επί του Ευρωπαϊκού Ενιαίου Ηλεκτρονικού Μορφότυπου Αναφοράς

Εξετάσαμε τα ψηφιακά αρχεία της Πειραιώς Financial Holdings A.E, (εφεξής Εταιρεία ή/και Όμιλος), τα οποία καταρτίστηκαν σύμφωνα με τον Ευρωπαϊκό Ενιαίο Ηλεκτρονικό Μορφότυπο (ESEF) που ορίζεται από τον κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμό της Ευρωπαϊκής Επιτροπής (ΕΕ) 2019/815, όπως τροποποιήθηκε με τον Κανονισμό (ΕΕ) 2020/1989 (εφεξής Κανονισμός ESEF), και τα οποία περιλαμβάνουν τις εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και του Ομίλου για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2022 σε μορφή XHTML καθώς και το προβλεπόμενο αρχείο XBRL (M6AD1Y1KW32H8THQ6F76-2022-12-31-el.zip) με την κατάλληλη σήμανση, επί των προαναφερόμενων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων και των λοιπών επεξηγηματικών πληροφοριών (Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων).

Κανονιστικό πλαίσιο

Τα ψηφιακά αρχεία του Ευρωπαϊκού Ενιαίου Ηλεκτρονικού Μορφότυπου (ESEF) καταρτίζονται σύμφωνα με τον Κανονισμό ESEF και την 2020/C 379/01 Ερμηνευτική Ανακοίνωση της Ευρωπαϊκής Επιτροπής της 10ης Νοεμβρίου 2020, όπως προβλέπεται από το Ν. 3556/2007 και τις σχετικές ανακοινώσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και του Χρηματιστηρίου Αθηνών (εφεξής «Κανονιστικό Πλαίσιο ESEF»). Συνοπτικά το Πλαίσιο αυτό περιλαμβάνει, μεταξύ άλλων, τις ακόλουθες απαιτήσεις:

- Όλες οι ετήσιες οικονομικές εκθέσεις θα πρέπει να συντάσσονται σε μορφότυπο XHTML.
- Όσον αφορά τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, η χρηματοοικονομική πληροφόρηση, που περιλαμβάνεται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος, στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης, στην Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων και στην Κατάσταση Ταμειακών Ροών, καθώς επίσης και η χρηματοοικονομική πληροφόρηση που περιλαμβάνεται στις λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες, θα πρέπει να επισημαίνεται με ετικέτες XBRL (XBRL 'tags' και "block tag"), σύμφωνα με την Ταξινόμια του ESEF (ESEF Taxonomy), όπως ισχύει. Οι τεχνικές προδιαγραφές για τον ESEF, συμπεριλαμβανομένης και της σχετικής ταξινόμιας, παρατίθενται στα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα (Regulatory Technical Standards) του ESEF.

Οι απαιτήσεις που ορίζονται από το ισχύον Κανονιστικό Πλαίσιο ESEF αποτελούν κατάλληλα κριτήρια για να εκφράσουμε συμπέρασμα που παρέχει εύλογη διασφάλιση.

Ευθύνες της Διοίκησης και των υπευθύνων για τη διακυβέρνηση

Η Διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και υποβολή των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας και του Ομίλου, για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2022, σύμφωνα με τις απαιτήσεις που ορίζονται από το Κανονιστικό Πλαίσιο ESEF, όπως και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που η Διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση των ψηφιακών αρχείων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνες του Ελεγκτή

Η δική μας ευθύνη είναι ο σχεδιασμός και η διενέργεια αυτής της εργασίας διασφάλισης, σύμφωνα με την υπ' αρ. 214/4/11-02-2022 Απόφαση του Δ.Σ. της Επιτροπής Λογιστικής Τυποποίησης και Ελέγχων (ΕΛΤΕ) και τις «Κατευθυντήριες οδηγίες σε σχέση με την εργασία και την έκθεση διασφάλισης των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών επί του Ευρωπαϊκού Ενιαίου Ηλεκτρονικού Μορφότυπου Αναφοράς (ESEF) των εκδοτών με κινητές αξίες εισηγμένες σε ρυθμιζόμενη αγορά στην Ελλάδα», όπως εκδόθηκαν από το Σώμα Ορκωτών Ελεγκτών την 14/02/2022 (εφεξής "Κατευθυντήριες Οδηγίες ESEF"), έτσι ώστε να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση ότι οι εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και του Ομίλου που καταρτίστηκαν από τη διοίκηση σύμφωνα με τον ESEF συμμορφώνονται από κάθε ουσιώδη άποψη με το ισχύον Κανονιστικό Πλαίσιο ESEF.

Η εργασία μας διενεργήθηκε σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών (Κώδικας ΣΔΠΔΕ), όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και επιπλέον έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές υποχρεώσεις ανεξαρτησίας, σύμφωνα με το Ν. 4449/2017 και τον Κανονισμό (ΕΕ) 537/2014.

Η εργασία διασφάλισης που διενεργήσαμε καλύπτει περιοριστικά τα αντικείμενα που περιλαμβάνονται στις Κατευθυντήριες Οδηγίες ESEF και διενεργήθηκε σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Εργασιών Διασφάλισης 3000, "Έργα Διασφάλισης Πέραν Ελέγχου ή Επισκόπησης Ιστορικής Οικονομικής Πληροφόρησης". Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι η εργασία αυτή θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα αναφορικά με μη συμμόρφωση με τις απαιτήσεις του Κανονιστικού Πλαισίου ESEF.

Συμπέρασμα

Με βάση τη διενεργηθείσα εργασία και τα τεκμήρια που αποκτήθηκαν, διατυπώνουμε το συμπέρασμα ότι οι εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και του Ομίλου, για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2022, σε μορφή αρχείου XHTML καθώς και το προβλεπόμενο αρχείο XBRL (M6AD1Y1KW32H8THQ6F76-2022-12-31-el.zip) με την κατάλληλη σήμανση, επί των προαναφερόμενων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων και των λουτών επεξηγηματικών πληροφοριών έχουν καταρτιστεί, από κάθε ουσιώδη άποψη, σύμφωνα με τις απαιτήσεις του Κανονιστικού Πλαισίου ESEF.

Αθήνα, 20 Μαρτίου 2023

Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Αλεξάνδρα Β. Κωστάρα

A.M. ΣΟΕΛ: 19981

Deloitte Ανώνυμη Εταιρεία 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.



Κατάσταση Αποτελεσμάτων

€ Εκат.	Σημείωση	Όμιλος		Εταιρεία	
		Χρήση που έληξε την 31/12/2022	Χρήση που έληξε την 31/12/2021	Χρήση που έληξε την 31/12/2022	Χρήση που έληξε την 31/12/2021
			Όπως αναταξινό μήθηκαν		Όπως αναταξινό μήθηκαν
ΣΥΝΕΧΙΖΟΜΕΝΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ					
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	6	1.691	1.785	106	160
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	6	(339)	(375)	(69)	(78)
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ		1.353	1.410	37	82
Έσοδα προμηθειών	7	508	498	44	43
Έξοδα προμηθειών	7	(87)	(106)	(30)	(36)
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ		421	392	14	7
Έσοδα από μη τραπεζικές δραστηριότητες	8	64	40	-	0
Έσοδα από μερίσματα	47.2	2	3	53	26
Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	9	359	85	(8)	(1)
Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων	10	111	87	-	-
Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών μέσων στο αποσβεσμένο κόστος		(34)	326	-	-
Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από απώλεια ελέγχου θυγατρικών/ πώληση συγγενών και κοινοπραξιών	26	278	184	-	-
Καθαρά λουτά έσοδα/ (έξοδα)	11	29	(3)	(1)	(3)
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΕΣΟΔΩΝ		2.582	2.523	94	111
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	12	(446)	(405)	(3)	(3)
Έξοδα διοίκησης	13	(337)	(377)	(5)	(15)
Αποσβέσεις	27, 28	(106)	(110)	(0)	(0)
Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από πώληση ενσώματων παγίων και άυλων στοιχείων ενεργητικού		(1)	-	-	-
ΣΥΝΟΛΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΩΝ ΕΞΟΔΩΝ		(889)	(892)	(8)	(18)
ΚΕΡΔΗ/ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΡΟ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ, ΑΠΟΜΕΙΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΛΟΙΠΩΝ ΕΞΟΔΩΝ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ		1.693	1.631	86	94
Αναμενόμενες (ζημίες)/ αναστροφές απομείωσης αξίας δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	4	(472)	(4.131)	11	(1.518)
Λοιπά έξοδα πιστωτικού κινδύνου επί των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	15	(142)	(153)	-	(11)
Αναστροφές/ (ζημίες) απομείωσης λοιπών στοιχείων ενεργητικού	31	(47)	2	-	(10)
Αναμενόμενες (ζημίες απομειώσεων) / αναστροφές χρεωστικών τίτλων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων	44	-	(11)	-	-
Απομείωση αξίας θυγατρικών και συγγενών εταιρειών	26	(2)	(23)	-	(1.597)
Απομείωση αξίας ενσώματων παγίων και άυλων στοιχείων ενεργητικού	27, 28	(4)	(13)	-	-
Απομείωση απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος		(4)	(19)	6	(4)
Λοιπές προβλέψεις (έξοδα)/ αναστροφές	37	(13)	8	-	(0)
Αποτελέσματα συμμετοχών σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	26	29	18	-	-
ΚΕΡΔΗ/ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ		1.037	(2.691)	103	(3.046)
Φόρος εισοδήματος	16	(140)	(316)	-	-
ΚΕΡΔΗ/ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΑΠΟ ΣΥΝΕΧΙΖΟΜΕΝΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ		897	(3.007)	103	(3.046)
ΔΙΑΚΟΠΕΙΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ					
Κέρδη/ (ζημίες) μετά από φόρο εισοδήματος από διακοπείσες δραστηριότητες	14	51	(7)	-	-
ΚΕΡΔΗ/ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ		948	(3.014)	103	(3.046)
Από συνεχιζόμενες δραστηριότητες					
Κέρδη/ (ζημίες) αναλογούντα στους μετόχους της μητρικής		899	(3.007)	-	-
Κέρδη/ (ζημίες) αναλογούντα στα δικαιώματα μειοψηφίας		(2)	(1)	-	-
Από διακοπείσες δραστηριότητες					
Κέρδη/ (ζημίες) αναλογούντα στους μετόχους της μητρικής		51	(7)	-	-
Κέρδη/ (ζημίες) αναλογούντα στα δικαιώματα μειοψηφίας		-	-	-	-
Κέρδη/ (ζημίες) ανά μετοχή αναλογούντα στους μετόχους της μητρικής (σε €):					
Από συνεχιζόμενες δραστηριότητες					
- Βασικά και Προσαρμοσμένα	17	0,72	(3,50)	-	-
Από διακοπείσες δραστηριότητες					
- Βασικά και Προσαρμοσμένα	17	0,04	(0,01)	-	-
Σύνολο					
- Βασικά και Προσαρμοσμένα	17	0,76	(3,51)	-	-



Κατάσταση Συνολικών Εσόδων

€ Εκατ.	Σημείωση	Όμιλος		Εταιρεία	
		Χρήση που έληξε την		Χρήση που έληξε την	
		31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
ΣΥΝΕΧΙΖΟΜΕΝΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ					
Κέρδη/ (Ζημίες) για την χρήση (Α)		897	(3.007)	103	(3.046)
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	18	(129)	(105)	-	-
Μεταβολή αποθεματικού συναλλαγματικών διαφορών	18	(9)	5	-	-
Ποσά που δεν αναταξινομούνται μεταγενέστερα στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων					
Μεταβολή αποθεματικού συμμετοχικών τίτλων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	18	23	(32)	-	-
Μεταβολή αποθεματικού αναπροσαρμογής αξίας ακινήτων	18	7	-	-	-
Μεταβολή αποθεματικού από αναλογιστικά κέρδη/ (ζημίες)	18	7	-	-	-
Λοιπά συνολικά έξοδα, μετά από φόρους (Β)	18	(101)	(132)	-	-
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα/ (έξοδα), μετά από φόρους (Α)+(Β)		796	(3.140)	103	(3.046)
- Αναλογούντα στους μετόχους της μητρικής		798	(3.139)	-	-
- Αναλογούντα στα δικαιώματα μειοψηφίας		(2)	(1)	-	-
ΔΙΑΚΟΠΕΙΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ					
Κέρδη/ (Ζημίες) για την χρήση		51	(7)	-	-
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα/ (έξοδα), μετά από φόρους		51	(7)	-	-
- Αναλογούντα στους μετόχους της μητρικής		51	(7)	-	-
- Αναλογούντα στα δικαιώματα μειοψηφίας		-	-	-	-



Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης

€ Εκατ.	Σημείωση	Όμιλος		Εταιρεία	
		31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ					
Ταμείο και διαθέσιμα στις Κεντρικές Τράπεζες	19	9.653	15.519	-	-
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	20	750	1.344	45	50
Χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων	22	548	906	-	-
Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	22	182	205	-	9
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	21	1.830	591	-	-
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων πελατών		-	-	-	-
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	23	37.367	36.521	-	-
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που επιμετρώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων		52	77	-	26
Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	24	897	2.366	2	-
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος	25	10.844	9.200	796	757
Επενδύσεις σε ακίνητα	29	1.522	1.041	-	-
Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες	26	-	-	5.558	5.539
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	26	1.023	630	-	-
Ενσώματα πάγια στοιχεία	28	728	890	1	-
Άυλα στοιχεία ενεργητικού	27	312	267	-	-
Φορολογικές απαιτήσεις	38	145	160	12	20
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	39	5.974	6.070	-	-
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	31	3.427	3.453	44	26
Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού	30	406	435	-	-
Στοιχεία ενεργητικού από διακοπή δραστηριότητας	14	-	114	-	-
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		75.661	79.789	6.457	6.428
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	32	6.922	14.865	-	-
Υποχρεώσεις προς πελάτες	33	58.372	55.442	-	-
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	21	656	393	-	-
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	34	849	971	-	-
Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	35	937	935	936	934
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις		7	5	-	-
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	39	10	10	-	1
Υποχρεώσεις για παροχές μετά τη συνταξιοδότηση και λήξης εργασιακής σχέσης	40	55	75	-	-
Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη	37	123	136	-	-
Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία παθητικού		2	3	-	-
Λοιπές υποχρεώσεις	36	1.147	1.124	55	54
Υποχρεώσεις από διακοπή δραστηριότητας	14	-	28	-	-
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		69.080	73.987	992	989
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ					
Μετοχικό κεφάλαιο	43	1.163	1.188	1.163	1.188
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	43	3.555	18.112	3.555	18.112
Λοιποί συμμετοχικοί τίτλοι		600	600	600	600
Μείον: Ίδιες μετοχές	43	(0)	(2)	-	-
Λοιπά αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον	44	1.235	(14.110)	147	(14.460)
Ίδια Κεφάλαια αναλογούντα στους μετόχους της μητρικής		6.553	5.788	5.465	5.439
Δικαιώματα μειοψηφίας		28	15	-	-
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		6.581	5.803	5.465	5.439
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		75.661	79.789	6.457	6.428



Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

Όμιλος	Αναλογούντα στους μετόχους μητρικής														
	Σημείωση	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	Αποθεματικό αναπροσαρμογής αξίας ακινήτων	Λοιπά Αποθεματικά	Φορολογημένα αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο	Δικαιώματα μειοψηφίας	Σύνολο
Υπόλοιτο έναρξης την 1/1/2021		2.620	13.075	2.040	-	(1)	(59)	281	-	115	-	(10.980)	7.091	106	7.197
Αναταξινόμηση λόγω αλλαγής στην παρουσίαση των φορολογημένων αποθεματικών ⁽¹⁾		-	-	-	-	-	-	-	-	-	351	(351)	-	-	-
Υπόλοιτο έναρξης την 1/1/2021 (όπως αναταξινομήθηκε) ⁽¹⁾		2.620	13.075	2.040	-	(1)	(59)	281	-	115	351	(11.331)	7.091	106	7.197
Λοιπά συνολικά έσοδα/ (έξοδα), μετά από φόρους	18	-	-	-	-	-	5	(137)	-	-	-	-	(132)	-	(132)
Ζημίες χρήσης, μετά από φόρους		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.014)	(3.014)	(1)	(3.014)
Συνολικά έσοδα/ (έξοδα) για την χρήση		-	-	-	-	-	5	(137)	-	-	-	(3.014)	(3.146)	(1)	(3.147)
Μετατροπή των «Cocos» σε κοινές μετοχές		2.366	-	(2.040)	-	-	-	-	-	-	-	(353)	(27)	-	(27)
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου, μετά από έξοδα έκδοσης		1.200	101	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.301	-	1.301
Μείωση ονομαστικής αξίας ανά μετοχή		(4.936)	4.936	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Μείωση Μετοχικού κεφαλαίου με εισφορά σε είδος		(63)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(63)	-	(63)
Κεφαλαιακό μέσο «ΑΤ1», μετά από έξοδα έκδοσης		-	-	-	600	-	-	-	-	-	-	(8)	592	-	592
Πληρωμή στους κατόχους του κεφαλαιακού μέσου «ΑΤ1»		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(26)	(26)	-	(26)
Αγοραπωλησίες ιδίων μετοχών		-	-	-	-	(1)	-	-	-	-	-	-	(1)	-	(1)
Μεταφορά μεταξύ αποθεματικών και αποτελεσμάτων εις νέον		-	-	-	-	-	-	-	-	1	-	(1)	-	-	-
Μεταφορά του σωρευμένου αποθεματικού από συμμετοχικούς τίτλους που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων στα αποτελέσματα εις νέον κατά την πώληση		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	62	62	-	62
Πωλήσεις και μεταβολές ποσοστών συμμετοχής		-	-	-	-	-	-	-	-	2	-	3	5	(90)	(86)
Υπόλοιτο την 31/12/2021		1.188	18.112	-	600	(2)	(54)	144	-	118	351	(14.669)	5.787	15	5.803



Όμιλος Πειραιώς Financial Holdings – 31 Δεκεμβρίου 2022

Υπόλοιτο έναρξης την 1/1/2022		1.188	18.112	-	600	(2)	(54)	144	-	118	351	(14.669)	5.787	15	5.803
Λοιπά συνολικά έσοδα/ (έξοδα), μετά από φόρους	18	-	-	-	-	-	(9)	(106)	7	-	-	7	(101)	(0)	(101)
Κέρδη/ (ζημίες) χρήσης, μετά από φόρους		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	949	949	(2)	948
Συνολικά έσοδα/ (έξοδα) για τη χρήση		-	-	-	-	-	(9)	(106)	7	-	-	956	849	(2)	847
Μείωση Μετοχικού κεφαλαίου με εισφορά σε είδος	43	(25)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(25)	-	(25)
Συμφηφισμός ποσού «Υπέρ το άρτιο» με διαγραφή συσσωρευμένων ζημιών	43	-	(14.557)	-	-	-	-	-	-	-	-	14.557	-	-	-
Πληρωμή στους κατόχους του κεφαλαιακού μέσου «ΑΤ1»		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(53)	(53)	-	(53)
Αγοραπωλησίες ιδίων μετοχών		-	-	-	-	1	-	-	-	-	-	-	1	-	1
Μεταφορά μεταξύ αποθεματικών και αποτελεσμάτων εις νέον		-	-	-	-	-	-	-	1	-	-	(1)	-	-	-
Μεταφορά του σωρευμένου αποθεματικού από συμμετοχικούς τίτλους που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων στα αποτελέσματα εις νέον κατά την πώληση		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1)	(1)	-	(1)
Πωλήσεις και μεταβολές ποσοστών συμμετοχής		-	-	-	-	-	-	-	(1)	-	-	(6)	(7)	14	8
Υπόλοιτο την 31/12/2022		1.163	3.555	-	600	-	(63)	38	7	118	351	784	6.553	28	6.581



Όμιλος Πειραιώς Financial Holdings – 31 Δεκεμβρίου 2022

Εταιρεία	Σημείωση	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Υπό αίρεση μετατρέψιμες ομολογίες	Λοιποί Συμμετοχικοί Τίτλοι	Λοιπά Αποθεματικά	Φορολογημένα αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
€ Εκατ.									
Υπόλοιπο έναρξης την 1/1/2021		2.620	13.075	2.040	-	96	-	(11.123)	6.708
Αναταξινόμηση λόγω αλλαγής στην παρουσίαση των φορολογημένων αποθεματικών ⁽¹⁾		-	-	-	-	-	351	(351)	0
Υπόλοιπο έναρξης την 1/1/2021 (όπως αναταξινομήθηκε) ⁽¹⁾		2.620	13.075	2.040	-	96	351	(11.474)	6.708
Ζημίες χρήσης, μετά από φόρους		-	-	-	-	-	-	(3.046)	(3.046)
Συνολικά έξοδα για την χρήση		-	-	-	-	-	-	(3.046)	(3.046)
Μετατροπή των «CoCos» σε κοινές μετοχές		2.366	-	(2.040)	-	-	-	(353)	(27)
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου, μετά από έξοδα έκδοσης		1.200	101	-	-	-	-	-	1.301
Μείωση ονομαστικής αξίας ανά μετοχή		(4.936)	4.936	-	-	-	-	-	0
Μείωση Μετοχικού κεφαλαίου με εισφορά σε είδος		(63)	-	-	-	-	-	-	(63)
Κεφαλαιακό μέσο «ΑΤ1», μετά από έξοδα έκδοσης		-	-	-	600	-	-	(8)	592
Πληρωμή στους κατόχους του κεφαλαιακού μέσου «ΑΤ1»		-	-	-	-	-	-	(26)	(26)
Υπόλοιπο την 31/12/2021		1.188	18.112	-	600	96	351	(14.908)	5.439
Υπόλοιπο έναρξης την 1/1/2022		1.188	18.112	-	600	96	351	(14.908)	5.439
Κέρδη χρήσης, μετά από φόρους		-	-	-	-	-	-	103	103
Συνολικά έσοδα για την χρήση		-	-	-	-	0	0	103	103
Μείωση Μετοχικού κεφαλαίου με εισφορά σε είδος	43	(25)	-	-	-	-	-	-	(25)
Συμφηφισμός ποσού «Υπέρ το άρτιο» με διαγραφή συσσωρευμένων ζημιών	43	-	(14.557)	-	-	-	-	14.557	0
Πληρωμή στους κατόχους του κεφαλαιακού μέσου «ΑΤ1»		-	-	-	-	-	-	(53)	(53)
Υπόλοιπο την 31/12/2022		1.163	3.555	-	600	96	351	(301)	5.465

⁽¹⁾ Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2022, ο Όμιλος και η Εταιρεία τροποποίησαν την παρουσίαση συγκεκριμένων τύπων αποθεματικών λαμβάνοντας υπόψη την φύση και τον σκοπό αυτών, σύμφωνα με το ισχύον νομικό και φορολογικό πλαίσιο στην Ελλάδα. Ειδικότερα, αποθεματικά ύψους € 351 εκατ. που αφορούν κυρίως μερίσματα και κέρδη από την πώληση συμμετοχών, τα οποία προηγουμένως περιλαμβάνονταν στα αποτελέσματα εις νέον, παρουσιάζονται πλέον στην κατηγορία “Φορολογημένα αποθεματικά”. Η συγκριτική πληροφόρηση έχει αναταξινομηθεί ώστε να συνάδει με τις προαναφερθείσες αλλαγές στην παρουσίαση των φορολογημένων αποθεματικών και των αποτελεσμάτων εις νέον.



Κατάσταση Ταμειακών Ροών

€ Εκατ.	Σημείωση	Όμιλος		Εταιρεία	
		Χρήση που έληξε την		Χρήση που έληξε την	
		31/12/2022	31/12/2021 Όπως αναταξινομήθηκαν	31/12/2022	31/12/2021 Όπως αναταξινομήθηκαν
<i>Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες</i>					
Κέρδη / (ζημίες) προ φόρων		1.087	(2.697)	103	(3.046)
Προσαρμογή κερδών/ (ζημιών) προ φόρων:					
Προστίθενται: προβλέψεις και λοιπά έξοδα απομείωσης		544	4.189	(17)	3.129
Προστίθενται: αποσβέσεις		108	114	-	-
Προστίθενται: παροχές μετά τη συνταξιοδότηση και δαπάνες κόστους αποχώρησης	12	62	29	-	1
Δεδουλευμένοι τόκοι από επενδυτικές και χρηματοδοτικές δραστηριότητες					
μέσω αποτελεσμάτων		381	(15)	1	1
Καθαρά (κέρδη)/ ζημίες από χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των					
λοιπών συνολικών εσόδων		(111)	(87)	-	-
(Κέρδη)/ ζημίες από επενδυτικές δραστηριότητες		(401)	(210)	(53)	(26)
Δεδουλευμένοι τόκοι από επενδυτικές και χρηματοδοτικές δραστηριότητες		71	35	69	77
<i>Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν τη μεταβολή σε λειτουργικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων</i>		1.742	1.359	104	135
<i>Μεταβολές λειτουργικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων:</i>					
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των διαθεσίμων στις Κεντρικές Τράπεζες		(568)	(1)	-	-
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των χρηματοοικονομικών μέσων αποτιμώντων σε εύλογες αξίες μέσω					
αποτελεσμάτων		403	(353)	-	0
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των χρηματοοικονομικών μέσων που επιμετρώνται υποχρεωτικά στην εύλογη					
αξία μέσω αποτελεσμάτων		12	(38)	7	(4)
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των απαιτήσεων από χρωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος		(2.328)	(4.443)	(32)	(65)
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων		655	(171)	-	-
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών		(1.773)	(1.108)	-	(164)
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση συμφωνιών επαναπώλησης τίτλων πελατών		-	8	-	-
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των λοιπών στοιχείων ενεργητικού		133	(159)	2	131
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) των υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα		(8.016)	3.495	-	-
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) των υποχρεώσεων προς πελάτες		2.938	5.484	-	-
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) των λοιπών υποχρεώσεων		(92)	(69)	-	52
<i>Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν την καταβολή φόρου εισοδήματος</i>		(6.893)	4.004	81	85
Φόρος εισοδήματος που καταβλήθηκε		(10)	(3)	-	-
Καθαρή ταμειακή εισροή/ (εκροή) από λειτουργικές δραστηριότητες		(6.903)	4.001	81	85
<i>Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες</i>					
Αγορά ενσώματων παγίων στοιχείων		(98)	(79)	-	-
Εισπράξεις από πώληση ενσώματων παγίων και άυλων στοιχείων ενεργητικού	27	20	11	-	-
Αγορά άυλων στοιχείων ενεργητικού		(71)	(48)	-	-
Εισπράξεις από πώληση διακρατούμενων προς πώληση στοιχείων ενεργητικού εξαιρουμένων των δανείων					
και απαιτήσεων κατά πελατών		300	-	-	-
Αγορά χρηματοοικονομικών μέσων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών					
εσόδων		(2.001)	(4.471)	-	-
Εισπράξεις από πώληση χρηματοοικονομικών μέσων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών					
συνολικών εσόδων		2.692	4.862	-	-
Εξαγορές θυγατρικών εταιρειών εξαιρουμένων των ταμειακών διαθεσίμων		(102)	2	(19)	(1.717)
Συμμετοχή σε έκδοση κεφαλαιακών μέσων «ΑΤ 1»		-	-	-	(595)
Εισπράξεις από πώληση θυγατρικών, εξαιρουμένων των ταμειακών διαθεσίμων που πωλήθηκαν		7	26	-	-
Εξαγορές, ιδρύσεις και συμμετοχή σε αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου συγγενών εταιρειών και κοινοπραξιών		-	(2)	-	-
Εισπράξεις από πώληση συγγενών εταιρειών		8	-	-	-
Εισπράξη μερισμάτων		8	18	53	26
Καθαρή ταμειακή εισροή/ (εκροή) από επενδυτικές δραστηριότητες		763	319	33	(2.286)
<i>Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες</i>					
Έξοδα που σχετίζονται άμεσα με την μετατροπή των «CoCos» σε κοινές μετοχές		-	(27)	-	(27)
Καθαρές εισπράξεις από έκδοση ονομαστικών μετοχών		-	1.301	-	1.301
Εισπράξεις από έκδοση κεφαλαιακών μέσων «ΑΤ 1»		-	592	-	592
Αποπληρωμή κεφαλαίου μέσω «ΑΤ 1»		(53)	(26)	(53)	(26)
Εισπράξεις από έκδοση πιστωτικών τίτλων και λοιπών δανειακών κεφαλαίων		346	498	-	-
Αποπληρωμή πιστωτικών τίτλων και λοιπών δανειακών κεφαλαίων		(470)	-	-	-
Πληρωμή τόκων πιστωτικών τίτλων και λοιπών δανειακών κεφαλαίων		(91)	(72)	(66)	(50)
Εισπράξεις από πώληση ιδίων μετοχών		26	9	-	-
Αγορά ιδίων μετοχών		(25)	(10)	-	-
Αποπληρωμή χρηματοδοτικών μισθώσεων		(26)	(33)	-	-
Καθαρή ταμειακή εισροή/ (εκροή) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		(292)	2.232	(119)	1.790
Συναλλαγματικές διαφορές του ταμείου και των ταμειακών ισοδυνάμων		(35)	13	-	-
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) του ταμείου και ταμειακών ισοδυνάμων (Α)		(6.467)	6.565	(5)	(412)
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα έναρξης χρήσης (Β)		15.868	9.303	50	462
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στο τέλος της χρήσης (Α)+(Β)	46	9.401	15.868	45	50



Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2022, ο Όμιλος τροποποίησε την παρουσίαση των εισπράξεων από πωλήσεις δανειακών χαρτοφυλακίων. Ειδικότερα, εισπράξεις ύψους € 216 εκατ. (31^η Δεκεμβρίου 2021: € 254 εκατ.) αναταξινομήθηκαν από τις ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες (γραμμή «Εισπράξεις από πωλήσεις διακρατούμενων προς πώληση στοιχείων ενεργητικού») στις ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες (γραμμή «Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών»).

1 Γενικές πληροφορίες

Η Πειραιώς Financial Holdings A.E. (εφεξής η «Εταιρεία»), εγγεγραμμένη στο Γ.Ε.Μ.Η. με αριθμό 225501000, ιδρύθηκε το 1916 και οι μετοχές της είναι ονομαστικές και εισηγμένες στην Κύρια Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών από το 1918.

Η Εταιρεία λειτουργεί με τη μορφή ανώνυμης εταιρείας, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.4548/2018, όπως ισχύουν επί του παρόντος, καθώς και το εφαρμοστέο θεσμικό πλαίσιο που διέπει τη λειτουργία των εισηγμένων εταιρειών. Επιπλέον, ως χρηματοδοτική εταιρεία συμμετοχών, υπάγεται στις σχετικές διατάξεις του Ν. 4261/2014, όπως τροποποιήθηκε και ισχύει, και εποπτεύεται άμεσα από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα («ΕΚΤ»).

Σύμφωνα με το καταστατικό της, στους σκοπούς της Εταιρείας περιλαμβάνεται μεταξύ άλλων, η άμεση και έμμεση συμμετοχή σε ημεδαπά ή/και σε αλλοδαπά νομικά πρόσωπα, λοιπές οντότητες και επιχειρήσεις κάθε μορφής και σκοπού που έχουν ήδη εγκαθιδρυθεί ή πρόκειται να εγκαθιδρυθούν, η ανάληψη ή η άσκηση επ' αμοιβή της δραστηριότητας διαμεσολάβησης και διανομής ασφαλιστικών προϊόντων, κατά την έννοια του Ν. 4583/2018, όπως εκάστοτε ισχύει για λογαριασμό μίας ή περισσότερων ασφαλιστικών επιχειρήσεων (ασφαλιστικός πράκτορας), η παροχή συμβουλευτικών υπηρεσιών ασφαλίσεων και ασφαλιστικών αποζημιώσεων προς τρίτους και στις θυγατρικές της Εταιρείας, καθώς επίσης και η έρευνα, η μελέτη και η ανάλυση θεμάτων που σχετίζονται με το χώρο της ασφάλισης. Η Εταιρεία παρέχει επίσης συμβουλές χρηματοοικονομικών υπηρεσιών που περιλαμβάνουν σχεδιασμό, ανάπτυξη, έρευνα, αναδιοργάνωση ή εξυγίανση, αξιολόγηση, επιχειρηματική στρατηγική, εξαγορές, πωλήσεις, συγχωνεύσεις και αναδιάρθρωση εταιρειών, καθώς και συμβουλευτικές υπηρεσίες σε θέματα ιδιωτικής ασφάλισης.

Η Εταιρεία έχει συσταθεί και εδρεύει στην Ελλάδα. Η διεύθυνση της έδρας της είναι Αμερικής 4, 105 64, Αθήνα. Η διάρκεια της Εταιρείας έχει ορισθεί μέχρι την 6^η Ιουλίου 2099. Η Εταιρεία και οι θυγατρικές της (εφεξής ο «Όμιλος») δραστηριοποιούνται στη Νοτιοανατολική και Δυτική Ευρώπη. Την 31^η Δεκεμβρίου 2022, ο Όμιλος απασχολεί συνολικά 8.658 άτομα πλήρους απασχόλησης, εκ των οποίων 54 άτομα αντιστοιχούν σε δραστηριότητες που προγραμματίζεται να πωληθούν.

Η Πειραιώς Financial Holdings A.E. συμμετέχει, πέραν του Γενικού Δείκτη του Χ.Α., σε μια σειρά από άλλους σημαντικούς δείκτες, όπως FTSE/X.A. (Large Cap, Banks, Environmental Social Governance/ ESG Index), FTSE (Emerging Markets, Med 100), MSCI (Emerging Markets, Greece), Stoxx (All Europe TMI, Emerging Markets, Balkan), S&P (Global, Greece BMI), FTSE4Good, Bloomberg Gender Equality, Solactive (ISS ESG EM Net Zero Pathway Index, ISS EM Carbon Reduction & Climate Improvers Index), CDP Carbon Disclosure Project και Science Based Targets initiative (SBTi).

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Πειραιώς Financial Holdings A.E. την 16^η Μαρτίου 2023, ημερομηνία έγκρισης των ατομικών και ενοποιούμενων χρηματοοικονομικών καταστάσεων της Πειραιώς Financial Holdings A.E. (η Εταιρεία και ο Όμιλος), για την περίοδο που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022 («Οι Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις»), αποτελείται από τα ακόλουθα μέλη:



Γεώργιος Π. Χαντζηνικολάου	Πρόεδρος Δ.Σ., Μη Εκτελεστικό Μέλος
Karel G. De Boeck	Αντιπρόεδρος Δ.Σ., Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Χρήστος Ι. Μεγάλου	Διευθύνων Σύμβουλος & CEO, Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
Βασίλειος Δ. Κουτεντάκης	Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
Βενετία Γ. Κοντογούρη	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
Francesca A. Tondi	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
Enrico Tommaso C. Cucchiani	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
David R. Hexter	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
Σολομών Α. Μπεράχας	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
Andrew D. Panzures	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
Anne J. Weatherston	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
Alexander Z. Blades	Μη εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
Περικλής Ν. Δοντάς	Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ., Εκπρόσωπος του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας («ΤΧΣ») βάσει Ν. 3864/2010.

Σύμφωνα με το καταστατικό της Εταιρείας και το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο, τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου εκλέγονται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων της και είναι επανεκλέξιμα. Η θητεία των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου δεν μπορεί να υπερβεί τα τρία (3) έτη και παρατείνεται μέχρι την πρώτη Τακτική Γενική Συνέλευση που συνέρχεται μετά τη λήξη της θητείας τους. Επισημαίνεται ότι σύμφωνα με τον Ν.3864/2010, στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας μετέχει και εκπρόσωπος του ΤΧΣ. Στην περίπτωση αντικατάστασης μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου, τότε σύμφωνα με το νόμο, η εκάστοτε αντικατάσταση ισχύει για το υπόλοιπο της θητείας του μέλους που αντικαθίσταται. Η θητεία του παρόντος Διοικητικού Συμβουλίου, σύμφωνα με την απόφαση που έλαβε η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας την 26^η Ιουνίου 2020, λήγει την 26^η Ιουνίου 2023.

Η Ετήσια Οικονομική Έκθεση, σύμφωνα με το Ευρωπαϊκό Ενιαίο Ηλεκτρονικό Μορφότυπο (ESEF), είναι διαθέσιμη στον ιστότοπο της Πειραιώς Financial Holdings A.E., στη διεύθυνση [Οικονομικές Καταστάσεις & Λοιπές Πληροφορίες | Piraeus Financial Holdings \(piraeusholdings.gr\)](https://www.piraeusfinancialholdings.gr).



2 Βάση κατάρτισης και σημαντικές λογιστικές αρχές

2.1 Βάση κατάρτισης

Οι Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α., όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση κατά το χρόνο σύνταξης των εν λόγω χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Τα κονδύλια παρουσιάζονται σε ευρώ, στρογγυλοποιημένα στο πλησιέστερο εκατομμύριο (εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά) προς διευκόλυνση της παρουσίασής τους. Τυχόν διαφορές μεταξύ των ποσών που αναφέρονται στις κύριες χρηματοοικονομικές καταστάσεις και των σχετικών ποσών που παρουσιάζονται στις συνοδευτικές σημειώσεις, οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις. Όπου είναι απαραίτητο, τα συγκριτικά στοιχεία έχουν αναταξινομηθεί (ανατρέξτε στη σημείωση 50) για να είναι σύμφωνα με τις αλλαγές στην παρουσίαση της τρέχουσας περιόδου.

Οι Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με την αρχή του ιστορικού κόστους, με εξαίρεση τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ενεργητικού που επιμετρώνται σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων είτε μέσω λοιπών συνολικών εσόδων όπως αυτά παρουσιάζονται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης και στις αντίστοιχες γνωστοποιήσεις, τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα καθώς και τα επενδυτικά ακίνητα τα οποία επιμετρώνται στην εύλογη αξία.

Η σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σε συμμόρφωση με τα Δ.Π.Χ.Α., απαιτεί τη χρήση σημαντικών λογιστικών εκτιμήσεων και παραδοχών, οι οποίες επηρεάζουν τα κονδύλια του ενεργητικού και των υποχρεώσεων, τη γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων καθώς και τα ποσά εσόδων και εξόδων της περιόδου αναφοράς. Οι περιοχές όπου οι σημαντικές λογιστικές κρίσεις και παραδοχές είναι σημαντικές για τις Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις, παρουσιάζονται στη Σημείωση 3.

2.2 Συνεχιζόμενη Δραστηριότητα

Συμπέρασμα

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

- α) τη σταθερή οικονομική ανάπτυξη το 2022, και τις προοπτικές για την επίτευξη διατηρήσιμων ρυθμών ανάπτυξης του Ακαθάριστου Εθνικού Προϊόντος («ΑΕΠ») μεσοπρόθεσμα, λαμβάνοντας επίσης υπόψη τη διοχέτευση των κεφαλαίων στο πλαίσιο του Μηχανισμού Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας (Recovery and Resilience Facility, «RRF») στην ελληνική οικονομία, τη συνεχιζόμενη ανάκαμψη στις τιμές των οικιστικών και επαγγελματικών ακινήτων, παρά το υψηλό επίπεδο του πληθωρισμού και των τιμών ενέργειας,
- β) την αποτελεσματική διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας του Ομίλου με αποτέλεσμα την ισχυρή θέση ρευστότητας, όπως αποτυπώνεται στους δείκτες Κάλυψης Ρευστότητας (Liquidity Coverage Ratio «LCR») στις 31 Δεκεμβρίου 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,

- γ) την κεφαλαιακή επάρκεια του Ομίλου, η οποία υπερέβη τον συνολικό Δείκτη Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (Overall Capital Requirement «OCR») (ανατρέξτε στην ενότητα Κεφαλαιακή Επάρκεια παρακάτω) -συμπεριλαμβανομένων των κατευθύνσεων του Πυλώνα II (Pillar II Guidance, «P2G») και τον δείκτη Ελάχιστης Απαιτήσης για ίδια κεφάλαια και Αποδεκτές Υποχρεώσεις (Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities «MREL») του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς, ο οποίος υπερέβη την ενδιάμεση Οδηγία του 19,08%, με ισχύ από 1^η Ιανουαρίου 2023. Εκτιμάται ότι για τους επόμενους 12 μήνες οι δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας του Ομίλου και ο δείκτης MREL, θα παραμείνουν υψηλότεροι από τα ελάχιστα απαιτούμενα εποπτικά επίπεδα,
- δ) τις γεωπολιτικές εξελίξεις, και συγκεκριμένα τη σύγκρουση Ρωσίας/ Ουκρανίας και τις δραστηριότητες του Ομίλου στην Ουκρανία, που περιλαμβάνουν ένα χρηματοπιστωτικό ίδρυμα, την JSC Piraeus Bank ICB, καθώς και επενδύσεις σε ακίνητα που αντιπροσωπεύουν περίπου το 0,2% του συνόλου των ενοποιημένων περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας στις 31 Δεκεμβρίου 2022,
- ε) τα καθαρά κέρδη που αναλογούν στους μετόχους της μητρικής εταιρείας, τα οποία ανέκαμψαν σημαντικά το 2022 και ανήλθαν σε € 899 εκατ., σε σύγκριση με ζημία ύψους € 3.007 εκατ. τη χρήση 2021, καθώς και τον δείκτη Μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων («ΜΕΑ») που μειώθηκε σε 6,8% στις 31 Δεκεμβρίου 2022 από 12,7% στις 31 Δεκεμβρίου 2021,

Με βάση την ανάλυση που έγινε, η Διοίκηση κατέληξε στο συμπέρασμα ότι δεν υπάρχουν ουσιώδεις αβεβαιότητες που θα δημιουργούσαν σημαντικές αμφιβολίες για την ικανότητα του Ομίλου και της Εταιρείας να συνεχίσουν τις δραστηριότητές τους για περίοδο 12 μηνών από την ημερομηνία έγκρισης των Ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων. Για τον λόγο αυτό, ο Όμιλος συνεχίζει να υιοθετεί τη λογιστική αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας για την κατάρτιση των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Μακροοικονομικό περιβάλλον

Η ελληνική οικονομία αναπτύχθηκε με σταθερούς ρυθμούς το 2022, παρά τις αυξανόμενες πληθωριστικές πιέσεις και την έντονη αβεβαιότητα που συνδέεται με τις γεωπολιτικές εξελίξεις και την ενεργειακή κρίση το 2022, ενώ το πραγματικό ΑΕΠ αυξήθηκε κατά 5,9% σε ετήσια εποχικά εξομαλυμένη βάση - κυρίως λόγω της θετικής συμβολής της ιδιωτικής κατανάλωσης και των επενδύσεων – ενώ ο ρυθμός αύξησης του ονομαστικού ΑΕΠ έφτασε σε διψήφιο επίπεδο στο 14,5%. Την ίδια περίοδο το ποσοστό ανεργίας περιορίστηκε περαιτέρω στο 12,6%, μειωμένο κατά 2,7 ποσοστιαίες μονάδες σε σύγκριση με την αντίστοιχη περίοδο του προηγούμενου έτους, ενώ ο ρυθμός αύξησης της απασχόλησης έφτασε κατά μέσο όρο στο 6,6% σε ετήσια μη εποχικά διορθωμένη βάση. Ωστόσο, οι ισχυρές πληθωριστικές πιέσεις ήταν βασικό χαρακτηριστικό του 2022, τόσο στις παγκόσμιες αγορές όσο και στην Ελλάδα. Το 2022, ο εθνικός πληθωρισμός (ΔΤΚ) έφτασε το 9,6% και ο εναρμονισμένος πληθωρισμός (ΕνΔΤΚ) στο 9,3%. Η ελληνική κυβέρνηση προκειμένου να καταπολεμήσει τις επιπτώσεις του πληθωρισμού και να στηρίξει την πραγματική οικονομία, προέβη σε σειρά δημοσιονομικών παρεμβάσεων κατά τη διάρκεια του 2022. Πρόκειται για επιδοτήσεις στην κατανάλωση ηλεκτρικής ενέργειας των νοικοκυριών και των επιχειρήσεων, αύξηση του επιδόματος θέρμανσης και επέκτασης του επιλέξιμου πληθυσμού, επιδοτήσεις στις τιμές του φυσικού αερίου και άλλων φορολογικών περικοπών και επιδοτήσεις για τους χαμηλόμισθους συνταξιούχους και τα ευάλωτα νοικοκυριά.

Το καθεστώς ενισχυμένης εποπτείας της Ελλάδας έληξε στις 20 Αυγούστου 2022 και η πρώτη έκθεση παρακολούθησης με βάση την καθιερωμένη μετα – προγραμματική εποπτεία (Post-Programme Surveillance, PPS) δημοσιεύτηκε στις 22 Νοεμβρίου 2022. Τον Φεβρουάριο του 2023, η Ευρωπαϊκή Επιτροπή δημοσίευσε τις χειμερινές ενδιάμεσες προβλέψεις, οι οποίες βελτιώνουν τις προοπτικές για την ανάπτυξη και μειώνουν ελαφρώς τις πληθωριστικές προβλέψεις. Για το 2023, τόσο η



Ευρωπαϊκή Επιτροπή όσο και το Υπουργείο Οικονομικών αναμένουν ότι οι πληθωριστικές πιέσεις θα παραμείνουν ισχυρές, αν και με πιο ήπια ένταση, και ο ρυθμός αύξησης του πραγματικού ΑΕΠ θα επιβραδυνθεί. Ωστόσο, η Ευρωπαϊκή Επιτροπή εκτιμά ότι ο ρυθμός ανάπτυξης θα ανακάμψει το 2024 στο 2,2%. Η αγορά εργασίας θα επιδείξει ανθεκτικότητα και το ποσοστό ανεργίας θα παραμείνει αμετάβλητο.

	Υπουργείο Οικονομικών ¹		Ευρωπαϊκή Επιτροπή ^{2,3}		
	2022	2023	2022	2023	2024
Πραγματικό ΑΕΠ (% μεταβολή)	5,6	1,8	5,5	1,2	2,2
Πληθωρισμός (ΕνΔΤΚ, %)	9,7	5,0	9,3	4,5	2,4
Ποσοστό ανεργίας	12,7	12,6	12,6	12,6	12,1

1. Υπουργείο Οικονομικών, Κρατικός Προϋπολογισμός 2023, Εισηγητική έκθεση, Νοέμβριος 2022
2. Real GDP growth rate & Inflation (HICP, %) as per EC, European Economic Forecast, Winter 2023 Institutional paper 194, February 2023
3. Ποσοστό ανεργίας σύμφωνα με την Ευρωπαϊκή Επιτροπή, PPS Report, Greece, Autumn 2022 institutional paper 191, November 2022

Σύμφωνα με την εισηγητική έκθεση Προϋπολογισμού του 2023, το έλλειμμα της γενικής κυβέρνησης (μεθοδολογία κατά ESA) θα μειωθεί από το 7,5% του ΑΕΠ το 2021 σε 4,1% του ΑΕΠ το 2022, το οποίο αντιστοιχεί σε πρωτογενές έλλειμμα 1,6% του ΑΕΠ για το 2022. Το έλλειμμα της γενικής κυβέρνησης αναμένεται να μειωθεί περαιτέρω στο 2,0% του ΑΕΠ το 2023, φέρνοντας το πρωτογενές ισοζύγιο σε πλεόνασμα της τάξεως του 0,7% του ΑΕΠ. Ο λόγος χρέους της γενικής κυβέρνησης προς το ΑΕΠ αναμένεται να μειωθεί έντονα από το 194,5% του ΑΕΠ το 2021 στο 168,9% του ΑΕΠ το 2022, και να παραμείνει σε πτωτική τροχιά (2023: 159,3% του ΑΕΠ), λόγω της αύξησης του ονομαστικού ΑΕΠ και της μετάβασης σε πρωτογενές πλεόνασμα το 2023.

Η υλοποίηση του Σχεδίου Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας (Recovery and Resilience Facility, «RRF»), τόσο από την πλευρά των επιχορηγήσεων, όσο και από αυτή των επενδύσεων του ιδιωτικού τομέα μέσω της δανειακής διευκόλυνσης, αποτελεί βασικό παράγοντα στην προοπτική βιώσιμης ανάπτυξης. Η Ελλάδα πρόκειται να επωφεληθεί από ένα συνολικό ποσό ύψους € 30,16 δισ. (€ 17,43 δισ. σε επιχορηγήσεις και € 12,73 δισ. σε δάνεια) στο πλαίσιο του Μηχανισμού Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας, το 25% του οποίου έχει ήδη εκταμειωθεί μέσω της προχρηματοδότησης και της πρώτης τακτικής δόση τον Απρίλιο του 2022. Στις 25 Νοεμβρίου 2022, η Ευρωπαϊκή Επιτροπή εξέδωσε θετική προκαταρκτική αξιολόγηση για το δεύτερο αίτημα πληρωμής από το Ταμείο Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας της Ελλάδας ύψους € 3,6 δισ., που υποβλήθηκε στα τέλη Σεπτεμβρίου 2.

Οι κύριοι παράγοντες κινδύνου που επηρεάζουν τις εξελίξεις της ελληνικής οικονομίας, του εγχώριου τραπεζικού τομέα γενικότερα και του Ομίλου ειδικότερα, σχετίζονται με τις συνεχιζόμενες επιπτώσεις που δημιουργούν οι γεωπολιτικές προκλήσεις και ο πόλεμος της Ρωσίας κατά της Ουκρανίας, την επιδείνωση των ανισορροπιών προσφοράς και ζήτησης, την αναταραχή στις παγκόσμιες αγορές ενέργειας και τη διατήρηση υψηλών πληθωριστικών πιέσεων με αποτέλεσμα την πτώση της αγοραστικής δύναμης, την αστάθεια της εφοδιαστικής αλυσίδας και την αβεβαιότητα στις αγορές καθώς και τη πολιτική αδράνεια κατά την ελληνική εκλογική περίοδο.

Ειδικά για την Ρώσο-Ουκρανική κρίση, ο Όμιλος ακολουθώντας τις διατάξεις της Πολιτικής Κανονιστικής Συμμόρφωσης του,

¹ European Commission, PPS Report, Greece, Autumn 2022 institutional paper 191, November 2022

² [NextGenerationEU: Θετική προκαταρκτική αξιολόγηση της Ελλάδας \(europa.eu\)](https://nextgenerationeu.europa.eu/)



έχει αναπτύξει και εφαρμόσει όλα τα απαραίτητα μέτρα για την αντιμετώπιση των περιοριστικών μέτρων που επιβάλλονται από συγκεκριμένους οργανισμούς/αρχές [δηλ. Ευρωπαϊκή Ένωση/ ΕΕ, Υπουργείο Οικονομικών των ΗΠΑ (OFAC), Ηνωμένα Έθνη (ΟΗΕ), Υπουργείο Οικονομίας και Οικονομικών της Γαλλίας (MINEFI)].

Κατά συνέπεια, τυχόν αργή και ασθενής οικονομική ανάκαμψη, σε συνδυασμό με συστηματικά υψηλό πληθωρισμό, θα είχαν ενδεχομένως αρνητική επίπτωση στην ποιότητα του δανειακού χαρτοφυλακίου του Ομίλου, και κατ' επέκταση στην κερδοφορία και στην κεφαλαιακή του επάρκεια. Η Διοίκηση παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις και αξιολογεί, ανά τακτά χρονικά διαστήματα, την ενδεχόμενη επίδρασή τους στις λειτουργίες και στη χρηματοοικονομική απόδοση του Ομίλου. Ο Όμιλος επενδύει σε δικλίδες ασφαλείας που επαφίονται τόσο στα συστήματά του όσο και στις λειτουργίες του, με σκοπό την ενίσχυση της ικανότητας 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 τέτοιων επιθέσεων.

Ρευστότητα

Την 31^η Δεκεμβρίου 2022, οι καταθέσεις του Ομίλου αυξήθηκαν κατά 5,3% σε σχέση με την 31^η Δεκεμβρίου 2021, σε € 58,4 δισ., κυρίως λόγω της σημαντικής αύξησης των καταθέσεων του ιδιωτικού τομέα.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της ΕΚΤ αποφάσισε στις συνεδριάσεις που πραγματοποιήθηκαν τον Ιούλιο, Σεπτέμβριο, Οκτώβριο, Δεκέμβριο 2022 και πάλι τον Ιανουάριο 2023, να αυξήσει τα βασικά επιτόκια της ΕΚΤ κατά 50, 75, 75, 50 και 50 μονάδες βάσης, αντίστοιχα. Συνεπώς, το κύριο επιτόκιο αναχρηματοδότησης διαμορφώνεται σε 3,00% και το επιτόκιο διευκόλυνσης καταθέσεων («ΕΔΚ») σε 2,50%. Η εξέλιξη αυτή ενδεχομένως θα επηρεάσει αρνητικά το κόστος χρηματοδότησης.

Το 2020, ως απάντηση στις επιπτώσεις της πανδημίας Covid-19 στην Ευρωπαϊκή οικονομία, η ΕΚΤ ανακοίνωσε χαλάρωση των προϋποθέσεων των Μακροπρόθεσμων Πράξεων Αναχρηματοδότησης (Targeted Longer Term Refinancing Operations «TLTRO»), προκειμένου να αξιοποιήσει τη χρήση τους από πιστωτικά ιδρύματα. Ο Όμιλος, μεταξύ 2019 και 2022, έχει αντλήσει ποσό € 14,5 δισ. χρηματοδότησης TLTRO. Κατά τη διάρκεια του 2022, ο Όμιλος αποπλήρωσε ποσό € 9 δισ. της χρηματοδότησης TLTRO, από το προηγούμενο υπόλοιπο των € 14,5 δισ., ενέργεια που δεν επηρέασε τον δείκτη LCR του Ομίλου. Στις 31 Δεκεμβρίου 2022, η χρηματοδότηση του Ομίλου στο πλαίσιο των δημοπρασιών TLTRO ανερχόταν σε € 5,5 δισ. Η χρηματοδότηση από τη διατραπεζική αγορά διαμορφώθηκε σε € 0,3 δισ. στις 31 Δεκεμβρίου 2022, σταθερή σε σχέση με τις 31 Δεκεμβρίου 2021.

Όσον αφορά στο χρονοδιάγραμμα λήξεων των προαναφερόμενων πράξεων TLTRO, ποσό € 2,0 δισ. λήγει το 2023 και το υπόλοιπο το 2024. Ο Όμιλος έχει την ικανότητα αποπληρωμής των επερχόμενων λήξεων TLTRO λόγω των υψηλών ταμειακών διαθεσίμων € 9,7 δισ. στις Κεντρικές Τράπεζες.

Η εξυγίανση του ισολογισμού του Ομίλου, σε συνδυασμό με τη μεσοπρόθεσμη τάση αποκατάστασης των καταθέσεων πελατών, την ενεργή πρόσβαση στις αγορές μέσω της έκδοσης Κεφαλαίων της Κατηγορίας (το 2019 και στις αρχές του 2020), όπως επίσης το Πρόσθετο Κεφάλαιο της Κατηγορίας 1 (Additional Tier 1 «AT 1»), το "Πράσινο" Ομόλογο Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας που εκδόθηκε το 2021 και το Ομόλογο Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας που εκδόθηκε τον Νοέμβριο του 2022, βελτίωσαν το μίγμα χρηματοδότησης του Ομίλου και αύξησαν το απόθεμα των υψηλής ποιότητας ρευστοποιούμενων στοιχείων ενεργητικού (High Quality Liquid Assets« HQLA»). Στις 31 Δεκεμβρίου 2022, ο δείκτης LCR του Ομίλου ανερχόταν σε 201% (επομένως σχεδόν διπλάσιο από την εποπτική απαίτηση του 100%).



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

Κεφαλαιακή επάρκεια

Ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 («Common Equity Tier 1 ratio – CET1») του Ομίλου, σύμφωνα με το πλαίσιο της Βασιλείας III, διαμορφώθηκε στις 31 Δεκεμβρίου 2022 σε 13,04%, ενώ ο συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής επάρκειας («Total Regulatory Capital ratio») διαμορφώθηκε σε 17,82%, για την ίδια περίοδο. Οι δείκτες Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 («Common Equity Tier 1 ratio – CET1») και Δείκτης Κεφαλαιακής επάρκειας («Total Regulatory Capital ratio») του Ομίλου, με βάση την πλήρη εφαρμογή της Βασιλείας III, διαμορφώθηκαν σε 11,54% και 16,40%, αντίστοιχα στις 31 Δεκεμβρίου 2022.

Μετά την ολοκλήρωση της διαδικασίας εποπτείας και αξιολόγησης (Supervisory Review and Evaluation Process «SREP»), η ΕΚΤ ενημέρωσε τον Όμιλο για τις συνολικές κεφαλαιακές του απαιτήσεις («OCR»), που ισχύουν για το 2023. Σύμφωνα με την απόφαση, ο Όμιλος θα πρέπει να διατηρήσει έναν συνολικό δείκτη κεφαλαιακών απαιτήσεων («OCR») 14,50%, ο οποίος περιλαμβάνει: (α) τις ελάχιστες συνολικές κεφαλαιακές απαιτήσεις του Πυλώνα Ι ύψους 8,00% σύμφωνα με το άρθρο 92 παράγραφος 1 του Κανονισμού 575/2013 / ΕΕ, β) την πρόσθετη κεφαλαιακή απαίτηση του Πυλώνα ΙΙ ύψους 3,00%, σύμφωνα με το άρθρο 16 παράγραφος 2 του κανονισμού 1024/2013 / ΕΕ, (γ) το απόθεμα διατήρησης κεφαλαίου (Capital Conservation Buffer, CCB) ύψους 2,50% σύμφωνα με τον Κανονισμό 575/2013 / ΕΕ, και (δ) το απόθεμα κεφαλαίου το οποίο εφαρμόζεται σε Άλλα Συστηματικά Σημαντικά Ιδρύματα («O-SII») ύψους 1,00% σύμφωνα με τον Ελληνικό Νόμο 4261/2014.

Ανατρέξτε στην Σημείωση 4.16 για περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με την κεφαλαιακή επάρκεια του Ομίλου.

2.3 Υιοθέτηση των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

Οι ακόλουθες τροποποιήσεις στα υπάρχοντα Δ.Π.Χ.Α. και οι ετήσιες βελτιώσεις, που έχουν ισχύ από την 1^η Ιανουαρίου 2022, έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (International Accounting Standards Board «IASB») και έχουν υιοθετηθεί από την ΕΕ κατά την ημερομηνία δημοσίευσης των Ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Τροποποιήσεις σε Λογιστικά Πρότυπα

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

Δ.Λ.Π. 16 (Τροποποίηση) «Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις». Η τροποποίηση απαγορεύει την αφαίρεση από το κόστος των ενσώματων ακίνητοποιήσεων 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 περιλαμβάνει μία εταιρεία, κατά την αξιολόγησή της για το 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 σημαντική επίδραση στις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρείας.

Τροποποιήσεις σε πρότυπα που έχουν εκδοθεί από το IASB και έχουν υιοθετηθεί από την ΕΕ, ωστόσο η εφαρμογή τους δεν είναι υποχρεωτική κατά το 2022 ούτε έχουν υιοθετηθεί πρόωρα από τον Όμιλο και την Εταιρεία:

Δ.Λ.Π. 1 (Τροποποίηση) «Παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων» και Πρακτικό Υπόδειγμα Δ.Π.Χ.Α 2: Γνωστοποίηση Λογιστικών Πολιτικών. Οι τροποποιήσεις στο Δ.Λ.Π. 1 απαιτούν από τις εταιρείες να γνωστοποιούν τις ουσιώδεις λογιστικές τους πολιτικές και όχι τις σημαντικές λογιστικές τους πολιτικές. Οι τροποποιήσεις στο Πρακτικό Υπόδειγμα 2 των Δ.Π.Χ.Α. παρέχουν καθοδήγηση σχετικά με τον τρόπο εφαρμογής της έννοιας της ουσιαστικότητας στις γνωστοποιήσεις των λογιστικών πολιτικών.

Δ.Λ.Π. 8 (Τροποποίηση) «Λογιστικές Πολιτικές, Μεταβολές στις Λογιστικές Εκτιμήσεις και Λάθη: Ορισμός των Λογιστικών Εκτιμήσεων». Η τροποποίηση εισάγει τον ορισμό των λογιστικών εκτιμήσεων και περιλαμβάνει άλλες τροποποιήσεις στο Δ.Λ.Π. 8 για να βοηθήσει τις οντότητες να διακρίνουν τις αλλαγές στις λογιστικές εκτιμήσεις από τις αλλαγές στις λογιστικές πολιτικές.

Δ.Λ.Π. 12 (Τροποποίηση) «Αναβαλλόμενοι φόροι σχετιζόμενοι με στοιχεία Ενεργητικού και Υποχρεώσεων που προκύπτουν από μια μεμονωμένη συναλλαγή». Η τροποποίηση έχει εφαρμογή σε συναλλαγές που λαμβάνουν χώρα κατά την έναρξη ή κατόπιν της πιο πρόσφατης συγκριτικής περιόδου που απεικονίζεται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Επίσης, κατά την ίδια χρονική στιγμή αναγνωρίζονται οι αναβαλλόμενοι φόροι για όλες τις προσωρινές διαφορές που σχετίζονται με συμβάσεις μίσθωσης και υποχρεώσεις παροπλισμού και η σωρευτική επίδραση της αρχικής εφαρμογής της τροποποίησης προσαρμόζει το υπόλοιπο έναρξης των αποτελεσμάτων εις νέον (ή άλλου στοιχείου της καθαρής θέσης).

Ο Όμιλος και η Εταιρεία δεν έχουν υιοθετήσει πρόωρα τις ανωτέρω τροποποιήσεις, ωστόσο δεν αναμένεται ουσιώδης επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρείας.

Τροποποιήσεις σε πρότυπα που έχουν εκδοθεί από το IASB αλλά δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την ΕΕ και ως εκ τούτου δεν εφαρμόζονται από τον Όμιλο και την Εταιρεία:

Δ.Λ.Π. 1 (Τροποποίηση) «Ταξινόμηση των υποχρεώσεων ως μέχρι και άνω του 1 έτους». Η τροποποίηση αποσκοπεί στο να προάγει τη συνεπή εφαρμογή των απαιτήσεων του προτύπου, βοηθώντας τις εταιρείες να προσδιορίσουν κατά πόσο στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης το χρέος και οι λοιπές υποχρεώσεις με αβέβαιη ημερομηνία διακανονισμού πρέπει να ταξινομούνται ως μέχρι του 1 έτους (λόγω ή ενδεχομένως λόγω διακανονισμού εντός ενός έτους) ή άνω του 1 έτους.



2.4 Σημαντικές Λογιστικές Αρχές

2.4.1 Ενοποίηση

Οι ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις ενσωματώνουν τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και των θυγατρικών της (συμπεριλαμβανομένων δομημένων εταιρειών), οι οποίες είναι εταιρείες που ελέγχονται από την Εταιρεία. Ο έλεγχος επιτυγχάνεται, εάν και μόνο εάν, η Εταιρεία έχει: α) κυρίαρχη επιρροή επί των θυγατρικών, β) έκθεση, ή δικαιώματα σε μεταβλητές αποδόσεις από τη συμμετοχή της σε θυγατρικές και γ) δυνατότητα να χρησιμοποιήσει την εξουσία της επί των θυγατρικών για να επηρεάσει τις αποδόσεις της Εταιρείας.

Τα έσοδα και έξοδα και τα λοιπά συνολικά έσοδα των θυγατρικών που αποκτήθηκαν ή πωλήθηκαν κατά τη διάρκεια του έτους περιλαμβάνονται στην ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων και στην ενοποιημένη κατάσταση συνολικών εσόδων, αντίστοιχα, από την ημερομηνία έναρξης ισχύος της απόκτησης ελέγχου μέχρι την ημερομηνία έναρξης ισχύος της πώλησης, όπως απαιτείται. Τα κέρδη/ (ζημίες) της περιόδου και τα συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα/ έξοδα των θυγατρικών εταιρειών αποδίδονται στους ιδιοκτήτες της Εταιρείας και στα δικαιώματα μειοψηφίας, ακόμη και αν αυτό έχει ως αποτέλεσμα οι ιδιοκτήτες των δικαιωμάτων μειοψηφίας να έχουν έλλειμμα.

Όταν είναι απαραίτητο, γίνονται προσαρμογές στις οικονομικές καταστάσεις των θυγατρικών για να ευθυγραμμιστούν οι λογιστικές πολιτικές τους με εκείνες που έχουν υιοθετηθεί από τον Όμιλο. Όλες οι ενδοομιλικές συναλλαγές, τα υπόλοιπα, τα έσοδα και τα έξοδα απαλείφονται πλήρως κατά την ενοποίηση.

2.4.2 Ενδοομιλικές διανομές σε είδος από την οντότητα διανομής

Η διανομή χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων εκτός μετρητών σε εταιρείες του Ομίλου, τα οποία είναι εκτός του πεδίου της Επιτροπής Διερμηνειών των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς («ΕΔΔΠΧ») 17, αναγνωρίζεται απευθείας στα ίδια κεφάλαια στην λογιστική αξία των περιουσιακών στοιχείων που διανέμονται. Συγκεκριμένα, σε περιπτώσεις όπου η διανομή αναφέρεται σε ένα προηγούμενως μη αναγνωρισμένο περιουσιακό στοιχείο (π.χ. επειδή δεν πληρούνται πριν από τη διανομή οι διατάξεις αποαναγνώρισης του Δ.Π.Χ.Α. 9), το ποσό που πρέπει να λογιστικοποιηθεί απευθείας στα ίδια κεφάλαια προσδιορίζεται με βάση την λογιστική αξία των εντός ισολογισμού περιουσιακών στοιχείων που αποαναγνωρίστηκαν και την αξία των δικαιωμάτων και υποχρεώσεων που δημιουργήθηκαν ως αποτέλεσμα της διανομής, σύμφωνα με τις απαιτήσεις αναγνώρισης και επιμέτρησης των εφαρμοστέων προτύπων.

2.4.3 Δικαιώματα μειοψηφίας

Τα δικαιώματα μειοψηφίας επιμετρώνται κατά την ημερομηνία απόκτησης ελέγχου είτε με το ποσοστό συμμετοχής τους επί των αναγνωρισμένων ποσών της καθαρής θέσης του εξαγοραζόμενου είτε στην εύλογη αξία τους. Η επιλογή της επιμέτρησης πραγματοποιείται κάθε φορά με βάση τη συναλλαγή. Μεταγενέστερα της απόκτησης ελέγχου, η λογιστική αξία των δικαιωμάτων μειοψηφίας είναι το ποσό των εν λόγω δικαιωμάτων κατά την αρχική αναγνώριση συν η αναλογία των δικαιωμάτων μειοψηφίας επί των μεταγενέστερων μεταβολών των ιδίων κεφαλαίων. Τα συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα/ (έξοδα) αποδίδονται στα δικαιώματα μειοψηφίας, ακόμη και αν αυτό έχει ως αποτέλεσμα τα δικαιώματα μειοψηφίας να έχουν έλλειμμα.



2.4.4 Απώλεια ελέγχου επί θυγατρικής ή επιχειρηματικής δραστηριότητας

Όταν ο Όμιλος χάνει τον έλεγχό του επί θυγατρικής εταιρείας ή επιχειρηματικής δραστηριότητας, το κέρδος ή ζημία από την πώληση υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ (i) της συνολικής εύλογης αξίας του εισπραχθέντος τιμήματος πλέον της εύλογης αξίας του τυχόν εναπομείναντος ποσοστού και (ii) της προηγούμενης λογιστικής αξίας των στοιχείων ενεργητικού (συμπεριλαμβανομένης της υπεραξίας) και των υποχρεώσεων της υπό πώληση θυγατρικής ή επιχειρηματικής δραστηριότητας και των δικαιωμάτων μειοψηφίας, εάν υπάρχουν. Όσον αφορά τα στοιχεία ενεργητικού της θυγατρικής ή της επιχειρηματικής δραστηριότητας που αποτιμώνται στην εύλογη αξία καθώς και το σχετικό σωρευτικό κέρδος ή ζημία που έχει αναγνωριστεί στα λοιπά συνολικά έσοδα, τα ποσά που είχαν αναγνωριστεί προηγουμένως στα λοιπά συνολικά έσοδα λογιστικοποιούνται ως η Εταιρεία να είχε άμεσα διαθέσει τα σχετικά στοιχεία ενεργητικού (π.χ. αναταξινόμηση στην κατάσταση αποτελεσμάτων ή μεταφορά απευθείας στα κέρδη εις νέον όπως ορίζονται στα ισχύοντα Δ.Π.Χ.Α.). Η εύλογη αξία της τυχόν εναπομένουσας επένδυσης στην πρώην θυγατρική κατά την ημερομηνία απώλειας του ελέγχου θεωρείται ως η εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση για μεταγενέστερη λογιστική σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 9 Χρηματοοικονομικά Μέσα ή, κατά περίπτωση, το κόστος αρχικής αναγνώρισης μιας επένδυσης σε μία συγγενή εταιρεία ή κοινοπραξία.

Ο Όμιλος εφαρμόζει το Δ.Π.Χ.Α. 10 στις περιπτώσεις εισφοράς θυγατρικών εταιρειών που πληρούν τον ορισμό της επιχειρηματικής δραστηριότητας, σε συγγενείς. Σε αυτή τη βάση, οι εν λόγω εισφορές αποτιμώνται στην εύλογη αξία και τυχόν κέρδος ή ζημία που προκύπτει από την απώλεια ελέγχου επί της πρώην θυγατρικής αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

2.4.5 Συγγενείς εταιρείες

Συγγενείς είναι οι εταιρείες, στις οποίες ο Όμιλος ασκεί ουσιώδη επιρροή, αλλά δεν ασκεί έλεγχο. Γενικά, ουσιώδης επιρροή προκύπτει όταν ο Όμιλος κατέχει, άμεσα ή έμμεσα, περισσότερο από 20% επί των δικαιωμάτων ψήφου, εκτός εάν μπορεί να αποδειχθεί με σαφήνεια ότι αυτή δεν προκύπτει. Η ύπαρξη και η επιρροή δυνητικών δικαιωμάτων ψήφου, που είναι άμεσα εξασκίσιμα ή μετατρέψιμα, λαμβάνεται υπόψη στην αξιολόγηση της άσκησης ουσιώδους επιρροής από τον Όμιλο.

Οι συμμετοχές σε συγγενείς εταιρείες λογιστικοποιούνται εφαρμόζοντας τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Σύμφωνα με τη μέθοδο της καθαρής θέσης, η συμμετοχή αναγνωρίζεται αρχικά στο κόστος. Η υπεραξία που προκύπτει από την απόκτηση μιας συγγενούς επιχείρησης περιλαμβάνεται στη λογιστική αξία της συμμετοχής (μείον όποια συσσωρευμένη ζημία απομείωσης). Η λογιστική αξία της συμμετοχής αυξάνεται ή μειώνεται με την αναλογία στα κέρδη ή τις ζημίες της συγγενούς μετά την εξαγορά (αναγνωρίζονται στην ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων του Ομίλου) και στις κινήσεις των αποθεματικών (αναγνωρίζονται στα αποθεματικά), με βάση τα πιο πρόσφατα διαθέσιμα οικονομικά τους στοιχεία σε κάθε περίοδο αναφοράς. Τα μερίσματα που εισπράχθηκαν από τη συγγενή εταιρεία κατά τη διάρκεια του έτους μειώνουν τη λογιστική αξία της επένδυσης. Τα μη πραγματοποιηθέντα κέρδη και ζημίες από συναλλαγές μεταξύ των συγγενών εταιρειών και του Ομίλου απαλείφονται κατά το ποσοστό που κατέχει ο Όμιλος σε αυτές. Όπου είναι απαραίτητο, οι οικονομικές καταστάσεις της συγγενούς εταιρείας που χρησιμοποιούνται για την εφαρμογή της μεθόδου της καθαρής θέσης προσαρμόζονται έτσι ώστε να εξασφαλιστεί η συνέπεια με τις λογιστικές αρχές που έχει υιοθετήσει ο Όμιλος.

2.4.6 Κοινοπραξίες

Μία κοινοπραξία είναι μια από κοινού συμφωνία, σύμφωνα με την οποία τα μέρη που έχουν κοινό έλεγχο επί της συμφωνίας έχουν δικαιώματα επί των καθαρών περιουσιακών στοιχείων της συμφωνίας. Ο Όμιλος αναγνωρίζει τη συμμετοχή του σε μία



κοινοπραξία ως επένδυση και λογιστικοποιεί αυτή την επένδυση χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της καθαρής θέσης (αναφορά γίνεται στη Σημείωση 2.4.5).

2.4.7 Συμμετοχές σε θυγατρικές, συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες στις ατομικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις

Στις ατομικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις, οι συμμετοχές σε θυγατρικές, συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες κατά την αρχική αναγνώριση και μεταγενέστερα επιμετρώνται στο κόστος κτήσης μείον όποια απομείωση αξίας.

2.4.8 Απομείωση επενδύσεων σε θυγατρικές, συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες

Ο Όμιλος και η Εταιρεία εξετάζουν εάν υπάρχει ένδειξη απομείωσης της αξίας της επένδυσης στη θυγατρική, τη συγγενή εταιρεία ή την κοινοπραξία. Αν υπάρχει τέτοια ένδειξη, εκτιμάται το ανακτήσιμο ποσό της επένδυσης. Όταν η λογιστική αξία μιας επένδυσης είναι μεγαλύτερη από το εκτιμώμενο ανακτήσιμο ποσό της, αποτιμάται στο ανακτήσιμο ποσό.

Ο Όμιλος και η Εταιρεία, στο πλαίσιο της αξιολόγησης απομείωσης της λογιστικής αξίας των συμμετοχών τους σε θυγατρικές, συγγενείς ή κοινοπραξίες, έχουν καθορίσει τόσο ποσοτικούς όσο και ποιοτικούς παράγοντες. Τα ποιοτικά κριτήρια σχετίζονται με τις χρηματοοικονομικές αλλαγές των εταιρειών, τις μελλοντικές εξελίξεις στις χώρες ή / και στους τομείς της οικονομίας όπου λειτουργούν, αλλαγές στη διαχείριση κ.λπ.

Η ζημία απομείωσης που έχει αναγνωρισθεί σε προηγούμενες χρήσεις μπορεί να αντιστραφεί μόνο στην περίπτωση όπου υπάρχει μεταβολή στις παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για τον προσδιορισμό του ανακτήσιμου ποσού της επένδυσης από την τελευταία φορά που είχε αναγνωρισθεί ζημία απομείωσης. Στην περίπτωση αυτή, η λογιστική αξία της επένδυσης αυξάνεται μέχρι το ανακτήσιμο ποσό και η εν λόγω αύξηση αποτελεί αντιστροφή της ζημίας απομείωσης.

2.4.9 Μετατροπές Ξένου Νομίσματος

Νόμισμα προσμέτρησης και αναφοράς

Τα κονδύλια τα οποία συμπεριλαμβάνονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της εκάστοτε εταιρείας του Ομίλου, προσμετρώνται στο νόμισμα που αντανακλά καλύτερα την οικονομική ουσία των υποκείμενων γεγονότων και περιστάσεων που σχετίζονται με την εταιρεία (το νόμισμα προσμέτρησης). Οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις καταρτίζονται σε εκατομμύρια ευρώ (€) που είναι το νόμισμα προσμέτρησης της Εταιρείας.

Συναλλαγές και υπόλοιπα

Οι συναλλαγές σε ξένο νόμισμα μετατρέπονται στο νόμισμα προσμέτρησης με τη συναλλαγματική ισοτιμία κατά τις ημερομηνίες των συναλλαγών. Τα κέρδη και οι ζημίες από συναλλαγματικές διαφορές, που προκύπτουν από την εκκαθάριση τέτοιου είδους συναλλαγών και από τη μετατροπή με τις συναλλαγματικές ισοτιμίες στο τέλος της χρήσης των νομισματικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων, που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα, καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Οι συναλλαγματικές διαφορές από μετατροπή μη νομισματικών χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού αποτελούν συστατικό στοιχείο της μεταβολής της εύλογης αξίας τους και αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων για τους συμμετοχικούς τίτλους που κατέχονται για εμπορικούς σκοπούς ή στα λοιπά συνολικά έσοδα για



τους συμμετοχικούς τίτλους που ταξινομούνται ως επιμετρούμενοι στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων. Τα μη νομισματικά στοιχεία που καταχωρούνται στο ιστορικό κόστος σε ξένο νόμισμα μετατρέπονται χρησιμοποιώντας τη συναλλαγματική ισοτιμία κατά την ημερομηνία της συναλλαγής.

Θυγατρικές εταιρείες

Κατά την κατάρτιση των ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων, τα στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων των θυγατρικών εξωτερικού ενσωματώνονται με βάση τις συναλλαγματικές ισοτιμίες κατά την ημερομηνία κατάρτισης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων, ενώ τα στοιχεία εσόδων και εξόδων μετατρέπονται με τις μέσες ισοτιμίες της περιόδου αναφοράς. Οι διαφορές που προκύπτουν από τη χρήση των τιμών κλεισίματος έναντι των μέσων συναλλαγματικών ισοτιμιών, καθώς και από την επανεκτίμηση του υπολοίπου ανοίγματος της καθαρής θέσης της επένδυσης σε μια θυγατρική εξωτερικού σε ισοτιμία κλεισίματος, αναγνωρίζονται απευθείας στο αποθεματικό συναλλαγματικών διαφορών εντός των λοιπών συνολικών εσόδων. Όταν ένα νομισματικό στοιχείο αποτελεί μέρος της καθαρής επένδυσης σε μία θυγατρική εξωτερικού και προσμετράται σε νόμισμα διαφορετικό από το νόμισμα αναφοράς είτε της οικονομικής οντότητας που συντάσσει τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις είτε της θυγατρικής στο εξωτερικό, οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν στις ατομικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις και των δύο εταιρειών μεταφέρονται στα λοιπά συνολικά έσοδα κατά την ενοποίηση.

2.4.10 Έσοδα και έξοδα τόκων

Τα έσοδα και τα έξοδα από τόκους για όλα τα τοκοφόρα χρηματοοικονομικά μέσα αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου ως «τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα» και ως «τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα». Το πραγματικό επιτόκιο προεξοφλεί τις αναμενόμενες μελλοντικές εισπράξεις ή πληρωμές κατά τη διάρκεια ζωής ενός χρηματοπιστωτικού μέσου ή μέχρι την επόμενη ημερομηνία αναπροσαρμογής του επιτοκίου του, ώστε η παρούσα αξία να ισούται με τη λογιστική του αξία, συμπεριλαμβανομένων τυχόν εξόδων από τη συναλλαγή. Τα έξοδα και τα άμεσα κόστη που σχετίζονται με τα χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στο αποσβεσμένο κόστος αναβάλλονται και αποσβένονται στα έσοδα ή έξοδα από τόκους κατά τη διάρκεια ζωής του μέσου χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Ειδικότερα, σε ότι αφορά στα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού ισχύουν τα ακόλουθα:

- Για τα χρηματοοικονομικά μέσα που έχουν ταξινομηθεί στα Στάδια (Stages) 1 ή 2, ο τόκος έσοδο υπολογίζεται εφαρμόζοντας το πραγματικό επιτόκιο επί της λογιστικής αξίας προ απομείωσης του χρηματοοικονομικού στοιχείου.
- Για τα χρηματοοικονομικά μέσα που ταξινομούνται στο Στάδιο (Stage) 3, τα έσοδα από τόκους υπολογίζονται εφαρμόζοντας το πραγματικό επιτόκιο στο αποσβεσμένο κόστος του χρηματοοικονομικού στοιχείου.
- Για τα χρηματοοικονομικά μέσα που αγοράστηκαν ή δημιουργήθηκαν όντας απομειωμένα (Purchased or originated credit impaired, «POCI»), ο τόκος υπολογίζεται παρόμοια με τα δάνεια του Σταδίου 3 εφαρμόζοντας το προσαρμοσμένο λόγω απομείωσης πραγματικό επιτόκιο (credit adjusted effective interest rate) του χρηματοοικονομικού μέσου. Το προσαρμοσμένο λόγω απομείωσης πραγματικό επιτόκιο είναι το επιτόκιο που, κατά την αρχική αναγνώριση, προεξοφλεί τις εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές ροές (συμπεριλαμβανομένων πιστωτικών ζημιών) στο αποσβεσμένο κόστος του POCI χρηματοοικονομικού μέσου.



2.4.11 Έσοδα και έξοδα προμηθειών

Ο Όμιλος εφαρμόζει το ακόλουθο μοντέλο βάσει πέντε βασικών βημάτων σε όλες τις συμβάσεις με πελάτες εκτός από τις συμφωνίες μίσθωσης και τα χρηματοοικονομικά μέσα:

- προσδιορισμός της σύμβασης με τον πελάτη,
- προσδιορισμός των υποχρεώσεων που απορρέουν από τις συμβάσεις,
- καθορισμός του τιμήματος συναλλαγής,
- κατανομή του τιμήματος συναλλαγής στις υποχρεώσεις που απορρέουν από τις συμβάσεις και
- αναγνώριση εσόδου καθώς η οντότητα ικανοποιεί τις υποχρεώσεις της.

Ως εκ τούτου, ο Όμιλος αναγνωρίζει έσοδα όταν εκπληρώνεται η υποχρέωση απόδοσης (performance obligation), δηλαδή όταν ο έλεγχος των υπηρεσιών ή των αγαθών μεταβιβάζεται στον πελάτη.

Τα έσοδα/έξοδα προμηθειών αναγνωρίζονται με την πάροδο του χρόνου, κατά το χρόνο που παρέχονται οι σχετικές υπηρεσίες. Για παράδειγμα, τα έσοδα προμηθειών από αμοιβές υπηρεσιών διαχείρισης στοιχείων ενεργητικού και υπηρεσιών διαχείρισης ακινήτων αναγνωρίζονται κατά τον χρόνο που παρέχεται η υπηρεσία στον πελάτη.

Οι προμήθειες από κοινοπρακτικά δάνεια καταχωρούνται ως έσοδα, με την προϋπόθεση ότι έχει ολοκληρωθεί η διαδικασία της κοινοπραξίας και ο Όμιλος δεν κρατά μέρος του δανείου ή κρατά ένα μέρος με την ίδια πραγματική απόδοση, με τους άλλους συμμετέχοντες. Οι προμήθειες που προκύπτουν από διαπραγματεύσεις ή από συμμετοχή σε διαπραγματεύσεις για λογαριασμό τρίτων, όπως για παράδειγμα ο διακανονισμός για εξαγορά μετοχών ή άλλων χρεογράφων ή η αγορά/πώληση εταιρειών, αναγνωρίζονται σε μία χρονική στιγμή κατά την οποία ολοκληρώνεται η συναλλαγή. Έξοδα προμηθειών κατά την εκτέλεση συναλλαγών (π.χ. προμήθειες πωλήσεων και μεσιτείας) αναγνωρίζονται κατά την ολοκλήρωση της συναλλαγής.

2.4.12 Έσοδα από μερίσματα

Το έσοδο από μερίσματα καταχωρείται, όταν κατοχυρώνεται το δικαίωμα για την είσπραξη του μερίσματος.

2.4.13 Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων («FVTPL») ή υποχρεωτικά σε FVTPL και Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών επιμετρούμενα υποχρεωτικά σε FVTPL

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού επιμετρούμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων («FVTPL»)

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων («FVTPL») είναι όλα τα χρηματοοικονομικά στοιχεία τα οποία δεν πληρούν τα κριτήρια να επιμετρηθούν είτε στο αποσβεσμένο κόστος είτε στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων («FVTOCI»). Οι μεταβολές στην εύλογη αξία αυτών των χρηματοοικονομικών στοιχείων αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων, στη γραμμή «Καθαρά κέρδη/ (ζημιές) από χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων («FVTPL»)».



Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού επιμετρούμενα υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων («FVTPL»)

Οι συμμετοχικοί τίτλοι επιμετρώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων («FVTPL») εκτός εάν ο Όμιλος και η Εταιρεία αποφασίσουν αμετάκλητα να τους επιμετρούν στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων («FVTOCI»).

Οι χρεωστικοί τίτλοι οι οποίοι επιμετρώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων («FVTPL») αποτελούν ανοίγματα για τα οποία οι συμβατικοί όροι δεν δημιουργούν σε συγκεκριμένες ημερομηνίες χρηματοροές που συνίστανται αποκλειστικά σε πληρωμή κεφαλαίου και τόκων (Solely payments of principal and interest, «SPPI») επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου (SPPI Fail).

Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών επιμετρούμενα υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων («FVTPL»)

Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών επιμετρούμενα υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων («FVTPL») αποτελούν πιστωτικά ανοίγματα για τα οποία οι συμβατικοί όροι δεν δημιουργούν σε συγκεκριμένες ημερομηνίες χρηματοροές που συνίστανται αποκλειστικά σε πληρωμή κεφαλαίου και τόκων επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου (SPPI Fail).

2.4.14 Συμφωνίες πώλησης και επαναγοράς χρεογράφων και δανεισμός χρεογράφων

Τα χρεόγραφα, τα οποία πωλούνται με βάση τις συμβάσεις πώλησης και επαναγοράς χρεογράφων (repos), αναταξινομούνται ως στοιχεία ενεργητικού σε ενέχυρο στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, όταν ο αποδέκτης έχει το δικαίωμα, βάσει συμβολαίου, να πωλήσει ή να επανεκχωρήσει το ενεχυριασμένο στοιχείο. Η υποχρέωση προς το αντισυμβαλλόμενο μέρος περιλαμβάνεται στις «Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα» ή στις «Υποχρεώσεις προς πελάτες», ανάλογα με την περίπτωση.

Τα χρεόγραφα, τα οποία αγοράζονται και επαναπωλούνται με βάση τις συμβάσεις αγοράς και επαναπώλησης (reverse repos), καταχωρούνται ως «Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων πελατών». Οι «Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων πελατών» αποτιμώνται στο αποσβεσμένο κόστος κτήσης, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Η διαφορά μεταξύ της τιμής πώλησης και της τιμής αγοράς των εν λόγω χρεογράφων λογίζεται ως τόκος και αναγνωρίζεται κατά τη διάρκεια της σύμβασης με βάση το πραγματικό επιτόκιο.

Χρεόγραφα εκχωρημένα από τον Όμιλο σε αντισυμβαλλόμενους εμφανίζονται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης ως στοιχεία ενεργητικού, στην περίπτωση που ο Όμιλος διατηρεί κατ' ουσία τους κινδύνους και τα οφέλη, που απορρέουν από την κατοχή των εν λόγω χρεογράφων.

Χρεόγραφα εκχωρημένα στον Όμιλο από αντισυμβαλλόμενους δεν εμφανίζονται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, παρά μόνο στην περίπτωση πτώχευσης του αντισυμβαλλόμενου. Στην περίπτωση πώλησης των χρεογράφων σε τρίτο, ο Όμιλος αναγνωρίζει το εισπραχθέν τίμημα και την αντίστοιχη υποχρέωση επιστροφής των χρεογράφων στην εύλογη αξία στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης.



2.4.15 Επενδυτικό Χαρτοφυλάκιο επιμετρούμενο σε Εύλογη Αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων («FVTOCI»)

Χρεωστικοί τίτλοι

Ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού επιμετράται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων («FVTOCI») εάν πληρούνται αμφότερες οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

- Το χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού διακρατείται στο πλαίσιο ενός επιχειρηματικού μοντέλου του οποίου ο στόχος επιτυγχάνεται τόσο με την είσπραξη συμβατικών χρηματοροών όσο και με την πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού («Διακράτηση για Είσπραξη και Πώληση») και
- Οι συμβατικοί όροι που διέπουν το περιουσιακό στοιχείο ενεργητικού δημιουργούν σε συγκεκριμένες ημερομηνίες χρηματοροές που συνίστανται αποκλειστικά σε πληρωμή κεφαλαίου και τόκων επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου.

Ένα επιχειρηματικό μοντέλο Διακράτησης για Είσπραξη και Πώληση (Hold To Collect & Sell) εφαρμόζεται όταν ο Όμιλος έχει αποφασίσει ότι τόσο η είσπραξη συμβατικών χρηματοροών όσο και η πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού είναι ζωτικής σημασίας για την επίτευξη του στόχου του επιχειρηματικού μοντέλου. Για να καθοριστεί εάν ισχύει, η Διοίκηση εξετάζει:

- εάν το επιχειρηματικό μοντέλο θα αφορά συνήθως μεγαλύτερη συχνότητα και αξία πωλήσεων από ένα μοντέλο «διακράτησης για είσπραξη»,
- εάν υπάρχουν διάφοροι στόχοι που μπορεί να συνάδουν με αυτόν τον τύπο επιχειρηματικού μοντέλου, όπως:
 - η διαχείριση καθημερινών αναγκών ρευστότητας,
 - η διατήρηση συγκεκριμένου προφίλ καμπύλης επιτοκίων, ή
 - η αντιστοίχιση της διάρκειας ζωής των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού με τη διάρκεια ζωής των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων τις οποίες χρηματοδοτούν τα εν λόγω στοιχεία.

Μετά την αρχική επιμέτρηση, τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων με τα όποια μη πραγματοποιηθέντα κέρδη/ (ζημιές) να καταχωρούνται απευθείας στην κατάσταση λοιπών συνολικών εσόδων, έως ότου αυτά τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποαναγνωριστούν. Την ημερομηνία αποαναγνώρισης (κατά την πώληση ή την είσπραξη του περιουσιακού στοιχείου), τα σωρευτικά κέρδη/ (ζημιές) από αποτιμήσεις αναταξινομούνται από την καθαρή θέση στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Ο Όμιλος αναγνωρίζει στην κατάσταση αποτελεσμάτων, τα έσοδα από τόκους που υπολογίστηκαν με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου, τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές («ΑΠΖ»), τα συναλλαγματικά κέρδη και ζημιές και τυχόν κέρδη ή ζημιές τροποποίησης.

Με ισχύ από τον Σεπτέμβριο του 2022, οι χρεωστικοί τίτλοι που εκδίδονται από επιχειρήσεις και πιστωτικά ιδρύματα, αποκτώνται από τον Όμιλο αποκλειστικά για σκοπούς «διακράτησης για είσπραξη» και συνεπώς, ταξινομούνται στο αποσβεσμένο κόστος, εκτός εάν οι συμβατικοί όροι δεν δημιουργούν σε συγκεκριμένες ημερομηνίες χρηματοροές που συνίστανται αποκλειστικά σε πληρωμή κεφαλαίου και τόκων επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου (SPPI Fail).

Συμμετοχικοί τίτλοι

Κατά την αρχική αναγνώριση, ο Όμιλος και η Εταιρεία δύνανται να επιλέξουν αμετάκλητα να παρουσιάσουν στα λοιπά συνολικά έσοδα μεταγενέστερες μεταβολές στην εύλογη αξία μίας επένδυσης σε συμμετοχικούς τίτλους στο πεδίο



εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Α. 9, οι οποίοι δεν διακρατούνται για εμπορικούς σκοπούς. Η επιλογή αυτή λαμβάνεται κατά περίπτωση.

Επιπλέον, οι συμμετοχικοί τίτλοι που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων δεν υπόκεινται σε απομείωση και τα συσσωρευμένα κέρδη και οι ζημιές που αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά έσοδα δεν αναταξινομούνται στη συνέχεια στην κατάσταση αποτελεσμάτων, αλλά μπορεί να αναταξινομούνται στα αποτελέσματα εις νέο.

Αποκλειστικά το έσοδο από μερίσματα από αυτούς τους συμμετοχικούς τίτλους αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων, εκτός εάν το μέρισμα ξεκάθαρα αντιπροσωπεύει ανάκτηση μέρους του κόστους της επένδυσης. Το έσοδο από μερίσματα αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων μόνο όταν:

- α) το δικαίωμα του Ομίλου και της Εταιρείας να λαμβάνουν μέρισμα έχει εδραιωθεί,
- β) είναι πιθανό ότι τα οικονομικά οφέλη που σχετίζονται με το μέρισμα θα εισρεύσουν στον Όμιλο και στην Εταιρεία, και
- γ) το ποσό του μερίσματος δύναται να επιμετρηθεί αξιόπιστα.

Όλα τα λοιπά κέρδη και ζημιές (συμπεριλαμβανομένων εκείνων που σχετίζονται με συνάλλαγμα) αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά έσοδα.

2.4.16 Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα περιλαμβάνουν κυρίως τις ανταλλαγές νομισμάτων και επιτοκίων, συμφωνίες προθεσμιακών επιτοκίων, συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης και δικαιώματα προαίρεσης (τόσο γραπτά όσο και αγοραζόμενα). Τα παράγωγα αναγνωρίζονται αρχικά στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης στην εύλογη αξία την ημερομηνία κατά την οποία ο Όμιλος δεσμεύεται συμβατικά (δηλ. την ημερομηνία συναλλαγής) και στη συνέχεια επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Τα παράγωγα ταξινομούνται ως στοιχεία ενεργητικού όταν η εύλογη αξία τους είναι θετική ή ως υποχρέωση όταν η εύλογη αξία τους είναι αρνητική. Όταν ο Όμιλος συμμετέχει σε παράγωγα που χρησιμοποιούνται για εμπορικούς σκοπούς, τα πραγματοποιηθέντα και μη πραγματοποιηθέντα κέρδη και ζημιές καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Οι μεταβολές στις εύλογες αξίες των παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων περιλαμβάνονται στα «Καθαρά κέρδη/ (ζημιές) από χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων». Ένα παράγωγο μπορεί να ενσωματωθεί σε άλλο χρηματοπιστωτικό μέσο, γνωστό ως «κύρια σύμβαση». Εάν η κύρια σύμβαση είναι οποιαδήποτε σύμβαση εκτός από ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού, το ενσωματωμένο παράγωγο διαχωρίζεται από την κύρια σύμβασή του και αντιμετωπίζεται ως ξεχωριστό παράγωγο, με την προϋπόθεση ότι οι κίνδυνοι και τα οικονομικά του χαρακτηριστικά δεν συνδέονται στενά με εκείνα της κύριας σύμβασης, το ενσωματωμένο παράγωγο εμπίπτει στο λογιστικό ορισμό ενός παραγώγου και το κυρίως συμβόλαιο δεν αποτιμάται στην εύλογη αξία με τα μη πραγματοποιηθέντα κέρδη και ζημιές να εμφανίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Εάν η κύρια σύμβαση είναι χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού, το σύνολο του υβριδικού μέσου επιμετράται είτε στο αποσβεσμένο κόστος είτε στην εύλογη αξία.

2.4.17 Λογιστική Αντιστάθμισης

Ο Όμιλος επέλεξε να συνεχίσει να εφαρμόζει λογιστική αντιστάθμισης σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 39, όπως επιτρέπεται από το



Δ.Π.Χ.Π. 9. Η λογιστική αντιστάθμισης εφαρμόζεται από τον Όμιλο μόνο εφόσον πληρούνται όλα τα ακόλουθα κριτήρια:

- κατά την έναρξη της αντιστάθμισης υπάρχει επίσημη περιγραφή και τεκμηρίωση του μέσου αντιστάθμισης, του αντισταθμιζόμενου στοιχείου, του στόχου αντιστάθμισης, της στρατηγικής και της σχέσης,
- η αντιστάθμιση αναμένεται να είναι ιδιαίτερα αποτελεσματική για την μείωση του κινδύνου στο αντισταθμιζόμενο στοιχείο καθ' όλη την περίοδο αντιστάθμισης. Η αντιστάθμιση θεωρείται ιδιαίτερα αποτελεσματική όταν ο Όμιλος επιτυγχάνει αντισταθμιστικές μεταβολές της εύλογης αξίας μεταξύ 80% και 125% του κινδύνου που αντισταθμίζεται, και
- η αντιστάθμιση είναι ιδιαίτερα αποτελεσματική σε συνεχή βάση.

Αντιστάθμιση εύλογης αξίας

Οι μεταβολές στην εύλογη αξία των παραγώγων που προσδιορίζονται και χαρακτηρίζονται ως αντιστάθμιση εύλογης αξίας καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων, μαζί με οποιοσδήποτε μεταβολές στην εύλογη αξία του αντισταθμιζόμενου στοιχείου ενεργητικού ή υποχρέωσης που αποδίδονται στον αντισταθμισμένο κίνδυνο. Αν η αντιστάθμιση παύσει να πληροί τα κριτήρια της λογιστικής αντιστάθμισης, το ποσό της αναπροσαρμογής της λογιστικής αξίας ενός αντισταθμισμένου στοιχείου, για το οποίο χρησιμοποιείται η μέθοδος του πραγματικού επιτοκίου, αποσβένεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων κατά τη διάρκεια της περιόδου μέχρι τη λήξη του. Η απόσβεση βασίζεται στο επανυπολογισθέν πραγματικό επιτόκιο κατά την ημερομηνία έναρξης της απόσβεσης. Η μη αποσβεσμένη αναπροσαρμογή στη λογιστική αξία ενός μη τοκοφόρου αντισταθμιζόμενου στοιχείου αναγνωρίζεται άμεσα στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

2.4.18 Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών επιμετρούμενα στο αποσβεσμένο κόστος

Τα δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών περιλαμβάνουν τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού τα οποία επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος για τα οποία ισχύουν οι δυο κάτωθι συνθήκες:

α) το χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού διακρατείται στο πλαίσιο ενός επιχειρηματικού μοντέλου του οποίου ο στόχος επιτυγχάνεται με την είσπραξη συμβατικών χρηματοροών, και

β) οι συμβατικοί όροι που διέπουν το χρηματοοικονομικό στοιχείο δημιουργούν σε συγκεκριμένες ημερομηνίες χρηματοροές που συνίσταται αποκλειστικά σε πληρωμή κεφαλαίου και τόκων επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου (SPPI pass).

Τα δάνεια και οι απαιτήσεις από πελάτες στο αποσβεσμένο κόστος που εκταμιεύονται από τον Όμιλο και την Εταιρεία καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία (η οποία εμπεριέχει το κόστος συναλλαγής) και μεταγενέστερα επιμετρώνται στην αποσβεσμένη αξία τους, εφαρμόζοντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Οι τόκοι των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών συμπεριλαμβάνονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων ως «Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα».

Οι χρεωστικοί τίτλοι που είναι συμβατικά συνδεδεμένα χρηματοοικονομικά μέσα υπό τη μορφή της εγγυημένης δανειακής υποχρέωσης (collateralized loan obligations «CLOs») επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος, εφόσον: α) το χρηματοοικονομικό μέσο πληροί και τις δύο συνθήκες για επιμέτρηση στο αποσβεσμένο κόστος, β) τα υποκείμενα στοιχεία ενεργητικού επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος και γ) η έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο των CLOs είναι ίδη ή μικρότερη από την έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο των υποκείμενων χρηματοοικονομικών μέσων. Τα συμβατικά συνδεδεμένα



χρηματοοικονομικά μέσα περιλαμβάνονται στα δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος, αν δεν υπάρχει ενεργή αγορά για αυτό το περυσιακό στοιχείο κατά τη στιγμή της αγοράς.

Τίτλοι υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας που κατέχονται από τον Όμιλο, και οι οποίοι έχουν εκδοθεί στο πλαίσιο τιτλοποιήσεων δανείων, περιλαμβάνονται στα δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών εάν πληρούνται οι προϋποθέσεις για επιμέτρηση στο αποσβεσμένο κόστος.

Ο Όμιλος και η Εταιρεία σχηματίζουν ΑΠΖ απομείωσης της αξίας των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος όταν αναμένουν ότι δεν θα μπορέσουν να εισπράξουν όλα τα οφειλόμενα ποσά, που ορίζονται στους συμβατικούς όρους των δανείων. Το ποσό της συσσωρευμένης ΑΠΖ απομείωσης των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος είναι η διαφορά μεταξύ όλων των προβλεπόμενων από τη σύμβαση χρηματοροών και όλων των χρηματοροών που αναμένεται να εισπραχθούν προεξοφλημένων με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο του δανείου (ή του πιστωτικά αναπροσαρμοσμένου πραγματικού επιτοκίου για τα αποκτημένα ή δημιουργηθέντα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού απομειωμένης πιστωτικής αξίας).

Σε κάθε ημερομηνία αναφοράς, θα αναγνωρίζεται ζημία απομείωσης ίση με τις ΑΠΖ 12μήνου (αναλογούσα στο Στάδιο 1) για όλα τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού, για τα οποία δεν υφίσταται σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου (Significant increase in credit risk, «SICR») από την αρχική τους αναγνώριση. Για χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού:

- α) στα οποία υφίσταται σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου από την αρχική τους αναγνώριση (Στάδιο 2),
- β) τα οποία είναι απομειωμένης πιστωτικής αξίας (Στάδιο 3), και
- γ) τα οποία είναι αποκτημένα ή δημιουργηθέντα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού απομειωμένης πιστωτικής αξίας,

αναγνωρίζεται ζημία απομείωσης ίση με τις ΑΠΖ, όπως αυτές προκύπτουν καθ' όλη τη διάρκεια ζωής του δανείου.

Τα κόστη προστασίας έναντι πιστωτικού κινδύνου πληρωτέα από τον Όμιλο στο πλαίσιο συνθετικής τιτλοποίησης, συμπεριλαμβάνονται στη γραμμή «Λοιπές ζημίες πιστωτικού κινδύνου επί των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος».

Ορισμός Αθέτησης

Ο Όμιλος και η Εταιρεία εφαρμόζουν τον ορισμό της Ευρωπαϊκής Τραπεζικής Αρχής («ΕΤΑ») για τα ΜΕΑ. Σύμφωνα με την Πολιτική Προβλέψεων του Ομίλου και της Εταιρείας, ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο θεωρείται ως απομειωμένο και ταξινομείται στο Στάδιο 3 όταν χαρακτηρίζεται ως ΜΕΑ.

Ο ορισμός της αθέτησης αξιολογείται:

- Σε επίπεδο σύμβασης για τα retail ανοίγματα.
- Σε επίπεδο πιστούχου για τα non-retail ανοίγματα.

Ο καθορισμός της σημαντικής αύξησης του πιστωτικού κινδύνου (SICR) λαμβάνει υπόψη μια σειρά από παράγοντες οι οποίοι διαφοροποιούνται ανάλογα με το χαρτοφυλάκιο. Τα βασικά κριτήρια, τα οποία λαμβάνονται υπόψη για τον εν λόγω



καθορισμό παρατίθενται κατωτέρω:

- Πρωτεύοντα κριτήρια
 - σημαντική αύξηση της πιθανότητας αθέτησης υποχρέωσης (Probability of default «PD») ενός χρηματοοικονομικού μέσου κατά την ημερομηνία αναφοράς, σε σύγκριση με την ημερομηνία αρχικής αναγνώρισης, βάσει ορισμένων απόλυτων [300-650 μονάδες βάσης («μ.β.»), ανάλογα με τον τομέα του χαρτοφυλακίου] ή σχετικών (200%) ορίων. Τα προαναφερθέντα όρια παραμένουν σταθερά, σε σχέση με την προηγούμενη χρήση.
- Δευτερεύοντα κριτήρια
 - ύπαρξη ρύθμισης,
 - συμπεριφορά δανείου (παρακολούθηση του μέγιστου σταδίου καθυστέρησης κατά τους τελευταίους 12 μήνες),
 - ύπαρξη γεγονότος αθέτησης υποχρέωσης κατά τους τελευταίους 12 μήνες,
 - ένδειξη επιτήρησης / watch list.
- Τελικό Κριτήριο (Backstop)
 - ο Όμιλος και η Εταιρεία εφαρμόζουν το κριτήριο του Δ.Π.Χ.Α. 9, σύμφωνα με το οποίο σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου έχει πραγματοποιηθεί όταν ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο είναι σε καθυστέρηση άνω των 30 ημερών και το σύνολο των συγκεκριμένων ανοιγμάτων έχουν ταξινομηθεί στο Στάδιο 2.
- Πρόσθετα κριτήρια λόγω υψηλών τιμών ενέργειας και πληθωρισμού
 - Το 2020, ο Όμιλος και η Εταιρεία εισήγαγαν πρόσθετα κριτήρια για τη σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου (SICR), χωρίς να χαλαρώσουν κανένα από τα υπάρχοντα όρια, προκειμένου να κατανεμηθούν αποτελεσματικά ανοίγματα που επηρεάστηκαν από την πανδημία. Αυτά τα κριτήρια εξετάζουν πιθανότητες αθέτησης, τον κλάδο οικονομικής δραστηριότητας αλλά και την συμπεριφορά πριν την πανδημία. Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2022, τα προαναφερθέντα κριτήρια έχουν αναθεωρηθεί, προκειμένου να περιλαμβάνουν τομείς που είναι ευάλωτοι στις υψηλές τιμές της ενέργειας και στον πληθωρισμό (ανατρέξτε στη Σημείωση 3.2).

Κύριες έννοιες μοντέλων απομείωσης αξίας

Οι ΑΠΖ είναι συνάρτηση της Πιθανότητας Αθέτησης υποχρέωσης («PD»), του Ανοίγματος Κατά την Αθέτηση (Exposure at default, «EAD») και της Ζημίας σε Περίπτωση Αθέτησης (Loss given default, «LGD»), και εκτιμώνται ενσωματώνοντας πληροφορίες που αφορούν το μέλλον καθώς και με τη χρήση εμπειρίας και κρίσης, ώστε να αντανακλώνται παράγοντες που δεν έχουν ληφθεί υπόψη από τα μοντέλα.

Ο Όμιλος θεωρεί ως σημαντικές τις χορηγήσεις σε εταιρικούς και ιδιώτες πελάτες που πληρούν τα κατωτέρω κριτήρια σωρευτικά:

- Το συνολικό άνοιγμα σε επίπεδο πιστούχου στη λήξη της περιόδου που συνιστά την ημερομηνία αναφοράς υπερβαίνει το ποσό του € 1 εκατ. ή του ισόποσου αυτού σε ξένο νόμισμα.



- Τα ανοίγματα είναι ταξινομημένα ως ΜΕΑ.

Το αποτέλεσμα της ατομικής αξιολόγησης προσαρμόζεται περαιτέρω με την ενσωμάτωση της επίδρασης μακροοικονομικών σεναρίων που έχουν προσδιορισθεί με βάση τους υπολογισμούς των μοντέλων συλλογικής πρόβλεψης.

Η εκτίμηση της απομείωσης αξίας σε συλλογική βάση διενεργείται σε όλα τα δάνεια που κατατάσσονται στα Στάδια 1 και 2 καθώς και στο Στάδιο 3 υπό την προϋπόθεση ότι δεν έχουν αξιολογηθεί ατομικά. Οι χορηγήσεις και απαιτήσεις από πελάτες στο αποσβεσμένο κόστος ομαδοποιούνται σύμφωνα με παρόμοια χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου (π.χ. κατηγορία καθυστέρησης οφειλέτη, κλάδος οικονομικής δραστηριότητας οφειλέτη, επιχειρηματικός τομέας ή τομέας προϊόντος και άλλους σχετικούς παράγοντες). Αυτά τα χαρακτηριστικά είναι ενδεικτικά της δυνατότητας του οφειλέτη να αποπληρώσει όλες τις ληξιπρόθεσμες οφειλές, σύμφωνα με τους συμβατικούς όρους των υπό αξιολόγηση χρηματοοικονομικών στοιχείων.

Αν σε μεταγενέστερη περίοδο, το ποσό της σχηματιζόμενης πρόβλεψης μειωθεί και η μείωση σχετίζεται με αντικειμενικά γεγονότα, που συνέβησαν μετά το σχηματισμό της πρόβλεψης (όπως για παράδειγμα βελτίωση της πιστοληπτικής ικανότητας του πιστούχου), τότε η πρόβλεψη μειώνεται και το κέρδος καταχωρείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Τα ρυθμισμένα δάνεια ορίζονται ως ανοίγματα που προκύπτουν από συμβάσεις δανείων για τις οποίες έχουν ληφθεί μέτρα ρύθμισης. Τα μέτρα αυτά θεωρούνται ως παραχώρηση του Ομίλου και της Εταιρείας προς τους πιστούχους οι οποίοι αντιμετωπίζουν ή πρόκειται να αντιμετωπίσουν οικονομική δυσχέρεια στην εκπλήρωση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεών τους. Το καθεστώς της ρύθμισης μπορεί να περιλαμβάνει τροποποίηση των συμβατικών όρων και προϋποθέσεων ή/ και αναχρηματοδότηση της οφειλής.

Τα δάνεια, που είναι σε καθεστώς ρύθμισης, ελέγχονται για απομείωση της αξίας τους, σύμφωνα με την πολιτική απομείωσης του Δ.Π.Χ.Α. 9 για δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες στο αποσβεσμένο κόστος, όπως αναφέρεται ανωτέρω.

2.4.19 Τροποποίηση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

Όταν οι συμβατικές ταμειακές ροές ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού επαναδιαπραγματεύονται ή τροποποιούνται και η επαναδιαπραγμάτευση ή η τροποποίηση δεν οδηγεί σε αποαναγνώριση του χρηματοοικονομικού στοιχείου σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 9, ο Όμιλος και η Εταιρεία υπολογίζουν εκ νέου τη λογιστική αξία προ προβλέψεων του χρηματοοικονομικού στοιχείου και αναγνωρίζουν «κέρδος ή ζημία τροποποίησης» στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Η λογιστική αξία προ προβλέψεων του χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού υπολογίζεται εκ νέου ως η παρούσα αξία των επαναδιαπραγματευθέντων ή τροποποιημένων συμβατικών ταμειακών ροών προεξοφλημένων με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο (ή του πιστωτικά αναπροσαρμοσμένου πραγματικού επιτοκίου για τα αποκτημένα ή δημιουργηθέντα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού απομειωμένης πιστωτικής αξίας) του χρηματοοικονομικού στοιχείου. Τυχόν κόστη ή προμήθειες προσαρμόζουν τη λογιστική αξία του τροποποιημένου χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού και αποσβένονται κατά την υπόλοιπη διάρκεια του τροποποιημένου χρηματοοικονομικού στοιχείου.

2.4.20 Αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

Ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού αποαναγνωρίζεται όταν:

- τα συμβατικά δικαιώματα επί των χρηματοροών από το χρηματοοικονομικό στοιχείο έχουν εκπνεύσει, ή
- ο Όμιλος και η Εταιρεία μεταβιβάζουν το χρηματοοικονομικό στοιχείο και η μεταβίβαση πληροί τους όρους για



αποαναγνώριση.

Ο όρος «χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού» αναφέρεται είτε σε ολόκληρο είτε σε μέρος του χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού (ή σε ολόκληρη ή σε μέρος ομάδας συναφών χρηματοοικονομικών περιουσιακών ενεργητικού).

Τα συμβατικά δικαιώματα επί των χρηματοροών από αυτό το χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού έχουν εκπνεύσει όταν για παράδειγμα:

- αποπληρώνεται μία απαίτηση δανείου,
- εκπνέει ένα δικαίωμα προαίρεσης χωρίς να έχει ασκηθεί.

Ο Όμιλος και η Εταιρεία μεταβιβάζουν ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού όταν, και μόνο όταν:

- είτε μεταβιβάζουν τα συμβατικά δικαιώματα για να εισπράξουν τις χρηματοροές του χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού,
- διατηρούν τα συμβατικά δικαιώματα της είσπραξης των χρηματοροών του χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού, αλλά αναλαμβάνουν τη συμβατική υποχρέωση να καταβάλλουν τις χρηματοροές σε έναν ή περισσότερους αποδέκτες.

Εάν ουσιαστικά όλοι οι κίνδυνοι και τα οφέλη της κυριότητας του χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού μεταβιβαστούν, τότε το χρηματοοικονομικό στοιχείο πρέπει να αποαναγνωρίζεται και όλα τα οφέλη και οι κίνδυνοι που δημιουργούνται ή διατηρούνται κατά τη μεταβίβαση να αναγνωρίζονται ξεχωριστά ως στοιχείο ενεργητικού ή υποχρεώσεων.

Αποτελεί επιχειρηματική πρακτική η αναδιάρθρωση των χρεωστικών τίτλων ειδικότερα, όταν οι οφειλέτες αντιμετωπίζουν οικονομικές δυσκολίες αλλά όχι μόνο σε αυτή την περίπτωση. Όταν η αναδιάρθρωση οδηγεί σε ουσιαστική τροποποίηση των όρων ενός δανείου λόγω οικονομικής δυσχέρειας του οφειλέτη ή η αναδιάρθρωση λαμβάνει χώρα αποκλειστικά λόγω εμπορικής διαπραγμάτευσης, το δάνειο αποαναγνωρίζεται. Για τις περιπτώσεις αναδιάρθρωσης λόγω οικονομικής δυσχέρειας, ο Όμιλος έχει ορίσει κριτήρια αποαναγνώρισης όπως: αλλαγή πιστούχου, αλλαγή νομίσματος, εισαγωγή δικαιώματος μετατροπής σε μετοχές στην τροποποιημένη σύμβαση και συνένωση μη ομοειδών συμβάσεων.

Κατά την αποαναγνώριση ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού στην ολότητα του, η διαφορά μεταξύ:

- της λογιστικής αξίας του περιουσιακού στοιχείου κατά την ημέρα της αποαναγνώρισης, και
- του ανταλλάγματος που ελήφθη, (δηλ. κάθε νέου δημιουργηθέντος/ληφθέντος στοιχείου ενεργητικού αφαιρουμένης κάθε νέας υποχρέωσης που αναλαμβάνεται)

αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων ως «Κέρδος ή ζημία αποαναγνώρισης».

2.4.21 Αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων

Μία χρηματοοικονομική υποχρέωση αποαναγνωρίζεται όταν εκπληρώνεται, ακυρώνεται ή λήγει.

Στις περιπτώσεις όπου, μία υφιστάμενη χρηματοοικονομική υποχρέωση αντικαθίσταται από μία άλλη από τον ίδιο δανειστή



με σημαντικά διαφορετικούς όρους, ή οι όροι της υφιστάμενης υποχρέωσης τροποποιούνται σημαντικά, αυτή η σημαντική αλλαγή θεωρείται ως αποαναγνώριση της αρχικής υποχρέωσης και αναγνώριση μιας νέας, με τη διαφορά μεταξύ των λογιστικών υπολοίπων να αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

2.4.22 Άυλα στοιχεία ενεργητικού

Λογισμικό

Η δαπάνη για αγορά λογισμικού, το οποίο θα επιφέρει μελλοντικά οικονομικά οφέλη στον Όμιλο για διάστημα μεγαλύτερο του ενός έτους, καταχωρείται ως άυλο στοιχείο του ενεργητικού. Οι δαπάνες που βελτιώνουν ή επιμηκύνουν την απόδοση των προγραμμάτων λογισμικού πέραν των αρχικών τεχνικών προδιαγραφών ή αντίστοιχα τα έξοδα αναβάθμισης λογισμικού, ενσωματώνονται στο αρχικό κόστος κτήσεως του λογισμικού, με απαραίτητη προϋπόθεση να μπορούν να επιμετρηθούν με αξιοπιστία.

Μετά την αρχική αναγνώριση, το λογισμικό επιμετράται στο κόστος μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τις συσσωρευμένες ζημίες απομείωσης. Το λογισμικό αποσβένεται με τη σταθερή μέθοδο απόσβεσης και με βάση την ωφέλιμη ζωή η οποία κυμαίνεται από 2 έως 11 έτη.

Στο τέλος κάθε περιόδου αναφοράς, ο Όμιλος εξετάζει τις λογιστικές αξίες των λογισμικών για το εάν υπάρχουν ενδείξεις απομείωσης αξίας, για παράδειγμα, όταν τα γεγονότα ή οι μεταβολές των συνθηκών υποδεικνύουν, ότι η λογιστική του αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Όπου η ανακτήσιμη αξία είναι μικρότερη της λογιστικής αξίας του, το λογισμικό απομειώνεται στο ανακτήσιμο ποσό.

Τα κόστη συντήρησης της απόδοσης των προγραμμάτων λογισμικού αναγνωρίζονται ως έξοδο στην κατάσταση αποτελεσμάτων, όταν πραγματοποιείται η δαπάνη.

Το λογισμικό αποαναγνωρίζεται όταν:

- (α) έχει πωληθεί ή
- (β) όταν δεν αναμένονται μελλοντικά οικονομικά οφέλη από τη χρήση ή τη διάθεση του λογισμικού.

Το κέρδος ή η ζημία από την πώληση του λογισμικού προσδιορίζεται ως η διαφορά μεταξύ του καθαρού προϊόντος της διάθεσης, αν υπάρχει, και της λογιστικής αξίας του λογισμικού.

Λοιπά άυλα στοιχεία ενεργητικού

Τα λοιπά άυλα στοιχεία ενεργητικού αρχικά αναγνωρίζονται στο κόστος, όταν αναμένεται να προκύψουν μελλοντικές οικονομικές ωφέλειες από τη χρήση τους. Στο κόστος του άυλου στοιχείου ενεργητικού συμπεριλαμβάνεται και κάθε άμεσο κόστος, που απαιτείται για τη δημιουργία, την παραγωγή και την προετοιμασία για τη σωστή λειτουργία του. Παραδείγματα άμεσου κόστους είναι:

- Το κόστος προσωπικού, το οποίο είναι δυνατόν να εξακριβωθεί και να αποδοθεί άμεσα στην ανάπτυξη του συγκεκριμένου άυλου στοιχείου.



- Οι αμοιβές εξωτερικών προμηθευτών και συνεργατών, που αφορούν στη δημιουργία του άυλου περιουσιακού στοιχείου.

Μετά την αρχική αναγνώριση, τα λοιπά άυλα στοιχεία ενεργητικού επιμετρώνται στο κόστος μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τις συσσωρευμένες ζημίες απομείωσης. Τα στοιχεία αυτά αποσβένονται σε 5-10 χρόνια με τη σταθερή μέθοδο απόσβεσης, ανάλογα με την ωφέλιμη ζωή του κάθε στοιχείου. Η ωφέλιμη ζωή των λοιπών άυλων στοιχείων ενεργητικού εξετάζεται σε ετήσια βάση.

Στο τέλος κάθε περιόδου αναφοράς, ο Όμιλος εξετάζει τις λογιστικές αξίες των λοιπών άυλων στοιχείων ενεργητικού για το εάν υπάρχουν ενδείξεις απομείωσης αξίας, για παράδειγμα, όταν τα γεγονότα ή οι μεταβολές των συνθηκών υποδεικνύουν, ότι η λογιστική τους αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Όπου η ανακτήσιμη αξία είναι μικρότερη της λογιστικής αξίας τους, τα λοιπά άυλα περιουσιακά στοιχεία απομειώνονται στο ανακτήσιμο ποσό.

Τα λοιπά άυλα στοιχεία ενεργητικού αποαναγνωρίζονται όταν:

(α) έχουν πωληθεί ή

(β) όταν δεν αναμένονται μελλοντικά οικονομικά οφέλη από τη χρήση ή τη διάθεση τους.

Το κέρδος ή η ζημία από την πώληση των λοιπών άυλων στοιχείων ενεργητικού προσδιορίζεται ως η διαφορά μεταξύ του καθαρού προϊόντος της διάθεσης, αν υπάρχει, και της λογιστικής αξίας των λοιπών άυλων στοιχείων ενεργητικού.

2.4.23 Ενσώματα πάγια στοιχεία

Ο Όμιλος κατέχει ενσώματα πάγια στοιχεία με σκοπό τη χρήση τους στη λειτουργική δραστηριότητα ή τη χρήση τους για διοικητικούς σκοπούς. Τα ενσώματα πάγια στοιχεία περιλαμβάνουν: οικόπεδα, ιδιοχρησιμοποιούμενα κτίρια, βελτιώσεις μισθωμένων ακινήτων, εξοπλισμό, έπιπλα, δικαιώματα χρήσης στοιχείων ενεργητικού και μεταφορικά μέσα.

Τα ενσώματα πάγια στοιχεία επιμετρώνται αρχικά στο κόστος, το οποίο περιλαμβάνει όλα τα έξοδα που είναι αναγκαία για να τεθεί ένα περιουσιακό στοιχείο σε κατάσταση λειτουργίας.

Μεταγενέστερα, τα ενσώματα πάγια στοιχεία αποτιμώνται στο ιστορικό κόστος, μειωμένο κατά τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τις συσσωρευμένες ζημίες απομείωσης. Στο ιστορικό κόστος περιλαμβάνονται δαπάνες, που συνδέονται άμεσα με την απόκτηση των ενσώματων στοιχείων. Στο τέλος κάθε περιόδου αναφοράς, ο Όμιλος εξετάζει τις λογιστικές αξίες των ενσώματων παγίων στοιχείων για το εάν υπάρχουν ενδείξεις απομείωσης αξίας, για παράδειγμα, όταν γεγονότα ή αλλαγές στις συνθήκες παρέχουν ενδείξεις, ότι η λογιστική αξία ενδέχεται να μην είναι ανακτήσιμη. Η λογιστική αξία ενός ενσώματου παγίου στοιχείου μειώνεται στην ανακτήσιμη αξία, όταν η λογιστική αξία είναι μεγαλύτερη από την εκτιμώμενη ανακτήσιμη αξία. Η ανακτήσιμη αξία είναι η μεγαλύτερη μεταξύ της εύλογης αξίας του ενσώματου παγίου στοιχείου, μειωμένης κατά τις δαπάνες για την πώλησή του και της αξίας λόγω χρήσης (value in use).

Οι μεταγενέστερες δαπάνες συμπεριλαμβάνονται στην αξία του παγίου, ή αναγνωρίζονται ως ξεχωριστό πάγιο ανάλογα με την περίπτωση, μόνο όταν πιθανολογείται, ότι μελλοντικά οικονομικά οφέλη θα εισρεύσουν στον Όμιλο και οι δαπάνες αυτές μπορούν να αποτιμηθούν αξιόπιστα. Όλες οι υπόλοιπες δαπάνες επισκευών και συντηρήσεων καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων, κατά τη χρήση στην οποία πραγματοποιούνται.



Οι αποσβέσεις των υπολοίπων ενσώματων παγίων υπολογίζονται χρησιμοποιώντας την σταθερή μέθοδο απόσβεσης, με βάση την εκτιμώμενη ωφέλιμη ζωή και λαμβάνοντας υπόψη την υπολειμματική αξία κάθε παγίου. Ο Όμιλος διενεργεί αξιολόγηση σε ετήσια βάση, τόσο στην ωφέλιμη ζωή των ενσώματων παγίων όσο και στην υπολειμματική αξία τους.

Η διενέργεια αποσβέσεων των ενσώματων παγίων αρχίζει με την έναρξη χρήσης του ενσώματου παγίου στοιχείου και διακόπτεται μόνο με την αποαναγνώριση του εν λόγω στοιχείου. Στην περίπτωση όπου το ενσωμάτωμα πάγιο παύει να χρησιμοποιείται, συνεχίζεται η απόσβεσή του μέχρι να αποσβεσθεί πλήρως. Η ωφέλιμη ζωή ανά κατηγορία παγίου ενεργητικού είναι η ακόλουθη:

Εξοπλισμός και συστήματα υπολογιστών	3-5 χρόνια
Βελτιώσεις επί μισθωμένων ακινήτων	χαμηλότερη διάρκεια μεταξύ ωφέλιμης ζωής και διάρκειας μίσθωσης
Λοιπός εξοπλισμός και έπιπλα	5-10 χρόνια
Μεταφορικά μέσα	6-9 χρόνια
Ιδιοχρησιμοποιούμενα κτίρια	25-40 χρόνια
Οικόπεδα	δεν αποσβένονται

Τα δικαιώματα χρήσης στοιχείων ενεργητικού αποσβένονται ανάλογα με την κατηγορία παγίων στην οποία ανήκουν.

Ένα ιδιοχρησιμοποιούμενο ακίνητο αποαναγνωρίζεται και η λογιστική του αξία διαγράφεται, σύμφωνα με τις προβλέψεις του Δ.Λ.Π. 16, κατά την πώληση ή όταν δεν αναμένονται μελλοντικά οικονομικά οφέλη στον Όμιλο. Το ακίνητο μπορεί να διατεθεί μέσω συμφωνίας πώλησης ή μίσθωσης (ως εκμισθωτής) ή δωρεάς. Τα κέρδη ή η ζημία από την διάθεση ιδιοχρησιμοποιούμενων ακινήτων ορίζεται ως η διαφορά μεταξύ της τιμής πώλησης (μείον τα έξοδα της πώλησης) και της λογιστικής αξίας του ακινήτου κατά την ημερομηνία της πώλησης. Το κέρδος ή η ζημία αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

2.4.24 Επενδύσεις σε ακίνητα

Τα ακίνητα που κατέχονται με σκοπό τη μακροπρόθεσμη εκμίσθωση ή την απόκτηση υπεραξίας αναγνωρίζονται ως επενδύσεις σε ακίνητα στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης του Ομίλου. Οι επενδύσεις σε ακίνητα περιλαμβάνουν οικόπεδα, κτίρια ή τμήματα κτιρίων και μισθωμένα οικόπεδα και κτίρια.

Τα ακίνητα, που κατέχονται από τον Όμιλο ως μισθωτή κατηγοριοποιούνται και λογιστικοποιούνται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις του μισθωτή ως επενδύσεις σε ακίνητα, όταν πληρείται ο ορισμός σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 16 «Μισθώσεις».

Οι επενδύσεις σε ακίνητα αρχικά αναγνωρίζονται στο κόστος, συμπεριλαμβανομένων των σχετικών εξόδων συναλλαγής.

Μετά την αρχική αναγνώριση, οι επενδύσεις σε ακίνητα καταχωρούνται στην εύλογη αξία, όπως αυτή αξιολογείται από ανεξάρτητους εκτιμητές. Η εύλογη αξία προσδιορίζεται από τις αγοραίες τιμές ή αναπροσαρμόζεται, αν κρίνεται απαραίτητο,



αναλόγως της φύσης, της τοποθεσίας και της κατάστασης του συγκεκριμένου παγίου. Επιπρόσθετα, η επιμέτρηση της εύλογης αξίας λαμβάνει υπόψη την ικανότητα του Ομίλου στην δημιουργία οφελών από τη μέγιστη και βέλτιστη χρήση του περιουσιακού στοιχείου ή από την πώλησή του σε τρίτον, που θα χρησιμοποιήσει το εν λόγω περιουσιακό στοιχείο κατά τη μέγιστη και βέλτιστη χρήση του.

Οι μέθοδοι επιμέτρησης που χρησιμοποιούνται είναι οι ακόλουθες:

- α) Μέθοδος Αγοράς ή Συγκριτική Μέθοδος (Comparative Method). Σύμφωνα με την μέθοδο αυτή, ο προσδιορισμός της αξίας γίνεται με βάση τα συμπεράσματα που προκύπτουν από έρευνα και συλλογή στοιχείων συγκρίσιμων ακινήτων.
- β) Μέθοδος Εισοδήματος (Income Approach). Η εν λόγω μέθοδος προσδιορίζει την εύλογη αξία κάθε ακινήτου με βάση την κεφαλαιοποιημένη αξία του παρόντος μισθώματος.
- γ) Μέθοδος Κόστους (Cost Approach). Η μέθοδος αυτή προσδιορίζει την εύλογη αξία του κάθε ακινήτου με βάση το κόστος αντικατάστασης του ή την αξιοποίησή του.
- δ) Τεχνική της Αξιοποίησης του Ακινήτου (Residual Method). Η λογική της μεθόδου αυτής έχει ως βάση το ανώτατο τίμημα που θα ήταν διατεθειμένος να πληρώσει ένας επενδυτής για ένα οικόπεδο προκειμένου να το αξιοποιήσει και στη συνέχεια να το εκμεταλλευτεί.

Οι ανωτέρω αναφερόμενες μέθοδοι εκτιμήσεων χρησιμοποιούνται από ανεξάρτητους εκτιμητές στο πλαίσιο των εκτιμήσεων σε εύλογη αξία των επενδύσεων σε ακίνητα. Για τις επενδύσεις σε ακίνητα που δεν εκτιμώνται από εκτιμητές, η εύλογη αξία προσδιορίζεται με μεθοδολογία που βασίζεται σε τιμές από πραγματοποιηθείσες εκτιμήσεις.

Οι επενδύσεις σε ακίνητα που υπόκεινται σε βελτιώσεις για συνέχιση της χρήσης τους ως επενδύσεις σε ακίνητα ή για τις οποίες η αγορά είναι λιγότερο ενεργή, εξακολουθούν να αποτιμώνται σε εύλογες αξίες. Οι εύλογες αξίες των επενδύσεων σε ακίνητα αντανakλούν εισοδήματα από τρέχουσες μισθώσεις, καθώς και παραδοχές για μελλοντικές μισθώσεις, λαμβάνοντας υπόψη τις τρέχουσες συνθήκες της αγοράς.

Σύμφωνα με τις πρόνοιες του Δ.Λ.Π. 40 «Επενδύσεις σε Ακίνητα», μεταγενέστερες δαπάνες καταχωρούνται στη λογιστική αξία του ακινήτου, μόνο όταν είναι πιθανόν, ότι μελλοντικά οικονομικά οφέλη, τα οποία σχετίζονται με το ακίνητο, θα εισρεύσουν στον Όμιλο και το κόστος τους μπορεί να αποτιμηθεί αξιόπιστα. Οι δαπάνες βελτίωσης και συντήρησης καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων κατά τη διάρκεια της χρήσης, στην οποία πραγματοποιούνται.

Μεταβολές στην εύλογη αξία καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων στην περίοδο που προκύπτουν.

Εάν μία επένδυση σε ακίνητο μετατραπεί σε ιδιοχρησιμοποιούμενη, κατηγοριοποιείται στα ενσώματα πάγια και η εύλογη αξία της κατά την ημερομηνία της αλλαγής θεωρείται ως το νέο κόστος.

Τα ακίνητα που κατασκευάζονται ή αναπτύσσονται για μελλοντική χρήση ως επενδύσεις σε ακίνητα κατατάσσονται στα ενσώματα πάγια και καταχωρούνται στο κόστος μέχρι να ολοκληρωθεί η κατασκευή ή η ανάπτυξή τους, οπότε και αλλάζουν κατηγορία και λογιστικοποιούνται ως επενδύσεις σε ακίνητα.

Μία επένδυση σε ακίνητα αποαναγνωρίζεται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης κατά τη διάθεσή της. Η αποαναγνώριση μιας επένδυσης σε ακίνητα μπορεί να γίνεται με πώληση ή όταν μισθώνεται μέσω σύμβασης χρηματοδοτικής μίσθωσης. Το κέρδος/ ζημία που προκύπτει από τη διάθεση επενδυτικών ακινήτων προσδιορίζεται ως η



διαφορά μεταξύ του καθαρού προϊόντος της διάθεσης και της λογιστικής αξίας του επενδυτικού ακινήτου κατά την ημερομηνία διάθεσης. Η εν λόγω διαφορά αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

2.4.25 Μη κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού Διακρατούμενα προς Πώληση («ΔΠΠ») και Διακοπείσες δραστηριότητες

Ο Όμιλος ταξινομεί ένα μη κυκλοφορούν στοιχείο ενεργητικού ως ΔΠΠ εάν το κόστος του θα ανακτηθεί κυρίως από την πώληση και όχι από τη χρήση του. Για να γίνει αυτό, θα πρέπει να πληρούνται οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

- α) το μη κυκλοφορούν στοιχείο ενεργητικού πρέπει να είναι διαθέσιμο για άμεση πώληση στην παρούσα κατάστασή του,
- β) η πώλησή του είναι πολύ πιθανή,
- γ) η Διοίκηση έχει δεσμευθεί για την πώληση,
- δ) έχει ξεκινήσει ένα ενεργό πρόγραμμα εξεύρεσης αγοραστή και ολοκλήρωσης του προγράμματος,
- ε) το μη κυκλοφορούν στοιχείο ενεργητικού πρέπει να είναι διαθέσιμο προς πώληση σε τιμή λογική σε σχέση με τη τρέχουσα εύλογη αξία του,
- στ) η πώληση ενός μη κυκλοφορούντος στοιχείου ενεργητικού πρέπει να θεωρηθεί ως ολοκληρωμένη πώληση εντός 12 μηνών από την ημερομηνία καταχώρισης στην κατηγορία ΔΠΠ.

Τα ΔΠΠ στοιχεία ενεργητικού επιμετρώνται στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ λογιστικής και εύλογης αξίας (αφαιρουμένων των εξόδων για την πώλησή τους). Τα στοιχεία της κατηγορίας αυτής δεν αποσβένονται. Κέρδη/ (ζημίες) από την πώληση των ΔΠΠ στοιχείων αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Μια διακοπέισα δραστηριότητα του Ομίλου, αφορά σε διακριτή επιχειρηματική δραστηριότητα του Ομίλου η οποία έχει πωληθεί ή έχει κατηγοριοποιηθεί ως ΔΠΠ και:

- αντιπροσωπεύει μια ξεχωριστή κύρια επιχειρηματική δραστηριότητα ή τις δραστηριότητες μιας γεωγραφικής περιοχής,
- είναι μέρος ενός συντονισμένου προγράμματος πώλησης μιας ξεχωριστής κύριας επιχειρηματικής δραστηριότητας ή των δραστηριοτήτων μιας γεωγραφικής περιοχής, ή
- αποτελεί θυγατρική, που αποκτήθηκε με αποκλειστικό σκοπό την μεταπώλησή της.

Τα στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων των διακοπεισών δραστηριοτήτων παρουσιάζονται διακριτά από τα υπόλοιπα στοιχεία του ενεργητικού και υποχρεώσεων, σε ξεχωριστή γραμμή και δεν συμψηφίζονται μεταξύ τους. Ομοίως, τα κέρδη/ (ζημίες) μετά από φόρους από διακοπτόμενες δραστηριότητες παρουσιάζονται σε ξεχωριστή γραμμή της κατάστασης αποτελεσμάτων.

2.4.26 Ακίνητα ως στοιχεία κυκλοφορούντος ενεργητικού

Τα ακίνητα ως στοιχεία κυκλοφορούντος ενεργητικού περιλαμβάνουν ακίνητα του Ομίλου, που έχουν αποκτηθεί από



πλειστηριασμούς προς πλήρη ή μερική ικανοποίηση των απαιτήσεων του Ομίλου. Τα ακίνητα αυτά συμπεριλαμβάνονται στα «Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού» στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης.

Τα ακίνητα ως στοιχεία κυκλοφορούντος ενεργητικού περιλαμβάνουν ακίνητα που δεν πληρούν τις προϋποθέσεις του Δ.Λ.Π. 40, καθώς και ακίνητα των θυγατρικών του Ομίλου, τα οποία πωλούνται στο πλαίσιο των συνήθων δραστηριοτήτων τους. Τα ακίνητα ως στοιχεία κυκλοφορούντος ενεργητικού λογιστικοποιούνται σύμφωνα με τις διατάξεις του Δ.Λ.Π. 2 «Αποθέματα» και αποτιμώνται στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ του κόστους κτήσης και της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Το κόστος κτήσης των αποθεμάτων ακινήτων καθορίζεται σύμφωνα με τη μέθοδο του μέσου σταθμικού κόστους. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία είναι η εκτιμώμενη τιμή πώλησης, μείον τα έξοδα πώλησης.

Τα αποθέματα ακινήτων ως στοιχεία κυκλοφορούντος ενεργητικού αποαναγνωρίζονται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης κατά τη διάθεσή τους. Το κέρδος/ (ζημία) που προκύπτει από τη διάθεσή των εν λόγω ακινήτων προσδιορίζεται ως η διαφορά μεταξύ καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας και της λογιστικής αξίας του ακινήτου. Η εν λόγω διαφορά αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

2.4.27 Μισθώσεις

A. Ο Όμιλος ως Μισθωτής

Ο Όμιλος και η Εταιρεία, σύμφωνα με τις διατάξεις του Δ.Π.Χ.Α. 16 κατά τη σύναψη μιας σύμβασης, αξιολογούν αν η σύμβαση είναι ή περιέχει μίσθωση με βάση το εάν έχει το δικαίωμα να ελέγχει τη χρήση ενός προσδιορισμένου περιουσιακού στοιχείου για ένα χρονικό διάστημα, έναντι αντίστοιχου τιμήματος και να αποκτά ουσιωδώς όλα τα οικονομικά οφέλη από τη χρήση του στοιχείου.

Κατά την ημερομηνία έναρξης της μίσθωσης, ο Όμιλος και η Εταιρεία αναγνωρίζουν ένα περιουσιακό στοιχείο δικαιώματος χρήσης (Right of Use asset – RoU), που αντιπροσωπεύει το δικαίωμα του να χρησιμοποιεί το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο, καθώς και μια υποχρέωση από τη μίσθωση που αντιπροσωπεύει την υποχρέωση του να καταβάλλει τις πληρωμές που απορρέουν από τη σύμβαση μίσθωσης.

Σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 16, ο Όμιλος και η Εταιρεία αναγνωρίζουν νέα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις από μισθώσεις για όλα τα συμβόλαια μίσθωσης που πληρούν τον ορισμό της μίσθωσης.

Ο Όμιλος και η Εταιρεία εφαρμόζοντας τις πρόνοιες του Δ.Π.Χ.Α. 16 για όλες τις μισθώσεις:

- α) αναγνωρίζουν υποχρεώσεις από τη μίσθωση στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης,
- β) αναγνωρίζουν περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης,
- γ) αναγνωρίζουν αποσβέσεις των περιουσιακών στοιχείων με δικαίωμα χρήσης και απομείωση αξίας βάσει των όσων ορίζονται στο Δ.Λ.Π. 36 «Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων» στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης,
- δ) αναγνωρίζουν χρηματοδοτικά κόστη στις υποχρεώσεις από τη μίσθωση, και
- ε) διαχωρίζουν το συνολικό ποσό των πληρωμών σε μέρος κεφαλαίου (το οποίο παρουσιάζεται στις χρηματοδοτικές δραστηριότητες) και κόστος χρηματοδότησης (το οποίο παρουσιάζεται στις λειτουργικές δραστηριότητες) στην



κατάσταση ταμειακών ροών.

Η αρχική επιμέτρηση του RoU γίνεται στο κόστος κτήσης, το οποίο περιλαμβάνει τα εξής:

- α) το ποσό της αρχικής επιμέτρησης της υποχρέωσης από τη μίσθωση,
- β) τυχόν καταβληθέντα μισθώματα, αφαιρουμένων οποιονδήποτε κινήτρων στα συμβόλαια μίσθωσης που ελήφθησαν,
- γ) τυχόν αρχικές άμεσες δαπάνες του μισθωτή, και
- δ) την εκτίμηση του κόστους με το οποίο θα επιβαρυνθεί ο μισθωτής προκειμένου να αποσυναρμολογήσει και να απομακρύνει το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο, να αποκαταστήσει τον χώρο όπου έχει αρχικά τοποθετηθεί ή να επαναφέρει το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο στην κατάσταση στην οποία προβλέπεται από τους όρους και τις προϋποθέσεις της μίσθωσης.

Όσον αφορά τη μεταγενέστερη επιμέτρηση και την αποαναγνώριση, ο Όμιλος ακολουθεί τους κανόνες και τη λογιστική πολιτική που ισχύουν και εφαρμόζονται στην κατηγορία παγίων που θα ενσωματωθεί το περιουσιακό στοιχείο δικαιώματος χρήσης.

Οι υποχρεώσεις από μισθώσεις αρχικά επιμετρώνται στην παρούσα αξία των μελλοντικών μισθωμάτων προεξοφλημένα με το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού. Μεταγενέστερα, η υποχρέωση από τη μίσθωση προσαρμόζεται, μεταξύ άλλων, με τους τόκους και τις καταβολές μισθωμάτων, καθώς και με την επίπτωση από τυχόν τροποποιήσεις (που δεν συνιστούν διαφορετική σύμβαση μίσθωσης) της σύμβασης μίσθωσης. Ο Όμιλος και η Εταιρεία αποαναγνωρίζουν την υποχρέωση της μίσθωσης από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης μόνο όταν εκπληρωθεί, ακυρωθεί ή λήξει.

Για τις βραχυπρόθεσμες μισθώσεις (διάρκειας 12 μηνών ή μικρότερης) και μισθώσεις περιουσιακών στοιχείων χαμηλής αξίας (κάτω των € 5 χιλ.), ο Όμιλος και η Εταιρεία αναγνωρίζουν ένα έξοδο μίσθωσης με την σταθερή μέθοδο στη συνολική διάρκεια της μίσθωσης, όπως επιτρέπεται από το Δ.Π.Χ.Α. 16.

B. Ο Όμιλος ως Εκμισθωτής

Λειτουργικές μισθώσεις

Στην περίπτωση που ο Όμιλος εκμισθώνει πάγια σε τρίτους με συμβάσεις λειτουργικής μίσθωσης, τα πάγια αυτά εμφανίζονται και αποτιμώνται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, όπως και τα λοιπά πάγια της ίδιας κατηγορίας. Τα έσοδα μισθωμάτων του Ομίλου αναγνωρίζονται κατά τη διάρκεια της μίσθωσης με την σταθερή μέθοδο ή όποια άλλη συστηματική μέθοδο λογιστικοποίησης κρίνεται αποτελεσματικότερη.

Χρηματοδοτικές μισθώσεις

Στις περιπτώσεις που ο Όμιλος εκμισθώνει ενσώματα πάγια (σε τρίτους), για τα οποία συνάπτει συμβάσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης, η παρούσα αξία των καταβληθέντων μισθωμάτων καταχωρείται ως απαίτηση στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης. Η διαφορά μεταξύ της συνολικής απαίτησης και της παρούσας αξίας της απαίτησης καταχωρείται ως μη δεδουλευμένο χρηματοοικονομικό έσοδο. Οι εισπράξεις μισθωμάτων διαχωρίζονται και μειώνουν τη συνολική απαίτηση από μισθώματα.



2.4.28 Ταμείο και χρηματικά διαθέσιμα

Για τους σκοπούς της κατάστασης ταμειακών ροών, το ταμείο και τα χρηματικά διαθέσιμα ορίζονται ως βραχυπρόθεσμες επενδύσεις υψηλής ρευστότητας που είναι άμεσα μετατρέψιμα σε γνωστά ποσά μετρητών και τα οποία υπόκεινται σε μη σημαντικό κίνδυνο αλλαγών της αξία τους.

Το ταμείο και τα χρηματικά διαθέσιμα εμπεριέχουν υπόλοιπα με ληκτότητα μικρότερη των τριών (3) μηνών από την ημέρα απόκτησής τους, όπως: μετρητά, μη δεσμευμένα χρηματικά διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα, χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου και απαιτήσεις από Τράπεζες. Οι υποχρεωτικές καταθέσεις στην Κεντρική Τράπεζα δεν είναι διαθέσιμες για χρήση καθημερινών δραστηριοτήτων από τον Όμιλο και συνεπώς δεν συμπεριλαμβάνονται στα υπόλοιπα με ληκτότητα μικρότερη των τριών μηνών.

2.4.29 Προβλέψεις

Πρόβλεψη αναγνωρίζεται όταν:

- α) ο Όμιλος έχει μία παρούσα υποχρέωση (νομική ή τεκμαιρόμενη), ως αποτέλεσμα γεγονότων του παρελθόντος,
- β) είναι πιθανό ότι μία εκροή πόρων θα απαιτηθεί για το διακανονισμό της υποχρέωσης και
- γ) το ποσό της υποχρέωσης μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα.

Εάν δεν πληρείται κάποια από τις προαναφερθείσες προϋποθέσεις, τότε δεν αναγνωρίζεται πρόβλεψη.

Οι προβλέψεις προσμετρώνται στην παρούσα αξία των δαπανών, που αναμένεται να απαιτηθούν για τον διακανονισμό της υποχρέωσης, χρησιμοποιώντας ένα επιτόκιο, που αντανακλά τις τρέχουσες εκτιμήσεις της αγοράς για τη χρονική αξία του χρήματος και τους συναφείς με την υποχρέωση κινδύνους. Η αύξηση της πρόβλεψης λόγω της παρόδου του χρόνου καταχωρείται ως έξοδο στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Το ύψος της πρόβλεψης αποτελεί την καλύτερη εκτίμηση της δαπάνης, που απαιτείται για τον διακανονισμό της υποχρέωσης κατά την ημερομηνία κλεισίματος του ισολογισμού. Το ποσό της σχηματισμένης πρόβλεψης επανεξετάζεται σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

2.4.30 Συμβόλαια χρηματοοικονομικών εγγυήσεων

Τα συμβόλαια χρηματοοικονομικών εγγυήσεων είναι συμβόλαια, τα οποία απαιτούν από τον εκδότη να κάνει συγκεκριμένες πληρωμές προς αποζημίωση του κομιστή για ζημία, που έχει υποστεί, επειδή ένας συγκεκριμένος χρεώστης αδυνατεί να προβεί σε πληρωμές όταν πρέπει, σύμφωνα με τους όρους ενός πιστωτικού μέσου. Τέτοια συμβόλαια χρηματοοικονομικών εγγυήσεων εκδίδονται από τράπεζες, χρηματοοικονομικά ιδρύματα και άλλους φορείς για λογαριασμό πελατών, ώστε να διασφαλίζονται δάνεια, υπεραναλήψεις και άλλες τραπεζικές εργασίες.

Τα συμβόλαια χρηματοοικονομικών εγγυήσεων καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία την ημέρα που δόθηκε η εγγύηση.



Μετά την αρχική καταχώρηση, οι υποχρεώσεις του Ομίλου στο πλαίσιο τέτοιων συμβολαίων καταχωρούνται στη μεγαλύτερη αξία μεταξύ: α) της αρχικής, μείον τις υπολογισμένες αποσβέσεις, ώστε να αναγνωριστεί με τη σταθερή μέθοδο στην κατάσταση αποτελεσμάτων το έσοδο από προμήθειες, που έχει καταστεί δεδουλευμένο στη διάρκεια του συμβολαίου και β) του ποσού της πρόβλεψης που προσδιορίζεται μέσω του υπολογισμού της ΑΠΖ.

Οποιαδήποτε μεταβολή σε υποχρέωση, που σχετίζεται με εγγυήσεις, αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων την περίοδο που προκύπτει.

Τυχόν κόστη ή αμοιβές που καταβάλλονται από τον Όμιλο ή την Εταιρεία, τα οποία είναι πρόσθετα και άμεσα σχετιζόμενα για την απόκτηση μιας ανεξάρτητης χρηματοοικονομικής εγγύησης ή ενός περιουσιακού στοιχείου με ενσωματωμένα χαρακτηριστικά χρηματοοικονομικής εγγύησης και τα οποία δεν επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, κεφαλαιοποιούνται και αποσβένονται κατά την διάρκεια ζωής του χρηματοοικονομικού μέσου, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

2.4.31 Παροχές σε εργαζομένους

A. Χρηματοδοτούμενα προγράμματα μετά την έξοδο από την υπηρεσία

Τα χρηματοδοτούμενα προγράμματα συνταξιοδότησης, που υιοθετούνται από τον Όμιλο και τη Εταιρεία, χρηματοδοτούνται μέσω πληρωμών σε ασφαλιστικές εταιρίες ή σε κοινωνικά ασφαλιστικά ιδρύματα. Οι υποχρεώσεις του Ομίλου και της Εταιρείας για συνταξιοδότηση σχετίζονται, τόσο με προγράμματα καθορισμένων εισφορών, όσο και με προγράμματα καθορισμένων παροχών.

Τα προγράμματα καθορισμένων εισφορών περιλαμβάνουν την καταβολή καθορισμένων εισφορών σε Κρατικά Ταμεία (π.χ. Ίδρυμα Κοινωνικών Ασφαλίσεων), σε ασφαλιστικές εταιρίες, με αποτέλεσμα να μην ανακύπτει νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση του Ομίλου και της Εταιρείας σε περίπτωση που το Κρατικό Ταμείο ή η ασφαλιστική εταιρεία περιέλθει σε αδυναμία καταβολής των προβλεπόμενων παροχών στον ασφαλιζόμενο. Επομένως, τα προγράμματα αυτά καταχωρούνται ως προγράμματα καθορισμένων εισφορών. Οι εργοδοτικές εισφορές που αναλογούν σε κάθε έτος, αναγνωρίζονται και επιβαρύνουν την κατάσταση αποτελεσμάτων στη γραμμή «Έξοδα Προσωπικού».

Τα προγράμματα καθορισμένων παροχών είναι προγράμματα συνταξιοδότησης με βάση τα οποία καταβάλλεται στον εργαζόμενο παροχή ανάλογα με τα χρόνια προϋπηρεσίας, την ηλικία και το μισθό.

Η υποχρέωση που καταχωρείται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, σχετικά με προγράμματα καθορισμένων παροχών, είναι η παρούσα αξία της υποχρέωσης κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού, μείον την εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος. Η πολιτική του Ομίλου και της Εταιρείας για τις παροχές αποζημιώσεων συνταξιοδότησης συνάδει με την απόφαση της Επιτροπής Διερμηνειών του Δ.Λ.Π. 19, σχετικά με τη μεθοδολογία κατανομής των παροχών σε περιόδους υπηρεσίας. Σύμφωνα με τη συγκεκριμένη κατανομή παροχών για τους υπαλλήλους εκείνους που δικαιούνται την καταβολή εφάπαξ παροχής μόνο κατά τη συνταξιοδότηση και η παροχή εξαρτάται από τα έτη υπηρεσίας του υπαλλήλου πριν τη συνταξιοδότηση (με ανώτατο όριο τα δεκαέξι έτη συνεχούς υπηρεσίας), η παροχή κατανέμεται σε κάθε ένα από τα τελευταία δεκαέξι χρόνια υπηρεσίας πριν την ηλικία συνταξιοδότησης.

Η υποχρέωση των καθορισμένων παροχών υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητους αναλογιστές με τη μέθοδο «προβλεπόμενης πιστωτικής μονάδας υποχρέωσης» (projected unit credit method).



Αναλογιστικά κέρδη και ζημίες

Τα αναλογιστικά κέρδη και ζημίες αναγνωρίζονται απευθείας στα ίδια κεφάλαια του Ομίλου και της Εταιρείας κατά τη χρονική περίοδο που αυτά πραγματοποιούνται. Η ανακύκλιση των εν λόγω αναλογιστικών κερδών και ζημιών στην κατάσταση αποτελεσμάτων δεν είναι δυνατή.

Κόστος προϋπηρεσίας

Το κόστος προϋπηρεσίας είναι η μεταβολή στην παρούσα αξία της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών, που προκύπτει από τροποποίηση ή περικοπή προγραμμάτων. Το εν λόγω κόστος αναγνωρίζεται απευθείας στην κατάσταση αποτελεσμάτων, κατά την περίοδο που πραγματοποιείται η τροποποίηση ή περικοπή του προγράμματος.

B. Μη χρηματοδοτούμενα προγράμματα μετά την έξοδο από την υπηρεσία

Ο Όμιλος και η Εταιρεία παρέχουν μη χρηματοδοτούμενα προγράμματα στους συνταξιοδοτούμενους υπαλλήλους. Η θεμελίωση δικαιώματος συμμετοχής σε αυτά τα προγράμματα βασίζεται συνήθως στα χρόνια προϋπηρεσίας του υπαλλήλου μέχρι την συνταξιοδότησή του και στη συμπλήρωση ενός κατώτερου αριθμού ετών προϋπηρεσίας.

Τα αναμενόμενα κόστη αυτών των προγραμμάτων λογιστικοποιούνται, εφαρμόζοντας μεθοδολογία παρόμοια με αυτή που χρησιμοποιείται στα χρηματοδοτούμενα προγράμματα καθορισμένων παροχών. Αυτές οι υποχρεώσεις αποτιμώνται σε ετήσια βάση από ανεξάρτητους αναλογιστές.

2.4.32 Φόρος εισοδήματος

Φόρος εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος αντιπροσωπεύει το άθροισμα του τρέχοντος φόρου και του αναβαλλόμενου φόρου.

Τρέχων φόρος

Ο φόρος που αναμένεται να καταβληθεί άμεσα, βασίζεται στο φορολογητέο κέρδος της χρήσης. Το φορολογητέο κέρδος διαφέρει από το/τη «κέρδος/ζημία προ φόρων», όπως αναφέρεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων λόγω εσόδων ή εξόδων που φορολογούνται ή εκπίπτουν σε άλλα έτη και εσόδων ή εξόδων που δεν θα φορολογηθούν ή εκπεστούν ποτέ. Ο τρέχων φόρος της Εταιρείας υπολογίζεται με βάση τους φορολογικούς συντελεστές που έχουν θεσπιστεί ή εφαρμοσθεί ουσιαστικά μέχρι το τέλος της περιόδου αναφοράς.

Αναβαλλόμενη φορολογία

Ο αναβαλλόμενος φόρος αναγνωρίζεται σε προσωρινές διαφορές μεταξύ των λογιστικών αξιών των απαιτήσεων και υποχρεώσεων στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης και στις αντίστοιχες φορολογικές βάσεις που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό του φορολογητέου κέρδους, στο βαθμό που θεωρείται πιθανό να υπάρχουν στο άμεσο μέλλον διαθέσιμα φορολογητέα κέρδη έναντι των οποίων οι ανωτέρω προσωρινές διαφορές θα μπορούσαν να χρησιμοποιηθούν.

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται, εάν η προσωρινή διαφορά προκύπτει κατά την αρχική αναγνώριση των απαιτήσεων και των υποχρεώσεων (εκτός από συνενώσεις επιχειρήσεων) σε συναλλαγή που δεν



επηρεάζει ούτε το φορολογητέο ούτε και το λογιστικό κέρδος. Επιπλέον, δεν αναγνωρίζονται αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις, αν η προσωρινή διαφορά προκύπτει κατά την αρχική αναγνώριση υπεραξίας.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται για φορολογητέες προσωρινές διαφορές που σχετίζονται με επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις και συμμετοχές σε κοινοπραξίες, εκτός εάν ο Όμιλος είναι σε θέση να ελέγξει την αναστροφή της προσωρινής διαφοράς της οποίας όμως η αναστροφή δεν είναι πιθανή στο άμεσο μέλλον.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις που προκύπτουν από εκπεστές προσωρινές διαφορές που σχετίζονται με τις ανωτέρω επενδύσεις και συμμετοχές, αναγνωρίζονται μόνο στο βαθμό που είναι πιθανό ότι θα υπάρξουν επαρκή φορολογητέα κέρδη έναντι των οποίων θα χρησιμοποιηθούν τα οφέλη από τις προσωρινές διαφορές και αναμένεται να αναστραφούν στο ορατό μέλλον.

Η λογιστική αξία των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων επανεξετάζεται στο τέλος κάθε περιόδου αναφοράς και μειώνεται στο βαθμό που δεν είναι πλέον πιθανό ότι τα φορολογητέα κέρδη θα είναι επαρκή για την ανάκτηση του συνόλου ή μέρους των εν λόγω αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις επιμετρώνται με τους ισχύοντες φορολογικούς συντελεστές στην περίοδο κατά την οποία η υποχρέωση τακτοποιείται ή η απαίτηση λαμβάνει χώρα με βάση τους φορολογικούς συντελεστές (και τους φορολογικούς νόμους) που έχουν θεσπιστεί ή εφαρμοσθεί μέχρι το τέλος της περιόδου αναφοράς.

Η επιμέτρηση των αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων και απαιτήσεων αντανakλά τις φορολογικές συνέπειες που θα προέκυπταν από τον τρόπο με τον οποίο ο Όμιλος αναμένει στο τέλος της περιόδου αναφοράς να ανακτήσει ή να τακτοποιήσει τη λογιστική αξία των απαιτήσεων και των υποχρεώσεών του.

Τρέχων και Αναβαλλόμενος Φόρος χρήσης

Ο τρέχων και ο αναβαλλόμενος φόρος αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα, εκτός αν σχετίζονται με στοιχεία που αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά έσοδα ή απευθείας στα ίδια κεφάλαια, όπου στην περίπτωση αυτή, ο τρέχων και ο αναβαλλόμενος φόρος αναγνωρίζονται, επίσης, στα λοιπά συνολικά έσοδα ή στα ίδια κεφάλαια, αντίστοιχα.

2.4.33 Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους, υβριδικά κεφάλαια και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις

Οι υποχρεώσεις από έκδοση πιστωτικών τίτλων, υβριδικών κεφαλαίων και λοιπών δανειακών κεφαλαίων λογιστικοποιούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους, μείον τα πραγματοποιηθέντα έσοδα έκδοσής τους.

Μετά την αρχική αναγνώριση, οι πιστωτικοί τίτλοι και τα υβριδικά κεφάλαια λογιστικοποιούνται στο αποσβεσμένο κόστος. Όποια διαφορά, μεταξύ του εσόδου από την έκδοση (μείον το κόστος έκδοσης) και της αξίας αποπληρωμής, αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα για όλη τη διάρκεια των τίτλων με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Εάν ο Όμιλος και η Εταιρεία εξαγοράσουν τους δανειακούς τίτλους που έχουν εκδώσει, τότε οι τίτλοι ή τα κεφάλαια αποαναγνωρίζονται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης και η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας της υποχρέωσης και της αναμενόμενης εκταμίευσης καταχωρείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.



2.4.34 Λοιπές χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις, που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος

Οι λοιπές χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις όπως οι καταθέσεις τραπεζών και πελατών καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία και μεταγενέστερα επιμετρώνται στην αποσβεσμένη αξία τους.

2.4.35 Τιτλοποιήσεις

Ο Όμιλος τιτλοποιεί περιουσιακά στοιχεία ενεργητικού. Τα στοιχεία αυτά αγοράζονται από εταιρείες ειδικού σκοπού, οι οποίες εν συνεχεία εκδίδουν ομόλογα σε επενδυτές. Ο Όμιλος ενοποιεί τις εταιρείες ειδικού σκοπού, εάν ασκεί έλεγχο ή έχει διακρατήσει σημαντικό μέρος των κινδύνων τους. Στην περίπτωση αυτή, τα ομόλογα που εκδίδονται για το σκοπό της τιτλοποίησης περιουσιακών στοιχείων ενεργητικού εμφανίζονται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης στο αποσβεσμένο κόστος τους, εκτός εάν οι εκδοθέντες τίτλοι ιδιοκατέχονται.

2.4.36 Μετοχικό κεφάλαιο

Τα έξοδα αυξήσεως μετοχικού κεφαλαίου καταχωρούνται αφαιρετικά των Ιδίων Κεφαλαίων.

Τα μερίσματα, που αναλογούν στις κοινές μετοχές, αναγνωρίζονται ως υποχρέωση κατά την περίοδο, στην οποία εγκρίνονται από την Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρείας. Τυχόν προμερίσματα αναγνωρίζονται αφαιρετικά στα ίδια κεφάλαια της Εταιρείας, όταν εγκριθούν από το Διοικητικό Συμβούλιο.

Το κόστος απόκτησης ιδίων μετοχών, συμπεριλαμβανομένων των εξόδων απόκτησής τους, εμφανίζεται αφαιρετικά των ιδίων κεφαλαίων, μέχρι την ακύρωση ή την πώλησή τους. Τα κέρδη/ (ζημιές) από την πώληση των ιδίων μετοχών συμπεριλαμβάνονται απευθείας στα ίδια κεφάλαια.

Ο αριθμός των ιδίων μετοχών, που κατέχονται από τον Όμιλο, δεν μειώνει τον αριθμό των μετοχών, που βρίσκονται σε κυκλοφορία. Οι ίδιες μετοχές, που κατέχονται από την Εταιρεία δεν ενσωματώνουν δικαίωμα είσπραξης μερίσματος.

2.4.37 Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών

Ός συνδεδεμένα μέρη στον Όμιλο και στην Εταιρεία νοούνται:

- α) τα μέλη Δ.Σ. και της Εκτελεστικής Επιτροπής της Εταιρείας, ο Επικεφαλής του Εσωτερικού Ελέγχου του Ομίλου, η Επικεφαλής της Κανονιστικής Συμμόρφωσης του Ομίλου, καθώς και οι Διευθύνοντες Σύμβουλοι των σημαντικών θυγατρικών, συλλογικά αναφερόμενοι ως «Κατέχοντες Καίριες Διοικητικές Θέσεις»,
- β) τα μέλη της οικογένειας των προσώπων που κατέχουν καίριες Διοικητικές Θέσεις,
- γ) οι εταιρείες οι οποίες συναλλάσσονται με την Εταιρεία, οι οποίες ελέγχονται ή επηρεάζονται ουσιαστικά από πρόσωπα που κατέχουν καίριες Διοικητικές Θέσεις καθώς και των μελών των οικογενειών τους,
- δ) οι θυγατρικές εταιρείες της Εταιρείας,



- ε) οι συγγενείς εταιρείες της Εταιρείας και οι θυγατρικές των συγγενών της,
- στ) οι κοινοπραξίες της Εταιρείας και οι θυγατρικές των κοινοπραξιών της, και
- ζ) το ΤΧΣ, που οι κοινές μετοχές που κατέχει στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας παρέχουν τα ειδικά δικαιώματα του άρθρου 10 του Ν. 3864/2010, όπως τροποποιήθηκε και ισχύει.

2.4.38 Υπηρεσίες θεματοφυλακής

Ο Όμιλος παρέχει υπηρεσίες θεματοφυλακής προς τρίτους για πλήθος χρηματοοικονομικών προϊόντων. Οι υπηρεσίες αυτές περιλαμβάνουν διαδικασίες όπως φύλαξη αξιών, εκκαθάριση και διακανονισμό χρηματιστηριακών συναλλαγών επί αξιών στην Ελλάδα και στο εξωτερικό, διενέργεια εταιρικών πράξεων, είσπραξη εισοδήματος κτλ, για λογαριασμό ιδιωτών, εταιρειών και θεσμικών επενδυτών. Ο Όμιλος λαμβάνει έσοδα προμηθειών για την παροχή αυτών των υπηρεσιών. Τα προϊόντα θεματοφυλακής δεν αποτελούν στοιχεία ενεργητικού του Ομίλου και δεν αναγνωρίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Οι συγκεκριμένες υπηρεσίες ενέχουν μόνο λειτουργικούς κινδύνους, καθώς ο Όμιλος δεν παρέχει καμία εγγύηση για τις συγκεκριμένες επενδύσεις και συνεπώς δεν εκτίθενται σε πιστωτικό κίνδυνο.

2.4.39 Σύνταξη οικονομικών αναφορών ανά τομέα δραστηριότητας

Ο Διευθύνων Σύμβουλος, υποστηριζόμενος από τα μέλη της Εκτελεστικής Επιτροπής του Ομίλου, θεωρείται ως ο Επικεφαλής Λήψης Επιχειρηματικών Αποφάσεων του Ομίλου για σκοπούς καθορισμού των επιχειρηματικών τομέων δραστηριότητας που παρακολουθούνται. Όλες οι διεταιρικές συναλλαγές μεταξύ των επιχειρηματικών τομέων διεξάγονται σε όρους αγοράς και οι συναλλαγές και τα υπόλοιπα μεταξύ των τομέων απαλείφονται εντός του εκάστοτε τομέα.

2.4.40 Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών μέσων

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις συμψηφίζονται και το καθαρό ποσό παρουσιάζεται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, όταν και μόνο όταν, ο Όμιλος έχει ένα νομικά ισχυρό δικαίωμα συμψηφισμού των αναγνωρισμένων ποσών και προτίθεται να διακανονίσει το καθαρό ποσό ή να αναγνωρίσει την απαίτηση και να διακανονίσει την υποχρέωση ταυτόχρονα.

3 Σημαντικές λογιστικές παραδοχές και βασικές πηγές επιμέτρησης της αβεβαιότητας

Κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών του Ομίλου, οι οποίες περιγράφονται στη Σημείωση 2, η Διοίκηση έχει κάνει κρίσεις και εκτιμήσεις που επηρεάζουν τη λογιστική αξία του ενεργητικού, των υποχρεώσεων, των εσόδων και των εξόδων. Οι εκτιμήσεις και οι σχετικές παραδοχές βασίζονται στην ιστορική εμπειρία και σε άλλους παράγοντες που θεωρούνται σχετικοί και επανεξετάζονται σε συνεχή βάση. Οι κρίσεις και εκτιμήσεις που ενδέχεται να οδηγήσουν σε προσαρμογή στα μεγέθη που περιγράφονται παραπάνω, παρουσιάζονται παρακάτω. Μεταβολές στις λογιστικές εκτιμήσεις αναγνωρίζονται στην περίοδο κατά την οποία η εκτίμηση αναθεωρείται, εφόσον η αναθεώρηση επηρεάζει μόνο αυτή την περίοδο. Ο Όμιλος



πιστεύει ότι οι κρίσεις, οι εκτιμήσεις και οι παραδοχές που χρησιμοποιούνται κατά την κατάρτιση των Ετήσιων Χρηματοοικονομικών καταστάσεων είναι κατάλληλες.

3.1 Σημαντικές κρίσεις κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών του Ομίλου

Ακολουθούν οι σημαντικές κρίσεις της Διοίκησης, πέραν εκείνων που αφορούν εκτιμήσεις (οι οποίες αναφέρονται διακριτά κατωτέρω), κατά τη διαδικασία εφαρμογής των λογιστικών αρχών του Ομίλου, οι οποίες έχουν τη σημαντικότερη επίδραση στα ποσά που αναγνωρίζονται στις Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

Σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου (SICR): Ο Όμιλος αξιολογεί κατά πόσο έχει πραγματοποιηθεί μια σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου από την αρχική αναγνώριση ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου που υπόκειται σε πρόβλεψη ΑΠΖ, βασιζόμενος σε ποιοτικά και ποσοτικά κριτήρια τα οποία περιλαμβάνουν σημαντικές κρίσεις της Διοίκησης. Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τα κριτήρια που εφαρμόζονται σχετικές είναι οι Σημειώσεις 3.2 και 4.2.

Ομαδοποίηση χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού με παρόμοια χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου: Ο Όμιλος κατατάσσει τα ανοίγματα του με βάση τα κοινά χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου, τόσο για την εκτίμηση της σημαντικής αύξησης του πιστωτικού κινδύνου (SICR) όσο και για την επιμέτρηση της πρόβλεψης ΑΠΖ των δανείων σε συλλογική βάση. Τα ανοίγματα ομαδοποιούνται με βάση το είδος τους και την πιστοληπτική διαβάθμιση ή τον βαθμό αξιολόγησης τους. Οι διαφορετικές κατηγορίες αποσκοπούν στο να εντοπίσουν τόσο τις διαφορές στις πιθανότητες αθέτησης (PDs), όσο και στα ποσοστά ανάκτησης σε περίπτωση αθέτησης. Η ομαδοποίηση των ανοιγμάτων επανεξετάζεται σε τριμηνιαία βάση προκειμένου να διασφαλιστεί ότι οι ομάδες παραμένουν ομοιογενείς ως προς τους τρόπους αντιμετώπισης των κοινών χαρακτηριστικών πιστωτικού κινδύνου που έχουν εντοπιστεί. Όσο αφορά στην εκτίμηση της σημαντικής αύξησης του πιστωτικού κινδύνου, ο Όμιλος λαμβάνει υπόψη την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης, καθώς και την υπολειπόμενη διάρκεια μέχρι τη λήξη κάθε ανοίγματος.

Επιλογή και προσαρμογή των μοντέλων ΑΠΖ: Ο Όμιλος χρησιμοποιεί διάφορα μοντέλα για την εκτίμηση της πρόβλεψης ΑΠΖ. Κρίση εφαρμόζεται για τον εντοπισμό του καταλληλότερου μοντέλου για κάθε είδος περιουσιακού στοιχείου, καθώς και για τον προσδιορισμό των παραδοχών που χρησιμοποιούνται σε αυτά τα μοντέλα. Η πολυπλοκότητα των μοντέλων, καθώς και η εξάρτηση από παραδοχές οι οποίες έχουν παραχθεί από άλλα μοντέλα, είναι υψηλού βαθμού και συνεπώς τυχόν αλλαγές στις παραδοχές και στα δεδομένα (π.χ. εσωτερικές αξιολογήσεις πιστοληπτικής διαβάθμισης, υποδείγματα συμπεριφοράς κλπ.), καθώς και νέα ή αναθεωρημένα μοντέλα, ενδέχεται να επηρεάσουν σημαντικά την πρόβλεψη ΑΠΖ.

Αποτίμηση επενδυτικών ακινήτων και αποθεμάτων: Η λογιστική αξία των επενδυτικών ακινήτων και η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία των αποθεμάτων προσδιορίζονται στην εύλογη αξία τους. Η εύλογη αξία εκτιμάται σε ετήσια βάση από ανεξάρτητους επαγγελματίες εκτιμητές για το σύνολο των ακινήτων σημαντικής αξίας και σε δειγματολογική βάση για τα ακίνητα μη σημαντικής αξίας. Η Τράπεζα ορίζει ένα ακίνητο ως σημαντικής αξίας αν η λογιστική του αξία υπερβαίνει τα € 5 εκατ. Η συνολική λογιστική αξία των ακινήτων σημαντικής αξίας που αποτιμήθηκαν εξατομικευμένα την 31^η Δεκεμβρίου 2022 ήταν € 0,9 δισ. Η εύλογη αξία των ακινήτων που δεν αξιολογούνται από ανεξάρτητους εκτιμητές προσδιορίζεται χρησιμοποιώντας τεχνικές αναγωγής. Η συνολική λογιστική αξία των επενδυτικών ακινήτων καθώς και των αποθεμάτων τα οποία δεν αποτιμήθηκαν εξατομικευμένα από ανεξάρτητους εκτιμητές για τον Όμιλο κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2022 ήταν € 0,6 δισ. και € 1,0 δισ., αντίστοιχα. Εάν είχε εφαρμοστεί διαφορετικό κατώτατο όριο για τον προσδιορισμό των ακινήτων σημαντικής αξίας ή διαφορετική τεχνική αναγωγής σε ακίνητα μη σημαντικής αξίας, η λογιστική αξία των εν λόγω ακινήτων μπορεί να ήταν σημαντικά διαφορετική.



Αξιολόγηση απομείωσης συμμετοχικών τίτλων της Εταιρείας σε εταιρείες του Ομίλου: Η Εταιρεία αξιολογεί για απομείωση την αξία των επενδύσεων σε θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες στις ατομικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις της, όπως περιγράφεται στη Σημείωση 2.4.8. Η εν λόγω αξιολόγηση διενεργείται βάσει συγκεκριμένων δεικτών (π.χ. κεφαλαιοποίηση αγοράς, πολλαπλάσια κλπ.) και κατώτατα όρια, τα οποία η Διοίκηση πιστεύει ότι είναι εύλογα και σύμφωνα με το ισχύον περιβάλλον της αγοράς. Ωστόσο, εάν είχαν εφαρμοστεί άλλα κριτήρια ή κατώτατα όρια, τα συμπεράσματα και η επιμέτρηση της αξιολόγησης για απομείωση ενδέχεται να ήταν διαφορετικά.

Αξιολόγηση του ελέγχου επί των επενδύσεων: Η Διοίκηση ασκεί κρίση για να αξιολογήσει εάν ο Όμιλος ελέγχει μια άλλη οικονομική οντότητα συμπεριλαμβανομένων των εταιρειών ειδικής δομής. Η αξιολόγηση του ελέγχου ή της απώλειας ελέγχου διενεργείται σύμφωνα με τις λογιστικές πολιτικές του Ομίλου και το ισχύον λογιστικό πλαίσιο. Η αξιολόγηση του ελέγχου από τη Διοίκηση λαμβάνει υπόψη τη δομή της συναλλαγής, τις συμβατικές ρυθμίσεις και εάν ο Όμιλος κατευθύνει τις ουσιαστικές αποφάσεις που επηρεάζουν τις αποδόσεις.

Αξιολόγηση αλλαγών στο επιχειρηματικό μοντέλο και αναταξινόμηση χρεωστικών τίτλων: Όπως γνωστοποιείται στη σημείωση 25, το τρίτο τρίμηνο του 2022, μετά την εξαγορά της Iolcus Investments ΑΕΔΟΕΕ (“Iolcus”) και τη διακοπή λειτουργίας της μονάδας Economics & Investment Strategy που εγκρίθηκε από την Εκτελεστική Επιτροπή, το επιχειρηματικό μοντέλο του Ομίλου για τη διαχείριση χρεωστικών τίτλων που εκδίδονται από επιχειρήσεις και χρηματοπιστωτικά ιδρύματα άλλαξε. Αυτή η επίσημη αλλαγή στις επιχειρηματικές δραστηριότητες του Ομίλου οδήγησε σε επανεκτίμηση της ταξινόμησης του χαρτοφυλακίου χρεωστικών τίτλων που εκδίδονται από επιχειρήσεις και χρηματοπιστωτικά ιδρύματα σύμφωνα με τις απαιτήσεις αναταξινόμησης του Δ.Π.Χ.Α. 9. Σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 9, ο Όμιλος υποχρεούται να επαναταξινομήσει χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού εάν αλλάζει το επιχειρηματικό του μοντέλο για τη διαχείριση αυτών των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων. Το Δ.Π.Χ.Α. 9 εξηγεί ότι τέτοιες αλλαγές αναμένεται να είναι σπάνιες, να καθορίζονται από την ανώτερη Διοίκηση μιας οικονομικής οντότητας ως αποτέλεσμα εξωτερικών ή εσωτερικών αλλαγών που είναι σημαντικές για τις δραστηριότητες της οικονομικής οντότητας, να παρουσιάζονται σε μέρη εκτός οικονομικής οντότητας και να συμβαίνουν μόνο όταν μια οικονομική οντότητα είτε έχει αρχίσει είτε έχει παύσει να εκτελεί κάποια δραστηριότητα που είναι σημαντική για τις λειτουργίες της. Η Διοίκηση έχει κρίνει ότι οι σημαντικές αλλαγές στις δραστηριότητες του Ομίλου, που εξηγούνται στη Σημείωση 25, πληρούσαν τις προϋποθέσεις του Δ.Π.Χ.Α. 9 που απαιτεί την αναταξινόμηση των επηρεαζόμενων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, από το χαρτοφυλάκιο με επιμέτρηση FVTOCI στο αποσβεσμένο κόστος. Δεδομένης της περιορισμένης καθοδήγησης για τις αναταξινόμησης στο Δ.Π.Χ.Α. 9 και της σημαντικής επίδρασης της αναταξινόμησης (αύξηση στα ίδια κεφάλαια κατά € 82 εκατ. προ φόρων), το συμπέρασμα της Διοίκησης σχετικά με την αναταξινόμηση αντιπροσωπεύει μια σημαντική λογιστική κρίση που επηρεάζει τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις από την 1^η Οκτωβρίου 2022.

3.2 Βασικές πηγές εκτίμησης της αβεβαιότητας

Οι παραδοχές και οι βασικές πηγές εκτίμησης της αβεβαιότητας, που έχουν σημαντικό κίνδυνο να προκαλέσουν ουσιώδεις προσαρμογές στη λογιστική αξία που αναγνωρίζεται στις Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις εντός της επόμενης χρήσης, αναλύονται παρακάτω.

Κριτήρια αξιολόγησης σημαντικής αύξησης πιστωτικού κινδύνου: Ο Όμιλος δεν προέβη σε χαλάρωση οποιουδήποτε κριτηρίου ή υπόθεσης που λαμβάνεται υπόψη στα αποτελέσματα των μοντέλων που χρησιμοποιούνται για την κατανομή των ανοιγμάτων σε στάδια (stages) συγκριτικά με τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021. Το μοντέλο του Ομίλου για την κατανομή των ανοιγμάτων μεταξύ των σταδίων βασίζεται σε ένα ολοκληρωμένο σύνολο ποσοτικών και ποιοτικών κριτηρίων και ενσωματώνει προσδοκίες επί του μακροοικονομικού περιβάλλοντος και των πιθανοτήτων αθέτησης για όλη τη διάρκεια ζωής των δανείων. Η προαναφερθείσα δομή του μοντέλου αποτυπώνει αποτελεσματικά τις αναμενόμενες αλλαγές



στην πιστοληπτική ικανότητα. Την 31^η Δεκεμβρίου 2021, ο Όμιλος έλαβε υπόψη επιπλέον κριτήρια για την αξιολόγηση της ύπαρξης σημαντικής αύξησης του πιστωτικού κινδύνου, βασισμένα σε πιθανότητες αθέτησης, χαρακτηριστικά του εκάστοτε κλάδου επιχειρήσεων και συμπεριφορά προ πανδημίας προκειμένου να αντιμετωπίσει την εναπομένουσα αβεβαιότητα που επιφέρει η πανδημία του Covid-19. Στις 31 Δεκεμβρίου 2022, τα προαναφερθέντα κριτήρια έχουν αναθεωρηθεί προκειμένου να συμπεριλάβουν τομείς ευάλωτους στις υψηλές τιμές ενέργειας και στον πληθωρισμό. Η προαναφερθείσα προσέγγιση αύξησε τα προ-προβλέψεων υπόλοιπα που υπόκεινται σε υπολογισμό ζημίας για το σύνολο της υπολειπόμενης διάρκειας ζωής τους κατά € 762 εκατ.

Προσδιορισμός μακροοικονομικών παραγόντων, σεναρίων και σταθμίσεων κάθε σεναρίου: Για να επιτευχθεί ο στόχος της επιμέτρησης των ΑΠΖ, ο Όμιλος αξιολογεί μια σειρά πιθανών αποτελεσμάτων σύμφωνα με τις απαιτήσεις του Δ.Π.Χ.Α. 9, εφαρμόζοντας τρία (3) μακροοικονομικά σενάρια, δηλαδή το βασικό, το δυσμενές και το αισιόδοξο, με τρόπο που εξασφαλίζει ένα αμερόληπτο και σταθμισμένο βάσει πιθανοτήτων αποτέλεσμα. Κάθε ένα από τα προαναφερθέντα σενάρια βασίζεται στο ενδεδειγμένο μοντέλο μακροοικονομικής πρόβλεψης του Ομίλου και στις παραδοχές της Διοίκησης σχετικά με τις μελλοντικές οικονομικές συνθήκες, όπως αυτές αποτυπώνονται στους μακροοικονομικούς παράγοντες, τους παράγοντες που σχετίζονται με τις συνθήκες της αγοράς καθώς και με τυχόν άλλους παράγοντες.

Για τη χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2022, τα τρία προαναφερθέντα σενάρια και οι σχετικοί μακροοικονομικοί παράγοντες για τη διαδικασία συλλογικής αξιολόγησης δανείων εξετάστηκαν υπό το πρίσμα των οικονομικών συνθηκών που επικρατούσαν τη συγκεκριμένη χρήση. Για τον προσδιορισμό της αβεβαιότητας και της ασυμμετρίας αναφορικά με την εξέλιξη των προβλέψεων στο χρόνο, υιοθετήθηκε πλέον η καθιερωμένη μεθοδολογία των “fan-charts”, χρήση της οποίας γινόταν πριν τον Covid-19. Προσδιορίζουμε το βασικό σενάριο ακολουθώντας τη σειρά προβλέψεων για τα επόμενα έτη που αποτελεί την κεντρική πρόβλεψη και έχει τις περισσότερες πιθανότητες να πραγματοποιηθεί. Στη συνέχεια, τα άλλα δύο σενάρια – το αισιόδοξο και το δυσμενές – επιλέγονται σύμφωνα με ένα συγκεκριμένο βαθμό αβεβαιότητας και ασυμμετρίας. Το δυσμενές σενάριο αντιστοιχεί στη σειρά προβλέψεων που διαχωρίζει το 20% των χειρότερων εκτιμήσεων από το 80% των υπολοίπων. Το βασικό σενάριο αντιστοιχεί περίπου στο μέσο της κατανομής καλύπτοντας το εύρος του 60% των εκτιμήσεων. Το αισιόδοξο σενάριο αντιστοιχεί στη σειρά προβλέψεων που διαχωρίζει το 20% των καλύτερων εκτιμήσεων από το 80% των υπολοίπων.

Ως εκ τούτου, η στάθμιση μεταξύ των τριών σεναρίων άλλαξε σημαντικά, συγκριτικά με αυτή της χρήσης που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2021. Το αισιόδοξο και το δυσμενές σενάριο σταθμίστηκαν με πιθανότητα 20% το καθένα (31 Δεκεμβρίου 2021: 5% το καθένα), ενώ το βασικό σενάριο σταθμίστηκε με πιθανότητα 60% (31 Δεκεμβρίου 2021: 90%) για να αντικατοπτρίζει καλύτερα την τρέχουσα αίσθηση της Διοίκησης σχετικά με τα όρια των οικονομικών αποτελεσμάτων. Ανατρέξτε στη Σημείωση 4.2 για περισσότερες λεπτομέρειες, συμπεριλαμβανομένης ανάλυσης της ευαισθησίας της αναφερόμενης ΑΠΖ σε αλλαγές στις εκτιμώμενες μελλοντικές πληροφορίες.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τις αναμενόμενες ετήσιες μέσες προβλέψεις της 4ετίας 2022-2025, για κάθε βασική οικονομική μεταβλητή και σενάριο που χρησιμοποιήθηκε για τον υπολογισμό ΑΠΖ των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος στις 31 Δεκεμβρίου 2022.



Βασικές οικονομικές μεταβλητές σεναρίων ΑΠΖ	31/12/2022	31/12/2021
	%	%
Αύξηση Πραγματικού ΑΕΠ		
Αισιόδοξο	6,5	7,3
Βασικό	4,2	5,6
Δυσμενές	2,1	4,0
Δείκτης ανεργίας		
Αισιόδοξο	10,2	11,3
Βασικό	12,2	12,9
Δυσμενές	14,1	14,3
Δείκτης τιμών αστικών ακινήτων (Κατοικιών)		
Αισιόδοξο	8,6	7,2
Βασικό	6,7	6,1
Δυσμενές	4,9	4,9
Δείκτης τιμών εμπορικών ακινήτων (Εκτός κατοικιών)		
Αισιόδοξο	5,5	5,4
Βασικό	3,4	4,1
Δυσμενές	1,4	2,7

Μετά την ύφεση στην ελληνική οικονομία το 2020, η οποία αποδίδεται στην πανδημία Covid-19, η οικονομική δραστηριότητα ανέκαμψε το 2021 και αναμένεται να ανακάμψει περαιτέρω στο διάστημα 2022-2025. Έχουν δημιουργηθεί ισχυρές βάσεις ταχείας και βιώσιμης ανάπτυξης αφενός μέσω της τόνωσης της ζήτησης, της απασχόλησης και των εξαγωγών, αλλά και της συσσώρευσης κεφαλαίων, αφετέρου μέσω των ευκαιριών που προκύπτουν από τους πόρους και την υλοποίηση των μεταρρυθμίσεων μέσω των Ευρωπαϊκών Προγραμμάτων χρηματοδότησης και του Εθνικού Σχεδίου Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας, τον εξορθολογισμό των δημοσιονομικών πλεονασμάτων και της χαλάρωσης των δημοσιονομικών απαιτήσεων. Το ποσοστό ανεργίας αναμένεται να είναι χαμηλότερο τα επόμενα χρόνια, παρά τον αντίκτυπο της πανδημίας και της τρέχουσας αναταραχής στην παγκόσμια αγορά ενέργειας και τον πληθωρισμό, αντικατοπτρίζοντας το γεγονός ότι η αγορά εργασίας βελτιώνεται σταδιακά τα τελευταία έτη και η απασχόληση ακολουθεί μια σταθερή πορεία ανάπτυξης. Οι δείκτες τιμών κατοικιών και εμπορικών ακινήτων (γραφείων) συνεχίζουν να ακολουθούν εξαιρετικά θετική πορεία και στην επόμενη τετραετία.

Η εμπόλεμη σύρραξη μεταξύ Ουκρανίας-Ρωσίας ενδέχεται να έχει αντίκτυπο στην οικονομική δραστηριότητα της χώρας και τον πληθωρισμό μέσω των υψηλότερων τιμών της ενέργειας και των εμπορευμάτων, του περιορισμού του διεθνούς εμπορίου και της μειωμένης εμπιστοσύνης των νοικοκυριών και επιχειρήσεων. Ωστόσο, η έκταση αυτών των επιπτώσεων θα εξαρτηθεί από τον τρόπο που θα εξελιχθεί ο πόλεμος, καθώς και από τον αντίκτυπο των τρεχουσών και μελλοντικών κυρώσεων. Η αβεβαιότητα για την έκταση και τον χρονικό ορίζοντα των οικονομικών επιπτώσεων που θα προκύψουν, αναμένεται να επιλυθεί αργότερα κατά τη διάρκεια του έτους, ανάλογα με την εξέλιξη της εμπόλεμης σύρραξης. Ωστόσο, η ταχεία ανάκαμψη της ελληνικής οικονομίας από την πανδημία είναι ενδεικτική της βελτιωμένης ανθεκτικότητας σε πιθανούς κραδασμούς. Η αναπτυξιακή πορεία της ελληνικής οικονομίας το 2023 εξαρτάται από τις εξελίξεις στις ανισορροπίες προσφοράς και ζήτησης, την αναταραχή στις παγκόσμιες αγορές ενέργειας και τη διατήρηση υψηλών πληθωριστικών πιέσεων με αποτέλεσμα χαμηλότερη αγοραστική δύναμη, τις γεωπολιτικές εξελίξεις, την αστάθεια της εφοδιαστικής αλυσίδας και την αβεβαιότητα στις αγορές, καθώς και από τις καθυστερήσεις στις πολιτικές αποφάσεις κατά την περίοδο των ελληνικών εκλογών.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2022, οι μελλοντικές εκτιμήσεις του Ομίλου για τις προαναφερθείσες οικονομικές μεταβλητές, για κάθε σενάριο για το 2022 και το 2023 είναι οι ακόλουθες:



Βασικές οικονομικές μεταβλητές σεναρίων ΑΠΖ	2022			2023		
	Αισιόδοξο	Βασικό	Δυσμενές	Αισιόδοξο	Βασικό	Δυσμενές
Αύξηση Πραγματικού ΑΕΠ	8,3	5,8	4,1	5,4	3,6	1,9
Δείκτης ανεργίας	12,0	13,2	14,1	10,7	12,4	14,2
Δείκτης τιμών (Εκτός κατοικιών)	4,8	3,4	2,1	4,7	2,8	0,9
Δείκτης τιμών (Κατοικιών)	8,9	7,9	7,0	8,5	6,7	5,0

Εκτίμηση παραμέτρων πιστωτικού κινδύνου των ΑΠΖ σε συλλογική βάση: Οι υπολογισμοί ΑΠΖ βασίζονται σε μια σειρά από παραμέτρους όπως, EAD, PD, LGD, Συντελεστή Μετατροπής Πίστωσης (Credit Conversion Factor «CCF»), κλπ., οι οποίες αντανακλούν την εκτίμηση της Διοίκησης για τις μελλοντικές συνθήκες. Ο Όμιλος καθορίζει: α) το συσχετισμό μεταξύ των μακροοικονομικών σεναρίων και των οικονομικών δεδομένων, όπως τα επίπεδα ανεργίας και οι αξίες των εξασφαλίσεων, καθώς και β) τις επιδράσεις αυτών στις παραμέτρους κινδύνου. Οι προβλέψεις των παραμέτρων κινδύνου ενσωματώνουν έναν αριθμό μεταβλητών, όπως το ΑΕΠ, το ποσοστό ανεργίας κλπ, οι οποίες χρησιμοποιούνται ως ανεξάρτητες μεταβλητές έτσι ώστε η προβλεπτική ακρίβεια των μοντέλων να είναι η βέλτιστη δυνατή. Στη Σημείωση 4.2 περιλαμβάνονται περισσότερες λεπτομέρειες, συμπεριλαμβανομένης της ανάλυσης των βασικών πηγών εκτίμησης της αβεβαιότητας.

Εκτίμηση των ΑΠΖ των ανοιγμάτων σε αθέτηση που έχουν αξιολογηθεί σε συλλογική βάση: Υπό τις τρέχουσες οικονομικές συνθήκες, ο Όμιλος αναγνωρίζει αυξημένη μεταβλητότητα όσον αφορά στις αναμενόμενες ανακτήσεις από ανοίγματα σε αθέτηση. Η προαναφερθείσα μεταβλητότητα λήφθηκε υπόψη μέσω της αναγνώρισης επιπρόσθετων ζημιών ποσού € 39 εκατ.

Αξιολόγηση των ΑΠΖ σε ατομική βάση: Για τα δάνεια που αξιολογούνται για απομείωση αξίας σε ατομική βάση, ο Όμιλος λαμβάνει υπόψη όλα τα διαθέσιμα αποδεικτικά στοιχεία κατά περίπτωση και η επιμέτρηση των ΑΠΖ καθορίζεται χρησιμοποιώντας την μέθοδο προεξόφλησης ταμειακών ροών. Οι αναμενόμενες ταμειακές ροές βασίζονται στις εκτιμήσεις της Διοίκησης κατά την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, αντανακλώντας λογικές και τεκμηριωμένες παραδοχές και προβλέψεις για μελλοντικές ανακτήσεις βάσει διαφόρων παραγόντων, όπως επιχειρηματικά σχέδια και διαθέσιμες ταμειακές ροές, ρευστοποίηση εξασφαλίσεων σε περιπτώσεις όπου είναι πιθανό ότι η ανάκτηση του ανεξόφλητου ποσού θα περιλαμβάνει ρευστοποίηση εξασφαλίσεων, την εύλογη αξία της εξασφάλισης την χρονική στιγμή της αναμενόμενης ρευστοποίησης, τα κόστη απόκτησης και πώλησης της εξασφάλισης κ.λπ. Οι προβλέψεις για ΑΠΖ είναι πολύ ευαίσθητες στις παραδοχές που χρησιμοποιούνται κατά την εκτίμηση τους. Θα μπορούσε να υπάρξει ένα ευρύτερο φάσμα πιθανών παραδοχών για κάθε ατομική αξιολόγηση δανειακής έκθεσης. Κατά συνέπεια, δεν είναι εφικτό να ποσοτικοποιηθούν τα εύρη των δυνητικών αποτελεσμάτων για αυτές τις προβλέψεις ΑΠΖ, λόγω της ποικίλης φύσης και των συνθηκών που σχετίζονται με αυτές τις παραδοχές και του ευρέως φάσματος των αβεβαιοτήτων που τις αφορούν.

Αναγνώριση αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης («ΑΦΑ»): Η Διοίκηση αξιολογεί την ανακτησιμότητα της ΑΦΑ του Ομίλου και της Εταιρείας σε κάθε περίοδο αναφοράς. Η αναγνώριση της ΑΦΑ βασίζεται στην αξιολόγηση της Διοίκησης αναφορικά με την πιθανότητα εμφάνισης αλλά και την επάρκεια μελλοντικών φορολογητέων κερδών για την απορρόφηση φορολογικών ζημιών, στην μελλοντική τακτοποίηση υφιστάμενων φορολογητέων προσωρινών διαφορών και στην εν ισχύ στρατηγική του φορολογικού σχεδιασμού. Στην περίπτωση έλλειψης ιστορικότητας φορολογητέων κερδών, η πιο σημαντική αβεβαιότητα αφορά στην αναμενόμενη μελλοντική κερδοφορία και στη δυνατότητα εφαρμογής του στρατηγικού φορολογικού σχεδιασμού. Η προαναφερόμενη αξιολόγηση πραγματοποιείται:

- α) με την εφαρμογή της ισχύουσας φορολογικής νομοθεσίας που σχετίζεται με τον συμψηφισμό των φορολογικών ζημιών εις νέο με φορολογητέα κέρδη που παράγονται σε μελλοντικές περιόδους (π.χ. πέντε έτη). Μετά την προσθήκη στο άρθρο 27 του Κώδικα Φορολογίας Εισοδήματος («ΚΦΕ») (ν.4172/2013) της παρ. 3Α, υπό τον ν.4831/2021, η φορολογική



απόσβεση των παγιοποιημένων φορολογικών ζημιών από διαγραφές και πωλήσεις δανείων που έλαβαν χώρα μετά την 1η Ιανουαρίου 2016, από την 1η Ιανουαρίου 2021 και εφεξής μπορούν να συμψηφιστούν εντός περιόδου απόσβεσης είκοσι ετών. Για περισσότερες πληροφορίες, σχετική είναι η Σημείωση 16, ή

β) με το άρθρο 27Α του Ν. 4172/2013 (νόμος περί αναβαλλόμενης φορολογικής ζημιάς), όπως ισχύει, το οποίο επιτρέπει στα πιστωτικά ιδρύματα, υπό ορισμένες προϋποθέσεις, και από το 2017 και μετά, να μετατρέπουν τις ΑΦΑ που προκύπτουν από: α) τις ζημίες τις προερχόμενες από τη συμμετοχή του ιδιωτικού τομέα (private sector involvement – “PSI”), β) τις σωρευμένες προβλέψεις για πιστωτικές ζημίες που αναγνωρίστηκαν στις 30 Ιουνίου 2015, γ) τις ζημίες από την οριστική διαγραφή ή την πώληση δανείων και (δ) τις λογιστικές διαγραφές, οι οποίες τελικά θα οδηγήσουν σε τελικές διαγραφές και ζημίες από πωλήσεις, σε απαίτηση (φορολογική πίστωση) από το Ελληνικό Δημόσιο. Για περισσότερες πληροφορίες, σχετική είναι η Σημείωση 16.

Αποτίμηση στην εύλογη αξία της ακίνητης περιουσίας: Η εύλογη αξία των ακινήτων καθορίζεται με βάση τις τρέχουσες τιμές στην αγορά παρόμοιων ακινήτων, προσαρμοσμένες ανάλογα με την κατάσταση και την τοποθεσία του ακινήτου ή με βάση πρόσφατες αγοραπωλησίες που έχουν πραγματοποιηθεί και αντικατοπτρίζουν τις τρέχουσες οικονομικές συνθήκες. Οι τεχνικές προεξόφλησης ταμειακών ροών μπορούν να χρησιμοποιηθούν για τον υπολογισμό της εύλογης αξίας όταν δεν έχουν πραγματοποιηθεί πρόσφατες συναλλαγές, χρησιμοποιώντας τις τρέχουσες παραδοχές της αγοράς, όπως τα ενοίκια της αγοράς και τα επιτόκια. Οι υπολογισμοί της εύλογης αξίας διενεργούνται από ανεξάρτητους επαγγελματίες εκτιμητές με τα κατάλληλα προσόντα, οι οποίοι αξιολογούν πληροφορίες από διάφορες πηγές, όπως: α) τις τρέχουσες τιμές σε μια ενεργή αγορά για ακίνητα διαφορετικής φύσης, κατάστασης ή τοποθεσίας (ή με διαφορετικές συμβάσεις μίσθωσης ή άλλων συμβολαίων), προσαρμοσμένες ώστε να αντανακλούν αυτές τις διαφορές, β) τις πρόσφατες τιμές παρόμοιων ακινήτων σε λιγότερο ενεργές αγορές, με προσαρμογές που να αντανακλούν τυχόν μεταβολές των οικονομικών συνθηκών από την ημερομηνία των συναλλαγών που πραγματοποιήθηκαν σε αυτές τις τιμές και γ) τις προβλέψεις προεξόφλησης ταμειακών ροών με βάση αξιόπιστες εκτιμήσεις των μελλοντικών ταμειακών ροών, που προκύπτουν από τους όρους των υφιστάμενων συμβάσεων μίσθωσης και άλλων συμβάσεων και (όπου είναι δυνατόν) από εξωτερικά αποδεικτικά στοιχεία, όπως τρέχοντα ενοίκια αγοράς για παρόμοια ακίνητα στην ίδια τοποθεσία και κατάσταση και χρησιμοποιώντας προεξοφλητικά επιτόκια που αντικατοπτρίζουν τις τρέχουσες αξιολογήσεις της αγοράς για την αβεβαιότητα ως προς το ύψος και το χρονοδιάγραμμα των ταμειακών ροών. Η αποτίμηση σε εύλογη αξία των ακινήτων έχει μεγάλο βαθμό αβεβαιότητας, με ένα ευρύ φάσμα πιθανών αποτελεσμάτων σε όλα τα ακίνητα σύμφωνα με την κατηγοριοποίησή τους για σκοπούς αποτίμησης, επομένως δεν είναι εφικτό να ποσοτικοποιηθούν τα εύρη των δυνητικών αποτελεσμάτων λόγω μεταβολών των διαφόρων παραδοχών που χρησιμοποιήθηκαν στον υπολογισμό της εύλογης αξίας.

Όπως περιγράφεται στη Σημείωση 2.2, η ταχύτητα της ανάκαμψης, η επιδείνωση των ανισορροπιών προσφοράς και ζήτησης, η αναταραχή στις παγκόσμιες αγορές ενέργειας και η διατήρηση υψηλών πληθωριστικών πιέσεων που έχει ως αποτέλεσμα χαμηλότερη αγοραστική δύναμη, η αστάθεια της εφοδιαστικής αλυσίδας και η αβεβαιότητα στις αγορές θα είναι καθοριστικοί παράγοντες που θα επηρεάσουν την ελληνική οικονομία, τον τραπεζικό τομέα και τον Όμιλο ειδικότερα. Επιπλέον, οι γεωπολιτικές εξελίξεις και συγκεκριμένα η σύγκρουση Ουκρανίας-Ρωσίας στις αρχές του 2022, μια πιθανή αναζωπύρωση των μεταναστευτικών ροών και ο αντίκτυπος στην παγκόσμια οικονομία παραμένουν μια επιπλέον πηγή αβεβαιότητας. Η Διοίκηση παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις και αξιολογεί περιοδικά τον αντίκτυπο που μπορεί να έχουν στις λειτουργίες και τις οικονομικές επιδόσεις του Ομίλου.

Προβλέψεις

Ο Όμιλος σχηματίζει προβλέψεις στις χρηματοοικονομικές του καταστάσεις, για τις οποίες πιστεύει ότι είναι πιθανό να επέλθει ζημία στο μέλλον και το ποσό αυτής της ζημιάς μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα. Οι προβλέψεις αυτές αποτελούν την



καλύτερη εκτίμηση της εκροής που απαιτείται για τον διακανονισμό της παρούσας υποχρέωσης. Η εκτίμηση αυτή καθορίζεται από τη Διοίκηση αφού ληφθεί υπόψη η εμπειρία από παρόμοιες συναλλαγές και σε ορισμένες περιπτώσεις οι εκθέσεις εμπειρογνομόνων. Σε κάθε ημερομηνία αναφοράς, οι προβλέψεις επανεξετάζονται προκειμένου να αντανακλούν τις καλύτερες εκτιμήσεις της υποχρέωσης.

Κατηγοριοποίηση ως διακρατούμενα προς πώληση

Χαρτοφυλάκιο Sunrise III: Η αβεβαιότητα σχετικά με το αποτέλεσμα της διαδικασίας των κανονιστικών εγκρίσεων, που επηρεάζει την πρόθεση του Ομίλου να πραγματοποιήσει την επίδοση πώληση του χαρτοφυλακίου μέσω τιτλοποίησης, έχει μειωθεί σημαντικά κατά τη διάρκεια του 2^{ου} τριμήνου του 2022, σε συνέχεια της επί της ουσίας ολοκλήρωσης από την Τράπεζα Πειραιώς (την “Τράπεζα”) των τριών συνθετικών τιτλοποιήσεων, δηλαδή των ναυτιλιακών και στεγαστικών δανείων, των δανείων σε μικρές, μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις και λοιπών δανείων, που έχουν ως στόχο να ισχυροποιήσουν την κεφαλαιακή θέση του Ομίλου. Σε αυτή τη βάση, το προαναφερθέν χαρτοφυλάκιο ταξινομήθηκε ως διακρατούμενο προς πώληση και η λογιστική του αξία μειώθηκε στην εύλογη αξία μείον των εξόδων διάθεσης. Κατά το 4^ο τρίμηνο του 2022, η Τράπεζα Πειραιώς τιτλοποίησε το χαρτοφυλάκιο Sunrise III και σύναψε οριστικές συμφωνίες για την πώληση του 95% των ομολογιών ενδιάμεσης και χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας. Η ολοκλήρωση της συναλλαγής τιτλοποίησης ΜΕΑ υπόκειται στους συνήθεις όρους και εγκρίσεις από τις αρμόδιες αρχές. Η ΑΠΖ που αναγνωρίστηκε στην Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022, ως αποτέλεσμα της προαναφερθείσας απομείωσης της λογιστικής του αξίας, ανήλθε σε περίπου € 115 εκατ..

Χαρτοφυλάκιο Solar: Το εγχείρημα Solar είναι μια από κοινού τιτλοποίηση με τα υπόλοιπα ελληνικά πιστωτικά ιδρύματα, υπό το Ελληνικό Σχέδιο Προστασίας Περιουσιακών Στοιχείων («Ηρακλής»). Το μερίδιο του Ομίλου στο κοινό τιτλοποιημένο χαρτοφυλάκιο είναι € 329 εκατ. Κατά τη διάρκεια του 2^{ου} τριμήνου του 2022, η συναλλαγή σημείωσε σημαντική πρόοδο. Η Διοίκηση αξιολόγησε και κατέληξε στο συμπέρασμα ότι πληρούνται τα κριτήρια του Δ.Π.Χ.Α. 5. Ως εκ τούτου, το προαναφερθέν χαρτοφυλάκιο ταξινομήθηκε ως διακρατούμενο προς πώληση και η λογιστική του αξία μειώθηκε στην εύλογη αξία μείον των εξόδων διάθεσης. Η ΑΠΖ που αναγνωρίστηκε στη Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022, ως αποτέλεσμα της προαναφερθείσας απομείωσης της λογιστικής αξίας του χαρτοφυλακίου, ανήλθε σε € 70 εκατ..

Επιμέτρηση της απομείωσης της επένδυσης της Εταιρείας στην Τράπεζα Πειραιώς

Στις 31 Δεκεμβρίου 2022, η Εταιρεία εκτίμησε το ανακτήσιμο ποσό της συμμετοχής της στην Τράπεζα Πειραιώς, βάσει υπολογισμού της αξίας χρήσης (value-in-use), που απαιτεί τη χρήση εκτιμήσεων. Από την άσκηση απομείωσης προέκυψε ανακτήσιμο ποσό που ανήλθε σε € 5.505 εκατ., το οποίο προσέγγιζε τη λογιστική αξία της συμμετοχής, επομένως, καμία ζημία απομείωσης δεν αναγνωρίστηκε ούτε αναστράφηκε, κατά τη διάρκεια της χρήσης που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022. Ενώ η Διοίκηση πιστεύει πως οι παραδοχές που εφαρμόστηκαν ήταν κατάλληλες, εντούτοις ένας συνδυασμός εύλογα πιθανών αλλαγών σε αυτές τις παραδοχές θα μπορούσε να οδηγήσει σε ζημίες απομείωσης. Αύξηση 0,5% στο προεξοφλητικό επιτόκιο ή μείωση 0,5% στο μακροπρόθεσμο ρυθμό ανάπτυξης που εφαρμόστηκε θα είχε ως αποτέλεσμα ζημία απομείωσης ύψους € 94 εκατ. και € 138 εκατ., αντίστοιχα.



4 Διαχείριση Χρηματοοικονομικών Κινδύνων

4.1 Πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνων

Η αποτελεσματική διαχείριση κινδύνων αποτελεί τον κύριο παράγοντα του Πλαισίου Διαχείρισης Κινδύνων του Ομίλου, προκειμένου να εξασφαλίζει βιώσιμες αποδόσεις για τους μετόχους του. Η Διοίκηση διαθέτει σημαντικούς πόρους για τη βελτίωση των πολιτικών διαδικασιών, μεθόδων και υποδομών, ώστε να διασφαλίζεται η συμμόρφωση με τις βέλτιστες διεθνείς πρακτικές και τις οδηγίες της Επιτροπής της Βασιλείας για την Εποπτεία του Τραπεζικού Συστήματος. Ο προσδιορισμός και η διαχείριση των κινδύνων που απορρέουν από τις δραστηριότητες του Ομίλου αποτελεί προτεραιότητα για τον σχεδιασμό της επιχειρηματικής στρατηγικής της. Για τον σκοπό αυτό, έχει διαμορφωθεί ένα πλαίσιο για τη συνετή διαχείριση των κινδύνων.

Η Διοίκηση έχει υιοθετήσει πρακτικές σχετικά με τη διακυβέρνηση της διαχείρισης κινδύνων, λαμβάνοντας υπόψη όλες τις σχετικές οδηγίες και κανονιστικές απαιτήσεις όπως έχουν τεθεί από την Επιτροπή της Βασιλείας για την Εποπτεία του Τραπεζικού Συστήματος, την Ευρωπαϊκή Τραπεζική Αρχή («ΕΤΑ»), την Ευρωπαϊκή Κεντρική Αρχή, την Τράπεζα της Ελλάδος («ΤτΕ») και την Ελληνική Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς («ΕΚ»), συμπεριλαμβανομένων και όλων των αποφάσεων των αρμόδιων αρχών που εποπτεύουν τις θυγατρικές εταιρίες του Ομίλου.

Το Διοικητικό Συμβούλιο (ΔΣ) είναι επιφορτισμένο με την ευθύνη της κατάρτισης και επίβλεψης του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων. Το ΔΣ διασφαλίζει την κατάρτιση ενός κατάλληλου πλαισίου διαχείρισης κινδύνων, συμπεριλαμβανομένων των πολιτικών και της στρατηγικής, θέτοντας αποδεκτά όρια κινδύνου και διαμορφώνοντας παράλληλα ένα κατάλληλο εσωτερικό περιβάλλον, ώστε κάθε εργαζόμενος του Ομίλου να γνωρίζει τη φύση των κινδύνων που συνδέονται με την άσκηση των καθηκόντων του. Ειδικότερα, το ΔΣ έχει συστήσει την Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων με πρωταρχικό ρόλο την επίβλεψη της διαχείρισης των κινδύνων σε επίπεδο Ομίλου.

Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων

Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων είναι υπεύθυνη για την άσκηση των καθηκόντων που ορίζει ο εσωτερικός Κανονισμός Λειτουργίας, προκειμένου να υποβοηθήσει το έργο του Διοικητικού Συμβουλίου ως προς τα εξής:

- ύπαρξη κατάλληλης στρατηγικής για τους κινδύνους που αναλαμβάνονται, προσδιορισμός ορίων καθώς και του επιπέδου διάθεσης ανάληψης κινδύνου, όπως επίσης και η επίβλεψη της εφαρμογής των ανωτέρω,
- καθιέρωση αρχών και κανόνων που διέπουν τη διαδικασία διαχείρισης κινδύνων ως προς τον εντοπισμό, την αξιολόγηση, την επιμέτρηση, την παρακολούθηση, τον έλεγχο και τον περιορισμό των κινδύνων,
- ανάπτυξη του εσωτερικού συστήματος διαχείρισης κινδύνων (ΕΣΔΚ) και ενσωμάτωση των κατάλληλων πολιτικών διαχείρισης κινδύνων στη λήψη επιχειρηματικών αποφάσεων,
- συμμόρφωση του Ομίλου, μέσω αυστηρών και αξιόπιστων διαδικασιών, με τις απαιτήσεις του θεσμικού πλαισίου που διέπει την λειτουργία διαχείρισης κινδύνων.

Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων συστάθηκε με απόφαση του ΔΣ σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ΠΔΤΕ 2577/9.3.2006. Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων περιλαμβάνει μη εκτελεστικά μέλη του ΔΣ που διαθέτουν τις κατάλληλες γνώσεις, ικανότητες και εξειδίκευση, ώστε να κατανοούν και να παρακολουθούν την στρατηγική διαχείρισης κινδύνων του Ομίλου. Ο Πρόεδρος



της Επιτροπής καθορίζεται από το ΔΣ και οφείλει να διαθέτει σημαντική εμπειρία στην εμπορική τραπεζική, και κατά προτίμηση στη διαχείριση κινδύνων και κεφαλαιακών απαιτήσεων, καθώς και εξοικείωση με το τοπικό και διεθνές κανονιστικό πλαίσιο.

Ο εκπρόσωπος του ΤΧΣ συμμετέχει στη σύνθεση της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων με πλήρη δικαιώματα ψήφου.

Αποστολή της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων είναι να διασφαλίσει:

- ότι ο Όμιλος έχει μια καλά καθορισμένη Στρατηγική Κινδύνου & Κεφαλαίου Ομίλου και Πλαίσιο Ανάλυσης Κινδύνων σύμφωνα με τους επιχειρηματικούς του στόχους, καθώς και με τους διαθέσιμους ανθρώπινους και τεχνικούς πόρους. Η διάθεση ανάλυσης κινδύνου του Ομίλου διατυπώνεται και κοινοποιείται με σαφήνεια σε ένα σύνολο ποσοτικών και ποιοτικών καταστάσεων και συγκεκριμένων ορίων για τους σημαντικούς κινδύνους,
- ότι όλοι οι κίνδυνοι που συνδέονται με τη δραστηριότητα του Ομίλου εντοπίζονται, αξιολογούνται, μετρώνται, ελέγχονται, μετριάζονται και παρακολουθούνται αποτελεσματικά, και
- ότι το ισχύον πλαίσιο διαχείρισης και ελέγχου κινδύνων, συμπεριλαμβανομένων πολιτικών, μεθόδων και εργαλείων, συμμορφώνεται με τη Στρατηγική Κινδύνων και Κεφαλαίων και τη διάθεση Κινδύνου καθώς και με τις κανονιστικές και εποπτικές απαιτήσεις.

Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων συνέρχεται με πρόσκληση του Προέδρου της οποτεδήποτε κρίνεται απαραίτητο για την επίτευξη της αποστολής της, και σε κάθε περίπτωση τουλάχιστον μία φορά τον μήνα. Τα μέλη της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων έχουν δικαίωμα να ζητήσουν γραπτώς τη σύγκληση της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων για τη συζήτηση συγκεκριμένων θεμάτων.

Διαχείριση Κινδύνων Ομίλου

Η Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων Ομίλου είναι ανεξάρτητη από τις υπόλοιπες μονάδες του Ομίλου και της Τράπεζας, οι οποίες προβαίνουν σε δραστηριότητες που παράγουν έσοδο ή/και είναι υπεύθυνες για τη διενέργεια συναλλαγών. Η μονάδα αυτή έχει αρμοδιότητες Διαχείρισης Κινδύνων και Ελέγχου Πιστωτικού Κινδύνου σύμφωνα με την Πράξη Διοικητή Τραπεζής Ελλάδος 2577/09.03.2006 και τον νόμο 4261/2014.

Η Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων Ομίλου είναι υπεύθυνη για τον σχεδιασμό, την κατάρτιση και την εφαρμογή των πολιτικών του Ομίλου που αφορούν τη διαχείριση κινδύνων και την κεφαλαιακή επάρκεια, σύμφωνα με τις οδηγίες του Διοικητικού Συμβουλίου, και καλύπτει όλο το εύρος των δραστηριοτήτων του Ομίλου και της Τράπεζας για όλα τα είδη κινδύνων. Η Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων Ομίλου υπόκειται στον έλεγχο της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου του Ομίλου όσον αφορά στην επάρκεια και αποτελεσματικότητα του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων (πολιτικές, μεθοδολογίες και διαδικασίες).

Ο Υπεύθυνος Διαχείρισης Κινδύνων Ομίλου («CRO»), ηγείται της Μονάδας Διαχείρισης Κινδύνων Ομίλου, και διορίζεται από το Δ.Σ. μετά από σύσταση και έγκριση της Επιτροπής Κινδύνου. Ο διορισμός ή η αντικατάσταση του CRO κοινοποιείται στην ΤτΕ και στον Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό («ΕΕΜ»). Ο CRO συμμετέχει σε όλες τις βασικές εκτελεστικές επιτροπές, συμπεριλαμβανομένης και της Εκτελεστικής Επιτροπής του Ομίλου, και αναφέρεται τόσο στην Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων όσο και στον Διευθύνοντα Σύμβουλο του Ομίλου, ενώ έχει απευθείας πρόσβαση Πρόεδρο της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων αν αυτό κριθεί απαραίτητο.

Η εκσυγχρονισμένη και αναμορφωμένη οργανωτική δομή της Μονάδας Διαχείρισης Κινδύνων τέθηκε πλήρως σε ισχύ,



στοχεύοντας σε μια πιο δομημένη προσέγγιση της διαχείρισης κινδύνων με σταθερό ισορροπημένο και ολοκληρωμένο τρόπο. Επιπρόσθετα, η αναθεωρημένη δομή είναι ορθότερα ευθυγραμμισμένη με τους στρατηγικούς στόχους του Ομίλου, λαμβάνοντας υπόψη το επικερδές και βιώσιμο επιχειρησιακό μοντέλο, την βελτιστοποίηση της κατανομής κεφαλαίου, την ενδυνάμωση της παρακολούθησης των κινδύνων, των μηχανισμών ελέγχου και την υιοθέτηση ανώτερων προτύπων διακυβέρνησης όπως και την ικανοποίηση των κανονιστικών απαιτήσεων και εποπτείας.

Λαμβάνοντας υπόψη την αποστολή και τους στόχους της Μονάδας Διαχείρισης Κινδύνων Ομίλου, δημιουργήθηκε η παρακάτω δομή τριών πυλώνων, με ξεκάθαρες και καθορισμένες λειτουργίες και αρμοδιότητες που αποτελείται από:

- Credit Risk Management
- Capital Management & Risk Strategy, Market, Liquidity & ALM Risks
- Group Control & Risk Data & Solutions

Επιπλέον, σε ευθυγράμμιση με την πρωτοβουλία της Τράπεζας για ευρύτερη ενδυνάμωση του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου, καθιερώθηκε ο ρόλος του Segment Controller με διακριτή γραμμή αναφοράς στον CRO (segment Head).

Οι κυριότερες αρμοδιότητες της Μονάδας Διαχείρισης Κινδύνων Ομίλου είναι οι εξής:

- καταρτίζει, αξιολογεί και εισηγείται στον CRO, τροποποιήσεις αναφορικά με το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων για τις δραστηριότητες του Ομίλου, σύμφωνα με τις διεθνείς βέλτιστες πρακτικές, καθώς και τις νομικές, κανονιστικές και εποπτικές απαιτήσεις. Διασφαλίζει την επανεξέταση του πλαισίου τουλάχιστον σε ετήσια βάση ή εκτάκτως σε περίπτωση (α) μεταβολών στη στρατηγική ή στο επιχειρηματικό μοντέλο του Ομίλου, ή (β) μεταβολών του κανονιστικού πλαισίου, του επιχειρηματικού περιβάλλοντος ή/και των μακροοικονομικών συνθηκών. Ειδικότερα, η Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων Ομίλου καταρτίζει την στρατηγική, τις πολιτικές και τις διαδικασίες αναφορικά με τα εξής:
- τον εντοπισμό, την αξιολόγηση, την επιμέτρηση, τη διαχείριση/έλεγχο, την παρακολούθηση και την αναφορά δυνητικών και πραγματικών εκθέσεων σε κινδύνους,
- τον προσδιορισμό, την κατανομή και παρακολούθηση των κατάλληλων ορίων κινδύνου (π.χ. του πιστωτικού κινδύνου, του κινδύνου αγοράς, κινδύνου ρευστότητας, και του λειτουργικού κινδύνου), σε συνεργασία με τις σχετικές Επιτροπές και Μονάδες του Ομίλου,
- τους στόχους κεφαλαιακής διαχείρισης,
- παρακολουθεί την εφαρμογή του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων, συμπεριλαμβανομένης της στρατηγικής κινδύνου και κεφαλαιακής επάρκειας, καθώς και των κανονιστικών απαιτήσεων και των κατευθύνσεων της Διοίκησης,
- παρακολουθεί την τήρηση του εγκεκριμένου πλαισίου διάθεσης ανάληψης κινδύνου σε συνεχή βάση,
- επιβλέπει την ευθυγράμμιση της Στρατηγικής Διαχείρισης Κινδύνου και Κεφαλαιακής Επάρκειας με το Επιχειρηματικό Σχέδιο, το Σχέδιο Αναδιάρθρωσης, το Σχέδιο Χρηματοδότησης, τον Προϋπολογισμό, την ΕΔΑΕΡ, την ΕΔΑΚΕ και το Σχέδιο Ανάκαμψης,
- καταρτίζει, εφαρμόζει, παρακολουθεί και υποβάλλει αναφορές σχετικά με την ΕΔΑΚΕ και την ΕΔΑΕΡ του Ομίλου,



- ορίζει και υποβάλλει αναφορές σχετικά με τις απαιτήσεις κεφαλαιακής επάρκειας του Πυλώνα Ι (π.χ. πιστωτικός κίνδυνος, κίνδυνος αγοράς και λειτουργικός κίνδυνος),
- καταγράφει και υποβάλλει αναφορές σχετικά με τις κανονιστικές γνωστοποιήσεις κεφαλαιακής επάρκειας και διαχείρισης κινδύνων του Πυλώνα ΙΙΙ,
- επιβλέπει την κατάρτιση και εναρμόνιση των πλαισίων διαχείρισης κινδύνων των θυγατρικών με το πλαίσιο και τις πρακτικές διαχείρισης κινδύνων του Ομίλου,
- καλλιεργεί την ευαισθητοποίηση σχετικά με την έκθεση σε κινδύνους, προάγει τη νοοτροπία διαχείρισης κινδύνων και υποστηρίζει όλες τις μονάδες του Ομίλου σε θέματα κινδύνου,
- συμμετέχει στην κατάρτιση της Πιστωτικής Πολιτικής του Ομίλου και της Τράπεζας η οποία συντάσσεται από τον Τομέα Πίστης Ομίλου και υποβάλλεται προς έγκριση στην Εκτελεστική Επιτροπή Ομίλου με τη σύμφωνη γνώμη του Τομέα Διαχείρισης Κινδύνων,
- καθοδηγεί και συντονίζει τον σχεδιασμό και την εκτέλεση ασκήσεων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων φερεγγυότητας και ρευστότητας που πραγματοποιούνται σε επίπεδο Ομίλου, διενεργεί περιοδικές ή/και προσωρινές ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων βάσει βασικού και δυσμενούς σεναρίου, προσαρμοσμένων στη φύση και το εύρος των εργασιών του Ομίλου για όλα τα είδη κινδύνου,
- καταρτίζει και επικυρώνει μοντέλα απομείωσης δανείων (σύμφωνα με το πλαίσιο του Δ.Π.Χ.Α. 9),
- καταρτίζει τα Μοντέλα Τιμολόγησης έναντι Κινδύνου,
- αξιολογεί νέα προϊόντα και δραστηριότητες ή σημαντικές αλλαγές στα ήδη υπάρχοντα πριν την υλοποίησή τους,
- παρακολουθεί το προφίλ της νέας παραγωγής και επικοινωνεί τα αποτελέσματα στις αντίστοιχες επιχειρηματικές μονάδες της Τράπεζας.

Η Διαχείριση Κινδύνων Ομίλου καθορίζει τις ακόλουθες μονάδες με τις παρακάτω λειτουργίες και κύριες αρμοδιότητες:

Credit Risk Management

Το Credit Risk Management έχει την ευθύνη για το σχεδιασμό του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων (πολιτικές, μεθοδολογίες, μοντέλα και διαδικασίες), που άπτεται του πιστωτικού κινδύνου. Με αυτό το στόχο, η μονάδα χρησιμοποιεί κατάλληλες μεθόδους, συμπεριλαμβανομένης της χρήσης μοντέλων, για την αναγνώριση, μέτρηση και παρακολούθηση των προαναφερθέντων κινδύνων. Επιπρόσθετα, το Credit Risk Management έχει την ευθύνη για την παροχή ενημέρωσης αναφορικά με την εξέλιξη των εν λόγω κινδύνων προς τις αρμόδιες επιτροπές και την Διοίκηση του Ομίλου σε τακτική βάση, καθώς επίσης και στις εποπτικές αρχές. Μετά την έξαρση της πανδημίας Covid-19, το Credit Risk Management ανέπτυξε και ηγήθηκε μιας σειράς πρωτοβουλιών, με στόχο την αξιολόγηση και την αποτελεσματική διαχείριση των πιστωτικών επιπτώσεων στο χαρτοφυλάκιο δανείων του Ομίλου. Οι πρωτοβουλίες αυτές περιλαμβάνουν ενδεικτικά:

- Ανάπτυξη σχετικής υποδομής παροχής πληροφόρησης σχετικά με την Covid-19 για την έγκαιρη παρακολούθηση και αξιολόγηση των εξελίξεων



- Ανάλυση για την αξιολόγηση της χρηματοπιστωτικής ανθεκτικότητας ανά οικονομικό τομέα
- Συμμετοχή στην ανάπτυξη πολιτικών, διαδικασιών και υποστηρικτικών προϊόντων σε συνάφεια με οδηγίες της ΕΒΑ.
- Σχεδιασμός, σε συνεργασία με ενδιαφερόμενους φορείς, της στρατηγικής δανειοδότησης και εξασφάλισης για το 2022.

Capital Management & Risk Strategy, Market, Liquidity & ALM Risks

Το Capital Management & Risk Strategy, Market, Liquidity & ALM Risks υποστηρίζει την ανάπτυξη και εφαρμογή της Στρατηγικής του Ομίλου, με στόχο την αποτελεσματική διαχείριση των κινδύνων και τη βελτιστοποίηση του ισολογισμού. Για το σκοπό αυτό, η μονάδα είναι υπεύθυνη για την ανάπτυξη και υποστήριξη της Στρατηγικής Κινδύνου και Κεφαλαίου, καθώς και για το Πλαίσιο Διάθεσης Ανάληψης Κινδύνου του Ομίλου, σύμφωνα με τις οδηγίες της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων και του Διοικητικού Συμβουλίου.

Επιπλέον, η μονάδα είναι υπεύθυνη για το σχεδιασμό και την εφαρμογή του ICAAP του Ομίλου, ενώ ηγείται της προετοιμασίας και της εκτέλεσης τακτικών ασκήσεων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων σε επίπεδο επιχείρησης. Επιπλέον, είναι υπεύθυνη για τον συντονισμό και τη συνολική υποστήριξη του Σχεδίου ανάκαμψης του Ομίλου.

Τέλος, το Capital Management & Risk Strategy, Market, Liquidity & ALM Risks είναι υπεύθυνο για την επιμέτρηση, παρακολούθηση και αναφορά των κεφαλαιακών απαιτήσεων και των δεικτών κεφαλαιακής επάρκειας του Ομίλου.

Group Control & Risk Data & Solutions

Η μονάδα του Group Control & Risk Data & Solutions έχει την ευθύνη για την αναγνώριση, παρακολούθηση και αξιολόγηση όλων των ειδών κινδύνων (πιστωτικός, αγοράς, λειτουργικός, ρευστότητας κλπ.) που απορρέουν από τις δραστηριότητες της Τράπεζας, μέσω της σχεδίασης, ανάπτυξης, εφαρμογής και αξιολόγησης ενός επαρκούς Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου (Internal Control System) και με στόχο τη διαφύλαξη και την αποτελεσματική λειτουργία της Τράπεζας και την επίτευξη των επιχειρηματικών της στόχων. Επιπλέον, η Μονάδα συνεργάζεται με τους Segment Controllers για την επίτευξη των παραπάνω στόχων.

Επιπλέον έχει την ευθύνη για το σχεδιασμό, την εξειδίκευση και υλοποίηση αποτελεσματικού πλαισίου διαχείρισης των αναλαμβανόμενων λειτουργικών κινδύνων (πολιτικών, μεθοδολογιών και διαδικασιών) με βάση τη Στρατηγική Διαχείρισης Κινδύνων του Ομίλου και τις εκάστοτε απαιτήσεις των εποπτικών αρχών.

Η μονάδα είναι επίσης υπεύθυνη για την ανάπτυξη και την υλοποίηση της αξιολόγησης και επισκόπησης του πιστωτικού κινδύνου του χαρτοφυλακίου δανείων του Ομίλου. Πιο συγκεκριμένα, πραγματοποιεί συστηματική επισκόπηση και αξιολόγηση των πιστωτικών ορίων σε σχέση με το ύψος, τη μορφή των αναλαμβανόμενων κινδύνων ανά πιστούχο (ή ομάδα πιστούχων), καθώς και την συμμόρφωση με την Πιστωτική Πολιτική του Ομίλου. Παράλληλα, κάνει επισκόπηση και παρακολούθηση του πιστωτικού κινδύνου μέσω δειγματοληπτικών ελέγχων. Προκειμένου να επιτευχθεί μια στοχευμένη και αποτελεσματική αναθεώρηση που εστιάζει στους δανειολήπτες υψηλού κινδύνου, το Credit Control διαχωρίστηκε σε δύο (2) μονάδες, τα Performing Assets και τα Troubled Assets.

Τέλος, το Group Control & Risk Data & Solutions, μέσω της Μονάδας Επικύρωσης Υποδειγμάτων, είναι υπεύθυνο για τη διενέργεια ανεξάρτητων αξιολογήσεων των υποδειγμάτων της Τράπεζας, προκειμένου να επικυρωθεί η αξιοπιστία, η ακρίβεια και η αποτελεσματικότητά τους. Το πεδίο εφαρμογής της επικύρωσης περιλαμβάνει υποδείγματα πιστωτικού



κινδύνου, λειτουργικού κινδύνου, κινδύνου αγοράς και ρευστότητας, κινδύνου επιτοκίου, καθώς και άλλα υποδείγματα που χρησιμοποιούνται από την Τράπεζα. Οι αξιολογήσεις προτεραιοποιούνται στα πλαίσια του Ετήσιου Πλάνου Επικύρωσης Υποδειγμάτων, το οποίο εγκρίνεται από την Επιτροπή Εποπτείας Υποδειγμάτων. Οι εκθέσεις επικύρωσης υποδειγμάτων της Μονάδας με τα αποτελέσματα των δραστηριοτήτων επικύρωσης, συμπεριλαμβανομένων των αντίστοιχων ευρημάτων και συστάσεων, υποβάλλονται στην Επιτροπή Εποπτείας Υποδειγμάτων προς έγκριση.

Segment Controller

Ο Segment Controller είναι υπεύθυνος να εμφυσησει την κουλτούρα του operational risk management και να διασφαλίσει το σχεδιασμό και την υλοποίηση ενός επαρκούς Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου (Internal Control System) εντός του τομέα ευθύνης του, στοχεύοντας στην επίτευξη της λειτουργικής αρτιότητας και την αποκατάσταση των ελλείψεων των μηχανισμών ελέγχου. Επιπρόσθετα ο Segment Controller επισκοπεί, συμπληρώνει και σχολιάζει τις operational risk αξιολογήσεις των unit Controllers.

Επίσης, ο Segment Controller παρέχει τακτικές και ad hoc αναφορές στον CRO (segment Head) σχετικά με το operational risk profile του τομέα αρμοδιότητας του και τρόπους αντιμετώπισης προκειμένου να αποκατασταθούν σημεία κινδύνων και ελέγχων.

Γραφείο CRO

Το Γραφείο CRO διαχειρίζεται λειτουργικές πτυχές της Διαχείρισης Κινδύνων Ομίλου. Επιπλέον, η μονάδα λειτουργεί ως Γραμματεία της Επιτροπής Κινδύνων και διευκολύνει την εκπλήρωση των αρμοδιοτήτων της.

Risk Culture

Έχει εγκαθιδρυθεί ένα επίσημο Πρόγραμμα Κουλτούρας Κινδύνων υπό την εποπτεία του CRO, στο οποίο διοχετεύεται η δέσμευση του Ομίλου για ενίσχυση της επίγνωσης των κινδύνων και βελτίωση της ισορροπίας μεταξύ των κινδύνων που λαμβάνονται και των απαιτούμενων αποδόσεων. Το Πρόγραμμα λειτουργεί υπό την εποπτεία του Διευθύνοντα Σύμβουλου και μια διατμηματική Συντονιστική Επιτροπή με τη συμμετοχή ανώτερων στελεχών παρακολουθεί την εφαρμογή του.

Σκοπός του Προγράμματος είναι να αποτελέσει παράδειγμα επιθυμητών συμπεριφορών που ενισχύουν τη σταθερή κρίση σχετικά με την ανάληψη κινδύνων και ενθαρρύνουν την ηθική συμπεριφορά προς όλες τις ομάδες ενδιαφερομένων. Ο Όμιλος έχει λάβει σειρά μέτρων για να διασφαλίσει ότι οι δραστηριότητες ανάληψης κινδύνων πέραν της διάθεσης ανάληψης κινδύνων εντοπίζονται, αξιολογούνται, κλιμακώνονται και αντιμετωπίζονται με αποτελεσματικό και έγκαιρο τρόπο. Οι μέχρι στιγμής προσπάθειες επικεντρώθηκαν στον επαναπροσδιορισμό των διαδικασιών, των συστημάτων και των πλαισίων που συνδέονται με την αυξημένη διακυβέρνηση και την ενίσχυση της ευαισθητοποίησης σχετικά με τους κινδύνους. Η επόμενη φάση είναι να καθιερώσει τις επιθυμητές συμπεριφορές και μια ισχυρή κουλτούρα κινδύνου όπου η υγιής ανάληψη κινδύνου προωθείται, οι αναδυόμενοι κίνδυνοι αντιμετωπίζονται, και όλοι οι εργαζόμενοι διεξάγουν τις εργασίες τους με νομικό και ηθικό τρόπο.

Επιτροπές

Επιτροπή Σεναρίων Αγοράς:

Η Επιτροπή Σεναρίων Αγοράς ελέγχει και εγκρίνει σενάρια καθώς και τους συντελεστές στάθμισής τους που προτείνονται από τη μονάδα Οικονομικής Στρατηγικής και Επενδύσεων της Τράπεζας. Επιπλέον, ελέγχει και εγκρίνει προσωρινές



αναπροσαρμογές των παραμέτρων πιστωτικού κινδύνου.

Επιτροπή Προβλέψεων:

Η Επιτροπή Προβλέψεων είναι αρμόδια για την έγκριση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών επι των δανείων και απαιτήσεων στο αποσβεσμένο κόστος, από πελάτες της Τράπεζας σε τριμηνιαία βάση του Ομίλου, εφόσον χρειάζεται, όπως προκύπτει από την εφαρμογή των σχετικών πολιτικών και διαδικασιών της Τράπεζας που διέπουν τη διαδικασία λήψης εξατομικευμένων και συλλογικών προβλέψεων έναντι πιστωτικού κινδύνου.

Η Επιτροπή Προβλέψεων είναι επίσης επιφορτισμένη με την υποχρέωση να διενεργεί περιόδους ελέγχους, σε τουλάχιστον ετήσια βάση, των πολιτικών και μεθοδολογιών (παραμέτρων, σεναρίων, σταθμίσεων σεναρίων, κ.λ.π.) που εφαρμόζονται σε όλες τις οντότητες του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς σύμφωνα με την Πολιτική Απομείωσης για την εκτίμηση των ΑΠΖ.

Τέλος, η Επιτροπή Προβλέψεων είναι αρμόδια για τα κάτωθι:

α) Αξιολόγηση και έγκριση ουσιαστών ή κατόπιν διαφωνίας των εγκριτικών μελών, εξαιρέσεων αιτημάτων για αναταξινόμηση (π.χ. από PE - εξυπηρετούμενα ανοίγματα σε NPE - μη εξυπηρετούμενα ανοίγματα) που επικοινωνούνται από τις Επιχειρηματικές Μονάδες (NPE Unit, Credit Risk, κλπ.),

β) Αξιολόγηση και έγκριση αιτημάτων για λογιστικές διαγραφές, υπό την προϋπόθεση ότι πληρούν συγκεκριμένα κριτήρια, τα οποία προσδιορίζονται στην Πολιτική Άφεσης Χρέους & Λογιστικών Διαγραφών.

Επιτροπή Εποπτείας Υποδειγμάτων: Η Επιτροπή Εποπτείας Υποδειγμάτων, υπό την προεδρία του CRO, είναι κυρίως υπεύθυνη για την κατάλληλη εφαρμογή του πλαισίου διαχείρισης και διακυβέρνησης υποδειγμάτων και την αξιολόγηση και έγκριση ζητημάτων που αφορούν τα υποδείγματα .

Ειδικότερα, η Επιτροπή Εποπτείας Υποδειγμάτων αξιολογεί και εγκρίνει το Πλαίσιο Ανάπτυξης Υποδειγμάτων, την ανάπτυξη νέων υποδειγμάτων, καθώς και τη χρήση αλλά και την ανάγκη πιθανής κατάργησης/αντικατάστασης υφιστάμενων υποδειγμάτων.

Επίσης, αξιολογεί και εγκρίνει το Πλαίσιο Επικύρωσης Υποδειγμάτων, το Ετήσιο Πλάνο Επικύρωσης Υποδειγμάτων και τις αξιολογήσεις επικύρωσης υποδειγμάτων που υποβάλλονται από τη Μονάδα Επικύρωσης Υποδειγμάτων και παρακολουθεί την τήρηση του συμφωνημένου χρονοδιαγράμματος για την υλοποίηση των διαμεσολαβητικών ενεργειών.

4.2 Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος ορίζεται ως ο ενδεχόμενος κίνδυνος αδυναμίας ενός πιστούχου του Ομίλου να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του σύμφωνα με τους συμφωνηθέντες όρους και προϋποθέσεις.

Ο πιστωτικός κίνδυνος είναι ο σημαντικότερος κίνδυνος για τον Όμιλο, ως εκ τούτου η αποτελεσματική παρακολούθηση και η συνεχής διαχείρισή του είναι πρώτη προτεραιότητα για την Ανώτατη Διοίκηση. Η συνεχής ανάπτυξη των υποδομών, των συστημάτων και μεθοδολογιών με στόχο την ποσοτικοποίηση και την εκτίμηση του πιστωτικού κινδύνου αποτελεί ουσιαστική προϋπόθεση για την έγκαιρη και αποτελεσματική υποστήριξη της Διοίκησης και των επιχειρηματικών μονάδων στη λήψη αποφάσεων, τη διαμόρφωση πολιτικής και τη συμμόρφωση με τις εποπτικές απαιτήσεις.



Η συνολική έκθεση του Ομίλου στον πιστωτικό κίνδυνο προέρχεται, κατά κύριο λόγο, από τις πιστοδοτήσεις επιχειρηματικής και ιδιωτικής πίστης, τις επενδυτικές δραστηριότητες του Ομίλου, τις συναλλαγές στην έξω-χρηματοπιστηριακή αγορά, τις πράξεις διαπραγμάτευσης στις αγορές παραγώγων και τον διακανονισμό συναλλαγών. Ο βαθμός του κινδύνου που ενέχει κάθε πιστωτικό άνοιγμα εξαρτάται από πολλούς παράγοντες, μεταξύ των οποίων περιλαμβάνονται οι γενικότερες συνθήκες της οικονομίας και της αγοράς, η χρηματοοικονομική θέση των οφειλετών, το ύψος, το είδος και η διάρκεια των ανοιγμάτων, καθώς και η ύπαρξη καλυμμάτων και εξασφαλίσεων.

Η εφαρμογή της πιστωτικής πολιτικής, η οποία περιγράφει τις αρχές διαχείρισης πιστωτικού κινδύνου του Ομίλου, διασφαλίζει την ενιαία και αποτελεσματική αντιμετώπιση του πιστωτικού κινδύνου. Στον Όμιλο εφαρμόζεται ενιαία πολιτική και πρακτική αναφορικά με τις μεθόδους αξιολόγησης και τις διαδικασίες έγκρισης, ανανέωσης και παρακολούθησης των πιστοδοτήσεων. Όλα τα πιστωτικά όρια επισκοπούνται ή/και ανανεώνονται τουλάχιστον ετησίως, και προσδιορίζονται οι αρμόδιες υπηρεσίες έγκρισης βάσει του μεγέθους και της κατηγορίας της συνολικής έκθεσης στον πιστωτικό κίνδυνο που αναλαμβάνει ο Όμιλος για κάθε πιστούχο ή ομάδα συνδεδεμένων πιστούχων (αρχή του ενιαίου οφειλέτη).

Η Διοίκηση έχει καθιερώσει μία διαδικασία ελέγχου ποιότητας πιστοδοτήσεων με στόχο τον έγκαιρο εντοπισμό ενδεχόμενων μεταβολών της πιστοληπτικής ικανότητας των αντισυμβαλλομένων, καθώς επίσης και τακτικού ελέγχου των εξασφαλίσεων. Τα όρια των αντισυμβαλλομένων προσδιορίζονται μέσω ενός συστήματος διαβάθμισης του πιστωτικού κινδύνου, το οποίο αποδίδει σε κάθε αντισυμβαλλόμενο μία συγκεκριμένη διαβάθμιση κινδύνου (rating). Οι διαβαθμίσεις κινδύνου αναθεωρούνται τακτικά. Η διαδικασία ελέγχου ποιότητας των πιστοδοτήσεων δίνει τη δυνατότητα στη Διοίκηση να αξιολογεί την ενδεχόμενη ζημία που απορρέει από τους κινδύνους στους οποίους είναι εκτεθειμένη, και να λαμβάνει διορθωτικά μέτρα.

Ανάλυση Κινδύνου Συγκέντρωσης

Ο κίνδυνος συγκέντρωσης που μπορεί να προκύψει από έλλειψη διασποράς των χαρτοφυλακίων, όπως είναι ο κίνδυνος συγκέντρωσης σε μεγάλους οφειλέτες, κλάδους της οικονομίας, γεωγραφικές περιοχές και είδη εξασφαλίσεων, επισκοπείται σε τακτική βάση.

Επιπλέον της παρακολούθησης των εποπτικών ορίων, ο Όμιλος έχει ορίσει εσωτερικά όρια βάσει του Πλαισίου Διάθεσης Ανάλυσης Κινδύνου, τα οποία επανεκτιμούνται ετησίως.

Κίνδυνος Χώρας

Ο κίνδυνος χώρας αντανάκλα τη ζημία που προκύπτει από την μακροοικονομική αστάθεια, κοινωνικά γεγονότα ή πολιτική αβεβαιότητα σε μία χώρα, συμπεριλαμβανομένων των κρατικοποιήσεων, της απαλλοτρίωσης στοιχείων ενεργητικού και της αναδιάρθρωσης χρέους, που επηρεάζουν τα κέρδη ή/και το κεφάλαιο του ομίλου και της Εταιρείας. Ο κίνδυνος αυτός περιλαμβάνει τον κίνδυνο κράτους, τον κίνδυνο μεταβίβασης, και τον πολιτικό κίνδυνο.

Η Διοίκηση έχει ορίσει εσωτερικά όρια χώρας βάσει του Πλαισίου Διάθεσης Ανάλυσης Κινδύνου, τα οποία επανεκτιμούνται ετησίως.



Πιστωτικός Κίνδυνος Αντισυμβαλλομένου

Ο πιστωτικός κίνδυνος αντισυμβαλλομένου («ΠΚΑ») ορίζεται ως ο κίνδυνος αθέτησης από πλευράς του αντισυμβαλλομένου μιας συναλλαγής, πριν τον οριστικό διακανονισμό των ταμειακών ροών της συναλλαγής αυτής. Αφορά σε παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα, τις πράξεις επαναγοράς, τις πράξεις δανειοδότησης ή δανειοληψίας κινητών αξιών ή αγαθών, τις πράξεις μακράς περιόδου διακανονισμού και τις πράξεις δανεισμού σε λογαριασμό περιθωρίου ασφάλισης.

Για την αποτελεσματική διαχείριση του ΠΚΑ, η Διοίκηση διαθέτει διαδικασίες και κατευθυντήριες γραμμές για τον προσδιορισμό, την αναθεώρηση και την παρακολούθηση των πιστωτικών ορίων, καθώς και των ορίων συγκέντρωσης που τίθενται βάσει της διαβάθμισης του αντισυμβαλλομένου. Τα όρια τίθενται είτε σε ονομαστικά ποσά είτε σε μονάδες κινδύνου (πιστωτικό ισοδύναμο), αναλόγως της συναλλαγής, και αναθεωρούνται τουλάχιστον ετησίως. Η παρακολούθηση της χρήσης των πιστωτικών ορίων των αντισυμβαλλομένων γίνεται σε καθημερινή βάση.

Για την αποτελεσματική διαχείριση του ΠΚΑ, και αναφορικά με τις τεχνικές περιορισμού του πιστωτικού κινδύνου, η Διοίκηση έχει συνάψει συμβάσεις με τους αντισυμβαλλομένους της όπως ISDA Master Agreements, Global Master Repurchase Agreements («GMRA») και συμβάσεις κάλυψης πιστωτικού κινδύνου (Credit Support Annexes «CSA»), οι οποίες εμπεριέχουν όλους τους απαιτούμενους όρους για τον συμψηφισμό των απαιτήσεων και υποχρεώσεων που απορρέουν από συναλλαγές παραγώγων και την παροχή εξασφαλίσεων μεταξύ των αντισυμβαλλομένων. Επιπλέον, γίνεται συμψηφισμός πληρωμών προκειμένου να αμβλυνθεί ο κίνδυνος διακανονισμού, σύμφωνα με τους όρους και τις προϋποθέσεις που ορίζονται στα σχετικά συμβατικά κείμενα. Η Διοίκηση έχει θέσει όρια ημερήσιου διακανονισμού ανά αντισυμβαλλόμενο για την παρακολούθηση της έκθεσης στον κίνδυνο διακανονισμού.

Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

Ο πιστωτικός κίνδυνος που απορρέει από τα παράγωγα περιορίζεται κάθε φορά σε όσα έχουν θετική εύλογη αξία, όπως καταγράφονται στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης. Στην περίπτωση των πιστωτικών παραγώγων, ο Όμιλος είναι επίσης εκτεθειμένος ή προστατευμένος από τον κίνδυνο αθέτησης του υποκείμενου νομικού προσώπου στο οποίο αφορά το παράγωγο. Ωστόσο, για την απεικόνιση των ενδεχόμενων ζημιών, ο Όμιλος προβαίνει σε προσαρμογές πιστωτικού κινδύνου, οι οποίες υπολογίζονται σε επίπεδο χαρτοφυλακίου.

Όσον αφορά στα παράγωγα που διακανονίζονται σε ακαθάριστη βάση, ο Όμιλος εκτίθεται επίσης στον κίνδυνο διακανονισμού, δηλαδή στον κίνδυνο που διατρέχει ο Όμιλος να εκπληρώσει την υποχρέωσή του, αλλά ο αντισυμβαλλόμενος να αθετήσει τη δική του.

Ορισμός ανοιγμάτων απομειωμένης πιστωτικής αξίας / Αθέτησης

Από την 1^η Ιανουαρίου 2021 και μετά, ο Όμιλος εφαρμόζει και έχει ευθυγραμμιστεί πλήρως με τις νέες κανονιστικές απαιτήσεις του νέου Ορισμού της αθέτησης («DoD»), που εκδίδει η EAT (EBA/GL/2016/07) με στόχο την σύγκλιση των ορισμών αθέτησης υποχρεώσεων για λογιστικούς και κανονιστικούς σκοπούς (κατευθυντήριες γραμμές Δ.Π.Χ.Α. 9, EBA και CRR). Οι απαιτήσεις για το νέο DoD ορίζονται στο άρθρο 178 («Αθέτηση υποχρέωσης οφειλέτη») του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 (Κανονισμός για τις κεφαλαιακές απαιτήσεις – CRR), καθώς και στις κατευθυντήριες γραμμές και τα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα που εκδίδει η Ευρωπαϊκή Τραπεζική Αρχή σχετικά με την εφαρμογή του ορισμού της αθέτησης υποχρέωσης. Ο Όμιλος έχει ευθυγραμμίσει τον ορισμό της αθέτησης υποχρέωσης για σκοπούς χρηματοοικονομικής πληροφόρησης με τον



ορισμό των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων (NPEs) που χρησιμοποιούνται για την υποβολή κανονιστικών εκθέσεων. Κατά αυτόν τον τρόπο, σύμφωνα με τον Όμιλο και την Πολιτική Προβλέψεων της Εταιρείας, ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο θεωρείται απομειωμένης πιστωτικής αξίας (credit impaired) και ταξινομείται στο Στάδιο 3 όταν ταξινομείται ως NPE. Σύμφωνα με τον νέο ορισμό της αθέτησης υποχρέωσης, οι όροι NPE, Defaulted και Impaired εξισώνονται.

Η αλλαγή αυτή αποτέλεσε μεταβολή στις λογιστικές εκτιμήσεις σύμφωνα με το ΔΛΠ 8.

Το νέο DoD θα ισχύει για όλες τις εταιρίες του Ομίλου, λαμβάνοντας υπόψη τους τοπικούς κανονισμούς και τα ιδιαίτερα χαρακτηριστικά κάθε δικαιοδοσίας. Θα εφαρμόζεται σε επίπεδο σύμβασης για το χαρτοφυλάκιο λιανικής και σε επίπεδο οφειλέτη για το χαρτοφυλάκιο μη λιανικής.

Σύμφωνα με τις σχετικές κανονιστικές απαιτήσεις και τις κατευθυντήριες γραμμές για τον εντοπισμό της αθέτησης, ο Όμιλος εφαρμόζει τόσο έναν αντικειμενικό δείκτη (κριτήριο καθυστέρησης), όσο και ένα σύνολο ποσοτικών και ποιοτικών ενδείξεων αδυναμίας πληρωμής του οφειλέτη σύμφωνα με τις οποίες θεωρείται από τον Όμιλο ως απίθανο να πληρώσει πλήρως τις πιστωτικές του υποχρεώσεις.

Πιο συγκεκριμένα ένας πιστούχος χαρακτηρίζεται σε αθέτηση, εάν συντρέχει τουλάχιστον ένα από τα δύο ακόλουθα κριτήρια:

- Είναι σε καθυστέρηση πληρωμών άνω των 90 ημερών σε οποιαδήποτε ουσιώδη πιστωτική υποχρέωση έναντι της Τράπεζας ή των θυγατρικών της.
- Χαρακτηρίζεται σε κατάσταση πιθανής αδυναμίας πληρωμής (Unlikely To Pay - UTP, (βλ. Παράρτημα 11) των υποχρεώσεων του προς την Τράπεζα ή τις θυγατρικές της.

Ο χαρακτηρισμός της αθέτησης εφαρμόζεται σε επίπεδο σύμβασης για τα ανοίγματα που είναι χαρακτηρισμένα ως retail και σε επίπεδο πιστούχου για τα ανοίγματα που είναι χαρακτηρισμένα ως non-retail.

Προκειμένου ένα άνοιγμα που βρίσκεται σε αθέτηση να επιστρέψει σε κατάσταση μη αθέτησης υποχρέωσης, η συναλλακτική συμπεριφορά σε επίπεδο σύμβασης για το χαρτοφυλάκιο λιανικής ή του οφειλέτη για το χαρτοφυλάκιο μη λιανικής παρακολουθείται για μια προκαθορισμένη χρονική περίοδο (δηλ. περίοδος δοκιμασίας) εντός του οποίου το άνοιγμα συνεχίζει να ταξινομείται σε κατάσταση αθέτησης. Εάν ο Όμιλος θεωρήσει ότι για ένα προηγούμενως αθετημένο άνοιγμα δεν συνεχίζει να ισχύει ο κανόνας αθέτησης στο τέλος της δοκιμαστικής περιόδου, τότε πραγματοποιείται επιστροφή σε κατάσταση μη αθέτησης υποχρέωσης.

Μοντέλα Αξιολόγησης Πιστοληπτικής Ικανότητας (Πιθανότητα Αθέτησης – Probability of Default)

Η αξιόπιστη επιμέτρηση του πιστωτικού κινδύνου αποτελεί ύψιστη προτεραιότητα της Διαχείρισης Κινδύνων του Ομίλου και της Τράπεζας. Η συνεχής ανάπτυξη της υποδομής, των συστημάτων και μεθοδολογιών με στόχο την ποσοτικοποίηση και την εκτίμηση του πιστωτικού κινδύνου αποτελεί ουσιώδη προϋπόθεση για την έγκαιρη και αποτελεσματική υποστήριξη της Διοίκησης και των επιχειρηματικών μονάδων στη λήψη αποφάσεων, τη διαμόρφωση πολιτικής και τη συμμόρφωση με τις εποπτικές απαιτήσεις.

Ο Όμιλος και η Τράπεζα διαθέτουν τα δικά τους μοντέλα εσωτερικής διαβάθμισης. Πιο συγκεκριμένα, χρησιμοποιούν ξεχωριστά μοντέλα, τα οποία για το επιχειρηματικό χαρτοφυλάκιο διαβαθμίζουν τους πελάτες, με βάση την εσωτερική διαβάθμιση, από το 1 έως το 19. Τα μοντέλα ενσωματώνουν ποιοτικά και ποσοτικά στοιχεία, όπως επίσης και στοιχεία που αφορούν συγκεκριμένα στον πιστούχο, ενώ χρησιμοποιούν συμπληρωματική εξωτερική πληροφόρηση που ενδέχεται να



επηρεάσει τη συμπεριφορά του πιστούχου. Όσον αφορά στο Χαρτοφυλάκιο Δανείων Ιδιωτών, ο Όμιλος και η Τράπεζα χρησιμοποιεί Μοντέλα Αξιολόγησης (Scoring Models) τα οποία ενσωματώνουν στοιχεία δημογραφικά / συμπεριφορικά / στοιχεία αγοράς (Τειρεσίας). Οι εν λόγω πηγές πληροφόρησης χρησιμοποιούνται κατ' αρχήν για τον προσδιορισμό της πιθανότητας αθέτησης στα πλαίσια του υφιστάμενου κανονιστικού πλαισίου ορισμού αθέτησης. Οι πιθανότητες αθέτησης υποχρέωσης προσαρμόζονται για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών ώστε να ενσωματώσουν τα μελλοντικά στοιχεία (forward-looking) καθώς και την ταξινόμηση των ανοιγμάτων σύμφωνα ανά Στάδιο. Η διαδικασία αυτή επαναλαμβάνεται για κάθε οικονομικό σενάριο.

A) Δανειακό Χαρτοφυλάκιο

Για την επιμέτρηση και παρακολούθηση του πιστωτικού κινδύνου αναφορικά με το δανειακό χαρτοφυλάκιο του Ομίλου και της Τράπεζας, πραγματοποιούνται τα ακόλουθα σε επίπεδο αντισυμβαλλομένου:

- Η πιστοληπτική ικανότητα καθώς και η πιθανότητα αθέτησης των συμβατικών υποχρεώσεων του πελάτη αξιολογούνται συστηματικά,
- Η πιθανότητα ενδεχόμενης ανάκτησης από τον Όμιλο και την Τράπεζα, σε περίπτωση αθέτησης των υποχρεώσεων του πιστούχου, υπολογίζεται βάσει της υφιστάμενης εξασφάλισης, των εγγυήσεων που έχουν παρασχεθεί και της πιθανότητας επαναφοράς του σε ενήμερη κατάσταση (curing).

Η Διοίκηση αξιολογεί την πιστοληπτική ικανότητα των πιστούχων της, και εκτιμά την πιθανότητα αθέτησης των υποχρεώσεών τους εφαρμόζοντας μοντέλα αξιολόγησης ανάλογα με τα ιδιαίτερα χαρακτηριστικά τους και λαμβάνοντας υπόψη στοιχεία ιστορικά, τρέχοντα και μελλοντικού ορίζοντα.

Επιχειρηματική Πίστη

Οι πιστούχοι της Επιχειρηματικής Πίστης κατηγοριοποιούνται σε διαβαθμίσεις πιστοληπτικής ικανότητας (credit rating grades), οι οποίες αντιπροσωπεύουν διαφορετικούς βαθμούς πιστωτικού κινδύνου και συνδέονται με διαφορετικές πιθανότητες αθέτησης. Σε κάθε διαβάθμιση αντιστοιχεί και διαφορετική πολιτική συνεργασίας με τον εκάστοτε πελάτη.

Κάθε κατηγορία διαβάθμισης πιστοληπτικής ικανότητας προβλέπει συγκεκριμένες κατευθύνσεις σε σχέση με τις επιχειρήσεις-πιστούχους, οι οποίες παρατίθενται στη σχετική ενότητα του Εγχειριδίου Πιστωτικής Πολιτικής και Πρακτικής. Η κλίμακα διαβάθμισης των επιχειρήσεων-πιστούχων αποτελείται από 19 βαθμίδες που αντιστοιχούν σε πιστούχους, οι οποίοι δεν έχουν παρουσιάσει αθέτηση υποχρέωσης. Ο πίνακας κατωτέρω παρουσιάζει την πολιτική της Τράπεζας ανά βαθμίδα πιστούχου:



ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗ	ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΙΚΑΝΟΤΗΤΑ		ΟΔΗΓΙΕΣ ή ΠΟΛΙΤΙΚΗ
1-6	Πολύ ισχυρή	Ανάπτυξη συνεργασίας	ΟΔΗΓΙΕΣ /ΚΑΤΕΥΘΥΝΣΕΙΣ
7-10	Ισχυρή	Ανάπτυξη συνεργασίας	
11-12	Καλή	Ανάπτυξη συνεργασίας	
13-14	Ικανοποιητική	Προσεκτική ανάπτυξη της συνεργασίας με επαρκείς εξασφαλίσεις ή διατήρηση της συνεργασίας	
15-16	Αδύναμη	Προσεκτική ανάπτυξη της συνεργασίας ή διατήρησή της ώστε ο ακάλυπτος κίνδυνος να είναι χαμηλότερος του 30%	ΠΟΛΙΤΙΚΗ
17-19	Κακή	Ενδεχόμενος χαρακτηρισμός του πιστούχου ως watch list /περιορισμός της συνεργασίας ή διακοπή της συνεργασίας	

Ο Όμιλος χρησιμοποιεί διακριτά υποδείγματα ταξινόμησης ανάλογα με τον τύπο των εργασιών και το μέγεθος της επιχείρησης.

Ειδικότερα:



Κατηγορία Πιστοδότησης	Σύστημα Αξιολόγησης	Κλίμακα Αξιολόγησης
Επιχειρηματικός Δανεισμός	Χρήση του υποδείγματος RA για εταιρικούς πελάτες που τηρούν βιβλία Γ κατηγορίας και κύκλο εργασιών άνω των € 2,5 εκατ.	19-βάθμια
	Χρήση του υποδείγματος RA για εταιρικούς πελάτες που τηρούν βιβλία Γ κατηγορίας και κύκλο εργασιών έως € 2,5 εκατ.	19-βάθμια
	Υπόδειγμα Δανεισμού Μικρών Επιχειρήσεων (μικρές ή ατομικές επιχειρήσεις)	Βαθμός αξιολόγησης (Score)
	Υπόδειγμα Δανεισμού Αγροτικού Τομέα για αγροτικές επιχειρήσεις (μικρές επιχειρήσεις ή προσωπικές εταιρείες)	Βαθμός αξιολόγησης (Score)
Πιστοδοτήσεις Ειδικού Δανεισμού	Υπόδειγμα Χρηματοδότησης Έργων (Πιθανότητας Αθέτησης PD)	19-βάθμια
	Υπόδειγμα Χρηματοδότησης για αγορά περιουσιακού στοιχείου (Ναυτιλία)	19-βάθμια
	Εμπειρικό υπόδειγμα «Manual Rating»	19-βάθμια

Το εμπειρικό υπόδειγμα («Manual Rating») εφαρμόζεται σε πελάτες στους οποίους κανένα άλλο υπόδειγμα δεν δύναται να εφαρμοστεί. Πρόκειται για πελάτες χωρίς χρηματοοικονομικά στοιχεία (νεοϊδρυθείσες εταιρίες, οχήματα ειδικού σκοπού – Special Purpose Vehicles/ SPVs) ή χρηματιστηριακές και ασφαλιστικές εταιρείες.

Σε εξαιρετικές περιπτώσεις, το εν λόγω υπόδειγμα χρησιμοποιείται ως παρέκκλιση αξιολόγησης, όταν κατά την άποψη των Relationship Officers η αξιολόγηση δεν αντιπροσωπεύει την πιστοληπτική ικανότητα του δανειολήπτη.

Τα Υποδείγματα Εταιρικής Αξιολόγησης ενσωματώνουν τις ακόλουθες πληροφορίες για την ποσοτικοποίηση του κινδύνου του πελάτη:

- Ιστορικά οικονομικά στοιχεία που περιλαμβάνουν πραγματοποιηθέντα αποτελέσματα, δείκτες φερεγγυότητας, δείκτες ρευστότητας και άλλους σχετικούς δείκτες μέτρησης της χρηματοοικονομικής απόδοσης του πελάτη.
- Δημόσια διαθέσιμη πληροφόρηση για τον πελάτη από εξωτερικές πηγές, συμπεριλαμβανομένων πληροφοριών από οίκους αξιολόγησης (Credit Bureau).
- Οποιαδήποτε άλλα αντικειμενικά στοιχεία για την ποιότητα και τις ικανότητες της διοίκησης της εκάστοτε χρηματοδοτούμενης από την Τράπεζα εταιρείας, που συνδέονται με την απόδοση της Τράπεζας.



Η πολυπλοκότητα και η λεπτομέρεια των τεχνικών αξιολόγησης ποικίλλει βάσει του ανοίγματος του Ομίλου και της Τράπεζας, της πολυπλοκότητας και του μεγέθους του πελάτη. Για τις μικρές επιχειρήσεις και τις επιχειρήσεις του αγροτικού τομέα χρησιμοποιούνται Υποδείγματα Συμπεριφοράς. Τα Υποδείγματα Συμπεριφοράς έχουν βασιστεί αποκλειστικά σε ιστορικά στοιχεία συμπεριφοράς των πελατών σε προϊόντα της Τράπεζας και έχουν προκύψει από στατιστική ανάλυση. Είναι προσαρμοσμένα για τους πελάτες της Τράπεζας και διαφοροποιούνται βάσει προϊόντος και κατάστασης εξυπηρέτησης του δανείου (bucket).

Τα μοντέλα αυτά συνδυάζουν την χρηματοοικονομική και στατιστική ανάλυση με την εξειδικευμένη κρίση των αρμόδιων στελεχών. Οποτεδήποτε είναι εφικτό πραγματοποιείται συγκριτική αξιολόγηση των μοντέλων έναντι της πληροφόρησης από εξωτερικές πηγές.

Οι πιστούχοι αξιολογούνται κατά τον αρχικό προσδιορισμό του πιστωτικού ορίου τους, και στη συνέχεια η αξιολόγησή τους αναθεωρείται τουλάχιστον ετησίως. Οι αξιολογήσεις ενημερώνονται επίσης οποτεδήποτε υπάρχουν διαθέσιμα στοιχεία που μπορεί να έχουν σημαντικό αντίκτυπο στο επίπεδο του πιστωτικού κινδύνου.

Ιδιωτική Πίστη

Αναφορικά με το χαρτοφυλάκιο ιδιωτών, εφαρμόζονται διαφορετικά υποδείγματα αξιολόγησης της πιστοληπτικής ικανότητας πελατών, που καλύπτουν διαφορετικά στάδια του πιστωτικού κύκλου, ως εξής:

1. Υποδείγματα Αιτήσεων (Application Scorecards)

Τα Υποδείγματα Αιτήσεων έχουν βασιστεί αποκλειστικά σε ιστορικά στοιχεία αιτήσεων και συμπεριφοράς και έχουν προκύψει από στατιστική ανάλυση. Είναι ειδικά προσαρμοσμένα για τους πελάτες του Ομίλου και της Τράπεζας και διαφοροποιούνται βάσει προϊόντος και βάσει σκοπού. Συνεπώς, υπάρχουν πέντε μοντέλα αιτήσεων βάσει προϊόντος, και τρία μοντέλα βάσει σκοπού στα ενυπόθηκα / στεγαστικά δάνεια.

2. Υποδείγματα Συμπεριφοράς (Behavioral Scorecards)

Τα Υποδείγματα Συμπεριφοράς έχουν βασιστεί αποκλειστικά στα ιστορικά στοιχεία συμπεριφοράς των πελατών σε προϊόντα της Τράπεζας και έχουν προκύψει από στατιστική ανάλυση. Είναι προσαρμοσμένα για τους πελάτες της Τράπεζας και διαφοροποιούνται βάσει προϊόντος και κατάστασης εξυπηρέτησης του δανείου (bucket and days past due). Συνολικά υπάρχουν 8 υποδείγματα συμπεριφοράς.

3. Εσωτερικά Υποδείγματα Αξιολόγησης Πληροφοριών (Internal Bureau Scorecards)

Υπάρχει επίσης ένα υπόδειγμα που αξιολογεί τη συμπεριφορά των πελατών του Ομίλου και της Τράπεζας στην αγορά τη στιγμή της αίτησης. Έχει και αυτό βασιστεί αποκλειστικά σε ιστορικά στοιχεία και έχει προκύψει από στατιστική ανάλυση. Είναι προσαρμοσμένο στους πελάτες του Ομίλου και της Τράπεζας και δεν διαφοροποιείται βάσει προϊόντος.

4. Συνολικά Υποδείγματα Αίτησης (Overall Application Scorecards)

Πρόκειται για υποδείγματα που συμμετέχουν στην εγκριτική διαδικασία και τα οποία στην ουσία αποτελούν συνδυασμό των τριών προαναφερθέντων υποδειγμάτων. Έτσι, όταν ένας πελάτης υποβάλλει μία αίτηση, αξιολογείται με βάση το δημογραφικό προφίλ του (application score), τη συμπεριφορά του στα προϊόντα της Τράπεζας (behavior score), και την αξιολόγηση του Τειρεσία. Πρόκειται για 5 υποδείγματα που διαφοροποιούνται βάσει κατηγορίας προϊόντος, έχουν προκύψει



από στατιστική ανάλυση και βασίζονται σε ιστορικά στοιχεία αιτήσεων και συμπεριφοράς.

Τα ανωτέρω εσωτερικά υποδείγματα προσδιορίζουν τους βασικούς παράγοντες που χρησιμοποιούνται στα μοντέλα για τον καθορισμό της πιθανότητας αθέτησης της Τράπεζας τόσο για το χαρτοφυλάκιο ιδιωτών, όσο και για το χαρτοφυλάκιο της επιχειρηματικής τραπεζικής της Τράπεζας.

5. Αξιολόγηση Credit Bureau Μοντέλων (Scoring)

Επιπλέον, ο Όμιλος και η Τράπεζα έχουν χρησιμοποιήσει το υπόδειγμα αξιολόγησης της πιστοληπτικής ικανότητας της Τειρεσίας ΑΕ, το οποίο λαμβάνει υπόψη το σύνολο των ανοιγμάτων των δανειοληπτών στην ελληνική αγορά. Η χρήση του συγκεκριμένου υποδείγματος βελτίωσε την απόδοση των υφιστάμενων υποδειγμάτων.

Η πολιτική που ακολουθείται στη διαδικασία έγκρισης και προσδιορίζει τη διάθεση καθώς και τη δυνατότητα του αιτούντος να αντεπεξέλθει στις υποχρεώσεις του βασίζεται επίσης σε μία σειρά πιστωτικών κριτηρίων (πέρα από τα προαναφερθέντα υποδείγματα αξιολόγησης της πιστοληπτικής ικανότητας), όπως:

- Ηλικία /Υπηκοότητα /Επάγγελμα
- Ελάχιστο Επίπεδο εισοδήματος
- Μηνιαίο διαθέσιμο εισόδημα (ΜΔΕ),
- Σχέση δανείου προς Εισόδημα (LTI)
- Προγενέστερη Πιστωτική συμπεριφορά του πελάτη
- Ανώτατο επίπεδο Ακάλυπτου Ανοίγματος
- Ανώτατα επίπεδα σχέσης δανείου προς αξία εξασφάλισης (ΔΔΑΕ) (για τα ενυπόθηκα δάνεια) σε συνδυασμό με τον σκοπό του δανείου.
- Καλύμματα και εξασφαλίσεις
- Μέγιστο όριο ανά προϊόν

Μακρο-οικονομικά Μοντέλα

Ένα σύνολο μακροοικονομικών μοντέλων χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό της μελλοντικής πιθανότητας αθέτησης πληρωμών (forward-looking lifetime PD) για όλα τα χαρτοφυλάκια. Τα μοντέλα συνδυάζουν **ιδιοσυγκρατικά** χαρακτηριστικά ανοίγματος/χαρτοφυλάκιου με **προβλέψεις** συγκεκριμένων μακροοικονομικών μεταβλητών προκειμένου να προσαρμοστούν τα spot PDs του οφειλέτη/ανοίγματος και να λαμβάνουν υπόψη τις μελλοντικές συνθήκες. Επιπλέον, έχουν αναπτυχθεί challenger macro-economic models για το επιχειρηματικό χαρτοφυλάκιο που έχουν ως μεταβλητή την Ακαθάριστη Προστιθέμενη Αξία (GVA) αντί του ΑΕΠ. Αυτά τα μοντέλα ενσωματώνουν την ευαισθησία του κλάδου και παράγουν συμπληρωματικές πληροφορίες για τους ίδιους σκοπούς για τους οποίους χρησιμοποιούνται τα παραδοσιακά μοντέλα μακροοικονομικής PD.



Η Διοίκηση εξετάζει τακτικά και ελέγχει την προβλεπτική ικανότητα της αξιολόγησης της πιστοληπτικής ικανότητας των μοντέλων (Επιχειρηματική και Ιδιωτική Πίστη), εξασφαλίζοντας έτσι τη δυνατότητα ορθής απεικόνισης του πιστωτικού κινδύνου και επιτρέποντας την έγκαιρη λήψη ενεργειών για την αντιμετώπιση πιθανών προβλημάτων.

Ποσοστό ανάκτησης με βάση τις υφιστάμενες εξασφαλίσεις και εγγυήσεις

Παράλληλα με την αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας των αντισυμβαλλομένων, η Διοίκηση κατά τον καθορισμό και την ανανέωση των πιστωτικών ορίων εκτιμά το ποσοστό ανάκτησης σε σχέση με το άνοιγμα σε περίπτωση που ο πιστούχος αθετήσει τις συμβατικές υποχρεώσεις του. Η εκτίμηση του ποσοστού ανάκτησης βασίζεται στο είδος της πιστοδότησης και στην ποιότητα της τυχόν εξασφάλισης. Κατά πάγια πρακτική, όσο χαμηλότερη είναι η πιστοληπτική διαβάθμιση του πιστούχου, τόσο ισχυρότερες είναι οι απαιτούμενες εξασφαλίσεις ώστε το ποσοστό ανάκτησης να είναι όσο το δυνατόν μεγαλύτερο σε περίπτωση που ο πιστούχος αθετήσει τις συμβατικές υποχρεώσεις του έναντι του Ομίλου και της Τράπεζας.

Άνοιγμα σε αθέτηση (Exposure At Default)

Το άνοιγμα σε αθέτηση (EAD) ισούται με το ύψος του πιστωτικού ανοίγματος, την στιγμή της αθέτησης, λαμβάνοντας υπόψη οποιοδήποτε επιπλέον ποσό πιστωτικών ορίων που έχει αναληφθεί έως την ημερομηνία της αθέτησης. Η μετατροπή των εγκεκριμένων πιστωτικών ορίων πραγματοποιείται με τον κοινώς χρησιμοποιούμενο Συντελεστή Μετατροπής Πίστωσης (ΣΜΠ), ο οποίος ισούται με το κλάσμα του «πιστωτικού ανοίγματος σε αθέτηση» μείον του «πιστωτικού ανοίγματος κατά τον χρόνο της αθέτησης» προς το ποσό που δεν έχει εκταμειωθεί κατά τον χρόνο αθέτησης («Limit at observation – Balance at observation»).

Ζημία σε περίπτωση αθέτησης (Loss Given Default)

Η ζημία σε περίπτωση αθέτησης (loss given default - LGD) ορίζεται ως το ποσοστό της οικονομικής ζημίας κατά τη διάρκεια της περιόδου ανάκτησης προς το άνοιγμα κατά τον χρόνο αθέτησης. Ο υπολογισμός της ζημιάς σε περίπτωση αθέτησης λαμβάνει υπόψη τις ταμειακές ροές καθώς επίσης και το σύνολο των εξόδων τα οποία και προεξοφλούνται με τη χρήση του Πραγματικού Επιτοκίου (Effective Interest Rate) από την ημερομηνία ανάκτησης μέχρι την ημερομηνία αθέτησης.

Για τον υπολογισμό της ζημιάς σε περίπτωση αθέτησης³, χρησιμοποιούνται μοντέλα επαναφοράς σε ενήμερη κατάσταση.

Επίσης λαμβάνονται υπόψη οι πιθανές ανακτήσεις. Υπάρχουν διάφορα είδη «Ανάκτησης»:

- Ανακτήσεις μετρητών θα μπορούσαν να θεωρηθούν οι ταμειακές ροές από τον πελάτη, από τον εγγυητή, από πιστωτικές διευκολύνσεις που επανήλθαν σε ενήμερη κατάσταση, από εξασφαλίσεις (αποδεκτές ασφάλειες/εγγυήσεις), από πώληση οφειλών.
- Ανακτήσεις εκτός μετρητών θα μπορούσαν να θεωρηθούν οι κατασχέσεις.

³ Για τα επιχειρηματικά χαρτοφυλάκια τα υποδείγματα επαναφοράς σε ενήμερη κατάσταση (cure rates) περιλαμβάνουν και τις περιπτώσεις φυσιολογικής επαναφοράς, αυτό-ίασης αλλά και αυτές που έχουν προέλθει μέσω ρυθμίσεων, τροποποίησης των όρων δανεισμού.



Για τον πλήρη υπολογισμό της ζημίας σε περίπτωση αθέτησης χρησιμοποιούνται επιπλέον στοιχεία:

- Επαναφορά σε ενήμερη κατάσταση μέσω Τροποποίησης των όρων δανεισμού (Cure via Modification): Το επίπεδο επαναφοράς των λογαριασμών σε ενήμερη κατάσταση εφαρμόζοντας κάποια Τροποποίηση των όρων της σύμβασης.
- Ζημία σε περίπτωση μη επαναφοράς σε ενήμερη κατάσταση: Ζημία που προκύπτει από περιπτώσεις όπου ο Όμιλος και η Τράπεζα δεν κατάφεραν να αποκαταστήσει την τακτική εξυπηρέτηση.
- Ζημία σε περίπτωση τροποποίησης: Ζημία που προέκυψε λόγω του είδους της τροποποίησης που προτάθηκε στον πελάτη.

Ποιότητα Δανειακού Χαρτοφυλακίου

Το Δανειακό Χαρτοφυλάκιο ανάλογα με την ποιότητα του τμηματοποιείται στις ακόλουθες κατηγορίες, τόσο για το χαρτοφυλάκιο ιδιωτικής όσο και για το χαρτοφυλάκιο επιχειρηματικής πίστης:

- Ισχυρή
 - Ιδιωτική Πίστη: Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος Σταδίου 1 (Stage 1) που βρίσκονται σε 0 ημέρες καθυστέρησης
 - Επιχειρηματικά: Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος Σταδίου 1 (Stage 1) με αξιολόγηση έως και 14
- Προτεινόμενη
 - Ιδιωτική Πίστη: Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος Σταδίου 1 (Stage 1) που βρίσκονται σε 1-30 ημέρες καθυστέρησης
 - Επιχειρηματικά: Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος Σταδίου 1 (Stage 1) με αξιολόγηση άνω του 14
- Ειδικής Παρακολούθησης
 - Ιδιωτική Πίστη: Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος Σταδίου 2 (Stage 2)
 - Επιχειρηματικά: Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος Σταδίου 2 (Stage 2)
- Σε αθέτηση
 - Ιδιωτική Πίστη: Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος Σταδίου 3 (Stage 3)
 - Επιχειρηματικά: Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος Σταδίου 3 (Stage 3)

Τα μη διαβαθμισμένα επιχειρηματικά δάνεια που εντάσσονται στο Στάδιο 1 κατηγοριοποιούνται σύμφωνα με το επίπεδο καθυστέρησής τους.

Η ανωτέρω κατηγοριοποίηση σχετίζεται άμεσα με το επίπεδο της πιθανότητας αθέτησης κάθε χαρτοφυλακίου (το επίπεδο της πιθανότητας αθέτησης ποικίλλει μεταξύ των κατηγοριών).



Σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου (Significant increase in credit risk)

Η αξιολόγηση της σημαντικής αύξησης του πιστωτικού κινδύνου (significant increase in credit risk) είναι ουσιώδης για τον εντοπισμό του σημείου μετάβασης του υπολογισμού των προβλέψεων από την 12μηνη περίοδο στο σύνολο της διάρκειας ζωής του δανείου (εξαιρούνται τα αποκτηθέντα ή δημιουργημένα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία απομειωμένης πιστωτικής αξίας (POCI) για τα οποία βλέπε κάτωθι τη παράγραφο «Αποκτηθέντα ή δημιουργημένα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία απομειωμένης πιστωτικής αξίας (POCI)». Εάν, κατόπιν της αξιολόγησης αυτής, επέλθει σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου, ο Όμιλος και η Τράπεζα αναγνωρίζουν ποσό πρόβλεψης ζημίας ίσο με το ποσό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών καθ' όλη τη διάρκεια ζωής του δεδομένου χρηματοοικονομικού μέσου.

Για τη διενέργεια της αξιολόγησης αυτής, ο Όμιλος και η Τράπεζα συγκρίνουν τον κίνδυνο αθέτησης στο χρηματοοικονομικό μέσο κατά την ημερομηνία αναφοράς, με τον αντίστοιχο κίνδυνο αθέτησης κατά την ημερομηνία αρχικής αναγνώρισης.

Στόχος του Ομίλου και της Τράπεζας είναι να εντοπιστεί η εν λόγω σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου προτού θεωρηθεί το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ως απομειωμένης πιστωτικής αξίας.

Η κατανομή μεταξύ σταδίων (Stages) βασίζεται στα κριτήρια που παρατίθενται κατωτέρω:

- Εάν, κατά την ημερομηνία αναφοράς, το δάνειο είναι σε κατάσταση μη εξυπηρετούμενου ανοίγματος, εντάσσεται στο «Στάδιο 3» (Stage 3) και υπολογίζονται οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες καθ' όλη τη διάρκεια ζωής.
- Εάν έχει παρουσιαστεί σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου κατά την ημερομηνία αναφοράς έναντι του αντίστοιχου κινδύνου κατά την ημερομηνία αρχικής αναγνώρισης, το δάνειο ταξινομείται στο «Στάδιο 2» (Stage 2) και υπολογίζονται οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες καθ' όλη τη διάρκεια ζωής.
- Τα υπόλοιπα δάνεια ταξινομούνται στο «Στάδιο 1» (Stage 1) και οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες υπολογίζονται για 12 μήνες.

Τα ποσοτικά και ποιοτικά κριτήρια βάσει των οποίων ο Όμιλος και η Τράπεζα αξιολογούν εάν συντρέχει σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου ενός ανοίγματος παρατίθενται κατωτέρω.

Χαρτοφυλάκιο Επιχειρηματικών Δανείων και Δανείων Ιδιωτών

- Πρωτεύοντα κριτήρια
 - σημαντική αύξηση της πιθανότητας αθέτησης υποχρέωσης (PD) ενός χρηματοοικονομικού μέσου κατά την ημερομηνία αναφοράς, σε σύγκριση με την ημερομηνία αρχικής αναγνώρισης, βάσει ορισμένων απόλυτων [300-650 μονάδες βάσης («μ.β.») ανάλογα με το τμήμα του χαρτοφυλακίου] ή σχετικών (200%) ορίων. Τα προαναφερθέντα όρια είναι ίδια με της προηγούμενης χρήσης.
- Δευτερεύοντα κριτήρια
 - Ύπαρξη ρύθμισης
 - Ενδείξεις στην συμπεριφορά του δανείου (παρακολούθηση του μέγιστου σταδίου καθυστέρησης κατά το



τελευταίο 12μηνο)

- Ύπαρξη γεγονότος αθέτησης υποχρέωσης βάσει του Ορισμού των Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων που περιέχεται στις Κατευθυντήριες γραμμές της EBA, κατά το τελευταίο 12μηνο
- Ένδειξη επιτήρησης /Watch List
- Τελικό Κριτήριο (Backstop)
 - Καθυστέρηση 30 ημερών (30dprd) και άνω
- Επιπλέον κριτήρια λόγω υψηλών τιμών ενέργειας και πληθωρισμού
- Το 2020, ο Όμιλος εισήγαγε πρόσθετα κριτήρια σημαντικής αύξησης πιστωτικού κινδύνου (SICR), χωρίς να χαλαρώσει κανένα από τα υπάρχοντα όρια, προκειμένου να καταλείψει αποτελεσματικά τα ανοίγματα που υπόκεινται σε αναστολή πληρωμών δόσεων λόγω Covid-19. Τα νέα κριτήρια εξετάζουν πιθανότητες αθέτησης, τον κλάδο οικονομικής δραστηριότητας αλλά και την συμπεριφορά πριν την πανδημία. Από 31/12/2022, τα προαναφερθέντα κριτήρια έχουν αναθεωρηθεί ώστε να συμπεριλάβουν τομείς ευάλωτους σε υψηλές τιμές ενέργειας και πληθωρισμό (ανατρέξτε στη Σημείωση 3.2).

Κριτήρια αξιολόγησης της απομείωσης Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος σε ατομική και συλλογική βάση

Αξιολόγηση σε ατομική βάση

Για την καλύτερη απεικόνιση του αναμενόμενου κινδύνου, ο Όμιλος και η Τράπεζα καταρτίζουν έναν κατάλογο με τους πιστούχους για τους οποίους θα γίνει αξιολόγηση σε ατομική βάση. Η αξιολόγηση σε ατομική βάση γίνεται για τα σημαντικά δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος, δηλαδή αυτά που πληρούν τα κατωτέρω κριτήρια σωρευτικά:

- Αφορούν πιστούχους το συνολικό δανειακό άνοιγμα των οποίων στη λήξη της περιόδου που συνιστά την ημερομηνία αναφοράς υπερβαίνει το ποσό του € 1 εκατ. ή του ισόποσου αυτού σε ξένο νόμισμα για την Τράπεζα. Για τις θυγατρικές εταιρείες έχουν θεσπιστεί χαμηλότερα όρια.
- Τα πιστωτικά ανοίγματα κατατάσσονται σε Αθέτηση (Non performing exposures) σύμφωνα με την πιστωτική πολιτική του Ομίλου.

Εκτός από τα μεμονωμένα σημαντικά δάνεια, πρόσθετα πιστωτικά ανοίγματα μπορούν να αξιολογούνται σε ατομική βάση, ανεξάρτητα από το επίπεδο έκθεσής τους, κατά την κρίση της Επιτροπής Προβλέψεων.

Περιγραφή του Υπολογισμού των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών (σε ατομική βάση)

Η αναμενόμενη πιστωτική ζημία ορίζεται ως η διαφορά ανάμεσα σε όλες τις συμβατικές ταμειακές ροές που είναι απαιτητές σύμφωνα με τη σύμβαση και όλες τις αναμενόμενες ταμειακές ροές (ήτοι όλες οι υστερήσεις ταμειακών ροών), προεξοφλημένη με βάση το αρχικό πραγματικό επιτόκιο (ή το αρχικό πραγματικό επιτόκιο προσαρμοσμένο στον πιστωτικό κίνδυνο όταν πρόκειται για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία πιστωτικά απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση). Οι ταμειακές ροές που λαμβάνονται υπόψη περιλαμβάνουν όλες τις συμβατικές ταμειακές ροές του δανείου, καθώς και ταμειακές ροές από την πώληση εξασφαλίσεων ή άλλων πιστωτικών ενισχύσεων.



Σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 9, για τον υπολογισμό των αναμενόμενων ζημιών πρέπει να ληφθούν υπόψη σενάρια σταθμισμένα βάσει πιθανοτήτων που θα αφορούν την αναμενόμενη διάρκεια του χρηματοοικονομικού μέσου.

Ο υπολογισμός των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών βάσει της ατομικής αξιολόγησης ορίζεται ως εξής:

$$ECL = \sum_i (IFRS \text{ Outstanding Balance} - \text{Present Value of the Recoverable Amount}) \cdot P_i$$

Όπου:

- **Λογιστικό Υπόλοιπο βάσει Δ.Π.Χ.Α. (IFRS Outstanding Balance):** Το μεικτό λογιστικό υπόλοιπο του δανείου (δηλ. προ προβλέψεων) κατά την ημερομηνία αναφοράς.
- **Παρούσα Αξία του Ανακτήσιμου Ποσού (Present Value of Recoverable Amount):** Ποσοτικοποίηση του ανακτήσιμου ποσού, βάσει της παρούσας αξίας των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών που σχετίζονται είτε με εισπράξεις μετρητών από τον οφειλέτη είτε με τα έσοδα από την εκκαθάριση των εξασφαλίσεων δανείων που προεξοφλούνται στην παρούσα αξία τους με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο του δανείου (EIR).
- P_i : ο συντελεστής στάθμισης πιθανοτήτων κάθε σεναρίου βάσει του οποίου υπολογίζεται το ποσό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών.

Αξιολόγηση σε συλλογική βάση

Η αξιολόγηση σε συλλογική βάση εφαρμόζεται σε όλες τις υπόλοιπες χορηγήσεις, ήτοι σε όσες εντάσσονται στα Στάδια 1 και 2 (Stage 1 και Stage 2), καθώς και στις χορηγήσεις του Σταδίου 3 (Stage 3) που δεν υπόκεινται σε ατομική αξιολόγηση. Για την κατηγοριοποίηση των πιστωτικών ανοιγμάτων ανατρέξτε στη Σημείωση 3.1.

Περιγραφή του Υπολογισμού των ΑΠΖ (σε συλλογική βάση)

Για τον υπολογισμό του ποσού απομείωσης των δανείων που εκτιμάται σε συλλογική βάση, χρησιμοποιούνται, στατιστικές μέθοδοι βάσει παραμέτρων πιστωτικού κινδύνου. Ο υπολογισμός των Αναμενόμενων Πιστωτικών Ζημιών καθ' όλη τη διάρκεια ζωής, για όλα τα χαρτοφυλάκια, παρατίθεται κατωτέρω:

$$LECL = \sum_i \left(\sum_t^T PD_t^i \times LGD_t^i \times EAD_t \times DF_t \right) P_i$$

Όπου:

- **Χρόνος ως τη Λήξη (T):** Ο χρόνος που απομένει έως τη λήξη του δανείου.
- **Πιθανότητα Αθέτησης (PD):** Η παράμετρος αυτή εκφράζει την πιθανότητα αθέτησης ενός χρηματοοικονομικού μέσου. Τα δάνεια και οι απαιτήσεις που εντάσσονται στο Στάδιο 1 (Stage 1) υπολογίζονται με πιθανότητα αθέτησης



12 μηνών, ενώ αυτά που εντάσσονται στο Στάδιο 2 (Stage 2) υπολογίζονται βάσει της πιθανότητας αθέτησης καθ' όλη τη διάρκεια ζωής της χορήγησης. Για το Στάδιο 3 (Stage 3), PD=1.

- **Ζημία σε περίπτωση αθέτησης (LGD):** Η παράμετρος αυτή ορίζει την «αναμενόμενη» πιστωτική ζημία που προκύπτει σε περίπτωση αθέτησης ενός χρηματοοικονομικού μέσου. Εκφράζεται ως ποσοστό του ανοίγματος το οποίο, εάν πολλαπλασιαστεί με το άνοιγμα του δανείου, δίνει το ποσό της ζημίας του Ομίλου και της Τράπεζας κατά τον χρόνο αθέτησης.
- **Άνοιγμα κατά την αθέτηση (EAD):** Η παράμετρος αυτή ορίζει την αξία του ανοίγματος σε περίπτωση αθέτησης ενός χρηματοοικονομικού μέσου. Το EAD βασίζεται στον ακόλουθο τύπο:

$$EAD_t = (On - Balance Sheet Exposure)_t + (Off - Balance Sheet Exposure)_t \cdot CCF_t$$

- **Συντελεστής Μετατροπής Πίστωσης (CCF)** είναι η παράμετρος που μετατρέπει στοιχεία εκτός ισολογισμού, όπως είναι τα μη χρησιμοποιηθέντα ανοίγματα, σε ισόποσα πιστωτικά ανοίγματα εντός ισολογισμού.
- **Συντελεστής Προεξόφλησης κατά την χρονική στιγμή t (Df_t):** Συντελεστές που χρησιμοποιούνται για την προεξόφληση μίας αναμενόμενης ζημίας σε παρούσα αξία κατά την ημερομηνία αναφοράς. (Πραγματικό επιτόκιο - EIR).
- **Σταθμισμένο βάσει πιθανοτήτων αποτέλεσμα (Pi)** = ο συντελεστής στάθμισης πιθανοτήτων κάθε σεναρίου βάσει του οποίου υπολογίζεται το ποσό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών.

Ο Όμιλος και η Τράπεζα επιμετρούν την αναμενόμενη πιστωτική ζημία ενός χρηματοοικονομικού μέσου λαμβάνοντας υπόψη πολλαπλές ενδεχόμενες παραμέτρους. Στο πλαίσιο της συλλογικής αξιολόγησης, ο Όμιλος και η Τράπεζα εφαρμόζουν τρία εναλλακτικά σενάρια, των οποίων η επίδραση ενσωματώνεται στις παραμέτρους κινδύνου του μοντέλου αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών. Στη συνέχεια, οι σχετικοί συντελεστές στάθμισης πιθανοτήτων εφαρμόζονται στο ποσό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών που προέκυψε από κάθε σενάριο, με αποτέλεσμα να προκύπτει το σταθμισμένο βάσει πιθανοτήτων ποσό αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών.

Η Μονάδα Στρατηγικής Οικονομικών και Επενδύσεων είναι αρμόδια για τον υπολογισμό των εναλλακτικών μακροοικονομικών σεναρίων (πρόγνωση μελλοντικών οικονομικών συνθηκών που επιβεβαιώνουν τον forward looking χαρακτήρα της διαδικασίας), συμπεριλαμβανομένων των προβλεπόμενων σχετικών μακροοικονομικών μεταβλητών και των αντίστοιχων συντελεστών στάθμισης πιθανοτήτων, που χρησιμοποιούνται στον υπολογισμό των απομειώσεων.

Υπολογισμός των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών για δάνεια και απαιτήσεις σε Εταιρικούς πελάτες στο αποσβεσμένο κόστος

Όσον αφορά συγκεκριμένους μεμονωμένους οφειλέτες, τα βασικά στοιχεία που λαμβάνονται υπόψη για την εκτίμηση των μελλοντικών ταμειακών ροών για δάνεια και απαιτήσεις πελατών του Επιχειρηματικού Χαρτοφυλακίου στο αποσβεσμένο κόστος, παρατίθενται κατωτέρω:

- **Συνεχιζόμενες λειτουργικές ταμειακές ροές:** Οι λειτουργικές ταμειακές ροές του υπόχρεου ή του εγγυητή, οι οποίες είναι συνεχιζόμενες και μπορούν να χρησιμοποιηθούν για την αποπληρωμή της οφειλής.



- **Τρέχουσες εξασφαλίσεις και εγγυήσεις:** Εκτιμάται η τρέχουσα αξία των υφιστάμενων διακρατούμενων εξασφαλίσεων και εγγυήσεων του υπόχρεου, καθώς και η δυνατότητα ρευστοποίησής τους βάσει σεναρίου αναγκαστικής ρευστοποίησης ή σεναρίου εθελοντικής παράδοσης ακινήτου ή πώλησης.
- **Δεσμευτικές Συμφωνίες Αποπληρωμής ή Διακανονισμού:** Λαμβάνονται υπόψη τυχόν επιπρόσθετες συμφωνίες αναδιάρθρωσης ή διακανονισμού οφειλής μεταξύ του Ομίλου και της Τράπεζας και του πιστούχου.
- **Πρόσθετες Πληροφορίες που λαμβάνονται από τον Υπεύθυνο Διαχείρισης Σχέσης:** Λαμβάνεται υπόψη κάθε επιπλέον αξιόπιστη πληροφορία που έχει στη διάθεσή του ο Υπεύθυνος Διαχείρισης Σχέσης σχετικά με τη δυνατότητα του υπόχρεου να εξυπηρετήσει την οφειλή του προς τον Όμιλο και την Τράπεζα.
- **Προσωπικές Εγγυήσεις του υπόχρεου:** Σε εξαιρετικές περιπτώσεις, κυρίως εκείνες που υποδηλώνουν ανοίγματα σημαντικών πελατών, μπορεί να ληφθεί υπόψη η αξία των προσωπικών εγγυήσεων υπέρ του υπόχρεου. Η χρήση των εν λόγω προσωπικών εγγυήσεων στην διαδικασία σχηματισμού των ατομικών προβλέψεων υπόκειται στην εγκριτική διαδικασία που τηρεί η Τράπεζα.
- **Διαδικασία εξυγίανσης ή συνδιαλλαγής του Άρθρου 106 του Ν. 3588/2007:** Οποιαδήποτε έσοδα προσδοκούνται μέσω της διαδικασίας εξυγίανσης ή συνδιαλλαγής του Άρθρου 106.

Ο υπολογισμός των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών πραγματοποιείται σύμφωνα με τις εξής δύο προσεγγίσεις, οι οποίες ορίζονται στις ακόλουθες υπο-ενότητες: Οι προσεγγίσεις της λειτουργούσας επιχείρησης (Going concern) και θέσης σε εκκαθάριση (Gone Concern).

Η προσέγγιση της Λειτουργούσας Επιχείρησης (Going concern)

Στο σενάριο της «λειτουργούσας επιχείρησης», ο πιστούχος/εγγυητής είναι σε θέση να παράξει ταμειακές ροές οι οποίες μπορούν να χρησιμοποιηθούν για την αποπληρωμή της χρηματοοικονομικής οφειλής προς όλους τους πιστωτές. Ο Όμιλος και η Τράπεζα λαμβάνουν υπόψη διάφορες προσεγγίσεις αναλόγως του συγκεκριμένου πιστούχου όταν εφαρμόζουν την παραδοχή της λειτουργούσας επιχείρησης κατά τον προσδιορισμό των ταμειακών ροών που θα προκύψουν από τη λειτουργία του πιστούχου, καθώς και από τη ρευστοποίηση των μη βασικών εξασφαλίσεων για τη λειτουργία της όπου συντρέχει τέτοια περίπτωση. Επιπλέον, η Διοίκηση λαμβάνει υπόψη τους ακόλουθους παράγοντες κατά την αξιολόγησή της:

- Τις εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές ροές βάσει των πιο πρόσφατων οικονομικών στοιχείων του πιστούχου / εγγυητή.
- Στις περιπτώσεις αναδιάρθρωσης, τα σχέδια αναδιάρθρωσης και τις μεταβολές που προκύπτουν στη δομή της οικονομικής οντότητας.
- Για τις σχετικές εκτιμήσεις λαμβάνονται υπόψη οι ενδεχόμενες επενδύσεις που είναι απαραίτητες για τη διατήρηση των μελλοντικών ταμειακών ροών (κεφαλαιουχικές δαπάνες).
- Όταν οι ταμειακές ροές βασίζονται στη ρευστοποίηση περιουσιακών στοιχείων του πιστούχου, ο Όμιλος και η Τράπεζα εκτιμούν την αναμενόμενη τιμή πώλησης προκειμένου να αποκτήσουν εικόνα των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών που θα προκύψουν από την πώληση των περιουσιακών στοιχείων, μείον του εκτιμώμενου κόστους που συνδέεται με τη ρευστοποίηση. Εξασφαλίσεις μπορούν να χρησιμοποιηθούν στο μέτρο που δεν επηρεάζονται οι λειτουργικές ταμειακές ροές. Επιπλέον, στις περιπτώσεις που ακολουθείται προσέγγιση σε



«δύο βήματα» (ήτοι ανάλυση ανά περίοδο, ακολουθούμενη από εκτίμηση της τελικής αξίας), η προσέγγιση της «επιχείρησης σε εκκαθάριση» μπορεί επίσης να ληφθεί υπόψη για το δεύτερο βήμα και περιλαμβάνει τη ρευστοποίηση των εξασφαλίσεων.

Βάσει των ανωτέρω πληροφοριών, το ποσό της αναμενόμενης πιστωτικής ζημίας επιμετράται ως η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας του περιουσιακού στοιχείου και των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών προεξοφλημένων στο αρχικό πραγματικό επιτόκιο του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου.

Επιπλέον, ο Όμιλος, σε ευθυγράμμιση με την οδηγία της ΕΚΤ σχετικά με τον τρόπο με τον οποίο τα ιδρύματα αναμένεται να λαμβάνουν υπόψη τους κλιματικούς και περιβαντολλογικούς κινδύνους (C&E), έχει σχεδιάσει κίνητρα που αναφέρονται στη Σημείωση 2.2.

Η προσέγγιση της Επιχείρησης σε Εκκαθάριση (Gone Concern)

Η επιμέτρηση των ΑΠΖ γίνεται με βάση τη προσέγγιση της «Επιχείρησης σε Εκκαθάριση», στις περιπτώσεις που η Διοίκηση διαπιστώσει πως οι λειτουργικές ταμειακές ροές του πιστούχου παύουν. Αυτό συνεπάγεται και τη ρευστοποίηση εξασφαλίσεων, αλλά και τη προσπάθεια ανάκτησης επιπλέον απαιτήσεων όταν η Διοίκηση κρίνει ότι είναι εισπραξιμές.

Αυτό μπορεί να συμβεί όταν ισχύει ένας ή παραπάνω από τους ακόλουθους παράγοντες:

- Οι μελλοντικές λειτουργικές ταμειακές ροές του πιστούχου εκτιμώνται ως χαμηλές ή αρνητικές, ή / και
- Το άνοιγμα εξασφαλίζεται σημαντικά, και το εν λόγω περιουσιακό στοιχείο είναι κεντρικής σημασίας για τη δημιουργία ταμειακών ροών, ή / και
- Συντρέχει πολύ υψηλός βαθμός αβεβαιότητας ως προς την εκτίμηση των μελλοντικών ταμειακών ροών, ή / και
- Οι διαθέσιμες πληροφορίες είναι ανεπαρκείς για τη διενέργεια ανάλυσης βάσει λειτουργούσας επιχείρησης

Τα έσοδα από την χρήση των εξασφαλίσεων αναπροσαρμόζονται ώστε να λαμβάνουν υπόψη τα έξοδα ρευστοποίησης καθώς και επιπρόσθετες μειώσεις της αξίας, όπου συντρέχει περίπτωση. Λαμβάνονται υπόψη οι εκτιμήσεις της αγοράς, οι προσδοκίες για τη στρατηγική ρευστοποίησης εξασφαλίσεων (συναινετικής έναντι μη συναινετικής - αναγκαστικής), και το υποκείμενο νομικό πλαίσιο προκειμένου να προσδιοριστεί επιπλέον μείωση της αξίας που μπορεί να χρειαστεί να εφαρμοστούν, καθώς και οι παραδοχές του χρόνου πώλησης.

Διαγραφές

Ο Όμιλος και η Τράπεζα προβαίνουν σε λογιστική διαγραφή έναντι των αναμενόμενων ζημιών από πιστωτικό κίνδυνο:

- ανεπίδεκτων είσπραξης απαιτήσεων, δηλαδή απαιτήσεων για τις οποίες i) έχουν εξαντληθεί όλες οι νομικές ενέργειες, τα προβλεπόμενα μέτρα αναγκαστικής εκτέλεσης και είσπραξης σε βάρος του οφειλέτη και των λοιπών ενεχομένων ή ii) έχει κριθεί ότι η συνέχιση των δικαστικών ή εξωδικαστικών ενεργειών δεν αναμένεται να αποφέρει θετικό αποτέλεσμα για την Τράπεζα ή iii) ότι το κόστος ανάκτησης είναι οικονομικά ασύμφορο σε σχέση με την αναμενόμενη ωφέλεια,



- μη ανακτήσιμων ποσών απαιτήσεων δηλαδή των ποσών που αφορούν τη διαφορά μεταξύ του συνόλου της κατά Δ.Π.Χ.Α. απαίτησης και των εκτιμώμενων λειτουργικών ταμειακών ροών που αναμένονται να εισπραχθούν, προσαυξημένων με την εκτιμώμενη αξία των εξασφαλίσεων, καθώς και των ενεχόμενων περιουσιακών στοιχείων επί των οποίων δύναται να εγγραφεί βάρος υπέρ της Τράπεζας.

Ο Όμιλος και η Τράπεζα προβαίνουν σε ρυθμίσεις ή οριστικές διευθετήσεις με άφεση χρέους όταν εκτιμούν ότι αποδεδειγμένα αποτελούν τη βέλτιστη λύση έναντι εναλλακτικών τύπων ρύθμισης ή οριστικής διευθέτησης στα πλαίσια της διαχείρισης πιστούχων σε οικονομική δυσκολία.

Οι λογιστικές διαγραφές εγκρίνονται από την Επιτροπή Προβλέψεων ενώ οι αφέσεις χρέους δύναται να εγκριθούν από το ΔΣ ή από άλλα εξουσιοδοτημένα εγκριτικά κλιμάκια.

Τα συμβατικά υπόλοιπα δανείων τα οποία διεγράφησαν στη χρήση του 2022 αλλά εξακολουθούν να υπόκεινται σε νομικές ενέργειες ανάκτησης ανήλθαν σε € 148 εκατ. κατά τη 31η Δεκεμβρίου 2022. Το αντίστοιχο κονδύλι που αφορά τη προηγούμενη περίοδο αναφοράς είναι € 475 εκατ..

B) Χαρτοφυλάκιο Χρεογράφων και λοιπών βραχυπρόθεσμων χρηματοοικονομικών στοιχείων

Ο Όμιλος και η Τράπεζα αναγνωρίζουν προβλέψεις απομείωσης χρεωστικών τίτλων και άλλων χρηματοοικονομικών στοιχείων βραχυπρόθεσμης ληκτότητας, που αποτιμώνται στο αποσβεσμένο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων.

Το ύψος των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών που αναγνωρίζονται ως προβλέψεις απομείωσης εξαρτάται από το μέγεθος της επιδείνωσης του πιστωτικού κινδύνου από την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης. Η εκτίμηση της σημαντικής επιδείνωσης είναι καίριας σημασίας για τον καθορισμό του σημείου μετάβασης μεταξύ της απαίτησης για μέτρηση της ΑΠΖ 12 μηνών έναντι της μέτρησης ΑΠΖ που θα βασιζέται σε ολόκληρη τη ζωή του χρηματοοικονομικού στοιχείου. Η προσέγγιση της αναγνώρισης προβλέψεων απομείωσης στηρίζεται στην παρακάτω κατανομή σε Στάδια:

- Στάδιο 1: Περιέχει χρηματοοικονομικά στοιχεία τα οποία δεν έχουν υποστεί σημαντική επιδείνωση της πιστωτικής ποιότητας από την ημερομηνία αρχικής αναγνώρισης ή είναι χαμηλού πιστωτικού κινδύνου κατά την ημερομηνία αναφοράς.

Ο Όμιλος και η Τράπεζα έχουν υιοθετήσει την απλούστευση «χαμηλού πιστωτικού κινδύνου» σύμφωνα με την οποία εάν ένα χρηματοπιστωτικό στοιχείο έχει χαμηλό πιστωτικό κίνδυνο, θεωρείται ότι δεν έχει σημειωθεί σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου. Ο Όμιλος και η Τράπεζα θεωρούν ότι όλα τα μέσα επενδυτικού βαθμού εμπεριέχουν χαμηλό κίνδυνο, ως εκ τούτου κατατάσσονται στο Στάδιο 1.

Στο στάδιο 1, γίνεται αναγνώριση ΑΠΖ δωδεκαμήνου. Για χρηματοοικονομικά στοιχεία με υπολειπόμενη διάρκεια ζωής μικρότερη των 12 μηνών, η ΑΠΖ υπολογίζεται για την υπολειπόμενη περίοδο μέχρι τη λήξη.

- Στάδιο 2: Περιέχει χρηματοοικονομικά στοιχεία τα οποία έχουν υποστεί σημαντική αύξηση πιστωτικού κινδύνου από την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης. Στο στάδιο 2, αναγνωρίζεται ΑΠΖ για όλη τη διάρκεια της ζωής του στοιχείου.
- Στάδιο 3: Περιέχει χρηματοοικονομικά στοιχεία τα οποία είναι σε καθεστώς αθέτησης (απομειωμένα). Στο στάδιο 3,



αναγνωρίζεται ΑΠΖ για όλη τη διάρκεια της ζωής του στοιχείου.

Για την εκτίμηση της σημαντικής επιδείνωσης του πιστωτικού κινδύνου των στοιχείων μη-επενδυτικής διαβάθμισης και της κατανομής τους από το Στάδιο 1 στο Στάδιο 2 (και αντίστροφα), ο Όμιλος και η Τράπεζα βασίζονται στις ακόλουθες δύο ανεξάρτητες συνθήκες: α) υποβάθμιση (αναβάθμιση) της πιστοληπτικής αξιολόγησης από Εξωτερικούς Οργανισμούς Πιστοληπτικής Αξιολόγησης (ΕΟΠΑ) σε σχέση με την ημερομηνία κτήσης ή β) αύξηση (μείωση) δωδεκάμηνης πιθανότητας αθέτησης από την ημερομηνία κτήσης. Σε περίπτωση που δεν υφίσταται εξωτερική πιστοληπτική αξιολόγηση, ο Όμιλος και η Τράπεζα χρησιμοποιούν την εσωτερική αξιολόγηση της πιστοληπτικής διαβάθμισης.

Παράλληλα, ο Όμιλος και η Τράπεζα παρακολουθούν την πορεία των πιστωτικών περιθωρίων στην αγορά ομολόγων. Οποιαδήποτε αύξηση των πιστωτικών περιθωρίων πάνω από ένα ενδεικτικό όριο από την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης, ενεργοποιεί μια εσωτερική διαδικασία επανεξέτασης της κατανομής των εν λόγω στοιχείων σε κατάλληλα στάδια, προκειμένου να εκτιμηθεί κατά πόσο η παρατηρούμενη μεταβολή των περιθωρίων φερεγγυότητας αντανάκλα κάποια μεταβολή του προσδοκώμενου πιστωτικού κινδύνου.

Ορισμός Αθέτησης

Ένας χρεωστικός τίτλος ή άλλο χρηματοοικονομικό στοιχείο βραχυπρόθεσμης ληκτότητας θεωρείται ότι βρίσκεται σε αθέτηση και συνεπώς κατατάσσεται στο Στάδιο 3, εφόσον υφίσταται πιστοληπτική διαβάθμιση από Εξωτερικό Οργανισμό Πιστοληπτικής αξιολόγησης (ΕΟΠΑ) που αντιστοιχεί σε «Αθέτηση». Επιπλέον, σε περίπτωση που ο εκδότης ή ο αντισυμβαλλόμενος έχει επιπρόσθετες υποχρεώσεις προς την Τράπεζα και κάποιες από αυτές βρίσκονται σε καθεστώς αθέτησης, τότε σύμφωνα με τον κανόνα της «επιμόλυνσης πιστούχου», το εν λόγω στοιχείο κατατάσσεται επίσης στο Στάδιο 3.

Εκτίμηση Αναμενόμενων Πιστωτικών Ζημιών

Ο Όμιλος και η Τράπεζα χρησιμοποιούν τις ακόλουθες βασικές παραμέτρους για τον υπολογισμό της Αναμενόμενης Πιστωτικής Ζημίας επί χρεωστικών τίτλων:

- **Πιθανότητα Αθέτησης (PD):** Διαχωρίζεται στις ακόλουθες δυο κατηγορίες:
 - Πιθανότητα Αθέτησης 12 μηνών, η οποία αντιστοιχεί στην εκτιμώμενη πιθανότητα αθέτησης για τους επόμενους 12 μήνες και χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό των ΑΠΖ των χρηματοοικονομικών στοιχείων του Σταδίου 1.
 - Πιθανότητα Αθέτησης πλήρους διάρκειας ζωής, η οποία αντιστοιχεί στην εκτιμώμενη πιθανότητα αθέτησης για την υπόλοιπη διάρκεια ζωής του χρηματοοικονομικού στοιχείου και χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό των ΑΠΖ του Σταδίου 2. Για τα στοιχεία που είναι κατηγοριοποιημένα στο Στάδιο 3, η πιθανότητα αθέτησης ορίζεται στο 100%.
- **Ζημία σε περίπτωση Αθέτησης (LGD):** Ορίζεται ως το μέρος του συνολικού πιστωτικού ανοίγματος που η Τράπεζα εκτιμά ότι δεν θα μπορέσει να ανακτήσει σε περίπτωση αθέτησης. Η τιμή της εν λόγω παραμέτρου εξαρτάται από τον τύπο του εκδότη, την εξοφλητική προτεραιότητα και την παρουσία καλυμμάτων.
- **Πραγματικό Επιτόκιο (EIR):** Η απόδοση μέχρι τη λήξη του χρηματοοικονομικού στοιχείου κατά το χρόνο κτήσης.
- **Άνοιγμα σε Αθέτηση (EAD):** Ορίζεται ως η συνολική ζημία που ενδέχεται να προκύψει για την Τράπεζα από μια



πιθανή αθέτηση του εκδότη του χρηματοπιστωτικού στοιχείου. Για τον υπολογισμό του ανοίγματος σε αθέτηση, η Τράπεζα ακολουθεί τη μέθοδο του μελλοντικού αναπόσβεστου κόστους, λαμβάνοντας υπόψη το γεγονός ότι δεν θα ανακτηθεί το σύνολο των μελλοντικών ταμειακών ροών, αλλά ένα μέρος αυτών. Το άνοιγμα σε αθέτηση είναι το άθροισμα των προεξοφλημένων ταμειακών ροών κατά την ημερομηνία αναφοράς, χρησιμοποιώντας το πραγματικό επιτόκιο (EIR).

Ο Όμιλος και η Τράπεζα δεν χρησιμοποιούν εσωτερικά μοντέλα για την εκτίμηση της πιθανότητας αθέτησης και της ζημιάς σε περίπτωση αθέτησης ή οποιουδήποτε από τα κριτήρια κατανομής σε στάδια (stages) που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό της αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς χρεωστικών τίτλων κι λοιπών βραχυπρόθεσμων χρηματοοικονομικών προϊόντων. Ως βασική μεθοδολογία για τον υπολογισμό της κατανομής σε στάδια και του υπολογισμού της αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς, η Τράπεζα βασίζεται στην αξιολόγηση των εξωτερικών οίκων αξιολόγησης και των δημοσιευμένων πιθανοτήτων αθέτησης. Η προσέγγιση αυτή προϋποθέτει ένα ενιαίο «μέσο» σενάριο οικονομικής κατάστασης, το οποίο αντιπροσωπεύει το μέσο όρο όλων των πιθανών αποτελεσμάτων κάτω από διαφορετικά σενάρια μακροοικονομικών συνθηκών.

Η αξιολόγηση της ύπαρξης σημαντικής αύξησης του πιστωτικού κινδύνου για χρεωστικούς τίτλους πραγματοποιείται μέσω αυτοματοποιημένης διαδικασίας. Κάθε άλλη αξιολόγηση σχετικά με την ύπαρξη σημαντικής αύξησης του πιστωτικού κινδύνου, η οποία οδηγεί σε διαφορετική έκβαση από πλευράς κατανομής σε στάδια (Stages) όπως ορίζεται ανωτέρω, θα πρέπει να εγκρίνεται από την Επιτροπή Προβλέψεων σε κάθε ημερομηνία αναφοράς.

Αποκτηθέντα ή δημιουργημένα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία απομειωμένης πιστωτικής αξίας (POCI)

Τα αποκτηθέντα ή δημιουργημένα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία απομειωμένης πιστωτικής αξίας (περιουσιακά στοιχεία POCI) είναι απομειωμένα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία κατά την αρχική τους αναγνώριση. Σε αντίθεση με τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία απομειωμένης πιστωτικής αξίας, η αντίστοιχη αξιολόγηση για τα περιουσιακά στοιχεία POCI γίνεται κατά την αρχική αναγνώριση και όχι μεταγενέστερα.

Εάν ένα δάνειο κατά την αρχική του αναγνώριση χαρακτηριστεί ως POCI τότε επιμετράται πάντοτε βάσει των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών καθόλη την διάρκεια της ζωής του. Τα περιουσιακά στοιχεία POCI παραμένουν στην κατηγορία POCI καθ' όλη τη διάρκεια ζωής τους, και δεν αξιολογούνται για κατηγοριοποίηση σε στάδια (Stages) ή για μεταφορά από ένα στάδιο σε ένα άλλο, και ως εκ τούτου τα περιουσιακά στοιχεία POCI που έχουν πάψει να είναι απομειωμένα κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, εξακολουθούν να παρουσιάζονται εντός της εν λόγω κατηγορίας για σκοπούς ταξινόμησης στη Σημείωση 4.3.1 και στη Σημείωση 6.

Ανάλυση στοιχείων στο μοντέλο αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών σύμφωνα με πολλαπλά οικονομικά σενάρια

Η μονάδα Οικονομικής και Επενδυτικής Στρατηγικής του Ομίλου και της Εταιρείας προβλέπει την πιθανότητα εξέλιξης μακροοικονομικών μεταβλητών, όπως το ΑΕΠ, ο δείκτης ανεργίας, ο πληθωρισμός, ο δείκτης τιμών οικιστικών ακινήτων (HPI) και ο δείκτης εμπορικών ακινήτων που θα επηρεάσουν το ύψος των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών των δανειακών χαρτοφυλακίων κάτω από πολλαπλά οικονομικά σενάρια. Η Διοίκηση, κατά τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, υπολογίζει τρία διαφορετικά σενάρια (Ευνοϊκό – Βασικό – Δυσμενές), κάθε ένα εκ των οποίων συσχετίζεται με διαφορετικές πιθανότητες αθέτησης (PDs) και διαφορετικές ζημιές σε περίπτωση αθέτησης (LGDs). Η Διοίκηση έχει αποδώσει τους ακόλουθους συντελεστές στάθμισης για κάθε σενάριο: Βασικό 60% (31 Δεκεμβρίου 2021: 90%), Ευνοϊκό 20% (31



Δεκεμβρίου 2021: 5%) και Δυσμενές 20% (31 Δεκεμβρίου 2021: 5%). Κατά περίπτωση, η εκτίμηση πολλαπλών οικονομικών σεναρίων συνυπολογίζει την πιθανότητα ανάκτησης των δανείων σε αθέτηση, συμπεριλαμβανομένης της πιθανότητας τα δάνεια να εξυγιανθούν. Περισσότερες πληροφορίες παρατίθενται στη Σημείωση 3.2.

Διαφοροποίηση στα μοντέλα υπολογισμού των ΑΠΖ λόγω υψηλών τιμών ενέργειας και πληθωρισμού

Ο Όμιλος δεν προχώρησε σε δομικές αλλαγές κανενός από των ήδη υπάρχοντων μοντέλων που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών. Όλα τα εισαγόμενα δεδομένα, σύμφωνα με την συνήθη διαδικασία, έχουν επανεκτιμηθεί κατά την διάρκεια του έτους, προκειμένου να ληφθούν υπόψη τυχόν πρόσφατες αλλαγές, συμπεριλαμβανομένων και αλλαγών που μπορεί να απαιτούνται λόγω των υψηλών τιμών ενέργειας και πληθωρισμού.

Πολλαπλά οικονομικά σενάρια υπολογισμού αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών

Η Διοίκηση αξιολόγησε την ευαισθησία της πρόβλεψης αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών του Ομίλου για δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος, έναντι εύλογα πιθανών μεταβολών στον ρυθμό ανάπτυξης του πραγματικού ΑΕΠ της Ελλάδας, συγκριτικά με τα σενάρια μελλοντικών εκτιμήσεων που χρησιμοποιήθηκαν στην επιμέτρηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2022. Η ανάλυση ευαισθησίας διενεργήθηκε με την υπόθεση μιας «ευνοϊκής» και μιας «δυσμενούς» μετατόπισης των τριών (3) σεναρίων μελλοντικών εκτιμήσεων του ΑΕΠ κατά 1 ποσοστιαία μονάδα, η οποία επηρέασε τις εκτιμήσεις ρυθμού ανάπτυξης ΑΕΠ για το σύνολο της περιόδου. Διενεργήθηκε πλήρης επανεκτίμηση του συνόλου των μακροοικονομικών μεταβλητών από τα σχετικά υποδείγματα, λαμβάνοντας υπόψη τις «ευνοϊκές» και «δυσμενείς» προσαρμογές επί των σεναρίων ρυθμού ανάπτυξης ΑΕΠ που είχαν αρχικά εφαρμοστεί, καθώς ο ρυθμός ανάπτυξης ΑΕΠ διαδραματίζει καίριο ρόλο στον προσδιορισμό των λοιπών μακροοικονομικών μεταβλητών.

Ο ακόλουθος πίνακας περιλαμβάνει την επίδραση των ΑΠΖ, κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2022 και 2021, για κάθε ένα εναλλακτικό υποθετικό σενάριο. Η επίδραση από τις ΑΠΖ θα πρέπει να αξιολογείται στα πλαίσια της ανάλυσης ευαισθησίας στο σύνολο της, σε συνδυασμό με τις παραπάνω επεξηγηματικές σημειώσεις.

Εναλλακτικό υποθετικό σενάριο 31/12/2022 (Όμιλος)	Επίδραση ΑΠΖ			
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολο
Υψηλότερο ΑΕΠ (+1%)	(3)	(9)	(13)	(25)
Χαμηλότερο ΑΕΠ (-1%)	2	8	10	20

Εναλλακτικό υποθετικό σενάριο 31/12/2021 (Όμιλος)	Επίδραση ΑΠΖ			
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολο
Υψηλότερο ΑΕΠ (+1%)	(4)	(10)	(14)	(28)
Χαμηλότερο ΑΕΠ (-1%)	4	11	14	28

Την 31^η Δεκεμβρίου 2022 και 2021 η Εταιρεία δεν είχε δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος.



4.3 Διαχείριση πιστωτικού κινδύνου

Μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο πριν τη λήψη εξασφαλίσεων και λοιπών τεχνικών μείωσης πιστωτικού κινδύνου

Ο ακόλουθος πίνακας απεικονίζει το μέγιστο επίπεδο έκθεσης του Ομίλου και της Εταιρείας σε πιστωτικό κίνδυνο κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2022 και 2021 αντίστοιχα, πριν ληφθούν υπόψη τυχόν ληφθείσες εξασφαλίσεις και λοιπές τεχνικές μείωσης του πιστωτικού κινδύνου. Για να εκτιμηθεί η επίδραση του κινδύνου όπως παρατίθεται κατωτέρω, για τα εντός ισολογισμού περιουσιακά στοιχεία χρησιμοποιήθηκαν τα λογιστικά υπόλοιπα όπως αυτά εμφανίζονται στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης κατά την ημερομηνία αναφοράς.

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων (Σημείωση 20)	750	1.344	45	50
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα (Σημείωση 21)	1.830	591	-	-
Χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων (Σημείωση 22)	528	886	-	-
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος (Σημείωση 23)	37.367	36.521	-	-
Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων (Σημείωση 24)	796	2.299	-	-
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος (Σημείωση 25)	10.844	9.200	796	757
Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού (Σημείωση 30)	400	428	-	-
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού (Σημείωση 31)	2.098	2.198	44	26
Πιστωτικές δεσμεύσεις (Σημείωση 42)	6.527	4.856	-	-
Σύνολο	61.139	58.323	884	833

Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν τα υπόλοιπα προ προβλέψεων των πιστωτικών ανοιγμάτων του Ομίλου και της Εταιρείας, σε στάδια, για τα χρηματοοικονομικά μέσα στο αποσβεσμένο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων και άλλων χρηματοοικονομικών στοιχείων, καθώς επίσης και για τα πιστωτικά ανοίγματα εκτός ισολογισμού.



Όμιλος Πειραιώς Financial Holdings – 31 Δεκεμβρίου 2022

Όμιλος	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3		POCI		Σύνολο
			Συλλογική βάση	Ατομική βάση	Συλλογική βάση	Ατομική βάση	
31/12/2022							
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	750	-	-	-	-	-	750
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	31.932	3.797	799	1.478	595	186	38.787
Δάνεια Ιδιωτών	5.763	2.040	526	47	394	5	8.774
Στεγαστικά δάνεια	4.551	1.677	306	20	319	5	6.879
Καταναλωτικά, Προσωπικά και Λοιπά δάνεια	876	263	172	27	71	-	1.409
Πιστωτικές κάρτες	336	99	48	-	3	-	485
Δάνεια προς Εταιρείες και τον Δημόσιο Τομέα	26.169	1.757	273	1.431	202	181	30.013
Μεγάλες Επιχειρήσεις	17.778	536	6	654	67	34	19.076
Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις	6.776	1.221	267	772	132	147	9.313
Δημόσιος Τομέας	1.615	-	-	5	2	-	1.623
Χρεωστικοί τίτλοι επιμετρημένοι στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων	796	-	-	-	-	-	796
Χρεωστικοί τίτλοι επιμετρημένοι στο αποσβεσμένο κόστος	10.867	11	-	-	-	-	10.878
Άλλα περιουσιακά στοιχεία - Χρηματοοικονομικά μέσα	1.107	52	-	211	-	-	1.370
Σύνολο πιστωτικών ανοιγμάτων εντός ισολογισμού	45.453	3.859	799	1.689	595	187	52.581
Εγγυητικές Επιστολές	4.550	37	202	-	-	-	4.789
Ενέγγυες Πιστώσεις	114	-	-	-	-	-	114
Μη ανακλητά αχρησιμοποίητα πιστωτικά όρια	1.536	78	3	-	6	-	1.624
Σύνολο πιστωτικών ανοιγμάτων εκτός ισολογισμού	6.200	116	204	-	6	-	6.527

Όμιλος	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3		POCI		Σύνολο
			Συλλογική βάση	Ατομική βάση	Συλλογική βάση	Ατομική βάση	
31/12/2021							
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	1.344	-	-	-	-	-	1.344
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	28.007	5.126	1.055	3.287	714	302	38.492
Δάνεια Ιδιωτών	5.806	2.271	608	68	431	6	9.189
Στεγαστικά δάνεια	4.647	1.803	366	38	336	6	7.195
Καταναλωτικά, Προσωπικά και Λοιπά δάνεια	837	352	191	30	92	-	1.502
Πιστωτικές κάρτες	322	115	50	-	4	-	491
Δάνεια προς Εταιρείες και τον Δημόσιο Τομέα	22.202	2.855	447	3.219	283	297	29.303
Μεγάλες Επιχειρήσεις	15.304	1.171	15	1.415	63	50	18.018
Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις	5.353	1.684	432	1.799	217	247	9.732
Δημόσιος Τομέας	1.545	-	1	5	2	-	1.553
Χρεωστικοί τίτλοι επιμετρημένοι στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων	2.277	22	-	-	-	-	2.299
Χρεωστικοί τίτλοι επιμετρημένοι στο αποσβεσμένο κόστος	9.219	-	-	-	-	-	9.219
Άλλα περιουσιακά στοιχεία - Χρηματοοικονομικά μέσα	893	41	2	212	-	-	1.149
Σύνολο πιστωτικών ανοιγμάτων εντός ισολογισμού	41.740	5.190	1.057	3.499	714	302	52.503
Εγγυητικές Επιστολές	3.444	96	224	-	-	-	3.764
Ενέγγυες Πιστώσεις	41	1	-	-	-	-	42
Μη ανακλητά αχρησιμοποίητα πιστωτικά όρια	936	107	-	-	7	-	1.050
Σύνολο πιστωτικών ανοιγμάτων εκτός ισολογισμού	4.421	204	224	-	7	-	4.856



Εταιρεία	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3		POCI		Σύνολο
			Συλλογική βάση	Ατομική βάση	Συλλογική βάση	Ατομική βάση	
31/12/2022							
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	45	-	-	-	-	-	45
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	-	-	-	-	-	-	-
Δάνεια Ιδιωτών	-	-	-	-	-	-	-
Στεγαστικά δάνεια	-	-	-	-	-	-	-
Καταναλωτικά, Προσωπικά και Λοιπά δάνεια	-	-	-	-	-	-	-
Πιστωτικές κάρτες	-	-	-	-	-	-	-
Δάνεια προς Εταιρείες και τον Δημόσιο Τομέα	-	-	-	-	-	-	-
Μεγάλες Επιχειρήσεις	-	-	-	-	-	-	-
Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις	-	-	-	-	-	-	-
Δημόσιος Τομέας	-	-	-	-	-	-	-
Χρεωστικοί τίτλοι επιμετρημένοι στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων	-	-	-	-	-	-	-
Χρεωστικοί τίτλοι επιμετρημένοι στο αποσβεσμένο κόστος	819	-	-	-	-	-	819
Συμφωνίες επαναπώλησης με πελάτες	-	-	-	-	-	-	-
Άλλα περιουσιακά στοιχεία - Χρηματοοικονομικά μέσα	18	-	-	11	-	-	29
Σύνολο πιστωτικών ανοιγμάτων εντός ισολογισμού	882	-	-	11	-	-	892
Εγγυητικές Επιστολές	-	-	-	-	-	-	-
Ενέγγυες Πιστώσεις	-	-	-	-	-	-	-
Μη ανακλητά αχρησιμοποίητα πιστωτικά όρια	-	-	-	-	-	-	-
Σύνολο πιστωτικών ανοιγμάτων εκτός ισολογισμού	-	-	-	-	-	-	-

Εταιρεία	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3		POCI		Σύνολο
			Συλλογική βάση	Ατομική βάση	Συλλογική βάση	Ατομική βάση	
31/12/2021							
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	50	-	-	-	-	-	50
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	-	-	-	-	-	-	-
Δάνεια Ιδιωτών	-	-	-	-	-	-	-
Στεγαστικά δάνεια	-	-	-	-	-	-	-
Καταναλωτικά, Προσωπικά και Λοιπά δάνεια	-	-	-	-	-	-	-
Πιστωτικές κάρτες	-	-	-	-	-	-	-
Δάνεια προς Εταιρείες και τον Δημόσιο Τομέα	-	-	-	-	-	-	-
Μεγάλες Επιχειρήσεις	-	-	-	-	-	-	-
Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις	-	-	-	-	-	-	-
Δημόσιος Τομέας	-	-	-	-	-	-	-
Χρεωστικοί τίτλοι επιμετρημένοι στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων	-	-	-	-	-	-	-
Χρεωστικοί τίτλοι επιμετρημένοι στο αποσβεσμένο κόστος	786	-	-	-	-	-	786
Συμφωνίες επαναπώλησης με πελάτες	-	-	-	-	-	-	-
Άλλα περιουσιακά στοιχεία - Χρηματοοικονομικά μέσα	11	-	-	-	-	-	11
Σύνολο πιστωτικών ανοιγμάτων εντός ισολογισμού	848	-	-	-	-	-	848
Εγγυητικές Επιστολές	-	-	-	-	-	-	-
Ενέγγυες Πιστώσεις	-	-	-	-	-	-	-
Μη ανακλητά αχρησιμοποίητα πιστωτικά όρια	-	-	-	-	-	-	-
Σύνολο πιστωτικών ανοιγμάτων εκτός ισολογισμού	-	-	-	-	-	-	-



4.3.1 Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος

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

Για τον σκοπό της παρούσας γνωστοποίησης, η λογιστική αξία προ προβλέψεων ορίζεται στο αποσβεσμένο κόστος, πριν την προσαρμογή των προβλέψεων, προσαυξημένο με την προσαρμογή PPA. Ομοίως, η πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών στους κατωτέρω πίνακες περιλαμβάνει την προσαρμογή του PPA. Για το λόγο αυτό, η λογιστική αξία προ προβλέψεων και η πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών όπως παρατίθεται κατωτέρω διαφοροποιούνται από τα αντίστοιχα κονδύλια που παρουσιάζονται στη Σημείωση 23.

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

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



Όμιλος	Στάδιο 1 Αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες 12μήνου	Στάδιο 2 Αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες καθ' όλη τη διάρκεια ζωής	Στάδιο 3 Αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες απομειωμένης πιστωτικής αξίας καθ' όλη τη διάρκεια ζωής	POCI Αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες απομειωμένης πιστωτικής αξίας καθ' όλη τη διάρκεια ζωής	Σύνολο
31/12/2022					
Στεγαστικά δάνεια					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	4.551	1.677	327	324	6.879
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(3)	(20)	(48)	(15)	(86)
Σύνολο Στεγαστικών Δανείων	4.548	1.657	278	309	6.793
Καταναλωτικά, Προσωπικά και Λοιπά δάνεια					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	876	263	199	71	1.410
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(6)	(28)	(116)	(13)	(163)
Σύνολο Καταναλωτικών, Προσωπικών και Λοιπών δανείων	870	236	83	58	1.247
Πιστωτικές Κάρτες					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	336	99	48	3	485
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(1)	(5)	(41)	(3)	(50)
Σύνολο Πιστωτικών Καρτών	334	94	6	-	435
Δάνεια Ιδιωτών					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	5.763	2.040	573	399	8.774
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(11)	(53)	(206)	(31)	(300)
Σύνολο Δανείων Ιδιωτών	5.752	1.987	367	368	8.475
Δάνεια προς Μεγάλες Επιχειρήσεις					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	17.778	536	660	102	19.076
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(12)	(5)	(325)	(20)	(363)
Σύνολο Δανείων προς Μεγάλες Επιχειρήσεις	17.766	531	335	81	18.713
Δάνεια προς Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	6.776	1.221	1.039	279	9.314
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(14)	(62)	(581)	(97)	(754)
Σύνολο Δανείων προς Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις	6.762	1.159	458	182	8.560
Δάνεια προς Δημόσιο Τομέα					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	1.615	-	5	2	1.623
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	-	-	(4)	-	(4)
Σύνολο Δανείων προς Δημόσιο Τομέα	1.615	-	2	2	1.619
Δάνεια προς Εταιρείες και Δημόσιο Τομέα					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	26.169	1.757	1.704	383	30.013
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(26)	(68)	(910)	(117)	(1.121)
Σύνολο Δανείων προς Εταιρείες και Δημόσιο Τομέα	26.143	1.689	794	265	28.892
Δάνεια και χορηγήσεις σε πελάτες στο αποσβεσμένο κόστος					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	31.932	3.797	2.277	782	38.787
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(37)	(120)	(1.115)	(148)	(1.421)
Σύνολο Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	31.895	3.677	1.162	633	37.367



Όμιλος 31/12/2021	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	POCI	Σύνολο
	Αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες 12μήνου	Αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες καθ' όλη τη διάρκεια ζωής	Αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες απομειωμένης πιστωτικής αξίας καθ' όλη τη διάρκεια ζωής	Αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες απομειωμένης πιστωτικής αξίας καθ' όλη τη διάρκεια ζωής	
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 Δημόσιο Τομέα					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	1.545	-	5	2	1.553
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(1)	-	-	-	(2)
Σύνολο Δανείων προς Δημόσιο Τομέα	1.544	-	5	2	1.551
Δάνεια προς Εταιρείες και Δημόσιο Τομέα					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	22.202	2.855	3.666	580	29.303
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(69)	(115)	(1.330)	(160)	(1.675)
Σύνολο Δανείων προς Εταιρείες και Δημόσιο Τομέα	22.132	2.740	2.336	420	27.628
Δάνεια και χορηγήσεις σε πελάτες στο αποσβεσμένο κόστος					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	28.007	5.126	4.342	1.016	38.492
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(91)	(175)	(1.508)	(197)	(1.971)
Σύνολο Δανείων και απαιτήσεων κατά πελάτων στο αποσβεσμένο κόστος	27.917	4.950	2.834	820	36.521



Τα χρηματοδοτικά ανοίγματα στο Στάδιο 1 που παρουσιάζονται στη γραμμή «Δάνεια προς Μεγάλες Επιχειρήσεις», περιλαμβάνουν εγγυημένες δανειακές υποχρεώσεις λογιστικής αξίας (προ προβλέψεων) € 502 εκατ. την 31^η Δεκεμβρίου 2022 (31 Δεκεμβρίου 2021: € 93 εκατ.). Οι αντίστοιχες προβλέψεις αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών είναι μη σημαντικές και για τις δύο χρήσεις. Σχετική αναφορά γίνεται και στη Σημείωση 23.

4.3.2 Πιστωτική ποιότητα ανά δανειακό χαρτοφυλάκιο και κλάδο

Οι κατωτέρω πίνακες παρέχουν την πιστωτική ποιότητα ανά δανειακό χαρτοφυλάκιο και κλάδο, συμπεριλαμβάνοντας την αξία των εξασφαλίσεων των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος (προ προβλέψεων) του Ομίλου και της Εταιρείας την 31^η Δεκεμβρίου 2022 και 2021.

31/12/2022	Όμιλος					Εταιρεία				
	Ισχυρή	Προτεινόμενη	Προσωρινή καθυστέρηση	Σε αθέτηση	Αξία εξασφάλισης	Ισχυρή	Προτεινόμενη	Προσωρινή καθυστέρηση	Σε αθέτηση	Αξία εξασφάλισης
Δάνεια Ιδιωτών	5.704	59	2.356	655	7.133	-	-	-	-	-
Στεγαστικά δάνεια	4.517	34	1.939	389	6.551	-	-	-	-	-
Καταναλωτικά, Προσωπικά και Λοιπά δάνεια	858	18	317	216	581	-	-	-	-	-
Πιστωτικές Κάρτες	329	7	100	50	1	-	-	-	-	-
Επιχειρηματικά Δάνεια	22.630	1.952	1.948	1.860	13.050	-	-	-	-	-
Μεγάλες Επιχειρήσεις	16.941	839	611	685	6.940	-	-	-	-	-
Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις	5.689	1.113	1.337	1.175	6.110	-	-	-	-	-
Δημόσιος Τομέας	1.609	6	2	5	1.566	-	-	-	-	-
Ελλάδα	1.609	6	2	5	1.566	-	-	-	-	-
Σύνολο	29.944	2.017	4.306	2.521	21.749	-	-	-	-	-



Όμιλος Πειραιώς Financial Holdings – 31 Δεκεμβρίου 2022

31/12/2021	Όμιλος					Εταιρεία				
	Ισχυρή	Προτεινό- μενη	Προσωρινή καθυστερήση	Σε αθέτηση	Αξία εξασφάλι- σης	Ισχυρή	Προτεινό- μενη	Προσωρινή καθυστερήση	Σε αθέτηση	Αξία εξασφάλι- σης
Δάνεια Ιδιωτών	5.725	80	2.589	794	7.397	-	-	-	-	-
Στεγαστικά δάνεια	4.601	46	2.055	493	6.774	-	-	-	-	-
Καταναλωτικά, Προσωπικά και Λοιπά δάνεια	810	27	419	247	622	-	-	-	-	-
Πιστωτικές Κάρτες	314	7	116	53	1	-	-	-	-	-
Επιχειρηματικά Δάνεια	19.322	1.381	3.000	4.047	11.799	-	-	-	-	-
Μεγάλες Επιχειρήσεις	14.694	610	1.253	1.460	6.120	-	-	-	-	-
Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις	4.629	771	1.747	2.587	5.680	-	-	-	-	-
Δημόσιος Τομέας	1.537	8	2	5	1.484	-	-	-	-	-
Ελλάδα	1.537	8	2	5	1.484	-	-	-	-	-
Σύνολο	26.585	1.469	5.592	4.846	20.680	-	-	-	-	-

Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν την ανάλυση ενηλικίωσης και την κατηγοριοποίηση των υπολοίπων προ προβλέψων ανά δανειακό χαρτοφυλάκιο, σε στάδια συμπεριλαμβάνοντας την αξία εξασφάλισης για τον Όμιλο:



Όμιλος Πειραιώς Financial Holdings – 31 Δεκεμβρίου 2022

Όμιλος 31/12/2022	Υπόλοιπα προ προβλέψεων δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος												
	Χωρίς Καθυστέρηση	1-30 ημέρες	31-90 ημέρες	91-180 ημέρες	181-365 ημέρες	365+ ημέρες	Καταγγελμέ να	Σύνολο	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	POCI	Σύνολο
Δάνεια Ιδιωτών	8.080	174	79	69	87	132	155	8.774	5.763	2.040	573	399	8.774
Στεγαστικά δάνεια	6.501	98	53	48	56	45	78	6.879	4.551	1.677	327	324	6.879
Καταναλωτικά, Προσωπικά και Λοιπά δάνεια	1.158	59	22	17	26	61	66	1.410	876	263	199	71	1.410
Πιστωτικές Κάρτες	420	16	5	3	5	25	11	485	336	99	48	3	485
Επιχειρηματικά Δάνεια	25.268	1.608	180	32	82	441	780	28.390	24.554	1.757	1.699	381	28.390
Μεγάλες Επιχειρήσεις	17.888	809	43	0	58	207	71	19.076	17.778	536	660	102	19.076
Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις	7.380	798	136	32	25	234	709	9.314	6.776	1.221	1.039	279	9.314
Δημόσιος Τομέας	1.617	-	-	-	-	-	5	1.623	1.615	-	5	2	1.623
Ελλάδα	1.617	-	-	-	-	-	5	1.623	1.615	-	5	2	1.623
Σύνολο	34.965	1.781	259	102	169	573	939	38.787	31.932	3.797	2.277	782	38.787
Αξία εξασφαλίσεων	19.491	1.108	199	85	117	296	453	21.749	16.930	2.981	1.272	567	21.749



Όμιλος Πειραιώς Financial Holdings – 31 Δεκεμβρίου 2022

Όμιλος 31/12/2021	Υπόλοιπα προ προβλέψεων δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος												
	Χωρίς Καθυστέρηση	1-30 ημέρες	31-90 ημέρες	91-180 ημέρες	181-365 ημέρες	365+ ημέρες	Καταγγελμέ να	Σύνολο	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	POCI	Σύνολο
Δάνεια Ιδιωτών	8.497	210	67	61	96	128	130	9.189	5.806	2.271	676	436	9.189
Στεγαστικά δάνεια	6.829	130	40	40	61	41	54	7.195	4.647	1.803	404	341	7.195
Καταναλωτικά, Προσωπικά και Λοιπά δάνεια	1.248	62	22	18	30	63	60	1.503	837	352	222	92	1.503
Πιστωτικές Κάρτες	420	18	5	4	4	24	16	491	322	115	50	4	491
Επιχειρηματικά Δάνεια	23.351	1.323	217	83	285	934	1.558	27.751	20.657	2.855	3.661	578	27.751
Μεγάλες Επιχειρήσεις	16.688	616	59	5	140	382	128	18.017	15.304	1.171	1.430	113	18.017
Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις	6.663	706	158	77	146	553	1.430	9.733	5.353	1.684	2.231	465	9.733
Δημόσιος Τομέας	1.547	-	-	-	-	-	5	1.553	1.545	-	5	2	1.553
Ελλάδα	1.547	-	-	-	-	-	5	1.553	1.545	-	5	2	1.553
Σύνολο	33.395	1.533	284	143	381	1.063	1.692	38.492	28.007	5.126	4.342	1.016	38.492
Αξία εξασφαλίσεων	17.621	992	197	113	284	599	874	20.680	13.965	3.594	2.381	740	20.680

Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν την πρόβλεψη για απομείωση ανά δανειακό χαρτοφυλάκιο, πιστωτικό κίνδυνο και κατηγοριοποίηση σε στάδια για τον Όμιλο:



Όμιλος Πειραιώς Financial Holdings – 31 Δεκεμβρίου 2022

Όμιλος 31/12/2022	Προβλέψεις για απομειώσεις σε δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος												
	Χωρίς Καθυστέρηση	1-30 ημέρες	31-90 ημέρες	91-180 ημέρες	181-365 ημέρες	365+ ημέρες	Καταγεγραμμέ να	Σύνολο	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	POCI	Σύνολο
Δάνεια Ιδιωτών	88	13	9	12	19	77	81	300	11	53	206	31	300
Στεγαστικά δάνεια	39	2	3	4	4	10	24	86	3	20	48	15	86
Καταναλωτικά, Προσωπικά και Λοιπά δάνεια	41	10	5	6	11	43	47	163	6	28	116	13	163
Πιστωτικές Κάρτες	8	2	1	2	4	23	10	50	1	5	41	3	50
Επιχειρηματικά Δάνεια	253	16	7	8	50	248	536	1.117	26	68	906	117	1.117
Μεγάλες Επιχειρήσεις	153	1	-	-	44	118	47	363	12	5	325	20	363
Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις	100	15	7	8	6	130	488	754	14	62	581	97	754
Δημόσιος Τομέας	-	-	-	-	-	-	3	4	-	-	4	-	4
Ελλάδα	-	-	-	-	-	-	3	4	-	-	4	-	4
Σύνολο	341	29	16	20	69	325	620	1.421	37	120	1.115	148	1.421

Όμιλος 31/12/2021	Προβλέψεις για απομειώσεις σε δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος												
	Χωρίς Καθυστέρηση	1-30 ημέρες	31-90 ημέρες	91-180 ημέρες	181-365 ημέρες	365+ ημέρες	Καταγεγραμμέ να	Σύνολο	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	POCI	Σύνολο
Δάνεια Ιδιωτών	127	11	6	9	19	64	59	295	21	60	177	36	295
Στεγαστικά δάνεια	45	2	1	2	5	5	13	72	3	21	36	12	72
Καταναλωτικά, Προσωπικά και Λοιπά δάνεια	75	8	4	6	11	39	32	174	17	35	101	22	174
Πιστωτικές Κάρτες	7	1	1	2	2	21	14	48	1	5	40	3	48
Επιχειρηματικά Δάνεια	433	37	11	14	57	322	800	1.674	69	115	1.330	160	1.674
Μεγάλες Επιχειρήσεις	298	10	1	5	46	123	51	533	38	22	460	13	533
Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις	135	28	10	8	11	199	750	1.141	31	93	870	147	1.141
Δημόσιος Τομέας	1	-	-	-	-	-	-	1	1	-	-	-	1
Ελλάδα	1	-	-	-	-	-	-	1	1	-	-	-	1
Σύνολο	561	48	17	23	76	387	859	1.971	91	175	1.508	197	1.971



Όμιλος Πειραιώς Financial Holdings – 31 Δεκεμβρίου 2022

Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν την πιστωτική ποιότητα ανά δανειακό χαρτοφυλάκιο και κλάδο δραστηριότητας:

Όμιλος 31/12/2022	Υπόλοιπα προ προβλέψεων δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος						
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3		POCI		Σύνολο
			Συλλογική βάση	Ατομική βάση	Συλλογική βάση	Ατομική βάση	
Δάνεια Ιδιωτών	5.763	2.040	526	47	393	6	8.774
Δάνεια προς Εταιρείες και τον Δημόσιο Τομέα	26.169	1.757	273	1.431	202	181	30.013
Χρηματοοικονομικές εταιρείες	7.280	39	2	11	7	3	7.344
Βιομηχανία/ Βιοτεχνία	3.388	325	45	231	21	22	4.032
Κατασκευές	539	225	25	99	12	13	914
Εταιρείες Ακινήτων	770	35	3	247	15	22	1.093
Χρηματοδότηση Έργων	2.182	5	1	9	-	-	2.198
Χονδρεμπόριο και λιανεμπόριο	2.563	351	84	223	25	27	3.272
Ναυτιλιακές Εταιρείες	2.141	62	2	2	-	-	2.206
Ακτοπλοϊκές Εταιρείες	124	-	-	99	-	-	223
Ξενοδοχεία	1.772	296	10	172	67	27	2.345
Γεωργία	493	34	23	20	7	-	577
Ενέργεια	854	25	2	30	15	12	938
Μεταφορές & Εφοδιαστική αλυσίδα	456	97	13	142	2	-	709
Λοιποί κλάδοι	1.991	260	63	140	29	55	2.539
Δημόσιος Τομέας	1.615	-	-	5	2	-	1.623
Σύνολο	31.932	3.797	799	1.478	595	187	38.787



Όμιλος Πειραιώς Financial Holdings – 31 Δεκεμβρίου 2022

Όμιλος 31/12/2021	Υπόλοιπα προ προβλέψεων δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος						Σύνολο
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3		POCI		
			Συλλογική βάση	Ατομική βάση	Συλλογική βάση	Ατομική βάση	
Δάνεια Ιδιωτών	5.806	2.271	608	68	430	6	9.189
Δάνεια προς Εταιρείες και τον Δημόσιο Τομέα	22.202	2.855	448	3.218	283	297	29.303
Χρηματοοικονομικές εταιρείες	6.695	5	4	440	5	6	7.155
Βιομηχανία/ Βιοτεχνία	2.569	633	81	517	34	55	3.889
Κατασκευές	574	144	41	278	20	13	1.071
Εταιρείες Ακινήτων	710	105	4	425	14	57	1.316
Χρηματοδότηση Έργων	1.852	5	1	72	2	3	1.936
Χονδρεμπόριο και λιανεμπόριο	2.240	420	123	371	38	54	3.245
Ναυτιλιακές Εταιρείες	1.946	3	1	31	-	-	1.980
Ακτοπλοϊκές Εταιρείες	118	-	1	103	-	-	222
Ξενοδοχεία	963	782	24	404	72	47	2.292
Γεωργία	362	64	37	86	16	1	565
Ενέργεια	640	48	7	40	1	-	735
Μεταφορές & Εφοδιαστική αλυσίδα	402	94	19	252	4	1	773
Λοιποί κλάδοι	1.588	553	106	193	75	58	2.573
Δημόσιος Τομέας	1.545	1	1	5	2	-	1.553
Σύνολο	28.007	5.126	1.056	3.286	714	303	38.492



Όμιλος Πειραιώς Financial Holdings – 31 Δεκεμβρίου 2022

Όμιλος 31/12/2022	Προβλέψεις για απομειώσεις σε δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος						
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3		POCI		Σύνολο
			Συλλογική βάση	Ατομική βάση	Συλλογική βάση	Ατομική βάση	
Δάνεια Ιδιωτών	11	53	177	28	30	1	300
Δάνεια προς Εταιρείες και τον Δημόσιο Τομέα	26	68	120	790	24	94	1.121
Χρηματοοικονομικές εταιρείες	2	-	2	11	-	2	18
Βιομηχανία/ Βιοτεχνία	3	13	19	102	5	11	154
Κατασκευές	1	7	13	61	2	8	92
Εταιρείες Ακινήτων	1	1	1	110	-	11	125
Χρηματοδότηση Έργων	2	1	-	7	-	-	11
Χονδρεμπόριο και λιανεμπόριο	4	22	39	156	6	14	242
Ναυτιλιακές Εταιρείες	1	-	1	1	-	-	3
Ακτοπλοϊκές Εταιρείες	-	-	-	67	-	-	67
Ξενοδοχεία	2	3	3	38	1	3	48
Γεωργία	1	3	8	9	1	-	23
Ενέργεια	4	2	1	20	1	5	34
Μεταφορές & Εφοδιαστική αλυσίδα	1	2	6	108	1	-	118
Λοιποί κλάδοι	4	12	27	95	6	39	183
Δημόσιος Τομέας	-	-	-	3	-	-	4
Σύνολο	37	120	298	818	54	95	1.421



Όμιλος Πειραιώς Financial Holdings – 31 Δεκεμβρίου 2022

Όμιλος	Προβλέψεις για απομειώσεις σε δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος						Σύνολο
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3		POCI		
31/12/2021			Συλλογική βάση	Ατομική βάση	Συλλογική βάση	Ατομική βάση	
Δάνεια Ιδιωτών	21	60	155	22	36	-	295
Δάνεια προς Εταιρείες και τον Δημόσιο Τομέα	69	115	165	1.165	45	115	1.675
Χρηματοοικονομικές εταιρείες	7	-	2	101	-	1	112
Βιομηχανία/ Βιοτεχνία	13	26	29	141	5	18	232
Κατασκευές	4	6	16	107	4	6	143
Εταιρείες Ακινήτων	2	3	3	159	1	14	182
Χρηματοδότηση Έργων	1	-	-	52	-	-	54
Χονδρεμπόριο και λιανεμπόριο	12	30	53	199	11	28	334
Ναυτιλιακές Εταιρείες	1	-	1	15	-	-	16
Ακτοπλοϊκές Εταιρείες	-	-	-	30	-	-	31
Ξενοδοχεία	3	6	4	9	1	3	26
Γεωργία	2	4	10	32	4	-	53
Ενέργεια	11	7	3	8	-	-	30
Μεταφορές & Εφοδιαστική αλυσίδα	1	3	8	157	1	1	172
Λοιποί κλάδοι	10	29	37	154	17	44	291
Δημόσιος Τομέας	1	-	-	-	-	-	2
Σύνολο	91	175	321	1.187	81	115	1.971



Όμιλος Πειραιώς Financial Holdings – 31 Δεκεμβρίου 2022

Όμιλος 31/12/2022	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος						Σύνολο
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3		POCI		
			Συλλογική βάση	Ατομική βάση	Συλλογική βάση	Ατομική βάση	
Δάνεια Ιδιωτών	5.752	1.987	349	19	363	4	8.475
Δάνεια προς Εταιρείες και τον Δημόσιο Τομέα	26.143	1.689	153	642	178	88	28.892
Χρηματοοικονομικές εταιρείες	7.278	39	1	-	7	1	7.326
Βιομηχανία/ Βιοτεχνία	3.385	312	26	129	16	11	3.878
Κατασκευές	538	218	13	38	10	5	822
Εταιρείες Ακινήτων	769	34	2	137	14	11	968
Χρηματοδότηση Έργων	2.180	4	1	2	-	-	2.187
Χονδρεμπόριο και λιανεμπόριο	2.558	330	45	67	18	13	3.031
Ναυτιλιακές Εταιρείες	2.140	62	-	1	-	-	2.204
Ακτοπλοϊκές Εταιρείες	124	-	-	32	-	-	156
Ξενοδοχεία	1.771	294	8	135	66	24	2.297
Γεωργία	492	31	14	11	6	-	554
Ενέργεια	850	23	1	10	14	6	904
Μεταφορές & Εφοδιαστική αλυσίδα	455	95	7	33	1	-	591
Λοιποί κλάδοι	1.987	248	36	45	23	16	2.355
Δημόσιος Τομέας	1.615	-	-	1	2	-	1.619
Σύνολο	31.895	3.677	501	660	541	92	37.367



Όμιλος Πειραιώς Financial Holdings – 31 Δεκεμβρίου 2022

Όμιλος	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος						Σύνολο
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3		POCI		
31/12/2021			Συλλογική βάση	Ατομική βάση	Συλλογική βάση	Ατομική βάση	
Δάνεια Ιδιωτών	5.785	2.210	452	46	394	5	8.893
Δάνεια προς Εταιρείες και τον Δημόσιο Τομέα	22.132	2.740	283	2.053	238	182	27.628
Χρηματοοικονομικές εταιρείες	6.688	4	1	339	5	6	7.044
Βιομηχανία/ Βιοτεχνία	2.556	607	52	376	28	37	3.657
Κατασκευές	570	138	25	171	16	8	928
Εταιρείες Ακινήτων	707	102	2	267	13	43	1.134
Χρηματοδότηση Έργων	1.850	5	1	20	2	3	1.882
Χονδρεμπόριο και λιανεμπόριο	2.227	390	70	172	27	26	2.911
Ναυτιλιακές Εταιρείες	1.945	3	-	16	-	-	1.964
Ακτοπλοϊκές Εταιρείες	118	-	1	73	-	-	191
Ξενοδοχεία	959	776	20	395	71	44	2.265
Γεωργία	360	60	26	54	12	1	512
Ενέργεια	629	41	4	31	1	-	706
Μεταφορές & Εφοδιαστική αλυσίδα	401	91	11	95	3	-	601
Λοιποί κλάδοι	1.578	524	69	39	58	14	2.282
Δημόσιος Τομέας	1.544	-	-	5	2	0	1.551
Σύνολο	27.917	4.950	735	2.099	632	188	36.521

Οι πίνακες που ακολουθούν παραθέτουν την πιστωτική ποιότητα, ανά στάδιο, ανά κατηγορία δανειακού χαρτοφυλακίου και την αξία των εξασφαλίσεων του Ομίλου την 31^η Δεκεμβρίου 2022 και 2021.



Στεγαστικά Δάνεια

Όμιλος 31/12/2022	Στεγαστικά Δάνεια - Εσωτερική διαβάθμιση				
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	POCI	Σύνολο
Ισχυρή	4.517	-	-	-	4.517
Προτεινόμενη	34	-	-	-	34
Προσωρινή καθυστέρηση	-	1.677	-	262	1.939
Σε αθέτηση	-	-	327	62	389
Υπόλοιπα προ προβλέψεων	4.551	1.677	327	324	6.879
Ισχυρή	3	-	-	-	3
Προτεινόμενη	-	-	-	-	-
Προσωρινή καθυστέρηση	-	20	-	3	22
Σε αθέτηση	-	-	48	13	61
Σύνολο Πρόβλεψης	3	20	48	15	86
Σύνολο Υπολοίπου	4.548	1.657	278	309	6.793
Αξία εξασφαλίσεων	4.378	1.586	290	298	6.551

Όμιλος 31/12/2021	Στεγαστικά Δάνεια - Εσωτερική διαβάθμιση				
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	POCI	Σύνολο
Ισχυρή	4.601	-	-	-	4.601
Προτεινόμενη	46	-	-	-	46
Προσωρινή καθυστέρηση	-	1.803	-	252	2.055
Σε αθέτηση	-	-	404	90	493
Υπόλοιπα προ προβλέψεων	4.647	1.803	404	341	7.195
Ισχυρή	3	-	-	-	3
Προτεινόμενη	-	-	-	-	-
Προσωρινή καθυστέρηση	-	21	-	4	25
Σε αθέτηση	-	-	36	8	44
Σύνολο Πρόβλεψης	3	21	36	12	72
Σύνολο Υπολοίπου	4.643	1.782	368	329	7.123
Αξία εξασφαλίσεων	4.436	1.671	354	313	6.774



Καταναλωτικά, Προσωπικά και Λοιπά Δάνεια

Όμιλος 31/12/2022	Καταναλωτικά, Προσωπικά και Λοιπά Δάνεια - Εσωτερική διαβάθμιση				
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	POCI	Σύνολο
Ισχυρή	858	-	-	-	858
Προτεινόμενη	18	-	-	-	18
Προσωρινή καθυστέρηση	-	263	-	54	317
Σε αθέτηση	-	-	199	18	216
Υπόλοιπα προ προβλέψεων	876	263	199	71	1.410
Ισχυρή	6	-	-	-	6
Προτεινόμενη	-	-	-	-	-
Προσωρινή καθυστέρηση	-	28	-	5	33
Σε αθέτηση	-	-	116	8	124
Σύνολο Πρόβλεψης	6	28	116	13	163
Σύνολο Υπολοίπου	870	236	83	58	1.247
Αξία εξασφαλίσεων	403	95	50	33	581

Όμιλος 31/12/2021	Καταναλωτικά, Προσωπικά και Λοιπά Δάνεια - Εσωτερική διαβάθμιση				
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	POCI	Σύνολο
Ισχυρή	810	-	-	-	810
Προτεινόμενη	27	-	-	-	27
Προσωρινή καθυστέρηση	-	352	-	67	419
Σε αθέτηση	-	-	222	25	247
Υπόλοιπα προ προβλέψεων	837	352	222	92	1.503
Ισχυρή	16	-	-	-	16
Προτεινόμενη	-	-	-	-	-
Προσωρινή καθυστέρηση	-	35	-	13	48
Σε αθέτηση	-	-	101	9	110
Σύνολο Πρόβλεψης	17	35	101	22	174
Σύνολο Υπολοίπου	820	317	120	70	1.328
Αξία εξασφαλίσεων	394	133	60	35	622



Πιστωτικές Κάρτες

Όμιλος 31/12/2022	Πιστωτικές κάρτες - Εσωτερική διαβάθμιση				
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	POCI	Σύνολο
Ισχυρή	329	-	-	-	329
Προτεινόμενη	7	-	-	-	7
Προσωρινή καθυστέρηση	-	99	-	-	100
Σε αθέτηση	-	-	48	3	50
Υπόλοιπα προ προβλέψεων	336	99	48	3	485
Ισχυρή	1	-	-	-	1
Προτεινόμενη	-	-	-	-	-
Προσωρινή καθυστέρηση	-	5	-	-	5
Σε αθέτηση	-	-	41	3	44
Σύνολο Πρόβλεψης	1	5	41	3	50
Σύνολο Υπολοίπου	334	94	6	-	435
Αξία εξασφαλίσεων	1	-	-	-	1

Όμιλος 31/12/2021	Πιστωτικές κάρτες - Εσωτερική διαβάθμιση				
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	POCI	Σύνολο
Ισχυρή	314	-	-	-	314
Προτεινόμενη	7	-	-	-	7
Προσωρινή καθυστέρηση	-	115	-	-	116
Σε αθέτηση	-	-	50	3	53
Υπόλοιπα προ προβλέψεων	322	115	50	4	491
Ισχυρή	1	-	-	-	1
Προτεινόμενη	-	-	-	-	-
Προσωρινή καθυστέρηση	-	5	-	-	5
Σε αθέτηση	-	-	40	3	43
Σύνολο Πρόβλεψης	1	5	40	3	48
Σύνολο Υπολοίπου	321	111	10	1	443
Αξία εξασφαλίσεων	1	-	-	-	1



Μεγάλες Επιχειρήσεις

Όμιλος 31/12/2022	Μεγάλες Επιχειρήσεις - Εσωτερική διαβάθμιση				
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	POCI	Σύνολο
Ισχυρή	16.941	-	-	-	16.941
Προτεινόμενη	837	2	-	-	839
Προσωρινή καθυστέρηση	-	534	10	67	611
Σε αθέτηση	-	-	650	35	685
Υπόλοιπα προ προβλέψεων	17.778	536	660	102	19.076
Ισχυρή	9	-	-	-	9
Προτεινόμενη	3	-	-	-	3
Προσωρινή καθυστέρηση	-	5	-	2	7
Σε αθέτηση	-	-	325	19	344
Σύνολο Πρόβλεψης	12	5	325	20	363
Σύνολο Υπολοίπου	17.766	531	335	81	18.713
Αξία εξασφαλίσεων	6.135	391	355	60	6.940

Όμιλος 31/12/2021	Μεγάλες Επιχειρήσεις - Εσωτερική διαβάθμιση				
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	POCI	Σύνολο
Ισχυρή	14.694	-	-	-	14.694
Προτεινόμενη	610	-	-	-	610
Προσωρινή καθυστέρηση	-	1.171	8	75	1.253
Σε αθέτηση	-	-	1.422	38	1.460
Υπόλοιπα προ προβλέψεων	15.304	1.171	1.430	113	18.017
Ισχυρή	33	-	-	-	33
Προτεινόμενη	5	-	-	-	5
Προσωρινή καθυστέρηση	-	22	-	2	24
Σε αθέτηση	-	-	460	11	471
Σύνολο Πρόβλεψης	38	22	460	13	533
Σύνολο Υπολοίπου	15.266	1.148	970	100	17.484
Αξία εξασφαλίσεων	4.747	612	679	83	6.120



Μικρομεσαίες επιχειρήσεις

Όμιλος 31/12/2022	Μικρομεσαίες επιχειρήσεις - Εσωτερική διαβάθμιση				
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	POCI	Σύνολο
Ισχυρή	5.689	-	-	-	5.689
Προτεινόμενη	1.086	27	-	-	1.113
Προσωρινή καθυστέρηση	-	1.194	37	106	1.337
Σε αθέτηση	-	-	1.002	173	1.175
Υπόλοιπα προ προβλέψεων	6.776	1.221	1.039	279	9.314
Ισχυρή	10	-	-	-	10
Προτεινόμενη	4	-	-	-	4
Προσωρινή καθυστέρηση	-	62	33	2	98
Σε αθέτηση	-	-	547	95	642
Σύνολο Πρόβλεψης	14	62	581	97	754
Σύνολο Υπολοίπου	6.762	1.159	458	182	8.560
Αξία εξασφαλίσεων	4.452	909	573	177	6.110

Όμιλος 31/12/2021	Μικρομεσαίες επιχειρήσεις - Εσωτερική διαβάθμιση				
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	POCI	Σύνολο
Ισχυρή	4.629	-	-	-	4.629
Προτεινόμενη	725	47	-	-	771
Προσωρινή καθυστέρηση	-	1.638	17	92	1.747
Σε αθέτηση	-	-	2.214	373	2.587
Υπόλοιπα προ προβλέψεων	5.353	1.684	2.231	465	9.733
Ισχυρή	24	-	-	-	24
Προτεινόμενη	7	1	-	-	8
Προσωρινή καθυστέρηση	-	92	8	3	102
Σε αθέτηση	-	-	862	145	1.007
Σύνολο Πρόβλεψης	31	93	870	147	1.141
Σύνολο Υπολοίπου	5.322	1.592	1.361	317	8.593
Αξία εξασφαλίσεων	2.908	1.178	1.284	310	5.680



Δημόσιος Τομέας

Όμιλος 31/12/2022	Δημόσιος Τομέας - Εσωτερική διαβάθμιση				
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	POCI	Σύνολο
Ισχυρή	1.609	-	-	-	1.609
Προτεινόμενη	6	-	-	-	6
Προσωρινή καθυστέρηση	-	-	-	2	2
Σε αθέτηση	-	-	5	-	5
Υπόλοιπα προ προβλέψεων	1.615	-	5	2	1.623
Ισχυρή	-	-	-	-	-
Προτεινόμενη	-	-	-	-	-
Προσωρινή καθυστέρηση	-	-	-	-	-
Σε αθέτηση	-	-	4	-	4
Σύνολο Πρόβλεψης	-	-	4	-	4
Σύνολο Υπολοίπου	1.615	-	2	2	1.619
Αξία εξασφαλίσεων	1.562	-	4	-	1.566

Όμιλος 31/12/2021	Δημόσιος Τομέας - Εσωτερική διαβάθμιση				
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	POCI	Σύνολο
Ισχυρή	1.537	-	-	-	1.537
Προτεινόμενη	8	-	-	-	8
Προσωρινή καθυστέρηση	-	-	-	2	2
Σε αθέτηση	-	-	5	-	5
Υπόλοιπα προ προβλέψεων	1.545	-	5	2	1.553
Ισχυρή	1	-	-	-	1
Προτεινόμενη	-	-	-	-	-
Προσωρινή καθυστέρηση	-	-	-	-	-
Σε αθέτηση	-	-	-	-	-
Σύνολο Πρόβλεψης	1	-	-	-	2
Σύνολο Υπολοίπου	1.544	-	5	2	1.551
Αξία εξασφαλίσεων	1.479	-	5	-	1.484

Ο Όμιλος και η Εταιρεία δεν έχουν χρηματοδοτήσει κανένα άνοιγμα στο Δημόσιο Τομέα εκτός Ελλάδος την 31^η Δεκεμβρίου 2022 και 2021.



Όμιλος Πειραιώς Financial Holdings – 31 Δεκεμβρίου 2022

Η ανάλυση της κίνησης των προ προβλέψεων υπολοίπων και της αντίστοιχης κίνησης πρόβλεψης αναφορικά με το δανειακό χαρτοφυλάκιο ιδιωτών του Ομίλου για το 2022 είναι η ακόλουθη:

Όμιλος	Δάνεια Ιδιωτών - Κίνηση υπολοίπων προ προβλέψεων				
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	POCI	Σύνολο
Υπόλοιπα προ προβλέψεων την 1/1/2022	5.806	2.271	676	436	9.189
Μεταφορά (στα)/ από διακρατούμενα προς πώληση	(1)	(2)	(120)	(23)	(146)
Νέα περιουσιακά στοιχεία δημιουργημένα ή αποκτηθέντα	609	37	-	4	649
Λοιπά υπόλοιπα μεικτής λογιστικής αξίας/(Αποπληρωμές)	(902)	(258)	(42)	(22)	(1.224)
Πωληθέντα περιουσιακά στοιχεία	-	-	-	-	-
Αποαναγνωρισμένα περιουσιακά στοιχεία (εξαιρουμένων των διαγραφών)	-	-	-	-	-
Μεταφορά από Στάδιο 1 σε Στάδιο 2	(1.115)	1.115	-	-	-
Μεταφορά από Στάδιο 1 σε Στάδιο 3	(14)	-	14	-	-
Μεταφορά από Στάδιο 2 σε Στάδιο 1	1.177	(1.177)	-	-	-
Μεταφορά από Στάδιο 2 σε Στάδιο 3	-	(240)	240	-	-
Μεταφορά από Στάδιο 3 σε Στάδιο 1	-	-	-	-	-
Μεταφορά από Στάδιο 3 σε Στάδιο 2	-	206	(206)	-	-
Μεταβολή της παρούσας αξίας της πρόβλεψης	206	78	21	11	316
Διαγραφές τόκων που αναγνωρίζονται από μεταβολή της παρούσας αξίας της πρόβλεψης	-	-	(8)	(1)	(9)
Διαγραφές	(11)	(1)	(3)	(8)	(23)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	9	10	2	2	22
Υπόλοιπα προ προβλέψεων την 31/12/2022	5.763	2.040	573	399	8.775



Όμιλος Πειραιώς Financial Holdings – 31 Δεκεμβρίου 2022

Όμιλος	Δάνεια Ιδιωτών - Κίνηση πρόβλεψης				
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	POCI	Σύνολο
Πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών την 1/1/2022	21	60	177	36	295
Μεταφορά (στα)/ από διακρατούμενα προς πώληση	-	(1)	(67)	(13)	(82)
Μεταφορά από Στάδιο 1 σε Στάδιο 2	(3)	3	-	-	-
Μεταφορά από Στάδιο 1 σε Στάδιο 3	-	-	-	-	-
Μεταφορά από Στάδιο 2 σε Στάδιο 1	24	(24)	-	-	-
Μεταφορά από Στάδιο 2 σε Στάδιο 3	-	(20)	20	-	-
Μεταφορά από Στάδιο 3 σε Στάδιο 1	-	-	-	-	-
Μεταφορά από Στάδιο 3 σε Στάδιο 2	-	27	(27)	-	-
Ζημίες/ (αναστροφές) απομείωσης για τη χρήση (κατάσταση αποτελεσμάτων)	(26)	-	72	(1)	46
Ζημίες απομείωσης για νέα χρηματοοικονομικά στοιχεία δημιουργημένα ή αγορασμένα (κατάσταση αποτελεσμάτων)	-	-	-	-	-
Ανακτήσεις διαγραφέντων ποσών (κατάσταση αποτελεσμάτων)	-	-	-	-	-
Μεταβολή της παρούσας αξίας της πρόβλεψης	-	-	9	1	10
Διαγραφές τόκων που αναγνωρίζονται από μεταβολή της παρούσας αξίας της πρόβλεψης	-	-	(8)	(1)	(9)
Διαγραφές	(11)	(1)	(3)	(8)	(23)
Αποαναγνωρισμένα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	-	-	-	-	-
Πωλήσεις δανείων και χορηγήσεων	-	-	-	-	-
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	6	8	34	15	63
Πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών την 31/12/2022	11	53	205	31	299

Η ανάλυση της κίνησης των προ προβλέψεων υπολοίπων και της αντίστοιχης κίνησης πρόβλεψης αναφορικά με το δανειακό χαρτοφυλάκιο ιδιωτών του Ομίλου για το 2021 είναι η ακόλουθη:



Όμιλος Πειραιώς Financial Holdings – 31 Δεκεμβρίου 2022

Όμιλος	Δάνεια Ιδιωτών - Κίνηση υπολοίπων προ προβλέψεων				
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	ΡΟCΙ	Σύνολο
Υπόλοιπα προ προβλέψεων την 1/1/2021	6.506	2.656	4.868	3.454	17.483
Μεταφορά (στα)/ από διακρατούμενα προς πώληση	(32)	(147)	(2.324)	(1.946)	(4.449)
Νέα περιουσιακά στοιχεία δημιουργημένα ή αποκτηθέντα	527	19	-	-	546
Λοιπά υπόλοιπα μεικτής λογιστικής αξίας/(Αποπληρωμές)	(882)	(232)	(52)	(79)	(1.245)
Πωληθέντα περιουσιακά στοιχεία	(26)	(365)	(1.870)	(1.011)	(3.271)
Αποαναγνωρισμένα περιουσιακά στοιχεία (εξαιρουμένων των διαγραφών)	-	-	-	-	-
Μεταφορά από Στάδιο 1 σε Στάδιο 2	(1.409)	1.409	-	-	-
Μεταφορά από Στάδιο 1 σε Στάδιο 3	(30)	-	30	-	-
Μεταφορά από Στάδιο 2 σε Στάδιο 1	959	(959)	-	-	-
Μεταφορά από Στάδιο 2 σε Στάδιο 3	-	(546)	546	-	-
Μεταφορά από Στάδιο 3 σε Στάδιο 1	-	-	-	-	-
Μεταφορά από Στάδιο 3 σε Στάδιο 2	-	360	(360)	-	-
Μεταβολή της παρούσας αξίας της πρόβλεψης	178	69	77	56	381
Διαγραφές τόκων που αναγνωρίζονται από μεταβολή της παρούσας αξίας της πρόβλεψης	-	-	(39)	(27)	(67)
Διαγραφές	(6)	(3)	(197)	(9)	(215)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	21	9	(3)	(1)	26
Υπόλοιπα προ προβλέψεων την 31/12/2021	5.806	2.271	676	436	9.189



Όμιλος	Δάνεια Ιδιωτών - Κίνηση πρόβλεψης				
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	POCI	Σύνολο
Πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών την 1/1/2021	25	83	1.832	1.361	3.300
Μεταφορά στα/ (από) διακρατούμενα προς πώληση	(1)	(8)	(913)	(901)	(1.823)
Μεταφορά από Στάδιο 1 σε Στάδιο 2	(5)	5	-	-	-
Μεταφορά από Στάδιο 1 σε Στάδιο 3	(1)	-	1	-	-
Μεταφορά από Στάδιο 2 σε Στάδιο 1	24	(24)	-	-	-
Μεταφορά από Στάδιο 2 σε Στάδιο 3	-	(42)	42	-	-
Μεταφορά από Στάδιο 3 σε Στάδιο 1	-	-	-	-	-
Μεταφορά από Στάδιο 3 σε Στάδιο 2	-	44	(44)	-	-
Ζημίες/ (αναστροφές) απομείωσης για τη χρήση (κατάσταση αποτελεσμάτων)	10	199	1.021	608	1.839
Ζημίες απομείωσης για νέα χρηματοοικονομικά στοιχεία δημιουργημένα ή αγορασμένα (κατάσταση αποτελεσμάτων)	-	-	-	-	-
Ανακτήσεις διαγραφέντων ποσών (κατάσταση αποτελεσμάτων)	-	-	-	-	-
Μεταβολή της παρούσας αξίας της πρόβλεψης	-	-	38	27	65
Διαγραφές τόκων που αναγνωρίζονται από μεταβολή της παρούσας αξίας της πρόβλεψης	-	-	(39)	(27)	(67)
Διαγραφές	(6)	(3)	(197)	(9)	(215)
Αποαναγνωρισμένα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	-	-	-	-	-
Πωλήσεις δανείων και χορηγήσεων	(7)	(132)	(1.038)	(618)	(1.796)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	(18)	(62)	(524)	(404)	(1.008)
Πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών την 31/12/2021	21	60	177	36	295

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2022, το υπόλοιπο προ προβλέψεων και η αντίστοιχη πρόβλεψη αναφορικά με το δανειακό χαρτοφυλάκιο ιδιωτών της Εταιρείας είναι μηδέν.

Η ανάλυση της κίνησης των προ προβλέψεων υπολοίπων και της αντίστοιχης κίνησης πρόβλεψης αναφορικά με το δανειακό χαρτοφυλάκιο ιδιωτών της Εταιρείας για το 2021 είναι η ακόλουθη:



Εταιρεία	Δάνεια Ιδιωτών - Κίνηση υπολοίπων προ προβλέψεων				
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	ΡΟCΙ	Σύνολο
Υπόλοιπα προ προβλέψεων την 1/1/2021	21	349	1.889	1.028	3.287
Μεταφορά (στα)/ από διακρατούμενα προς πώληση	-	-	-	-	-
Νέα περιουσιακά στοιχεία δημιουργημένα ή αποκτηθέντα	-	-	-	-	-
Λοιπά υπόλοιπα μεικτής λογιστικής αξίας/(Αποπληρωμές)	3	(20)	5	(24)	(36)
Πωληθέντα περιουσιακά στοιχεία	(26)	(365)	(1.870)	(1.011)	(3.271)
Αποαναγνωρισμένα περιουσιακά στοιχεία (εξαιρουμένων των διαγραφών)	-	-	-	-	-
Μεταφορά από Στάδιο 1 σε Στάδιο 2	(4)	4	-	-	-
Μεταφορά από Στάδιο 1 σε Στάδιο 3	(1)	-	1	-	-
Μεταφορά από Στάδιο 2 σε Στάδιο 1	7	(7)	-	-	-
Μεταφορά από Στάδιο 2 σε Στάδιο 3	-	(68)	68	-	-
Μεταφορά από Στάδιο 3 σε Στάδιο 1	-	-	-	-	-
Μεταφορά από Στάδιο 3 σε Στάδιο 2	-	103	(103)	-	-
Μεταβολή της παρούσας αξίας της πρόβλεψης	-	4	29	18	52
Διαγραφές τόκων που αναγνωρίζονται από μεταβολή της παρούσας αξίας της πρόβλεψης	-	-	(16)	(11)	(27)
Διαγραφές	-	-	(3)	-	(3)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	-	-	-	-	(1)
Εισφορά στο νέο πιστωτικό ίδρυμα	-	-	-	-	-
Υπόλοιπα προ προβλέψεων την 31/12/2021	-	-	-	-	-



Όμιλος Πειραιώς Financial Holdings – 31 Δεκεμβρίου 2022

Εταιρεία	Δάνεια Ιδιωτών - Κίνηση πρόβλεψης				
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	POCI	Σύνολο
Πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών την 1/1/2021	-	7	607	420	1.035
Μεταφορά (στα)/ από διακρατούμενα προς πώληση	-	-	-	-	-
Μεταφορά από Στάδιο 1 σε Στάδιο 2	-	-	-	-	-
Μεταφορά από Στάδιο 1 σε Στάδιο 3	-	-	-	-	-
Μεταφορά από Στάδιο 2 σε Στάδιο 1	1	(1)	-	-	-
Μεταφορά από Στάδιο 2 σε Στάδιο 3	-	(7)	7	-	-
Μεταφορά από Στάδιο 3 σε Στάδιο 1	-	-	-	-	-
Μεταφορά από Στάδιο 3 σε Στάδιο 2	-	13	(13)	-	-
Ζημίες/ (αναστροφές) απομείωσης για τη χρήση (κατάσταση αποτελεσμάτων)	7	118	445	203	773
Μεταβολή της παρούσας αξίας της πρόβλεψης	-	-	15	11	26
Διαγραφές τόκων που αναγνωρίζονται από μεταβολή της παρούσας αξίας της πρόβλεψης	-	-	(16)	(11)	(27)
Διαγραφές	-	-	(3)	-	(3)
Αποαναγνωρισμένα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	-	-	-	-	-
Πωλήσεις δανείων και χορηγήσεων	(7)	(132)	(1.038)	(618)	(1.796)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	-	2	(4)	(5)	(8)
Πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών την 31/12/2021	-	-	-	-	-

Η ανάλυση της κίνησης των προ προβλέψεων υπολοίπων και της αντίστοιχης κίνησης πρόβλεψης αναφορικά με το επιχειρηματικό δανειακό χαρτοφυλάκιο και τον Δημόσιο τομέα του Ομίλου για το 2022 είναι η ακόλουθη:



Όμιλος Πειραιώς Financial Holdings – 31 Δεκεμβρίου 2022

Όμιλος	Δάνεια προς Εταιρείες και τον Δημόσιο Τομέα - Κίνηση υπολοίπων προ προβλέψεων				
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	POCI	Σύνολο
Υπόλοιπα προ προβλέψεων την 1/1/2022	22.202	2.855	3.666	580	29.303
Μεταφορά (στα)/ από διακρατούμενα προς πώληση	(2)	30	(610)	(121)	(704)
Διεταιρικά δάνεια (αναγνωρισμένα)/ αποαναγνωρισμένα λόγω αλλαγής στην περίμετρο του Ομίλου	(75)	-	5	-	(70)
Συνεισφορά σε συγγενείς εταιρείες	-	-	(421)	-	(421)
Νέα περιουσιακά στοιχεία δημιουργημένα ή αποκτηθέντα	6.864	166	35	5	7.069
Λοιπά υπόλοιπα μεικτής λογιστικής αξίας/(Αποπληρωμές)	(3.585)	(581)	(314)	(72)	(4.551)
Πωληθέντα περιουσιακά στοιχεία	-	-	(62)	(2)	(64)
Αποαναγνωρισμένα περιουσιακά στοιχεία (εξαιρουμένων των διαγραφών)	(830)	-	(4)	-	(834)
Μεταφορά από Στάδιο 1 σε Στάδιο 2	(1.708)	1.708	-	-	-
Μεταφορά από Στάδιο 1 σε Στάδιο 3	(32)	-	32	-	-
Μεταφορά από Στάδιο 2 σε Στάδιο 1	2.715	(2.715)	-	-	-
Μεταφορά από Στάδιο 2 σε Στάδιο 3	-	(116)	116	-	-
Μεταφορά από Στάδιο 3 σε Στάδιο 1	60	-	(60)	-	-
Μεταφορά από Στάδιο 3 σε Στάδιο 2	-	328	(328)	-	-
Συμφωνία ανταλλαγής χρέους με μετοχικό κεφάλαιο	-	-	(44)	-	(44)
Μεταβολή της παρούσας αξίας της πρόβλεψης	569	85	94	23	771
Διαγραφές τόκων που αναγνωρίζονται από μεταβολή της παρούσας αξίας της πρόβλεψης	-	(2)	(56)	(13)	(71)
Διαγραφές	-	-	(380)	(19)	(399)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	(7)	(2)	35	1	28
Υπόλοιπα προ προβλέψεων την 31/12/2022	26.169	1.757	1.704	383	30.013



Όμιλος Πειραιώς Financial Holdings – 31 Δεκεμβρίου 2022

Όμιλος	Δάνεια προς Εταιρείες και τον Δημόσιο Τομέα - Κίνηση πρόβλεψης				
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	POCI	Σύνολο
Πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών την 1/1/2022	69	115	1.330	160	1.675
Μεταφορά (στα)/ από διακρατούμενα προς πώληση	(1)	15	(295)	(71)	(351)
Διαττηρικά δάνεια (αναγνωρισμένα) / αποαναγνωρισμένα λόγω αλλαγής της περιμέτρου του Ομίλου	-	-	2	-	2
Εισφορά προς συγγενείς	-	-	(92)	-	(92)
Μεταφορά από Στάδιο 1 σε Στάδιο 2	(11)	11	-	-	-
Μεταφορά από Στάδιο 1 σε Στάδιο 3	-	-	-	-	-
Μεταφορά από Στάδιο 2 σε Στάδιο 1	63	(63)	-	-	-
Μεταφορά από Στάδιο 2 σε Στάδιο 3	-	(13)	13	-	-
Μεταφορά από Στάδιο 3 σε Στάδιο 1	-	-	-	-	-
Μεταφορά από Στάδιο 3 σε Στάδιο 2	-	30	(30)	-	-
Ζημίες/ (αναστροφές) απομείωσης για τη χρήση (κατάσταση αποτελεσμάτων)	(135)	(32)	564	41	437
Ζημίες απομείωσης για νέα χρηματοοικονομικά στοιχεία δημιουργημένα ή αγορασμένα (κατάσταση αποτελεσμάτων)	1	-	-	-	1
Ανακτήσεις διαγραφέντων ποσών (κατάσταση αποτελεσμάτων)	-	-	(12)	-	(12)
Μεταβολή της παρούσας αξίας της πρόβλεψης	-	1	31	9	41
Διαγραφές τόκων που αναγνωρίζονται από μεταβολή της παρούσας αξίας της πρόβλεψης	-	(2)	(56)	(13)	(71)
Διαγραφές	-	-	(380)	(19)	(399)
Αποαναγνωρισμένα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	(2)	-	-	-	(2)
Πωλήσεις δανείων και χορηγήσεων	-	-	-	(1)	(1)
Μεταβολές των συμβατικών ταμειακών ροών λόγω τροποποιήσεων που δεν επιφέρουν αποαναγνώριση	-	-	1	-	1
Συμφωνία ανταλλαγής χρέους με μετοχικό κεφάλαιο	-	-	(15)	-	(15)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	44	5	(153)	12	(93)
Πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών την 31/12/2022	26	68	910	117	1.121

Τον Νοέμβριο του 2022, η Τράπεζα εισέφερε στην Strix Holdings LP, δύο ομολογιακά δάνεια συνολικής αξίας προ προβλέψεων και συνολικής πρόβλεψης ύψους € 421 εκατ. και € 92 εκατ., αντίστοιχα, με αντάλλαγμα επιπρόσθετα μερίδια ετερόρρυθμου εταιρίου. Ανατρέξτε στη Σημείωση 26B για πρόσθετες πληροφορίες.

Αναφορικά με τη κίνηση των υπολοίπων προ προβλέψεων, η γραμμή «Μεταφορά (στα)/ από διακρατούμενα προς πώληση», με συνολικό υπόλοιπο € 850 εκατ. αφορά κυρίως στα χαρτοφυλάκια Sunrise III και Solar.

Αναφορικά με τη κίνηση της πρόβλεψης, η γραμμή «Μεταφορά (στα)/ από διακρατούμενα προς πώληση» ποσού € 433 εκατ. αφορά κυρίως τα χαρτοφυλάκια Sunrise III και Solar. Στη γραμμή «Ζημίες/ (αναστροφές) απομείωσης για την χρήση (κατάσταση αποτελεσμάτων)» συμπεριλαμβάνεται ποσό € 227 εκατ., το οποίο αφορά στην ζημία απομείωσης που αναγνωρίστηκε εντός της χρήσης για τα προαναφερόμενα χαρτοφυλάκια, λόγω της ταξινόμησής τους σε διακρατούμενα προς



πώληση στοιχεία ενεργητικού. Αντίστοιχα, η εν λόγω ζημία απομείωσης αυτών των διακρατούμενων προς πώληση χαρτοφυλακίων αφαιρείται από την γραμμή «Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις». Ανατρέξτε στην Σημείωση 30 για πρόσθετες πληροφορίες σχετικά με τα εν λόγω χαρτοφυλάκια.

Για τους σκοπούς αυτής της γνωστοποίησης (τόσο για την κίνηση των υπολοίπων προ προβλέψεων όσο και για την κίνηση της πρόβλεψης), οι μεταφορές θεωρούνται ότι πραγματοποιήθηκαν στο τέλος της προηγούμενης περιόδου αναφοράς πριν τη κατηγοριοποίησή τους στα “Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία στοιχεία ενεργητικού”, επομένως τα ποσά που αναγράφονται στη προηγούμενη παράγραφο αντικατοπτρίζουν τα υπόλοιπα προ προβλέψεων και τις προβλέψεις του χαρτοφυλακίου Sunrise III και Solar την 31^η Μαρτίου 2022.

Για τη χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2022, αναγνωρίστηκε στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων του Ομίλου ζημία ύψους € 19 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2021: κέρδος € 3 εκατ.), σε συνέχεια αποαναγνώρισης δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών που επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος, στο πλαίσιο συναλλαγών πώλησης καθώς και ανταλλαγής χρέους με απόκτηση μετοχών εταιρειών.



Όμιλος Πειραιώς Financial Holdings – 31 Δεκεμβρίου 2022

Η ανάλυση της κίνησης των προ προβλέψεων υπολοίπων και της αντίστοιχης κίνησης πρόβλεψης αναφορικά με το επιχειρηματικό δανειακό χαρτοφυλάκιο και τον Δημόσιο τομέα του Ομίλου για το 2021 είναι η ακόλουθη:

Όμιλος	Δάνεια προς Εταιρείες και τον Δημόσιο Τομέα - Κίνηση υπολοίπων προ προβλέψεων				
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	POCI	Σύνολο
Υπόλοιπα προ προβλέψεων την 1/1/2021	14.561	2.754	11.469	3.262	32.045
Μεταφορά (στα)/ από διακρατούμενα προς πώληση	-	(34)	(4.821)	(1.493)	(6.349)
Διεταιρικά δάνεια (αναγνωρισμένα)/ αποαναγνωρισμένα λόγω αλλαγής στην περίμετρο του Ομίλου	59	-	-	-	59
Νέα περιουσιακά στοιχεία δημιουργημένα ή αποκτηθέντα	7.468	127	11	-	7.606
Λοιπά υπόλοιπα μεικτής λογιστικής αξίας/(Αποπληρωμές)	67	(609)	(345)	(77)	(964)
Πωληθέντα περιουσιακά στοιχεία	(6)	(15)	(2.421)	(990)	(3.433)
Αποαναγνωρισμένα περιουσιακά στοιχεία (εξαιρουμένων των διαγραφών)	-	-	(148)	(23)	(172)
Μεταφορά από Στάδιο 1 σε Στάδιο 2	(2.108)	2.108	-	-	-
Μεταφορά από Στάδιο 1 σε Στάδιο 3	(60)	-	60	-	-
Μεταφορά από Στάδιο 2 σε Στάδιο 1	1.488	(1.488)	-	-	-
Μεταφορά από Στάδιο 2 σε Στάδιο 3	-	(492)	492	-	-
Μεταφορά από Στάδιο 3 σε Στάδιο 1	7	-	(7)	-	-
Μεταφορά από Στάδιο 3 σε Στάδιο 2	-	418	(418)	-	-
Συμφωνία ανταλλαγής χρέους με μετοχικό κεφάλαιο	-	-	(21)	-	(21)
Μεταβολή της παρούσας αξίας της πρόβλεψης	448	92	292	99	931
Διαγραφές τόκων που αναγνωρίζονται από μεταβολή της παρούσας αξίας της πρόβλεψης	-	(1)	(211)	(71)	(283)
Διαγραφές	-	-	(310)	(139)	(449)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	280	(5)	46	13	334
Υπόλοιπα προ προβλέψεων την 31/12/2021	22.202	2.855	3.666	580	29.303



Όμιλος	Δάνεια προς Εταιρείες και τον Δημόσιο Τομέα - Κίνηση πρόβλεψης				
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	POCI	Σύνολο
Πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών την 1/1/2021	83	174	4.651	1.697	6.605
Μεταφορά (στα)/ από διακρατούμενα προς πώληση	-	(11)	(1.951)	(826)	(2.788)
Μεταφορά από Στάδιο 1 σε Στάδιο 2	(11)	11	-	-	-
Μεταφορά από Στάδιο 1 σε Στάδιο 3	(1)	-	1	-	-
Μεταφορά από Στάδιο 2 σε Στάδιο 1	34	(34)	-	-	-
Μεταφορά από Στάδιο 2 σε Στάδιο 3	-	(47)	47	-	-
Μεταφορά από Στάδιο 3 σε Στάδιο 1	1	-	(1)	-	-
Μεταφορά από Στάδιο 3 σε Στάδιο 2	-	49	(49)	-	-
Ζημίες/ (αναστροφές) απομείωσης για τη χρήση (κατάσταση αποτελεσμάτων) (όπως αναταξινομήθηκαν)	(74)	33	1.902	438	2.298
Ζημίες απομείωσης για νέα χρηματοοικονομικά στοιχεία δημιουργημένα ή αγορασμένα (κατάσταση αποτελεσμάτων)	1	1	-	-	1
Ανακτήσεις διαγραφέντων ποσών (κατάσταση αποτελεσμάτων)	-	-	(7)	-	(7)
Μεταβολή της παρούσας αξίας της πρόβλεψης	-	1	126	57	184
Διαγραφές τόκων που αναγνωρίζονται από μεταβολή της παρούσας αξίας της πρόβλεψης	-	(2)	(214)	(71)	(287)
Διαγραφές	-	-	(310)	(139)	(449)
Αποαναγνωρισμένα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	-	-	(9)	(1)	(10)
Πωλήσεις δανείων και χορηγήσεων	(2)	(8)	(1.796)	(764)	(2.569)
Συμφωνία ανταλλαγής χρέους με μετοχικό κεφάλαιο	-	-	(18)	-	(18)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	40	(51)	(1.042)	(231)	(1.284)
Πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών την 31/12/2021	69	115	1.330	160	1.675

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2022, το υπόλοιπο προ προβλέψεων και η αντίστοιχη πρόβλεψη αναφορικά με το επιχειρηματικό δανειακό χαρτοφυλάκιο της Εταιρείας είναι μηδέν.

Η ανάλυση της κίνησης των προ προβλέψεων υπολοίπων και της αντίστοιχης κίνησης πρόβλεψης αναφορικά με το επιχειρηματικό δανειακό χαρτοφυλάκιο και τον Δημόσιο τομέα της Εταιρείας για το 2021 είναι η ακόλουθη:



Όμιλος Πειραιώς Financial Holdings – 31 Δεκεμβρίου 2022

Εταιρεία	Δάνεια προς Εταιρείες και τον Δημόσιο Τομέα - Κίνηση υπολοίπων προ προβλέψεων				
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	POCI	Σύνολο
Υπόλοιπα προ προβλέψεων την 1/1/2021	5	16	2.381	991	3.393
Μεταφορά (στα)/ από διακρατούμενα προς πώληση	-	-	-	-	-
Νέα περιουσιακά στοιχεία δημιουργημένα ή αποκτηθέντα	-	-	-	-	-
Λοιπά υπόλοιπα μεικτής λογιστικής αξίας/(Αποπληρωμές)	-	(2)	-	(6)	(8)
Πωληθέντα περιουσιακά στοιχεία	(5)	(15)	(2.391)	(990)	(3.402)
Αποαναγνωρισμένα περιουσιακά στοιχεία (εξαιρουμένων των διαγραφών)	-	-	-	-	-
Μεταφορά από Στάδιο 1 σε Στάδιο 2	-	-	-	-	-
Μεταφορά από Στάδιο 1 σε Στάδιο 3	-	-	-	-	-
Μεταφορά από Στάδιο 2 σε Στάδιο 1	-	-	-	-	-
Μεταφορά από Στάδιο 2 σε Στάδιο 3	-	(6)	6	-	-
Μεταφορά από Στάδιο 3 σε Στάδιο 1	-	-	-	-	-
Μεταφορά από Στάδιο 3 σε Στάδιο 2	-	6	(6)	-	-
Συμφωνία ανταλλαγής χρέους με μετοχικό κεφάλαιο	-	-	-	-	-
Μεταβολή της παρούσας αξίας της πρόβλεψης	-	-	70	31	102
Διαγραφές τόκων που αναγνωρίζονται από μεταβολή της παρούσας αξίας της πρόβλεψης	-	-	(60)	(26)	(85)
Διαγραφές	-	-	(1)	-	(1)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	-	-	1	-	1
Εισφορά στο νέο πιστωτικό ίδρυμα	-	-	-	-	-
Υπόλοιπα προ προβλέψεων την 31/12/2021	-	-	-	-	-



Εταιρεία	Δάνεια προς Εταιρείες και τον Δημόσιο Τομέα - Κίνηση πρόβλεψης				
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	POCI	Σύνολο
Πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών την 1/1/2021	-	1	1.244	574	1.819
Μεταφορά (στα)/ από διακρατούμενα προς πώληση	-	-	-	-	-
Μεταφορά από Στάδιο 1 σε Στάδιο 2	-	-	-	-	-
Μεταφορά από Στάδιο 1 σε Στάδιο 3	-	-	-	-	-
Μεταφορά από Στάδιο 2 σε Στάδιο 1	-	-	-	-	-
Μεταφορά από Στάδιο 2 σε Στάδιο 3	-	(1)	1	-	-
Μεταφορά από Στάδιο 3 σε Στάδιο 1	-	-	-	-	-
Μεταφορά από Στάδιο 3 σε Στάδιο 2	-	2	(2)	-	-
Ζημίες/ (αναστροφές) απομείωσης για τη χρήση (κατάσταση αποτελεσμάτων) (όπως αναταξινομήθηκαν)	3	6	541	195	745
Ανακτήσεις διαγραφέντων ποσών (κατάσταση αποτελεσμάτων)	-	-	-	-	-
Μεταβολή της παρούσας αξίας της πρόβλεψης	-	-	45	22	67
Διαγραφές τόκων που αναγνωρίζονται από μεταβολή της παρούσας αξίας της πρόβλεψης	-	-	(60)	(26)	(85)
Διαγραφές	-	-	(1)	-	(1)
Αποαναγνωρισμένα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	-	-	-	-	-
Πωλήσεις δανείων και χορηγήσεων	(2)	(8)	(1.776)	(764)	(2.549)
Συμφωνία ανταλλαγής χρέους με μετοχικό κεφάλαιο	-	-	-	-	-
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	(1)	-	7	(2)	4
Πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών την 31/12/2021	-	-	-	-	-

Η προ προβλέψεων επίπτωση από τροποποιήσεις συμβατικών όρων δανείων, για τα δάνεια των οποίων οι προβλέψεις αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών υπολογίζονται για το σύνολο της υπολειπόμενης διάρκειας ζωής τους, που αναγνώρισε ο Όμιλος και η Εταιρεία κατά τη διάρκεια της περιόδου που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2022, ανέρχεται σε κέρδος € 3 εκατ. και μηδέν, αντίστοιχα (31 Δεκεμβρίου 2021: ζημία € 64 εκατ. και € 4 εκατ., αντίστοιχα). 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 και την Εταιρεία ήταν αναστροφή ποσού € 16 εκατ. και μηδέν, αντίστοιχα (31 Δεκεμβρίου 2021: € 39 εκατ. και € 1 εκατ., αντίστοιχα). Η καθαρή επίπτωση στην κατάσταση αποτελεσμάτων για την περίοδο που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2022 για τον Όμιλο και την Εταιρεία ανήλθε σε κέρδος € 19 εκατ. και μηδέν, αντίστοιχα (31 Δεκεμβρίου 2021: ζημία € 25 εκατ. και € 3 εκατ., αντίστοιχα). 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 Δεκεμβρίου 2022 ανήλθε σε € 1.267 εκατ. για τον Όμιλο (31 Δεκεμβρίου 2021: € 4.290 εκατ.) και μηδέν για την Εταιρεία (31 Δεκεμβρίου 2021: € 232 εκατ.). Η μεικτή λογιστική αξία την 31^η Δεκεμβρίου 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 ζημίες καθ' όλη τη διάρκεια ζωής τους (Στάδιο 3 και Στάδιο 2) και για τα οποία η αντίστοιχη πρόβλεψη απομείωσης την 31^η Δεκεμβρίου 2022 επιμετρούνταν με βάση τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες 12μήνου (Στάδιο 1), ανήλθε σε € 208 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2021: € 473 εκατ.), ενώ η Εταιρεία δεν έχει αντίστοιχα



υπόλοιπα κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2022 και 2021.

4.3.3 Εξασφαλίσεις και άλλες πιστωτικές ενισχύσεις

Παράλληλα με την αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας των αντισυμβαλλομένων, ο Όμιλος και η Εταιρεία εκτιμούν το ποσοστό ανάκτησης έναντι των ανοιγμάτων, όταν τίθενται ή αναθεωρούνται όρια. Η εκτίμηση αυτή επηρεάζεται από το είδος της απαίτησης και την ύπαρξη σχετικών εξασφαλίσεων ή/και εγγυήσεων.

Σύμφωνα με τη συνήθη πρακτική, όταν η αξιολόγηση ενός πιστούχου είναι χαμηλή ζητούνται ακόμη πιο ισχυρές εξασφαλίσεις / εγγυήσεις, προκειμένου να διασφαλιστεί ένα υψηλότερο ποσοστό ανάκτησης αντισταθμίζοντας έτσι την πιθανότητα αθέτησης του πιστούχου.

Ο Όμιλος και η Εταιρεία έχουν ορίσει κατηγορίες αποδεκτών εξασφαλίσεων οι οποίες έχουν ενσωματωθεί και στην πιστωτική πολιτική. Τα βασικά είδη αποδεκτής εξασφάλισης είναι τα ακόλουθα:

- Ενεχυριασμένες καταθέσεις και επιταγές,
- Υποθήκες ακινήτων,
- Υποθήκες πλοίων,
- Εγγυήσεις Ελληνικού Δημοσίου,
- Τραπεζικές εγγυητικές επιστολές,
- Εγγυήσεις Αναπτυξιακών Φορέων (π.χ. Ελληνική Αναπτυξιακή Τράπεζα),
- Ενεχυριασμένα χρηματοοικονομικά μέσα όπως μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων, μετοχές, ομόλογα, γραμμάτια και απαιτήσεις.

Οι εξασφαλίσεις που συνδέονται με μία πίστωση αξιολογούνται αρχικά στο πλαίσιο της διαδικασίας έγκρισης πιστώσεων, βάσει της τρέχουσας ή της εύλογης αξίας τους, και επαναξιολογούνται σε τακτά διαστήματα. Εξασφαλίσεις ή εγγυήσεις συνήθως δεν λαμβάνονται έναντι ανοιγμάτων προς χρηματοοικονομικά ιδρύματα.

Ο προσδιορισμός της εμπορικής αξίας ακινήτων, τα οποία μπορεί να εξασφαλίζουν οποιαδήποτε κατηγορία πιστοδότησης προς νομικά ή φυσικά πρόσωπα, πραγματοποιείται από ανεξάρτητους εξωτερικούς πιστοποιημένους εκτιμητές. Οι εκτιμήσεις διακρίνονται σε εκτιμήσεις από ανεξάρτητο εκτιμητή (Individual) για συγκεκριμένο ακίνητο με φυσική αυτοψία (on-site) ή χωρίς (desktop) και εκτιμήσεις με χρήση στατιστικών μεθόδων (Indexed (π.χ. Propindex, Δείκτες της ΤτΕ) ή οποιασδήποτε άλλης αυτοματοποιημένης διαδικασίας.

Ο Όμιλος και η Εταιρεία ακολουθούν τις γενικά αποδεκτές, κατά τα διεθνή εκτιμητικά πρότυπα, μεθοδολογίες εκτίμησης:

- α. Μέθοδος Αγοράς ή Συγκριτική Μέθοδος (Market Approach)
- β. Μέθοδος Εισοδήματος (Income Approach)



γ. Μέθοδος Κόστους (Cost Approach)

Οι αρχικές εκτιμήσεις ενυπόθηκων ακινήτων πραγματοποιούνται πάντα με φυσική αυτοψία.

Ο Όμιλος και η Εταιρεία επικαιροποιούν τις αξίες των ακινήτων (είτε μέσω ανεξάρτητων εκτιμητών, είτε με χρήση στατιστικών μεθόδων), που εξασφαλίζουν πιστοδοτήσεις (ανεξάρτητα αν είναι χαρακτηρισμένες ως PE / NPE) τουλάχιστον μία φορά ετησίως.

Επιπλέον, επανεκτιμήσεις ακινήτων πραγματοποιούνται από ανεξάρτητους εκτιμητές τη χρονική στιγμή κατά την οποία τα ανοίγματα που εξασφαλίζονται με τα ακίνητα χαρακτηρίζονται ως NPE και τουλάχιστον μία φορά ετησίως (είτε από ανεξάρτητους εκτιμητές, είτε με χρήση στατιστικών μεθόδων), για όσο διάστημα διατηρούν αυτό το χαρακτηρισμό.

Ο Όμιλος και η Εταιρεία παρακολουθούν συνεχώς, σύμφωνα με το εγχειρίδιο Πιστωτικής Πολιτικής, τις μεταβολές των συνθηκών της αγοράς ακινήτων, είτε εσωτερικά μέσω μακροοικονομικών εκθέσεων του Chief Economist του Ομίλου, είτε εξωτερικά μέσω εκθέσεων που παράγονται από διακεκριμένες εκτιμητικές εταιρείες. Οι μεταβολές των συνθηκών της αγοράς θεωρούνται σημαντικός παράγοντας που καθορίζει την αγοραία αξία ενός ακινήτου. Ασταθείς συνθήκες στην αγορά ακινήτων ενδέχεται να οδηγήσουν σε μεγαλύτερη συχνότητα επανεκτίμησης.

Ο Όμιλος και η Εταιρεία επίσης μπορούν να λαμβάνουν εγγυήσεις από μητρικές εταιρείες για δάνεια και απαιτήσεις που χορηγούνται προς τις θυγατρικές τους.



Όμιλος Πειραιώς Financial Holdings – 31 Δεκεμβρίου 2022

Όμιλος	Εύλογη αξία εξασφαλίσεων και πιστωτικών ενισχύσεων διακρατούμενων βάσει του βασικού σεναρίου				
	Είδος εξασφάλισης ή πιστωτικής ενίσχυσης				
31/12/2022	Εξασφάλιση με ακίνητα	Χρηματοοικονομική εξασφάλιση	Λοιπές εξασφαλίσεις	Συνολική αξία εξασφαλίσεων	Ληφθείσες εγγυήσεις
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	14.899	1.427	5.423	21.749	3.449
Στεγαστικά δάνεια	6.426	70	56	6.551	-
Καταναλωτικά, Προσωπικά και Λοιπά δάνεια	350	78	153	581	-
Πιστωτικές κάρτες	-	1	-	1	-
Μεγάλες επιχειρήσεις	5.018	853	1.069	6.940	1.453
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	3.105	425	2.580	6.110	1.996
Δημόσιος Τομέας	1	1	1.565	1.566	-
Σύνολο χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων στο αποσβεσμένο κόστος	14.899	1.427	5.423	21.749	3.449
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	-	635	-	635	-
Σύνολο χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	-	635	-	635	-
Συμβόλαια χρηματοοικονομικής εγγύησης	126	120	86	333	1.046
Ενέγγυες Πιστώσεις	-	1	-	1	2
Μη ανακλητά αχρησιμοποίητα πιστωτικά όρια	595	31	37	663	1.464
Σύνολο	721	152	123	996	2.512



Όμιλος Πειραιώς Financial Holdings – 31 Δεκεμβρίου 2022

Όμιλος	Εύλογη αξία εξασφαλίσεων και πιστωτικών ενισχύσεων διακρατούμενων βάσει του βασικού σεναρίου				
	Είδος εξασφάλισης ή πιστωτικής ενίσχυσης				
	Εξασφάλιση με ακίνητα	Χρηματοοικονομική εξασφάλιση	Λοιπές εξασφαλίσεις	Συνολική αξία εξασφαλίσεων	Ληφθείσες εγγυήσεις
31/12/2021					
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	14.900	1.417	4.363	20.680	3.091
Στεγαστικά δάνεια	6.643	61	70	6.774	-
Καταναλωτικά, Προσωπικά και Λοιπά δάνεια	388	73	162	622	-
Πιστωτικές κάρτες	-	1	-	1	-
Μεγάλες επιχειρήσεις	4.278	884	958	6.120	930
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	3.591	398	1.691	5.680	2.161
Δημόσιος Τομέας	1	1	1.482	1.484	-
Σύνολο χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων στο αποσβεσμένο κόστος	14.900	1.417	4.363	20.680	3.091
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	-	500	-	500	-
Σύνολο χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	-	500	-	500	-
Συμβόλαια χρηματοοικονομικής εγγύησης	123	100	81	304	839
Ενέγγυες Πιστώσεις	2	-	2	4	1
Μη ανακλητά αχρησιμοποίητα πιστωτικά όρια	411	21	54	486	1.092
Σύνολο	536	121	137	793	1.932

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2022 και 2021 δεν υπάρχουν ποσά για την Εταιρεία.

Οι πίνακες κατωτέρω παρουσιάζουν την εύλογη αξία των διακρατούμενων εξασφαλίσεων και των πιστωτικών ενισχύσεων για τα δάνεια και τις απαιτήσεις στο αποσβεσμένο κόστος Σταδίου 3. Ορισμένα δάνεια και απαιτήσεις στο αποσβεσμένο κόστος Σταδίου 3, αναλόγως των εξασφαλίσεών τους, ενδέχεται να μην παρουσιάζουν αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές όταν η αξία των εξασφαλίσεων αναμένεται να είναι υψηλότερη της λογιστικής αξίας των δανείων, ακόμη και αν η αξία αυτών των εξασφαλίσεων έχει προβλεφθεί μέσω πολλαπλών οικονομικών σεναρίων.



Όμιλος Πειραιώς Financial Holdings – 31 Δεκεμβρίου 2022

Όμιλος	Εύλογη αξία εξασφαλίσεων και πιστωτικών ενισχύσεων για δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών Σταδίου 3 στο αποσβεσμένο κόστος διακρατούμενων βάσει του βασικού σεναρίου					
	Είδος εξασφάλισης ή πιστωτικής ενίσχυσης					
31/12/2022	Εξασφάλιση με ακίνητα	Χρηματοοικονομική εξασφάλιση	Λοιπές εξασφαλίσεις	Συνολική αξία εξασφαλίσεων	Ληφθείσες εγγυήσεις	Σχετική αναμενόμενη πιστωτική ζημία
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	1.066	17	189	1.271	322	1.115
Στεγαστικά δάνεια	285	1	4	290	-	48
Καταναλωτικά, Προσωπικά και Λοιπά δάνεια	46	1	3	50	-	116
Πιστωτικές κάρτες	-	-	-	-	-	41
Μεγάλες επιχειρήσεις	331	3	21	354	147	325
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	404	12	157	573	175	581
Δημόσιος Τομέας	-	-	4	4	-	4
Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	1.066	17	189	1.271	322	1.115
Συμβόλαια χρηματοοικονομικής εγγύησης	13	1	8	22	137	80
Ενέγγυες Πιστώσεις	-	-	-	-	-	-
Σύνολο	13	1	8	22	137	80



Όμιλος Πειραιώς Financial Holdings – 31 Δεκεμβρίου 2022

Όμιλος	Εύλογη αξία εξασφαλίσεων και πιστωτικών ενισχύσεων για δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών Σταδίου 3 στο αποσβεσμένο κόστος διακρατούμενων βάσει του βασικού σεναρίου					
	Είδος εξασφάλισης ή πιστωτικής ενίσχυσης					
31/12/2021	Εξασφάλιση με ακίνητα	Χρηματοοικονομική εξασφάλιση	Λοιπές εξασφαλίσεις	Συνολική αξία εξασφαλίσεων	Ληφθείσες εγγυήσεις	Σχετική αναμενόμενη πιστωτική ζημία
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	2.015	97	268	2.381	533	1.508
Στεγαστικά δάνεια	346	2	6	354	-	36
Καταναλωτικά, Προσωπικά και Λοιπά δάνεια	55	3	2	60	-	101
Πιστωτικές κάρτες	-	-	-	--	-	40
Μεγάλες επιχειρήσεις	579	77	29	686	163	460
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	1.035	15	227	1.277	369	870
Δημόσιος Τομέας	-	-	4	5	-	-
Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	2.015	97	268	2.381	533	1.508
Συμβόλαια χρηματοοικονομικής εγγύησης	16	2	8	26	155	77
Ενέγγυες Πιστώσεις	-	-	-	-	-	-
Σύνολο	16	2	8	26	155	77

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2022 και 2021 δεν υπάρχουν ποσά για την Εταιρεία.

4.3.4 Δείκτες δανείου προς αξία εξασφάλισης στεγαστικών δανείων και δανείων για αγορά ακινήτων για εμπορική χρήση

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει το δείκτη δανείου προς την αξία εξασφάλισης (LTV), ο οποίος αντανακλά τη σχέση μεταξύ των στεγαστικών δανείων και των δανείων για εμπορική χρήση προ προβλέψεων και της αξίας των περιουσιακών στοιχείων που διακρατούνται ως εξασφαλίσεις (στον υπολογισμό συμπεριλαμβάνονται επιπλέον αποδεκτές εξασφαλίσεις, σύμφωνα με το εγχειρίδιο πιστωτικής πολιτικής της Εταιρείας). Η ομαδοποίηση των οικιστικών και εμπορικών ακινήτων ανά εύρος LTV συνοψίζεται ως ακολούθως:



31/12/2022	Όμιλος	
	Στεγαστικά δάνεια (προ προβλέψεων)	Δάνεια για αγορά ακινήτων για εμπορική χρήση (προ προβλέψεων)
Μικρότερο από 50%	3.082	50
50%-70%	1.568	53
71%-80%	555	19
81%-90%	415	35
91%-100%	311	8
101%-120%	356	37
121%-150%	254	3
Μεγαλύτερο από 150%	338	17
Συνολική αξία Δανείων και απαιτήσεων	6.879	223
Σταθμισμένος Μέσος Όρος του Δείκτη LTV	63,1%	92,5%

31/12/2021	Όμιλος	
	Στεγαστικά δάνεια (προ προβλέψεων)	Δάνεια για αγορά ακινήτων για εμπορική χρήση (προ προβλέψεων)
Μικρότερο από 50%	2.811	42
50%-70%	1.620	72
71%-80%	645	33
81%-90%	499	49
91%-100%	418	19
101%-120%	504	27
121%-150%	331	43
Μεγαλύτερο από 150%	368	52
Συνολική αξία Δανείων και απαιτήσεων	7.195	337
Σταθμισμένος Μέσος Όρος του Δείκτη LTV	66,1%	104,2%

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2022 και 2021 δε διακρατούνται από την Εταιρεία χαρτοφυλάκια στεγαστικών δανείων και δανείων για αγορά ακινήτων για εμπορική χρήση.

4.3.5 Ανάκτηση εξασφαλίσεων

Οι εξασφαλίσεις ακίνητης περιουσίας, που αναφέρονται παρακάτω, αφορούν σε ακίνητα, τα οποία περιλαμβάνονται στα κονδύλια της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης, «Λοιπά στοιχεία ενεργητικού», «Ενσώματα Πάγια Στοιχεία», «Επενδύσεις σε ακίνητα» και «Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού».



Όμιλος Πειραιώς Financial Holdings – 31 Δεκεμβρίου 2022

Όμιλος 31/12/2022	Αξία ανακτηθεισών εξασφαλίσεων	Εκ των οποίων: εντός της χρήσης	Συσσωρευμένη πρόβλεψη απομείωσης ή μεταβολή στην εύλογη αξία	Εκ της οποίας: εντός της χρήσης	Καθαρή αξία ανακτηθεισών εξασφαλίσεων	Καθαρή Αξία Πώλησης ανακτηθέντων εξασφαλίσεων	Καθαρό Κέρδος ή ζημία από την πώληση ανακτηθέντων εξασφαλίσεων
Ακίνητη Περιουσία	2.029	60	(127)	(19)	1.902	53	6
- Αστικά Ακίνητα	455	33	(29)	(4)	425	24	3
- Εμπορικά ακίνητα	1.574	27	(98)	(16)	1.477	29	3
Λοιπές εξασφαλίσεις	8	-	(7)	(1)	1	1	-

Όμιλος 31/12/2021	Αξία ανακτηθεισών εξασφαλίσεων	Εκ των οποίων: εντός της χρήσης	Συσσωρευμένη πρόβλεψη απομείωσης ή μεταβολή στην εύλογη αξία	Εκ της οποίας: εντός της χρήσης	Καθαρή αξία ανακτηθεισών εξασφαλίσεων	Καθαρή Αξία Πώλησης ανακτηθέντων εξασφαλίσεων	Καθαρό Κέρδος ή ζημία από την πώληση ανακτηθέντων εξασφαλίσεων
Ακίνητη Περιουσία	2.033	112	(158)	(28)	1.875	61	6
- Αστικά Ακίνητα	431	46	(32)	3	399	32	5
- Εμπορικά ακίνητα	1.602	66	(126)	(31)	1.476	29	2
Λοιπές εξασφαλίσεις	9	-	(7)	(1)	2	-	-

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2022 και 2021, η Εταιρεία δεν έχει “Ανακτηθείσες Εξασφαλίσεις”.

Ο Όμιλος, κυρίως μέσω της θυγατρικής του «Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.», χορηγεί δάνεια με εξασφάλιση ακίνητα και σε περίπτωση μη εξυπηρέτησής τους προβαίνει σε αποκτήσεις των σχετικών ακινήτων, όταν αυτό κρίνεται ως η βέλτιστη λύση, από τις αρμόδιες μονάδες / επιτροπές της Τράπεζας και άλλων εταιρειών του Ομίλου, που έχουν εξουσιοδοτηθεί προς τον σκοπό αυτό. Στο πλαίσιο αυτό, αξιολογούνται από τη Διοίκηση κάθε φορά τα ιδιαίτερα χαρακτηριστικά του κάθε ακινήτου (όπως ενδεικτικά το είδος και η κατάσταση του ακινήτου, η τοποθεσία, οι δυνατότητες χρήσεις του, κλπ) και το κόστος απόκτησής του, σε σχέση με την πιθανή αξία μεταγενέστερης πώλησής του ή με το όφελος ιδιόχρησης. Στο πλαίσιο αυτό, στις 31 Δεκεμβρίου 2022 η λογιστική αξία των αποκτηθέντων ακινήτων που έχουν κατηγοριοποιηθεί ως επενδυτικά ακίνητα, και τα οποία ενοικιάζονται, ανέρχεται σε € 471 εκατ.

Η ανωτέρω αξιολόγηση εντάσσεται στην στρατηγική του Ομίλου και της Τράπεζας, είναι σύμφωνη με την πολιτική - πλαίσιο για τα ιδιόκτητα ακίνητα (“REO”) και εναρμονίζεται με τους στόχους για την κερδοφορία, τη ρευστότητα και την κεφαλαιακή επάρκεια.

Για τον Όμιλο και την Τράπεζα, η επιλογή του ακινήτου προς ανάκτηση από πλειστηριασμούς ή/και συναινετικές παραδόσεις αυτών γίνεται από την Επιτροπή Ακινήτων του Ομίλου (Property Committee), η οποία είναι υπεύθυνη να αποφασίζει σε ποιους πλειστηριασμούς θα συμμετάσχει η Τράπεζα για την απόκτηση των εμπράγματων εξασφαλίσεων, σε συνεργασία με την INTRUM Debt Servicer. Επιπρόσθετα, η διαχείριση των ανωτέρων ακινήτων, καθώς και η εποπτεία των REO servicers γίνεται από την Μονάδα Group Real Estate (GRE).

Για τα προς πώληση ακίνητα έχουν θεσμοθετηθεί διαδικασίες που περιλαμβάνουν τη χρήση διαφορετικών καναλιών πώλησης. Οι σχετικές διαδικασίες εποπτεύονται και εκτελούνται από την GRE μέσα από το δίκτυο καταστημάτων της Τράπεζας, μεσιτικών γραφείων και άμεσων πωλήσεων, ενώ διενεργούνται ηλεκτρονικοί πλειοδοτικοί διαγωνισμοί (Properties4sale.gr) καθώς και δημόσιοι πλειοδοτικοί διαγωνισμοί, οι οποίοι δημοσιεύονται στον Τύπο, όπως επίσης και μέσω των αντίστοιχων καναλιών των συνεργαζόμενων servicers (i. Intrum REO Solutions και ii. REM Real Estate Management). Επίσης, σε πολλά ανακτημένα ακίνητα συμφωνούνται μισθώσεις όταν κρίνεται ότι το προσφερόμενο μίσθωμα, σε



συνεργασία με τους servicers, είναι εύλογο και οι γενικότεροι όροι είναι προς το συμφέρον του Ομίλου και της Τράπεζας. Τις μισθώσεις αυτές για την περίμετρο των ακινήτων που διαχειρίζεται αυτοτελώς η GRE τις παρακολουθούν οι επιμέρους αρμόδιοι servicers, οι οποίοι και επιλαμβάνονται των συμβολαίων και είναι υπεύθυνοι για την παρακολούθηση και την είσπραξη των μισθωμάτων. Επιπλέον, υπάρχουν ακίνητα τα οποία η Τράπεζα τα ιδιοχρησιμοποιεί στα πλαίσια των εργασιών της, ή μισθώνονται σε εταιρείες του Ομίλου. Η GRE σε συνεργασία με την μονάδα Τεχνικών Έργων της Τράπεζας διαχειρίζεται τόσο την ιδιοχρήση όσο και τις μισθώσεις/υπομισθώσεις σε εταιρείες του Ομίλου. Τέλος, ειδικά ακίνητα που δύναται να αξιοποιηθούν με περαιτέρω επενδύσεις εξετάζονται μεμονωμένα.

Τα ανωτέρω αποτελούν τη βασική πολιτική και το πλαίσιο διαδικασιών του Ομίλου σε συνήθεις συνθήκες αγοράς ακινήτων. Ωστόσο, εξετάζονται και εναλλακτικά σενάρια για μαζική εκποίηση των ανακτημένων ακινήτων ή τη συνεισφορά τους σε διάφορα επενδυτικά σχήματα, σε συνεργασία με εξωτερικούς επενδυτικούς συμβούλους, και σε μια προσπάθεια βελτιστοποίησης της απόδοσης τους.

4.4 Ρυθμίσεις

Συνοπτική παρουσίαση των τροποποιημένων και ρυθμισμένων δανείων

Ο Όμιλος εφαρμόζει τα «Εκτελεστικά Τεχνικά Πρότυπα» («ITS») της Ευρωπαϊκής Τραπεζικής Αρχής («ΕΤΑ») αναφορικά με τα ρυθμισμένα δάνεια.

Η εναρμόνιση της Πολιτικής Αναδιαρθρώσεων του Ομίλου με τους σχετικούς ορισμούς της ΕΤΑ και τις κατευθύνσεις της Τράπεζας της Ελλάδος ενισχύθηκε με τη δημιουργία δομών και διαδικασιών, με την ανάπτυξη νέων συστημάτων πληροφορικής και την τροποποίηση των υφιστάμενων εφαρμογών, με στόχο την πιο αποτελεσματική και αξιόπιστη διαχείριση των δανείων σε καθυστέρηση, πραγματοποιώντας ρυθμίσεις βάσει της οικονομικής δυνατότητας των δανειζόμενων και παρακολουθώντας την αποτελεσματικότητα διαφόρων ειδών μέτρων ρύθμισης.

Τα ρυθμισμένα δάνεια και απαιτήσεις ορίζονται ως ανοίγματα που προκύπτουν από δάνεια για τα οποία έχουν ληφθεί μέτρα ρύθμισης. Τα μέτρα αυτά θεωρούνται ως διευκόλυνση του Ομίλου προς τους πιστούχους οι οποίοι αντιμετωπίζουν ή πρόκειται να αντιμετωπίσουν οικονομική δυσχέρεια στην εκπλήρωση των δανειακών τους υποχρεώσεων. Η ρύθμιση μπορεί να περιλαμβάνει τροποποίηση των συμβατικών όρων και προϋποθέσεων ή/και αναχρηματοδότηση της οφειλής.

Τα μέτρα ρύθμισης δεν οδηγούν σε αποαναγνώριση, παρά μόνο εάν η ρύθμιση αυτή μεταβάλει ουσιαστικά τους όρους της αρχικής σύμβασης.

Σύμφωνα με το εγχειρίδιο οδηγιών των ITS της ΕΤΑ, προκειμένου ένα δάνειο να αποχαρακτηριστεί από ρυθμισμένο, θα πρέπει να τηρούνται τα σχετικά κριτήρια του κανονισμού, συμπεριλαμβανομένης κυρίως της ελάχιστης περιόδου παρακολούθησης (τουλάχιστον 2 έτη από την στιγμή του χαρακτηρισμού του ως μη ρυθμισμένα ανοίγματα) για την παρακολούθηση των οποίων ο Όμιλος έχει θέσει αναλυτικές διαδικασίες.

Προκειμένου να επιτευχθεί η αποτελεσματικότερη διαχείριση των ΜΕΑ, η Εταιρεία ολοκλήρωσε τον Οκτώβριο του 2019 την μακροπρόθεσμη στρατηγική συμφωνία με την Intrum για την διαχείριση ΜΕΑ και της ακίνητης περιουσίας που βρίσκεται στην ιδιοκτησία της, μέσω της ίδρυσης ανεξάρτητης εταιρείας διαχείρισης ΜΕΑ στην Ελλάδα. Ο Όμιλος Intrum παρέχει



υπηρεσίες αναδιάρθρωσης χαρτοφυλακίων MEA με σκοπό την μεγιστοποίηση των ανακτήσεων και την ελαχιστοποίηση των πιστωτικών ζημιών, αναγνωρίζοντας παράλληλα τους λειτουργικούς και οικονομικούς στόχους που έχουν τεθεί από τον Όμιλο.

Η Επιτροπή Ομιλικού Επιχειρηματικού Σχεδιασμού της Τράπεζας, η οποία μεταξύ άλλων, είναι αρμόδια για τη στρατηγική διαχείρισης των δανείων σε καθυστέρηση, συνεργάζεται με τη Διαχείριση Κινδύνων του Ομίλου για την επίτευξη μίας κοινής συμφωνίας και την ανάπτυξη κατάλληλων μεθόδων για την αξιολόγηση του κινδύνου του χαρτοφυλακίου που διαχειρίζεται η Intrum. Η Διαχείριση Κινδύνων του Ομίλου παρακολουθεί τη διαδικασία ρύθμισης, αξιολογεί τους σχετικούς κινδύνους ανά χαρτοφυλάκιο και είδος ρύθμισης και ενημερώνει το CRO με την εξέλιξη των MEA σε μηνιαία βάση.

Ανάλυση ρυθμίσεων δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών που επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος, με βάση την πιστωτική τους ποιότητα

31/12/2022	Όμιλος			Εταιρεία		
	Δάνεια που επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος	Ρυθμισμένα Δάνεια που επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος	% Ρυθμισμένων Δανείων που επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος	Δάνεια που επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος	Ρυθμισμένα Δάνεια που επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος	% Ρυθμισμένων Δανείων που επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος
Στάδιο 1	31.932	-	0,0%	-	-	0,0%
Στάδιο 2	3.797	1.223	32,2%	-	-	0,0%
Στάδιο 3	2.277	936	41,1%	-	-	0,0%
POCI	782	206	26,4%	-	-	0,0%
Συνολική προ προβλέψεων αξία	38.787	2.365	6,1%	-	-	0,0%
Πρόβλεψη Στάδιο 1	(37)	-	0,0%	-	-	0,0%
Πρόβλεψη Στάδιο 2	(120)	(44)	36,9%	-	-	0,0%
Πρόβλεψη Στάδιο 3	(1.115)	(351)	31,5%	-	-	0,0%
Πρόβλεψη POCI	(148)	(24)	16,4%	-	-	0,0%
Σύνολο πρόβλεψης απομείωσης	(1.421)	(420)	29,5%	-	-	0,0%
Στάδιο 1	31.895	-	0,0%	-	-	0,0%
Στάδιο 2	3.677	1.178	32,0%	-	-	0,0%
Στάδιο 3	1.162	585	50,4%	-	-	0,0%
POCI	633	182	28,7%	-	-	0,0%
Δάνεια που επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος	37.367	1.945	5,2%	-	-	0,0%
Αξία εξασφάλισης	21.749	1.727	7,9%	-	-	0,0%



Όμιλος Πειραιώς Financial Holdings – 31 Δεκεμβρίου 2022

31/12/2021	Όμιλος			Εταιρεία		
	Δάνεια που επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος	Ρυθμισμένα Δάνεια που επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος	% Ρυθμισμένων Δανείων που επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος	Δάνεια που επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος	Ρυθμισμένα Δάνεια που επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος	% Ρυθμισμένων Δανείων που επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος
Στάδιο 1	28.007	-	0,0%	-	-	0,0%
Στάδιο 2	5.126	1.387	27,1%	-	-	0,0%
Στάδιο 3	4.342	1.777	40,9%	-	-	0,0%
ΡΟCΙ	1.016	308	30,3%	-	-	0,0%
Συνολική προ προβλέψεων αξία	38.492	3.472	9,0%	-	-	0,0%
Πρόβλεψη Στάδιο 1	(91)	-	0,0%	-	-	0,0%
Πρόβλεψη Στάδιο 2	(175)	(59)	33,8%	-	-	0,0%
Πρόβλεψη Στάδιο 3	(1.508)	(442)	29,3%	-	-	0,0%
Πρόβλεψη ΡΟCΙ	(197)	(21)	10,5%	-	-	0,0%
Σύνολο πρόβλεψης απομείωσης	(1.971)	(522)	26,5%	-	-	0,0%
Στάδιο 1	27.917	-	0,0%	-	-	0,0%
Στάδιο 2	4.950	1.328	26,8%	-	-	0,0%
Στάδιο 3	2.834	1.335	47,1%	-	-	0,0%
ΡΟCΙ	820	287	35,0%	-	-	0,0%
Δάνεια που επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος	36.521	2.950	8,1%	-	-	0,0%
Αξία εξασφάλισης	20.680	2.216	10,7%	-	-	0,0%

Ρυθμισμένα δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος ανά είδος μέτρου ρύθμισης

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Πρόγραμμα μειωμένων πληρωμών	395	556	-	-
Παροχή περιόδου χάριτος	21	71	-	-
Επέκταση διάρκειας δανείου	177	149	-	-
Κεφαλαιοποίηση ληξιπρόθεσμων οφειλών	113	91	-	-
Συνδυασμός μέτρων ρύθμισης	1.037	1.826	-	-
Λοιπά	202	258	-	-
Συνολικό καθαρό ποσό	1.945	2.950	-	-



Λόγω αλλαγής στην κατηγοριοποίηση ανά είδος μέτρου ρύθμισης εντός της χρήσης, η παρουσίαση της συγκριτικής περιόδου έχει τροποποιηθεί ανάλογα.

Συμφωνία ρυθμισμένων δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών που επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Υπόλοιπο έναρξης την 1/1 (καθαρή αξία)	2.950	6.967	-	1.140
Μέτρα ρύθμισης κατά τη διάρκεια της χρήσης	435	1.056	-	47
Αποπληρωμή δανείων (μερική ή ολική)	(282)	(443)	-	(21)
Δάνεια που εξήλθαν από το καθεστώς ρύθμισης εντός της χρήσης	(989)	(1.891)	-	-
Μεταφορά (στα)/ από διακρατούμενα προς πώληση	(152)	(1.566)	-	-
Αποαναγνώριση ρυθμισμένων δανείων	-	(977)	-	(977)
Ζημιές απομείωσης για την χρήση	(33)	(241)	-	(190)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	16	43	-	-
Εισφορά στο νέο πιστωτικό ίδρυμα	-	-	-	-
Υπόλοιπο λήξης (καθαρή αξία)	1.945	2.950	-	-



Ρυθμισμένα δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος ανά κατηγορία προϊόντος

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Δάνεια ιδιωτών	869	1.141	-	-
Στεγαστικά	761	980	-	-
Καταναλωτικά, Προσωπικά και Λοιπά	107	160	-	-
Πιστωτικές κάρτες	-	-	-	-
Επιχειρηματικά δάνεια	1.077	1.810	-	-
Μεγάλες επιχειρήσεις	513	805	-	-
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	564	1.004	-	-
Δημόσιος Τομέας	-	-	-	-
Ελλάδα	-	-	-	-
Λοιπές χώρες	-	-	-	-
Συνολική καθαρή αξία	1.945	2.950	-	-

Ρυθμισμένα δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος ανά γεωγραφική περιοχή

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Ελλάδα	1.921	2.916	-	-
Λοιπή Ευρώπη	24	34	-	-
Συνολική καθαρή αξία	1.945	2.950	-	-

4.5 Ανταλλαγές χρέους με απόκτηση συμμετοχής

Σε ορισμένες περιπτώσεις, οι συμφωνίες αναδιάρθρωσης χρεών περιλαμβάνουν ανταλλαγή χρέους των δανειστών με απόκτηση συμμετοχής στην επιχείρησή τους, σε μια προσπάθεια να καταστούν οι επιχειρήσεις αυτές βιώσιμες. Οι εν λόγω συμφωνίες αναδιάρθρωσης χρεών οδηγούν στην απόκτηση μεμονωμένου ή συλλογικού ελέγχου ή ουσιώδους επιρροής ή μειοψηφικής συμμετοχής επί του δανειολήπτη. Ο Όμιλος δεν ανέλαβε ουσιώδεις ανταλλαγές χρέους με απόκτηση συμμετοχής με τρίτους το 2022. Το 2021, ο Όμιλος απέκτησε δικαίωμα συμμετοχής στην εταιρεία Eugomedica, η οποία λογιστικοποιείται έκτοτε ως συγγενής εταιρεία. Περαιτέρω πληροφόρηση παρέχεται στον ακόλουθο πίνακα:



2021				
A/A	Επωνυμία Εταιρείας	Αποκτηθέν ποσοστό	Ημερομηνία απόκτησης	Κόστος απόκτησης συμμετοχής
1	Euromedica A.E. Παροχής Ιατρικών Υπηρεσιών	29,4%	17/11/2021	11

4.6 Χρεωστικοί τίτλοι στο αποσβεσμένο κόστος ή αποτιμώμενοι σε εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων

Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν την αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας και την ταξινόμηση σε στάδια (Stages) των χρεωστικών τίτλων που αποτιμώνται σε εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων (FVTOCI) του Ομίλου, βάσει του συστήματος αξιολόγησης της Standard and Poor's:

Όμιλος	Εξωτερική διαβάθμιση χρεωστικών τίτλων σε εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων				
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	POCI	Σύνολο
31/12/2022					
AAA	-	-	-	-	-
A- έως A+	-	-	-	-	-
BBB- έως BBB+	-	-	-	-	-
BB- έως BB+	795	-	-	-	795
Λιγότερο από BB-	1	-	-	-	1
Μη διαβαθμισμένα	-	-	-	-	-
Σύνολο	796	-	-	-	796

Όμιλος	Εξωτερική διαβάθμιση χρεωστικών τίτλων σε εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων				
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	POCI	Σύνολο
31/12/2021					
AAA	106	-	-	-	106
A- έως A+	18	-	-	-	18
BBB- έως BBB+	177	-	-	-	177
BB- έως BB+	1.568	3	-	-	1.571
Λιγότερο από BB-	408	19	-	-	427
Μη διαβαθμισμένα	-	-	-	-	-
Σύνολο	2.277	22	-	-	2.299

Η Εταιρεία δεν είχε χρεωστικούς τίτλους που αποτιμώνται σε εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων στις 31 Δεκεμβρίου του 2022 και 2021.

Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν την αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας, την ταξινόμηση σε στάδια (Stages) και την



Όμιλος Πειραιώς Financial Holdings – 31 Δεκεμβρίου 2022

πρόβλεψη απομείωσης του χαρτοφυλακίου των χρεωστικών τίτλων που επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος, βάσει του συστήματος αξιολόγησης της Standard and Poor's:

Όμιλος	Εξωτερική διαβάθμιση χρεωστικών τίτλων σε αποσβεσμένο κόστος					
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	POCI	Σύνολο	Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές
31/12/2022						
AAA	10	-	-	-	10	-
A- έως A+	21	-	-	-	21	-
BBB- έως BBB+	2.463	-	-	-	2.463	-
BB- έως BB+	8.126	-	-	-	8.126	25
Λιγότερο από BB-	248	11	-	-	258	9
Σύνολο	10.867	11	-	-	10.878	34

Εταιρεία	Εξωτερική διαβάθμιση χρεωστικών τίτλων σε αποσβεσμένο κόστος					
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	POCI	Σύνολο	Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές
31/12/2022						
BBB- έως BBB+	-	-	-	-	-	-
BB- έως BB+	819	-	-	-	819	23
Λιγότερο από BB-	-	-	-	-	-	-
Σύνολο	819	-	-	-	819	23

Όμιλος	Εξωτερική διαβάθμιση χρεωστικών τίτλων σε αποσβεσμένο κόστος					
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	POCI	Σύνολο	Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές
31/12/2021						
BBB- έως BBB+	2.429	-	-	-	2.429	-
BB- έως BB+	6.772	-	-	-	6.772	18
Λιγότερο από BB-	18	-	-	-	18	-
Σύνολο	9.219	-	-	-	9.219	19

Εταιρεία	Εξωτερική διαβάθμιση χρεωστικών τίτλων σε αποσβεσμένο κόστος					
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	POCI	Σύνολο	Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές
31/12/2021						
BBB- έως BBB+	-	-	-	-	-	-
BB- έως BB+	-	-	-	-	-	-
Λιγότερο από BB-	786	-	-	-	786	29
Σύνολο	786	-	-	-	786	29



4.7 Συγκέντρωση κινδύνου χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού με έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο

Γεωγραφικός τομέας

Στους παρακάτω πίνακες αναλύεται η λογιστική αξία προ προβλέψεων των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που εκτίθενται στον πιστωτικό κίνδυνο. Η έκθεση στον πιστωτικό κίνδυνο βασίζεται στην χώρα εγκατάστασης κάθε αντισυμβαλλομένου.

Όμιλος 31/12/2022	Υπόλοιπα προ προβλέψεων										Γενικό Σύνολο
	Ελλάδα					Λοιπές χώρες					
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	POCI	Σύνολο	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	POCI	Σύνολο	
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	77	-	-	-	77	674	-	-	-	674	750
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	22.526	3.612	1.735	766	28.638	9.407	185	542	15	10.149	38.787
Δάνεια ιδιωτών	5.673	1.994	509	390	8.566	90	46	64	9	208	8.774
Στεγαστικά δάνεια	4.478	1.649	315	316	6.758	73	28	11	9	121	6.879
Καταναλωτικά, Προσωπικά και Λοιπά	860	246	146	71	1.323	16	17	53	-	86	1.410
Πιστωτικές κάρτες	335	99	47	3	484	1	-	-	-	1	485
Δάνεια προς εταιρείες και τον δημόσιο τομέα	16.852	1.617	1.226	376	20.072	9.317	139	478	6	9.941	30.013
Μεγάλες Επιχειρήσεις	8.572	424	439	100	9.535	9.206	112	221	2	9.541	19.076
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	6.665	1.193	782	275	8.915	111	28	257	4	400	9.314
Δημόσιος Τομέας	1.615	-	5	2	1.623	-	-	-	-	-	1.623
Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων	795	-	-	-	795	1	-	-	-	1	796
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος	8.177	-	-	-	8.177	2.690	11	-	-	2.701	10.878
Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού - Χρηματοοικονομικά μέσα	967	43	166	-	1.176	137	-	57	-	194	1.370
Σύνολο	32.542	3.654	1.901	766	38.863	12.909	196	599	15	13.719	52.581



Όμιλος Πειραιώς Financial Holdings – 31 Δεκεμβρίου 2022

Όμιλος 31/12/2021	Υπόλοιπα προ προβλέψεων										Γενικό Σύνολο
	Ελλάδα					Λοιπές χώρες					
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	ΡΟCI	Σύνολο	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	ΡΟCI	Σύνολο	
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	45	-	-	-	45	1.299	-	-	-	1.299	1.344
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	19.382	5.059	3.327	1.007	28.775	8.625	67	1.015	10	9.717	38.492
Δάνεια ιδιωτών	5.708	2.219	613	430	8.970	97	52	63	7	219	9.189
Στεγαστικά δάνεια	4.564	1.774	391	335	7.064	83	29	13	6	131	7.195
Καταναλωτικά, Προσωπικά και Λοιπά	823	330	173	91	1.417	14	23	49	-	86	1.503
Πιστωτικές κάρτες	321	115	50	4	490	1	-	-	-	1	491
Δάνεια προς εταιρείες και τον δημόσιο τομέα	13.674	2.840	2.714	577	19.805	8.528	15	952	3	9.498	29.303
Μεγάλες Επιχειρήσεις	6.869	1.165	1.093	111	9.237	8.435	6	337	2	8.780	18.017
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	5.260	1.675	1.616	464	9.015	93	9	615	-	718	9.733
Δημόσιος Τομέας	1.545	-	5	2	1.553	-	-	-	-	-	1.553
Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων	1.879	8	-	-	1.887	398	14	-	-	412	2.299
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος	6.716	-	-	-	6.716	2.503	-	-	-	2.503	9.219
Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού - Χρηματοοικονομικά μέσα	774	41	171	-	986	119	-	44	-	163	1.149
Σύνολο	28.797	5.109	3.498	1.007	38.410	12.943	81	1.059	10	14.093	52.503



Όμιλος Πειραιώς Financial Holdings – 31 Δεκεμβρίου 2022

Εταιρεία 31/12/2022	Υπόλοιπα προ προβλέψεων										Γενικό Σύνολο
	Ελλάδα					Λοιπές χώρες					
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	POCI	Σύνολο	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	POCI	Σύνολο	
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	45	-	-	-	45	-	-	-	-	-	45
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος	819	-	-	-	819	-	-	-	-	-	819
Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού - Χρηματοοικονομικά μέσα	18	-	-	-	18	-	-	11	-	11	29
Σύνολο	882	-	-	-	882	-	-	11	-	11	893

Εταιρεία 31/12/2021	Υπόλοιπα προ προβλέψεων										Γενικό Σύνολο
	Ελλάδα					Λοιπές χώρες					
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	POCI	Σύνολο	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	POCI	Σύνολο	
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	50	-	-	-	50	-	-	-	-	-	50
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος	786	-	-	-	786	-	-	-	-	-	786
Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού - Χρηματοοικονομικά μέσα	11	-	-	-	11	-	-	-	-	-	11
Σύνολο	848	-	-	-	848	-	-	-	-	-	848

Τομείς Δραστηριότητας

Στους παρακάτω πίνακες αναλύεται ανά κλάδο η λογιστική αξία προ προβλέψεων των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου που εκτίθενται στον πιστωτικό κίνδυνο, περιλαμβάνοντας την κατηγοριοποίηση σε στάδια ανά δραστηριότητα. Η κατανομή πραγματοποιήθηκε σύμφωνα με τον επιχειρηματικό κλάδο κάθε αντισυμβαλλομένου.



Όμιλος Πειραιώς Financial Holdings – 31 Δεκεμβρίου 2022

Όμιλος	Υπόλοιπα προ προβλέψεων - Επιχειρηματικοί κλάδοι																
	Χρηματοοικονομικές Εταιρείες	Βιομηχανία/ Βιοτεχνία	Κατασκευές	Εταιρείες Ακινήτων	Χρηματοδότηση Έργων	Χονδρεμπόριο & Λιανεμπόριο	Δημόσιος Τομέας	Ναυτιλιακές Εταιρείες	Ακτοπλοϊκές Εταιρείες	Ξενοδοχεία	Γεωργία	Ενέργεια	Μεταφορές και Εφοδιαστική Αλυσίδα	Λοιποί κλάδοι	Ιδιώτες	Σύνολο	
31/12/2022																	
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	750	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	750
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	7.344	4.032	914	1.093	2.198	3.272	1.623	2.206	223	2.345	577	938	709	2.539	8.774	38.787	
Δάνεια ιδιωτών	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8.774	8.774	
Στεγαστικά δάνεια	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6.879	6.879	
Καταναλωτικά, Προσωπικά και Λοιπά δάνεια	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.410	1.410	
Πιστωτικές κάρτες	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	485	485	
Δάνεια προς εταιρείες και τον δημόσιο τομέα	7.344	4.032	914	1.093	2.198	3.272	1.623	2.206	223	2.345	577	938	709	2.539	-	30.013	
Μεγάλες Επιχειρήσεις	7.272	1.775	351	755	2.183	902	-	2.206	223	1.199	19	628	361	1.203	-	19.076	
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	72	2.257	563	337	15	2.371	-	-	-	1.146	558	311	348	1.336	-	9.314	
Δημόσιος Τομέας	-	-	-	-	-	-	1.623	-	-	-	-	-	-	-	-	1.623	
Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων	-	-	-	-	-	-	796	-	-	-	-	-	-	-	-	796	
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος	521	82	-	9	-	-	10.010	-	-	-	-	27	27	201	-	10.878	
Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού - Χρηματοοικονομικά μέσα	81	18	18	14	-	4	605	-	-	-	-	9	-	482	138	1.370	
Σύνολο	8.696	4.133	932	1.115	2.198	3.277	13.034	2.207	223	2.345	577	974	736	3.222	8.912	52.581	
Στάδιο 1	8.632	3.488	545	791	2.182	2.563	12.968	2.141	124	1.772	493	890	483	2.523	5.855	45.451	
Στάδιο 2	39	325	225	36	5	354	16	62	-	296	34	26	97	295	2.040	3.850	
Στάδιο 3	14	277	137	251	10	309	48	3	99	183	43	32	154	320	619	2.499	
POCI	10	43	26	37	-	52	2	-	-	94	7	27	2	84	399	781	
Σύνολο	8.696	4.133	932	1.115	2.198	3.277	13.034	2.207	223	2.345	577	974	736	3.222	8.912	52.581	



Όμιλος Πειραιώς Financial Holdings – 31 Δεκεμβρίου 2022

Το υπόλοιπο προ προβλέψεων των δανείων και απαιτήσεων Δημόσιου Τομέα ποσού € 1.623 εκατ. για τον Όμιλο κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2022, περιλαμβάνει τον δανεισμό προς τον ΟΠΕΚΕΠΕ ποσού € 1.558 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2021: € 1.474 εκατ.). Το εν λόγω ποσό αποπληρώθηκε μέσα στο 1^ο τρίμηνο του 2023.





Όμιλος Πειραιώς Financial Holdings – 31 Δεκεμβρίου 2022

Όμιλος 31/12/2021	Υπόλοιπα προ προβλέψεων - Επιχειρηματικοί κλάδοι															
	Χρηματο- οικονομικές Εταιρείες	Βιομηχανία/ Βιοτεχνία	Κατασκευές	Εταιρείες Ακινήτων	Χρηματο- δότηση Έργων	Χονδρε- μπόριο & Λιανεμπόριο	Δημόσιος Τομέας	Ναυτι- λιακές Εταιρείες	Ακτο- πλοϊκές Εταιρείες	Ξενοδο- χεία	Γεωργία	Ενέργεια	Μεταφορές και Εφοδιαστική Αλυσίδα	Λοιποί κλάδοι	Ιδιώτες	Σύνολο
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	1.344	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.344
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	7.155	3.889	1.071	1.316	1.936	3.245	1.553	1.980	222	2.292	565	735	773	2.573	9.189	38.492
Δάνεια ιδιωτών	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9.189	9.189
Στεγαστικά δάνεια	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7.195	7.195
Καταναλωτικά, Προσωπικά και Λοιπά δάνεια	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.503	1.503
Πιστωτικές κάρτες	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	491	491
Δάνεια προς εταιρείες και τον δημόσιο τομέα	7.155	3.889	1.071	1.316	1.936	3.245	1.553	1.980	222	2.292	565	735	773	2.573	-	29.303
Μεγάλες Επιχειρήσεις	7.114	1.524	383	808	1.870	750	-	1.980	222	1.107	15	509	397	1.339	-	18.017
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	42	2.365	688	508	66	2.495	-	-	-	1.185	551	226	375	1.234	-	9.733
Δημόσιος Τομέας	-	-	-	-	-	-	1.553	-	-	-	-	-	-	-	-	1.553
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία επιμετρούμενα στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων	314	52	-	15	-	4	1.681	-	-	-	-	25	10	198	-	2.299
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος	-	-	-	-	-	-	9.219	-	-	-	-	-	-	-	-	9.219
Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού - Χρηματοοικονομικά μέσα	79	19	23	8	-	6	518	-	-	-	-	5	-	346	146	1.149
Σύνολο	8.892	3.960	1.093	1.339	1.936	3.255	12.971	1.981	222	2.292	565	765	782	3.117	9.334	52.503
Στάδιο 1	8.429	2.636	586	732	1.852	2.240	12.894	1.946	118	963	362	669	412	1.999	5.905	41.740
Στάδιο 2	7	636	144	105	5	426	16	3	-	782	64	48	95	588	2.271	5.190
Στάδιο 3	445	599	331	430	73	497	58	32	104	427	123	47	271	398	722	4.557
POCI	12	89	33	71	5	92	2	-	-	119	17	1	5	133	436	1.016
Σύνολο	8.892	3.960	1.093	1.339	1.936	3.255	12.971	1.981	222	2.292	565	765	782	3.117	9.334	52.503



Όμιλος Πειραιώς Financial Holdings – 31 Δεκεμβρίου 2022

Στους παρακάτω πίνακες αναλύεται ανά κλάδο η λογιστική αξία προ προβλέψεων των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας που εκτίθενται στον πιστωτικό κίνδυνο, περιλαμβάνοντας την κατηγοριοποίηση σε στάδια ανά δραστηριότητα. Η κατανομή πραγματοποιήθηκε σύμφωνα με τον επιχειρηματικό κλάδο κάθε αντισυμβαλλομένου.

Εταιρεία	Υπόλοιπα προ προβλέψεων - Επιχειρηματικοί Κλάδοι															
	Χρηματο-οικονομικές εταιρείες	Βιομηχανία/Βιοτεχνία	Κατασκευές	Εταιρείες Ακινήτων	Χρηματο-δότηση Έργων	Χονδρε-μπόριο & Λιανεμπόριο	Δημόσιος Τομέας	Ναυτι-λιακές Εταιρείες	Ακτο-πλοϊκές Εταιρείες	Ξενοδο-χεία	Γεωργία	Ενέργεια	Μεταφορές και Εφοδιαστική Αλυσίδα	Λοιποί κλάδοι	Ιδιώτες	Σύνολο
31/12/2022																
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	45	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	45
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος	819	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	819
Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού - Χρηματοοικονομικά μέσα	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	28	-	29
Σύνολο	864	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	28	-	893
Στάδιο 1	864	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17	-	882
Στάδιο 3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11	-	11
Σύνολο	864	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	28	-	893



Όμιλος Πειραιώς Financial Holdings – 31 Δεκεμβρίου 2022

Εταιρεία	Υπόλοιπα προ προβλέψεων - Επιχειρηματικοί κλάδοι															
	Χρηματο-οικονομικές εταιρείες	Βιομηχανία/ Βιοτεχνία	Κατασκευές	Εταιρείες Ακινήτων	Χρηματο-δότηση Έργων	Χονδρε-μπόριο & λιανεμπόριο	Δημόσιος Τομέας	Ναυτι-λιακές Εταιρείες	Ακτο-πλοϊκές Εταιρείες	Ξενοδο-χεία	Γεωργία	Ενέργεια	Μεταφορές και Εφοδιαστική Αλυσίδα	Λοιποί κλάδοι	Ιδιώτες	Σύνολο
31/12/2021																
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	50
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος	786	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	786
Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού - Χρηματοοικονομικά μέσα	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11	-	11
Σύνολο	837	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11	-	848
Στάδιο 1	837	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11	-	848
Στάδιο 3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Σύνολο	837	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11	-	848

Στους παρακάτω πίνακες αναλύεται ανά κλάδο η ονομαστική αξία των εκτός ισολογισμού χρηματοοικονομικών στοιχείων του Ομίλου που εκτίθενται στον πιστωτικό κίνδυνο, περιλαμβάνοντας την κατηγοριοποίηση σε στάδια και ανά δραστηριότητα. Η κατανομή πραγματοποιήθηκε σύμφωνα με τον επιχειρηματικό κλάδο κάθε αντισυμβαλλομένου.



Όμιλος Πειραιώς Financial Holdings – 31 Δεκεμβρίου 2022

Όμιλος	Ονομαστική Αξία Στοιχείων εκτός ισολογισμού - Επιχειρηματικοί κλάδοι															
	Χρηματοοικονομικές εταιρείες	Βιομηχανία/Βιοτεχνία	Κατασκευές	Εταιρείες Ακινήτων	Χρηματοδότηση Έργων	Χονδρεμπόριο & λιανεμπόριο	Δημόσιος Τομέας	Ναυτιλιακές Εταιρείες	Αεροπορικές Εταιρείες	Ξενοδοχεία	Γεωργία	Ενέργεια	Μεταφορές και Εφοδιαστική Αλυσίδα	Λοιποί κλάδοι	Ιδιώτες	Σύνολο
31/12/2022																
Εγγυητικές επιστολές	2.180	536	987	28	-	246	-	-	-	46	13	466	57	230	-	4.789
Ενέγγυες Πιστώσεις	-	54	6	1	-	12	-	-	-	-	4	-	-	36	-	114
Μη ανακλητά αχρησιμοποίητα πιστωτικά όρια	58	164	74	103	224	71	-	164	-	176	36	216	41	188	106	1.624
Υπόλοιπο την 31/12/2022	2.239	755	1.068	132	224	330	-	164	-	222	53	681	98	454	106	6.527
Στάδιο 1	2.238	717	920	126	224	274	-	164	-	207	49	680	95	433	71	6.200
Στάδιο 2	1	8	15	-	-	38	-	-	-	4	2	1	2	12	34	116
Στάδιο 3	-	30	132	6	-	17	-	-	-	11	-	-	1	6	-	204
POCI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2	-	-	3	1	6
Σύνολο	2.239	755	1.068	132	224	330	-	164	-	222	53	681	98	454	106	6.527

Όμιλος	Ονομαστική Αξία Στοιχείων εκτός ισολογισμού - Επιχειρηματικοί κλάδοι															
	Χρηματοοικονομικές εταιρείες	Βιομηχανία/Βιοτεχνία	Κατασκευές	Εταιρείες Ακινήτων	Χρηματοδότηση Έργων	Χονδρεμπόριο & λιανεμπόριο	Δημόσιος Τομέας	Ναυτιλιακές Εταιρείες	Αεροπορικές Εταιρείες	Ξενοδοχεία	Γεωργία	Ενέργεια	Μεταφορές και Εφοδιαστική Αλυσίδα	Λοιποί κλάδοι	Ιδιώτες	Σύνολο
31/12/2021																
Εγγυητικές επιστολές	1.752	326	953	30	-	221	-	-	-	44	5	114	59	262	-	3.764
Ενέγγυες Πιστώσεις	8	11	1	-	-	12	-	-	-	-	2	-	-	9	-	42
Μη ανακλητά αχρησιμοποίητα πιστωτικά όρια	18	109	14	88	154	45	-	48	-	107	47	21	42	266	90	1.050
Υπόλοιπο την 31/12/2021	1.777	446	967	118	154	278	-	48	-	151	54	134	101	538	90	4.856
Στάδιο 1	1.776	401	778	114	154	226	-	48	-	100	44	130	88	496	65	4.421
Στάδιο 2	1	13	41	-	-	39	-	-	-	39	8	4	11	24	24	204
Στάδιο 3	-	32	148	4	-	13	-	-	-	11	1	-	2	13	-	224
POCI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	2	-	-	4	1	7
Σύνολο	1.777	446	967	118	154	278	-	48	-	151	54	134	101	538	90	4.856

Την 31^η Δεκεμβρίου 2022 και 2021, η Εταιρεία δεν έχει πιστοδοτικά ανοίγματα χρηματοοικονομικών στοιχείων εκτός ισολογισμού.



Απαιτήσεις από τον Ελληνικό Δημόσιο Τομέα

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

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	31	296	-	-
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους αποτιμώμενες σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων	154	445	-	-
Δάνεια και απαιτήσεις στο αποσβεσμένο κόστος	1.619	1.551	-	-
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος	7.517	6.698	-	-
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	795	1.450	-	-
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	731	650	12	20
Σύνολο	10.848	11.090	12	20

Εντός του 2022, ο Όμιλος αγόρασε κρατικά ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου ονομαστικής αξίας € 2,2 δισ., τα οποία κατηγοριοποιήθηκαν στο χαρτοφυλάκιο των χρεωστικών τίτλων που αποτιμώνται στο αποσβεσμένο κόστος. Στη Σημείωση 25 περιλαμβάνεται περαιτέρω πληροφόρηση για τις σημαντικές συναλλαγές χρεωστικών τίτλων που πραγματοποιήθηκαν κατά τη διάρκεια της χρήσης.

4.8 Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού

Σύμφωνα με τις διατάξεις του Δ.Π.Χ.Α. 7 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις», γνωστοποιείται η επίδραση ή η δυνητική επίδραση που έχουν οι συμφωνίες συμψηφισμού ή οι σχετικές συμφωνίες χρηματοοικονομικών μέσων, στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης του Ομίλου και της Εταιρείας. Ειδικότερα, στις γνωστοποιήσεις περιλαμβάνονται τα ακόλουθα:

- Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και παθητικού, που συμψηφίζονται σύμφωνα με τα κριτήρια του Δ.Λ.Π. 32 και το καθαρό ποσό που προκύπτει παρουσιάζεται στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης, όταν υπάρχει νόμιμο συμβατικό δικαίωμα συμψηφισμού και πρόθεση διακανονισμού του καθαρού ποσού αυτών ή πρόθεση ταυτόχρονης είσπραξης της απαίτησης και εξόφλησης της υποχρέωσης.
- Οι συναλλαγές που εμπίπτουν σε συμβάσεις International Swaps and Derivatives Association («ISDA») και παρεμφερείς κύριες συμβάσεις συμψηφισμού ανεξάρτητα εάν αυτές συμψηφίζονται ή όχι στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης.

Ο Όμιλος και η Εταιρεία δεν έχουν συμψηφίσει κανένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού και παθητικού την 31^η Δεκεμβρίου 2022 και 2021, δεδομένου ότι τα κριτήρια συμψηφισμού που αναφέρονται στην πρώτη περίπτωση (α) δεν πληρούνται.

Οι πίνακες που ακολουθούν απεικονίζουν για τον Όμιλο, τα ακαθάριστα ποσά των χρηματοοικονομικών μέσων που αναγνωρίστηκαν την 31^η Δεκεμβρίου 2022 και 2021, καθώς επίσης και την καθαρή επίδραση που θα επέφερε στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης η πλήρης εξάσκηση των δικαιωμάτων συμψηφισμού («καθαρό ποσό») που απορρέουν από συμβάσεις ISDA και παρεμφερείς κύριες συμβάσεις συμψηφισμού. Συνεπώς, οι εν λόγω πίνακες



περιλαμβάνουν κυρίως τα εξής χρηματοοικονομικά στοιχεία: α) Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων («IRSs»), διανομισματικές συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων (cross currency interest rate swaps), προθεσμιακά συμβόλαια συναλλάγματος (fx forwards), συμβάσεις ανταλλαγής νομισμάτων (currency swaps) και δικαιώματα προαίρεσης (options), για τα οποία υπάρχουν συμβάσεις ISDA και β) διαπραγματικές συμβάσεις επαναγοράς ομολόγων (repos) που καλύπτονται από Global Master Repurchase Agreement (GMRA).

Την 31^η Δεκεμβρίου 2022 και 2021 η Εταιρεία δεν διακρατούσε συμβάσεις ISDA και παρεμφερείς κύριες συμβάσεις συμψηφισμού.

Όμιλος	Αναγνωρισθέντα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού (ποσό προς συμψηφισμό)	Χρηματοοικονομικά στοιχεία παθητικού (ποσό που συμψηφίστηκε)	Καθαρή αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού	Συναφή ποσά που δεν συμψηφίστηκαν στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης		
				Αναγνωρισθέντα χρηματοοικονομικά στοιχεία και λοιπές ληφθείσες μη χρηματικές εγγυήσεις	Ληφθείσες χρηματικές εγγυήσεις	Καθαρό ποσό
31/12/2022						
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού						
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	1.830	-	1.830	24	1.768	38
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων	52	-	52	52	-	-
Σύνολο	1.883	-	1.883	76	1.768	38

Όμιλος	Αναγνωρισθέντα χρηματοοικονομικά στοιχεία παθητικού (ποσό προς συμψηφισμό)	Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού (ποσό που συμψηφίστηκε)	Καθαρή αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων παθητικού	Συναφή ποσά που δεν συμψηφίστηκαν στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης		
				Αναγνωρισθέντα χρηματοοικονομικά στοιχεία και λοιπές δοθείσες μη χρηματικές εγγυήσεις	Δοθείσες χρηματικές εγγυήσεις	Καθαρό ποσό
31/12/2022						
Χρηματοοικονομικά στοιχεία παθητικού						
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	656	-	656	224	358	74
Συμφωνίες επαναγοράς τίτλων	298	-	298	298	-	-
Σύνολο	954	-	954	522	359	74

Όμιλος	Αναγνωρισθέντα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού (ποσό προς συμψηφισμό)	Χρηματοοικονομικά στοιχεία παθητικού (ποσό που συμψηφίστηκε)	Καθαρή αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού	Συναφή ποσά που δεν συμψηφίστηκαν στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης		
				Αναγνωρισθέντα χρηματοοικονομικά στοιχεία και λοιπές ληφθείσες μη χρηματικές εγγυήσεις	Ληφθείσες χρηματικές εγγυήσεις	Καθαρό ποσό
31/12/2021						
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού						
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	591	-	591	291	229	70
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων	51	-	51	51	-	-
Σύνολο	643	-	643	343	229	70



Όμιλος	Συναφή ποσά που δεν συμψηφίστηκαν στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης					
	Αναγνωρισθέντα χρηματοοικονομικά στοιχεία παθητικού (ποσό προς συμψηφισμό)	Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού (ποσό που συμψηφίστηκε)	Καθαρή αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων παθητικού	Αναγνωρισθέντα χρηματοοικονομικά στοιχεία και λοιπές δοθείσες μη χρηματικές εγγυήσεις	Δοθείσες χρηματικές εγγυήσεις	Καθαρό ποσό
31/12/2021						
Χρηματοοικονομικά στοιχεία παθητικού						
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	393	-	393	6	360	27
Συμφωνίες επαναγοράς τίτλων	286	-	286	286	-	-
Σύνολο	679	-	679	292	360	27

4.9 Κίνδυνος αγοράς

Ο κίνδυνος αγοράς είναι ο υφιστάμενος ή ενδεχόμενος κίνδυνος ζημίας λόγω δυσμενών μεταβολών στις τιμές αγοράς και στα επιτόκια, στις τιμές μετοχών και των εμπορευμάτων, στις συναλλαγματικές ισοτιμίες, καθώς και στη μεταβλητότητα αυτών.

Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων του Διοικητικού Συμβουλίου έχει εγκρίνει ενιαία πολιτική διαχείρισης κινδύνου αγοράς, η οποία εφαρμόζεται στον Όμιλο και την Εταιρεία και περιγράφει τους βασικούς ορισμούς που αφορούν στη διαχείριση του κινδύνου αγοράς, καθορίζοντας τους ρόλους και τις ευθύνες των εμπλεκόμενων μονάδων και στελεχών. Ο Όμιλος και η Εταιρεία διατηρούν περιορισμένη συναλλακτική δραστηριότητα με στόχο τη βελτίωση της κερδοφορίας τους και των υπηρεσιών που παρέχουν στην πελατεία τους. Η δραστηριότητα αυτή συνεπάγεται την ανάληψη κινδύνου αγοράς, τον οποίο ο Όμιλος και η Εταιρεία επιδιώκουν να εντοπίζουν, να εκτιμούν, να παρακολουθούν και να διαχειρίζονται αποτελεσματικά μέσα από ένα πλαίσιο αρχών, διαδικασιών επιμέτρησης και ορίων, το οποίο διέπει όλες τους τις συναλλαγές. Οι σημαντικότερες κατηγορίες κινδύνου αγοράς για τον Όμιλο και την Εταιρεία είναι ο επιτοκιακός, ο μετοχικός και ο συναλλαγματικός κίνδυνος.

Ο Όμιλος και η Εταιρεία εφαρμόζουν σύγχρονες και ευρέως αποδεκτές τεχνικές για την επιμέτρηση του κινδύνου αγοράς. Συγκεκριμένα, υπολογίζονται δείκτες ευαισθησίας, όπως η μέτρηση CSPV01 (δυσμενής επίπτωση στην καθαρή τρέχουσα αξία του χαρτοφυλακίου ομολόγων έναντι παράλληλης μετατόπισης των καμπυλών περιθωρίων (spread) επιτοκίων κατά 1 μονάδα βάσης), καθώς και η Αξία σε Κίνδυνο (Value-at-Risk), η οποία ενσωματώνει το σύνολο των παραγόντων κινδύνου.

Για κάθε δραστηριότητα που ενέχει κίνδυνο αγοράς, ο Όμιλος και η Εταιρεία έχουν θεσπίσει κατάλληλα όρια ανά είδος κινδύνου, τα οποία παρακολουθούνται σε συστηματική βάση. Η διαχείριση του κινδύνου αγοράς δεν περιορίζεται στις δραστηριότητες διαπραγμάτευσης του χαρτοφυλακίου συναλλαγών, αλλά καλύπτει το σύνολο των στοιχείων της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης.

Η επιμέτρηση της Αξίας σε Κίνδυνο είναι η εκτίμηση της μέγιστης δυνητικής ζημίας στην καθαρή τρέχουσα αξία ενός χαρτοφυλακίου, που μπορεί να συμβεί σε ένα καθορισμένο χρονικό διάστημα και για ένα συγκεκριμένο επίπεδο εμπιστοσύνης (confidence level). Ο Όμιλος από την 1^η Ιουλίου 2022, άλλαξε τη μεθοδολογία με την οποία υπολογίζει το Value-at-Risk εφαρμόζοντας τη μέθοδο της Ιστορικής Προσομοίωσης αντί της Παραμετρικής μεθόδου, καθώς η πρώτη, μεταξύ άλλων, δεν υποθέτει ότι το χαρτοφυλάκιο ακολουθεί μια συνηθισμένη κατανομή και κατά συνέπεια το Value-at-Risk δεν είναι το αποτέλεσμα στατιστικών παραμέτρων, ενώ παράλληλα έχει εφαρμογή σε εξαιρετικά δυσμενή σενάρια (Fat tail risk) και είναι πιο ακριβής για όλων των ειδών τα προϊόντα συμπεριλαμβανομένων των μη γραμμικών προϊόντων.



Η μέθοδος της Ιστορικής Προσομοίωσης είναι μια μέθοδος που στηρίζεται σε ιστορικά σενάρια διακυμάνσεων των τιμών, χωρίς να γίνεται καμία υπόθεση για τη στατιστική κατανομή των παραγόντων κινδύνου που χαρακτηρίζουν το χαρτοφυλάκιο, και είναι πιο ακριβής για μη γραμμικά προϊόντα. Το εύρος των ιστορικών διακυμάνσεων εκτείνεται στα τελευταία δύο χρόνια. Σύμφωνα με τη μέθοδο, οι ιστορικές διακυμάνσεις των τελευταίων δύο ετών εφαρμόζονται στις θέσεις του χαρτοφυλακίου κατά την ημερομηνία αναφοράς και δημιουργείται μια κατανομή κερδών/ζημιάς (P&L) από την οποία τεκμαίρεται το δυσμενέστερο σενάριο που αντιστοιχεί στο επιθυμητό επίπεδο εμπιστοσύνης. Σύμφωνα με τα παραπάνω, τα αποτελέσματα του Value-at-Risk που παρουσιάζονται στον κάτωθι πίνακα δεν είναι συγκρίσιμα με αυτά του 2021.

Καθώς η μέτρηση Value-at-Risk δεν εκτιμά τον κίνδυνο που προκύπτει από εξαιρετικά δυσμενή σενάρια (tail risk), η Αναμενόμενη Απώλεια είναι μια επιπλέον μέτρηση που χρησιμοποιείται για το σκοπό αυτό. Ενώ η μέτρηση Value-at-Risk αποτυπώνει τη μέγιστη ζημιά που προκύπτει σε ένα συγκεκριμένο επίπεδο εμπιστοσύνης, η Αναμενόμενη Απώλεια αποτυπώνει τη μέση απώλεια που μπορεί να προκύψει πέραν αυτού.

Συμπληρωματικά, οι παραπάνω μετρήσεις συνοδεύονται από έναν αριθμό σεναρίων προσομοίωσης καταστάσεων κρίσης. Τα σενάρια αυτά βασίζονται στους κύριους παράγοντες κινδύνου που μπορεί να επηρεάσουν την αξία των στοιχείων του ισολογισμού.

Ο Όμιλος και η Εταιρεία αξιολογούν την αξιοπιστία των εκτιμήσεων του Value-at-Risk, εφαρμόζοντας σχετικό πρόγραμμα ελέγχου εκ των υστέρων (back-testing program) στο χαρτοφυλάκιο των συναλλαγών τους, μέσω σύγκρισης της εκτίμησης της τιμής Value-at-Risk με την αντίστοιχη πραγματική μεταβολή της αξίας του χαρτοφυλακίου, λόγω μεταβολής στις τιμές της αγοράς, σε καθημερινή βάση.

Η εκτιμηθείσα τιμή Value-at-Risk την 31^η Δεκεμβρίου 2022 ήταν € 2,8 εκατ. για το σύνολο του χαρτοφυλακίου συναλλαγών του Ομίλου. Η εκτίμηση αυτή αναλύεται σε € 1,0 εκατ. τιμή Value-at-Risk για τον επιτοκιακό κίνδυνο, € 1,6 εκατ. για τον κίνδυνο μετοχών, μηδενικό για τον κίνδυνο εμπορευμάτων και € 0,2 εκατ. για το συναλλαγματικό κίνδυνο. Την 31^η Δεκεμβρίου 2022 και 2021, η Εταιρεία δεν έχει καμία έκθεση στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών, ως εκ τούτου δεν υπάρχει σχετική μέτρηση Value-at-Risk.

Ο παρακάτω πίνακας συνοψίζει τον υπολογισμό του Value-at-Risk για την 31^η Δεκεμβρίου 2022 και 2021.

Όμιλος - Ποσά σε € εκατ.	Συνολικό VaR	VaR Επιτοκιακός Κίνδυνος	VaR Κίνδυνος Μετοχών	VaR Συναλλαγματικός Κίνδυνος	VaR Κίνδυνος Εμπορευμάτων	VaR Μείωση Λόγω Διαφοροποίησης Χαρτοφυλακίου
2022 – Historical Simulation	2,8	1,0	1,6	0,2	0,0	-
2021 – Parametric Approach	5,7	5,6	1,0	1,0	0,5	-2,5

4.10 Κίνδυνος συναλλάγματος

Ο Όμιλος και η Εταιρεία εκτίθενται στις επιδράσεις της μεταβολής των ισοτιμιών των διαφόρων νομισμάτων που επηρεάζουν τη χρηματοοικονομική του θέση και τις ταμειακές του ροές. Η Διοίκηση θέτει όρια στην έκθεση του Ομίλου και της Εταιρείας στις μεταβολές του συναλλάγματος τα οποία παρακολουθούνται καθημερινά. Οι παρακάτω πίνακες συνοψίζουν τη συναλλαγματική έκθεση του Ομίλου και της Εταιρείας την 31^η Δεκεμβρίου 2022 και 2021.



Στους πίνακες που ακολουθούν περιλαμβάνεται ανάλυση ανά νόμισμα των λογιστικών αξιών των στοιχείων ενεργητικού και των υποχρεώσεων του Ομίλου και της Εταιρείας, καθώς και των ονομαστικών αξιών των θέσεων σε παράγωγα, οι οποίες μειώνουν σημαντικά τον αναλαμβανόμενο κίνδυνο:

Όμιλος 31/12/2022	EUR	USD	GBP	JPY	CHF	Λοιπά Νομίσματα	Σύνολο
Ενεργητικό							
Ταμείο και διαθέσιμα στις Κεντρικές Τράπεζες	9.535	26	13	-	4	76	9.653
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	638	38	6	2	35	32	750
Χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων	548	-	-	-	-	-	548
Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	165	17	-	-	-	-	182
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα (ονομαστική αξία)	1.499	1.093	227	20	2	226	3.067
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	34.292	2.335	4	1	680	54	37.367
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που επιμετρώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	52	-	-	-	-	-	52
Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	879	17	-	-	-	1	897
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος	10.820	1	23	-	-	-	10.844
Επενδύσεις σε ακίνητα	1.459	-	-	-	-	63	1.522
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	1.023	-	-	-	-	-	1.023
Ενσώματα πάγια στοιχεία	724	-	-	-	-	4	728
Άυλα στοιχεία ενεργητικού	311	-	-	-	-	1	312
Φορολογικές απαιτήσεις	145	-	-	-	-	-	145
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	5.972	-	-	-	-	2	5.974
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	3.369	15	1	-	-	42	3.427
Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού	386	-	-	-	20	-	406
Στοιχεία ενεργητικού από διακοπείσες δραστηριότητες	-	-	-	-	-	-	-
Σύνολο ενεργητικού	71.816	3.542	274	23	741	500	76.897
Υποχρεώσεις							
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	6.816	63	42	-	-	1	6.922
Υποχρεώσεις προς πελάτες	55.303	2.597	127	3	25	317	58.372
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα (ονομαστική αξία)	1.171	898	105	20	742	138	3.075
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	849	-	-	-	-	-	849
Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	937	-	-	-	-	-	937
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	7	-	-	-	-	-	7
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	9	-	-	-	-	1	10
Υποχρεώσεις για παροχές μετά τη συνταξιοδότηση και λήξης εργασιακής σχέσης	55	-	-	-	-	-	55
Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη	122	-	-	-	-	2	123
Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία παθητικού	2	-	-	-	-	-	2
Λοιπές υποχρεώσεις	1.129	-	-	-	-	17	1.147
Υποχρεώσεις από διακοπείσες δραστηριότητες	-	-	-	-	-	-	-
Σύνολο υποχρεώσεων	66.400	3.559	274	23	767	476	71.499
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα (προσαρμογές στην εύλογη αξία)	1.182	-	-	-	-	-	1.182
Έκθεση σε συναλλαγματικό κίνδυνο	6.599	(16)	-	-	(26)	24	6.581



Όμιλος 31/12/2021	EUR	USD	GBP	JPY	CHF	Λοιπά Νομίσματα	Σύνολο
Ενεργητικό							
Ταμείο και διαθέσιμα στις Κεντρικές Τράπεζες	15.432	22	9	-	4	52	15.519
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	1.231	40	3	3	32	35	1.344
Χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων	906	-	-	-	-	-	906
Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	177	28	-	-	-	-	205
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα (ονομαστική αξία)	1.708	452	101	1	4	264	2.529
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	33.549	2.142	3	2	730	95	36.521
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που επιμετρώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	77	-	-	-	-	-	77
Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	2.334	19	-	-	-	13	2.366
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος	9.183	9	-	-	-	9	9.200
Επενδύσεις σε ακίνητα	970	-	-	-	-	71	1.041
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	630	-	-	-	-	-	630
Ενώματα πάγια στοιχεία	883	-	-	-	-	6	890
Άυλα στοιχεία ενεργητικού	266	-	-	-	-	1	267
Φορολογικές απαιτήσεις	160	-	-	-	-	-	160
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	6.067	-	-	-	-	3	6.070
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	3.233	122	1	-	25	71	3.453
Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού	208	206	-	-	22	-	435
Στοιχεία ενεργητικού από διακοπή δραστηριότητες	114	-	-	-	-	-	114
Σύνολο ενεργητικού	77.127	3.040	117	6	817	620	81.728
Υποχρεώσεις							
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	14.794	50	1	-	4	16	14.865
Υποχρεώσεις προς πελάτες	52.789	2.179	118	1	19	337	55.442
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα (ονομαστική αξία)	738	758	-	8	867	185	2.556
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	971	-	-	-	-	-	971
Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	935	-	-	-	-	-	935
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	5	-	-	-	-	-	5
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	9	-	-	-	-	1	10
Υποχρεώσεις για παροχές μετά τη συνταξιοδότηση και λήξης εργασιακής σχέσης	75	-	-	-	-	-	75
Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη	134	-	-	-	-	2	136
Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία παθητικού	3	-	-	-	-	-	3
Λοιπές υποχρεώσεις	1.119	-	-	-	-	5	1.124
Υποχρεώσεις από διακοπή δραστηριότητες	28	-	-	-	-	-	28
Σύνολο υποχρεώσεων	71.600	2.987	119	9	889	546	76.150
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα (προσαρμογές στην εύλογη αξία)	225	-	-	-	-	-	225
Έκθεση σε συναλλαγματικό κίνδυνο	5.752	53	(2)	(3)	(72)	74	5.803



Εταιρεία 31/12/2022	EUR	USD	GBP	JPY	CHF	Λοιπά Νομίσματα	Σύνολο
Ενεργητικό							
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	45	-	-	-	-	-	45
Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	-	-	-	-	-	-	-
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που επιμετρώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	-	-	-	-	-	-	-
Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	-	2	-	-	-	-	2
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος	796	-	-	-	-	-	796
Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες	5.546	-	-	-	-	12	5.558
Ενσώματα πάγια στοιχεία	1	-	-	-	-	-	1
Φορολογικές απαιτήσεις	12	-	-	-	-	-	12
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	43	1	-	-	-	-	44
Σύνολο ενεργητικού	6.442	3	-	-	-	12	6.457
Υποχρεώσεις							
Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	936	-	-	-	-	-	936
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	-	-	-	-	-	-	-
Λοιπές υποχρεώσεις	55	-	-	-	-	-	55
Σύνολο υποχρεώσεων	992	-	-	-	-	-	992
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα (προσαρμογές στην εύλογη αξία)	-	-	-	-	-	-	-
Έκθεση σε συναλλαγματικό κίνδυνο	5.450	3	-	-	-	12	5.465



Εταιρεία 31/12/2021	EUR	USD	GBP	JPY	CHF	Λοιπά Νομίσματα	Σύνολο
Ενεργητικό							
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	50	-	-	-	-	-	50
Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	9	-	-	-	-	-	9
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που επιμετρώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	26	-	-	-	-	-	26
Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	-	-	-	-	-	-	-
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος	757	-	-	-	-	-	757
Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες	5.524	-	-	-	-	15	5.539
Ενσώματα πάγια στοιχεία	-	-	-	-	-	-	-
Φορολογικές απαιτήσεις	20	-	-	-	-	-	20
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	26	-	-	-	-	-	26
Σύνολο ενεργητικού	6.413	-	-	-	-	15	6.428
Υποχρεώσεις							
Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	934	-	-	-	-	-	934
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	1	-	-	-	-	-	1
Λοιπές υποχρεώσεις	54	-	-	-	-	-	54
Σύνολο υποχρεώσεων	989	-	-	-	-	-	989
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα (προσαρμογές στην εύλογη αξία)	-	-	-	-	-	-	-
Έκθεση σε συναλλαγματικό κίνδυνο	5.424	-	-	-	-	15	5.439

4.11 Κίνδυνος επιτοκίου

Ο Επιτοκιακός Κίνδυνος ορίζεται ως ο κίνδυνος μίας αρνητικής επίπτωσης στη χρηματοοικονομική θέση του Ομίλου και της Εταιρείας, εξαιτίας της έκθεσής τους σε μεταβολές στις αγορές επιτοκίων.

Οι μεταβολές στις τιμές των επιτοκίων επηρεάζουν την κερδοφορία του Ομίλου και της Εταιρείας, μεταβάλλοντας το Καθαρό Επιτοκιακό Αποτέλεσμα, καθώς και την αξία άλλων εσόδων ή εξόδων ευαίσθητων σε μεταβολές επιτοκίων.

Οι μεταβολές των επιτοκίων επηρεάζουν επίσης την αξία των στοιχείων ενεργητικού και των υποχρεώσεων, αφού η παρούσα αξία μελλοντικών χρηματοροών (και σε ορισμένες περιπτώσεις οι ίδιες οι χρηματοροές) μεταβάλλεται όταν τα επιτόκια αλλάζουν. Συνεπώς, μία αποτελεσματική διαδικασία διαχείρισης κινδύνων, η οποία εκτιμά, παρακολουθεί και συντελεί στη διατήρηση του επιτοκιακού κινδύνου μέσα σε αποδεκτά όρια (μέσω αποτελεσματικής αντιστάθμισης, όπου αυτή κρίνεται απαραίτητη), είναι επιτακτική για την ασφάλεια της χρηματοοικονομικής απόδοσης του Ομίλου και της Εταιρείας.

Ο Όμιλος και η Εταιρεία εφαρμόζουν πολιτική διαχείρισης επιτοκιακού κινδύνου που υιοθετεί τεχνικές αποτιμήσεων που βασίζονται κυρίως στα χαρακτηριστικά ληκτότητας και ανατοκισμού των στοιχείων του Ισολογισμού, ενσωματώνοντας συμπεριφορικά μοντέλα, όπου κρίνεται απαραίτητο.

Όπως παρουσιάζεται στους παρακάτω πίνακες, σύμφωνα με την Ανάλυση Επιτοκιακού Ανοίγματος, τα στοιχεία απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατανέμονται σε χρονικές περιόδους ανάλογα με την εναπομένουσα διάρκεια μέχρι τη λήξη τους (περίπτωση στοιχείων σταθερού επιτοκίου), ή σύμφωνα με την ημερομηνία του επόμενου επαναπροσδιορισμού του



επιτοκίου τους (περίπτωση στοιχείων κυμαινόμενου επιτοκίου).

Σε περιπτώσεις όπου για οποιοσδήποτε απαιτήσεις ή υποχρεώσεις δεν υπάρχει τακτή συμβατική ημερομηνία λήξης (π.χ. ανοιχτοί αλληλόχρεοι λογαριασμοί) ή ημερομηνία επαναπροσδιορισμού επιτοκίου (π.χ. καταθέσεις όψεως ή ταμειυτηρίου), τότε αυτές κατατάσσονται στην κατάλληλη χρονική περίοδο βάσει συμπεριφορικών μοντέλων.

Τα στοιχεία του ενεργητικού και οι υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα μετατρέπονται σε ευρώ χρησιμοποιώντας τις ισοτιμίες του εκάστοτε νομίσματος, όπως αυτές διαμορφώνονται κατά την ημερομηνία αναφοράς.

Όμιλος 31/12/2022	Έως 1 μήνα	1 - 3 μήνες	3 - 12 μήνες	1 - 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Άτοκα	Σύνολο
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού							
Ταμείο και διαθέσιμα στις Κεντρικές Τράπεζες	9.643	-	-	-	-	10	9.653
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	649	69	7	3	-	23	750
Χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων	73	145	212	46	53	19	548
Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	-	-	32	-	12	138	182
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	14.743	7.669	6.627	5.298	3.080	-	37.418
Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	79	157	322	10	227	101	897
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος	1	679	242	1.160	8.761	-	10.844
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	-	-	5	35	92	1.064	1.196
Σύνολο χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού	25.189	8.720	7.446	6.552	12.225	1.356	61.489
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις							
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	6.715	103	5	92	7	-	6.922
Υποχρεώσεις προς πελάτες	29.216	4.304	6.505	10.621	7.726	-	58.372
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	-	-	-	849	-	-	849
Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	-	-	-	937	-	-	937
Λοιπές υποχρεώσεις	2	1	3	2	-	1.139	1.147
Σύνολο χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων	35.933	4.408	6.513	12.501	7.733	1.139	68.227
Καθαρή ονομαστική αξία παραγώνων	842	(23)	88	2.618	(3.537)		(12)
Συνολικό άνοιγμα επιτοκιακού κινδύνου	(9.902)	4.290	1.022	(3.331)	955	217	(6.750)



Όμιλος 31/12/2021	Έως 1 μήνα	1 - 3 μήνες	3 - 12 μήνες	1 - 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Άτοκα	Σύνολο
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού							
Ταμείο και διαθέσιμα στις Κεντρικές Τράπεζες	15.512	-	-	-	-	7	15.519
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	1.261	64	8	-	-	11	1.344
Χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων	58	16	159	89	564	20	906
Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	-	-	32	-	11	162	205
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	15.190	6.994	6.080	4.823	3.505	5	36.598
Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	59	113	187	562	1.379	67	2.366
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος	-	3	29	160	9.008	-	9.200
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	-	-	-	1	6	975	981
Σύνολο χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού	32.081	7.189	6.496	5.635	14.472	1.248	67.121
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις							
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	14.760	87	4	16	-	-	14.865
Υποχρεώσεις προς πελάτες	23.736	5.364	7.475	11.366	7.500	-	55.442
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	470	-	-	500	-	-	971
Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	-	-	-	935	-	-	935
Λοιπές υποχρεώσεις	7	2	4	2	-	1.109	1.124
Σύνολο χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων	38.973	5.453	7.483	12.819	7.500	1.109	73.337
Καθαρή ονομαστική αξία παραγώγων	983	4.068	1.673	76	(6.829)		(30)
Συνολικό άνοιγμα επιτοκιακού κινδύνου	(5.910)	5.804	687	(7.108)	142	139	(6.246)

Εταιρεία 31/12/2022	Έως 1 μήνα	1 - 3 μήνες	3 - 12 μήνες	1 - 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Άτοκα	Σύνολο
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού							
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	45	-	-	-	-	-	45
Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	-	-	-	-	-	-	-
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	-	-	-	-	-	-	-
Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	-	-	-	-	-	2	2
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος	-	-	-	796	-	-	796
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	-	-	-	-	-	29	29
Σύνολο χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού	45	-	-	796	-	31	871
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις							
Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	-	-	-	936	-	-	936
Λοιπές υποχρεώσεις	-	-	-	-	-	55	55
Σύνολο χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων	-	-	-	936	-	55	992
Συνολικό άνοιγμα επιτοκιακού κινδύνου	45	-	-	(141)	-	(24)	(120)



Εταιρεία 31/12/2021	Έως 1 μήνα	1 - 3 μήνες	3 - 12 μήνες	1 - 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Άτοκα	Σύνολο
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού							
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	50	-	-	-	-	-	50
Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	-	-	-	-	-	9	9
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	-	-	-	-	26	-	26
Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	-	-	-	-	-	-	-
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος	-	-	-	757	-	-	757
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	-	-	-	-	-	11	11
Σύνολο χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού	50	-	-	757	26	21	855
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις							
Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	-	-	-	934	-	-	934
Λοιπές υποχρεώσεις	-	-	-	-	-	54	54
Σύνολο χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων	-	-	-	934	-	54	988
Συνολικό άνοιγμα επιτοκιακού κινδύνου	50	-	-	(176)	26	(33)	(134)

Στον Όμιλο και την Εταιρεία, ως μέγεθος εκτίμησης του επιτοκιακού κινδύνου, υπολογίζεται κάθε μεταβολή της καθαρής παρούσας αξίας των στοιχείων ενεργητικού – υποχρεώσεων, που προκαλείται από παράλληλη μεταβολή των καμπυλών επιτοκίων κατά 1 μονάδα βάσης (PV01).

Η Ανάλυση Επιτοκιακού Ανοίγματος επιτρέπει την εκτίμηση του επιτοκιακού κινδύνου μέσω του δείκτη μεταβολών στα Καθαρά έσοδα από τόκους («ΔΝII»), ο οποίος εκφράζει την αρνητική επίπτωση στο προβλεπόμενο ετήσιο επιτοκιακό αποτέλεσμα από μια παράλληλη μεταβολή των καμπυλών επιτοκίων σε όλα τα νομίσματα.

Αναφορικά με τους δείκτες PV01 και ΔΝII, έχουν θεσπιστεί από τη Διοίκηση κατάλληλα όρια, τα οποία ελέγχονται ανά τακτά χρονικά διαστήματα.

Η Διοίκηση αποτιμά πιθανές οικονομικές απώλειες αναφορικά με υποθετικά σενάρια κρίσης στις αγορές των επιτοκίων. Τα πιθανά σενάρια κρίσης περιλαμβάνουν έντονες μεταβολές στα επίπεδα των επιτοκίων, αλλαγές στην κλίση και το σχήμα των καμπυλών επιτοκίων, ή αλλαγές στη μεταβλητότητα των τιμών αγοράς.

Γνωστοποιήσεις του Πυλώνα III αναφορικά με τον Επιτοκιακό Κίνδυνο είναι διαθέσιμες στην ιστοσελίδα του Ομίλου.

4.12 Κίνδυνος ρευστότητας

Η Διοίκηση αναγνωρίζει ότι η αποτελεσματική διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας συμβάλλει ουσιαστικά στην ικανότητα εκπλήρωσης των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων του Ομίλου και στη διαφύλαξη των οικονομικών αποτελεσμάτων και της κεφαλαιακής του επάρκειας. Ο κίνδυνος ρευστότητας που διατρέχει ο Όμιλος ορίζεται ως ο κίνδυνος αδυναμίας εκπλήρωσης των υποχρεώσεων του από ταμειακές ροές, όταν αυτές καταστούν πληρωτέες, χωρίς την ανάληψη σημαντικής οικονομικής απώλειας ή μη αποδεκτού κόστους σε διαρκή βάση, συμπεριλαμβανομένων συνθηκών κρίσης.

Ο Όμιλος εφαρμόζει ενιαία Πολιτική Διαχείρισης Κινδύνου Ρευστότητας, εγκεκριμένη από την Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων του Διοικητικού Συμβουλίου. Η πολιτική αυτή συμμορφώνεται με τις εποπτικές διατάξεις και είναι σύμφωνη με διεθνώς βέλτιστες εφαρμοσμένες πρακτικές.



Η πολιτική αυτή περιγράφει τους βασικούς ορισμούς και μεθοδολογίες αποτίμησης του κινδύνου ρευστότητας, καθορίζει τους ρόλους και τις ευθύνες των εμπλεκόμενων μονάδων και στελεχών της Εταιρείας και των θυγατρικών και περιγράφει οδηγίες για το χειρισμό καταστάσεων κρίσης ρευστότητας. Για την ορθή διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας η Διοίκηση παρακολουθεί και διαχειρίζεται, μεταξύ άλλων, το ύψος, την ποιότητα και τη διάρθρωση / διασπορά των στοιχείων ρευστών διαθεσίμων, την ανάλυση των ταμειακών χρηματοροών που προκύπτουν από τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού (εισροές, εκροές) σε χρονικές περιόδους, τη διάρθρωση / διασπορά και το κόστος των πηγών χρηματοδότησης, τη διάρθρωση/ διασπορά και τη χρηματοδοτική ικανότητα των διαθέσιμων ενεχύρων και τις ανάγκες χρηματοδότησης σε τοπικά και ξένα νομίσματα.

Επιπλέον, η πολιτική ορίζει και ένα Σχέδιο Διαχείρισης Καταστάσεων Κρίσης Ρευστότητας, το οποίο τίθεται σε εφαρμογή σε περίπτωση κρίσης ρευστότητας. Μία τέτοια κρίση μπορεί να οφείλεται είτε σε συγκεκριμένο γεγονός που σχετίζεται με δραστηριότητες της Εταιρείας, είτε στις γενικότερες συνθήκες των αγορών. Στο σχέδιο διαχείρισης ρευστότητας καταγράφονται συγκεκριμένες συνθήκες ενεργοποίησής του, καθώς και ενδείξεις αυξημένης ετοιμότητας.

Η Εταιρεία και ο Όμιλος υπολογίζουν τους δείκτες «Δείκτης Κάλυψης Ρευστότητας (Liquidity Coverage Ratio)» και «Δείκτης Καθαρής Σταθερής Χρηματοδότησης (Net Stable Funding Ratio)» σε μηνιαία και τριμηνιαία βάση αντίστοιχα, όπως ορίζει ο Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 575/2013. Την 31^η Δεκεμβρίου 2022 και οι δύο δείκτες (LCR και NSFR) υπερέβαιναν το ελάχιστο αποδεκτό εποπτικό όριο του 100% και πιο συγκεκριμένα ανέρχονταν σε 201% και 137%, αντίστοιχα. Γνωστοποιήσεις του Πυλώνα III αναφορικά με τον κίνδυνο ρευστότητας είναι διαθέσιμες στην ιστοσελίδα του Ομίλου.

Βάσει της Οδηγίας 2013/36/ΕΕ (γνωστή ως CRD IV), η οποία ενσωματώθηκε στην ελληνική νομοθεσία με τον Ν.4261/2014, τα πιστωτικά ιδρύματα οφείλουν να διαθέτουν ολοκληρωμένες στρατηγικές, διαδικασίες, πολιτικές και συστήματα που διασφαλίζουν την επαρκή παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας. Βάσει της Οδηγίας, ο Όμιλος υπέβαλε στον SSM την Ετήσια Έκθεση για τη Διαδικασία Εσωτερικής Επάρκειας Ρευστότητας («ILAAP») το έτος 2022, η οποία εμπεριέχει τις διαδικασίες που διέπουν τη διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας, καθώς και τα βασικά αποτελέσματα της αξιολόγησης της τρέχουσας και μελλοντικής θέσης ρευστότητας για την Εταιρεία και τον Όμιλο. Επιπλέον, στα πλαίσια των διαδικασιών ICAAP και ILAAP, εξετάστηκαν σενάρια προσομοίωσης καταστάσεων κρίσης και αξιολογήθηκε η επίπτωσή τους επί της θέσης της Εταιρείας και του Ομίλου και επί των υποχρεωτικών δεικτών ρευστότητας.

Συμβατικές μη προεξοφλημένες ταμειακές ροές

Οι συμβατικές μη προεξοφλημένες ταμειακές ροές από χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις, πλην παραγώνων και των μη ανακλητών αχρησιμοποίητων πιστωτικών ορίων, παρουσιάζονται στους παρακάτω πίνακες. Ο κίνδυνος ρευστότητας από υποχρεώσεις από παράγωγα δεν θεωρείται σημαντικός. Οι ταμειακές ροές που προέρχονται από υποχρεώσεις, υπολογίζονται και κατηγοριοποιούνται σε χρονικές περιόδους ανάλογα με τη συμβατική ημερομηνία λήξης ή με την εκτιμώμενη ημερομηνία που βασίζεται σε στατιστική ανάλυση.



Όμιλος						
31/12/2022	Έως 1 μήνα	1 - 3 μήνες	3 - 12 μήνες	1 - 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Σύνολο
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	1.261	3	2.071	3.848	43	7.225
Υποχρεώσεις προς πελάτες	52.984	2.870	2.511	25	-	58.389
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	5	-	19	1.061	-	1.085
Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	-	28	39	994	-	1.061
Λοιπές υποχρεώσεις	187	80	45	86	181	580
Σύνολο	54.437	2.980	4.685	6.014	225	68.341
Μη ανακλητά αχρησιμοποίητα πιστωτικά όρια	-	8	71	990	554	1.624

Όμιλος						
31/12/2021	Έως 1 μήνα	1 - 3 μήνες	3 - 12 μήνες	1 - 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Σύνολο
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	379	4	14.309	94	47	14.834
Υποχρεώσεις προς πελάτες	48.660	3.639	3.085	64	-	55.449
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	2	-	493	78	521	1.094
Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	-	28	39	1.061	-	1.127
Λοιπές υποχρεώσεις	99	62	174	77	26	439
Σύνολο	49.141	3.733	18.099	1.374	595	72.942
Μη ανακλητά αχρησιμοποίητα πιστωτικά όρια	1	2	28	638	380	1.050

Εταιρεία						
31/12/2022	Έως 1 μήνα	1 - 3 μήνες	3 - 12 μήνες	1 - 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Σύνολο
Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	-	28	39	994	-	1.061
Λοιπές υποχρεώσεις	-	44	6	-	-	51
Σύνολο	-	72	45	994	-	1.111
Μη ανακλητά αχρησιμοποίητα πιστωτικά όρια	-	-	-	-	-	-

Εταιρεία						
31/12/2021	Έως 1 μήνα	1 - 3 μήνες	3 - 12 μήνες	1 - 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Σύνολο
Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	-	28	39	1.061	-	1.127
Λοιπές υποχρεώσεις	-	44	3	-	-	47
Σύνολο	-	71	42	1.061	-	1.174
Μη ανακλητά αχρησιμοποίητα πιστωτικά όρια	-	-	-	-	-	-

4.13 Μεταβιβάσεις χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Την 31^η Δεκεμβρίου 2022 και 2021 η λογιστική αξία των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που συνεχίζουν να αναγνωρίζονται στο σύνολό τους στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής θέσης του Ομίλου και των συνδεδεμένων υποχρεώσεων παρουσιάζονται στον παρακάτω πίνακα:



31/12/2022	Μεταβιβασθέντα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού		Σχετιζόμενες υποχρεώσεις	
	Λογιστική αξία		Λογιστική αξία	
	Όμιλος	Εταιρεία	Όμιλος	Εταιρεία
	Χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων	55	-	54
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	10.833	-	6.489	-
Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	-	-	-	-
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος	427	-	337	-
Σύνολο	11.316	-	6.881	-

31/12/2021	Μεταβιβασθέντα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού		Σχετιζόμενες υποχρεώσεις	
	Λογιστική αξία		Λογιστική αξία	
	Όμιλος	Εταιρεία	Όμιλος	Εταιρεία
	Χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων	863	-	759
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	9.478	-	5.691	-
Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	1.630	-	1.315	-
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος	9.045	-	7.409	-
Σύνολο	21.016	-	15.173	-

Οι συναλλαγές σύμφωνα με τις οποίες τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία μεταβιβάζονται, αλλά συνεχίζουν να αναγνωρίζονται στο σύνολο τους στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής θέσης του Ομίλου αφορούν σε άντληση ρευστότητας μέσω του Ευρωσυστήματος, σύμφωνα με τους γενικούς όρους που ισχύουν για τέτοιου είδους συμφωνίες, καθώς και συμφωνίες επαναγοράς τίτλων (repos), οι οποίες διέπονται από GMRA's. Όσον αφορά στην παροχή ρευστότητας από το Ευρωσύστημα, οι παρεχόμενες εμπράγματα εξασφαλίσεις υφίστανται γενικά ένα σημαντικό «κούρεμα» (haircut), το οποίο έχει ως αποτέλεσμα η λογιστική αξία των συνδεδεμένων υποχρεώσεων να είναι χαμηλότερη από τη λογιστική αξία των μεταβιβασμένων περιουσιακών στοιχείων. Ο Όμιλος δεν είναι σε θέση να χρησιμοποιήσει, να πουλήσει ή να νεχυριάσει τα προαναφερθέντα περιουσιακά στοιχεία, καθ' όλη τη διάρκεια της συναλλαγής και παραμένει εκτεθειμένος σε επιτοκιακό και πιστωτικό κίνδυνο επί αυτών των χρηματοοικονομικών μέσων. Το δικαίωμα αναγωγής του αντισυμβαλλόμενου δεν περιορίζεται μόνο στα μεταβιβασθέντα περιουσιακά στοιχεία.

Ο Όμιλος δεν έχει μεταβιβασθέντα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία δεν υπόκεινται σε πλήρη αποαναγνώριση αλλά συνεχίζουν να απεικονίζονται στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης στο βαθμό της συνεχιζόμενης ανάμειξης ή αποαναγνωρίστηκαν πλήρως αλλά υφίστανται συνεχιζόμενη ανάμειξη.

Η θυγατρική η οποία εισφέρει στα ποσά του Ομίλου είναι Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.



4.14 Χρηματοοικονομικά μέσα που δεν τηρούνται σε εύλογες αξίες

Οι ακόλουθοι πίνακες παρουσιάζουν τις λογιστικές και εύλογες αξίες για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία, τα οποία δεν επιμετρούνται στην εύλογη αξία σε επαναλαμβανόμενη βάση και η λογιστική τους αξία τους δεν προσεγγίζει την εύλογη.

Όμιλος	Λογιστική	Εύλογη	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3
	Αξία	Αξία			
	31/12/2022	31/12/2022			
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού					
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	37.367	37.007	-	-	37.007
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος	10.844	9.139	8.842	297	-
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις					
Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία	849	774	774	-	-
Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	937	848	848	-	-

Όμιλος	Λογιστική	Εύλογη	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3
	Αξία	Αξία			
	31/12/2021	31/12/2021			
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού					
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	36.521	36.556	-	-	36.556
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος	9.200	8.982	8.982	-	-
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις					
Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία	971	964	488	476	-
Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	935	957	957	-	-

Εταιρεία	Λογιστική	Εύλογη	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3
	Αξία	Αξία			
	31/12/2022	31/12/2022			
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού					
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος	796	760	-	760	-
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις					
Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	936	848	848	-	-

Εταιρεία	Λογιστική	Εύλογη	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3
	Αξία	Αξία			
	31/12/2021	31/12/2021			
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού					
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος	757	780	-	780	-
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις					
Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	934	957	957	-	-

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

Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος: Η εύλογη αξία υπολογίζεται με μοντέλα προεξόφλησης χρηματοροών (discounted cash flow model), λαμβάνοντας υπόψη τις καμπύλες απόδοσης που παρατηρούνται στην αγορά κατά την ημερομηνία αποτίμησης και τυχόν προσαρμογές για τον πιστωτικό κίνδυνο.



Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος, πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις: Η εύλογη αξία τους υπολογίζεται με τιμές της αγοράς, και όπου αυτές δεν είναι διαθέσιμες, με την χρήση μοντέλων προεξόφλησης χρηματοροών (discounted cash flow model), που βασίζονται σε τρέχοντα επιτόκια της αγοράς και προσφέρονται για μέσα με παρόμοια πιστωτική ποιότητα και διάρκεια.

4.15 Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται σε εύλογες αξίες

Εύλογη αξία είναι η τιμή στην οποία θα πωληθεί ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού ή στην οποία θα μεταφερθεί μία υποχρέωση, μεταξύ αντισυμβαλλομένων μερών, υπό τρέχουσες 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 και οργανωμένη 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 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, καθώς και η αβεβαιότητα του μοντέλου αξιολογούνται 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								
Όμιλος	31/12/2022				31/12/2021			
	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
Χρηματοοικονομικά στοιχεία Ενεργητικού								
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	-	1.830	-	1.830	-	591	-	591
Χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων	434	114	-	548	849	57	-	906
Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται υποχρεωτικά σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων	104	-	78	182	112	-	93	205
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που επιμετρώνται υποχρεωτικά σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων	-	-	52	52	-	-	77	77
Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται σε εύλογες αξίες μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	872	-	25	897	2.132	212	22	2.366
Υποχρεώσεις								
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	-	656	-	656	-	393	-	393

Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες και μέθοδοι αποτίμησης								
Εταιρεία	31/12/2022				31/12/2021			
	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
Χρηματοοικονομικά στοιχεία Ενεργητικού								
Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται υποχρεωτικά σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων	-	-	-	-	-	-	9	9
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που επιμετρώνται υποχρεωτικά σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων	-	-	-	-	-	-	26	26
Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται σε εύλογες αξίες μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	-	-	2	2	-	-	-	-



Μεταφορές μεταξύ Επιπέδου 1 και Επιπέδου 2

Κατά τη διάρκεια της περιόδου που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2022, πραγματοποιήθηκε μεταφορά εταιρικών και τραπεζικών ομολόγων ποσού € 134 εκατ. από το Επίπεδο 1 στο Επίπεδο 2, ενώ εταιρικά ομόλογα ποσού € 22 εκατ μεταφέρθηκαν από το Επίπεδο 2 στο Επίπεδο 1, λόγω μεταβολής της συναλλακτικής τους δραστηριότητάς. Δεν πραγματοποιήθηκε μεταφορά χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων μεταξύ των επιπέδων 1 και 2 κατά τη διάρκεια των χρήσεων περιόδου που έληξαν την 31^η Δεκεμβρίου 2022 και 31^η Δεκεμβρίου 2021. Οι μεταφορές μεταξύ των επιπέδων θεωρούνται ότι έχουν επέλθει στο τέλος των περιόδων αναφοράς, κατά τις οποίες τα χρηματοοικονομικά μέσα μεταφέρθηκαν.

Χρηματοοικονομικά μέσα του Επιπέδου 3

Τα χρηματοοικονομικά μέσα του Επιπέδου 3 περιλαμβάνουν τα ακόλουθα:

α) Τα απομειωμένα δάνεια και προκαταβολές κατά πελατών τα οποία αποτιμώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, καθώς οι συμβατικές ταμειακές ροές δεν ικανοποιούν το κριτήριο του SPPI. Τα εν λόγω χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού αποτιμώνται μέσω της μεθόδου εισοδήματος (προεξόφλησης αναμενόμενων ταμειακών ροών), ενσωματώνοντας μη παρατηρήσιμες παραμέτρους της αγοράς.

β) Χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, συμπεριλαμβανομένου α) χρεογράφου μεταβλητής απόδοσης (performance note) με βάση τα κέρδη προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων των εταιρειών: i) Intrum Hellas Credit Servicing A.E., (ii) Intrum Hellas REO Solutions A.E. και (iii) οποιασδήποτε θυγατρικής τους για συγκεκριμένη χρονική περίοδο, ονομαστικής και εύλογης αξίας € 32 εκατ., που εκδόθηκε από την Intrum Holding Spain S.A.U., β) ενδεχόμενο και προσδιοριστέο βάσει μεταβλητών αποδόσεων τίμημα που αναγνωρίστηκε μετά την πώληση δανείων και εταιρικών απαιτήσεων, του οποίου η εύλογη αξία εκτιμήθηκε στα € 10 εκατ., για το οποίο το μοντέλο που χρησιμοποιήθηκε για την εκτίμηση της εύλογης αξίας του περιλαμβάνει σημαντικά μη παρατηρήσιμα στοιχεία (π.χ. προεξοφλητικό επιτόκιο, μεταβλητότητα, αναμενόμενες ταμειακές ροές, κ.α.).

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

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

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

ζ) Ομολογίες μειωμένης εξασφάλισης των τιτλοποιήσεων Sunrise I και II, Phoenix και Vega I,II,III που κατείχε ο Όμιλος την 31^η Δεκεμβρίου 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.



Την περίοδο που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2022 και 2021, δεν πραγματοποιήθηκε καμία μεταφορά από και προς το Επίπεδο 3. Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζεται η συμφωνία των εύλογων αξιών του Επιπέδου 3 για τις προαναφερθείσες περιόδους:

Όμιλος	Κίνηση στοιχείων επιπέδου 3 Χρηματοοικονομικών μέσων		
	Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που επιμετρώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων
Υπόλοιπο Έναρξης 1/1/2021	71	50	35
Κέρδος/ (ζημία) χρήσης στα Αποτελέσματα	19	(2)	-
Αγορές	11	-	-
Αναγνώριση ομολόγων μειωμένης εξασφάλισης Phoenix, Vega I,II,III και Sunrise I,II	-	156	-
Διαθέσεις/ Συνεισφορές	(9)	(127)	(13)
Συναλλαγματικές Διαφορές	2	-	-
Υπόλοιπο λήξης 31/12/2021	93	77	22
Κέρδος/ (ζημία) χρήσης στα Αποτελέσματα	(26)	-	-
Αγορές / προσθήκες	29	-	3
Διαθέσεις/ Συνεισφορές	(22)	(25)	-
Συναλλαγματικές Διαφορές	5	-	-
Υπόλοιπο λήξης 31/12/2022	78	52	25

Εταιρεία	Κίνηση στοιχείων Επιπέδου 3 Χρηματοοικονομικών μέσων		
	Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που επιμετρώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων
Υπόλοιπο Έναρξης 1/1/2021	10	-	-
Κέρδος/ (ζημία) χρήσης στα Αποτελέσματα	(1)	-	-
Κέρδος/ (ζημία) χρήσης στα Λοιπά συνολικά έσοδα	-	-	-
Αναγνώριση ομολόγων μειωμένης εξασφάλισης Phoenix, Vega I,II,III και Sunrise I,II	-	147	-
Διαθέσεις/ Συνεισφορές	-	(121)	-
Υπόλοιπο 31/12/2021	9	26	-
Κέρδος/ (ζημία) χρήσης στα Αποτελέσματα	-	(1)	-
Αγορές/ Προσθήκες	-	-	2
Διαθέσεις/ Συνεισφορές	(9)	(25)	-
Υπόλοιπο λήξης 31/12/2022	-	-	2



Διαδικασία Αποτίμησης και Ελέγχου

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

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

Ο Όμιλος αναλαμβάνει θέσεις σε παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα και επομένως τα μοντέλα αποτίμησης που χρησιμοποιούνται αντικατοπτρίζουν τα αποδεκτά μοντέλα της αγοράς. Τα δεδομένα που χρησιμοποιούνται στα μοντέλα αποτίμησης καθορίζονται με βάση τις παρατηρήσιμες πληροφορίες της αγοράς, όπου αυτό είναι εφικτό. Προσαρμογές για πιστωτικό κίνδυνο αντισυμβαλλόμενου («Credit Valuation Adjustment - CVA»), εφαρμόζονται σε όλα τα εξωχρηματιστηριακά παράγωγα. Ο Όμιλος χρησιμοποιεί μια ξεχωριστή προσαρμογή του πιστωτικού κινδύνου («CVA»), για κάθε αντισυμβαλλόμενο στον οποίο ο Όμιλος έχει έκθεση. Η προσαρμογή του πιστωτικού κινδύνου υπολογίζεται λαμβάνοντας υπόψη τα αναμενόμενα πιστωτικά ανοίγματα με τη χρήση μεθόδων προσομοίωσης (όπως προσομοίωση Monte Carlo), καθώς επίσης συμβάσεις International Swaps and Derivatives Association («ISDA») και συμβάσεις κάλυψης πιστωτικού κινδύνου («Credit Support Annexes - CSA»). Για σκοπούς επιμέτρησης του ίδιου πιστωτικού κινδύνου («Debit Valuation Adjustment - DVA»), ο Όμιλος εφαρμόζει, συμμετρικά, την ίδια μεθοδολογία με εκείνη που εφαρμόζεται για τον υπολογισμό του CVA. Η διμερής προσαρμογή πιστωτικού κινδύνου («Bilateral Credit Valuation Adjustment - BCVA») βασίζεται σε ενδεχόμενες πιθανότητες αθέτησης, προερχόμενες από συμβόλαια ανταλλαγής πιστωτικής αθέτησης («Credit Default Swaps - CDS») που παρατηρούνται στην αγορά, ή αν δεν είναι διαθέσιμα, από άλλες κατάλληλες πηγές. Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2022 και 2021, η διμερής προσαρμογή πιστωτικού κινδύνου ήταν επουσιώδης.

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



Ποιοτικές πληροφορίες για τα χρηματοοικονομικά μέσα του Ομίλου που επιμετρώνται στην εύλογη αξία βάσει του Επιπέδου 3 την 31^η Δεκεμβρίου 2022 και 2021:

Χρηματοοικονομικά Μέσα ⁴	Εύλογη Αξία	Εύλογη Αξία	Μέθοδος Αποτίμησης	Σημαντικά μη παρατηρήσιμα δεδομένα	Εύρος δεδομένων		Εύρος δεδομένων	
	2022	2021			2022		2021	
					Χαμηλό	Υψηλό	Χαμηλό	Υψηλό
Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται υποχρεωτικά σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων - Ενδεχόμενα και μεταβλητών αποδόσεων τιμήματα	42	43	Προσομοίωση Monte Carlo	Μεταβλητότητα εσόδων Επιτόκιο προεξόφλησης Αναμενόμενου EBITDA/CFs	15% 14% n/a ²	15% 14% n/a ²	15% 14% n/a ²	15% 14% n/a ²
Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται υποχρεωτικά σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων - Μετοχικοί τίτλοι, αμοιβαία κεφάλαια	59	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	6	34	Προσέγγιση αγοράς	Δεσμευτικές προσφορές από τρίτα μέρη	10% ⁵	23% ⁵	15% ⁵	36% ⁵
Δάνεια και απαιτήσεις που επιμετρώνται υποχρεωτικά σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων - λοιπά	46	43	Προεξόφληση Ταμειακών Ροών	Αναπροσαρμογή αναμενόμενων ταμειακών ροών	0% ³	100% ³	0% ³	100% ³

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

² Οι στόχοι των αποδόσεων και το προβλεπόμενο EBITDA ή οι προβλεπόμενες ταμειακές ροές (CFs) των υποκείμενων συνδεδεμένων εταιρειών ή οφειλετών του Ομίλου στη διάρκεια της περιόδου υπολογισμού, αποτελούν ευαίσθητη πληροφόρηση η οποία δεν γνωστοποιείται, δεδομένου ότι η γνωστοποίησή της θα ήταν επιζήμια για τα συμφέροντα του Ομίλου.

³ Εκφράζεται ως ποσοστό της προ προβλέψεων αξίας του δανείου.

⁴ Περιλαμβάνει χρηματοοικονομικά μέσα με εύλογη αξία, μεμονωμένα, μεγαλύτερη των € 5 εκατ. στο τέλος της περιόδου αναφοράς.

⁵ Περιλαμβάνει το ποσοστό της ονομαστικής αξίας των ομολογιών χαμηλής 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.



4.16 Κεφαλαιακή επάρκεια

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

- Η συμμόρφωση με τις κεφαλαιακές απαιτήσεις έναντι αναλαμβανόμενων κινδύνων, σύμφωνα με το εποπτικό πλαίσιο,
- Η διαφύλαξη της δυνατότητας του Ομίλου να συνεχίσει απρόσκοπτα τις δραστηριότητές του έτσι ώστε να προσφέρει αποδόσεις και οφέλη στους μετόχους και να διασφαλίζει την εμπιστοσύνη των συναλλασσόμενων,
- Η διατήρηση μίας ισχυρής και σταθερής κεφαλαιακής βάσης, η οποία να στηρίζει τα επιχειρηματικά σχέδια της Διοίκησης του Ομίλου και
- Η διατήρηση και η ενίσχυση των υφιστάμενων υποδομών, πολιτικών, διαδικασιών και μεθοδολογιών για την επαρκή κάλυψη των εποπτικών του αναγκών, στην Ελλάδα και το εξωτερικό.

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

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

	Όμιλος
Δείκτες Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET1 ratio)	4.5%
Δείκτες Κεφαλαίου της Κατηγορίας 1 (Tier 1 ratio)	6.0%
Συνολικός Δείκτης Κεφαλαίου (CAD ratio)	8.0%

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

Η ΕΚΤ, βάσει της απόφασης Διαδικασίας Εποπτικής Εξέτασης και Αξιολόγησης («SREP») στις 2 Φεβρουαρίου 2022, γνωστοποίησε στη Διοίκηση τα αναθεωρημένα επίπεδα Συνολικών Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (OCR), που ισχύουν από την 1^η Μαρτίου 2022. Ο Όμιλος οφείλει να διατηρεί σε ενοποιημένη βάση, Συνολική Κεφαλαιακή Απαίτηση βάσει SREP («Total SREP Capital Requirement-TSCR») ίση με 11% και Συνολικό Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας («OCR») ύψους 14,25%, ο οποίος περιλαμβάνει:

α) τις ελάχιστες συνολικές κεφαλαιακές απαιτήσεις του Πυλώνα Ι της Βασιλείας σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 92(1) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 ύψους 8,0%,

β) τις επιπρόσθετες κεφαλαιακές απαιτήσεις του Πυλώνα ΙΙ της Βασιλείας σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 16(2) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1024/2013 ύψους 3,0%,



γ) το απόθεμα ασφαλείας διατήρησης κεφαλαίου του Ν. 4261/2014 ύψους 2,5% και

δ) το μεταβατικό απόθεμα ασφαλείας άλλων συστημικά σημαντικών ιδρυμάτων («O-SII») του Ν. 4261/2014, ύψους 0,75% για το 2022.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθενται τα κύρια μεγέθη της κεφαλαιακής επάρκειας του Ομίλου για την 31^η Δεκεμβρίου 2022, που υπολογίστηκαν βάσει των κανόνων του ισχύοντος ρυθμιστικού πλαισίου και μετά την εφαρμογή των μεταβατικών διατάξεων του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 (CRR) και των μεταβατικών διατάξεων του Κανονισμού (ΕΕ) 2395/2017 που αφορά στον μετριασμό των επιπτώσεων στα ίδια κεφάλαια από την πρώτη εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Α. 9.

	Όμιλος	
	31/12/2022	31/12/2021
Μετοχικό κεφάλαιο	1.163	1.188
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	3.555	18.112
Υπό αίρεση μετατρέψιμες ομολογίες	-	-
Μείον: Ίδιες μετοχές	-	(2)
Λοιπά αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον	1.235	(14.110)
Δικαιώματα μειοψηφίας	28	15
Μείον: Άυλα πάγια στοιχεία	(217)	(200)
Σύνολο εποπτικών προσαρμογών κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1	(1.699)	(1.421)
Μέσα κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (Common Equity Tier 1 Capital)	4.064	3.582
Πρόσθετα μέσα της κατηγορίας 1 (AT1)	600	600
Πρόσθετο κεφάλαιο της κατηγορίας 1 (AT1)	600	600
Μέσα κεφαλαίου της κατηγορίας 1 (Tier 1 Capital) (A)	4.664	4.182
Υποχρεώσεις από μειωμένης εξασφάλισης δάνεια	893	891
Σύνολο συμπληρωματικών ιδίων κεφαλαίων (B)	893	891
Συνολικά Εποπτικά Ίδια Κεφάλαια (A) + (B)	5.557	5.073
Σύνολο σταθμισμένου έναντι των κινδύνων ενεργητικού (εντός & εκτός ισολογισμού στοιχεία)	31.178	32.207
Δείκτης κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (CET1 Capital ratio)	13,04%	11,12%
Δείκτης κεφαλαίου της κατηγορίας 1 (T1 Capital ratio)	14,96%	12,98%
Συνολικός δείκτης κεφαλαίου (Total Capital Ratio)	17,82%	15,75%

Στις 31 Δεκεμβρίου 2022, ο Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας για τον Όμιλο ανήλθε στο 17,82% και ο Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 («CET1») ανήλθε στο 13,04%, καλύπτοντας τα ελάχιστα επίπεδα συνολικής κεφαλαιακής απαίτησης («OCR»). Επιπρόσθετα, οι δείκτες πλήρους εφαρμογής της Βασιλείας III, Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 («Common Equity Tier 1 ratio – CET1») και Δείκτης Κεφαλαιακής επάρκειας («Total Regulatory Capital ratio») διαμορφώθηκαν σε 11,5% και 16,4%, αντιστοίχως στην ίδια ημερομηνία.

Κατά την περίοδο που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου του 2022, ο Όμιλος έλαβε έγκριση μεταφοράς πιστωτικού κινδύνου (Significant Risk Transfer, «SRT») για το Ermis Triton, Ermis Mortgage, Ermis EIF and Ermis VI, τέσσερις (4) συναλλαγές συνθετικής τιτλοποίησης εξυπηρετούμενων επιχειρηματικών / στεγαστικών δανείων που οδήγησε σε ελάφρυνση του σταθμισμένου ως προς τον κίνδυνο ενεργητικού ύψους € 1.6 δισ.



Ο Όμιλος υιοθέτησε τις διατάξεις του Άρθρου 473α του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 2017/2395, το οποίο τροποποίησε τον Κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 575/2013 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, από την περίοδο αναφοράς Δεκεμβρίου 2020 εφαρμόζονται 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 που έχουν ταξινομηθεί στην κατηγορία του λογισμικού με βάση τις σωρευμένες αποσβέσεις προληπτικής εποπτείας, ώστε μέρος αυτής της αξίας να σταθμιστεί κατά κίνδυνο αντί να αφαιρεθεί απευθείας από τα μέσα κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1.

4.17 Κίνδυνος που σχετίζεται με την αναγνώριση του κυρίως τμήματος των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων ως απαιτήσεις (Deferred Tax Credits) έναντι του Ελληνικού Δημοσίου είτε ως εποπτικό κεφάλαιο είτε ως απαίτηση

Για τον υπολογισμό των δεικτών κεφαλαιακής επάρκειας του Ομίλου, λαμβάνονται υπόψη οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις που έχουν αναγνωρισθεί βάσει των Δ.Π.Χ.Α. Την 31η Δεκεμβρίου 2022, ο Όμιλος έχει αναγνωρίσει αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις συνολικού ύψους € 5.974 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2021: € 6.070 εκατ.). Σε κάθε ημερομηνία αναφοράς, ο Όμιλος και η Εταιρεία προβαίνουν στην επανεκτίμηση της αξίας των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων, γεγονός που είναι πιθανό να οδηγήσει στη μεταβολή του υπολοίπου τους στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης και κατ' επέκταση να επηρεάσει τον υπολογισμό των δεικτών κεφαλαιακής επάρκειας. Με βάση την ισχύουσα οδηγία για τις κεφαλαιακές απαιτήσεις («CRD IV»), οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις που αναγνωρίζονται με βάση τα Δ.Π.Χ.Α., αφαιρούνται από το Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 («CET1») εάν υπερβαίνουν συγκεκριμένα όρια.

Σύμφωνα όμως με τις διατάξεις του Ν 4172/2013, άρθρο 27Α, όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει σήμερα, μετά την ψήφιση και του Ν.4465/2017, περί αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων («ΑΦΑ»), επιτρέπεται υπό προϋποθέσεις στα πιστωτικά ιδρύματα, στις εταιρείες χρηματοδοτικής μίσθωσης και πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων, από το 2017 και μετά, να μετατρέψουν τις ΑΦΑ, προερχόμενες από τις ζημιές του PSI και από συσσωρευμένες προβλέψεις έναντι πιστωτικού κινδύνου οι οποίες έχουν λογισθεί έως τις 30 Ιουνίου 2015, καθώς και από τις λογιστικές διαγραφές και οριστικές ζημιές λόγω οριστικής διαγραφής ή μεταβίβασης δανείων, σε απαίτηση (Tax Credit) έναντι του Ελληνικού Δημοσίου. Βασική προϋπόθεση για τη μετατροπή είναι η ύπαρξη λογιστικής ζημίας βάσει Δ.Π.Χ.Α., ξεκινώντας από το φορολογικό έτος 2016 και μετά. Η απαίτηση συμψηφίζεται με τον αναλογούντα φόρο εισοδήματος του νομικού προσώπου ή και εταιρειών του ίδιου εταιρικού ομίλου («συνδεδεμένων επιχειρήσεων») του φορολογικού έτους στο οποίο αφορούν οι



εγκριθείσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Το μη συμψηφιζόμενο μέρος αναγνωρίζεται άμεσα ως απαίτηση από το Ελληνικό Δημόσιο. Παράλληλα, τα ανωτέρω νομικά πρόσωπα εκδίδουν δωρεάν παραστατικούς τίτλους δικαιωμάτων κτήσεως κοινών μετοχών οι οποίοι χορηγούνται στο Ελληνικό Δημόσιο.

Οι υφιστάμενοι μέτοχοι έχουν την επιλογή να εξαγοράσουν τα δικαιώματα αυτά από το Δημόσιο. Επιπρόσθετα, προβλέπεται 20ετής απόσβεση των οριστικών ζημιών από διαγραφές και πωλήσεις δανείων, διατηρώντας το καθεστώς των ΑΦΑ καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου, διαχωρίζοντας τις λογιστικές από τις οριστικές διαγραφές δανείων και πιστώσεων.

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2022, οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις του Ομίλου, που πληρούν τα κριτήρια του άρθρου 27 του Νόμου 4172/2013, όπως ισχύει σήμερα, για επιλέξιμες αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις (DTC), ανέρχονταν σε € 3.541 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2021: € 3.617 εκατ.), εκ των οποίων ποσό € 1.050 εκατ. αφορά σε αναπόσβεστες ζημιές του προγράμματος PSI (31 Δεκεμβρίου 2021: € 1.105 εκατ.) και ποσό € 2.491 εκατ. αφορά στις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής και φορολογικής βάσης των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών (31 Δεκεμβρίου 2021: € 2.512 εκατ.).

Επιπρόσθετα, στη Σημείωση 3.2 αναφέρονται οι βασικές πηγές εκτίμησης της αβεβαιότητας σχετικά με την ανακτησιμότητα της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης. Η αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων μπορεί να επηρεαστεί αρνητικά από: α) τη μελλοντική μείωση των συντελεστών φορολογίας εισοδήματος, β) τη δυσμενή αλλαγή των κανονισμών που διέπουν τον χειρισμό των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων στα εποπτικά κεφάλαια και γ) την τυχόν δυσμενή αλλαγή στην ερμηνεία των προαναφερθέντων τροποποιήσεων της νομοθεσίας από την ΕΕ. Στην περίπτωση όπου κάποιος από τους ανωτέρω κινδύνους λάβει χώρα, αυτό πιθανόν θα έχει δυσμενή επίπτωση στην επάρκεια των εποπτικών κεφαλαίων του Ομίλου.

4.18 Αναμόρφωση επιτοκίων αναφοράς «IBOR reform»

Στο πλαίσιο της ευθυγράμμισης του Ομίλου με όσα ορίζουν οι εποπτικές κατευθύνσεις του Κανονισμού (ΕΕ) 2016/1011 σχετικά με τους δείκτες που χρησιμοποιούνται ως δείκτες αναφοράς (Benchmark Regulation), και με στόχο την ομαλή μετάβαση και διαχείριση των σχετικών κινδύνων, ο Όμιλος, στη χρήση 2021, σύστησε ειδική ομάδα έργου υπό την καθοδήγηση και εποπτεία ανώτατων στελεχών από επιχειρηματικές Μονάδες διαφόρων τομέων της Τράπεζας Πειραιώς. Κατά συνέπεια, η διαδικασία αντικατάστασης των επιτοκίων αναφοράς IBOR για τις συμβάσεις σε νομίσματα CHF/GBP/JPY ολοκληρώθηκε επιτυχώς.

Επιπρόσθετα, ο Όμιλος δρομολόγησε όλες τις απαραίτητες ενέργειες που σχετίζονται με τον ορισμό του νέου επιτοκίου αναφοράς χωρίς κίνδυνο (risk-free rate/RFR) για το USD (USD SOFR) για την αντικατάσταση του επιτοκίου αναφοράς USD LIBOR, του οποίου η δημοσίευση αναμένεται να διακοπεί στις 30 Ιουνίου 2023. Ειδικότερα, η Τράπεζα Πειραιώς έχει προβεί στην προσαρμογή των συμβατικών εγγράφων με USD LIBOR με την εισαγωγή του νέου ορισμού RFR SOFR (Secured Overnight Financing Rate) και τη μνεία των απαραίτητων εφεδρικών διατάξεων.

Χρηματοοικονομικά μέσα τα οποία επηρεάζονται από τη μετάβαση

Οι αλλαγές που πραγματοποιούνται σε ένα χρηματοοικονομικό μέσο, το οποίο δεν επιμετράται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, αλλά είναι οικονομικά ισοδύναμες και προαπαιτούμενες στο πλαίσιο της μετάβασης, δεν έχουν ως αποτέλεσμα την αποαναγνώριση ή την αλλαγή της λογιστικής αξίας του. Ωστόσο, απαιτούν την επικαιροποίηση του πραγματικού επιτοκίου έτσι ώστε να αντικατοπτρίζεται η μεταβολή στο επιτόκιο αναφοράς. Επιπλέον, οι σχέσεις λογιστικής αντιστάθμισης δε θα πρέπει να διακόπτονται αποκλειστικά ως αποτέλεσμα της αντικατάστασης του επιτοκίου αναφοράς, ενώ οποιαδήποτε διαφορά στην αξιολόγηση της αποτελεσματικότητας της σχέσης αντιστάθμισης που προκύπτει από τη



μετάβαση θα πρέπει να αντιμετωπίζεται ως πρόσθετη πηγή αναποτελεσματικότητας, υπό τον όρο ότι η λογιστική σχέση αντιστάθμισης πληροί όλα τα λοιπά κριτήρια.

Ο πίνακας που ακολουθεί, παρουσιάζει τα υπόλοιπα των μη παραγώγων χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων και των παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων, για τα οποία η διαδικασία αντικατάστασης των δεικτών αναφοράς δεν έχει ακόμη ολοκληρωθεί:

Χρηματοοικονομικά μέσα για τα οποία εκκεμεί η μετάβαση σε εναλλακτικά επιτόκια αναφοράς, ανά βασικό επιτόκιο 31/12/2022	USD LIBOR
Μη παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού	2.306
Μη παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία υποχρεώσεων	-
Ονομαστικές αξίες παραγώγων	
Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίου	49
Διακαιώματα προαίρεσης - επιτοκίου (CapFloor)	84
Σύνολο	2.439

Τα ποσά που απεικονίζονται στον παραπάνω πίνακα, αντικατοπτρίζουν τη λογιστική αξία των μη παραγώγων χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού, πιο συγκεκριμένα των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών σε αποσβεσμένο κόστος και των ονομαστικών αξιών παραγώγων, των οποίων η διαδικασία μετάβασης σε νέα επιτόκια αναφοράς, κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2022 δεν είχε ακόμη ολοκληρωθεί.

Όσον αφορά τα υπόλοιπα λογαριασμών δανείων με επιτόκιο αναφοράς USD LIBOR, το επιτόκίό τους δεν έχει αντικατασταθεί από νέο μηδενικού κινδύνου, καθώς ο δείκτης αναφοράς USD LIBOR αναμένεται να πάψει να είναι αντιπροσωπευτικός και να δημοσιεύεται την 30 Ιουνίου 2023.

Όσον αφορά στα παράγωγα, σε συνέχεια της ανακοίνωσης από το ICE Benchmark Administration Limited («IBA») τον Μάρτιο του 2021, με βάση την οποία η δημοσίευση του USD LIBOR επεκτείνεται μέχρι την 30 Ιουνίου 2023, το πρόγραμμα του Ομίλου για τη μετάβαση των επιτοκίων αναφοράς επικεντρώθηκε κυρίως στις συμβάσεις πελατών σε Στερλίνα (GBP), Ελβετικό φράγκο (CHF), Ιαπωνικό Γιεν (JPY) καθώς και EONIA.

Αναφορικά με το Euro Interbank Offered Rate (EURIBOR), το 2019 εφαρμόστηκε επ' αυτού μεθοδολογική αναμόρφωση σε ευθυγράμμιση με τα όσα ορίζουν οι εποπτικές οδηγίες που αναφέρονται στην ΕΕ 2016/1011 - EU Benchmark Regulation (EU BMR). Ειδικότερα, το EURIBOR εξακολουθεί να υφίσταται ως επιτόκιο αναφοράς ακολουθώντας μία υβριδική μεθοδολογία από το τέλος του 2019, βασιζόμενη στο πλήθος των σχετιζόμενων συναλλαγών και τις εκτιμήσεις των εμπειρογνομόνων επί των πράξεων στις σχετικές αγορές εάν δεν υφίσταται σχετική δραστηριότητα στην αγορά χρήματος. Σε συνέχεια της εφαρμογής της υβριδικής μεθοδολογίας, ο διαχειριστής του EURIBOR, EMMI (European Money Markets Institute), έχει αποφασίσει τη συνέχιση της χρήσης του ως επιτόκιο αναφοράς τόσο για τις νέες όσο και για τις υφιστάμενες συμβάσεις μετά και την 1^η Ιανουαρίου 2022.

Τον Οκτώβριο του 2022, το EMMI εξέδωσε δελτίο τύπου για την έναρξη δημοσίευσης του προθεσμιακού επιτοκίου (forward-looking term rate) EFTERM (Euro Forward Looking Term Rate) στις 14 Νοεμβρίου 2022. Το επιτόκιο EFTERM θα αποτελέσει ένα εναλλακτικό επιτόκιο (fallback rate) για το EURIBOR σύμφωνα με τις διατάξεις του Κανονισμού (ΕΕ) 2016/1011 (Benchmark Regulation). Ο Όμιλος, αξιολογώντας το μελλοντικό ενδεχόμενο αναμόρφωσης του EURIBOR, έχει εκκινήσει εργασίες προετοιμασίας για την προσαρμογή των αντιστοίχων συμβάσεων, με την εισαγωγή ειδικής εφεδρικής διάταξης, έτσι ώστε να καλυφθεί το ενδεχόμενο κατάργησης του EURIBOR και αντικατάστασής του από ένα νέο επιτόκιο αναφοράς.



Η αντικατάσταση του δείκτη IBOR δεν επέφερε καμία επίδραση στις σχέσεις λογιστικής αντιστάθμισης εύλογης αξίας του Ομίλου, με ημερομηνία αναφοράς την 31^η Δεκεμβρίου 2022, λαμβάνοντας υπόψη ότι τα μέσα αντιστάθμισης έχουν ως επιτόκιο αναφοράς το EURIBOR, το οποίο επί του παρόντος δεν υπόκειται στην εν λόγω διαδικασία αναμόρφωσης.

4.19 Θέματα σχετικά με την κλιματική αλλαγή

Ο Όμιλος αναγνωρίζει ότι η κλιματική αλλαγή έχει αντίκτυπο στην οικονομία, την κοινωνία και το περιβάλλον. Ως εκ τούτου, ο Όμιλος έχει αναπτύξει μια κλιματική στρατηγική που βασίζεται σε τέσσερις (4) πυλώνες:

1. Επίτευξη μηδενικών καθαρών εκπομπών στις ίδιες δραστηριότητες του Ομίλου: η δράση του Ομίλου για το κλίμα ξεκινά με τη διαχείριση του δικού του περιβαλλοντικού αποτυπώματος μέσω των δραστηριοτήτων του. Ο Όμιλος παρακολουθεί και διαχειρίζεται στενά τις περιβαλλοντικές του επιπτώσεις, επενδύοντας σε λύσεις λειτουργικής απόδοσης και προμηθεύεται 100% ανανεώσιμες πηγές ενέργειας για τα κτίρια που ελέγχει τη λειτουργία τους,
2. Κατευθύνει το χαρτοφυλάκιο προς το μηδενικό ισοζύγιο εκπομπών άνθρακα έως το 2050 ή νωρίτερα: Η Τράπεζα έχει τον πιο θετικό αντίκτυπο στη δράση για το κλίμα και μέσω της χρηματοδότησής της σε επιχειρήσεις και ιδιώτες. Η Τράπεζα εστιάζει στους τομείς που ευθύνονται για τις υψηλότερες εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου και μετρά κατά πόσον οι χορηγήσεις της Τράπεζας σε κάθε τομέα ευθυγραμμίζονται με την κλιματική φιλοδοξία του Ομίλου,
3. Υποστηρίζει και παρέχει συμβουλές προς τους πελάτες σύμφωνα με μια οικονομία με ουδέτερο ισοζύγιο εκπομπών άνθρακα: για την υποστήριξη των πελατών της Τράπεζας στην κλιματική τους μετάβαση, επικεντρώνεται στην επιτάχυνση της πράσινης οικονομίας, στη χρηματοδότηση της ενεργειακής μετάβασης και στην πρωτοποριακή χρηματοδότηση νέων τεχνολογιών και επιχειρηματικών μοντέλων. Παραδοσιακά, η χρηματοδότηση αυτή επικεντρώνεται περισσότερο σε εταιρικούς πελάτες, αλλά η Τράπεζα προσφέρει όλο και περισσότερο τέτοιες λύσεις σε ΜΜΕ και ιδιώτες πελάτες στην Ελλάδα,
4. Διαχείριση κλιματικών και περιβαλλοντικών κινδύνων: Η Τράπεζα ενσωματώνει σταδιακά τους κινδύνους που συνδέονται με την κλιματική αλλαγή στο πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων του Ομίλου. Η προσέγγιση της Τράπεζας συνεχίζει να εξελίσσεται καθώς εξελίσσονται οι μεθοδολογίες και η κανονιστική καθοδήγηση και απαιτήσεις. Ο Όμιλος στοχεύει επίσης να βοηθήσει τους πελάτες του να προστατεύσουν την επιχείρησή τους από τους κλιματικούς κινδύνους, συμβουλευόντάς τους και χρηματοδοτώντας τη μετάβασή τους.

Ο Όμιλος συμμετέχει στον εποπτικό διάλογο της ΕΚΤ με σκοπό την ενσωμάτωση στρατηγικών και πρακτικών για τη διαχείριση των κλιματικών και περιβαλλοντικών κινδύνων βάσει του ισχύοντος πλαισίου προληπτικής εποπτείας. Ο Όμιλος έχει ξεκινήσει ένα έργο με την ονομασία «Πρωτέας» για να ανταποκριθεί σε όλες τις προσδοκίες της ΕΚΤ έως το τέλος του 2023. Το έργο διαθέτει δομή εσωτερικής διακυβέρνησης που διευκολύνει αποτελεσματικά και έγκαιρα τη λήψη αποφάσεων σχετικά με τους κλιματικούς και περιβαλλοντικούς κινδύνους.

Ο Όμιλος συμμετείχε στην εποπτική άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων για το κλίμα του 2022, η οποία αξιολόγησε πόσο προετοιμασμένες είναι οι ευρωπαϊκές τράπεζες για την αντιμετώπιση χρηματοπιστωτικών και οικονομικών κλυδωνισμών που απορρέουν από τον κλιματικό κίνδυνο. Η προσομοίωση ήταν μια άσκηση μάθησης τόσο για τις τράπεζες όσο και για τις εποπτικές αρχές. Στόχος της ήταν να εντοπίσει αδυναμίες, βέλτιστες πρακτικές και προκλήσεις που αντιμετωπίζουν οι τράπεζες κατά τη διαχείριση των κινδύνων που συνδέονται με το κλίμα. Είναι σημαντικό ότι δεν πρόκειται για άσκηση επιτυχίας ή πτώχευσης, ούτε έχει άμεσες επιπτώσεις στα επίπεδα κεφαλαίου των τραπεζών.

Συνολικά, η Τράπεζα βαθμολογήθηκε στο ίδιο επίπεδο με τον μέσο όρο των ευρωπαϊκών τραπεζών που συμμετείχαν. Τα αποτελέσματα έδειξαν ένα κατάλληλο πλαίσιο προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων κλιματικού κινδύνου και καλές



επιδόσεις στην ποιότητα των δεδομένων. Από την άλλη, η εισοδηματική εξάρτηση από δραστηριότητες υψηλής έντασης άνθρακα ήταν υψηλότερη από τον μέσο όρο της ΕΕ, αντανακλώντας επίσης τα ειδικά χαρακτηριστικά κάθε χώρας.

Η Τράπεζα Πειραιώς χρησιμοποιεί τα αποτελέσματα του Climate Stress Test για να διερευνήσει βαθύτερα πώς να συνεργαστεί περαιτέρω με τους πελάτες της για να τους καθοδηγήσει σε μια πορεία χαμηλών εκπομπών άνθρακα και, ως εκ τούτου, να διαχειριστεί πιθανές ευαισθησίες σε μακροπρόθεσμο κίνδυνο μετάβασης, υψηλή συγκέντρωση εταιρικών ανοιγμάτων σε αντισυμβαλλομένους υψηλής έντασης άνθρακα, καθώς και βραχυπρόθεσμη μετάβαση και φυσικούς κινδύνους.

Αξιολόγηση κλιματικού κινδύνου που απορρέει από τους επιχειρηματικούς δανειολήπτες της Τράπεζας

Ο Όμιλος είναι εκτεθειμένος σε κλιματικούς και περιβαλλοντικούς κινδύνους μέσω των χρηματοοικονομικών δραστηριοτήτων και των λειτουργιών του. Έτσι, αναγνωρίζει ότι τόσο οι ταχέως μεταβαλλόμενοι κανονισμοί, όσο και οι απαιτήσεις των ενδιαφερόμενων μερών, ενδέχεται να επηρεάσουν ουσιαστικά τις επιχειρηματικές, λειτουργικές και στρατηγικές αποφάσεις. Στο πλαίσιο αυτό, ο Όμιλος αξιολογεί την έκθεσή του σε σημαντικούς κλιματικούς κινδύνους μέσω των πιστούχων, των πελατών και των αντισυμβαλλομένων του. Όπως προαναφέρθηκε, οι κίνδυνοι που σχετίζονται με το κλίμα μπορούν να επηρεάσουν αρκετές σημαντικές πτυχές της οικονομικής θέσης του Ομίλου, τόσο βραχυπρόθεσμα όσο και πιο πιθανά μεσοπρόθεσμα και μακροπρόθεσμα και μπορούν επίσης να δημιουργήσουν νέες προκλήσεις για τη Διαχείριση Κινδύνων του Ομίλου.

Ο Όμιλος έχει αναπτύξει υπόδειγμα υπολογισμού με την επωνυμία "Climabiz" το οποίο χρησιμοποιείται για την ετήσια αξιολόγηση του κλιματικού κινδύνου του πιστούχων. Το εργαλείο εκτιμά, σε νομισματικούς όρους, τους κινδύνους που απορρέουν από την κλιματική αλλαγή για τους οικονομικούς τομείς και τις επιχειρήσεις που θεωρούνται ευάλωτοι στην κλιματική αλλαγή και στους οποίους η Τράπεζα έχει ουσιώδη έκθεση.

Το Climabiz χρησιμοποιεί τρία κλιματικά σενάρια της IPCC (Διακυβερνητική Επιτροπή για την Κλιματική Αλλαγή/ Intergovernmental Panel on Climate Change) (Αντιπροσωπευτικά Μονοπάτια Συγκέντρωσης / Representative Concentration Pathways/ RCPs) που προσομοιώνονται για διαφορετικές περιοχές της χώρας, τόσο για το ιστορικό (περίοδος 1971-2020) όσο και για το μελλοντικό (περίοδος 2021-2050) κλίμα. Τα σενάρια για το κλίμα περιλαμβάνουν την υιοθέτηση φιλόδοξων πολιτικών μείωσης των εκπομπών (RCP2.6), την εξέλιξη της κλιματικής αλλαγής χωρίς την εφαρμογή πρόσθετων πολιτικών για τη μείωση των εκπομπών (RCP8.5) και το ενδιάμεσο σενάριο (RCP4.5). Το εργαλείο εκτιμά τον φυσικό κίνδυνο (οξύ και χρόνιο) και τον κίνδυνο μετάβασης.

Ο Όμιλος θα συνεχίσει να αναβαθμίζει το εργαλείο Climabiz , να παρακολουθεί σε ετήσια βάση τον κλιματικό κίνδυνο των επιχειρηματικών χαρτοφυλακίων του και να χρησιμοποιεί σταδιακά τα αποτελέσματα για να τεκμηριώνει τις αποφάσεις του για την υποστήριξη των σχεδίων ενεργειακής μετάβασης των πελατών του.

Η προσέγγιση αυτή θα επιτρέψει στον Όμιλο να αξιοποιήσει την ποσοτικοποίηση του κλιματικού κινδύνου και να επιτύχει μια ολοκληρωμένη ταξινόμηση κινδύνων που σχετίζονται με το κλίμα και περιβάλλον (Climate & Environment: C&E) Δηλαδή:

- να δημιουργήσει μια ποιοτική ταξινόμηση των χαρτοφυλακίων και της πιθανής έκθεσής τους σε κινδύνους C&E και των διαύλων μετάδοσής τους,
- να συνοψίζει τον εντοπισμό, την μέτρηση, την παρακολούθηση και την αναφορά κινδύνων C&E και να περιγράψει τη διαδικασία για τη θέσπιση της διάθεσης ανάληψης κλιματικών κινδύνων,
- να περιγράφει τους ρόλους και τις αρμοδιότητες που ισχύουν για το πλαίσιο διαχείρισης κλιματικού κινδύνου,
- να αξιοποιήσει βελτιώσεις στην ανάλυση σεναρίων και στις δυνατότητες μεθοδολογίας για την αποτελεσματική διαχείριση των καλυμμάτων,



- να ενσωματώσει τους κινδύνους που σχετίζονται με το κλίμα και το περιβάλλον στις παραμέτρους υπολογισμού του πιστωτικού κινδύνου,
- και τέλος περαιτέρω ενσωμάτωση των κινδύνων C&E στο πλαίσιο λειτουργικού κινδύνου και στις εκπαιδεύσεις για την ευαισθητοποίηση σχετικά με τους παράγοντες C&E για την ενίσχυση του εντοπισμού και της μέτρησης των λειτουργικών κινδύνων (συμπεριλαμβανομένων των κινδύνων φήμης και δικαστικών διαφορών).

5 Ανάλυση κατά τομέα

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

Ο Όμιλος διαχειρίζεται τις δραστηριότητές του μέσω των ακόλουθων τομέων:

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

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

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

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

NPE Management Unit («NPE MU») – Περιλαμβάνει τη διαχείριση των μη εξυπηρετούμενων δανείων (ΜΕΔ) που δεν θεωρείται κύρια δραστηριότητα, ανεξάρτητα από το ποιος διαχειρίζεται τα δάνεια (ο Όμιλος ή άλλη εταιρεία). Επιπλέον, μετά την αποαγνώριση των τιτλοποιημένων χαρτοφυλακίων Phoenix, Vega I, II, III, Sunrise I και Sunrise II, ο εν λόγω επιχειρηματικός τομέας περιλαμβάνει επίσης τους τίτλους υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας και τους τίτλους μειωμένης εξασφάλισης που εκδίδονται από τα οχήματα ειδικού σκοπού και διακρατούνται από τον Όμιλο. Επίσης περιλαμβάνονται τα έξοδα για τη διαχείριση των ΜΕΔ του Ομίλου. Επιπλέον, ο εν λόγω τομέας περιλαμβάνει ορισμένους συμμετοχικούς τίτλους, που ταξινομούνται στα χαρτοφυλάκια είτε των χρηματοοικονομικών μέσων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων, είτε των χρηματοοικονομικών μέσων αποτιμώμενων σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων, καθώς και ορισμένες συγγενείς εταιρείες (π.χ Strix Asset Management Ltd, Strix Holdings LP και Strix Holdings NC LP).

Οι επιχειρηματικοί τομείς περιλαμβάνουν εσωτερικές κατανομές εσόδων και εξόδων βάσει μιας εσωτερικά εγκεκριμένης μεθοδολογίας. Αυτές οι κατανομές περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, τα κόστη ορισμένων υποστηρικτικών υπηρεσιών και λειτουργιών στο βαθμό που μπορούν να αποδοθούν στους επιχειρηματικούς τομείς αναφοράς. Τέτοιες κατανομές γίνονται σε συστηματική και συνεπή βάση και περιέχουν ένα βαθμό υποκειμενικότητας. Τα κόστη που δεν κατανέμονται σε επιχειρηματικούς τομείς περιλαμβάνονται στο επιχειρηματικό κέντρο (περιλαμβάνονται στον επιχειρηματικό τομέα «λοιπά»).



Όπου είναι απαραίτητο, ποσά εσόδων και εξόδων που παρουσιάζονται, περιλαμβάνουν τα αποτελέσματα της χρηματοδότησης μεταξύ τομέων, μαζί με τις συναλλαγές μεταξύ εταιρειών και μεταξύ επιχειρήσεων. Όλες οι ενδοομιλικές συναλλαγές μεταξύ των επιχειρηματικών τομέων, διεξάγονται με συνήθεις όρους αγοράς και οι συναλλαγές και τα υπόλοιπα μεταξύ των τομέων απαλείφονται εντός των σχετικών τομέων. Ανατρέξτε στην Σημείωση 2.4.39.

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





Όμιλος Πειραιώς Financial Holdings – 31 Δεκεμβρίου 2022

1/1 - 31/12/2022	Τομείς «Core» ^{(1), (2)}					NPE MU	Όμιλος
	Λιανική Τραπεζική	Επιχειρηματική Τραπεζική	Piraeus Financial Markets (PFM)	Λοιπά	Σύνολο		
Καθαρά έσοδα από τόκους	573	465	264	75	1.378	(25)	1.353
Καθαρά έσοδα προμηθειών	226	168	8	14	415	6	421
Έσοδα από μη τραπεζικές δραστηριότητες	-	-	-	58	58	6	64
Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών μέσων στο αποσβεσμένο κόστος	-	-	(17)	1	(16)	(18)	(34)
Καθαρά λοιπά έσοδα/ (έξοδα)	282	-	506	(10)	779	-	779
Σύνολο καθαρών εσόδων	1.081	633	762	138	2.614	(32)	2.582
Σύνολο λειτουργικών εξόδων	(483)	(188)	(60)	(105)	(836)	(53)	(889)
Κέρδη/ (ζημίες) προ προβλέψεων, απομειώσεων και λοιπών εξόδων πιστωτικού κινδύνου	598	445	702	33	1.778	(85)	1.693
Αναμενόμενες (ζημίες) / αναστροφές απομείωσης αξίας δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	12	89	1	(8)	95	(567)	(472)
Λοιπά έξοδα πιστωτικού κινδύνου επί των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	(28)	(33)	-	(1)	(63)	(80)	(142)
Αναστροφές / (ζημίες) απομείωσης λοιπών στοιχείων ενεργητικού	-	-	-	(47)	(47)	-	(47)
Απομείωση αξίας θυγατρικών και συγγενών εταιρειών	-	-	-	(2)	(2)	-	(2)
Απομείωση αξίας ενσώματων παγίων και άυλων στοιχείων ενεργητικού	-	-	-	(4)	(4)	-	(4)
Απομείωση απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος	-	-	(4)	-	(4)	-	(4)
Λοιπές προβλέψεις (έξοδα) / αναστροφές	2	4	-	(17)	(12)	(1)	(13)
Αποτελέσματα συμμετοχών σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	-	-	-	6	6	23	29
Κέρδη/ (ζημίες) προ φόρων	583	506	700	(42)	1.747	(710)	1.037
Φόρος εισοδήματος	-	-	-	-	-	-	(140)
Κέρδη/ (ζημίες) χρήσης από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	-	-	-	-	-	-	897
Κέρδη/ (ζημίες) μετά από φόρο εισοδήματος από διακοπείσες δραστηριότητες	-	-	-	51	51	-	51
Κέρδη/ (ζημίες) χρήσης	-	-	-	-	-	-	948
Κατά την 31/12/2022							
Σύνολο ενεργητικού από συνεχιζόμενες δραστηριότητες (εξαιρουμένων των διακρατούμενων προς πώληση στοιχείων ενεργητικού)	9.604	20.214	24.337	11.949	66.104	9.150	75.255
Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού	4	12	-	17	33	373	406
Σύνολο ενεργητικού	9.608	20.226	24.337	11.966	66.138	9.523	75.661
Σύνολο υποχρεώσεων	42.791	14.319	8.356	3.141	68.608	472	69.080

(1) Στο 2^ο τρίμηνο του 2022, ο Όμιλος τροποποίησε την παρουσίαση: α) επιλεγμένων συμμετοχών από τον επιχειρηματικό τομέα «Λοιπά» στον τομέα «NPE MU», προκειμένου η αντίστοιχη, κατά τομέα, παρουσίαση να συνάδει με την οργανωτική δομή και τις αρμοδιότητες του τομέα NPE MU και β) επιλεγμένων εξόδων, που



Όμιλος Πειραιώς Financial Holdings – 31 Δεκεμβρίου 2022

περιλαμβάνονται σε ορισμένα κονδύλια (π.χ. καθαρά έσοδα από τόκους, καθαρά λοιπά έσοδα/(έξοδα), αναμενόμενες ζημίες απομείωσης) από τον επιχειρηματικό τομέα «Λοιπά» στους λοιπούς τέσσερις (4) «core» επιχειρηματικούς τομείς του Ομίλου. Η συγκριτική πληροφόρηση προσαρμόστηκε αναλόγως.

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



Όμιλος Πειραιώς Financial Holdings – 31 Δεκεμβρίου 2022

1/1 - 31/12/2021 Όπως αναταξινομήθηκε	Τομείς «Core»					NPE MU	Όμιλος
	Λιανική Τραπεζική	Επιχειρηματική Τραπεζική	Piraeus Financial Markets (PFM)	Λοιπά	Σύνολο		
Καθαρά έσοδα από τόκους	430	454	142	166	1.193	217	1.410
Καθαρά έσοδα προμηθειών	219	150	6	4	379	13	392
Έσοδα από μη τραπεζικές δραστηριότητες	-	-	-	31	31	9	40
Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών μέσων στο αποσβεσμένο κόστος	-	8	323	2	334	(8)	326
Λοιπά έσοδα/ (έξοδα)	6	4	163	180	352	4	355
Σύνολο καθαρών εσόδων	655	616	634	383	2.288	235	2.523
Σύνολο λειτουργικών εξόδων	(447)	(169)	(46)	(146)	(808)	(84)	(892)
Κέρδη/ (ζημίες) προ προβλέψεων, απομειώσεων και λοιπών εξόδων πιστωτικού κινδύνου	207	448	588	237	1.480	151	1.631
Αναμενόμενες (ζημίες)/ αναστροφές απομείωσης αξίας δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	(253)	(13)	(1)	4	(263)	(3.869)	(4.131)
Λοιπά έξοδα πιστωτικού κινδύνου επί των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	(42)	(9)	-	(5)	(55)	(98)	(153)
Αναστροφές / (ζημίες) απομείωσης λοιπών στοιχείων ενεργητικού	-	-	-	(4)	(4)	6	2
Αναμενόμενες (ζημίες απομειώσεων) / αναστροφές χρεωστικών τίτλων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων	-	-	(11)	-	(11)	-	(11)
Απομείωση αξίας θυγατρικών και συγγενών εταιρειών	-	-	-	(23)	(23)	-	(23)
Απομείωση αξίας ενσώματων παγίων και άυλων στοιχείων ενεργητικού	-	-	-	(13)	(13)	-	(13)
Απομείωση απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος	-	-	(19)	-	(19)	-	(19)
Λοιπές προβλέψεις (έξοδα) / αναστροφές	(3)	(1)	-	12	8	-	8
Αποτελέσματα συμμετοχών σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	-	-	-	18	18	-	18
Κέρδη/ (ζημίες) προ φόρων	(91)	424	557	227	1.118	(3.810)	(2.691)
Φόρος εισοδήματος	-	-	-	-	-	-	(316)
Κέρδη/ (ζημίες) χρήσης από συνεχιζόμενες δραστηριότητες							(3.007)
Κέρδη/ (ζημίες) μετά από φόρο εισοδήματος από διακοπείσες δραστηριότητες	-	-	-	(7)	(7)	-	(7)
Κέρδη/ (ζημίες) χρήσης							(3.014)
Κατά την 31/12/2021							
Σύνολο ενεργητικού από συνεχιζόμενες δραστηριότητες (εξαιρουμένων των διακρατούμενων προς πώληση στοιχείων ενεργητικού)	9.584	17.595	29.138	13.439	69.756	9.484	79.240
Σύνολο ενεργητικού από διακοπείσες δραστηριότητες	-	-	-	114	114	-	114
Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού	7	7	-	33	47	388	435
Σύνολο ενεργητικού	9.591	17.602	29.138	13.586	69.917	9.872	79.789
Σύνολο υποχρεώσεων	40.057	12.636	16.199	4.719	73.611	376	73.987



Τα έσοδα από τόκους σε κάθε τομέα παρουσιάζονται μετά την αφαίρεση των εντόκων εξόδων, καθώς η αξιολόγηση κάθε τομέα γίνεται στη βάση των καθαρών εντόκων εσόδων. Το ποσό των € 779 εκατ. που παρουσιάζεται στην γραμμή «Καθαρά λοιπά έσοδα/ (έξοδα)» περιλαμβάνει κυρίως κέρδος από απώλεια ελέγχου θυγατρικών ποσού € 282 εκατ. που σχετίζεται με την πώληση της μονάδας αποδοχής καρτών (ανατρέξτε στη Σημείωση 26) και απεικονίζεται στον τομέα «Λιανική Τραπεζική», καθώς και καθαρά κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα ύψους € 506 εκατ. (ανατρέξτε στις Σημειώσεις 9 και 10), που απεικονίζονται στον τομέα «PFM».

β) Γεωγραφικοί τομείς

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται στις εξής γεωγραφικές περιοχές: α) Ελλάδα, η χώρα δραστηριοποίησης της Εταιρείας β) υπόλοιπη Ευρώπη, που περιλαμβάνει την Αλβανία, την Βουλγαρία, την Ρουμανία, την Σερβία, την Ουκρανία, την Κύπρο, το Ηνωμένο Βασίλειο, την Γερμανία και την Ιρλανδία και γ) Λοιπές χώρες που περιλαμβάνουν την Αίγυπτο. Για το σκοπό αυτό, το 99% των καθαρών εσόδων του Ομίλου προέρχεται από την Ελλάδα.

Ο παρακάτω πίνακας συνοψίζει τα καθαρά έσοδα και τα μη κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού του Ομίλου σε όλες τις γεωγραφικές περιοχές. Ο επιμερισμός έχει βασιστεί στη χώρα εγκατάστασης των θυγατρικών.

Όμιλος	Καθαρά Έσοδα		Μη κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού	
	1/1 - 31/12/2022	1/1 - 31/12/2021 Όπως αναταξινομήθηκε	31/12/2022	1/1 - 31/12/2021
Ελλάδα	2.548	2.494	2.431	2.056
Υπόλοιπη Ευρώπη	34	28	127	136
Λοιπές χώρες	-	-	4	5
Σύνολο συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων	2.582	2.523	2.562	2.197
Διακοπείσες δραστηριότητες	84	39	-	80

Σχετική πληροφόρηση για τις εταιρείες του Ομίλου που έχουν ταξινομηθεί στις διακοπείσες δραστηριότητες για τις χρήσεις 2022 και 2021, παρουσιάζεται στη Σημείωση 14.



6 Καθαρά έσοδα από τόκους

Συνεχιζόμενες δραστηριότητες	Όμιλος		Εταιρεία	
	1/1 - 31/12/2022	1/1 - 31/12/2021	1/1 - 31/12/2022	1/1 - 31/12/2021
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα				
Τόκοι χρεογράφων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	31	47	-	-
Τόκοι χρεωστικών τίτλων στο αποσβεσμένο κόστος	187	87	99	88
Τόκοι δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος και συμφωνιών επαναπώλησης τίτλων	1.203	1.349	-	67
Τόκοι απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	7	3	-	-
Τόκοι από αρνητικά επιτόκια από υποχρεώσεις προς την ΕΚΤ	70	146	-	-
Τόκοι από λοιπά αρνητικά επιτόκια τοκοφόρων υποχρεώσεων	4	2	-	-
Λοιποί τόκοι έσοδα	74	10	-	-
Σύνολο τόκων και εξομοιούμενων εσόδων από χρηματοοικονομικά μέσα μη αποτιμώμενα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	1.575	1.644	99	155
Τόκοι χρηματοοικονομικών μέσων αποτιμώμενων σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	18	8	7	5
Τόκοι παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων	98	133	-	-
Σύνολο τόκων και εξομοιούμενων εσόδων	1.691	1.785	106	160
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα				
Τόκοι υποχρεώσεων προς πελάτες και συμφωνιών επαναγοράς τίτλων	(51)	(40)	-	-
Τόκοι πιστωτικών τίτλων σε κυκλοφορία και λοιπών δανειακών κεφαλαίων	(96)	(77)	(69)	(77)
Τόκοι υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα	(15)	(3)	-	-
Εισφορά Ν. 128/75	(54)	(59)	-	(1)
Τόκοι από αρνητικά επιτόκια τοκοφόρων στοιχείων ενεργητικού	(38)	(43)	-	-
Λοιποί τόκοι έξοδα	(3)	(3)	-	-
Σύνολο τόκων και εξομοιούμενων εξόδων από χρηματοοικονομικά μέσα μη αποτιμώμενα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	(256)	(225)	(69)	(78)
Τόκοι παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων	(82)	(150)	-	-
Σύνολο τόκων και εξομοιούμενων εξόδων	(339)	(375)	(69)	(78)
Καθαρά έσοδα από τόκους	1.353	1.410	37	82

Το κονδύλι «Τόκοι από αρνητικά επιτόκια από υποχρεώσεις προς την ΕΚΤ» περιλαμβάνει τον τόκο έσοδο που αναγνωρίζεται από τη χρηματοδότηση της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε από την ΕΚΤ, στο πλαίσιο του προγράμματος TLTRO III. Συγκεκριμένα, τα έσοδα που αναγνωρίστηκαν κατά τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2022 ανήλθαν σε € 70 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2021: € 146 εκατ.), συμπεριλαμβανομένης της πρόσθετης πριμοδότησης του προγράμματος (μειωμένο επιτόκιο κατά 50 μονάδες βάσης συγκριτικά με το μέσο επιτόκιο διευκόλυνσης αποδοχής καταθέσεων της αντίστοιχης περιόδου) έως τις 23 Ιουνίου 2022 (τέλος της επιπρόσθετης ειδικής περιόδου αναφοράς), δεδομένου ότι η Τράπεζα εκπλήρωσε τους δανειοδοτικούς της στόχους για την περίοδο από 1 Οκτωβρίου 2020 έως 31 Δεκεμβρίου 2021.



Το κονδύλι «Λοιποί τόκοι έσοδα» στους τόκους και εξομοιούμενα έσοδα περιλαμβάνει € 54 εκατ. από τη χρήση της διευκόλυνσης αποδοχής καταθέσεων του Ευρωσυστήματος (καταθέσεις με διάρκεια μίας ημέρας στην Κεντρική Τράπεζα με απόδοση ίση με το ισχύον επιτόκιο διευκόλυνσης κατάθεσης). Κατά τη διάρκεια του δεύτερου εξαμήνου του 2022, η ΕΚΤ προχώρησε σε ταχεία σύσφιξη της νομισματικής της πολιτικής προκειμένου να περιορίσει τον πολύ υψηλό και επίμονο πληθωρισμό. Ως αποτέλεσμα, η ΕΚΤ ανακοίνωσε τέσσερις (4) διαδοχικές αυξήσεις των βασικών της επιτοκίων κατά 250 μονάδες βάσης συνολικά.

Ανάλυση εσόδων από τόκους ανά πιστωτική ποιότητα και ανά χαρτοφυλάκιο

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τα έντοκα έσοδα από δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος, ανά πιστωτική ποιότητα και ποιοτική διαβάθμιση. Κατά τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2022, δεν αναγνωρίστηκαν από την Εταιρεία έντοκα έσοδα από δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος.

Όμιλος - Συνεχιζόμενες δραστηριότητες	1/1 - 31/12/2022				1/1 - 31/12/2021			
	Μη απομειωμένης πιστωτικής αξίας		Απομειωμένης πιστωτικής αξίας		Μη απομειωμένης πιστωτικής αξίας		Απομειωμένης πιστωτικής αξίας	
	Στάδιο 1 και 2	Στάδιο 3	POCI	Σύνολο	Στάδιο 1 και 2	Στάδιο 3	POCI	Σύνολο
Δάνεια ιδιωτών	293	17	12	322	281	64	46	391
Δάνεια προς εταιρείες	762	97	19	878	634	260	63	956
Δάνεια προς Δημόσιο Τομέα	4	-	-	4	2	-	-	2
Σύνολο εσόδου από τόκους	1.059	114	31	1.203	916	324	109	1.349

Εταιρεία	1/1 - 31/12/2021			
	Μη απομειωμένης πιστωτικής αξίας		Απομειωμένης πιστωτικής αξίας	
	Στάδιο 1 και 2	Στάδιο 3	POCI	Σύνολο
Δάνεια ιδιωτών	5	16	8	28
Δάνεια προς εταιρείες	-	28	10	39
Σύνολο εσόδου από τόκους	5	44	19	67



7 Καθαρά έσοδα προμηθειών

Συνεχιζόμενες δραστηριότητες	Όμιλος		Εταιρεία	
	1/1 - 31/12/2022	1/1 - 31/12/2021 Όπως αναταξινομήθηκε	1/1 - 31/12/2022	1/1 - 31/12/2021
Έσοδα προμηθειών				
Εμπορική τραπεζική	449	433	44	43
Επενδυτική τραπεζική	26	36	-	-
Διαχείριση κεφαλαίων	33	29	-	-
Σύνολο εσόδων προμηθειών	508	498	44	43
Έξοδα προμηθειών				
Εμπορική τραπεζική	(79)	(99)	(30)	(36)
Επενδυτική τραπεζική	(6)	(6)	-	-
Διαχείριση κεφαλαίων	(1)	(1)	-	-
Σύνολο εξόδων προμηθειών	(87)	(106)	(30)	(36)
Καθαρά έσοδα προμηθειών	421	392	14	7

α. Έσοδα προμηθειών

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

Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν τα συνολικά έσοδα προμηθειών από συμβάσεις με πελάτες του Ομίλου και της Εταιρείας, για τη χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2022 και 2021, με βάση τον τύπο προϊόντος και τον επιχειρηματικό τομέα.

Ο Όμιλος αναταξινόμησε τα ποσά από τον επιχειρηματικό τομέα «Λιανική Τραπεζική» στον τομέα «Λοιπά». Ανατρέξτε στη Σημείωση 5 για περισσότερες πληροφορίες.



Όμιλος	Έσοδο Προμηθειών					
	Λιανική Τραπεζική	Επιχειρηματική Τραπεζική	Piraeus Financial Markets	Λοιπά	NPE MU	Σύνολο
1/1 - 31/12/2022						
Συναλλαγών/ενεργοποίησης POS	9	5	-	-	-	14
Αμοιβαίων κεφαλαίων/Μετοχών	31	3	9	8	-	51
Ασφαλιστικών Εργασιών	33	4	-	14	1	52
Καρτών ⁽¹⁾	60	8	-	-	2	70
Καταθέσεων ⁽¹⁾	8	1	-	-	-	9
Κίνησης Κεφαλαίων	61	17	-	3	1	82
Εγγυητικών Επιστολών	3	34	-	1	2	40
Δανείων και απαιτήσεων από πελάτες ⁽¹⁾	10	81	-	-	1	92
Πληρωμές Λογαριασμών	22	5	1	-	-	28
Συναλλάγματος	27	6	1	-	-	34
Λοιπές Προμήθειες	20	12	-	4	-	36
Σύνολο	284	176	11	30	7	508

Όμιλος	Έσοδο Προμηθειών					
	Λιανική Τραπεζική	Επιχειρηματική Τραπεζική	Piraeus Financial Markets	Λοιπά	NPE MU	Σύνολο
1/1 – 31/12/2021 Όπως αναταξινομήθηκε						
Συναλλαγών/ενεργοποίησης POS	53	24	1	-	1	79
Αμοιβαίων κεφαλαίων/Μετοχών	30	2	6	9	-	47
Ασφαλιστικών Εργασιών	33	5	-	11	1	50
Καρτών ⁽¹⁾	41	5	-	-	2	48
Καταθέσεων ⁽¹⁾	8	1	-	-	-	9
Κίνησης Κεφαλαίων	48	13	1	3	2	67
Εγγυητικών Επιστολών	2	29	-	-	3	34
Δανείων και απαιτήσεων από πελάτες ⁽¹⁾	9	60	-	-	1	70
Πληρωμές Λογαριασμών	20	5	1	1	-	27
Συναλλάγματος	18	4	-	1	-	23
Λοιπές Προμήθειες	18	21	-	5	-	44
Σύνολο	280	169	9	30	10	498

⁽¹⁾ Αφορά χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος

Εταιρεία	Έσοδο Προμηθειών					
	Λιανική Τραπεζική	Επιχειρηματική Τραπεζική	Piraeus Financial Markets	Λοιπά	NPE MU	Σύνολο
1/1 - 31/12/2022						
Ασφαλιστικών Εργασιών	29	4	-	11	-	44
Σύνολο	29	4	-	11	-	44



Εταιρεία	Έσοδο Προμηθειών					
	Λιανική Τραπεζική	Επιχειρηματική Τραπεζική	Piraeus Financial Markets	Λοιπά	NPE MU	Σύνολο
1/1 - 31/12/2021						
Ασφαλιστικών Εργασιών	30	4	-	8	1	43
Σύνολο	30	4	-	8	1	43

Τα έξοδα προμηθειών αναταξινομήθηκαν προκειμένου να αντικατοπτρίζεται καλύτερα η φύση των εξόδων που αναγνωρίζονται σχετικά με τη διεκπεραίωση συναλλαγών των καρτών, καθώς και λόγω της τροποποίησης της παρουσίασης των αμοιβών που σχετίζονται με τη διαχείριση περιουσιακών στοιχείων και των αμοιβών επίτευξης στόχων (ανατρέξτε στη Σημείωση 15 για περισσότερες πληροφορίες).

β. Λοιπά έσοδα

Οι κατωτέρω πίνακες παρουσιάζουν τα λοιπά έσοδα από συμβάσεις με πελάτες του Ομίλου και της Εταιρείας για τις χρήσεις που έληξαν την 31^η Δεκεμβρίου 2022 και 2021, που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Α. 15.

Όμιλος	Λοιπά έσοδα					
	Λιανική Τραπεζική	Επιχειρηματική Τραπεζική	Piraeus Financial Markets	Λοιπά	NPE MU	Σύνολο
1/1 - 31/12/2022						
Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως	-	-	13	22	1	36
Κέρδη από πώληση επενδυτικών ακινήτων	-	-	-	2	-	2
Κέρδη από πώληση λοιπών στοιχείων ενεργητικού	-	-	-	5	1	6
Σύνολο	-	-	13	29	2	44

Όμιλος	Λοιπά έσοδα					
	Λιανική Τραπεζική	Επιχειρηματική Τραπεζική	Piraeus Financial Markets	Λοιπά	NPE MU	Σύνολο
1/1 - 31/12/2021 Όπως αναταξινομήθηκε						
Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως	-	-	-	40	2	42
Κέρδη από πώληση επενδυτικών ακινήτων	-	-	-	1	-	1
Κέρδη από πώληση λοιπών στοιχείων ενεργητικού	-	-	-	3	3	6
Σύνολο	-	-	-	44	5	49

8 Έσοδα από μη τραπεζικές δραστηριότητες

Για την χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2022, ο Όμιλος και η Εταιρεία τροποποίησαν την παρουσίαση των εσόδων από μη τραπεζικές δραστηριότητες που αφορούν κυρίως σε έσοδα από ενοίκια επί επενδυτικών ακινήτων, τα οποία μέχρι πρότινος περιλαμβάνονταν στη γραμμή «Καθαρά λοιπά έσοδα/ (έξοδα)», απεικονίζοντας τα πλέον στη διακριτή γραμμή «Έσοδα από μη τραπεζικές δραστηριότητες». Τα έσοδα από ενοίκια επί επενδυτικών ακινήτων κατά τη τρέχουσα χρήση ανέρχονται σε € 58 εκατ. για τον Όμιλο και μηδέν για την Εταιρεία (31 Δεκεμβρίου 2021: € 34 εκατ. για τον Όμιλο και μηδέν για την Εταιρεία). Ανατρέξτε στη Σημείωση 50 για τις εν λόγω τροποποιήσεις στην παρουσίαση των συγκριτικών υπολοίπων.



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

Συνεχιζόμενες δραστηριότητες	Όμιλος		Εταιρεία	
	1/1 - 31/12/2022	1/1 - 31/12/2021	1/1 - 31/12/2022	1/1 - 31/12/2021
Κέρδη / (ζημίες) χρεωστικών τίτλων	(73)	(2)	-	(1)
Κέρδη / (ζημίες) λοιπών χρηματοοικονομικών μέσων	432	87	(8)	-
Αποτελέσματα από χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	359	85	(8)	(1)

Τα καθαρά κέρδη του Ομίλου από χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων για την χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2022 περιλαμβάνουν κυρίως κέρδη € 407 εκατ. από παράγωγα (31 Δεκεμβρίου 2021: κέρδη € 71 εκατ.). Οι ζημίες χρεωστικών τίτλων του Ομίλου για την χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2022 αφορούν κυρίως πωλήσεις ΟΕΔ και Εντόκων Γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου ύψους € 54 εκατ.

Οι καθαρές ζημίες της Εταιρείας από χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων για την χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2022 περιλαμβάνουν κυρίως πραγματοποιηθείσες ζημίες από αποαναγνώριση μετοχών.

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

Τα καθαρά κέρδη του Ομίλου από την αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών μέσων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων, για την χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2022, ανέρχονται σε € 111 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2021: € 87 εκατ.) και σχετίζονται με πωλήσεις χρεωστικών τίτλων συνολικής ονομαστικής αξίας € 1.596 εκατ. Ποσό € 106 εκατ. αφορά πραγματοποιηθέντα κέρδη και αναστροφή της αναμενόμενης ζημίας απομείωσης από πώληση ΟΕΔ και Εντόκων Γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου συνολικής ονομαστικής αξίας € 1.363 εκατ.

11 Καθαρά λοιπά έσοδα/ (έξοδα)

Συνεχιζόμενες δραστηριότητες	Όμιλος		Εταιρεία	
	1/1 - 31/12/2022	1/1 - 31/12/2021 Όπως αναταξινομήθηκαν	1/1 - 31/12/2022	1/1 - 31/12/2021 Όπως αναταξινομήθηκαν
Κέρδη/ (ζημίες) από την επιμέτρηση επενδυτικών ακινήτων στην εύλογη αξία (Σημείωση 29)	38	4	-	-
Λοιπά καθαρά έσοδα / (έξοδα)	(9)	(7)	(1)	(3)
Σύνολο Καθαρών Λοιπών Εσόδων/ (Εξόδων)	29	(3)	(1)	(3)

Ανατρέξτε στη Σημείωση 50 για την αλλαγή της παρουσίασης των συγκριτικών υπολοίπων.



12 Αμοιβές και έξοδα προσωπικού

Συνεχιζόμενες δραστηριότητες	Όμιλος		Εταιρεία	
	1/1 - 31/12/2022	1/1/ - 31/12/2021	1/1 - 31/12/2022	1/1/ - 31/12/2021
Μισθοί και ημερομίσθια	(299)	(291)	(2)	(2)
Εισφορές κοινωνικής ασφάλισης	(62)	(56)	(1)	-
Λοιπές δαπάνες προσωπικού	(23)	(29)	-	-
Δαπάνες προγράμματος αποχώρησης	(57)	(25)	-	(1)
Δαπάνες παροχών μετά τη συνταξιοδότηση	(5)	(4)	-	-
Σύνολο	(446)	(405)	(3)	(3)

Σύμφωνα με τους στρατηγικούς στόχους και τις προτεραιότητες μετασχηματισμού του Ομίλου, ξεκίνησε το 2022 ένα νέο Πρόγραμμα Εθελούσιας Εξόδου («VES») για συγκεκριμένες ομάδες εργαζομένων. Ως αποτέλεσμα, εντός του 2022 σχηματίστηκε αντίστοιχη πρόβλεψη ύψους € 57 εκατ., αυξάνοντας ισόποσα τις αμοιβές και τα έξοδα προσωπικού του Ομίλου. Ο αριθμός των εργαζομένων με πλήρη απασχόληση από συνεχιζόμενες δραστηριότητες για τον Όμιλο και την Εταιρεία την 31^η Δεκεμβρίου 2022 ήταν 8.658 και 33 άτομα, αντίστοιχα (31 Δεκεμβρίου 2021: 9.493 και 29 άτομα, αντίστοιχα). Ο αριθμός των εργαζομένων με πλήρη απασχόληση που αποχώρησε εντός του έτους 2022, κάνοντας χρήση των προγραμμάτων εθελούσιας εξόδου του 2022 και 2021, ανήλθε σε 635.

13 Έξοδα διοίκησης

Συνεχιζόμενες δραστηριότητες	Όμιλος		Εταιρεία	
	1/1 - 31/12/2022	1/1 - 31/12/2021 Όπως αναταξινομήθηκε	1/1 - 31/12/2022	1/1 - 31/12/2021 Όπως αναταξινομήθηκε
Φόροι - τέλη	(75)	(81)	(1)	(3)
Έξοδα προβολής και διαφήμισης	(25)	(29)	(1)	-
Αμοιβές και συναφή έξοδα	(69)	(104)	(3)	(11)
Εισφορές πληρωτέες στο Ταμείο Εγγύησης και Εξυγίανσης Καταθέσεων	(59)	(49)	-	-
Λοιπά διάφορα έξοδα	(109)	(115)	(1)	(1)
Σύνολο	(337)	(377)	(5)	(15)

Οι εισφορές που καταβάλλονται στο Ταμείο Εγγύησης και Εξυγίανσης Καταθέσεων περιλαμβάνουν κυρίως: α) € 33 εκατ. που αφορούν στην τακτική εισφορά της Εταιρείας στο Ελληνικό Ταμείο Εγγυήσεων Καταθέσεων και Επενδύσεων («ΤΕΚΕ») (31 Δεκεμβρίου 2021: € 31 εκατ.) και β) € 25 εκατ. εκ των προτέρων εισφορές στο Ταμείο Ενιαίου Διακανονισμού (31 Δεκεμβρίου 2021: € 17 εκατ.).



15 Λοιπά έξοδα πιστωτικού κινδύνου επί των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος

Για την χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2022, ο Όμιλος και η Εταιρεία τροποποίησαν την παρουσίαση των αμοιβών που καταβάλλονται για τη διαχείριση των ΜΕΑ, όπως αμοιβές για διαχείριση περιουσιακών στοιχείων («AUM fees») και αμοιβές επίτευξης στόχων («Success fees»), οι οποίες πριν την προαναφερόμενη αλλαγή περιλαμβάνονταν στα κονδύλια «Έξοδα διοίκησης», «Αναμενόμενες ζημίες απομείωσης αξίας δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος» και «Έξοδα προμηθειών», ενσωματώνοντας πλέον τις εν λόγω αμοιβές στο κονδύλι «Λοιπά έξοδα πιστωτικού κινδύνου επί των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος». Για την χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2022, οι ανωτέρω αμοιβές διαχείρισης περιουσιακών στοιχείων ανέρχονται σε € 28 εκατ. για τον Όμιλο και μηδέν για την Εταιρεία (31 Δεκεμβρίου 2021: € 38 εκατ. για τον Όμιλο και € 6 εκατ. για την Εταιρεία), ενώ οι αμοιβές επίτευξης στόχων ανέρχονται σε € 81 εκατ. για τον Όμιλο και μηδέν για την Εταιρεία (31 Δεκεμβρίου 2021: € 101 εκατ. για τον Όμιλο και € 5 εκατ. για την Εταιρεία). Ανατρέξτε στη Σημείωση 50 για τις εν λόγω αλλαγές της παρουσίασης των συγκριτικών υπολοίπων.

Επιπρόσθετα, για την χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2022, τα κόστη προστασίας έναντι πιστωτικού κινδύνου πληρωτέα από τον Όμιλο, στο πλαίσιο συνθετικής τιτλοποίησης, ανέρχονται σε € 33 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2021: € 13 εκατ.).

16 Φόρος εισοδήματος

Συνεχιζόμενες δραστηριότητες	Όμιλος		Εταιρεία	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Τρέχων φόρος	(13)	(7)	-	-
Αναβαλλόμενος φόρος (έξοδο) (Σημείωση 39)	(126)	(310)	-	-
Φόρος εισοδήματος	(140)	(316)	-	-

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

Για τα πιστωτικά ιδρύματα ο φορολογικός συντελεστής για το 2022 και το 2021 παραμένει στο 29%, εφόσον αυτά έχουν ενταχθεί στις ειδικές διατάξεις του άρθρου 27Α του ΚΦΕ σχετικά με την αναβαλλόμενη φορολογία και για τα φορολογικά έτη που υπάρχουν σε αυτές.

Ο φόρος που αναλογεί στα αποτελέσματα διαφέρει από το ποσό που θα προέκυπτε αν τα κέρδη / (ζημίες) φορολογούνταν με τους ονομαστικούς φορολογικούς συντελεστές ως ακολούθως:



	Όμιλος		Εταιρεία	
	2022	2021	2022	2021
Αποτελέσματα προ φόρων	1.037	(2.691)	103	(3.046)
Φόρος που αναλογεί	(228)	592	(23)	670
Εισόδημα μη υποκείμενο σε φόρο	275	62	23	-
Μη φορολογικά εκπιπτόμενα έξοδα και λοιπές μόνιμες διαφορές	(123)	(1.054)	-	(670)
Επίδραση εφαρμογής διαφορετικών φορολογικών συντελεστών	(71)	82	-	-
Επίπτωση στον αναβαλλόμενο φόρο από μεταβολή του φορολογικού συντελεστή	-	(2)	-	-
Επίδραση αποτελεσμάτων από συμμετοχές σε συγγενείς	6	4	-	-
Φόρος εισοδήματος	(140)	(316)	-	-
Πραγματικός φορολογικός συντελεστής χρήσης	13,0%	(11,8)%	0,0%	0,0%

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2022 ο Όμιλος έχει αναγνωρίσει αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις συνολικού ύψους € 5.974 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2021: € 6.070 εκατ.) και αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις ύψους € 10 εκατ (31 Δεκεμβρίου 2021: € 10 εκατ.). Σχετική αναφορά γίνεται στη Σημείωση 39.

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

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

Με το άρθρο 82 του ν. 4472/2017 προβλέπεται η υποχρέωση των πιστωτικών ιδρυμάτων και λοιπών νομικών προσώπων που εμπίπτουν στις διατάξεις του άρθρου 27Α του ν.4172/2013 να καταβάλλουν ετήσια προμήθεια 1,5% επί του υπερβάλλοντος ποσού της εγγυημένης από το Ελληνικό Δημόσιο αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης, που προκύπτει από τη διαφορά μεταξύ του ισχύοντος φορολογικού συντελεστή που εφαρμόζεται βάσει του ν. 4334/2015 (ΦΕΚ Α'80/16.7.2015) αναδρομικά από 1 Ιανουαρίου 2015 (29%) και του φορολογικού συντελεστή που ίσχυε την 30^η Ιουνίου 2015 (26%). Το συνολικό ποσό που αντιστοιχεί στον Όμιλο για τις χρήσεις που έληξαν την 31^η Δεκεμβρίου 2022 και 2021 ανέρχεται σε € 6 εκατ. και έχει αναγνωρισθεί στη γραμμή «καθαρά λοιπά έσοδα/ (έξοδα)» της Κατάστασης Αποτελεσμάτων.

17 Κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή

Τα βασικά κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή υπολογίζονται διαιρώντας τα κέρδη/(ζημίες) μετά φόρων που αναλογούν στους κοινούς μετόχους της Εταιρείας, με το μέσο σταθμισμένο αριθμό κοινών μετοχών, που βρισκόταν σε κυκλοφορία κατά τη διάρκεια της χρήσης, εξαιρώντας το μέσο αριθμό ιδίων μετοχών που είχε στην κατοχή του ο Όμιλος.



	1/1 - 31/12/2022	1/1 - 31/12/2021
Κέρδη/(ζημίες) χρήσης αναλογούντα στους κοινούς μετόχους της μητρικής εταιρείας από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	899	(3.007)
Κέρδη/(ζημίες) χρήσης αναλογούντα στους κοινούς μετόχους της μητρικής εταιρείας από διακοπείσες δραστηριότητες	51	(7)
Κέρδη/(ζημίες) χρήσης αναλογούντα στους κοινούς μετόχους της μητρικής εταιρείας από συνεχιζόμενες και διακοπείσες δραστηριότητες	950	(3.014)
Μέσος σταθμισμένος αριθμός κοινών μετοχών σε κυκλοφορία (Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη/ζημίες)	1.249.647.205	859.533.251
Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή σε € από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	0,72	(3,50)
Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή σε € από διακοπείσες δραστηριότητες	0,04	(0,01)
Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή σε € από συνεχιζόμενες και διακοπείσες δραστηριότητες	0,76	(3,51)

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

Όμιλος - Συνεχιζόμενες δραστηριότητες	1/1 - 31/12/2022			1/1 - 31/12/2021		
	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	(175)	46	(129)	(151)	46	(105)
Μεταβολή αποθεματικού συναλλαγματικών διαφορών	(9)	-	(9)	5	-	5
Ποσά που δεν αναταξινομούνται μεταγενέστερα στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων						
Μεταβολή αποθεματικού συμμετοχικών τίτλων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	32	(9)	23	(45)	13	(32)
Μεταβολή αποθεματικού αναπροσαρμογής αξίας ακινήτων	10	(3)	7	-	-	-
Μεταβολή αποθεματικού από αναλογιστικά κέρδη/ (ζημίες)	10	(3)	7	-	-	-
Λοιπά συνολικά έσοδα/ (έξοδα) από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(132)	31	(101)	(191)	59	(132)

19 Ταμείο και διαθέσιμα στις κεντρικές τράπεζες

	Όμιλος	
	31/12/2022	31/12/2021
Ταμείο	693	721
Καταθέσεις στις κεντρικές τράπεζες	8.361	14.728
Επιταγές εισπρακτέες - Γραφείο Συμψηφισμού κεντρικών τραπεζών	25	66
Ταμείο και διαθέσιμα στις Κεντρικές Τράπεζες (Σημείωση 46)	9.080	15.514
Υποχρεωτικές καταθέσεις στις Κεντρικές Τράπεζες	573	5
Σύνολο Ταμείου και διαθεσίμων στις Κεντρικές Τράπεζες	9.653	15.519

Η μεταβολή στο κονδύλι «Καταθέσεις στις κεντρικές Τράπεζες» σχετίζεται κυρίως με τη μερική αποπληρωμή της χρηματοδότησης που είχε λάβει η Τράπεζα από την ΕΚΤ μέσω του προγράμματος TLTRO III. Ανατρέξτε στη Σημείωση 32 για



περισσότερες λεπτομέρειες.

Η ΤτΕ απαιτεί από όλα τα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα που είναι εγκατεστημένα στην Ελλάδα να διατηρούν καταθέσεις στην ΤτΕ με μέσο υπόλοιπο που αντιστοιχεί στο 1,0% των συνολικών καταθέσεων των πελατών τους, όπως προβλέπεται και από την ΕΚΤ. Ανάλογες δεσμεύσεις υφίστανται και για τη θυγατρική τράπεζα της Εταιρείας στην Ουκρανία, JSC Piraeus Bank ICB. Οι υποχρεωτικές καταθέσεις της Τράπεζας στην ΤτΕ τοκίζονται με το επιτόκιο διευκόλυνσης αποδοχής καταθέσεων της ΕΚΤ (2,00% την 31^η Δεκεμβρίου 2022), ενώ ο τόκος του τυχόν υπερβάλλοντος μέσου υπόλοιπου του σχετικού λογαριασμού είναι μηδενικός. Οι αντίστοιχες καταθέσεις της θυγατρικής JSC Piraeus Bank ICB είναι μη τοκοφόρες.

20 Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Καταθέσεις όψεως και προθεσμίας σε τράπεζες	238	177	45	50
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων τραπεζών	52	51	-	-
Τοποθετήσεις σε Τράπεζες	70	73	-	-
Εγγυήση σε λογαριασμούς περιθωρίου	390	1.042	-	-
Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	750	1.344	45	50
εκ των οποίων:				
Μέχρι ένα έτος	749	1.277	45	50
Πάνω από ένα έτος	1	67	-	-

Η μείωση κατά € 652 εκατ. σε μετρητά που παρέχονται ως περιθώριο εξασφάλισης αποδίδεται κυρίως στα μη πραγματοποιηθέντα κέρδη από συναλλαγές παραγώγων που πραγματοποιήθηκαν στο πλαίσιο συμφωνιών ISDA και CSA. Ανατρέξτε στις Σημειώσεις 21 και 32 για περισσότερες πληροφορίες.



21 Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

	Όμιλος 31/12/2022			Όμιλος 31/12/2021		
	Ονομαστικές αξίες	Εύλογες Αξίες		Ονομαστικές αξίες	Εύλογες Αξίες	
		Ενεργητικού	Παθητικού		Ενεργητικού	Παθητικού
Παράγωγα διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς						
Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων (interest rate swaps)	9.259	616	528	9.414	359	341
Συμβάσεις ανταλλαγής νομισμάτων (currency swaps)	1.454	5	11	1.366	1	20
Προθεσμιακά συμβόλαια συναλλάγματος (FX forwards)	923	11	18	555	3	9
Δικαιώματα προαίρεσης (options) και λοιπά παράγωγα	6.805	104	82	5.106	8	11
Διανομισματικές συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων	540	17	16	379	6	12
	18.981	753	656	16.820	377	393
Παράγωγα διακρατούμενα για αντιστάθμιση κινδύνου (Αντισταθμίσεις εύλογης αξίας)						
Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων (interest rate swaps)	3.496	1.077	-	6.649	214	-
Σύνολο	22.477	1.830	656	23.470	591	393

Οι συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίου περιλαμβάνουν κυρίως συναλλαγές με πελάτες του Ομίλου και τον συμψηφισμό των θέσεων τους που διακρατούνται από τον Όμιλο με άλλους αντισυμβαλλόμενους, με σκοπό την οικονομική αντιστάθμιση της έκθεσης του επιτοκιακού κινδύνου.

ΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΑΝΤΙΣΤΑΘΜΙΣΗΣ

Λογιστική αντιστάθμισης εύλογης αξίας

Ο Όμιλος συνάπτει συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων (IRSs) για να αντισταθμίσει τον κίνδυνο που απορρέει από τις μεταβολές των επιτοκίων στην εύλογη αξία των χρεογράφων σταθερού επιτοκίου. Συγκεκριμένα, ο Όμιλος αντισταθμίζει τον κίνδυνο διακύμανσης του επιτοκίου αναφοράς συνάπτοντας συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων με όρους παρόμοιους με αυτούς του χρεωστικού τίτλου που αντισταθμίζεται. Οι εν λόγω σχέσεις αντιστάθμισης είναι συνεπείς με τη συνολική στρατηγική διαχείρισης του επιτοκιακού κινδύνου του Ομίλου (ανατρέξτε στη Σημείωση 4.11).

Ο Όμιλος επιμετρά την αποτελεσματικότητα της σχέσης αντιστάθμισης σε μελλοντική και αναδρομική βάση συγκρίνοντας τις μεταβολές στην εύλογη αξία του αντισταθμιζόμενου στοιχείου, που προκύπτουν από τη μεταβολή του επιτοκίου αναφοράς, με τις μεταβολές στην εύλογη αξία των συμβάσεων ανταλλαγής επιτοκίων που χρησιμοποιούνται για την αντιστάθμιση.

Ο Όμιλος έχει αναγνωρίσει τις ακόλουθες αιτίες που ενδέχεται να οδηγήσουν σε αναποτελεσματικότητα της σχέσης:

- Τον πιστωτικό κίνδυνο του αντισυμβαλλόμενου που δεν συμψηφίζεται με το αντισταθμιζόμενο στοιχείο. Ο Όμιλος ελαχιστοποιεί τον πιστωτικό κίνδυνο αντισυμβαλλόμενου με τη σύναψη παραγώγων με πιστωτικά ιδρύματα μέλη των κεντρικών αντισυμβαλλόμενων (CCP) αλλά και απευθείας με κεντρικούς αντισυμβαλλόμενους ή διμερώς βάσει των συμφωνιών συμψηφισμού ISDA και των παραρτημάτων CSA.



- Χρήση διαφορετικών καμπυλών προεξόφλησης κατά την επιμέτρηση της εύλογης αξίας των αντισταθμιζόμενων στοιχείων και των μέσων αντιστάθμισης.

Η αναμόρφωση στα επιτόκια αναφοράς (IBOR) δεν είχε καμία επίδραση στις εναπομένουσες σχέσεις λογιστικής αντιστάθμισης εύλογης αξίας του Ομίλου την 31^η Δεκεμβρίου 2022 (ανατρέξτε στη Σημείωση 4.18).

Η ληκτότητα των συμβάσεων ανταλλαγής επιτοκίων που χρησιμοποιούνται από τον Όμιλο ως μέσα αντιστάθμισης στις σχέσεις λογιστικής αντιστάθμισης εύλογης αξίας, που ήταν σε ισχύ στο τέλος της περιόδου αναφοράς, απεικονίζονται κατωτέρω:

31/12/2022	Όμιλος		
	Από 1 έως 5 έτη	Άνω των 5 ετών	Σύνολο
Ονομαστική αξία συμβάσεων ανταλλαγής επιτοκίων	5	3.491	3.496

31/12/2021	Όμιλος		
	Από 1 έως 5 έτη	Άνω των 5 ετών	Σύνολο
Ονομαστική αξία συμβάσεων ανταλλαγής επιτοκίων	5	6.644	6.649

Οι παρακάτω πίνακες συνοψίζουν τα στοιχεία του ισολογισμού και της κατάστασης αποτελεσμάτων που σχετίζονται με τα παράγωγα μέσα λογιστικής αντιστάθμισης και τα αντισταθμιζόμενα στοιχεία που αφορούν συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων (IRSs) και κρατικά ομόλογα σταθερού επιτοκίου, που αφορούν σχέσεις λογιστικής αντιστάθμισης της εύλογης αξίας.

31/12/2022	Όμιλος					
	Επιτοκιακός κίνδυνος	Εύλογη αξία			Γραμμή στη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης	Μεταβολές στην εύλογη αξία που χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση της αναποτελεσματικότητας της αντιστάθμισης
Παράγωγα για αντιστάθμιση κινδύνου		Ονομαστική αξία	Ενεργητικού	Παθητικού		
Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων		3.496	1.077	-	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	1.444

31/12/2021	Όμιλος					
	Επιτοκιακός κίνδυνος	Εύλογη αξία			Γραμμή στη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης	Μεταβολές στην εύλογη αξία που χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση της αναποτελεσματικότητας της αντιστάθμισης
Παράγωγα για αντιστάθμιση κινδύνου		Ονομαστική αξία	Ενεργητικού	Παθητικού		
Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων		6.649	214	-	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	208



31/12/2022		Όμιλος				
Επιτοκιακός κίνδυνος						
Αντισταθμιζόμενα στοιχεία	Ονομαστική αξία	Λογιστική αξία	Συσσωρευμένες προσαρμογές αντιστάθμισης στη λογιστική αξία του αντισταθμιζόμενου στοιχείου	Γραμμή στη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης	Μεταβολές στην εύλογη αξία που χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση της αναποτελεσματικότητας της αντιστάθμισης	
Χρεωστικοί τίτλοι που επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος	3.294	3.409	(999)	Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος	(1.373)	
Χρεωστικοί τίτλοι που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	202	200	n/a	Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	(52)	

31/12/2021		Όμιλος				
Επιτοκιακός κίνδυνος						
Αντισταθμιζόμενα στοιχεία	Ονομαστική αξία	Λογιστική αξία	Συσσωρευμένες προσαρμογές αντιστάθμισης στη λογιστική αξία του αντισταθμιζόμενου στοιχείου	Γραμμή στη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης	Μεταβολές στην εύλογη αξία που χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση της αναποτελεσματικότητας της αντιστάθμισης	
Χρεωστικοί τίτλοι που επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος	6.189	7.293	(190)	Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος	(190)	
Χρεωστικοί τίτλοι που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	460	612	n/a	Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	(15)	

Οι μεταβολές στην εύλογη αξία που χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση της αναποτελεσματικότητας της αντιστάθμισης περιλαμβάνουν και τις προσαρμογές αντιστάθμισης της εύλογης αξίας που αναγνωρίστηκαν στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων του Ομίλου αναφορικά με τις διακοπείσες αντισταθμίσεις, μέχρι και την ημερομηνία παύσης της λογιστικής αντιστάθμισης τους.

Το σωρευτικό ποσό των προσαρμογών αντιστάθμισης εύλογης αξίας που απομένει στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης του Ομίλου για την 31^η Δεκεμβρίου 2022, μειώνοντας την λογιστική αξία των αντισταθμιζόμενων στοιχείων σχετικά με τις διακοπείσες σχέσεις αντιστάθμισης, το οποίο δεν περιλαμβάνεται στα μεγέθη του πίνακα ανωτέρω, ανέρχεται σε € 533 εκατ.

Κατά την περίοδο που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2022 το μέρος της αναποτελεσματικότητας των σχέσεων λογιστικής αντιστάθμισης, που προσδιορίζεται ως η διαφορά μεταξύ του κέρδους ή της ζημίας που προκύπτει από το μέσο αντιστάθμισης και από το αντισταθμιζόμενο στοιχείο, για τον Όμιλο ανέρχεται σε κέρδος € 19 εκατ. (2021 : κέρδος 3 εκατ.) και αναγνωρίστηκε στη κατάσταση αποτελεσμάτων.



22 Χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων

α) Χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων

	Όμιλος	
	31/12/2022	31/12/2021
Ομόλογα Εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου και έντοκα γραμμάτια	154	445
Ομόλογα Εκδόσεως Δημοσίου άλλων κρατών και έντοκα γραμμάτια	370	437
Ομόλογα εταιρειών	4	4
Μετοχές	19	20
Σύνολο	548	906

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2022 και 2021, η εταιρεία δεν διακρατούσε χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων.

β) Χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού που επιμετρώνται υποχρεωτικά σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Ενδεχόμενα χρηματοοικονομικά στοιχεία	42	43	-	-
Ομόλογα που εκδίδονται από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	2	-	-	-
Μη εισηγμένες μετοχές	33	40	-	-
Αμοιβαία Κεφάλαια	105	122	-	9
Σύνολο	182	205	-	9

Η γραμμή «Ενδεχόμενα χρηματοοικονομικά στοιχεία» αποτελείται από i) χρεόγραφο μεταβλητής απόδοσης (performance note) που έχει εκδοθεί από την Intrum Holding Spain S.A.U. το 2019, με εύλογη αξία € 32 εκατ. και ii) ενδεχόμενη απαίτηση που αναγνωρίστηκε αρχικά εντός του 2021, απόρροια της πώλησης συγκεκριμένων επιχειρηματικών δανείων που περιλαμβάνονται στη συναλλαγή Pivot, η εύλογη αξία της οποίας ανέρχεται σε € 10 εκατ. κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2022.



23 Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος

	Όμιλος	
	31/12/2022	31/12/2021
Στεγαστικά δάνεια	6.877	7.191
Καταναλωτικά, προσωπικά και λοιπά δάνεια	1.403	1.486
Πιστωτικές κάρτες	485	490
Δάνεια ιδιωτών	8.766	9.168
Δάνεια προς εταιρείες και Δημόσιο τομέα	29.484	29.125
Εγγυημένες δανειακές υποχρεώσεις	502	93
Υπόλοιπο προ προβλέψεων δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	38.751	38.386
Μείον: Πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών	(1.385)	(1.864)
Σύνολο	37.367	36.521
Εκ των οποίων:		
Μέχρι ενός έτους	6.180	5.136
Πάνω από ένα έτος	31.186	31.386

Σε επίπεδο Ομίλου, οι τίτλοι υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας των τιτλοποιήσεων Phoenix, Vega I, II και III, Sunrise I και II, με μεικτή λογιστική αξία € 6.075 εκατ. κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2022 (31 Δεκεμβρίου 2021: € 6.236 εκατ.) περιλαμβάνονται στη γραμμή «Δάνεια προς εταιρείες και Δημόσιο τομέα» (αναφορά στη Σημείωση 2.4.18). Οι ΑΠΖ των εν λόγω τίτλων είναι μη σημαντικές κατά την ημερομηνία αναφοράς.

Συμφωνία των υπολοίπων προ προβλέψεων και της πρόβλεψης αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος, όπως αναφέρονται στη Σημείωση 4.3.1, έναντι των μεγεθών που παρουσιάζονται στον παραπάνω πίνακα παρέχεται κατωτέρω, λαμβάνοντας υπόψη το αναπόσβεστο ποσό προσαρμογής στην εύλογη αξία των αποκτηθέντων δραστηριοτήτων (PPA) κατά την ημερομηνία αναφοράς. Για σκοπούς συμφωνίας, οι εγγυημένες δανειακές υποχρεώσεις παρουσιάζονται στη γραμμή «Δάνεια προς εταιρείες και Δημόσιο τομέα».



	Όμιλος	
	31/12/2022	31/12/2021
Στεγαστικά δάνεια (προσαύξηση με την προσαρμογή PPA)	6.879	7.195
Μείον προσαρμογή PPA	(2)	(4)
Στεγαστικά δάνεια	6.877	7.191
Καταναλωτικά, προσωπικά και λοιπά δάνεια (προσαύξηση με την προσαρμογή PPA)	1.410	1.503
Μείον προσαρμογή PPA	(6)	(17)
Καταναλωτικά, προσωπικά και λοιπά δάνεια	1.403	1.486
Πιστωτικές κάρτες (προσαύξηση με την προσαρμογή PPA)	485	491
Μείον προσαρμογή PPA	-	(1)
Πιστωτικές κάρτες	485	490
Δάνεια ιδιωτών (προσαύξηση με την προσαρμογή PPA)	8.774	9.189
Μείον προσαρμογή PPA	(9)	(21)
Δάνεια ιδιωτών	8.766	9.168
Δάνεια προς εταιρείες και Δημόσιο τομέα (προσαύξηση με την προσαρμογή PPA)	30.013	29.303
Μείον προσαρμογή PPA	(27)	(85)
Δάνεια προς εταιρείες και Δημόσιο τομέα	29.986	29.218
Υπόλοιπο προ προβλέψεων δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος (προσαύξηση με την προσαρμογή PPA)	38.787	38.492
Μείον προσαρμογή PPA	(36)	(106)
Υπόλοιπο προ προβλέψεων δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος (A)	38.751	38.386
Μείον: Πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών (προσαύξηση με την προσαρμογή PPA)	(1.421)	(1.971)
Μείον προσαρμογή PPA	36	106
Μείον: Πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών (B)	(1.385)	(1.864)
Καθαρή αξία δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος (A) + (B)	37.367	36.521
Εκ των οποίων:		
Μέχρι ενός έτους	6.180	5.136
Πάνω από ένα έτος	31.186	31.386

Τα δάνεια και οι απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος περιλαμβάνουν και απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις, που αναλύονται κατωτέρω:

Όμιλος - Απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις	31/12/2022	31/12/2021
Μέχρι ένα έτος	231	203
Από 1 έτος έως 5 έτη	436	407
Περισσότερο από 5 έτη	435	467
Ακαθάριστες επενδύσεις σε χρηματοδοτικές μισθώσεις	1.102	1.077
Μη δεδουλευμένα χρηματοοικονομικά έσοδα	(211)	(148)
Καθαρές επενδύσεις σε χρηματοδοτικές μισθώσεις	891	929
Εκ των οποίων:		
Μέχρι ένα έτος	193	179
Από 1 έτος έως 5 έτη	339	341
Περισσότερο από 5 έτη	359	409

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2022 και 2021, ο Όμιλος αναγνώρισε πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών ποσού € 76 εκατ. και € 65 εκατ., αντίστοιχα έναντι απαιτήσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις.



24 Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Ομόλογα εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου	237	1.118	-	-
Ομόλογα εταιρειών	-	304	-	-
Ομόλογα τραπεζών και εκδόσεως Δημοσίου άλλων κρατών	1	545	-	-
Έντοκα γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου	558	332	-	-
Χρεωστικοί τίτλοι στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	796	2.299	-	-
Μετοχές & Άλλοι τίτλοι μεταβλητής απόδοσης στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	101	67	2	-
Σύνολο χρηματοοικονομικών μέσων στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	897	2.366	2	-
Χρεωστικοί τίτλοι στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων έως ένα έτος	558	359	-	-
Χρεωστικοί τίτλοι στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων πάνω από ένα έτος	238	1.940	-	-
Σύνολο χρεωστικών τίτλων στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	796	2.299	-	-

Ανατρέξτε στη Σημείωση 4.6 για πληροφορίες αναφορικά με την πιστοληπτική ικανότητα και την ταξινόμηση σε στάδια (Stages) των χρεωστικών τίτλων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων.

Ο Όμιλος διακρατεί συγκεκριμένους συμμετοχικούς τίτλους που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων, η εύλογη αξία των οποίων παρουσιάζεται στον ακόλουθο πίνακα:

Όμιλος - Εύλογη αξία συμμετοχικών τίτλων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων	31/12/2022	31/12/2021
Attica A.E. Συμμετοχών	59	27
Όμιλος Ideal	9	9
Atlantic Insurance Public Limited Company	6	7
Λοιπά	27	24
Σύνολο	101	67

Η συμμετοχή στην Attica A.E. Συμμετοχών αφορά ένα μειοψηφικό ποσοστό συμμετοχής ύψους 11,8%, το οποίο προηγουμένως διακρατούνταν από την Τράπεζα Πειραιώς. Τον Ιούλιο του 2022, η Τράπεζα Πειραιώς εισέφερε το σύνολο της ως άνω συμμετοχής στην Strix Holdings LP με αντάλλαγμα επιπρόσθετα μερίδια ετερόρρυθμου εταίρου. Δυνάμει της εισφοράς, κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2022, η Strix Holdings LP είχε την κυριότητα των μετοχών. Καθώς η συναλλαγή δεν πληρούσε τα κριτήρια αποαγνώρισης του Δ.Π.Χ.Α. 9, οι εν λόγω μετοχές συνεχίζουν να αναγνωρίζονται στον ισολογισμό του Ομίλου ως χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων. Ανατρέξτε στη Σημείωση 53 για περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με τη συνεπακόλουθη υποχρεωτική δημόσια πρόταση της Τράπεζας Πειραιώς την 22^η Φεβρουαρίου 2023 προς τους μετόχους της Attica A.E. Συμμετοχών που κατέχουν συνολικό ποσοστό συμμετοχής ύψους 20,62%.



Η κίνηση των χρεωστικών τίτλων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων συνοψίζεται κατωτέρω:

	Όμιλος		
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Σύνολο
Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2021	2.698	19	2.717
Προσθήκες	4.522	3	4.525
Εισπράξεις κουπονιών	(56)	(1)	(57)
Διαθέσεις/ λήξεις	(4.849)	-	(4.849)
Έσοδα από τόκους	46	2	47
Συναλλαγματικές διαφορές	3	-	3
Κέρδος/ (ζημία) από μεταβολές στην εύλογη αξία	(88)	-	(88)
Υπόλοιπο λήξης 31/12/2021	2.277	22	2.299
Προσθήκες	2.028	-	2.028
Εισπράξεις κουπονιών	(35)	(1)	(36)
Διαθέσεις/ λήξεις	(2.716)	(4)	(2.720)
Μεταφορά από Στάδιο 1 σε Στάδιο 2	(9)	9	-
Μεταφορά από Στάδιο 2 σε Στάδιο 1	3	(3)	-
Έσοδα από τόκους	29	2	30
Κέρδος/ (ζημία) από μεταβολές στην εύλογη αξία	(192)	(4)	(196)
Αναταξινόμησης Χρεωστικών τίτλων στο αποσβεσμένο κόστος	(589)	(21)	(610)
Υπόλοιπο λήξης 31/12/2022	796	-	796

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2022 και 2021, η Εταιρεία δε διακρατούσε χρεωστικούς τίτλους που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων.

Ο Όμιλος αναγνώρισε στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων και στα Λοιπά συνολικά έσοδα για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2022 και 2021, αναμενόμενες ζημίες απομείωσης για χρεωστικούς τίτλους που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων € 1 εκατ. και € 11 εκατ., αντίστοιχα.

Την 1^η Οκτωβρίου 2022 ο Όμιλος αναταξινόμησε χρεωστικούς τίτλους που εκδόθηκαν από επιχειρήσεις και χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, από το χαρτοφυλάκιο με επιμέτρηση στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων στο χαρτοφυλάκιο με επιμέτρηση στο αποσβεσμένο κόστος, συνολικής ονομαστικής αξίας € 700 εκατ., μετά την αλλαγή του επιχειρηματικού μοντέλου για τη διαχείριση της εν λόγω κατηγορίας περιουσιακών στοιχείων. Για πρόσθετες πληροφορίες ανατρέξτε στη Σημείωση 25.

25 Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος

Το χαρτοφυλάκιο του Ομίλου αποτελείται κυρίως από ομόλογα έκδοσης Ελληνικού Δημοσίου και ξένων κρατών, καθώς και από εταιρικά και τραπεζικά ομόλογα, με εναπομένουσα διάρκεια, στην πλειονότητά τους, άνω του έτους από την ημερομηνία αναφοράς.

Επιπρόσθετα, το χαρτοφυλάκιο χρεωστικών τίτλων της Εταιρείας αποτελείται αποκλειστικά από δύο ομόλογα Tier 2, έκδοσης της Τράπεζας Πειραιώς και πλήρως εγγεγραμμένα από την Εταιρεία (Ομολογίες Back-to-Back Tier 2, τα οποία



αντικατοπτρίζουν όλους τους όρους των ομολογιών μειωμένης εξασφάλισης Tier 2 της Εταιρείας, ονομαστικής αξίας € 400 εκατ. και € 500 εκατ., τα οποία συμπεριλαμβάνονται στη γραμμή «Λοιπές Δανειακές Υποχρεώσεις» στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης του Ομίλου. Η παραπάνω ενδοομιλική συναλλαγή δεν έχει επίπτωση στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

Κατά την περίοδο αναφοράς, ο Όμιλος προέβη σε αγορές χρεωστικών τίτλων που επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος συνολικής ονομαστικής αξίας € 2.679 εκατ., εκ των οποίων € 2.175 εκατ. αφορούν σε ΟΕΔ και € 301 εκατ. σε ξένα κρατικά ομόλογα. Η επίπτωση της λογιστικής αντιστάθμισης εύλογης αξίας που αφορά αντισταθμισμένους χρεωστικούς τίτλους που επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος ανήλθε σε ζημία € 1.373 εκατ., η οποία ισοσταθμίσθηκε από κέρδη αποτίμησης παραγώγων διακρατούμενων για αντιστάθμιση κινδύνου (ανατρέξτε στη Σημείωση 21).

Ο Όμιλος αναγνώρισε για την χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2022 ζημία € 15 εκατ., αναφορικά με την αποαναγνώριση χρεωστικών τίτλων που επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος, που οφείλεται κυρίως σε πωλήσεις ΟΕΔ ονομαστικής αξίας € 80 εκατ. Οι εν λόγω πωλήσεις βρίσκονται σε συνέπεια με το επιχειρηματικό μοντέλο «Διακράτησης για Είσπραξη», βάσει και των επιτρεπόμενων ορίων του Ομίλου.

Την 31^η Δεκεμβρίου 2022, οι χρεωστικοί τίτλοι του Ομίλου που κατατάσσονται στο Στάδιο 1 ανέρχονται σε € 10.837 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2021: € 9.200 εκατ.), με αναμενόμενη ζημία απομείωσης € 31 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2021: € 19 εκατ.). Οι χρεωστικοί τίτλοι του Ομίλου που κατατάσσονται στο Στάδιο 2 ανέρχονται σε € 7 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2021: μηδέν).

Το σύνολο του χαρτοφυλακίου της Εταιρείας έχει κατηγοριοποιηθεί στο Στάδιο 1 και η αναμενόμενη ζημία απομείωσης ανέρχεται σε € 23 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2021: € 29 εκατ.). Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με την πιστοληπτική διαβάθμιση του χαρτοφυλακίου, ανατρέξτε στη Σημείωση 4.6.

Κατά τη διάρκεια του 3^{ου} τριμήνου 2022, η Εκτελεστική Επιτροπή διέκοψε την επιχειρηματική γραμμή απόκτησης, για εμπορικούς σκοπούς, χρεωστικών τίτλων που έχουν εκδοθεί από επιχειρήσεις και χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, λόγω της σημαντικής λειτουργικής αναδιάρθρωσης που προήλθε από την απόκτηση της Iolcus. Συγκεκριμένα, στις 18 Ιουλίου 2022, η Τράπεζα Πειραιώς ανακοίνωσε δημόσια τη δημιουργία της νέας μονάδας “WAM”, με επιχειρηματικό σκοπό την παροχή εξειδικευμένων υπηρεσιών διαχείρισης περιουσιακών στοιχείων προς τους πελάτες της. Η πρώην μονάδα “Economics & Investment Strategy” της Τράπεζας, που αποτελείται από τις μονάδες “Investment Strategy”, “Portfolios”, “Global Economics” και “Greek & Sectoral Economics”, μεταφέρθηκε από το PFM στην “WAM” και μετονομάστηκε σε “Economic Research and Analysis Unit” (“ERAU”). Η αλλαγή ήταν σημαντική για τις δραστηριότητες του Ομίλου, δεδομένου ότι τα άτομα πλήρους απασχόλησης που μεταβιβάστηκαν αντιπροσωπεύουν περίπου το 40% του συνολικού αριθμού ατόμων που απασχολεί το PFM. Για το σκοπό αυτό, ενδείκνυται μια πιο παθητική επενδυτική προσέγγιση, που να εστιάζει κυρίως στην πιστοληπτική ικανότητα του εκδότη και ειδικότερα στην ικανότητά του να πληρώνει τοκομερίδια και να αποπληρώνει το κεφάλαιο στη λήξη, δηλαδή ένα επιχειρηματικό μοντέλο «Διακράτησης για Είσπραξη». Αυτή η αλλαγή στον στόχο του επιχειρηματικού μοντέλου απαιτεί, σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 9, την αναταξινόμηση όλων των επηρεαζόμενων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων από το χαρτοφυλάκιο με επιμέτρηση στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων στο χαρτοφυλάκιο με επιμέτρηση στο αποσβεσμένο κόστος.

Η ονομαστική και η λογιστική αξία των χρεογράφων που επηρεάστηκαν από την ανωτέρω αλλαγή επιχειρηματικού μοντέλου και αναταξινομήθηκαν ανερχόταν σε € 700 εκατ. και € 610 εκατ., αντίστοιχα, κατά την ημερομηνία της αναταξινόμησης. Η ημερομηνία αναταξινόμησης για τον Όμιλο ήταν η 1^η Οκτωβρίου 2022. Την 31^η Δεκεμβρίου 2022 η εύλογη αξία των χρεωστικών τίτλων που αναταξινομήθηκαν στο αποσβεσμένο κόστος ανέρχεται σε € 591 εκατ. Η επίδραση από την



επιμέτρηση της εύλογης αξίας που θα είχε αναγνωριστεί στα λοιπά συνολικά έσοδα κατά την περίοδο αναφοράς, εάν δεν είχε πραγματοποιηθεί η αναταξινόμηση του εν λόγω χαρτοφυλακίου, ανέρχεται σε ζημία € 79 εκατ.

Όπως γνωστοποιείται στη Σημείωση 2.4.15, εφεξής, χρεωστικοί τίτλοι που εκδίδονται από επιχειρήσεις και χρηματοπιστωτικά ιδρύματα θα αποκτώνται από τον Όμιλο αποκλειστικά για σκοπούς «Διακράτησης για Είσπραξη» και θα επιμετρούνται στο αποσβεσμένο κόστος, εκτός εάν δεν ικανοποιούν το κριτήριο του SPPI.

26 Επενδύσεις σε ενοποιούμενες εταιρείες

Οι επενδύσεις του Ομίλου και της Εταιρείας σε ενοποιούμενες εταιρείες στις 31 Δεκεμβρίου 2022 είναι οι εξής:

A. θυγατρικές (μέθοδος ολικής ενσωμάτωσης)

α/α	Εταιρεία	Αντικείμενο εργασιών	Χώρα	Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις ⁽¹⁾	Όμιλος	Εταιρεία
					% συμμετοχής	% συμμετοχής
1.	Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.	Τραπεζικές υπηρεσίες	Ελλάδα	2020-2022	100,00%	100,00%
2.	Πειραιώς Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Μ.Α.Ε.	Χρηματοδοτικές μισθώσεις	Ελλάδα	-	100,00%	-
3.	Sunshine Leases Μ.Α.Ε.	Χρηματοδοτικές μισθώσεις	Ελλάδα	-	100,00%	-
4.	Πειραιώς Property Διαχείριση Ακίνητης Περιουσίας Μ.Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	-	100,00%	-
5.	Dynamic Asset Operating Leasing Α.Ε.	Λειτουργικές μισθώσεις	Ελλάδα	2017-2022	100,00%	-
6.	Γενική Μ.Α.Ε. Χρηματοοικονομικών Υπηρεσιών & Συμβούλων	Χρηματοοικονομικές και συμβουλευτικές υπηρεσίες	Ελλάδα	2017-2022	100,00%	-
7.	Πειραιώς Α.Ε.Π.Ε.Υ.	Χρηματιστηριακές υπηρεσίες	Ελλάδα	2017-2022	100,00%	-
8.	Πειραιώς Factoring Μ.Α.Ε.	Πρακτόρευση απαιτήσεων	Ελλάδα	2017-2022	100,00%	-
9.	Piraeus Capital Management Μ.Α.Ε.	Διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων επιχειρηματικών συμμετοχών	Ελλάδα	2017-2022	100,00%	-
10.	Piraeus Jeremie Technology Catalyst Management Μ.Α.Ε.	Διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων επιχειρηματικών συμμετοχών	Ελλάδα	2017-2022	100,00%	-
11.	Πειραιώς Asset Management Μ.Α.Ε.Δ.Α.Κ.	Διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων	Ελλάδα	2017-2022	100,00%	-
12.	Γενική Ενημέρωσης και Ρύθμισης Μ.Α.Ε.	Αξιολόγηση και είσπραξη εμπορικών απαιτήσεων	Ελλάδα	2017-2022	100,00%	-
13.	ΑΧΑΪΑ Clausus Estate Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2017-2022	75,76%	-
14.	Kosmopolis Α' Εμπορικών Κέντρων Μ.Α.Ε.	Διαχείριση εμπορικού κέντρου	Ελλάδα	2017-2022	100,00%	-
15.	ND Αναπτυξιακή Μ.Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2017-2022	100,00%	-
16.	New Up Dating Development Κτημ., Τουρ. & Αναπτ. Μ.Α.Ε.	Κτηματική, τουριστική & αναπτυξιακή εταιρεία	Ελλάδα	2017-2022	100,00%	-
17.	Picar Μ.Α.Ε.Ε.	Διαχείριση χώρων City Link	Ελλάδα	2017-2022	100,00%	-
18.	P.H. Αναπτυξιακή	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2017-2022	100,00%	-
19.	Γενική Εταιρεία Κατασκευών και Αναπτύξεων Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας & συμμετοχών	Ελλάδα	2017-2022	66,66%	-



α/α	Εταιρεία	Αντικείμενο εργασιών	Χώρα	Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις ⁽¹⁾	Όμιλος	Εταιρεία
					% συμμετοχής	% συμμετοχής
20.	Εντροπία Κτηματική Α.Ε.	Εταιρεία εκμετάλλευσης ακινήτων	Ελλάδα	2017-2022	66,70%	-
21.	Οικιστική Ανάπτυξη Κομοτηνής Μ.Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2017-2022	100,00%	-
22.	Πειραιώς Development Μ.Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2017-2022	100,00%	-
23.	Πειραιώς Real Estate Μ.Α.Ε.	Τεχνική και κατασκευαστική εταιρεία	Ελλάδα	2017-2022	100,00%	-
24.	Πλειάδες Estate Μ.Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2017-2022	100,00%	-
25.	Πειραιώς Agency Solutions Μ.Α.Ε.	Πρακτόρευση ασφαλειών	Ελλάδα	2017-2022	100,00%	100,00%
26.	Mille Fin Α.Ε.	Εμπορία οχημάτων σκαφών, αυτοκινήτων και εξοπλισμού	Ελλάδα	2017-2022	100,00%	-
27.	Multicollection Α.Ε.	Αξιολόγηση και είσπραξη εμπορικών απαιτήσεων	Ελλάδα	2009-2022	51,00%	-
28.	Πειραιώς Direct Solutions Μ.Α.Ε.	Εταιρεία παροχής χρηματοοικονομικών - τηλεπικοινωνιακών & μηχανογραφικών υπηρεσιών	Ελλάδα	2017-2022	100,00%	-
29.	Κέντρο Βιώσιμης Επιχειρηματικότητας Εξέλιξη Μ.Α.Ε.	Συμβουλευτικές Υπηρεσίες - Ξενοδοχεία - Επαγγελματική Κατάρτιση & Εκπαίδευση	Ελλάδα	2017-2022	100,00%	-
30.	ΠΡΟΣΠΕΚΤ Ν.Ε.Π.Α.	Διαχείριση σκαφών αναψυχής	Ελλάδα	2017-2022	100,00%	-
31.	Ιανός Ακίνητα Μ.Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2017-2022	100,00%	-
32.	Λυκούργος Ακίνητα Μ.Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2017-2022	100,00%	-
33.	Thesis Hermes Μ.Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2022	100,00%	-
34.	Thesis Agra Μ.Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2022	100,00%	-
35.	Thesis Cargo Μ.Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2022	100,00%	-
36.	Thesis Schisto Μ.Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2022	100,00%	-
37.	Thesis Stone Μ.Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2022	100,00%	-
38.	Trastor Α.Ε.Ε.Α.Π.	Εταιρεία επενδύσεων ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2017-2022	98,32%	-
39.	Sinoris Μ.Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	-	100,00%	-
40.	Iolcus Investments Α.Ε. Διαχείρισης Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων	Διαχείριση οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων	Ελλάδα	2017-2022	100,00%	-
41.	Shnappi Α.Ε.	Παροχή ψηφιακών τραπεζικών προϊόντων και υπηρεσιών	Ελλάδα	-	55,00%	55,00%
42.	Neoris Μ.Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	-	100,00%	-
43.	Aleva Μ.Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	-	100,00%	-
44.	Arpis Μ.Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	-	100,00%	-
45.	Tirana Leasing Sh.A.	Χρηματοδοτικές μισθώσεις	Αλβανία	2018-2022	100,00%	-
46.	Cielo Consultancy Sh.P.K.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Αλβανία	2014-2022	99,09%	-
47.	Beta Asset Management Eood	Ενοίκιαση και διαχείριση ακινήτων	Βουλγαρία	2013-2022	100,00%	-
48.	Bulfina E.A.D.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Βουλγαρία	2008-2022	100,00%	-
49.	Bulfinace E.A.D.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Βουλγαρία	2008-2022	100,00%	-
50.	Delta Asset Management EOOD	Εταιρεία διαχείρισης ακινήτων	Βουλγαρία	-	100,00%	-
51.	Varna Asset Management EOOD	Εταιρεία διαχείρισης ακινήτων	Βουλγαρία	2014-2022	100,00%	-



α/α	Εταιρεία	Αντικείμενο εργασιών	Χώρα	Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις ⁽¹⁾	Όμιλος	Εταιρεία
					% συμμετοχής	% συμμετοχής
52.	Asset Management Bulgaria EOOD	Ταξιδιωτικές υπηρεσίες, ενοικιάσεις και διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Βουλγαρία	2012-2022	100,00%	-
53.	Besticar Bulgaria EOOD	Διαχείριση απατητήσεων	Βουλγαρία	2012-2022	100,00%	-
54.	Besticar EOOD	Διαχείριση απατητήσεων	Βουλγαρία	2012-2022	100,00%	-
55.	Emerald Investments EOOD	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Βουλγαρία	2018-2022	100,00%	-
56.	Piraeus Nedvizhimi Imoti EOOD	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Βουλγαρία	-	100,00%	-
57.	Ekaterina Project EOOD	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Βουλγαρία	-	100,00%	-
58.	Botstile EOOD	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Βουλγαρία	-	100,00%	-
59.	Euroinvestment & Finance Public Ltd	Χρηματοεπενδυτικές, κτηματικές εργασίες	Κύπρος	2018-2022	90,90%	2,21%
60.	R.E. Anodus Two Ltd	Εταιρεία συμμετοχών και επενδύσεων	Κύπρος	2013-2022	99,09%	-
61.	Tellurion Ltd	Εταιρεία Συμμετοχών	Κύπρος	2013-2022	100,00%	-
62.	Tellurion Two Ltd	Εταιρεία Συμμετοχών	Κύπρος	2015-2022	99,09%	-
63.	Trieris Two Real Estate LTD	Εταιρεία συμμετοχών, επενδύσεων και διαχείρισης χαρτοφυλακίου ακινήτων	Κύπρος	2011-2022	100,00%	-
64.	R.E. Anodus Ltd	Εταιρεία συμβουλευτικών υπηρεσιών για real estate και συμμετοχών	Κύπρος	2014-2022	100,00%	-
65.	Ακίνητα Λάκκος Μικέλλη Ltd	Εταιρεία εκμετάλλευσης ακινήτων	Κύπρος	2018-2022	50,66%	-
66.	Φιλοκτηματική Δημόσια Ltd	Ανάπτυξη γης και κτηματικής περιουσίας	Κύπρος	2018-2022	53,32%	-
67.	Sunholdings Properties Company Ltd	Ανάπτυξη γης και κτηματικής περιουσίας	Κύπρος	2018-2022	26,66%	-
68.	Φιλοκτηματική Εργοληπτική Ltd	Τεχνική & κατασκευαστική εταιρεία	Κύπρος	2018-2022	53,32%	-
69.	JSC Piraeus Bank ICB	Τραπεζικές υπηρεσίες	Ουκρανία	-	99,99%	99,99%
70.	Akinita Ukraine LLC	Εταιρεία διαχείρισης ακινήτων	Ουκρανία	2014-2022	100,00%	-
71.	Sinitem LLC	Αγοραπωλησίες ακινήτων	Ουκρανία	2013-2022	99,94%	-
72.	Solum Enterprise LLC	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ουκρανία	2012-2022	99,94%	-
73.	Solum Limited Liability Company	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ουκρανία	2018-2022	99,94%	-
74.	Piraeus Leasing Romania S.A.	Παροχή ελεγκτικών και εισπρακτικών υπηρεσιών για δάνεια της εταιρείας	Ρουμανία	2003-2022	100,00%	-
75.	Daphne Real Estate Consultancy SRL	Εταιρεία διαχείρισης ακινήτων	Ρουμανία	2014-2022	99,09%	-
76.	Proiect Season Residence SRL	Ανάπτυξη ακίνητης περιουσίας	Ρουμανία	2018-2022	100,00%	-
77.	R.E. Anodus SRL	Ανάπτυξη ακίνητης περιουσίας	Ρουμανία	2013-2022	99,09%	-
78.	Piraeus Rent Doo Beograd	Λειτουργικές μισθώσεις	Σερβία	2007-2022	100,00%	-
79.	Piraeus Real Estate Egypt LLC	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Αίγυπτος	2011-2022	100,00%	-
80.	Trieris Real Estate Management Ltd	Διαχείριση εταιρειών ακινήτων	Βρετανικές Παρθένες Νήσοι	-	100,00%	-
81.	Piraeus Group Capital Ltd	Έκδοση πιστωτικών τίτλων	Ηνωμένο Βασίλειο	-	100,00%	100,00%



α/α	Εταιρεία	Αντικείμενο εργασιών	Χώρα	Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις ⁽¹⁾	Όμιλος	Εταιρεία
					% συμμετοχής	% συμμετοχής
82.	Piraeus Group Finance PLC	Έκδοση πιστωτικών τίτλων	Ηνωμένο Βασίλειο	-	100,00%	-
83.	Praxis I Finance PLC	Όχημα ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση καταναλωτικών δανείων	Ηνωμένο Βασίλειο	-	-	-
84.	Piraeus SNF DAC	Όχημα ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση επιχειρηματικών, στεγαστικών και καταναλωτικών δανείων	Ιρλανδία	-	-	-
85.	Sunrise III NPL Finance DAC	Όχημα ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση επιχειρηματικών δανείων	Ιρλανδία	-	-	-
86.	Magnus NPL Finance DAC	Όχημα ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση επιχειρηματικών δανείων	Ιρλανδία	-	-	-

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

Οι εταιρείες με αρίθμηση 83 - 86 αποτελούν οχήματα ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών και έκδοση πιστωτικών τίτλων. Η επένδυση με αρίθμηση 67 αποτελεί θυγατρική λόγω πλειοψηφίας εκπροσώπησης στο Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας.

Επίσης, την 31^η Δεκεμβρίου 2022 σε καθεστώς εκκαθάρισης ήταν οι εταιρείες με αρίθμηση 6, 12, 26, 27, 45 και 83.

Οι ακόλουθες θυγατρικές εταιρείες, οι οποίες στο σύνολό τους δεν είναι σημαντικές ως προς την χρηματοοικονομική θέση και τα αποτελέσματα του Ομίλου, δεν ενοποιούνται αλλά τηρούνται στο κόστος κτήσης: α) «ΕΛΣΥΠ Α.Ε.», β) «Το Μουσείο Μ.Ε.Π.Ε.» και γ) «Κιον Holdings Ltd». Η πλήρης ενοποίηση των προαναφερόμενων εταιρειών δεν θα είχε σημαντική επίπτωση στις ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις καθώς το σύνολο των καθαρών εσόδων, της καθαρής θέσης και του ενεργητικού τους είναι μικρότερο του 0,01% των αντίστοιχων μεγεθών του Ομίλου βάσει των πιο πρόσφατων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Η κίνηση των επενδύσεων της Εταιρείας σε θυγατρικές εταιρείες κατά τη διάρκεια του έτους αναλύεται ως εξής:



	Εταιρεία	
	31/12/2022	31/12/2021
Υπόλοιπο έναρξης	5.539	4.881
Προσθήκες	44	-
Συμμετοχή σε αυξήσεις/μειώσεις μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας Πειραιώς και άλλων θυγατρικών εταιριών	-	1.661
Συνεισφορά στο κεφαλαιακό μέσο ΑΤ 1 που εκδόθηκε από την Τράπεζα Πειραιώς	-	595
Διαθέσεις και απορρόφηση	(25)	-
Απομείωση αξίας	-	(1.597)
Υπόλοιπο λήξης	5.558	5.539

Πώληση της μονάδας αποδοχής καρτών

Στις 15 Μαρτίου 2022, η Τράπεζα ολοκλήρωσε την πώληση της μονάδας αποδοχής καρτών της (έργο Thalís) στη Euronet Worldwide, μέσω εκποίησης της προαναφερθείσας επιχειρηματικής δραστηριότητας σε νέο ιδρυθείσα νομική οντότητα, μετά τη λήψη των απαιτούμενων εγκρίσεων, έναντι συνολικού τιμήματος ύψους € 300 εκατ. Το κέρδος του Ομίλου 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:

**ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ**

Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	10
Επενδύσεις σε ακίνητα	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

Ο Όμιλος αναγνώρισε την υπεραξία που προέκυψε στη γραμμή του ισολογισμού «Άυλα στοιχεία ενεργητικού». Η επαναμέτρηση στην εύλογη αξία της προϋπάρχουσας συμμετοχής στην Trastor είχε ως αποτέλεσμα κέρδος περίπου € 2 εκατ.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει (α) τα συνολικά καθαρά έσοδα και κέρδη προ φόρων της Trastor μετά την ημερομηνία εξαγοράς που συμπεριλαμβάνονται στην Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων για την περίοδο που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022 και (β) τα συνολικά καθαρά έσοδα και κέρδη προ φόρων που θα είχαν συμπεριληφθεί στην Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων εφόσον η εξαγορά είχε πραγματοποιηθεί την 1^η Ιανουαρίου 2022.

	Αποτελέσματα μετά την ημερομηνία εξαγοράς έως 31 Δεκεμβρίου 2022 (α)	Αποτελέσματα της Trastor για την χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022 (β)
Συνολικά καθαρά έσοδα	39	42
Κέρδη προ φόρων	31	32

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

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



Εξαγορά της εταιρείας Shnappi A.E.

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

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

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

Ο Όμιλος αναγνώρισε την υπεραξία που προέκυψε στη γραμμή του Ισολογισμού «Άυλα στοιχεία ενεργητικού».

Ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις θυγατρικών εταιρειών

Οι ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις των θυγατρικών εταιρειών του Ομίλου για την χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2022, που είχαν οριστικοποιηθεί πριν την έγκριση των Ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων, έχουν αναρτηθεί στο διαδίκτυο, στη διεύθυνση www.piraeusholdings.gr, στην ενότητα Ενημέρωση Επενδυτών και στην υποενότητα Οικονομικά Στοιχεία - Οικονομικές Καταστάσεις και Λοιπές Πληροφορίες - Ενοποιούμενες θυγατρικές εταιρείες. Οι ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις των υπολοίπων θυγατρικών εταιρειών του Ομίλου θα αναρτηθούν στην ιστοσελίδα της Εταιρείας κατά την οριστικοποίησή τους.

Σημαντικοί περιορισμοί θυγατρικών

Αναφορικά με τις θυγατρικές εταιρείες, πέραν των εγγενών περιορισμών που επιβάλλονται από την ισχύουσα νομοθεσία, βάσει της οποίας λειτουργούν, δεν υφίστανται άλλοι σημαντικοί νομικοί, συμβατικοί ή κανονιστικοί περιορισμοί, σχετικά με τη δυνατότητα μεταφοράς χρημάτων με τη μορφή μερισμάτων, επιστροφής κεφαλαίων κτλ., καθώς και αποπληρωμής διεταιρικών δανείων.



Ενοποιούμενες εταιρείες ειδικής δομής

Στις 31 Δεκεμβρίου 2022, ο Όμιλος απέκτησε τον έλεγχο δύο (2) SPVs, και συγκεκριμένα των Sunrise III NPL Finance DAC και Magnus NPL Finance DAC, τα οποία συστάθηκαν στα πλαίσια τιτλοποίησης χαρτοφυλακίων MEA. Την 31^η Δεκεμβρίου 2022, τα υποκείμενα δάνεια του Sunrise III NPL Finance DAC περιλαμβάνονται στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης του Ομίλου, ενώ το Magnus NPL Finance DAC περιλαμβάνει κυρίως νομικές απαιτήσεις που είχαν ήδη διαγραφεί από την Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης του Ομίλου κατά την ημερομηνία της τιτλοποίησής τους.

Ο Όμιλος, επιπρόσθετα, ελέγχει και κατά συνέπεια ενοποιεί την εταιρεία ειδικού σκοπού PIRAEUS SNF Designated Activity Company που περιλαμβάνει τιτλοποιημένα μη εξυπηρετούμενα δάνεια (στεγαστικά, επιχειρηματικά και καταναλωτικά). Τα υποκείμενα δάνεια περιλαμβάνονται στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης του Ομίλου.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζεται η λογιστική αξία των κατεχόμενων από τον Όμιλο ομολογιών εκδόσεως εταιρειών τιτλοποιήσεων («SPVs»), οι οποίες δεν περιλαμβάνονται στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης του Ομίλου:

Επωνυμία εταιρείας	Λογιστική αξία κατεχόμενων ομολογιών	
	31/12/2022	31/12/2021
Sunrise III NPL Finance DAC	174	-
Magnus NPL Finance DAC	11	-
Σύνολο	185	-

Έκθεση σε μη ενοποιούμενα σχήματα ειδικής δομής

Ο Όμιλος την 31^η Δεκεμβρίου 2022 κατέχει επενδύσεις σε αμοιβαία κεφάλαια ανοικτού τύπου που διαχειρίζεται η εξ'ολοκλήρου θυγατρική Πειραιώς Asset Management M.A.E.Δ.A.K., με ανεξάρτητη διοίκηση και οργανωτική δομή, με άδεια λειτουργίας από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς. Το συνολικό ποσό των κεφαλαίων αυτών ανέρχεται σε € 2 δισ., ενώ ο αριθμός του πελατολογίου ανέρχεται σε 59.852 πελάτες.

Η διαχείριση των αμοιβαίων κεφαλαίων διενεργείται στο πλαίσιο του επενδυτικού σκοπού που αναφέρεται στον κανονισμό του κάθε αμοιβαίου κεφαλαίου. Ως εκ τούτου, ο Όμιλος λειτουργεί ως εκπρόσωπος (agent) των μεριδιούχων και δεν ασκεί έλεγχο στα αμοιβαία κεφάλαια. Σε αυτό το πλαίσιο, τα υπό διαχείριση αμοιβαία κεφάλαια στα οποία συμμετέχει ο Όμιλος έχουν αναγνωρισθεί στο χαρτοφυλάκιο που αποτιμάται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων.

Την 31^η Δεκεμβρίου 2022 το σύνολο των θέσεων της Τράπεζας στα αμοιβαία κεφαλαία ανοικτού τύπου αποτιμάται σε € 104 εκατ., σύμφωνα με τον πίνακα που ακολουθεί:



Αμοιβαία κεφάλαια	Σύνολο Ενεργητικού	
	31/12/2022	31/12/2021
Αμοιβαία Κεφάλαια Εσωτερικού	58	28
Αμοιβαία Κεφάλαια Εξωτερικού	46	84

Στον πίνακα που ακολουθεί, παρουσιάζεται η λογιστική αξία του ενεργητικού των αμοιβαίων κεφαλαίων που διαχειρίζεται ο Όμιλος, ανά κατηγορία, την 31^η Δεκεμβρίου 2022 και 2021, αντίστοιχα:

Αμοιβαία κεφάλαια	Σύνολο Ενεργητικού	
	31/12/2022	31/12/2021
Μετοχικά	393	368
Μικτά	156	198
Ομολογιακά	778	685
Α/Κ Χρηματαγοράς	198	215
Fund of Funds	518	602
Σύνολο	2.043	2.068

Εντός του 2021, ο Όμιλος ολοκλήρωσε την τιτλοποίηση των χαρτοφυλακίων MEA Phoenix, Vega, Sunrise I και Sunrise II, μέσω έξι (6) SPVs, και συγκεκριμένα τα «Phoenix NPL Finance DAC», «Vega I NPL Finance DAC», «Vega II NPL Finance DAC», «Vega III NPL Finance DAC», «Sunrise I NPL Finance DAC» και «Sunrise II NPL Finance DAC». Η ίδρυση των SPVs ήταν στο πλαίσιο του σχεδίου μείωσης κινδύνου από MEA του Ομίλου, με την χρήση του σχήματος Hellenic Asset Protection Scheme («HAPS»), σύμφωνα με το νόμο 4649/2019.

Τα χαρτοφυλάκια MEA μεταφέρθηκαν στα SPVs, κατά ή μετά την ίδρυσή τους, και τα SPVs εξέδωσαν ομολογίες δομημένες σε τρεις (3) σειρές εξοφλητικής προτεραιότητας (δηλαδή υψηλής, ενδιάμεσης και χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας - Senior, Mezzanine και Junior) που καλύφθηκαν πλήρως από τον Όμιλο. Ο Όμιλος έχασε τον έλεγχο των SPVs, μετά τη μεταβίβαση σε τρίτους του 95% των ομολογιών ενδιάμεσης και χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας που εκδόθηκαν από τα SPVs. Ο Όμιλος διατήρησε το 100% των ομολογιών υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας που ταξινομούνται στα δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος και το 5% των ομολογιών ενδιάμεσης και χαμηλής εξοφλητικής ικανότητας που ταξινομούνται στα δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που επιμετρώνται υποχρεωτικά στο FVTPL. Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει μια ανάλυση της λογιστικής αξίας των εν λόγω περιουσιακών στοιχείων που κατέχει ο Όμιλος. Η μέγιστη έκθεση σε ζημιές είναι ίση με τη λογιστική αξία των περιουσιακών στοιχείων που κατέχονται.



Τιτλοποιήσεις SPVs	Σύνολο Ενεργητικού	
	31/12/2022	31/12/2021
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος		
Ομόλογα υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας	6.075	6.236
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που επιμετρώνται υποχρεωτικά στο FVTPL		
Ομόλογα ενδιάμεσης και χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας ⁽¹⁾	6	34

⁽¹⁾ Στις 31 Δεκεμβρίου 2021 ο Όμιλος κατείχε το 49% των ομολογιών ενδιάμεσης και χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας που εκδόθηκαν από το Sunrise I NPL Finance DAC και το Sunrise II NPL Finance DAC.

A.1. Αξιολόγηση απομείωσης της επένδυσης της Εταιρείας στην Τράπεζα Πειραιώς

Την 31^η Δεκεμβρίου 2022, η Εταιρεία εκτίμησε το ανακτήσιμο ποσό της επένδυσής της στη θυγατρική Τράπεζα Πειραιώς με βάση τον υπολογισμό της αξίας χρήσης. Το αποτέλεσμα του ελέγχου απομείωσης προσέγγισε το κόστος επένδυσης της Εταιρείας στην Τράπεζα Πειραιώς, επομένως, καμία ζημία απομείωσης δεν αναγνωρίστηκε ή αντιστράφηκε κατά τη διάρκεια του έτους που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022. Ανατρέξτε στη Σημείωση 3.2 για πληροφορίες σχετικά με την ευαισθησία του υπολογισμού της αξίας χρήσης σε εύλογα πιθανές αλλαγές στο προεξοφλητικό επιτόκιο και στο μακροπρόθεσμο ρυθμό ανάπτυξης.

B. Συγγενείς και κοινοπραξίες (μέθοδος ενσωμάτωσης καθαρής θέσης)

B.1. Συγγενείς

Οι συγγενείς του Ομίλου και της Εταιρείας στις 31 Δεκεμβρίου 2022 είναι οι ακόλουθες:

α/α	Επωνυμία Εταιρείας	Αντικείμενο εργασιών	Χώρα	Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις ⁽¹⁾	Όμιλος	Εταιρεία
					% συμμετοχής	% συμμετοχής
1	Piraeus - TANEQ Capital Fund A.K.E.Σ.	Αμοιβαίο Κεφάλαιο Επιχειρηματικών Συμμετοχών κλειστού τύπου	Ελλάδα	-	50,01%	-
2	PJ Tech Catalyst Fund	Αμοιβαίο Κεφάλαιο Επιχειρηματικών Συμμετοχών κλειστού τύπου	Ελλάδα	-	30,00%	-
3	APE Commercial Property Κτημ. Τουρ. & Αναπτ. A.E.	Εταιρεία συμμετοχών	Ελλάδα	2017-2022	27,80%	-
4	Marfin Investment Group A.E. Συμμετοχών	Εταιρεία συμμετοχών	Ελλάδα	2017-2022	31,19%	-
5	Όμιλον Κύκλος Ένα Συμμετοχική A.E. ⁽²⁾	Εταιρεία συμμετοχών	Ελλάδα	2017-2022	28,10%	-
6	APE Fixed Assets Κτημ. Τουρ. & Αναπτ. A.E.	Κτηματική, τουριστική και αναπτυξιακή εταιρεία	Ελλάδα	2017-2022	27,80%	-
7	APE Επενδυτικής Περιουσίας A.E.	Κτηματική, τουριστική και αναπτυξιακή εταιρεία	Ελλάδα	2017-2022	28,92%	-



α/α	Επωνυμία Εταιρείας	Αντικείμενο εργασιών	Χώρα	Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις ⁽¹⁾	Όμιλος	Εταιρεία
					% συμμετοχής	% συμμετοχής
8	Όλγανος Α.Ε.	Διαχείριση & εκμετάλλευση ακινήτων / Παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές ενέργειας	Ελλάδα	2017-2022	32,27%	-
9	Πύρριχος Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2017-2022	55,95%	-
10	Exodus Α.Ε.	Εφαρμογές πληροφορικής	Ελλάδα	2017-2022	49,90%	-
11	Αναπτυξιακή Εταιρεία Έβρου Α.Ε.	Διαχείριση κοινοτικών προγραμμάτων	Ελλάδα	2017-2022	30,00%	-
12	Γαία Επιχειρείν Α.Ε.	Υπηρεσίες λογισμικού	Ελλάδα	2017-2022	24,92%	-
13	Εταιρεία Διαχείρισης & Ανάπτυξης ΕΤΕΠ Κρήτης Α.Ε.	Διαχείριση τεχνολογικού πάρκου	Ελλάδα	2017-2022	30,45%	-
14	Intrum Hellas REO Solutions Α.Ε.	Διαχείριση ακινήτων	Ελλάδα	2019-2022	19,96%	-
15	Intrum Hellas Credit Servicing Α.Ε.	Διαχείριση απαιτήσεων από δάνεια και πιστώσεις	Ελλάδα	2019-2022	20,00%	-
16	Τειρεσίας Α.Ε.	Διατραπεζική εταιρεία ανάπτυξης, λειτουργίας και διαχείρισης πληροφοριακών συστημάτων	Ελλάδα	2017-2022	23,53%	-
17	Πειραιώς Direct Services Α.Ε.	Εταιρεία παροχής υπηρεσιών υποστήριξης & ηλεκτρονικού εμπορίου, πώληση καρτών χρόνου ομιλίας	Ελλάδα	2017-2022	49,90%	-
18	Α.Ν.Ε.Κ. Α.Ε.	Θαλάσσιες μεταφορές - Ακτοπλοία	Ελλάδα	2019-2022	27,68%	-
19	Περιγένης Επαγγελματικών Ακινήτων Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2020-2022	20,61%	-
20	Neuropublic Α.Ε.	Ανάπτυξη και διαχείριση πληροφοριακών συστημάτων	Ελλάδα	2021-2022	5,00%	-
21	Abies Ανώνυμη Εταιρεία Ακινήτων ⁽²⁾	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2017-2022	40,14%	-
22	ΕΤΒΑ ΒΙ.ΠΕ. Α.Ε.	Ανάπτυξη/ διαχείριση βιομηχανικών περιοχών	Ελλάδα	2017-2022	1,00%	-
23	Euromedica Α.Ε. Παροχής Ιατρικών Υπηρεσιών	Παροχή ιατρικών υπηρεσιών	Ελλάδα	2021-2022	29,35%	-
24	Trieris Real Estate Ltd	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Βρετανικές Παρθένες Νήσοι	2018-2022	26,35%	-
25	Strix Holdings LP	Εταιρεία συμμετοχών	Ιρλανδία	-	100,00%	-
26	Strix Asset Management Ltd	Διαχείριση περιουσίας	Ιρλανδία	-	25,00%	-
27	Strix Holdings NC LP ⁽³⁾	Εταιρεία συμμετοχών	Ιρλανδία	-	100,00%	-

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: Σε καθεστώς ρευστοποίησης την 31^η Δεκεμβρίου 2022.

Σημείωση³: Μετονομάστηκε σε Strix Holdings LP II με εφαρμογή από 20 Φεβρουαρίου 2023.



Η συγγενής εταιρεία του Ομίλου NGP Plastic A.E.B.E., η οποία είναι μη σημαντική ως προς τη χρηματοοικονομική θέση και τα αποτελέσματα του Ομίλου, δεν λογιστικοποιείται με την μέθοδο καθαρής θέσης, αλλά τηρείται στο κόστος κτήσης. Η συνεισφορά της εν λόγω μη σημαντικής συγγενούς εταιρείας ανέρχεται περίπου σε 0,2%, 0,03% και 0,03% των συνολικών καθαρών εσόδων, της συνολικής καθαρής θέσης και του συνολικού ενεργητικού του Ομίλου αντιστοίχως, βάσει των πρόσφατων διαθέσιμων χρηματοοικονομικών της καταστάσεων.

Ο Όμιλος ασκεί ουσιώδη επιρροή αλλά δεν ελέγχει τις παραπάνω εταιρείες την 31^η Δεκεμβρίου 2022. Αυτό ισχύει και στην περίπτωση των εταιρειών 1, 9, 25 και 27, όπου η συμμετοχή του Ομίλου υπερβαίνει το 50%. Σημαντική επιρροή υπάρχει και στην περίπτωση των εταιρειών με αρίθμηση 14, 20 και 22, όπου η συμμετοχή του Ομίλου δεν υπερβαίνει το 20%.

Τον Ιούνιο του 2022, η Strix Holdings (GP) Limited (“Strix GP”), οντότητα που ελέγχεται από την Blantyre Limited Capital (“Blantyre”), ίδρυσε μία ετερόρρυθμη εταιρεία στην Ιρλανδία, με την επωνυμία Strix Holdings NC LP. Τον Δεκέμβριο του 2022 η Τράπεζα κατέστη ο μοναδικός ετερόρρυθμος εταίρος της Strix Holdings NC LP και υπέγραψε σύμβαση, σύμφωνα με την οποία συγκεκριμένες συμμετοχές (ήτοι οι Piraeus Equity Partners Ltd, Euroterra Ανώνυμη Εταιρεία Ακινήτων, Rebicat Ανώνυμη Εταιρεία Ακινήτων, ΕΥΡΩΑΚ Ανώνυμη Εταιρεία Ακινήτων και Ημιθέα Μ.Α.Ε.) θα μεταφερθούν από τη Strix Holdings LP στη Strix Holdings NC LP. Η μεταφορά των προαναφερθέντων συμμετοχών αποτυπώθηκε στις 31 Δεκεμβρίου 2022 μέσω αναταξινόμησης λογιστικής αξίας ύψους € 246 εκατ. μεταξύ των επενδύσεων της Τράπεζας στην Strix Holdings LP και στην Strix Holdings NC LP. Δεν αναγνωρίστηκε κέρδος ή ζημία από τον Όμιλο ως αποτέλεσμα αυτής της αναταξινόμησης. Οι Strix Holdings LP και Strix Holdings NC LP αποτελούν σημαντικές συγγενείς του Ομίλου.

Την 31^η Δεκεμβρίου 2022, η Τράπεζα είχε δεσμευτεί έναντι της Strix GP ότι ορισμένα μη κύρια περιουσιακά στοιχεία, συνολικής λογιστικής αξίας € 157 εκατ. στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας, θα τεθούν υπό επαγγελματική διαχείριση μέχρι τις 15 Ιουνίου 2023.

B.2 Κοινοπραξίες

Οι κοινοπραξίες του Ομίλου και της Εταιρείας στις 31 Δεκεμβρίου 2022 είναι οι ακόλουθες:

α/α	Επωνυμία Εταιρείας	Αντικείμενο εργασιών	Χώρα	Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις ⁽¹⁾	Όμιλος	Εταιρεία
					% συμμετοχής	% συμμετοχής
1	Α.Ε.Π. Ελαιώνα Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2017-2022	50,00%	-
2	Πείργα Κύθνου Ι.Κ.Ε.	Διαχείριση ακινήτων	Ελλάδα	2019-2022	50,00%	-
3	Sunrise III Εταιρεία Ακινήτων Μ.Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	-	100,00%	-

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.

Η συνολική λογιστική αξία των συμμετοχών σε μη σημαντικές συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες για τον Όμιλο την 31^η Δεκεμβρίου 2022 και 2021, ανέρχεται σε € 191 εκατ. και € 278 εκατ., αντίστοιχα.

Στον ακόλουθο πίνακα παρουσιάζεται σε σύνολο η αναλογία στα μετά φόρων αποτελέσματα και στα συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα των συγγενών εταιρειών του Ομίλου την 31^η Δεκεμβρίου 2022 και 2021. Τα παρακάτω συνοπτικά οικονομικά στοιχεία,



που υποβάλλονται από τις συγγενείς εταιρείες για να ενοποιηθούν με την μέθοδο της καθαρής θέσης, προετοιμάζονται με βάση τα Δ.Π.Χ.Α και μετά από τυχόν προσαρμογές που απαιτούνται για την εναρμόνιση των προς ενοποίηση στοιχείων τους με τις λογιστικές αρχές του Ομίλου.

Συνοπτικά οικονομικά στοιχεία	2022	2021
Κέρδη/ (ζημιές) μετά φόρων	29	18
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα	29	18

Λοιπές πληροφορίες για συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες

Ο Όμιλος σταματάει να αναγνωρίζει την αναλογία του στις σωρευτικές ζημιές των συγγενών εταιρειών μετά την πλήρη απομείωση της αξίας της συμμετοχής. Το σωρευτικό ποσό των μη αναγνωρισθέντων ζημιών από τις συγγενείς εταιρείες κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2022 ανήλθε σε ποσό € 49 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2021: € 38 εκατ.). Στην περίπτωση όπου η συγγενής εταιρεία στη συνέχεια πραγματοποιήσει κέρδη, ο Όμιλος θα ξεκινήσει να αναγνωρίζει την αναλογία του στα κέρδη της εταιρείας μόνο μετά από την εξίσωση των αναλογούντων αυτών κερδών με τις μη αναγνωρισθείσες ζημιές.

Δεν υπάρχουν σημαντικές ενδεχόμενες υποχρεώσεις του Ομίλου, που να συνδέονται με τη συμμετοχή του σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες.

Δεν υπάρχουν μη αναγνωρισθείσες δεσμεύσεις του Ομίλου που να σχετίζονται με τη συμμετοχή του σε κοινοπραξίες και συγγενείς που θα μπορούσαν να οδηγήσουν σε μελλοντική εκροή μετρητών ή άλλων πόρων.

Δεν υπάρχουν σημαντικοί περιορισμοί στη δυνατότητα συγγενών ή κοινοπραξιών να μεταφέρουν κεφάλαια στην Τράπεζα με μορφή μερισμάτων ή να αποπληρώσουν δάνεια που τους έχουν χορηγηθεί από τον Όμιλο, πέραν των εν ισχύ συνηθισμένων περιορισμών που επιβάλλονται στο πλαίσιο της λειτουργίας τους και της ισχύουσας νομοθεσίας.

Κίνηση επενδύσεων σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες κατά την διάρκεια του έτους

Η κίνηση των επενδύσεων του Ομίλου σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες κατά τη διάρκεια του έτους αναλύεται ως εξής:



	Όμιλος	
	31/12/2022	31/12/2021 Όπως αναταξινομή θηκαν
Υπόλοιπο έναρξης	630	269
Εισφορά συμμετοχών	135	358
Διαθέσεις	(1)	-
Μερίδιο στα κέρδη/ (ζημιές) μετά φόρων	29	18
Εισφορά περιουσιακών στοιχείων	329	-
Απόκτηση ελέγχου συμμετοχής	(79)	-
Απομείωση	(2)	(23)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές προσαρμογές	(18)	8
Υπόλοιπο λήξης	1.023	630

Μέσα στο 2022, η Τράπεζα Πειραιώς εισέφερε το σύνολο της συμμετοχής της στην θυγατρική Ημιθέα Μ.Α.Ε. στην Strix Holdings LP. Ανατρέξτε στη Σημείωση 14 για περαιτέρω πληροφορίες. Η λογιστική αξία της συμμετοχής της Τράπεζας στην Strix Holdings LP αυξήθηκε κατά € 135 εκατ. και ο Όμιλος αναγνώρισε κέρδος € 55 εκατ. από την απώλεια ελέγχου της Ημιθέα Μ.Α.Ε.

Τον Νοέμβριο 2022, η Τράπεζα Πειραιώς εισέφερε στην Strix Holdings LP δύο ομολογιακά δάνεια της Marfin Investment Group Α.Ε. Συμμετοχών (“MIG”) συνολικής λογιστικής αξίας € 329 εκατ., με αντάλλαγμα επιπρόσθετα μερίδια ετερόρρυθμου εταίρου στην Strix Holdings LP. Ως αποτέλεσμα της εισφοράς, το ύψος της συμμετοχής της Τράπεζας στην Strix Holdings LP αυξήθηκε ισόποσα, ενώ δεν προέκυψε κέρδος ή ζημιά για τον Όμιλο.

Η μείωση στη λογιστική αξία των επενδύσεων σε συγγενείς και κοινοπραξίες του Ομίλου κατά € 79 εκατ. οφείλεται στη συμμετοχή στην Trastor η οποία λογιστικοποιούνταν ως συγγενής εταιρεία μέχρι τις 8 Φεβρουαρίου 2022, οπότε και αποκτήθηκε μερίδιο ελέγχου μέσω εξαγοράς. Ανατρέξτε στη Σημείωση 26Α για περαιτέρω πληροφορίες.



Βασικά χρηματοοικονομικά στοιχεία των συγγενών εταιρειών και των κοινοπραξιών για το 2022 και 2021

α/α	Επωνυμία Εταιρείας	Χώρα	% συμμετοχής	31/12/2022			
				Κέρδη/ (ζημίες) προ φόρων	Σύνολο εσόδων	Σύνολο Ενεργητικού	Σύνολο Υποχρεώσεων
1	Εταιρεία Διαχείρισης και Ανάπτυξης ΕΤΕΠ Κρήτης Α.Ε.	Ελλάδα	30,45%	-	-	-	-
2	Αναπτυξιακή Εταιρεία Έβρου Α.Ε.	Ελλάδα	30,00%	-	-	-	-
3	APE Commercial Property Κτημ. Τουρ. και Αναπτ. Α.Ε.	Ελλάδα	27,80%	(1)	-	6	1
4	APE Fixed Assets Κτημ. Τουρ. και Αναπτ. Α.Ε.	Ελλάδα	27,80%	-	-	49	5
5	Trieris Real Estate Ltd	Βρετανικές Παρθένες Νήσοι	26,35%	-	-	5	-
6	APE Επενδυτικής Περιουσίας Α.Ε.	Ελλάδα	28,92%	-	-	173	8
7	Όμιλον Κύκλος Ένα Συμμετοχική Α.Ε.	Ελλάδα	28,10%	-	-	115	140
8	Exodus Α.Ε.	Ελλάδα	49,90%	(1)	2	-	2
9	Piraeus - TANEΟ Capital Fund Α.Κ.Ε.Σ.	Ελλάδα	50,01%	5	-	2	-
10	Τειρεσίας Α.Ε.	Ελλάδα	23,53%	-	17	18	15
11	PJ Tech Catalyst Fund	Ελλάδα	30,00%	5	-	11	-
12	Πύρριχος Α.Ε.	Ελλάδα	55,95%	(1)	-	6	21
13	Πειραιώς Direct Services Α.Ε.	Ελλάδα	49,90%	1	19	4	1
14	Γαία Επιχειρείν Α.Ε.	Ελλάδα	24,92%	(1)	5	14	10
15	Όργανος Α.Ε.	Ελλάδα	32,27%	-	-	7	10
16	Abies Ανώνυμη Εταιρεία Ακινήτων	Ελλάδα	40,14%	-	-	-	-
17	ΕΤΒΑ ΒΙ.ΠΕ. Α.Ε.	Ελλάδα	1,00%	(2)	8	218	20
18	Euromedica Α.Ε. Παροχής Ιατρικών Υπηρεσιών	Ελλάδα	29,35%	(15)	47	198	204
19	Neuropublic Α.Ε.	Ελλάδα	5,00%	1	6	24	12
20	Marfin Investment Group Α.Ε. Συμμετοχών	Ελλάδα	31,19%	*	*	*	*
21	Intrum Hellas REO Solutions Α.Ε.	Ελλάδα	19,96%	(3)	5	58	7
22	Intrum Hellas Credit Servicing Α.Ε.	Ελλάδα	20,00%	107	230	601	172
23	A.N.E.K. Α.Ε.	Ελλάδα	27,68%	*	*	*	*
24	Περιγένης Επαγγελματικών Ακινήτων Α.Ε.	Ελλάδα	20,61%	-	-	47	-
25	Strix Holdings LP	Ιρλανδία	100,00%	16	-	587	-
26	Strix Asset Management Ltd	Ιρλανδία	25,00%	-	-	7	-
27	Strix Holdings NC LP	Ιρλανδία	100,00%	-	-	250	4
28	A.Ε.Π. ΕΛΑΙΩΝΑ Α.Ε.	Ελλάδα	50,00%	(4)	-	108	110
29	Πείργκα Κύθνου Ι.Κ.Ε.	Ελλάδα	50,00%	1	-	4	1
30	Sunrise III Εταιρεία Ακινήτων Μ.Α.Ε.	Ελλάδα	100,00%	-	-	-	-

(*) Κατά την ημερομηνία έγκρισης των Ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων από το Διοικητικό Συμβούλιο, οι εισηγμένες συγγενείς εταιρείες Marfin Investment Group Α.Ε. Συμμετοχών και ANEK Α.Ε., δεν είχαν δημοσιεύσει τα ετήσια οικονομικά τους στοιχεία για το 2022.



α/α	Επωνυμία Εταιρείας	Χώρα	31/12/2021				
			% συμμετοχής	Κέρδη/ (ζημίες) προ φόρων	Σύνολο εσόδων	Σύνολο Ενεργητικού	Σύνολο Υποχρεώσεων
1	Εταιρεία Διαχείρισης και Ανάπτυξης ΕΤΕΠ Κρήτης Α.Ε.	Ελλάδα	30,45%	-	-	-	-
2	Αναπτυξιακή Εταιρεία Έβρου Α.Ε.	Ελλάδα	30,00%	-	-	1	1
3	APE Commercial Property Κτημ. Τουρ. και Αναπτ. Α.Ε.	Ελλάδα	27,80%	-	-	6	-
4	APE Fixed Assets Κτημ. Τουρ. και Αναπτ. Α.Ε.	Ελλάδα	27,80%	-	-	48	5
5	Trieris Real Estate Ltd	Βρετανικές Παρθένες Νήσοι	32,35%	-	-	5	1
6	APE Επενδυτικής Περιουσίας Α.Ε.	Ελλάδα	28,92%	-	-	173	8
7	Όμικρον Κύκλος Ένα Συμμετοχική Α.Ε.	Ελλάδα	28,10%	-	-	115	140
8	Exodus Α.Ε.	Ελλάδα	49,90%	-	2	3	4
9	Piraeus - TANEΟ Capital Fund Α.Κ.Ε.Σ.	Ελλάδα	50,01%	2	-	3	-
10	Τειρεσίας Α.Ε.	Ελλάδα	23,53%	-	15	14	12
11	PJ Tech Catalyst Fund	Ελλάδα	30,00%	3	-	15	-
12	Πύρριχος Α.Ε.	Ελλάδα	55,95%	(2)	-	6	20
13	Πειραιώς Direct Services Α.Ε.	Ελλάδα	49,90%	-	20	5	2
14	Γαία Επιχειρείν Α.Ε.	Ελλάδα	26,00%	-	23	12	7
15	Όργανος Α.Ε.	Ελλάδα	32,27%	(1)	-	7	10
16	Abies Ανώνυμη Εταιρεία Ακινήτων	Ελλάδα	40,14%	-	-	-	-
17	ΕΤΒΑ ΒΙ.ΠΕ. Α.Ε.	Ελλάδα	1,00%	-	-	215	-
18	Euromedica Α.Ε. Παροχής Ιατρικών Υπηρεσιών	Ελλάδα	29,35%	-	-	145	136
19	Neuropublic Α.Ε.	Ελλάδα	5,00%	(1)	6	19	8
20	Exus Software Ltd	Ηνωμένο Βασίλειο	49,90%	-	7	12	11
21	Marfin Investment Group Α.Ε. Συμμετοχών	Ελλάδα	31,24%	(26)	367	1.223	1.115
22	Intrum Hellas REO Solutions Α.Ε.	Ελλάδα	19,96%	26	31	78	15
23	Intrum Hellas Credit Servicing Α.Ε.	Ελλάδα	20,00%	51	183	654	264
24	Trastor Α.Ε.Ε.Α.Π.	Ελλάδα	44,75%	23	37	355	174
25	A.N.E.K. Α.Ε.	Ελλάδα	27,68%	(40)	126	281	321
26	Περιγένης Επαγγελματικών Ακινήτων Α.Ε.	Ελλάδα	20,61%	-	-	48	-
27	Strix Holdings LP	Ιρλανδία	100,00%	-	-	350	-
28	Strix Asset Management Ltd	Ιρλανδία	25,00%	-	-	32	-
29	Α.Ε.Π. ΕΛΑΙΩΝΑ Α.Ε.	Ελλάδα	50,00%	(2)	-	111	110
30	Πείργκα Κύθνου Ι.Κ.Ε.	Ελλάδα	50,00%	-	-	4	-
31	Sunrise I Εταιρεία Ακινήτων Μ.Α.Ε.	Ελλάδα	100,00%	-	-	33	33
32	Sunrise II Εταιρεία Ακινήτων Μ.Α.Ε.	Ελλάδα	100,00%	-	-	-	-
33	Sunrise I NPL Finance DAC	Ιρλανδία	-	-	-	2.539	2.539
34	Sunrise II NPL Finance DAC	Ιρλανδία	-	-	-	1.279	1.279



27 Άυλα στοιχεία ενεργητικού

	Όμιλος			Σύνολο
	Υπεραξία	Λογισμικό	Λοιπά άυλα	
Αξία κτήσης				
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2021	38	678	50	766
Προσθήκες	-	48	-	48
Μεταφορές	-	20	-	20
Διαθέσεις και διαγραφές	-	(1)	-	(1)
Αποαναγνωρίσεις	(29)	(1)	-	(30)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2021	9	744	50	803
Υπόλοιπο έναρξης προσφάτως ενοποιούμενων εταιρειών	14	5	-	19
Προσθήκες	-	71	-	71
Μεταφορές	3	8	-	11
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2022	27	828	50	904
Συσσωρευμένες αποσβέσεις				
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2021	-	(441)	(45)	(486)
Έξοδο αποσβέσεων	-	(51)	(1)	(52)
Αποαναγνωρίσεις	-	1	1	2
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2021	-	(491)	(45)	(536)
Έξοδο αποσβέσεων	-	(55)	(1)	(56)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2022	-	(546)	(46)	(592)
Αναπόσβεστη αξία				
31 Δεκεμβρίου 2021	9	253	5	267
31 Δεκεμβρίου 2022	27	282	4	312

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2022 το υπόλοιπο της υπεραξίας του Ομίλου αυξήθηκε κατά € 18 εκατ., κυρίως λόγω της απόκτησης μεριδίου ελέγχου της Iolcus Investments ΑΕΔΟΕΕ (€ 9 εκατ.), της Shnappi Α.Ε. (€ 5 εκατ.) και της Trastor (€ 3 εκατ.). Ανατρέξτε στη Σημείωση 48α για περισσότερες πληροφορίες.



28 Ενσώματα πάγια στοιχεία

Όμιλος	Γήπεδα και Κτίρια	Εξοπλισμός και λοιπά ενσώματα πάγια	Δικαιώμα χρήσης στοιχείων ενεργητικού	Ακινήτοποιήσεις υπό εκτέλεση	Βελτιώσεις Εκμισθωμένων ακινήτων	Σύνολο
Αξία κτήσης						
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2021	691	384	181	48	191	1.495
Προσθήκες	5	22	13	12	4	54
Μεταφορές	5	-	-	(22)	-	(16)
Διαθέσεις και διαγραφές	(1)	(13)	(12)	(1)	(10)	(37)
Αποαναγνωρίσεις	(17)	(69)	(4)	(4)	-	(94)
Απομείωση	-	(1)	-	-	(11)	(13)
Λοιπές κινήσεις	-	1	-	-	-	1
Μεταφορά στα διακρατούμενα προς πώληση	-	(41)	-	-	-	(41)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2021	683	282	178	33	174	1.349
Απόκτηση νέων εταιρειών	62	1	(24)	-	-	40
Προσθήκες	5	25	23	6	5	64
Μεταφορές	(226)	-	(10)	(8)	-	(244)
Διαθέσεις και διαγραφές	(2)	(9)	(11)	-	(7)	(29)
Αποαναγνωρίσεις	(1)	-	(1)	-	-	(3)
Επανεκτιμήσεις	10	-	-	-	-	10
Απομείωση	(1)	-	-	-	(3)	(4)
Λοιπές κινήσεις	-	(1)	(1)	-	-	(2)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2022	530	298	153	31	169	1.181
Συσσωρευμένες αποσβέσεις						
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2021	(83)	(253)	(77)	-	(86)	(500)
Έξοδο χρήσης	(8)	(22)	(23)	-	(5)	(58)
Διαθέσεις και διαγραφές	-	12	5	-	10	27
Αποαναγνωρίσεις	13	23	2	-	-	37
Μεταφορά στα διακρατούμενα προς πώληση	-	34	-	-	-	34
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2021	(78)	(206)	(94)	-	(81)	(459)
Απόκτηση νέων εταιρειών	-	(1)	9	-	-	9
Έξοδο χρήσης	(8)	(19)	(18)	-	(5)	(49)
Μεταφορές	14	-	8	-	-	23
Διαθέσεις και διαγραφές	-	8	3	-	6	17
Αποαναγνωρίσεις	-	-	2	-	-	2
Λοιπές κινήσεις	-	5	-	-	-	5
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2022	(72)	(212)	(89)	-	(80)	(453)
Αναπόσβεστη αξία						
31 Δεκεμβρίου 2021	605	76	84	33	93	890
31 Δεκεμβρίου 2022	458	86	64	31	89	728

Για πληροφορίες σχετικά με την απόκτηση νέων εταιρειών το 2022, ανατρέξτε στη Σημείωση 26Α.



Στο τέλος της περιόδου αναφοράς, τα «Δικαιώματα χρήσης στοιχείων ενεργητικού» του Ομίλου, περιλαμβάνουν ποσό € 60 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2021: € 80 εκατ.) που αφορά μισθώματα γηπέδων και κτιρίων. Η γραμμή «Αποαναγνωρίσεις» αφορά κυρίως σε απώλεια ελέγχου επί θυγατρικών, που έλαβε χώρα το 2022. Ανατρέξτε στη Σημείωση 48 για περαιτέρω πληροφόρηση.

29 Επενδύσεις σε ακίνητα

	Όμιλος		Σύνολο
	Ιδιόκτητα επενδυτικά ακίνητα	Επενδυτικά ακίνητα - Δικαίωμα χρήσης	
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2021	1.047	71	1.119
Κέρδη / (ζημίες) από επιμέτρηση σε εύλογες αξίες (Σημείωση 11)	11	(7)	4
Προσθήκες	36	-	36
Μεταφορές	(1)	-	(1)
Διαθέσεις και διαγραφές	(10)	-	(10)
Λοιπές κινήσεις	2	-	2
Αποαναγνωρίσεις	(108)	-	(108)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2021	977	64	1.041
Απόκτηση νέων εταιρειών	250	27	278
Κέρδη / (ζημίες) από επιμέτρηση σε εύλογες αξίες (Σημείωση 11)	43	(6)	38
Προσθήκες	66	-	66
Μεταφορές	121	2	123
Διαθέσεις και διαγραφές	(17)	-	(17)
Λοιπές κινήσεις	(4)	-	(4)
Αποαναγνωρίσεις	(2)	-	(2)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2022	1.434	88	1.522

Για πληροφορίες σχετικά με τα έσοδα από ενοίκια των επενδυτικών ακινήτων, ανατρέξτε στη Σημείωση 8. Τα άμεσα λειτουργικά έσοδα που προέρχονται από επενδύσεις σε ακίνητα τα οποία επέφεραν εισόδημα για τις χρήσεις που έληξαν την 31^η Δεκεμβρίου 2022 και 2021, ανήλθαν σε € 4 εκατ. για τον Όμιλο, ενώ για τα επενδυτικά ακίνητα που δεν απέφεραν εισόδημα, τα προαναφερθέντα έσοδα ανήλθαν σε € 3 εκατ. για το 2022 και 2021.

Οι επιμετρήσεις της εύλογης αξίας των επενδύσεων σε ακίνητα κατηγοριοποιούνται στο επίπεδο 3 της ιεραρχίας της εύλογης αξίας. Ανατρέξτε στη Σημείωση 3.1 για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τον τρόπο με τον οποίο ο Όμιλος καθορίζει την εύλογη αξία των επενδυτικών ακινήτων του.

Για πληροφορίες σχετικά με την απόκτηση νέων εταιρειών το 2022, ανατρέξτε στη Σημείωση 26Α.

30 Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2022, η λογιστική αξία των διακρατούμενων προς πώληση στοιχείων ενεργητικού του Ομίλου, ανερχόταν σε € 406 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2021: € 435 εκατ.), εκ των οποίων ποσό € 400 εκατ. αφορά σε χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού- κυρίως δάνεια και απαιτήσεις κατά πελάτων. Στη σημείωση 5 παρουσιάζεται ανάλυση των διακρατούμενων προς πώληση στοιχείων ενεργητικού κατά επιχειρηματικό τομέα, σύμφωνα με την οποία € 373 εκατ. και €



33 εκατ. έχουν επιμεριστεί στους τομείς “NPE MU” και “Core”, αντίστοιχα. Η συνολική ζημία απομείωσης που έχει επιβαρύνει την κατάσταση αποτελεσμάτων του Ομίλου το 2022, από την απομείωση της λογιστικής αξίας των διακρατούμενων προς πώληση στοιχείων ενεργητικού στην εύλογη αξία μείον το κόστος πώλησης, ανήλθε σε € 232 εκατ., εκ των οποίων, € 227 εκατ. και € 5 εκατ. περιλαμβάνονται στα κονδύλια «Αναμενόμενες ζημιές απομείωσης αξίας δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος» και «Αναστροφές/ (ζημιές) απομείωσης λοιπών στοιχείων ενεργητικού», αντίστοιχα.

Κατηγοριοποίηση στα διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού στη διάρκεια της περιόδου αναφοράς:

Sunrise III και Solar: Η Διοίκηση αξιολόγησε και κατέληξε στο συμπέρασμα ότι αυτά τα δανειακά χαρτοφυλάκια πληρούν τα κριτήρια κατηγοριοποίησης στα διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού. Για πληροφορίες σχετικά με τη βάση και τους παράγοντες που εφάρμοσε η Διοίκηση στην εκτίμησή της, ανατρέξτε στη Σημείωση 3.1. Στις 31 Δεκεμβρίου 2022, η λογιστική αξία των χαρτοφυλακίων Sunrise III και Solar απομειώθηκε σε € 169 εκατ. και € 102 εκατ., αντίστοιχα.

Άλλα χαρτοφυλάκια αποτελούμενα από ΜΕΑ: Συγκεκριμένα μη εξυπηρετούμενα εταιρικά δάνεια, κατηγοριοποιήθηκαν κατά τη διάρκεια του έτους ως διακρατούμενα προς πώληση, η λογιστική αξία των οποίων απομειώθηκε σε € 9 εκατ. κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2022.

Χαρτοφυλάκια που κατηγοριοποιήθηκαν στα διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού σε προηγούμενα χρόνια:

Κατά την ημερομηνία αναφοράς, η Διοίκηση αξιολόγησε εκ νέου τα κριτήρια κατηγοριοποίησης στα διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού για κάποια συγκεκριμένα χαρτοφυλάκια, αποτελούμενα από μη εξυπηρετούμενα ανοίγματα και συμπέρανε πως αυτά εξακολουθούν να ισχύουν. Τα χαρτοφυλάκια αυτά είναι τα: Sunshine, Chios, Trinity IX και Trinity XI (που προηγουμένως ονομαζόταν Trinity IV). Η Διοίκηση εκτιμά πως οποιοδήποτε κώλυμα που ενδέχεται να έχει καθυστερήσει τη διαδικασία πώλησης θα ξεπεραστεί μέσα στους επόμενους δώδεκα μήνες. Στις 31 Δεκεμβρίου 2022 η συνολική λογιστική αξία αυτών των ΜΕΑ ανερχόταν σε € 127 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2021 € 175 εκατ.).

Στοιχεία ενεργητικού που πωλήθηκαν εντός της τρέχουσας χρήσης:

Χαρτοφυλάκια αποτελούμενα από ΜΕΑ: Κατά τη διάρκεια του 2022, ο Όμιλος πούλησε τα ακόλουθα χαρτοφυλάκια αποτελούμενα από ΜΕΑ: Dory, Wheel, Trinity IV-B και Trinity X. Τα κέρδη και οι ζημιές που προέκυψαν κατά την παύση αναγνώρισης είναι μη σημαντικά/σημαντικές. Τα προαναφερθέντα χαρτοφυλάκια είχαν συνολική λογιστική αξία € 234 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2021.

Μονάδα αποδοχής καρτών: Στις 15 Μαρτίου 2022, η Τράπεζα Πειραιώς ολοκλήρωσε την πώληση της μονάδας αποδοχής καρτών της. Η λογιστική αξία των στοιχείων ενεργητικού που ήταν μέρος της περιμέτρου πώλησης ανερχόταν σε € 27 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2021. Το κέρδος του Ομίλου από τη συναλλαγή ανήλθε σε € 282 εκατ. Ανατρέξτε στη Σημείωση 26Α για περισσότερες πληροφορίες.



31 Λοιπά στοιχεία ενεργητικού

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Ακίνητα ως στοιχεία κυκλοφορούντος ενεργητικού	1.391	1.337	-	-
Συσσωρευμένες απομειώσεις ακινήτων ως στοιχείων κυκλοφορούντος ενεργητικού	(131)	(159)	-	-
Καθαρή αξία ακινήτων ως στοιχείων κυκλοφορούντος ενεργητικού (Α)	1.260	1.178	-	-
Λοιπά αποθέματα	69	78	-	-
Συσσωρευμένες απομειώσεις λοιπών αποθεμάτων	(1)	(1)	-	-
Καθαρή αξία λοιπών αποθεμάτων (Β)	68	77	-	-
Συνολική καθαρή αξία αποθεμάτων (Α) + (Β)	1.328	1.255	-	-
Προπληρωμένα έξοδα	44	41	-	-
Έσοδα εισπρακτέα	21	20	20	20
Απαιτήσεις από φορολογικές αρχές και το Ελληνικό Κράτος	16	9	-	-
Απαιτήσεις από συναλλαγές πιστωτικών καρτών- λογαριασμός διακανονισμού	54	69	-	-
Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων και Επενδύσεων (ΤΕΚΕ)	582	826	-	-
Λοιπά	282	333	51	51
Σύνολο λοιπών μη χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού	1.000	1.299	71	71
Συσσωρευμένες απομειώσεις λοιπών μη χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού	(97)	(82)	(56)	(56)
Καθαρή αξία λοιπών μη χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού (Γ)	903	1.217	15	15
Απαιτήσεις από το Ελληνικό Δημόσιο	597	507	-	-
Απαιτήσεις από συναλλαγές πιστωτικών καρτών	83	86	-	-
Έσοδα εισπρακτέα	84	59	13	2
Απαιτήσεις	93	82	16	10
Λοιπά	512	413	-	-
Σύνολο χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού	1.370	1.148	29	11
Πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού	(174)	(167)	-	-
Καθαρή αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού (Δ)	1.195	981	29	11
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού (Α) + (Β) + (Γ) + (Δ)	3.427	3.453	44	26
εκ των οποίων (εξαιρουμένων των αποθεμάτων):				
Μέχρι ενός έτους	826	741	29	11
Πάνω από ένα έτος	1.272	1.457	15	14

Τα ακίνητα ως στοιχεία κυκλοφορούντος ενεργητικού περιλαμβάνουν κυρίως ακίνητα που αποκτήθηκαν μέσω πλειστηριασμών. Οι συσσωρευμένες απομειώσεις ακινήτων ως στοιχείων κυκλοφορούντος ενεργητικού αφορούν στη διαφορά μεταξύ του κόστους κτήσης και της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας τους. Η αξία των αποθεμάτων ακινήτων την 31^η Δεκεμβρίου 2022, που μειώθηκε στο ύψος της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας, ανέρχεται σε € 650 εκατ. (31^η Δεκεμβρίου 2021: € 455 εκατ.).



Λοιπά μη χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού

Το «Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων και Επενδύσεων (ΤΕΚΕ)» σχετίζεται με τη συμμετοχή της Τράπεζας σε στοιχεία του ΤΕΚΕ.

Πιο συγκεκριμένα:

- Με το άρθρο 9 παρ. 1 του Ν. 4370/2016, το ανώτατο όριο κάλυψης του συνόλου των καταθέσεων κάθε καταθέτη σε πιστωτικό ίδρυμα, που καλύπτεται από το σύστημα εγγυήσεως καταθέσεων του ΤΕΚΕ, είναι € 100 χιλ. Λόγω της αύξησης του ποσού αυτού, αυξήθηκαν τα ποσά της εισφοράς που καταβάλλουν τα πιστωτικά ιδρύματα στο ΤΕΚΕ από το έτος 2008 και μετά.
- Το άρθρο 25 παρ. 8, 9, 10 του Ν. 4370/2016 προβλέπει ότι το Πρόσθετο Κεφάλαιο Κάλυψης Καταθέσεων (ΠΚΚΚ), αποτελεί ειδική ομάδα περιουσίας, η οποία περιλαμβάνει τις εισφορές των πιστωτικών ιδρυμάτων κατ' εφαρμογή της παρ.2 του άρθρου 6 του Ν. 3714/2008 (Α' 231). Το ενεργητικό του ΠΚΚΚ θεωρείται ότι αποτελεί ενεργητικό των συμμετεχόντων σε αυτό πιστωτικών ιδρυμάτων, κατά το λόγο συμμετοχής τους σε αυτό το οποίο διαχειρίζεται από το ΤΕΚΕ. Κάθε πιστωτικό ίδρυμα που συμμετέχει στο ΠΚΚΚ έχει μια ατομική μερίδα σε αυτό, που αντιστοιχεί στο ποσοστό συμμετοχής του.
- Το άρθρο 144 του Ν. 4972/2022 διευκρινίζει ότι τα στοιχεία ενεργητικού του ΠΚΚΚ θα επιστραφούν σταδιακά στα πιστωτικά ιδρύματα σε τρεις ετήσιες δόσεις κατά τα έτη 2022- 2024. Τον Δεκέμβριο του 2022, η Τράπεζα εισέπραξε την πρώτη δόση η οποία ανήλθε σε € 247 εκατ.
- Με το άρθρο 13 του Ν.4370/2016, το ΤΕΚΕ αποζημιώνει τους πελάτες – επενδυτές για το μέγιστο όριο προστασίας των € 30 χιλ. επί του συνόλου των επενδυτικών υπηρεσιών που παρέχονται από τα συμμετέχοντα πιστωτικά ιδρύματα σε χρεοκοπία. Τα συμμετέχοντα πιστωτικά ιδρύματα πλήρωσαν την πρώτη τους εισφορά εντός του 2010. Οι εν λόγω εισφορές των πιστωτικών ιδρυμάτων περιέρχονται σε ειδικό λογαριασμό αποθεματικού εισφορών, του οποίου τα επιμέρους στοιχεία ανήκουν εξ' αδιαιρέτου στα συμμετέχοντα πιστωτικά ιδρύματα. Κάθε πιστωτικό ίδρυμα που συμμετέχει στο Σκέλος Κάλυψης Επενδύσεων (ΣΚΕ) έχει μία ατομική μερίδα στον εν λόγω λογαριασμό αποθεματικού η οποία αντιστοιχεί στο ποσοστό συμμετοχής του κάθε συμμετέχοντος στο ενεργητικό του ΣΚΕ πιστωτικού ιδρύματος, σύμφωνα με το άρθρο 30 του Ν. 4370/2016.
- Με το άρθρο 36 παρ. 1 έως 3 του Ν.4370/2016 το κεφάλαιο του Σκέλους Εξυγίανσης («ΣΕ») του ΤΕΚΕ προέρχεται από τακτικές εκ των προτέρων εισφορές, έκτακτες εκ των υστέρων εισφορές και εναλλακτικά μέσα χρηματοδότησης κατά τα ειδικότερα οριζόμενα στα εσωτερικά άρθρα 98 έως 100 αντίστοιχα του άρθρου 2 του Ν. 4335/2015.
- Σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) 806/2014, η Τράπεζα είναι υποκείμενη σε απόδοση ετήσιας προκαθορισμένης τακτικής εισφοράς, υπολογιζόμενη από το Ενιαίο Συμβούλιο Εξυγίανσης (Single Resolution Board - SRB).

Το κονδύλι «Λοιπά» περιλαμβάνει κυρίως προπληρωμές και λογαριασμούς μεταβατικής φύσης που αναμένεται να τακτοποιηθούν την προσεχή περίοδο.

Λοιπά χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού

Το κονδύλι «Απαιτήσεις από το Ελληνικό Δημόσιο» περιλαμβάνει κυρίως δάνεια της Τράπεζας απαιτητά από το Ελληνικό Δημόσιο, τα οποία είναι εγγυημένα από το τελευταίο, ενώ το κονδύλι «Λοιπά» περιλαμβάνει κυρίως εμπορικές απαιτήσεις και απαιτήσεις από εισπρακτέα έσοδα.



Οι απαιτήσεις από συναλλαγές πιστωτικών καρτών κυρίως αφορούν σε συναλλαγές καρτών που δεν έχουν ακόμα διακανονιστεί, καθώς και σε άληκτες δόσεις που δεν είναι ακόμα απαιτητές, αλλά έχουν προεξοφληθεί στους εμπόρους.

Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν την κίνηση της γραμμής «Πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού» του Ομίλου για τα έτη 2022 και 2021.

Όμιλος	Κίνηση πρόβλεψης			
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολο
Πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών την 1/1/2022	1	1	165	167
Αντιστροφή των αχρησιμοποίητων προβλέψεων απομείωσης	-	-	(4)	(4)
Ζημιές απομείωσης για την περίοδο	-	-	11	11
Διαγραφή ζημιών απομείωσης	-	-	(1)	(1)
Λοιπές κινήσεις	-	-	1	1
Την 31/12/2022	1	1	172	174

Όμιλος	Κίνηση πρόβλεψης			
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολο
Πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών την 1/1/2021	8	11	383	402
Μεταφορά στα διακρατούμενα προς πώληση	-	-	(207)	(207)
Αντιστροφή των αχρησιμοποίητων προβλέψεων απομείωσης	(1)	-	(2)	(3)
Ζημιές απομείωσης για την περίοδο	1	-	8	9
Αποαναγνωρισμένα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	(6)	(10)	(16)	(32)
Την 31/12/2021	1	1	165	167

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2022 και 2021, η Εταιρεία δεν αναγνώρισε προβλέψεις αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού.

Ανάλυση ενηλικίωσης επιλεγμένων χρηματοοικονομικών μέσων ανά γραμμή προϊόντος

Όμιλος	Μέρες καθυστέρησης – Υπόλοιπο προ προβλέψεων											
	Χωρίς καθυστέρηση	1-30 ημέρες	31-90 ημέρες	91-180 ημέρες	181-365 ημέρες	365+ ημέρες	Καταγγελλόμενα	Σύνολο	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολο
31/12/2022												
Απαιτήσεις από το Ελληνικό Κράτος	82	7	2	1	129	375	-	597	538	16	42	597
Απαιτήσεις από συναλλαγές πιστωτικών καρτών	83	-	-	-	-	-	-	83	83	-	-	83
Απαιτήσεις	291	115	55	57	2	169	-	690	487	36	168	690
Σύνολο	457	122	57	58	131	544	-	1.370	1.108	53	211	1.370



Όμιλος Πειραιώς Financial Holdings – 31 Δεκεμβρίου 2022

Όμιλος	Μέρες καθυστέρησης – Υπόλοιπο προ προβλέψεων												
	Χωρίς καθυστέρηση	1-30 ημέρες	31-90 ημέρες	91-180 ημέρες	181-365 ημέρες	365+ ημέρες	Καταγγελλόμενα	Σύνολο	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολο	
31/12/2021 Όπως αναταξινομήθηκαν													
Απαιτήσεις από το Ελληνικό Κράτος	194	104	2	17	1	189	-	507	442	14	52	507	
Απαιτήσεις από συναλλαγές πιστωτικών καρτών	86	-	-	-	-	-	-	86	86	-	-	86	
Απαιτήσεις	212	68	13	82	17	162	-	555	365	28	162	554	
Σύνολο	492	172	15	99	18	351	-	1.148	893	42	214	1.148	

Εταιρεία	Μέρες καθυστέρησης – Υπόλοιπο προ προβλέψεων												
	Χωρίς καθυστέρηση	1-30 ημέρες	31-90 ημέρες	91-180 ημέρες	181-365 ημέρες	365+ ημέρες	Καταγγελλόμενα	Σύνολο	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολο	
31/12/2022													
Απαιτήσεις	-	18	-	11	-	-	-	29	18	-	11	29	

Εταιρεία	Μέρες καθυστέρησης – Υπόλοιπο προ προβλέψεων												
	Χωρίς καθυστέρηση	1-30 ημέρες	31-90 ημέρες	91-180 ημέρες	181-365 ημέρες	365+ ημέρες	Καταγγελλόμενα	Σύνολο	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολο	
31/12/2021													
Απαιτήσεις	-	11	-	-	-	-	-	11	11	-	-	11	

32 Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα

	Όμιλος	
	31/12/2022	31/12/2021
Ποσά οφειλόμενα στην ΕΚΤ και σε Κεντρικές Τράπεζες	5.443	14.348
Διατραπεζικές καταθέσεις	159	90
Τίτλοι που πωλούνται σε Π.Ι. βάσει συμφωνιών επαναγοράς	298	286
Λοιπά	1.021	142
	6.922	14.865
εκ των οποίων:		
Μέχρι ενός έτους	3.255	14.728
Πάνω από ένα έτος	3.667	138

Κατά τη διάρκεια του 4^{ου} τριμήνου του 2022, ο Όμιλος έκανε χρήση του δικαιώματος πρόωρης αποπληρωμής που δόθηκε από την ΕΚΤ και ως εκ τούτου αποπλήρωσε νωρίτερα ποσό € 8,65 δισ. των κεφαλαίων TLTRO III. Επιπλέον, κατά τη διάρκεια του 2^{ου} εξαμήνου του 2022, καταβλήθηκε στην ΕΚΤ ποσό ύψους € 0,35 δισ., καθώς έληξαν οι αντίστοιχες συναλλαγές.

Η αύξηση κατά € 879 εκατ. στην κατηγορία «Λοιπά» αποδίδεται κυρίως στις εξασφαλίσεις σε μετρητά που έλαβε η Τράπεζα στο πλαίσιο συναλλαγών παραγώγων που πραγματοποιήθηκαν στο πλαίσιο συμφωνιών ISDA και CSA.



Τα έσοδα που καταγράφηκαν στα καθαρά έσοδα από τόκους, αναφορικά με τη χρηματοδότηση TLTRO III για τη χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2022, ανέρχονται σε € 70 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2021: € 146 εκατ.), συμπεριλαμβάνοντας την πρόσθετη πριμοδότηση που προβλέπεται για την επιπρόσθετη ειδική περίοδο αναφοράς, δεδομένου ότι η Τράπεζα εκπλήρωσε τους δανειοδοτικούς της στόχους για την περίοδο από 1 Οκτωβρίου 2020 μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2021 (ανατρέξτε στη Σημείωση 6).

33 Υποχρεώσεις προς πελάτες

	Όμιλος	
	31/12/2022	31/12/2021
Επιχειρήσεις		
Τρεχούμενοι λογαριασμοί και καταθέσεις όψεως	14.101	14.231
Καταθέσεις προθεσμίας	3.120	2.105
Δεσμευμένες καταθέσεις, καταθέσεις για εγγύηση και λοιπές καταθέσεις	324	283
Σύνολο (Α)	17.545	16.618
Ιδιώτες		
Τρεχούμενοι λογαριασμοί και καταθέσεις όψεως	7.672	6.238
Ταμειυτήριο	25.795	24.322
Καταθέσεις προθεσμίας	7.210	8.186
Δεσμευμένες καταθέσεις, καταθέσεις για εγγύηση και λοιπές καταθέσεις	39	44
Σύνολο (Β)	40.717	38.791
Επιταγές και εμβάσματα (Γ)	110	32
Σύνολο Υποχρεώσεων προς πελάτες (Α)+(Β)+(Γ)	58.372	55.442
εκ των οποίων:		
Μέχρι ενός έτους	58.345	55.380
Πάνω από ένα έτος	27	61

Στις 31 Δεκεμβρίου 2022, οι «Υποχρεώσεις προς πελάτες» που αφορούν καταθέσεις κυμαινόμενου και σταθερού επιτοκίου (εξαιρουμένων των επιταγών και των εμβασμάτων) ήταν € 47,8 δισ. και € 10,5 δισ. για τον Όμιλο, αντίστοιχα (31 Δεκεμβρίου 2021: € 45,0 δισ. και € 10,4 δισ., αντίστοιχα).

34 Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους

	Σταθμισμένο επιτόκιο (%)	Όμιλος	
		31/12/2022	31/12/2021
Καλυμμένες ομολογίες κυμαινόμενου επιτοκίου - Σειρά 4	3m Euribor + 250μβ	-	471
Ομόλογο Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας	3,875%	501	500
Ομόλογο Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας	8,250%	349	-
Σύνολο πιστωτικών τίτλων σε κυκλοφορία		849	971



Όμιλος Πειραιώς Financial Holdings – 31 Δεκεμβρίου 2022

Οι οικονομικοί όροι των πιστωτικών τίτλων του Ομίλου που κατέχονται από τρίτους κατά την τρέχουσα περίοδο, είναι οι ακόλουθοι:

Εκδότης	Περιγραφή	Τύπος Υποκείμενων Δανείων	Ημερομηνία Έκδοσης	Ημερομηνία Λήξεως	Νόμισμα	Σταθμισμένο Επιτόκιο επί συνολικής υπολοιπόμενης ονομαστικής αξίας/ Συχνότητα πληρωμής κουπονιών	Ονομαστική αξία	Υπολοιπόμενη Ονομαστική Αξία	Αποπληρωμές	Ονομαστική αξία διακρατούμενων τίτλων από την Τράπεζα	Ονομαστική αξία διακρατούμενων τίτλων από τρίτα μέρη	Λογιστική Αξία	Σταθμισμένο Επιτόκιο σε τρίτα μέρη
31/12/2022													
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	501	3,875%
Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.	Ομόλογο Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας σταθερού επιτοκίου	-	28-Νοε-22	28-Ιαν-27	EUR	8,250% / Ετήσιο	350	350	-	-	350	349	8,250%



Όμιλος Πειραιώς Financial Holdings – 31 Δεκεμβρίου 2022

Εκδότης	Περιγραφή	Τύπος Υποκείμενων Δανείων	Ημερομηνία Έκδοσης	Ημερομηνία Λήξεως	Νόμισμα	Σταθμισμένο Επιτόκιο επί συνολικής υπολοιπούμενης ονομαστικής αξίας/ Συχνότητα πληρωμής κουπονιών	Ονομαστική αξία	Υπολοιπούμενη Ονομαστική Αξία	Αποπληρωμές	Ονομαστική αξία διακρατούμενων τίτλων από την Τράπεζα	Ονομαστική αξία διακρατούμενων τίτλων από τρίτα μέρη	Λογιστική Αξία	Σταθμισμένο Επιτόκιο σε τρίτα μέρη
31/12/2021													
Καλυμμένα Ομόλογα													
Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.	Καλυμμένες ομολογίες κυμαινόμενου επιτοκίου - Σειρά 4	Στεγαστικά δάνεια	31-Οκτ-17	31-Οκτ-22	EUR	3m Euribor + 250 μβ/ Τρίμηνο	500	500	-	30	470	471	3m Euribor + 250 μβ
Ομόλογο Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας													
Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.	Ομόλογο Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας σταθερού επιτοκίου	-	3-Νοε-21	3-Νοε-27	EUR	3,875% / Annual	500	500	-	-	-	500	3,875%

Στις 3 Νοεμβρίου 2021, η Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. προχώρησε σε έκδοση ομολόγου υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας (Senior Preferred) ονομαστικής αξίας € 500 εκατ., λήξης Νοεμβρίου 2027, με επιτόκιο 3,875% πληρωτέο σε ετήσια βάση το οποίο αναπροσαρμόζεται μετά την πάροδο της πενταετίας βάσει του ισχύοντος επιτοκίου mid swar πλέον 3,948%. Το ομόλογο Senior Preferred, με δυνατότητα ανάκλησης στα 5 έτη, είναι εξαγοράσιμο ολικώς από τον εκδότη στην τιμή 100 επί της ονομαστικής αξίας, την 3η Νοεμβρίου 2026, με προϋπόθεση την λήψη έγκρισης από την αρμόδια Εποπτική Αρχή. Οι τίτλοι είναι εισηγμένοι στο Χρηματιστήριο του Λουξεμβούργου - Euro MTF market. Το ομόλογο Senior Preferred εκδόθηκε υπό το Πρόγραμμα Έκδοσης Μεσοπρόθεσμων Ομολογίων (EMTN), σε συμμόρφωση με τις αρχές του «Πλαισίου Πράσινων Ομολογών» της Τράπεζας.

Στις 31 Οκτωβρίου 2022, η Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. αποπλήρωσε την σειρά Καλυμμένων Ομολογίων, ονομαστικής αξίας € 500 εκατ., με κυμαινόμενο τοκομερίδιο 3M Euribor+250 μ.β. (έκδοσης Οκτωβρίου 2017). Το ομόλογο εκδόθηκε στο πλαίσιο του Προγράμματος Καλυμμένων Ομολογίων ύψους € 10 δισ. και καλύφθηκε κυρίως μέσω ιδιωτικής τοποθέτησης από την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων, το Ευρωπαϊκό Ταμείο Επενδύσεων και την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Ανασυγκρότησης και Ανάπτυξης.



Όμιλος Πειραιώς Financial Holdings – 31 Δεκεμβρίου 2022

Στις 28 Νοεμβρίου 2022, η Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. προχώρησε σε έκδοση ομολόγου υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας (Senior Preferred) ονομαστικής αξίας € 350 εκατ., λήξης Ιανουαρίου 2027, με επιτόκιο 8,25% πληρωτέο σε ετήσια βάση, το οποίο αναπροσαρμόζεται μετά την πάροδο 3.5 ετών βάσει του ισχύοντος επιτοκίου mid swar πλέον 5,715%. Το ομόλογο Senior Preferred, με δυνατότητα ανάκλησης στα 3,5 έτη, είναι εξαγοράσιμο ολικώς από τον εκδότη την 28^η Ιανουαρίου 2026 στην τιμή 100 επί της ονομαστικής αξίας, με προϋπόθεση την λήψη έγκρισης από την αρμόδια Εποπτική Αρχή. Οι τίτλοι είναι εισηγμένοι στο Χρηματιστήριο του Λουξεμβούργου - Euro MTF market. Το ομόλογο Senior Preferred εκδόθηκε υπό το Πρόγραμμα Έκδοσης Μεσοπρόθεσμων Ομολογιών (EMTN).

Στον ακόλουθο πίνακα περιλαμβάνονται οι οικονομικοί όροι των πιστωτικών τίτλων που διατηρεί ο Όμιλος, κατά την τρέχουσα περίοδο:



Όμιλος Πειραιώς Financial Holdings – 31 Δεκεμβρίου 2022

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

31/12/2022

Καλυμμένα Ομόλογα

Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.	Καλυμμένες ομολογίες κυμαινόμενου επιτοκίου - Σειρά 3	Στεγαστικά δάνεια	16-Φεβ-17	16-Νοε-26	EUR	1m Euribor + 150 μβ/ Μηνιαίο	1.000	500	-	500
Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.	Καλυμμένες ομολογίες κυμαινόμενου επιτοκίου - Σειρά 5	Στεγαστικά δάνεια	20-Νοε-17	20-Μαϊ-24	EUR	3m Euribor + 150μβ / Τρίμηνο	1.000	500	-	500
Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.	Καλυμμένες ομολογίες κυμαινόμενου επιτοκίου - Σειρά 6	Στεγαστικά δάνεια	31-Ιαν-18	31-Ιαν-26	EUR	3m Euribor + 150μβ / Τρίμηνο	1.000	500	-	500
Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.	Καλυμμένες ομολογίες κυμαινόμενου επιτοκίου - Σειρά 7	Στεγαστικά δάνεια	11-Μαϊ-18	11-Φεβ-27	EUR	3m Euribor + 150μβ / Τρίμηνο	1.000	1.000	-	-

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

31/12/2021

Καλυμμένα Ομόλογα

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



Στις 10 Νοεμβρίου 2022, η Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. προχώρησε σε τροποποιήσεις αναφορικά με την αλλαγή των αντίστοιχων ημερομηνιών λήξης στους όρους των πλήρως ιδιοκατεχόμενων Καλυμμένων Ομολογιών της Σειράς 3 (έκδοσης Φεβρουαρίου 2017), της Σειράς 6 (έκδοσης Ιανουαρίου 2018) και της Σειράς 7 (έκδοσης Μαΐου 2018) κατά 36 μήνες και των Καλυμμένων Ομολογιών της Σειράς 5 (έκδοσης Νοεμβρίου 2017) κατά 18 μήνες.

Την 31η Δεκεμβρίου 2022 και 2021 η λογιστική αξία των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος, που έχουν δεσμευτεί ως εξασφάλιση στο πλαίσιο του προγράμματος των καλυμμένων ομολόγων ανέρχεται σε € 3.779 εκατ. και € 4.160 εκατ., αντίστοιχα.

Σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4920/2022, ο οποίος ενσωματώνει την Οδηγία (ΕΕ) 2162/2019 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 27ης Νοεμβρίου 2019 σχετικά με την έκδοση και δημόσια εποπτεία καλυμμένων ομολόγων, το εκ του νόμου επίπεδο υπερεξασφάλισης ορίζεται κατ' ελάχιστο στο 5% του συνολικού ονομαστικού ποσού των ανεξόφλητων καλυμμένων ομολόγων. Επιπρόσθετα, στοιχεία που αφορούν στα καλυμμένα ομόλογα της Τράπεζας Πειραιώς είναι διαθέσιμα στην ιστοσελίδα της Εταιρείας στην Ενημέρωση Επενδυτών καθώς και στο Ενημερωτικό Δελτίο (<https://www.piraeusholdings.gr/el/investors/financials/debt-issuance/covered-bonds>).

35 Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις

Οι «Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις» του Ομίλου και της Εταιρείας αποτελούνται αποκλειστικά από δύο Ομόλογα μειωμένης εξασφάλισης Tier 2, ονομαστικής αξίας € 400 εκατ. και € 500 εκατ., λήξης Ιουνίου 2029 και Φεβρουαρίου 2030, αντίστοιχα. Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2022 η λογιστική αξία των εν λόγω Ομολόγων στον Όμιλο ανέρχεται σε € 418 εκατ. και € 519 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2021: € 417 εκατ. και € 518 εκατ., αντίστοιχα). Τα προαναφερθέντα Ομόλογα δύναται να εξαγοραστούν από τον εκδότη στην ονομαστικής τους αξία την 26^η Ιουνίου 2024 και 19^η Φεβρουαρίου 2025, αντίστοιχα, με προϋπόθεση την λήψη έγκρισης από την αρμόδια Εποπτική Αρχή. Επιπλέον, τα εν λόγω Ομόλογα φέρουν επιτόκια 9,75% και 5,5% σε ετήσια βάση για τα πρώτα πέντε έτη, τα οποία αναπροσαρμόζονται μετά την πάροδο της πενταετίας βάσει του ισχύοντος 5ετούς επιτοκίου mid swap πλέον 9,952% και 5,774%, αντίστοιχα.

Το έτος 2022, ο Όμιλος δεν προέβη σε επαναγορές λοιπών δανειακών υποχρεώσεων.



36 Λοιπές υποχρεώσεις

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Προεισπραγμένα έσοδα	29	23	-	-
Έξοδα πληρωτέα	142	174	3	3
Χρηματοδοτικές μισθώσεις	104	107	1	-
Υποχρεώσεις από συναλλαγές μέσω ΔΙΑΣ	259	171	-	-
Παρακρατηθέντες φόροι και εισφορές κοινωνικής ασφάλισης	40	37	1	1
Πιστωτές και προμηθευτές	79	82	27	31
Εισπράξεις από τρίτους προς απόδοση	193	242	-	-
Λοιπές υποχρεώσεις	302	287	23	18
	1.147	1.124	55	54
εκ των οποίων:				
Τρέχουσες	898	736	55	54
Μη τρέχουσες	249	388	-	-

Η υποχρέωση από χρηματοδοτικές μισθώσεις αναλύεται ως εξής:

Ακαθάριστες υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις	Όμιλος		Εταιρεία	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Όχι περισσότερο από 1 έτος	24	25	-	-
Από 1 έτος έως 5 έτη	64	77	-	-
Περισσότερο από 5 έτη	29	21	1	-
Μεικτές υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις	117	123	1	-
Χρηματοοικονομικά έξοδα	(13)	(16)	-	-
Καθαρές υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις	104	107	1	-
εκ των οποίων:				
Όχι περισσότερο από 1 έτος	19	20	-	-
Από 1 έτος έως 5 έτη	57	67	-	-
Περισσότερο από 5 έτη	28	20	1	-



37 Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη

Η κίνηση των προβλέψεων κατά τη διάρκεια του έτους για τον Όμιλο έχει ως εξής:

	Όμιλος			
	Επίδικες προβλέψεις	Λοιπές	Προβλέψεις πιστωτικών δεσμεύσεων	Σύνολο
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2021	30	55	117	202
Προβλέψεις/ (αναστροφές)	3	23	(14)	12
Προβλέψεις που χρησιμοποιήθηκαν	(2)	(74)	-	(76)
Λοιπές κινήσεις	(2)	-	-	(2)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2021	29	4	103	136
Προβλέψεις/ (αναστροφές)	20	27	(11)	36
Προβλέψεις που χρησιμοποιήθηκαν	(21)	(26)	-	(47)
Λοιπές κινήσεις	(1)	-	-	(1)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2022	26	5	92	123

Ο Όμιλος σχηματίζει προβλέψεις για επίδικες υποθέσεις όταν πιστεύει ότι είναι πιθανό να επέλθει ζημιά, η οποία εύλογα μπορεί να εκτιμηθεί. Οι προβλέψεις αυτές ενδέχεται να μεταβληθούν από περίοδο σε περίοδο σε περίπτωση που υπάρξουν νέα δεδομένα. Η Διοίκηση συμβουλευόμενη τους Νομικούς της συμβούλους κατέληξε ότι το ποσό των αναγνωρισμένων προβλέψεων για επίδικες υποθέσεις είναι επαρκές.

Οι προβλέψεις επί πιστωτικών δεσμεύσεων εκτιμώνται βασιζόμενες στην ίδια μεθοδολογία που εφαρμόζεται για τα «Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες στο αποσβεσμένο κόστος». Σχετική αναφορά γίνεται στη Σημείωση 4.3.1.

Στη γραμμή «Προβλέψεις που χρησιμοποιήθηκαν» περιλαμβάνεται ποσό ύψους € 25 εκατ. που αφορά σε πρόβλεψη που έχει σχηματιστεί για το VES και αναλώθηκε κατά τη διάρκεια του 2022 (ανατρέξτε στη Σημείωση 40).



38 Φορολογικές απαιτήσεις

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Φορολογικές απαιτήσεις	197	212	12	20
Σωρευμένες απομειώσεις φορολογικών απαιτήσεων	(51)	(51)	-	-
Καθαρή αξία φορολογικών απαιτήσεων	145	160	12	20

Η καθαρή αξία των φορολογικών απαιτήσεων την 31^η Δεκεμβρίου 2022 ανέρχεται σε € 145 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2021: € 160 εκατ.), εκ των οποίων ποσό € 131 εκατ. και € 12 εκατ. αντιστοιχεί στην Τράπεζα Πειραιώς και την Εταιρεία, αντίστοιχα.

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, 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 € 32 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 € 28 εκατ. επί εταιρικών ομολόγων, οι οποίοι είναι απαιτητοί από το Ελληνικό Δημόσιο.
- δ) Λοιπές φορολογικές απαιτήσεις ύψους € 4 εκατ.



Εταιρεία

Η καθαρή αξία των φορολογικών απαιτήσεων περιλαμβάνει:

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

39 Αναβαλλόμενοι Φόροι

Οι αναβαλλόμενοι φόροι υπολογίζονται για τον Όμιλο και την Εταιρεία με βάση τη μέθοδο της πλήρους υποχρέωσης (liability method) για όλες τις προσωρινές διαφορές. Οι ονομαστικοί φορολογικοί συντελεστές των θυγατρικών εταιρειών του Ομίλου διαφοροποιούνται από τον ονομαστικό φορολογικό συντελεστή της Εταιρείας (Σημείωση 16).

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις και αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις του Ομίλου, αναλύονται ως εξής:

	Όμιλος	
	31/12/2022	31/12/2021
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις		
Προσαρμογές αποτίμησης επενδύσεων σε ακίνητα	9	9
Λοιπά αναβαλλόμενα φορολογικά στοιχεία	1	1
Σύνολο	10	10



	Όμιλος	
	31/12/2022	31/12/2021
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις		
Συντάξεις και λοιπές παροχές μετά την συνταξιοδότηση	14	20
Δάνεια & απαιτήσεις κατά πελατών	5.066	5.192
Προσαρμογές αποτίμησης παραγώγων	98	(58)
Προσαρμογές αποτίμησης επενδύσεων σε ακίνητα	41	7
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων	(28)	(39)
Αποσβέσεις άυλων στοιχείων ενεργητικού	(16)	(30)
Αναγνώριση φορολογικών ζημιών	2	2
Απομείωση Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (PSI)	1.050	1.105
Επενδύσεις	(103)	(120)
Λοιπά αναβαλλόμενα φορολογικά στοιχεία	(154)	43
Αποθεματικό χρηματοοικονομικών μέσων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	3	(52)
Σύνολο	5.974	6.070
Καθαρή αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	5.964	6.060

Η Διοίκηση έχει εκτιμήσει ότι οι μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές που ανέρχονται σε € 12 εκατ. για τον Όμιλο κατά την 31^η Δεκεμβρίου 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.). Από το σύνολο των μεταφερόμενων φορολογικών ζημιών ύψους € 12 εκατ., πόσο € 9 εκατ. δεν έχει χρονικό περιορισμό στο να χρησιμοποιηθεί έναντι φορολογητέου εισοδήματος, ενώ ποσό € 3 εκατ. δύναται να συμψηφισθεί εντός των επόμενων πέντε (5) χρήσεων από το έτος της απαίτησης.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις που οφείλονται σε μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές αναγνωρίζονται μόνο στον βαθμό που αυτές δύναται να συμψηφιστούν με μελλοντικά φορολογητέα κέρδη. Σε αυτή τη βάση, για τον Όμιλο και την Εταιρεία το ύψος των μεταφερόμενων φορολογικών ζημιών κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2022 για τις οποίες δεν έχει αναγνωριστεί αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης, ανέρχεται σε € 1.944 εκατ. και € 1.762 εκατ., αντίστοιχα (31 Δεκεμβρίου 2021: € 2.107 εκατ. και € 1.615 εκατ., για τον Όμιλο και την Εταιρεία, αντίστοιχα).

Ο Όμιλος και η Εταιρεία έχουν συμψηφίσει τις απαιτήσεις και τις υποχρεώσεις από αναβαλλόμενους φόρους ανά εταιρεία ξεχωριστά, υπό την προϋπόθεση ότι οι τοπικές φορολογικές αρχές της κάθε χώρας παρέχουν το δικαίωμα συμψηφισμού των αναγνωριζόμενων ποσών π.χ. το δικαίωμα συμψηφισμού των απαιτήσεων και υποχρεώσεων από τον κύριο φόρο εισοδήματος αλλά και από τον αναβαλλόμενο φόρο, εφόσον αυτοί οι φόροι αφορούν στην ίδια φορολογική αρχή.



	Όμιλος	
	1/1 - 31/12/2022	1/1 - 31/12/2021
Καθαρή αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση την 1/1	6.060	6.290
Επίδραση αναβαλλόμενου φόρου στα αποτελέσματα χρήσης	(126)	(310)
Χρηματοοικονομικά μέσα στην Εύλογη Αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων (Σημείωση 18)	36	59
Αναλογιστικά κέρδη/ (ζημίες) (Σημείωση 18)	(3)	-
Αποαναγνώριση θυγατρικών εταιρειών	-	21
Αποθεματικό επανεκτίμησης ακινήτων	(3)	-
Καθαρή αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση την 31/12	5.964	6.060

Κατά την χρήση 2022 το ποσό του αναβαλλόμενου φόρου που επηρέασε απευθείας την καθαρή θέση του Ομίλου ανέρχεται σε € 31 εκατ. και αφορά στην αποτίμηση των χρεογράφων στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων στα αναλογιστικά κέρδη / (ζημίες) και στο αποθεματικό επανεκτίμησης ακινήτων (Σημείωση 18).

Ο αναβαλλόμενος φόρος που αναγνωρίζεται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων, αποδίδεται σε προσωρινές διαφορές, η επίπτωση των οποίων αναλύεται στον παρακάτω πίνακα:



Αναβαλλόμενος φόρος (Κατάσταση Αποτελεσμάτων)	Όμιλος	
	1/1 - 31/12/2022	1/1 - 31/12/2021
Συντάξεις και λοιπές παροχές μετά την συνταξιοδότηση	(3)	(4)
Δάνεια & Απαιτήσεις κατά πελατών	(126)	(124)
Προσαρμογές της αποτίμησης παραγώγων	101	9
Προσαρμογές αποτίμησης επενδύσεων σε ακίνητα	34	(12)
Αποσβέσεις παγίων	14	25
Αποσβέσεις άυλων στοιχείων ενεργητικού	15	31
Αναγνώριση φορολογικών ζημιών	1	1
Απομείωση ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (PSI)	(55)	(55)
Επενδύσεις	17	(69)
Λοιπά αναβαλλόμενα φορολογικά στοιχεία	(142)	(111)
Αποθεματικό χρηματοοικονομικών μέσων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	19	-
Σύνολο	(126)	(310)

Ανάλυση αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης	Όμιλος	
	1/1 - 31/12/2022	1/1 - 31/12/2021
Μέχρι ενός έτους	256	83
Πάνω από ένα έτος	5.719	5.987
Σύνολο	5.974	6.070

Ανάλυση αναβαλλόμενης φορολογικής υποχρέωσης	Όμιλος	
	1/1 - 31/12/2022	1/1 - 31/12/2021
Μέχρι ενός έτους	-	-
Πάνω από ένα έτος	9	10
Σύνολο	10	10

40 Υποχρεώσεις για παροχές μετά τη συνταξιοδότηση και λήξης εργασιακής σχέσης

Συνταξιοδοτικές Αποζημιώσεις

Η πλειονότητα των εταιρειών του Ομίλου οφείλουν από την νομοθεσία να προσφέρουν συνταξιοδοτικές αποζημιώσεις στους υπαλλήλους που αποχωρούν από την εργασία λόγω συνταξιοδότησης. Στην Ελλάδα, αυτό καθορίζεται από τον Ν.2112/1920 όπως τροποποιήθηκε από τον Ν.4093/2012. Οι αποζημιώσεις πραγματοποιούνται με πληρωμή εφάπαξ ποσού το οποίο κατά κύριο λόγο υπολογίζεται με βάση τον τελευταίο μισθό και τα έτη προϋπηρεσίας και εξαρτώνται από την ισχύουσα δικαιοδοσία στην οποία υπάγεται η εκάστοτε εταιρεία και από την ειδικότητα του εργαζομένου (πχ. το Ελληνικό Δίκαιο προβλέπει διαφορετική αποζημίωση για μισθωτούς, και δικηγόρους). Σε κάποιες περιπτώσεις, οι κανονισμοί των θυγατρικών προβλέπουν επιπλέον παροχές για εργαζομένους, υψηλότερες των νόμιμων ελάχιστων.

Η σύνοψη των καθορισμένων προγραμμάτων παροχών του Ομίλου παρουσιάζεται παρακάτω:



1. Εφάπαξ συνταξιοδοτική αποζημίωση σύμφωνα με τους ελληνικούς νόμους Ν. 2112/1920 και Ν. 4093/2012

Η εφάπαξ συνταξιοδοτική αποζημίωση παρέχεται στην πλειονότητα των εργαζομένων στην Πειραιώς Financial Holdings, στην Τράπεζα Πειραιώς και στις θυγατρικές στην Ελλάδα σύμφωνα με τους κάτωθι όρους:

Σε συμμόρφωση με τον Ν. 4046/2012 του Ελληνικού Δικαίου και την Απόφαση της Βουλής των Ελλήνων (6/28/2/2012), από τις 14 Φεβρουαρίου 2012, τα συμβόλαια των εργαζομένων που παύουν πριν την συμπλήρωση της συνταξιοδότησης ή καλύπτονται από ιδιαίτερες συνθήκες συνταξιοδότησης, θεωρούνται ως συμβόλαια αορίστου χρόνου και ως εκ τούτου ισχύουν οι προβλέψεις του Ν. 2112/1920, για συνταξιοδοτικές αποζημιώσεις.

Στις 12 Νοεμβρίου 2012, ο Ν. 4093/2012 (Ε.Κ Α'222) μείωσε τη νόμιμη αποζημίωση που είχε οριστεί από τον Ν. 2112/1920 σε περίπτωση αποπομπής εργαζομένου ή συνταξιοδότησης. Οι εργαζόμενοι οι οποίοι στις 12 Νοεμβρίου 2012 έχουν 16 συνεχή έτη προϋπηρεσίας στον ίδιο εργοδότη, δικαιούνται τη νόμιμη αποζημίωση για όλα τα έτη εργασίας έως την ημερομηνία αυτή. Για τους εργαζόμενους οι οποίοι στις 12 Νοεμβρίου 2012 έχουν προϋπηρεσία λιγότερη των 17 ετών στον ίδιο εργοδότη, η ανώτατη νόμιμη αποζημίωση είναι 12 πραγματικοί μισθοί. Και στις δύο προαναφερθείσες περιπτώσεις και σε περίπτωση κανονικής συνταξιοδότησης, οι εργαζόμενοι αν είναι επικουρικά ασφαλισμένοι, λαμβάνουν το 40% της νόμιμης αποζημίωσης όπως ορίζεται από τον Ν. 2112/1920 και τον Ν. 4093/2012. Σε περίπτωση ανικανότητας – αναπηρίας πριν την ηλικία συνταξιοδότησης ή σε περίπτωση πρόωρης συνταξιοδότησης, δεν παρέχεται αποζημίωση.

Για τους δικηγόρους, σύμφωνα με τον Ν. 4194/2013, σε περίπτωση κανονικής συνταξιοδότησης λαμβάνουν το 100% της νόμιμης αποζημίωσης. Σε περίπτωση οικειοθελούς αποχώρησης από την υπηρεσία για οποιοδήποτε λόγο η παροχή που δίνεται είναι: σε περίπτωση αποχώρησης έπειτα από 28 έτη εργασίας 100%, σε περίπτωση αποχώρησης έπειτα από 20 έτη εργασίας 66,67% και σε περίπτωση αποχώρησης έπειτα από 15 έτη εργασίας 50%.

2. Εφάπαξ Αποζημίωση σύμφωνα με την Συλλογική Σύμβαση της Τράπεζας Πειραιώς

Η εφάπαξ αποζημίωση παρέχεται σε ορισμένους εργαζομένους της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε. και της Πειραιώς Financial Holdings Α.Ε. Το ποσό της αποζημίωσης είναι πληρωτέο στον εργαζόμενο όταν πληρούν τις προϋποθέσεις για πλήρη σύνταξη από το Ταμείο Κοινωνικής Ασφάλισης. Το ποσό της αποζημίωσης βασίζεται σε προκαθορισμένο αριθμό μισθών, για το 100% του μικτού μηνιαίου μισθού που ίσχυε τους 3 τελευταίους μήνες της ενεργούς υπηρεσίας πριν την συνταξιοδότηση. Η εφάπαξ αποζημίωση δεν ισχύει στις περιπτώσεις θανάτου, ανικανότητας – αναπηρίας ή λήξης της συνεργασίας πριν την ηλικία συνταξιοδότησης.

3. Εφάπαξ Αποζημίωση σύμφωνα με Ατομικές Συμβάσεις των εργαζομένων της πρώην Τράπεζας Nat West

Οι εργαζόμενοι από την πρώην Nat West που προσλήφθηκαν πριν την 31^η Δεκεμβρίου 1991 και εργάζονται στην Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε., με βάση τις ατομικές τους συμβάσεις, σε περίπτωση συνταξιοδότησης ή θανάτου, λαμβάνουν το 100% της νόμιμης αποζημίωσης του Ν. 2112/1920 και Ν. 4093/2012 του Ελληνικού Δικαίου.

4. Εφάπαξ Αποζημίωση σύμφωνα με την Σύμβαση των Εργαζομένων της πρώην Τράπεζας Μακεδονίας Θράκης

Η εφάπαξ αποζημίωση παρέχεται σε εργαζομένους της πρώην Μακεδονίας –Θράκης και εργάζονται στην Τράπεζα Πειραιώς, Α.Ε. σύμφωνα με Συλλογική Σύμβαση. Η εφάπαξ αποζημίωση είναι πληρωτέα στον εργαζόμενο όταν πληροί τις προϋποθέσεις



για πλήρη σύνταξη από το Ταμείο Κοινωνικής Ασφάλισης.

Η εφάπαξ αποζημίωση ισούται με το 100% της συνταξιοδοτικής παροχής σύμφωνα με τον πίνακα αποζημίωσης του Οργανισμού της πρώην Μακεδονίας-Θράκης.

5. Εφάπαξ Αποζημίωση για τα τέκνα πρώην Τράπεζας Μακεδονίας- Θράκης

Η εφάπαξ αποζημίωση παρέχεται στα τέκνα των εργαζομένων της πρώην Τράπεζας Μακεδονίας –Θράκης, που εργάζονται στην Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε., βασιζόμενη με προκαθορισμένο τρόπο υπολογισμού, όταν το τέκνο γίνει 25 ετών ή και νωρίτερα βάσει ορισμένων συνθηκών. Σε περίπτωση θανάτου του τέκνου, το ποσό παρέχεται στον γονιό. Σε περίπτωση αποχώρησης του εργαζομένου από την Τράπεζα αποζημιώνεται η συνεισφορά του εργαζομένου, όχι της Τράπεζας, χωρίς τόκο. Εάν η αποχώρηση οφείλεται σε συνταξιοδότηση, το πρόγραμμα μπορεί να συνεχιστεί και να χρηματοδοτηθεί από το ποσό της σύνταξης του πρώην εργαζομένου. Σε αυτή την περίπτωση η Τράπεζα συνεχίζει την συνεισφορά της.

6. Εφάπαξ Αποζημίωση σύμφωνα με το Ασφαλιστήριο Συμβόλαιο ορισμένων Μελών της Διοίκησης

Η Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. διατηρεί Ασφαλιστήριο Συμβόλαιο για παροχή εφάπαξ αποζημίωσης στην λήξη της εργασιακής σχέσης ορισμένων Μελών της Διοίκησης, βασιζόμενη σε προκαθορισμένο τρόπο υπολογισμού, σε όλες τις περιπτώσεις με την εξαίρεση της απάτης.

Πειραιώς Financial Holdings Α.Ε. και Όμιλος Πειραιώς Financial Holdings

Η πρόβλεψη η οποία πραγματοποιείται, βασίζεται σε αναλογιστική μελέτη από ανεξάρτητο αναλογιστή με βάση τη μέθοδο της «προβεβλημένης πιστωτικής μονάδας υποχρέωσης», σύμφωνα με την οποία το κόστος για αποζημιώσεις λόγω συνταξιοδότησης προσωπικού επιβαρύνει την κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης, με σκοπό να επιμεριστεί και να αναγνωριστεί το αναλογούν κόστος, στην περίοδο που οι εργαζόμενοι παρέχουν τις υπηρεσίες τους. Η αντίστοιχη υποχρέωση που εμφανίζεται στον Ισολογισμό υπολογίζεται ως η παρούσα αξία των ταμειακών ρών με βάση το επιτόκιο των εταιρικών ομολόγων υψηλής πιστοληπτικής διαβάθμισης, που έχουν ληκτότητα ανάλογη με αυτή της υποχρέωσης.

Οι εργαζόμενοι του Ομίλου δικαιούνται αποζημίωση λόγω εξόδου από την υπηρεσία, με βάση το χρόνο υπηρεσίας, τις αποδοχές και την κατάταξή τους.

Οι παροχές των προγραμμάτων εθελούσιας εξόδου που καταβλήθηκαν στις χρήσεις 2022 και 2021 περιλαμβάνονται στις απεικονίσεις για τα μη χρηματοδοτούμενα προγράμματα.

Στους παρακάτω πίνακες παρουσιάζονται τα ποσά που αναγνωρίστηκαν στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης και στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων για τον Όμιλο και την Εταιρεία, κατανεμημένα σε χρηματοδοτούμενα και μη χρηματοδοτούμενα συνταξιοδοτικά προγράμματα:



Όμιλος Πειραιώς Financial Holdings – 31 Δεκεμβρίου 2022

Ποσά που αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης	Όμιλος		Εταιρεία	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Παροχές μετά τη συνταξιοδότηση - χρηματοδοτούμενες	4	5	-	-
Παροχές μετά τη συνταξιοδότηση - μη χρηματοδοτούμενες	51	70	-	-
Σύνολο	55	75	-	-

Ποσά που αναγνωρίζονται στην Καθαρή Θέση	Όμιλος		Εταιρεία	
	1/1 - 31/12/2022	1/1 - 31/12/2021	1/1 - 31/12/2022	1/1 - 31/12/2021
Χρηματοδοτούμενες				
Προσαρμογές στις υποχρεώσεις από αλλαγή των υποθέσεων	1	-	-	-
Συνολικό ποσό χρηματοδοτούμενων	1	-	-	-
Μη χρηματοδοτούμενες				
Προσαρμογές στις υποχρεώσεις από αλλαγή των υποθέσεων	9	(1)	-	-
Εμπειρικές προσαρμογές στις υποχρεώσεις	(1)	-	-	-
Συνολικό ποσό μη χρηματοδοτούμενων	8	(1)	-	-
Σύνολο	9	(1)	-	-

Η διαφορά μεταξύ του ποσού των € 58 εκατ. που σχετίζεται με τη ζημιά/ (κέρδος) περικοπών/διακανονισμών/τερματισμού υπηρεσίας και του ποσού των € 57 εκατ. που αναφέρεται ως κόστος VES στις «Αμοιβές και έξοδα προσωπικού» (Σημείωση 12) οφείλεται στην χρησιμοποίηση της σχηματιθείσας πρόβλεψης κατά ποσό € 25 εκατ. και στην επιπρόσθετη πρόβλεψη ποσού € 24 εκατ.

Ποσά που αναγνωρίστηκαν στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	Όμιλος		Εταιρεία	
	1/1 - 31/12/2022	1/1 - 31/12/2021	1/1 - 31/12/2022	1/1 - 31/12/2021
Σύνολο παροχών μετά τη συνταξιοδότηση - χρηματοδοτούμενες	-	-	-	-
Παροχές μετά τη συνταξιοδότηση και λήξης εργασιακής σχέσης - μη χρηματοδοτούμενες				
Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας	4	4	-	-
Ζημιά/ (κέρδος) περικοπών/διακανονισμών/τερματισμού υπηρεσίας	58	77	-	1
Σύνολο παροχών μετά τη συνταξιοδότηση και λήξης εργασιακής σχέσης - μη χρηματοδοτούμενες	62	81	-	1
Σύνολο	62	81	-	1

A) Παροχές μετά τη συνταξιοδότηση - χρηματοδοτούμενες

Η καθαρή υποχρέωση στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης αναλύεται ως εξής:



Όμιλος Πειραιώς Financial Holdings – 31 Δεκεμβρίου 2022

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Παρούσα αξία υποχρεώσεων	5	7	-	-
Εύλογη αξία περιουσιακών στοιχείων	(1)	(2)	-	-
Σύνολο	4	5	-	-

Στα χρηματοδοτούμενα προγράμματα ο Όμιλος ακολουθεί τις προτάσεις της ασφαλιστικής εταιρίας σε σχέση με το ύψος των εισφορών. Οι αναμενόμενες εισφορές προς τα χρηματοδοτούμενα προγράμματα καθορισμένων παροχών στο προσωπικό ανέρχονται σε € 0,2 εκατ. για το 2023. Δεν υπάρχουν δεσμεύσεις από το νόμο σχετικά με το επίπεδο χρηματοδότησης των καθορισμένων παροχών στο προσωπικό λόγω εξόδου, από την υπηρεσία που παρέχει ο Όμιλος.

Η κίνηση στην ακαθάριστη αξία της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών αναλύεται ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	1/1 - 31/12/2022	1/1 - 31/12/2021	1/1 - 31/12/2022	1/1 - 31/12/2021
Υπόλοιπο έναρξης	7	8	-	-
Παροχές που καταβλήθηκαν από τα περιουσιακά στοιχεία	(1)	(1)	-	-
Αναλογιστικά (κέρδη)/ ζημίες	(1)	-	-	-
Υπόλοιπο λήξης	5	7	-	-

Η κίνηση στην εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων για τον Όμιλο και την Εταιρεία αναλύεται ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	1/1 - 31/12/2022	1/1 - 31/12/2021	1/1 - 31/12/2022	1/1 - 31/12/2021
Υπόλοιπο έναρξης	2	2	-	-
Εισφορές εργοδότη	-	1	-	-
Παροχές που καταβλήθηκαν από τα περιουσιακά στοιχεία	(1)	(1)	-	-
Υπόλοιπο λήξης	1	2	-	-
Απόδοση περιουσιακών στοιχείων	-	-	-	-

Τα περιουσιακά στοιχεία, τα οποία δεν είναι εισηγμένα, είναι επενδυμένα ως ακολούθως:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Αμοιβαία κεφάλαια	97,6%	88,2%	-	-
Ομόλογα	0,0%	4,6%	-	-
Καταθέσεις	2,4%	7,2%	-	-

Παρακάτω αναλύεται η μεταβολή της καθαρής υποχρέωσης των χρηματοδοτούμενων παροχών μετά τη συνταξιοδότηση για τον Όμιλο και την Εταιρεία, κατανεμημένη σε έξοδα, εισφορές, παροχές και ποσά που αναγνωρίζονται στην καθαρή θέση:



Όμιλος Πειραιώς Financial Holdings – 31 Δεκεμβρίου 2022

	Όμιλος		Εταιρεία	
	1/1 - 31/12/2022	1/1 - 31/12/2021	1/1 - 31/12/2022	1/1 - 31/12/2021
Υπόλοιπο έναρξης	5	6	-	-
Εισφορές εργοδότη	-	(1)	-	-
Ποσό που αναγνωρίστηκε στην καθαρή θέση	(1)	-	-	-
Υπόλοιπο λήξης	4	5	-	-

Β) Μη χρηματοδοτούμενες παροχές μετά τη συνταξιοδότηση και λήξεως εργασιακής σχέσης

Τα ποσά που αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης αναλύονται ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Παρούσα αξία υποχρεώσεων	51	70	-	-
Υποχρέωση στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης	51	70	-	-

Στο υπόλοιπο της υποχρέωσης την 31^η Δεκεμβρίου 2022 περιλαμβάνεται ποσό € 4 εκατ., το οποίο αναφέρεται σε παροχές λήξεως εργασιακής σχέσης.

Η κίνηση της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών αναλύεται ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	1/1 - 31/12/2022	1/1 - 31/12/2021	1/1 - 31/12/2022	1/1 - 31/12/2021
Υπόλοιπο έναρξης	70	82	-	-
Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας	4	4	-	-
Ζημία/(κέρδος) περικοπών/διακανονισμών/τερματισμού υπηρεσίας	58	77	-	1
Παροχές που καταβλήθηκαν από τον εργοδότη	(73)	(93)	-	(1)
Αναλογιστικά (κέρδη)/ ζημίες	(8)	1	-	-
Αποαναγνώριση θυγατρικών εταιρειών	(1)	-	-	-
Υπόλοιπο λήξης	51	70	-	-

Οι μεταβολές στην υποχρέωση η οποία είναι αναγνωρισμένη στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης για τον Όμιλο και την Εταιρεία, κατανεμημένες σε έξοδα, εισφορές, παροχές και ποσά που αναγνωρίζονται στην καθαρή θέση αναλύονται ως εξής:



Όμιλος Πειραιώς Financial Holdings – 31 Δεκεμβρίου 2022

	Όμιλος		Εταιρεία	
	1/1 - 31/12/2022	1/1 - 31/12/2021	1/1 - 31/12/2022	1/1 - 31/12/2021
Υπόλοιπο έναρξης	70	82	-	-
Σύνολο δαπάνης που αναγνωρίστηκε στην κατάσταση αποτελεσμάτων	63	81	-	1
Παροχές που καταβλήθηκαν από τον εργοδότη	(73)	(93)	-	(1)
Ποσό που αναγνωρίστηκε στην καθαρή θέση	(8)	1	-	-
Αποαναγνώριση θυγατρικών εταιρειών	(1)	-	-	-
Υπόλοιπο λήξης	51	70	-	-

Η αναμενόμενη σταθμισμένη μέση διάρκεια των υποχρεώσεων των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών είναι 5,3 έτη για τον Όμιλο και 9 έτη για την Εταιρεία.

Οι αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν από τον Όμιλο και την Εταιρεία έχουν ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Προεξοφλητικό Επιτόκιο	3,8%	0,7%	3,9%	0,9%
Ρυθμός πληθωρισμού	2,6%	2,1%	2,6%	2,1%
Αναμενόμενη απόδοση περιουσιακών στοιχείων	3,7%	0,4%	-	-
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	2,0%	2,1%	2,0%	2,1%
Πίνακας θνησιμότητας που χρησιμοποιήθηκε	ΕΝΚ00, με βάση την ελβετική θνησιμότητα		ΕΝΚ00, με βάση την ελβετική θνησιμότητα	

Σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 19, το επιτόκιο που χρησιμοποιήθηκε για τον υπολογισμό της αναμενόμενης απόδοσης των περιουσιακών στοιχείων, είναι το προεξοφλητικό επιτόκιο βάσει του οποίου υπολογίζεται η υποχρέωση για παροχές μετά την απασχόληση.

Ανάλυση ευαισθησίας στις υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών

Η ανάλυση ευαισθησίας των σημαντικών παραδοχών της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών στο προσωπικό λόγω εξόδου από την υπηρεσία είναι η ακόλουθη:

Κύριες υποθέσεις	Επίδραση στην υποχρέωση καθορισμένων παροχών (Όμιλος)			Επίδραση στην υποχρέωση καθορισμένων παροχών (Εταιρεία)		
	Αλλαγή στην υπόθεση	Αύξηση	Μείωση	Αλλαγή στην υπόθεση	Αύξηση	Μείωση
Επιτόκιο προεξόφλησης	+/-0,50%	-2,4%	2,5%	+/-0,50%	-4,1%	4,3%
Μελλοντική αύξηση αποδοχών	+/-0,50%	2,2%	-2,1%	+/-0,50%	4,3%	-4,1%
Ρυθμός οικειοθελών αποχωρήσεων	αύξηση/ μείωση κατά 50%	-0,3%	0,4%	αύξηση/ μείωση κατά 50%	-0,6%	0,6%

Η ανωτέρω ανάλυση ευαισθησίας βασίζεται στη μεταβολή κάθε παραδοχής διατηρώντας όλες τις άλλες παραδοχές σταθερές. Σε ένα οικονομικό περιβάλλον όμως οι παραδοχές δεν είναι ανεξάρτητες μεταξύ τους και συνήθως επηρεάζονται συνολικά.



Η μέθοδος που χρησιμοποιήθηκε για την ανάλυση της ευαισθησίας είναι η ίδια με τη μέθοδο που χρησιμοποιείται κατά τον υπολογισμό της υποχρέωσης που αναγνωρίζεται στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης. Το τελικό κόστος των καθορισμένων παροχών εξαρτάται από την πραγματική μελλοντική εμπειρία σχετικά με τις πραγματικές αυξήσεις μισθών και από άλλους παράγοντες οι οποίοι επηρεάζουν το κόστος, όπως η κινητικότητα των εργαζομένων και οι νέες προσλήψεις.

Ισχύοντα Προγράμματα Εισφορών

Η συνολική εισφορά στα κρατικά ασφαλιστικά ταμεία, στα τρέχοντα κρατικά προγράμματα παροχών και στα ισχύοντα προγράμματα εισφορών για τον Όμιλο και την Εταιρεία για το 2022, ανήλθαν σε € 63 εκατ. και μηδέν, αντίστοιχα (2021: € 57 εκατ. για τον Όμιλο και μηδέν για την Εταιρεία).

Παρατίθεται σύνοψη των προγραμμάτων εισφορών του Ομίλου:

1. Εθνικό Συνταξιοδοτικό Πρόγραμμα και Εθνικό Πρόγραμμα Υγείας Πειραιώς Financial Holdings A.E. και Ουγατρικών στην Ελλάδα

Το κύριο μετά-συνταξιοδοτικό πλάνο της Εταιρείας ορίζεται από συγκεκριμένες εισφορές που ορίζονται από το κρατικό ασφαλιστικό ταμείο ΕΦΚΑ. Η συνεισφορά του εργοδότη και των εργαζομένων στο μετα-συνταξιοδοτικό πρόγραμμα ορίζονται από τον νόμο και ισούνται σήμερα με 22,29% και 13,87%, αντίστοιχα επι των μισθών των εργαζομένων, συμπεριλαμβάνοντας πλαφόν στο ύψος των εισφορών. Το Εθνικό Πρόγραμμα Υγείας προσφέρει οφέλη στους εργαζομένους πριν και μετά τη συνταξιοδότησή τους καθώς και στα ασφαλισμένα μέλη της οικογένειάς τους.

2. Εθνικό Συνταξιοδοτικό Πρόγραμμα Τράπεζας Πειραιώς A.E.

Το κύριο μετά-συνταξιοδοτικό πλάνο της Τράπεζας ορίζεται από συγκεκριμένες εισφορές που ορίζονται από το κρατικό ασφαλιστικό ταμείο ΕΦΚΑ. Η συνεισφορά του εργοδότη και των εργαζομένων στο μετα-συνταξιοδοτικό πρόγραμμα ορίζονται από τον νόμο και ισούνται σήμερα με 17,74% και 11,32% , αντίστοιχα επι των μισθών των εργαζομένων, συμπεριλαμβάνοντας πλαφόν στο ύψος των εισφορών. για τον εργοδότη για τους μισθούς των εργαζομένων με το αντίστοιχο πλαφόν.

3. Εθνικό Πρόγραμμα Υγείας Τράπεζας Πειραιώς

Η προκαθορισμένη συνεισφορά στο Εθνικό Σύστημα Υγείας ανέρχεται στο 4,55% του μισθού του εργαζομένου για τον εργοδότη και 2,55% του μισθού του η συνεισφορά του ίδιου του εργαζομένου. Ανάλογες εισφορές πληρώνονται για τα ασφαλισμένα μέλη των οικογενειών των ασφαλισμένων (όπως ο/η σύζυγος που δεν εργάζεται και τα τέκνα) και αυξάνονται στην περίπτωση που ο/η σύζυγος εργάζεται ή στην περίπτωση που μέλη της οικογένειας είναι επίσης ασφαλισμένα. Η συνεισφορά των συνταξιοδοτημένων εργαζομένων αντιστοιχεί σε ποσοστό της σύνταξής τους, ενώ επιπλέον εισφορές υφίστανται για επιπλέον ασφαλισμένα μέλη της οικογένειας. Το Εθνικό Πρόγραμμα Υγείας προσφέρει οφέλη στους εργαζομένους πριν και έπειτα της συνταξιοδότησής τους καθώς και στα ασφαλισμένα μέλη της οικογένειάς τους.



4. Ιδιωτικό Συνταξιοδοτικό Πρόγραμμα Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε. και Πειραιώς Financial Holdings

Η Τράπεζα Πειραιώς ίδρυσε τον Νοέμβρη του 2020 το TEA του Ομίλου Τράπεζας Πειραιώς, ως Νομικό Πρόσωπο Ιδιωτικού Δικαίου μη κερδοσκοπικού χαρακτήρα το οποίο αποσκοπεί στην παροχή συμπληρωματικής ασφαλιστικής προστασίας στα μέλη του, πέραν της παρεχόμενης από την κύρια και επικουρική.

Με την ίδρυση του TEA δημιουργήθηκε ένα ενιαίο ταμείο από το οποίο όλοι οι εργαζόμενοι θα λάβουν συμπληρωματικό εφάπαξ, βελτιώνοντας τις συνθήκες συνταξιοδότησής τους. Η συμμετοχή των εργαζομένων είναι οικειοθελής ενώ προαιρετική είναι η εισφορά των εργαζομένων, η οποία δύναται να είναι μηδενική ή και να ανέλθει ως το 20% του μεικτού μηνιαίου μισθού. Η Τράπεζα και η Εταιρεία ως εργοδότης καταβάλλει στον ατομικό λογαριασμό του εργαζομένου επιπλέον 2% επί του μηνιαίου μισθού για 14 μήνες σε ετήσια βάση, με ισχύ από την ημερομηνία εγγραφής του στο TEA και χωρίς υποχρέωση για εισφορά από τον ίδιο. Επίσης, η Τράπεζα και η Εταιρεία διατηρούν ασφαλιστήριο συμβόλαιο καθορισμένων εισφορών για την καταβολή ποσού στη λήξη της εργασιακής σχέσης, για ορισμένα μέλη της Διοίκησης, σε όλες τις περιπτώσεις με την εξαίρεση της απάτης.

5. Ιδιωτικά Ασφαλιστικά Προγράμματα Εισφορών για τέκνα εργαζομένων Ομίλου

Η Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. και η Πειραιώς Financial Holdings Α.Ε. προσφέρουν τρία (3) προγράμματα ορισμένων εισφορών στα τέκνα των εργαζομένων τους, με τους ίδιους όρους και τα ίδια προαπαιτούμενα.

Το συνολικό ποσό που συγκεντρώθηκε κατά τη διάρκεια της ασφάλισης του εργαζομένου (εισφορές εργοδότη, εργαζομένου και τόκοι) παρέχεται ως εφάπαξ ποσό είτε στο ίδιο το τέκνο (αν πληρούνται κάποιοι όροι όπως γάμος, εργασία, 25^ο έτος και θάνατος τους εργαζομένου γονέα, κλπ.) είτε στον εργαζόμενο γονέα στις περιπτώσεις της αποχώρησης από τον εργοδότη λόγω συνταξιοδότησης, της συμμετοχής σε πρόγραμμα εθελουσίας, είτε στην περίπτωση μερικής-ολικής ανικανότητας και θανάτου του ασφαλιζομένου τέκνου. Στην περίπτωση παραίτησης του εργαζομένου, λαμβάνει το ποσό των εισφορών του και τους τόκους.

6. Ιδιωτικά Προγράμματα Υγείας Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε. και Πειραιώς Financial Holdings Α.Ε.

Επιπλέον, η Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. και η Πειραιώς Financial Holdings Α.Ε., μέσω του Ταμείου Επαγγελματικής Ασφάλισης, προσφέρουν στους εργαζομένους και στις οικογένειές τους (σύζυγος και τέκνα με όρια ηλικίας) Ασφαλιστικό Πρόγραμμα Ζωής & Υγείας. Περιλαμβάνει ασφάλεια ζωής του εργαζομένου, αποζημίωση σε περίπτωση μερικής ή ολικής ανικανότητας του εργαζομένου λόγω ατυχήματος ή σοβαρής ασθένειας, νοσοκομειακή και εξωνοσοκομειακή περίθαλψη για τον εργαζόμενο και τους ασφαλισμένους της οικογένειάς του, επίδομα επέμβασης/ παραμονής στο νοσοκομείο, επίδομα τοκετού και check up. Η Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. και η Πειραιώς Financial Holdings Α.Ε. καταβάλλουν συγκεκριμένα μηνιαία ασφαλιστρα στην ασφαλιστική εταιρεία για τα θέματα υγείας του εργαζομένου και των ασφαλισμένων μελών και ποσοστό του μισθού για τις παροχές ζωής και την ασφάλεια ανικανότητας – αναπηρίας. Σε περίπτωση συμμετοχής στο Πρόγραμμα συζύγου ή τέκνου που δεν είναι ασφαλισμένοι σε Κρατικό φορέα ως προστατευόμενα μέλη του εργαζομένου, τότε η ιδιωτική ασφάλεια καλύπτει την νοσοκομειακή και εξωνοσοκομειακή περίθαλψη και ο εργαζόμενος πληρώνει ένα ορισμένο ποσό μηνιαίως το οποίο αφαιρείται από τη μισθοδοσία του αντίστοιχα.

7. Συνταξιοδοτικά Προγράμματα Καθορισμένων Εισφορών για τις θυγατρικές στην Ελλάδα

Οι εταιρείες Πειραιώς Asset Management Μ.Α.Ε.Δ.Α.Κ., Πειραιώς Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Μ.Α.Ε., Sunshine Leases Μ.Α.Ε.,



Πειραιώς Direct Solutions M.A.E., Πειραιώς Factoring M.A.E., Πειραιώς A.E.Π.Ε.Υ. και Πειραιώς Agency Solutions M.A.E. προσφέρουν στους εργαζομένους τους τη δυνατότητα να ασφαλιστούν στο TEA Ομίλου. Η συμμετοχή των εργαζομένων είναι οικειοθελής ενώ προαιρετική είναι η εισφορά των εργαζομένων, η οποία δύναται να είναι μηδενική ή και να φθάσει ως το 20% του μεικτού μηνιαίου μισθού. Η κάθε εταιρεία ως εργοδότης καταβάλλει στον ατομικό λογαριασμό του εργαζομένου επιπλέον 2% επί του μηνιαίου μισθού για 14 μήνες σε ετήσια βάση.

8. Συνταξιοδοτικά Προγράμματα Καθορισμένων Εισφορών για τα καταστήματα και τις θυγατρικές Εξωτερικού

Για δυο (2) θυγατρικές του Ομίλου που εδρεύουν στην Κύπρο την Φιλοκτηματική Δημόσια Ltd και Φιλοκτηματική Εργοληπτική Ltd, ο εργοδότης και οι εργαζόμενοι συνεισφέρουν στο Κυβερνητικό Ταμείο Κοινωνικών Ασφαλίσεων με βάση τους μισθούς των εργαζομένων. Επιπρόσθετα, οι θυγατρικές αυτές υπόκεινται σε σχέδιο καθορισμένων συνεισφορών, ενώ τα περιουσιακά στοιχεία τους τηρούνται σε ξεχωριστό ταμείο υπό τη διαχείριση επιτροπής. Το εν λόγω σχήμα χρηματοδοτείται με πληρωμές από τις θυγατρικές του Ομίλου και τους εργαζομένους.

9. Αποταμειωτικά Ιδιωτικά Προγράμματα Τέκνων Ελληνικών Θυγατρικών

Η εταιρεία Πειραιώς Agency Solutions M.A.E. και η Shnappi A.E. προσφέρουν προγράμματα καθορισμένων εισφορών στα τέκνα των εργαζομένων που έχουν τους ίδιους όρους και τις ίδιες προϋποθέσεις.

Το συνολικό ποσό που συγκεντρώνεται την περίοδο της ασφάλισης (εισφορές υπαλλήλου και εταιρείας επιπλέον τόκων) παρέχεται σε μορφή εφάπαξ ποσού είτε στο ίδιο το τέκνο, αν πληρούνται κάποιες προδιαγραφές όπως γάμος του τέκνου, εργασία, 25^ο έτος ηλικίας και θάνατος του γονέα-εργαζομένου είτε στον γονέα-εργαζόμενο σε περιπτώσεις όπως η αποχώρηση από την Εταιρεία λόγω συνταξιοδότησης, παραίτησης, συμμετοχής σε πρόγραμμα εθελουσίας εξόδου, μερική ή ολική ανικανότητα και θάνατος του ασφαλιζομένου τέκνου.

10. Ιδιωτικά Προγράμματα Υγείας Θυγατρικών στην Ελλάδα

Οι εταιρείες Shnappi A.E., Πειραιώς Χρηματοδοτικές Μισθώσεις M.A.E., Sunshine Leases M.A.E., Πειραιώς Real Estate M.A.E., Πειραιώς Agency Solutions M.A.E., Πειραιώς Direct Solutions M.A.E., Πειραιώς Factoring M.A.E., Πειραιώς A.E.Π.Ε.Υ., Πειραιώς Asset Management M.A.E.Δ.Α.Κ., Πειραιώς Capital Management A.E, Piraeus Jeremie Technology Catalyst Management M.A.E. και Πολιτιστικό Ίδρυμα Ομίλου Πειραιώς, προσφέρουν στους εργαζομένους ομαδικά προγράμματα υγείας τα οποία περιλαμβάνουν ασφάλεια ζωής, αποζημίωση σε περίπτωση μόνιμης και ολικής ανικανότητας λόγω ατυχήματος ή σοβαρής ασθένειας, νοσοκομειακή και εξωνοσοκομειακή περίθαλψη για τον εργαζόμενο και τα εξαρτώμενα μέλη, επίδομα για χειρουργικές επεμβάσεις και επίδομα τοκετού. Οι θυγατρικές πληρώνουν μηνιαία ή ετήσια ασφαλιστρα στις ασφαλιστικές εταιρείες. Για την κάλυψη της νοσοκομειακής και εξωνοσοκομειακής περίθαλψης των προστατευόμενων μελών (σύζυγος, τέκνα), στις εταιρείες Πειραιώς Χρηματοδοτικές Μισθώσεις M.A.E., Sunshine Leases M.A.E., Πειραιώς Agency Solutions M.A.E., Πειραιώς Factoring M.A.E., Πειραιώς A.E.Π.Ε.Υ., Πειραιώς Asset Management M.A.E.Δ.Α.Κ. και το Πολιτιστικό Ίδρυμα Ομίλου Πειραιώς, τα ασφαλιστρα επίσης πληρώνονται από τις θυγατρικές.

Στην Πειραιώς Real Estate M.A.E. ο εργαζόμενος πληρώνει μηνιαία ασφαλιστρα ανά ασφαλιζόμενο μέλος, ποσό το οποίο κρατείται από τον μηνιαίο μισθό. Για τις εταιρείες Πειραιώς Direct Solutions M.A.E., Πειραιώς Capital Management A.E. και Piraeus Jeremie Technology Catalyst Management M.A.E., σε περίπτωση που ο/η ασφαλιζόμενος σύζυγος και τέκνα δεν είναι προστατευόμενα μέλη στην κρατική ασφάλεια υγείας, τότε ο εργαζόμενος πληρώνει μηνιαία ένα ορισμένο ποσό ανά ασφαλισμένο άτομο το οποίο αφαιρείται από τον μισθό του.



11. Ιδιωτικά Προγράμματα Υγείας για Καταστήματα και Θυγατρικές Εξωτερικού

Η Varna Asset Management EOOD προσφέρει ομαδικό πρόγραμμα υγείας για νοσοκομειακή και εξωνοσοκομειακή περίθαλψη. Τα ασφάλιστρα πληρώνονται σε μηνιαία βάση. Ο εργαζόμενος πληρώνει το ασφάλιστρο για τα μέλη της οικογένειάς του που επιθυμεί να ασφαλίσει. (τέκνα, σύζυγοι και γονείς).

Οι JSC Piraeus Bank ICB, Solum Enterprise LLC και Akinita Ukraine LLC στην Ουκρανία προσφέρουν στους εργαζομένους ομαδικά ασφαλιστήρια υγείας για νοσοκομειακή και εξωνοσοκομειακή περίθαλψη. Τα ασφάλιστρα πληρώνονται ανά τρίμηνο.

Η Pireaus Leasing Romania S.A. προσφέρει ένα Checkup (σε ετήσια βάση ή και πιο συχνά κάτω από συγκεκριμένες συνθήκες πχ. μακρόχρονη άδεια εργαζομένου λόγω ασθένειας) μόνο στους εργαζομένους, χωρίς να υφίσταται σύμβαση με ασφαλιστική.

Η Φιλοκτηματική Δημόσια Ltd και η Philoktimatiki Ergoliptiki Ltd στην Κύπρο προσφέρουν ομαδικό πρόγραμμα υγείας στους εργαζομένους το οποίο περιλαμβάνει ασφάλεια ζωής, αποζημίωση σε περίπτωση μόνιμης και ολικής ανικανότητας λόγω ατυχήματος ή σοβαρής ασθένειας, νοσοκομειακή και εξωνοσοκομειακή περίθαλψη για τον εργαζόμενο και τα εξαρτώμενα μέλη. Τα ασφάλιστρα πληρώνονται σε μηνιαία βάση από τους εργαζομένους και τις θυγατρικές.

41 Μισθώσεις

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τις συμβατικές μη προεξοφλημένες ταμειακές ροές των συνολικών υποχρεώσεων μίσθωσης. Ο Όμιλος και η Εταιρεία έχουν επιλέξει να εξαιρέσουν την αναγνώριση για βραχυπρόθεσμες μισθώσεις, και συνεπώς, η ανάλυση που ακολουθεί δεν περιλαμβάνει μισθώσεις με υπολειμματική διάρκεια μικρότερη των 12 μηνών.

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Έως 1 έτος	24	25	-	-
Από 1 έως 5 έτη	64	77	-	-
Άνω των 5 ετών	29	21	-	-
Σύνολο μη προεξοφλημένων υποχρεώσεων	117	123	-	-

Στις 31 Δεκεμβρίου 2022, η παρούσα αξία των υποχρεώσεων από μισθώσεις ανέρχεται σε € 104 εκατ. για τον Όμιλο (31 Δεκεμβρίου 2021: € 107 εκατ.) και δεν υπάρχουν σχετικές υποχρεώσεις για την Εταιρεία.

Οι υποχρεώσεις από μισθώσεις περιλαμβάνονται στο κονδύλι «Λοιπές υποχρεώσεις».



α. Υποχρεώσεις από μισθώσεις

Ποσά που αναγνωρίστηκαν στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων – Εκμισθωμένα Ιδιοχρησιμοποιούμενα Πάγια	Όμιλος		Εταιρεία	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Τόκοι μισθώσεων	2	2	-	-
Αποσβέσεις εκμισθωμένων ενσώματων παγίων στοιχείων	18	23	-	-
Εξοδα σχετιζόμενα με βραχυχρόνιες μισθώσεις	14	19	-	-

β. Απαιτήσεις από μισθώσεις

Ακαθάριστες Επενδύσεις σε χρημ/κές μισθώσεις	Όμιλος		Εταιρεία	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Έως 1 έτος	231	203	-	-
Από 1 έως 5 έτη	436	407	-	-
Άνω των 5 ετών	435	467	-	-
Σύνολο μη προεξοφλημένων απαιτήσεων από μισθώσεις	1.102	1.077	-	-
Μείον: Μη δουλευμένα χρηματοοικονομικά έσοδα	211	148	-	-
Καθαρή επένδυση σε μισθώσεις	891	929	-	-

Απαιτήσεις από Λειτουργικές Μισθώσεις	Όμιλος		Εταιρεία	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Έως 1 έτος	40	35	-	-
Από 1 έως 5 έτη	159	129	-	-
Μετά από 5 έτη	24	24	-	-
Σύνολο μη προεξοφλημένων απαιτήσεων από μισθώσεις	223	188	-	-

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

42.1 Νομικά θέματα

Υπάρχουν δικαστικές υποθέσεις κατά του Ομίλου που έχουν προκύψει στα πλαίσια της συνήθους επιχειρηματικής του δραστηριότητας. Ο Όμιλος έχει αναπτύξει δικλίδες ασφαλείας και πολιτικές για την αποτελεσματική διαχείριση των δικαστικών υποθέσεων. Η νομική υπηρεσία παρέχει αξιολόγηση για τις εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις και με βάση την καλύτερη δυνατή εκτίμηση της ζημιάς, ο Όμιλος προβαίνει σε προσαρμογές, προκειμένου να ληφθούν υπόψη τυχόν δυσμενείς εκβάσεις που ενδέχεται να έχουν οι αξιώσεις, στην οικονομική του κατάσταση.

Το ποσό των προβλέψεων που σχετίζονται με επίδικες απαιτήσεις ανέρχεται κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2022 σε € 26 εκατ. για τον Όμιλο και μηδέν εκατ. για την Εταιρεία αντίστοιχα (31 Δεκεμβρίου 2021: € 29 εκατ. και μηδέν εκατ. για τον Όμιλο και την Εταιρεία αντίστοιχα), το οποίο αντιπροσωπεύει την καλύτερη εκτίμηση της Διοίκησης σχετικά με την πιθανή ζημία που θα προκύψει κατά την οριστικοποίηση αυτών των εκκρεμών νομικών υποθέσεων.



Ο Όμιλος έχει ενημερωθεί από τους νομικούς του συμβούλους ότι είναι δυνατό, αλλά όχι πιθανό, η τελική έκβαση ορισμένων νομικών υποθέσεων που αφορούν κυρίως αγωγές για αδικαιολόγητο πλουτισμό, για ακυρότητα όρων δανειακής σύμβασης, για εργατικές υποθέσεις, για υποθέσεις ηθικής βλάβης και για αποζημιώσεις λόγω αδικοπραξίας, να ευδοκιμήσουν κατά του Ομίλου. Για τις συγκεκριμένες περιπτώσεις δεν έχει σχηματιστεί πρόβλεψη για τον Όμιλο κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2022. Η ενδεχόμενη υποχρέωση που θα μπορούσε να προκύψει από αυτές τις υποθέσεις, με βάση την τρέχουσα κατάσταση της δικαστικής διαδικασίας και την καλύτερη εκτίμηση της Διοίκησης αναμένεται να μην υπερβαίνει τα € 231 εκατ. για τον Όμιλο και μηδέν εκατ. για την Εταιρεία (31 Δεκεμβρίου 2021: € 265 εκατ. και μηδέν εκατ. για τον Όμιλο και την Εταιρεία αντίστοιχα), ενώ ο χρόνος της εκροής είναι αβέβαιος. Σημειώνεται ότι με βάση ιστορικά στοιχεία, η συγκεκριμένη κατηγορία νομικών υποθέσεων έχει παράξει μη σημαντικό ποσό ζημιάς για τον Όμιλο.

42.2 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, 2020 και 2021 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 2021 έχουν ολοκληρωθεί και έχουν εκδοθεί οι αντίστοιχες εκθέσεις φορολογικής συμμόρφωσης. Ο φορολογικός έλεγχος της χρήσης 2022, για την Εταιρεία και τις ημεδαπές θυγατρικές του Ομίλου, διενεργείται από την Deloitte A.E. και δεν αναμένονται ουσιαστικά ευρήματα που να επηρεάζουν τις Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.



Οι ανέλεγκτες χρήσεις των θυγατρικών, συγγενών εταιρειών και κοινοπραξιών του Ομίλου παρατίθενται στη Σημείωση 26 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.

42.3 Δεσμεύσεις

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

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2022 και 2021 ο Όμιλος έχει αναλάβει τις ακόλουθες δεσμεύσεις:

	Όμιλος	
	31/12/2022	31/12/2021
Εγγυητικές επιστολές	4.789	3.764
Ενέγγυες Πιστώσεις	114	42
Μη ανακλητά αχρησιμοποίητα πιστωτικά όρια	1.624	1.050
Συνολικές πιστωτικές δεσμεύσεις	6.527	4.856
Λοιπές δεσμεύσεις	110	-
Συνολικές δεσμεύσεις	6.637	4.856

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2022 και 2021 η Εταιρεία δεν έχει αναλάβει δεσμεύσεις.

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



Όμιλος Πειραιώς Financial Holdings – 31 Δεκεμβρίου 2022

Όμιλος 31/12/2022	Εγγυητικές επιστολές - Εσωτερική διαβάθμιση						
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	POCI	Σύνολο	Προβλέψεις	Υπόλοιπο
Ισχυρή	4.233	-	-	-	4.233	6	4.228
Προτεινόμενη	317	-	-	-	317	1	316
Προσωρινή καθυστέρηση	-	37	-	-	37	1	37
Σε αθέτηση	-	-	202	-	202	80	122
Σύνολο	4.550	37	202	-	4.789	87	4.702

Όμιλος 31/12/2021	Εγγυητικές επιστολές - Εσωτερική διαβάθμιση						
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	POCI	Σύνολο	Προβλέψεις	Υπόλοιπο
Ισχυρή	3.253	-	-	-	3.253	10	3.243
Προτεινόμενη	191	-	-	-	191	1	189
Προσωρινή καθυστέρηση	-	96	-	-	96	1	95
Σε αθέτηση	-	-	224	-	224	77	147
Σύνολο	3.444	96	224	-	3.764	90	3.674

Όμιλος 31/12/2022	Εγγυητικές επιστολές - Κίνηση ονομαστικής αξίας				
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	POCI	Σύνολο
Λογιστική αξία (προ προβλέψεων) την 1/1/2022	3.444	96	224	-	3.764
Νέα στοιχεία εκτός ισολογισμού δημιουργημένα ή αποκτηθέντα	2.841	24	35	-	2.900
Αποπληρωμές/ λήξεις στοιχείων εκτός ισολογισμού	(1.744)	(81)	(49)	-	(1.874)
Αποαναγνωρισμένα στοιχεία εκτός ισολογισμού(εξααιρουμένων των διαγραφών)	(1)	-	-	-	(1)
Μεταφορά από Στάδιο 1 σε Στάδιο 2	(103)	103	-	-	-
Μεταφορά από Στάδιο 1 σε Στάδιο 3	(3)	-	3	-	-
Μεταφορά από Στάδιο 2 σε Στάδιο 1	116	(116)	-	-	-
Μεταφορά από Στάδιο 2 σε Στάδιο 3	-	(3)	3	-	-
Μεταφορά από Στάδιο 3 σε Στάδιο 2	-	14	(14)	-	-
Λογιστική αξία (προ προβλέψεων) την 31/12/2022	4.550	37	202	-	4.789



Όμιλος 31/12/2021	Εγγυητικές επιστολές - Κίνηση ονομαστικής αξίας				
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	POCI	Σύνολο
Λογιστική αξία (προ προβλέψεων) την 1/1/2021	2.846	147	321	-	3.314
Νέα στοιχεία εκτός ισολογισμού δημιουργημένα ή αποκτηθέντα	1.792	4	52	-	1.848
Αποπληρωμές/ λήξεις στοιχείων εκτός ισολογισμού	(1.173)	(89)	(130)	-	(1.393)
Αποαναγνωρισμένα στοιχεία εκτός ισολογισμού(εξαιρουμένων των διαγραφών)	(5)	(1)	-	-	(5)
Μεταφορά από Στάδιο 1 σε Στάδιο 2	(130)	130	-	-	-
Μεταφορά από Στάδιο 1 σε Στάδιο 3	(13)	-	13	-	-
Μεταφορά από Στάδιο 2 σε Στάδιο 1	126	(126)	-	-	-
Μεταφορά από Στάδιο 2 σε Στάδιο 3	-	(5)	5	-	-
Μεταφορά από Στάδιο 3 σε Στάδιο 2	-	37	(37)	-	-
Λογιστική αξία (προ προβλέψεων) την 31/12/2021	3.444	96	224	0	3.764

Όμιλος 31/12/2022	Εγγυητικές επιστολές - Κίνηση πρόβλεψης				
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	POCI	Σύνολο
Πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών την 1/1/2022	12	1	77	-	90
Μεταφορά από Στάδιο 1 σε Στάδιο 2	-	-	-	-	-
Μεταφορά από Στάδιο 2 σε Στάδιο 1	1	(1)	-	-	-
Μεταφορά από Στάδιο 3 σε Στάδιο 2	-	4	(4)	-	-
Ζημίες/ (αναστροφές) απομείωσης για τη χρήση (κατάσταση αποτελεσμάτων)	(6)	(5)	7	-	(4)
Πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών την 31/12/2022	6	1	80	0	87

Όμιλος 31/12/2021	Εγγυητικές επιστολές - Κίνηση πρόβλεψης				
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	POCI	Σύνολο
Πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών την 1/1/2021	8	1	98	-	108
Μεταφορά από Στάδιο 1 σε Στάδιο 2	(1)	1	-	-	-
Μεταφορά από Στάδιο 2 σε Στάδιο 1	3	(3)	-	-	-
Μεταφορά από Στάδιο 3 σε Στάδιο 2	-	9	(9)	-	-
Ζημίες/ (αναστροφές) απομείωσης για τη χρήση (κατάσταση αποτελεσμάτων)	2	(8)	(12)	-	(18)
Πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών την 31/12/2021	12	1	77	-	90

Όμιλος 31/12/2022	Ενέγγυες πιστώσεις- Εσωτερική διαβάθμιση						
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	POCI	Σύνολο	Προβλέψεις	Υπόλοιπο
Ισχυρή	112	-	-	-	112	1	112
Προτεινόμενη	2	-	-	-	2	-	2
Σύνολο	114	-	-	-	114	1	113



Όμιλος Πειραιώς Financial Holdings – 31 Δεκεμβρίου 2022

Όμιλος 31/12/2021	Ενέγγυες πιστώσεις- Εσωτερική διαβάθμιση						
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	POCI	Σύνολο	Προβλέψεις	Υπόλοιπο
Ισχυρή	37	-	-	-	37	-	37
Προτεινόμενη	4	-	-	-	4	-	3
Προσωρινή καθυστέρηση	-	1	-	-	1	-	1
Σύνολο	41	1	-	-	42	-	42

Όμιλος 31/12/2022	Ενέγγυες πιστώσεις - Κίνηση ονομαστικής αξίας				
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	POCI	Σύνολο
Λογιστική αξία (προ προβλέψεων) την 1/1/2022	41	1	1	-	42
Νέα στοιχεία εκτός ισολογισμού δημιουργημένα ή αποκτηθέντα	228	-	-	-	228
Αποπληρωμές/ λήξεις στοιχείων εκτός ισολογισμού	(155)	(1)	(1)	-	(156)
Λογιστική αξία (προ προβλέψεων) την 31/12/2022	114	-	-	-	114

Όμιλος 31/12/2021	Ενέγγυες πιστώσεις - Κίνηση ονομαστικής αξίας				
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	POCI	Σύνολο
Λογιστική αξία (προ προβλέψεων) την 1/1/2021	37	1	2	-	40
Νέα στοιχεία εκτός ισολογισμού δημιουργημένα ή αποκτηθέντα	66	2	3	-	71
Αποπληρωμές/ λήξεις στοιχείων εκτός ισολογισμού	(62)	(3)	(4)	-	(69)
Μεταφορά από Στάδιο 1 σε Στάδιο 2	(1)	1	-	-	-
Λογιστική αξία (προ προβλέψεων) την 31/12/2021	41	1	-	-	42

Όμιλος 31/12/2022	Μη ανακλητά αχρησιμοποίητα πιστωτικά όρια - Εσωτερική διαβάθμιση						
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	POCI	Σύνολο	Προβλέψεις	Υπόλοιπο
Ισχυρή	1.430	-	-	-	1.430	2	1.428
Προτεινόμενη	106	-	-	-	106	1	105
Προσωρινή καθυστέρηση	-	78	-	6	85	2	83
Σε αθέτηση	-	-	3	-	3	-	3
Σύνολο	1.536	78	3	6	1.624	5	1.619



Όμιλος Πειραιώς Financial Holdings – 31 Δεκεμβρίου 2022

Όμιλος	Μη ανακλητά αχρησιμοποίητα πιστωτικά όρια - Εσωτερική διαβάθμιση						
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	POCI	Σύνολο	Προβλέψεις	Υπόλοιπο
31/12/2021							
Ισχυρή	889	-	-	-	889	7	882
Προτεινόμενη	47	-	-	-	47	1	46
Προσωρινή καθυστέρηση	-	107	-	7	114	5	109
Σε αθέτηση	-	-	-	-	-	-	-
Σύνολο	936	107	-	7	1.050	12	1.038

Όμιλος	Μη ανακλητά αχρησιμοποίητα πιστωτικά όρια - Κίνηση πρόβλεψης				
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	POCI	Σύνολο
31/12/2022					
Πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών την 1/1/2022	8	4	-	-	12
Μεταφορά από Στάδιο 1 σε Στάδιο 2	(1)	1	-	-	-
Μεταφορά από Στάδιο 2 σε Στάδιο 1	5	(5)	-	-	-
Μεταφορά από Στάδιο 2 σε Στάδιο 3	-	-	-	-	-
Ζημίες/ (αναστροφές) απομείωσης για τη χρήση (κατάσταση αποτελεσμάτων)	(8)	2	(1)	-	(7)
Πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών την 31/12/2022	4	2	(1)	-	5

Όμιλος	Μη ανακλητά αχρησιμοποίητα πιστωτικά όρια - Κίνηση πρόβλεψης				
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	POCI	Σύνολο
31/12/2021					
Πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών την 1/1/2021	5	3	-	-	8
Μεταφορά από Στάδιο 1 σε Στάδιο 2	(1)	1	-	-	-
Μεταφορά από Στάδιο 2 σε Στάδιο 1	2	(2)	-	-	-
Μεταφορά από Στάδιο 2 σε Στάδιο 3	-	(1)	1	-	-
Ζημίες/ (αναστροφές) απομείωσης για τη χρήση (κατάσταση αποτελεσμάτων)	2	3	(1)	-	4
Πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών την 31/12/2021	8	4	-	-	12



42.4 Στοιχεία ενεργητικού σε ενέχυρο

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	390	1.044	-	-
Χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων	55	854	-	-
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	7.055	5.318	-	-
Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	-	1.552	-	-
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος	41	8.821	-	-
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	-	29	-	-
	7.541	17.618	-	-

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

Στο πλαίσιο διατραπεζικών συναλλαγών επαναγοράς χρεογράφων («repo») χρησιμοποιούνται για άντληση ρευστότητας τίτλοι συνολικής ονομαστικής αξίας € 389 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2021: € 227 εκατ.). Στο προαναφερόμενο ποσό συμπεριλαμβάνονται τίτλοι έκδοσης Ελληνικού Δημοσίου συνολικής ονομαστικής αξίας € 162 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2021: € 221 εκατ.).

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

Η μείωση των ενεχυριασμένων απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων σε σύγκριση με την 31^η Δεκεμβρίου 2021, οφείλεται κυρίως στην μείωση των παρεχόμενων εξασφαλίσεων προς τους αντισυμβαλλόμενους για συναλλαγές επί παραγώγων.

Επιπρόσθετα, σημειώνεται ότι κατά την διάρκεια του Δεκεμβρίου 2022 η Τράπεζα προχώρησε σε εθελοντικές πρόωρες αποπληρωμές συγκεκριμένων πράξεων TLTRO III αξίας € 8,9 δισ. Η προαναφερθείσα μείωση του δανεισμού του Ομίλου είχε ως αποτέλεσμα την αντίστοιχη μείωση των χρεογράφων που είχαν ενεχυριαστεί για λόγους άντλησης ρευστότητας από το Ευρωσύστημα.

Επιπροσθέτως σημειώνεται πως η υποχρέωση της Τράπεζας σχετικά με τον μέσο όρο των ελάχιστων αποθεματικών στην ΤτΕ στην διάρκεια της υφιστάμενης περιόδου τήρησης ανέρχεται σε € 573 εκατ.



43 Μετοχικό κεφάλαιο

	Αριθμός μετοχών		
	Εταιρεία		Όμιλος
	Εκδοθείσες μετοχές	Ίδιες Μετοχές	Καθαρός αριθμός μετοχών
Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2021	436.659.164	(555.321)	436.103.843
Αύξηση αριθμού κοινών μετοχών λόγω της μετατροπής των CoCos	394.400.000	-	394.400.000
Μείωση αριθμού κοινών μετοχών λόγω reverse split (αναλογία 16,5 προς 1)	(780.691.941)	-	(780.691.941)
Αύξηση αριθμού κοινών μετοχών λόγω της έκδοσης νέων μετοχών	1.200.000.000	-	1.200.000.000
Αγορές ιδίων μετοχών	-	(8.000.128)	(8.000.128)
Πώληση ιδίων μετοχών	-	7.298.795	7.298.795
Υπόλοιπο 31/12/2021	1.250.367.223	(1.256.654)	1.249.110.569
Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2022	1.250.367.223	(1.256.654)	1.249.110.569
Αγορές ιδίων μετοχών	-	(20.275.861)	(20.275.861)
Πώληση ιδίων μετοχών	-	21.272.717	21.272.717
Υπόλοιπο 31/12/2022	1.250.367.223	(259.798)	1.250.107.425

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

Στις 22 Ιουλίου 2022, η τακτική γενική συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας («ΤΓΣ») ενέκρινε τη μείωση του μετοχικού κεφαλαίου σε είδος κατά € 25 εκατ. με μείωση της ονομαστικής αξίας κάθε κοινής ονομαστικής μετοχής κατά ποσό € 0,02, χωρίς αλλαγή του συνολικού αριθμού των κοινών μετοχών σύμφωνα με το άρθρο 31 παρ. 1 του Ν. 4548/2018, σε συνδυασμό με τις διατάξεις του άρθρου 17 του Ν. 4548/2018, και την απόδοση στους μετόχους της Εταιρείας αντίστοιχων σε αξία με τη μείωση του μετοχικού κεφαλαίου μετοχών έκδοσης της θυγατρικής κυπριακής εταιρείας με την επωνυμία «SUNRISEMEZZ LTD» (και ήδη «SUNRISEMEZZ Plc»), κυριότητας της Εταιρείας.

Σε συνέχεια της ανωτέρω μείωσης, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2022 ανέρχεται σε € 1.163 εκατ. διαιρούμενο σε 1.250.367.223 κοινές ονομαστικές με ψήφο μετοχές, ονομαστικής αξίας € 0,93 η καθεμία.

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

Οι αγορές και οι πωλήσεις ιδίων μετοχών εντός της τρέχουσας χρήσης και της χρήσης 2021, καθώς και οι κατεχόμενες ίδιες μετοχές κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2022 και 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.



44 Λοιπά αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31/12/2022	31/12/2021 Όπως αναταξινομή θηκε	31/12/2022	31/12/2021 Όπως αναταξινομή θηκε
Τακτικό αποθεματικό	85	84	69	69
Αποθεματικό χρημ/κών μέσων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	38	144	-	-
Αποθεματικό συναλλαγματικών διαφορών	(63)	(54)	-	-
Αποθεματικό αναπροσαρμογής αξίας ακινήτων	7	-	-	-
Λοιπά αποθεματικά	33	34	27	27
Φορολογημένα αποθεματικά	351	351	351	351
Σύνολο λοιπών αποθεματικών	451	559	447	447
Αποτελέσματα εις νέον	784	(14.669)	(301)	(14.908)
Λοιπά αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον	1.235	(14.110)	147	(14.460)

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την κίνηση του αποθεματικού χρηματοοικονομικών μέσων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων. Η κίνηση των λοιπών αποθεματικών και των αποτελεσμάτων εις νέον εμφανίζεται στην Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων.

	Όμιλος	
	31/12/2022	31/12/2021
Υπόλοιπο έναρξης	144	281
Ζημίες από την αποτίμηση χρεωστικών τίτλων	(50)	(74)
Κέρδη/(ζημίες) από την αποτίμηση συμμετοχικών τίτλων	31	17
Απομειώσεις χρεωστικών τίτλων	(13)	11
Ανακύκλωση της αποτίμησης και της σωρευτικής απομείωσης των πωληθέντων χρεογράφων	(110)	(87)
Μεταφορά στα αποτελέσματα εις νέον	-	(62)
Αναβαλλόμενοι φόροι	36	59
Υπόλοιπο λήξης	38	144

Αναφορικά με την «Ανακύκλωση της αποτίμησης και της σωρευτικής απομείωσης των πωληθέντων χρεογράφων» κατά τη διάρκεια της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2022, ανατρέξτε στη Σημείωση 10.

45 Μέρισμα ανά μετοχή

Η διανομή μερίσματος από τα κέρδη της χρήσης του 2022 δεν επιτρέπεται, δεδομένου ότι, αφενός μεν, δεν πληρούνται οι προϋποθέσεις του άρθρου 159 του Ν. 4548/2018 «Αναμόρφωση του δικαίου των ανωνύμων εταιρειών», αφετέρου δε, συντρέχουν οι περιορισμοί του ίδιου άρθρου και νόμου.



Σύμφωνα, άλλωστε, με την Απόφαση SREP 2022, η Εταιρεία είναι υποχρεωμένη να λαμβάνει την έγκριση της ΕΚΤ προτού προβεί σε οποιαδήποτε διανομή στους μετόχους της και στα μέλη ή τους κατόχους κεφαλαιουχικών μέσων, εκτός από μετοχές, στο βαθμό που αυτές χαρακτηρίζονται ως CET 1, όπου η μη πληρωμή δεν αποτελεί συμβάν αθέτησης.

Σε συμμόρφωση με τα ανωτέρω, το ΔΣ της Εταιρείας θα εισηγηθεί στην Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων του 2023, τη μη διανομή μερισμάτων για τη χρήση του 2022.

46 Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα

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

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Ταμείο και διαθέσιμα στις Κεντρικές Τράπεζες	9.080	15.514	-	-
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	290	229	45	50
Χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων	3	61	-	-
Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	28	64	-	-
	9.401	15.868	45	50

47 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Ως συνδεδεμένα μέρη νοούνται:

- τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και της Εκτελεστικής Επιτροπής, οι Επικεφαλές του Εσωτερικού Ελέγχου και της Κανονιστικής Συμμόρφωσης του Ομίλου και της Εταιρείας, καθώς και οι Διευθύνοντες Σύμβουλοι των σημαντικών θυγατρικών του Ομίλου, συλλογικά αναφερόμενοι ως «Κατέχοντες Καίριες Διοικητικές Θέσεις»,
- τα μέλη του στενού οικογενειακού περιβάλλοντος των προσώπων που κατέχουν καίριες Διοικητικές Θέσεις,
- οι εταιρείες οι οποίες συναλλάσσονται με την Πειραιώς Financial Holdings A.E., εφόσον ελέγχονται μεμονωμένα ή συλλογικά από πρόσωπα που κατέχουν καίριες Διοικητικές Θέσεις και λοιπά συνδεδεμένα μέρη, όπως αναφέρονται στα σημεία στα σημεία (α) και (β) ανωτέρω,
- οι θυγατρικές εταιρείες της Εταιρείας,
- οι συγγενείς εταιρείες της Εταιρείας και οι θυγατρικές των συγγενών της,
- οι κοινοπραξίες της Εταιρείας και οι θυγατρικές των κοινοπραξιών της, και
- το ΤΧΣ, που οι κοινές μετοχές που κατέχει στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας παρέχουν τα ειδικά δικαιώματα του άρθρου 10 του Ν. 3864/2010, όπως τροποποιήθηκε και ισχύει.



Οι συναλλαγές με τα προαναφερόμενα συνδεδεμένα μέρη διέπονται από τους συνήθεις όρους και συνθήκες αγοράς, καθώς και από τις συνήθεις επιχειρηματικές δραστηριότητες. Τα δάνεια και οι απαιτήσεις και οι εγγυητικές επιστολές προς συνδεδεμένα μέρη, έχουν δοθεί μέσα στο πλαίσιο των εγκεκριμένων χρηματοδοτικών πολιτικών και διαδικασιών του Ομίλου, όσον αφορά στα επιτόκια, στις εξασφαλίσεις και στα καλύμματα και στον κίνδυνο αποπληρωμής τους.

47.1 Πρόσωπα που κατέχουν καίριες Διοικητικές θέσεις και λοιπά συνδεδεμένα μέρη

Οι συναλλαγές του Ομίλου και της Εταιρείας με τα πρόσωπα που κατέχουν καίριες Διοικητικές θέσεις, καθώς και με τα λοιπά συνδεδεμένα μέρη που αναφέρονται στα ως άνω σημεία (β) και (γ) καθώς και το ΤΧΣ, αναλύονται στον κάτωθι πίνακα. Σημειώνεται ότι δεν υπήρχαν σημαντικές συναλλαγές με το ΤΧΣ κατά την χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2022.

Όμιλος (ποσά σε χιλ. €)	31/12/2022		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 (υπόλοιπο προ προβλέψεων)	3.394	407	3.725	369
Υποχρεώσεις προς πελάτες	4.587	2.018	3.418	474

Όμιλος (ποσά σε χιλ. €)	1/1 - 31/12/2022		1/1 - 31/12/2021	
	Πρόσωπα που κατέχουν καίριες Διοικητικές Θέσεις	Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	Πρόσωπα που κατέχουν καίριες Διοικητικές Θέσεις	Λοιπά συνδεδεμένα μέρη
Έσοδα	58	36	35	31
Έξοδα	104	-	-	1

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2022 και 2021 η Εταιρεία δεν έχει συναλλαγές με πρόσωπα που κατέχουν καίριες διοικητικές θέσεις και λοιπά συνδεδεμένα μέρη.

Παροχές προσώπων που κατέχουν καίριες Διοικητικές Θέσεις (ποσά σε χιλ. €)	Όμιλος		Εταιρεία	
	1/1 - 31/12/2022	1/1 - 31/12/2021	1/1 - 31/12/2022	1/1 - 31/12/2021
Βραχυπρόθεσμες παροχές	7.917	6.171	553	210
Εισφορές προς το Ταμείο Επαγγελματικής Ασφάλισης	83	97	3	3
Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία	92	80	4	4

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



Όμιλος Πειραιώς Financial Holdings – 31 Δεκεμβρίου 2022

Το σύνολο των σχηματισμένων προβλέψεων για προγράμματα παροχών σε πρόσωπα που κατέχουν καίριες Διοικητικές Θέσεις την 31^η Δεκεμβρίου 2022 και 2021 διαμορφώθηκε σε € 1 εκατ. για τον Όμιλο και σε λιγότερο από € 0,1 εκατ. για την Εταιρεία και συμπεριλαμβάνεται στη γραμμή «Υποχρεώσεις για παροχές μετά τη συνταξιοδότηση και λήξη εργασιακής σχέσης» στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης.

Το σύνολο των σχηματισμένων προβλέψεων για απομείωση δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος που δόθηκαν από τον Όμιλο σε πρόσωπα που κατέχουν καίριες Διοικητικές Θέσεις και σε λοιπά με αυτά, συνδεδεμένα μέρη, ανήλθε την 31^η Δεκεμβρίου 2022 και 2021 σε λιγότερο από € 0,1 εκατ.

Την 31^η Δεκεμβρίου 2022 τα πρόσωπα που κατέχουν καίριες Διοικητικές Θέσεις και τα λοιπά με αυτά συνδεδεμένα μέρη, διέθεταν 247 χιλιάδες κοινές μετοχές της Εταιρείας, έναντι 185 χιλιάδων την 31^η Δεκεμβρίου 2021.

47.2 Θυγατρικές εταιρείες

Οι συναλλαγές της Εταιρείας με τις θυγατρικές της, παρουσιάζονται παρακάτω:

(ποσά σε χιλ. €)	Εταιρεία	
	31/12/2022	31/12/2021
Ενεργητικό		
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	44.760	50.048
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος (υπόλοιπο προ προβλέψεων)	818.819	786.468
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	852	782
Σύνολο	864.431	837.298
Υποχρεώσεις		
Λοιπές υποχρεώσεις	46.726	46.831
Σύνολο	46.726	46.831

(ποσά σε χιλ. €)	Εταιρεία	
	1/1 - 31/12/2022	1/1 - 31/12/2021 Όπως αναμορφώθηκε
Έσοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	98.851	91.192
Καθαρά κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	-	720
Έσοδα από μερίσματα	52.500	26.250
Καθαρά λοιπά έσοδα/ (έξοδα)	(1.154)	(986)
Σύνολο	150.197	117.176
Έξοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	-	(7.727)
Έξοδα προμηθειών	(25.000)	(30.227)
Λειτουργικά έξοδα	(946)	(982)
Σύνολο	(25.946)	(38.936)



Όμιλος Πειραιώς Financial Holdings – 31 Δεκεμβρίου 2022

Το ύψος των απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος της Εταιρείας, που αφορούν στα πλήρως εγγεγραμμένα ομόλογα Back-to-Back Tier 2 τα οποία εκδόθηκαν από την Τράπεζα, ανέρχεται στα € 796 εκατ. την 31^η Δεκεμβρίου 2022 (31 Δεκεμβρίου 2021: € 757 εκατ.) και περιλαμβάνει σχηματισμένη πρόβλεψη απομείωσης ποσού € 23 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2021: € 29 εκατ.). Η εκτιμώμενη ζημιά απομείωσης για την τρέχουσα χρήση ανήλθε σε αναστροφή € 6 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2021: ζημιά € 4 εκατ.). Η γραμμή «Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα» περιλαμβάνει τους τόκους έσοδα από τα πλήρως εγγεγραμμένα ομόλογα Back-to-Back Tier 2.

Η γραμμή «Λοιπές υποχρεώσεις» κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2022 περιλαμβάνουν ποσό € 1 εκατ., το οποίο αφορά σε υποχρεώσεις από μισθώσεις ακινήτων θυγατρικών εταιρειών της Εταιρείας σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 16.

Η γραμμή «Έσοδα από μερίσματα» περιλαμβάνει έσοδα από κουπόνια του εσωτερικού ΑΤ 1 κεφαλαιακού μέσου που εκδόθηκε από την Τράπεζα και είναι πλήρως εγγεγραμμένο από την Εταιρεία.

47.3 Συγγενείς εταιρείες

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

(ποσά σε χιλ. €)	Όμιλος		Εταιρεία	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος (υπόλοιπο προ προβλέψεων)	433.444	910.320	-	-
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	3.409	5.818	3	114
Υποχρεώσεις προς πελάτες	254.136	400.083	-	-
Λοιπές υποχρεώσεις	15.790	29.885	-	-

(ποσά σε χιλ. €)	Όμιλος		Εταιρεία	
	1/1 - 31/12/2022	1/1 - 31/12/2021 Όπως αναμορφώθηκε	1/1 - 31/12/2022	1/1 - 31/12/2021
Συνολικά έξοδα και κεφαλαιουχικές δαπάνες	(105.823)	(379.401)	(1)	(15.110)
Συνολικά έσοδα	47.505	62.520	16	34

Το σύνολο των σχηματισμένων προβλέψεων για απομείωση δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος που δόθηκαν από τον Όμιλο και την Εταιρεία σε συγγενείς εταιρείες, ανήλθε την 31^η Δεκεμβρίου 2022 σε € 75 εκατ. και μηδέν, αντίστοιχα (31 Δεκεμβρίου 2021: € 124 εκατ. για τον Όμιλο και μηδέν για την Εταιρεία). Η εκτιμώμενη ζημιά απομείωσης δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος για την χρήση 2022 ανήλθε σε € 46 εκατ. για τον Όμιλο και μηδέν για την Εταιρεία (31 Δεκεμβρίου 2021: € 9 εκατ. για τον Όμιλο και μηδέν για την Εταιρεία).

Οι εγγυητικές επιστολές προς τις συγγενείς εταιρείες κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2022 ανήλθαν σε € 14 εκατ. για τον Όμιλο και μηδέν για την Εταιρεία (31 Δεκεμβρίου 2021: € 17 εκατ. για τον Όμιλο και μηδέν για την Εταιρεία).

Η μεταβολή που παρατηρείται στη γραμμή «Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος (υπόλοιπο προ προβλέψεων)» αφορά κυρίως στην εισφορά δύο (2) ομολογιακών δανείων της MIG ύψους € 421 εκατ. στην Strix Holdings LP (ανατρέξτε στη Σημείωση 26B για περαιτέρω πληροφορίες).



Επιπρόσθετα, ο Όμιλος συνεισέφερε την πρώην θυγατρική του ΗΜΙΘΕΑ Μ.Α.Ε. στην συγγενή του Strix Holdings LP. Από την συναλλαγή αυτή, ο Όμιλος αναγνώρισε κέρδος € 55 εκατ. (ανατρέξτε στη Σημείωση 14 και 26B για περαιτέρω πληροφορίες).

47.4 Κοινοπραξίες

Οι συναλλαγές του Ομίλου με τις κοινοπραξίες παρουσιάζονται παρακάτω:

(ποσά σε χιλ. €)	Όμιλος	
	31/12/2022	31/12/2021 Όπως αναμορφώθηκε
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος (υπόλοιπο προ προβλέψεων)	53.635	103.880
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	5	-
Υποχρεώσεις προς πελάτες	35	145.299

(ποσά σε χιλ. €)	Όμιλος	
	1/1 - 31/12/2022	1/1 - 31/12/2021 Όπως αναμορφώθηκε
Συνολικά έσοδα	664	674

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2022 και 2021, η Εταιρεία δεν έχει συναλλαγές με κοινοπραξίες.

Το σύνολο των σχηματισμένων προβλέψεων για απομείωση δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος που δόθηκαν από τον Όμιλο και την Εταιρεία σε κοινοπραξίες, ανήλθε την 31^η Δεκεμβρίου 2022 σε € 40 εκατ. και μηδέν αντίστοιχα (31 Δεκεμβρίου 2021: € 42 εκατ. όπως αναμορφώθηκε για τον Όμιλο και μηδέν για την Εταιρεία).

Οι εγγυητικές επιστολές προς τις κοινοπραξίες κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2022 ανήλθαν σε μηδέν (31 Δεκεμβρίου 2021: € 60 εκατ.).

48 Μεταβολές στο χαρτοφυλάκιο των ενοποιούμενων εταιρειών

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

Στις 25 Μαΐου 2022, στο πλαίσιο αναδιάρθρωσης και εκλογίκευσης των υπηρεσιών leasing του Ομίλου, μέσω εταιρικής διάσπασης, συστήθηκαν οι εξ' ολοκλήρου θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου, Πειραιώς Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Μ.Α.Ε., Sunshine Leases Μ.Α.Ε. και Πειραιώς Property Διαχείριση Ακίνητης Περιουσίας Μ.Α.Ε. (επωφελούμενες), κατόπιν διάσπασης των εξ' ολοκλήρου θυγατρικών εταιρειών του Ομίλου, Πειραιώς Leasing Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Μ.Α.Ε., Πειραιώς Financial Leasing Μ.Α.Ε. και Πειραιώς Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Μ.Α.Ε. (διασπώμενες), με μεταβίβαση από εκάστη διασπώμενη επιμέρους περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων αυτής προς α) εκάστη εκ των επωφελούμενων (καθαρή αξία περιουσιακών στοιχείων, κατά την ημερομηνία μετασχηματισμού, ποσού € 92 εκατ., € 19 εκατ. και € 7 εκατ. αντιστοίχως) και β) την Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. (καθαρή αξία, κατά την ημερομηνία μετασχηματισμού, ποσού € 70 εκατ.). Κατόπιν τούτου, οι ανωτέρω διασπώμενες εταιρείες αφαιρέθηκαν από το Γ.Ε.Μ.Η., ενώ η θυγατρική της Πειραιώς Financial Leasing Μ.Α.Ε., Dynamic Asset Operating Leasing Α.Ε., κατέστη θυγατρική της Πειραιώς Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Μ.Α.Ε.



Ανατρέξτε επίσης στη Σημείωση 30.

Στις 13 Ιουλίου 2022, η Εταιρεία απέκτησε μερίδιο ελέγχου 55% της εταιρείας Shnarri, συμμετέχοντας πλήρως σε αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου, έναντι ποσού € 19 εκατ. Ανατρέξτε στη Σημείωση 26Α για περισσότερες πληροφορίες.

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

Στις 30 Δεκεμβρίου 2022, η Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. ίδρυσε με εισφορά σε είδος τη θυγατρική Aleva Μονοπρόσωπη Α.Ε. και Agris Μονοπρόσωπη Α.Ε., συμμετέχοντας εξ' ολοκλήρου στο μετοχικό τους κεφάλαιο συνολικού ποσού € 15 εκατ. Οι ανωτέρω εταιρείες ιδρύθηκαν στο πλαίσιο της υλοποίησης της συμφωνίας εξυγίανσης της εταιρείας Ελληνική Βιομηχανία Ζάχαρης.

Εκτός των ανωτέρω, εντός της περιόδου που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022, η Εταιρεία δεν πραγματοποίησε κάποια νέα επένδυση μέσω εξαγοράς ή ίδρυσης νέων εταιρειών, που να υπερβαίνει το ύψος των € 10 εκατ.

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

Οι αλλαγές που έλαβαν χώρα εντός της χρήσης που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022, άνω των € 10 εκατ., ήταν οι ακόλουθες:

Στις 2 Μαρτίου 2022, η Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. προέβη στην απόκτηση επιπλέον ποσοστού 52% επί της Trastor, έναντι τιμήματος € 98 εκατ. Ανατρέξτε στη Σημείωση 26Α για περισσότερες πληροφορίες.

Στις 22 Σεπτεμβρίου 2022, ο Όμιλος απώλεσε τον έλεγχο της Ημιθέα Μ.Α.Ε. Για περισσότερες πληροφορίες ανατρέξτε στη Σημείωση 14.

Ανατρέξτε στη Σημείωση 26Β για τις μεταβολές των συγγενών κατά την περίοδο αναφοράς.

γ) Εκκαθαρίσεις, πωλήσεις και απορροφήσεις θυγατρικών:

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

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

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

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

Στις 28 Ιουνίου 2022, η κατά 100% θυγατρική εταιρεία του Ομίλου Piraeus Nedvizhimi Imoti EOOD πούλησε τις συμμετοχές



της στις θυγατρικές εταιρείες Lozenetz Construction EOOD και Mladost Home EOOD.

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

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

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

Στις 6 Οκτωβρίου 2022, η Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε., στο πλαίσιο της στρατηγικής της για στοχευμένη αξιοποίηση στοιχείων ενεργητικού, πούλησε τη συμμετοχή της στη θυγατρική εταιρεία Πειραιώς Διαχείριση Ακινήτων Μ.Α.Ε.

Στις 31 Οκτωβρίου 2022, οι μετοχές της κυπριακής θυγατρικής εταιρείας Sunrise Mezz PLC εισήχθησαν στην κατηγορία «ΕΝ.Α.ΠΛΥΣ» της Εναλλακτικής Αγοράς του Χρηματιστηρίου Αθηνών, σε συνέχεια της διανομής των μετοχών που εκδόθηκαν από την εταιρεία Sunrise Mezz PLC στους μετόχους της Εταιρείας, σύμφωνα με την απόφαση της Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης της Εταιρείας, στις 22 Ιουλίου 2022. Κατόπιν τούτου, η Sunrise Mezz PLC έπαυσε να είναι θυγατρική εταιρεία του Ομίλου.

Στις 16 Δεκεμβρίου 2022, η Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. πούλησε τη συμμετοχή της στη συγγενή εταιρεία Exus Software Ltd.

Στις 16 Δεκεμβρίου 2022, η κατά 100% θυγατρική εταιρεία Ομίλου Piraeus Nedvizhimi Imoti EOOD πούλησε τη συμμετοχή της στη θυγατρική εταιρεία Infinity Omnia 11 OOD.

Στις 20 Δεκεμβρίου 2022, ολοκληρώθηκε η διαδικασία εκκαθάρισης της θυγατρικής εταιρείας του Ομίλου, Πειραιώς Buildings Α.Ε.

Στις 30 Δεκεμβρίου 2022, η Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε., πούλησε τη συμμετοχή της στη θυγατρική εταιρεία Πειραιώς Υποστηρικτικές Εργασίες Μ.Α.Ε.

49 Αμοιβές Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Στις 22 Ιουλίου 2022, η Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων εξέλεξε την ανεξάρτητη εταιρεία ορκωτών ελεγκτών λογιστών «Deloitte Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών» για την χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022. Ο ακόλουθος πίνακας απεικονίζει τις συνολικές αμοιβές για τις χρήσεις 2022 και 2021 για τον τακτικό - υποχρεωτικό έλεγχο, τον φορολογικό έλεγχο, καθώς και για λοιπές υπηρεσίες ελεγκτικής φύσεως και μη, οι οποίες παρασχέθηκαν από την κύρια ελεγκτική εταιρεία του Ομίλου την Deloitte, η οποία είναι μέλος του δικτύου Deloitte, από τις λοιπές ελεγκτικές εταιρείες - μέλη του δικτύου Deloitte καθώς και από τις λοιπές σχετιζόμενες με το δίκτυο της Deloitte εταιρείες (συλλογικά «Deloitte»).



(ποσά σε χιλ. €)	Όμιλος		Εταιρεία	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Αμοιβές τακτικού - υποχρεωτικού ελέγχου	2.482	2.626	205	250
Αμοιβές άλλων υπηρεσιών ελεγκτικής φύσεως (συμπεριλαμβανομένου αμοιβών φορολογικού ελέγχου)	1.071	1.301	505	609
Λοιπές αμοιβές υπηρεσιών μη ελεγκτικής φύσεως	272	132	91	-
Σύνολο	3.825	4.059	801	859

50 Αναταξινομήσεις χρηματοοικονομικών πληροφοριών συγκριτικής χρήσης

Παρατίθενται οι αναταξινομήσεις που πραγματοποιήθηκαν στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων της χρήσης 2021. Για περαιτέρω πληροφόρηση, ανατρέξτε στη Σημείωση 7 «Καθαρά έσοδα προμηθειών», στη Σημείωση 8 «Έσοδα από μη τραπεζικές δραστηριότητες» και στη Σημείωση 15 «Λοιπά έξοδα πιστωτικού κινδύνου επί των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος».



€ Εκατ.	Όμιλος		
	Χρήση που έληξε την 31/12/2021		
	Όπως δημοσιεύτηκε	Αναταξινομήσεις	Όπως αναταξινομήθηκαν
ΣΥΝΕΧΙΖΟΜΕΝΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ			
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	1.785	-	1.785
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	(375)	-	(375)
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ	1.410	-	1.410
Έσοδα προμηθειών	498	-	498
Έξοδα προμηθειών	(104)	(2)	(106)
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ	394	(2)	392
Έσοδα από μη τραπεζικές δραστηριότητες	0	40	40
Έσοδα από μερίσματα	3	-	3
Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	85	-	85
Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων	87	-	87
Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών μέσων στο αποσβεσμένο κόστος	326	-	326
Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από απώλεια ελέγχου θυγατρικών, πώληση συγγενών και κοινοπραξιών	184	-	184
Καθαρά λουπά έσοδα/ (έξοδα)	37	(40)	(3)
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΕΣΟΔΩΝ	2.526	(2)	2.523
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	(405)	-	(405)
Έξοδα διοίκησης	(418)	41	(377)
Αποσβέσεις	(110)	-	(110)
ΣΥΝΟΛΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΩΝ ΕΞΟΔΩΝ	(933)	41	(892)
ΚΕΡΔΗ/ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΡΟ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ, ΑΠΟΜΕΙΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΛΟΙΠΩΝ ΕΞΟΔΩΝ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ	1.592	39	1.631
Αναμενόμενες (ζημίες)/ αναστροφές απομείωσης αξίας δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	(4.232)	101	(4.131)
Λουπά έξοδα πιστωτικού κινδύνου επί των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	(13)	(139)	(153)
Αναστροφές/ (ζημίες) απομείωσης λοιπών στοιχείων ενεργητικού	2	-	2
Αναμενόμενες (ζημίες απομειώσεων) / αναστροφές χρεωστικών τίτλων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων	(11)	-	(11)
Απομείωση αξίας θυγατρικών και συγγενών εταιρειών	(23)	-	(23)
Απομείωση αξίας ενσώματων παγίων και άυλων στοιχείων ενεργητικού	(13)	-	(13)
Απομείωση απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος	(19)	-	(19)
Λοιπές προβλέψεις (έξοδα)/ αναστροφές	8	-	8
Αποτελέσματα συμμετοχών σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	18	-	18
ΚΕΡΔΗ/ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ	(2.691)	-	(2.691)
Φόρος εισοδήματος	(316)	-	(316)
ΚΕΡΔΗ/ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΑΠΟ ΣΥΝΕΧΙΖΟΜΕΝΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ	(3.007)	-	(3.007)
ΔΙΑΚΟΠΕΙΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ			
Κέρδη/ (ζημίες) μετά από φόρο εισοδήματος από διακοπείες δραστηριότητες	(7)	-	(7)
ΚΕΡΔΗ/ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ	(3.014)	-	(3.014)
Από συνεχιζόμενες δραστηριότητες			
Κέρδη/ (ζημίες) αναλογούντα στους μετόχους της μητρικής	(3.007)	-	(3.007)
Κέρδη/ (ζημίες) αναλογούντα στα δικαιώματα μειοψηφίας	(1)	-	(1)
Από διακοπείες δραστηριότητες			
Κέρδη/ (ζημίες) αναλογούντα στους μετόχους της μητρικής	(7)	-	(7)
Κέρδη/ (ζημίες) αναλογούντα στα δικαιώματα μειοψηφίας	-	-	-
Κέρδη/ (ζημίες) ανά μετοχή αναλογούντα στους μετόχους της μητρικής (σε €):			
Από συνεχιζόμενες δραστηριότητες			
- Βασικά & Προσαρμοσμένα	(3,50)	-	(3,50)
Από διακοπείες δραστηριότητες			
- Βασικά & Προσαρμοσμένα	(0,01)	-	(0,01)
Σύνολο			
- Βασικά & Προσαρμοσμένα	(3,51)	-	(3,51)



€ Εκατ.	Εταιρεία		
	Χρήση που έληξε την 31/12/2021		
	Όπως δημοσιεύτηκε	Αναταξινομήσεις	Όπως αναταξινομήθηκαν
ΣΥΝΕΧΙΖΟΜΕΝΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ			
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	160	-	160
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	(78)	-	(78)
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ	82	-	82
Έσοδα προμηθειών	43	-	43
Έξοδα προμηθειών	(36)	-	(36)
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ	7	-	7
Έσοδα από μη τραπεζικές δραστηριότητες	0	-	0
Έσοδα από μερίσματα	26	-	26
Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	(1)	-	(1)
Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων	-	-	-
Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών μέσων στο αποσβεσμένο κόστος	(0)	-	(0)
Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από απώλεια ελέγχου θυγατρικών, πώληση συγγενών και κοινοπραξιών	-	-	-
Καθαρά λοιπά έσοδα/ (έξοδα)	(3)	-	(3)
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΕΣΟΔΩΝ	111	-	111
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	(3)	-	(3)
Έξοδα διοίκησης	(21)	6	(15)
Αποσβέσεις	(0)	-	(0)
Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από πώληση ενσώματων παγίων και άυλων στοιχείων ενεργητικού	-	-	-
ΣΥΝΟΛΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΩΝ ΕΞΟΔΩΝ	(24)	6	(18)
ΚΕΡΔΗ/ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΡΟ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ, ΑΠΟΜΕΙΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΛΟΙΠΩΝ ΕΞΟΔΩΝ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ	87	6	94
Αναμενόμενες (ζημίες)/ αναστροφές απομείωσης αξίας δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	(1.523)	5	(1.518)
Λοιπά έξοδα πιστωτικού κινδύνου επί των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	-	(11)	(11)
Αναστροφές/ (ζημίες) απομείωσης λοιπών στοιχείων ενεργητικού	(10)	-	(10)
Αναμενόμενες (ζημίες απομειώσεων) / αναστροφές χρεωστικών τίτλων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων	-	-	-
Απομείωση αξίας θυγατρικών και συγγενών εταιρειών	(1.597)	-	(1.597)
Απομείωση αξίας ενσώματων παγίων και άυλων στοιχείων ενεργητικού	-	-	-
Απομείωση απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος	(4)	-	(4)
Λοιπές απομειώσεις (ζημίες απομειώσεων) / αναστροφές	-	-	-
Λοιπές προβλέψεις (έξοδα)/ αναστροφές	(0)	-	(0)
Αποτελέσματα συμμετοχών σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	-	-	-
ΚΕΡΔΗ/ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ	(3.046)	-	(3.046)
Φόρος εισοδήματος	0	-	0
ΚΕΡΔΗ/ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΑΠΟ ΣΥΝΕΧΙΖΟΜΕΝΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ	(3.046)	-	(3.046)
ΔΙΑΚΟΠΕΙΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ			
Κέρδη/ (ζημίες) μετά από φόρο εισοδήματος από διακοπείσες δραστηριότητες	-	-	-
ΚΕΡΔΗ/ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ	(3.046)	-	(3.046)
Από συνεχιζόμενες δραστηριότητες			
Κέρδη/ (ζημίες) αναλογούντα στους μετόχους της μητρικής	-	-	-
Κέρδη/ (ζημίες) αναλογούντα στα δικαιώματα μειοψηφίας	-	-	-
Από διακοπείσες δραστηριότητες			
Κέρδη/ (ζημίες) αναλογούντα στους μετόχους της μητρικής	-	-	-
Κέρδη/ (ζημίες) αναλογούντα στα δικαιώματα μειοψηφίας	-	-	-
Κέρδη/ (ζημίες) ανά μετοχή αναλογούντα στους μετόχους της μητρικής (σε €):			
Από συνεχιζόμενες δραστηριότητες			
- Βασικά & Προσαρμοσμένα	-	-	-
Από διακοπείσες δραστηριότητες			
- Βασικά & Προσαρμοσμένα	-	-	-
Σύνολο			
- Βασικά & Προσαρμοσμένα	-	-	-



51 Γνωστοποιήσεις του Νόμου 4261/5.5.2014

Σύμφωνα με το άρθρο 81 του Νόμου 4261/2014, το οποίο ενσωματώνει στην Ελληνική νομοθεσία το άρθρο 89 της Οδηγίας 2013/36/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 26 Ιουνίου 2013 θεσπίστηκε, για πρώτη φορά, η υποχρέωση για τον Όμιλο να γνωστοποιεί πληροφόρηση σε ενοποιημένη βάση για κάθε χώρα στην οποία δραστηριοποιείται.

Η γνωστοποιούμενη πληροφόρηση περιλαμβάνει: την επωνυμία της θυγατρικής εταιρείας, τη φύση δραστηριοτήτων, τη γεωγραφική θέση, τον κύκλο εργασιών, τον αριθμό των εργαζομένων σε ισοδύναμο καθεστώς πλήρους απασχόλησης, τα αποτελέσματα προ φόρων, τους φόρους επί των αποτελεσμάτων, καθώς και τις εισπραττόμενες δημόσιες επιδοτήσεις. Ο κύκλος εργασιών, τα αποτελέσματα προ φόρων και οι φόροι επί των αποτελεσμάτων είναι με βάση τις Οικονομικές Καταστάσεις των χρήσεων που έληξαν την 31^η Δεκεμβρίου 2022 και 2021, οι οποίες συντάσσονται σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. όπως αυτά εγκρίθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων και υιοθετήθηκαν από την Ε.Ε.

Οι δημόσιες επιδοτήσεις που εισέπραξε ο Όμιλος κατά τη χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2022 είναι μη σημαντικές. Οι παραπάνω αναφερόμενες πληροφορίες παρατίθενται στους ακόλουθους πίνακες:

A) Πληροφόρηση ανά χώρα

Χώρα	31/12/2022			
	Σύνολο καθαρών εσόδων ⁽³⁾	Αποτελέσματα προ φόρων	Φόρος εισοδήματος	Αριθμός εργαζομένων
Ελλάδα ⁽¹⁾	2.651	1.080	(139)	8.338
Ρουμανία	-	-	-	4
Βουλγαρία	2	(5)	-	8
Αίγυπτος	-	-	-	1
Κύπρος	(2)	(3)	-	4
Σερβία	2	3	-	5
Αλβανία	-	-	-	2
Ουκρανία	14	(3)	-	293
Λοιπές χώρες ⁽²⁾	(1)	15	-	3
Όμιλος⁽⁴⁾	2.666	1.087	(139)	8.658

(1) Τα ποσά που αναφέρονται περιλαμβάνουν τις δραστηριότητες των υποκαταστημάτων της Τράπεζας που λειτουργούν σε χώρες της αλλοδαπής καθώς και τα οχήματα ειδικού σκοπού με έδρα το Ηνωμένο Βασίλειο και την Ιρλανδία.

(2) Οι λοιπές χώρες περιλαμβάνουν το Ηνωμένο Βασίλειο, τις Βρετανικές Παρθένες Νήσους και την Ιρλανδία.

(3) Το σύνολο καθαρών εσόδων περιλαμβάνει τα καθαρά έσοδα από τόκους, τα καθαρά έσοδα προμηθειών, τα έσοδα από μη τραπεζικές δραστηριότητες, τα έσοδα από μερίσματα, τα καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, τα καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων, τα καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών μέσων στο αποσβεσμένο κόστος, τα καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από απώλεια ελέγχου θυγατρικών/ πώληση συγγενών και κοινοπραξιών, καθώς και τα καθαρά λουπά έσοδα/ (έξοδα).

(4) Τα ποσά που αναφέρονται περιλαμβάνουν συνεχιζόμενες και διακοπείσες δραστηριότητες.



Χώρα	31/12/2021 Όπως αναμορφώθηκε			
	Σύνολο καθαρών εσόδων ⁽³⁾	Αποτελέσματα προ φόρων	Φόρος εισοδήματος	Αριθμός εργαζομένων
Ελλάδα ⁽¹⁾	2.573	(2.662)	(319)	10.072
Ρουμανία	(1)	(1)	-	4
Βουλγαρία	2	(10)	-	8
Αίγυπτος	-	-	-	1
Κύπρος	(24)	(24)	1	4
Σερβία	-	-	-	5
Αλβανία	-	-	-	2
Ουκρανία	12	1	1	326
Λοιπές χώρες ⁽²⁾	-	-	-	3
Όμιλος⁽⁴⁾	2.562	(2.697)	(317)	10.425

- (1) Τα ποσά που αναφέρονται περιλαμβάνουν τις δραστηριότητες των υποκαταστημάτων της Τράπεζας που λειτουργούν σε χώρες της αλλοδαπής καθώς και τα οχήματα ειδικού σκοπού με έδρα το Ηνωμένο Βασίλειο και την Ιρλανδία.
- (2) Οι λοιπές χώρες περιλαμβάνουν το Ηνωμένο Βασίλειο και τις Βρετανικές Παρθένες Νήσους.
- (3) Το σύνολο καθαρών εσόδων περιλαμβάνει τα καθαρά έσοδα από τόκους, τα καθαρά έσοδα προμηθειών, τα έσοδα από μη τραπεζικές δραστηριότητες, τα έσοδα από μερίσματα, τα καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, τα καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων, τα καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών μέσων στο αποσβεσμένο κόστος, τα καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από απώλεια ελέγχου θυγατρικών/ πώληση συγγενών και κοινοπραξιών, καθώς και τα καθαρά λοιπά έσοδα/ (έξοδα).
- (4) Τα ποσά που αναφέρονται περιλαμβάνουν συνεχιζόμενες και διακοπείσες δραστηριότητες.

B) Θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου με βάση τη φύση των δραστηριοτήτων τους καθώς και την γεωγραφική τους θέση

Οι θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου με βάση την φύση των δραστηριοτήτων τους καθώς και τη γεωγραφική τους θέση παρουσιάζονται στη Σημείωση 26Α.

Βάσει του ν.4261/2014, άρθρο 82, ενσωματώνεται στην Ελληνική νομοθεσία το άρθρο 90 της Οδηγίας 2013/36/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 26 Ιουνίου 2013, σύμφωνα με το οποίο θεσπίζεται η υποχρέωση δημοσιοποίησης της συνολικής απόδοσης των στοιχείων του ενεργητικού. Η συνολική απόδοση των στοιχείων του ενεργητικού για την Εταιρεία και τον Όμιλο για την χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2022 ήταν 1,60% και 1,16%, αντίστοιχα (31 Δεκεμβρίου 2021: (36,90%) και (3,98%), αντίστοιχα).



52 Γνωστοποιήσεις του Νόμου 4151/2013

Σύμφωνα με τις διατάξεις του ν. 4151/2013, κάθε πιστωτικό ίδρυμα, που δραστηριοποιείται στην Ελλάδα, οφείλει αμέσως μετά την παρέλευση του χρονικού ορίου της εικοσαετίας να αποδίδει στο Ελληνικό Δημόσιο συγκεντρωτικά, μέχρι το τέλος Απριλίου κάθε έτους τα υπόλοιπα των αδρανών καταθέσεων, πλέον αναλογούντων τόκων. Την 19^η Απριλίου 2022, η Τράπεζα Πειραιώς απέδωσε το ποσό των € 1.201.649,19 για κεφάλαια και τόκους καταθέσεων που παραγράφηκαν υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου.

53 Γεγονότα μετά την ημερομηνία της περιόδου αναφοράς

Η Τράπεζα Πειραιώς, από τις 6 Φεβρουαρίου 2023 έως και τις 14 Μαρτίου 2023, αύξησε σταδιακά μέσω του χρηματιστηρίου τη συμμετοχή της στη MIG από 31,2% σε 57,9%. Οι μετοχές που αγοράστηκαν επιπλέον του ενός τρίτου του συνόλου των μετοχών της MIG υπόκεινται στην έγκριση της Επιτροπής Ανταγωνισμού, κατά συνέπεια, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις της αντιμονοπωλιακής νομοθεσίας, τα δικαιώματα ψήφου που απορρέουν από τις μετοχές αυτές δεν είναι επί του παρόντος εξασκίσιμα. Επομένως, στις 16 Μαρτίου 2023, την ημερομηνία έγκρισης των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων, ο Όμιλος δεν είχε ακόμα αποκτήσει έλεγχο επί της MIG. Το τίμημα που κατέβαλε η Τράπεζα Πειραιώς για την επιπρόσθετη συμμετοχή στη MIG, κατά τη διάρκεια της περιόδου μετά την ημερομηνία αναφοράς, ανήλθε σε € 44 εκατ., αυξάνοντας τη λογιστική αξία της συμμετοχής της στη MIG στα € 69 εκατ. Η Τράπεζα υπέβαλε υποχρεωτική δημόσια πρόταση («Δημόσια Πρόταση»), σύμφωνα με το Ν. 3461/2006, για την απόκτηση του συνόλου των υπόλοιπων μετοχών της MIG που είναι στην κατοχή τρίτων, σε τιμή € 0,217 ανά μετοχή. Με την παραδοχή ότι όλοι οι λοιποί μέτοχοι θα αποδεχθούν την πρόταση της Τράπεζας Πειραιώς για την πώληση των μετοχών τους, το επιπρόσθετο τίμημα που θα προκύψει απόρροια της Δημόσιας Πρότασης ανέρχεται σε € 86 εκατ. Η Δημόσια Πρόταση αναμένεται να ολοκληρωθεί τον Απρίλιο του 2023.

Όπως αναφέρεται στη Σημείωση 26B, το Νοέμβριο του 2022, η Τράπεζα Πειραιώς εισέφερε στην Strix Holdings LP δύο ομολογιακά δάνεια της MIG συνολικής λογιστικής αξίας € 329 εκατ., με αντάλλαγμα επιπρόσθετα μερίδια ετερόρρυθμου εταίρου. Στις 13 Δεκεμβρίου 2022, η MIG ανακοίνωσε ότι το διοικητικό της συμβούλιο αποδέχθηκε προσφορά που κατέθεσε η Strix Holdings LP για την ανταλλαγή του συνόλου των ομολογιών που κατέχει η Strix Holdings LP και αφορούν στα εν λόγω ομολογιακά δάνεια, με την συνολική άμεση και έμμεση συμμετοχή της MIG στην Attica A.E. Συμμετοχών (σύνολο συμμετοχής: 79,4%), η «Ανταλλαγή». Η προτεινόμενη συναλλαγή τελεί υπό δύο αναβλητικές αιρέσεις, ήτοι: α) χορήγηση έγκρισης της Επιτροπής Ανταγωνισμού στην Strix Holdings LP για την απόκτηση ελέγχουσας συμμετοχής στην Attica A.E. Συμμετοχών, και β) έγκριση της Ανταλλαγής από τους μετόχους της MIG. Και οι δύο αιρέσεις ολοκληρώθηκαν μετά το τέλος της περιόδου αναφοράς. Συγκεκριμένα, στις 23 Φεβρουαρίου 2023, η Επιτροπή Ανταγωνισμού ενέκρινε την απόκτηση ελέγχουσας συμμετοχής στην Attica A.E. Συμμετοχών από τη Strix Holdings LP και στις 3 Μαρτίου 2023 η μετ' αναβολής επαναληπτική έκτακτη γενική συνέλευση των μετόχων της MIG υπερψήφισε την Ανταλλαγή. Με την παραδοχή ότι η Επιτροπή Ανταγωνισμού θα εγκρίνει την απόκτηση ελέγχουσας συμμετοχής στη MIG από την Τράπεζα Πειραιώς, η MIG θα αναγνωριστεί ως θυγατρική, με την μέθοδο της πλήρους ενοποίησης, κατά την ημερομηνία έγκρισης της Επιτροπής Ανταγωνισμού (ήτοι την ημερομηνία εξαγοράς). Σε συνέχεια της πλήρωσης των αναβλητικών αιρέσεων της Ανταλλαγής, τα ίδια κεφάλαια της MIG κατά την ημερομηνία εξαγοράς δεν θα περιλαμβάνουν: α) την Attica A.E. Συμμετοχών και τις θυγατρικές της, καθώς και β) τις υποχρεώσεις ομολογιακών δανείων της MIG προς την Strix Holdings LP. Βάσει της από 15 Δεκεμβρίου 2022 ανακοίνωσης της MIG, τα προforma μεγέθη ενεργητικού, παθητικού και ιδίων κεφαλαίων της MIG κατά την 30^η Σεπτεμβρίου 2022, αναπροσαρμοσμένα ως προς την επίδραση της Ανταλλαγής, ανήλθαν σε € 228 εκατ., € 100 εκατ. και € 128 εκατ. αντίστοιχα, συνεπώς, η επίδραση της εν λόγω εξαγοράς στην οικονομική θέση του Ομίλου δεν αναμένεται να είναι σημαντική.



Σε συνέχεια της αύξησης της συμμετοχής της άνω του ενός τρίτου του συνόλου των μετοχών της MIG, η Τράπεζα Πειραιώς υπέβαλε στις 22 Φεβρουαρίου 2023 συνεπακόλουθη Δημόσια Πρόταση στους μετόχους της Attica A.E. Συμμετοχών οι οποίοι κατέχουν συνολικά ποσοστό συμμετοχής ύψους 20,62%, προκειμένου να αποκτήσει τις μετοχές τους σε τιμή € 1,855 ανά μετοχή. Η Δημόσια Πρόταση υπόκειται στην έγκριση της Επιτροπής Ανταγωνισμού. Με την παραδοχή ότι θα αποκτηθεί το σύνολο των μετοχών αυτών από την Τράπεζα Πειραιώς, το κόστος της Δημόσιας Πρότασης θα ανέλθει σε € 83 εκατ.

Αθήνα, 16 Μαρτίου 2023

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ
ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο GROUP CHIEF
FINANCIAL OFFICER

Ο DEPUTY CHIEF
FINANCIAL OFFICER

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

ΧΡΗΣΤΟΣ Ι. ΜΕΓΑΛΟΥ
Α.Δ.Τ. ΑΕ 011012

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

ΓΕΩΡΓΙΟΣ Θ. ΜΑΡΙΝΟΠΟΥΛΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΡ 154589
Αρ. αδείας Α΄ Τάξης 0137758



www.piraeusbankgroup.com