



Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση

30 Ιουνίου 2021

Η συνημμένη Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της Πειραιώς Financial Holdings Α.Ε. την 4^η Αυγούστου 2021 και έχει αναρτηθεί στον ιστότοπο της Πειραιώς Financial Holdings στη διεύθυνση www.piraeusholdings.gr.





ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

Δηλώσεις Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου	6
Έκθεση Διαχείρισης Διοικητικού Συμβουλίου	
Έκθεση Διοικητικού Συμβουλίου	7
Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης (ΕΔΜΑ) σε επίπεδο Ομίλου	37
Έκθεση Επισκόπησης Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή επί των Ενδιάμεσων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων	43
Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις 30 Ιουνίου 2021	
Ενδιάμεση Κατάσταση Αποτελεσμάτων 6μήνου	45
Ενδιάμεση Κατάσταση Συνολικών Εσόδων 6μήνου	46
Ενδιάμεση Κατάσταση Αποτελεσμάτων 2 ^{ου} τριμήνου	47
Ενδιάμεση Κατάσταση Συνολικών Εσόδων 2 ^{ου} τριμήνου.....	48
Ενδιάμεση Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης.....	49
Ενδιάμεση Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων - Όμιλος.....	50
Ενδιάμεση Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων - Εταιρεία	51
Ενδιάμεση Κατάσταση Ταμειακών Ροών	52
Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων	
1 Γενικές πληροφορίες	53
2 Βάση κατάρτισης και σημαντικές λογιστικές αρχές	54
3 Σημαντικές λογιστικές παραδοχές και κύριες πηγές αβεβαιότητας εκτιμήσεων	60
4 Διαχείριση Χρηματοοικονομικών Κινδύνων.....	63
5 Ανάλυση κατά τομέα	79
6 Καθαρά έσοδα από τόκους.....	83

7 Καθαρά έσοδα προμηθειών	84
8 Διακοπείσες δραστηριότητες.....	87
9 Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	87
10 Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών μέσων στο αποσβεσμένο κόστος.....	88
11 Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	88
12 Φόρος εισοδήματος.....	88
13 Κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή	89
14 Φορολογικές επιδράσεις σχετιζόμενες με τα λοιπά συνολικά έσοδα / (έξοδα) περιόδου	91
15 Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος.....	92
16 Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού.....	93
17 Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος & χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	94
18 Επενδύσεις σε ενοποιούμενες εταιρείες	95
19 Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις	105
20 Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα.....	106
21 Υποχρεώσεις προς πελάτες	106
22 Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	106
23 Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις.....	110
24 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις, εξασφαλίσεις, μεταφορές χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και δεσμεύσεις..	110
25 Μετοχικό κεφάλαιο και λοιποί συμμετοχικοί τίτλοι	113
26 Λοιπά αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον	115
27 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.....	116
28 Μεταβολές στο χαρτοφυλάκιο των ενοποιούμενων εταιρειών	120



29 Κεφαλαιακή επάρκεια	121
30 Γεγονότα μετά την ημερομηνία της περιόδου αναφοράς	123
Έκθεση Διάθεσης Αντληθέντων Κεφαλαίων.....	125
Έκθεση Ευρημάτων από την Εκτέλεση Προσυμφωνημένων Διαδικασιών επί της Έκθεσης Διάθεσης Αντληθέντων Κεφαλαίων.....	126



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

Εξ' όσων γνωρίζουμε, οι Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της εξάμηνης περιόδου που έληξε την 30^η Ιουνίου 2021, οι οποίες καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα ισχύοντα λογιστικά πρότυπα και απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή και εύλογο τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού, την καθαρή θέση και τα αποτελέσματα χρήσεως της Πειραιώς Financial Holdings A.E., καθώς και των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση εκλαμβανομένων ως σύνολο. Επίσης, η Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου για την εξάμηνη περίοδο που έληξε την 30^η Ιουνίου 2021 παρέχει κατά τρόπο αληθή και εύλογο τις πληροφορίες που απαιτούνται σύμφωνα με το άρθρο 5, παρ. 6 του Ελληνικού Ν. 3556/2007, όπως ισχύει σήμερα.

Αθήνα, 4 Αυγούστου 2021

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





Διεθνές Περιβάλλον και Οικονομικές Εξελίξεις

Ο μαζικός εμβολιασμός και η σταδιακή άρση των αυστηρών περιορισμών (lockdowns) οδηγούν σε ευνοϊκές οικονομικές προοπτικές για το 2021 οι οποίες αναμένεται να εξακολουθήσουν και το 2022, ύστερα από την άνευ προηγουμένου κρίση το 2020, λόγω της έντονης διασποράς του ιού Covid-19. Η παγκόσμια οικονομία συρρικνώθηκε κατά 3,3% το 2020, αλλά αναμένεται να ανακάμψει κατά περίπου 6,5% το 2021 και κατά περίπου 4,5% το 2022. Παράλληλα, η παγκόσμια εμπορική δραστηριότητα μειώθηκε κατά 8,5% το 2020, αλλά αναμένεται να αυξηθεί κατά περίπου 8,5% το 2021 και κατά περίπου 6,5% το 2022.

Όσον αφορά στην οικονομία των ΗΠΑ, το πραγματικό ΑΕΠ μειώθηκε κατά 3,5% το 2020. Το 1^ο τρίμηνο του 2021 το πραγματικό ΑΕΠ ήταν αυξημένο κατά 0,3% σε σύγκριση με το αντίστοιχο τρίμηνο του 2020. Η Κεντρική Τράπεζα των ΗΠΑ συνεχίζει το πρόγραμμα ποσοτικής χαλάρωσης με μηνιαίες αγορές ύψους τουλάχιστον 120 δισ. δολλαρίων. Η αμερικανική κυβέρνηση ενέκρινε δύο προγράμματα δημοσιονομικής στήριξης ύψους 900 δισ. δολλαρίων και 1,9 τρισ. δολλαρίων. Το 2021, το πραγματικό ΑΕΠ εκτιμάται ότι θα αυξηθεί κατά περίπου 7% και ο πληθωρισμός (βάσει του δείκτη τιμών της προσωπικής καταναλωτικής δαπάνης) εκτιμάται ότι θα ενισχυθεί κατά περίπου 3,5%. Η Fed αναμένεται να ξεκινήσει τη μείωση του μεγέθους του προγράμματος ποσοτικής χαλάρωσης στο τέλος του 2021 ή στις αρχές του 2022.

Στην οικονομία της ζώνης του ευρώ, το πραγματικό ΑΕΠ συρρικνώθηκε κατά 6,6% το 2020 και η οικονομία βρέθηκε σε αποπληθωριστικό περιβάλλον. Η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ) πραγματοποιεί πρόγραμμα αγοράς τίτλων έκτακτης ανάγκης λόγω της πανδημίας (Pandemic Emergency Purchase Programme, PEPP) ύψους μέχρι € 1,85 τρισ., το οποίο έχει προγραμματιστεί να διαρκέσει τουλάχιστον έως τα τέλη Μαρτίου του 2022. Επιπλέον, η ΕΚΤ έχει αποφασίσει να συνεχίσει να επανεπενδύει πλήρως τις πληρωμές κεφαλαίου ληξιπρόθεσμων ομολόγων (τα οποία αποκτήθηκαν στο πλαίσιο του PEPP) έως τουλάχιστον το τέλος του 2023. Το 1^ο τρίμηνο του 2021 το πραγματικό ΑΕΠ ήταν μειωμένο κατά 1,3% σε σύγκριση με το αντίστοιχο τρίμηνο του 2020. Η ΕΚΤ έχει αυξήσει το μέγεθος αγορών ομολόγων κατά τη διάρκεια του 2^{ου} τριμήνου του 2021 στο πλαίσιο του PEPP. Το 2021, το πραγματικό ΑΕΠ εκτιμάται ότι θα αυξηθεί κατά περίπου 5% και ο πληθωρισμός εκτιμάται ότι θα ενισχυθεί κοντά στο 2%. Κατά τη διάρκεια του 2^{ου} εξάμηνου του 2021 θα ξεκινήσουν οι εκταμιεύσεις του Ταμείου Ανάκαμψης ενισχύοντας τις προοπτικές οικονομικής ανάπτυξης.

Στην οικονομία της Κίνας, το πραγματικό ΑΕΠ ενισχύθηκε κατά 2,3% το 2020, καθώς η Κίνα ήταν η πρώτη που ανέκαμψε από την πανδημική κρίση. Το 1^ο τρίμηνο του 2021 το πραγματικό ΑΕΠ ήταν αυξημένο κατά 18,3% σε σύγκριση με το αντίστοιχο τρίμηνο του 2020, λόγω της έντονης ανοδικής επίδρασης στο επίπεδο βάσης. Η Κεντρική Τράπεζα της Κίνας (PBoC) μείωσε το επίπεδο υποχρεωτικών ελάχιστων αποθεματικών για να διευκολύνει τη χρηματοδότηση μικρών επιχειρήσεων. Το 2021, το πραγματικό ΑΕΠ της Κίνας εκτιμάται ότι θα αυξηθεί κατά περίπου 8,5%. Στο σύνολο των αναδυόμενων και αναπτυσσόμενων οικονομιών, το πραγματικό ΑΕΠ συρρικνώθηκε κατά 2,2% το 2020, αλλά εκτιμάται ότι θα ανακάμψει κατά περίπου 7% το 2021.

Εξελίξεις στην Ελληνική Οικονομία το 1^ο Εξάμηνο του 2021

Το 1^ο εξάμηνο του 2021 η ελληνική οικονομία, σύμφωνα με τους διαθέσιμους δείκτες οικονομικής δραστηριότητας αλλά και την ανθεκτικότητα που επέδειξε στο 1^ο τρίμηνο του έτους, αναμένεται να εισέλθει σε πορεία ανάκαμψης. Τον Ιούνιο του 2021 ολοκληρώθηκε επιτυχώς η 10^η αξιολόγηση της Ελληνικής οικονομίας στο πλαίσιο του καθεστώτος της ενισχυμένης εποπτείας, στο οποίο εισήλθε η χώρα το καλοκαίρι του 2018, μετά την ένταξή της στον κύκλο συντονισμού της οικονομικής και δημοσιονομικής πολιτικής του Ευρωπαϊκού Εξαμήνου.

Το 1^ο εξάμηνο του 2021 η Ελλάδα συνέχισε την πρόσβασή της στις διεθνείς αγορές χρεογράφων με τέσσερις (4) επιτυχημένες εκδόσεις Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (ΟΕΔ), μετά και την έκδοση πέντε (5) ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου το 2020. Ταυτόχρονα, τον Μάρτιο 2021, ολοκληρώθηκε η διαδικασία της δεύτερης πρόωρης αποπληρωμής τμήματος των υφιστάμενων δανείων που έχει λάβει η Ελλάδα από το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο (ΔΝΤ), ύψους € 3,3 δισ., μειώνοντας κατ' αυτό τον τρόπο



το κόστος χρηματοδότησης του κρατικού χρέους.

Θετική εξέλιξη που αποτυπώνει τις προοπτικές της οικονομίας, αποτέλεσε η αναβάθμιση της πιστοληπτικής ικανότητας της Ελλάδας τον Απρίλιο 2021 από τον οίκο S&P σε “BB” (θετικές προοπτικές) από “BB-”. Ο οίκος αξιολόγησης Moody’s το Νοέμβριο 2020 αναβάθμισε την πιστοληπτική αξιολόγηση της Ελλάδας σε “Ba3” (σταθερές προοπτικές) από “B1”. Ο οίκος Fitch τοποθετεί την πιστοληπτική αξιολόγηση της χώρας σε «BB», με σταθερές προοπτικές.

Το 1^ο τρίμηνο του 2021 η οικονομική δραστηριότητα επηρεάστηκε από το τρίτο κύμα της πανδημίας με τη διατήρηση των αυστηρών περιοριστικών μέτρων, αλλά και την παράταση των δημοσιονομικών μέτρων στήριξης. Ωστόσο, το 1^ο τρίμηνο αποτέλεσε το τρίτο συνεχόμενο τρίμηνο που το ΑΕΠ κινήθηκε με σχετικά έντονους τριμηνιαίους ρυθμούς ανάπτυξης. Το ΑΕΠ αυξήθηκε κατά 4,4% σε σύγκριση με το 4^ο τρίμηνο του 2020, ενώ η ύφεση σε ετήσια βάση περιορίστηκε στο -2,3%. Σύμφωνα με το Μεσοπρόθεσμο Πρόγραμμα Δημοσιονομικής Στρατηγικής (ΜΠΔΣ) για την περίοδο 2022-2025, το 2021 η οικονομία αναμένεται να ανακάμψει με ρυθμό 3,6%, ενώ διεθνείς οργανισμοί, φορείς και ευρωπαϊκοί θεσμοί εκτιμούν μεγαλύτερο ρυθμό ανάπτυξης φέτος. Παράλληλα, η περαιτέρω εφαρμογή δημοσιονομικών μέτρων κατά της πανδημίας τους πρώτους μήνες του 2021 είχε ως αποτέλεσμα το έλλειμμα του κρατικού προϋπολογισμού, σε τροποποιημένη ταμειακή βάση, να διαμορφωθεί στα € 12,2 δισ. για την περίοδο Ιανουαρίου – Ιουνίου έναντι στόχου για έλλειμμα € 13,0 δισ. που έχει περιληφθεί για το αντίστοιχο διάστημα του 2021 στην επεξηγηματική έκθεση του ΜΠΔΣ 2022-2025. Συνολικά, τα μέτρα στήριξης συμπεριλαμβανομένης της ρευστότητας και της εκτιμώμενης μόχλευσης από το τραπεζικό σύστημα, ανέρχονται σε συνολική αξία € 41,0 δισ. εκ των οποίων € 23,1 δισ. αντιστοιχούν σε μέτρα που εφαρμόστηκαν το 2020, € 15,8 δισ. σε μέτρα υπό εφαρμογή το 2021 και € 2,1 δισ. μέτρα που επεκτάθηκαν έως το 2022.

Τον Ιούλιο 2021 ο δείκτης οικονομικού κλίματος διαμορφώθηκε στις 111,2 μονάδες καταγράφοντας την υψηλότερη επίδοση των τελευταίων 15 μηνών, αντανακλώντας τη βελτίωση των προσδοκιών στο σύνολο των κλάδων οικονομικής δραστηριότητας και των καταναλωτών. Το 1^ο τρίμηνο του 2021 το ποσοστό ανεργίας διαμορφώθηκε σε 17,1% έναντι 16,2% την αντίστοιχη περίοδο του 2020. Ωστόσο, η αγορά εργασίας επηρεάστηκε από την εφαρμογή ειδικών κανόνων λειτουργίας στις επιχειρήσεις και την εφαρμογή μέτρων για την προστασία της δημόσιας υγείας. Ο πληθωρισμός την περίοδο Ιανουαρίου – Ιουνίου 2021 διαμορφώθηκε στο -0,7% αποτυπώνοντας, μεταξύ άλλων, τη μειωμένη ζήτηση. Η τρέχουσα υγειονομική κρίση βρίσκει την Ελληνική αγορά ακινήτων σε μια κρίσιμη περίοδο, η οποία παρουσιάζει σημαντικά σημάδια ανάκαμψης τα τελευταία τρία (3) χρόνια. Το 2020, οι τιμές των εμπορικών ακινήτων - όπως αποτυπώνονται με τον δείκτη τιμών γραφείων της Τράπεζας της Ελλάδος (ΤτΕ) - αυξήθηκαν σε ετήσια βάση κατά 1,2%. Οι τιμές των οικιστικών ακινήτων - δείκτης τιμών διαμερισμάτων της ΤτΕ - αυξήθηκαν κατά 3,2% το 1ο τρίμηνο 2021 σε ετήσια βάση, σε συνέχεια της ανόδου 4,3% που κατέγραψαν το 2020.

Επιπλέον, η Ευρωπαϊκή Επιτροπή ενέκρινε στις 17 Ιουνίου 2021, το Εθνικό Σχέδιο Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας «Ελλάδα 2.0», το οποίο αποτελείται από τέσσερις πυλώνες: (1) Πράσινη μετάβαση, (2) Ψηφιακή μετάβαση, (3) Απασχόληση, δεξιότητες και κοινωνική συνοχή (υγεία, παιδεία, κοινωνική προστασία), και (4) Ιδιωτικές επενδύσεις και μετασχηματισμός της οικονομίας. Το Σχέδιο «Ελλάδα 2.0» περιλαμβάνει 106 επενδύσεις και 68 μεταρρυθμίσεις και η χρήση των ευρωπαϊκών πόρων ύψους € 30,5 δισ., ενώ αναμένεται να κινητοποιήσει € 60 δισ. συνολικές επενδύσεις στη χώρα στα επόμενα πέντε (5) χρόνια.

Προοπτικές και Προκλήσεις κατά το 2^ο Εξάμηνο 2021

Οι προοπτικές για την ελληνική οικονομία είναι θετικές, καθώς τα επόμενα χρόνια θα επωφεληθεί από τη χαλάρωση της δημοσιονομικής πολιτικής στην Ελλάδα και την Ευρωζώνη, τις ευνοϊκές συνθήκες ρευστότητας, τη μείωση του κόστους δανεισμού της Ελληνικής κυβέρνησης, καθώς και το Ταμείο Ανάκτησης και Ανθεκτικότητας (RRF). Η ανάκαμψη του 2021 εξαρτάται από τη βελτίωση της κατάστασης της επιδημίας, την επιτυχή ολοκλήρωση του προγράμματος εμβολιασμού, τον βαθμό αποκατάστασης της τουριστικής δραστηριότητας και τη χρήση κεφαλαίων στο πλαίσιο του RRF.

Οι πρωταρχικοί παράγοντες κινδύνου που επηρεάζουν τις εξελίξεις στην Ελληνική οικονομία, τον εγχώριο τραπεζικό τομέα γενικότερα και τον Όμιλο ειδικότερα, είναι οι συνθήκες της παγκόσμιας και εγχώριας μακροοικονομικής και χρηματοπιστωτικής



αγοράς, κυρίως λόγω των επιπτώσεων του Covid-19. Η ταχύτητα της ανάκαμψης, καθώς και η αποτελεσματική αξιοποίηση των κονδυλίων του προγράμματος Next Generation EU, θα είναι καθοριστικοί παράγοντες για τον καθορισμό των μακροπρόθεσμων επιπτώσεων της πανδημίας στην Ελληνική οικονομία, τον τραπεζικό τομέα και τον Όμιλο. Ως εκ τούτου, μια πιθανή αργή και ασθενής οικονομική ανάκαμψη, μαζί με την επίμονα υψηλή ανεργία και την πιθανή πτώση των τιμών των ακινήτων θα μπορούσαν ενδεχομένως να έχουν αρνητική επίδραση στην ποιότητα του χαρτοφυλακίου δανείων του Ομίλου, και στη συνέχεια στην κερδοφορία και την επάρκεια κεφαλαίου του. Επιπλέον, οι γεωπολιτικές εξελίξεις στην ευρύτερη περιοχή αποτελούν έναν επιπλέον παράγοντα κινδύνου.

Εξελίξεις στο Ελληνικό Τραπεζικό Σύστημα¹

Το ελληνικό τραπεζικό σύστημα κατά το 1^ο εξάμηνο του 2021 συνέχισε να ανακάμπτει, αντιμετωπίζοντας τις αρνητικές επιπτώσεις από την εμφάνιση της πανδημίας το 2020.

Η εμπιστοσύνη προς το Ελληνικό τραπεζικό σύστημα από νοικοκυριά και επιχειρήσεις συνέχισε να βελτιώνεται, όπως αποδεικνύεται από την αύξηση των καταθέσεων στο σύστημα. Επιπλέον, τα μέτρα που έλαβε η ΕΚΤ, κυρίως μέσω των Μακροπρόθεσμων Πράξεων Αναχρηματοδότησης (Targeted Longer Term Refinancing Operations, TLTRO), βοήθησαν στη βελτίωση της χρηματοδότησης και της ρευστότητας του συστήματος. Οι καταθέσεις συνέχισαν να αυξάνονται το 2021. Οι συνολικές καταθέσεις του ιδιωτικού τομέα το Ιούνιο του 2021 ανήλθαν σε € 169,8 δισ., αύξηση 14,5% σε ετήσια βάση και € 6,6 δισ. υψηλότερα σε σύγκριση με τις 31 Δεκεμβρίου 2020.

Η χρηματοδότηση των Ελληνικών Τραπεζών από την ΕΚΤ συνέχισε να αυξάνεται το 2021. Στις 31 Μαΐου 2021, η συνολική χρηματοδότηση της ΕΚΤ στο Ελληνικό τραπεζικό σύστημα ανήλθε στα € 44,5 δισ. έναντι € 41,2 δισ. στο τέλος Δεκεμβρίου 2020. Πρέπει να σημειωθεί ότι η προαναφερθείσα αύξηση της χρηματοδότησης των Ελληνικών Τραπεζών από την ΕΚΤ διευκολύνθηκε με την απόφαση της ΕΚΤ που ελήφθη στις 7 Απριλίου 2020, η οποία αναίρεσε την ελάχιστη απαίτηση πιστοληπτικής αξιολόγησης για αποδοχή χρεογράφων που εκδόθηκαν από την Ελληνική Δημοκρατία ως εξασφάλιση σε πιστωτικές πράξεις του Ευρωσυστήματος. Τον Δεκέμβριο του 2020, η εφαρμογή της αναίρεσης επεκτάθηκε μέχρι τον Ιούνιο του 2022. Ως αποτέλεσμα αυτών των αποφάσεων, το σύνολο των εξασφαλίσεων αυξήθηκε σημαντικά για το Ελληνικό τραπεζικό σύστημα. Οι Ελληνικές Τράπεζες αντικατέστησαν την ακριβότερη χρηματοδότηση μέσω της αγοράς απαναπώλησης τίτλων (repo) με φθηνότερη χρηματοδότηση από την ΕΚΤ μέσω συμμετοχής σε TLTRO που πραγματοποιήθηκαν εντός του 2020. Αυτή η εξέλιξη στηρίζει τις προσπάθειες των Ελληνικών Τραπεζών να χρηματοδοτήσουν με χαμηλότερο κόστος τη σταθεροποίηση και ανάκαμψη των Ελληνικών επιχειρήσεων από την επιβράδυνση που προκλήθηκε από την πανδημία του Covid-19.

Όσον αφορά στο υπόλοιπο των δανείων του εγχώριου ιδιωτικού τομέα, αυτό συνέχισε να μειώνεται στις αρχές του 2021 (με την πτώση να οφείλεται κυρίως στις πωλήσεις Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων (ΜΕΑ), με το ρυθμό μεταβολής της καθαρής πιστωτικής θέσης να διαμορφώνεται στο 2,3% σε ετήσια βάση.

Ωστόσο, για την υπόλοιπη χρονιά, η πιστωτική επέκταση αναμένεται να επηρεαστεί θετικά από τα κεφάλαια της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ) επόμενης γενιάς (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. Εκτός από τις επιχορηγήσεις, οι Ελληνικές Τράπεζες αναμένεται επίσης να μεσολαβήσουν προκειμένου να διαθέσουν μέρος των δανείων ύψους € 12,7 δισ., τα οποία θα λάβει η Ελλάδα από το RRF. Και οι 4 συστημικές Τράπεζες έχουν ανακοινώσει τις προθέσεις τους για την αύξηση των εκταμιεύσεων δανείων στο μέλλον, από το 2021.

¹ Πηγή: Τράπεζα της Ελλάδος



Κατά το 1^ο τρίμηνο του 2021, οι Ελληνικές Τράπεζες στο σύνολό τους κατέγραψαν ζημίες, καθώς η βελτίωση της οργανικής κερδοφορίας τους δεν ήταν αρκετή για να καλύψει την αύξηση των προβλέψεων. Ωστόσο, η πλειονότητα των προβλέψεων δανείων αφορούσε σε προγραμματισμένες τιτλοποιήσεις ΜΕΑ που αναμένεται να ολοκληρωθούν μέχρι το τέλος του 2021, επομένως αναμένεται σημαντική εξυγίανση του ισολογισμού του τραπεζικού συστήματος. Επιπλέον, οι οργανικές προβλέψεις δανείων όλων των μεγάλων Τραπεζών υποχώρησαν το 1^ο τρίμηνο του τρέχοντος έτους.

Τα λειτουργικά έσοδα των Ελληνικών Τραπεζών το 1^ο τρίμηνο του 2021 αυξήθηκαν σε ετήσια βάση, υποστηριζόμενα από την αύξηση των καθαρών εσόδων από τόκους, που οφείλονται στη βελτίωση του κόστους χρηματοδότησης, και των αυξημένων εσόδων από την αύξηση των θέσεων σε τίτλους σταθερού εισοδήματος. Τα λειτουργικά έξοδα αυξήθηκαν λόγω μη επαναλαμβανόμενων εξόδων που σχετίζονται με το κόστος αναδιάρθρωσης και τα προγράμματα εθελούσιας εξόδου προσωπικού για ορισμένες Τράπεζες. Εξαιρουμένων αυτών των εφάπαξ εξόδων, τα λειτουργικά έσοδα μειώθηκαν.

Μια απόφαση που υποδηλώνει την αποκατάσταση της εμπιστοσύνης στο Ελληνικό τραπεζικό σύστημα ελήφθη στις 6 Μαρτίου 2020, όταν η ΕΚΤ κατήργησε τα ανώτατα όρια έκθεσής του σε ομόλογα του ελληνικού δημοσίου, που είχε θέσει με προηγούμενη απόφαση το 2015, στο απόγειο της οικονομικής κρίσης. Κατά συνέπεια, οι Ελληνικές Τράπεζες επιτρέπεται να αγοράζουν επιπρόσθετα ποσά Ελληνικού δημόσιου χρέους. Οι Ελληνικές Τράπεζες αύξησαν την έκθεσή τους στο Ελληνικό δημόσιο χρέος, το οποίο οδήγησε σε σημαντικά κέρδη το 2020 και στις αρχές του 2021, κυρίως μέσω ανταλλαγής ομολόγων με το Ελληνικό κράτος.

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

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

Επιπλέον, πραγματοποιήθηκαν τρεις εκδόσεις τίτλων σταθερού εισοδήματος με συνολικά έσοδα € 1,6 δισ. Πιο συγκεκριμένα, μία έκδοση Additional Tier 1 € 600 εκατ. ολοκληρώθηκε από την Πειραιώς Financial Holdings τον Ιούνιο του 2021, ενώ από δύο διαφορετικές ελληνικές συστημικές Τράπεζες πραγματοποιήθηκαν μία έκδοση Tier 2, ύψους € 500 εκατ. στις αρχές του έτους και μία έκδοση ομολόγων Υψηλής Προεξοφλητική Προτεραιότητας ύψους € 500 εκατ.

Τον Μάρτιο του 2020, η Ευρωπαϊκή Τραπεζική Αρχή (ΕΑΤ) ανακοίνωσε δράσεις για τον μετριασμό του αντίκτυπου του Covid-19 στον τραπεζικό τομέα της ΕΕ, επιτρέποντας μεγαλύτερη ευελιξία στην εφαρμογή των κατευθυντήριων γραμμών της ΕΑΤ σχετικά με τη διαχείριση των ΜΕΑ. Εκτός από την καθιέρωση περισσότερης ευελιξίας για τα κεφαλαιακά αποθέματα που ανακοίνωσε ο Ενιαίος Εποπτικός Μηχανισμός (SSM), τον Μάρτιο του 2020, ο επόπτης εισήγαγε ευελιξία όσον αφορά την παροχή και τον σχηματισμό Μη Εξυπηρετούμενων Δανείων (ΜΕΔ), με τη μορφή α) ευελιξίας όσον αφορά την ταξινόμηση των πελατών ως αβέβαιων προς είσπραξη (unlikely-to-pay) όταν οι τράπεζες έχουν λάβει κρατικές εγγυήσεις που χορηγούνται στο πλαίσιο του Covid-19, β) προνομιακής προληπτικής μεταχείρισης όσον αφορά τις εποπτικές προσδοκίες σχετικά με την πρόβλεψη ζημιών για τα δάνεια με κρατικές εγγυήσεις που γίνονται ΜΕΑ, και γ) εποπτικής ευελιξίας στις συζητήσεις με τις Τράπεζες για την εφαρμογή των στρατηγικών μείωσης των ΜΕΔ. Τέλος, η ΕΚΤ συνέστησε σε όλες τις Τράπεζες να αποφύγουν τις προκυκλικές υποθέσεις στα μοντέλα τους για τον καθορισμό προβλέψεων, προκειμένου να αποφευχθούν βραχυπρόθεσμες διακυμάνσεις



στις προβλέψεις για ζημιές από δάνεια και η αύξηση του σταθμισμένου ενεργητικού που προέρχεται από τα μοντέλα του Δ.Π.Χ.Α. 9.

Το ύψος των ΜΕΑ του ελληνικού τραπεζικού συστήματος στις 31 Μαρτίου 2021 ανήλθε σε € 47,3 δισ., με το δείκτη ΜΕΑ να ανέρχεται σε 30,3%. Το εμπόριο, η μεταποίηση και οι κατασκευές ήταν οι τομείς με το υψηλότερο απόθεμα ΜΕΑ στο 32,7%, 26,5% και 36,4%, αντίστοιχα.

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

Σημαντικές εξελίξεις που αναμένεται να διαδραματίσουν καθοριστικό ρόλο στις προσπάθειες διαχείρισης των ΜΕΑ των Ελληνικών Τραπεζών κατά το 2021 είναι:

- οι εταιρικοί μετασχηματισμοί που πραγματοποιήθηκαν από 3 από τις 4 Ελληνικές Τράπεζες, μέσω της απόσχισης του τραπεζικού τους τομέα και της συνεισφοράς του σε μια νέα τραπεζική οντότητα, προκειμένου να διευκολυνθεί η μεγάλη μείωση του αποθέματος ΜΕΑ
- η επέκταση του προγράμματος HAPS (Hellenic Asset Protection Scheme), που ονομάζεται επίσης «Ηρακλής», το οποίο συνέβαλε κατά τη διάρκεια του 2020 στη προσπάθεια των Τραπεζών να μειώσουν τα ΜΕΑ τους μέσω των τιτλοποιήσεων, των οποίων τα υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας ομόλογα φέρουν την κρατική εγγύηση. Το HAPS II είναι ήδη σε λειτουργία και οι 4 συστημικές Τράπεζες σχεδιάζουν να το χρησιμοποιήσουν το 2021-2022 για να μειώσουν περαιτέρω τα ΜΕΑ τους,
- το νέο πτωχευτικό νομικό πλαίσιο που ψηφίστηκε στα τέλη του 2020, το οποίο προβλέπει τη διαδικασία αναδιάρθρωσης και πτώχευσης για όλο το ιδιωτικό χρέος προς τις αρχές, την κοινωνική ασφάλιση, τις τράπεζες κ.λπ. Το 2021 είναι το πρώτο πλήρες έτος εφαρμογής του νέου νόμου, ο οποίος παρέχει στις Τράπεζες άλλο ένα εργαλείο για την μείωση των ΜΕΑ. Ωστόσο, λόγω της πανδημίας, οι πλειστηριασμοί έχουν τεθεί σε αναστολή για μεγάλο μέρος του 2020 και στις αρχές του 2021, κάτι το οποίο αποτελεί προς το παρόν εμπόδιο προς τον στόχο εξυγίανσης των ισολογισμών τους.

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

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

Πιο συγκεκριμένα, στις 30 Δεκεμβρίου 2020, οι βασικές τραπεζικές δραστηριότητες της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε. αποσχίσθηκαν και συνεισφέρθηκαν σε ένα νεοσύστατο πιστωτικό ίδρυμα με την εταιρική επωνυμία «Τράπεζα Πειραιώς Ανώνυμη Εταιρεία». Η πρώην Τράπεζα Πειραιώς έπαψε να είναι πιστωτικό ίδρυμα, διατήρησε δραστηριότητες, περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις που δεν σχετίζονται με βασικές τραπεζικές δραστηριότητες και άλλαξε την εταιρική της επωνυμία σε «Πειραιώς Financial Holdings Société Anonyme» («Πειραιώς Financial Holdings SA» ή «Εταιρεία»), ενώ οι μετοχές της παραμένουν εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Η Πειραιώς Financial Holdings Société Anonyme έγινε ο 100% μέτοχος της Τράπεζας Πειραιώς Ανώνυμη Εταιρεία (η «Τράπεζα») και αποτελεί την εταιρεία χαρτοφυλακίου που άμεσα ή έμμεσα συμμετέχει σε όλες τις άλλες εταιρείες που πριν από την απόσχιση αποτελούσαν τον «Όμιλο».



Σε σχέση με την απόσχιση:

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

Η μετατροπή των Υπό Αίρεση Μετατρέψιμων Ομολογιών

Στις 14 Ιανουαρίου 2021 άρχισε η διαπραγμάτευση των 394.400.000 νέων κοινών ονομαστικών μετοχών ονομαστικής αξίας € 6,00 η κάθε μία στο Χρηματιστήριο Αθηνών, που προέκυψαν από την αύξηση του κεφαλαίου κατά € 2.366,4 εκατ., κατόπιν μετατροπής του συνόλου των Υπό Αίρεση Μετατρέψιμων Ομολογιών (Contingent Convertible Securities, στο εξής «CoCos») από το ομολογιακό δάνειο εκδόσεως της Εταιρείας συνολικής ονομαστικής αξίας € 2.040 εκατ. και ημερομηνίας έκδοσης 2 Δεκεμβρίου 2015, οι οποίες είχαν καλυφθεί πλήρως από το Ελληνικό Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΤΧΣ), σύμφωνα με όσα προβλέπονταν από το Νόμο 3864/2010, την Πράξη του Υπουργικού Συμβουλίου αρ. 36/2.11.2015, και τις σχετικές αποφάσεις των αρμοδίων οργάνων της Εταιρείας. Οι Νέες Μετοχές προέκυψαν από την αυτόματη μετατροπή του συνόλου των CoCos ύψους € 2.040 εκατ. σε 394.400.000 κοινές ονομαστικές μετοχές της Εταιρείας (προκύπτουσες από τη διαίρεση του 116% της συνολικής ονομαστικής αξίας των CoCos με την Τιμή Μετατροπής, η οποία ανέρχεται σε € 6,00 ανά μετοχή, σύμφωνα με τους όρους του Προγράμματος Έκδοσης των CoCos), τη Δευτέρα 4 Ιανουαρίου 2021, η οποία προσδιορίστηκε ως Ημερομηνία Μετατροπής σύμφωνα με το Πρόγραμμα Έκδοσης και την Πράξη Υπουργικού Συμβουλίου αρ. 36/2015.

Πραγματοποίηση Κερδών από Χαρτοφυλάκιο Κινητών Αξιών

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

Εξελίξεις Τιτλοποιήσεων MEA Phoenix και Vega εντός του 1^{ου} Εξαμήνου 2021

Εντός του Φεβρουαρίου 2021, η Τράπεζα Πειραιώς υπέβαλε αίτηση υπαγωγής των τιτλοποιήσεων Vega στο πρόγραμμα παροχής εγγυήσεων «Ηρακλής» βάσει του Ν. 4649/2019. Η αίτηση αφορά στην παροχή εγγύησης από το Ελληνικό Δημόσιο για τις ομολογίες υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας ύψους περίπου € 1,4 δισ. Την 1^η Μαρτίου 2021, η Πειραιώς Financial Holdings Α.Ε. και η Intrum AB (publ) («Intrum») υπέγραψαν δεσμευτική συμφωνία για την πώληση ποσοστού τριάντα τοις εκατό



(30%) των ομολογιών ενδιάμεσης εξοφλητικής προτεραιότητας (mezzanine notes) και πενήντα τοις εκατό (50%) συν μία ομολογία των ομολογιών χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας της τιτλοποίησης Vega. Το χαρτοφυλάκιο Vega αποτελείται από τρία οχήματα ειδικού σκοπού, με τις ονομασίες Vega I NPL Finance DAC, Vega II NPL Finance DAC & Vega III NPL Finance DAC, συνολικής μεικτής λογιστικής αξίας περίπου € 4,9 δισ. Η αποτίμηση του χαρτοφυλακίου που προκύπτει με βάση την προσδοκώμενη εύλογη αξία των ομολογιών υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας και την τιμή πώλησης των ομολογιών ενδιάμεσης εξοφλητικής προτεραιότητας αντιστοιχεί στο 31% της συνολικής μεικτής λογιστικής αξίας του χαρτοφυλακίου. Στις 5 Ιουλίου 2021, ο Όμιλος ανακοίνωσε την ολοκλήρωση των τιτλοποιήσεων Phoenix και Vega, συνολικής μεικτής λογιστικής αξίας € 7,0 δισ., μετά τη λήψη όλων των απαραίτητων εγκρίσεων. Η διανομή σε είδος στους μετόχους, των μετοχών που εκδόθηκαν από την κυπριακή θυγατρική «Phoenix Vega Mezz Ltd», η οποία κατέχει το 65% των ομολογιών ενδιάμεσης εξοφλητικής προτεραιότητας και το 45% των ομολογιών χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας των προαναφερθεισών τιτλοποιήσεων MEA, σύμφωνα με το ψήφισμα της Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της Εταιρείας με ημερομηνία 22 Ιουνίου 2021, έχει προγραμματιστεί να πραγματοποιηθεί στις 11 Αυγούστου 2021, σύμφωνα με το προβλεπόμενο χρονοδιάγραμμα.

Συνθετική Τιτλοποίηση Εξυπηρετούμενων Δανείων

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

Απόσχιση και Πώληση της Μονάδας Αποδοχής Καρτών

Στις 16 Μαρτίου 2021, η Τράπεζα και η Euronet Worldwide υπέγραψαν δεσμευτική συμφωνία, η οποία περιλαμβάνει την εξαγορά και την πώληση της επιχειρηματικής μονάδας αποδοχής καρτών, καθώς και τη δημιουργία αποκλειστικής μακροπρόθεσμης εταιρικής σχέσης πωλήσεων και διανομής, για μια αρχική περίοδο 10 χρόνια. Μετά την ολοκλήρωση της συναλλαγής, η Euronet Worldwide θα ενεργεί ως ο αποκλειστικός μακροπρόθεσμος συνεργάτης της Τράπεζας για την παροχή υπηρεσιών αποδοχής καρτών στους πελάτες της Τράπεζας. Στο πλαίσιο της συναλλαγής, η Τράπεζα θα λάβει επίσης εκπτώσεις για τα μελλοντικά καθαρά έσοδα που θα δημιουργούνται από την δραστηριότητα παροχής υπηρεσιών αποδοχής καρτών. Το συνολικό τίμημα για τη συναλλαγή ανέρχεται σε € 300 εκατ. Η συναλλαγή αναμένεται να ολοκληρωθεί το 3^ο τρίμηνο του 2021.

Το Σχέδιο Sunrise

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

1. την επιτάχυνση της μείωσης των MEA για την επίτευξη μονοψήφιου δείκτη MEA έως τις αρχές του 2022, μέσω της τιτλοποίησης και της επακόλουθης αποαγνώρισης MEA με συνολική εκτιμώμενη ακαθάριστη λογιστική αξία έως και € 19 δισ. (συμπεριλαμβανομένων των τιτλοποιήσεων που ολοκληρώθηκαν, Phoenix και Vega). Με βάση αυτό το επιταχυνόμενο πρόγραμμα, η Εταιρεία προχώρησε στην άμεση υλοποίηση της τιτλοποίησης μη εξυπηρετούμενων δανείων Sunrise I, με συνολική μεικτή λογιστική αξία περίπου € 7 δισ. και περιλαμβάνει κυρίως καταγγελλθέντα δάνεια. Το χαρτοφυλάκιο Sunrise



Ι ταξινομήθηκε ως διακρατούμενο προς πώληση στις 30 Ιουνίου 2021 και η επίπτωση στις προβλέψεις δανείων για την περίοδο αυτή ανήλθε σε € 1,4 δισ.

2. Μια σειρά ενεργειών ενίσχυσης κεφαλαίου, με σωρευτικό όφελος περίπου € 3 δισ.:
 - Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Πειραιώς Financial Holdings μέσω δημόσιας προσφοράς με κατάργηση δικαιωμάτων προτίμησης ύψους € 1,4 δισ. που ολοκληρώθηκε τον Απρίλιο 2021
 - Έκδοση Additional Tier 1 € 0,6 δισ. από την Εταιρεία που ολοκληρώθηκε τον Ιούνιο 2021, και
 - Επιπρόσθετες ενέργειες άντλησης κεφαλαίων χωρίς απομείωση της αξίας των μετόχων όπως: (i) πραγματοποίηση κερδών από χαρτοφυλάκιο κινητών αξιών που έχει ήδη ολοκληρωθεί στο 1^ο τρίμηνο του 2021, όπως αναφέρεται ανωτέρω (ii) η εξαγορά και πώληση της πλατφόρμας αποδοχής καρτών της Τράπεζας Πειραιώς όπως αναφέρεται ανωτέρω, και (iii) η απόκτηση ασφαλιστρού προστασίας έναντι πιστωτικών ζημιών για επιλεγμένα χαρτοφυλάκια εξυπηρετούμενων δανείων (συνθετική τιτλοποίηση), όπως αναφέρεται ανωτέρω και,
3. Ένα επιχειρησιακό σχέδιο εξορθολογισμού της Τράπεζας Πειραιώς για τη βελτίωση των εσόδων προ προβλέψεων μέσω ενός συνδυασμού ενίσχυσης κορυφαίας γραμμής και μείωσης του λειτουργικού κόστους μέσω βελτιώσεων απόδοσης και ψηφιοποίησης.

Η Αύξηση Κεφαλαίου

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

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

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

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

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



Από τις νέες μετοχές:

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

Συγκεκριμένα:

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

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

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

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

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

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

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

Αναβαθμίσεις Πιστοληπτικής Αξιολόγησης

Στις 27 Απριλίου 2021, μετά την προηγούμενη αναβάθμιση του αξιόχρεου της Ελλάδας σε «BB» από «BB-», η S&P Global Ratings αναβάθμισε τη μακροπρόθεσμη πιστοληπτική διαβάθμιση της Τράπεζας Πειραιώς ΑΕ σε «B» από «B-» και επιβεβαίωσε τη βαθμολογία «B-» της Πειραιώς Financial Holdings. Οι προοπτικές και των δύο εταιρειών είναι σταθερές. Στις 7 Μαΐου 2021, η Fitch Ratings αναβάθμισε τη μακροπρόθεσμη διαβάθμιση της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε. σε «CCC+» από «CCC», αντικατοπτρίζοντας την πρόοδο στη βελτίωση της ποιότητας των περιουσιακών στοιχείων και του κεφαλαίου, μετά τις μεγάλες πωλήσεις ΜΕΑ και την υλοποίηση της αύξησης μετοχικού κεφαλαίου. Στις 4 Ιανουαρίου 2021, η Moody's Investors Service



απέδωσε αξιολόγηση «Caa2» στις καταθέσεις του νεοσυσταθέντος πιστωτικού ιδρύματος Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε. και μακροπρόθεσμη πιστοληπτική διαβάθμιση «Caa3» στην Πειραιώς Financial Holdings. Η Moody's απέδωσε σταθερή προοπτική στην Τράπεζα και διατήρησε σταθερές προοπτικές για την Εταιρεία. Στις 11 Μαΐου 2021, η Moody's επιβεβαίωσε την αξιολόγηση καταθέσεων «Caa2» της Τράπεζας Πειραιώς και την αξιολόγηση της Πειραιώς Financial Holdings σε «Caa3» και άλλαξε τις αντίστοιχες προοπτικές τους σε θετικές από σταθερές.

Έκδοση ομολόγου Additional Tier 1

Στις 9 Ιουνίου 2021, η Πειραιώς Financial Holdings, ανακοίνωσε ότι ολοκλήρωσε με επιτυχία την έκδοση Ομολόγων Χωρίς Τακτή Λήξης, Σταθερού Επιτοκίου Κατηγορίας Additional Tier 1 με Υπό Αίρεση Προσωρινή Απομείωση («Τίτλοι AT 1») ύψους €600 εκατ. Η έκδοση προσέλκυσε το ενδιαφέρον περίπου 200 θεσμικών επενδυτών από περισσότερες των 20 χωρών, οι οποίοι συμμετείχαν στη διαδικασία βιβλίου προσφορών, με τη συνολική ζήτηση να διαμορφώνεται σε € 2,2 δισ.

Το Κεφαλαιακό Μέσο AT 1 είναι χωρίς τακτή και προσδιορισμένη ημερομηνία λήξης, με δυνατότητα ανάκλησης στην ονομαστική τους αξία από το 2026 και μετά, ενώ φέρει επιτόκιο 8,75%, πληρωτέο στο τέλος κάθε εξαμήνου. Η Εταιρεία έχει τη διακριτική ευχέρεια να ακυρώσει συνολικά ή μερικά την πληρωμή του τόκου ανά πάσα στιγμή και η ονομαστική αξία του Κεφαλαιακού Μέσου AT 1 μπορεί να απομειωθεί ή ακυρωθεί εάν η Εταιρεία ή η εποπτική της αρχή προσδιορίσει ότι ο δείκτης Common Equity Tier 1 υποχωρήσει κάτω από 5,125% σε οποιαδήποτε χρονική στιγμή. Το Κεφαλαιακό Μέσο AT 1 έχει λάβει πιστοληπτική διαβάθμιση «Ca» από τον οίκο Moody's και «CCC-» από τον οίκο S&P. Ο διακανονισμός έλαβε χώρα στις 16 Ιουνίου 2021 και το Κεφαλαιακό Μέσο AT 1 εισήχθη στην αγορά Euro MTF του Χρηματιστηρίου του Λουξεμβούργου. Τα καθαρά έσοδα από την έκδοση του Κεφαλαιακού Μέσου AT 1 θα αξιοποιηθούν για γενικούς εταιρικούς και χρηματοδοτικούς σκοπούς σε επίπεδο Ομίλου, καθώς και για την περαιτέρω ενίσχυση της κεφαλαιακής βάσης και των δεικτών κεφαλαιακής επάρκειας κατά περίπου 200 μονάδες βάσης μετά την δρομολογημένη ολοκλήρωση του σχεδίου μείωσης των ΜΕΑ.

Sunrise | Τιτλοποίηση ΜΕΑ

Στις 15 Ιουνίου 2021, η Πειραιώς Financial Holdings ανακοίνωσε ότι υπέγραψε οριστικές συμφωνίες με τις Intrum AB (publ) και Serengeti Asset Management LP για την πώληση ποσοστού σαράντα εννιά τοις εκατό (49%) και δύο τοις εκατό (2%) των ομολογιών ενδιάμεσης και χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας (mezzanine και junior notes) της τιτλοποίησης ΜΕΑ Sunrise I, αντίστοιχα (η «Συναλλαγή»). Το χαρτοφυλάκιο Sunrise I περιλαμβάνει ΜΕΑ ιδιωτών και επιχειρήσεων και αποτελείται από δάνεια συνολικής μεικτής λογιστικής αξίας € 7,0 δισ. περίπου.

Η αποτίμηση της Συναλλαγής, που προκύπτει με βάση την ονομαστική αξία των ομολογιών υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας και την τιμή πώλησης των ομολογιών ενδιάμεσης και χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας, αντιστοιχεί σε 34,5% της συνολικής μεικτής λογιστικής αξίας του χαρτοφυλακίου. Η Τράπεζα Πειραιώς έχει ήδη υποβάλει αίτηση για την ένταξη της τιτλοποίησης αυτής στο πρόγραμμα παροχής εγγυήσεων «Ηρακλής». Η αίτηση αφορά στην παροχή εγγύησης από το Ελληνικό Δημόσιο για ομόλογα υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας, συνολικής ονομαστικής αξίας έως € 2,45 δισ. Τα τιτλοποιημένα δάνεια του χαρτοφυλακίου Sunrise I έχουν ταξινομηθεί ως διακρατούμενα προς πώληση κατά το 2^ο τρίμηνο 2021.

Η Τράπεζα Πειραιώς θα διακρατήσει ποσοστό πέντε τοις εκατό (5%) των ομολογιών ενδιάμεσης και χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας της τιτλοποίησης Sunrise I, σύμφωνα με το εποπτικό πλαίσιο περί τιτλοποιήσεων. Υπό την αίρεση λήψης των απαιτούμενων εταιρικών και κανονιστικών εγκρίσεων, η Πειραιώς Financial Holdings εξετάζει το ενδεχόμενο να διανεμίει στους μετόχους της μέρος ή το σύνολο του εναπομείναντος ποσοστού των εν λόγω ομολογιών. Επιπρόσθετα, η Τράπεζα Πειραιώς θα διακρατήσει ποσοστό εκατό τοις εκατό (100%) των ομολογιών υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας.



Η Συναλλαγή υπόκειται σε όλες τις απαραίτητες εταιρικές και κανονιστικές εγκρίσεις, καθώς και στη συναίνεση του ΤΧΣ.

Ετήσια Γενική Συνέλευση

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

Η ΕΓΣ ενέκρινε επίσης i) τη μείωση του μετοχικού κεφαλαίου σε είδος κατά το ποσό των € 62.518.361,15 μειώνοντας την ονομαστική αξία κάθε κοινής ονομαστικής μετοχής που εκδόθηκε από την Εταιρεία κατά το ποσό των 0,05 €, και την πληρωμή του ποσού της μείωσης με τη διανομή στους μετόχους της Εταιρείας μετοχές που εκδόθηκαν από τη νεοσυσταθείσα Κυπριακή εταιρεία με την επωνυμία «PHOENIX VEGA MEZZ LTD», που ανήκει εξ ολοκλήρου στην Εταιρεία, αξίας που αντιστοιχεί στην αξία της μείωσης, δηλαδή 1.250.367.223 κοινές μετοχές που εκδόθηκαν από την Κυπριακή Εταιρεία, κάθε κοινή ονομαστική μετοχή ονομαστικής αξίας 0,05 €, με αναλογία 1 μετοχής της Κυπριακής Εταιρείας για κάθε 1 μετοχή της Εταιρείας που κατέχουν ήδη, και ii) την τροποποίηση των Άρθρων 5 και 25 του Καταστατικού της Εταιρείας, προκειμένου να αντικατοπτρίζει την ανωτέρω μείωση του μετοχικού κεφαλαίου και την παραχώρηση εξουσιοδότησης στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας να προβεί σε όλες τις απαραίτητες ενέργειες για την ολοκλήρωση της μείωσης του μετοχικού κεφαλαίου και την τροποποίηση των άρθρων 5 και 25 του Καταστατικού.

Πρόγραμμα Εθελούσιας Εξόδου

Μετά την επιτυχή εφαρμογή του Προγράμματος Εθελοντικής Εξόδου 2020 («VES»), ο Όμιλος ξεκίνησε τον Ιούνιο του 2021 ένα νέο VES για στοχευμένες ομάδες εργαζομένων, σύμφωνα με τους στρατηγικούς του στόχους και τις προτεραιότητες μετασχηματισμού. Στόχος του νέου προγράμματος είναι η επίτευξη της επιπλέον αποδέσμευση περίπου 1.000 εργαζομένων. Στις 30 Ιουνίου 2021, η διαθέσιμη πρόβλεψη για την εφαρμογή του νέου VES ανήλθε σε € 90 εκατ., εκ των οποίων € 40 εκατ. αναγνωρίστηκαν στην τρέχουσα περίοδο.

Άσκηση Προσομοίωσης Ακραίων Καταστάσεων (2021 Stress Tests)

Στις 30 Ιουλίου 2021, η Πειραιώς Financial Holdings ανακοίνωσε ότι ολοκλήρωσε με επιτυχία την άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων του 2021 («άσκηση») που διεξήγαγε η ΕΚΤ.

Υπό το βασικό σενάριο, ο συνολικός δείκτης εποπτικών κεφαλαίων σε πλήρη εφαρμογή του εποπτικού πλαισίου της Βασιλείας III ανήλθε στο 17,1%, ενώ ο δείκτης κεφαλαίων CET1 διαμορφώθηκε στο 15,0% στα τέλη του έτους 2023. Το βασικό σενάριο κατέληξε σε αύξηση των κεφαλαιακών δεικτών κατά περίπου 365 μονάδες βάσης έναντι της βάσης έναρξης του 2020. Το δυσμενές σενάριο οδήγησε σε μείωση των κεφαλαιακών δεικτών κατά περίπου 480 μονάδες βάσης για την τριετή περίοδο. Η αντίστοιχη μείωση στην άσκηση του 2018 ήταν περίπου 770 μονάδες βάσης. Οι δείκτες κεφαλαίων σε πλήρη εφαρμογή του εποπτικού πλαισίου της Βασιλείας III για το τέλος του έτους 2023 διαμορφώνονται σε 8,6% για τον συνολικό δείκτη κεφαλαίων και 6,5% για τον δείκτη CET1. Το δυσμενές σενάριο οδηγεί σε μείωση περίπου 610 μονάδων βάσης κατά το έτος με τη μεγαλύτερη επίπτωση (2021).

Η άσκηση βασίσθηκε στην παραδοχή στατικού ισολογισμού και δεν λαμβάνει υπόψη πρωτοβουλίες μετά τις 31 Δεκεμβρίου 2020. Λαμβάνοντας υπόψη την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου των € 1,4 δισ. και την έκδοση τίτλων AT 1 ύψους € 0,6 δισ. κατά το 2^ο τρίμηνο 2021, οι κεφαλαιακοί δείκτες με πλήρη ενσωμάτωση της Βασιλείας III υπό το δυσμενές σενάριο για το 2023



ανέρχονται σε περίπου 13,5% σε όρους συνολικών κεφαλαίων και περίπου 10,0% σε όρους κεφαλαίων CET1, σύμφωνα με pro forma υπολογισμούς.

Εξέλιξη Μεγεθών και Αποτελεσμάτων του Ομίλου Πειραιώς Financial Holdings κατά τη διάρκεια του 1^{ου} εξαμήνου 2021

Ο Όμιλος Piraeus Financial Holdings κατέχει συστημική θέση στην Ελληνική τραπεζική αγορά ως προς το σύνολο του ενεργητικού, το οποίο ανέρχεται σε € 75,0 δισ. στις 30 Ιουνίου 2021. Ο Όμιλος κατέχει το πιο εκτεταμένο αποτύπωμα στην Ελλάδα με 474 καταστήματα (και επιπρόσθετα 16 καταστήματα σε 2 χώρες στο εξωτερικό) και μία ευρεία πελατειακή βάση 5,5 εκατομμυρίων ενεργών πελατών. Το δίκτυο καταστημάτων στην Ελλάδα μειώθηκε κατά 10 μονάδες κατά το 1^ο εξάμηνο του 2021, ως αποτέλεσμα του σχεδίου εξορθολογισμού του Ομίλου. Στις 30 Ιουνίου 2021, ο αριθμός του προσωπικού του Ομίλου ανήλθε σε 10.132 υπαλλήλους στις συνεχιζόμενες δραστηριότητες, εκ των οποίων 9.793 απασχολούνταν στην Ελλάδα. Περαιτέρω μείωση του προσωπικού αναμένεται να πραγματοποιηθεί φέτος, λόγω του VES για στοχευμένες ομάδες εργαζομένων που ανακοινώθηκε στις 30 Ιουνίου 2021, όπως επίσης και της μείωσης του αριθμού των καταστημάτων κατά περίπου 60.

Η μετοχική σύνθεση της Piraeus Financial Holdings παρουσιάζει μεγάλη διασπορά. Ο συνολικός αριθμός των κοινών μετόχων της Εταιρείας ήταν περίπου 20.000 τον Ιούνιο του 2021. Το ΤΧΣ κατείχε το 27% των κοινών μετοχών (1.250.367.223 ονομαστικής αξίας € 1,00 η καθεμία) και το υπόλοιπο 73% κατείχαν ιδιώτες επενδυτές και συγκεκριμένα 65% νομικά πρόσωπα και 8% φυσικά πρόσωπα.

Αναφορικά με την οικονομική θέση του Ομίλου Piraeus Financial Holdings στις 30 Ιουνίου 2021, το σύνολο του ενεργητικού ανήλθε σε € 75,0 δισ. σε σύγκριση με € 71,6 δισ. στις 31 Δεκεμβρίου 2020.

Οι καταθέσεις πελατών του Ομίλου συνέχισαν να ανακάμπουν και διαμορφώθηκαν σε € 51,2 δισ. στις 30 Ιουνίου 2021, σε σύγκριση με € 49,6 δισ. στις 31 Δεκεμβρίου 2020. Ο Όμιλος κατέχει μερίδιο αγοράς ύψους 28,2% στις εγχώριες καταθέσεις. Οι καταθέσεις ταμειυτηρίου αποτελούν το 42,8% του συνόλου των καταθέσεων του Ομίλου, με τις προθεσμιακές καταθέσεις να αποτελούν το 23,0% και τις καταθέσεις όψεως, τρεχούμενους και άλλους δεσμευμένους λογαριασμούς το 34,2%. Οι καταθέσεις επιχειρήσεων αποτελούν το 27,2% του συνόλου των καταθέσεων του Ομίλου, με τις καταθέσεις λιανικής να αποτελούν το 72,8%. Η πτωτική τάση του κόστους των καταθέσεων προθεσμίας συνεχίστηκε και το 2021, με το κόστος προθεσμιακών καταθέσεων να διαμορφώνεται σε 0,16% το 1^ο εξάμηνο του 2021 έναντι 0,42% το προηγούμενο έτος. Το χαρτοφυλάκιο δανείων (δάνεια προ προβλέψεων) του Ομίλου αποτελείται από δάνεια εταιρικού και δημόσιου τομέα κατά 72,3%, στεγαστικά δάνεια κατά 21,0% και καταναλωτικά, προσωπικά, πιστωτικές κάρτες και άλλα δάνεια κατά 6,7%.



Επιλεγμένα Μεγέθη Ισολογισμού	30/6/2021	31/12/2020	30/6/2020 ²	Μεταβολή από τις αρχές του χρόνου	Ετήσια Μεταβολή
Δάνεια προ προβλέψεων (μετά τις προσαρμογές PPA)	36.639	49.528	48.306	-26,0%	-24,2%
Μείον: Αναμενόμενες Πιστωτικές Ζημιές (μετά τις προσαρμογές PPA)	(3.489)	(9.904)	(10.514)	-64,8%	-66,8%
Δάνεια μετά από προβλέψεις	33.150	39.624	37.792	-16,3%	-12,3%
Χρηματοοικονομικά Στοιχεία Ενεργητικού	12.293	8.411	5.660	46,2%	117,2%
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	29.595	23.541	20.930	25,7%	41,4%
Σύνολο Ενεργητικού	75.037	71.576	64.382	4,8%	16,6%
Υποχρεώσεις προς Πιστωτικά Ιδρύματα	13,791	11.376	7.583	21,2%	81,9%
Καταθέσεις Πελατών	51.215	49.636	45.706	3,2%	12,1%
Λοιπές Υποχρεώσεις	3.495	3.411	3.446	2,5%	1,4%
Σύνολο Υποχρεώσεων	68.501	64.423	56.735	6,3%	20,7%
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	6.536	7.153	7.648	-8,6%	-14,5%
Σύνολο Υποχρεώσεων και Ιδίων Κεφαλαίων	75.037	71.576	64.382	4,8%	16,6%

Η χρήση της χρηματοδότησης του Ευρωσυστήματος αυξήθηκε περαιτέρω το εξάμηνο του 2021, σε € 13,5 δισ. σε σύγκριση με € 11,0 δισ. στις 31 Δεκεμβρίου 2020. Η ΕΚΤ παραιτήθηκε από τα κριτήρια επιλεξιμότητας ως εγγύηση, επιτρέποντας με αυτό το τρόπο στις Ελληνικές Τράπεζες, συμπεριλαμβανομένου του Ομίλου Πειραιώς να χρησιμοποιήσουν το Ελληνικό δημόσιο χρέος ως εγγύηση για τη χρηματοδότησή τους. Ως αποτέλεσμα, η Τράπεζα αντικατέστησε την ακριβότερη χρηματοδότηση γερο με τη χρηματοδότηση της ΕΚΤ. Σε αυτό το πλαίσιο, η διατραπεζική γερο χρηματοδότηση παρέμεινε χαμηλή στα € 80 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2021 σε σύγκριση με € 96 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2020. Η χρηματοδότηση από χρεόγραφα σταθερού εισοδήματος αυξήθηκε μέσω της έκδοσης € 600 εκατ. ομολόγων ΑΤ 1 τον Ιούνιο του 2021.

Στις 30 Ιουνίου 2021, τα δάνεια προ προβλέψεων ανήλθαν σε € 36,6 δισ. σε σύγκριση με € 49,5 δισ. στις 31 Δεκεμβρίου 2020 (εκ των οποίων € 1,5 δισ. αφορούσαν την εκταμίευση αγρο-δανείου προς το ΟΠΕΚΕΠΕ για τη διανομή επιδοτήσεων της Ευρωπαϊκής Επιτροπής σε περίπου 700 χιλιάδες αγρότες που εξοφλήθηκαν τον Φεβρουάριο του 2021). Η σημαντική μείωση των δανείων προ προβλέψεων κατά το 1^ο εξάμηνο του 2021 σχετίζεται με την επιτάχυνση της μείωσης των κινδύνων του ισολογισμού, που σχετίζεται με την ολοκλήρωση των τιτλοποιήσεων MEA Phoenix & Vega και την ταξινόμηση ως διακρατούμενη προς πώληση της τιτλοποίησης MEA Sunrise I. Τα δάνεια μετά από προβλέψεις ανήλθαν σε € 33,1 δισ. στις 30 Ιουνίου 2021 σε σύγκριση με € 39,6 δισ. στις 31 Δεκεμβρίου 2020, με τον εποχικά προσαρμοσμένο δείκτη καθαρών δανείων προς καταθέσεις στο 64,7%, έχοντας βελτιωθεί από τις 31 Δεκεμβρίου 2020 (76,8%, εξαιρουμένου του εποχιακού χρηματοδοτικού εργαλείου ΟΠΕΚΕΠΕ). Οι εκταμιεύσεις νέων δανείων το 1^ο εξάμηνο 2021 ανήλθαν σε € 3,4 δισ. με τα περισσότερα νέα δάνεια να έχουν χορηγηθεί σε επιχειρήσεις.

Ο Όμιλος επιτάχυνε τη μείωση του χαρτοφυλακίου MEA κατά το 1^ο εξάμηνο του 2021, μειώνοντας σε € 8.997 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2021 σε σύγκριση με € 22.448 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2020. Ο δείκτης MEA για τον Όμιλο υποχώρησε στο 24,6% έναντι 45,3% στις 31 Δεκεμβρίου 2020, λόγω της από-αναγνώρισης των τιτλοποιήσεων MEA Phoenix και Vega και της ταξινόμησης της τιτλοποίησης Sunrise I MEA ως διακρατούμενη προς πώληση, και οι δύο το 2^ο τρίμηνο του 2021, συνολικού ύψους € 13,1 δισ. MEA. Λαμβάνοντας υπόψη τις ομολογίες υψηλής προεξοφλητικής προτεραιότητας (€2,45 δισ.) της τιτλοποίησης Sunrise 1, η οποία θα διακρατηθεί από την Τράπεζα μετά την ολοκλήρωση της συναλλαγής, ο δείκτης MEA του Ομίλου θα διαμορφωθεί στο 23,0%. Ο δείκτης κάλυψης από προβλέψεις των MEA του Ομίλου διαμορφώθηκε σε 38,8% από 44,1% στις 31 Δεκεμβρίου 2020.

² Τα μεγέθη της 30 Ιουνίου 2020 αναφέρονται στην Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. πριν τον εταιρικό μετασχηματισμό που ολοκληρώθηκε στις 30 Δεκεμβρίου 2020



Ως μέρος της υποβολής επιχειρησιακών στόχων για την ποιότητα των περιουσιακών στοιχείων στις εποπτικές αρχές, ο Όμιλος δεσμεύτηκε να μειώσει τα ΜΕΑ του. Ο Όμιλος υπέβαλε επικαιροποιημένο σχέδιο για τη στρατηγική ΜΕΑ τον Σεπτέμβριο του 2020 μαζί με όλες τις Ευρωπαϊκές Τράπεζες, ενώ ανανεώθηκε η υποβολή επίσης τον Μάρτιο του 2021, όπου η Τράπεζα υπέβαλε επίσης το σχέδιο Sunrise, μια ολοκληρωμένη στρατηγική μείωσης κινδύνων και ανάπτυξης για την περίοδο έως το 2024.

Η στρατηγική του Ομίλου στη διαχείριση των ΜΕΑ είναι να έχει επιτύχει μονοψήφιο δείκτη ΜΕΑ μέχρι τις αρχές του 2022, μετά την ολοκλήρωση του σχεδίου μείωσης ΜΕΑ του Ομίλου, το οποίο αποτελείται από έναν αριθμό μεμονωμένων έργων, σε διάφορα στάδια ολοκλήρωσης, για ένα συνολικό ποσό € 19 δις. Ένα σημαντικό στοιχείο της μείωσης ΜΕΑ είναι η χρήση του σχεδίου «Ηρακλής» ως μηχανισμού για τη μείωση των ΜΕΑ και την εξυγίανση του ισολογισμού του Ομίλου. Η χρησιμοποίηση των τιτλοποιήσεων διευκολύνεται περαιτέρω μέσω του εταιρικού μετασχηματισμού του Ομίλου (Hive-down) και της στρατηγικής του συνεργασίας με τη μεγαλύτερη πλατφόρμα εξυπηρέτησης στην Ελλάδα.

Αποτελέσματα Χρήσης

Τα καθαρά έσοδα από τόκους του Ομίλου ανήλθαν σε € 772 εκατ. το 1^ο εξάμηνο του 2021 σημειώνοντας αύξηση 6,2% σε σύγκριση με την αντίστοιχη περσινή περίοδο, κυρίως λόγω της αύξησης του χαρτοφυλακίου ομολόγων και της πραγματοποίησης στο 2^ο τρίμηνο του 2021 του επιπρόσθετου οφέλους 50 μονάδων βάσης από την επίτευξη του στόχου πιστωτικής επέκτασης όπως ορίστηκε για την πρώτη περίοδο από το μηχανισμό TLTRO III. Τα καθαρά έσοδα από προμήθειες ανήλθαν σε € 177 εκατ. το 1^ο εξάμηνο 2021, 17,2% υψηλότερα σε σύγκριση με την αντίστοιχη περσινή περίοδο. Τα λοιπά έσοδα ανήλθαν σε € 515 εκατ. σε σύγκριση με € 44 εκατ. το προηγούμενο έτος, κυρίως λόγω των κερδών από την ανταλλαγή Ελληνικών Κρατικών Ομολόγων (€ 221 εκατ.), της πώλησης Ιταλικών ομολόγων (€ 85 εκατ.) και των κερδών από παράγωγα επιτοκίου (€ 82 εκατ.) το 1^ο τρίμηνο 2021.

Το σύνολο των καθαρών εσόδων για το 1^ο εξάμηνο του 2021 ανήλθε σε € 1.464 εκατ. από € 922 εκατ. την ίδια περίοδο πέρυσι, αύξηση 58,8%. Τα συνολικά λειτουργικά έξοδα του Ομίλου προ προβλέψεων ανήλθαν σε € 491 εκατ., σε σύγκριση με € 452 εκατ. το 1^ο εξάμηνο του 2020, σημειώνοντας αύξηση 8,6%. Εξαιρουμένων των έκτακτων εξόδων που σχετίζονται με το πρόγραμμα εθελουσίας εξόδου που ανακοινώθηκε στα τέλη Ιουνίου 2021 και των γενικών διοικητικών εξόδων που σχετίζονται με το πρόγραμμα μετασχηματισμού το 1^ο τρίμηνο 2021, τα συνολικά λειτουργικά έξοδα ήταν χαμηλότερα το 1^ο εξάμηνο του 2021 σε σύγκριση με την αντίστοιχη περσινή περίοδο, κατά -1,8%.

Ως αποτέλεσμα των παραπάνω, τα αποτελέσματα προ προβλέψεων του Ομίλου για το 1^ο εξάμηνο του 2021 ανήλθαν σε € 973 εκατ., έναντι € 470 εκατ. το 1^ο εξάμηνο 2020, σημειώνοντας αύξηση 107%. Τα αποτελέσματα του 1^{ου} εξαμήνου του 2021 επιβαρύνθηκαν από προβλέψεις δανείων ύψους € 3.240 εκατ., που σχετίζονται με τις ζημιές των ΜΕΑ τιτλοποιήσεων Phoenix, Vega και Sunrise I και άλλων πωλήσεων ΜΕΑ (οι ζημιές κατά το ήμισυ του Phoenix / Vega καταγράφηκαν το 1^ο τρίμηνο 2021 και οι υπόλοιπες το 2^ο τρίμηνο 2021) επιπλέον του οργανικού κόστους προβλέψεων.

Τα αποτελέσματα προ φόρων του Ομίλου το 1^ο εξάμηνο 2021 ανήλθαν σε ζημιές € 2.337 εκατ. σε σύγκριση με ζημιές € 215 εκατ. το 1^ο εξάμηνο 2020, ενώ τα αποτελέσματα από συνεχιζόμενες δραστηριότητες που αναλογούν στους μετόχους της μητρικής διαμορφώθηκαν σε ζημιές € 2.449 εκατ. σε σύγκριση με ζημιές € 144 εκατ. το 2020.



Επιλεγμένα Στοιχεία Κατάστασης Αποτελεσμάτων	30/6/2021	30/6/2020	Ετήσια Μεταβολή
Καθαρά Έσοδα από Τόκους	772	727	6,2%
Καθαρά Έσοδα Προμηθειών	177	151	17,2%
Άλλα Έσοδα	515	44	>100%
Σύνολο Καθαρών Εσόδων	1.464	922	58,8%
Αμοιβές και Έξοδα Προσωπικού	(233)	(212)	9,9%
- εξαιρ. Προγράμματος Εθελουσίας Εξόδου	(193)	(212)	-9,0%
Έξοδα Διοίκησης και Λοιπά Έξοδα	(202)	(182)	11,0%
Αποσβέσεις	(56)	(58)	-3,4%
Σύνολο Λειτουργικών Εξόδων προ προβλέψεων	(491)	(452)	8,6%
- εξαιρ. Προγράμματος Εθελουσίας Εξόδου	(451)	(452)	-0,2%
Αποτελέσματα προ Προβλέψεων, Απομειώσεων και Φόρων	973	470	>100%
Αποτελέσματα συμμετοχών σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	(7)	(16)	-
Ζημιές Απομείωσης	(3.304)	(670)	>100%
Αποτέλεσμα προ Φόρων	(2.337)	(215)	-
Φόρος Εισοδήματος	(111)	70	-
Κέρδη/(Ζημιές) περιόδου	(2.450)	(150)	-
Κέρδη/(Ζημιές) από συνεχιζόμενες δραστηριότητες αναλογούντα στους μετόχους της μητρικής	(2.449)	(144)	-

Ίδια Κεφάλαια

Στις 30 Ιουνίου 2021, το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων του Ομίλου ανήλθε σε € 6,5 δις., έναντι € 7,2 δις. στις 31 Δεκεμβρίου 2020. Ο δείκτης συνολικής κεφαλαιακής επάρκειας (TCR) του Ομίλου ανήλθε σε 14,85% σε σύγκριση με 15,82% στις 31 Δεκεμβρίου 2020. Ο δείκτης κοινών ιδίων κεφαλαίων Common Equity Tier 1 (CET 1) διαμορφώθηκε σε 10,87% έναντι 13,75% στις 30 Δεκεμβρίου 2020. Ο δείκτης συνολικής κεφαλαιακής επάρκειας του Ομίλου επηρεάστηκε από την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου ύψους € 1,4 δις. που ολοκληρώθηκε τον Απρίλιο του 2021, την έκδοση ομολόγου Additional Tier 1 ύψους € 0,6 δις., η οποία ολοκληρώθηκε τον Ιούνιο του 2021, καθώς και τις ζημιές που σχετίζονται με τις τιτλοποιήσεις Phoenix, Vega, Sunrise I και άλλες πωλήσεις ΜΕΑ. Pro forma για την αποαναγνώριση του σταθμισμένου ενεργητικού που σχετίζεται με την τιτλοποίηση ΜΕΑ Sunrise 1, ο δείκτης συνολικής κεφαλαιακής επάρκειας και ο δείκτης CET1 θα διαμορφώνταν σε 15,82% και 11,58% αντίστοιχα.

Το ποσό των αναβαλλόμενων φορολογικών στοιχείων ενεργητικού που περιλαμβάνονταν στα εποπτικά κεφάλαια του Ομίλου σύμφωνα με τις πρόνοιες των Ελληνικών Νόμων 4172/2013, 4302/2014, 4340/2015, ανήλθε σε € 3,7 δις. στις 30 Ιουνίου 2021 μειωμένο κατά € 0,1 δις. σε σχέση με τις 31 Δεκεμβρίου 2020. Ο δείκτης συνολικής κεφαλαιακής επάρκειας (TCR) του Ομίλου με πλήρη εφαρμογή της Βασιλείας III ανήλθε σε 12,91% έναντι 13,4% στις 31 Δεκεμβρίου 2020. Ο Pro forma δείκτης κεφαλαίων CET1 και ο δείκτης συνολικής κεφαλαιακής επάρκειας, μετά την μείωση του σταθμισμένου έναντι κινδύνου ενεργητικού απόρροια της αποαναγνώρισης της τιτλοποίησης ΜΕΑ Sunrise 1, θα διαμορφωνόταν σε 9,42% και σε 13,77%, αντίστοιχα.

Μετά την ολοκλήρωση της διαδικασίας εποπτείας και αξιολόγησης (SREP), η ΕΚΤ ενημέρωσε τον Όμιλο Πειραιώς Financial Holdings για τις συνολικές κεφαλαιακές του απαιτήσεις («OCR»), που ισχύει για το 2021 (χωρίς να λαμβάνονται υπόψη τα μέτρα μετριασμού του Covid-19). Σύμφωνα με την απόφαση, ο Όμιλος θα πρέπει να διατηρήσει έναν συνολικό δείκτη κεφαλαιακών απαιτήσεων («OCR») 14,25%, ο οποίος περιλάμβανε: (α) τις ελάχιστες συνολικές κεφαλαιακές απαιτήσεις του πυλώνα I 8,00%



σύμφωνα με το άρθρο 92 παράγραφος 1 του Κανονισμού 575/2013 / ΕΕ β) την πρόσθετη κεφαλαιακή απαίτηση του πυλώνα II 3,25% σύμφωνα με το άρθρο 16 παράγραφος 2 του κανονισμού 1024/2013 / ΕΕ (γ) το μαξιλάρι διατήρησης κεφαλαίου (capital conservation buffer, CCB) 2,50% σύμφωνα με τον Κανονισμό 575/2013 / ΕΕ, και (δ) το μεταβατικό αποθεματικό μαξιλάρι κεφαλαίου το οποίο εφαρμόζεται σε «Άλλα Συστηματικά Σημαντικά Ιδρύματα» ("O-SSI") μεγέθους 0,50% σύμφωνα με τον Ελληνικό Νόμο 4261/2014.

Η διάδοση του Covid-19 έχει αποδειχθεί μια άνευ προηγουμένου πρόκληση τόσο σε παγκόσμιο όσο και σε ευρωπαϊκό επίπεδο. Στις 12 Μαρτίου 2020, η ΕΚΤ ανακοίνωσε διάφορα μέτρα για την αντιμετώπιση των δυσμενών οικονομικών επιπτώσεων του Covid-19 στις Τράπεζες υπό την εποπτεία της. Μεταξύ αυτών των μέτρων, η ΕΚΤ θα επιτρέψει στις Τράπεζες να λειτουργούν προσωρινά κάτω από το επίπεδο του κεφαλαίου που καθορίζεται από την καθοδήγηση του πυλώνα 2 (P2G) και το αποθεματικό διατήρησης κεφαλαίου (CCB). Οι Τράπεζες θα έχουν επίσης τη δυνατότητα να χρησιμοποιούν εν μέρει κεφαλαιακά μέσα που δεν πληρούν τα κριτήρια ως κεφάλαιο Common Equity Tier 1 (CET1), για παράδειγμα πρόσθετα μέσα Additional Tier 1 ή Tier 2, για να πληρούν τις απαιτήσεις του πυλώνα 2 (P2R). Αυτή είναι μια εμπροσθοβαρής εφαρμογή ενός μέτρου που αρχικά είχε προγραμματιστεί να τεθεί σε ισχύ τον Ιανουάριο του 2021, στο πλαίσιο της τελευταίας αναθεώρησης της Οδηγίας για τις κεφαλαιακές απαιτήσεις (CRD V). Υπό το φως αυτών των εξελίξεων, οι οποίες ενισχύθηκαν περαιτέρω από την πρόσφατη αύξηση μετοχικού κεφαλαίου και την έκδοση ομολόγου AT1, το μετοχικό κεφάλαιο του Ομίλου υπερβαίνει τις συνολικές κεφαλαιακές απαιτήσεις SREP (TSCR) κατά περίπου 360 μονάδες βάσης ή περίπου 460 μονάδες βάσης εάν χρησιμοποιηθεί ο pro forma δείκτης.

Συνεχιζόμενη Δραστηριότητα

Συμπέρασμα

Η Διοίκηση αξιολόγησε και συμπέρανε ότι οι Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις έχουν καταρτιστεί κατάλληλα με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, καθώς ο Όμιλος και η Εταιρεία έχουν επαρκείς πόρους για να συνεχίσουν τις δραστηριότητες τους για τουλάχιστον 12 μήνες μετά τη λήξη της περιόδου αναφοράς. Η Διοίκηση έλαβε υπόψη τα ακόλουθα:

- α) τις προοπτικές για ανάκαμψη της οικονομικής δραστηριότητας το 2021 και επιτάχυνσή της τα επόμενα έτη, η οποία θα συντελέσει στην ανάκτηση μέρους του χαμένου ΑΕΠ σε συνέχεια της ύφεσης της Ελληνικής οικονομίας το 2020 λόγω της πανδημίας του Covid-19,
- β) τη συνεχή ανάκαμψη στις τιμές των οικιστικών και επαγγελματικών ακινήτων κατά τη διάρκεια του 2020, παρά την πανδημία Covid-19 και την αναμενόμενη επιτάχυνση της ανάκαμψης των τιμών το 2021 και μετά,
- γ) την ισχυρή ρευστότητα του Ομίλου, όπως αποτυπώνεται και στους δείκτες Κάλυψης Ρευστότητας («LCR») στις 30 Ιουνίου 2021, που γνωστοποιούνται στην κάτωθι ενότητα «Ρευστότητα»,
- δ) τις ενέργειες του Ομίλου για τη μείωση των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων, επιτυγχάνοντας ένα σημαντικό βήμα προς αυτή την κατεύθυνση μετά την ολοκλήρωση των τιτλοποιήσεων Phoenix και Vega ύψους € 7 δισ.,
- ε) την κεφαλαιακή επάρκεια του Ομίλου, η οποία ενισχύθηκε με την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Πειραιώς Financial Holdings A.E. τον Απρίλιο του 2021 ύψους € 1,3 δισ., μέσω δημόσιας προσφοράς με δικαίωμα κατάργησης δικαιωμάτων προτίμησης, η οποία, μαζί με την έκδοση ομολογιακών τίτλων κατηγορίας Additional Tier 1 (στο εξής "AT 1") τον Ιούνιο 2021 ύψους € 0,6 δισ. και τις ενέργειες ενίσχυσης κεφαλαίων χωρίς απομείωση της αξίας των μετοχών (non-dilutive) που έχουν ήδη ολοκληρωθεί ή είναι σε εξέλιξη, θα έχει ως αποτέλεσμα ένα σωρευτικό κεφαλαιακό όφελος περίπου € 3 δισ.,



- στ) τα μέτρα που ελήφθησαν από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή, την Ευρωπαϊκή Τραπεζική Αρχή (ΕΒΑ), την ΕΚΤ και τον Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό (SSM) από τον Μάρτιο του 2020 με σκοπό να μετριάσουν τις επιπτώσεις της πανδημίας Covid-19 στις οικονομίες των κρατών-μελών της Ευρωπαϊκής Ένωσης, στις επιχειρήσεις και στα άτομα που έχουν επηρεαστεί, μέσω των έκτακτων μέτρων κεφαλαιακής και λειτουργικής ελάφρυνσης των Ευρωπαϊκών Τραπεζών, και
- ζ) τα μέτρα που έλαβε η Ελληνική Κυβέρνηση και η Ελληνική Ένωση Τραπεζών για να μετριάσουν τις επιπτώσεις της πανδημίας Covid-19 στους δανειολήπτες που έχουν επηρεαστεί.

Στο πλαίσιο αυτής της αξιολόγησης, η Διοίκηση έλαβε υπόψιν τους βασικούς επιχειρηματικούς κινδύνους του Ομίλου και της Εταιρείας, οι οποίοι προέρχονται κυρίως από το μακροοικονομικό περιβάλλον στο οποίο λειτουργεί ο Όμιλος και η Εταιρεία, σε συνδυασμό με τη στρατηγική του Ομίλου και της Εταιρείας, τη ρευστότητά τους καθώς και την κεφαλαιακή τους θέση.

Η βάση προετοιμασίας παρουσιάζεται στη Σημείωση 2.1 των εξαμηνιαίων Οικονομικών Καταστάσεων.

Μη Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση για το 1^ο εξάμηνο του 2021

Ανθρώπινο Δυναμικό Ομίλου

Έρευνα για το εργασιακό περιβάλλον

Σε συνέχεια του Culture Pulse Check που πραγματοποιήθηκε τον Μάρτιο 2019, διενεργήθηκε το 'Together, Employee Survey' στις 13-28 Μαΐου 2021, μια εσωτερική έρευνα εργασιακού περιβάλλοντος στον Όμιλο Πειραιώς. Στόχος ήταν να δοθεί ανατροφοδότηση από τους εργαζόμενους σε 3 κύριες περιοχές: ευθυγράμμιση (alignment), υλοποίηση στόχων (execution) και εξέλιξη στον οργανισμό (renewal), οι οποίες αναλύονται περεταίρω σε 9 κατηγορίες (στρατηγική κατεύθυνση, καινοτομία και εκπαίδευση, ηγεσία, εργασιακό περιβάλλον, συντονισμός & έλεγχος, παρακίνηση, υπευθυνότητα, δυνατότητες & εξωτερικός προσανατολισμός). Στόχος του Ομίλου είναι να δημιουργήσει μια κουλτούρα ανοιχτής επικοινωνίας όπου κάθε εργαζόμενος μπορεί να εκφράζει ελεύθερα τις δικές του απόψεις, να δίνει έμφαση στις δυνάμεις μας και να προσδιορίζει τους τομείς που χρήζουν βελτίωσης. Η έρευνα απευθύνθηκε στους εργαζόμενους της Πειραιώς Financial Holdings, της Τράπεζας Πειραιώς και των θυγατρικών εταιρειών εσωτερικού, με υψηλό ποσοστό συμμετοχής που έφτασε το 74%.

Εκπαίδευση & Κοινοποίηση Γνώσης

Οι εκπαιδευτικές δράσεις του 1^{ου} εξαμήνου 2021 σχεδιάστηκαν και αναπτύχθηκαν ψηφιακά, στη βάση του σύγχρονου εκπαιδευτικού σχεδιασμού, αξιοποιώντας νέα τεχνολογικά μέσα και εργαλεία.

Συνολικά πραγματοποιήθηκαν 211 εκπαιδευτικά προγράμματα, στα οποία συμμετείχαν 7.632 στελέχη αθροίζοντας σε 160.998 ανθρωπόωρες εκπαίδευσης. Το 48% της εκπαιδευτικής δραστηριότητας επικεντρώθηκε σε προγράμματα Τραπεζικής & Επιχειρήσεων Banking & Business με έμφαση στην προετοιμασία των στελεχών για την πιστοποίηση και επαναπιστοποίησή τους στις επενδυτικές υπηρεσίες και την ασφαλιστική διαμεσολάβηση η οποία οδήγησε στην απόκτηση 509 νέων πιστοποιήσεων.

Τα προγράμματα Risk & Controls κατέλαβαν το 25% των εκπαιδευτικών δράσεων εστιάζοντας σε συστήματα και διαδικασίες καταπολέμησης νομιμοποίησης εσόδων από εγκληματικές δραστηριότητες, στο Τραπεζικό Απόρρητο, στον Κώδικα Δεοντολογίας και Ηθικής και σε θέματα Κυβερνοασφάλειας. Το 22% αφορά προγράμματα Workplace Wellbeing με έμφαση στις Πρώτες Βοήθειες και τη Διαχείριση Φυσικών Πόρων. Ταυτόχρονα, ξεκίνησε εξειδικευμένο πρόγραμμα εκπαίδευσης και



ανάπτυξης δεξιοτήτων για τα στελέχη που μετέχουν στο πρόγραμμα μετασχηματισμού του Ομίλου Act, με στόχο την ευθυγράμμιση της κατανόησης στην διαχείριση έργων, ηγεσία των ομάδων και τη συνεργασία. Στο πλαίσιο της ηγεσίας και διαχείρισης της απόδοσης και με στόχο τη δημιουργία ενιαίας κουλτούρας ανατροφοδότησης μεταξύ των στελεχών, αναπτύχθηκε το πρόγραμμα Feedback With Honesty για όλους τους επικεφαλής ομάδων.

Ο μέσος όρος των ωρών κατάρτισης ανά εργαζόμενο ήταν 17 και το 80% των εργαζομένων συμμετείχαν σε τουλάχιστον μία πρωτοβουλία κατάρτισης.

Υγεία, Ασφάλεια & Ευεξία

Ο Όμιλος συμβάλλει ενεργά στην πρόληψη της εξάπλωσης του Covid-19, με στόχο την προστασία της υγείας όλων των ενδιαφερομένων. Μέχρι το τέλος Ιουνίου 2021 ο Όμιλος έχει λάβει τα ακόλουθα μέτρα:

- Στενή συνεργασία με τις αρχές και εφαρμογή όλων των προτεινόμενων μέτρων για την πρόληψη και την προστασία των εργαζομένων της,
- 24ωρη τηλεφωνική Ιατρική καθοδήγηση και υποστήριξη σε όλους τους εργαζομένους της σε συνεργασία με τον Εθνικό Οργανισμό Δημόσιας Υγείας (ΕΟΔΥ),
- Ειδική άδεια Covid-19 για 96 υπαλλήλους με σοβαρά θέματα υγείας,
- Ειδική άδεια απουσίας που χορηγείται σε 1.690 εργαζομένους με παιδιά, σύμφωνα με τις διατάξεις των ελληνικών αρχών,
- Κατά την περίοδο της εφαρμογής περιοριστικών μέτρων στις μετακινήσεις (lock-down), περίπου 7.251 εργαζόμενοι εργάστηκαν από το σπίτι για να καλύψουν την ανάγκη ευθυγράμμισης με το πρωτόκολλο υγείας και ασφαλείας και το σχέδιο επιχειρησιακής συνέχειας.

Τέλος, υποστηρίζοντας τη μητρότητα, παρείχαμε 244 σωρευτικές άδειες μητρότητας.

Eu ζην | Δράσεις για την υγεία και ευεξία των εργαζομένων

Το Eu ζην δημιουργήθηκε τον Απρίλιο του 2021 και αποτελεί ένα ολιστικό πρόγραμμα του Ομίλου για την υγεία και ευεξία που ενεργοποιεί το Νου, το Σώμα και τους Δεσμούς. Μέσα από Eu ζην οι εργαζόμενοι και οι οικογένειές τους ευαισθητοποιούνται, ενημερώνονται και προσφέρουν στην κοινωνία, συμμετέχοντας σε ποικίλες δράσεις, όπως ομιλίες και συζητήσεις, ζωντανά διαδικτυακά προγράμματα γυμναστικής, ακόμα και σε εθελοντικές περιβαλλοντικές και δρομικές δράσεις για καλό σκοπό.

Από τον Απρίλιο μέχρι σήμερα πραγματοποιήθηκαν 19 διαδικτυακές ομιλίες για θέματα υγείας και ευεξίας με περίπου 2.800 συμμετοχές συνολικά.

Επιπλέον, με τη δράση Eu ζην #PerpatameGiaKalo ο πυλώνας που συγκέντρωσε τα περισσότερα βήματα επέλεξε τη Μη Κερδοσκοπική Οργάνωση Παιδικά χωριά SOS στα οποία ο Όμιλος πραγματοποίησε δωρεά.

Κουλτούρα Ηθικής στο εργασιακό περιβάλλον

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

Στο πλαίσιο αυτό, εφαρμόζει τον Κώδικα Δεοντολογίας και Ηθικής, ο οποίος αφορά σε όλους τους εργαζομένους του Ομίλου και εστιάζει στις αρχές της υπευθυνότητας, της αξιοκρατίας και της διαφάνειας, ενώ ενθαρρύνει δράσεις και συμπεριφορές οι



οποίες ενισχύουν την κουλτούρα ηθικής. Παράλληλα, είναι ευθυγραμμισμένοι με τον Κώδικα Τραπεζικής Δεοντολογίας (ο οποίος έχει εκδοθεί από την Ελληνική Ένωση Τραπεζών) και την Πολιτική Κανονιστικής Συμμόρφωσης.

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

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

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

Πρόγραμμα Εθελούσιας Εξόδου (ΠΕΕ): Στο τέλος Ιουνίου 2021 ο Όμιλος ανακοίνωσε πρόγραμμα εθελούσιας εξόδου (ΠΕΕ) για το προσωπικό του. Οι όροι και οι προϋποθέσεις του προγράμματος σχεδιάστηκαν με υπευθυνότητα προκειμένου για να προσφέρουν το μεγαλύτερο δυνατό οικονομικό όφελος για τους εργαζόμενους, λαμβάνοντας υπόψη κοινωνικά κριτήρια και επιχειρησιακές ανάγκες του οργανισμού, σε συνάρτηση με το στρατηγικό του πλάνο.

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

Ταμείο Επαγγελματικής Ασφάλισης (ΤΕΑ): Τον Ιούνιο 2021, το Δ.Σ. του ΤΕΑ ενέκρινε την ένταξη στον Κλάδο Α' (Εφάπαξ), του προσωπικού των ακόλουθων θυγατρικών: Πειραιώς Factoring M.A.E., Πειραιώς Direct Solutions M.A.E., Πειραιώς A.E.Π.Ε.Υ., Πειραιώς Leasing Χρηματοδοτικές Μισθώσεις A.E., Πειραιώς Χρηματοδοτικές Μισθώσεις A.E. και Πειραιώς Financial Leasing M.A.E. Με την εν λόγω ένταξη, προσφέρεται στο προσωπικό των παραπάνω θυγατρικών, η δυνατότητα να λάβει συμπληρωματικό εφάπαξ, βελτιώνοντας με αυτόν τον τρόπο τις συνθήκες συνταξιοδότησής του. Επιπλέον, ξεκίνησαν οι διενέργειες εργασιών, αρχικά για την Τράπεζα και την Πειραιώς Financial Holdings A.E., προκειμένου να εξεταστεί η ένταξη στο επαγγελματικό μας ταμείο, της συμπληρωματικής ιατροφαρμακευτικής περίθαλψης (ομαδικό ασφαλιστήριο NN) ως Κλάδος Β'.

Διαχείριση της Απόδοσης

Κατά το 1^ο εξάμηνο του 2021, το 78% των εργαζομένων ολοκλήρωσε τις ετήσιες αξιολογήσεις απόδοσής τους για το 2020, μέσω της διαδικασίας διοίκησης της απόδοσης «Become & Achieve», μετά και την πραγματοποίηση των συναντήσεων ευθυγράμμισης (calibration meetings). Συνολικά πραγματοποιήθηκαν 106 συναντήσεις ευθυγράμμισης μέσω τηλεδιασκέψεων.

Παράλληλα το 57% των επικεφαλής ομάδων έλαβε ανατροφοδότηση από συναδέλφους και τις ομάδες τους (peer/team feedback) για τον τρόπο και τον βαθμό στον οποίο εξέφρασαν στην πράξη τις εταιρικές αξίες του οργανισμού, αναπόσπαστο μέρος της συνολικής αξιολόγησης της απόδοσής τους.



Επίσης, ξεκίνησε ο κύκλος απόδοσης για το 2021, με τον προσδιορισμό των στρατηγικών προτεραιοτήτων για όλο τον οργανισμό, των επιχειρησιακών επιδιώξεων ανά πυλώνα, ενώ ο προσδιορισμός της προσωπικής συνεισφοράς στους ομαδικούς στόχους καθώς και οι συναντήσεις απόδοσης (check ins) βρίσκονται σε εξέλιξη.

Τέλος, οριστικοποιήθηκε το πλαίσιο διαχείρισης των ενστάσεων που υποβάλλονται από τους εργαζόμενους επί της αξιολόγησης απόδοσής τους, το οποίο εγκρίθηκε από την Εκτελεστική Επιτροπή. Το πλαίσιο έχει ενσωματωθεί στην Πολιτική Διοίκησης της Απόδοσης, και περιγράφει το σύνολο των ενεργειών για την εξέταση των ενστάσεων, καθώς και η λειτουργία της Επιτροπής Εξέτασης Ενστάσεων.

Διαχείριση Ταλέντου (talent management)

Σκοπός του εντοπισμού και της διαχείρισης του ταλέντου είναι η αναγνώριση, ανάπτυξη, και διακράτηση του ταλέντου στον οργανισμό, σήμερα και στο μέλλον.

Σε αυτό το πλαίσιο, η αξιολόγηση της πιθανής εξέλιξης (assessment of potential) που είχε πραγματοποιηθεί πιλοτικά στο τέλος του 2020, επικυρώθηκε από τα στελέχη με άμεση γραμμή αναφοράς στους επικεφαλής κάθε επιχειρησιακού πυλώνα κατά το 1^ο εξάμηνο του 2021. Συνολικά συμμετείχαν 10.362 εργαζόμενοι.

Η διαδικασία εστιάζει στο 'Τι' μπορεί να επιτύχει ένας εργαζόμενος στο μέλλον και 'Πόσο έτοιμος' είναι για να αναλάβει μεγαλύτερο ρόλο (οριζόντια ή κάθετα). Για τον προσδιορισμό της πιθανής εξέλιξης ενός εργαζόμενου λήφθηκαν υπόψη οι εξής διαστάσεις: η προσαρμοστικότητα & μάθηση, η θετική επιρροή και η αυτο-παρακίνηση των εργαζόμενων. Στόχος είναι να σχεδιαστούν εστιασμένες ενέργειες που θα βοηθήσουν στην ανάπτυξη του ταλέντου στον οργανισμό.

Προγραμματισμός Διαδοχής (Succession Planning)

Ο Προγραμματισμός Διαδοχής έχει ως βασικό σκοπό τη δημιουργία ενός πλαισίου για τον εντοπισμό και τη διαδοχή στελεχών που κατέχουν κρίσιμες θέσεις στον οργανισμό, ώστε μέσα από την κατάλληλη προετοιμασία και ανάπτυξή τους να είναι σε θέση να αναλάβουν τις θέσεις αυτές, όταν προκύψει η ανάγκη.

Στο πλαίσιο αυτό, εντοπίστηκαν -με τη συμβολή εξωτερικού συνεργάτη - οι πιθανοί διάδοχοι για τη θέση του CEO και όλων των μελών του BoD, καθώς και των στελεχών με άμεση γραμμή αναφοράς τον CEO. Η παρουσίαση στον CEO και στην Επιτροπή Αμοιβών πραγματοποιήθηκε τον Φεβρουάριο 2021, ενώ στόχος είναι να ολοκληρωθεί με επιτυχία ο εντοπισμός πιθανών διαδοχών για κάθε σημαντική θέση στον οργανισμό.

Περιβαλλοντική Διαχείριση - Βελτίωση Περιβαλλοντικών Επιδόσεων

Η Τράπεζα Πειραιώς έχει εγγραφεί στο Σύστημα Οικολογικής Διαχείρισης και Ελέγχου της ΕΕ (Eco-Management and Audit Scheme, EMAS) και το Σύστημα Περιβαλλοντικής Διαχείρισής της είναι πιστοποιημένο σύμφωνα με το Πρότυπο ISO 14001: 2015. Τα περιβαλλοντικά δεδομένα αναφέρονται στην Έκθεση Βιώσιμης Ανάπτυξης & Δραστηριοτήτων του Ομίλου Πειραιώς³ και στην Περιβαλλοντική Δήλωση⁴, επικυρώνονται από οργανισμό πιστοποίησης και διασφαλίζονται από εξωτερικό φορέα. Κατά το 2020 οι συνολικές εκπομπές CO₂eq ανά εργαζόμενο μειώθηκαν κατά 44,0%, η κατανάλωση ηλεκτρικής ενέργειας ανά τετραγωνικό μειώθηκε κατά 8,0% και η κατανάλωση νερού ανά εργαζόμενο μειώθηκε κατά 23,0%.

Στις εκπομπές αερίων της κατηγορίας Score 1 παρατηρήθηκε σημαντική μείωση της τάξης του 4,3% το 2020 και στις εκπομπές

³ Έκθεση Βιώσιμης Ανάπτυξης & Δραστηριοτήτων: <https://www.piraeusholdings.gr/el/investors/financials/annual-reports#2020|1>

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



Score 2 μείωση κατά περίπου 14% σε σχέση με το 2019⁵. Οι εκπομπές Score 3 καταλαμβάνουν το 93% των συνολικών εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου του Ομίλου και αυτό οφείλεται κυρίως στις χρηματοδοτήσεις του Ομίλου, δηλαδή στεγαστικά δάνεια και επενδύσεις (κατηγορία 15). Για το 2020, οι εκπομπές αναφορικά με τα στεγαστικά δάνεια υπολογίστηκαν σύμφωνα με τη νέα μεθοδολογία PCAF (Partnership for Carbon Accounting Financials), σε συνέχεια δέσμευσης στην πρωτοβουλία Science Based Targets (SBTi). Λόγω της νέας αυτής μεθοδολογίας, οι εκπομπές Score 3 που συνδέονται με τα στεγαστικά δάνεια μειώθηκαν το 2020 κατά 52% σε σχέση με το προηγούμενο έτος. Για τις επενδύσεις παρατηρείται μείωση κατά 32% που οφείλεται στον πτωτικό κύκλο εργασιών των εταιρειών και στη νέα μεθοδολογία προσδιορισμού των συντελεστών.

Επιλεγμένοι περιβαλλοντικοί στόχοι για το 2021: 5% μείωση της κατανάλωσης ηλεκτρικής ενέργειας ανά τετραγωνικό μέτρο στο σύνολο των ενταγμένων στο πρόγραμμα ολοκληρωμένης ενεργειακής διαχείρισης υποδομών της Τράπεζας (διετής στόχος με έτος αναφοράς το 2020), 5% μείωση της συνολικής κατανάλωσης χαρτιού ανά εργαζόμενο (τριετής στόχος με έτος αναφοράς το 2020), 10% μείωση της κατανάλωσης νερού ανά εργαζόμενο.

Ο Όμιλος εξασφάλισε Εγγυήσεις Προέλευσης για το 2020, βεβαιώνοντας ότι το 100% της ηλεκτρικής ενέργειας που καταναλώθηκε στις κτηριακές της υποδομές προέρχεται από ΑΠΕ (43.193 MWh).

Αντιμετώπιση της Κλιματικής Αλλαγής

Κάθε χρόνο ο Όμιλος Πειραιώς χρησιμοποιεί το Μοντέλο Διαχείρισης Κλιματικού Κινδύνου για να εκτιμήσει σε χρηματικούς όρους τον κλιματικό κίνδυνο των Ελλήνων επιχειρηματικών δανειοληπτών της στους οικονομικούς τομείς που επηρεάζονται περισσότερο από την κλιματική αλλαγή. Ο συνολικός κλιματικός κίνδυνος των επιχειρηματικών πιστούχων υπολογίστηκε για το έτος 2020 σε € 1,0 δισ. έναντι € 1,1 δισ. το 2019 και αντιστοιχεί σε 0,6 % επί του συνολικού κύκλου εργασιών τους. Ο φυσικός κίνδυνος αποτελεί το 33,3% (2019: 32,7%) και ο κίνδυνος μετάβασης το 66,7% (2019: 67,3%). Το 93,1% του επιχειρηματικού χαρτοφυλακίου αφορά κλάδους από αρνητικό κίνδυνο (δηλαδή όφελος) έως και χαμηλό κλιματικό κίνδυνο ενώ μόνο το 6,9 % αφορά κλάδους μέσου και υψηλού κλιματικού κινδύνου.

Συμμετοχή σε Δείκτες Αξιολόγησης Εταιρικής Αειφορίας και Διακρίσεις

Ο Όμιλος Πειραιώς αξιολογείται συστηματικά από τους οίκους αξιολογήσεων και βελτιώνει συνεχώς τις πρακτικές αειφορίας της.

Κατά το 1^ο εξάμηνο του 2021, η Τράπεζα απέσπασε τις παρακάτω διακρίσεις:

- είναι η μόνη Ελληνική Τράπεζα που από το 2021 συγκαταλέγεται στην κορυφαία βαθμίδα “CDP A List” για τη διαχείριση του κλιματικού κινδύνου. Ο δείκτης αξιολόγησης CDP δίνει έμφαση στη διαχείριση των κλιματικών κινδύνων και ευκαιριών. Συνεπακόλουθα της βαθμολογίας αυτής, η Τράπεζα συμπεριλήφθηκε από τους Financial Times ανάμεσα στους Europe’s Climate Leaders για το 2021,
- το χρυσό βραβείο «Gold 2021- EBRD Sustainability Award-Financial Intermediaries» απονεμήθηκε στην Τράπεζα Πειραιώς από την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Ανασυγκρότησης και Ανάπτυξης (EBRD). Η Τράπεζα αναδείχθηκε πρώτη για τις δράσεις της σε θέματα βιώσιμης τραπεζικής μεταξύ 100 διεθνών τραπεζών, μελών της EBRD, με βάση την ετήσια αξιολόγηση που στηρίζεται σε στοιχεία που αφορούν τις περιβαλλοντικές και κοινωνικές επιδόσεις τους. Ιδιαίτερως αναδείχθηκε το γεγονός ότι είναι η πρώτη Τράπεζα στην Ελλάδα που δημιούργησε sustainability linked loans, δηλαδή δάνεια των οποίων το τελικό επιτόκιο καθορίζεται από το βαθμό επίτευξης περιβαλλοντικών στόχων,

⁵ 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.



- διακρίθηκε με την υψηλότερη βαθμολογία «Diamond» στο δείκτη «Corporate Responsibility Index – CRI».

Αρχές Υπεύθυνης Τραπεζικής

Στο πλαίσιο των Αρχών Υπεύθυνης Τραπεζικής, αναπτύχθηκε από ομάδα εργασίας του UNEP FI το εξειδικευμένο «Υπόδειγμα Ανάλυσης Επιδράσεων Χαρτοφυλακίου για τις Τράπεζες». Το Υπόδειγμα υπολογίζει τις θετικές και αρνητικές επιδράσεις του χαρτοφυλακίου μιας τράπεζας στην οικονομία, την κοινωνία και το περιβάλλον όπου δραστηριοποιείται. Η Τράπεζα Πειραιώς είναι η μοναδική Ελληνική Τράπεζα που συμμετέχει στη διαμόρφωση του Υποδείγματος.

Η Τράπεζα εφάρμοσε το υπόδειγμα για την ανάλυση επιδράσεων για το 2020 με δεδομένα λιανικής τραπεζικής και δεδομένα χρηματοδοτήσεων του εμπορικού και του επιχειρηματικού της χαρτοφυλακίου. Σύμφωνα με την επίπτωση της ανάλυσης των χαρτοφυλακίων και λαμβάνοντας υπόψη και τη συνολική στρατηγική προσέγγιση του οργανισμού οι περιοχές βιώσιμης ανάπτυξης που διακρίνονται είναι οι εξής:

Οικονομία	Κοινωνία	Περιβάλλον
<ul style="list-style-type: none"> - υγιής οικονομία χωρίς αποκλεισμούς - οικονομική σύγκλιση 	<ul style="list-style-type: none"> - στέγαση - πολιτισμός & πολιτιστική κληρονομιά - ποιότητα μεταφορών - πρόσβαση σε τροφή 	<ul style="list-style-type: none"> - κλίμα - ενέργεια - αποδοτικότητα φυσικών πόρων - βιοποικιλότητα & οικοσυστήματα

Τα αποτελέσματα της ανάλυσης είναι εναρμονισμένα και με το ESG Action Plan του Ομίλου Πειραιώς.

Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Όσον αφορά τις συναλλαγές της Εταιρείας με συνδεδεμένα μέρη, όπως μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τη διοίκηση της Εταιρείας και των θυγατρικών της, αυτές δεν ήταν σημαντικές το 1^ο εξάμηνο του 2021 και μια σχετική αναλυτική αναφορά περιλαμβάνεται στη Σημείωση 27 των Ενδιάμεσων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων του 2021.

Διαχείριση Κινδύνων

Η Διαχείριση Κινδύνων είναι ένας τομέας ιδιαίτερου ενδιαφέροντος και εστίασης στην Piraeus Financial Holdings, στοχεύοντας σε μια ολιστική προσέγγιση στη διαχείριση κινδύνων όσον αφορά τον προσδιορισμό, την αξιολόγηση και τον έλεγχο του κινδύνου, σε επίπεδο Ομίλου. Η συνετή εφαρμογή και συνεχής ανάπτυξη του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων αποτελεί προτεραιότητα και λαμβάνεται υπόψη κατά τον σχεδιασμό της στρατηγικής και του επιχειρηματικού σχεδίου του Ομίλου.

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

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

- στρατηγική διαχείριση των εποπτικών κεφαλαίων και της ρευστότητας,
- Αυξημένη εστίαση στον στρατηγικό κίνδυνο,
- Βελτίωση των δυνατοτήτων διαχείρισης κινδύνου,
- ενίσχυση διαδραστικής διακυβέρνησης,
- εδραίωση μιας ισχυρής κουλτούρας διαχείρισης κινδύνων.



Κατά το 1^ο εξάμηνο του 2021, η Διαχείριση Κινδύνου Ομίλου συνέχισε να αναπτύσσει το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων του Ομίλου σε συμφωνία με το στρατηγικό σχέδιο.

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

Ενδεικτικά, οι βασικοί στρατηγικοί και λειτουργικοί στόχοι του 2021 περιλαμβάνουν:

- Stress test και διαγνωστικά εργαλεία ισολογισμού,
- Οδικός χάρτης της EKT σχετικά με τους κινδύνους που σχετίζονται με το κλίμα και το περιβάλλον,
- Αυτοματοποίηση αναφορών μεγάλων Χρηματοδοτικών Ανοιγμάτων,
- Οδηγίες για την προέλευση και την παρακολούθηση του δανείου,
- Υποβολή εποπτικής αναφοράς ΠΕΕ 175,
- Βαθμονόμηση μοντέλων πιστωτικού κινδύνου βάσει του νέου ορισμού αθέτησης δανείων κατά ΕΒΑ,
- Ανάπτυξη συστήματος έγκαιρης προειδοποίησης (Early warning system) για αποτελεσματική διαχείριση χαρτοφυλακίου,
- Ανάπτυξη βάσης δεδομένων (data tape) για διαγνωστικούς ελέγχους (OSI) ποιότητας χαρτοφυλακίου,
- Βελτιώσεις μεθοδολογιών Value at Risk (VaR),
- Νέο EBA Reporting Framework 3.0 - Ανάλυση απαιτήσεων και εφαρμογή,
- Πρωτοβουλίες για την διαχείριση επιτοκιακού κινδύνου στο Τραπεζικό Βιβλίο (IRRBB),
- Περαιτέρω Βελτίωση πλαισίου λειτουργικού κινδύνου.

Risk | Λειτουργία και Πρωτοβουλίες

Η Μονάδα του Risk είναι υπεύθυνη για την ανάπτυξη του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων (πολιτικές, μεθοδολογίες, μοντέλα και διαδικασίες) σε σχέση με τον πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο εξασφαλίσεων, κινδύνου αγοράς, ρευστότητας και τη διαχείριση ενεργητικού / παθητικού («ALM»). Για το σκοπό αυτό, η μονάδα εφαρμόζει κατάλληλες μεθόδους, συμπεριλαμβανομένων μοντέλων, που επιτρέπουν τον εντοπισμό, τη μέτρηση και την παρακολούθηση των προαναφερθέντων κινδύνων.

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

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

Κατά το 1^ο εξάμηνο του 2021, το Risk ηγήθηκε / συμμετείχε σε μια σειρά στρατηγικών και λειτουργικών πρωτοβουλιών κινδύνου. Ενδεικτικά:

Πιστωτικός κίνδυνος

Η μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων (Credit Risk) ανέπτυξε και καθοδήγησε μια σειρά πρωτοβουλιών που στοχεύουν στην αξιολόγηση και αποτελεσματική διαχείριση των σχετικών κινδύνων σύμφωνα με τη Διάθεση Ανάληψης Κινδύνων (Risk Appetite Framework - RAF) του Ομίλου.



Τέτοιες πρωτοβουλίες περιλαμβάνουν ενδεικτικά:

- Ενεργή συμμετοχή στα έργα συνθετικής τιτλοποίησης,
- Κοινοποίηση του πλαισίου διάθεσης ανάληψης Κινδύνων του Ομίλου (Risk Appetite framework) μέσω νέων KRIs,
- Επικαιροποίηση του Πλαισίου Διαχείρισης Πιστωτικού Κινδύνου.

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

- **Παρακολούθηση πιστωτικού κινδύνου**
 - Καθοδήγηση απαντήσεων σε επίπεδο Ομίλου στους στοχευμένους ελέγχους στα πλαίσια Covid 19,
 - Καθοδήγηση της μετάβασης στο νέο ορισμό αθέτησης της EBA (DoD),
 - Συνεχής υποστήριξη νέων έργων που σχετίζονται με πιστωτικό κίνδυνο (π.χ. «Οδηγία της EBA για την προέλευση και παρακολούθηση νέων δανείων», «ΠΕΕ 175, «Νέο Πλαίσιο μεγάλων χρηματοδοτικών ανοιγμάτων», «Ευθυγράμμιση πλαισίου UTP με το N.4738»),
 - Βελτιώσεις στην παρακολούθηση νέων εκταμιεύσεων (ανάπτυξη υποδομής για ανοίγματα λιανικής τραπεζικής και μικρών επιχειρήσεων, αναθεώρηση βαθμολογίας αίτησης δανείων αυτοκινήτου).
- **Απομειώσεις**
 - Περαιτέρω βελτιστοποίηση της διαδικασίας εξατομικευμένου ελέγχου για απομείωση, ελαχιστοποιώντας τον απαιτούμενο χρόνο,
 - Επανεκτίμηση των παραμέτρων απομείωσης, όπου είναι απαραίτητο, προκειμένου να είναι προσαρμοσμένες για το τρέχον, επηρεασμένο από την πανδημία Covid-19, περιβάλλον,
 - Υλοποίηση νέων μοντέλων πιθανοτήτων αθέτησης (PD) για specialized lending,
 - Έναρξη υλοποίησης έργου που σχετίζεται με δημιουργία βάσης δεδομένων κατάλληλη για επιτόπιους ελέγχους από εποπτικές αρχές (SSM).
- **Μοντέλα Credit Risk**
 - Υλοποίηση ολιστικά της ενότητας πιστωτικού κινδύνου στο πλαίσιο του 2021 EBA Stress Test,
 - Διαχείριση και υποστήριξη του έργου μετάβασης στη νέα πλατφόρμα επιχειρηματικών μοντέλων, "Credit Lens",
 - Ανάπτυξη τριών νέων μοντέλων πιθανοτήτων αθέτησης (PD) για χαρτοφυλάκιο ρυθμισμένων/ μη ρυθμισμένων στεγαστικών δανείων,
 - Ανάπτυξη πέντε νέων υποδειγμάτων επαναφοράς σε ενήμερη κατάσταση (self-cure rate models) σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 9.

Κίνδυνος Αγοράς, Ρευστότητας και Διαχείριση απαιτήσεων/ υποχρεώσεων

- Έναρξη του έργου αναβάθμισης Risk-Pro για IRRRB και Liquidity Reporting,
- Ανάπτυξη μεθοδολογιών Credit VaR για τον ποσοτικό προσδιορισμό του κινδύνου επιδείνωσης της πιστοληπτικής αξιολόγησης στο βιβλίο ομολόγων,
- Εφαρμογή του νέου πλαισίου κεφαλαιακών απαιτήσεων (CRR) 2 / CRD5 σε σχέση με LCR, NSFR, ALMM και Asset Encumbrance,
- Έναρξη του έργου ALM για την αναβάθμιση του λογισμικού Risk Pro ώστε να περιλαμβάνει υπολογισμούς που αφορούν δυναμικό ισολογισμό καθώς το έργο MUREX –VaR για Κίνδυνο αγοράς.

Κίνδυνος ιδίων περιουσιακών στοιχείων και εξασφαλίσεων

- Ανάπτυξη υποδομής δεδομένων για την ένωση πληροφοριών ακινήτων από διάφορες βάσεις δεδομένων



Balance Sheet and Capital Planning | Λειτουργία και σχεδιασμός

Η μονάδα υποστηρίζει την ανάπτυξη και εφαρμογή της Στρατηγικής του Ομίλου, με στόχο την αποτελεσματική διαχείριση των κινδύνων και τη βελτιστοποίηση του ισολογισμού. Για το σκοπό αυτό, η μονάδα είναι υπεύθυνη για την ανάπτυξη και συντήρηση της Στρατηγικής Κινδύνου και Κεφαλαίου καθώς και του Πλαισίου Διάθεσης ανάληψης Κινδύνων του Ομίλου (Risk Appetite framework), σύμφωνα με τις οδηγίες της Επιτροπής Κινδύνων και του Διοικητικού Συμβουλίου.

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

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

Κατά το 1^ο εξάμηνο του 2021, η μονάδα έχει αναλάβει μια σειρά στρατηγικών πρωτοβουλιών κινδύνου. Ενδεικτικά:

Στρατηγική Κινδύνων

- Σύνταξη και υποβολή Έκθεσης αναγνώρισης κινδύνων του έτους 2021,
- Σύνταξη και υποβολή Στρατηγικής Διαχείρισης Κινδύνων και Κεφαλαίου: για το έτος 2021,
- Αναθεώρηση και υποβολή Πλαισίων «Αναγνώρισης κινδύνων» και «Διάθεσης Ανάληψη Κινδύνων» (ΔΑΚ) του Ομίλου
- Υποβολή έκθεσης “Strategic processes alignment”,
- Διαχείριση και συντονισμός της υποβολής των ερωτηματολογίων A & B της ΕΚΤ σχετικά με τους περιβαλλοντικούς και κλιματικούς κινδύνους και την ενσωμάτωσή τους στις λειτουργίες του Οργανισμού και διαχείριση και συντονισμός του έργου «ECB Roadmap».

Κεφαλαιακός Σχεδιασμός και Άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων

- Διεύθυνση / συντονισμός του έργου για την πανευρωπαϊκή άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων (EU Wide Stress Test) για το 2021,
- Υλοποίηση της άσκησης ΔΑΕΕΚ 2020 και επιτυχής υποβολή στον SSM του πακέτου αναφοράς ΔΑΕΕΚ 2020,
- Ενημέρωση πλαισίου και μεθοδολογίας ΔΑΕΕΚ, με την εφαρμογή πιο προηγμένων μεθόδων μέτρησης στο πλαίσιο των αλλαγών του προφίλ κινδύνου του Ομίλου, σε συνδυασμό με την εκτέλεση της στρατηγικής μείωσης του κινδύνου του ισολογισμού (δηλ. των τιτλοποιήσεων) και της αντιμετώπισης εσωτερικά αναγνωρισμένων αναγκών και συναφών εποπτικών ευρημάτων.

Κεφαλαιακοί Υπολογισμοί και Αναφορές

- Ενίσχυση του πλαισίου ανάλυσης και αναφοράς διαχείρισης κεφαλαίων, για την προετοιμασία της ημερομηνίας ορόσημου CRR2 της 30/06/2021 (εισαγωγή μεταξύ άλλων αλλαγών του προληπτικού backstop, αλλαγή στη μέτρηση RWA για CIU και αλλαγή στη μέτρηση Exposure at Default (EAD) για πιστωτικό κίνδυνο αντισυμβαλλομένου μέσω της μεθοδολογίας SA-CCR,
- Ενσωμάτωση του νέου ορισμού της αθέτησης στις πράξεις υπολογισμού κεφαλαίου,
- Αναβάθμιση των δυνατοτήτων υποδομής διαχείρισης κεφαλαίου για να επιτρέπεται η παρακολούθηση της παραδοσιακής και συνθετικής τιτλοποίησης, Παρακολούθηση Σημαντικής Μεταφοράς Κινδύνων (SRT) και εποπτικές αναφορές.



Μονάδα Control | Λειτουργία και πρωτοβουλίες

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

Κατά το 1^ο εξάμηνο του 2021, η Μονάδα Control οδήγησε σε μια σειρά στρατηγικών και λειτουργικών πρωτοβουλιών διαχείρισης κινδύνου. Ενδεικτικά:

Λειτουργικός Κίνδυνος και Έλεγχος

- Ενίσχυση της διαχείρισης των Τεχνολογικών κινδύνων της Πληροφορικής και Επικοινωνίας (Information and Communication Technology) «ICT» στη 2η γραμμή άμυνας,
- Θέσπιση Διαδικασίας "Αποδοχής Κινδύνου" (MAR),
- Θέσπιση διαδικασίας έγκρισης προϊόντος,
- Ανάπτυξη πλατφόρμας σε όλο το εύρος της Τράπεζας για την ενιαία διαχείριση των αδυναμιών που εντοπίζονται στο σύστημα εσωτερικού ελέγχου,
- Ενίσχυση της διαδικασίας συλλογής και ανάλυσης ζημιών λειτουργικού κινδύνου, με έμφαση στη διαχείριση περιστατικών νομικών υποθέσεων καθώς και γεγονότων που σχετίζονται με τον πιστωτικό κίνδυνο,
- Επανασχεδιασμός και ενίσχυση της διαδικασίας αξιολόγησης κινδύνων και μηχανισμών ελέγχου.

Πιστωτικός Έλεγχος

Στο πλαίσιο ενίσχυσης του Πλαισίου Ελέγχου σύμφωνα με το μοντέλο των 3 Γραμμών Άμυνας (3LoD), η Μονάδα Credit Control Performing & Troubled Assets προσαρμόσε το εύρος των επισκοπήσεων και τις αρμοδιότητες του ως εξής:

- Επικαιροποιήθηκε η μεθοδολογία Deep Dive Credit Review με έμφαση στον έλεγχο των Πρακτικών Διαχείρισης από την 1η LoD, την τήρηση της πιστωτικής πολιτικής καθώς και την επισκόπηση των κατά EBA και UTP ταξινομήσεων (classifications) /ρυθμίσεων των δανείων,
- Σχεδιάστηκαν νέες αυτόματες αναφορές-Σύστημα Έγκαιρης Ειδοποίησης- & βασικοί δείκτες επίδοσης (KPI's), σε συνεργασία με τη Μονάδα Risk Data Office Analytics,
- Επικαιροποιήθηκαν η διαδικασία και οι αναφορές Ευρημάτων και Βελτιωτικών Συστάσεων που προκύπτουν από τα Credit Reviews,
- Καταγράφηκαν οι προδιαγραφές (νέα αρμοδιότητα) για την Περιοδική αξιολόγηση της ορθής εφαρμογής των κανόνων και υποχρεώσεων των Ανώτερων Εγκριτικών Επιτροπών όπως αυτές απορρέουν από το καταστατικό τους και της πληρότητας πληροφόρησης των εισηγήσεων σύμφωνα με την Πιστωτική Πολιτική.

Επιπλέον, λαμβάνοντας υπόψη τα μέτρα στήριξης για τη διαχείριση της πανδημίας Covid-19, οι μονάδες Performing Assets και Troubled Assets συνέχισαν την αναθεώρηση του ετήσιου πλάνου ελέγχων τους προκειμένου να εντάξουν στοχευμένα έργα επισκόπησης για την επιβεβαίωση ότι οι ταξινομήσεις και οι αναστολές πληρωμής χορηγήθηκαν σύμφωνα με το σχετικό πλαίσιο και την Πιστωτική Πολιτική. Στα πλαίσια αυτά:

- Ολοκληρώθηκε έκτακτη επισκόπηση επί του Δανειακού Επιχειρηματικού Χαρτοφυλακίου Core & Non-Core που επηρεάστηκε από την πανδημία Covid,



- Ξεκίνησε επισκόπηση για το χαρτοφυλάκιο Λιανικής Τραπεζικής Core και Non-Core που επηρεάστηκε από την πανδημία Covid

Επικύρωση Μοντέλων

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

- Βελτιώσεις των αναφορών επικύρωσης των υποδειγμάτων Δ.Π.Χ.Α. 9 (IFRS 9), όσον αφορά στην αξιολόγηση των Macro και Lifetime υποδειγμάτων πιστωτικού κινδύνου,
- Επικύρωση των υποδειγμάτων Staging Projection και NFCI της Τράπεζας που χρησιμοποιήθηκαν στην άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων της EBA για το 2021 (EBA Stress Test 2021) και παροχή λεπτομερούς περιγραφής σχετικά με τις δραστηριότητες επικύρωσης και τα σχετικά αποτελέσματα για τα ανωτέρω υποδείγματα, ως μέρος της διαδικασίας ερωτήσεων και απαντήσεων (Q&A),
- Βελτίωση των αναφορών επικύρωσης των PD υποδειγμάτων λιανικής τραπεζικής, αναφορικά με την μετατόπιση της μονοτονικότητας στην οπτική επισκόπηση του παρατηρούμενου ποσοστού αθέτησης,
- Ενίσχυση των υφιστάμενων μέτρων επικύρωσης αναφορικά με τις σκοροκάρτες αιτημάτων νέων δανείων λιανικής τραπεζικής,
- Ενίσχυση της Πολιτικής Επικύρωσης Υποδειγμάτων αναφορικά με τις διακριτικές ευχέρειες του Model Validator, τις βελτιωτικές προτάσεις για τα υποδείγματα και την παρακολούθηση των ευρημάτων επικύρωσης,
- Ολοκλήρωση του εγγράφου UAT για το σύστημα/πλατφόρμα C-STAR αναφορικά με την επικύρωση υποδειγμάτων (C-STAR Validation Module).

Analytics | Λειτουργία και πρωτοβουλίες

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

Κατά το 1^ο εξάμηνο του 2021, η Μονάδα έχει ηγηθεί σε μια σειρά στρατηγικών και λειτουργικών πρωτοβουλιών κινδύνου. Ενδεικτικά:

Forensics/Λύσεις

- Συνεχείς βελτιώσεις του ART - εργαλείου κοστολόγησης κινδύνων - και η ευρύτερη εφαρμογή του σε διάφορα χαρτοφυλάκια:
 - ο Έναρξη δοκιμαστικής περιόδου για την ενσωμάτωση στο ART για στεγαστικών δανείων μεικτού επιτοκίου, καταναλωτικών και δανείων μικρών επιχειρήσεων,
 - ο Ενσωμάτωση του «Client Plan» στο ART για χαρτοφυλάκια δανείων μεγάλων εταιριών, Project Finance και Ναυτιλίας. Με αυτή τη νέα λειτουργικότητα, οι Υπεύθυνοι Εξυπηρέτησης πελατών θα έχουν καλύτερη εικόνα σχετικά με την επίδραση ενός νέου δανείου στην κερδοφορία ολόκληρης της πελατειακής σχέσης με στόχο



την αξιολόγηση της πελατειακής σχέσης στο σύνολό της.

Γραφείο Διαχείρισης Έργων Κινδύνων Ομίλου

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

Γραφείο Δεδομένων Κινδύνων και Λειτουργίες

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

Ελεγκτές Μονάδων και Τμημάτων | Λειτουργία

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

- Gap analysis, αξιολόγηση και ενίσχυση του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων συμπεριλαμβανομένων πολιτικών, διαδικασιών, μεθοδολογιών, συστημάτων κ.λπ. σε συνεχή βάση και πάνω από όλα ισχυρή διακυβέρνηση όσον αφορά σε σαφείς ρόλους και ευθύνες,,
- Αναγνώριση και αξιολόγηση των λειτουργικών κινδύνων και των πιθανών επιπτώσεων, οι οποίες είναι απαραίτητες για τον καθορισμό και την παρακολούθηση της αποτελεσματικότητας των βασικών ελέγχων,
- Συλλογή, και ανάλυση ευρημάτων συμβάντων και λειτουργικών κινδύνων καθώς και συντονισμός της υλοποίησης των διορθωτικών ενεργειών ως σημαντικών παραγόντων στη διαδικασία αξιολόγησης κινδύνων,
- Συντονισμός και ενεργή συμμετοχή στις διεργασίες RCSA (Risk Control Self-Assessment), BCP (Business Continuity Plan) και σε άλλες σχετικές με την διαχείριση κινδύνων διαδικασίες,
- Συμμετοχή στο σχεδιασμό των έργων που φορούν το πλαίσιο ελέγχου του Τομέα και πρωτοβουλίες ενίσχυσης της κουλτούρας κινδύνου και επισκόπηση της υλοποίησής τους.

Επιτροπές

Επιτροπή Σεναρίων Αγοράς: Η Επιτροπή Σεναρίων Αγοράς εξετάζει και εγκρίνει τις μεταβλητές σεναρίων και τα στάθμιση πιθανοτήτων που προέρχονται από τη Μονάδα Στρατηγικής Οικονομικών και Επενδύσεων. Επιπλέον, εξετάζει και εγκρίνει προσωρινές προσαρμογές στις παραμέτρους πιστωτικού κινδύνου.

Επιτροπή Προβλέψεων: Η Επιτροπή είναι υπεύθυνη για την έγκριση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών (ΑΠΖ) της Εταιρείας σε τριμηνιαία βάση για δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες στο αποσβεσμένο κόστος και, εάν απαιτείται, του Ομίλου, όπως



προκύπτει από την εφαρμογή των πολιτικών και διαδικασιών που διέπουν τον υπολογισμό των ατομικών και συλλογικών αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών.

Η Επιτροπή Προβλέψεων έχει επίσης την υποχρέωση να επανεξετάζει περιοδικά και τουλάχιστον ετησίως τις πολιτικές και τις μεθοδολογίες (παράμετροι, σενάρια, στάθμιση των σεναρίων κ.λπ.), οι οποίες εφαρμόζονται από τον Όμιλο για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών.

Τέλος, η Επιτροπή Προβλέψεων είναι υπεύθυνη για:

α. την παρακολούθηση της ταξινόμησης των ανοιγμάτων [Performing Exposures (PE) / Forborne Performing Exposures (FPE) / NPE / Forborne Non Performing Exposures (FNPE)], όπως προκύπτουν από την εφαρμογή των πολιτικών και διαδικασιών του Ομίλου και της Εταιρείας,

β. την εξέταση και έγκριση οποιωνδήποτε αιτημάτων για εξαίρεση/ παράκαμψη από τη ανωτέρω ταξινόμηση, μετά από σχετικό αίτημα προς την Επιτροπή από τις Επιχειρηματικές Μονάδες.

Επιτροπή Εποπτείας Υποδειγμάτων Κινδύνου: Η Επιτροπή, η οποία αποτελείται από μέλη της Εκτελεστικής Επιτροπής με πρόεδρο τον CRO, είναι κυρίως υπεύθυνη για την εφαρμογή του Πλαισίου Διαχείρισης και Διακυβέρνησης Υποδειγμάτων και την εξέταση και έγκριση σχετικών θεμάτων.

Ειδικότερα, η Επιτροπή Εποπτείας Υποδειγμάτων Κινδύνου αξιολογεί και εγκρίνει το Πλαίσιο Ανάπτυξης Υποδειγμάτων, την έναρξη ανάπτυξης νέων υποδειγμάτων, καθώς και τη χρήση και την πιθανή κατάργηση/αντικατάσταση των υφιστάμενων. 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 χρονοδιαγράμματος για την υλοποίηση των σχετικών συστάσεων και προτεινόμενων ενεργειών.

Προοπτικές και προκλήσεις για τον Όμιλο Πειραιώς Financial Holdings το 2^ο Εξάμηνο 2021

Το 1^ο εξάμηνο του 2021 χαρακτηρίστηκε από σταδιακή ανάκαμψη της παγκόσμιας οικονομίας και της ελληνικής ειδικότερα, αν και συνεχίστηκαν οι ίδιες αβεβαιότητες με το 2020 λόγω την πανδημίας του Covid-19.

Με την αρωγή των ευρωπαϊκών αρχών, η ελληνική κυβέρνηση παρείχε ένα από τα μεγαλύτερα δημοσιονομικά πακέτα στήριξης στην Ευρωζώνη και μαζί με τις υποστηρικτικές πολιτικές της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας, θωράκισαν τον τραπεζικό τομέα και υποστήριξαν τη ροή χρηματοδότησης προς τα ελληνικά νοικοκυριά και τις επιχειρήσεις.

Για τον Όμιλο Πειραιώς Financial Holdings, το 2021 είναι έτος πλήρους μετασχηματισμού, μέσω της υλοποίησης του στρατηγικού επιχειρηματικού σχεδίου «Sunrise», το οποίο επιδιώκει να επιτύχει μονοψήφιο δείκτη MEA στις αρχές του 2022, διατηρώντας ισχυρά αποθέματα κεφαλαίου μέσω κεφαλαιακών δράσεων ύψους € 3 δισ., παράλληλα με συντονισμένες δράσεις ενίσχυσης της κερδοφορίας βραχυπρόθεσμα και μεσοπρόθεσμα.

Ο Όμιλος έχει επιτύχει σταθερή πρόοδο σε όλους τους πυλώνες του επιχειρηματικού του σχεδίου κατά το 1^ο εξάμηνο του 2021. Τρεις μεγάλης κλίμακας τιτλοποιήσεις MEA έχουν ολοκληρωθεί ή βρίσκονται σε προχωρημένο στάδιο υλοποίησης, μειώνοντας τα MEA του Ομίλου κατά περισσότερα από € 13 δισ. σε € 9,0 δισ. στα τέλη Ιουνίου 2021 σε σύγκριση με € 22,5 δισ. στο τέλος Δεκεμβρίου 2020, οδηγώντας τον δείκτη MEA στο 23% από 45%, αντίστοιχα. Επιπρόσθετες ενέργειες μείωσης των κινδύνων του ισολογισμού βρίσκονται σε τροχιά υλοποίησης ώστε να ολοκληρωθούν στις αρχές του 2022, προκειμένου να επιτευχθεί η μείωση του δείκτη MEA στο 9%. Τα κεφαλαιακά αποθέματα διατηρήθηκαν με την επιτυχή ολοκλήρωση της αύξησής του



μετοχικού κεφαλαίου κατά € 1,4 δισ. στα τέλη Απριλίου 2021, την έκδοση € 0,6 δισ. ομολόγου Additional Tier 1 στα μέσα Ιουνίου 2021, μαζί με τις λοιπές ενέργειες ενίσχυσης των κεφαλαίων που έχουν ήδη ολοκληρωθεί ή βρίσκονται σε εξέλιξη συνολικού ύψους € 1,0 δισ. Το σχέδιο μετασχηματισμού εκτελείται χωρίς καθυστερήσεις, ενώ περίπου το 50% των έργων του 2021 βρίσκονται σε εξέλιξη και περίπου το 20% έχουν ήδη ολοκληρωθεί.

Η έκρηξη ιδιωτικών επενδύσεων που αναμένεται να πραγματοποιηθεί μέσω της χρηματοδότησης της ΕΕ και του προγράμματος Next Generation EU, η σταδιακή επαναφορά του τουρισμού στα επίπεδα προ της κρίσης του Covid-19 και η ανάκαμψη της κατανάλωσης αναμένεται να οδηγήσουν την Ελληνική οικονομία σε βιώσιμη τροχιά ρυθμών ανάπτυξης στην περιοχή του 5% φέτος και για τα επόμενα έτη.

Αναφορικά με τις πιθανές προκλήσεις για την Ελληνική οικονομία, παρόλο που το πρόγραμμα εμβολιασμού προχωρά με ικανοποιητικούς ρυθμούς, μια παράταση της πανδημικής κρίσης θα αύξανε τους κινδύνους για όλους τους τομείς της οικονομίας, θα επέτεινε τα προβλήματα του χρέους και θα οδηγούσε σε δημιουργία νέων ΜΕΑ. Επιπλέον, αυστηροποίηση του κανονιστικού και εποπτικού πλαισίου ενδεχομένως να οδηγούσε σε αύξηση των προβλέψεων, μείωση των κεφαλαιακών αποθεμάτων, αναταξινόμηση δανείων σε «μη εξυπηρετούμενα» και σημαντική μείωση στα έσοδα μας, τα οποία θα μπορούσαν να επηρεάσουν τη χρηματοοικονομική θέση, το λειτουργικό αποτέλεσμα και την κεφαλαιακή επάρκεια του Ομίλου.

Ανεξάρτητα από την πρόοδο που έχει επιτευχθεί ως προς την ολοκλήρωση του σχεδίου μας, η εκτέλεση των υπολοίπων βημάτων είναι απαιτητική και υπόκειται σε ορισμένους εξωτερικούς, λειτουργικούς και διαχειριστικούς κινδύνους, όπως η επιδείνωση των συνθηκών αγοράς, η εξασθένηση της χρηματοοικονομικής θέσης των πελατών μας, η λήψη των απαραίτητων εγκρίσεων από τρίτα μέρη, καθώς και άλλων περιορισμών που προκύπτουν από γεγονότα πέρα από τον έλεγχό μας, συμπεριλαμβανομένων των αλλαγών στο κανονιστικό πλαίσιο, ή τις κανονιστικές προσδοκίες για εντατικοποίηση της μείωσης των ΜΕΑ, οποιοδήποτε από τους οποίους θα μπορούσαν να προκαλέσουν σημαντικές διακοπές ή καθυστερήσεις στην εφαρμογή του σχεδίου μας ή να οδηγήσουν στην ολοκλήρωση των συναλλαγών με λιγότερο ευνοϊκούς όρους.

Παρόλο που στοχεύουμε να αναπληρώσουμε την απώλεια εσόδων από τόκους που προκαλείται από την απομόχλευση των κινδύνων του ισολογισμού μας, μέσω της εκταμίευσης νέων δανείων και της ενίσχυσης της θέσης σε αξίες σταθερού εισοδήματος και άλλα στοιχεία ενεργητικού, καθώς και μέσω της περαιτέρω βελτιστοποίησης των πηγών χρηματοδότησής μας, ενδέχεται να μην είμαστε σε θέση να αξιοποιήσουμε εγκαίρως αυτούς του μοχλούς αύξησης του καθαρού επιτοκιακού εσόδου λόγω καθυστερήσεων στην ανάκαμψη της Ελληνικής οικονομίας ή άλλων δυσμενών παγκόσμιων μακροοικονομικών εξελίξεων, αναταραχών της αγοράς και απροσδόκητων αυξήσεων του κόστους χρηματοδότησης.

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

Εκ μέρους του Διοικητικού Συμβουλίου

Γιώργος Χαντζηνικολάου
Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου

Χρήστος Μεγάλου
Διευθύνων Σύμβουλος

4 Αυγούστου 2021

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

No	ΔΕΙΚΤΗΣ ΕΔΜΑ	ΕΔΜΑ Ορισμός – Υπολογισμός	6Μ 2021	ΧΡΗΣΗ 2020	6Μ 2020
1	Χρηματοοικονομικά Μέσα	Το άθροισμα των: Χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων, Χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού που επιμετρώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που επιμετρώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων, Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος.	12.293	8.412	5.660
2	Δείκτης Δανείων προς Καταθέσεις - (Εποχικά προσαρμοσμένος)	Δάνεια μετά από Προβλέψεις (εποχικά προσαρμοσμένα) προς (/) Καταθέσεις	64,7%	76,8%	82,7%
3	Μη Εξυπηρετούμενα Ανοίγματα	Πιστοδοτικά ανοίγματα εντός ισολογισμού προ προβλέψεων σε δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος, τα οποία: (α) έχουν καθυστέρηση άνω των 90 ημερών (β) έχουν υποστεί απομείωση ή ο οφειλέτης κρίνεται απίθανο να αποπληρώσει τις υποχρεώσεις (UTP) του πλήρως χωρίς τη ρευστοποίηση καλυμμάτων, ανεξάρτητα από την ύπαρξη ποσού σε καθυστέρηση ή του αριθμού των ημερών καθυστέρησης (γ) έχουν υποστεί ρύθμιση και δεν έχει εκπνεύσει η περίοδος παρακολούθησης κατά τις προδιαγραφές της Ευρωπαϊκής Τραπεζικής Αρχής (δ) έχουν επιμόλυνση από τα (α) ποσά, κατά τις προδιαγραφές της Ευρωπαϊκής Τραπεζικής Αρχής ή UTP.	8.997	22.448	23.333



Έκθεση Διοικητικού Συμβουλίου – 30 Ιουνίου 2021

4	Δείκτης ΜΕΑ	ΜΕΑ προς (/) Δάνεια προ προβλέψεων και προσαρμογών	24,6%	45,3%	48,3%
5	Δείκτης Κάλυψης ΜΕΑ από Αναμενόμενες Πιστωτικές Ζημιές	Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές προς (/) ΜΕΑ	38,8%	44,1%	45,1%
6	Εκταμιεύσεις Νέων Δανείων		3.448	6.295	2.775
7	Προσαρμοσμένος Δείκτης ΜΕΑ	ΜΕΑ προς (/) Δάνεια προ προβλέψεων προσαρμοσμένος στις 30 Ιουνίου 2021 με τους τίτλους υψηλής προεξοφλητικής προτεραιότητας της τιτλοποίησης Sunrise 1 ύψους € 2,450 εκατ.	23,0%	45,3%	48,3%
8	Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού	Σύνολο ενεργητικού μείον (-) Δάνεια μετά από προβλέψεις μείον (-) Χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού	29.595	23.541	20.930
9	Λοιπά Έσοδα	Σύνολο καθαρών εσόδων μείον (-) Καθαρά έσοδα τόκων μείον (-) Καθαρά έσοδα προμηθειών	515	90	44
10	Λοιπές Υποχρεώσεις	Σύνολο υποχρεώσεων μείον (-) Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα μείον (-) Καταθέσεις πελατών	3.495	3.411	3.446
11	Επαναλαμβανόμενα Λειτουργικά έξοδα	Σύνολο λειτουργικών εξόδων προ προβλέψεων μείον (-) Μη επαναλαμβανόμενα έξοδα	(451)	(937)	(452)
12	Pro forma Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας	Συνολικά εποπτικά κεφάλαια, όπως ορίζονται από την Οδηγία (Ε.Ε.) Νο 575/2013, με την εφαρμογή μεταβατικών διατάξεων για την επίπτωση της πρώτης εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Α. 9 αφαιρώντας (-) από τον παρονομαστή τα RWA της τιτλοποίησης ΜΕΑ Sunrise I ταξινομημένο ως διακρατούμενο προς πώληση στις 30 Ιουνίου 2021	15,82%	15,82%	16,12%
13	Pro forma Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας CET1	Κεφάλαια CET1, όπως ορίζονται από την Οδηγία (Ε.Ε.) Νο 575/2013, με την εφαρμογή μεταβατικών διατάξεων για την επίπτωση της πρώτης εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Α. 9 αφαιρώντας (-) από τον παρονομαστή το RWA της τιτλοποίησης ΜΕΑ Sunrise I ταξινομημένο ως διακρατούμενο προς πώληση στις 30 Ιουνίου 2021	11,58%	13,75%	14,09%



14	Pro forma δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας CET1 με πλήρη εφαρμογή της Βασιλείας III	Κεφάλαιο CET1, όπως ορίζεται από τον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 575/2013, με πλήρη εφαρμογή των ρυθμιστικών μεταβατικών ρυθμίσεων για τον αντίκτυπο του Δ.Π.Χ.Α. 9, αφαιρώντας (-) από τον παρονομαστή το RWA της τιτλοποίησης MEA Sunrise I και αφαιρώντας (-) το MEA χαρτοφυλακίο ταξινομημένο ως διακρατούμενο προς πώληση στις 30 Ιουνίου 2021 και αφαιρώντας τα RWA χαρτοφυλακίων MEA που είχαν ταξινομηθεί ως διακρατούμενα προς πώληση στις 30 Ιουνίου 2020	9,42%	11,31%	11,58%
15	Pro forma Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας με πλήρη εφαρμογή της Βασιλείας III	Συνολικά εποπτικά κεφάλαια, όπως ορίζονται από την Οδηγία (ΕΥ) Νο 575/2013, με την εφαρμογή μεταβατικών διατάξεων για την επίπτωση της πρώτης εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Α. 9 αφαιρώντας (-) από τον παρονομαστή τα RWA της τιτλοποίησης MEA Sunrise I ταξινομημένο ως διακρατούμενο προς πώληση στις 30 Ιουνίου 2021 και αφαιρώντας τα RWA χαρτοφυλακίων MEA που είχαν ταξινομηθεί ως διακρατούμενα προς πώληση στις 30 Ιουνίου 2020	13,77%	13,43%	13,67%

**B. Συνιστώσες ΕΔΜΑ****ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ**

No	ΔΕΙΚΤΗΣ ΕΔΜΑ	ΕΔΜΑ Ορισμός – Υπολογισμός	6Μ 2021	ΧΡΗΣΗ 2020	6Μ 2020
1	Καταθέσεις πελατών	Υποχρεώσεις προς πελάτες	51.215	49.636	45.706
2	Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	Ποσά οφειλόμενα σε Τράπεζες	13.791	11.376	7.583
3	Αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες συμπεριλαμβανομένων των προσαρμογών PPA	Αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες απομείωσης αξίας δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος συμπεριλαμβανομένων των προσαρμογών PPA	(3.489)	(9.904)	(10.514)
4	Δάνεια προ Προβλέψεων μετά προσαρμογών PPA	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος προ αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών και μετά προσαρμογών PPA	36.639	49.528	48.306
5	Δάνεια μετά από Προβλέψεις	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος μετά από προβλέψεις	33.150	39.624	37.792
6	Δάνεια μετά από Προβλέψεις (εποχικά προσαρμοσμένα)	Δάνεια μετά από προβλέψεις στο αποσβεσμένο κόστος μείον (-) το δάνειο ΟΠΕΚΕΠΕ ύψους € 1.516 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2020 και 0 στις 30 Ιουνίου 2020 και 30 Ιουνίου 2021	33.150	38.108	37.792



ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

No	Δείκτης ΕΔΜΑ	ΕΔΜΑ Ορισμός - Υπολογισμός	6Μ 2021	12Μ 2020	6Μ 2020
1	Αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες	Αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες απομείωσης αξίας δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος συν (+) ζημίες απομείωσης λοιπών στοιχείων ενεργητικού συν (+) ζημίες απομείωσης χρηματοοικονομικών μέσων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων συν (+) απομείωση αξίας θυγατρικών και συγγενών εταιρειών συν (+) απομείωση αξίας ενσώματων παγίων και άυλων στοιχείων ενεργητικού συν (+) λοιπές προβλέψεις	(3.304)	(1.104)	(670)
2	Καθαρά Έσοδα Προμηθειών	Έσοδα προμηθειών μείον (-) Έξοδα προμηθειών	177	317	151
3	Καθαρά Έσοδα Τόκων	Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα μείον (-) Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	772	1.486	727
4	Καθαρό αποτέλεσμα μετά από φόρους	Κέρδη/(ζημίες) χρήσης από συνεχιζόμενες δραστηριότητες αναλογούντα στους μετόχους της μητρικής	(2,449)	(652)	(144)
5	Σύνολο Καθαρών Εσόδων	Καθαρά Έσοδα από Τόκους συν (+) Καθαρά Έσοδα Προμηθειών συν (+) Έσοδα από μερίσματα συν (+) Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων συν (+) Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων συν (+) Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών μέσων στο αποσβεσμένο κόστος συν (+) Κέρδος/ (ζημία) από πώληση θυγατρικών και συγγενών συν (+) Λοιπά έσοδα/ (έξοδα)	1.464	1.893	922
6	Μη επαναλαμβανόμενα (έκτακτα) συνολικά έξοδα	Τα μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία για το 1ο εξάμηνο 2021 περιλαμβάνουν € 7 εκατ έκτακτα έξοδα διοίκησης έξοδα προγράμματος εθελουσίας αποχώρησης και € 40 εκατ.σε δαπάνες προσωπικού.	47	147	0
7	Λειτουργικά Έξοδα	Σύνολο Λειτουργικών Εξόδων	(491)	(1,084)	(452)
8	Αποτελέσματα προ Προβλέψεων	Κέρδος / ζημία περιόδου προ προβλέψεων, απομειώσεων και φόρων	973	809	470
9	Αποτελέσματα προ Φόρων	Κέρδος / ζημία περιόδου προ φόρου εισοδήματος	(2,337)	(530)	(215)



Η Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνει χρηματοοικονομικές πληροφορίες και μεγέθη που προκύπτουν από τις Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις για τις περιόδους που έληξαν την 30 Ιουνίου 2021 και την 30 Ιουνίου 2020 και έχουν συνταχθεί σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 34 «Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά» ή την Ετήσια Οικονομική Έκθεση της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2020 και έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (“ΔΠΧΑ”), όπως εγκρίθηκαν από την ΕΕ. Επιπλέον, περιέχει χρηματοοικονομικά στοιχεία τα οποία καταρτίζονται στο πλαίσιο της τακτικής Διαδικασίας Οριστικοποίησης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων και της διοικητικής ενημέρωσης. Για παράδειγμα, τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ταξινομούνται σε διεθνή ή εγχώρια με βάση τη δικαιοδοσία της μεμονωμένης οντότητας του Ομίλου, των οποίων οι ξεχωριστές χρηματοοικονομικές καταστάσεις καταγράφουν αυτά τα στοιχεία.

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

Έκθεση Επισκόπησης Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους μετόχους της «Πειραιώς Financial Holdings A.E.»

Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Εισαγωγή

Έχουμε επισκοπήσει τη συνημμένη ενδιάμεση εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της Εταιρείας και του Ομίλου της «Πειραιώς Financial Holdings A.E.» (ο «Όμιλος») της 30^{ης} Ιουνίου 2021 και τις σχετικές ενδιάμεσες εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις αποτελεσμάτων και συνολικών εσόδων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της εξάμηνης περιόδου που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις που συνθέτουν τις ενδιάμεσες εξαμηνιαίες χρηματοοικονομικές καταστάσεις, οι οποίες αποτελούν αναπόσπαστο μέρος της ενδιάμεσης εξαμηνιαίας οικονομικής έκθεσης του Ν. 3556/2007.

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

Εύρος Επισκόπησης

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

Συμπέρασμα

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

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων

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

Αθήνα, 9 Αυγούστου 2021

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δημήτρης Κουτσός – Κουτσόπουλος

A.M. ΣΟΕΛ: 26751

Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών

Φραγκοκκλησιάς 3^α & Γρανικού, 151 25 Μαρούσι

A.M. ΣΟΕΛ: Ε 120



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

Deloitte Certified Public Accountants Societe Anonyme, a Greek company, registered in Greece with registered number 0001223601000 and its registered office at Marousi, Attica, 3a Fragkokklisias & Granikou str., 151 25, is one of the Deloitte Central Mediterranean S.r.l. ("DCM") countries. DCM, a company limited by guarantee registered in Italy with registered number 09599600963 and its registered office at Via Tortona no. 25, 20144, Milan, Italy is one of the Deloitte NSE LLP geographies. Deloitte NSE LLP is a UK limited liability partnership and member firm of DTTL, a UK private company limited by guarantee. DTTL and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTTL, Deloitte NSE LLP and Deloitte Central Mediterranean S.r.l. do not provide services to clients. Please see www.deloitte.com/about to learn more about our global network of member firms.



Ενδιάμεση Κατάσταση Αποτελεσμάτων

€ Εκατ.	Σημείωση	Όμιλος		Εταιρεία	
		Από 1/1 έως		Από 1/1 έως	
		30/6/2021	30/6/2020	30/6/2021	30/6/2020
ΣΥΝΕΧΙΖΟΜΕΝΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ					
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	6	954	904	110	895
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	6	(182)	(176)	(43)	(176)
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ		772	727	67	718
Έσοδα προμηθειών	7	219	193	19	159
Έξοδα προμηθειών	7	(42)	(42)	(2)	(36)
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ		177	151	17	123
Έσοδα από μερίσματα		1	1	-	1
Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	9	90	9	(73)	11
Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων	26	79	1	-	1
Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών μέσων στο αποσβεσμένο κόστος	10	320	9	-	10
Κέρδος/ (ζημία) από πώληση θυγατρικών, συγγενών και κοινοπραξιών		-	(1)	-	(1)
Λοιπά έσοδα/ (έξοδα)		27	24	-	8
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΕΣΟΔΩΝ		1.464	922	10	871
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	11	(233)	(212)	(1)	(199)
Έξοδα διοίκησης		(202)	(182)	(13)	(169)
Αποσβέσεις		(56)	(58)	-	(56)
ΣΥΝΟΛΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΩΝ ΕΞΟΔΩΝ ΠΡΟ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ		(491)	(452)	(14)	(424)
ΚΕΡΔΗ/ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΡΟ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ, ΑΠΟΜΕΙΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΦΟΡΩΝ		973	470	(4)	447
Αναμενόμενες ζημίες απομείωσης αξίας δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	4.2	(3.240)	(580)	(1.522)	(571)
Αναστροφές/ (ζημίες) απομείωσης λοιπών στοιχείων ενεργητικού		(14)	(72)	(10)	(67)
Αναμενόμενες (ζημίες απομειώσεων) / αναστροφές χρεωστικών τίτλων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων	26	(10)	(4)	-	(4)
Απομείωση αξίας θυγατρικών και συγγενών εταιρειών	18	(23)	-	(1.597)	(1)
Απομείωση αξίας ενσώματων παγίων και άυλων στοιχείων ενεργητικού		(2)	(2)	-	(2)
Απομείωση απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος		(19)	(11)	(1)	(11)
Λοιπές προβλέψεις (έξοδα)/ αναστροφές		4	(1)	-	(1)
Αποτελέσματα συμμετοχών σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες		(7)	(16)	-	-
ΚΕΡΔΗ/ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ		(2.337)	(215)	(3.133)	(210)
Φόρος εισοδήματος	12	(111)	70	-	70
ΚΕΡΔΗ/ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΑΠΟ ΣΥΝΕΧΙΖΟΜΕΝΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ		(2.448)	(145)	(3.133)	(140)
ΔΙΑΚΟΠΕΙΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ					
Κέρδη/ (ζημίες) μετά από φόρο εισοδήματος από διακοπείσες δραστηριότητες	8	(2)	(5)	-	-
ΚΕΡΔΗ/ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ		(2.450)	(150)	(3.133)	(140)
Από συνεχιζόμενες δραστηριότητες					
Κέρδη/ (ζημίες) αναλογούντα στους μετόχους της μητρικής		(2.449)	(144)	-	-
Κέρδη/ (ζημίες) αναλογούντα στα δικαιώματα μειοψηφίας		1	(1)	-	-
Από διακοπείσες δραστηριότητες					
Κέρδη/ (ζημίες) αναλογούντα στους μετόχους της μητρικής		(2)	(5)	-	-
Κέρδη/ (ζημίες) αναλογούντα στα δικαιώματα μειοψηφίας		-	-	-	-
Κέρδη/ (ζημίες) ανά μετοχή αναλογούντα στους μετόχους της μητρικής (σε €):					
Από συνεχιζόμενες δραστηριότητες					
- Βασικά και προσαρμοσμένα	13	(5,65)	(5,46)	-	-
Από διακοπείσες δραστηριότητες					
- Βασικά και προσαρμοσμένα	13	(0,00)	(0,18)	-	-
Σύνολο					
- Βασικά και προσαρμοσμένα	13	(5,65)	(5,64)	-	-



Ενδιάμεση Κατάσταση Αποτελεσμάτων

€ Εκατ.	Σημείωση	Όμιλος		Εταιρεία	
		Από 1/4 έως		Από 1/4 έως	
		30/6/2021	30/6/2020	30/6/2021	30/6/2020
ΣΥΝΕΧΙΖΟΜΕΝΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ					
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	6	495	452	49	448
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	6	(88)	(85)	(21)	(85)
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ		407	367	28	363
Έσοδα προμηθειών	7	123	99	10	84
Έξοδα προμηθειών	7	(22)	(19)	(1)	(17)
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ		101	80	9	67
Έσοδα από μερίσματα		-	1	-	1
Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	9	13	41	(39)	40
Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων	26	69	-	-	-
Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών μέσων στο αποσβεσμένο κόστος	10	3	12	-	12
Κέρδος/ (ζημία) από πώληση θυγατρικών, συγγενών και κοινοπραξιών		-	(1)	-	(1)
Καθαρά λοιπά έσοδα/ (έξοδα)		13	10	-	2
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΕΣΟΔΩΝ		606	510	(2)	484
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	11	(136)	(105)	(1)	(99)
Έξοδα διοίκησης		(101)	(91)	(5)	(84)
Αποσβέσεις		(28)	(29)	-	(28)
ΣΥΝΟΛΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΩΝ ΕΞΟΔΩΝ ΠΡΟ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ		(266)	(225)	(6)	(211)
ΚΕΡΔΗ/ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΡΟ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ, ΑΠΟΜΕΙΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΦΟΡΩΝ		340	285	(7)	273
Αναμενόμενες ζημίες απομείωσης αξίας δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	4.2	(2.279)	(142)	(711)	(137)
Αναστροφές/ (ζημίες) απομείωσης λοιπών στοιχείων ενεργητικού		(9)	(8)	(10)	(4)
Αναμενόμενες (ζημίες απομειώσεων) / αναστροφές χρεωστικών τίτλων αποτιμώντων στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων	26	(5)	-	-	-
Απομείωση αξίας θυγατρικών και συγγενών εταιρειών	18	(23)	-	(1.597)	(1)
Απομείωση αξίας ενσώματων παγίων και άυλων στοιχείων ενεργητικού		(1)	(1)	-	(1)
Απομείωση απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος		(3)	(8)	(1)	(8)
Λοιπές προβλέψεις (έξοδα)/ αναστροφές		2	(1)	-	(1)
Αποτελέσματα συμμετοχών σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	18	(1)	-	-	-
ΚΕΡΔΗ/ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ		(1.980)	125	(2.327)	121
Φόρος εισοδήματος	12	(65)	(41)	-	(40)
ΚΕΡΔΗ/ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΑΠΟ ΣΥΝΕΧΙΖΟΜΕΝΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ		(2.045)	84	(2.327)	81
ΔΙΑΚΟΠΕΙΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ					
Κέρδη/ (ζημίες) μετά από φόρο εισοδήματος από διακοπείσες δραστηριότητες	8	1	(2)	-	-
ΚΕΡΔΗ/ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ		(2.044)	82	(2.327)	81
Από συνεχιζόμενες δραστηριότητες					
Κέρδη/ (ζημίες) αναλογούντα στους μετόχους της μητρικής		(2.046)	85	-	-
Κέρδη/ (ζημίες) αναλογούντα στα δικαιώματα μειοψηφίας		1	(1)	-	-
Από διακοπείσες δραστηριότητες					
Κέρδη/ (ζημίες) αναλογούντα στους μετόχους της μητρικής		1	(2)	-	-
Κέρδη/ (ζημίες) αναλογούντα στα δικαιώματα μειοψηφίας		-	-	-	-
Κέρδη/ (ζημίες) ανά μετοχή αναλογούντα στους μετόχους της μητρικής (σε €):					
Από συνεχιζόμενες δραστηριότητες					
- Βασικά	13	(2,49)	3,22	-	-
- Προσαρμοσμένα	13	(2,49)	1,69	-	-
Από διακοπείσες δραστηριότητες					
- Βασικά	13	0,00	(0,09)	-	-
- Προσαρμοσμένα	13	0,00	(0,05)	-	-
Σύνολο					
- Βασικά	13	(2,49)	3,13	-	-
- Προσαρμοσμένα	13	(2,49)	1,64	-	-



Ενδιάμεση Κατάσταση Συνολικών Εσόδων

€ Εκκατ.	Σημείωση	Όμιλος		Εταιρεία	
		Από 1/4 έως		Από 1/4 έως	
		30/6/2021	30/6/2020	30/6/2021	30/6/2020
ΣΥΝΕΧΙΖΟΜΕΝΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ					
Κέρδη/ (ζημίες) περιόδου (Α)		(2.044)	84	(2.327)	81
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	14	(40)	44	-	44
Μεταβολή αποθεματικού συναλλαγματικών διαφορών	14	1	1	-	-
Ποσά που δεν αναταξινομούνται μεταγενέστερα στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων					
Μεταβολή αποθεματικού συμμετοχικών τίτλων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	14	(50)	13	-	13
Λοιπά συνολικά έσοδα/ (έξοδα), μετά από φόρους (Β)	14	(89)	58	-	57
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα/ (έξοδα), μετά από φόρους (Α)+(Β)		(2.133)	142	(2.327)	138
- Αναλογούντα στους μετόχους της μητρικής		(2.134)	143	-	-
- Αναλογούντα στα δικαιώματα μειοψηφίας		1	(1)	-	-
ΔΙΑΚΟΠΕΙΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ					
Κέρδη/ (ζημίες) περιόδου		1	(2)	-	-
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα/ (έξοδα), μετά από φόρους		1	(2)	-	-
- Αναλογούντα στους μετόχους της μητρικής		1	(2)	-	-
- Αναλογούντα στα δικαιώματα μειοψηφίας		-	-	-	-



Ενδιάμεση Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης

€ Εκατ.	Σημείωση	Όμιλος		Εταιρεία	
		30/6/2021	31/12/2020	30/6/2021	31/12/2020
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ					
Ταμείο και διαθέσιμα στις Κεντρικές Τράπεζες		12.526	8.903	-	-
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων		1.368	1.258	51	462
Χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων		725	353	-	-
Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων		156	146	10	10
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα		581	507	-	-
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων πελατών		-	8	-	-
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	15	33.150	39.624	1	3.826
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που επιμετρώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων		112	50	63	-
Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	17	2.671	2.898	-	-
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος	17	8.629	4.964	716	696
Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού	16	2.587	181	-	-
Επενδύσεις σε ακίνητα		1.137	1.119	-	-
Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες	18	-	-	5.445	4.881
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	18	235	268	-	-
Ενσώματα πάγια στοιχεία		963	995	-	-
Άυλα στοιχεία ενεργητικού		281	280	-	-
Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις	19	172	176	10	22
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	12	6.275	6.337	-	-
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού		3.353	3.395	57	138
Στοιχεία ενεργητικού από διακοπείσες δραστηριότητες	8	116	112	-	-
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		75.037	71.576	6.353	10.036
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	20	13.791	11.376	-	-
Υποχρεώσεις προς πελάτες	21	51.215	49.636	-	-
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα		457	460	-	-
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	22	471	471	-	2.383
Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	23	900	933	899	931
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις		6	3	-	-
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις		31	31	1	1
Υποχρεώσεις για παροχές μετά τη συνταξιοδότηση και λήξης εργασιακής σχέσης		119	143	-	-
Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη		232	202	-	-
Λοιπές υποχρεώσεις		1.246	1.136	12	12
Υποχρεώσεις από διακοπείσες δραστηριότητες	8	32	31	-	-
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		68.501	64.423	912	3.328
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ					
Μετοχικό κεφάλαιο	25	1.250	2.620	1.250	2.620
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	25	18.112	13.075	18.112	13.075
Υπό αίτηση μετατρέψιμες ομολογίες	25	-	2.040	-	2.040
Λοιποί συμμετοχικοί τίτλοι	25.2	600	-	600	-
Μείον: Ίδιες μετοχές	25	(2)	(1)	-	-
Λοιπά αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον	26	(13.533)	(10.687)	(14.521)	(11.027)
Ίδια Κεφάλαια αναλογούντα στους μετόχους της μητρικής		6.427	7.047	5.441	6.708
Δικαιώματα μειοψηφίας		109	106	-	-
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		6.536	7.153	5.441	6.708
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		75.037	71.576	6.353	10.036



Ενδιάμεση Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

Όμιλος		Αναλογούντα στους μετόχους μητρικής											
€ Εκατ.	Σημείωση	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Υπό αίρεση μετατρέψιμες ομολογίες	Λοιποί Συμμετοχικοί Τίτλοι	Ίδιες Μετοχές	Αποθεματικό ή συναλλαγμα-τικών διαφορών	Αποθεματικό χρημ/κών επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	Λοιπά Αποθεμα-τικά	Αποτελέ-σματα εις νέον	Σύνολο	Δικαιώμα-τα μειοψηφί-ας	Σύνολο
	Υπόλοιπο έναρξης την 1/1/2020	2.620	13.075	2.040	-	(1)	(54)	236	118	(10.375)	7.659	115	7.773
	Λοιπά συνολικά έσοδα/ (έξοδα), μετά από φόρους	-	-	-	-	-	(2)	25	-	(1)	22	-	22
	Ζημίες περιόδου 1/1 - 30/6/2020	-	-	-	-	-	-	-	-	(149)	(149)	(1)	(150)
	Συνολικά έσοδα/ (έξοδα) για την περίοδο 1/1 - 30/6/2020	-	-	-	-	-	(2)	25	-	(150)	(127)	(1)	(128)
	Πωλήσεις και μεταβολές ποσοστών συμμετοχής	-	-	-	-	-	-	-	(2)	5	3	(1)	2
	Υπόλοιπο την 30/6/2020	2.620	13.075	2.040	-	-	(56)	261	116	(10.521)	7.535	113	7.648
	Υπόλοιπο έναρξης την 1/7/2020	2.620	13.075	2.040	-	-	(56)	261	116	(10.521)	7.535	113	7.648
	Λοιπά συνολικά έσοδα/ (έξοδα), μετά από φόρους	-	-	-	-	-	(3)	37	-	(6)	28	-	28
	Ζημίες περιόδου 1/7 - 31/12/2020	-	-	-	-	-	-	-	-	(513)	(513)	(5)	(517)
	Συνολικά έσοδα/ (έξοδα) για την περίοδο 1/7 - 31/12/2020	-	-	-	-	-	(3)	37	-	(518)	(485)	(5)	(490)
	Μεταφορά μεταξύ αποθεματικών και αποτελεσμάτων εις νέον	-	-	-	-	-	-	(16)	1	15	-	-	-
	Πωλήσεις και μεταβολές ποσοστών συμμετοχής	-	-	-	-	-	-	-	(2)	-	(2)	(2)	(4)
	Υπόλοιπο την 31/12/2020	2.620	13.075	2.040	-	(1)	(59)	281	115	(11.024)	7.047	106	7.153
	Υπόλοιπο έναρξης την 1/1/2021	2.620	13.075	2.040	-	(1)	(59)	281	115	(11.024)	7.047	106	7.153
	Λοιπά συνολικά έσοδα/ (έξοδα), μετά από φόρους	-	-	-	-	-	3	(103)	-	-	(100)	-	(100)
	Ζημίες περιόδου 1/1 - 30/6/2021	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.451)	(2.451)	1	(2.450)
	Συνολικά έσοδα/ (έξοδα) για την περίοδο 1/1 - 30/6/2021	-	-	-	-	-	3	(103)	-	(2.451)	(2.551)	1	(2.550)
	Μετατροπή των 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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Κεφαλαιακό μέσο ΑΤ1, μετά από έξοδα έκδοσης	-	-	-	600	-	-	-	-	(8)	592	-	592
	Αγοραπωλησίες ιδίων μετοχών	-	-	-	-	(1)	-	-	-	-	(1)	-	(1)
	Μεταφορά μεταξύ αποθεματικών και αποτελεσμάτων εις νέον	-	-	-	-	-	-	-	1	(1)	-	-	-
	Μεταφορά του σωρευμένου αποθεματικού από συμμετοχικούς τίτλους που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων στα αποτελέσματα εις νέον κατά την πώληση	-	-	-	-	-	-	-	-	62	62	-	62
	Πωλήσεις και μεταβολές ποσοστών συμμετοχής	-	-	-	-	-	-	-	3	1	4	2	6
	Υπόλοιπο την 30/6/2021	1.250	18.112	-	600	(2)	(56)	179	119	(13.775)	6.427	109	6.536



Όμιλος Πειραιώς Financial Holdings – 30 Ιουνίου 2021

Εταιρεία									Αποθεματικό χρημ/κών μέσων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	
€ Εκατ.	Σημείωση	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Υπό αίρεση μετατρέψιμες ομολογίες	Λοιποί Συμμετοχικοί Τίτλοι	Λοιπά Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο		
Υπόλοιπο έναρξης την 1/1/2020		2.620	13.075	2.040	-	236	96	(10.514)	7.553	
Λοιπά συνολικά έσοδα, μετά από φόρους	14	-	-	-	-	25	-	-	25	
Ζημίες περιόδου 1/1 - 30/6/2020		-	-	-	-	-	-	(140)	(140)	
Συνολικά έσοδα/ (έξοδα) για την περίοδο 1/1 - 30/6/2020		-	-	-	-	25	-	(140)	(115)	
Απορρόφηση θυγατρικών εταιρειών		-	-	-	-	-	-	65	65	
Υπόλοιπο την 30/6/2020		2.620	13.075	2.040	-	261	96	(10.588)	7.503	
Υπόλοιπο έναρξης την 1/7/2020		2.620	13.075	2.040	-	261	96	(10.588)	7.503	
Λοιπά συνολικά έσοδα/ (έξοδα), μετά από φόρους	14	-	-	-	-	37	-	(5)	31	
Ζημίες περιόδου 1/7 - 31/12/2020		-	-	-	-	-	-	(587)	(587)	
Συνολικά έσοδα/ (έξοδα) για την περίοδο 1/7 - 31/12/2020		-	-	-	-	37	-	(592)	(555)	
Μεταφορά μεταξύ αποθεματικών και αποτελεσμάτων εις νέον		-	-	-	-	(16)	-	16	-	
Εισφορά στο νέο πιστωτικό ίδρυμα		-	-	-	-	(281)	-	41	(240)	
Υπόλοιπο την 31/12/2020		2.620	13.075	2.040	-	-	96	(11.123)	6.708	
Υπόλοιπο έναρξης την 1/1/2021		2.620	13.075	2.040	-	-	96	(11.123)	6.708	
Ζημίες περιόδου 1/1 - 30/6/2021		-	-	-	-	-	-	(3.133)	(3.133)	
Συνολικά έξοδα για την περίοδο 1/1 - 30/6/2021		-	-	-	-	-	-	(3.133)	(3.133)	
Μετατροπή των CoCos σε κοινές μετοχές	25	2.366	-	(2.040)	-	-	-	(353)	(27)	
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου, μετά από έξοδα έκδοσης	25	1.200	101	-	-	-	-	-	1.301	
Μείωση ονομαστικής αξίας ανά μετοχή	25	(4.936)	4.936	-	-	-	-	-	-	
Κεφαλαιακό μέσο ΑΤ1, μετά από έξοδα έκδοσης	25	-	-	-	600	-	-	(8)	592	
Υπόλοιπο την 30/6/2021		1.250	18.112	-	600	-	96	(14.618)	5.441	



Ενδιάμεση Κατάσταση Ταμειακών Ροών

€ Εκκατ.	Σημείωση	Όμιλος		Εταιρεία	
		Από 1/1 έως		Από 1/1 έως	
		30/6/2021	30/6/2020 Όπως αναμορφώθηκαν	30/6/2021	30/6/2020
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες					
Ζημίες προ φόρων		(2.339)	(220)	(3.134)	(210)
Προσαρμογή ζημιών προ φόρων:					
Προστίθενται: προβλέψεις και λοιπά έξοδα απομείωσης		3.304	670	3.129	657
Προστίθενται: αποσβέσεις		57	60	-	56
Προστίθενται: παροχές μετά τη συνταξιοδότηση και δαπάνες κόστους αποχώρησης		43	4	-	3
Καθαρά (κέρδη)/ ζημίες από χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων		(18)	12	46	12
Καθαρά (κέρδη)/ ζημίες από χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων		(79)	(1)	-	(1)
(Κέρδη)/ ζημίες από επενδυτικές δραστηριότητες		11	16	-	2
Δεδουλευμένοι τόκοι από επενδυτικές και χρηματοδοτικές δραστηριότητες		15	12	42	13
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν τη μεταβολή σε λειτουργικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων		994	552	84	532
Μεταβολές λειτουργικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων:					
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των διαθεσίμων στις Κεντρικές Τράπεζες		(1)	-	-	-
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των χρηματοοικονομικών μέσων αποτιμώμενων σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων		(373)	230	(46)	229
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των χρηματοοικονομικών μέσων που επιμετρώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων		(4)	1	-	1
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος		(3.751)	(2.082)	(20)	(2.082)
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων		(169)	(29)	-	(25)
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες		774	897	(141)	797
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση συμφωνιών επαναπώλησης τίτλων πελατών		8	13	-	13
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των λοιπών στοιχείων ενεργητικού		24	43	79	77
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) των υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα		2.415	4.289	-	4.286
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) των υποχρεώσεων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων		-	14	-	14
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) των υποχρεώσεων προς πελάτες		1.579	(1.643)	-	(1.594)
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) των λοιπών υποχρεώσεων		5	43	(4)	103
Καθαρή ταμειακή εισροή/ (εκροή) από λειτουργικές δραστηριότητες		1.500	2.327	(48)	2.351
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες					
Αγορά ενσώματων παγίων στοιχείων		(39)	(24)	-	(22)
Εισπράξεις από πώληση ενσώματων παγίων και άυλων στοιχείων ενεργητικού		3	15	-	1
Αγορά άυλων στοιχείων ενεργητικού		(10)	(7)	-	(6)
Εισπράξεις από πωλήσεις διακρατούμενων προς πώληση στοιχείων ενεργητικού εξαιρουμένων των θυγατρικών εταιρειών		83	20	-	20
Αγορά χρηματοοικονομικών μέσων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων		(2.967)	(607)	-	(596)
Εισπράξεις από πώληση χρηματοοικονομικών μέσων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων		3.204	407	-	404
Εξαγορές θυγατρικών εταιρειών, εξαιρουμένων των ταμειακών διαθεσίμων που αποκτήθηκαν και συμμετοχή σε αυξήσεις/μειώσεις μετοχικού κεφαλαίου		2	-	(2.162)	1
Εξαγορές, ιδρύσεις και συμμετοχή σε (αυξήσεις)/μειώσεις μετοχικού κεφαλαίου συγγενών εταιρειών και κοινοπραξιών		(1)	4	-	4
Είσπραξη μερισμάτων		1	2	-	2
Καθαρή ταμειακή εισροή/ (εκροή) από επενδυτικές δραστηριότητες		275	(190)	(2.162)	(192)
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες					
Έξοδα που σχετίζονται άμεσα με την μετατροπή των CoCos σε ονομαστικές μετοχές	25	(27)	-	(27)	-
Καθαρές εισπράξεις από έκδοση ονομαστικών μετοχών	25	1.301	-	1.301	-
Καθαρές εισπράξεις από έκδοση ΑΤ1 κεφαλαίων μέσω	25	592	-	592	-
Έκδοση/ (αποπληρωμή) πιστωτικών τίτλων και λοιπών δανειακών κεφαλαίων		(69)	440	(66)	440
Αγοραπωλήσεις ιδίων μετοχών και δικαιωμάτων προτίμησης		(1)	-	-	-
Ταμειακές πληρωμές κεφαλαίου και τόκων χρηματοδοτικών μισθώσεων		(17)	(18)	-	(13)
Καθαρή ταμειακή εισροή από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		1.780	422	1.799	427
Συναλλαγματικές διαφορές του ταμείου και των ταμειακών ισοδυνάμων		4	(1)	-	(3)
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) του ταμείου και ταμειακών ισοδυνάμων (Α)		3.559	2.557	(411)	2.583
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα έναρξης περιόδου (Β)		9.303	3.742	462	3.640
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου (Α)+(Β)		12.862	6.300	51	6.223

Από την 31^η Δεκεμβρίου 2020, ο Όμιλος άλλαξε τον τρόπο με τον οποίο παρουσιάζονται οι συνεχιζόμενες και οι διακοπόμενες δραστηριότητες. Κατά τις προηγούμενες περιόδους, οι ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες και από διακοπόμενες δραστηριότητες παρουσιάζονταν διακριτά στην Κατάσταση Ταμειακών Ροών, ενώ εφεξής παρουσιάζονται συνολικά για κάθε γραμμή της Κατάστασης Ταμειακών Ροών. Αντίστοιχα, τα συγκριτικά κούδλια έχουν αναμορφωθεί προκειμένου να είναι συγκρίσιμα με την τρέχουσα περίοδο.



1 Γενικές πληροφορίες

Η Πειραιώς Financial Holdings A.E. (στο εξής η «Εταιρεία») ιδρύθηκε το 1916 και οι μετοχές της είναι ονομαστικές και εισηγμένες στην Αγορά Αξιών του Χρηματιστηρίου Αθηνών από το 1918.

Η Εταιρεία λειτουργεί με τη μορφή ανώνυμης εταιρείας, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.4548/2018, όπως ισχύουν επί του παρόντος, καθώς και το εφαρμοστέο θεσμικό πλαίσιο που διέπει τη λειτουργία των εισηγμένων εταιρειών και εποπτεύεται άμεσα, ως χρηματοδοτική εταιρεία συμμετοχών, 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 επιχειρήσεις του Ομίλου, καθώς επίσης και η έρευνα, η μελέτη και η ανάλυση θεμάτων που σχετίζονται με το χώρο της ασφάλισης. Η Εταιρεία παρέχει επίσης συμβουλές χρηματοοικονομικών υπηρεσιών που περιλαμβάνουν σχεδιασμό, ανάπτυξη, έρευνα, αναδιοργάνωση ή εξυγίανση, αξιολόγηση, επιχειρηματική στρατηγική, εξαγορές, πωλήσεις, συγχωνεύσεις και αναδιάρθρωση εταιρειών, καθώς και συμβουλευτικές υπηρεσίες σε θέματα ιδιωτικής ασφάλισης.

Η Εταιρεία έχει συσταθεί και εδρεύει στην Ελλάδα. Η διεύθυνση της έδρας της είναι Αμερικής 4, 105 64 Αθήνα, αριθμός Γ.Ε.ΜΗ 225501000. Η διάρκεια της Εταιρείας έχει ορισθεί μέχρι την 6η Ιουλίου 2099. Την 30η Ιουνίου 2021 η Εταιρεία και οι θυγατρικές της, εφεξής «ο Όμιλος», απασχολεί συνολικά 11.116 άτομα πλήρους απασχόλησης, εκ των οποίων 936 άτομα αντιστοιχούν σε μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες (ΗΜΙΘΕΑ Μ.Α.Ε.). Η Εταιρεία κατά την ίδια ημερομηνία απασχολεί 32 άτομα πλήρους απασχόλησης.

Η Πειραιώς Financial Holdings A.E. συμμετέχει, πέραν του Γενικού Δείκτη του Χ.Α., σε μια σειρά από άλλους δείκτες, όπως FTSE/X.A. (Large Cap, Banks), FTSE (Global Markets SC, Med 100), MSCI (Emerging Markets, Greece), Stoxx (All Europe TMI, Emerging Markets, Balkan), S&P (Global, Greece BMI), και CDP A-list.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Πειραιώς Financial Holdings A.E. κατά την ημερομηνία έγκρισης των ενδιάμεσων χρηματοοικονομικών καταστάσεων του Ομίλου και των ενδιάμεσων ατομικών χρηματοοικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας και για την περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2021 (οι «Ενδιάμεσες 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, Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
Βασίλειος Δ. Κουτεντάκης	Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
Βενετία Γ. Κοντογούρη	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
Arne S. Berggren	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
Enrico Tommaso C. Cucchiani	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
David R. Hexter	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
Σολομών Α. Μπεράχας	Ανεξάρτητο Μη εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
Andrew D. Panzures	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
Anne J. Weatherston	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
Alexander Z. Blades	Μη εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
Περικλής Ν. Δοντάς	Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ., Εκπρόσωπος του ΤΧΣ βάσει Ν. 3864/2010.

Σύμφωνα με το Καταστατικό της Εταιρείας και το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο, τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας εκλέγονται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων αυτής 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 Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας («ΤΧΣ»). Σε περίπτωση αντικατάστασης μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου, σύμφωνα με το Νόμο, η εκάστοτε αντικατάσταση ισχύει για το υπόλοιπο της θητείας του μέλους που αντικαθίσταται. Η θητεία του παρόντος Διοικητικού Συμβουλίου, σύμφωνα με την απόφαση που έλαβε η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας την 26^η Ιουνίου 2020, λήγει την 26^η Ιουνίου 2023.

2 Βάση κατάρτισης και σημαντικές λογιστικές αρχές

2.1 Βάση κατάρτισης

Οι Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 34 Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά και περιλαμβάνουν επιλεγμένες γνωστοποιήσεις έναντι όλης της πληροφόρησης που απαιτείται στις πλήρεις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Ως εκ τούτου, οι Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές



Καταστάσεις θα πρέπει να αναγνωστούν σε συνδυασμό με τις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις που περιλαμβάνονται στην Ετήσια Οικονομική Έκθεση της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2020, που έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (εφεξής «Δ.Π.Χ.Α.»), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση (η “Ε.Ε.”). Τα συγκριτικά κονδύλια της Εταιρείας σε ατομική βάση για την περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2020, δεν είναι συγκρίσιμα με την τρέχουσα περίοδο, λόγω της διάσπασης των βασικών τραπεζικών δραστηριοτήτων, μέσω απόσχισης στο νεοσύστατο πιστωτικό ίδρυμα που έχει συσταθεί με την ίδια εταιρική επωνυμία, δηλαδή Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. («Τράπεζα Πειραιώς» ή «Τράπεζα») την 30^η Δεκεμβρίου 2020 και λογιστικοποιούνται εφεξής από την εν λόγω ημερομηνία.

Οι λογιστικές πολιτικές που υιοθετήθηκαν είναι αντίστοιχες με εκείνες της προηγούμενης χρήσης και της αντίστοιχης ενδιάμεσης περιόδου, εκτός από εκείνες που αναφέρονται στη Σημείωση 2.4, οι οποίες έχουν εφαρμοστεί σε συναλλαγές, γεγονότα ή άλλες συνθήκες που προέκυψαν, για πρώτη φορά, στην τρέχουσα περίοδο.

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

Οι Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με την αρχή του ιστορικού κόστους, με εξαίρεση τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ενεργητικού και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων που επιμετρώνται σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων είτε μέσω λοιπών συνολικών εσόδων, τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα, καθώς και τα επενδυτικά ακίνητα τα οποία επιμετρώνται στην εύλογη αξία.

2.2 Συνεχιζόμενη Δραστηριότητα

Συμπέρασμα

Η Διοίκηση αξιολόγησε και συμπέρανε ότι οι Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις έχουν καταρτιστεί κατάλληλα με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, καθώς ο Όμιλος και η Εταιρεία έχουν επαρκείς πόρους για να συνεχίσουν τις δραστηριότητες τους για τουλάχιστον 12 μήνες μετά τη λήξη της περιόδου αναφοράς. Η Διοίκηση έλαβε υπόψη τα ακόλουθα:

- α) τις προοπτικές για ανάκαμψη της οικονομικής δραστηριότητας το 2021 και επιτάχυνσή της τα επόμενα έτη, η οποία θα συντελέσει στην ανάκτηση μέρους του χαμένου ΑΕΠ σε συνέχεια της ύφεσης της Ελληνικής οικονομίας το 2020 λόγω της πανδημίας του Covid-19,
- β) τη συνεχή ανάκαμψη στις τιμές των οικιστικών και επαγγελματικών ακινήτων κατά τη διάρκεια του 2020, παρά την πανδημία Covid-19 και την αναμενόμενη επιτάχυνση της ανάκαμψης των τιμών το 2021 και μετά,
- γ) την ισχυρή ρευστότητα του Ομίλου, όπως αποτυπώνεται και στον δείκτη Κάλυψης Ρευστότητας («LCR») στις 30 Ιουνίου



2021, που γνωστοποιείται στην κάτωθι ενότητα «Ρευστότητα»,

- δ) τις ενέργειες του Ομίλου για τη μείωση των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων (ΜΕΑ), επιτυγχάνοντας ένα σημαντικό βήμα προς αυτή την κατεύθυνση μετά την ολοκλήρωση των τιτλοποιήσεων Phoenix και Vega ύψους € 7 δισ.,
- ε) την κεφαλαιακή επάρκεια του Ομίλου, η οποία ενισχύθηκε με την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Πειραιώς Financial Holdings Α.Ε. τον Απρίλιο του 2021 ύψους € 1,4 δισ., μέσω δημόσιας προσφοράς με δικαίωμα κατάργησης δικαιωμάτων προτίμησης, η οποία, μαζί με την έκδοση ομολογιακών τίτλων κατηγορίας Additional Tier 1 (στο εξής “AT 1”) τον Ιούνιο 2021 ύψους € 0,6 δισ. και τις ενέργειες ενίσχυσης κεφαλαίων χωρίς απομείωση της αξίας των μετοχών (non-dilutive) που έχουν ήδη ολοκληρωθεί ή είναι σε εξέλιξη, θα έχει ως αποτέλεσμα ένα σωρευτικό κεφαλαιακό όφελος περίπου € 3 δισ.,
- στ) τα μέτρα που ελήφθησαν από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή, την Ευρωπαϊκή Τραπεζική Αρχή (ΕΒΑ), την ΕΚΤ και τον Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό (SSM) από τον Μάρτιο του 2020 με σκοπό να μετριάσουν τις επιπτώσεις της πανδημίας Covid-19 στις οικονομίες των κρατών-μελών της Ευρωπαϊκής Ένωσης, στις επιχειρήσεις και στα άτομα που έχουν επηρεαστεί, μέσω των έκτακτων μέτρων κεφαλαιακής και λειτουργικής ελάφρυνσης των Ευρωπαϊκών Τραπεζών, και
- ζ) τα μέτρα που έλαβε η Ελληνική Κυβέρνηση και η Ελληνική Ένωση Τραπεζών για να μετριάσουν τις επιπτώσεις της πανδημίας Covid-19 στους δανειολήπτες που έχουν επηρεαστεί.

Στο πλαίσιο αυτής της αξιολόγησης, η Διοίκηση έλαβε υπόψιν τους βασικούς επιχειρηματικούς κινδύνους του Ομίλου και της Εταιρείας, οι οποίοι προέρχονται κυρίως από το μακροοικονομικό περιβάλλον στο οποίο λειτουργεί ο Όμιλος και η Εταιρεία, σε συνδυασμό με τη στρατηγική του Ομίλου και της Εταιρείας, τη ρευστότητά τους καθώς και την κεφαλαιακή τους θέση.

Μακροοικονομικό περιβάλλον

Το 1^ο εξάμηνο του 2021, η Ελληνική οικονομία, σύμφωνα με τους διαθέσιμους δείκτες οικονομικής δραστηριότητας αλλά και την ανθεκτικότητα που επέδειξε στο 1^ο τρίμηνο του έτους, αναμένεται να εισέλθει σε πορεία ανάκαμψης. Τον Ιούνιο του 2021 ολοκληρώθηκε επιτυχώς η 10^η αξιολόγηση της Ελληνικής οικονομίας στο πλαίσιο του καθεστώτος της ενισχυμένης εποπτείας, στο οποίο εισήλθε η χώρα το καλοκαίρι του 2018, μετά την ένταξή της στον κύκλο συντονισμού της οικονομικής και δημοσιονομικής πολιτικής του Ευρωπαϊκού Εξαμήνου.

Το 1^ο εξάμηνο του 2021 η Ελλάδα συνέχισε την πρόσβασή της στις διεθνείς αγορές χρεογράφων με τέσσερις (4) επιτυχημένες εκδόσεις ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου, μετά και την έκδοση πέντε (5) ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου το 2020. Ταυτόχρονα, τον Μάρτιο 2021, ολοκληρώθηκε η διαδικασία της δεύτερης πρόωρης αποπληρωμής τμήματος των υφιστάμενων δανείων που έχει λάβει η Ελλάδα από το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο («ΔΝΤ»), ύψους € 3,3 δισ., μειώνοντας κατ’ αυτό τον τρόπο το κόστος χρηματοδότησης του κρατικού χρέους.

Θετική εξέλιξη που αποτυπώνει τις προοπτικές της οικονομίας, αποτέλεσε η αναβάθμιση της πιστοληπτικής ικανότητας της Ελλάδας τον Απρίλιο 2021 από τον οίκο S&P σε “BB” (θετικές προοπτικές) από “BB-”. Ο οίκος αξιολόγησης Moody’s το Νοέμβριο 2020 αναβάθμισε την πιστοληπτική αξιολόγηση της Ελλάδας σε “Ba3” (σταθερές προοπτικές) από “B1”. Ο οίκος Fitch τοποθετεί την πιστοληπτική αξιολόγηση της χώρας σε «BB», με σταθερές προοπτικές. Το 1^ο τρίμηνο του 2021 η οικονομική δραστηριότητα επηρεάστηκε από το τρίτο κύμα της πανδημίας Covid-19 με τη διατήρηση των αυστηρών



περιοριστικών μέτρων, αλλά και την παράταση των δημοσιονομικών μέτρων στήριξης. Ωστόσο το 1^ο τρίμηνο του 2021 αποτέλεσε το τρίτο συνεχόμενο τρίμηνο που το ΑΕΠ κινήθηκε με σχετικά έντονους τριμηνιαίους ρυθμούς ανάπτυξης. Το ΑΕΠ αυξήθηκε κατά 4,4% σε σύγκριση με το 4^ο τρίμηνο του 2020, ενώ η ύφεση σε ετήσια βάση περιορίστηκε στο -2,3%. Σύμφωνα με το Μεσοπρόθεσμο Πρόγραμμα Δημοσιονομικής Στρατηγικής («ΜΠΔΣ») για την περίοδο 2022-2025, η οικονομία αναμένεται το 2021 να ανακάμψει με ρυθμό 3,6%, ενώ διεθνείς οργανισμοί, φορείς και ευρωπαϊκοί θεσμοί εκτιμούν μεγαλύτερο ρυθμό ανάπτυξης. Παράλληλα, η περαιτέρω εφαρμογή δημοσιονομικών μέτρων κατά της πανδημίας τους πρώτους μήνες του 2021 είχε ως αποτέλεσμα το έλλειμμα του κρατικού προϋπολογισμού, σε τροποποιημένη ταμειακή βάση, να διαμορφωθεί στα € 12,2 δισ. για την περίοδο Ιανουαρίου – Ιουνίου έναντι στόχου για έλλειμμα € 13,0 δισ. που έχει περιληφθεί για το αντίστοιχο διάστημα του 2021 στην επεξηγηματική έκθεση του ΜΠΔΣ 2022-2025. Συνολικά, τα μέτρα στήριξης, συμπεριλαμβανομένης της ρευστότητας και της εκτιμώμενης μόχλευσης από το τραπεζικό σύστημα, ανέρχονται σε συνολική αξία € 41 δισ. εκ των οποίων € 23,1 δισ. αντιστοιχούν σε μέτρα που εφαρμόστηκαν το 2020, € 15,8 δισ. σε μέτρα υπό εφαρμογή το 2021 και € 2,1 δισ. μέτρα που επεκτάθηκαν έως το 2022.

Τον Ιούλιο 2021 ο δείκτης οικονομικού κλίματος διαμορφώθηκε στις 111,2 μονάδες καταγράφοντας την υψηλότερη επίδοση των τελευταίων 15 μηνών, αντανakλώντας τη βελτίωση των προσδοκιών στο σύνολο των κλάδων οικονομικής δραστηριότητας και των καταναλωτών. Το 1^ο τρίμηνο του 2021 το ποσοστό ανεργίας διαμορφώθηκε σε 17,1% έναντι 16,2% την αντίστοιχη περίοδο του 2020. Ωστόσο, η αγορά εργασίας επηρεάστηκε από την εφαρμογή ειδικών κανόνων λειτουργίας στις επιχειρήσεις και την εφαρμογή μέτρων για την προστασία της δημόσιας υγείας. Ο πληθωρισμός την περίοδο Ιανουαρίου – Ιουνίου 2021 διαμορφώθηκε στο -0,7% αποτυπώνοντας μεταξύ άλλων, τη μειωμένη ζήτηση. Η τρέχουσα υγειονομική κρίση βρίσκει την Ελληνική αγορά ακινήτων σε μια κρίσιμη περίοδο, έχοντας ανακάμψει σημαντικά τα τελευταία τρία (3) χρόνια. Το 2020, οι τιμές των εμπορικών ακινήτων - όπως αποτυπώνονται με τον δείκτη τιμών γραφείων της Τράπεζας της Ελλάδος («ΤτΕ») - αυξήθηκαν σε ετήσια βάση κατά 1,2%. Οι τιμές των οικιστικών ακινήτων - δείκτης τιμών διαμερισμάτων της ΤτΕ - αυξήθηκαν κατά 3,2% το 1^ο τρίμηνο 2021 σε ετήσια βάση, σε συνέχεια της ανόδου 4,3% που κατέγραψαν το 2020.

Επιπλέον, η Ευρωπαϊκή Επιτροπή ενέκρινε, στις 17 Ιουνίου 2021, το Εθνικό Σχέδιο Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας «Ελλάδα 2.0», το οποίο αποτελείται από τέσσερις (4) πυλώνες: (1) Πράσινη μετάβαση, (2) Ψηφιακή μετάβαση, (3) Απασχόληση, δεξιότητες και κοινωνική συνοχή (υγεία, παιδεία, κοινωνική προστασία), και (4) Ιδιωτικές επενδύσεις και μετασχηματισμός της οικονομίας. Το Σχέδιο «Ελλάδα 2.0» περιλαμβάνει 106 επενδύσεις και 68 μεταρρυθμίσεις και τη χρήση ευρωπαϊκών πόρων ύψους € 30,5 δισ., ενώ αναμένεται να κινητοποιήσει € 60 δισ. συνολικές επενδύσεις στη χώρα στα επόμενα πέντε χρόνια. Οι προοπτικές για την Ελληνική οικονομία προδιαγράφονται θετικές, δεδομένου ότι τα επόμενα χρόνια θα ωφεληθεί από τη χαλάρωση της δημοσιονομικής πολιτικής σε Ελλάδα και Ευρωζώνη, τις ευνοϊκές συνθήκες ρευστότητας, τη μείωση του κόστους δανεισμού του Ελληνικού δημοσίου καθώς και από το RRF. Η ανάκαμψη του 2021 αναμένεται να εξαρτηθεί από την βελτίωση της επιδημιολογικής κατάστασης, την επιτυχή ολοκλήρωση του εμβολιαστικού προγράμματος, τον βαθμό αποκατάστασης της τουριστικής δραστηριότητας και την αξιοποίηση των κεφαλαίων του Ευρωπαϊκού Ταμείου Ανάκαμψης. Οι πρωταρχικοί παράγοντες κινδύνου που επηρεάζουν την πορεία της Ελληνικής οικονομίας, τον Ελληνικό τραπεζικό κλάδο εν γένει αλλά και ειδικότερα τον Όμιλο είναι οι διεθνείς και εγχώριες συνθήκες στο μακροοικονομικό περιβάλλον και στη χρηματαγορά, κυρίως λόγω των επιπτώσεων της πανδημίας Covid-19. Η ταχύτητα της ανάκαμψης αλλά και η αποτελεσματική αξιοποίηση των κεφαλαίων του σχεδίου ανάκαμψης «Next Generation EU», θα αποτελέσουν αποφασιστικούς παράγοντες που θα καθορίσουν τις μακροπρόθεσμες επιπτώσεις της πανδημίας του Covid-19 στην Ελληνική οικονομία, στον τραπεζικό τομέα και στον Όμιλο ειδικότερα. Κατά συνέπεια, τυχόν αργή και ασθενής οικονομική ανάκαμψη, σε συνδυασμό με συστηματικά υψηλή ανεργία και πιθανή μείωση των τιμών των ακινήτων, θα είχαν ενδεχομένως αρνητική επίπτωση στην ποιότητα του δανειακού χαρτοφυλακίου του Ομίλου, και κατ' επέκταση στην κερδοφορία και στην κεφαλαιακή του επάρκεια.



Επίσης, οι γεωπολιτικές εξελίξεις στην ευρύτερη περιοχή αποτελούν πρόσθετο παράγοντα κινδύνου. Η Διοίκηση παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις και αξιολογεί ανά τακτά χρονικά διαστήματα την ενδεχόμενη επίδρασή τους στις λειτουργίες και στη χρηματοοικονομική απόδοση του Ομίλου.

Ρευστότητα

Την 30^η Ιουνίου 2021, οι καταθέσεις του Ομίλου αυξήθηκαν σε € 51,2 δισ., δηλαδή κατά 3,2% σε σχέση με την 31^η Δεκεμβρίου 2020, κυρίως λόγω της σημαντικής αύξησης των καταθέσεων του ιδιωτικού τομέα.

Το 2020, ως απάντηση στις επιπτώσεις της πανδημίας Covid-19 στην Ευρωπαϊκή οικονομία, η ΕΚΤ ανακοίνωσε χαλάρωση των προϋποθέσεων των Μακροπρόθεσμων Πράξεων Αναχρηματοδότησης (“TLTRO” III), προκειμένου να αξιοποιήσει τη χρήση τους από πιστωτικά ιδρύματα. Ο Όμιλος είχε λάβει συνολική χρηματοδότηση ύψους € 13,5 δισ. στις 30 Ιουνίου 2021 (31 Δεκεμβρίου 2020: € 11,0 δισ.) μέσω των πράξεων TLTRO και διατηρεί επαρκή αποθέματα χρηματικών διαθεσίμων. Αυτό διευκολύνεται με την απόφαση της ΕΚΤ τον Απρίλιο του 2020 να άρει τα κριτήρια επιλεξιμότητας και να δεχτεί τους τίτλους της Ελληνικής Δημοκρατίας ως ενέχυρο στις πιστοδοτικές πράξεις του Ευρωσυστήματος.

Η απομόχλευση του ισολογισμού του Ομίλου σε συνδυασμό με τη μεσοπρόθεσμη τάση αποκατάστασης των καταθέσεων πελατών, την αποκατάσταση της πρόσβασης στις αγορές και την έκδοση χρεογράφων Tier 2 το 2019 και στις αρχές του 2020, όπως επίσης η έκδοση χρεογράφων AT 1 στα μέσα του 2021, βελτίωσαν το μίγμα χρηματοδότησης του Ομίλου και αύξησαν το απόθεμα των υψηλής ποιότητας ρευστών στοιχείων ενεργητικού («HQLA»). Στις 30 Ιουνίου 2021, ο δείκτης LCR του Ομίλου ανερχόταν σε 210,2% (επομένως πολύ υψηλότερα από την εποπτική απαίτηση του 100%) και ο δείκτης Καθαρών Δανειών προς Καταθέσεις (“LDR”), σε 65%.

Στις 18 Μαρτίου 2020, προκειμένου να αντιμετωπίσει τους σοβαρούς κινδύνους που προκάλεσε η πανδημία Covid-19 στον μηχανισμό μετάδοσης της νομισματικής πολιτικής και στις προοπτικές της ευρωζώνης, η ΕΚΤ ανακοίνωσε ένα νέο έκτακτο πρόγραμμα αγοράς στοιχείων ενεργητικού ιδιωτικού και δημόσιου τομέα λόγω της πανδημίας, («Pandemic Emergency Purchase Program – PEPP»), συνολικής αξίας € 1,85 τρισ. μέχρι τον Μάρτιο 2022, σε συνέχεια των αποφάσεών της στις 4 Ιουνίου 2020 και 10 Δεκεμβρίου 2020 να αυξήσει το μέγεθος και τον χρονικό ορίζοντα του εν λόγω προγράμματος. Όλες οι κατηγορίες στοιχείων ενεργητικού που είναι επιλέξιμες βάσει του υφιστάμενου προγράμματος αγοράς στοιχείων ενεργητικού («Asset Purchase Program – APP»), είναι επίσης επιλέξιμες βάσει του νέου έκτακτου προγράμματος. Στο πλαίσιο του PEPP, εγκρίθηκε η άρση των προϋποθέσεων επιλεξιμότητας για τα αξιόγραφα που εκδίδονται από την Ελληνική Δημοκρατία. Σε συνέχεια αυτής της απόφασης, η απόδοση του δεκαετούς Ελληνικού ομολόγου μειώθηκε σε ιστορικά χαμηλά επίπεδα. Η εξέλιξη αυτή σε συνδυασμό με: α) την άρση του επιβληθέντος από το 2015 ανώτατου ορίου διακράτησης ομολόγων του Ελληνικού δημοσίου από τις Ελληνικές Τράπεζες, η οποία τέθηκε σε ισχύ στις 6 Μαρτίου 2020, και β) την από 7 Απριλίου 2020 άρση των κριτηρίων και αποδοχή των τίτλων της Ελληνικής Δημοκρατίας ως ενεχύρου στις πιστοδοτικές πράξεις του Ευρωσυστήματος, έχει δημιουργήσει ευνοϊκότερες συνθήκες για τις Ελληνικές Τράπεζες στην άντληση χρηματοδότησης από την ΕΚΤ και στην ενίσχυση της ρευστότητά τους με ανταγωνιστικό κόστος.

Κεφαλαιακή επάρκεια



Ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 («Common Equity Tier 1 ratio – CET1») του Ομίλου, σύμφωνα με το πλαίσιο της Βασιλείας III, διαμορφώθηκε στις 30 Ιουνίου 2021 σε 10,87%, ενώ ο συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής επάρκειας («Total Regulatory Capital ratio») διαμορφώθηκε σε 14,85%. Ο συνολικός δείκτης κεφαλαιακών απαιτήσεων («Overall Capital Requirement – OCR») για το 2021, ορίσθηκε από τον SSM μέσω της διαδικασίας του Εποπτικού Ελέγχου και της Διαδικασίας Αξιολόγησης («Supervisory Review and Evaluation Process – SREP») σε 14,25%. Ωστόσο, τα μέτρα που ανακοίνωσε ο Εποπτικός Μηχανισμός της ΕΚΤ στις 12 Μαρτίου 2020 επιτρέπουν στις Τράπεζες να λειτουργούν προσωρινά κάτω από το κεφαλαιακό επίπεδο που ορίζεται από τις κατευθυντήριες γραμμές του Πυλώνα 2 («Pillar 2 Guidance - P2G») και το κεφαλαιακό απόθεμα ασφαλείας («Capital Conservation Buffer – CCB»), το οποίο αντιστοιχεί σε επίπεδο κεφαλαιακών απαιτήσεων CET1 6,33% για τον Όμιλο. Επιπλέον, επιτρέπεται στις Τράπεζες, προκειμένου να ικανοποιήσουν τις απαιτήσεις του Πυλώνα 2 («Pillar 2 Requirement - P2R»), να χρησιμοποιούν, μερικώς, τίτλους οι οποίοι δεν πληρούν τις προϋποθέσεις για την κάλυψη των κεφαλαιακών απαιτήσεων ως κεφάλαιο CET1, για παράδειγμα τίτλους AT 1 ή Tier 2.

Τον Μάρτιο του 2020, η ΕΒΑ συνέστησε στις Ευρωπαϊκές Τράπεζες να κάνουν πλήρη χρήση της ενσωματωμένης στο κανονιστικό πλαίσιο ευελιξίας, όσον αφορά στην ταξινόμηση των δανείων ως μη εξυπηρετούμενων και τις προβλέψεις απομείωσης για δάνεια που καλύπτονται από κρατικά προγράμματα εγγυήσεων και προγράμματα αναστολής πληρωμών δόσεων. Χρησιμοποιώντας αυτήν την ευελιξία, οι δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας των Ευρωπαϊκών Τραπεζών αναμένεται να επιβαρυνθούν στα επόμενα τρίμηνα σε μικρότερο βαθμό συγκριτικά με την επιβάρυνση που θα είχαν δίχως τη χρήση αυτής της ευελιξίας, παρέχοντας κατά αυτόν τον τρόπο τη δυνατότητα διατήρησης των κεφαλαιακών τους αποθεμάτων..

Σχετική με την κεφαλαιακή επάρκεια του Ομίλου είναι η Σημείωση 29.

2.3 Υιοθέτηση των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

Η ακόλουθη τροποποίηση στα υπάρχοντα Δ.Π.Χ.Α., έχει εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων («IASB»), έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση (Ε.Ε.) κατά την ημερομηνία δημοσίευσης των Ενδιάμεσων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων και έχει ισχύ από την 1^η Ιανουαρίου 2021.

Δ.Π.Χ.Α 9, Δ.Λ.Π. 39, Δ.Π.Χ.Α. 7, Δ.Π.Χ.Α. 4 και Δ.Π.Χ.Α. 16 (Τροποποίηση) «Αναμόρφωση του Δείκτη Αναφοράς Επιτοκίων – Φάση 2». Αποτελεί το δεύτερο μέρος του διαχωρισμένου σε 2 φάσεις έργου σχετικά με την Αναμόρφωση του Δείκτη Αναφοράς Επιτοκίων. Η τροποποίηση αποσκοπεί στο να αντικατοπτρίσει τις επιπτώσεις της μετάβασης από τα επιτόκια αναφοράς, όπως τα διατραπεζικά επιτόκια προσφοράς (IBOR), σε εναλλακτικά επιτόκια αναφοράς, χωρίς να δημιουργηθούν λογιστικές επιπτώσεις που δεν θα παρέχουν χρήσιμες πληροφορίες στους χρήστες των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Η υιοθέτηση της τροποποίησης δεν είχε σημαντική επίδραση στις Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

ΕΔΔΠΧ Απόφαση Ατζέντας: Δ.Λ.Π. 19 «Παροχές σε εργαζομένους» - Κατανομή παροχών σε περιόδους υπηρεσίας

Τον Μάιο του 2021, η Επιτροπή Διερμηνειών των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΕΔΔΠΧ) εξέδωσε οριστική απόφαση σχετικά με την εφαρμογή του Δ.Λ.Π. 19 αναφορικά με την κατανομή παροχών σε περιόδους υπηρεσίας. Ειδικότερα, η απόφαση απαιτεί από μια οντότητα να κατανέμει παροχές μόνο στις περιόδους κατά τις οποίες προκύπτει η υποχρέωση παροχής παροχών μετά την έξοδο από την υπηρεσία. Ο Όμιλος αξιολογεί επί του παρόντος την επίδραση της εν λόγω απόφασης στις οικονομικές καταστάσεις, η οποία αναμένεται να έχει εφαρμοστεί έως την 31^η Δεκεμβρίου 2021 και ενδέχεται να οδηγήσει σε αναδρομική αλλαγή στη λογιστική πολιτική του Ομίλου. Δεν είναι πρακτικά εφικτό να διενεργηθεί



μια αξιόπιστη εκτίμηση της επίδρασης της εν λόγω απόφασης, έως ότου ολοκληρωθεί λεπτομερής αναλογιστική μελέτη.

2.4 Επικαιροποίηση των σημαντικών λογιστικών πολιτικών του Ομίλου που περιγράφονται στην Ετήσια Οικονομική Έκθεση 2020

Οι λογιστικές πολιτικές που παρατίθενται κάτωθι υιοθετήθηκαν από τον Όμιλο στην τρέχουσα περίοδο και αναφέρονται σε συναλλαγές, γεγονότα ή συνθήκες που είτε δεν υφίσταντο προηγουμένως ή ήταν μη σημαντικά. Ως εκ τούτου, δεν αποτελούν αλλαγές στις υφιστάμενες λογιστικές πολιτικές και δεν εφαρμόζονται με αναδρομική ισχύ.

Κόστη που σχετίζονται με την απόκτηση και διακράτηση χρηματοοικονομικών εγγυήσεων

Τυχόν κόστη ή αμοιβές που καταβάλλονται από τον Όμιλο 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.

Λογιστική των ενδοομιλικών διανομών σε είδος από την οντότητα διανομής

Ο Όμιλος αποφάσισε να επεκτείνει την λογιστική του πολιτική σχετικά με τη διανομή χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων εκτός μετρητών σε εταιρείες του Ομίλου, εντός του πεδίου της διερμηνείας Δ.Π.Χ.Π. 17, προκειμένου να καταστεί σαφές ότι η διανομή αναγνωρίζεται απευθείας στα ίδια κεφάλαια στην λογιστική αξία των περιουσιακών στοιχείων που διανέμονται. Συγκεκριμένα, σε περιπτώσεις όπου η διανομή αναφέρεται σε ένα προηγουμένως μη αναγνωρισμένο περιουσιακό στοιχείο (λ.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.

3 Σημαντικές λογιστικές παραδοχές και κύριες πηγές αβεβαιότητας εκτιμήσεων

Κατά την κατάρτιση των Ενδιάμεσων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων, οι σημαντικές λογιστικές παραδοχές που έλαβε η Διοίκηση κατά την εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών του Ομίλου και οι κύριες πηγές αβεβαιότητας των εκτιμήσεων, ήταν παρόμοιες με εκείνες που εφαρμόστηκαν στις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις για την περίοδο που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2020, εκτός από αυτές που παρουσιάζονται παρακάτω.

3.1 Κύριες πηγές αβεβαιότητας εκτιμήσεων

Μακροοικονομικοί παράγοντες

Ο Όμιλος διαμορφώνει προβλέψεις για την πιθανή εξέλιξη των μακροοικονομικών μεταβλητών που επηρεάζουν το επίπεδο των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών (ΑΠΖ) των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών σε αποσβεσμένο κόστος με



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

Βασικές οικονομικές μεταβλητές σεναρίων ΑΠΖ – Μέσος όρος 4ετίας	30/6/2021	31/12/2020
	(2021-2024)	(2020-2023)
	%	%
Αύξηση ΑΕΠ		
Αισιόδοξο	7,0	3,5
Βασικό	5,2	2,0
Δυσμενές	3,3	0,5
Δείκτης ανεργίας		
Αισιόδοξο	11,8	13,1
Βασικό	13,7	14,2
Δυσμενές	15,9	16,0
Δείκτης τιμών (Κατοικιών)		
Αισιόδοξο	7,3	6,9
Βασικό	5,7	5,9
Δυσμενές	4,1	4,6
Δείκτης τιμών (Εκτός κατοικιών)		
Αισιόδοξο	7,3	5,7
Βασικό	5,6	4,6
Δυσμενές	3,8	3,4

Ο αναμενόμενος 4-ετής μέσος ρυθμός αύξησης του πραγματικού ΑΕΠ στις 30 Ιουνίου 2021, είναι υψηλότερος από την αντίστοιχη πρόβλεψη στις 31 Δεκεμβρίου 2020. Μετά την ύφεση στην Ελληνική οικονομία το 2020 η οποία αποδίδεται στην πανδημία Covid-19, η οικονομική δραστηριότητα αναμένεται να ανακάμψει το 2021-2024. Το ποσοστό ανεργίας αναμένεται να είναι χαμηλότερο τα επόμενα χρόνια, παρά τον αντίκτυπο της πανδημίας, αντικατοπτρίζοντας το γεγονός ότι η αγορά εργασίας βελτιώνεται σταδιακά τα τελευταία έτη και η απασχόληση ακολουθεί μια σταθερή πορεία ανάπτυξης. Οι δείκτες τιμών κατοικιών και εμπορικών ακινήτων (γραφείων) συνεχίζουν να ακολουθούν θετική πορεία και στην επόμενη τετραετία, καθώς οι τιμές των ακινήτων επηρεάστηκαν ελαφρώς από το σοκ της πανδημίας.

Στις 30 Ιουνίου 2021 οι μελλοντικές εκτιμήσεις του Ομίλου για τις προαναφερθείσες οικονομικές μεταβλητές σε κάθε σενάριο για το 2022 και το 2023 είναι οι ακόλουθες:

Βασικές οικονομικές μεταβλητές σεναρίων ΑΠΖ	2022			2023		
	Αισιόδοξο	Βασικό	Δυσμενές	Αισιόδοξο	Βασικό	Δυσμενές
Αύξηση ΑΕΠ	8,1	6,1	4,1	6,1	4,1	2,1
Δείκτης ανεργίας	13,5	15,2	16,9	9,8	12,5	15,2
Δείκτης τιμών (Κατοικιών)	7,8	6,1	4,5	8,1	6,0	3,9
Δείκτης τιμών (Εκτός κατοικιών)	7,9	6,4	5,0	7,6	5,7	3,7

Προσδιορισμός σταθμίσεων κάθε σεναρίου και κατηγοριοποίηση ως διακρατούμενα προς πώληση

Τιτλοποιήσεις χαρτοφυλακίων Phoenix και Vega: Η αβεβαιότητα που αναγνωρίστηκε κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2020 σε



σχέση με τα εν λόγω χαρτοφυλάκια, έπαυσε να ισχύει κατά το 2^ο τρίμηνο του 2021. Και τα δύο χαρτοφυλάκια αποαναγνωρίστηκαν τον Ιούνιο του 2021, μετά την εκπλήρωση του συνόλου των προϋποθέσεων για την ολοκλήρωση των συναλλαγών πώλησης, συμπεριλαμβανομένης της λήψης των απαιτούμενων κανονιστικών εγκρίσεων. Η ζημία προ φόρων που αναγνωρίστηκε στην κατάσταση αποτελεσμάτων του Ομίλου από τις συναλλαγές Phoenix και Vega ανήλθε σε € 1.569 εκατ. Η συνολική επίδραση των συναλλαγών πώλησης για τον Όμιλο, λαμβάνοντας υπόψη τη διανομή των μετοχών που εκδόθηκαν από την κυπριακή θυγατρική «Phoenix Vega Mezz Ltd», η οποία κατέχει το 65% των ενδιάμεσης προτεραιότητας και το 45% των χαμηλής προτεραιότητας ομολόγων των προαναφερθέντων τιτλοποιήσεων, στους μετόχους της Εταιρείας, ανέρχεται σε περίπου € 1.632 εκατ. Η εν λόγω διανομή εγκρίθηκε από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας στις 22 Ιουνίου 2021 και αναμένεται να ολοκληρωθεί τον Αύγουστο 2021 (ανατρέξτε στη Σημείωση 25 για περισσότερες λεπτομέρειες).

Χαρτοφυλάκιο Sunrise I σε επίπεδο Ομίλου: Στις 16 Μαρτίου 2021, στο πλαίσιο του προγράμματος Sunrise, η Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. τιτλοποίησε μη εξυπηρετούμενα καταγγελλόμενα δάνεια λογιστικής αξίας, προ προβλέψεων, ύψους περίπου € 7 δισ. (το «χαρτοφυλάκιο Sunrise I»). Κατά τη διάρκεια του 2^{ου} τριμήνου του 2021, η Διοίκηση υπέβαλε στην ΕΚΤ όλα τα σχετικά έγγραφα και αιτήσεις που απαιτούνται για την λήψη κανονιστικών εγκρίσεων, ωστόσο, κατά την ημερομηνία αναφοράς δεν είχε ενημερωθεί από την ΕΚΤ με το αποτέλεσμα της αξιολόγησης της ως προς τη σημαντική μεταφορά κινδύνου. Προκειμένου να εκτιμηθεί εάν το χαρτοφυλάκιο Sunrise I πληροί τα κριτήρια ταξινόμησης ως διακρατούμενο προς πώληση, η Διοίκηση αξιολόγησε τους εξής παράγοντες: α) την επιτυχή αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας ύψους € 1,4 δισ. που ολοκληρώθηκε στις 29 Απριλίου 2021 β) την έκδοση ομολογιών AT 1 € 0,6 δισ. που ολοκληρώθηκε στις 16 Ιουνίου 2021 και γ) την έγκριση της ΕΚΤ σχετικά με τη μείωση των ιδίων κεφαλαίων της Τράπεζας Πειραιώς που απορρέει από την ενδοομιλική διανομή του 95% των ομολόγων μειωμένης εξασφάλισης που εκδόθηκαν από την Sunrise I NPL Finance DAC στην Εταιρεία, υπό συγκεκριμένους όρους. Λαμβάνοντας υπόψη αυτές τις κεφαλαιακές ενέργειες, σε συνδυασμό με την πρόσφατη εμπειρία τιτλοποιημένων χαρτοφυλακίων, η Διοίκηση κατέληξε στο συμπέρασμα ότι η πιθανότητα να ληφθούν οι εκκρεμείς κανονιστικές εγκρίσεις που σχετίζονται συγκεκριμένα με το χαρτοφυλάκιο Sunrise I είναι μεγαλύτερη από την πιθανότητα να μην ληφθούν και σε αυτή τη βάση, το χαρτοφυλάκιο Sunrise I ταξινομήθηκε ως διακρατούμενο προς πώληση σε επίπεδο Ομίλου στις 30 Ιουνίου 2021 και η λογιστική του αξία μειώθηκε στην εύλογη αξία μείον των εξόδων διάθεσης. Η ΑΠΖ που αναγνωρίστηκε στην κατάσταση αποτελεσμάτων του Ομίλου για την περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2021, ως αποτέλεσμα της προαναφερθείσας απομείωσης, ανήλθε σε € 1.418 εκατ.

Χαρτοφυλάκια Sunrise II και Sunrise III: Η πρώτη υποπερίμετρος ΜΕΑ ανέρχεται σε περίπου € 2,6 δισ. (το «χαρτοφυλάκιο Sunrise II») και το υπόλοιπο € 1,0 δισ. (για να ανέλθει συνολικά περίπου στα € 3,6 δισ.) αναμένεται να αποτελέσει ξεχωριστή τιτλοποίηση (το «χαρτοφυλάκιο Sunrise III»). Κατά την 30^η Ιουνίου 2021, δεν έχει υιοθετηθεί σενάριο πώλησης στην επιμέτρηση ΑΠΖ των εν λόγω ανοιγμάτων λόγω του πρώιμου σταδίου στο οποίο βρισκόταν η διαδικασία τιτλοποίησης τους. Συγκεκριμένα, η Διοίκηση αξιολόγησε τα εξής γεγονότα και περιστάσεις που σχετίζονται με τις προαναφερθείσες τιτλοποιήσεις και ίσχυαν κατά την ημερομηνία αξιολόγησης ΑΠΖ: α) δεν είχε δημιουργηθεί όχημα ειδικού σκοπού για καμία τιτλοποίηση, β) δεν είχε υποβληθεί από τον Όμιλο αίτηση, καθώς και τα απαραίτητα έγγραφα για την λήψη κανονιστικής έγκρισης από την ΕΚΤ, γ) δεν είχαν υπογραφεί δεσμευτικές ή οριστικές συμφωνίες με πιθανούς επενδυτές και δ) δεν υπήρχαν διαθέσιμα γεγονότα ή άλλες εύλογες και αξιόπιστες πληροφορίες σχετικά με την έκβαση της κανονιστικής εγκριτικής διαδικασίας, κυρίως λόγω των αρνητικών επιπτώσεων των ζημιών των τιτλοποιήσεων Phoenix, Vega και Sunrise I που αναφέρονται παραπάνω, το συνολικό ύψος των οποίων ανερχόταν κατά την 30^η Ιουνίου 2021 σε περίπου € 3,0 δισ. Στις 5 Αυγούστου 2021, ο Όμιλος θα υποβάλει στο Ελληνικό Υπουργείο Οικονομικών αίτηση να συμπεριληφθούν τα ομόλογα υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας που θα εκδοθούν στο πλαίσιο της τιτλοποίησης χαρτοφυλακίου Sunrise II ονομαστικής



αξίας € 1,2 δισ., στο Ελληνικό Σχέδιο Προστασίας Περιουσιακών Στοιχείων («Ηρακλής») σύμφωνα με το Νόμο 4649/2019. Στην περίπτωση όπου ο Όμιλος είχε υιοθετήσει σενάριο πώλησης με πιθανότητα 100%, με βάση την αρχικά εκτιμώμενη επίδραση (Πρόγραμμα Sunrise που ανακοινώθηκε στις 16 Μαρτίου 2021), η οποία δεν έχει ακόμη αναθεωρηθεί λόγω του πρώιμου σταδίου των εν λόγω τιτλοποιήσεων, η εκτιμώμενη πρόσθετη ζημία προ φόρων θα ήταν περίπου € 0,8 δισ. Το αποτέλεσμα αυτής της κύριας πηγής αβεβαιότητας εκτίμησης αναμένεται να αποσαφηνισθεί πριν από τις 31 Δεκεμβρίου 2021.

Χαρτοφυλάκια Sunshine and Dory: Το πρόγραμμα Sunrise περιλαμβάνει επίσης ενδεχόμενες πωλήσεις επιλεγμένων χαρτοφυλακίων ΜΕΑ συμβάσεων μίσθωσης και ναυτιλιακών δανείων, συγκεκριμένα τα χαρτοφυλάκια «Sunshine» και «Dory», αντίστοιχα, εκτιμώμενης συνολικής λογιστικής αξίας προ προβλέψεων περίπου € 1,1 δισ. Την 30^η Ιουνίου 2021, δεν έχει ενσωματωθεί σενάριο πώλησης στην επιμέτρηση ΑΠΖ των χαρτοφυλακίων, δεδομένου του πρώιμου σταδίου στο οποίο βρίσκεται η διαδικασία πώλησης και των αβεβαιοτήτων που σχετίζονται με τη λήψη των απαιτούμενων κανονιστικών εγκρίσεων. Στην περίπτωση όπου ο Όμιλος όριζε σενάριο πώλησης με πιθανότητα 100%, η εκτιμώμενη επιπρόσθετη ζημία προ φόρων δεν αναμένεται να ξεπερνούσε τα € 0,2 δισ. Ομοίως με τα χαρτοφυλάκια Sunrise II & III, το αποτέλεσμα αυτής της κύριας πηγής αβεβαιότητας εκτίμησης αναμένεται να αποσαφηνισθεί πριν από τις 31 Δεκεμβρίου 2021.

Επιμέτρηση απομείωσης της επένδυσης της Εταιρείας στην Τράπεζα Πειραιώς

Στις 30 Ιουνίου 2021, η επένδυση της Εταιρείας στην Τράπεζα Πειραιώς αξιολογήθηκε ως απομειωμένη. Το ανακτήσιμο ποσό της επένδυσης καθορίστηκε σε € 5.410 εκατ. με βάση τους υπολογισμούς της αξίας λόγω χρήσης, οι οποίοι απαιτούν τη χρήση εκτιμήσεων. Ανατρέξτε στη Σημείωση 18 για πληροφορίες σχετικά με τις βασικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν. Ενώ η Διοίκηση πιστεύει ότι οι παραδοχές που εφαρμόστηκαν είναι κατάλληλες, ένας συνδυασμός εύλογων πιθανών αλλαγών σε αυτές τις παραδοχές θα μπορούσε να οδηγήσει σε πρόσθετες ζημίες απομείωσης. Μια αύξηση 0,5% του προεξοφλητικού επιτοκίου ή μια μείωση 0,5% του μακροπρόθεσμου ρυθμού ανάπτυξης θα αύξανε το κόστος απομείωσης κατά € 329 εκατ. και € 213 εκατ., αντίστοιχα.

4 Διαχείριση Χρηματοοικονομικών Κινδύνων

4.1 Εύλογες αξίες χρηματοοικονομικών μέσων

4.1.1 Χρηματοοικονομικά μέσα που δεν τηρούνται σε εύλογες αξίες

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει τις λογιστικές και εύλογες αξίες για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία, τα οποία δεν επιμετρούνται στην εύλογη αξία σε επαναλαμβανόμενη βάση και η εύλογη αξία τους θα μπορούσε να είναι σημαντικά διαφορετική από την λογιστική.



Όμιλος	Λογιστική Αξία		Εύλογη Αξία	
	30/6/2021	31/12/2020	30/6/2021	31/12/2020
Χρηματοοικονομικά στοιχεία Ενεργητικού				
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	33.150	39.624	33.392	38.430
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος	8.629	4.964	8.542	5.344
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις				
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	471	471	480	480
Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	900	933	912	767

Εταιρεία	Λογιστική Αξία		Εύλογη Αξία	
	30/6/2021	31/12/2020	30/6/2021	31/12/2020
Χρηματοοικονομικά στοιχεία Ενεργητικού				
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	1	3.826	1	2.479
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος	716	696	923	721
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις				
Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία	-	2.383	-	2.383
Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	899	931	912	767

Οι ακόλουθες μέθοδοι και υποθέσεις χρησιμοποιήθηκαν για να εκτιμηθεί η εύλογη αξία των ανωτέρω χρηματοοικονομικών μέσων την 30^η Ιουνίου 2021 και 31^η Δεκεμβρίου 2020.

Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος: Η εύλογη αξία υπολογίζεται με μοντέλα προεξόφλησης χρηματοροών (discounted cash flow model), λαμβάνοντας υπόψη τις καμπύλες απόδοσης που παρατηρούνται στην αγορά κατά την ημερομηνία αποτίμησης και τυχόν προσαρμογές για τον πιστωτικό κίνδυνο. Τα χαρτοφυλάκια δανείων Phoenix και Vega αποαναγνωρίστηκαν από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης του Όμιλου και της Εταιρείας με ημερομηνία 30 Ιουνίου. Για περισσότερες πληροφορίες ανατρέξτε στη Σημείωση 15.

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. Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις της Εταιρείας σχετικά με τις τιτλοποιήσεις των οχημάτων Phoenix και Vega, δηλαδή το 100% των τίτλων υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας και το 5% των τίτλων μειωμένης εξασφάλισης, που συμπεριλαμβάνονται στη γραμμή «Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους», αποαναγνωρίστηκαν τον Ιούνιο του 2021.

4.1.2 Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται σε εύλογες αξίες

Εύλογη αξία είναι η τιμή στην οποία θα πωληθεί ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού ή στην οποία θα μεταφερθεί μία υποχρέωση, μεταξύ αντισυμβαλλομένων μερών, υπό κανονικές συνθήκες της αγοράς, κατά την ημερομηνία της επιμέτρησης.



Το Δ.Π.Χ.Α. 13 καθορίζει μία ιεραρχία εύλογης αξίας που κατηγοριοποιεί τα χρηματοοικονομικά μέσα σε τρία επίπεδα, βάσει των δεδομένων που χρησιμοποιούνται για τις τεχνικές αποτίμησης, ως ακολούθως:

Στο **Επίπεδο 1** τα εισαγόμενα δεδομένα περιλαμβάνουν μη προσαρμοσμένες τιμές σε ενεργές αγορές για ταυτόσημα στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που μπορούν να αξιολογηθούν κατά την ημερομηνία αποτίμησης. Τα στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων του επιπέδου 1 περιλαμβάνουν χρεωστικούς και μετοχικούς τίτλους, καθώς και συμβάσεις παραγώγων που διαπραγματεύονται σε ενεργή αγορά (δηλ. συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης και δικαιώματα προαίρεσης διαπραγματεύσιμα στο χρηματιστήριο). Μια ενεργή αγορά είναι μια αγορά στην οποία οι συναλλαγές για στοιχεία ενεργητικού ή υποχρεώσεων, λαμβάνουν χώρα με επαρκή συχνότητα και όγκο για την παροχή πληροφοριών σε συνεχή βάση και χαρακτηρίζονται από χαμηλά περιθώρια προσφοράς / ζήτησης.

Στο **Επίπεδο 2** τα εισαγόμενα δεδομένα περιλαμβάνουν άλλα παρατηρήσιμα δεδομένα που δεν περιλαμβάνονται στο Επίπεδο 1 της ιεραρχίας των εύλογων αξιών, για παρόμοια χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων, για τιμές από αγορές που δεν είναι ενεργές, ή άλλα δεδομένα που είναι παρατηρήσιμα, ή μπορούν να επιβεβαιωθούν από παρατηρήσιμα δεδομένα για σχεδόν το σύνολο της διάρκειας του μέσου. Κάποιο δεδομένο είναι παρατηρήσιμο εάν μπορεί να αναπτυχθεί με δεδομένα αγοράς, όπως διαθέσιμες στο κοινό πληροφορίες για γεγονότα ή συναλλαγές και αντικατοπτρίζει τις υποθέσεις που θα χρησιμοποιούσαν οι συμμετέχοντες στην αγορά κατά την τιμολόγηση του στοιχείου του ενεργητικού ή της υποχρέωσης. Τα στοιχεία ενεργητικού και οι υποχρεώσεις του Επιπέδου 2 περιλαμβάνουν εξωχρηματιστηριακές συμβάσεις παραγώγων και τίτλους των οποίων οι αξίες καθορίζονται χρησιμοποιώντας μοντέλα τιμολόγησης, μεθοδολογίες προεξοφλημένων ταμειακών ροών ή παρόμοιες τεχνικές με εισαγωγή δεδομένων που είναι παρατηρήσιμα στην αγορά ή που μπορούν να προκύψουν κυρίως ή να επιβεβαιωθούν από παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς.

Στο **Επίπεδο 3** τα εισαγόμενα δεδομένα αναφέρονται σε μη παρατηρήσιμα δεδομένα, συμπεριλαμβανομένων των δεδομένων που κατέχει η ίδια η εταιρεία, τα οποία προσαρμόζονται εάν είναι αναγκαίο, ώστε να αντικατοπτρίζουν τις υποθέσεις που θα χρησιμοποιούσαν οι συμμετέχοντες στην αγορά υπό τις συγκεκριμένες συνθήκες. Κάποιο δεδομένο δεν είναι παρατηρήσιμο εάν, ελλείψει διαθεσιμότητας δεδομένων για την αγορά, αναπτύσσεται χρησιμοποιώντας τις καλύτερες διαθέσιμες πληροφορίες σχετικά με τις υποθέσεις που θα χρησιμοποιούσαν οι συμμετέχοντες στην αγορά κατά την τιμολόγηση του στοιχείου ενεργητικού ή της υποχρέωσης. Τα στοιχεία ενεργητικού και οι υποχρεώσεις του Επιπέδου 3 περιλαμβάνουν χρηματοοικονομικά μέσα των οποίων η αξία καθορίζεται χρησιμοποιώντας μοντέλα τιμολόγησης, μεθοδολογίες προεξοφλημένων ταμειακών ροών ή παρόμοιες τεχνικές με εισαγωγή δεδομένων που απαιτούν σημαντική κρίση ή εκτίμηση από τη Διοίκηση. Οι πολύπλοκες εξωχρηματιστηριακές (over-the-counter) συναλλαγές των παραγώγων ή δομημένων χρεογράφων, οι οποίες αποτιμώνται χρησιμοποιώντας μη τυποποιημένο μοντέλο αγοράς και χαρακτηρίζονται από σημαντική αβεβαιότητα, κατατάσσονται στο Επίπεδο 3 των χρηματοοικονομικών μέσων.

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

Στη συνέχεια παρατίθεται η ανάλυση των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων που αποτιμώνται



σε εύλογη αξία σε επαναλαμβανόμενη βάση και εξακολουθούν να υπόκεινται σε συνεχή αναγνώριση στο σύνολό τους στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης του Ομίλου και της Εταιρείας, 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	30/6/2021				31/12/2020			
	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
Χρηματοοικονομικά στοιχεία Ενεργητικού								
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	-	581	-	581	-	507	-	507
Χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων	710	15	-	725	331	22	-	353
Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται υποχρεωτικά σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων	83	-	73	156	76	-	71	146
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που επιμετρώνται υποχρεωτικά σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων	-	-	112	112	-	-	50	50
Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται σε εύλογες αξίες μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	2.302	346	23	2.671	2.590	274	35	2.898
Υποχρεώσεις								
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	-	457	-	457	-	460	-	460

Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες και μέθοδοι αποτίμησης								
Εταιρεία	30/6/2021				31/12/2020			
	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
Χρηματοοικονομικά στοιχεία Ενεργητικού								
Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται υποχρεωτικά σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων	-	-	10	10	-	-	10	10
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που επιμετρώνται υποχρεωτικά σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων	-	-	63	63	-	-	-	-

Μεταφορές μεταξύ Επιπέδου 1 και Επιπέδου 2

Κατά τη διάρκεια της εξάμηνης περιόδου που έληξε την 30^η Ιουνίου 2021 πραγματοποιήθηκε μεταφορά εταιρικών ομολόγων και ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου από το Επίπεδο 1 στο Επίπεδο 2 συνολικού ποσού € 24 εκατ., που οφείλεται σε μεταβολή της συναλλακτικής δραστηριότητας των εν λόγω ομολόγων. Αντίστοιχα, πραγματοποιήθηκε μεταφορά ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου από το Επίπεδο 2 στο Επίπεδο 1, συνολικού ποσού € 68 εκατ. Δεν πραγματοποιήθηκε μεταφορά χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων μεταξύ των επιπέδων 1 και 2 κατά την διάρκεια της εξάμηνης περιόδου που έληξε την 30^η Ιουνίου 2021, όσο και για τη χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2020. Οι μεταφορές μεταξύ των επιπέδων θεωρούνται



ότι έχουν επέλθει στο τέλος των περιόδων αναφοράς, κατά τις οποίες τα χρηματοοικονομικά μέσα μεταφέρθηκαν.

Χρηματοοικονομικά μέσα του Επιπέδου 3

Τα χρηματοοικονομικά μέσα του Επιπέδου 3 περιλαμβάνουν τα ακόλουθα:

α) Τα απομειωμένα δάνεια και προκαταβολές κατά πελατών τα οποία αποτιμώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, καθώς οι συμβατικές ταμειακές ροές δεν ικανοποιούν το κριτήριο SPPI (solely payments of principal and interest), αποτιμώνται μέσω της μεθόδου προεξόφλησης ταμειακών ροών (DCF), ενσωματώνοντας μη παρατηρήσιμες παραμέτρους της αγοράς.

β) Ομόλογα που αποτιμώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, συμπεριλαμβανομένου χρεογράφου μεταβλητής απόδοσης (performance note) με βάση τα κέρδη προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων των εταιρειών: i) Intrum Hellas Credit Servicing A.E., (ii) Intrum Hellas REO Solutions A.E. και (iii) οποιασδήποτε θυγατρική τους, ονομαστικής αξίας € 32 εκατ., που εκδόθηκε από την Intrum Holding Spain S.A.U., καθώς τα μοντέλα υπολογισμού για την εύλογη αξία τους χρησιμοποιούν σημαντικές μη παρατηρήσιμες παραμέτρους (π.χ. προεξοφλητικό επιτόκιο, μεταβλητότητα, αναμενόμενες ταμειακές ροές, κ.α.).

γ) 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.

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

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 Phoenix και Vega που κατείχε ο Όμιλος την 30^η Ιουνίου 2021 και κατηγοριοποιούνται στα «Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που επιμετρώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών», οι οποίες έχουν αποτιμηθεί χρησιμοποιώντας πολλαπλές τεχνικές αποτίμησης που ενσωματώνουν σημαντικές μη παρατηρήσιμες εισροές.

Κατά τη διάρκεια της περιόδου που έληξε την 30^η Ιουνίου 2021 όσο και για τη χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2020, δεν πραγματοποιήθηκε καμία μεταφορά από και προς το Επίπεδο 3. Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζεται η συμφωνία των εύλογων αξιών του Επιπέδου 3 για 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 1/1/2020	53	51	92
Κέρδος/ (ζημία) χρήσης στα Αποτελέσματα	(3)	(2)	-
Κέρδος/ (ζημία) χρήσης στα Λοιπά συνολικά έσοδα	-	-	(39)
Αγορές	22	2	1
Διαθέσεις/ Αποπληρωμές	(2)	-	(18)
Υπόλοιπο λήξης 31/12/2020	71	50	35
Κέρδος/ (ζημία) χρήσης στα Αποτελέσματα	2	-	(1)
Αναγνώριση ομολόγων μειωμένης εξασφάλισης Phoenix και Vega	-	62	-
Διαθέσεις/ Αποπληρωμές	-	-	(12)
Υπόλοιπο λήξης 30/6/2021	73	112	23

Εταιρεία	Κίνηση στοιχείων Επιπέδου 3 Χρηματοοικονομικών μέσων		
	Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που επιμετρώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων
Υπόλοιπο Έναρξης 1/1/2020	53	51	92
Κέρδος/ (ζημία) χρήσης στα Αποτελέσματα	(3)	(2)	-
Κέρδος/ (ζημία) χρήσης στα Λοιπά συνολικά έσοδα	-	-	(39)
Αγορές	21	2	1
Διαθέσεις/ Αποπληρωμές	(2)	-	(18)
Εισφορά στο νέο πιστωτικό ίδρυμα	(59)	(50)	(35)
Υπόλοιπο 31/12/2020	10	-	-
Αναγνώριση ομολόγων μειωμένης εξασφάλισης Phoenix και Vega	-	63	-
Υπόλοιπο λήξης 30/6/2021	10	63	-

Διαδικασία Αποτίμησης και Ελέγχου

Ο Όμιλος έχει θεσπίσει κατάλληλες διαδικασίες και εσωτερικούς ελεγκτικούς μηχανισμούς προκειμένου να διασφαλίσει ότι οι εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων υπολογίζονται σε λογική βάση. Οι



υπολογισμοί για την εύλογη αξία επικυρώνονται από μονάδες 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. 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 Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης και επομένως τα μοντέλα αποτίμησης που χρησιμοποιούνται αντικατοπτρίζουν τα αποδεκτά μοντέλα της αγοράς. Τα δεδομένα που χρησιμοποιούνται στα μοντέλα αποτίμησης καθορίζονται με βάση τις παρατηρήσιμες πληροφορίες της αγοράς, όπου αυτό είναι εφικτό. Προσαρμογές για πιστωτικό κίνδυνο αντισυμβαλλόμενου («Credit Valuation Adjustment - CVA»), εφαρμόζονται σε όλα τα εξωχρηματιστηριακά παράγωγα. Ο Όμιλος χρησιμοποιεί μια ξεχωριστή προσαρμογή του πιστωτικού κινδύνου («CVA»), για κάθε αντισυμβαλλόμενο στον οποίο ο Όμιλος έχει έκθεση. Η προσαρμογή του πιστωτικού κινδύνου υπολογίζεται λαμβάνοντας υπόψη τα αναμενόμενα πιστωτικά ανοίγματα με τη χρήση μεθόδων προσομοίωσης (όπως προσομοίωση Monte Carlo), καθώς επίσης συμβάσεις International Swaps and Derivatives Association («ISDA») και συμβάσεις κάλυψης πιστωτικού κινδύνου («Credit Support Annexes - CSA»). Για σκοπούς επιμέτρησης του ίδιου πιστωτικού κινδύνου («Debit Valuation Adjustment - DVA»), ο Όμιλος εφαρμόζει, συμμετρικά, την ίδια μεθοδολογία με εκείνη που εφαρμόζεται για τον υπολογισμό του CVA. Η διμερής προσαρμογή πιστωτικού κινδύνου («Bilateral Credit Valuation Adjustment - BCVA») βασίζεται σε ενδεχόμενες πιθανότητες αθέτησης, προερχόμενες από συμβόλαια ανταλλαγής πιστωτικής αθέτησης («Credit Default Swaps - CDS») που παρατηρούνται στην αγορά, ή αν δεν είναι διαθέσιμα, από άλλες κατάλληλες πηγές.

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



Ποιτικές πληροφορίες για τα χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται στην εύλογη αξία βάσει του Επιπέδου 3 την 30^η Ιουνίου 2021 και 31^η Δεκεμβρίου 2020

Χρηματοοικονομικά Μέσα ⁴	Εύλογη Αξία	Εύλογη Αξία	Μέθοδος Αποτίμησης	Σημαντικά μη παρατηρήσιμα δεδομένα	Εύρος δεδομένων		Εύρος δεδομένων	
	2021	2020			2021		2020	
					Χαμηλό	Υψηλό	Χαμηλό	Υψηλό
Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται υποχρεωτικά σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων - Ενδεχόμενη υποχρέωση πληρωμής	13	13	Προσομοίωση Monte Carlo	Μεταβλητότητα εσόδων Επιτόκιο προεξόφλησης Αναμενόμενου EBITDA	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	82	92	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 και Vega ομόλογα μειωμένης εξασφάλισης	63	-	Προσέγγιση εισοδήματος και αγοράς	Επιτόκιο προεξόφλησης Συγκρίσιμες συναλλαγές	17.3% 22% ⁵	17.3% 24% ⁵	- -	- -
Δάνεια και απαιτήσεις που επιμετρώνται υποχρεωτικά σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων - λοιπά	50	50	Προεξόφληση Ταμειακών Ροών	Αναπροσαρμογή αναμενόμενων ταμειακών ροών	0% ³	100% ³	0% ³	100% ³

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

² Οι στόχοι των αποδόσεων και το προβλεπόμενο EBITDA των υποκείμενων συνδεδεμένων εταιρειών του Ομίλου στη διάρκεια της περιόδου υπολογισμού, αποτελούν ευαίσθητη πληροφορία η οποία δεν συμπεριλαμβάνεται στον πίνακα, δεδομένου ότι η γνωστοποίησή της θα ήταν επιζήμια για τα συμφέροντα του Ομίλου.

³ Εκφράζεται ως ποσοστό της προ προβλέψεων αξίας του δανείου.

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

⁵ Περιλαμβάνει το ποσοστό της ονομαστικής αξίας των ομολογιών ενδιάμεσης προτεραιότητας

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



4.2 Διαχείριση πιστωτικού κινδύνου

4.2.1 Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος

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

Για τον σκοπό της παρούσας γνωστοποίησης, η προ προβλέψεων λογιστική αξία ορίζεται ως το 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 προ προβλέψεων λογιστική αξία και η πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών όπως παρατίθεται κατωτέρω διαφοροποιούνται από τα αντίστοιχα κονδύλια που παρουσιάζονται στη Σημείωση 15.

Στους παρακάτω πίνακες παρουσιάζονται τα δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος του Ομίλου και της Εταιρείας την 30^η Ιουνίου 2021 και 31^η Δεκεμβρίου 2020:



Όμιλος	Στάδιο 1 Αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες 12μήνου	Στάδιο 2 Αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες καθ' όλη τη διάρκεια ζωής	Στάδιο 3 Αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες απομειωμένης πιστωτικής αξίας καθ' όλη τη διάρκεια ζωής	POCI Αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες απομειωμένης πιστωτικής αξίας καθ' όλη τη διάρκεια ζωής	Σύνολο
30/6/2021					
Στεγαστικά δάνεια					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	4.991	1.592	675	439	7.697
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(2)	(23)	(69)	(33)	(127)
Σύνολο Στεγαστικών Δανείων	4.990	1.569	606	406	7.570
Καταναλωτικά, Προσωπικά και Λοιπά δάνεια					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	897	307	518	190	1.913
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(17)	(33)	(332)	(65)	(448)
Σύνολο Καταναλωτικών, Προσωπικών και Λοιπών δανείων	880	274	186	125	1.465
Πιστωτικές Κάρτες					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	364	109	58	16	546
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(2)	(7)	(45)	(13)	(67)
Σύνολο Πιστωτικών Καρτών	362	102	13	3	479
Δάνεια Ιδιωτών					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	6.252	2.008	1.251	644	10.156
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(20)	(63)	(447)	(111)	(641)
Σύνολο Δανείων Ιδιωτών	6.232	1.945	805	533	9.515
Δάνεια προς Μεγάλες Επιχειρήσεις					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	11.081	913	2.443	189	14.626
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(41)	(43)	(794)	(53)	(932)
Σύνολο Δανείων προς Μεγάλες Επιχειρήσεις	11.039	869	1.649	136	13.694
Δάνεια προς Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	5.166	1.465	4.093	885	11.609
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(33)	(90)	(1.445)	(346)	(1.914)
Σύνολο Δανείων προς Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις	5.133	1.375	2.648	539	9.695
Δάνεια προς τον Δημόσιο Τομέα					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	240	-	5	2	248
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(1)	-	-	-	(1)
Σύνολο Δανείων προς τον Δημόσιο Τομέα	239	-	5	2	247
Δάνεια προς Εταιρείες και τον Δημόσιο Τομέα					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	16.487	2.378	6.542	1.076	26.483
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(75)	(133)	(2.240)	(399)	(2.847)
Σύνολο Δανείων προς Εταιρείες και τον Δημόσιο Τομέα	16.412	2.244	4.302	677	23.636
Δάνεια και χορηγήσεις σε πελάτες στο αποσβεσμένο κόστος					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	22.739	4.386	7.793	1.720	36.639
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(96)	(197)	(2.686)	(510)	(3.489)
Σύνολο Δανείων και απαιτήσεων κατά πελάτων στο αποσβεσμένο κόστος	22.644	4.189	5.107	1.210	33.150



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
31/12/2020					
Στεγαστικά δάνεια					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	5.264	2.110	3.581	2.490	13.445
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(2)	(31)	(970)	(729)	(1.732)
Σύνολο Στεγαστικών Δανείων	5.262	2.079	2.611	1.761	11.713
Καταναλωτικά, Προσωπικά και Λοιπά δάνεια					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	891	435	1.106	874	3.307
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(21)	(44)	(707)	(550)	(1.322)
Σύνολο Καταναλωτικών, Προσωπικών και Λοιπών δανείων	870	392	400	323	1.985
Πιστωτικές Κάρτες					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	351	110	180	91	731
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(2)	(8)	(155)	(81)	(246)
Σύνολο Πιστωτικών Καρτών	349	102	25	10	485
Δάνεια Ιδιωτών					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	6.505	2.656	4.868	3.454	17.483
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(25)	(83)	(1.832)	(1.361)	(3.300)
Σύνολο Δανείων Ιδιωτών	6.481	2.573	3.036	2.093	14.183
Δάνεια προς Μεγάλες Επιχειρήσεις					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	7.841	1.151	3.390	368	12.749
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(53)	(64)	(1.216)	(169)	(1.502)
Σύνολο Δανείων προς Μεγάλες Επιχειρήσεις	7.788	1.087	2.174	199	11.247
Δάνεια προς Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	5.010	1.603	8.067	2.892	17.572
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(28)	(110)	(3.431)	(1.528)	(5.097)
Σύνολο Δανείων προς Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις	4.981	1.493	4.636	1.365	12.475
Δάνεια προς τον Δημόσιο Τομέα					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	1.710	-	11	3	1.724
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(1)	-	(4)	-	(6)
Σύνολο Δανείων προς τον Δημόσιο Τομέα	1.709	-	7	2	1.718
Δάνεια προς Εταιρείες και τον Δημόσιο Τομέα					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	14.561	2.754	11.468	3.262	32.045
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(83)	(174)	(4.651)	(1.697)	(6.605)
Σύνολο Δανείων προς Εταιρείες και τον Δημόσιο Τομέα	14.478	2.579	6.818	1.565	25.441
Δάνεια και χορηγήσεις σε πελάτες στο αποσβεσμένο κόστος					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	21.066	5.409	16.336	6.716	49.528
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(107)	(257)	(6.482)	(3.058)	(9.904)
Σύνολο Δανείων και απαιτήσεων κατά πελάτων στο αποσβεσμένο κόστος	20.959	5.152	9.854	3.659	39.624



Την 30^η Ιουνίου 2021 η προ προβλέψεων λογιστική αξία των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών του Ομίλου στο αποσβεσμένο κόστος ανήλθε σε € 36.639 εκατ., έναντι € 49.528 εκατ. την 31^η Δεκεμβρίου 2020, παρουσιάζοντας μια μείωση € 12.889 εκατ., η οποία οφείλεται κυρίως: i) στη ταξινόμηση του χαρτοφυλακίου Sunrise I στα διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού, με προ προβλέψεων λογιστική αξία ύψους € 7.018 εκατ. κατά την ημερομηνία αναφοράς και ii) στην αποαναγνώριση των μη εξυπηρετούμενων τιτλοποιημένων δανείων των χαρτοφυλακίων Phoenix και Vega, με υπόλοιπα προ προβλέψεων ύψους € 6.667 εκατ. κατά την ημερομηνία της αποαναγνώρισης.

Την 30^η Ιουνίου 2021 η προ προβλέψεων λογιστική αξία των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών της Εταιρείας που επιμετρούνται στο αποσβεσμένο κόστος ανέρχεται σε € 1 εκατ. και η αντίστοιχη πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών είναι μη σημαντική. Η σημαντική μείωση σε σχέση με την 31^η Δεκεμβρίου 2020 οφείλεται στην προαναφερθείσα αποαναγνώριση των χαρτοφυλακίων Phoenix και Vega.



Εταιρεία	Στάδιο 1 Αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες 12μήνου	Στάδιο 2 Αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες καθ' όλη τη διάρκεια ζωής	Στάδιο 3 Αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες απομειωμένης πιστωτικής αξίας καθ' όλη τη διάρκεια ζωής	POCI Αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες απομειωμένης πιστωτικής αξίας καθ' όλη τη διάρκεια ζωής	Σύνολο
31/12/2020					
Στεγαστικά δάνεια					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	17	324	1.651	876	2.868
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	-	(4)	(473)	(313)	(790)
Σύνολο Στεγαστικών Δανείων	17	320	1.177	564	2.078
Καταναλωτικά, Προσωπικά και Λοιπά δάνεια					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	4	25	207	136	372
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	-	(3)	(107)	(94)	(204)
Σύνολο Καταναλωτικών, Προσωπικών και Λοιπών δανείων	3	22	100	42	168
Πιστωτικές Κάρτες					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	-	-	31	16	47
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	-	-	(26)	(14)	(41)
Σύνολο Πιστωτικών Καρτών	-	-	4	2	6
Δάνεια Ιδιωτών					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	21	349	1.889	1.028	3.286
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	-	(7)	(607)	(420)	(1.035)
Σύνολο Δανείων Ιδιωτών	21	342	1.282	607	2.252
Δάνεια προς Μεγάλες Επιχειρήσεις					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	1	1	214	74	291
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	-	-	(146)	(52)	(197)
Σύνολο Δανείων προς Μεγάλες Επιχειρήσεις	1	1	68	23	93
Δάνεια προς Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	4	15	2.160	917	3.097
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	-	(1)	(1.094)	(523)	(1.618)
Σύνολο Δανείων προς Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις	4	14	1.066	394	1.479
Δάνεια προς τον Δημόσιο Τομέα					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	-	-	6	-	6
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	-	-	(4)	-	(4)
Σύνολο Δανείων προς τον Δημόσιο Τομέα	-	-	2	-	2
Δάνεια προς Εταιρείες και τον Δημόσιο Τομέα					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	5	16	2.381	991	3.393
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	-	(1)	(1.244)	(574)	(1.819)
Σύνολο Δανείων προς Εταιρείες και τον Δημόσιο Τομέα	5	15	1.137	417	1.574
Δάνεια και χορηγήσεις σε πελάτες στο αποσβεσμένο κόστος					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	26	365	4.270	2.019	6.680
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	-	(8)	(1.851)	(995)	(2.853)
Σύνολο Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	26	357	2.419	1.024	3.826



Η κίνηση της πρόβλεψης αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος αναλύεται για τον Όμιλο και την Εταιρεία ως ακολούθως:

Κίνηση πρόβλεψης	Όμιλος				
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	POCI	Σύνολο
Πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών την 1/1/2021	107	257	6.482	3.058	9.904
Μεταφορά (στα)/ από διακρατούμενα προς πώληση	(1)	(6)	(1.904)	(1.424)	(3.334)
Μεταφορές μεταξύ των σταδίων (καθαρές)	20	(34)	14	-	-
Ζημιές/ (αναστροφές) απομείωσης για την περίοδο (κατάσταση αποτελεσμάτων)	11	163	2.147	920	3.240
Μεταβολή της παρούσας αξίας της πρόβλεψης	-	-	133	75	208
Διαγραφές τόκων που αναγνωρίζονται από μεταβολή της παρούσας αξίας της πρόβλεψης	-	-	(197)	(85)	(283)
Διαγραφές	(4)	(1)	(145)	(123)	(273)
Πωλήσεις δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	(9)	(140)	(2.834)	(1.382)	(4.365)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	(28)	(43)	(1.010)	(527)	(1.608)
Πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών την 30/6/2021	96	197	2.686	510	3.489

Η μεταφορά στα διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού ύψους € 3.334 εκατ. αφορά κυρίως το χαρτοφυλάκιο Sunrise I. Για τους σκοπούς αυτής της γνωστοποίησης, οι μεταφορές θεωρούνται ότι πραγματοποιήθηκαν στο τέλος της προηγούμενης περιόδου αναφοράς, επομένως το εν λόγω ποσό αντικατοπτρίζει την λογιστική αξία των χαρτοφυλακίων την 31^η Μαρτίου 2021. Τα κονδύλια που αντιστοιχούν στις γραμμές «Ζημιές/ (αναστροφές) απομείωσης για την περίοδο (κατάσταση αποτελεσμάτων)» και «Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις» έχουν προσαυξηθεί με την επιπρόσθετη ζημιά απομείωσης ύψους € 1.418 εκατ. η οποία αναγνωρίστηκε όταν το προαναφερθέν χαρτοφυλάκιο ταξινομήθηκε στα διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού.



Κίνηση πρόβλεψης	Όμιλος				
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	POCI	Σύνολο
Πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών την 1/1/2020	117	238	7.303	3.328	10.986
Μεταφορές μεταξύ των σταδίων (καθαρές)	24	50	(74)	-	-
Ζημίες/ (αναστροφές) απομείωσης για την περίοδο (κατάσταση αποτελεσμάτων)	(13)	41	412	141	580
Μεταβολή της παρούσας αξίας της πρόβλεψης	-	1	179	107	287
Διαγραφές τόκων που αναγνωρίζονται από μεταβολή της παρούσας αξίας της πρόβλεψης	-	(2)	(262)	(122)	(386)
Διαγραφές	(1)	(1)	(500)	(234)	(736)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	(20)	(16)	(158)	(25)	(218)
Πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών την 30/6/2020	107	312	6.900	3.194	10.514

Κίνηση πρόβλεψης	Εταιρεία				
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	POCI	Σύνολο
Πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών την 1/1/2021	-	8	1.851	995	2.853
Μεταφορά (στα)/ από διακρατούμενα προς πώληση	-	-	-	-	-
Μεταφορές μεταξύ των σταδίων (καθαρές)	-	6	(6)	-	-
Ζημίες/ (αναστροφές) απομείωσης για την περίοδο (κατάσταση αποτελεσμάτων)	10	124	990	398	1.522
Μεταβολή της παρούσας αξίας της πρόβλεψης	-	-	60	33	93
Διαγραφές τόκων που αναγνωρίζονται από μεταβολή της παρούσας αξίας της πρόβλεψης	-	-	(76)	(37)	(112)
Διαγραφές	-	-	(4)	-	(4)
Πωλήσεις δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	(9)	(140)	(2.814)	(1.382)	(4.345)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	(1)	2	-	(7)	(6)
Πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών την 30/6/2021	-	-	-	-	-



Κίνηση πρόβλεψης	Εταιρεία				
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	POCI	Σύνολο
Πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών την 1/1/2020	109	233	7.245	3.207	10.794
Μεταφορές μεταξύ των σταδίων (καθαρές)	26	47	(73)	-	-
Ζημίες/ (αναστροφές) απομείωσης για την περίοδο (κατάσταση αποτελεσμάτων)	(13)	40	406	138	571
Μεταβολή της παρούσας αξίας της πρόβλεψης	-	1	175	104	279
Διαγραφές τόκων που αναγνωρίζονται από μεταβολή της παρούσας αξίας της πρόβλεψης	-	(1)	(255)	(119)	(375)
Διαγραφές	(1)	(1)	(491)	(224)	(716)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	(19)	(16)	(153)	(25)	(212)
Πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών την 30/6/2020	103	304	6.853	3.082	10.342

Η προ προβλέψεων ζημία από τροποποιήσεις συμβατικών όρων δανείων που αναγνώρισε ο Όμιλος και η Εταιρεία, για τα δάνεια των οποίων οι προβλέψεις αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών υπολογίζονται για το σύνολο της υπολειπόμενης διάρκειας ζωής τους, ανέρχεται σε € 61 εκατ. και € 4 εκατ., αντίστοιχα, για την εξάμηνη περίοδο που έληξε την 30^η Ιουνίου 2021 (30 Ιουνίου 2020: € 46 εκατ. και € 45 εκατ., αντίστοιχα). Η εν λόγω ζημία αντιπροσωπεύει την μεταβολή στην μεικτή λογιστική αξία (δηλ. προ προβλέψεων) των δανείων αμέσως πριν έως και αμέσως μετά την τροποποίηση των συμβατικών ταμειακών ροών τους. Η επίπτωση αυτής της τροποποίησης στην πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών των εν λόγω δανείων για τον Όμιλο και την Εταιρεία ήταν αναστροφή ποσού € 12 εκατ. και € 1 εκατ., αντίστοιχα (30 Ιουνίου 2020: € 42 εκατ. και € 41 εκατ., αντίστοιχα). Η καθαρή επίπτωση στην κατάσταση αποτελεσμάτων για την περίοδο που έληξε την 30^η Ιουνίου 2021 για τον Όμιλο και την Εταιρεία ανήλθε σε € 49 εκατ. και € 3 εκατ., αντίστοιχα (30 Ιουνίου 2020: € 4 εκατ. και € 4 εκατ., αντίστοιχα). Η μεικτή λογιστική αξία (πριν την τροποποίηση) εκείνων των δανείων των οποίων οι ταμειακές ροές τροποποιήθηκαν κατά τη διάρκεια της περιόδου που έληξε την 30^η Ιουνίου 2021 ανήλθε σε € 3.524 εκατ. για τον Όμιλο (30 Ιουνίου 2020: € 3.790 εκατ.) και σε € 271 εκατ. για την Εταιρεία (30 Ιουνίου 2020: € 3.711 εκατ.). Κατά την 30^η Ιουνίου 2021 η προ προβλέψεων λογιστική αξία των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος των οποίων οι συμβατικές ταμειακές ροές είχαν τροποποιηθεί μετά την αρχική τους αναγνώριση, τη 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 30^η Ιουνίου 2021 επιμετρούνταν με βάση τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες 12μήνου (Στάδιο 1), ανήλθε σε € 319 εκατ. (30 Ιουνίου 2020: € 338 εκατ.).



4.2.2 Απαιτήσεις από τον Ελληνικό Δημόσιο Τομέα

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

	Όμιλος		Εταιρεία	
	30/6/2021	31/12/2020	30/6/2021	31/12/2020
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	383	401	-	-
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους αποτιμώμενες σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων	450	337	-	-
Δάνεια και απαιτήσεις κατά Δημοσίου τομέα στο αποσβεσμένο κόστος	246	1.718	-	2
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος	6.077	3.681	-	-
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	2.046	1.839	-	-
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	551	545	10	22
Σύνολο	9.753	8.522	10	24

Η μείωση στη λογιστική αξία των «Δανείων και απαιτήσεων κατά Δημοσίου Τομέα στο αποσβεσμένο κόστος» κατά περίπου € 1,5 δισ. οφείλεται κυρίως στην αποπληρωμή χρηματοδότησης που είχε παρασχεθεί στον ΟΠΕΚΕΠΕ, φορέα του Δημοσίου, με σκοπό την έγκαιρη απόδοση των κοινοτικών ενισχύσεων που χορηγούνται από την Ευρωπαϊκή Ένωση στους Έλληνες αγρότες.

Κατά τη διάρκεια της περιόδου που έληξε στις 30 Ιουνίου 2021, ο Όμιλος αγόρασε κρατικά ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου ονομαστικής αξίας € 2,1 δισ., τα οποία κατηγοριοποιήθηκαν στο χαρτοφυλάκιο των χρεωστικών τίτλων που αποτιμώνται στο αποσβεσμένο κόστος. Στη Σημείωση 17 περιλαμβάνεται περαιτέρω πληροφόρηση για τις σημαντικές συναλλαγές χρεωστικών τίτλων που πραγματοποιήθηκαν κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς.

5 Ανάλυση κατά τομέα

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

Ο Όμιλος έχει αναγνωρίσει του ακόλουθους επιχειρηματικούς τομείς:

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

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

Piraeus Financial Markets («PFM») – Περιλαμβάνει τις εργασίες που σχετίζονται με αγορές Ομολόγων, Συναλλάγματος Χρηματαγορών και λοιπές δραστηριότητες Διαχείρισης Διαθεσίμων μέρος των οποίων είναι και η διαχείριση του επιτοκιακού



περιθωρίου των εργασιών της Τράπεζας, καθώς και σημαντικούς πελάτες (Institutional Clients' Segment).

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

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

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

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



Όμιλος Πειραιώς Financial Holdings – 30 Ιουνίου 2021

1/1 - 30/6/2021	Τομείς «Core»					NPE MU	Όμιλος
	Λιανική Τραπεζική	Επιχειρηματική Τραπεζική	Piraeus Financial Markets (PFM)	Λοιπά	Σύνολο		
Καθαρά έσοδα από τόκους	219	237	77	76	609	163	772
Καθαρά έσοδα προμηθειών	105	66	3	(2)	171	5	177
Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών μέσων στο αποσβεσμένο κόστος	-	1	316	2	320	-	320
Καθαρά λοιπά έσοδα/ (έξοδα)	3	1	169	18	192	4	197
Σύνολο καθαρών εσόδων	326	305	566	94	1.292	173	1.464
Σύνολο λειτουργικών εξόδων προ προβλέψεων	(216)	(77)	(17)	(116)	(425)	(66)	(491)
Κέρδη/ (ζημίες) προ προβλέψεων, απομειώσεων και φόρων	110	229	549	(22)	866	107	973
Αναμενόμενες ζημίες απομείωσης αξίας δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	(221)	(8)	-	(22)	(251)	(2.990)	(3.240)
Αναστροφές / (ζημίες) απομείωσης λοιπών στοιχείων ενεργητικού	-	-	-	(14)	(14)	-	(14)
Αναμενόμενες (ζημίες απομειώσεων) / αναστροφές χρεωστικών τίτλων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων	-	-	(10)	-	(10)	-	(10)
Απομείωση αξίας θυγατρικών και συγγενών εταιρειών	-	-	-	(23)	(23)	-	(23)
Απομείωση αξίας ενσώματων παγίων και άυλων στοιχείων ενεργητικού	-	-	-	(2)	(2)	-	(2)
Απομείωση απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος	-	-	(19)	-	(19)	-	(19)
Λοιπές προβλέψεις (έξοδα) / αναστροφές	-	-	-	4	4	-	4
Αποτελέσματα συμμετοχών σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	-	-	-	(7)	(7)	-	(7)
Κέρδη/ (ζημίες) προ φόρων	(111)	221	520	(86)	545	(2.882)	(2.337)
Φόρος εισοδήματος	-	-	-	-	-	-	(111)
Κέρδη/ (ζημίες) περιόδου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες							(2.448)
Κέρδη/ (ζημίες) μετά από φόρο εισοδήματος από διακοπείσες δραστηριότητες	-	-	-	(2)	(2)	-	(2)
Κέρδη/ (ζημίες) περιόδου							(2.450)
Κατά την 30/6/2021							
Σύνολο ενεργητικού από συνεχιζόμενες δραστηριότητες (εξαφαιρούμενων των διακρατούμενων προς πώληση στοιχείων ενεργητικού)	9.644	15.393	25.595	13.397	64.029	8.306	72.335
Σύνολο ενεργητικού από διακοπείσες δραστηριότητες	-	-	-	116	116	-	116
Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού	60	56	-	12	129	2.459	2.587
Σύνολο ενεργητικού	9.704	15.448	25.595	13.525	64.273	10.765	75.037
Σύνολο υποχρεώσεων	38.765	9.936	15.095	4.371	68.167	334	68.501



Όμιλος Πειραιώς Financial Holdings – 30 Ιουνίου 2021

1/1 - 30/6/2020	Τομείς «Core»					NPE MU	Όμιλος
	Λιανική Τραπεζική	Επιχειρηματική Τραπεζική	Piraeus Financial Markets (PFM)	Λοιπά	Σύνολο		
Καθαρά έσοδα από τόκους	228	223	69	19	539	188	727
Καθαρά έσοδα προμηθειών	86	57	3	-	145	6	151
Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών μέσων στο αποσβεσμένο κόστος	-	(2)	-	-	(2)	11	10
Καθαρά λοιπά έσοδα/ (έξοδα)	3	2	9	16	30	4	34
Σύνολο καθαρών εσόδων	317	280	81	35	713	209	922
Σύνολο λειτουργικών εξόδων προ προβλέψεων	(222)	(68)	(15)	(85)	(390)	(61)	(452)
Κέρδη/ (ζημίες) προ προβλέψεων, απομειώσεων και φόρων	95	212	66	(50)	323	147	470
Αναμενόμενες ζημίες απομείωσης αξίας δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	(59)	(53)	-	-	(111)	(469)	(580)
Αναστροφές / (ζημίες) απομείωσης λοιπών στοιχείων ενεργητικού	-	-	-	(72)	(72)	-	(72)
Αναμενόμενες (ζημίες απομειώσεων) / αναστροφές χρεωστικών τίτλων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων	-	-	(4)	-	(4)	-	(4)
Απομείωση αξίας ενσώματων παγίων και άυλων στοιχείων ενεργητικού	-	-	-	(2)	(2)	-	(2)
Απομείωση απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος	-	-	(11)	-	(11)	-	(11)
Λοιπές προβλέψεις (έξοδα) / αναστροφές	-	-	-	(2)	(1)	-	(1)
Αποτελέσματα συμμετοχών σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	-	-	-	(16)	(16)	-	(16)
Κέρδη/ (ζημίες) προ φόρων	36	160	51	(141)	106	(321)	(215)
Φόρος εισοδήματος							70
Κέρδη/ (ζημίες) περιόδου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες							(145)
Κέρδη/ (ζημίες) μετά από φόρο εισοδήματος από διακοπείσες δραστηριότητες	-	-	-	(5)	(5)	-	(5)
Κέρδη/ (ζημίες) περιόδου							(150)
Κατά την 31/12/2020							
Σύνολο ενεργητικού από συνεχιζόμενες δραστηριότητες (εξαιρουμένων των διακρατούμενων προς πώληση στοιχείων ενεργητικού)	10.424	16.380	17.855	13.509	58.167	13.115	71.282
Σύνολο ενεργητικού από διακοπείσες δραστηριότητες	-	-	-	112	112	-	112
Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού	2	-	-	-	2	179	181
Σύνολο ενεργητικού	10.426	16.380	17.855	13.621	58.282	13.294	71.576
Σύνολο υποχρεώσεων	37.364	10.030	12.670	4.037	64.102	321	64.423



Στους ανωτέρω πίνακες, τα έσοδα από τόκους σε κάθε τομέα παρουσιάζονται μετά την αφαίρεση των εντόκων εξόδων, καθώς η αξιολόγηση κάθε τομέα γίνεται στη βάση των καθαρών εντόκων εσόδων. Την 30^η Ιουνίου 2021 και 2020 η γραμμή «Καθαρά λοιπά έσοδα/ (έξοδα)» περιλαμβάνει επιπρόσθετα τόσο τα καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων όσο και τα καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων ύψους € 169 εκατ. και € 10 εκατ., αντίστοιχα.

6 Καθαρά έσοδα από τόκους

Συνεχιζόμενες δραστηριότητες	Όμιλος		Εταιρεία	
	1/1 - 30/6/2021	1/1 - 30/6/2020	1/1 - 30/6/2021	1/1 - 30/6/2020
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα				
Τόκοι χρεογράφων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	24	21	-	21
Τόκοι χρεωστικών τίτλων στο αποσβεσμένο κόστος	36	17	43	17
Τόκοι δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος και συμφωνιών επαναπώλησης τίτλων	736	797	67	791
Τόκοι απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	1	6	-	7
Τόκοι από αρνητικά επιτόκια τοκοφόρων υποχρεώσεων	76	2	-	2
Λοιποί τόκοι έσοδα	7	6	-	4
Σύνολο τόκων και εξομοιούμενων εσόδων από χρηματοοικονομικά μέσα μη αποτιμώμενα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	881	849	110	841
Τόκοι χρηματοοικονομικών μέσων αποτιμώμενων σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	3	6	-	6
Τόκοι παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων	70	48	-	48
Σύνολο τόκων και εξομοιούμενων εσόδων	954	904	110	895
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα				
Τόκοι υποχρεώσεων προς πελάτες και συμφωνιών επαναγοράς τίτλων	(23)	(54)	-	(54)
Τόκοι πιστωτικών τίτλων σε κυκλοφορία και λοιπών δανειακών κεφαλαίων	(37)	(33)	(42)	(34)
Τόκοι υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα	(1)	(2)	-	(2)
Εισφορά Ν. 128/75	(32)	(32)	(1)	(32)
Τόκοι από αρνητικά επιτόκια τοκοφόρων στοιχείων ενεργητικού	(16)	(2)	-	(2)
Λοιποί τόκοι έξοδα	(1)	(1)	-	(2)
Σύνολο τόκων και εξομοιούμενων εξόδων από χρηματοοικονομικά μέσα μη αποτιμώμενα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	(111)	(125)	(43)	(126)
Τόκοι παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων	(71)	(51)	-	(51)
Σύνολο τόκων και εξομοιούμενων εξόδων	(182)	(176)	(43)	(176)
Καθαρά έντοκα έσοδα	772	727	67	718

Τα καθαρά έσοδα από τόκους του Ομίλου αυξήθηκαν κατά το 1^ο εξάμηνο του 2021, σε σύγκριση με την αντίστοιχη περίοδο του 2020, κυρίως λόγω της αναγνώρισης € 47,5 εκατ. που αφορούν στο επιπλέον περιθώριο -0,50%, στο πλαίσιο του προγράμματος TLTRO III, καθώς ο Όμιλος πληροί τις προϋποθέσεις για την ειδική περίοδο αναφοράς από την 1^η Μαρτίου 2020 έως την 31^η Μαρτίου 2021. Το ποσό καθορίστηκε με βάση την εξέλιξη του πραγματικού καθαρού δανεισμού, καθ' όλη τη διάρκεια της εν λόγω περιόδου, υποδεικνύοντας ότι το καθορισμένο όριο έχει τηρηθεί και περιλαμβάνεται στη γραμμή



«Τόκοι από αρνητικά επιτόκια τοκοφόρων υποχρεώσεων» του παραπάνω πίνακα.

7 Καθαρά έσοδα προμηθειών

Συνεχιζόμενες δραστηριότητες	Όμιλος		Εταιρεία	
	1/1 - 30/6/2021	1/1 - 30/6/2020	1/1 - 30/6/2021	1/1 - 30/6/2020
Έσοδα προμηθειών				
Εμπορική τραπεζική	194	172	19	148
Επενδυτική τραπεζική	13	12	-	5
Διαχείριση κεφαλαίων	13	9	-	6
Σύνολο εσόδων προμηθειών	219	193	19	159
Έξοδα προμηθειών				
Εμπορική τραπεζική	(39)	(39)	(2)	(36)
Επενδυτική τραπεζική	(3)	(3)	-	-
Σύνολο εξόδων προμηθειών	(42)	(42)	(2)	(36)
Καθαρά έσοδα προμηθειών	177	151	17	123

α. Έσοδα προμηθειών

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

Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν τα συνολικά έσοδα προμηθειών από συμβάσεις με πελάτες του Ομίλου και της Εταιρείας, για τις περιόδους που έληξαν την 30^η Ιουνίου 2021 και 2020 αντίστοιχα, με βάση τον τύπο προϊόντος και τους επιχειρηματικούς τομείς.



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

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

Όμιλος	Συνολικά Έσοδα Προμηθειών					
	Λιανική Τραπεζική	Επιχειρηματική Τραπεζική	Piraeus Financial Markets	Λοιπά	NPE MU	Σύνολο
1/1 - 30/6/2020						
Συναλλαγών/ενεργοποίησης POS	18	9	-	-	1	28
Αμοιβαίων κεφαλαίων/Μετοχών	13	1	3	2	-	18
Ασφαλιστικών Εργασιών	15	2	-	2	1	20
Καρτών	16	2	-	1	1	20
Καταθέσεων	3	1	-	-	-	4
Κίνησης Κεφαλαίων	18	5	-	-	1	24
Εγγυητικών Επιστολών	1	13	1	-	1	16
Δανείων και απαιτήσεων από πελάτες	4	22	-	1	1	28
Πληρωμές Λογαριασμών	10	2	-	-	-	12
Συναλλάγματος	8	1	-	-	-	9
Λοιπές Προμήθειες	7	5	-	2	-	14
Σύνολο	113	63	4	7	6	193



Εταιρεία	Συνολικά Έσοδα Προμηθειών					
	Λιανική Τραπεζική	Επιχειρηματική Τραπεζική	Piraeus Financial Markets	Λοιπά	NPE MU	Σύνολο
1/1 - 30/6/2020						
Συναλλαγών/ενεργοποίησης POS	18	9	-	-	1	28
Αμοιβαίων κεφαλαίων/Μετοχών	6	-	2	-	-	8
Καρτών	16	2	-	-	2	20
Καταθέσεων	3	1	-	-	-	4
Κίνησης Κεφαλαίων	18	5	-	-	1	24
Εγγυητικών Επιστολών	1	13	1	-	1	16
Δανείων και απαιτήσεων από πελάτες	4	20	-	1	-	25
Πληρωμές Λογαριασμών	10	2	-	-	-	12
Συναλλάγματος	8	1	-	-	-	9
Λοιπές Προμήθειες	7	5	-	-	-	12
Σύνολο	91	59	3	1	5	159

β. Λοιπά έσοδα

Οι κατωτέρω πίνακες παρουσιάζουν τα λοιπά έσοδα από συμβάσεις με πελάτες του Ομίλου και της Εταιρείας για τις περιόδους που έληξαν την 30^η Ιουνίου 2021 και 2020 αντίστοιχα, τα οποία εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Α. 15.

Όμιλος	Λοιπά έσοδα				
	Λιανική Τραπεζική	Επενδυτική Τραπεζική	Λοιπά	NPE MU	Σύνολο
1/1 - 30/6/2021					
Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως	-	-	23	4	27
Κέρδη από πώληση λοιπών στοιχείων ενεργητικού	-	-	4	-	4
Σύνολο	-	-	27	4	31

Όμιλος	Λοιπά έσοδα				
	Λιανική Τραπεζική	Επενδυτική Τραπεζική	Λοιπά	NPE MU	Σύνολο
1/1 - 30/6/2020					
Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως	-	-	15	3	18
Κέρδη από πώληση επενδυτικών ακινήτων	-	-	2	-	2
Κέρδη από πώληση λοιπών στοιχείων ενεργητικού	-	-	1	-	1
Σύνολο	-	-	18	3	21

Εταιρεία	Λοιπά έσοδα				
	Λιανική Τραπεζική	Επενδυτική Τραπεζική	Λοιπά	NPE MU	Σύνολο
1/1 - 30/6/2020					
Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως	-	-	5	3	8
Κέρδη από πώληση λοιπών στοιχείων ενεργητικού	-	-	1	-	1
Σύνολο	-	-	6	3	9



8 Διακοπείσες δραστηριότητες

Οι διακοπείσες δραστηριότητες του Ομίλου την 30^η Ιουνίου 2021 και 31^η Δεκεμβρίου 2020 αποτελούνται αποκλειστικά από την ΗΜΙΘΕΑ Μ.Α.Ε.

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

	1/1 - 30/6/2021	1/1 - 30/6/2020
Λοιπά έσοδα/ (έξοδα)	20	16
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΕΣΟΔΩΝ	20	16
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	(14)	(14)
Έξοδα διοίκησης	(6)	(5)
Αποσβέσεις	(2)	(2)
ΣΥΝΟΛΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΩΝ ΕΞΟΔΩΝ ΠΡΟ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ	(22)	(21)
ΖΗΜΙΕΣ ΜΕΤΑ ΑΠΟ ΦΟΡΟ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΑΠΟ ΔΙΑΚΟΠΕΙΣΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ	(2)	(5)

Β) Στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων για διακοπείσες δραστηριότητες

	30/6/2021	31/12/2020
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Ενσώματα πάγια στοιχεία	80	80
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	11	11
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	25	21
Σύνολο Ενεργητικού	116	112

	30/6/2021	31/12/2020
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Υποχρεώσεις για παροχές μετά την συνταξιοδότηση και λήξης εργασιακής σχέσης	6	6
Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη	3	3
Λοιπές υποχρεώσεις	23	22
Σύνολο Υποχρεώσεων	32	31

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

Τα καθαρά κέρδη/(ζημίες) του Ομίλου από χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων για την περίοδο που έληξε την 30^η Ιουνίου 2021 περιλαμβάνουν κυρίως κέρδος € 88 εκατ. από συναλλαγές παραγωγών.

Επιπρόσθετα, τα καθαρά κέρδη/ (ζημίες) της Εταιρείας από χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων για την ίδια περίοδο ανήλθαν σε ζημία € 73 εκατ., που οφείλεται κυρίως στον επαναπροσδιορισμό της ονομαστικής αξίας των ομολόγων τιτλοποίησης που εκδόθηκαν από τα οχήματα τιτλοποίησης Vega (retranching) κατά το 1^ο



εξάμηνο του 2021, και πριν από την ολοκλήρωση της πώλησης στην Intrum AB του 30% των ομολογιών της κατηγορίας Β και του 50% επιπλέον 1 των ομολογιών της κατηγορίας Γ.

10 Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών μέσων στο αποσβεσμένο κόστος

Τα καθαρά κέρδη/ (ζημίες) του Ομίλου από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών μέσων στο αποσβεσμένο κόστος οφείλεται κυρίως στις ακόλουθες συναλλαγές:

Τον Ιανουάριο του 2021, ο Όμιλος αντάλλαξε με την Ελληνική Δημοκρατία επτά (7) ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου συνολικής ονομαστικής αξίας € 2.824 εκατ. και εύλογης αξίας € 3.577 εκατ., λήξης από το 2027 έως το 2042, με ένα νέο 30ετές ομόλογο Ελληνικού Δημοσίου ονομαστικής αξίας € 2.400 εκατ. και εύλογης αξίας € 3.553 εκατ. Η διαφορά των € 24 εκατ. μεταξύ της εύλογης αξίας των ομολόγων που ανταλλάχθηκαν και της εύλογης αξίας του ομολόγου που αποκτήθηκε διακανονίστηκε από το Ελληνικό Δημόσιο σε μετρητά. Το κέρδος από την εν λόγω ανταλλαγή ανήλθε σε € 221 εκατ.

Την 1^η Μαρτίου 2021, ο Όμιλος πούλησε ορισμένα ιταλικά κρατικά ομόλογα συνολικής ονομαστικής αξίας € 1.150 εκατ., με κέρδος € 85 εκατ.

Στη Σημείωση 17 παρατίθεται πρόσθετη πληροφόρηση σχετικά με τις ανωτέρω συναλλαγές.

11 Αμοιβές και έξοδα προσωπικού

Μετά την επιτυχή εφαρμογή του Προγράμματος Εθελούσιας Εξόδου 2020 («VES»), ο Όμιλος εκκίνησε τον Ιούνιο του 2021 ένα νέο VES για στοχευμένες ομάδες εργαζομένων, σύμφωνα με τους στρατηγικούς του στόχους και το σχέδιο μετασχηματισμού του. Στόχος του νέου προγράμματος είναι η αποχώρηση επιπλέον περίπου 1.000 εργαζομένων πλήρους απασχόλησης. Στις 30 Ιουνίου 2021, η σχηματισμένη πρόβλεψη σχετικά με το νέο VES ανήλθε σε € 90 εκατ., εκ των οποίων τα € 40 εκατ. αναγνωρίστηκαν κατά την τρέχουσα περίοδο. Οι αμοιβές και έξοδα προσωπικού, εξαιρουμένου του μη επαναλαμβανόμενου εξόδου του νέου VES, ανήλθαν σε € 193 εκατ., μειωμένες κατά 9% σε σύγκριση με την περσινή συγκριτική περίοδο.

12 Φόρος εισοδήματος

Συνεχιζόμενες δραστηριότητες	Όμιλος		Εταιρεία	
	1/1 - 30/6/2021	1/1 - 30/6/2020	1/1 - 30/6/2021	1/1 - 30/6/2020
Τρέχων φόρος	(4)	(1)	-	(1)
Αναβαλλόμενος φόρος έσοδο / (έξοδο)	(107)	71	-	71
Φόρος εισοδήματος	(111)	70	-	70

Σύμφωνα με τον Ν.4646/2019, από το 2019 και εφεξής, ο φορολογικός συντελεστής των κερδών για τα νομικά πρόσωπα, πλην των πιστωτικών ιδρυμάτων, μειώθηκε σε 24%. Περαιτέρω, με την τροποποίηση του Ν.4799/2021 από το φορολογικό έτος 2021 και εφεξής ο φορολογικός συντελεστής των νομικών προσώπων, πλην των πιστωτικών ιδρυμάτων, μειώνεται σε



22%.

Ο φορολογικός συντελεστής για την Εταιρεία για το 2021 είναι 22% ενώ για το 2020 ανερχόταν σε 24%.

Ο παρακρατούμενος φόρος επι των μερισμάτων που αποκτήθηκαν την 1^η Ιανουαρίου 2020 και μετά, διαμορφώνεται σε 5%.

Ο αναβαλλόμενος φόρος που αναγνωρίστηκε στον Όμιλο και στην Εταιρεία την περίοδο που έληξε την 30^η Ιουνίου 2021 και 2020 οφείλεται στις παρακάτω προσωρινές διαφορές μεταξύ φορολογικής και λογιστικής βάσης:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	1/1 - 30/6/2021	1/1 - 30/6/2020	1/1 - 30/6/2021	1/1 - 30/6/2020
Συντάξεις και λοιπές παροχές μετά την συνταξιοδότηση	(7)	(1)	-	(1)
Δάνεια & απαιτήσεις κατά πελατών	(36)	30	-	29
Λοιπές προβλέψεις	(1)	-	-	-
Προσαρμογές αποτίμησης παραγώγων	2	6	-	6
Αποσβέσεις	(1)	4	-	4
Αποσβέσεις άυλων στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεις μισθώσεων	13	(5)	-	(5)
Απομείωση Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (στο πλαίσιο του PSI)	(28)	(28)	-	(28)
Συμμετοχές	(4)	27	-	27
Λοιπές προσωρινές διαφορές	(46)	38	-	38
Σύνολο	(107)	71	-	71

Ο Όμιλος και η Εταιρεία δεν έχουν αναγνωρίσει αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση σε μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές. Κατά την 30^η Ιουνίου 2021, οι μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές για τον Όμιλο ανέρχονταν σε € 2.045 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2020 : € 591 εκατ.) και για την Εταιρεία σε € 1.756 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2020 : € 85 εκατ.).

Την 30^η Ιουνίου 2021, ο Όμιλος έχει αναγνωρίσει αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση € 6.275 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2020: € 6.337 εκατ.) και αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση € 31 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2020: € 31 εκατ.). Η Εταιρεία για την ίδια περίοδο αναφοράς, καθώς και για τη συγκριτική περίοδο δεν έχει αναγνωρίσει αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση, ενώ η αναγνωρισθείσα αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση την 30^η Ιουνίου 2021 και την 31^η Δεκεμβρίου 2020 ανήλθε σε € 1 εκατ., αντίστοιχα.

Την 30^η Ιουνίου 2021, οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις του Ομίλου που πληρούν τα κριτήρια του Νόμου 4172/2013 για επιλέξιμες αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις (DTC) ανέρχονταν σε € 3,7 δισ. (31 Δεκεμβρίου 2020 : € 3,7 δισ.), εκ των οποίων ποσό € 1,1 δισ. αφορά σε αναπόσβεστες ζημιές του προγράμματος PSI (31 Δεκεμβρίου 2020 : € 1,1 δισ.) και ποσό € 2,6 δισ. αφορά στις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής και φορολογικής βάσης των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών (31 Δεκεμβρίου 2020: € 2,6 δισ.).

13 Κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή

Τα βασικά κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή υπολογίζονται διαιρώντας τα κέρδη/(ζημιές) μετά φόρων που αναλογούν στους κοινούς μετόχους της Εταιρείας, με το μέσο σταθμισμένο αριθμό κοινών μετοχών, που βρισκόταν σε κυκλοφορία κατά τη διάρκεια της περιόδου, εξαιρώντας το μέσο αριθμό ιδίων μετοχών που είχε στην κατοχή του ο Όμιλος.



Στις 4 Ιανουαρίου 2021 επήλθε η αυτόματη μετατροπή των Υπό Αίρεση Μετατρέψιμων Ομολογιών («CoCos») και εκδόθηκαν 394.400.000 νέες κοινές ονομαστικές μετοχές. Ως εκ τούτου, την ημερομηνία μετατροπής το ποσοστό συμμετοχής του ΤΧΣ στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας αυξήθηκε από 26,4% σε 61,3%. Σε συνέχεια της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας που ολοκληρώθηκε στις 29 Απριλίου 2021, το ποσοστό συμμετοχής του ΤΧΣ μειώθηκε από 61,3% σε 27,0% στις 30 Ιουνίου 2021. Στον παρακάτω πίνακα απεικονίζονται τα βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή από συνεχιζόμενες και διακοπείσες δραστηριότητες για τον Όμιλο:

	1/1 - 30/6/2021	1/1 - 30/6/2020	1/4 - 30/6/2021	1/4 - 30/6/2020
Κέρδη/(ζημίες) περιόδου αναλογούνται στους κοινούς μετόχους της Εταιρείας από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(2.449)	(144)	(2.046)	85
Κέρδη/(ζημίες) περιόδου αναλογούνται στους κοινούς μετόχους της Εταιρείας από διακοπείσες δραστηριότητες	(2)	(5)	1	(2)
Κέρδη/(ζημίες) περιόδου αναλογούνται στους κοινούς μετόχους της Εταιρείας από συνεχιζόμενες και διακοπείσες δραστηριότητες	(2.451)	(149)	(2.045)	83
Μέσος σταθμισμένος αριθμός κοινών μετοχών σε κυκλοφορία (Βασικά κέρδη/ζημίες)	433.269.267	26.455.168	822.681.525	26.450.767
Μέσος σταθμισμένος αριθμός κοινών μετοχών σε κυκλοφορία (Προσαρμοσμένα κέρδη/ζημίες)	433.269.267	26.455.168	822.681.525	50.353.797
Βασικά κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή σε € από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(5,65)	(5,46)	(2,49)	3,22
Προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή σε € από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(5,65)	(5,46)	(2,49)	1,69
Βασικά κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή σε € από διακοπείσες δραστηριότητες	(0,00)	(0,18)	0,00	(0,09)
Προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή σε € από διακοπείσες δραστηριότητες	(0,00)	(0,18)	0,00	(0,05)
Βασικά κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή σε € από συνεχιζόμενες και διακοπείσες δραστηριότητες	(5,65)	(5,64)	(2,49)	3,13
Προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή σε € από συνεχιζόμενες και διακοπείσες δραστηριότητες	(5,65)	(5,64)	(2,49)	1,64

Ο μέσος σταθμισμένος αριθμός μετοχών για την τρέχουσα και τη συγκριτική περίοδο έχει προσαρμοστεί αναδρομικά προκειμένου να απεικονιστεί η συνένωση 16,5 υφιστάμενων κοινών μετοχών της Εταιρείας αξίας € 6,00 ανά μετοχή σε 1 νέα μετοχή αξίας € 99,00 ανά μετοχή (reverse split), όπως αποφασίσθηκε την 7^η Απριλίου 2021 στην Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρείας.

Επιπρόσθετα, στο μέσο σταθμισμένο αριθμό μετοχών για την τρέχουσα περίοδο έχει ενσωματωθεί η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά € 1.200.000.000 με την έκδοση 1.200.000.000 νέων κοινών ονομαστικών μετοχών, όπως εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας στις 16 Απριλίου 2021. Η διαπραγμάτευση των νέων μετοχών στο Χρηματιστήριο Αθηνών ξεκίνησε στις 7 Μαΐου 2021. Σχετική αναφορά γίνεται στη Σημείωση 25.1.



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

Όμιλος - Συνεχιζόμενες δραστηριότητες	1/1 - 30/6/2021			1/1 - 30/6/2020		
	Προ φόρων	Φόροι	Μετά από φόρους	Προ φόρων	Φόροι	Μετά από φόρους
Ποσά που ενδέχεται να αναταξινομηθούν μεταγενέστερα στην κατάσταση αποτελεσμάτων						
Μεταβολή αποθεματικού χρεωστικών τίτλων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	(102)	32	(70)	46	(12)	34
Μεταβολή αποθεματικού συναλλαγματικών διαφορών	3	-	3	(2)	-	(2)
Ποσά που δεν αναταξινομούνται μεταγενέστερα στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων						
Μεταβολή αποθεματικού συμμετοχικών τίτλων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	(46)	13	(33)	(13)	4	(9)
Μεταβολή αποθεματικού από αναλογιστικά κέρδη/ (ζημίες)	-	-	-	(1)	-	-
Λοιπά συνολικά έσοδα/ (έξοδα) από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(145)	45	(100)	30	(8)	22

Εταιρεία	1/1 - 30/6/2021			1/1 - 30/6/2020		
	Προ φόρων	Φόροι	Μετά από φόρους	Προ φόρων	Φόροι	Μετά από φόρους
Ποσά που ενδέχεται να αναταξινομηθούν μεταγενέστερα στην κατάσταση αποτελεσμάτων						
Μεταβολή αποθεματικού χρεωστικών τίτλων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	-	-	-	46	(12)	34
Ποσά που δεν αναταξινομούνται μεταγενέστερα στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων						
Μεταβολή αποθεματικού συμμετοχικών τίτλων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	-	-	-	(13)	4	(9)
Λοιπά συνολικά έσοδα/ (έξοδα)	-	-	-	33	(8)	25



15 Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος

	Όμιλος		Εταιρεία	
	30/6/2021	31/12/2020	30/6/2021	31/12/2020
Στεγαστικά δάνεια	7.688	13.277	-	2.799
Καταναλωτικά, προσωπικά και λοιπά δάνεια	1.867	2.962	-	316
Πιστωτικές κάρτες	537	664	-	34
Δάνεια ιδιωτών	10.092	16.904	-	3.150
Δάνεια προς εταιρείες και Δημόσιο τομέα	26.334	31.198	1	3.040
Υπόλοιπο προ προβλέψεων δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	36.426	48.102	1	6.190
Μείον: Πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών	(3.276)	(8.478)	-	(2.363)
Σύνολο	33.150	39.624	1	3.826

Συμφωνία της πρόβλεψης αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος όπως αναφέρονται στη Σημείωση 4.2.1 έναντι των μεγεθών που παρουσιάζονται στον παραπάνω πίνακα παρέχεται κατωτέρω, αφού έχει ληφθεί υπόψη το αναπόσβεστο ποσό προσαρμογής στην εύλογη αξία των αποκτηθέντων δραστηριοτήτων (PPA) κατά την ημερομηνία αναφοράς.

	Όμιλος		Εταιρεία	
	30/6/2021	31/12/2020	30/6/2021	31/12/2020
Στεγαστικά δάνεια (προσαύξηση με την προσαρμογή PPA)	7.697	13.445	-	2.868
Μείον προσαρμογή PPA	(9)	(167)	-	(68)
Στεγαστικά δάνεια	7.688	13.277	-	2.799
Καταναλωτικά, προσωπικά και λοιπά δάνεια (προσαύξηση με την προσαρμογή PPA)	1.913	3.307	-	372
Μείον προσαρμογή PPA	(46)	(344)	-	(56)
Καταναλωτικά, προσωπικά και λοιπά δάνεια	1.867	2.962	-	316
Πιστωτικές κάρτες (προσαύξηση με την προσαρμογή PPA)	546	731	-	47
Μείον προσαρμογή PPA	(9)	(67)	-	(12)
Πιστωτικές κάρτες	537	664	-	34
Δάνεια ιδιωτών (προσαύξηση με την προσαρμογή PPA)	10.156	17.483	-	3.286
Μείον προσαρμογή PPA	(64)	(579)	-	(136)
Δάνεια ιδιωτών	10.092	16.904	-	3.150
Δάνεια προς εταιρείες και Δημόσιο τομέα (προσαύξηση με την προσαρμογή PPA)	26.483	32.045	1	3.393
Μείον προσαρμογή PPA	(149)	(847)	-	(354)
Δάνεια προς εταιρείες και Δημόσιο τομέα	26.334	31.198	1	3.040
Υπόλοιπο προ προβλέψεων δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος (προσαύξηση με την προσαρμογή PPA)	36.639	49.528	1	6.680
Μείον προσαρμογή PPA	(213)	(1.426)	-	(490)
Υπόλοιπο προ προβλέψεων δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος (Α)	36.426	48.102	1	6.190
Μείον: Πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών (προσαύξηση με την προσαρμογή PPA)	(3.489)	(9.904)	-	(2.853)
Μείον προσαρμογή PPA	213	1.426	-	490
Μείον: Πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών (Β)	(3.276)	(8.478)	-	(2.363)
Καθαρή αξία δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος (Α) + (Β)	33.150	39.624	1	3.826



16 Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού

Κατά την 30^η Ιουνίου 2021 η λογιστική αξία των διακρατούμενων προς πώληση στοιχείων ενεργητικού του Ομίλου αποτελούνταν αποκλειστικά από «Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών» και ανέρχονταν σε € 2.587 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2020 : € 181 εκατ.). Επιπλέον πληροφορίες σχετικά με τα χαρτοφυλάκια που κατηγοριοποιήθηκαν ως διακρατούμενα προς πώληση ή πωλήθηκαν κατά την τρέχουσα περίοδο, παρέχονται παρακάτω:

Χαρτοφυλάκιο Sunrise I

Την 30^η Ιουνίου 2021 η Διοίκηση αξιολόγησε εάν τα κριτήρια των διακρατούμενων προς πώληση στοιχείων ενεργητικού πληρούνταν και κατέληξε στο συμπέρασμα ότι η κατηγοριοποίηση αυτή είναι η κατάλληλη για το εν λόγω χαρτοφυλάκιο. Πρόσθετες πληροφορίες αναφορικά με την βάση και τους παράγοντες που εφαρμόζει η Διοίκηση στην εκτίμησή της, παρατίθενται στη Σημείωση 3.1. Σε συνέχεια της αναμενόμενης ζημίας απομείωσης ύψους € 1.418 εκατ. που αναγνωρίστηκε ως αποτέλεσμα της ταξινόμησης ως διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού, η λογιστική αξία του χαρτοφυλακίου την 30^η Ιουνίου 2021 μειώθηκε σε € 2.488 εκατ.

Iris

Η πώληση δανειακού χαρτοφυλακίου αποτελούμενου κυρίως από μη εξυπηρετούμενα και καταγγελλόμενα δάνεια, εν μέρει εξασφαλισμένα, συνολικού ύψους πιστωτικών απαιτήσεων περίπου € 1,7 δισ. στην IRIS Hellas Investments DAC, (κοινοπραξία που έχουν συνάψει η Intrum Holding AB και η Ευρωπαϊκή Τράπεζα Ανασυγκρότησης και Ανάπτυξης («EBRD»)) ολοκληρώθηκε στις 5 Φεβρουαρίου 2021, αφού ελήφθησαν οι απαιτούμενες εγκρίσεις από τις αρμόδιες ρυθμιστικές αρχές, με τίμημα που ανήλθε σε € 40 εκατ.

Trinity

Κατά τη διάρκεια του 2019 και του 2020, ο Όμιλος εκκίνησε τη διαδικασία πώλησης πιστωτικών απαιτήσεων ύψους € 821 εκατ., που αφορούν σε μη εξυπηρετούμενα επιχειρηματικά δάνεια, εξασφαλισμένα με ακίνητα. Εντός του 2020 ολοκληρώθηκε η μερική πώληση του χαρτοφυλακίου, συγκεκριμένα των υπο-περιμέτρων Trinity I, II και III, συνολικού ύψους πιστωτικών απαιτήσεων € 307 εκατ., ενώ τον Ιούνιο του 2021 διατέθηκε επίσης ένα μέρος της υποπερίμετρου Trinity IV, ύψους πιστωτικών απαιτήσεων € 55 εκατ., με τίμημα € 16 εκατ. Η πώληση των εναπομεινάντων χαρτοφυλακίων, δηλαδή των υπο – περιμέτρων Trinity IV και VIII, αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός του τρέχοντος έτους.

Steel

Η πώληση επιχειρηματικών δανείων συνολικού ύψους πιστωτικών απαιτήσεων € 56 εκατ. ολοκληρώθηκε τον Μάιο του 2021 με τίμημα που ανήλθε σε € 8 εκατ.

Pivot

Η πώληση επιχειρηματικών δανείων συνολικού ύψους πιστωτικών απαιτήσεων € 191 εκατ. και επιχειρηματικών απαιτήσεων λογιστικής αξίας προ προβλέψεων ύψους € 228 εκατ. αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός του τρέχοντος έτους.

Danube



Τον Ιούνιο του 2021 Όμιλος ολοκλήρωσε την πώληση επιχειρηματικών δανείων συνολικού ύψους πιστωτικών απαιτήσεων € 59 εκατ. με τίμημα που ανήλθε σε € 18 εκατ.

Istros

Η πώληση επιχειρηματικών δανείων συνολικού ύψους πιστωτικών απαιτήσεων € 117 εκατ. αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός του τρέχοντος έτους.

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

Την 30^η Ιουνίου 2021, τα χαρτοφυλάκια των χρεωστικών τίτλων του Ομίλου που επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος και τα χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων ανήλθαν σε € 8.629 εκατ. και € 2.671 εκατ., αντίστοιχα (31 Δεκεμβρίου 2020: € 4.964 εκατ. και € 2.898 εκατ., αντίστοιχα). Οι εν λόγω επενδυτικοί τίτλοι αποτελούνται κυρίως από ξένα και εγχώρια κρατικά ομόλογα, η πλειονότητα των οποίων έχουν εναπομένουσα διάρκεια άνω των 12 μηνών.

Τον Ιανουάριο του 2021, ο Όμιλος αντάλλαξε με την Ελληνική Κυβέρνηση επτά (7) ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου («ΟΕΔ») ονομαστικής αξίας € 2.824 εκατ. με ένα νέο 30ετές ομόλογο Ελληνικού Δημοσίου ονομαστικής αξίας € 2.400 εκατ. Η ανταλλαγή έγινε σε όρους αγοράς και ο Όμιλος αναγνώρισε κέρδος προ φόρων € 221 εκατ. (Ανατρέξτε στη Σημείωση 10 για πρόσθετη πληροφόρηση σχετικά με την συναλλαγή). Την 1^η Μαρτίου 2021, ο Όμιλος διέθεσε ομόλογα Ιταλικού Δημοσίου τα οποία είχαν κατηγοριοποιηθεί στο χαρτοφυλάκιο των ομολόγων που επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος, ονομαστικής αξίας € 1.150 εκατ. και πραγματοποίησε κέρδος προ φόρων € 85 εκατ.

Την περίοδο που έληξε την 30^η Ιουνίου 2021, το χαρτοφυλάκιο των χρεωστικών τίτλων του Ομίλου που επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος αυξήθηκε κυρίως λόγω αγορών ΟΕΔ ονομαστικής αξίας € 2.050 εκατ. και ομολόγων έκδοσης ξένων κρατών ονομαστικής αξίας € 2.365 εκατ.

Το σύνολο του χαρτοφυλακίου των χρεωστικών τίτλων που αποτιμώνται στο αποσβεσμένο κόστος κατατάσσεται στο Στάδιο 1 και η αναμενόμενη ζημία απομείωσης στις 30 Ιουνίου 2021 ανήλθε σε € 20 εκατ. Επιπροσθέτως, χρεωστικοί τίτλοι λογιστικής αξίας € 2.595 εκατ. που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων κατατάσσονται στο Στάδιο 1, με αναμενόμενη ζημία απομείωσης € 15 εκατ., ενώ στο Στάδιο 2 κατατάσσονται χρεωστικοί τίτλοι λογιστικής αξίας € 19 εκατ., με αναμενόμενη ζημία απομείωσης € 2 εκατ. (ανατρέξτε στη Σημείωση 26 για την αναμενόμενη ζημία απομείωσης που αναγνωρίστηκε στα λοιπά συνολικά έσοδα κατά τη διάρκεια της περιόδου).

Την περίοδο που έληξε την 30^η Ιουνίου 2021, ο Όμιλος εφάρμοσε λογιστική αντιστάθμισης εύλογης αξίας προκειμένου να αντισταθμίσει την έκθεσή του στη μεταβλητότητα του επιτοκιακού κινδύνου επί των ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου, μέσω της σύναψης νέων συμβάσεων ανταλλαγής επιτοκίων. Συγκεκριμένα, κατά την 30^η Ιουνίου 2021 η συνολική ονομαστική αξία των ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων και στο αποσβεσμένο κόστος, και για τα οποία έχει εφαρμοστεί λογιστική αντιστάθμισης εύλογης αξίας, ανήλθε σε € 460 εκατ. και € 1.844 εκατ., αντίστοιχα. Την 30^η Ιουνίου 2021 η σωρευτική προσαρμογή αντιστάθμισης εύλογης αξίας στα ΟΕΔ ανήλθε σε ζημία € 75 εκατ. και επιπλέον η αξία των παραγώγων περιουσιακών στοιχείων τα οποία χρησιμοποιήθηκαν ως μέσα αντιστάθμισης αυξήθηκε κατά ισοδύναμο ποσό.

**18 Επενδύσεις σε ενοποιούμενες εταιρείες**

Οι επενδύσεις του Ομίλου και της Εταιρείας σε ενοποιούμενες εταιρείες από συνεχιζόμενες και διακοπείσες δραστηριότητες στις 30 Ιουνίου 2021 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	-	100,00%	100,00%
2.	Πειραιώς Leasing Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Μ.Α.Ε.	Χρηματοδοτικές μισθώσεις	Ελλάδα	2015-2020	100,00%	-
3.	Πειραιώς Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Μ.Α.Ε.	Χρηματοδοτικές μισθώσεις	Ελλάδα	2015-2020	100,00%	-
4.	Πειραιώς Financial Leasing Μ.Α.Ε.	Χρηματοδοτικές μισθώσεις	Ελλάδα	2015-2020	100,00%	-
5.	Dynamic Asset Operating Leasing Α.Ε.	Λειτουργικές μισθώσεις	Ελλάδα	2015-2020	100,00%	-
6.	Γενική Χρηματοοικονομικών Υπηρεσιών & Συμβούλων Α.Ε.	Χρηματοοικονομικές υπηρεσίες	Ελλάδα	2015-2020	100,00%	-
7.	Πειραιώς Α.Ε.Π.Ε.Υ.	Χρηματιστηριακές εργασίες	Ελλάδα	2015-2020	100,00%	-
8.	Πειραιώς Factoring Μ.Α.Ε.	Πρακτόρευση απαιτήσεων	Ελλάδα	2015-2020	100,00%	-
9.	Piraeus Capital Management Α.Ε.	Διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων επιχειρηματικών συμμετοχών	Ελλάδα	2015-2020	100,00%	-
10.	Piraeus Jeremie Technology Catalyst Management Α.Ε.	Διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων επιχειρηματικών συμμετοχών	Ελλάδα	2015-2020	100,00%	-
11.	ΕΤΒΑ Διαχείρισης Α.Κ.Ε.Σ. Α.Ε.	Διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων επιχειρηματικών συμμετοχών	Ελλάδα	2015-2020	65,00%	-
12.	Πειραιώς Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ.	Διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων	Ελλάδα	2015-2020	100,00%	-
13.	Γενική Ενημέρωσης και Ρύθμισης Α.Ε.	Αξιολόγηση και είσπραξη εμπορικών απαιτήσεων	Ελλάδα	2015-2020	100,00%	-
14.	ΔΙ.ΒΙ.ΠΑ.ΚΑ. Α.Ε.	Φορέας διοίκησης και διαχείρισης βιομηχανικού πάρκου Καστοριάς	Ελλάδα	2015-2020	57,53%	-
15.	ΕΤΒΑ Αναπτυξιακή Α.Ε.	Πραγματοποίηση επενδύσεων και ανάπτυξη δράσεων, σύμφωνα με τις αρχές της Βιώσιμης Ανάπτυξης	Ελλάδα	2015-2020	65,00%	-
16.	ΕΤΒΑ ΒΙ.ΠΕ. Α.Ε.	Ανάπτυξη/ διαχείριση βιομηχανικών περιοχών	Ελλάδα	2015-2020	65,00%	-
17.	Abies Ανώνυμη Εταιρεία Ακινήτων	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2015-2020	61,65%	-
18.	ΑΧΑΪΑ Clauss Estate Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2015-2020	75,62%	-
19.	Euroterra Ανώνυμη Εταιρεία Ακινήτων	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2015-2020	62,90%	-
20.	Kosmopolis Α' Εμπορικών Κέντρων Μ.Α.Ε.	Διαχείριση εμπορικού κέντρου	Ελλάδα	2015-2020	100,00%	-
21.	ND Αναπτυξιακή Μ.Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2015-2020	100,00%	-



α/α	Εταιρεία	Αντικείμενο εργασιών	Χώρα	Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις ⁽¹⁾	Όμιλος	Εταιρεία
					% συμμετοχής	% συμμετοχής
22.	New Up Dating Development Κτημ., Τουρ. & Αναπτ. Μ.Α.Ε.	Κτηματική, τουριστική & αναπτυξιακή εταιρεία	Ελλάδα	2015-2020	100,00%	-
23.	Picar Μ.Α.Ε.	Διαχείριση χώρων City Link	Ελλάδα	2015-2020	100,00%	-
24.	P.H. Αναπτυξιακή	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2015-2020	100,00%	-
25.	Rebikat Ανώνυμη Εταιρεία Ακινήτων	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2015-2020	61,92%	-
26.	Γενική Εταιρεία Κατασκευών και Αναπτύξεων Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας & συμμετοχών	Ελλάδα	2015-2020	66,66%	-
27.	Εντροπία Κτηματική Α.Ε.	Εταιρεία εκμετάλλευσης ακινήτων	Ελλάδα	2015-2020	66,70%	-
28.	ΕΥΡΩΑΚ Α.Ε. Ακινήτων	Συμμετοχές Real Estate	Ελλάδα	2015-2020	53,60%	-
29.	Οικιστική Ανάπτυξη Κομοτηνής Μ.Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2015-2020	100,00%	-
30.	Πειραιώς Buildings Α.Ε.	Ανάπτυξη ακινήτου	Ελλάδα	2010-2020	100,00%	-
31.	Πειραιώς Development Μ.Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2015-2020	100,00%	-
32.	Πειραιώς Real Estate Μ.Α.Ε.	Τεχνική και κατασκευαστική εταιρεία	Ελλάδα	2015-2020	100,00%	-
33.	Πλειάδες Estate Μ.Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2015-2020	100,00%	-
34.	Πειραιώς Agency Solutions Μ.Α.Ε.	Πρακτόρευση ασφαλειών	Ελλάδα	2015-2020	100,00%	100,00%
35.	KPM Energy Μ.Α.Ε.	Παραγωγή και εκμετάλλευση ηλεκτρικής ενέργειας μέσω ΑΠΕ	Ελλάδα	2015-2020	100,00%	-
36.	Mille Fin Α.Ε.	Εμπορία Οχημάτων	Ελλάδα	2015-2020	100,00%	-
37.	Multicollection Α.Ε.	Αξιολόγηση και είσπραξη εμπορικών απαιτήσεων	Ελλάδα	2009-2020	51,00%	-
38.	Πειραιώς Direct Solutions Μ.Α.Ε.	Εταιρεία παροχής χρηματοοικονομικών – τηλεπικοινωνιακών & μηχανογραφικών υπηρεσιών	Ελλάδα	2015-2020	100,00%	-
39.	Zibeno I Energy Μ.Α.Ε.	Παραγωγή Ηλεκτρικής Ενέργειας μέσω ΑΠΕ και Συμβατικών Πηγών Ενέργειας	Ελλάδα	2015-2020	100,00%	-
40.	Κέντρο Βιώσιμης Επιχειρηματικότητας Εξέλιξη Μ.Α.Ε.	Συμβουλευτικές Υπηρεσίες - Ξενοδοχεία - Επαγγελματική Κατάρτιση & Εκπαίδευση	Ελλάδα	2015-2020	100,00%	-
41.	ΠΡΟΣΠΕΚΤ Ν.Ε.Π.Α.	Διαχείριση σκαφών αναψυχής	Ελλάδα	2015-2020	100,00%	-
42.	Άνεμος Ηπείρου Ανώνυμη Ενεργειακή Εταιρεία	Εκμετάλλευση αιολικού πάρκου	Ελλάδα	2015-2020	100,00%	-
43.	Αιολική Μπελεχέρι Μ.Α.Ε.	Παραγωγή, μεταφορά, διανομή και προμήθεια ηλεκτρικής ενέργειας	Ελλάδα	2015-2020	100,00%	-
44.	Αιολικό Πάρκο Άρτας Αετοί Ε.Ε.	Παραγωγή και διάθεση ηλεκτρικής ενέργειας από αιολικά πάρκα	Ελλάδα	2015-2020	100,00%	-
45.	Αιολικό Πάρκο Ευρυτανίας 2 - Μορφοράχη Ε.Ε.	Παραγωγή και διάθεση ηλεκτρικής ενέργειας από αιολικά πάρκα	Ελλάδα	2015-2020	100,00%	-
46.	Αιολικό Πάρκο Ευρυτανίας 4 - Ουρανός Ε.Ε.	Παραγωγή και διάθεση ηλεκτρικής ενέργειας από αιολικά πάρκα	Ελλάδα	2015-2020	100,00%	-
47.	DMX Αιολική Μαρμαρίου -Αγκάθι Μ.Ε.Π.Ε.	Μελέτη, κατασκευή και λειτουργία εγκαταστάσεων σταθμών παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές ενέργειας	Ελλάδα	2015-2020	100,00%	-



α/α	Εταιρεία	Αντικείμενο εργασιών	Χώρα	Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις ⁽¹⁾	Όμιλος	Εταιρεία
					% συμμετοχής	% συμμετοχής
48.	DMX Αιολική Μαρμαρίου -Ρίγανη Ε.Π.Ε.	Μελέτη, κατασκευή και λειτουργία εγκαταστάσεων σταθμών παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές ενέργειας	Ελλάδα	2015-2020	100,00%	-
49.	Αιολικό Πάρκο Josharton - Ροδόπη 2 Ε.Ε.	Παραγωγή και διάθεση ηλεκτρικής ενέργειας από αιολικά πάρκα	Ελλάδα	2015-2020	100,00%	-
50.	Θριάσιο Εμπορευματικό Κέντρο Α.Ε.	Εμπορευματικό Κέντρο	Ελλάδα	2018-2020	52,00%	-
51.	Ιανός Ακίνητα Μ.Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2015-2020	100,00%	-
52.	Λυκούργος Ακίνητα Μ.Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2015-2020	100,00%	-
53.	Thesis Hermes Μ.Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	-	100,00%	-
54.	Thesis Agra Μ.Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	-	100,00%	-
55.	Thesis Cargo Μ.Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	-	100,00%	-
56.	Thesis Schisto Μ.Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	-	100,00%	-
57.	Thesis Stone Μ.Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	-	100,00%	-
58.	ΗΜΙΘΕΑ Μ.Α.Ε. ⁽²⁾	Οργάνωση, εκμετάλλευση και διοίκηση νοσηλευτικών μονάδων	Ελλάδα	2015-2020	100,00%	-
59.	Tirana Leasing Sh.A.	Χρηματοδοτικές μισθώσεις	Αλβανία	2018-2020	100,00%	-
60.	Cielo Consultancy Sh.P.K.	Όχημα διαχείρισης ακίνητης περιουσίας	Αλβανία	2014-2020	99,09%	-
61.	Beta Asset Management Eood	Ενοικίαση και διαχείριση ακινήτων	Βουλγαρία	2013-2020	100,00%	-
62.	Bulfina E.A.D.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Βουλγαρία	2008-2020	100,00%	-
63.	Bulfince E.A.D.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Βουλγαρία	2008-2020	100,00%	-
64.	Delta Asset Management EOOD	Εταιρεία Διαχείρισης Ακινήτων	Βουλγαρία	-	100,00%	-
65.	Varna Asset Management EOOD	Εταιρεία διαχείρισης ακινήτων	Βουλγαρία	2014-2020	100,00%	-
66.	Asset Management Bulgaria EOOD	Ταξιδιωτικές υπηρεσίες, ενοικιάσεις και διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Βουλγαρία	2012-2020	100,00%	-
67.	Besticar Bulgaria EOOD	Διαχείριση απαιτήσεων	Βουλγαρία	2012-2020	100,00%	-
68.	Besticar EOOD	Διαχείριση προβληματικών απαιτήσεων	Βουλγαρία	2012-2020	100,00%	-
69.	Emerald Investments EOOD	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Βουλγαρία	2018-2020	100,00%	-
70.	Piraeus Nedvizhimi Imoti EOOD	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Βουλγαρία	-	100,00%	-
71.	Arigeo Energy Holdings Ltd	Εταιρεία συμμετοχών σε ΑΠΕ	Κύπρος	2015-2020	100,00%	-
72.	Euroinvestment & Finance Public Ltd	Χρηματοεπενδυτικές, κτηματικές εργασίες	Κύπρος	2018-2020	90,85%	2,21%
73.	Piraeus Clean Energy Holdings Ltd	Εταιρεία Συμμετοχών	Κύπρος	2015-2020	100,00%	-
74.	Piraeus Equity Partners Ltd	Εταιρεία Συμμετοχών	Κύπρος	2015-2020	100,00%	-
75.	Piraeus Renewable Investments Limited	Εταιρεία Συμμετοχών	Κύπρος	2017-2020	100,00%	-
76.	PRI WIND I Limited	Εταιρεία Συμμετοχών	Κύπρος	2017-2020	100,00%	-
77.	PRI WIND II Limited	Εταιρεία Συμμετοχών	Κύπρος	2017-2020	100,00%	-
78.	PRI WIND III Limited	Εταιρεία Συμμετοχών	Κύπρος	2017-2020	100,00%	-
79.	R.E. Anodus Two Ltd	Εταιρεία συμμετοχών και επενδύσεων	Κύπρος	2013-2020	99,09%	-
80.	Tellurion Ltd	Εταιρεία Συμμετοχών	Κύπρος	2013-2020	100,00%	-
81.	Tellurion Two Ltd	Εταιρεία Συμμετοχών	Κύπρος	2013-2020	99,09%	-



α/α	Εταιρεία	Αντικείμενο εργασιών	Χώρα	Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις ⁽¹⁾	Όμιλος	Εταιρεία
					% συμμετοχής	% συμμετοχής
82.	Trieris Two Real Estate LTD	Εταιρεία συμμετοχών, επενδύσεων και διαχείρισης χαρτοφυλακίου ακινήτων	Κύπρος	2011-2020	100,00%	-
83.	Zibeno Investments Ltd	Εταιρεία συμμετοχών	Κύπρος	2015-2020	100,00%	-
84.	O.F. Investments Ltd	Εταιρεία επενδύσεων	Κύπρος	2015-2020	100,00%	-
85.	R.E. Anodus Ltd	Εταιρεία συμβουλευτικών υπηρεσιών για real estate και συμμετοχών	Κύπρος	2009-2020	100,00%	-
86.	Ακίνητα Λάκκος Μικέλλη Ltd	Εταιρεία εκμετάλλευσης ακινήτων	Κύπρος	2018-2020	50,66%	-
87.	Φιλοκτηματική Δημόσια Ltd	Ανάπτυξη γης και κτηματικής περιουσίας	Κύπρος	2018-2020	53,29%	-
88.	Sunholdings Properties Company Ltd	Ανάπτυξη γης και κτηματικής περιουσίας	Κύπρος	2018-2020	26,65%	-
89.	Φιλοκτηματική Εργοληπτική Ltd	Τεχνική & κατασκευαστική εταιρεία	Κύπρος	2018-2020	53,29%	-
90.	WH South Wind Hellas Ltd	Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες που δραστηριοποιούνται στον τομέα της παραγωγής, μεταφοράς, διανομής και προμήθειας ηλεκτρικής ενέργειας	Κύπρος	2017-2020	100,00%	-
91.	Emadierio Solar Energy & Investments Ltd	Κατοχή άδειας παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας αιολικού πάρκου	Κύπρος	2017-2020	100,00%	-
92.	Josharton Ltd	Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες που δραστηριοποιούνται στον τομέα της παραγωγής, μεταφοράς, διανομής και προμήθειας ηλεκτρικής ενέργειας	Κύπρος	2017-2020	100,00%	-
93.	Phoenix Vega Mezz Ltd	Η απόκτηση με εγγραφή, αγορά εισφορά ή με άλλον τρόπο και η κατοχή και διαχείριση ομολογιών που έχουν εκδοθεί στο πλαίσιο τιτλοποιήσεων απαιτήσεων	Κύπρος	-	100,00%	100,00%
94.	JSC Piraeus Bank ICB	Τραπεζικές υπηρεσίες	Ουκρανία	-	99,99%	99,99%
95.	Akinita Ukraine LLC	Εταιρεία διαχείρισης ακινήτων	Ουκρανία	2014-2020	100,00%	-
96.	Sinitem LLC	Αγοραπωλησίες ακινήτων	Ουκρανία	2013-2020	99,94%	-
97.	Solum Enterprise LLC	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ουκρανία	2012-2020	99,94%	-
98.	Solum Limited Liability Company	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ουκρανία	2018-2020	99,94%	-
99.	Piraeus Leasing Romania S.A.	Παροχή ελεγκτικών και εισπρακτικών υπηρεσιών για δάνεια της εταιρείας	Ρουμανία	2003-2020	100,00%	-
100.	Daphne Real Estate Consultancy SRL	Εταιρεία διαχείρισης ακινήτων	Ρουμανία	2014-2020	99,09%	-



α/α	Εταιρεία	Αντικείμενο εργασιών	Χώρα	Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις ⁽¹⁾	Όμιλος	Εταιρεία
					% συμμετοχής	% συμμετοχής
101.	Priam Business Consultancy SRL	Ανάπτυξη real estate	Ρουμανία	2014-2020	99,18%	-
102.	Proiect Season Residence SRL	Ανάπτυξη ακίνητης περιουσίας	Ρουμανία	2018-2020	100,00%	-
103.	R.E. Anodus SRL	Ανάπτυξη real estate	Ρουμανία	2013-2020	99,09%	-
104.	Rhesus Development Projects SRL	Εταιρεία διαχείρισης ακινήτων	Ρουμανία	2014-2020	99,09%	-
105.	Piraeus Rent Doo Beograd	Λειτουργικές μισθώσεις	Σερβία	2007-2020	100,00%	-
106.	Piraeus Real Estate Egypt LLC	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Αίγυπτος	2011-2020	100,00%	-
107.	Trieris Real Estate Management Ltd	Διαχείριση της Trieris Real Estate Ltd	Βρετανικές Παρθένες Νήσοι	-	100,00%	-
108.	Piraeus Group Capital Ltd	Έκδοση πιστωτικών τίτλων	Ηνωμένο Βασίλειο	2020	100,00%	100,00%
109.	Piraeus Group Finance PLC	Έκδοση πιστωτικών τίτλων	Ηνωμένο Βασίλειο	2020	100,00%	-
110.	Axia Finance III PLC	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση επιχειρηματικών δανείων	Ηνωμένο Βασίλειο	-	-	-
111.	Axia Finance PLC	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση επιχειρηματικών δανείων	Ηνωμένο Βασίλειο	-	-	-
112.	Axia III APC LIMITED	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση επιχειρηματικών δανείων	Ηνωμένο Βασίλειο	-	-	-
113.	Estia Mortgage Finance PLC	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση στεγαστικών δανείων	Ηνωμένο Βασίλειο	-	-	-
114.	Estia Mortgage Finance II PLC	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση στεγαστικών δανείων	Ηνωμένο Βασίλειο	-	-	-
115.	Kion Mortgage Finance PLC	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση στεγαστικών δανείων	Ηνωμένο Βασίλειο	-	-	-
116.	Praxis I Finance PLC	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση καταναλωτικών δανείων	Ηνωμένο Βασίλειο	-	-	-
117.	Praxis II APC LIMITED	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση καταναλωτικών δανείων	Ηνωμένο Βασίλειο	-	-	-
118.	Praxis II Finance PLC	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση καταναλωτικών δανείων	Ηνωμένο Βασίλειο	-	-	-
119.	Piraeus SNF DAC	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση επιχειρηματικών, στεγαστικών και καταναλωτικών δανείων	Ιρλανδία	-	-	-
120.	Sunrise I NPL Finance DAC	Εταιρεία 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 παραγραφμένη εντός 5 ετών από τη λήξη του έτους εντός του οποίου λήγει η προθεσμία υποβολής της Δήλωσης Φορολογίας Εισοδήματος.

Σημείωση ²: Κατηγοριοποιημένη στις διακοπείσες δραστηριότητες (Σημείωση 8).



Οι εταιρείες με αρίθμηση 110 έως 120 αποτελούν οχήματα ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών και έκδοση πιστωτικών τίτλων. Η εταιρεία με αρίθμηση 88, η οποία στον παραπάνω πίνακα εμφανίζεται με ποσοστό συμμετοχής του Ομίλου μικρότερο του 50,00%, αποτελεί θυγατρική του Ομίλου λόγω πλειοψηφίας στο Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας.

Επίσης, κατά την 30^η Ιουνίου 2021 σε καθεστώς εκκαθάρισης ήταν οι εταιρείες με αρίθμηση 11, 15, 17, 30, 36-37, 59, 101, 104 και 110-118.

Ακολουθούν θυγατρικές εταιρείες, οι οποίες στο σύνολό τους δεν είναι σημαντικές ως προς τη χρηματοοικονομική θέση και τα αποτελέσματα του Ομίλου, δεν ενοποιούνται αλλά τηρούνται στο κόστος κτήσης: α) «ΕΛΣΥΠ Α.Ε.», β) «Το Μουσείο Ε.Π.Ε», γ) «Axia III Holdings Ltd.», δ) «Praxis II Holdings Ltd.» και ε) «Kion Holdings Ltd.». Η ενοποίηση όλων των ανωτέρω εταιρειών δεν θα είχε σημαντική επίπτωση στις Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις, καθώς το σύνολο του καθαρού εσόδου, της καθαρής θέσης και του ενεργητικού των ανωτέρω εταιρειών 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 το 1^ο εξάμηνο 2021 αναλύεται παρακάτω:

	Εταιρεία
	30/6/2021
Υπόλοιπο έναρξης	4.881
Συμμετοχή στην αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας Πειραιώς (Σημείωση 28)	1.566
Συνεισφορά στο κεφαλαιακό μέσο AT 1 που εκδόθηκε από την Τράπεζα Πειραιώς (Σημείωση 28)	595
Απομείωση αξίας	(1.597)
Υπόλοιπο λήξης	5.445

A.1 Έλεγχος απομείωσης της επένδυσης της Εταιρείας στην Τράπεζα Πειραιώς κατά την 30^η Ιουνίου 2021

Η Εταιρεία αξιολόγησε την ύπαρξη ενδείξεων απομείωσης στην επένδυσή της στην Τράπεζα Πειραιώς και κατέληξε ότι είναι απομειωμένη λαμβάνοντας υπόψιν ότι: α) η ενδοομιλική διανομή σε είδος του 95% των τίτλων μειωμένης εξασφάλισης, που εκδόθηκαν από το όχημα Sunrise I NPL Finance DAC, στην Εταιρεία ολοκληρώθηκε στις 26 Ιουλίου 2021 (ανατρέξτε στη Σημείωση 28) και β) η λογιστική αξία της επένδυσης της Εταιρείας στην Τράπεζα είναι υψηλότερη από την ενοποιημένη καθαρή θέση της Τράπεζας μετά την ενδοομιλική διανομή.

Ο έλεγχος απομείωσης διενεργήθηκε συγκρίνοντας το ανακτήσιμο ποσό της επένδυσης, όπως προσδιορίστηκε με βάση την αξία λόγω χρήσης (value in use), με τη λογιστική της αξία. Οι προεξοφλημένες ταμειακές ροές υπολογίστηκαν με βάση το τελευταίο διαθέσιμο εγκεκριμένο από τη Διοίκηση επιχειρηματικό πλάνο, χρησιμοποιώντας προεξοφλητικό επιτόκιο προ φόρων 11,5% και μακροπρόθεσμο ρυθμό ανάπτυξης 2%. Με βάση το αποτέλεσμα του ελέγχου απομείωσης, η λογιστική αξία της επένδυσης μειώθηκε κατά € 1.597 εκατ., σε € 5.410 εκατ. Οι ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου δεν επηρεάζονται από την προαναφερθείσα απομείωση αξίας.

A.2 Οικονομικές πληροφορίες που σχετίζονται με την Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. στις 30 Ιουνίου 2021

Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν την ενοποιημένη και ατομική ενδιάμεση κατάσταση αποτελεσμάτων και ενδιάμεση κατάσταση οικονομικής θέσης της σημαντικότερης θυγατρικής του Ομίλου, Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.:



Ενδιάμεση Κατάσταση Αποτελεσμάτων

€ Εκατ.	Όμιλος	Τράπεζα
	Από 1/1 έως 30/6/2021	Από 1/1 έως 30/6/2021
ΣΥΝΕΧΙΖΟΜΕΝΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ		
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	889	888
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	(187)	(187)
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ	702	701
Έσοδα προμηθειών	195	181
Έξοδα προμηθειών	(40)	(36)
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ	155	146
Έσοδα από μερίσματα	1	8
Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	163	164
Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων	79	79
Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών μέσων στο αποσβεσμένο κόστος	320	320
Καθαρά λουτά έσοδα/ (έξοδα)	27	13
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΕΣΟΔΩΝ	1.446	1.430
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	(229)	(219)
Έξοδα διοίκησης	(197)	(185)
Αποσβέσεις	(55)	(53)
ΣΥΝΟΛΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΩΝ ΕΞΟΔΩΝ ΠΡΟ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ	(480)	(457)
ΚΕΡΔΗ ΠΡΟ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ, ΑΠΟΜΕΙΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΦΟΡΩΝ	966	973
Αναμενόμενες ζημίες απομείωσης αξίας δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	(258)	(266)
Αναστροφές/ (ζημίες) απομείωσης λοιπών στοιχείων ενεργητικού	(5)	(3)
Αναμενόμενες (ζημίες απομειώσεων) / αναστροφές χρηματοοικονομικών μέσων στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων	(10)	(10)
Απομείωση αξίας θυγατρικών και συγγενών εταιρειών	(23)	(28)
Απομείωση αξίας ενσώματων παγίων και άυλων στοιχείων ενεργητικού	(2)	(2)
Απομείωση απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος	(19)	(19)
Λοιπές προβλέψεις (έξοδα)/ αναστροφές	5	5
Αποτελέσματα συμμετοχών σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	(7)	-
ΚΕΡΔΗ/ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ	647	649
Φόρος εισοδήματος	(108)	(102)
ΚΕΡΔΗ/ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΑΠΟ ΣΥΝΕΧΙΖΟΜΕΝΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ	539	547
ΔΙΑΚΟΠΕΙΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ		
Κέρδη/ (ζημίες) μετά από φόρο εισοδήματος από διακοπείσες δραστηριότητες	(2)	-
ΚΕΡΔΗ/ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ	537	547
Από συνεχιζόμενες δραστηριότητες		
Κέρδη/ (ζημίες) αναλογούντα στους μετόχους της μητρικής	538	-
Κέρδη/ (ζημίες) αναλογούντα στα δικαιώματα μειοψηφίας	1	-
Από διακοπείσες δραστηριότητες		
Κέρδη/ (ζημίες) αναλογούντα στους μετόχους της μητρικής	(2)	-
Κέρδη/ (ζημίες) αναλογούντα στα δικαιώματα μειοψηφίας	-	-



Ενδιάμεση Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης

€ Εκατ.	Όμιλος		Τράπεζα	
	30/6/2021	31/12/2020	30/6/2021	31/12/2020
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Ταμείο και διαθέσιμα στις Κεντρικές Τράπεζες	12.518	8.886	12.517	8.885
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	1.361	1.213	1.312	1.176
Χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων	726	353	711	341
Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	146	136	146	135
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	581	507	581	507
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων πελατών	-	8	-	8
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	33.083	38.115	33.820	38.845
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που επιμετρώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	50	57	50	57
Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λουτών συνολικών εσόδων	2.658	2.882	2.658	2.882
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος	8.623	4.964	8.623	4.964
Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού	212	181	209	178
Διακρατούμενα προς διανομή στοιχεία ενεργητικού	3.793	-	3.793	-
Επενδύσεις σε ακίνητα	1.137	1.119	450	440
Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες	-	-	595	591
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	235	268	226	252
Ενσώματα πάγια στοιχεία	957	990	897	931
Άυλα στοιχεία ενεργητικού	280	279	241	240
Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις	161	154	160	153
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	6.226	6.285	6.194	6.250
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	3.284	3.316	2.952	2.965
Στοιχεία ενεργητικού από διακοπή δραστηριότητες	116	112	-	-
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	76.148	69.825	76.136	69.801
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	13.781	11.366	13.756	11.340
Υποχρεώσεις προς πελάτες	51.196	50.007	51.576	50.351
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	457	460	457	460
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	471	471	471	471
Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	742	721	742	721
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	5	3	-	-
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	31	30	-	-
Υποχρεώσεις για παροχές μετά τη συνταξιοδότηση και λήξης εργασιακής σχέσης	119	142	114	137
Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη	232	201	224	194
Λοιπές υποχρεώσεις	1.205	1.182	1.043	1.042
Υποχρεώσεις από διακοπή δραστηριότητες	32	31	-	-
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	68.269	64.614	68.382	64.715
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ				
Μετοχικό κεφάλαιο	5.402	5.400	5.402	5.400
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	1.565	-	1.565	-
Λοιποί συμμετοχικοί τίτλοι	600	-	600	-
Μείον: Ίδιες μετοχές	-	-	-	-
Λοιπά αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον	202	(295)	187	(314)
Ίδια Κεφάλαια αναλογούντα στους μετόχους της μητρικής	7.769	5.105	7.754	5.086
Δικαιώματα μειοψηφίας	110	106	-	-
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	7.879	5.211	7.754	5.086
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	76.148	69.825	76.136	69.801



B. Συγγενείς και κοινοπραξίες (μέθοδος ενσωμάτωσης καθαρής θέσης)

B.1 Συγγενείς

Οι συγγενείς του Ομίλου είναι οι ακόλουθες:

α/α	Εταιρεία	Αντικείμενο εργασιών	Χώρα	Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις ⁽¹⁾	Όμιλος	Εταιρεία
					% συμμετοχής	% συμμετοχής
1.	Piraeus - TANEQ Capital Fund A.K.E.Σ.	Αμοιβαίο Κεφάλαιο Επιχειρηματικών Συμμετοχών κλειστού τύπου	Ελλάδα	-	50,01%	-
2.	PJ Tech Catalyst Fund	Αμοιβαίο Κεφάλαιο Επιχειρηματικών Συμμετοχών κλειστού τύπου	Ελλάδα	-	30,00%	-
3.	APE Commercial Property Κτημ. Τουρ. & Αναπτ. Α.Ε.	Εταιρεία συμμετοχών	Ελλάδα	2015-2020	27,80%	-
4.	Marfin Investment Group Α.Ε. Συμμετοχών	Εταιρεία συμμετοχών	Ελλάδα	2015-2020	31,19%	-
5.	Όμιλον Κύκλος Ένα Συμμετοχική Α.Ε.	Εταιρεία συμμετοχών	Ελλάδα	2015-2020	28,10%	-
6.	APE Fixed Assets Κτημ. Τουρ. & Αναπτ. Α.Ε.	Κτηματική, τουριστική και αναπτυξιακή εταιρεία	Ελλάδα	2015-2020	27,80%	-
7.	APE Επενδυτικής Περιουσίας Α.Ε.	Κτηματική, τουριστική και αναπτυξιακή εταιρεία	Ελλάδα	2015-2020	28,92%	-
8.	Όλιγανος Α.Ε.	Διαχείριση & εκμετάλλευση ακινήτων / Παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές ενέργειας	Ελλάδα	2015-2020	32,27%	-
9.	Πύρριχος Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2015-2020	50,77%	-
10.	Exodus Α.Ε.	Εφαρμογές πληροφορικής	Ελλάδα	2015-2020	49,90%	-
11.	Αναπτυξιακή Εταιρεία Έβρου Α.Ε.	Διαχείριση κοινοτικών προγραμμάτων	Ελλάδα	2015-2020	30,00%	-
12.	Γαία Επιχειρείν Α.Ε.	Υπηρεσίες Λογισμικού	Ελλάδα	2017-2020	26,00%	-
13.	Εταιρεία Διαχείρισης & Ανάπτυξης ΕΤΕΠ Κρήτης Α.Ε.	Διαχείριση τεχνολογικού πάρκου	Ελλάδα	2015-2020	30,45%	-
14.	Intrum Hellas REO Solutions Α.Ε.	Διαχείριση Ακινήτων	Ελλάδα	2019-2020	19,96%	-
15.	Intrum Hellas Credit Servicing Α.Ε.	Διαχείριση απαιτήσεων από δάνεια και πιστώσεις	Ελλάδα	2019-2020	20,00%	-
16.	Τειρεσίας Α.Ε.	Διατραπεζική εταιρεία ανάπτυξης, λειτουργίας και διαχείρισης πληροφοριακών συστημάτων	Ελλάδα	2015-2020	23,53%	-
17.	Trastor Α.Ε.Ε.Α.Π.	Εταιρεία επενδύσεων ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2015-2020	44,77%	-
18.	Πειραιώς Direct Services Α.Ε.	Εταιρεία παροχής υπηρεσιών υποστήριξης & ηλεκτρονικού εμπόριου, πώληση καρτών χρόνου ομιλίας	Ελλάδα	2015-2020	49,90%	-
19.	Εταιρεία Ανάπτυξης Επιχειρηματικού Πάρκου Ονοφύτων Ασωπού Α.Ε. (Ε.ΑΝ.ΕΠ.Ο.Α.ΑΕ)	Ανάπτυξη επιχειρηματικών πάρκων	Ελλάδα	-	31,36%	-



α/α	Εταιρεία	Αντικείμενο εργασιών	Χώρα	Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις ⁽¹⁾	Όμιλος	Εταιρεία
					% συμμετοχής	% συμμετοχής
20.	A.N.E.K. A.E.	Θαλάσσιες μεταφορές - Ακτοπλοΐα	Ελλάδα	2018-2020	27,68%	-
21.	Περιγένης Επαγγελματικών Ακινήτων Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	-	20,61%	-
22.	Neuropublic A.E.	Ανάπτυξη και διαχείριση πληροφοριακών συστημάτων	Ελλάδα	-	5,00%	-
23.	Trieris Real Estate Ltd	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Βρετανικές Παρθένες Νήσοι	2018-2020	32,35%	-
24.	Exus Software Ltd	Εταιρεία Εμπορίας Προϊόντων Πληροφορικής	Ηνωμένο Βασίλειο	2020	49,90%	-

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.

Ο Όμιλος ασκεί ουσιώδη επιρροή αλλά δεν ελέγχει τις παραπάνω εταιρείες. Αυτό ισχύει και στην περίπτωση των εταιρειών 1 και 9, όπου η συμμετοχή του Ομίλου και τα δικαιώματα ψήφου υπερβαίνουν το 50%.

Η NGP Plastic A.E.B.E., συγγενής εταιρεία που είναι μη σημαντική ως προς τη χρηματοοικονομική θέση και τα αποτελέσματα του Ομίλου, δεν ενοποιείται αλλά τηρείται στο κόστος κτήσης. Η εν λόγω μη σημαντική συγγενής εταιρεία αντιστοιχεί σε λιγότερο από 0,19% στα συνολικά καθαρά έσοδα του Ομίλου, σε λιγότερο από 0,04% στη συνολική καθαρή θέση του Ομίλου και σε λιγότερο από 0,03% στο σύνολο ενεργητικού του Ομίλου, βάσει των πρόσφατων διαθέσιμων χρηματοοικονομικών της καταστάσεων.

B.2 Κοινοπραξίες

Οι κοινοπραξίες του Ομίλου είναι οι ακόλουθες:

α/α	Εταιρεία	Αντικείμενο εργασιών	Χώρα	Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις (1)	Όμιλος	Εταιρεία
					% συμμετοχής	% συμμετοχής
1.	A.E.Π. Ελαιώνα Α.Ε.	Εκμετάλλευση ακινήτων	Ελλάδα	2015-2020	50,00%	-
2.	Πείργκα Κύθνου Ι.Κ.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	-	50,00%	-
3.	Sunrise I Εταιρεία Ακινήτων Μ.Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	-	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.

Οι μεταβολές στο χαρτοφυλάκιο των ενοποιούμενων εταιρειών αναφέρονται στη Σημείωση 28.



19 Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις

	Όμιλος		Εταιρεία	
	30/6/2021	31/12/2020	30/6/2021	31/12/2020
Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις	225	229	10	22
Σωρευμένες απομειώσεις τρεχουσών φορολογικών απαιτήσεων	(53)	(53)	-	-
Καθαρή αξία τρεχουσών φορολογικών απαιτήσεων	172	176	10	22

Η καθαρή αξία των τρεχουσών φορολογικών απαιτήσεων για τον Όμιλο την 30^η Ιουνίου 2021 ανέρχεται σε € 172 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2020: € 176 εκατ.), εκ των οποίων ποσό € 160 εκατ. αντιστοιχεί στην Τράπεζα Πειραιώς και ποσό € 10 εκατ. αντιστοιχεί στην Εταιρεία.

Η καθαρή αξία των τρεχουσών φορολογικών απαιτήσεων της Τράπεζας περιλαμβάνει τα ακόλουθα:

- α) Απαιτήσεις από παρακρατούμενους φόρους επί τόκων ομολόγων και εντόκων γραμματίων € 73 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 € 26 εκατ. απαιτητοί από το Ελληνικό Δημόσιο σύμφωνα με την παράγραφο 8 του άρθρου 12 του Ν. 2238/1994, για τη χρήση 2013 (φορολογική χρήση 2012) 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 € 7 εκατ. παρακρατήθηκε στην ίδια βάση, για τη χρήση 2010 (φορολογική χρήση 2009).
 - Παρακρατούμενοι φόροι € 39 εκατ. οι οποίοι εμπίπτουν στις ρυθμιστικές διατάξεις της παραγράφου 6 του άρθρου 3 του Ν. 4046/2012 και δεν συμψηφίστηκαν εντός των πέντε (5) ετών, συμψηφίζονται με πάσης φύσεως φορολογική υποχρέωση της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε., σε ισόποσες δόσεις εντός δέκα (10) ετών, αρχής γενομένης από 1^η Ιανουαρίου 2020.
- β) Παρακρατούμενοι φόροι € 52 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 € 30 εκατ. επί εταιρικών ομολόγων, οι οποίοι είναι απαιτητοί από το Ελληνικό Δημόσιο.
- δ) Λοιπές φορολογικές απαιτήσεις € 5 εκατ.



20 Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα

Το κονδύλι «υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα» περιλαμβάνει κυρίως την χρηματοδότηση της Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. από την ΕΚΤ ύψους € 13.403 εκατ., τίτλους που πωλούνται βάσει συμφωνιών επαναγοράς ύψους € 80 εκατ. και άλλες τοποθετήσεις σε πιστωτικά ιδρύματα ύψους € 119 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2020: € 10.978 εκατ., € 96 εκατ. και € 96 εκατ., αντίστοιχα). Τον Ιούνιο 2021 η Τράπεζα έλαβε πρόσθετη χρηματοδότηση € 2.500 εκατ. μέσω του προγράμματος TLTRO III και ως αποτέλεσμα ο συνολικός δανεισμός ανήλθε σε € 13.500 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2021 (31 Δεκεμβρίου 2020: € 11.000 εκατ.). Κατά τη διάρκεια της περιόδου που έληξε στις 30 Ιουνίου 2021, τα έσοδα που περιλαμβάνονται στα καθαρά έσοδα από τόκους, ύψους € 75 εκατ., καταχωρήθηκαν με επιτόκιο -1% (ανατρέξτε στη σημείωση 6).

21 Υποχρεώσεις προς πελάτες

	Όμιλος	
	30/6/2021	31/12/2020
Επιχειρήσεις		
Τρεχούμενοι λογαριασμοί και καταθέσεις όψεως	11.335	10.012
Καταθέσεις προθεσμίας	2.189	2.686
Δεσμευμένες καταθέσεις, καταθέσεις για εγγύηση και λοιπές καταθέσεις	340	323
Σύνολο (Α)	13.864	13.021
Ιδιώτες		
Τρεχούμενοι λογαριασμοί και καταθέσεις όψεως	5.726	5.135
Ταμειυτήριο	21.945	20.243
Καταθέσεις προθεσμίας	9.584	11.159
Δεσμευμένες καταθέσεις, καταθέσεις για εγγύηση και λοιπές καταθέσεις	40	43
Σύνολο (Β)	37.294	36.580
Επιταγές και εμβάσματα (Γ)	57	35
Σύνολο Υποχρεώσεων προς πελάτες (Α)+(Β)+(Γ)	51.215	49.636

22 Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους

	Σταθμισμένο επιτόκιο (%)	Όμιλος		Εταιρεία	
		30/6/2021	31/12/2020	30/6/2021	31/12/2020
Τιτλοποίηση μη εξυπηρετούμενων δανείων		-	-	-	2.383
Καλυμμένες ομολογίες κυμαινόμενου επιτοκίου - Σειρά 4	3m Euribor + 250μβ	471	471	-	-
Σύνολο πιστωτικών τίτλων σε κυκλοφορία		471	471	-	2.383



Όμιλος Πειραιώς Financial Holdings – 30 Ιουνίου 2021

Τον Ιούνιο του 2021, μετά την ολοκλήρωση της πώλησης του 30% των τίτλων της Κατηγορίας Β και του 50% συν 1 των τίτλων της κατηγορίας Γ στην Intrum AB, η Εταιρεία αποαναγνώρισε τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις των τιτλοποιήσεων των οχημάτων Phoenix and Vega, δηλαδή το 100% των τίτλων υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας και το 5% των τίτλων μειωμένης εξασφάλισης.

Οι οικονομικοί όροι των πιστωτικών τίτλων που κατέχονται από τρίτους κατά το τέλος της περιόδου αναφοράς, είναι οι ακόλουθοι:

Εκδότης	Περιγραφή	Τύπος Υποκείμενων Δανείων	Ημερομηνία Έκδοσης	Ημερομηνία Λήξεως	Νόμισμα	Σταθμισμένο Επιτόκιο επί συνολικής εναπομείνουσας ονομαστικής αξίας/ Συχνότητα πληρωμής κουπονιών	Ονομαστική αξία	Εναπομείνουσα Ονομαστική Αξία	Αποπληρωμές	Ονομαστική αξία διακρατούμενων τίτλων από την Τράπεζα	Ονομαστική αξία διακρατούμενων τίτλων από τρίτα μέρη	Λογιστική Αξία	Σταθμισμένο Επιτόκιο σε τρίτα μέρη
30/6/2021													
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	470	3m Euribor + 250 μβ



Όμιλος Πειραιώς Financial Holdings – 30 Ιουνίου 2021

Εκδότης	Περιγραφή	Τύπος Υποκείμενων Δανείων	Ημερομηνία Έκδοσης	Ημερομηνία Λήξεως	Νόμισμα	Σταθμισμένο Επιτόκιο επί συνολικής εναπομείνουσας ονομαστικής αξίας/ Συχνότητα πληρωμής κουπονιών	Ονομαστική αξία	Εναπομείνουσα Ονομαστική Αξία	Αποπληρωμές	Ονομαστική αξία διακρατούμενων τίτλων από την Τράπεζα	Ονομαστική αξία διακρατούμενων τίτλων από τρίτα μέρη	Λογιστική Αξία	Σταθμισμένο Επιτόκιο σε τρίτα μέρη
31/12/2020													
Καλυμμένα Ομόλογα													
Τράπεζα Πειραιώς	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

Στον ακόλουθο πίνακα περιλαμβάνονται οι οικονομικοί όροι των πιστωτικών τίτλων που διατηρεί ο Όμιλος και η Εταιρεία, κατά το τέλος της περιόδου αναφοράς:

Εκδότης	Περιγραφή	Τύπος Υποκείμενων Δανείων	Ημερομηνία Έκδοσης	Ημερομηνία Λήξεως	Νόμισμα	Σταθμισμένο Επιτόκιο/ Συχνότητα πληρωμής κουπονιών	Ονομαστική Αξία	Εναπομείνουσα Ονομαστική Αξία	Αποπληρωμές	Ακυρώσεις
30/6/2021										
Καλυμμένα Ομόλογα										
Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.	Καλυμμένες ομολογίες κυμαινόμενου επιτοκίου - Σειρά 3	Στεγαστικά δάνεια	16-Φεβ-17	16-Νοε-21	EUR	1m Euribor + 150 μβ/ Μηνιαίο	1.000	500	-	500
Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.	Καλυμμένες ομολογίες κυμαινόμενου επιτοκίου - Σειρά 5	Στεγαστικά δάνεια	20-Νοε-17	20-Νοε-22	EUR	3m Euribor + 150μβ / Τρίμηνο	1.000	500	-	500
Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.	Καλυμμένες ομολογίες κυμαινόμενου επιτοκίου - Σειρά 6	Στεγαστικά δάνεια	31-Ιαν-18	31-Ιαν-23	EUR	3m Euribor + 150μβ / Τρίμηνο	1.000	500	-	500
Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.	Καλυμμένες ομολογίες κυμαινόμενου επιτοκίου - Σειρά 7	Στεγαστικά δάνεια	11-Μαϊ-18	11-Φεβ-22	EUR	3m Euribor + 150μβ / Τρίμηνο	1.000	1.000	-	-



Όμιλος Πειραιώς Financial Holdings – 30 Ιουνίου 2021

Εκδότης	Περιγραφή	Τύπος Υποκείμενων Δανείων	Ημερομηνία Έκδοσης	Ημερομηνία Λήξεως	Νόμισμα	Σταθμισμένο Επιτόκιο/ Συχνότητα πληρωμής κουπονιών	Ονομαστική Αξία	Εναπομείνασα Ονομαστική Αξία	Αποπληρωμές	Ακυρώσεις
31/12/2020										
Καλυμμένα Ομόλογα										
Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.	Καλυμμένες ομολογίες κυμαινόμενου επιτοκίου - Σειρά 3	Στεγαστικά δάνεια	16-Φεβ-17	16-Νοε-21	EUR	1m Euribor + 150μβ/ Μηνιαίο	1.000	500	--	500
Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.	Καλυμμένες ομολογίες κυμαινόμενου επιτοκίου - Σειρά 5	Στεγαστικά δάνεια	20-Νοε-17	20-Νοε-22	EUR	3m Euribor + 150μβ / Τρίμηνο	1.000	500	-	500
Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.	Καλυμμένες ομολογίες κυμαινόμενου επιτοκίου - Σειρά 6	Στεγαστικά δάνεια	31-Ιαν-18	31-Ιαν-23	EUR	3m Euribor + 150μβ / Τρίμηνο	1.000	1.000	-	-
Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.	Καλυμμένες ομολογίες κυμαινόμενου επιτοκίου - Σειρά 7	Στεγαστικά δάνεια	11-Μαΐ-18	11-Φεβ-22	EUR	3m Euribor + 150μβ / Τρίμηνο	1.000	1.000	-	-



Στις 25 Ιουνίου 2021, η Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. προχώρησε σε μερική απομείωση κατά € 500 εκατ. της ονομαστικής αξίας των καλυμμένων ομολογίων κυμαινόμενου επιτοκίου της σειράς 6 (λήξης Ιανουάριο 2023).

Την 30^η Ιουνίου 2021 και την 31^η Δεκεμβρίου 2020 η λογιστική αξία των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος, που έχουν δεσμευτεί ως εξασφάλιση στα καλυμμένα ομόλογα ανέρχεται σε € 4.437 εκατ. και € 4.621 εκατ., αντίστοιχα.

23 Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις

Την περίοδο που έληξε την 30^η Ιουνίου 2021, ο Όμιλος και η Εταιρεία δεν προέβησαν σε επαναγορές λοιπών δανειακών υποχρεώσεων.

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

24.1 Νομικά θέματα

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

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

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

Ωστόσο, με βάση την κρίση της Διοίκησης και τη γνωμοδότηση των Νομικών Υπηρεσιών του Ομίλου, η οριστική διευθέτηση των εν λόγω υποθέσεων δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίπτωση στις Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις. Το ποσό των προβλέψεων που σχετίζονται με επίδικες απαιτήσεις ανέρχεται κατά την 30^η Ιουνίου 2021 σε € 28 εκατ. για τον Όμιλο και € 0 εκατ. για την Εταιρεία, αντίστοιχα (31 Δεκεμβρίου 2020: € 30 εκατ. και € 0 για τον Όμιλο και την Εταιρεία, αντίστοιχα), που αντιπροσωπεύει την καλύτερη εκτίμηση της Διοίκησης σχετικά με την πιθανή ζημία που θα προκύψει κατά την οριστικοποίηση αυτών των εκκρεμών νομικών υποθέσεων.

24.2 Εκκρεμείς φορολογικοί έλεγχοι

Η Εταιρεία έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές μέχρι και τη χρήση του 2010.

Για τις χρήσεις 2011 – 2016, απαιτήθηκαν φορολογικοί έλεγχοι για την Εταιρεία, και για όλες τις Ελληνικές Ανώνυμες Εταιρείες. Οι εν λόγω φορολογικοί έλεγχοι διενεργήθηκαν από τους ορκωτούς ελεγκτές υπό τον Ν.2190/1920, σύμφωνα με το άρθρο 82 του Ν.2238/1994 και το άρθρο 65Α του Ν.4174/2013, όπως ίσχυαν.



Από τη χρήση 2016 και μετά η έκδοση της έκθεσης φορολογικής συμμόρφωσης έγινε προαιρετική, ωστόσο, η Διοίκηση επέλεξε για την Εταιρεία και τις ελληνικές θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου να συνεχίσουν τη λήψη της έκθεσης φορολογικής συμμόρφωσης από τους ορκωτούς ελεγκτές. Η φορολογική αρχή διατηρεί το δικαίωμα να προχωρήσει σε φορολογικό έλεγχο εντός του θεσπισθέντος πλαισίου, όπως αυτό ορίζεται στο άρθρο 36 του Ν.4174/2013, όπως ισχύει επί του παρόντος.

Οι χρήσεις 2011 και 2012, έχουν ελεγχθεί φορολογικά από την εταιρεία PricewaterhouseCoopers A.E., σύμφωνα με το άρθρο 82 παρ. 5 του Ν.2238/1994 όπως ίσχυε, και έχει εκδοθεί έκθεση φορολογικής συμμόρφωσης χωρίς επιφύλαξη και ευρήματα.

Ο φορολογικός έλεγχος για την χρήση 2013 έχει ολοκληρωθεί από την PricewaterhouseCoopers A.E. και η σχετική έκθεση φορολογικής συμμόρφωσης έχει εκδοθεί και υποβληθεί στο Υπουργείο Οικονομικών, διατυπώνεται δε, θέμα έμφασης, αναφορικά με τις διατάξεις που εφαρμόστηκαν για την φορολογική αντιμετώπιση των αποκτηθέντων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού ελληνικών υποκαταστημάτων πιστωτικών ιδρυμάτων με έδρα σε άλλο κράτος μέλος της Ευρωπαϊκής Ένωσης, με βάση τις οποίες στοιχειοθετείται η απαλλαγή από φορολογικές επιβαρύνσεις.

Για τις χρήσεις 2014, 2015 και 2016 έχει ολοκληρωθεί ο φορολογικός έλεγχος από την PricewaterhouseCoopers A.E. και έχει εκδοθεί η έκθεση φορολογικής συμμόρφωσης χωρίς να διατυπώνεται επιφύλαξη και ευρήματα. Για τις χρήσεις 2017, 2018 και 2019 ο φορολογικός έλεγχος έχει ολοκληρωθεί από την Deloitte A.E. και έχει εκδοθεί η έκθεση φορολογικής συμμόρφωσης χωρίς να διατυπώνεται επιφύλαξη και ευρήματα.

Όσον αφορά στις ημεδαπές θυγατρικές του Ομίλου, για τις οποίες η Διοίκηση έχει επιλέξει προαιρετικά να αποκτήσει τις εκθέσεις φορολογικής συμμόρφωσης σύμφωνα με το άρθρο 65Α του Ν.4174/2013, οι φορολογικοί έλεγχοι των εταιρειών αυτών για τη χρήση 2019 έχουν ολοκληρωθεί και έχουν εκδοθεί οι αντίστοιχες εκθέσεις φορολογικής συμμόρφωσης. Ο φορολογικός έλεγχος της χρήσης 2020, για την Εταιρεία και τις ημεδαπές θυγατρικές του Ομίλου, διενεργείται από την Deloitte A.E. και δεν αναμένονται ουσιαστικά ευρήματα που να επηρεάζουν τις Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

Οι ανέλεγκτες χρήσεις των θυγατρικών, συγγενών εταιρειών και κοινοπραξιών του Ομίλου παρατίθενται στη Σημείωση 18 και ως εκ τούτου, οι φορολογικές τους υποχρεώσεις για τις χρήσεις αυτές δεν έχουν καταστεί οριστικές. Οι φορολογικές αρχές δεν έχουν ελέγξει το σύνολο των φορολογικών χρήσεων των θυγατρικών εταιρειών του Ομίλου, συνεπώς οι φορολογικές τους υποχρεώσεις για τις χρήσεις αυτές δεν μπορούν να θεωρηθούν οριστικές.

Πρόσθετοι φόροι και προσαυξήσεις μπορούν να επιβληθούν κατά τον φορολογικό έλεγχο των ανέλεγκτων χρήσεων, ωστόσο δεν αναμένεται να έχουν ουσιώδη επίπτωση στις Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

24.3 Πιστωτικές δεσμεύσεις

Ο Όμιλος και η Εταιρεία, στο πλαίσιο των συνήθων χρηματοδοτικών δραστηριοτήτων τους, συνάπτουν συμβατικές πιστωτικές δεσμεύσεις με τους πελάτες τους προκειμένου να εξυπηρετήσουν τις χρηματοδοτικές τους ανάγκες ή υποχρεώσεις. Οι συμβατικές δεσμεύσεις, λόγω της φύσης τους, αντιμετωπίζονται ως στοιχεία εκτός ισολογισμού. Οι πιστωτικές δεσμεύσεις αφορούν εγγυητικές επιστολές, ενέγγυες πιστώσεις και ενγκεκριμένες αλλά μη εκταμιευθείσες πιστωτικές διευκολύνσεις. Γενικά οι εγγυητικές επιστολές και ενέγγυες πιστώσεις διασφαλίζουν την πληρωμή σε τρίτο μέρος για εμπορικές συναλλαγές ενός πελάτη ή εγγυώνται την καλή εκτέλεση μιας συμφωνίας ενός πελάτη σε τρίτο εμπλεκόμενο. Οι μη ανακληθείσες αχρησιμοποίητες πιστωτικές δεσμεύσεις είναι συμφωνίες χορηγήσεων που προϋποθέτουν τη μη αθέτηση των αναγραφόμενων όρων της συμφωνίας από τον πελάτη. Για την αναγνώριση του πιστωτικού κινδύνου των προαναφερόμενων



πιστωτικών δεσμεύσεων εφαρμόζεται η ίδια Πιστοδοτική Πολιτική, οι ίδιες εγκριτικές διαδικασίες και έλεγχοι που εφαρμόζονται στα δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος.

Την 30^η Ιουνίου 2021 και 31^η Δεκεμβρίου 2020 ο Όμιλος και η Εταιρεία έχουν αναλάβει τις ακόλουθες κεφαλαιακές δεσμεύσεις:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	30/6/2021	31/12/2020	30/6/2021	31/12/2020
Εγγυητικές επιστολές	3.401	3.314	-	-
Ενέγγυες Πιστώσεις	45	40	-	-
Μη ανακλητά αχρησιμοποίητα πιστωτικά όρια	945	728	-	7
Συνολικές δεσμεύσεις	4.391	4.082	-	7

Βάσει του ισχύοντος εποπτικού πλαισίου, τα μη ανακλητά αχρησιμοποίητα πιστωτικά όρια προσμετρώνται στον υπολογισμό του Σταθμισμένου Ενεργητικού (RWA) για σκοπούς κεφαλαιακής επάρκειας.

Η πρόβλεψη που σχηματίστηκε για τις πιστωτικές δεσμεύσεις κατά την 30^η Ιουνίου 2021 ανέρχεται σε € 112 εκατ. για τον Όμιλο (31 Δεκεμβρίου 2020: € 118 εκατ.) και περιλαμβάνεται στην γραμμή «Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη» στην ενδιάμεση κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, ενώ η Εταιρεία δεν έχει σχηματίσει αντίστοιχη πρόβλεψη.

24.4 Στοιχεία ενεργητικού σε ενέχυρο

	Όμιλος		Εταιρεία	
	30/6/2021	31/12/2020	30/6/2021	31/12/2020
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	1.035	874	-	-
Χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων	691	291	-	-
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	4.840	4.930	-	-
Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	1.985	2.102	-	-
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος	8.428	4.900	-	-
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	29	29	-	-
	17.008	13.126	-	-

Τα ανωτέρω στοιχεία σε ενέχυρο χρησιμοποιούνται κυρίως είτε για άντληση ρευστότητας από το Ευρωσύστημα, σύμφωνα με τους γενικούς όρους που ισχύουν για τέτοιου είδους συμφωνίες, είτε για την κάλυψη κινδύνων από 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 € 65 εκατ. για τον Όμιλο (31 Δεκεμβρίου 2020: € 84 εκατ. για τον Όμιλο και την Εταιρεία), εκ των οποίων ονομαστική αξία € 65 εκατ. για τον Όμιλο (31 Δεκεμβρίου 2020: € 84 εκατ. για τον Όμιλο και την Εταιρεία) αφορά τίτλους εκδοθέντες από το Ελληνικό Δημόσιο.



Επιπλέον των ανωτέρω, κατά την 30^η Ιουνίου 2021 και την 31^η Δεκεμβρίου 2020, η θυγατρική του Ομίλου, Τράπεζα Πειραιώς έχει δεσμεύσει περιουσιακά στοιχεία ποσού € 168 εκατ., στα πλαίσια εγγύησης έναντι κινδύνου αθέτησης πληρωμής από το Ελληνικό Δημόσιο, που περιλαμβάνονται στην γραμμή «Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων» της ενδιάμεσης κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης.

25 Μετοχικό κεφάλαιο και λοιποί συμμετοχικοί τίτλοι

25.1 Μετοχικό κεφάλαιο

	Αριθμός μετοχών		
	Εταιρεία		Όμιλος
	Εκδοθείσες μετοχές	Ίδιες Μετοχές	Καθαρός αριθμός μετοχών
Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2020	436.659.164	(162.022)	436.497.142
Αγορές ιδίων μετοχών	-	(5.329.090)	(5.329.090)
Πώληση ιδίων μετοχών	-	4.935.791	4.935.791
Υπόλοιπο 31/12/2020	436.659.164	(555.321)	436.103.843
Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2021	436.659.164	(555.321)	436.103.843
Αύξηση αριθμού κοινών μετοχών λόγω της μετατροπής των CoCos	394.400.000	-	394.400.000
Μείωση αριθμού κοινών μετοχών λόγω reverse split (αναλογία 16,5 προς 1)	(780.691.941)	-	(780.691.942)
Αύξηση αριθμού κοινών μετοχών λόγω της έκδοσης νέων μετοχών	1.200.000.000	-	1.200.000.000
Αγορές ιδίων μετοχών	-	(3.881.286)	(3.881.286)
Πώληση ιδίων μετοχών	-	3.465.323	3.465.323
Υπόλοιπο 30/6/2021	1.250.367.223	(971.284)	1.249.395.938

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας την 31^η Δεκεμβρίου 2020 ανήλθε σε € 2.620 εκατ. διαιρούμενο σε 436.659.164 κοινές ονομαστικές μετοχές, έκαστης ονομαστικής αξίας € 6,00.

Τον Νοέμβριο του 2020, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, ύστερα από την τελική απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΚΤ να μην εγκρίνει το αίτημα της Εταιρείας να καταβάλει στο ΤΧΣ, σε μετρητά, το ετήσιο κουπόνι των CoCos για το 2020, αποφάσισε να ασκήσει τη διακριτική του ευχέρεια, σύμφωνα με τους από 2 Δεκεμβρίου 2015 όρους του Προγράμματος Έκδοσης των CoCos (το «Πρόγραμμα Έκδοσης των CoCos») και να ακυρώσει στις 2 Δεκεμβρίου 2020 την πληρωμή του τοκομεριδίου των CoCos. Δεδομένου ότι παρόμοιο συμβάν είχε λάβει χώρα το 2018, τα CoCos μετατράπηκαν αυτόματα σε κοινές ονομαστικές μετοχές της Εταιρείας, σύμφωνα με τους όρους του Προγράμματος Έκδοσης των CoCos και το ισχύον νομικό πλαίσιο.

Η Εταιρεία ενημέρωσε το ΤΧΣ ότι η 4^η Ιανουαρίου 2021 θα οριστεί ως ημερομηνία μετατροπής, σύμφωνα με το Πρόγραμμα Έκδοσης των CoCos και την Πράξη Υπουργικού Συμβουλίου αριθ. 36/2015. Κατά την ημερομηνία μετατροπής, τα CoCos μετατράπηκαν αυτόματα σε κοινές μετοχές της Εταιρείας, με την έκδοση 394.400.000 νέων μετοχών (εφεξής «Νέες Μετοχές»). Ο αριθμός των νέων μετοχών ήταν προκαθορισμένος και προέκυψε από τη διαίρεση του 116% της συνολικής ονομαστικής αξίας των CoCos ύψους € 2.040 εκατ. με την Τιμή Μετατροπής, δηλαδή € 6,00.



Οι Νέες Μετοχές, μετά την ολοκλήρωση της εισαγωγής τους στο Χρηματιστήριο Αθηνών, πιστώθηκαν στη μερίδα και στο λογαριασμό αξιών του ΤΧΣ που τηρείται στο Σ.Α.Τ. αυξάνοντας το ποσοστό συμμετοχής του ΤΧΣ στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας από 26,4% την 31^η Δεκεμβρίου 2020 σε 61,3% την 4^η Ιανουαρίου 2021.

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

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

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας κατά τη συνεδρίασή του που πραγματοποιήθηκε στις 16 Απριλίου 2021, ενέκρινε, δυνάμει της εξουσιοδότησης που του παρασχέθηκε από την ΕΓΣ, την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά € 1.200 εκατ., με την έκδοση μέχρι και 1.200 εκατ. νέων κοινών ονομαστικών μετοχών με τιμή διάθεσής να κυμαίνεται μεταξύ του εύρους τιμών, ήτοι ελάχιστη τιμή € 1,00 και μέγιστη τιμή € 1,15 με την καταβολή μετρητών και αποκλεισμό του δικαιώματος προτίμησης των υφιστάμενων μετόχων της Εταιρείας. Η αύξηση μετοχικού κεφαλαίου ολοκληρώθηκε την 29^η Απριλίου 2021. Οι καθαρές εισροές ανήλθαν σε περίπου € 1.301 εκατ. (ήτοι ακαθάριστες εισροές ποσού € 1.380 εκατ. μείον έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου ποσού € 79 εκατ.). Η εισαγωγή των Νέων Μετοχών προς διαπραγμάτευση στη Κύρια Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών πραγματοποιήθηκε την 7^η Μαΐου 2021. Σε συνέχεια των παραπάνω, το ποσοστό συμμετοχής του ΤΧΣ μειώθηκε από 61,3% σε 27% την 30^η Ιουνίου 2021.

Σε συνέχεια των ανωτέρω, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας την 30^η Ιουνίου 2021 ανήλθε σε € 1.250 εκατ. διαιρούμενο σε 1.250.367.223 κοινές, ονομαστικές, μετά ψήφου μετοχές ονομαστικής αξίας € 1,00 η κάθε μία.

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

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

25.2 Λοιποί Συμμετοχικοί Τίτλοι

Στις 16 Ιουνίου 2021, η Εταιρεία εξέδωσε πρόσθετα μέσα AT 1 € 600 εκατ. χωρίς τακτή λήξη με υπό αίρεση προσωρινή απομείωση, σταθερού επιτοκίου 8,75% πληρωτέου στο τέλος κάθε εξαμήνου. Η ανάκληση του AT 1 στην ονομαστική του αξία, είναι στην πλήρη διακριτική ευχέρεια της Εταιρείας από τις 16 Ιουνίου 2026 έως τις 16 Δεκεμβρίου 2026 και σε κάθε μεταγενέστερη ημερομηνία πληρωμής κουπονιού. Στις 16 Δεκεμβρίου του 2026 και σε κάθε επόμενη πενταετία, το κουπόνι



θα διαμορφώνεται σε 9,195% πλέον το τότε ισχύον 5ετές επιτόκιο μεσαίας ανταλλαγής. Η Εταιρεία έχει την διακριτική ευχέρεια να ακυρώσει συνολικά ή μερικά την πληρωμή τόκου ανά πάσα στιγμή και η ονομαστική αξία του AT 1 μπορεί να απομειωθεί ή ακυρωθεί εάν η Εταιρεία ή η εποπτική της αρχή προσδιορίσει ότι ο δείκτης CET1 έχει υποχωρήσει κάτω από 5,125% σε οποιαδήποτε χρονική στιγμή. Το AT 1 ταξινομήθηκε εξ ολοκλήρου εντός των ιδίων κεφαλαίων.

26 Λοιπά αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον

Η ανάλυση των λοιπών αποθεματικών και των αποτελεσμάτων εις νέον παρουσιάζεται παρακάτω:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	30/6/2021	31/12/2020	30/6/2021	31/12/2020
Τακτικό αποθεματικό	86	85	69	69
Αποθεματικό χρημ/κών μέσων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	179	281	-	-
Αποθεματικό συναλλαγματικών διαφορών	(56)	(59)	-	-
Λοιπά αποθεματικά	33	30	27	27
Σύνολο λοιπών αποθεματικών	242	337	96	96
Αποτελέσματα εις νέον	(13.775)	(11.024)	(14.618)	(11.123)
Λοιπά αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον	(13.533)	(10.687)	(14.521)	(11.027)

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 Ενδιάμεση Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων.

Κίνηση αποθεματικού χρηματοοικονομικών μέσων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	Όμιλος		Εταιρεία	
	30/6/2021	31/12/2020	30/6/2021	31/12/2020
Υπόλοιπο έναρξης	281	236	-	236
Κέρδη/(ζημίες) από την αποτίμηση χρεωστικών τίτλων	(33)	95	-	95
Κέρδη/(ζημίες) από την αποτίμηση μετοχών	17	(16)	-	(16)
Απομειώσεις χρεωστικών τίτλων	10	6	-	6
Ανακύκλωση της αποτίμησης και της σωρευτικής απομείωσης των πωληθέντων χρεογράφων	(141)	(2)	-	(2)
Μεταφορά στα αποτελέσματα εις νέον	-	(16)	-	(16)
Αναβαλλόμενοι φόροι	45	(22)	-	(22)
Εισφορά στο νέο πιστωτικό ίδρυμα	-	-	-	(281)
Υπόλοιπο λήξης	179	281	-	-

Στη γραμμή «Ανακύκλωση της αποτίμησης και της σωρευτικής απομείωσης των πωληθέντων χρεογράφων» περιλαμβάνεται ποσό ύψους € 76 εκατ. που αφορά στις πωλήσεις ΟΕΔ που πραγματοποιήθηκαν κατά τη διάρκεια της περιόδου που έληξε την 30^η Ιουνίου 2021 και εμφανίζεται στην Ενδιάμεση Κατάσταση Αποτελεσμάτων στην γραμμή «Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων».



27 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Ως συνδεδεμένα μέρη νοούνται:

- α) τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και της Εκτελεστικής Επιτροπής του Ομίλου, ο Επικεφαλής του Εσωτερικού Ελέγχου του Ομίλου, η Επικεφαλής της Κανονιστικής Συμμόρφωσης του Ομίλου, καθώς και οι Διευθύνοντες Σύμβουλοι των σημαντικών θυγατρικών του Ομίλου, συλλογικά αναφερόμενοι ως «Κατέχοντες Καίριες Διοικητικές Θέσεις»,
- β) τα μέλη του στενού οικογενειακού περιβάλλοντος των προσώπων που κατέχουν καίριες Διοικητικές Θέσεις,
- γ) οι εταιρείες οι οποίες συναλλάσσονται με την Πειραιώς Financial Holdings A.E., εφόσον η συνολική συμμετοχή σε αυτές (των προσώπων που κατέχουν καίριες Διοικητικές Θέσεις καθώς και των μελών των οικογενειών τους) υπερβαίνει, αθροιστικά, το 20%,
- δ) οι θυγατρικές εταιρείες της Εταιρείας,
- ε) οι συγγενείς εταιρείες της Εταιρείας,
- στ) οι κοινοπραξίες της Εταιρείας,
- ζ) το ΤΧΣ, του οποίου οι κοινές μετοχές που κατέχει στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας παρέχουν τα ειδικά δικαιώματα του άρθρου 10 του Ν. 3864/2010, όπως τροποποιήθηκε και ισχύει.

Οι συναλλαγές με τα προαναφερόμενα συνδεδεμένα μέρη διέπονται από τους συνήθεις όρους και συνθήκες αγοράς, καθώς και από τις συνήθεις επιχειρηματικές δραστηριότητες. Τα δάνεια και οι απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος και οι εγγυητικές επιστολές προς συνδεδεμένα μέρη, έχουν δοθεί μέσα στο πλαίσιο των εγκεκριμένων χρηματοδοτικών πολιτικών και διαδικασιών του Ομίλου, με επαρκείς εξασφαλίσεις και καλύμματα, και ο κίνδυνος αποπληρωμής τους κυμαίνεται στο σύνηθες πλαίσιο των συνθηκών της αγοράς.

27.1 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), αναλύονται στον κάτωθι πίνακα. Σημειώνεται ότι δεν υπήρχαν σημαντικές συναλλαγές με το ΤΧΣ κατά την περίοδο που έληξε την 30^η Ιουνίου 2021, εκτός από την μετατροπή των CoCos και την συμμετοχή του ΤΧΣ στην αύξηση μετοχικού κεφαλαίου που ολοκληρώθηκε την 29^η Απριλίου 2021. Ανατρέξτε στη Σημείωση 25.1 για περισσότερες πληροφορίες επί των προαναφερθέντων γεγονότων και τον αντίκτυπο στο ποσοστό συμμετοχής του ΤΧΣ πριν και μετά από κάθε συναλλαγή.

Όμιλος (ποσά σε χιλ. €)	30/6/2021		31/12/2020	
	Πρόσωπα που κατέχουν καίριες Διοικητικές Θέσεις	Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	Πρόσωπα που κατέχουν καίριες Διοικητικές Θέσεις	Λοιπά συνδεδεμένα μέρη
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος (προ προβλέψεων)	6.863	34	6.255	38
Υποχρεώσεις προς πελάτες	2.168	137	2.275	120



Όμιλος Πειραιώς Financial Holdings – 30 Ιουνίου 2021

Δεν διενεργήθηκε καμία από τις συναλλαγές που αναφέρονται στον παραπάνω πίνακα μεταξύ της Εταιρείας και των προσώπων που κατέχουν καίριες διοικητικές θέσεις και των λοιπών συνδεδεμένων μερών.

Όμιλος (ποσά σε χιλ. €)	1/1 - 30/6/2021		1/1 - 30/6/2020	
	Πρόσωπα που κατέχουν καίριες Διοικητικές Θέσεις	Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	Πρόσωπα που κατέχουν καίριες Διοικητικές Θέσεις	Λοιπά συνδεδεμένα μέρη
Έσοδα	14	7	10	4
Έξοδα	-	-	4	-

Εταιρεία (ποσά σε χιλ. €)	1/1 - 30/6/2021		1/1 - 30/6/2020	
	Πρόσωπα που κατέχουν καίριες Διοικητικές Θέσεις	Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	Πρόσωπα που κατέχουν καίριες Διοικητικές Θέσεις	Λοιπά συνδεδεμένα μέρη
Έσοδα	-	-	10	4
Έξοδα	-	-	4	-

Παροχές προσώπων που κατέχουν καίριες Διοικητικές Θέσεις (ποσά σε χιλ. €)	Όμιλος		Εταιρεία	
	1/1 - 30/6/2021	1/1 - 30/6/2020	1/1 - 30/6/2021	1/1 - 30/6/2020
Βραχυπρόθεσμες παροχές	2.819	2.527	97	2.141
Παροχές λόγω αποχώρησης	-	520	-	520
Εισφορές προς το Ταμείο Επαγγελματικής Ασφάλισης	40	-	2	-
Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία	24	217	2	211

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

Το σύνολο των σχηματισμένων προβλέψεων για προγράμματα παροχών σε πρόσωπα που κατέχουν καίριες Διοικητικές Θέσεις διαμορφώθηκε σε € 2 εκατ. για τον Όμιλο και σε λιγότερο από € 0,1 εκατ. για την Εταιρεία την 30^η Ιουνίου 2021 (31 Δεκεμβρίου 2020: € 2 εκατ. για τον Όμιλο και λιγότερο από € 0,1 εκατ. για την Εταιρεία) και απεικονίζεται στην πρόβλεψη των υποχρεώσεων για παροχές και λήξη εργασιακής σχέσης.

Το σύνολο των σχηματισμένων προβλέψεων για απομείωση σε δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος που δόθηκαν από τον Όμιλο σε πρόσωπα που κατέχουν καίριες Διοικητικές Θέσεις και σε λοιπά με αυτά, συνδεδεμένα μέρη, ανήλθε την 30^η Ιουνίου 2021 σε € 4 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2020: € 4 εκατ.), ενώ τα αντίστοιχα υπόλοιπα για την Εταιρεία είναι μηδενικά.

Την 30^η Ιουνίου 2021 τα πρόσωπα που κατέχουν καίριες Διοικητικές Θέσεις, διέθεταν 267 χιλιάδες κοινές μετοχές της Εταιρείας (31 Δεκεμβρίου 2020: 110 χιλιάδες).

27.2 θυγατρικές εταιρείες



Τα υπόλοιπα και οι συναλλαγές της Εταιρείας με θυγατρικές εταιρείες παρουσιάζονται παρακάτω:

(ποσά σε χιλ. €)	Εταιρεία	
	30/6/2021	31/12/2020
Ενεργητικό		
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	50.950	424.865
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος (προ προβλέψεων)	741.555	721.354
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	2.706	91.745
Σύνολο	795.212	1.237.963
Υποχρεώσεις		
Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία	-	2.383.017
Λοιπές υποχρεώσεις	3.779	-
Σύνολο	3.779	2.383.017

(ποσά σε χιλ. €)	Εταιρεία	
	1/1 - 30/6/2021	1/1 - 30/6/2020
Έσοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	42.871	26.214
Έσοδα προμηθειών	-	6.389
Καθαρά λοιπά έσοδα/ (έξοδα)	(484)	675
Σύνολο	42.387	33.277
Έξοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	(7.727)	(1.348)
Έξοδα προμηθειών	(67)	(37)
Καθαρές ζημιές από χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	(73.473)	-
Λειτουργικά έξοδα	(300)	(9.744)
Σύνολο	(81.567)	(11.129)

27.3 Συγγενείς εταιρείες

Τα υπόλοιπα και οι συναλλαγές με τις συγγενείς εταιρείες, παρουσιάζονται παρακάτω:

(ποσά σε χιλ. €)	Όμιλος		Εταιρεία	
	30/6/2021	31/12/2020	30/6/2021	31/12/2020
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος (προ προβλέψεων)	874.200	1.107.136	-	-
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	3.964	6.787	-	-
Υποχρεώσεις προς πελάτες	124.136	127.489	-	-
Λοιπές υποχρεώσεις	28.381	65.540	-	6.835



Όμιλος Πειραιώς Financial Holdings – 30 Ιουνίου 2021

(ποσά σε χιλ. €)	Όμιλος		Εταιρεία	
	1/1 - 30/6/2021	1/1 - 30/6/2020	1/1 - 30/6/2021	1/1 - 30/6/2020
Συνολικά έξοδα και κεφαλαιουχικές δαπάνες	(98.702)	(91.482)	(15.110)	(91.375)
Συνολικά έσοδα	22.733	24.313	-	22.328

Το σύνολο των σχηματισμένων προβλέψεων για απομείωση επί δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος που δόθηκαν από τον Όμιλο σε συγγενείς εταιρείες, ανήλθε την 30^η Ιουνίου 2021 σε € 133 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2020: € 183 εκατ.), ενώ τα αντίστοιχα υπόλοιπα για την Εταιρεία είναι μηδενικά. Η εκτιμώμενη ζημιά απομείωσης δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος για την περίοδο που έληξε ήταν μη σημαντική.

Οι εγγυητικές επιστολές που εκδόθηκαν από τον Όμιλο υπέρ των συγγενών εταιρειών του κατά την 30^η Ιουνίου 2021 ανήλθαν σε € 10 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2020: € 11 εκατ.), ενώ τα αντίστοιχα υπόλοιπα για την Εταιρεία είναι μηδενικά.

27.4 Κοινοπραξίες

Τα υπόλοιπα και οι συναλλαγές με τις κοινοπραξίες παρουσιάζονται παρακάτω:

(ποσά σε χιλ. €)	Όμιλος		Εταιρεία	
	30/6/2021	31/12/2020	30/6/2021	31/12/2020
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος (προ προβλέψεων)	54.123	53.793	-	-
Υποχρεώσεις προς πελάτες	27	27	-	-

(ποσά σε χιλ. €)	Όμιλος		Εταιρεία	
	1/1 - 30/6/2021	1/1 - 30/6/2020	1/1 - 30/6/2021	1/1 - 30/6/2020
Συνολικά έσοδα	441	258	-	258

Το σύνολο των σχηματισμένων προβλέψεων για απομείωση επί δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος που δόθηκαν από τον Όμιλο σε κοινοπραξίες, ανήλθε την 30^η Ιουνίου 2021 σε € 41 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2020: € 41 εκατ.), ενώ το αντίστοιχο υπόλοιπο για την Εταιρεία είναι μηδενικό.



28 Μεταβολές στο χαρτοφυλάκιο των ενοποιούμενων εταιρειών

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

Στις 12 Απριλίου 2021 και στο πλαίσιο των τιτλοποιήσεων Phoenix και Vega, η Εταιρεία ίδρυσε στην Κύπρο την εξ ολοκλήρου θυγατρική «Phoenix Vega Mezz Ltd» και συνεισέφερε σε είδος το συνολικό ποσοστό κατοχής της σε τίτλους μειωμένης εξασφάλισης των οχημάτων τιτλοποίησης Phoenix και Vega, δηλαδή το 65% των τίτλων μεσαίας εξοφλητικής προτεραιότητας και το 45% των τίτλων χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας, συνολικού ποσού € 63 εκατ. Η ΕΓΣ ενέκρινε στις 22 Ιουνίου 2021 τη διανομή σε είδος στους μετόχους της Εταιρείας ποσοστού 100% των μετοχών που εκδόθηκαν από την Phoenix Vega Mezz Ltd και διακρατούνταν από την Εταιρεία. Η νεοιδρυθείσα εταιρεία θα λογιστικοποιηθεί ως θυγατρική έως ότου ολοκληρωθεί η διανομή, το οποίο αναμένεται να λάβει χώρα τον Αύγουστο του 2021.

Εκτός των ανωτέρω, εντός του 1^{ου} εξαμήνου 2021 η Εταιρεία δεν πραγματοποίησε κάποια νέα επένδυση μέσω εξαγοράς, ίδρυσης ή αύξησης ποσοστού συμμετοχής σε κάποια άλλη εταιρεία που να υπερβαίνει τα € 10 εκατ.

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

Οι αλλαγές που έλαβαν χώρα κατά την περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2021, άνω των € 10 εκατ., ήταν οι ακόλουθες:

Η Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. προχώρησε σε δύο συναλλαγές αύξησης κεφαλαίου: α) μία αύξηση μετοχικού κεφαλαίου κατά € 265 χιλ. μέσω καταβολής μετρητών, με την έκδοση 265 χιλ. νέων κοινών ονομαστικών με ψήφο μετοχών, ονομαστικής αξίας € 1,00 έκαστη, με τιμή διάθεσης € 1.000 ανά μετοχή, η οποία ολοκληρώθηκε στις 29 Μαρτίου 2021, και β) μία αύξηση μετοχικού κεφαλαίου κατά € 1.302 χιλ. μέσω καταβολής μετρητών, με την έκδοση 1.302.000 νέων κοινών ονομαστικών με ψήφο μετοχών, ονομαστικής αξίας € 1,00 έκαστη, με τιμή διάθεσης € 1.000 ανά μετοχή, η οποία ολοκληρώθηκε στις 2 Ιουνίου 2021. Αμφότερες οι εκδόσεις διατέθηκαν εξ ολοκλήρου στην Εταιρεία και το συνολικό ποσό κεφαλαίου που συγκεντρώθηκε ήταν € 1.567 εκατ. Η δεύτερη συναλλαγή χρηματοδοτήθηκε από καθαρό προϊόν των € 1.301 εκατ. που άντλησε η Εταιρεία μέσω της αύξησης μετοχικού κεφαλαίου της, η οποία ολοκληρώθηκε στις 29 Απριλίου 2021 (περισσότερες πληροφορίες σχετικά στην Σημείωση 25.1).

Στις 16 Ιουνίου 2021, η Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. εξέδωσε πρόσθετα μέσα AT 1 €600 εκατ. σταθερού επιτοκίου, τα οποία διέπουν όλους τους ουσιώδεις όρους των Κεφαλαιακών Μέσων AT 1 («Εσωτερικό AT 1»). Το Εσωτερικό AT 1 διατέθηκε εξ ολοκλήρου στην Εταιρεία για ποσό ίσο με το καθαρό προϊόν από την έκδοση του AT 1, ήτοι € 595 εκατ. Η Τράπεζα κατέταξε το Εσωτερικό AT 1 στα ίδια κεφάλαια στην ονομαστική τους αξία, ήτοι € 600 εκατ. και η διαφορά των € 5 εκατ. αναγνωρίστηκε απευθείας στα αποτελέσματα εις νέον, ως διανομή κεφαλαίου. Ο λόγος για την έκδοση των ενδοομιλικών διαδοχικών τίτλων ήταν αποκλειστικά η μεταφορά του καθαρού προϊόντος που συγκεντρώθηκε από την έκδοση του AT 1 στην Τράπεζα. Δεδομένου ότι δεν υπάρχει εμπορική ουσία για τους αντισυμβαλλόμενους, το Εσωτερικό AT 1 λογιστικοποιήθηκε σύμφωνα με το ΔΛΠ 27, στο κόστος, ως μέρος της επένδυσης της Εταιρείας στην Τράπεζα Πειραιώς και ως εκ τούτου η λογιστική αξία της επένδυσης αυξήθηκε κατά € 595 εκατ. Δεν υπάρχει καμία επίδραση από την έκδοση του Εσωτερικού AT 1 στις ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

Στις 2 Ιουνίου 2021, η έκτακτη γενική συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας αποφάσισε την μείωση του μετοχικού κεφαλαίου κατά περίπου € 36 εκατ., μέσω της ακύρωσης 35.867.347 ονομαστικών με ψήφο μετοχών, ονομαστικής αξίας € 1,00 έκαστη και της διανομής στην Εταιρεία του 95% των ομολόγων ενδιάμεσης και χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας που εκδόθηκαν από την Sunrise I NPL Finance DAC και ήταν στην κυριότητα της Τράπεζας. Η προαναφερθείσα ενδοομιλική διανομή σε είδος ολοκληρώθηκε στις 26 Ιουλίου 2021, και ως εκ τούτου λογιστικοποιήθηκε την εν λόγω ημερομηνία.



γ) Εκκαθαρίσεις - Πωλήσεις θυγατρικών:

Στις 12 Απριλίου 2021 και 20 Απριλίου 2021, οι εταιρείες Piraeus Real Estate Bulgaria EOOD και Piraeus Equity Investment Management Ltd αντίστοιχα, διαγράφηκαν από τα οικεία μητρώα εταιρειών. Στις 28 Μαΐου 2021, η εταιρεία Abies Ανώνυμη Εταιρεία Ακινήτων τέθηκε σε καθεστώς εκκαθάρισης.

29 Κεφαλαιακή επάρκεια

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

- η συμμόρφωση με τις κεφαλαιακές απαιτήσεις έναντι αναλαμβανόμενων κινδύνων, σύμφωνα με το εποπτικό πλαίσιο,
- η διαφύλαξη της δυνατότητας του Ομίλου να συνεχίσει απρόσκοπτα τις δραστηριότητές του έτσι ώστε να προσφέρει αποδόσεις και οφέλη στους μετόχους και να διασφαλίζει την εμπιστοσύνη των συναλλασσόμενων,
- η διατήρηση μίας ισχυρής και σταθερής κεφαλαιακής βάσης, η οποία να στηρίζει τα επιχειρηματικά σχέδια της Διοίκησης του Ομίλου και
- η διατήρηση και ενίσχυση των υφιστάμενων υποδομών, πολιτικών, διαδικασιών και μεθοδολογιών για την επαρκή κάλυψη των εποπτικών του αναγκών, στην Ελλάδα και το εξωτερικό.

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

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

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

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

Βάσει της τελευταίας Διαδικασίας Εποπτικής Εξέτασης και Αξιολόγησης («Supervisory Review and Evaluation Process - SREP»), η ΕΚΤ γνωστοποίησε στη Διοίκηση τη συνολική κεφαλαιακή απαίτηση που ισχύει για το 2021, χωρίς να λαμβάνονται υπόψη τα έκτακτα μέτρα λόγω της πανδημίας του Covid-19. Σύμφωνα με τη σχετική απόφαση, ο Όμιλος οφείλει να διατηρεί σε ενοποιημένη βάση, Συνολική Κεφαλαιακή Απαίτηση βάσει SREP («Total SREP Capital Requirement - TSCR») ίση με 11,25% και Συνολικό Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας («Overall Capital Requirements- OCR») ύψους 14,25%, ο οποίος περιλαμβάνει:



α) τις ελάχιστες συνολικές κεφαλαιακές απαιτήσεις του Πυλώνα Ι της Βασιλείας σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 92(1) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 ύψους 8%,

β) τις επιπρόσθετες κεφαλαιακές απαιτήσεις του Πυλώνα ΙΙ της Βασιλείας σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 16(2) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1024/2013 ύψους 3,25%,

γ) το απόθεμα ασφαλείας διατήρησης κεφαλαίου του Ν. 4261/2014 ύψους 2,5% και

δ) το μεταβατικό απόθεμα ασφαλείας των λοιπών συστημικά σημαντικών ιδρυμάτων («O-SII») του Ν. 4261/2014, ύψους 0,50% για το 2021.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθενται τα κύρια μεγέθη της κεφαλαιακής επάρκειας του Ομίλου για την 30^η Ιουνίου 2021 και την 31^η Δεκεμβρίου 2020, που υπολογίστηκαν βάσει των κανόνων του ισχύοντος ρυθμιστικού πλαισίου και μετά την εφαρμογή των μεταβατικών διατάξεων του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 (CRR) και των μεταβατικών διατάξεων του Κανονισμού (ΕΕ) 2395/2017 που αφορά στον μετριασμό των επιπτώσεων στα ίδια κεφάλαια από την πρώτη εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Α. 9.

	Όμιλος	
	30/6/2021	31/12/2020
Μέσα κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (Common Equity Tier 1 Capital)	4.064	5.927
Μέσα κεφαλαίου της κατηγορίας 1 (Tier 1 Capital)	4.664	5.927
Συνολικά Εποπτικά Ίδια Κεφάλαια	5.554	6.816
Σύνολο σταθμισμένου έναντι των κινδύνων ενεργητικού (εντός & εκτός ισολογισμού στοιχεία)	37.391	43.097
Δείκτης κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (CET1 Capital ratio)	10,87%	13,75%
Δείκτης κεφαλαίου της κατηγορίας 1 (T1 Capital ratio)	12,47%	13,75%
Συνολικός δείκτης κεφαλαίου (Total Capital Ratio)	14,85%	15,82%

Στις 12 Μαρτίου 2020, η ΕΚΤ ανακοίνωσε δέσμη μέτρων για την αντιμετώπιση των δυσμενών οικονομικών επιπτώσεων της πανδημίας του Covid-19 στις Τράπεζες που βρίσκονται υπό την εποπτεία της. Τα μέτρα παρέχουν προσωρινή στήριξη στις Τράπεζες ώστε να είναι σε θέση να συνεχίσουν την παροχή ρευστότητας και να ανταπεξέλθουν στις αυξημένες ανάγκες της Ευρωπαϊκής οικονομίας. Για αυτούς τους λόγους η ΕΚΤ επιτρέπει στις Τράπεζες να λειτουργούν προσωρινά κάτω από τα κεφαλαιακά επίπεδα που ορίζουν οι κατευθύνσεις του Πυλώνα ΙΙ («Pillar 2 Guidance – P2G») και η Συνολική Απαίτηση Αποθεμάτων Ασφαλείας («Combined Buffer Requirement – CBR»). Επιτρέπεται πλέον στις Τράπεζες η μερική χρήση κεφαλαιακών μέσων που δεν είναι αποδεκτά ως Κεφάλαιο Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 («CET1 capital»), για παράδειγμα κεφαλαιακά μέσα που ανήκουν στο Πρόσθετο Κεφάλαιο της Κατηγορίας 1 («Additional Tier 1 - AT1») ή στο Κεφάλαιο της Κατηγορίας 2 («Tier 2- T2»), για την κάλυψη των απαιτήσεων του Πυλώνα ΙΙ («P2R»). Εφαρμόζοντας τα παραπάνω μέτρα, ο Όμιλος έχει την υποχρέωση να διατηρεί για το 2021 Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 («CET1») 6,33%, Δείκτη Κεφαλαίου της Κατηγορίας 1 («T1 Capital ratio») 8,44% και Συνολικό Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας («Total Capital Ratio») 11,25%.

Τον Ιούνιο του 2021, ο Όμιλος έλαβε έγκριση μεταφοράς πιστωτικού κινδύνου («SRT») για το Ερμής 1, την πρώτη συναλλαγή συνθετικής τιτλοποίησης της ελληνικής αγοράς εξυπηρετούμενων δανείων προς μεγάλες και ΜΜΕ επιχειρήσεις. Αυτή η πρωτοβουλία εντάσσεται σε μια ευρύτερη στρατηγική της Διοίκησης για την ενίσχυση της κεφαλαιακής βάσης του Ομίλου



και τη διευκόλυνση των δραστηριοτήτων απομείωσης των αναλαμβανόμενων κινδύνων, μέσω δράσεων οι οποίες δεν προκαλούν απίσχναση των υφιστάμενων μετόχων.

Κατά το 2^ο τρίμηνο του 2021, ο Όμιλος έλαβε επίσης εγκρίσεις μεταφοράς πιστωτικού κινδύνου («SRT») για τα χαρτοφυλάκια τιτλοποιημένων δανείων Phoenix και Vega, επιτρέποντας τη χρήση της εγγύησης «Ηρακλής» που οδήγησε σε ελάφρυνση του σταθμισμένου ως προς τον κίνδυνο ενεργητικού ύψους περίπου € 2,2 δισ.

Στις 30 Ιουνίου 2021, ο Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας για τον Όμιλο ανήλθε στο 14,85% και ο Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 («CET1») ανήλθε στο 10,87%, καλύπτοντας τα ελάχιστα επίπεδα συνολικής κεφαλαιακής απαίτησης SREP («TSCR»). Ο pro forma Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας και ο Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 CET1 για τον Όμιλο, λαμβάνοντας υπόψη την έγκριση μεταφοράς πιστωτικού κινδύνου («SRT») της τιτλοποίησης Sunrise 1, ανέρχεται στο 15,82 % και 11,58 %, αντίστοιχα.

Η εξάπλωση της πανδημίας του Covid-19 επιτάχυνε επίσης την εφαρμογή ορισμένων μέτρων που εισήχθησαν στον CRR2, συμπεριλαμβανομένης της προσαρμογής των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο ανοιγμάτων έναντι μικρομεσαίων επιχειρήσεων, καθώς και την προσαρμογή των κεφαλαιακών απαιτήσεων όσον αφορά ανοίγματα έναντι οντοτήτων που εκμεταλλεύονται ή χρηματοδοτούν υλικές δομές ή εγκαταστάσεις, συστήματα και δίκτυα που παρέχουν ή στηρίζουν βασικές δημόσιες υπηρεσίες.

Επιπλέον, ο Όμιλος υιοθέτησε τις διατάξεις του Άρθρου 473α του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 2017/2395, το οποίο τροποποίησε τον Κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 2013/575 αναφορικά με τις «μεταβατικές διατάξεις για τον μετριασμό των επιπτώσεων της εισαγωγής του προτύπου Δ.Π.Χ.Α. 9 στα ίδια κεφάλαια». Οι παραπάνω μεταβατικές διατάξεις επέτρεψαν στον Όμιλο να επιστρέψει στη κεφαλαιακή του βάση ένα μέρος των επιπτώσεων από την εισαγωγή του προτύπου Δ.Π.Χ.Α. 9 που προήλθαν λόγω των αυξημένων προβλέψεων για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές κατά τα πρώτα πέντε (5) χρόνια χρήσης. Επιπλέον, σύμφωνα με την παράγραφο 7α που έχει προστεθεί στο εν λόγω άρθρο, ο Όμιλος αντικατέστησε τη 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»).

Τέλος, με στοιχεία τέλους Δεκεμβρίου 2020 εφαρμόστηκαν οι διατάξεις του κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμού (ΕΕ) 2020/2176 της Επιτροπής της 12^{ης} Νοεμβρίου 2020, βάσει του οποίου επιτρέπεται στα πιστωτικά ιδρύματα ο καθορισμός της αξίας των στοιχείων ενεργητικού στην κατηγορία του λογισμικού-που έχουν ταξινομηθεί ως άυλα στοιχεία ενεργητικού για λογιστικούς σκοπούς με βάση τις σωρευμένες αποσβέσεις προληπτικής εποπτείας, ώστε μέρος αυτής της αξίας να σταθμιστεί κατά κίνδυνο αντί να αφαιρεθεί απευθείας από τα μέσα κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1.

30 Γεγονότα μετά την ημερομηνία της περιόδου αναφοράς

- Στις 30 Ιουλίου 2021, η Πειραιώς Financial Holdings A.E. ανακοίνωσε ότι ολοκλήρωσε με επιτυχία την άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων του 2021 που διεξήγαγε η ΕΚΤ. Υπό το βασικό σενάριο, ο συνολικός δείκτης εποπτικών κεφαλαίων σε πλήρη εφαρμογή του εποπτικού πλαισίου της Βασιλείας III ανήλθε στο 17,1%, ενώ ο δείκτης κεφαλαίων CET1 διαμορφώνεται στο 15,0% στα τέλη του έτους 2023. Το βασικό σενάριο καταλήγει σε αύξηση των κεφαλαιακών δεικτών κατά περίπου 365 μονάδες βάσης έναντι του 2020. Το δυσμενές σενάριο οδηγεί σε μείωση των κεφαλαιακών δεικτών κατά περίπου 480 μονάδες βάσης για την τριετή περίοδο. Η αντίστοιχη μείωση στην άσκηση του 2018 ήταν περίπου 770 μονάδες βάσης. Οι δείκτες κεφαλαίων σε πλήρη εφαρμογή του εποπτικού



πλασίου της Βασιλείας III για το τέλος του έτους 2023 διαμορφώνονται σε 8,6% για τον συνολικό δείκτη κεφαλαίων και 6,5% για τον δείκτη CET1. Το δυσμενές σενάριο οδηγεί σε μείωση περίπου 610 μονάδων βάσης κατά το έτος με τη μεγαλύτερη επίπτωση (2021). Η άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων βασίσθηκε στην παραδοχή στατικού ισολογισμού και δεν λαμβάνει υπόψη πρωτοβουλίες μετά τις 31 Δεκεμβρίου 2020. Λαμβάνοντας υπόψη την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου € 1,4 δισ. και την έκδοση τίτλων AT 1 ύψους € 0,6 δισ. κατά το 2^ο τρίμηνο 2021, οι κεφαλαιακοί δείκτες με πλήρη ενσωμάτωση της Βασιλείας III υπό το δυσμενές σενάριο για το 2023 ανέρχονται σε περίπου 13,5% σε όρους συνολικών κεφαλαίων και περίπου 10,0% σε όρους κεφαλαίων CET1, σύμφωνα με pro forma υπολογισμούς.

- Στις 4 Αυγούστου 2021, η Επιτροπή Εταιρικών Πράξεων του Χρηματιστηρίου Αθηνών ενημερώθηκε για την μείωση της ονομαστικής αξίας εκάστης κοινής μετοχής έκδοσης της Εταιρείας κατά €0,05 και τη διανομή στους μετόχους της των μετοχών της κυπριακής εταιρείας «Phoenix Vega Mezz Plc», αντίστοιχης αξίας της μείωσης του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας, με αναλογία 1 μετοχή της Phoenix Vega Mezz Plc για κάθε 1 μετοχή της Εταιρείας που ήδη κατέχουν. Μετά τη διανομή σε είδος, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σε € 1.188 εκατ. και ο συνολικός αριθμός μετοχών παραμένει αμετάβλητος, δηλαδή 1.250.367.223 κοινές μετοχές με δικαίωμα ψήφου ονομαστικής αξίας € 0,95 η κάθε μία. Το Υπουργείο Ανάπτυξης & Επενδύσεων, με την απόφασή του 70056/25.6.2021, ενέκρινε την τροποποίηση του άρθρου 5 του Καταστατικού της Εταιρείας.
- Στις 5 Αυγούστου 2021, ο Όμιλος θα υποβάλει αίτηση στο Υπουργείο Οικονομικών για την ένταξη των ομολόγων υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας, που θα εκδοθούν στο πλαίσιο της τιτλοποίησης Sunrise II ονομαστικής αξίας € 1,2 δισ., στο πρόγραμμα παροχής εγγυήσεων «Ηρακλής», σύμφωνα με τον Νόμο 4649/2019.

Αθήνα, 4 Αυγούστου 2021

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ
ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο GROUP CHIEF
FINANCIAL OFFICER

Ο CHIEF
FINANCIAL OFFICER

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

ΧΡΗΣΤΟΣ Ι. ΜΕΓΑΛΟΥ
Α.Δ.Τ. ΑΕ 011012

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

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



ΠΕΙΡΑΙΩΣ FINANCIAL HOLDINGS A.E.
ΑΡ. Γ.Ε.ΜΗ. 225501000

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΝΤΛΗΘΕΝΤΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Διάθεση αντληθέντων κεφαλαίων από την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Πειραιώς Financial Holdings A.E. με καταβολή μετρητών και κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης υπέρ των υφιστάμενων μετόχων, που εγκρίθηκε με την από 16.04.2021 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, κατόπιν σχετικής εξουσιοδότησης που του παρασχέθηκε από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρείας την 07.04.2021.

Γνωστοποιείται, σύμφωνα με το άρθρο 4.1.2 του κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών, καθώς και την υπ' αριθμόν 25/17.07.2008 & 06.12.2017 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου του Χρηματιστηρίου Αθηνών και την υπ' αριθμόν 8/754/14.04.2016 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ότι το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας αυξήθηκε με την έκδοση 1.200.000.000 νέων κοινών άυλων ονομαστικών μετά ψήφου μετοχών, ονομαστικής αξίας ενός ευρώ (€1,00) η κάθε μία, και αντλήθηκαν συνολικά κεφάλαια ύψους € 1.380 εκατ., με καταβολή μετρητών από τη Διεθνή προσφορά σε ειδικούς επενδυτές, επιλέξιμους αντισυμβαλλόμενους και λοιπούς θεσμικούς επενδυτές, καθώς και τη Δημόσια προσφορά στην Ελλάδα. Τα έξοδα της έκδοσης ανήλθαν σε € 79 εκατ. και καλύφθηκαν εξ' ολοκλήρου από τα κεφάλαια που αντλήθηκαν από την παραπάνω αύξηση. Ως εκ τούτου, το συνολικό ποσό που αντλήθηκε, μετά από την αφαίρεση των εξόδων της έκδοσης, ανήλθε σε € 1.301 εκατ. Η πιστοποίηση της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας έλαβε χώρα την 29.04.2021. Το Χρηματιστήριο Αθηνών ενέκρινε την 06.05.2021 την εισαγωγή προς διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο Αθηνών των 1.200.000.000 νέων μετοχών. Η διαπραγμάτευση των νέων μετοχών στο Χρηματιστήριο Αθηνών ξεκίνησε την 07.05.2021.

Τα καθαρά έσοδα από την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Πειραιώς Financial Holdings A.E. ποσού € 1.301 εκατ. διατέθηκαν για την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου συνολικού ποσού € 1.302 εκατ. της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε., 100% θυγατρικής της, με στόχο την απορρόφηση των αναμενόμενων ζημιών από τη πώληση των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων βάσει του εγκεκριμένου χρονοδιαγράμματος μείωσής τους, καθώς και τη διασφάλιση ικανοποιητικών δεικτών κεφαλαιακής επάρκειας του Ομίλου της Πειραιώς Financial Holdings A.E και της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε. Η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε. ολοκληρώθηκε στις 2 Ιουνίου 2021.

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΝΤΛΗΘΕΝΤΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΑΠΟ ΤΗΝ ΑΥΞΗΣΗ ΤΟΥ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΜΕ ΚΑΤΑΒΟΛΗ ΜΕΤΡΗΤΩΝ ΚΑΙ ΚΑΤΑΡΓΗΣΗ ΤΟΥ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΟΣ ΠΡΟΤΙΜΗΣΗΣ ΥΠΕΡ ΤΩΝ ΥΦΙΣΤΑΜΕΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ

Περιγραφή χρήσης αντληθέντων κεφαλαίων	Σύνολο αντληθέντων κεφαλαίων (Ποσά σε € εκατ.)	Διατεθέντα κεφάλαια έως 30/06/2021 (Ποσά σε € εκατ.)	Υπόλοιπο κεφαλαίων κατά την 30/06/2021 προς διάθεση (Ποσά σε € εκατ.)
1. Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε., 100% θυγατρικής της Πειραιώς Financial Holdings A.E.	1.380	1.380	-
2. Έξοδα έκδοσης	(79)	(79)	-
Σύνολο	1.301	1.301	-

Αθήνα, 13 Οκτωβρίου 2021

**Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ
ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ**

**Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ
ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ**

**Ο GROUP CHIEF
FINANCIAL OFFICER**

**Ο CHIEF
FINANCIAL OFFICER**

**ΓΕΩΡΓΙΟΣ Π.
ΧΑΝΤΖΗΝΙΚΟΛΑΟΥ**

ΧΡΗΣΤΟΣ Ι. ΜΕΓΑΛΟΥ

ΘΕΟΔΩΡΟΣ Χ. ΓΝΑΡΔΕΛΛΗΣ

ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ Σ. ΠΑΣΧΑΛΗΣ

Α.Δ.Τ. Χ 501829

Α.Δ.Τ. ΑΕ 011012

Α.Δ.Τ. ΑΙ 662109

Α.Δ.Τ. ΑΖ 630875

Αρ. αδείας Α' Τάξης 29358

Έκθεση Ευρημάτων από την Εκτέλεση Προσυμφωνημένων Διαδικασιών επί της Έκθεσης Διάθεσης Αντληθέντων Κεφαλαίων

Προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας “Πειραιώς Financial Holdings A.E.”

Σύμφωνα με την από 12 Οκτωβρίου 2021 επιστολή ανάθεσης έργου που λάβαμε από τη Διοίκηση της “Πειραιώς Financial Holdings A.E.” (η Εταιρεία), διενεργήσαμε τις κατωτέρω προσυμφωνημένες διαδικασίες στο πλαίσιο όσων προβλέπονται από το κανονιστικό πλαίσιο του Χρηματιστηρίου Αθηνών καθώς και το σχετικό νομοθετικό πλαίσιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, σχετικά με την Έκθεση Διάθεσης των Αντληθέντων Κεφαλαίων της Εταιρείας, που αφορά στην αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της με καταβολή μετρητών και κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης υπέρ των υφιστάμενων μετόχων η οποία εγκρίθηκε με την από 16.04.2021 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, κατόπιν σχετικής εξουσιοδότησης που του παρασχέθηκε από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρείας την 07.04.2021.

Η διοίκηση της Εταιρείας έχει την ευθύνη για τη σύνταξη της προαναφερόμενης Έκθεσης. Αναλάβαμε αυτή την εργασία σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Συναφών Υπηρεσιών 4400, το οποίο ισχύει σε “Αναθέσεις Εκτέλεσης Προσυμφωνημένων Διαδικασιών Συναφών με Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση”. Δική μας ευθύνη μας είναι να διενεργήσουμε τις κατωτέρω προσυμφωνημένες διαδικασίες και να σας γνωστοποιήσουμε τα ευρήματά μας.

Διαδικασίες που διενεργήθηκαν

Συγκεκριμένα οι διαδικασίες που διενεργήσαμε συνοψίζονται ως εξής:

- 1) Συγκρίναμε τα ποσά που αναφέρονται ως διατεθέντα κεφάλαια στον «Πίνακα Διάθεσης Αντληθέντων Κεφαλαίων από την Αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου με Καταβολή Μετρητών και Κατάργηση του Δικαιώματος Προτίμησης Υπέρ των Υφιστάμενων Μετόχων» με τα αντίστοιχα ποσά που έχουν αναγνωρισθεί στα βιβλία και στοιχεία της Εταιρείας, κατά τη χρονική περίοδο που αυτά αναφέρονται.
- 2) Εξετάσαμε τη συνέπεια του περιεχομένου της Έκθεσης με τα αναφερόμενα στο Ενημερωτικό Δελτίο, που εκδόθηκε από την Εταιρεία για το σκοπό αυτό, καθώς και με τις σχετικές αποφάσεις και ανακοινώσεις των αρμόδιων οργάνων της Εταιρείας.

Ευρήματα

Από τη διενέργεια των προαναφερόμενων διαδικασιών διαπιστώσαμε τα εξής:

- α) Τα ανά κατηγορία χρήσης ποσά που εμφανίζονται ως διατεθέντα κεφάλαια στον «Πίνακα Διάθεσης Αντληθέντων Κεφαλαίων από την Αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου με Καταβολή Μετρητών και Κατάργηση του Δικαιώματος Προτίμησης Υπέρ των Υφιστάμενων Μετόχων», προκύπτουν από τα βιβλία και στοιχεία της Εταιρείας, στη χρονική περίοδο που αυτά αναφέρονται.
- β) Το περιεχόμενο της Έκθεσης περιλαμβάνει τις κατ’ ελάχιστον πληροφορίες που προβλέπονται για το σκοπό αυτό από το κανονιστικό πλαίσιο του Χρηματιστηρίου Αθηνών καθώς και το σχετικό νομοθετικό πλαίσιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και είναι συνεπές με τα αναφερόμενα στο Ενημερωτικό Δελτίο που εκδόθηκε για το σκοπό αυτό και τις σχετικές αποφάσεις και ανακοινώσεις των αρμοδίων οργάνων της Εταιρείας.

Με δεδομένο ότι η διενεργηθείσα εργασία, δεν αποτελεί έλεγχο ή επισκόπηση, σύμφωνα με τα Διεθνή Ελεγκτικά Πρότυπα ή τα Διεθνή Πρότυπα Ανάθεσης Εργασιών Επισκόπησης, δεν εκφράζουμε οποιαδήποτε άλλη διαβεβαίωση πέραν των όσων αναφέρουμε ανωτέρω.

Αν είχαμε διενεργήσει επιπρόσθετες διαδικασίες ή είχαμε εκτελέσει έλεγχο ή επισκόπηση ενδεχομένως να είχαν υποπέσει στην αντίληψή μας και άλλα θέματα, πέραν των αναφερομένων στην προηγούμενη παράγραφο.

Περιορισμός Χρήσης

Η παρούσα Έκθεση απευθύνεται αποκλειστικά προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, στα πλαίσια της τήρησης των υποχρεώσεων της προς το κανονιστικό πλαίσιο του Χρηματιστηρίου Αθηνών καθώς και το σχετικό νομοθετικό πλαίσιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Ως εκ τούτου, η Έκθεση αυτή δεν επιτρέπεται να χρησιμοποιηθεί για άλλους σκοπούς αφού περιορίζεται μόνο στα στοιχεία που αναφέρονται ανωτέρω και δεν επεκτείνεται στις οικονομικές καταστάσεις που συνέταξε η Εταιρεία για την περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2021 και για τις οποίες εκδώσαμε ξεχωριστή Έκθεση Επισκόπησης, με ημερομηνία 9 Αυγούστου 2021.

Αθήνα, 14 Οκτωβρίου 2021

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δημήτριος Κουτσός – Κουτσόπουλος

A.M. ΣΟΕΛ: 26751

Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών

Φραγκοκκλησιάς 3α & Γρανικού, 151 25 Μαρούσι

A.M. ΣΟΕΛ: E 120



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

Deloitte Certified Public Accountants Societe Anonyme, a Greek company, registered in Greece with registered number 0001223601000 and its registered office at Marousi, Attica, 3a Fragkokklisias & Granikou str., 151 25, is one of the Deloitte Central Mediterranean S.r.l. ("DCM") countries. DCM, a company limited by guarantee registered in Italy with registered number 09599600963 and its registered office at Via Tortona no. 25, 20144, Milan, Italy is one of the Deloitte NSE LLP geographies. Deloitte NSE LLP is a UK limited liability partnership and member firm of DTTL, a UK private company limited by guarantee.

DTTL and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTTL, Deloitte NSE LLP and Deloitte Central Mediterranean S.r.l. do not provide services to clients. Please see www.deloitte.com/about to learn more about our global network of member firms.



www.piraeusholdings.gr