



Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση

30 Ιουνίου 2020

Η εξαμηνιαία οικονομική έκθεση εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε. την 4 Αυγούστου 2020 και έχει αναρτηθεί στον ιστότοπο της Τράπεζας Πειραιώς στη διεύθυνση www.piraeusbankgroup.com.

ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ





ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

Δηλώσεις Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου	5
Έκθεση Διαχείρισης Διοικητικού Συμβουλίου	
Εξαμηνιαία Έκθεση Διοικητικού Συμβουλίου.....	6
Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης (ΕΔΜΑ) σε επίπεδο Ομίλου	33
Έκθεση Επισκόπησης Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή επί των Ενδιάμεσων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων	37
Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις 30 Ιουνίου 2020	
Ενδιάμεση Κατάσταση Αποτελεσμάτων 6μήνου.....	39
Ενδιάμεση Κατάσταση Συνολικών Εσόδων 6μήνου	40
Ενδιάμεση Κατάσταση Αποτελεσμάτων 2 ^{ου} 3μήνου	41
Ενδιάμεση Κατάσταση Συνολικών Εσόδων 2 ^{ου} 3μήνου	42
Ενδιάμεση Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης.....	43
Ενδιάμεση Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων - Όμιλος.....	44
Ενδιάμεση Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων - Τράπεζα.....	45
Ενδιάμεση Κατάσταση Ταμειακών Ροών.....	46
Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων	
1 Γενικές πληροφορίες.....	47
2 Περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών.....	48
3 Σημαντικές λογιστικές παραδοχές και βασικές πηγές εκτίμησης της αβεβαιότητας.....	53
4 Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων.....	57
5 Επιχειρηματικοί τομείς	72



6 Καθαρά έσοδα προμηθειών	76
7 Διακοπείσες Δραστηριότητες	79
8 Καθαρά κέρδη/(ζημίες) από χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	82
9 Αναστροφές/(ζημίες) απομείωσης λοιπών στοιχείων ενεργητικού	82
10 Φόρος εισοδήματος έσοδο / (έξοδο)	83
11 Κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή	85
12 Φορολογικές επιδράσεις σχετιζόμενες με τα λοιπά συνολικά έσοδα / (έξοδα) περιόδου	86
13 Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	87
14 Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος	88
15 Επενδύσεις σε ενοποιούμενες εταιρείες.....	88
16 Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις.....	97
17 Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα.....	98
18 Υποχρεώσεις προς πελάτες.....	98
19 Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	98
20 Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις.....	103
21 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις, στοιχεία ενεργητικού σε ενέχυρο, μεταφορές χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και δεσμεύσεις.....	104
22 Μετοχικό κεφάλαιο και υπό αίρεση μετατρέψιμα ομόλογα	107
23 Λοιπά αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον.....	108
24 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.....	109
25 Μεταβολές στο χαρτοφυλάκιο των ενοποιούμενων εταιρειών.....	113
26 Κεφαλαιακή επάρκεια	114
27 Γεγονότα μετά την ημερομηνία της περιόδου αναφοράς.....	116



Δήλωση Προέδρου, Διευθύνοντος Συμβούλου και Μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου

Σύμφωνα με τα οριζόμενα στην παράγραφο 2(γ) του άρθρου 5 του Ν.3556/2007, όπως ισχύει, οι κατωτέρω υπογράφωντες, δηλώνουμε ότι εξ όσων γνωρίζουμε:

Οι Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της εξάμηνης περιόδου που έληξε την 30 Ιουνίου 2020, καταρτίσθηκαν σύμφωνα με τα ισχύοντα λογιστικά πρότυπα και απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού, την καθαρή θέση και τα αποτελέσματα χρήσεως της Τράπεζας, καθώς και των εταιρειών που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση εκλαμβανομένων ως σύνολο, σύμφωνα με τα οριζόμενα στις παραγράφους 3-5 του άρθρου 5 του Ν. 3556/2007, όπως ισχύουν.

Η εξαμηνιαία Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου για την ίδια ως ανωτέρω περίοδο απεικονίζει κατά τρόπο αληθή όλες τις πληροφορίες που απαιτούνται βάσει της παραγράφου 6 του άρθρου 5 του Ν. 3556/2007, όπως ισχύει.

Αθήνα, 4 Αυγούστου 2020

Πρόεδρος Δ.Σ.

Διευθύνων Σύμβουλος

Μέλος Δ.Σ

Γεώργιος Π. Χαντζηνικολάου

Χρήστος Ι. Μεγάλου

Βασίλειος Δ. Κουτεντάκης





ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ (Ν.3556/2007)

Διεθνές Περιβάλλον και Οικονομικές Εξελίξεις

Η παγκόσμια οικονομία υπέστη σοβαρό πλήγμα από την πανδημία Covid-19, διανύοντας τη χειρότερη οικονομική περίοδο μετά τον Β΄ Παγκόσμιο Πόλεμο. Η κατανάλωση μειώθηκε, ενώ οι υπηρεσίες, η βιομηχανική παραγωγή και η κατασκευαστική δραστηριότητα έχουν επίσης υποστεί έντονες αναταράξεις. Η παγκόσμια παραγωγή αναμένεται να μειωθεί κατά 5% το 2020 (ΔΝΤ, World Economic Outlook, Ιούνιος 2020), καθώς το πραγματικό Ακαθάριστο Εγχώριο Προϊόν (ΑΕΠ) εκτιμάται ότι θα μειωθεί, τόσο στις ανεπτυγμένες οικονομίες (κατά 8%), όσο και στις αναδυόμενες οικονομίες (κατά 3%). Ενδεικτικά, ο παγκόσμιος όγκος εμπορικών συναλλαγών αναμένεται να συρρικνωθεί κατά 12% κατά τη διάρκεια του 2020. Το ενδεχόμενο των επαναλαμβανόμενων lockdown αυξάνει τους κινδύνους επιδείνωσης.

Στην ευρωζώνη, το ΑΕΠ συρρικνώθηκε κατά 3% το 1^ο τρίμηνο του 2020 και αναμένεται να υποχωρήσει κατά 9% το 2020 (ΔΝΤ, World Economic Outlook, Ιούνιος 2020), καθώς σημείωσε μεγάλη πτώση κατά το 2^ο τρίμηνο. Η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ) προχώρησε σε πρόγραμμα αγορών περιουσιακών στοιχείων έκτακτης ανάγκης (Pandemic Emergency Purchase Program, PEPP) ύψους € 1,35 τρις, ταυτόχρονα με το υφιστάμενο πρόγραμμα αγορών περιουσιακών στοιχείων (Asset Purchase Program, APP) ύψους € 360 δις. Επιπλέον, η Ευρωπαϊκή Επιτροπή ανακοίνωσε ένα φιλόδοξο πρόγραμμα ανάκαμψης ύψους € 750 δις (€ 390 δις επιχορηγήσεων και € 360 δις δανείων), που θα ξεκινήσει το 2021. Το δημοσιονομικό έλλειμμα εκτιμάται ότι θα αυξηθεί στο 12% του ΑΕΠ το 2020 ως αποτέλεσμα μεγάλων δημοσιονομικών ελλειμμάτων στην πλειονότητα των κρατών μελών της ευρωζώνης.

Εξελίξεις στην Ελληνική Οικονομία

Το 1^ο εξάμηνο του 2020, παρά τη δυναμική ανάπτυξης που παρατηρήθηκε τους δύο πρώτους μήνες του έτους, η ελληνική οικονομία επηρεάστηκε από τις συνθήκες και το υψηλό επίπεδο αβεβαιότητας, που προκλήθηκε από την ταχεία εξάπλωση του Covid-19.

Μετά την ολοκλήρωση του τρίτου προγράμματος οικονομικής προσαρμογής τον Αύγουστο του 2018, η Ελλάδα εντάχθηκε στον κύκλο συντονισμού της οικονομικής και δημοσιονομικής πολιτικής του Ευρωπαϊκού Εξαμήνου και τώρα βρίσκεται κάτω από την ενισχυμένη εποπτεία του κανονισμού (ΕΕ) 472/2013, έχοντας ολοκληρώσει έξι επιτυχημένες και έγκαιρες αξιολογήσεις από τον Νοέμβριο του 2018 έως τον Μάιο του 2020.

Κατά το 2019 και μέχρι τις αρχές του 2020, οι Οίκοι πιστοληπτικής αξιολόγησης Moody's, S&P Global και Fitch είχαν σταδιακά αναβαθμίσει την πιστοληπτική διαβάθμιση της Ελληνικής Δημοκρατίας σε "B1" (Σταθερές Προοπτικές), "BB-" (Θετικές Προοπτικές) και "BB" (Θετικές Προοπτικές) αντίστοιχα. Τον Απρίλιο του 2020, οι Οίκοι S&P Global και Fitch επιβεβαίωσαν την πιστοληπτική διαβάθμιση της Ελληνικής Δημοκρατίας σε "BB-" και "BB" αντίστοιχα, αναθεωρώντας τις προοπτικές σε σταθερές από θετικές λόγω των αρνητικών επιπτώσεων της πανδημίας του Covid-19.

Το 2019, η Ελλάδα ανέκτησε την πρόσβασή της στις διεθνείς αγορές χρέους με τρεις επιτυχημένες εκδόσεις Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (ΟΕΔ), ενώ κατά το 1^ο εξάμηνο του 2020 ολοκληρώθηκαν τρεις ακόμη εκδόσεις. Συγκεκριμένα, τον Ιανουάριο του 2020, εκδόθηκε το πρώτο 15ετές ΟΕΔ από το 2009, αξίας € 2,5 δις με απόδοση 1,9%, ενώ εν μέσω της πανδημίας Covid-19, τον Απρίλιο 2020 και ξανά τον Ιούνιο 2020, εκδόθηκαν 7ετή και 10ετή ΟΕΔ αξίας € 2,0 δις και € 3,0 δις



αντίστοιχα, με αποδόσεις 2,0% και 1,6%.

Το 2019, το πραγματικό ΑΕΠ αυξήθηκε κατά 1,9% σε ετήσια βάση, ενώ η βελτίωση στην εμπιστοσύνη επιχειρήσεων και καταναλωτών οδήγησαν τον αναθεωρημένο δείκτη οικονομικού κλίματος (Economic Sentiment Indicator ESI) στις 105,4 μονάδες (ετήσιος μέσος όρος), το υψηλότερο επίπεδο από το 2007. Το 1^ο τρίμηνο του 2020, το πραγματικό ΑΕΠ μειώθηκε κατά 0,9% σε ετήσια βάση, αντικατοπτρίζοντας ορισμένες επιπτώσεις της πανδημίας Covid-19, καθώς τα περιοριστικά μέτρα τέθηκαν σε ισχύ στα μέσα Μαρτίου και έως τα μέσα Μαΐου 2020. Ωστόσο, σε σύγκριση με τον μέσο όρο της ευρωζώνης (3,2% μείωση του ΑΕΠ), η ελληνική οικονομία παρουσίασε μικρότερη ύφεση. Ταυτόχρονα, ο δείκτης ESI μειώθηκε απότομα στις 87,6 μονάδες τον Ιούνιο του 2020 από 110,7 μονάδες το 1^ο τρίμηνο του 2020 (κατά μέσο όρο) λόγω των αρνητικών επιπτώσεων της πανδημίας Covid-19.

Το εποχικά προσαρμοσμένο ποσοστό ανεργίας τον Απρίλιο 2020 αυξήθηκε σε 15,5% από 14,5% τον Μάρτιο 2020, αλλά χαμηλότερο σε σύγκριση με 17,5% τον Απρίλιο του 2019. Κατά τους πρώτους έξι μήνες του 2020, ο πληθωρισμός ανήλθε σε -0,5% σε ετήσια βάση.

Το 2019, ο τουριστικός τομέας συνέχισε τη θετική του δυναμική και τα ταξιδιωτικά έσοδα ανήλθαν σε € 18,2 δις. Ωστόσο, τον Ιανουάριο – Απρίλιο 2020, τα ταξιδιωτικά έσοδα μειώθηκαν κατά 51,4% σε ετήσια βάση λόγω των επιπτώσεων της πανδημίας Covid-19. Η τρέχουσα υγειονομική κρίση βρίσκει την ελληνική αγορά ακινήτων σε μια κρίσιμη περίοδο, έχοντας δείξει σημαντικά σημάδια ανάκαμψης τα τελευταία δύο χρόνια. Οι τιμές των επαγγελματικών ακινήτων (όπως φαίνεται από τον δείκτη τιμών γραφείων της ΤτΕ) αυξήθηκαν κατά 4,2% σε ετήσια βάση το 2019. Οι τιμές των κατοικιών (ο δείκτης τιμών διαμερισμάτων της ΤτΕ) αυξήθηκαν κατά 7,3% το 2019 και κατά 6,9% το 1^ο τρίμηνο του 2020.

Στα τέλη Απριλίου 2020, η ελληνική κυβέρνηση υπέβαλε στην Ευρωπαϊκή Επιτροπή το Πρόγραμμα Σταθερότητας για την περίοδο 2020-2023. Λόγω της διακοπής της παγκόσμιας οικονομικής δραστηριότητας, που προκλήθηκε από την πανδημία Covid-19, σε συνδυασμό με την απότομη αύξηση της αβεβαιότητας, η αρχικά αναμενόμενη επιτάχυνση της ελληνικής οικονομίας το 2020 πρόκειται να αντιστραφεί. Λαμβάνοντας υπόψιν, το υψηλό επίπεδο αβεβαιότητας που προκαλείται από την πανδημία Covid-19, το Πρόγραμμα Σταθερότητας περιέχει δύο μακροοικονομικά σενάρια μετά από τη λήψη μέτρων: το βασικό σενάριο, με ύφεση 4,7% και το δυσμενές, με ύφεση 7,9% για το 2020. Τα διαδοχικά πακέτα μέτρων που ανακοίνωσε η κυβέρνηση ως απάντηση στην πανδημία του Covid-19 εκτιμάται ότι ανέρχονται σε συνολική προστιθέμενη αξία € 17,35 δις (10% του ΑΕΠ), λαμβάνοντας υπόψη τη μόχλευση από τις εγγυήσεις δανείων και το κόστος για το 2020 ύψους € 11,5 δις (6,5% του ΑΕΠ). Η συνολική αξία των μέτρων για το 2020 εκτιμάται σε € 24 δις. Αυτό το ποσό περιλαμβάνει πρόσθετα μέτρα, όπως νέες πολιτικές που θα εφαρμοστούν σε συγκεκριμένους τομείς της οικονομίας (π.χ. τουρισμός, μεταφορές κ.λπ.) και παρεμβάσεις δημόσιας ρευστότητας, βραχυπρόθεσμες επιδοτήσεις μέσω της προσωρινής υποστήριξης για τον μετριασμό των κινδύνων ανεργίας σε πρόγραμμα έκτακτης ανάγκης (SURE), την έκδοση δανείων μέσω της Ευρωπαϊκής Τράπεζας Επενδύσεων και ένα νέο πλαίσιο για επιδοτήσεις δανείων πρώτης κατοικίας.

Στο πλαίσιο των αποφάσεων της Ευρωπαϊκής Διάσκεψης Κορυφής της 21^{ης} Ιουλίου 2020, σχετικά με τα κονδύλια του εργαλείου «Επόμενη γενιά ΕΕ» (Next Generation EU) και του Πολυετούς Δημοσιονομικού Πλαισίου (ΠΔΠ), η Ελλάδα δικαιούται επιχορηγήσεων € 19,5 δις και δάνεια € 12,5 δις. Επιπλέον, η Ελλάδα αναμένεται να λάβει περίπου € 38 δις από το Πολυετές Δημοσιονομικό Πλαίσιο 2021-2027, μέσω δράσεων της κοινής γεωργικής πολιτικής και του μεσοπρόθεσμου αναπτυξιακού προγράμματος. Συνολικά, κατά την περίοδο 2021-2027, θα χρησιμοποιηθούν ευρωπαϊκά κονδύλια ύψους περίπου € 70 δις για την αντιμετώπιση των συνεπειών της πανδημίας και την προώθηση της ανάπτυξης της ελληνικής οικονομίας.





Εξελίξεις στο Ελληνικό Τραπεζικό Σύστημα

Το έτος 2020 ξεκίνησε με θετικές προοπτικές για το ελληνικό τραπεζικό σύστημα μετά τις θετικές εξελίξεις του 2019, με ταχεία μείωση των αποδόσεων των ομολόγων στις αγορές κεφαλαίου, βοηθώντας τις ελληνικές τράπεζες ως προς την κερδοφορία και την πρόσβασή τους στις κεφαλαιαγορές. Ωστόσο, από τα τέλη Φεβρουαρίου, οι ελληνικές τράπεζες αντιμετώπισαν αρχικά μια έντονη επιδείνωση στις κεφαλαιαγορές και στη συνέχεια τις αρνητικές επιπτώσεις της πανδημίας Covid-19.

Κατά το 1^ο εξάμηνο του 2020, το προφίλ ρευστότητας και χρηματοδότησης των ελληνικών τραπεζών συνέχισε να βελτιώνεται, παρά την πανδημία Covid-19 που επηρέασε την ελληνική οικονομία από τον Μάρτιο του 2020 λόγω, μεταξύ άλλων, και της άμεσης επίπτωσης των μέτρων που έλαβε η ΕΚΤ, όσο και της έμμεσης επίπτωσής τους στην εμπιστοσύνη των ιδιωτών και επιχειρήσεων στο ελληνικό τραπεζικό σύστημα.

Οι συνολικές καταθέσεις της εγχώριας αγοράς (ιδιωτικός και δημόσιος τομέας) αυξήθηκαν στα € 159,7 δις τον Ιούνιο του 2020 από € 152,5 δις τον ίδιο μήνα του 2019 (+ 4,7% σε ετήσια βάση), παρά τη μείωση των καταθέσεων του δημόσιου τομέα κατά την ίδια περίοδο σχεδόν κατά € 4,5 δις.

Στο τέλος Ιουνίου 2020, οι ελληνικές τράπεζες αύξησαν τη χρηματοδότησή τους από την ΕΚΤ σε € 36,8 δις από € 7,7 δις στις 31 Δεκεμβρίου 2019.

Θα πρέπει να σημειωθεί ότι η αύξηση της χρηματοδότησης των ελληνικών τραπεζών από το ευρωσύστημα, διευκολύνθηκε από την απόφαση της ΕΚΤ στις 7 Απριλίου 2020 να άρει τα κριτήρια επιλεξιμότητας και να αποδεχθεί του τίτλους του ελληνικού δημόσιου ως επιλέξιμα ενέχυρα στις πιστωτικές πράξεις του Ευρωσυστήματος, προκειμένου να διευκολυνθούν οι ελληνικές τράπεζες να χρηματοδοτήσουν με χαμηλότερο κόστος τη σταθεροποίηση και ανάκαμψη των ελληνικών επιχειρήσεων από την επιβράδυνση λόγω της πανδημίας του κορονοϊού.

Η χρηματοδότηση αυτή αντλήθηκε από τις δημοπρασίες TLTRO. Οι δημοπρασίες TLTRO-III ανακοινώθηκαν από την ΕΚΤ το 2019 και αποτελούνται από επτά τριμηνιαίες δημοπρασίες από τον Σεπτέμβριο του 2019 έως τον Μάρτιο του 2021 με διάρκεια τριών ετών. Επίσης, τον Μάιο του 2020, η ΕΚΤ εισήγαγε μια νέα σειρά επτά πρόσθετων πράξεων μακροπρόθεσμης αναχρηματοδότησης, που ονομάζονται πράξεις μακροπρόθεσμης αναχρηματοδότησης έκτακτης ανάγκης πανδημίας (Pandemic Emergency Long-term Refinancing Operations, PELTROs).

Οι ελληνικές τράπεζες συνέχισαν να αξιοποιούν τις πρωτογενείς αγορές κεφαλαίων στις αρχές του 2020, προτού το Covid-19 εξελιχθεί σε σοβαρή απειλή. Τον Φεβρουάριο του 2020, η Τράπεζα Πειραιώς και μια άλλη ελληνική τράπεζα εξέδωσαν χρεόγραφα Tier 2, συγκεντρώνοντας συνολικά € 0,9 δις. Η απότομη επιδείνωση των συνθηκών της αγοράς τον Μάρτιο του 2020 λόγω της πανδημίας Covid-19 και η επακόλουθη σταδιακή βελτίωση μετά τα μέτρα που έλαβαν οι ευρωπαϊκές αρχές για τον μετριασμό των επιπτώσεων του Covid-19, δημιουργούν αβεβαιότητα ως προς το εάν οι ελληνικές τράπεζες θα μπορούν να έχουν ξανά πρόσβαση στις αγορές χρέους το 2020 με λογικό κόστος.

Όσον αφορά στις χορηγήσεις προς τον εγχώριο ιδιωτικό τομέα, αυτές μειώθηκαν στα € 147,2 δις στις 30 Ιουνίου 2020 από € 160,8 δις πριν από έναν χρόνο (-8,5%), με τη συρρίκνωση να οφείλεται κυρίως στις πωλήσεις χαρτοφυλακίων Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων (ΜΕΑ). Ωστόσο, ο ετήσιος προσαρμοσμένος ρυθμός χρηματοδότησης του εγχώριου ιδιωτικού τομέα (μετά από διαγραφές, αναταξινομήσεις και συναλλαγματικές διαφορές) ήταν θετικός στη δωδεκάμηνη περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2020 (+ 0,4%) από ελαφρώς αρνητικός πριν από ένα χρόνο (-0,2%). Η αλλαγή οφείλεται αποκλειστικά στη χρηματοδότηση του επιχειρηματικού τομέα (+ 3,0% σε ετήσια βάση), ενώ ο ρυθμός χρηματοδότησης των



νοικοκυριών (τόσο στεγαστικών δανείων όσο και καταναλωτικών) παρέμεινε αρνητικός. Ο δείκτης δανείων προς καταθέσεις για την ελληνική τραπεζική αγορά βελτιώθηκε περαιτέρω στο 79,0% στις 30 Ιουνίου 2020 από 90,1% στις 30 Ιουνίου 2019 και 83,3% στις 31 Δεκεμβρίου 2019.

Μια απόφαση που υποδεικνύει την αποκατάσταση της εμπιστοσύνης στο ελληνικό τραπεζικό σύστημα, η οποία θα μπορούσε να επηρεάσει την κερδοφορία των ελληνικών τραπεζών μεσοπρόθεσμα, λήφθηκε στις 6 Μαρτίου 2020, όταν η ΕΚΤ κατήργησε τα όρια για την έκθεσή τους σε χρεόγραφα της Ελληνικής Δημοκρατίας που είχε ορίσει σε προηγούμενη απόφασή της το 2015, για την έκθεσή τους σε χρεόγραφα της Ελληνικής Δημοκρατίας. Ως εκ τούτου, οι ελληνικές τράπεζες δεν έχουν περιορισμό στη διακράτηση ομολόγων του ελληνικού δημοσίου.

Τα μέτρα που ανακοίνωσε ο Μηχανισμός Τραπεζικής Εποπτείας της ΕΚΤ στις 12 Μαρτίου 2020 και διευκρίνισε περαιτέρω στις 28 Ιουλίου 2020, επιτρέπουν στις τράπεζες να λειτουργούν με χαμηλότερα επίπεδα κεφαλαίων, από τα οριζόμενα στον Πυλώνα 2 (P2G) και το διατηρούμενο απόθεμα ασφαλείας (Capital Conservation Buffer - CCB), τουλάχιστον μέχρι το τέλος του 2022, χωρίς την ενεργοποίηση εποπτικών δράσεων. Επιπλέον, θα επιτρέπεται επίσης στις τράπεζες να χρησιμοποιούν εν μέρει κεφαλαιακά μέσα που δεν πληρούν τα κριτήρια ως κεφάλαιο Common Equity Tier 1 (CET1), για παράδειγμα τίτλους μειωμένης εξασφάλισης Tier 1 ή Tier 2, για να καλύπτουν τις απαιτήσεις του Πυλώνα 2 (P2R), σύμφωνα με την Οδηγία για τις κεφαλαιακές απαιτήσεις CRD V. Επιπρόσθετα, στις 28 Απριλίου 2020, η Ευρωπαϊκή Επιτροπή ενέκρινε μια σειρά μέτρων, που προσθέτουν μεγαλύτερη ευελιξία στο καθεστώς κεφαλαιακής επάρκειας, όπως: επιτρέποντας στα ιδρύματα να επαναπροσθέσουν πλήρως στο κεφάλαιο CET1 τους οποιαδήποτε αύξηση των νέων προβλέψεων, που θα αναγνωριστούν το 2020 και το 2021 για τα μη απομειωμένα χρηματοοικονομικά τους περιουσιακά στοιχεία, επιλεξιμότητα για προτιμησιακή μεταχείριση των Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων (ΜΕΑ) για τα εγγυημένα από το δημόσιο δάνεια, επέκταση της προθεσμίας συμμόρφωσης για το δείκτη μόχλευσης (leverage ratio) στο 2023, εξαίρεση των τηρούμενων αποθεματικών στις κεντρικές τράπεζες από τον υπολογισμό, χωρίς αφαίρεση πλέον από το CET-1 "περιουσιακών στοιχείων λογισμικού, που έχουν εκτιμηθεί συντηρητικά" και επιτρέποντας ευνοϊκότερη κεφαλαιακή αντιμετώπιση των ανοιγμάτων σε ΜΜΕ και έργα υποδομής.

Η αντιμετώπιση του υψηλού επιπέδου ΜΕΑ εξακολουθεί να αποτελεί τη μεγαλύτερη πρόκληση για το ελληνικό τραπεζικό σύστημα. Από το τέλος του 2016, η Τράπεζα της Ελλάδος, σε συνεργασία με τον Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό («SSM») της ΕΚΤ έθεσε επιχειρησιακούς στόχους για τη μείωση των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων των ελληνικών τραπεζών, οι οποίοι συνοδεύονται από βασικούς δείκτες επιδόσεων. Τον Μάρτιο του 2020, ο SSM ανακοίνωσε στις ελληνικές τράπεζες ότι, λόγω της αβεβαιότητας των οικονομικών προοπτικών, η υποβολή της ενημέρωσης για τη στρατηγική ΜΕΑ 2020 αναβάλλεται για τον Σεπτέμβριο του 2020.

Με βάση τα προκαταρκτικά εποπτικά στοιχεία του Μαρτίου 2020, τα ΜΕΑ στην ελληνική τραπεζική αγορά μειώθηκαν κατά € 7,6 δις (ή 11,1%) από τις 31 Δεκεμβρίου 2019 και κατά περίπου € 46,3 δις σε σύγκριση με τον Μάρτιο του 2016, όταν έφτασαν στο υψηλότερο επίπεδό τους, περιοριζόμενα στα € 60,9 € δις ή 37,4% των συνολικών ανοιγμάτων. Είναι η πρώτη φορά μετά από πολλά χρόνια που ο δείκτης ΜΕΑ των ελληνικών τραπεζών σε ατομική βάση μειώθηκε σε επίπεδο χαμηλότερο από 40%. Ο δείκτης κάλυψης ΜΕΑ του ελληνικού τραπεζικού συστήματος στις 31 Μαρτίου 2020 έφτασε το 43,6% σχεδόν στο ίδιο επίπεδο με το τέλος του 2019.

Τον Μάρτιο του 2020, η Ευρωπαϊκή Τραπεζική Αρχή (ΕΤΑ) ανακοίνωσε δράσεις για τον μετριασμό του αντικτύπου του Covid-19 στον τραπεζικό τομέα της ΕΕ, παρέχοντας μεγαλύτερη ευελιξία στην εφαρμογή των κατευθυντήριων γραμμών της ΕΤΑ σχετικά με τη διαχείριση μη εξυπηρετούμενων και ρυθμισμένων ανοιγμάτων. Εκτός από την υιοθέτηση μεγαλύτερης ευελιξίας για τα κεφαλαιακά αποθέματα που ανακοίνωσε ο SSM, στις 20 Μαρτίου 2020 η εποπτική αρχή εισήγαγε κάποια





ευελιξία όσον αφορά τον σχηματισμό ΜΕΑ με τη μορφή: α) ευελιξίας στην ταξινόμηση των οφειλών σε αβέβαιης είσπραξης (unlikely-to-pay) όταν οι τράπεζες έχουν λάβει κρατικές εγγυήσεις, που χορηγούνται στο πλαίσιο του Covid-19, β) προνομιακή προληπτική μεταχείριση όσον αφορά τις εποπτικές κατευθύνσεις σχετικά με την πρόβλεψη ζημιών για τα δάνεια με κρατικές εγγυήσεις που γίνονται ΜΕΑ και γ) υιοθέτησης ευελιξίας από τον επόπτη, όταν συζητά με τις τράπεζες την εφαρμογή της μείωσης των στρατηγικών μείωσης ΜΕΑ. Τέλος, η ΕΚΤ συνέστησε όλες οι τράπεζες να αποφύγουν τις προκυκλικές υποθέσεις στα μοντέλα τους για να καθορίσουν προβλέψεις, προκειμένου να αποφευχθούν οι βραχυπρόθεσμες διακυμάνσεις των προβλέψεων για ζημιές από δάνεια και η αύξηση του σταθμισμένου ενεργητικού, που προέρχεται από τα συγκεκριμένα μοντέλα ΔΠΧΑ 9, ενώ οι τράπεζες που έχουν ήδη κάνει κάτι τέτοιο, να επιλέξουν τους μεταβατικούς κανόνες εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9.

Λόγω της έξαρσης της πανδημίας Covid-19 και των πιθανών επιπτώσεών της στην οικονομία και τις τράπεζες, η Ευρωπαϊκή Τραπεζική Αρχή (ΕΤΑ) ανακοίνωσε στις 12 Μαρτίου 2020 ότι θα αναβάλει το πανευρωπαϊκό stress test έως το 2021 για να επιτρέψει στις τράπεζες να επικεντρωθούν και να διασφαλίσουν τη συνέχεια στις βασικές λειτουργίες τους, συμπεριλαμβανομένης της υποστήριξης στους πελάτες τους.

Στις 25 Μαρτίου 2020, η ΕΤΑ εξέδωσε δήλωση σχετικά με την εφαρμογή του πλαισίου προληπτικής εποπτείας αναφορικά με το πλαίσιο Αθέτησης Υποχρεώσεων, Αναδιάρθρωσης και των λογιστικών προτύπων ΔΧΠΑ 9 υπό το πρίσμα των μέτρων για την αντιμετώπιση του Covid-19. Η ΕΤΑ υποστηρίζει τα μέτρα που έλαβαν και πρότειναν οι εθνικές κυβερνήσεις, Ευρωπαϊκοί θεσμοί, ή πρωτοβουλίες του τραπεζικού κλάδου με τη μορφή γενικών μορατορίων, αναστολών πληρωμής ή συστημικά μέτρα ελάφρυνσης που έχουν αποφασιστεί από πιστωτικά ιδρύματα. Εν προκειμένω, η ΕΤΑ αποσαφήνισε ορισμένες πτυχές σχετικά με τη λειτουργία του πλαισίου προληπτικής εποπτείας, σχετικά με i) την ταξινόμηση των δανείων σε καθεστώς αθέτησης, ii) τον προσδιορισμό των δανείων σε αναδιάρθρωση, iii) τη λογιστική μεταχείριση. Πρόσφατα δεδομένα και εξελίξεις γύρω από τον Covid-19, κατά το 1^ο εξάμηνο 2020, καταδεικνύουν ότι το 2020 η παγκόσμια και η ελληνική οικονομία αναμένεται να επηρεαστούν αρνητικά από την διάδοση της πανδημίας, και συνεπακόλουθα τη διακοπή της οικονομικής δραστηριότητας, η οποία θα επιφέρει αρνητικές επιπτώσεις σε συγκεκριμένα δανειακά χαρτοφυλάκια μέσω μεγαλύτερων έναντι των αναμενόμενων προβλέψεων και πιθανή απομείωση στοιχείων ενεργητικού.

Προκειμένου να επιτευχθεί ο στόχος της μείωσης των ΜΕΑ, έχει ενισχυθεί το θεσμικό πλαίσιο, που διέπει τις εταιρείες εξυπηρέτησης ΜΕΑ με την προσθήκη 25 εταιρειών εξυπηρέτησης να δραστηριοποιούνται σήμερα στην Ελλάδα. Η δευτερογενής αγορά για ΜΕΑ ξεκίνησε το 2018 και αναπτύχθηκε έντονα το 2019 και στις αρχές του 2020, με περισσότερες από 10 συναλλαγές σε χαρτοφυλάκια με ή χωρίς εξασφαλίσεις να έχουν ολοκληρωθεί. Στο τέλος του 1^{ου} τριμήνου του 2020, το συνολικό ποσό των ΜΕΑ υπό διαχείριση από τις εταιρείες εξυπηρέτησης αυξήθηκε σε € 30,8 δις (εκ των οποίων € 16,3 δις δάνεια νοικοκυριών και τα υπόλοιπα δάνεια επιχειρήσεων, αγροτών και επαγγελματιών) από € 23,5 δις στο τέλος του 2019 και € 17,6 δις πριν από έναν χρόνο.

Άλλες σημαντικές εξελίξεις που αναμένεται να διαδραματίσουν βασικό ρόλο στις προσπάθειες διαχείρισης των ΜΕΑ των ελληνικών τραπεζών κατά το υπόλοιπο του 2020 και το 2021 είναι:

- η εκτέλεση του Ελληνικού Σχεδίου Προστασίας Ενεργητικού (Hellenic Asset Protection Scheme, HAPS), που ονομάζεται επίσης σχέδιο «Ηρακλής», το οποίο αναμένεται να βοηθήσει τις τράπεζες να μειώσουν τα ΜΕΑ τους, μέσω των τιτλοποιήσεων, των οποίων τα υψηλότερης διαβάθμισης τμήματα θα φέρουν την εγγύηση της κυβέρνησης. Το 1^ο εξάμηνο του 2020 το σχέδιο «Ηρακλής» ενεργοποιήθηκε για πρώτη φορά, με μία τράπεζα να μεταφέρει ένα ποσό ΜΕΑ σε τιτλοποίηση, το τμήμα υψηλής διαβάθμισης του οποίου έλαβε την εγγύηση του «Ηρακλή»,





- ένα νέο νομοθετικό πλαίσιο για την αφερεγγυότητα, που αναμένεται να γίνει νόμος και θα διέπει τη διαδικασία αναδιάρθρωσης και πτώχευσης για όλα τα χρέη ιδιωτών προς τις αρχές, την κοινωνική ασφάλιση, τις τράπεζες κ.λπ.,
- διάφορα μέτρα για τη στήριξη των δανειοληπτών από τις αρνητικές επιπτώσεις της πανδημίας Covid-19 που έχουν ληφθεί είτε από το Ελληνικό Δημόσιο είτε από την Ελληνική Ένωση Τραπεζών («ΕΕΤ»). Πιο συγκεκριμένα, τα μέτρα που λαμβάνονται είναι τα ακόλουθα:
 - Δάνεια που παρέχονται σε επιχειρήσεις από το κράτος με χαμηλό επιτόκιο. Ο συνολικός προϋπολογισμός του μέτρου ανέρχεται σε € 2 δις.
 - Η παροχή, μέσω της Ελληνικής Αναπτυξιακής Τράπεζας, εγγυήσεων για δάνεια κεφαλαίου κίνησης μικρού ποσού σε επηρεαζόμενες επιχειρήσεις οποιουδήποτε μεγέθους. Ο συνολικός προϋπολογισμός του μέτρου ανέρχεται σε € 1 δις εγγυήσεων και επιπλέον € 250 εκατ. επιδοτήσεων προμηθειών εγγύησης.
 - Η παροχή εγγυήσεων και επιδοτήσεων επιτοκίου σε επιχειρήσεις. Σε αυτό το πλαίσιο, η Ελληνική Αναπτυξιακή Τράπεζα, μέσω του νέου υποπρογράμματος «ΤΕΠΙΧ II - Χρηματοδότηση Επιχειρήσεων», παρέχει δύο χρόνια κεφαλαίου κίνησης με πλήρη επιδότηση επιτοκίου σε επηρεαζόμενες μικρομεσαίες επιχειρήσεις. Τα δάνεια που θα χορηγηθούν πρέπει να πληρούν τα πιστωτικά κριτήρια της χορηγούσας τράπεζας.
 - Επιπλέον, η επιδότηση επιτοκίου για υφιστάμενη χρηματοδότηση σε επηρεαζόμενες μικρομεσαίες επιχειρήσεις παρέχεται σε πρόγραμμα χρηματοδοτούμενο από το Υπουργείο Ανάπτυξης, του οποίου ο συνολικός προϋπολογισμός ανέρχεται σε € 750 εκατ.
 - Στις 17 και 19 Μαρτίου 2020, η ΕΕΤ ανακοίνωσε την υποστήριξή της σε επιχειρήσεις και ιδιώτες (εργαζόμενοι, αυτοαπασχολούμενοι και ατομικές επιχειρήσεις) που επλήγησαν από την κρίση. Για ιδιώτες, οι τράπεζες προσφέρουν αναστολή των δόσεων των δανείων τους για περίοδο τριών μηνών, ενώ στις 7 Ιουλίου 2020 ελήφθη απόφαση για παράταση της αναστολής έως τις 31 Δεκεμβρίου 2020. Επιλέξιμα για την αναστολή είναι άτομα που ήταν επίσης επιλέξιμα για το κρατικό επίδομα € 800 εξαιτίας του Covid-19, ή απασχολούνται σε επηρεαζόμενους επιχειρηματικούς τομείς ή ιδιοκτήτες μικρών και μεσαίων επιχειρήσεων ή άτομα με μέλος της οικογένειας που επηρεάζεται από τον Covid-19. Για τις επηρεαζόμενες εταιρείες αντίστοιχα, οι τράπεζες προσφέρουν αναστολή της πληρωμής των δόσεων κεφαλαίου των ενήμερων δανείων έως τις 31 Δεκεμβρίου 2020 για επιλέξιμες επιχειρήσεις που επηρεάζονται από το Covid-19 βάσει των κατευθυντήριων γραμμών της κυβέρνησης. Σύμφωνα με στοιχεία της ΕΕΤ για τους μήνες Μάρτιο-Μάιο 2020 περίπου 282.000 δάνεια αξίας συνολικού ύψους € 18,2 δις έλαβαν αναστολές πληρωμής δόσεων από ελληνικές τράπεζες.

Εξελίξεις Ομίλου Τράπεζας Πειραιώς

Το 1^ο εξάμηνο του 2020 ήταν μια περίοδος πολλών σημαντικών εξελίξεων για την Τράπεζα Πειραιώς. Η πανδημία Covid-19 είχε σοβαρές επιπτώσεις στην παγκόσμια οικονομική δραστηριότητα και αντίστοιχα και στην Ελλάδα, οδηγώντας σε πρωτοβουλίες του Ελληνικού Δημοσίου και των ελληνικών τραπεζών για τη στήριξη των δανειοληπτών. Ταυτόχρονα, οι ευρωπαϊκοί θεσμοί έχουν ανακοινώσει σημαντικές πρωτοβουλίες για να μετριάσουν τις αρνητικές συνέπειες της πανδημίας Covid-19 για τις ευρωπαϊκές οικονομίες και τον τραπεζικό τομέα, εξετάζοντας παράλληλα μέτρα για την ανάκαμψη της





ευρωπαϊκής οικονομίας το 2021. Κατά τη διάρκεια αυτής της περιόδου, η Τράπεζα Πειραιώς έδωσε έμφαση στην υγεία και την ασφάλεια των εργαζομένων και των πελατών της διατηρώντας την επιχειρησιακή της συνέχεια, συμμετείχε σε όλες τις πρωτοβουλίες για τη στήριξη των δανειοληπτών, προχωρώντας παράλληλα στην προπαρασκευαστική φάση τιτλοποιήσεων ΜΕΑ ύψους € 7 δις.

Τα σημαντικότερα εταιρικά γεγονότα για τον Όμιλο της Τράπεζας Πειραιώς κατά το 1^ο εξάμηνο του 2020 και μέχρι τη δημοσίευση των Ενοποιημένων Ενδιάμεσων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων του Ομίλου και των Ατομικών Ενδιάμεσων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων της Τράπεζας (οι «Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις») ήταν τα ακόλουθα:

- Στις 3 Φεβρουαρίου 2020, η Τράπεζα Πειραιώς, κτίζοντας πάνω στην επιτυχημένη υλοποίηση του στρατηγικού σχεδίου «Agenda 2020», επιβεβαίωσε τη δέσμευσή της στην «Ατζέντα 2023» με τις ακόλουθες φιλοδοξίες: α) Μείωση του κινδύνου: Η Τράπεζα Πειραιώς θα συνεχίσει αποφασιστικά να απομοχλεύει τον ισολογισμό της, ενώ παράλληλα θα επιταχύνει τον ρυθμό της με τη στρατηγική κατεύθυνση για την επίτευξη μονοψήφιου δείκτη ΜΕΑ. Έχουν προγραμματιστεί να πραγματοποιηθούν δύο κύριες μη οργανικές συναλλαγές ΜΕΑ: "Vega" για ένα ποσό έως € 5 δις μεικτή λογιστική αξία, μαζί με το "Phoenix" για ένα ποσό μέχρι περίπου € 2 δις μεικτή λογιστική αξία β) Ανάπτυξη: με την εμβάθυνση των υφιστάμενων πελατειακών της σχέσεων, η Τράπεζα Πειραιώς θα επικεντρωθεί στη μόχλευση των ανταγωνιστικών πλεονεκτημάτων στις δραστηριότητές της στην Ελλάδα γ) Απλούστευση: Η Τράπεζα Πειραιώς θα μεγιστοποιήσει αποφασιστικά την αποδοτικότητα των πόρων της. Αυτό θα επιτευχθεί μέσω μιας απλοποιημένης δομής, περαιτέρω μέτρων εξορθολογισμού του λειτουργικού κόστους, καθώς και περαιτέρω βελτιστοποίησης και αυτοματοποίησης των εσωτερικών διαδικασιών.
- Στις 19 Φεβρουαρίου 2020, η Τράπεζα Πειραιώς εξέδωσε τίτλους μειωμένης εξασφάλισης Tier 2 ονομαστικής αξίας € 500 εκατ. σε θεσμικούς επενδυτές με ετήσιο σταθερό επιτόκιο 5,5% για τα πρώτα 5 έτη και εφεξής εφάπαξ προσαρμογή στο ισχύον 5ετές μέσο επιτόκιο ανταλλαγής επιτοκίων, πλέον 577,4 μονάδων βάσης. Οι τίτλοι είναι δεκαετούς διάρκειας με δυνατότητα επαναγοράς στα 5 έτη (10NC5) και είναι εισηγμένοι στο Χρηματιστήριο του Λουξεμβούργου. Οι τίτλοι μπορούν να αποπληρωθούν εξολοκλήρου, στο 100% της ονομαστικής τους αξίας, από την Τράπεζα στις 19 Φεβρουαρίου 2025, υπό την προϋπόθεση της εποπτικής έγκρισης. Το τελικό βιβλίο προσφορών υπερέβη τα € 4 δις από περισσότερους από 350 επενδυτές. Η έκδοση ενισχύει το συνολικό δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας της Τράπεζας κατά περίπου 110 μονάδες βάσης.
- Στις 21 Φεβρουαρίου 2020, η Τράπεζα Πειραιώς συνήψε συμφωνία αποκλειστικής στρατηγικής συνεργασίας με την εταιρεία ORIX, για την παροχή χρηματοδοτικών λύσεων στον ελληνικό ναυτιλιακό τομέα. Στόχος της συμφωνίας συνεργασίας είναι να παρέχει στους ναυτιλιακούς πελάτες της Τράπεζας Πειραιώς μια ευρύτερη επιλογή χρηματοδοτικών μέσων και πρόσθετη χρηματοδότηση όπου χρειάζεται.
- Στις 27 Φεβρουαρίου 2020, η Τράπεζα Πειραιώς ενεργοποίησε σχέδιο σε συνεργασία με τον Εθνικό Οργανισμό Δημόσιας Υγείας (Ε.Ο.Δ.Υ.) για να αντιμετωπίσει οποιοδήποτε θέμα σχετικό με τον Covid-19. Σύμφωνα με το σχετικό πρωτόκολλο, η Τράπεζα έθεσε σε εφαρμογή το Σχέδιο Επιχειρησιακής Συνέχειας λαμβάνοντας, μεταξύ άλλων, μέτρα όπως ο προληπτικός διαχωρισμός των κρίσιμων μονάδων της Τράπεζας, η αποφυγή συναντήσεων με φυσική παρουσία και η ενεργοποίηση απομακρυσμένης πρόσβασης στο γραφείο για το προσωπικό με κρίσιμους ρόλους. Περισσότερες πληροφορίες για την προστασία του προσωπικού της Τράπεζας από το Covid-19, παρέχονται παρακάτω στην ενότητα «Ανθρώπινο Δυναμικό – Υγεία, Ασφάλεια και Ευεξία».
- Στις 6 Μαρτίου 2020, η Τράπεζα Πειραιώς έλαβε την απόφαση της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (ΕΚΤ) για άρση του





ορίου αγοράς ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου από την Τράπεζα, όριο που είχε επιβληθεί το 2015. Σε συνέχεια αυτής της απόφασης, η Τράπεζα αύξησε επιλεκτικά τη θέση της στα ομόλογα ελληνικού δημοσίου, στα € 3,1 δις στις 30 Ιουνίου 2020, από € 1,6 δις στις 31 Δεκεμβρίου 2019.

- Στις 16 Μαρτίου 2020, ο κ. Γιώργος Γεωργόπουλος διορίστηκε Γενικός Διευθυντής Ανθρωπίνου Δυναμικού του Ομίλου.
- Στις 27 Μαρτίου 2020, η S&P Global επιβεβαίωσε τη μακροπρόθεσμη αξιολόγηση «B-» της Τράπεζας Πειραιώς, ενώ αναθεώρησε τις προοπτικές της σε σταθερές από θετικές.
- Στις 24 Ιουνίου 2020, η Τράπεζα Πειραιώς άντλησε € 7,0 δις στη δημοπρασία TLTRO III της ΕΚΤ, η οποία διενεργήθηκε για την παροχή άμεσης στήριξης ρευστότητας στο χρηματοπιστωτικό σύστημα της ζώνης του ευρώ ως μέτρο άμβλυνσης έναντι των επιπτώσεων του Covid-19. Η ανάληψη διευκολύνθηκε από την απόφαση της ΕΚΤ στις 7 Απριλίου 2020, να άρει τα κριτήρια επιλεξιμότητας και να δεχθεί τους τίτλους του ελληνικού ως αποδεκτό ενέχυρο σε πιστωτικές πράξεις του Ευρωσυστήματος.
- Στις 15 Απριλίου 2020, η τιτλοποίηση της Kion Mortgage Finance PLC αποπλήρωσε όλους τους Τίτλους κάθε κατηγορίας (Κατηγορία Α, Β, Γ) στην ονομαστική αξία μαζί με τους δεδουλευμένους τόκους κατά την ημερομηνία εκτοκισμού.
- Στις 12 Μαΐου 2020, η Moody's Investor Services επιβεβαίωσε τη μακροπρόθεσμη αξιολόγηση της Τράπεζας Πειραιώς σε «Caa2» αλλάζοντας τις προοπτικές της σε σταθερές από θετικές.
- Στις 15 Μαΐου 2020, η Fitch Ratings επιβεβαίωσε τη μακροπρόθεσμη πιστοληπτική ικανότητα των καταθέσεων της Τράπεζας Πειραιώς στο «CCC» και τη μακροπρόθεσμη αξιολόγηση του χρέους υψηλής διαβάθμισής της χωρίς εξασφαλίσεις σε «CC».
- Κατά τη συνεδρίασή του που πραγματοποιήθηκε στις 28 Μαΐου 2020, το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας Πειραιώς εξέλεξε τον κ. Βασίλειο Κουτεντάκη, Εκτελεστικό Γενικό Διευθυντή, ως νέο Εκτελεστικό του Μέλος, για την εναπομείνασα θητεία του Διοικητικού Συμβουλίου, σε αντικατάσταση του κ. Γεώργιου Γεωργακόπουλου που παραιτήθηκε τον Νοέμβριο του 2019. Σε συνέχεια των παραπάνω, το Διοικητικό Συμβούλιο ανασυγκροτήθηκε σε σώμα και διόρισε τον κ. Βασίλειο Κουτεντάκη ως νέο Εκτελεστικό Μέλος του.
- Από τις 11 Ιουνίου 2020, ο κ. Αριστοτέλης Μυστακίδης γνωστοποίησε ότι κατέχει άμεσα 22,37 εκατ. ονομαστικές μετοχές με δικαίωμα ψήφου, που αντιστοιχούν στο 5,15% των συνολικών δικαιωμάτων ψήφου της Τράπεζας Πειραιώς, εξαιρουμένων εκείνων που κατέχει το Ελληνικό Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΤΧΣ).
- Στις 16 Ιουνίου 2020, η Έκτακτη Συνέλευση των Μετόχων ενέκρινε τη διάσπαση της «ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΠΡΑΚΤΟΡΕΙΑΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΕΡΓΑΣΙΩΝ Α.Ε.» μέσω απορρόφησης από την «ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.» και την «ΠΕΙΡΑΙΩΣ Agency Solutions Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Παροχής Υπηρεσιών Διανομής Ασφαλιστικών Προϊόντων και Χρηματοοικονομικών Υπηρεσιών».
- Στις 22 Ιουνίου 2020, η Axia 1 Finance PLC ανακοίνωσε την πρόθεση πλήρους εξαγοράς όλων των Τίτλων (Κατηγορία Α, Β) στην αξία του κεφαλαίου που αντιστοιχεί μαζί με τους δεδουλευμένους τόκους. Η πρόωρη εξαγορά ολοκληρώθηκε στις 29 Ιουνίου 2020.





- Στις 22 Ιουνίου 2020, η Praxis 1 Finance PLC ανακοίνωσε την πρόθεση πλήρους εξαγοράς όλων των Τίτλων (Κατηγορία Β) στην αξία του κεφαλαίου που αντιστοιχεί μαζί με τους δεδουλευμένους τόκους. Η πρόωρη εξαγορά ολοκληρώθηκε στις 29 Ιουνίου 2020.
- Στις 22 Ιουνίου 2020, η Praxis 2 Finance PLC ανακοίνωσε την πρόθεση πλήρους εξαγοράς όλων των Τίτλων (Κατηγορία Α, Β) στην αξία του κεφαλαίου που αντιστοιχεί μαζί με τους δεδουλευμένους τόκους. Η πρόωρη εξαγορά ολοκληρώθηκε στις 29 Ιουνίου 2020.
- Στις 26 Ιουνίου 2020, η ετήσια Γενική Συνέλευση των Μετόχων εξέλεξε νέο Διοικητικό Συμβούλιο, το οποίο κατά τη συνεδρίασή του την ίδια ημέρα συγκροτήθηκε σε σώμα και όρισε τα Εκτελεστικά και Μη Εκτελεστικά Μέλη του ως εξής:

Μη Εκτελεστικός Πρόεδρος

- Γιώργος Χαντζηνικολάου, του Πέτρου

Αντιπρόεδρος

- Karel De Boeck, του Gerard, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος

Εκτελεστικά Μέλη Δ.Σ.

- Χρήστος Μεγάλου, του Ιωάννη, Διευθύνων Σύμβουλος

- Βασίλειος Κουτεντάκης, του Δημητρίου, Εκτελεστικό Μέλος

Ανεξάρτητα μη Εκτελεστικά Μέλη

- Κοντογούρη Βενετία, του Γεράσιμου, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος

- Arne Berggren, του Sten, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος

- Enrico Tommaso Cucchiani, του Clemente, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος

- David Hexter, του Richard, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος

- Σολομών Μπεράχας, του Αλβέρτου, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος

- Andrew Panzures, του Deones, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος

- Anne Weatherston, του John, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος

Μη Εκτελεστικά Μέλη

- Αλέξανδρος Βλαδές, του Ζήση, Μη Εκτελεστικό Μέλος

- Περικλής Δοντάς, του Νικολάου, Εκπρόσωπος του ΤΧΣ σύμφωνα με το, Νόμο 3864/2010

Το νέο Διοικητικό Συμβούλιο έχει τριετή θητεία, η οποία μπορεί να παραταθεί μέχρι την Ετήσια Γενική Συνέλευση που συγκαλείται μετά τη λήξη της θητείας του.

- Στις 23 Ιουλίου 2020, το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας διόρισε τον κ. Ιωάννη Σταμούλη ως Chief Risk Officer (CRO) να προϊσταται του Group Risk Management, αντικαθιστώντας τον κ. Θύμιο Κυριακόπουλο.
- Στις 23 Ιουλίου 2020, το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας αποφάσισε την έναρξη της διαδικασίας διάσπασης της Τράπεζας («Διασπώμενη») με απόσχιση του κλάδου τραπεζικής δραστηριότητας και εισφορά του σε νέα εταιρεία





(«Επωφελούμενη») 100% θυγατρική της Διασπώμενης, η οποία θα λάβει τραπεζική άδεια. Μετά την ολοκλήρωση της διάσπασης, η Διασπώμενη θα διατηρήσει περιουσιακά στοιχεία, υποχρεώσεις και δραστηριότητες που δεν αφορούν την άσκηση τραπεζικών εργασιών, θα παύσει να είναι πιστωτικό ίδρυμα, ενώ οι μετοχές της θα παραμείνουν εισηγμένες στην Κύρια Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών. Ως ημερομηνία του Ισολογισμού Μετασχηματισμού της διάσπασης ορίστηκε η 31η Ιουλίου 2020. Σε συνέχεια της ολοκλήρωσης της διάσπασης, η οποία αναμένεται να γίνει μέχρι το τέλος του έτους, τα ειδικά δικαιώματα του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας θα διατηρηθούν και έναντι της Επωφελούμενης μετά την ολοκλήρωση της διάσπασης. Η ολοκλήρωση της διάσπασης τελεί υπό την αίρεση των απαιτούμενων εγκρίσεων από το Διοικητικό Συμβούλιο, τη Γενική Συνέλευση των μετόχων, τις αρμόδιες εποπτικές αρχές και το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας.

Εξέλιξη Μεγεθών και Αποτελεσμάτων Ομίλου Πειραιώς κατά το 1^ο εξάμηνο 2020

Η Τράπεζα Πειραιώς διατηρεί συστημική θέση στο Ελληνικό τραπεζικό σύστημα με το σύνολο του ενεργητικού της να ανέρχεται σε € 64,5 δις στις 30 Ιουνίου 2020, μερίδιο αγοράς 28,3% στις καταθέσεις και 30,1% στα δάνεια (με 32,5% μερίδιο στα επιχειρηματικά δάνεια). Οι καταθέσεις ταμειυτηρίου ανέρχονται στο 38,9% των συνολικών εγχώριων καταθέσεων της Τράπεζας, οι προθεσμιακές καταθέσεις στο 31,9% και οι καταθέσεις όψεως στο 29,2%. Οι καταθέσεις επιχειρήσεων αντιπροσωπεύουν το 24,3% των συνολικών εγχώριων καταθέσεων της Τράπεζας και οι καταθέσεις ιδιωτών το υπόλοιπο 75,7%. Η Τράπεζα κατέχει δεσπόζουσα θέση στην τραπεζική αγορά των ΜΜΕ, καθώς 80% των εγχώριων ΜΜΕ είναι πελάτες της. Το δανειακό χαρτοφυλάκιο της Τράπεζας στην Ελλάδα αποτελείται από επιχειρηματικά δάνεια (62,5%), στεγαστικά (28,9%) και καταναλωτικά, προσωπικά και άλλα δάνεια (8,6%). Η Τράπεζα διατηρεί το μεγαλύτερο δίκτυο στην Ελλάδα με 524 καταστήματα (με επιπλέον 19 καταστήματα στο εξωτερικό, από τα οποία 17 στην Ουκρανία, και από 1 σε Λονδίνο και Φρανκφούρτη) και μια ευρεία πελατειακή βάση της τάξης των 5,5 εκατ. ενεργών πελατών. Το δίκτυο καταστημάτων στην Ελλάδα εμφανίζεται μειωμένο κατά 17 κατά το τελευταίο 12μηνο ως αποτέλεσμα του σχεδίου εξορθολογισμού. Ταυτόχρονα (30 Ιουνίου 2020), ο αριθμός των εργαζομένων του Ομίλου ανήλθε σε 11.288 στις συνεχιζόμενες δραστηριότητες, εκ των οποίων οι 10.895 στην Ελλάδα (-1.091 σε σύγκριση με έναν χρόνο νωρίτερα, κυρίως από την πώληση του Recovery Banking Unit).

Η ελεύθερη διασπορά των μετοχών της Τράπεζας Πειραιώς είναι υψηλή με περίπου 27,5 χιλιάδες κοινούς μετόχους να έχουν στην κατοχή τους το 73,6% του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας, ενώ το ΤΧΣ διαθέτει το 26,4%.

Μεγέθη Ισολογισμού

Σχετικά με την χρηματοοικονομική κατάσταση του Ομίλου Τράπεζας Πειραιώς στις 30 Ιουνίου 2020, το συνολικό ενεργητικό διαμορφώνεται στα € 64,5 δις σε σχέση με τα € 61,2 δις στις 31 Δεκεμβρίου 2019.

Οι καταθέσεις του Ομίλου ανήλθαν σε € 45,7 δις στις 30 Ιουνίου 2020, από € 47,4 δις στις 31 Δεκεμβρίου 2019 (-3,5%), και € 44,9 δις πριν από ένα χρόνο (+1,8%). Η μείωσή τους οφείλεται αποκλειστικά στη μείωση των καταθέσεων του δημοσίου τομέα με υψηλά επιτόκια, ενώ οι καταθέσεις του ιδιωτικού τομέα αυξήθηκαν σε € 45,6 δις στις 30 Ιουνίου 2020 από € 44,6 δις στις 31 Δεκεμβρίου 2019. Η αύξηση των καταθέσεων του ιδιωτικού τομέα επιτεύχθηκε με ταυτόχρονη διατήρηση της τιμολόγησης των προθεσμιακών καταθέσεων κατά το 1^ο εξάμηνο του 2020, με το μέσο επιτόκιο των νέων προθεσμιακών να διαμορφώνεται σε 0,20% τον Ιούνιο 2020 έναντι 0,29% τον Δεκέμβριο 2019.





Επιλεγμένα Μεγέθη Ισολογισμού	30/6/2020	31/12/2019	30/6/2019	YtD	YoY
Δάνεια προ προβλέψεων	48.306	50.148	50.757	-3,7%	-4,8%
Μείον: Αναμενόμενες Ζημίες Απομείωσης	(10.514)	(10.986)	(12.581)	-4,3%	-16,4%
Δάνεια μετά από προβλέψεις	37.792	39.162	38.176	-3,5%	-1,0%
Χρηματοοικονομικά Μέσα	5.660	3.613	3.924	56,7%	44,2%
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	20.930	18.456	17.138	13,4%	22,1%
Σύνολο Ενεργητικού	64.382	61.231	59.238	5,1%	8,7%
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	7.583	3.296	3.716	130,0%	104,1%
Καταθέσεις πελατών	45.706	47.351	44.890	-3,5%	1,8%
Λοιπές Υποχρεώσεις	3.446	2.811	2.981	22,6%	15,6%
Σύνολο Υποχρεώσεων	56.735	53.458	51.587	6,1%	10,0%
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	7.648	7.773	7.651	-1,6%	0,0%
Σύνολο Υποχρεώσεων και Ιδίων Κεφαλαίων	64.382	61.231	59.238	5,1%	8,7%

Η χρηματοδότηση από το Ευρωσύστημα αυξήθηκε σημαντικά το 1^ο εξάμηνο του 2020, σε € 7,0 δις στις 30 Ιουνίου 2020 από € 350 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2019, μέσω της χρήσης των πράξεων μακροπρόθεσμης χρηματοδότησης της ΕΚΤ (TLTRO), η οποία διευκολύνθηκε κυρίως από την απόφαση της ΕΚΤ να χαλαρώσει τους κανόνες σχετικά με τα ενέχυρα και συγκεκριμένα να κάνει αποδεκτούς ως ενέχυρα τους τίτλους του Ελληνικού δημοσίου στις πράξεις αναχρηματοδότησης. Κατά την ίδια περίοδο, οι θέσεις σε διατραπεζικά ρέπος περιορίστηκαν σε μόλις € 0,1 δις στις 30 Ιουνίου 2020, από € 2,4 δις στις 31 Δεκεμβρίου 2019, αντικατοπτρίζοντας τις προσπάθειες μείωσης του κόστους χρηματοδότησης. Η έκδοση τίτλων μειωμένης εξασφάλισης Tier II ύψους € 500 εκατ. τον Φεβρουάριο του 2020 διαφοροποίησε περαιτέρω τις πηγές χρηματοδότησης του Ομίλου.

Η Τράπεζα Πειραιώς κατάφερε να βελτιώσει περαιτέρω τον Δείκτη Κάλυψης Ρευστότητάς της (Liquidity Coverage Ratio) στο 169% στις 30 Ιουνίου 2020 από 117% στις 31 Δεκεμβρίου 2019.

Τα δάνεια προ προβλέψεων ανήλθαν σε € 48,3 δις στις 30 Ιουνίου 2020, σε σύγκριση με € 50,1 δις στις 31 Δεκεμβρίου 2019 και € 50,8 δις στις 30 Ιουνίου 2019. Τα δάνεια μετά από προβλέψεις ανήλθαν σε € 37,8 δις στις 30 Ιουνίου 2020 από € 39,2 δις ευρώ στις 31 Δεκεμβρίου 2019 (περιλαμβάνει εποχικό Δάνειο € 1,5 δις) και € 38,2 δις στις 30 Ιουνίου 2019, με τον δείκτη δανείων προς καταθέσεις να βελτιώνεται στο 82,7% στις 30 Ιουνίου 2020 από 85,0% πριν από ένα χρόνο. Οι νέες εκταμιεύσεις δανείων κατά το 1^ο εξάμηνο του 2020 έφτασαν τα € 2,5 δις, σε πορεία υλοποίησης του στόχου των € 5,0 δις για ολόκληρο το 2020.

Η Τράπεζα έχει αυξήσει σημαντικά τη θέση των χρηματοοικονομικών της μέσων (κυρίως του χαρτοφυλακίου σταθερού εισοδήματος) σε € 5,7 δις στις 30 Ιουνίου 2020 από € 3,6 δις στις 31 Δεκεμβρίου 2019, μέσω της επιλεκτικής αύξησης της έκθεσης της σε τίτλους του ελληνικού δημοσίου, μετά την απόφαση της ΕΚΤ να άρει το όριο έκθεσης της Τράπεζας στον κίνδυνο της Ελληνικής Δημοκρατίας, που είχε επιβληθεί το 2015.

Τα μη εξυπηρετούμενα ανοίγματα (ΜΕΑ) του Ομίλου μειώθηκαν σε € 23,3 δις στις 30 Ιουνίου 2020, έναντι € 24,5 δις στις 31 Δεκεμβρίου 2019. Ομοίως, ο δείκτης ΜΕΑ προς δάνεια προς προβλέψεων μειώθηκε στο 48,3% στις 30 Ιουνίου 2020 από 48,8% στις 31 Δεκεμβρίου 2019 και 51,4% στις 30 Ιουνίου 2019, (ως αποτέλεσμα των συνεχών προσπαθειών του Ομίλου να βελτιώσει την ποιότητα του ενεργητικού του και της εφαρμογής μορατορίων πληρωμής ως απάντηση στην πανδημία). Ο δείκτης κάλυψης ΜΕΑ έφτασε στο 45,1 % στις 30 Ιουνίου 2020 από 44,9% πριν ένα χρόνο.



Επιλεγμένα στοιχεία ποιότητας στοιχείων ενεργητικού	30/6/2020	31/12/2019	30/6/2019
Μη εξυπηρετούμενα ανοίγματα (ΜΕΑ)	23.333	24.470	26.087
Μη εξυπηρετούμενα ανοίγματα Τράπεζας (ΜΕΑ)	22.937	24.004	25.014

Στο πλαίσιο της υποβολής επιχειρησιακών στόχων για την ποιότητα των περιουσιακών στοιχείων τόσο στην ΕΚΤ όσο και στην Τράπεζα της Ελλάδος, η Τράπεζα Πειραιώς, μαζί με όλες τις τράπεζες υπό την εποπτεία του SSM με υψηλό επίπεδο ΜΕΑ, δεσμεύθηκε στο τέλος Μαρτίου του 2019 να μειώσει τα ΜΕΑ της κατά περίπου 52% μεταξύ Σεπτεμβρίου 2018 και Δεκεμβρίου 2021 (σε επίπεδο μητρικής εταιρείας).

Η συνολική στρατηγική της Τράπεζας στη διαχείριση των ΜΕΑ είναι να επιτευχθεί ισορροπία μεταξύ της φιλόδοξης μείωσης των ΜΕΑ και της διαχείρισης του αποθέματός τους, με τέτοιο τρόπο, ώστε να δημιουργηθεί μακροπρόθεσμα αξία:

- Μία από τις προκλήσεις για τη μείωση των ΜΕΑ μας είναι η βελτιστοποίηση μεταξύ της εμπροσθοβαρούς μείωσής τους και της αποκόμισης μελλοντικής αξίας, που εμπεριέχεται στην προσδοκώμενη, σε μεσοπρόθεσμο ορίζοντα, οικονομική ανάκαμψη. Ως αποτέλεσμα, ο στόχος για μείωση των ΜΕΑ συμβαδίζει με τον στόχο μεγιστοποίησης της αξίας των μετόχων.
- Η Τράπεζα αναγνωρίζει το καθήκον της να στηρίζει την πραγματική οικονομία παρέχοντας συνεχή χρηματοδότηση σε βιώσιμες εταιρείες και ιδιώτες.
- Τρίτο στοιχείο του σχεδίου αποτελεί η χρησιμοποίηση του HAPS ως μηχανισμού για την μείωση των ΜΕΑ και την επιστροφή του ισολογισμού της Τράπεζας σε φάση εξομάλυνσης. Η δέσμευση για τιτλοποιήσεις διευκολύνεται περαιτέρω μέσω της πρόσφατης στρατηγικής συνεργασίας της Τράπεζας με τη μεγαλύτερη πλατφόρμα διαχείρισης στην Ελλάδα.

Οι παρακάτω αρχές καθορίζουν τις στρατηγικές προτεραιότητες της Τράπεζας για την αντιμετώπιση των οικονομικών δυσχερειών, που υπάρχουν σήμερα:

- να παρέχει όσο το δυνατόν περισσότερες μακροπρόθεσμες βιώσιμες λύσεις, που θα επιτρέψουν τη μεταφορά πελατών στο εξυπηρετούμενο χαρτοφυλάκιο και ταυτόχρονα θα διατηρούν τη δυνατότητα για να έχουν μερίδιο της μελλοντικής ανοδικής τάσης,
- να προχωρήσει σε ρευστοποιήσεις για μη βιώσιμους ή μη συνεργάσιμους πελάτες / επιχειρήσεις, όταν είναι σαφές ότι η αναδιάρθρωση δεν είναι βιώσιμη επιλογή, επιτρέποντας έτσι στην Τράπεζα να διατηρήσει την αξία της,
- να προχωρήσει προσεκτικά σε διαγραφές είτε ως μέρος της λύσης αναδιάρθρωσης σε δικαιολογημένες περιπτώσεις είτε μετά την εξάντληση των νομικών μέσων,
- να υποστηρίξει τις επιχειρήσεις και τους μεμονωμένους δανειολήπτες, των οποίων οι επιχειρήσεις ανέστειλαν τις δραστηριότητές τους λόγω των έκτακτων μέτρων που έλαβε η Ελληνική Κυβέρνηση για να περιορίσει την πανδημία του Covid-19.

Λαμβάνοντας υπόψη τα παραπάνω, η Τράπεζα αξιολογεί μία σειρά εναλλακτικών λύσεων, όπως οι τιτλοποιήσεις μέρους του δανειακού χαρτοφυλακίου και πωλήσεις.



Αποτελέσματα Χρήσης

Τα καθαρά έσοδα από τόκους του Ομίλου αυξήθηκαν κατά 1,2% σε € 727 εκατ. κατά το 1^ο εξάμηνο του 2020 από € 719 εκατ. ευρώ την αντίστοιχη περίοδο του 2019, λόγω της νέας παραγωγής δανείων με ανθεκτικά επιτόκια, καθώς και λόγω της συνεχούς υποχώρησης του κόστους χρηματοδότησης (χαμηλότερο κόστος καταθέσεων πελατών και αύξηση της χρηματοδότησης του ευρωσυστήματος). Τα καθαρά έσοδα από προμήθειες ανήλθαν σε € 151 εκατ. το 1^ο εξάμηνο του 2020, έναντι € 146 εκατ. ευρώ το 1^ο εξάμηνο του 2019 (+3,4%), με οδηγό τις προμήθειες από κάρτες, δάνεια και την επενδυτική τραπεζική. Τα καθαρά έσοδα αυξήθηκαν στα € 922 εκατ. σε σύγκριση με € 893 εκατ. το 1^ο εξάμηνο του 2019, υποστηριζόμενα επίσης από υψηλότερα χρηματοοικονομικά και άλλα έσοδα, παρά την πανδημία Covid-19 και την αναταραχή που δημιούργησε στις αγορές.

Τα συνολικά λειτουργικά έξοδα του Ομίλου το 1^ο εξάμηνο του 2020 ανήλθαν σε € 452 εκατ., σε σύγκριση με € 492 εκατ. την ίδια περίοδο του 2019 (-8,2%), ως αποτέλεσμα της μείωσης των αμοιβών και εξόδων προσωπικού (-18,2%). Η μεταφορά εργαζομένων στην Intrum, μαζί με τις μειωμένες δαπάνες για αμοιβές προσωπικού από τους εργαζόμενους, που αποχώρησαν το 2019 μέσω του προγράμματος εθελουσίας εξόδου («VES») ήταν οι κύριοι παράγοντες αυτής της μείωσης. Τα συνολικά λειτουργικά έξοδα μειώθηκαν κατά 5,1% το 1^ο εξάμηνο του 2020 έναντι του 1^{ου} εξαμήνου του 2019, εξαιρουμένων των έκτακτων δαπανών, που σχετίζονται με το VES κατά το 1^ο εξάμηνο του 2019.

Τα κέρδη πριν από προβλέψεις, απομειώσεις και φόρο εισοδήματος του Ομίλου για το 1^ο εξάμηνο του 2020 ανήλθαν σε € 470 εκατ., σε σύγκριση με € 402 εκατ. το 1^ο εξάμηνο του 2019.

Τα αποτελέσματα του 1^{ου} εξαμήνου του 2020 επιβαρύνθηκαν από ζημίες απομειώσεων και προβλέψεις ύψους € 670 εκατ., διπλάσιες σε σύγκριση με € 334 εκατ. το 1^ο εξάμηνο του 2019. Η αύξηση των προβλέψεων οφείλεται κυρίως στις επιπτώσεις της πανδημίας Covid-19, που ανήλθε σε € 274 εκατ. εξαιτίας της αλλαγής των μακροοικονομικών σεναρίων, που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών. Ποσό απομείωσης € 67 εκατ. αποδίδεται σε ζημίες από ομόλογα και άλλα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού.

Το 1^ο εξάμηνο του 2020 ο Όμιλος σημείωσε ζημίες πριν από το φόρο εισοδήματος € 215 εκατ. σε σύγκριση με κέρδη € 57 εκατ. το 1^ο εξάμηνο του 2019. Τα αποτελέσματα από συνεχιζόμενες δραστηριότητες, που αναλογούν στους μετόχους της Τράπεζας, διαμορφώθηκαν σε ζημία ύψους € 144 εκατ. το 1^ο εξάμηνο του 2020, σε σύγκριση με κέρδη € 34 εκατ. για την αντίστοιχη περίοδο του 2019.





Επιλεγμένα Στοιχεία Κατάστασης Αποτελεσμάτων	30/6/2020	30/6/2019	YoY
Καθαρά Έσοδα από Τόκους	727	719	1,2%
Καθαρά Έσοδα Προμηθειών	151	146	3,4%
Άλλα Έσοδα	44	28	57,1%
Σύνολο Καθαρών Εσόδων	922	893	3,2%
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	212	259	-18,2%
-εξαιρ. Προγράμματος Εθελουσίας Εξόδου	212	243	-12,6%
Έξοδα διοίκησης	182	174	4,4%
Αποσβέσεις και λοιπά	58	59	-1,2%
Σύνολο Λειτουργικών Εξόδων	452	492	-8,2%
-εξαιρ. Προγράμματος Εθελουσίας Εξόδου	452	476	-5,1%
Αποτελέσματα προ Προβλέψεων	470	402	17,0%
Αποτελέσματα συμμετοχών σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	(16)	(11)	-
Αναμενόμενες ζημιές απομείωσης	670	334	100,6%
Αποτελέσματα προ Φόρων	(215)	57	-
Φόρος εισοδήματος	(70)	25	-
Κέρδη / (ζημιές) χρήσης	(145)	32	-
Καθαρά αποτελέσματα από συνεχιζόμενες δραστηριότητες αναλογούντα στους μετόχους της Τράπεζας	(144)	34	-
Αποτελέσματα από διακοπείσες δραστηριότητες	(5)	7	-

Ίδια Κεφάλαια

Στις 30 Ιουνίου 2020, το σύνολο ιδίων κεφαλαίων του Ομίλου ανήλθε σε € 7,6 δις από € 7,8 δις στις 31 Δεκεμβρίου 2019, κυρίως ως αποτέλεσμα των πρόσθετων προβλέψεων απομείωσης λόγω της πανδημίας. Ο συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας του Ομίλου κατά Βασιλεία III, ενισχύθηκε λόγω των εκδόσεων τίτλων Tier II τον Ιούνιο του 2019 και τον Φεβρουάριο του 2020, ύψους € 400 εκατ. και € 500 εκατ. αντίστοιχα, και διαμορφώθηκε στο 16,0% στις 30 Ιουνίου 2020 και ο δείκτης Common Equity Tier I (CET 1) στο 14,0%. Το ποσό των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων, που περιλαμβάνεται στα εποπτικά κεφάλαια του Ομίλου σύμφωνα με τις πρόνοιες των Νόμων 4172/2013, 4302/2014 και 4340/2015, ανερχόταν στις 30 Ιουνίου 2020 σε € 3,8 δις. Ο δείκτης CET 1 του Ομίλου μετά την πλήρη εφαρμογή του εποπτικού πλαισίου το 2020 (Fully loaded CET1) ανήλθε στο 11,5% και ο συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας στο 13,5% στις 30 Ιουνίου 2020.

Μετά την ολοκλήρωση της Διαδικασίας Εποπτικής Εξέτασης και Αξιολόγησης (Supervisory Review and Evaluation Process), η ΕΚΤ γνωστοποίησε στον Όμιλο Πειραιώς τις συνολικές κεφαλαιακές απαιτήσεις του, που ισχύουν για το 2020 (χωρίς να λαμβάνονται υπόψη τα μέτρα μετριασμού του Covid-19). Σύμφωνα με τη σχετική απόφαση, ο Όμιλος θα όφειλε να διατηρεί σε ενοποιημένα βάση συνολικό δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας 14,25%, ο οποίος περιλαμβάνει: α) τις ελάχιστες συνολικές κεφαλαιακές απαιτήσεις του Πυλώνα I της Βασιλείας (8,00%) σύμφωνα με το άρθρο 92(1) του Κανονισμού 575/2013/ΕΕ, (β) τις πρόσθετες κεφαλαιακές απαιτήσεις υπό τον Πυλώνα II της Βασιλείας (3,25%) βάσει του άρθρου 16(2) του Κανονισμού 1024/2013/ΕΕ, (γ) το πλήρως εφαρμοσμένο απόθεμα ασφαλείας διατήρησης κεφαλαίου (2,50%) του Κανονισμού 575/2013/ΕΕ, και δ) το μεταβατικό απόθεμα κεφαλαιακής επάρκειας («O-SSI») (0,50%) βάσει του νόμου 4261/2014.



Λόγω της πανδημίας Covid-19 και των δυνητικών επιπτώσεών της στην οικονομία και τις τράπεζες, ο Ενιαίος Μηχανισμός Εποπτείας της ΕΚΤ στις 12 Μαρτίου 2020 ανακοίνωσε μέτρα, που επιτρέπουν στις τράπεζες να λειτουργούν προσωρινά με κεφάλαια χαμηλότερα από τα επίπεδα του Πυλώνα 2 (P2G) και του αποθέματος ασφαλείας διατήρησης κεφαλαίων (CCB). Επιπρόσθετα, οι τράπεζες θα μπορούν να χρησιμοποιούν μερικώς τα κεφαλαιακά μέσα που δεν αξιολογούνται ως κεφάλαια Common Equity Tier 1 (CET1), όπως για παράδειγμα τίτλους μειωμένης εξασφάλισης Tier 1 ή Tier 2, για την κάλυψη των απαιτήσεων του Πυλώνα 2 (P2R).

Συνεχιζόμενη Δραστηριότητα

Η Διοίκηση έχει αποφανθεί ότι οι Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου και της Τράπεζας έχουν καταρτιστεί κατάλληλα με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας κατά την 30 Ιουνίου 2020, λαμβάνοντας υπόψη:

- α) τις σημαντικές θετικές εξελίξεις στην Ελληνική οικονομία (δημοσιονομική πειθαρχία, ανάκαμψη ΑΕΠ, αποκατάσταση ρευστότητας, πρόσβαση στις αγορές, ανάκαμψη τιμών ακινήτων), που έλαβαν χώρα τα τελευταία χρόνια και μέχρι τον Φεβρουάριο 2020,
- β) τις προοπτικές για ανάκαμψη της οικονομικής δραστηριότητας το 2021, η οποία θα συντελέσει στην ανάκτηση σημαντικού μέρους του χαμένου ΑΕΠ, σε συνέχεια της αναμενόμενης εξαιτίας της πανδημίας του Covid-19 ύφεσης στην ελληνική οικονομία το 2020,
- γ) την ικανοποιητική ρευστότητα του Ομίλου, που επιτεύχθηκε χάρις στην αποκατάσταση των καταθέσεων και την αξιοποίηση της χρηματοδότησης από την κεντρική τράπεζα, και η οποία αποτυπώνεται στην αποκατάσταση των δεικτών κάλυψης ρευστότητας και καθαρής σταθερής χρηματοδότησης, σε επίπεδα σημαντικά υψηλότερα των ελάχιστων εποπτικών απαιτήσεων, καθώς και στην διαφοροποίηση των πηγών χρηματοδότησης,
- δ) την κεφαλαιακή επάρκεια του Ομίλου, συνεπεία της έκδοσης εντός του 2019 και 2020 σταθερού επιτοκίου ομολόγων μειωμένης εξασφάλισης Tier 2, συνολικής ονομαστικής αξίας € 900 εκατ. το 2019 και το 2020, σε συνδυασμό με το Σχέδιο Κεφαλαιακής Ενίσχυσης που εκτελέστηκε την περίοδο 2018-2019, το οποίο είχε ως αποτέλεσμα τη μείωση των σταθμισμένων στοιχείων ενεργητικού κατά € 4 δις,
- ε) τα μέτρα που ελήφθησαν από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή, την ΕΤΑ, την ΕΚΤ και τον Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό (SSM) τον Μάρτιο του 2020 με σκοπό να μετριάσουν τις επιπτώσεις του Covid-19 στις οικονομίες των κρατών μελών, στις επιχειρήσεις και στους ιδιώτες που έχουν επηρεαστεί, μέσω των έκτακτων μέτρων κεφαλαιακής και λειτουργικής ελάφρυνσης των Ευρωπαϊκών Τραπεζών, και
- στ) τα μέτρα που έλαβε η Ελληνική Κυβέρνηση και η Ελληνική Ένωση Τραπεζών για να μετριάσουν τις επιπτώσεις του Covid-19 στους δανειολήπτες που έχουν επηρεαστεί.

Η βάση συμπεράσματος παρουσιάζεται στη Σημείωση 2.2 των Ενδιάμεσων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Ολοκλήρωση του Σχεδίου Αναδιάρθρωσης 2015

Η Τράπεζα Πειραιώς, έλαβε στις 31 Ιανουαρίου 2020 την επίσημη επιβεβαίωση της DG Comp για την ολοκλήρωση της περιόδου αναδιάρθρωσής της. Η απόφαση αυτή υπογραμμίζει την επιτυχή έξοδο από την εξαετή περίοδο





παρακολούθησης, στην οποία η Τράπεζα Πειραιώς πέτυχε να ολοκληρώσει εγκαίρως τις 27 δεσμεύσεις για την Εταιρική Διακυβέρνηση και τις Εμπορικές Δραστηριότητες και τις 13 δεσμεύσεις του Σχεδίου Αναδιάρθρωσης σε εξαιρετικά αυστηρό χρονοδιάγραμμα.

Επιλεγμένα Στοιχεία Μη Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης για το 1^ο εξάμηνο του 2020

Ανθρώπινο Δυναμικό Ομίλου

Κατά το 1^ο εξάμηνο του 2020, το Ανθρώπινο Δυναμικό Ομίλου συνέχισε να εφαρμόζει πρωτοβουλίες που ενισχύουν την **εταιρική κουλτούρα** και τις αξίες της Τράπεζας Πειραιώς.

Σε συνέχεια της Έρευνας Κουλτούρας 2019, υπάρχει ένα στοχευμένο σχέδιο δράσης που εστιάζει στην ανάκτηση και επιτάχυνση της ενοποίησης της κουλτούρας μέσω 8 πυλώνων που κατέληξαν σε 16 έργα. Κατά το 1^ο εξάμηνο του 2020, 3 έργα έχουν ήδη ολοκληρωθεί.

Pulse Survey: Στο πλαίσιο της πανδημίας, το Ανθρώπινο Δυναμικό Ομίλου, διεξήγαγε έρευνα που απευθυνόταν σε όλο το ανθρώπινο δυναμικό που εργαζόταν από το σπίτι για να καταγράψει τη στάση τους σχετικά με την εργασία από το σπίτι, με ποσοστό απόκρισης 73%. Η έρευνα υπογράμμισε ότι το 74% των εργαζομένων αισθάνονται ότι «μπορούν να συμβάλουν εξίσου στους στόχους της ομάδας», το 73% συμφωνεί ότι «έχουν αποτελεσματική τεχνική υποστήριξη και ψηφιακά εργαλεία», 81% ότι «ο προϊστάμενός μου μοιράζεται τις πληροφορίες και μας ενημερώνει τακτικά», το 80% πιστεύει ότι «η ψηφιακή προσέγγιση της Τράπεζας τους βοήθησε να προσαρμοστούν στην εργασία από το σπίτι», το 77% συμφωνεί ότι «η επικοινωνία του Ομίλου ήταν έγκαιρη και αποτελεσματική» και το 85% ότι «η προσέγγιση του Ομίλου είχε υψηλό κοινωνικό αντίκτυπο και συνεισφορά στην κοινωνία».

Παρουσιάστηκαν νέα εργαλεία εταιρικής επικοινωνίας και αποτελεσματικές εργασιακές πρακτικές, κατά τη διάρκεια της εργασίας από το σπίτι.

Σε αυτό το πλαίσιο, κυκλοφόρησε το **Connected Piraeus Bank**, ένα νέο εργαλείο ψηφιακής πληροφόρησης για τους υπαλλήλους της Τράπεζας, ώστε να παραμείνουν ενημερωμένοι και ευθυγραμμισμένοι σε οποιοδήποτε μέρος, οποιαδήποτε στιγμή. Ένας οδηγός **MS Teams** και ένας «**Οδηγός εργασίας από το σπίτι**» διανεμήθηκαν σε όλους τους εξ αποστάσεως εργαζόμενους, προκειμένου να ενισχυθεί η ψηφιακή συνεργασία και η επικοινωνία.

Μετά την ολοκλήρωση της χαρτογράφησης ατόμων και την ένταξη των εργαζομένων στο **Job Family Model (JFM)**, όλοι οι εργαζόμενοι είχαν συναντήσεις 1: 1 με τους διευθυντές τους, προκειμένου να ενημερωθούν σχετικά με το ρόλο, το επίπεδο και την οικογένεια στην οποία ανήκουν, πριν από την ενημέρωση του συστήματος που πραγματοποιήθηκε στα μέσα Ιουνίου 2020. Το JFM απαιτεί μια σταθερή δομή διακυβέρνησης. Για το σκοπό αυτό, δημιουργήθηκε η Επιτροπή Διακυβέρνησης JFM ως πλατφόρμα για τη διαχείριση και τη διαφύλαξη των χαρακτηριστικών του μοντέλου. Ταυτόχρονα, οι πολιτικές και οι διαδικασίες ανθρώπινου δυναμικού που συνδέονται άμεσα με την JFM αναπτύσσονται σταδιακά.

Η Τράπεζα εφάρμοσε τη δέσμευσή της να υιοθετήσει ένα νέο **Σχέδιο Ανταμοιβής για εργαζόμενους που ήταν στην πρώτη γραμμή**. Η κύρια παράμετρος αυτού του σχήματος ήταν ο αριθμός των ημερών που οι υπάλληλοι εργάστηκαν σε ένα κατάστημα κατά την περίοδο του lockdown. Δεν χρησιμοποιήθηκαν άλλα κριτήρια, όπως το επίπεδο ιεραρχίας ή μισθού, τονίζοντας με αυτόν τον τρόπο ότι όλοι εκτίθενται εξίσου και συνεπώς ανταμείβονται εξίσου.

Κατά το 1^ο εξάμηνο του 2020 και με βάση τη διαδικασία διαχείρισης της απόδοσης **Become & Achieve**, το 92% των





εργαζομένων ολοκλήρωσε τις ετήσιες αξιολογήσεις απόδοσής τους για το 2019 και το 81% των διευθυντών έλαβε σχόλια από ιεραρχικά ισότιμους και ομάδες στην συμπεριφορική πτυχή της απόδοσής τους.

Η **διαδικασία σχεδιασμού διαδοχής** για επιχειρηματικά κρίσιμους ρόλους στον Όμιλο, έχει ξεκινήσει ώστε οι άμεσες αναφορές του Διευθύνοντος Συμβούλου να επεκταθούν περαιτέρω για τους υπόλοιπους κρίσιμους ρόλους στον οργανισμό. Κατά το 1^ο εξάμηνο του 2020 παρά την κατάσταση με τον Covid19, η Τράπεζα Πειραιώς κάλυψε το 88,8% των αναγκών στελέχωσής της με εσωτερικές μετακινήσεις, ενθαρρύνοντας την οριζόντια και κάθετη κινητικότητα του εργατικού δυναμικού μας.

Το **Learning & Knowledge Sharing** της Τράπεζας, μεταμόρφωσε τις μαθησιακές δραστηριότητες σε ψηφιακά προγράμματα και ζωντανά εικονικά μαθήματα, ικανοποιώντας τις ανάγκες του προγράμματος κατάρτισης 2020. Στο 1^ο εξάμηνο, η δραστηριότητα περιελάμβανε τα παρακάτω:

- Η πιστοποίηση Bankassurance για 730 εργαζομένους ανανεώθηκε, με αποτέλεσμα συνολικά 3.940 πιστοποιημένους εργαζομένους στην Τράπεζα.
- Καταγράφηκαν συνολικά 214 εκπαιδευτικά σεμινάρια που συνοψίζονται σε 17.607 συμμετοχές και 119.238 ώρες εκπαίδευσης, από τις οποίες το 79% αφορούσε τον τραπεζικό και επιχειρηματικό τομέα και το υπόλοιπο σε διαπροσωπικές δεξιότητες, ανάπτυξη δεξιοτήτων ηγεσίας και υγεία και ευεξία στον χώρο εργασίας. Ο μέσος όρος των ωρών κατάρτισης ανά εργαζόμενο ήταν 11 και το 63% των εργαζομένων συμμετείχαν σε τουλάχιστον μία πρωτοβουλία κατάρτισης.

Συλλογικές Διαπραγματεύσεις: Όσον αφορά τη συμμετοχή σε συνδικάτα, έξι σωματεία εργαζομένων λειτουργούν στην Τράπεζα και αντιπροσωπεύουν περίπου το 88% των εργαζομένων. Τον Ιούνιο του 2020, υπογράφηκε μια συλλογική σύμβαση εργασίας μεταξύ της Τράπεζας και του αντιπροσωπευτικού συλλόγου των εργαζομένων για διετή περίοδο, η οποία αναθεωρεί και βελτιώνει τις τρέχουσες παροχές και πρακτικές όπως πολιτική άδειας (φοιτητική, γονική), επίδομα τέκνων, εκπαιδευτικές ανταμοιβές τέκνων, πολιτική ασφάλισης ενυπόθηκων δανείων κ.λπ.

Υγεία, Ασφάλεια & Ευεξία: Η Τράπεζα Πειραιώς συμβάλλει ενεργά στην πρόληψη της εξάπλωσης του Covid-19, με στόχο την προστασία της υγείας όλων των ενδιαφερομένων. Μέχρι το τέλος Ιουνίου 2020, η Τράπεζα Πειραιώς 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 350 υπαλλήλους με προϋπάρχοντα προβλήματα υγείας,
- Ειδική άδεια απουσίας που χορηγείται σε 3.280 εργαζομένους με παιδιά, σύμφωνα με τις διατάξεις των ελληνικών αρχών,
- Κατά την περίοδο της εφαρμογής περιοριστικών μέτρων στις μετακινήσεις (lock-down), περίπου 4.100 εργαζόμενοι εργάστηκαν από το σπίτι για να καλύψουν την ανάγκη ευθυγράμμισης με το πρωτόκολλο υγείας και ασφαλείας και το σχέδιο επιχειρησιακής συνέχειας. Μετά το lock-down, η Τράπεζα εισήγαγε την εκ περιτροπής εργασία στις εγκαταστάσεις της, με αποτέλεσμα ο αριθμός των εργαζομένων από το σπίτι σταδιακά να μειωθεί σε περίπου 2.000.

Με στόχο να διατηρήσει μια κουλτούρα υγείας, ασφάλειας και ευεξίας με υψηλά πρότυπα, η Τράπεζα συνέχισε το 1^ο εξάμηνο του 2020 να εκπαιδεύει ομάδες πυρόσβεσης, καλύπτοντας 424 ασκήσεις εκκένωσης. Την ίδια περίοδο, δεν





σημειώθηκαν ατυχήματα στις εγκαταστάσεις της. Επιπλέον, ξεκινήσαμε 12 εικονικές διαλέξεις για θέματα υγείας και ευεξίας, προσαρμόζοντας τις ανάγκες της νέας πραγματικότητας εν μέσω Covid 19 με περίπου 650 συμμετοχές εργαζομένων. Τέλος, υποστηρίζοντας τη μητρότητα, παρείχαμε 296 σωρευτικές άδειες μητρότητας.

Αρχές Υπεύθυνης Τραπεζικής

Οι Αρχές για την Υπεύθυνη Τραπεζική, που δημιουργήθηκαν από τα τραπεζικά μέλη της UNEP FI (United Nations Environment Program Finance Initiative), υπογράφηκαν από τον Διευθύνοντα Σύμβουλο της Τράπεζας Πειραιώς σε ειδική συνάντηση του ΟΗΕ στη Νέα Υόρκη στις 22 Σεπτεμβρίου 2019. Οι Αρχές προτρέπουν τις τράπεζες να ευθυγραμμίσουν τις δραστηριότητές τους με τους παγκόσμιους στόχους αειφόρου ανάπτυξης (Sustainable Development Goals, SDGs) και τη συμφωνία του Παρισιού του 2015. Η Τράπεζα Πειραιώς συμμετέχει σε ομάδες εργασίας του UNEP FI, όπως η εκτίμηση επιπτώσεων, η ταξινόμηση της ΕΕ (μαζί με την Ευρωπαϊκή Ομοσπονδία Τραπεζών-EBF), για να αποκτήσει τεχνογνωσία στην εφαρμογή των Αρχών της Υπεύθυνης Τραπεζικής. Το 2019, η Τράπεζα δημιούργησε μια ισχυρή δομή εσωτερικής διακυβέρνησης για τις Αρχές και συνέταξε ένα Σχέδιο Δράσης για την εφαρμογή τους γύρω από τους άξονες:

- i. Διακυβέρνηση και Εσωτερική Δομή
- ii. Θετική Επίπτωση
- iii. Κουλτούρα & Επικοινωνία

Πρωτοβουλία «Συλλογικής Δέσμευσης για την Κλιματική Δράση»

Η Τράπεζα Πειραιώς συμμετέχει στη «Συλλογική Δέσμευση για την Κλιματική Δράση», μαζί με άλλες τράπεζες που έχουν υπογράψει τις Αρχές της Υπεύθυνης Τραπεζικής, και έχουν δεσμευτεί να ευθυγραμμίσουν τα χαρτοφυλάκια τους και να ενισχύσουν τη χρηματοδότηση για βιώσιμη ανάπτυξη που απαιτείται για τον περιορισμό της αύξησης της υπερθέρμανσης του πλανήτη κατά 1,5 βαθμούς Κελσίου.

Περιβαλλοντική Διαχείριση - Βελτίωση Περιβαλλοντικής Απόδοσης

Η Τράπεζα Πειραιώς έχει εγγραφεί στο Σύστημα Οικολογικής Διαχείρισης και Ελέγχου της ΕΕ (Eco-Management and Audit Scheme, EMAS) από το 2011 και το Σύστημα Περιβαλλοντικής Διαχείρισής της (Environmental Management System, EMS) είναι πιστοποιημένο σύμφωνα με το Πρότυπο ISO 14001: 2015. Τα περιβαλλοντικά δεδομένα και τα KPI αναφέρονται στην Έκθεση Αειφορίας της Τράπεζας Πειραιώς¹ και στην Περιβαλλοντική Δήλωση² και επαληθεύονται από οργανισμό πιστοποίησης. Το 2019, οι εκπομπές CO₂ ανά εργαζόμενο αυξήθηκαν κατά 7%, η κατανάλωση χαρτιού ανά εργαζόμενο μειώθηκε κατά 5% και η κατανάλωση ηλεκτρικής ενέργειας ανά εργαζόμενο μειώθηκε κατά 2%. Επιλεγμένοι περιβαλλοντικοί στόχοι της Τράπεζας Πειραιώς για το 2020: μείωση 10%³ της συνολικής κατανάλωσης ηλεκτρικής ενέργειας ανά τετραγωνικό μέτρο (Ζετής στόχος, έτος βάσης 2018), συμπερίληψη της Τράπεζας Πειραιώς στην Πρωτοβουλία Στόχων με επιστημονική βάση (Science-Based Targets Initiative, SBTi).

Το 2019, ο εξωτερικός φωτισμός αντικαταστάθηκε από φώτα LED σε 6 μεγάλα κτίρια διοίκησης στην Αθήνα, μετά την επιτυχή εγκατάσταση σε όλα τα καταστήματα, με εξοικονόμηση ενέργειας έως και 50% ανά κατάστημα. Ηλιακά φωτοβολταϊκά συστήματα τοποθετήθηκαν σε 32 καταστήματα για παραγωγή ενέργειας για αντιστάθμιση της κατανάλωσης ηλεκτρικής ενέργειας (Net Metering).

¹ Sustainable Development Report 2019: <https://www.piraeusbankgroup.com/en/investors/financials/annual-reports>

² Περιβαλλοντική Δήλωση: <https://www.piraeusbankgroup.com/en/corporate-responsibility/environment/environmental-fields-of-action/environmental-management> Environmental Statement

³ Αναθεώρηση στόχου καθώς έχει ήδη επιτευχθεί





Αντιμετώπιση της Κλιματικής Αλλαγής

Κάθε χρόνο η Τράπεζα Πειραιώς χρησιμοποιεί το Μοντέλο Διαχείρισης Κλιματικού Κινδύνου για να εκτιμήσει σε χρηματικούς όρους τον κλιματικό κίνδυνο των Ελλήνων επιχειρηματικών δανειοληπτών της σε διάφορους οικονομικούς τομείς που επηρεάζονται περισσότερο από την κλιματική αλλαγή. Ο συνολικός κίνδυνος για τους επιχειρηματικούς δανειολήπτες της Τράπεζας εκτιμήθηκε σε € 1,05 δις για το 2019 (€ 0,9 δις το 2018 και € 0,5 δις το 2017), ή 1,8% του συνολικού κύκλου εργασιών τους. Ο φυσικός κίνδυνος αντιπροσωπεύει το 32,7% (2018: 39,3%) και ο κίνδυνος μετάβασης του 67,30% (2018: 60,7%) του εκτιμώμενου συνολικού κλιματικού κινδύνου. Η αύξηση του κλιματικού κινδύνου των δανειοληπτών το 2019, σε σύγκριση με τα προηγούμενα χρόνια, οφείλεται στη μέση αύξηση των τιμών των δικαιωμάτων εκπομπών της ΕΕ (European Emission Allowances, EUAs) με αποτέλεσμα τη σημαντική αύξηση του κινδύνου μετάβασης.

Συναλλαγές Συνδεδεμένων Μερών

Κατά το 1^ο εξάμηνο του 2020 δεν υπήρξαν σημαντικές συναλλαγές της Τράπεζας με συνδεδεμένα μέρη, όπως μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και της Διοίκησης της Τράπεζας και των θυγατρικών της, σε σύγκριση με τις 31 Δεκεμβρίου 2019. Σχετική αναλυτική αναφορά περιλαμβάνεται στο Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις 2020 - Σημείωση 24.

Διαχείριση Κινδύνων

Η Διαχείριση Κινδύνων είναι ένας τομέας ιδιαίτερου ενδιαφέροντος και εστίασης για την Τράπεζα Πειραιώς, με στόχο μια ολιστική προσέγγιση στη διαχείριση κινδύνων, όσον αφορά τον προσδιορισμό, την αξιολόγηση και τον έλεγχο κινδύνων, σε επίπεδο Ομίλου. Η συνετή εφαρμογή και η διαρκής εξέλιξη του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων συνιστούν προτεραιότητα και λαμβάνονται υπόψη στη χάραξη των επιχειρηματικών και στρατηγικών σχεδίων του Ομίλου.

Σκοπός της Διεύθυνσης Διαχείρισης Κινδύνων Ομίλου (ΔΔΚ) είναι η διασφάλιση της βέλτιστης χρήσης των πόρων της Τράπεζας Πειραιώς, του κεφαλαίου της, της φήμης της και των ανθρώπων της. Απώτερος στόχος είναι η επίτευξη της στοχευμένης απόδοσης ιδίων κεφαλαίων μέσω της εφαρμογής του στρατηγικού σχεδίου της Τράπεζας, διασφαλίζοντας παράλληλα ότι οι τακτικές πρωτοβουλίες θα παραμείνουν πιστές στην καθορισμένη διάθεση ανάληψης κινδύνων.

Στο πλαίσιο αυτό, οι βασικές αρχές της ΔΔΚ περιγράφονται παρακάτω:

- Στρατηγική διαχείριση κεφαλαίου και ρευστότητας
- Αύξηση της εστίασης στον στρατηγικό κίνδυνο
- Ενίσχυση των δυνατοτήτων διαχείρισης κινδύνου
- Επαναληπτική αύξηση της διακυβέρνησης
- Διαμόρφωση μιας ισχυρής κουλτούρας κινδύνου

Κατά το 1^ο εξάμηνο του 2020, η Διαχείριση Κινδύνων Ομίλου και ο Chief Risk Officer (CRO) συνέχισαν να αναπτύσσουν 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 την Τράπεζα και τον Όμιλο να αναπτύξουν περαιτέρω εξελιγμένες πρακτικές διαχείρισης κινδύνων και ισχυρά μοντέλα και μεθοδολογίες. Το πιο σημαντικό, η Τράπεζα και ο Όμιλος στοχεύουν να ενισχύσουν την υγιή κουλτούρα κινδύνου και την ευαισθητοποίηση του ιδρύματος σε όλα τα επίπεδα του οργανισμού.





Ενδεικτικά, οι βασικοί στρατηγικοί και λειτουργικοί στόχοι του 2020 περιλαμβάνουν:

- Ανάπτυξη μοντέλων έγκαιρης προειδοποίησης για αποτελεσματική διαχείριση χαρτοφυλακίου.
- Ανάλυση και εφαρμογή του νέου ορισμού αθέτησης υποχρέωσης (default).
- Ενίσχυση της υποδομής για τιτλοποιήσεις.
- Βελτιώσεις της κουλτούρας κινδύνου.

Επίσης, σε συμφωνία με την εφαρμογή σε όλη την Τράπεζα της πρωτοβουλίας βελτίωσης του συστήματος εσωτερικού ελέγχου, ο ρόλος του **Segment Controller** δημιουργήθηκε το 2019 με μια διακριτή γραμμή αναφοράς προς τον CRO (Segment Head). Ένας ελεγκτής μονάδας διορίζεται σε κάθε περιοχή κινδύνου προκειμένου να υποστηρίξει την ενίσχυση του περιβάλλοντος ελέγχου του τομέα και την εφαρμογή προτύπων επιχειρησιακού κινδύνου, παρέχοντας πολύτιμη εμπειρία.

Μονάδα Κινδύνων (Risk) | Λειτουργία & Πρωτοβουλίες:

Ο πυλώνας Risk είναι υπεύθυνος για την ανάπτυξη του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων (πολιτικές, μεθοδολογίες, μοντέλα και διαδικασίες) σε σχέση με τον πιστωτικό κίνδυνο, τον κίνδυνο εξασφαλίσεων, τους κινδύνους αγοράς, τον κίνδυνο ρευστότητας και τους κινδύνους διαχείρισης ενεργητικού - παθητικού. Για τον σκοπό αυτό, ο πυλώνας εφαρμόζει κατάλληλες μεθόδους, συμπεριλαμβανομένων των μοντέλων, που επιτρέπουν την αναγνώριση, μέτρηση και παρακολούθηση των προαναφερθέντων κινδύνων.

Επιπλέον το Risk είναι υπεύθυνο για το σχεδιασμό και την εφαρμογή της εσωτερικής διαδικασίας αξιολόγησης της επάρκειας ρευστότητας (Internal Liquidity Adequacy Assessment Process, ILAAP) και ηγείται της προετοιμασίας και εφαρμογής των τακτικών τεστ προσομοιώσεων ακραίων καταστάσεων ρευστότητας.

Περαιτέρω, το Risk παράγει πληροφόρηση σχετική με τον κίνδυνο (υποβολή εκθέσεων) στη Διοίκηση της Τράπεζας και τις επιτροπές του Δ.Σ. και της Τράπεζας, καθώς και στις εποπτικές αρχές.

Κατά το 1^ο εξάμηνο του 2020, η μονάδα Κινδύνου/ Risk ανέλαβε την πρωτοβουλία διεξαγωγής / συμμετείχε σε μια σειρά στρατηγικών & λειτουργικών πρωτοβουλιών. Ενδεικτικά:

- **Πιστωτικός κίνδυνος**

Μετά το ξέσπασμα του Covid-19, ο Πιστωτικός Κίνδυνος ανέπτυξε μια σειρά πρωτοβουλιών που στοχεύουν στην αξιολόγηση και αποτελεσματική διαχείριση του πιστωτικού αντίκτυπου στο χαρτοφυλάκιο δανείων του Ομίλου. Τέτοιες πρωτοβουλίες περιλαμβάνουν ενδεικτικά:

- Αναφορά ανάπτυξης που σχετίζεται με την υποδομή Covid-19 για έγκαιρη παρακολούθηση και αξιολόγηση της εξέλιξης.
- Ανάλυση για την αξιολόγηση της χρηματοοικονομικής ανθεκτικότητας ανά οικονομικό τομέα.
- Δέσμευση για την ανάπτυξη πολιτικών, διαδικασιών και υποστηρικτικών προϊόντων που ανταποκρίνονται στην καθοδήγηση της ETA.

Περαιτέρω, διάφορες εργασίες και έργα αναπτύχθηκαν από τον Πιστωτικό Κίνδυνο για τη διευκόλυνση και την ενίσχυση πρακτικών διαχείρισης κινδύνου, όπως περιγράφεται παρακάτω:

- **Παρακολούθηση πιστωτικού κινδύνου**
 - Χορηγία του προγράμματος μετάβασης στον αναθεωρημένο προεπιλεγμένο ορισμό αθέτησης υποχρέωσης της ETA.





- Εκτίμηση επιπτώσεων για προληπτικές απομειώσεις που σχετίζεται με το Calendar Effect & Addendum;
- Τροποποιήσεις πλαισίου Χρηματοοικονομικών Αναφορών («FINREP») και βελτιώσεις σχετικές με τον Πιστωτικό Κίνδυνο Πυλώνα III.
- Ανάλυση απόκλισης του τρέχοντος πλαισίου έναντι της οδηγίας ETA «Καθοδήγηση για την παραγωγή και παρακολούθηση των δανείων»
- Βελτιώσεις στη διαδικασία παρακολούθησης χορήγησης πιστώσεων.

• **Απομειώσεις**

- Ανάπτυξη διαδικασίας εσωτερικού ελέγχου που διασφαλίζει τη συμμόρφωση με την πολιτική απομείωσης.
- Βελτιστοποίηση της διαδικασίας ατομικής αξιολόγησης των απομειώσεων της Τράπεζας ελαχιστοποιώντας τον χρόνο της διαδικασίας.
- Ενίσχυση του μεθοδολογικού πλαισίου απομείωσης «Δ.Π.Χ.Α. 9 Διαδικασία απομείωσης δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών».

• **Μοντέλα Πιστωτικού Κινδύνου**

- Σχεδιασμός και ανάπτυξη της κλίμακας Master Rating για το Επιχειρηματικό μοντέλο και το μοντέλο Λιανικής.
- Ανάπτυξη ενός νέου μοντέλου συμπεριφοράς για τρεχούμενους λογαριασμούς που σχετίζονται με τις Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις (ΜΜΕ) που θα επιτρέψουν την έγκριση της 2^{ης} ευρωπαϊκής Οδηγίας Πληρωμών (Payment Services Directive 2, PSD2).
- Σχεδιασμός και ανάπτυξη ενός καινούργιου μοντέλου πιστοληπτικής ικανότητας ΜΜΕ.

• **Αγορά, Κίνδυνοι ρευστότητας & ALM**

- Επικαιροποίηση της πολιτικής Κινδύνου Αγοράς.
- Επικαιροποίηση, ενίσχυση και παράδοση του ΙΛΑΑΡ του Ομίλου.
- Επικαιροποίηση της Πολιτικής Κινδύνου Ρευστότητας.
- Επικαιροποίηση και αποκατάσταση του Προγράμματος Χρηματοδότησης Έκτακτης Ανάγκης του Ομίλου.
- Ολοκλήρωση και παραγωγή της διαδικασίας μέτρησης του Δείκτη Κάλυψης Ρευστότητας (Liquidity Coverage Ratio, LCR) σε καθημερινή βάση.
- Βελτίωση του πλαισίου προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων ρευστότητας.
- Ανάπτυξη συμπεριφορικών μοντέλων για καταθέσεις και περιουσιακά στοιχεία που δεν λήγουν, αξιολογώντας επίσης τους κινδύνους που προκύπτουν από πρόωρες πληρωμές καθώς και από ανοίγματα στο πλαίσιο της σωστής ποσοτικοποίησης του Κινδύνου Επιτοκίου στο Τραπεζικό Βιβλίο (Interest Rate Risk in Banking Book, IRRBB).
- Ποσοτικός προσδιορισμός των επιμέρους κινδύνων του IRRBB, δηλαδή των κινδύνων απόκλισης, επιλογής και βάσης.
- Ενίσχυση του πλαισίου IRRBB με την ανάπτυξη πολιτικής, μεθοδολογικής και τεχνικής τεκμηρίωσης.

• **Κίνδυνοι ιδίων περιουσιακών στοιχείων και ενεχύρων**

- Ανάπτυξη υποδομής δεδομένων για την ενοποίηση πληροφοριών ακινήτων από διάφορες βάσεις δεδομένων.
- Συμμετοχή της Διεύθυνσης Διαχείρισης Κινδύνων στην Επιτροπή Διεθνών Ακινήτων.
- Ανάπτυξη διαδικασιών εσωτερικού ελέγχου.
- Συμμετοχή στο έργο επικύρωσης για εκτιμήσεις ακινήτων.





Μονάδα Στρατηγικού Σχεδιασμού Ισολογισμού και Κεφαλαίου (Balance Sheet & Capital Planning) | Λειτουργία & Πρωτοβουλίες:

Η Μονάδα «Balance Sheet & Capital Planning» 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 εφαρμογή της στρατηγικής κινδύνων και κεφαλαίων, καθώς και του Πλαισίου για την Ανάλυση Κινδύνων του Ομίλου, σύμφωνα με τις κατευθύνσεις και την καθοδήγηση της Επιτροπής Κινδύνων και του Διοικητικού Συμβουλίου.

Επιπλέον, είναι υπεύθυνη για το σχεδιασμό και την εφαρμογή της Εσωτερικής Διαδικασίας Αξιολόγησης της Επάρκειας Κεφαλαίων του Ομίλου (Internal Capital Adequacy Assessment Process, ICAAP) και καθοδηγεί την προετοιμασία και την εκτέλεση τακτικών προσομοιώσεων ακραίων καταστάσεων σε επίπεδο Ομίλου. Επίσης, είναι υπεύθυνη για τον συντονισμό και τη συνολική διατήρηση του Σχεδίου Ανάκαμψης του Ομίλου.

Τέλος, το Balance Sheet & Capital Planning είναι υπεύθυνο για τη μέτρηση, την παρακολούθηση και την αναφορά των κεφαλαιακών απαιτήσεων και των δεικτών κεφαλαιακής επάρκειας του Ομίλου.

Κατά το 1^ο εξάμηνο του 2020, το Balance Sheet & Capital Planning ανέλαβε μια σειρά στρατηγικών και λειτουργικών πρωτοβουλιών διαχείρισης κινδύνων. Ενδεικτικά:

- **Στρατηγική κινδύνου**
 - Πρωτοβουλίες διάγνωσης και βελτιστοποίησης ισολογισμού.
 - Αναθεώρηση του πλαισίου αναγνώρισης κινδύνου.
 - Αναθεώρηση του πλαισίου διάθεσης ανάληψης κινδύνων (Risk Appetite).
 - Στρατηγική Κινδύνου & Κεφαλαίου: Ενημερώσεις και υποβολή 2020
 - Έναρξη του έργου «Στρατηγική διαδικασία ευθυγράμμισης»
- **Κεφαλαιακός σχεδιασμός και προσομοίωση ακραίων καταστάσεων**
 - Εφαρμογή της άσκησης ICAAP 2019 και επιτυχής υποβολή στον SSM του πακέτου αναφοράς ICAAP 2019.
 - Ενημέρωση πλαισίου και μεθοδολογίας ICAAP, εφαρμογή πιο προηγμένων μεθόδων μέτρησης και αντιμετώπιση τόσο των εσωτερικά προσδιορισμένων αναγκών όσο και των ευρημάτων των εποπτών.
 - Ενημέρωση του Stress Testing Framework, τόσο για εσωτερικά όσο και για κανονιστικά Stress Tests.
 - Συνεχής παρακολούθηση των επιπτώσεων που σχετίζονται με το Covid-19 στις απαιτήσεις φερεγγυότητας και κεφαλαίου.
- **Υπολογισμός & Αναφορά Κεφαλαίων**
 - Ενίσχυση του αναλυτικού πλαισίου διαχείρισης κεφαλαίων, συμπεριλαμβανομένης της μετάβασης σε αναβαθμισμένη υποδομή.
 - Ενίσχυση των πολιτικών και διαδικασιών του Πυλώνα I & Πυλώνα III.
 - Συμβολή στη χάραξη της Πολιτικής Σημαντικής Μεταφοράς Κινδύνων (Significant Risk Transfer, «SRT») της Τράπεζας και προετοιμασία για τις προγραμματισμένες τιτλοποιήσεις MEA.
 - Ενίσχυση των δυνατοτήτων αναφορών της διαχείρισης κεφαλαίου που επιτρέπουν για κανονιστικές αναφορές ως προς Covid-19 & προγραμματισμένες τιτλοποιήσεις MEA.





Μονάδα Ελέγχου (Control) | Λειτουργία & Πρωτοβουλίες:

Η μονάδα Ελέγχου είναι υπεύθυνη για τον εντοπισμό, την παρακολούθηση και την αξιολόγηση όλων των τύπων κινδύνων (πιστωτικού, αγοράς, λειτουργικού, ρευστότητας, κλπ.) που προκύπτουν από τις δραστηριότητες της Τράπεζας, μέσω της ανάπτυξης, εφαρμογής και αξιολόγησης ενός κατάλληλου Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου. Επίσης, η μονάδα συνεργάζεται με τους ελεγκτές τμημάτων για να ολοκληρώσει την αποστολή της.

Συγκεκριμένα η μονάδα είναι υπεύθυνη για:

- την ανάπτυξη και εφαρμογή ενός αποτελεσματικού πλαισίου διαχείρισης λειτουργικών κινδύνων (πολιτικών, μεθοδολογιών και διαδικασιών) με βάση τη Στρατηγική Κινδύνων και Κεφαλαίων του Ομίλου και τις κανονιστικές απαιτήσεις.
- την ανάπτυξη και εφαρμογή της επισκόπησης του πιστωτικού κινδύνου του δανειακού χαρτοφυλακίου του Ομίλου σε δύο κατευθύνσεις: i) εκ των υστέρων, μέσω πιστωτικών επισκοπήσεων και αξιολόγησης στο επίπεδο του δανειολήπτη (ή ομίλου δανειοληπτών) και επισκόπησης της Πιστωτικής Πολιτικής και του βαθμού συμμόρφωσης με τις διαδικασίες (έλεγχος διαδικασιών), παρακολούθησης των περιοχών πιστωτικού κινδύνου καθώς και επισκόπησης των εγκρίσεων που έχουν δοθεί από την εταιρεία εξυπηρέτησης των ΜΕΑ εντός των εξουσιοδοτημένων αρμοδιοτήτων του και ii) εκ των προτέρων, μέσω μιας επισκόπησης των περιπτώσεων που εξετάζονται για έγκριση από την Επιτροπή Πιστώσεων και την Επιτροπή Προβλέψεων.
- την πραγματοποίηση ανεξάρτητων αξιολογήσεων των μοντέλων της Τράπεζας που θα επικυρώνουν την επάρκεια, την ακρίβεια και την αποτελεσματικότητά τους. Το πεδίο εφαρμογής περιλαμβάνει τα μοντέλα που σχετίζονται με τον πιστωτικό κίνδυνο, τον λειτουργικό κίνδυνο, τον κίνδυνο αγοράς, τον κίνδυνο ρευστότητας & τον επιτοκιακό κίνδυνο καθώς και άλλα μοντέλα που χρησιμοποιούνται από την Τράπεζα. Οι αξιολογήσεις προτεραιοποιούνται εντός του πλαισίου του Ετήσιου Πλάνου Επικύρωσης Μοντέλων, το οποίο εγκρίνεται από την Επιτροπή Εποπτείας Μοντέλων Κινδύνου.

Κατά το 1^ο εξάμηνο του 2020, η μονάδα Ελέγχου ανέλαβε την πρωτοβουλία / συμμετείχε σε διάφορες πρωτοβουλίες στρατηγικού και λειτουργικού κινδύνου. Ενδεικτικά:

- **Λειτουργικός Κίνδυνος & Έλεγχος**
 - Υλοποίηση πλατφόρμας σε όλη την Τράπεζα για τη διαχείριση των αδυναμιών εσωτερικού ελέγχου.
 - Αναβάθμιση της συλλογής και ανάλυσης απωλειών λειτουργικού κινδύνου, με έμφαση σε νομικές υποθέσεις και περιστατικά που σχετίζονται με την πίστωση.
 - Αναβάθμιση της διαχείρισης κινδύνων τεχνολογίας και ασφάλειας στη 2η γραμμή άμυνας.
 - Αναβάθμιση της μεθοδολογίας αξιολόγησης κινδύνου και ελέγχου.
 - Αναβάθμιση της διαδικασίας προειδοποίησης για περιστατικά επιχειρησιακού κινδύνου.
 - Συντονισμός εξειδικευμένων Διαδικασιών Αξιολόγησης Επιχειρησιακών Κινδύνων (Operational Risk Assessment Process, ORAPs) σε σχέση με την κρίση Covid-19 και το έργο εταιρικού μετασχηματισμού («Hive-Down»), προκειμένου να εντοπιστούν και να αξιολογηθούν σχετικοί κίνδυνοι, να παρακολουθούνται τα σχέδια μετριασμού και να ενημερώνονται οι σχετικοί φορείς.





- **Πιστωτικός έλεγχος**
 - Η μονάδα χωρίζεται σε 2 μονάδες
 - α. Εξυπηρετούμενων περιουσιακών στοιχείων και
 - β. Προβληματικό Ενεργητικό με στόχο την εντατικοποίηση της αξιολόγησης των δανειοληπτών υψηλού κινδύνου μέσω τακτικών και εξειδικευμένων πιστωτικών αξιολογήσεων και μέσω μηνιαίας επισκόπησης των εγκρίσεων που χορηγούνται από την εταιρεία διαχείρισης εντός των εξουσιοδοτημένων αρμοδιοτήτων της.
 - Αναβάθμιση των μηχανισμών παρακολούθησης και των πιστωτικών επισκοπήσεων με τον εμπλουτισμό δεδομένων και νέων κριτηρίων (π.χ. Αποχαρακτηρισμοί οφειλών αβέβαιης είσπραξης (Unlikely to Pay, UtP), αναδιαρθρώσεις Covid -19, βαθμολογία ICAP).
 - Συμμετοχή στην ενημέρωση της Πιστωτικής Πολιτικής της Τράπεζας.
- **Επικύρωση μοντέλων**
 - Σχεδιασμός και συντήρηση του αποθέματος επικύρωσης μοντέλων.
 - Εισαγωγή νέων υποστηρικτικών μετρήσεων διακρίσεων και ακρίβειας για την ενίσχυση της τελικής αξιολόγησης / βαθμολογίας της απόδοσης των μοντέλων.
 - Συμμετοχή σε συνεδρίες ανταλλαγής γνώσεων στο πλαίσιο της πρωτοβουλίας Risk Culture, μέσω σχεδιασμού και υλοποίησης εισαγωγικής εκπαίδευσης στο Python (γενικής χρήσης γλώσσα προγραμματισμού) και αντικειμενοστραφούς προγραμματισμού.

Μονάδα Ανάλυσης (Analytics) | Λειτουργία και Πρωτοβουλίες:

Το Analytics είναι υπεύθυνο για τη διεξαγωγή ολιστικής ανάλυσης με σκοπό την αντιμετώπιση των προκλήσεων που ανακύπτουν κατά την εφαρμογή του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων. Για το σκοπό αυτό, η μονάδα αξιοποιεί λογιστική, χρηματοοικονομική μηχανική, προϊόντική εξειδίκευση, έρευνα, πληροφορίες, τεχνολογία, οικονομικά και δεξιότητες του κλάδου, καθώς και αποδεδειγμένες μεθοδολογίες διεθνώς που συμβάλλουν στη μείωση των ανεπιθύμητων κινδύνων και των επιχειρηματικών ζημιών. Το Analytics επίσης συντονίζει και παρακολουθεί τα έργα υπό την εποπτεία της Διαχείρισης Κινδύνων του Ομίλου και είναι υπεύθυνο για τα δεδομένα και τις λειτουργίες διαχείρισης κινδύνων.

Κατά το 1^ο εξάμηνο του 2020, το Analytics είχε την εποπτεία ή συμμετείχε σε διάφορες πρωτοβουλίες στρατηγικού και λειτουργικού κινδύνου. Ενδεικτικά:

- **Forensics / Λύσεις**
 - Η εισαγωγή του ART - ενός εργαλείου τιμολόγησης βάσει κινδύνου - από το 2018 σε χαρτοφυλάκια, επιτρέποντας στην Τράπεζα να αξιολογεί και να παρακολουθεί την κερδοφορία και να βελτιστοποιεί τα κεφάλαια.
 - Συνεχείς βελτιώσεις του ART και της ευρύτερης εφαρμογής του σε διάφορα χαρτοφυλάκια:
 - Η περίοδος δοκιμής για την ολοκλήρωση του ART ολοκληρώθηκε για τα χαρτοφυλάκια Ναυτιλίας, Εγγυητικών επιστολών, MME κα Αγροτικό
 - Περίοδος δοκιμής για ενσωμάτωση του ART με όρια στο πλαίσιο προσαρμοσμένου κινδύνου (Risk Appetite Framework, RAF), προϋπολογισμό και προφίλ πελάτη (για την αξιολόγηση της κερδοφορίας του πελάτη σε συνεργασία με πελατειακές διευθύνσεις)
 - Μαθήματα ανταλλαγής γνώσεων σχετικά με την εφαρμογή του ART και την εισαγωγή στο σύστημα δεδομένων του Risk, Middle Tier II στο πλαίσιο της Διαχείρισης Κινδύνων του Ομίλου, σύμφωνα με την πρωτοβουλία Risk Culture.
 - Προετοιμασία εκπαιδευτικού υλικού για την έναρξη σεμιναρίων για στελέχη διαχείρισης πελατειακών





λογαριασμών και πιστώσεων, για την ευρύτερη χρήση του εργαλείου στη λήψη αποφάσεων.

- **Γραφείο Διαχείρισης Έργων Risk Ομίλου**
 - Συντονισμός της υποβολής του ετήσιου σχεδίου έργων και της προτεραιοποίησής τους.
 - Παροχή συνολικής εικόνας της προόδου για έργα κινδύνου.
 - Εποπτεία, ενίσχυση της συνολικής διαδικασίας διαχείρισης & παρακολούθησης έργων.
 - Συντονισμός της υποβολής του ετήσιου προϋπολογισμού Κινδύνου και παρακολούθηση του πραγματικού κινδύνου.
 - Συντονισμός μονάδων κινδύνου σε πρωτοβουλίες βάσει έργου (π.χ. Σχέδιο Επιχειρησιακής Συνέχειας Covid-19).
- **Risk Data Office & Λειτουργίες Ομίλου**
 - Συντονισμός πρωτοβουλιών ποιότητας δεδομένων κινδύνου.
 - Συντονισμός πρωτοβουλιών διαχείρισης λειτουργιών δεδομένων κινδύνου (αυτοματοποίηση Finrep, βελτιστοποίηση κόστους κινδύνου, διαχείριση λειτουργιών δεδομένων κινδύνου)
 - Υλοποίηση έργων μετατροπής και βελτιστοποίησης συστημάτων κινδύνου
 - Συμμετοχή σε έργα μετασχηματισμού σε όλη την Τράπεζα (Hive-Down, νέος ορισμός αθέτησης - Default).
 - Συμμετοχή σε ρυθμιστικά έργα αναφορών.
 - Συμμετοχή σε πρωτοβουλίες πλαισίου διακυβέρνησης δεδομένων
 - Συμμετοχή σε πρωτοβουλίες πλαισίου εσωτερικού ελέγχου.

Segment Controller & Unit Controllers | Λειτουργία:

Οι Controllars (Segment και Unit) εργάζονται στενά, σε συνεργασία με τις μονάδες διαχείρισης κινδύνων του ομίλου και τον επικεφαλής της Διεύθυνσης Διαχείρισης Κινδύνων (CRO), με στόχο τη βελτιστοποίηση του Συστήματος εσωτερικού ελέγχου (Internal Control System, ICS), ενώ εκτελούν τις ακόλουθες εργασίες σε συνεχή βάση:

- Ανάλυση απόκλισης, αξιολόγηση και ενίσχυση του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων, σε συνεχή βάση, συμπεριλαμβανομένων πολιτικών, διαδικασιών, συστημάτων κ.λπ. και πάνω από όλα ισχυρή διακυβέρνηση όσον αφορά σαφείς ρόλους και ευθύνες.
- Αξιολόγηση των λειτουργικών κινδύνων και των πιθανών επιπτώσεων, η οποία είναι απαραίτητη για την αποτελεσματική κατανομή των πόρων που απαιτούνται για τη διατήρηση, ανάπτυξη και δοκιμή των βασικών ελέγχων.
- Συλλογή, ανάλυση και συντονισμός της αντιμετώπισης της εφαρμογής ευρημάτων, συμβάντων και απωλειών λειτουργικού κινδύνου ως σημαντικών εισροών στη διαδικασία εκτίμησης κινδύνου.
- Ανάλυση και απόκριση σε εντοπισμένες ελλείψεις, με βάση συμφωνημένες διορθωτικές ενέργειες.
- Διατήρηση και ενεργή συμμετοχή στην Αυτοαξιολόγηση Ελέγχου Κινδύνων (Risk Control Self-Assessment), RCSA), Πλάνο Επιχειρησιακής Συνέχειας και σε άλλες διαδικασίες που σχετίζονται με τον έλεγχο.
- Συμμετοχή στο σχεδιασμό των έργων του πλαισίου ελέγχου του Τομέα και πρωτοβουλίες ενίσχυσης της κουλτούρας κινδύνου και επισκόπηση της εφαρμογής εντός του Τμήματος.

Πρόγραμμα Κουλτούρας Κινδύνου | Δράσεις

Το Πρόγραμμα Κουλτούρας Κινδύνου ξεκίνησε το 4^ο τρίμηνο του 2019 και σκοπός του είναι να αναδείξει τις επιθυμητές συμπεριφορές και εργασίες που ενισχύουν τη σταθερή κρίση σχετικά με την ανάληψη κινδύνων και ενθαρρύνουν την ηθική





συμπεριφορά προς όλες τις ομάδες ενδιαφερομένων. Για περισσότερες πληροφορίες ανατρέξτε στην Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης της χρήσης 2019.

Κατά τη διάρκεια του 1^{ου} εξαμήνου 2020, ξεκίνησαν οι ακόλουθες βασικές πρωτοβουλίες:

- Καταγραφή του καταλόγου των βασικών θεμάτων ευαισθητοποίησης στον κίνδυνο σε ολόκληρη την Τράπεζα και ορισμός της περιμέτρου.
- Εισαγωγή των κατευθυντήριων αρχών της Κουλτούρας Κινδύνου, με στόχο τη σύνδεση των αρχών με τις επιθυμητές συμπεριφορές και ενέργειες και την καθιέρωσή τους ως πυξίδα για την ισχυρή ευαισθητοποίηση σχετικά με τους κινδύνους στην Τράπεζα.
- Ανάπτυξη των μέσων για την αύξηση της ευαισθητοποίησης στον κίνδυνο σε όλο τον οργανισμό
 - Ενίσχυση της μάθησης: ανάπτυξη δεξιοτήτων και ανταλλαγή γνώσεων
 - Αποτελεσματική επικοινωνία: ηγετική επικοινωνία και εκστρατείες
 - Συμμετοχή και δέσμευση: συναισθηματικά και διανοητικά (παροχή στοιχείων, αγορά)
 - Τροποποίηση όπου απαιτείται:
 - Επανεξέταση συγκεκριμένων διαδικασιών / πολιτικών για να εξασφαλιστεί η συνέπεια (δηλ. Προγράμματα κινήτρων, καθορισμός στόχων)
 - Αυτοματοποίηση όταν είναι κατάλληλο και εφικτό
 - Κρατήστε έναν ρυθμό: μετρήστε, προσαρμόστε, επαναλάβετε.
- Δημιουργία ομάδας Πρωταθλητών Κουλτούρας Κινδύνου («Risk Culture Champions») για ενίσχυση της συμμετοχής τόσο σε λειτουργικό όσο και σε διαλειτουργικό επίπεδο.
- Λειτουργικές πρωτοβουλίες της Διεύθυνσης Διαχείρισης Κινδύνων προσαρμοσμένες στο νέο εργασιακό περιβάλλον μετά την πανδημία Covid-19 (Ανταλλαγή Γνώσεων @Teams, πρωινός καφές με τον CRO @Teams).

Εκτιμήσεις για την Εξέλιξη των Δραστηριοτήτων του Ομίλου Πειραιώς κατά το 2^ο Εξάμηνο 2020

Οι προοπτικές της ελληνικής οικονομίας για το 2^ο εξάμηνο του 2020 είναι αντιμέτωπες με πολλές προκλήσεις, καθώς η οικονομική δραστηριότητα αναμένεται να επιβραδυνθεί δραστικά λόγω των επιπτώσεων της πανδημίας Covid-19. Οι περισσότεροι διεθνείς οργανισμοί προβλέπουν ότι το ελληνικό ΑΕΠ θα μειωθεί κατά περίπου 6% έως 10% για το 2020.

Οι επιπτώσεις του Covid-19 στην οικονομική δραστηριότητα είναι σε μεγάλο βαθμό αβέβαιες και θα εξαρτηθούν σημαντικά από την εξέλιξη της πανδημίας κατά τους επόμενους μήνες. Η οικονομική ύφεση θα μπορούσε ενδεχομένως να έχει αρνητικό αντίκτυπο στην ποιότητα του χαρτοφυλακίου δανείων του Ομίλου.

Από την άλλη πλευρά, τα μέτρα που λαμβάνονται για τον μετριασμό των επιπτώσεων του Covid-19 από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή, την ΕΚΤ και την ελληνική κυβέρνηση αναμένεται να αντιμετωπίσουν τις προκλήσεις και να αποκαταστήσουν σταδιακά την εμπιστοσύνη, υποστηρίζοντας την οικονομική ανάκαμψη. Το βασικό σενάριο αναμένει η ελληνική οικονομία να υποστεί ολόκληρο το βάρος της κρίσης κατά το 2^ο και 3^ο τρίμηνο του 2020, όταν το τριμηνιαίο ΑΕΠ αναμένεται να συρρικνωθεί σε επίπεδα κοντά στα δυσμενέστερα τρίμηνα της πρόσφατης κρίσης στην Ελλάδα, και να επιστρέψει στην ανάπτυξη από το 4^ο τρίμηνο του τρέχοντος έτους και σταδιακά να επιταχύνει τον ρυθμό ανάπτυξης το 2021. Σύμφωνα με την ομάδα Οικονομικής Ανάλυσης του Ομίλου, οι προαναφερθείσες παραδοχές θα οδηγήσουν πιθανώς σε συρρίκνωση του ΑΕΠ κατά 8% το 2020, την οποία θα ακολουθήσει αύξηση 7% του ΑΕΠ το 2021, καθώς η οικονομία επιστρέφει στην ομαλότητα.





Σήμερα περισσότερο από ποτέ, τόσο ο ιδιωτικός όσο και ο δημόσιος τομέας, έχουν να διαδραματίσουν κρίσιμο ρόλο στην ανάκαμψη της οικονομίας. Στο πλαίσιο αυτό, η Τράπεζα Πειραιώς συμμετέχει ενεργά τόσο στην εκτέλεση προγραμμάτων χρηματοδότησης μέσω της παροχής εγγυήσεων και επιδοτήσεων επιτοκίου του Ελληνικού Δημοσίου όσο και στην εφαρμογή της συμφωνηθείσας αναστολής πληρωμής δόσεων κεφαλαίου, υποστηρίζοντας την ανάκαμψη επιχειρήσεων και ιδιωτών η δραστηριότητα των οποίων είχε σοβαρές επιπτώσεις από την κρίση.

Η Τράπεζα Πειραιώς παρακολουθεί συνεχώς τις εξελίξεις στο μέτωπο του Covid-19 και βρίσκεται σε κατάσταση αυξημένης εγρήγορσης, ώστε να λάβει περαιτέρω κατάλληλες προληπτικές ενέργειες για τη διαφύλαξη της κεφαλαιακής της θέσης και της ρευστότητάς της και την εφαρμογή του στρατηγικού της σχεδίου.

Εκ μέρους του Διοικητικού Συμβουλίου

Γεώργιος Χαντζηνικολάου
Πρόεδρος Δ.Σ.

Χρήστος Μεγάλου
Διευθύνων Σύμβουλος

4 Αυγούστου 2020



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

No	ΔΕΙΚΤΗΣ ΕΔΜΑ	ΕΔΜΑ Ορισμός – Υπολογισμός	6Μ 2019	ΧΡΗΣΗ 2019	6Μ 2020
1	Χρηματοοικονομικά Μέσα	Το άθροισμα των: Χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών, 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.	3.924	3.613	5.660
2	Δείκτης Δανείων προς Καταθέσεις	Δάνεια μετά από Προβλέψεις προς (/) Καταθέσεις	85,0%	82,7%	82,7%
3	Μη Εξυπηρετούμενα Ανοίγματα (ΜΕΑ)	Πιστοδοτικά ανοίγματα εντός ισολογισμού προ προβλέψεων, 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.	26.087	24.474	23.333
4	Δείκτης Κάλυψης ΜΕΑ	Αναμενόμενες ζημίες απομείωσης δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος προς (/) ΜΕΑ	48,2%	44,9%	45,1%
5	Δείκτης ΜΕΑ	ΜΕΑ προς (/) Δάνεια προ προβλέψεων	51,4%	48,8%	48,3%



6	Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού	Σύνολο ενεργητικού μείον (-) Δάνεια μετά από προβλέψεις μείον (-) Χρηματοοικονομικά μέσα	17.138	18.456	20.930
7	Λοιπά Έσοδα	Σύνολο καθαρών εσόδων μείον (-) Καθαρά έσοδα τόκων μείον (-) Καθαρά έσοδα προμηθειών	28	421	44
8	Λοιπές Υποχρεώσεις	Σύνολο υποχρεώσεων μείον (-) Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα μείον (-) Καταθέσεις πελατών	2.981	2.811	3.446
9	Λειτουργικά έξοδα (εξαιρουμένων εξόδων για προγράμματα εθελούσιας εξόδου)	Σύνολο λειτουργικών εξόδων προ προβλέψεων μείον (-) Μη επαναλαμβανόμενων εξόδων από πρόγραμμα εθελούσιας εξόδου ύψους € 16 εκατ. το 1 ^ο εξάμηνο του 2019	476	977	452

B. Συνιστώσες ΕΔΜΑ

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ

No	ΔΕΙΚΤΗΣ ΕΔΜΑ	ΕΔΜΑ Ορισμός – Υπολογισμός	6Μ 2019	ΧΡΗΣΗ 2019	6Μ 2020
1	Καταθέσεις	Υποχρεώσεις προς πελάτες	44.890	47.351	45.706
2	Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	Ποσά οφειλόμενα σε Τράπεζες	3.716	3.296	7.583
3	Αναμενόμενες Ζημίες απομείωσης	Αναμενόμενες ζημίες απομείωσης αξίας δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	12.581	10.986	10.514
4	Δάνεια προ Προβλέψεων	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος προ αναμενόμενων ζημιών απομείωσης αξίας	50.757	50.148	48.306
5	Δάνεια μετά από Προβλέψεις	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος μετά από προβλέψεις	38.176	39.162	37.792



ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

No	Δείκτης ΕΔΜΑ	ΕΔΜΑ Ορισμός - Υπολογισμός	6Μ 2019	6Μ 2020
1	Αναμενόμενες Ζημίες Απομείωσης	Αναμενόμενες ζημίες απομείωσης αξίας δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος συν (+) ζημίες απομείωσης λοιπών στοιχείων ενεργητικού συν (+) Ζημίες απομείωσης χρηματοοικονομικών μέσων στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων συν (+) Απομείωση αξίας θυγατρικών και συγγενών εταιρειών συν (+) Απομείωση αξίας ενσώματων παγίων και άυλων στοιχείων ενεργητικού συν (+) Λοιπές προβλέψεις	334	670
2	Καθαρά Έσοδα Προμηθειών	Έσοδα προμηθειών μείον (-) Έξοδα προμηθειών	146	151
3	Καθαρά Έσοδα Τόκων	Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα μείον (-) Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	719	727
4	Αποτελέσματα από συνεχιζόμενες δραστηριότητες που αναλογούν στους μετόχους της Τράπεζας	Κέρδη / (ζημίες) χρήσης από συνεχιζόμενες δραστηριότητες αναλογούντα στους μετόχους της Τράπεζας	34	(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 αποτελεσματικών λογαριασμών 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)	893	922
6	Μη επαναλαμβανόμενα (έκτακτα) συνολικά λειτουργικά έξοδα	Το 1 ^ο εξάμηνο 2019 δαπάνες προσωπικού του προγράμματος εθελουσίας εξόδου («VES») € 16 εκατ καταχωρήθηκαν ως μη επαναλαμβανόμενες	16	-
7	Λειτουργικά Έξοδα	Σύνολο Λειτουργικών Εξόδων	492	452
8	Αποτελέσματα προ Προβλέψεων	Κέρδος / ζημία περιόδου προ προβλέψεων, απομειώσεων και φόρων	402	470
9	Αποτελέσματα προ Φόρων	Κέρδος / ζημία περιόδου προ φόρου εισοδήματος	57	(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 2020 και την 30 Ιουνίου 2019 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 2019 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 ΔΠΧΑ. Οι μετρήσεις αυτές είναι μη-ΔΠΧΑ χρηματοοικονομικές μετρήσεις. Μια μη-ΔΠΧΑ 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 ΔΠΧΑ μέτρηση. Η Διοίκηση πιστεύει ότι οι μη-ΔΠΧΑ χρηματοοικονομικές μετρήσεις που δεν προκύπτουν από τα ΔΠΧΑ επιτρέπουν μια πιο ουσιαστική ανάλυση της χρηματοοικονομικής κατάστασης του Ομίλου και των αποτελεσμάτων των εργασιών του. Ωστόσο, οι μη-ΔΠΧΑ χρηματοοικονομικές μετρήσεις δεν υποκαθιστούν τις ΔΠΧΑ μετρήσεις.



Έκθεση Επισκόπησης Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους μετόχους της «Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε.»

Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Εισαγωγή

Έχουμε επισκοπήσει τη συνημμένη ενδιάμεση εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της Τράπεζας και του Ομίλου της «Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε.» (ο «Όμιλος») της 30ης Ιουνίου 2020 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 ουσιαστικά μικρότερο εύρος από τον έλεγχο, ο οποίος διενεργείται σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και συνεπώς, δεν μας δίνει τη δυνατότητα να αποκτήσουμε τη διασφάλιση ότι έχουν περιέλθει στην αντίληψή μας όλα τα σημαντικά θέματα που θα μπορούσαν να εντοπιστούν σε έναν έλεγχο. Κατά συνέπεια δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου.

Συμπέρασμα

Με βάση την επισκόπησή μας, δεν έχει περιέλθει στην αντίληψή μας οτιδήποτε που θα μας έκανε να πιστεύουμε ότι οι συνημμένες 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, 7 Αυγούστου 2020

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δημήτρης 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 Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee ("DTTL").

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		Τράπεζα	
		Από 1/1 έως		Από 1/1 έως	
		30/6/2020	30/6/2019	30/6/2020	30/6/2019
ΣΥΝΕΧΙΖΟΜΕΝΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ					
		904	927	895	915
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		(176)	(208)	(176)	(209)
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		727	719	718	706
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ		193	188	159	161
Έσοδα προμηθειών	6	(42)	(42)	(36)	(36)
Έξοδα προμηθειών	6	151	146	123	125
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ		1	1	1	1
Έσοδα από μερίσματα		9	13	11	14
Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	8	1	2	1	2
Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων		10	(7)	10	(7)
Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από αποαυανώριση χρηματοοικονομικών μέσων στο αποσβεσμένο κόστος		(1)	(4)	(1)	1
Κέρδος/ (ζημία) από πώληση θυγατρικών και συγγενών		24	24	8	2
Λοιπά έσοδα/ (έξοδα)		922	893	871	843
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΕΣΟΔΩΝ		(212)	(259)	(199)	(246)
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού		(182)	(174)	(169)	(163)
Έξοδα διοίκησης		(58)	(61)	(56)	(59)
Αποσβέσεις		-	2	-	2
Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από πώληση ενσώματων παγίων και άυλων στοιχείων ενεργητικού		(452)	(492)	(424)	(467)
ΣΥΝΟΛΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΩΝ ΕΞΟΔΩΝ ΠΡΟ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ		470	402	447	376
ΚΕΡΔΗ ΠΡΟ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ, ΑΠΟΜΕΙΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΦΟΡΩΝ					
Αναμενόμενες ζημίες απομείωσης αξίας δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	4.2	(580)	(332)	(571)	(340)
Αναστροφές/ (ζημίες) απομείωσης λοιπών στοιχείων ενεργητικού	9	(72)	(5)	(67)	4
Αναμενόμενες (ζημίες απομειώσεων) / αναστροφές χρηματοοικονομικών μέσων στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων		(4)	10	(4)	10
Απομείωση αξίας θυγατρικών και συγγενών εταιρειών		-	-	(1)	(1)
Απομείωση αξίας ενσώματων παγίων και άυλων στοιχείων ενεργητικού		(2)	(5)	(2)	(4)
Λοιπές απομειώσεις (ζημίες απομειώσεων) / αναστροφές		(11)	(1)	(11)	(1)
Λοιπές προβλέψεις (έξοδα)/ αναστροφές		(1)	-	(1)	1
Αποτελέσματα συμμετοχών σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες		(16)	(11)	-	-
ΚΕΡΔΗ/ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ		(215)	57	(210)	45
Φόρος εισοδήματος	10	70	(25)	70	(15)
ΚΕΡΔΗ/ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΑΠΟ ΣΥΝΕΧΙΖΟΜΕΝΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ		(145)	32	(140)	30
ΔΙΑΚΟΠΕΙΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ					
Κέρδη/ (ζημίες) μετά από φόρο εισοδήματος από διακοπείσες δραστηριότητες	7	(5)	7	-	-
ΚΕΡΔΗ/ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ		(150)	38	(140)	30
Από συνεχιζόμενες δραστηριότητες					
Κέρδη/ (ζημίες) αναλογούντα στους μετόχους της Τράπεζας		(144)	34	-	-
Κέρδη/ (ζημίες) αναλογούντα στα δικαιώματα μειοψηφίας		(1)	(2)	-	-
Από διακοπείσες δραστηριότητες					
Κέρδη/ (ζημίες) αναλογούντα στους μετόχους της Τράπεζας		(5)	7	-	-
Κέρδη/ (ζημίες) αναλογούντα στα δικαιώματα μειοψηφίας		-	-	-	-
Κέρδη/ (ζημίες) ανά μετοχή αναλογούντα στους μετόχους της Τράπεζας (σε €):					
Από συνεχιζόμενες δραστηριότητες					
- Βασικά	11	(0,33)	0,08	-	-
- Προσαρμοσμένα	11	(0,33)	0,04	-	-
Από διακοπείσες δραστηριότητες					
- Βασικά	11	(0,01)	0,02	-	-
- Προσαρμοσμένα	11	(0,01)	0,01	-	-
Σύνολο					
- Βασικά	11	(0,34)	0,10	-	-
- Προσαρμοσμένα	11	(0,34)	0,05	-	-



Ενδιάμεση Κατάσταση Συνολικών Εσόδων

€ Εκατ.	Σημείωση	Όμιλος		Τράπεζα	
		Από 1/1 έως		Από 1/1 έως	
		30/6/2020	30/6/2019	30/6/2020	30/6/2019
ΣΥΝΕΧΙΖΟΜΕΝΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ					
Κέρδη περιόδου (Α)		(145)	32	(140)	30
Λοιπά συνολικά έσοδα 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	12	34	72	34	72
Μεταβολή αποθεματικού συναλλαγματικών διαφορών	12	(2)	4	-	-
Ποσά που δεν αναταξινομούνται μεταγενέστερα στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων					
Μεταβολή αποθεματικού συμμετοχικών τίτλων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	12	(9)	21	(9)	19
Λοιπά συνολικά έσοδα/ (έξοδα) μετά από φόρους (Β)	12	22	97	25	91
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα/ (έξοδα) μετά από φόρους (Α)+(Β)		(123)	129	(115)	121
- Αναλογούντα στους μετόχους της Τράπεζας		(122)	131	-	-
- Αναλογούντα στα δικαιώματα μειοψηφίας		(1)	(2)	-	-
ΔΙΑΚΟΠΕΙΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ					
Κέρδη/ (ζημίες) περιόδου (Γ)		(5)	7	-	-
Λοιπά συνολικά έσοδα 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		-	(4)	-	-
Μεταβολή αποθεματικού συναλλαγματικών διαφορών		-	(4)	-	-
Ποσά που δεν αναταξινομούνται μεταγενέστερα στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων					
Μεταβολή αποθεματικού συμμετοχικών τίτλων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων		-	(1)	-	-
Μεταβολή αποθεματικού από αναλογιστικά κέρδη/ (ζημίες)		-	-	-	-
Λοιπά συνολικά έσοδα/ (έξοδα) μετά από φόρους (Δ)		-	(9)	-	-
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα/ (έξοδα) μετά από φόρους (Γ)+(Δ)		(5)	(2)	-	-
- Αναλογούντα στους μετόχους της Τράπεζας		(5)	(2)	-	-
- Αναλογούντα στα δικαιώματα μειοψηφίας		-	-	-	-



Ενδιάμεση Κατάσταση Αποτελεσμάτων

€ Εκατ.	Σημείωση	Όμιλος		Τράπεζα	
		Από 1/4 έως		Από 1/4 έως	
		30/6/2020	30/6/2019	30/6/2020	30/6/2019
ΣΥΝΕΧΙΖΟΜΕΝΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ					
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		452	461	448	454
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		(85)	(102)	(85)	(102)
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ		367	359	363	352
Έσοδα προμηθειών	6	99	100	84	85
Έξοδα προμηθειών	6	(19)	(23)	(17)	(19)
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ		80	77	67	66
Έσοδα από μερίσματα		1	-	1	-
Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	8	41	9	40	8
Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων		-	1	-	1
Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από αποαγνώριση χρηματοοικονομικών μέσων στο αποσβεσμένο κόστος		12	(6)	12	(6)
Κέρδος/ (ζημία) από πώληση θυγατρικών και συγγενών		(1)	(4)	(1)	1
Λοιπά έσοδα/ (έξοδα)		10	13	2	1
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΕΣΟΔΩΝ		510	449	484	423
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού		(105)	(139)	(99)	(133)
Έξοδα διοίκησης		(91)	(94)	(84)	(88)
Αποσβέσεις		(29)	(30)	(28)	(29)
Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από πώληση ενσώματων παγίων και άυλων στοιχείων ενεργητικού		-	2	-	2
ΣΥΝΟΛΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΩΝ ΕΞΟΔΩΝ ΠΡΟ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ		(225)	(261)	(211)	(248)
ΚΕΡΔΗ ΠΡΟ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ, ΑΠΟΜΕΙΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΦΟΡΩΝ		285	188	273	174
Αναμενόμενες ζημίες απομείωσης αξίας δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος		(142)	(146)	(137)	(149)
Αναστροφές/ (ζημίες) απομείωσης λοιπών στοιχείων ενεργητικού	9	(8)	(4)	(4)	4
Απομείωση αξίας θυγατρικών και συγγενών εταιρειών		-	-	(1)	(1)
Απομείωση αξίας ενσώματων παγίων και άυλων στοιχείων ενεργητικού		(1)	(4)	(1)	(3)
Λοιπές απομειώσεις (ζημίες απομειώσεων) / αναστροφές		(8)	-	(8)	-
Λοιπές προβλέψεις (έξοδα)/ αναστροφές		(1)	1	(1)	2
ΚΕΡΔΗ/ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ		125	34	121	27
Φόρος εισοδήματος	10	(41)	(16)	(40)	(10)
ΚΕΡΔΗ/ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΑΠΟ ΣΥΝΕΧΙΖΟΜΕΝΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ		84	18	81	17
ΔΙΑΚΟΠΕΙΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ					
Κέρδη/ (ζημίες) μετά από φόρο εισοδήματος από διακοπείσες δραστηριότητες	7	(2)	1	-	-
ΚΕΡΔΗ/ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ		82	19	81	17
Από συνεχιζόμενες δραστηριότητες					
Κέρδη/ (ζημίες) αναλογούντα στους μετόχους της Τράπεζας		85	20	-	-
Κέρδη/ (ζημίες) αναλογούντα στα δικαιώματα μειοψηφίας		(1)	(2)	-	-
Από διακοπείσες δραστηριότητες					
Κέρδη/ (ζημίες) αναλογούντα στους μετόχους της Τράπεζας		(2)	1	-	-
Κέρδη/ (ζημίες) αναλογούντα στα δικαιώματα μειοψηφίας		-	-	-	-
Κέρδη/ (ζημίες) ανά μετοχή αναλογούντα στους μετόχους της Τράπεζας (σε €):					
Από συνεχιζόμενες δραστηριότητες					
- Βασικά	11	0,19	0,05	-	-
- Προσαρμοσμένα	11	0,10	0,02	-	-
Από διακοπείσες δραστηριότητες					
- Βασικά	11	(0,01)	0,00	-	-
- Προσαρμοσμένα	11	(0,00)	0,00	-	-
Σύνολο					
- Βασικά	11	0,18	0,05	-	-
- Προσαρμοσμένα	11	0,10	0,02	-	-



Ενδιάμεση Κατάσταση Συνολικών Εσόδων

€ Εκατ.	Σημείωση	Όμιλος		Τράπεζα	
		Από 1/4 έως		Από 1/4 έως	
		30/6/2020	30/6/2019	30/6/2020	30/6/2019
ΣΥΝΕΧΙΖΟΜΕΝΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ					
Κέρδη περιόδου (Α)		84	18	81	17
Λοιπά συνολικά έσοδα 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		44	56	44	56
Μεταβολή αποθεματικού συναλλαγματικών διαφορών		1	1	-	-
Ποσά που δεν αναταξινομούνται μεταγενέστερα στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων					
Μεταβολή αποθεματικού συμμετοχικών τίτλων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων		13	4	13	3
Μεταβολή αποθεματικού από αναλογιστικά κέρδη/ (ζημίες)		-	-	-	-
Λοιπά συνολικά έσοδα/ (έξοδα) μετά από φόρους (Β)		58	61	57	59
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα/ (έξοδα) μετά από φόρους (Α)+(Β)		142	79	138	76
- Αναλογούνται στους μετόχους της Τράπεζας		143	81	-	-
- Αναλογούνται στα δικαιώματα μειοψηφίας		(1)	(2)	-	-
ΔΙΑΚΟΠΕΙΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ					
Κέρδη/ (ζημίες) περιόδου (Γ)		(2)	1	-	-
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους:					
Ποσά που δεν αναταξινομούνται μεταγενέστερα στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων					
Μεταβολή αποθεματικού συμμετοχικών τίτλων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων		-	(1)	-	-
Λοιπά συνολικά έσοδα/ (έξοδα) μετά από φόρους (Δ)		-	(2)	-	-
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα/ (έξοδα) μετά από φόρους (Γ)+(Δ)		(2)	-	-	-
- Αναλογούνται στους μετόχους της Τράπεζας		(2)	-	-	-
- Αναλογούνται στα δικαιώματα μειοψηφίας		-	-	-	-



Ενδιάμεση Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης

€ Εκατ.	Σημείωση	Όμιλος		Τράπεζα	
		30/6/2020	31/12/2019	30/6/2020	31/12/2019
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ					
Ταμείο και διαθέσιμα στις Κεντρικές Τράπεζες		5.940	3.349	5.919	3.314
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων		1.327	1.307	1.268	1.239
Χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών		445	663	436	654
Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών		122	131	122	131
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα		518	479	518	479
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων πελατών		25	38	25	38
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	13	37.792	39.162	38.536	39.801
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που επιμετρώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών		50	51	50	51
Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων		1.875	1.647	1.865	1.646
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος	14	3.193	1.121	3.193	1.121
Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού		194	264	194	259
Επενδύσεις σε ακίνητα		1.108	1.112	453	447
Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες		-	-	600	586
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	15	250	264	255	255
Ενσώματα πάγια στοιχεία		1.029	1.044	943	980
Άυλα στοιχεία ενεργητικού		278	287	238	248
Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις	16	195	206	195	202
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις		6.540	6.478	6.502	6.439
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού		3.396	3.521	2.984	3.118
Στοιχεία ενεργητικού από διακοπείσες δραστηριότητες	7	105	108	-	-
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		64.382	61.231	64.295	61.007
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	17	7.583	3.296	7.563	3.277
Υποχρεώσεις προς πελάτες	18	45.706	47.351	45.933	47.572
Υποχρεώσεις αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων		14	-	14	(0)
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα		541	482	541	482
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	19	471	481	471	481
Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	20	898	414	896	412
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις		6	9	-	-
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις		33	32	-	-
Υποχρεώσεις για παροχές μετά τη συνταξιοδότηση		126	130	121	125
Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη		166	173	158	165
Λοιπές υποχρεώσεις		1.168	1.071	1.095	939
Υποχρεώσεις από διακοπείσες δραστηριότητες	7	23	19	-	-
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		56.735	53.458	56.792	53.454
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ					
Μετοχικό κεφάλαιο (κοινές μετοχές)	22	2.620	2.620	2.620	2.620
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	22	13.075	13.075	13.075	13.075
Υπό αίρεση μετατρέψιμες ομολογίες	22	2.040	2.040	2.040	2.040
Μείον: Ίδιες μετοχές	22	-	(1)	-	-
Λοιπά αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον	23	(10.200)	(10.075)	(10.231)	(10.181)
Ίδια Κεφάλαια αναλογούντα στους μετόχους της Τράπεζας		7.535	7.659	7.503	7.553
Δικαιώματα μειοψηφίας		113	115	-	-
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		7.648	7.773	7.503	7.553
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		64.382	61.231	64.295	61.007



Ενδιάμεση Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

€ εκατ.	Σημείωση	Αναλογούντα στους μετόχους της Τράπεζας										Σύνολο	Δικαιώματα μειοψηφίας	Σύνολο
		Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Υπό αίρεση μετατρέψιμες ομολογίες	Ίδιες Μετοχές	Αποθεματικό συναλλαγματικών διαφορών	Αποθεματικό χρημ/κών μέσων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	Λοιπά Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο	Δικαιώματα μειοψηφίας			
	Υπόλοιπο έναρξης την 1/1/2019	2.620	13.075	2.040	(1)	(59)	97	144	(10.526)	7.390	116	7.506		
	Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	-	-	-	-	-	88	-	-	88	-	88		
	Κέρδη/ (ζημίες) περιόδου 1/1 - 30/6/2019	-	-	-	-	-	-	-	41	41	(2)	38		
	Συνολικά έσοδα/ (έξοδα) για την περίοδο 1/1 - 30/6/2019	-	-	-	-	-	88	-	41	129	(3)	126		
	Μεταφορά μεταξύ λοιπών αποθεματικών και αποτελεσμάτων εις νέον	-	-	-	-	-	-	2	(2)	-	-	-		
	Ανακύκλιση στα αποτελέσματα του σωρευμένου αποθεματικού χρηματοοικονομικών μέσων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων	-	-	-	-	-	-	-	2	2	-	2		
	Πωλήσεις και μεταβολές ποσοστών	-	-	-	-	-	-	(18)	33	15	3	17		
	Υπόλοιπο την 30/6/2019	2.620	13.075	2.040	(1)	(59)	185	128	(10.453)	7.535	116	7.651		
	Υπόλοιπο έναρξης την 1/7/2019	2.620	13.075	2.040	(1)	(59)	185	128	(10.453)	7.535	116	7.651		
	Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	-	-	-	-	-	5	-	(6)	50	-	50		
	Κέρδη/ (ζημίες) περιόδου 1/7-31/12/2019	-	-	-	-	-	-	-	239	239	(1)	237		
	Συνολικά έσοδα/ (έξοδα) για την περίοδο 1/7-31/12/2019	-	-	-	-	-	5	-	233	289	(1)	288		
	Καταβολή στους κατόχους των υπό αίρεση μετατρέψιμων ομολογιών	-	-	-	-	-	-	-	(165)	(165)	-	(165)		
	Πωλήσεις και μεταβολές ποσοστών	-	-	-	-	-	-	(10)	10	-	-	(1)		
	Υπόλοιπο την 31/12/2019	2.620	13.075	2.040	(1)	(54)	236	118	(10.375)	7.659	115	7.773		
	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 μετά από φόρους	-	-	-	-	-	(2)	-	(1)	22	-	22		
	Κέρδη/ (ζημίες) περιόδου 1/1 - 30/6/2020	-	-	-	-	-	-	-	(149)	(149)	(1)	(150)		
	Συνολικά έσοδα/ (έξοδα) για την περίοδο 1/1 - 30/6/2020	-	-	-	-	-	(2)	-	(150)	(127)	(1)	(128)		
	Πωλήσεις και μεταβολές ποσοστών	-	-	-	-	-	-	(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		



Ενδιάμεση Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

Τράπεζα

€ Εκκατ.	Σημείωση	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Υπό αίρεση μετατρέψιμες ομολογίες	Αποθεματικό χρημ/κών μέσων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	Λοιπά Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπο έναρξης την 1/1/2019		2.620	13.075	2.040	93	96	(10.370)	7.554
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	12	-	-	-	91	-	-	91
Κέρδη/ (ζημίες) περιόδου 1/1 - 30/6/2019	23	-	-	-	-	-	30	30
Συνολικά έσοδα/ (έξοδα) για την περίοδο 1/1 - 30/6/2019		-	-	-	91	-	30	121
Υπόλοιπο την 30/6/2019		2.620	13.075	2.040	184	96	(10.340)	7.675
Υπόλοιπο έναρξης την 1/7/2019		2.620	13.075	2.040	184	96	(10.340)	7.675
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους		-	-	-	51	-	(6)	46
Κέρδη/ (ζημίες) περιόδου 1/7-31/12/2019	23	-	-	-	-	-	(2)	(2)
Συνολικά έσοδα/ (έξοδα) για την περίοδο 1/7-31/12/2019		-	-	-	51	-	(8)	43
Καταβολή στους κατόχους των υπό αίρεση μετατρέψιμων ομολογιών	23	-	-	-	-	-	(165)	(165)
Υπόλοιπο την 31/12/2019		2.620	13.075	2.040	236	96	(10.514)	7.553
Υπόλοιπο έναρξης την 1/1/2020		2.620	13.075	2.040	236	96	(10.514)	7.553
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	12	-	-	-	25	-	-	25
Κέρδη/ (ζημίες) περιόδου 1/1 - 30/6/2020	23	-	-	-	-	-	(140)	(140)
Συνολικά έσοδα/ (έξοδα) για την περίοδο 1/1 - 30/6/2020		-	-	-	25	-	(140)	(115)
Απορρόφηση θυγατρικών εταιρειών	23	-	-	-	-	-	65	65
Υπόλοιπο την 30/6/2020		2.620	13.075	2.040	261	96	(10.588)	7.503



Ενδιάμεση Κατάσταση Ταμειακών Ροών

€ Εκατ.

	Όμιλος		Τράπεζα	
	Από 1/1 έως		Από 1/1 έως	
	30/6/2020	30/6/2019	30/6/2020	30/6/2019
	Όπως αναμορφώθηκαν		Όπως αναμορφώθηκαν	
<i>Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων</i>				
Κέρδη/ (Ζημίες) προ φόρων	(215)	57	(210)	45
Προσαρμογή κερδών/ (ζημιών) προ φόρων:				
Προστίθενται: προβλέψεις και λοιπά έξοδα απομείωσης	670	334	657	332
Προστίθενται: αποσβέσεις	58	61	56	59
Προστίθενται: παροχές μετά τη συνταξιοδότηση και δαπάνες κόστους αποχώρησης	3	19	3	19
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) από χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	12	-	12	-
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) από χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	(1)	(2)	(1)	(2)
(Κέρδη)/ (ζημίες) από επενδυτικές δραστηριότητες	16	15	2	3
Δεδουλευμένοι τόκοι από επενδυτικές και χρηματοδοτικές δραστηριότητες	12	(18)	13	(18)
<i>Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν τη μεταβολή σε λειτουργικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων</i>	556	465	532	436
<i>Μεταβολές λειτουργικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων:</i>				
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των διαθεσίμων στις Κεντρικές Τράπεζες	-	(297)	-	(296)
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των χρηματοοικονομικών μέσων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	230	144	229	149
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των χρηματοοικονομικών μέσων που επιμετρώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	1	(5)	1	(5)
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος	(2.082)	(1.015)	(2.082)	(1.015)
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	(28)	(3)	(25)	(3)
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες	897	1.288	797	1.164
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση συμφωνιών επαναπώλησης τίτλων πελατών	13	9	13	9
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των λοιπών στοιχείων ενεργητικού	43	135	77	128
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) των υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα	4.287	(2.173)	4.286	(2.152)
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) των υποχρεώσεων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	14	20	14	20
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) των υποχρεώσεων προς πελάτες	(1.643)	151	(1.594)	195
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) των λοιπών υποχρεώσεων	39	(21)	103	(33)
<i>Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν την καταβολή φόρου εισοδήματος</i>	2.326	(1.302)	2.351	(1.403)
Φόρος εισοδήματος που καταβλήθηκε	-	-	-	-
	2.325	(1.303)	2.351	(1.403)
<i>Καθαρή ταμειακή εισροή/ (εκροή) από συνεχιζόμενες λειτουργικές δραστηριότητες</i>				
<i>Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων</i>				
Αγορά ενσώματων παγίων στοιχείων	(23)	(50)	(22)	(34)
Εισπράξεις από πώληση ενσώματων παγίων και άυλων στοιχείων ενεργητικού	15	10	1	9
Αγορά άυλων στοιχείων ενεργητικού	(6)	(8)	(6)	(8)
Εισπράξεις από πωλήσεις διακρατούμενων προς πώληση στοιχείων ενεργητικού εξαιρούμενων των θυγατρικών εταιρειών	20	38	20	33
Αγορά χρηματοοικονομικών μέσων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	(607)	(1.135)	(596)	(1.129)
Εισπράξεις από πώληση χρηματοοικονομικών μέσων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	407	1.236	404	1.223
Εξαγορές θυγατρικών εταιρειών, εξαιρουμένων των ταμειακών διαθεσίμων που αποκτήθηκαν και συμμετοχή σε (αυξήσεις)/μειώσεις μετοχικού κεφαλαίου	-	(92)	1	(3)
Εισπράξεις από πωλήσεις θυγατρικών, εξαιρουμένων των ταμειακών διαθεσίμων που πωλήθηκαν	-	111	-	111
Ιδρύσεις και συμμετοχή σε (αυξήσεις)/μειώσεις μετοχικού κεφαλαίου συγγενών εταιρειών και κοινοπραξιών	4	(3)	4	(1)
Εισπράξεις από πωλήσεις συγγενών εταιρειών	-	1	-	1
Είσπραξη μερισμάτων	2	1	2	1
	(189)	108	(192)	203
<i>Καθαρή ταμειακή εισροή/ (εκροή) από συνεχιζόμενες επενδυτικές δραστηριότητες</i>				
<i>Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων</i>				
Έκδοση/ (αποπληρωμή) πιστωτικών τίτλων και λοιπών δανειακών κεφαλαίων	440	385	440	385
Πληρωμές χρηματοδοτικών μισθώσεων	(18)	-	(13)	-
	422	385	427	385
<i>Καθαρή ταμειακή εισροή/ (εκροή) από συνεχιζόμενες χρηματοδοτικές δραστηριότητες</i>				
Συναλλαγματικές διαφορές του ταμείου και των ταμειακών ισοδυνάμων	(1)	4	(3)	2
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) του ταμείου και ταμειακών ισοδυνάμων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες (Α)	2.557	(806)	2.583	(813)
Καθαρές ταμειακές ροές από διακοπείσες λειτουργικές δραστηριότητες	1	99	-	-
Καθαρές ταμειακές ροές από διακοπείσες επενδυτικές δραστηριότητες	(1)	(348)	-	-
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) του ταμείου και ταμειακών ισοδυνάμων από διακοπείσες δραστηριότητες (Β)	-	(249)	-	-
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα έναρξης περιόδου (Γ)	3.742	3.351	3.640	2.954
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου (Α)+(Β)+(Γ)	6.300	2.297	6.223	2.141



1 Γενικές πληροφορίες

Η Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. («Τράπεζα») ιδρύθηκε το 1916 και οι μετοχές της είναι ονομαστικές και εισηγμένες στην Αγορά Αξιών του Χρηματιστηρίου Αθηνών από το 1918. Η Τράπεζα αποτελεί πιστωτικό ίδρυμα που λειτουργεί με τη μορφή ανώνυμης εταιρείας υπό την άμεση εποπτεία της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας («ΕΚΤ») και της Τράπεζας της Ελλάδος («ΤτΕ»), σύμφωνα με τις διατάξεις των νόμων 4261/2014 και 4548/2018, όπως ισχύουν επί του παρόντος, καθώς και το εφαρμοστέο θεσμικό πλαίσιο που διέπει τη λειτουργία των πιστωτικών ιδρυμάτων και των εισηγμένων εταιρειών. Σύμφωνα με το Καταστατικό της, ο σκοπός της Τράπεζας είναι κάθε εργασία ή δραστηριότητα, η οποία επιτρέπεται ή επιβάλλεται στις Τράπεζες από την εκάστοτε ισχύουσα νομοθεσία.

Η Τράπεζα Πειραιώς έχει έδρα στην Ελλάδα. Η διεύθυνση της έδρας της είναι Αμερικής 4, 105 64, Αθήνα, αριθμός Γ.Ε.ΜΗ. 225501000. Η διάρκεια της Τράπεζας έχει ορισθεί μέχρι την 6 Ιουλίου 2099. Η Τράπεζα Πειραιώς και οι θυγατρικές της αναπτύσσουν δραστηριότητες στη Νοτιοανατολική και Δυτική Ευρώπη. Ο Όμιλος κατά την 30 Ιουνίου 2020 απασχολεί συνολικά 12.326 άτομα, εκ των οποίων 979 άτομα αντιστοιχούν σε μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες (ΗΜΙΘΕΑ Α.Ε.). Αντίστοιχα η Τράπεζα απασχολεί 10.603 άτομα.

Η μετοχή της Τράπεζας Πειραιώς συμμετέχει, πέραν του Γενικού Δείκτη του Χ.Α., σε μία σειρά από άλλους δείκτες, όπως FTSE/Χ.Α. (Large Cap, Banks), FTSE (Emerging Markets SC, Med 100), MSCI (Global SC, EMEA, Greece), Stoxx (All Europe TMI, Balkan) και S&P (Global, Greece BMI).

Το Διοικητικό Συμβούλιο κατά την ημερομηνία έγκρισης των Ενδιάμεσων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων και για την εξάμηνη περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2020, αποτελείται από τα ακόλουθα μέλη:



Γεώργιος Π. Χαντζηνικολάου	Ο Πρόεδρος Δ.Σ., Μη Εκτελεστικό Μέλος
Karel G. De Boeck	Ο Αντιπρόεδρος Δ.Σ., Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Χρήστος Ι. Μεγάλου	Ο 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 Τράπεζας και το ισχύον θεσμικό πλαίσιο, τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας εκλέγονται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων αυτής και είναι επανεκλέξιμα. Η θητεία των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου είναι τριετής και παρατείνεται μέχρι την Τακτική Γενική Συνέλευση που συνέρχεται μετά τη λήξη της θητείας τους. Επισημαίνεται ότι σύμφωνα με τον Ν.3864/2010, στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας μετέχει και εκπρόσωπος του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας («ΤΧΣ»). Επίσης σε περίπτωση αντικατάστασης μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου, σύμφωνα με το Νόμο και το Καταστατικό της Τράπεζας, 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 Τράπεζας κατά την 26 Ιουνίου 2020, λήγει την 26 Ιουνίου 2023.

2 Περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών

2.1 Βάση κατάρτισης

Οι Ενοποιημένες Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου και οι Ατομικές Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Τράπεζας, κατά την και για την περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2020 («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 Δεκεμβρίου 2019, 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 κονδύλια παρουσιάζονται στρογγυλοποιημένα σε εκατ. ευρώ (εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά) προς διευκόλυνση της παρουσίασης τους. Τυχόν διαφορές μεταξύ των ποσών που αναφέρονται στις κύριες χρηματοοικονομικές καταστάσεις και των σχετικών ποσών που παρουσιάζονται στις συνοδευτικές αυτών σημειώσεων, οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις. Όπου είναι απαραίτητο, τα συγκριτικά στοιχεία έχουν αναμορφωθεί για να είναι σύμφωνα με τις αλλαγές 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 επίσης στην εύλογη αξία.

2.2 Συνεχιζόμενη Δραστηριότητα

Συμπέρασμα

Η Διοίκηση έχει αποφανθεί ότι οι Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου και της Τράπεζας έχουν καταρτιστεί κατάλληλα με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας κατά την 30 Ιουνίου 2020 λαμβάνοντας υπόψη:

- α) τις σημαντικές θετικές εξελίξεις στην Ελληνική οικονομία (δημοσιονομική πειθαρχία, ανάκαμψη ΑΕΠ, αποκατάσταση ρευστότητας, πρόσβαση στις αγορές, ανάκαμψη τιμών ακινήτων) που έλαβαν χώρα τα τελευταία χρόνια και μέχρι τον Φεβρουάριο 2020,
- β) τις προοπτικές για ανάκαμψη της οικονομικής δραστηριότητας το 2021 η οποία θα συντελέσει στην ανάκτηση σημαντικού μέρους του χαμένου ΑΕΠ, σε συνέχεια της αναμενόμενης ύφεσης της ελληνικής οικονομίας το 2020 λόγω της πανδημίας του Covid-19.
- γ) την ικανοποιητική ρευστότητα του Ομίλου, που επιτεύχθηκε από την αποκατάσταση των καταθέσεων και τη χρήση της χρηματοδότησης από την Κεντρική Τράπεζα, η οποία αποτυπώνεται στην αποκατάσταση των δεικτών κάλυψης ρευστότητας και καθαρής σταθερής χρηματοδότησης, σε επίπεδα σημαντικά υψηλότερα των ελάχιστων εποπτικών απαιτήσεων, καθώς και στην διαφοροποίηση των πηγών χρηματοδότησης,
- δ) την κεφαλαιακή επάρκεια του Ομίλου συνέπεια της έκδοσης σταθερού επιτοκίου ομολόγων μειωμένης εξασφάλισης Tier 2 συνολικής ονομαστικής αξίας € 900 εκατ. εντός του 2019 και 2020, σε συνδυασμό με το Σχέδιο Κεφαλαιακής Ενίσχυσης που εφαρμόστηκε την περίοδο 2018-2019, το οποίο είχε ως αποτέλεσμα τη μείωση των σταθμισμένων στοιχείων ενεργητικού κατά € 4 δις,
- ε) τα μέτρα που ελήφθησαν από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή, την ETA, την EKT και τον Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό (SSM) από τον Μάρτιο του 2020 με σκοπό να μετριασουν τις επιπτώσεις του Covid-19 στις οικονομίες των κρατών μελών, στις επιχειρήσεις και στα άτομα που έχουν επηρεαστεί, μέσω των έκτακτων μέτρων κεφαλαιακής και λειτουργικής ελάφρυνσης των Ευρωπαϊκών Τραπεζών, και



στ) τα μέτρα που έλαβε η Ελληνική Κυβέρνηση και η Ελληνική Ένωση Τραπεζών για να μετριάσουν τις επιπτώσεις του Covid-19 στους δανειολήπτες που έχουν επηρεαστεί.

Μακροοικονομικό περιβάλλον

Το 1^ο εξάμηνο του 2020 η Ελληνική οικονομία, παρά τη διατήρηση της αναπτυξιακής δυναμικής που διαπιστώθηκε τους δύο πρώτους μήνες του 2020, επηρεάστηκε από τις συνθήκες και το υψηλό επίπεδο αβεβαιότητας που προκάλεσε σε παγκόσμιο επίπεδο η ραγδαία εξάπλωση της πανδημίας Covid-19.

Μετά την ολοκλήρωση του 3ου προγράμματος οικονομικής προσαρμογής τον Αύγουστο του 2018, η Ελλάδα εντάχθηκε στον κύκλο συντονισμού της οικονομικής και δημοσιονομικής πολιτικής του Ευρωπαϊκού Εξαμήνου, ενώ βρίσκεται πλέον υπό την ενισχυμένη εποπτεία του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 472/2013. Στο πλαίσιο αυτό, έχουν ολοκληρωθεί επιτυχώς και εντός χρονοδιαγράμματος έξι αξιολογήσεις από τον Νοέμβριο του 2018 έως τον Μάιο του 2020.

Κατά τη διάρκεια του 2019 και έως τις αρχές του 2020, οι οίκοι πιστοληπτικής αξιολόγησης Moody's, S&P Global και Fitch σταδιακά αναβάθμισαν την αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας της Ελλάδας στις κλίμακες «B1» (σταθερές προοπτικές), «BB-» (θετικές προοπτικές) και «BB» (θετικές προοπτικές), αντίστοιχα. Τον Απρίλιο του 2020 οι οίκοι πιστοληπτικής αξιολόγησης S&P Global και Fitch επιβεβαίωσαν το μακροπρόθεσμο αξιόχρεο της Ελλάδας στις κλίμακες «BB-» και «BB» αντίστοιχα, αλλά αναθεώρησαν τις προοπτικές σε σταθερές, από θετικές, λόγω των δυσμενών συνεπειών της πανδημίας Covid-19.

Το 2019, η Ελλάδα επανέκτησε την πρόσβασή της στις διεθνείς αγορές χρεογράφων με τρεις επιτυχημένες νέες εκδόσεις ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου, ενώ κατά το 1^ο εξάμηνο του 2020 ολοκληρώθηκαν τρεις ακόμα εκδόσεις. Συγκεκριμένα, τον Ιανουάριο του 2020 εκδόθηκε το πρώτο 15ετές ομόλογο μετά το 2009 αξίας € 2,5 δις με απόδοση στο 1,9%, ενώ εν μέσω της πανδημίας του Covid-19 εκδόθηκαν τον Απρίλιο του 2020 7ετές ομόλογο αξίας € 2,0 δις με απόδοση στο 2,0% και ξανά τον Ιούνιο του 2020 10ετές ομόλογο αξίας € 3,0 δις με απόδοση στο 1,6%.

Το 2019 το πραγματικό Ακαθάριστο Εγχώριο Προϊόν («ΑΕΠ»), αυξήθηκε κατά 1,9% σε ετήσια βάση, ενώ η βελτίωση των προσδοκίων επιχειρήσεων και καταναλωτών, ώθησαν τον Δείκτη Οικονομικού Κλίματος στις 105,4 μονάδες (ετήσιος μέσος όρος), το υψηλότερο επίπεδο από το 2007. Το 1^ο τρίμηνο του 2020, το πραγματικό ΑΕΠ μειώθηκε κατά 0,9% σε ετήσια βάση, αντανακλώντας κάποιες από τις επιπτώσεις της πανδημίας Covid-19, κυρίως από τα μέσα Μαρτίου 2020 και έπειτα, όταν τέθηκαν σε ισχύ τα περιοριστικά μέτρα. Όμως, η ύφεση στην Ελλάδα σε σχέση με το μέσο όρο της ευρωζώνης (3,2% μείωση του ΑΕΠ σε ετήσια βάση) ήταν μικρότερη. Ταυτόχρονα, ο δείκτης οικονομικού κλίματος υποχώρησε έντονα στις 87,6 μονάδες τον Ιούνιο 2020, έναντι 110,7 μονάδων, κατά μέσο όρο, το 1^ο τρίμηνο του 2020 λόγω των εξελίξεων σχετιζόμενων με την πανδημία.

Παρόλο που το εποχικά διορθωμένο ποσοστό ανεργίας τον Απρίλιο του 2020 ανήλθε σε 15,5% από 14,5% τον Μάρτιο, ήταν σε χαμηλότερο επίπεδο σε σχέση με το 17,5% τον Απρίλιο του 2019. Ο πληθωρισμός το 1^ο εξάμηνο του 2020 ανήλθε στο -0,5% σε ετήσια βάση.

Το 2019, ενισχύθηκαν οι θετικές επιδόσεις στο χώρο του τουρισμού, καθώς οι ταξιδιωτικές εισπράξεις ανήλθαν στα € 18,2 δις. Παρόλα αυτά την περίοδο Ιανουαρίου-Απριλίου 2020 οι ταξιδιωτικές εισπράξεις μειώθηκαν σε ετήσια βάση κατά 51,4%, λόγω των επιπτώσεων του Covid-19. Η τρέχουσα υγειονομική κρίση βρίσκει την ελληνική αγορά ακινήτων σε μια κρίσιμη περίοδο, έχοντας ανακάμψει σημαντικά τα τελευταία δύο χρόνια. Οι τιμές των εμπορικών ακινήτων - όπως αποτυπώνονται με τον δείκτη τιμών γραφείων της ΤτΕ - αυξήθηκαν κατά 4,2% σε ετήσια το 2019. Οι τιμές των οικιστικών



ακινήτων - δείκτης τιμών διαμερισμάτων της ΤτΕ - αυξήθηκαν κατά 7,3% το 2019 και κατά 6,9% το 1^ο τρίμηνο του 2020.

Στα τέλη Απριλίου 2020, η ελληνική κυβέρνηση κατέθεσε στην Ευρωπαϊκή Επιτροπή το Πρόγραμμα Σταθερότητας της Ελληνικής Δημοκρατίας για την περίοδο 2020-2023, σύμφωνα με το οποίο η διακοπή της παγκόσμιας οικονομικής δραστηριότητας που προκαλείται από την πανδημία Covid-19, σε συνδυασμό με την απότομη αύξηση της αβεβαιότητας, αναμένεται να αντιστρέψει την αρχικά αναμενόμενη επιτάχυνση της οικονομικής ανάπτυξης της Ελλάδας το 2020. Λόγω της μεγάλης αβεβαιότητας που προκαλεί σε παγκόσμιο επίπεδο η πανδημία Covid-19, το Πρόγραμμα εμπεριέχει δύο μακροοικονομικά σενάρια, το βασικό (ύφεση 4,7%) και το δυσμενές (ύφεση 7,9% για το 2020), μετά τη λήψη μέτρων. Η συνολική αξία των μέτρων που ανακοίνωσε η Ελληνική Κυβέρνηση ως απάντηση στο ξέσπασμα της πανδημίας Covid-19 ανέρχονται σε € 17,35 δις (10% του ΑΕΠ) λαμβάνοντας υπόψη τη μόχλευση των δανειακών εγγυήσεων και το συνολικό ταμειακό τους κόστος € 11,5 δις (6,5% του ΑΕΠ) σε επίπεδο έτους. Η συνολική αξία των μέτρων του 2020 υπολογίζεται στα € 24 δις. Σε αυτά περιλαμβάνονται ενδεικτικά επιπλέον τα εξής μέτρα: νέες πολιτικές που θα εφαρμοστούν σε συγκεκριμένους κλάδους της οικονομίας τους επόμενους μήνες (π.χ. τουρισμό, μεταφορές κ.λπ.) και παρεμβάσεις ρευστότητας του Δημοσίου, επιδότηση βραχυχρόνιας εργασίας μέσω του Προγράμματος προσωρινής ενίσχυσης για τον μετριασμό των κινδύνων της ανεργίας σε περίπτωση έκτακτης ανάγκης (SURE), χορήγηση δανείων μέσω της Ευρωπαϊκής Τράπεζας Επενδύσεων και νέο πλαίσιο επιδότησης δανείων πρώτης κατοικίας.

Στο πλαίσιο των αποφάσεων του Ευρωπαϊκού Συμβουλίου Κορυφής της 21 Ιουλίου 2020, αναφορικά με τα κεφάλαια του «Next Generation EU» (NGEU) και του Πολυετούς Δημοσιονομικού Πλαισίου (ΠΔΠ), η Ελλάδα δικαιούται από το NGEU επιχορηγήσεις ύψους € 19,5 δις και δάνεια € 12,5 δις. Επιπλέον αναμένεται να λάβει περίπου € 38 δις από το Πολυετές Δημοσιονομικό Πλαίσιο 2021-2027, μέσα από δράσεις της κοινής αγροτικής πολιτικής και του μεσοπρόθεσμου προγράμματος ανάπτυξης. Συνολικά, την περίοδο 2021-2027, ευρωπαϊκοί πόροι ύψους € 70 δις θα αξιοποιηθούν με στόχο την αντιμετώπιση των συνεπειών από την πανδημία και την προώθηση της ανάπτυξης της ελληνικής οικονομίας.

Πρωταρχικοί παράγοντες κινδύνου για την πορεία της Ελληνικής οικονομίας, τον Ελληνικό τραπεζικό κλάδο εν γένει αλλά και ειδικότερα για την Τράπεζα Πειραιώς αποτελούν οι διεθνείς και εγχώριες συνθήκες στο μακροοικονομικό περιβάλλον και στην χρηματαγορά, κυρίως λόγω των επιπτώσεων του Covid-19. Το βάθος και η διάρκεια της ύφεσης καθώς και η ταχύτητα της ανάκαμψης θα αποτελέσουν αποφασιστικούς παράγοντες που θα καθορίσουν τις μακροπρόθεσμες επιπτώσεις της πανδημίας του Covid-19 στην Ελληνική οικονομία, τον τραπεζικό τομέα και την Τράπεζα Πειραιώς. Κατ' επέκταση, 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 κεφαλαιακή επάρκεια της Τράπεζας (π.χ. επίδραση στην ποιότητα του δανειακού της χαρτοφυλακίου) και στην κερδοφορία της. 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

Στις 30 Ιουνίου 2020, οι καταθέσεις του Ομίλου μειώθηκαν σε € 45,7 δις δηλαδή -3,5% σε σχέση με τις 31 Δεκεμβρίου 2019, κυρίως λόγω της μείωσης των καταθέσεων του δημοσίου τομέα, ως συνέπεια της στρατηγικής απόφασης της Τράπεζας να βελτιστοποιήσει το κόστος χρηματοδότησής της.

Στις 12 Μαρτίου και στις 30 Απριλίου 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 τα πιστωτικά ιδρύματα. Η Τράπεζα Πειραιώς έλαβε



χρηματοδότηση ύψους € 7,0 δις τον Ιούνιο 2020 μέσω της πράξης TLTRO και διατηρεί επαρκή ενέχυρα για την άντληση ρευστότητας, κάτι που διευκόλυνε η 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, ώστε να μπορεί να αξιοποιεί τις Πράξεις TLTRO για χρηματοδότησή της, αν αποφασίσει κάτι τέτοιο. Ως αποτέλεσμα, η έκθεση του Ομίλου στο Ευρωσύστημα αυξήθηκε σε € 7,0 δις στις 30 Ιουνίου 2020 από € 350 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2019.

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, βελτίωσαν το μίγμα χρηματοδότησης του Ομίλου και αύξησαν το απόθεμα των υψηλής ποιότητας ρευστών στοιχείων ενεργητικού (HQLA). Στις 30 Ιουνίου 2020, ο δείκτης Κάλυψης Ρευστότητας (LCR) του Ομίλου ανερχόταν σε 169% (επομένως πολύ υψηλότερα από την κανονιστική απαίτηση του 100%) και ο δείκτης καθαρών δανείων προς καταθέσεις (LDR) σε 82,9%. Στις 12 Μαρτίου 2020, ο εποπτικός μηχανισμός της ΕΚΤ επέτρεψε στις ευρωπαϊκές τράπεζες να λειτουργούν προσωρινά κάτω από το απαιτούμενο εποπτικό όριο του δείκτη LCR, μέτρο που στοχεύει στο να διασφαλίσει ότι οι Τράπεζες θα μπορούν να συνεχίσουν να εκπληρώνουν το ρόλο τους στη χρηματοδότηση της πραγματικής οικονομίας καθώς εμφανίζονται οι οικονομικές επιπτώσεις της πανδημίας Covid-19. Στις 28 Ιουλίου 2020, η ΕΚΤ διευκρίνησε ότι επιτρέπεται στις Τράπεζες να λειτουργούν κάτω από το όριο του LCR μέχρι τουλάχιστον το τέλος του 2021, χωρίς αυτόματα να πυροδοτούνται εποπτικές ενέργειες.

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 πρόγραμμα αγοράς ιδιωτικών και δημοσίων στοιχείων ενεργητικού, το πρόγραμμα αγορών περιουσιακών στοιχείων έκτακτης ανάγκης (Pandemic Asset Purchase Program (PEPP)), συνολικής αξίας € 1,35 τρις μέχρι τον Ιούνιο του 2021, σε συνέχεια της απόφασης της στις 4 Ιουνίου 2020 να αυξήσει το μέγεθός του καθώς και το χρονικό ορίζοντα αυτού. Όλες οι κατηγορίες στοιχείων ενεργητικού που είναι επιλέξιμες βάσει του υφιστάμενου προγράμματος αγοράς στοιχείων ενεργητικού (APP) είναι επίσης επιλέξιμες βάσει του νέου προγράμματος. Στο πλαίσιο του PEPP, εγκρίθηκε η άρση των προϋποθέσεων επιλεξιμότητας για τα αξιόγραφα που εκδίδονται από την Ελληνική Δημοκρατία. Η εξέλιξη αυτή, σε συνδυασμό με: α) την άρση του επιβληθέντος το 2015 ανώτατου ορίου διακράτησης ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου από τις ελληνικές τράπεζες, η οποία τέθηκε σε ισχύ στις 6 Μαρτίου 2020; και β) της άρσης των κριτηρίων και αποδοχής των τίτλων της Ελληνικής Δημοκρατίας ως ενεχύρου στις πιστοδοτικές πράξεις του Ευρωσυστήματος στις 7 Απριλίου 2020, δημιουργούν ευνοικότερες συνθήκες για τις Ελληνικές Τράπεζες να αντλήσουν χρηματοδότηση από την ΕΚΤ και να ενισχύσουν την ρευστότητά τους σε 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 2020 σε 14,0%. Ο Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής επάρκειας (Total Regulatory Capital ratio) ενισχυμένος από τις εκδόσεις τίτλων Tier 2 ύψους € 400 εκατ. τον Ιούνιο του 2019 και € 500 εκατ. τον Φεβρουάριο του 2020 διαμορφώνεται σε 16,0%. Ο συνολικός δείκτης κεφαλαιακών απαιτήσεων («Overall Capital Requirement – OCR») ανέρχεται στο 14,25% το 2020, όπως ορίστηκε από τον SSM μέσω της διαδικασίας του Εποπτικού Ελέγχου και της Διαδικασίας Αξιολόγησης (Supervisory Review and Evaluation Process - SREP). Όμως 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). Επιπλέον, θα επιτραπεί στις Τράπεζες - προκειμένου



να ικανοποιήσουν τις απαιτήσεις του Πυλώνα 2 (P2R) - να χρησιμοποιούν μερικώς τίτλους οι οποίοι δεν πληρούν τις προϋποθέσεις για την κάλυψη των κεφαλαιακών απαιτήσεων ως κεφάλαιο Common Equity Tier 1 (CET1), για παράδειγμα τίτλους Tier 1 ή Tier 2.

Τον Μάρτιο του 2020, η ΕΤΑ συνέστησε στις Ευρωπαϊκές Τράπεζες να κάνουν πλήρη χρήση της ενσωματωμένης στο κανονιστικό πλαίσιο ευελιξίας στις Ευρωπαϊκές Τράπεζες όσον αφορά στην κατάταξη των δανείων ως μη εξυπηρετούμενων και στις προβλέψεις απομείωσης για δάνεια που καλύπτονται από κρατικά προγράμματα εγγυήσεων και προγράμματα αναστολής πληρωμών δόσεων. Ως συνέπεια αυτού, οι δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας των Ευρωπαϊκών Τραπεζών αναμένεται να επιβαρυνθούν στα επόμενα τρίμηνα κατά μικρότερο βαθμό σε σύγκριση με ένα σενάριο στο οποίο δεν θα χρησιμοποιούνταν αυτή η ευελιξία. Οι Ευρωπαϊκές Τράπεζες λοιπόν και ειδικότερα η Τράπεζα Πειραιώς αναμένεται να διευκολυνθούν στη διατήρηση κεφαλαιακών αποθεμάτων ασφαλείας.

Σχετική με την κεφαλαιακή επάρκεια του Ομίλου και της Τράπεζας είναι η Σημείωση 26.

2.3 Υιοθέτηση των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς ('Δ.Π.Χ.Α.')

Οι ακόλουθες τροποποιήσεις στα υπάρχοντα Δ.Π.Χ.Α., έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων («IASB»), έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση (Ε.Ε.) κατά την ημερομηνία δημοσίευσης των Ενδιάμεσων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων και έχουν ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2020.

Εννοιολογικό Πλαίσιο (Τροποποίηση) «Τροποποιήσεις των Παραπομπών στο Εννοιολογικό Πλαίσιο των Δ.Π.Χ.Α.». Το νέο εννοιολογικό πλαίσιο δεν αποτελεί ουσιαστική αναθεώρηση του εγγράφου. Το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων επικεντρώθηκε σε θέματα που δεν καλύπτονταν ακόμη ή που έδειχναν προφανείς ελλείψεις που έπρεπε να αντιμετωπιστούν.

Δ.Λ.Π. 1 και Δ.Λ.Π. 8 (Τροποποιήσεις) «Ορισμός του ουσιώδους». Οι τροποποιήσεις παρέχουν διευκρινίσεις σχετικά με τον ορισμό του «ουσιώδους» και ευθυγραμμίζουν τον ορισμό που χρησιμοποιείται στο εννοιολογικό πλαίσιο και στα πρότυπα καθαυτά.

Δ.Π.Χ.Α 9, Δ.Λ.Π. 39 και Δ.Π.Χ.Α. 7 (Τροποποίηση) «Αναμόρφωση του Δείκτη Αναφοράς Επιτοκίων». Η τροποποίηση αποσκοπεί στη παροχή χρήσιμων οικονομικών πληροφοριών κατά τη διάρκεια της περιόδου αβεβαιότητας που προκύπτει από τη σταδιακή κατάργηση του δείκτη αναφοράς επιτοκίων, όπως τα διατραπεζικά προσφερόμενα επιτόκια (IBORs).

Δ.Π.Χ.Α. 3 (Τροποποίηση) «Συνενώσεις επιχειρήσεων». Η τροποποίηση αποσκοπεί στην επίλυση των δυσκολιών που προκύπτουν όταν μια οικονομική οντότητα προσδιορίζει εάν έχει αποκτήσει μια επιχείρηση ή μια ομάδα περιουσιακών στοιχείων.

Ο Όμιλος και η Τράπεζα έχουν υιοθετήσει τις ανωτέρω τροποποιήσεις, οι οποίες δεν έχουν σημαντική επίδραση στις Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

3 Σημαντικές λογιστικές παραδοχές και βασικές πηγές εκτίμησης της αβεβαιότητας

Κατά τη διάρκεια της περιόδου που έληξε την 30 Ιουνίου του 2020, η πανδημία Covid-19 επηρέασε τα αποτελέσματα του Ομίλου και της Τράπεζας με τη σημαντικότερη επίδραση να προκύπτει από την εκτίμηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών από δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος.



Πιο συγκεκριμένα, οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές από δάνεια και απαιτήσεις κατά πελάτων στο αποσβεσμένο κόστος του Ομίλου και της Τράπεζας για την περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου του 2020 ανήλθαν σε € 580 εκατ. (30 Ιουνίου 2019: € 332 εκατ.) και € 571 εκατ. (30 Ιουνίου 2019: € 340 εκατ.), αντίστοιχα. Η αύξηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών οφείλεται κυρίως στην επίδραση της πανδημίας Covid-19 ύψους € 274 εκατ. για τον Όμιλο και τη Τράπεζα και δημιουργήθηκε κυρίως από τις τροποποιήσεις στις μακροοικονομικές μεταβλητές και στη στάθμιση πιθανοτήτων πολλαπλών οικονομικών σεναρίων που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών. Ανατρέξτε επίσης στη Σημείωση 4.2.1 για περισσότερες λεπτομέρειες επί της κίνησης των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών κατά την περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2020.

Εκτός από την προαναφερθείσα επίδραση στις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές από δάνεια και απαιτήσεις κατά πελάτων στο αποσβεσμένο κόστος κατά € 274 εκατ. για τον Όμιλο, αυτή η αναταραχή είχε ως αποτέλεσμα την αναγνώριση των ακόλουθων ζημιών στην κατάσταση αποτελεσμάτων του Ομίλου για την περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2020: i) αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές € 7 εκατ. από χρεωστικούς τίτλους και ii) αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές € 60 εκατ. από ορισμένες λοιπές χρηματοοικονομικές απαιτήσεις. Ανατρέξτε στις Σημειώσεις 8 και 9 για περαιτέρω λεπτομέρειες. Κατά συνέπεια, η συνολική επίπτωση της πανδημίας Covid-19 στα αποτελέσματα του Ομίλου και της Τράπεζας, προ φόρου εισοδήματος, για την περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2020 ανήλθε σε € 341 εκατ..

Η εξάπλωση της πανδημίας του Covid-19 είχε, και συνεχίζει να έχει, σημαντικό αντίκτυπο στις επιχειρήσεις και στο οικονομικό περιβάλλον στο οποίο λειτουργούν ο Όμιλος και η Τράπεζα. Οι επιχειρηματικοί τομείς που πλήττονται κυρίως είναι του εμπορίου, της βιοτεχνίας και μεταποίησης, των μεταφορών και της εφοδιαστικής αλυσίδας, των ξενοδοχείων και της εστίασης. Οι πελάτες μας που λειτουργούν στους εν λόγω κλάδους ενδέχεται να επηρεαστούν σημαντικά και κατά συνέπεια να χρειασθούν, είτε την προσφορά στοχευμένων λύσεων παροχής ρευστότητας ή την αναστολή αποπληρωμών κεφαλαίου. Πέραν αυτών των μέτρων στήριξης, η Τράπεζα συμμετέχει ενεργά σε ελληνικά σχήματα βοήθειας που παρέχουν τη δυνατότητα παροχής εγγυήσεων και επιδότησης επιτοκίου από το Ελληνικό Κράτος.

Η Διοίκηση προέβη σε ποικίλες κρίσεις προκειμένου να απεικονίσει με τον καλύτερο τρόπο τη διακύμανση των αποτελεσμάτων των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών κατά την ημερομηνία αναφοράς. Ομοίως με την 31 Δεκεμβρίου 2019, ο Όμιλος και η Τράπεζα δημιούργησαν εσωτερικά τρία μακροοικονομικά σενάρια, ωστόσο εφάρμοσαν διαφορετικά σταθμισμένες πιθανότητες μεταβολής του ετήσιου ΑΕΠ και άλλων οικονομικών μεταβλητών, προκειμένου να αντιμετωπίσουν την σημαντική αβεβαιότητα σχετικά με την πορεία της πανδημίας Covid-19, το εύρος και την διάρκεια των οικονομικών επιπτώσεων της. Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τα μακροοικονομικά σενάρια και τους συντελεστές στάθμισης, ανατρέξτε στη Σημείωση 3.1.

Ο Όμιλος και η Τράπεζα δεν πραγματοποίησαν σημαντικές προσαρμογές στο αποτέλεσμα των μοντέλων που χρησιμοποιούνται για την κατανομή των ανοιγμάτων μεταξύ των σταδίων. Το μοντέλο του Ομίλου και της Τράπεζας για την κατανομή των ανοιγμάτων μεταξύ των σταδίων βασίζεται σε ένα ολοκληρωμένο σύνολο ποσοτικών και ποιοτικών κριτηρίων και ενσωματώνει προσδοκίες επί του μακροοικονομικού περιβάλλοντος και των πιθανοτήτων αθέτησης για όλη τη διάρκεια ζωής των δανείων. Η προαναφερθείσα δομή του μοντέλου, η οποία αποτυπώνει αποτελεσματικά τις αναμενόμενες αλλαγές στην πιστοληπτική ικανότητα χωρίς να επιδεικνύει υπερβολική ευαισθησία σε βραχυπρόθεσμες ακραίες μεταβολές, επέτρεψε τη χρήση των μοντέλων κατανομής των ανοιγμάτων μεταξύ των σταδίων του Ομίλου και της Τράπεζας με το ελάχιστο επίπεδο προσαρμογών. Λαμβάνοντας υπόψη αυτό, η διαδικασία κατανομής των ανοιγμάτων μεταξύ των σταδίων αντικατοπτρίζει την επίδραση των κυβερνητικών και τραπεζικών προγραμμάτων για τη στήριξη των δανειοληπτών με επιχειρηματικά μοντέλα που αναμένεται να είναι βιώσιμα μακροπρόθεσμα και να ανακάμψουν μετά την πανδημία του Covid-19.



Ως αποτέλεσμα, κατά την κατάρτιση των Ενδιάμεσων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων, οι σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές που έγιναν από τη Διοίκηση κατά την εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών του Ομίλου και της Τράπεζας και οι βασικές πηγές εκτίμησης της αβεβαιότητας ήταν παρόμοιες με αυτές που εφαρμόστηκαν στις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις του έτους που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2019, εκτός από αυτές που παρουσιάζονται παρακάτω.

3.1 Βασικές πηγές εκτίμησης της αβεβαιότητας

Προσδιορισμός σεναρίων, σταθμίσεων κάθε σεναρίου και των μακροοικονομικών παραγόντων: Ο Όμιλος παράγει προβλέψεις για την πιθανή εξέλιξη των μακροοικονομικών μεταβλητών που επηρεάζουν το επίπεδο των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών σε αποσβεσμένο κόστος με πολλαπλά οικονομικά σενάρια. Κατά την εκτίμηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, η Διοίκηση εξετάζει τρία σενάρια, καθένα από τα οποία σχετίζεται με διαφορετική πιθανότητα αθέτησης (Probability of Default, PD) και ζημία σε περίπτωση αθέτησης (Loss Given Default, LGD) (το αισιόδοξο, το βασικό και το δυσμενές).

Την 30 Ιουνίου του 2020, τα τρία προαναφερθέντα σενάρια και οι σχετικοί μακροοικονομικοί παράγοντες για τη διαδικασία αξιολόγησης των δανείων εξετάστηκαν υπό το πρίσμα των οικονομικών συνθηκών που επικρατούσαν στο τέλος της περιόδου αναφοράς. Ως συνέπεια των εξαιρετικών περιστάσεων και των σημαντικών αβεβαιοτήτων που επικρατούσαν κατά την περίοδο αναφοράς, η στάθμιση μεταξύ των τριών σεναρίων άλλαξε σημαντικά. Το αισιόδοξο και απαισιόδοξο σενάριο σταθμίστηκαν με πιθανότητα 5% το καθένα (31 Δεκεμβρίου 2019: 20% το καθένα), ενώ το βασικό σενάριο σταθμίστηκε με πιθανότητα 90% (31 Δεκεμβρίου 2019: 60%) για να αντικατοπτρίζει καλύτερα τη τρέχουσα αίσθηση της Διοίκησης σχετικά με τα όρια των οικονομικών αποτελεσμάτων.

Εκτίμηση παραμέτρων πιστωτικού κινδύνου των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών σε συλλογική βάση: Ο αναμενόμενος ρυθμός αύξησης του πραγματικού Α.Ε.Π. τα επόμενα χρόνια αναθεωρήθηκε προς τα κάτω, δεδομένου ότι το αναμενόμενο αποτέλεσμα το 2020 θα επηρεαστεί σημαντικά από την ύφεση που προκλήθηκε από την πανδημία του Covid-19. Παρόλο που η αγορά εργασίας βελτιώθηκε σταδιακά τα τελευταία χρόνια, καθώς η απασχόληση ακολούθησε σταθερά ανοδική πορεία και η ανεργία μειωνόταν συνεχώς, οι εκτιμήσεις της Διοίκησης σχετικά με τα ποσοστά ανεργίας για τα επόμενα χρόνια αναθεωρήθηκαν προς τα πάνω. Επίσης, παρά το γεγονός ότι τα πραγματικά δεδομένα για την περίοδο 2018-2019 δείχνουν ταχύτερη, από την αναμενόμενη, ανάκαμψη στην αγορά ακινήτων, τόσο ο δείκτης τιμών κατοικιών όσο και ο δείκτης τιμών εκτός κατοικιών ακολουθούν χαμηλότερη ανοδική πορεία, επηρεασμένοι επίσης από την ύφεση λόγω της πανδημίας του Covid-19.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τον ετήσιο μέσο όρο των ετών 2020 έως 2023 των μελλοντικών εκτιμήσεων των βασικών οικονομικών μεταβλητών και των σεναρίων που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών (ECL), σε συλλογική βάση, των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος στις 30 Ιουνίου 2020.



Σενάριο ECL Key drivers - μέσος όρος 4 ετών	30/6/2020	31/12/2019
	%	%
Αύξηση ΑΕΠ		
Αισιόδοξο	3,9	4,5
Βασικό	1,9	2,5
Δυσμενές	(0,1)	0,6
Δείκτης ανεργίας		
Αισιόδοξο	11,7	11,3
Βασικό	15,4	13,2
Δυσμενές	18,5	15,1
Δείκτης τιμών (Κατοικιών)		
Αισιόδοξο	7,1	8,9
Βασικό	4,9	7
Δυσμενές	2,6	5,1
Δείκτης τιμών (Εκτός κατοικιών)		
Αισιόδοξο	5,7	6,2
Βασικό	3,2	4,2
Δυσμενές	0,6	2,3

Οι μελλοντικές εκτιμήσεις του Ομίλου και της Τράπεζας για τις προαναφερθείσες οικονομικές μεταβλητές σε κάθε σενάριο για το 2020 και το 2021, στις 30 Ιουνίου 2020 είναι οι ακόλουθες:

Σενάριο ECL Key drivers	2020			2021		
	Αισιόδοξο	Βασικό	Δυσμενές	Αισιόδοξο	Βασικό	Δυσμενές
Αύξηση ΑΕΠ	(6)	(8)	(10)	9,0	7,0	5,0
Δείκτης ανεργίας	20,8	22,1	23,5	14,0	16,7	19,4
Δείκτης τιμών (Κατοικιών)	2,1	0,8	(0,5)	7,2	5,1	2,9
Δείκτης τιμών (Εκτός κατοικιών)	(2,2)	(3,9)	(5,6)	6,6	4,1	1,6

Αποτίμηση στην εύλογη αξία της ακίνητης περιουσίας: Η αγορά ακινήτων είναι από τη φύση της λιγότερο ευμετάβλητη σε σχέση με άλλες αγορές, καθώς οι μεταβολές των εξωτερικών παραγόντων επηρεάζουν την εν λόγω αγορά σταδιακά και με διαφορά φάσης σε σχέση με την ίδια τη μεταβολή. Λαμβάνοντας υπόψιν: α) την άγνωστη μελλοντική επίδραση που μπορεί να έχει ο Covid-19 στην αγορά ακινήτων, καθώς η πανδημία βρίσκεται ακόμη σε εξέλιξη, β) τη δυσκολία στη διαφοροποίηση μεταξύ των βραχυπρόθεσμων επιπτώσεων και των μακροπρόθεσμων διαθρωτικών αλλαγών και γ) την έλλειψη στοιχείων της αγοράς για σκοπούς συγκρισιμότητας, η λογιστική αξία των ακινήτων δεν έχει προσαρμοστεί με την επίδραση, αν υπάρχει, από τον Covid-19, κατά την 30 Ιουνίου 2020.

Υπάρχει σημαντική αβεβαιότητα σχετικά με το πως θα συνεχίσει να εξελίσσεται η πανδημία του Covid-19, τη διάρκεια της πανδημίας και το εύρος της ανάκαμψης για την παγκόσμια και την Ελληνική οικονομία, επομένως η Διοίκηση παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις και αξιολογεί περιοδικά τον αντίκτυπο που μπορεί να έχουν στη λειτουργία και στην οικονομική επίδοση του Ομίλου.



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 Στοιχεία Ενεργητικού	Λογιστική Αξία		Εύλογη Αξία	
	30/6/2020	31/12/2019	30/6/2020	31/12/2019
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	37.792	39.162	36.821	38.893
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος	3.193	1.121	3.378	1.191

Όμιλος Υποχρεώσεις	Λογιστική Αξία		Εύλογη Αξία	
	30/6/2020	31/12/2019	30/6/2020	31/12/2019
Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία	471	481	469	494
Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	898	414	677	425

Τράπεζα Στοιχεία Ενεργητικού	Λογιστική Αξία		Εύλογη Αξία	
	30/6/2020	31/12/2019	30/6/2020	31/12/2019
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	38.536	39.801	37.518	39.611
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος	3.193	1.121	3.378	1.191

Τράπεζα Υποχρεώσεις	Λογιστική Αξία		Εύλογη Αξία	
	30/6/2020	31/12/2019	30/6/2020	31/12/2019
Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία	471	481	469	494
Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	896	412	675	423

Οι ακόλουθες μέθοδοι και υποθέσεις χρησιμοποιήθηκαν για να εκτιμηθεί η εύλογη αξία των ανωτέρω χρηματοοικονομικών μέσων την 30 Ιουνίου 2020 και 31 Δεκεμβρίου 2019.

Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος: Η εύλογη αξία υπολογίζεται με μοντέλα προεξόφλησης χρηματοροών (discounted cash flow model), λαμβάνοντας υπόψη τις καμπύλες απόδοσης που παρατηρούνται στην αγορά κατά την ημερομηνία αποτίμησης και τυχόν προσαρμογές για τον πιστωτικό κίνδυνο.

Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος, πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις: Η εύλογη αξία τους υπολογίζεται με τιμές της αγοράς, και όπου αυτές δεν είναι διαθέσιμες, με την χρήση μοντέλων προεξόφλησης χρηματοροών (discounted cash flow model), που βασίζονται σε τρέχοντα επιτόκια της αγοράς και προσφέρονται για μέσα με παρόμοια πιστωτική ποιότητα και διάρκεια.



4.1.2 Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται σε εύλογες αξίες

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

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

Στο **Επίπεδο 1** τα εισαγόμενα δεδομένα περιλαμβάνουν μη προσαρμοσμένες τιμές σε ενεργές αγορές για ταυτόσημα στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που μπορούν να αξιολογηθούν κατά την ημερομηνία αποτίμησης. Τα στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων του επιπέδου 1 περιλαμβάνουν χρεωστικούς και μετοχικούς τίτλους, καθώς και συμβάσεις παραγώγων που διαπραγματεύονται σε ενεργό 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 από ή να επιβεβαιωθούν από παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς.

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

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



δεδομένων αξιολογείται με βάση την επιμέτρηση του συνόλου της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων.

Στη συνέχεια παρατίθεται η ανάλυση των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων που αποτιμώνται σε εύλογη αξία σε επαναλαμβανόμενη βάση, ανά επίπεδο ιεραρχίας εύλογης αξίας, κατά την 30 Ιουνίου 2020 και 31 Δεκεμβρίου 2019:

Όμιλος	30/6/2020				31/12/2019			
	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
Ιεραρχία εύλογης αξίας								
Στοιχεία Ενεργητικού								
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	-	518	-	518	-	479	-	479
Χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	419	25	-	445	647	16	-	663
Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται υποχρεωτικά σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	71	-	51	122	78	-	53	131
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που επιμετρώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	-	-	50	50	-	-	51	51
Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται σε εύλογες αξίες μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	1.535	248	92	1.875	1.426	129	92	1.647
Υποχρεώσεις								
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	-	541	-	541	-	482	-	482
Υποχρεώσεις αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	14	-	-	14	-	-	-	-

Τράπεζα	30/6/2020				31/12/2019			
	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
Ιεραρχία εύλογης αξίας								
Στοιχεία Ενεργητικού								
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	-	518	-	518	-	479	-	479
Χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	411	25	-	436	637	16	-	654
Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται υποχρεωτικά σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	71	-	51	122	78	-	53	131
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που επιμετρώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	-	-	50	50	-	-	51	51
Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται σε εύλογες αξίες μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	1.524	248	92	1.865	1.425	129	92	1.646
Υποχρεώσεις								
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	-	541	-	541	-	482	-	482
Υποχρεώσεις αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	14	-	-	14	-	-	-	-



Μεταφορές μεταξύ Επιπέδου 1 και Επιπέδου 2

Κατά την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2020 πραγματοποιήθηκε μεταφορά εταιρικών και κρατικών ομολόγων Ελλήνων εκδοτών από το Επίπεδο 1 στο Επίπεδο 2 συνολικού ποσού € 86 εκατ., που οφείλεται σε μεταβολή της συναλλακτικής δραστηριότητας των εν λόγω ομολόγων. Αντίστοιχα, πραγματοποιήθηκε μεταφορά κρατικών ομολόγων Ελλήνων εκδοτών από το Επίπεδο 2 στο Επίπεδο 1 συνολικού ποσού € 7 εκατ. Δεν πραγματοποιήθηκε μεταφορά χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού μεταξύ των επιπέδων 1 και 2 κατά τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2019, ούτε χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων μεταξύ των επιπέδων 1 και 2 κατά την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2020 όσο και για την χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2019. Οι μεταφορές μεταξύ των επιπέδων θεωρούνται ότι έχουν επέλθει στο τέλος των περιόδων αναφοράς, κατά τις οποίες τα χρηματοοικονομικά μέσα μεταφέρθηκαν.

Χρηματοοικονομικά μέσα του Επιπέδου 3

Τα χρηματοοικονομικά μέσα του Επιπέδου 3 περιλαμβάνουν τα ακόλουθα:

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

β) 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).

Τόσο για την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2020 όσο και για την χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2019, δεν πραγματοποιήθηκε καμία μεταφορά από και προς το Επίπεδο 3. Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζεται η συμφωνία των εύλογων αξιών του Επιπέδου 3 για την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2020 καθώς και για την χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2019:



Όμιλος

Κίνηση στοιχείων επιπέδου 3 Χρηματοοικονομικών μέσων

	Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που επιμετρώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις
Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2019	52	84	81	6	-
Κέρδος/ (ζημία) χρήσης	(11)	(3)	2	(6)	-
Λοιπά συνολικά έσοδα	-	-	8	-	-
Αγορές	13	-	5	-	-
Μεταφορά στα Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού	-	(11)	-	-	-
Διαθέσεις/ Αποπληρωμές	(1)	(19)	(5)	-	-
Υπόλοιπο λήξης 31/12/2019	53	51	92	-	-
Κέρδος/ (ζημία) περιόδου	(1)	-	-	-	-
Λοιπά συνολικά έσοδα	-	-	-	-	-
Αγορές	-	-	-	-	-
Διαθέσεις/ Αποπληρωμές	-	(1)	-	-	-
Υπόλοιπο λήξης 30/6/2020	51	50	92	-	-



Τράπεζα

Κίνηση στοιχείων επιπέδου 3 Χρηματοοικονομικών μέσων

	Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που επιμετρώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις
Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2019	52	84	79	8	-
Κέρδος/ (ζημία) χρήσης	(11)	(3)	-	(8)	-
Λοιπά συνολικά έσοδα	-	-	8	-	-
Αγορές	13	-	5	-	-
Μεταφορά στα Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού	-	(11)	-	-	-
Διαθέσεις/ Αποπληρωμές	(1)	(19)	-	-	-
Υπόλοιπο λήξης 31/12/2019	53	51	92	-	-
Κέρδος/ (ζημία) περιόδου	(1)	-	-	-	-
Λοιπά συνολικά έσοδα	-	-	-	-	-
Αγορές	-	-	-	-	-
Διαθέσεις/ Αποπληρωμές	-	(1)	-	-	-
Υπόλοιπο λήξης 30/6/2020	51	50	92	-	-

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 της Τράπεζας, οι οποίες είναι ανεξάρτητες από την μονάδα Διαχείρισης Κινδύνου.

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



Οι εύλογες αξίες των εξωχρηματιστηριακών παραγώγων (over-the-counter), προσδιορίζεται με βάση τον υπολογισμό της παρούσας αξίας των αναμενόμενων ταμειακών ροών, με βάση την αρχή του «ουδέτερου κινδύνου». 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 αντισυμβαλλομένου «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 «DVA», ο Όμιλος εφαρμόζει, συμμετρικά, την ίδια μεθοδολογία με εκείνη που εφαρμόζεται για τον υπολογισμό του CVA. Η διμερής προσαρμογή πιστωτικού κινδύνου («BCVA») βασίζεται σε ενδεχόμενες πιθανότητες αθέτησης, προερχόμενες από συμβόλαια ανταλλαγής πιστωτικής αθέτησης («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, παρέχουν το απαραίτητο ελεγκτικό πλαίσιο ώστε να διασφαλίζεται ότι οι τιμές των παραγώγων χρηματοπιστωτικών μέσων είναι εύλογες και αντικατοπτρίζουν τις τρέχουσες οικονομικές συγκυρίες και τις συνθήκες της αγοράς. Επιπρόσθετα, σύμφωνα με τον Ευρωπαϊκό Κανονισμό Υποδομών Αγοράς (European Markets and Infrastructure Regulation - EMIR), οι αποτιμήσεις των εξωχρηματιστηριακών (over-the-counter) παραγώγων συγκρίνονται, σε ημερήσια βάση, με τις αντίστοιχες τιμές αντισυμβαλλομένων, στα πλαίσια της ημερήσιας διαδικασίας παροχής εξασφαλίσεων και διακανονισμού παραγώγων.



Ποιοτικές πληροφορίες για τα Χρηματοοικονομικά Μέσα που επιμετρώνται στην Εύλογη Αξία βάσει του Επιπέδου 3 την 30 Ιουνίου 2020 και 31 Δεκεμβρίου 2019

Χρηματοοικονομικά Μέσα	Εύλογη Αξία	Εύλογη Αξία	Μέθοδος Αποτίμησης	Σημαντικά μη παρατηρήσιμα δεδομένα	Εύρος δεδομένων		Εύρος δεδομένων	
	2020	2019			2020		2019	
					Χαμηλό	Υψηλό	Χαμηλό	Υψηλό
Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται υποχρεωτικά σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών - Ομόλογα	1	2	Προεξόφληση ταμειακών ροών	Μεταβλητότητα CET1 % Επιτόκιο προεξόφλησης	n/a ² n/a ²	n/a ² n/a ²	12% 12%	30% 16%
Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται υποχρεωτικά σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών - Ενδεχόμενο αντάλλαγμα περιουσιακού στοιχείου	12	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 αποτελεσματικών λογαριασμών και λοιπών συνολικών εσόδων - Μετοχικοί τίτλοι	130	130	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 αποτελεσματικών λογαριασμών	50	51	Προεξόφληση Ταμειακών Ροών	Αναπροσαρμογή αναμενόμενων ταμειακών ροών	0% ³	100% ³	0% ³	100% ³

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

² Οι στόχοι των αποδόσεων και το προβλεπόμενο EBITDA των υποκείμενων συνδεδεμένων εταιρειών του Ομίλου στη διάρκεια της περιόδου υπολογισμού, αποτελεί ευαίσθητη πληροφορία η οποία δεν γνωστοποιείται, καθώς αυτό α) θα ήταν επιζήμιο για τα συμφέροντα του Ομίλου και β) η εύλογη αξία του περιουσιακού στοιχείου είναι ασήμαντη.

³ Εκφράζεται ως ποσοστό της προ προβλέψεων αξίας του δανείου.

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 που επιμετρώνται στην εύλογη αξία σε επαναλαμβανόμενη βάση, για τον Όμιλο.

Ιεραρχία εύλογης αξίας για τις διακοπείσες δραστηριότητες

Κατά την 30 Ιουνίου 2020 και την 31 Δεκεμβρίου 2019, οι διακοπείσες δραστηριότητες του Ομίλου δεν περιλαμβάνουν χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία σε επαναλαμβανόμενη βάση.



4.2 Διαχείριση πιστωτικού κινδύνου

4.2.1 Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος

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

Για τον σκοπό της παρούσας γνωστοποίησης η λογιστική αξία προ προβλέψεων ορίζεται στο αποσβεσμένο κόστος, πριν την προσαρμογή των προβλέψεων, προσαυξημένο με την προσαρμογή PPA. Ομοίως, η πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών στους κατωτέρω πίνακες περιλαμβάνει την προσαρμογή του PPA. Για το λόγο αυτό, η λογιστική αξία προ προβλέψεων και η πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, όπως παρατίθεται κατωτέρω, διαφοροποιούνται από τα αντίστοιχα κονδύλια που παρουσιάζονται στη Σημείωση 13.

Στους παρακάτω πίνακες παρουσιάζονται τα δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος:



Όμιλος	30/6/2020				
	Στάδιο 1 Αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες (ECL) 12μήνου	Στάδιο 2 Αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες (ECL) 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
Στεγαστικά δάνεια					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	5.315	2.280	3.531	2.543	13.669
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(3)	(41)	(973)	(745)	(1.761)
Σύνολο Στεγαστικών Δανείων	5.313	2.240	2.558	1.798	11.908
Καταναλωτικά, Προσωπικά και Λοιπά δάνεια					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	899	450	1.090	892	3.331
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(28)	(65)	(695)	(561)	(1.349)
Σύνολο Καταναλωτικών, Προσωπικών και Λοιπών δανείων	870	385	395	330	1.982
Πιστωτικές Κάρτες					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	393	158	174	91	817
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(3)	(15)	(152)	(82)	(251)
Σύνολο Πιστωτικών Καρτών	391	143	22	10	566
Δανεία Ιδιωτών					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	6.607	2.889	4.795	3.526	17.817
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(33)	(120)	(1.819)	(1.388)	(3.361)
Σύνολο Δανείων Ιδιωτών	6.574	2.768	2.976	2.138	14.456
Δάνεια προς Μεγάλες Επιχειρήσεις					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	7.702	1.096	3.763	465	13.026
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(48)	(58)	(1.395)	(199)	(1.700)
Σύνολο Δανείων προς Μεγάλες Επιχειρήσεις	7.654	1.038	2.369	266	11.327
Δάνεια προς Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	4.091	1.722	8.402	3.011	17.226
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(25)	(133)	(3.682)	(1.608)	(5.448)
Σύνολο Δανείων προς Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις	4.066	1.588	4.720	1.404	11.778
Δάνεια προς τον Δημόσιο Τομέα					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	207	16	11	3	237
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(1)	-	(4)	-	(6)
Σύνολο Δανείων προς τον Δημόσιο Τομέα	206	15	7	2	231
Δάνεια προς Εταιρείες και τον Δημόσιο Τομέα					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	12.000	2.834	12.176	3.479	30.489
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(74)	(192)	(5.081)	(1.807)	(7.153)
Σύνολο Δανείων προς Εταιρείες και τον Δημόσιο Τομέα	11.926	2.642	7.096	1.672	23.336
Δάνεια και χορηγήσεις σε πελάτες στο αποσβεσμένο κόστος					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	18.608	5.722	16.971	7.005	48.306
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(107)	(312)	(6.900)	(3.194)	(10.514)
Σύνολο Δανείων και απαιτήσεων κατά πελάτων στο αποσβεσμένο κόστος	18.500	5.410	10.071	3.810	37.792



Όμιλος	31/12/2019				
	Στάδιο 1 Αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες (ECL) 12μήνου	Στάδιο 2 Αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες (ECL) 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
Στεγαστικά δάνεια					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	5.399	2.236	3.679	2.601	13.914
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(2)	(35)	(942)	(707)	(1.686)
Σύνολο Στεγαστικών Δανείων	5.396	2.201	2.737	1.895	12.228
Καταναλωτικά, Προσωπικά και Λοιπά δάνεια					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	888	441	1.119	924	3.372
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(28)	(53)	(698)	(571)	(1.350)
Σύνολο Καταναλωτικών, Προσωπικών και Λοιπών δανείων	860	388	422	353	2.022
Πιστωτικές Κάρτες					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	392	143	187	94	816
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(2)	(7)	(159)	(84)	(251)
Σύνολο Πιστωτικών Καρτών	391	136	28	10	565
Δανεία Ιδιωτών					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	6.679	2.819	4.985	3.619	18.103
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(33)	(95)	(1.799)	(1.361)	(3.288)
Σύνολο Δανείων Ιδιωτών	6.647	2.724	3.186	2.258	14.815
Δάνεια προς Μεγάλες Επιχειρήσεις					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	7.011	865	4.222	523	12.621
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(52)	(38)	(1.752)	(236)	(2.078)
Σύνολο Δανείων προς Μεγάλες Επιχειρήσεις	6.959	827	2.470	286	10.543
Δάνεια προς Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	4.549	1.314	8.603	3.204	17.670
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(32)	(105)	(3.749)	(1.730)	(5.615)
Σύνολο Δανείων προς Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις	4.518	1.209	4.854	1.474	12.054
Δάνεια προς τον Δημόσιο Τομέα					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	1.740	1	11	3	1.754
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(1)	-	(4)	-	(5)
Σύνολο Δανείων προς τον Δημόσιο Τομέα	1.739	1	7	3	1.749
Δάνεια προς Εταιρείες και τον Δημόσιο Τομέα					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	13.300	2.180	12.836	3.730	32.046
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(85)	(143)	(5.504)	(1.967)	(7.699)
Σύνολο Δανείων προς Εταιρείες και τον Δημόσιο Τομέα	13.215	2.037	7.332	1.763	24.347
Δάνεια και χορηγήσεις σε πελάτες στο αποσβεσμένο κόστος					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	19.979	4.999	17.821	7.349	50.148
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(117)	(238)	(7.303)	(3.328)	(10.986)
Σύνολο Δανείων και απαιτήσεων κατά πελάτων στο αποσβεσμένο κόστος	19.862	4.761	10.518	4.021	39.162



Τράπεζα	30/6/2020				
	Στάδιο 1 Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές (ECL) 12μήνου	Στάδιο 2 Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές (ECL) καθ' όλη τη διάρκεια ζωής	Στάδιο 3 Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές απομειωμένης πιστωτικής αξίας καθ' όλη τη διάρκεια ζωής	POCI Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές απομειωμένης πιστωτικής αξίας καθ' όλη τη διάρκεια ζωής	Σύνολο
Στεγαστικά δάνεια					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	5.315	2.280	3.530	2.543	13.668
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(3)	(41)	(972)	(745)	(1.760)
Σύνολο Στεγαστικών Δανείων	5.312	2.240	2.558	1.798	11.908
Καταναλωτικά, Προσωπικά και Λοιπά δάνεια					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	893	450	1.090	892	3.325
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(28)	(65)	(694)	(561)	(1.349)
Σύνολο Καταναλωτικών, Προσωπικών και Λοιπών δανείων	864	385	395	330	1.976
Πιστωτικές Κάρτες					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	393	158	174	91	817
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(3)	(15)	(152)	(82)	(251)
Σύνολο Πιστωτικών Καρτών	391	143	22	10	566
Δανεία Ιδιωτών					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	6.601	2.889	4.794	3.526	17.809
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(33)	(120)	(1.818)	(1.388)	(3.360)
Σύνολο Δανείων Ιδιωτών	6.568	2.768	2.976	2.138	14.450
Δάνεια προς Μεγάλες Επιχειρήσεις					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	9.384	1.090	4.133	449	15.057
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(47)	(56)	(1.653)	(191)	(1.947)
Σύνολο Δανείων προς Μεγάλες Επιχειρήσεις	9.337	1.034	2.480	258	13.110
Δάνεια προς Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	3.698	1.421	7.813	2.848	15.780
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(22)	(127)	(3.379)	(1.503)	(5.030)
Σύνολο Δανείων προς Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις	3.676	1.294	4.434	1.346	10.751
Δάνεια προς τον Δημόσιο Τομέα					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	203	15	11	3	232
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(1)	-	(4)	-	(5)
Σύνολο Δανείων προς τον Δημόσιο Τομέα	202	15	7	2	226
Δάνεια προς Εταιρείες και τον Δημόσιο Τομέα					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	13.286	2.526	11.957	3.300	31.069
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(70)	(183)	(5.035)	(1.694)	(6.982)
Σύνολο Δανείων προς Εταιρείες και τον Δημόσιο Τομέα	13.216	2.343	6.922	1.606	24.087
Δάνεια και χορηγήσεις σε πελάτες στο αποσβεσμένο κόστος					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	19.887	5.415	16.751	6.826	48.878
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(103)	(304)	(6.853)	(3.082)	(10.342)
Σύνολο Δανείων και απαιτήσεων κατά πελάτων στο αποσβεσμένο κόστος	19.783	5.112	9.897	3.744	38.536



Τράπεζα	31/12/2019					Σύνολο
	Στάδιο 1 Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές (ECL) 12μήνου	Στάδιο 2 Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές (ECL) καθ' όλη τη διάρκεια ζωής	Στάδιο 3 Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές απομειωμένης πιστωτικής αξίας καθ' όλη τη διάρκεια ζωής	ΡΟCI Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές απομειωμένης πιστωτικής αξίας καθ' όλη τη διάρκεια ζωής		
Στεγαστικά δάνεια						
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	5.398	2.236	3.678	2.601	13.914	
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(2)	(35)	(941)	(707)	(1.685)	
Σύνολο Στεγαστικών Δανείων	5.396	2.201	2.737	1.895	12.228	
Καταναλωτικά, Προσωπικά και Λοιπά δάνεια						
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	881	441	1.119	924	3.364	
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(28)	(53)	(697)	(571)	(1.350)	
Σύνολο Καταναλωτικών, Προσωπικών και Λοιπών δανείων	852	388	421	353	2.014	
Πιστωτικές Κάρτες						
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	392	143	187	94	816	
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(2)	(7)	(159)	(84)	(251)	
Σύνολο Πιστωτικών Καρτών	390	136	28	10	564	
Δανεία Ιδιωτών						
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	6.671	2.819	4.984	3.619	18.093	
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(32)	(95)	(1.798)	(1.361)	(3.286)	
Σύνολο Δανείων Ιδιωτών	6.638	2.724	3.186	2.258	14.807	
Δάνεια προς Μεγάλες Επιχειρήσεις						
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	8.614	885	4.561	507	14.568	
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(51)	(37)	(1.999)	(228)	(2.315)	
Σύνολο Δανείων προς Μεγάλες Επιχειρήσεις	8.563	848	2.563	279	12.253	
Δάνεια προς Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις						
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	4.094	1.075	7.986	3.030	16.186	
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(25)	(101)	(3.445)	(1.618)	(5.188)	
Σύνολο Δανείων προς Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις	4.070	974	4.541	1.412	10.997	
Δάνεια προς τον Δημόσιο Τομέα						
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	1.735	1	11	3	1.749	
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(1)	-	(4)	-	(5)	
Σύνολο Δανείων προς τον Δημόσιο Τομέα	1.734	1	7	3	1.744	
Δάνεια προς Εταιρείες και τον Δημόσιο Τομέα						
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	14.444	1.961	12.558	3.540	32.502	
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(77)	(138)	(5.447)	(1.846)	(7.508)	
Σύνολο Δανείων προς Εταιρείες και τον Δημόσιο Τομέα	14.367	1.822	7.111	1.694	24.994	
Δάνεια και χορηγήσεις σε πελάτες στο αποσβεσμένο κόστος						
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	21.115	4.780	17.542	7.159	50.595	
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(109)	(233)	(7.245)	(3.207)	(10.794)	
Σύνολο Δανείων και απαιτήσεων κατά πελάτων στο αποσβεσμένο κόστος	21.005	4.547	10.297	3.952	39.801	

Η κίνηση της πρόβλεψης αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο



κόστος του Ομίλου και της Τράπεζας, αναλύεται ως εξής:

Κίνηση πρόβλεψης	Όμιλος				
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	ΡΟCΙ	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	Όμιλος				
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	ΡΟCΙ	Σύνολο
Πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών την 1/1/2019	154	367	8.743	4.069	13.333
Μεταφορά (στα)/ από διακρατούμενα προς πώληση	-	(2)	27	-	25
Μεταφορές μεταξύ των σταδίων (Καθαρές)	43	22	(65)	-	-
Ζημίες/ (αναστροφές) απομείωσης για την περίοδο (κατάσταση αποτελεσμάτων)	(31)	11	330	23	332
Μεταβολή της παρούσας αξίας της πρόβλεψης	-	1	198	126	326
Διαγραφές τόκων που αναγνωρίζονται από μεταβολή της παρούσας αξίας της πρόβλεψης	-	(2)	(271)	(143)	(416)
Διαγραφές	(1)	(7)	(596)	(207)	(810)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	(33)	(43)	(94)	(39)	(209)
Πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών την 30/6/2019	132	347	8.273	3.829	12.581



Κίνηση πρόβλεψης	Τράπεζα				
	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	(74)	-	-
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

Κίνηση πρόβλεψης	Τράπεζα				
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	POCI	Σύνολο
Πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών την 1/1/2019	215	348	8.294	3.928	12.785
Μεταφορά (στα)/ από διακρατούμενα προς πώληση	-	(2)	27	-	25
Μεταφορές μεταξύ των σταδίων (Καθαρές)	43	19	(62)	-	-
Ζημίες/ (αναστροφές) απομείωσης για την περίοδο (κατάσταση αποτελεσμάτων)	(33)	20	333	21	340
Μεταβολή της παρούσας αξίας της πρόβλεψης	-	1	191	123	315
Διαγραφές τόκων που αναγνωρίζονται από μεταβολή της παρούσας αξίας της πρόβλεψης	-	(2)	(262)	(139)	(403)
Διαγραφές	(1)	(7)	(574)	(189)	(771)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	(33)	(43)	(95)	(39)	(210)
Πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών την 30/6/2019	191	334	7.853	3.704	12.081

Όπως αναφέρεται στη Σημείωση 3, η επίπτωση της πανδημίας Covid-19 στις αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες για τον Όμιλο και την Τράπεζα την 30 Ιουνίου 2020, ανήλθε σε € 274 εκατ.

Η προ προβλέψεων ζημία από τροποποιήσεις συμβατικών όρων δανείων που αναγνώρισε ο Όμιλος και η Τράπεζα κατά τη διάρκεια της περιόδου που έληξε την 30 Ιουνίου 2020, ανέρχεται σε € 77 εκατ και € 74 εκατ., αντίστοιχα. Η εν λόγω ζημία αντιπροσωπεύει την αλλαγή στη μεικτή λογιστική αξία (δηλ. προ προβλέψεων) των δανείων αμέσως πριν έως και αμέσως μετά την τροποποίηση των συμβατικών τους όρων. Η επίπτωση αυτής της τροποποίησης στην πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών των εν λόγω δανείων ήταν αναστροφή ποσού € 70 εκατ. και € 68 εκατ. για τον Όμιλο και την Τράπεζα, αντίστοιχα. Η καθαρή επίπτωση στην κατάσταση αποτελεσμάτων για την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2020 ανήλθε σε € 7 εκατ. και € 6 εκατ., αντίστοιχα. Η μεικτή λογιστική αξία (πριν την τροποποίηση) εκείνων των δανείων που οι ταμειακές ροές τους τροποποιήθηκαν κατά τη διάρκεια της περιόδου που έληξε την 30 Ιουνίου 2020 ανήλθε σε € 6.347 εκατ. για τον Όμιλο (31 Δεκεμβρίου 2019: € 2.531 εκατ.) και σε € 6.263 εκατ. για την Τράπεζα (31 Δεκεμβρίου 2019: € 2.612 εκατ.), επηρεαζόμενη κυρίως από την πανδημία Covid-19. Η μεικτή λογιστική αξία την 30 Ιουνίου 2020 των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος που οι συμβατικοί τους όροι είχαν τροποποιηθεί από την αρχική τους



αναγνώριση την στιγμή που η πρόβλεψη απομείωσής τους επιμετρούνταν με βάση τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες καθ' όλη τη διάρκεια ζωής τους (Στάδιο 3 & Στάδιο 2) και για τα οποία η αντίστοιχη πρόβλεψη απομείωσης την 30 Ιουνίου 2020 επιμετρούνταν με βάση τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες 12μήνου (Στάδιο 1), ανήλθε σε € 338 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2019: € 704 εκατ.).

4.2.2 Λοιπές απαιτήσεις από τον Ελληνικό Δημόσιο Τομέα

Στον παρακάτω πίνακα απεικονίζεται η λογιστική αξία των απαιτήσεων του Ομίλου και της Τράπεζας από τον Ελληνικό Δημόσιο Τομέα την 30 Ιουνίου 2020 και 31 Δεκεμβρίου 2019:

	Όμιλος		Τράπεζα	
	30/6/2020	31/12/2019	30/6/2020	31/12/2019
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	431	398	431	398
Ομόλογα και έντοκα γραμμάτια αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων	391	650	391	650
Δάνεια και απαιτήσεις κατά Δημοσίου τομέα στο αποσβεσμένο κόστος	231	1.749	226	1.744
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος	2.014	-	2.014	-
Ομόλογα, έντοκα γραμμάτια και λοιποί τίτλοι μεταβλητής απόδοσης που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	1.292	1.263	1.292	1.263
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	542	547	535	535
Σύνολο	4.902	4.607	4.890	4.590

Η μεταβολή των «Δανείων και απαιτήσεων κατά Δημοσίου Τομέα στο αποσβεσμένο κόστος» ύψους € 1,5 δις για τον Όμιλο και για την Τράπεζα 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.

Επιπλέον, όπως αναφέρεται περαιτέρω στη Σημείωση 14, η Τράπεζα αγόρασε, κατά τη διάρκεια της εξάμηνης περιόδου που έληξε στις 30 Ιουνίου 2020, κρατικά ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου ονομαστικής αξίας € 1.737 εκατ.

5 Επιχειρηματικοί τομείς

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. Το 4^ο τρίμηνο του 2019, η Διοίκηση δημιούργησε τον τομέα NPE Management Unit («NPEMU»), που ασχολείται με τη διαχείριση του εγχώριου μη εξυπηρετούμενου χαρτοφυλακίου (NPE χαρτοφυλακίου) του Ομίλου, με αποτέλεσμα την αναδιοργάνωση της δομής των τομέων του Ομίλου ως ακολούθως:

- α) Οι μη κύριες δραστηριότητες διαχείρισης ακίνητης περιουσίας, οι συμμετοχές του Ομίλου καθώς και οι διεθνείς δραστηριότητες αποσχίστηκαν από τον τομέα Piraeus Legacy Unit («PLU») και αναγνωρίζονται, μαζί με τις κύριες δραστηριότητες, ως ξεχωριστοί τομείς. Δεν σημειώνεται υπέρβαση των ποσοτικών κατωτάτων ορίων του Δ.Π.Χ.Α. 8, επομένως το σύνολο των τομέων αυτών παρουσιάζεται στον τομέα «Λοιπά – Core».



β) Ο τομέας Piraeus Legacy Unit («PLU»), που μετά την ανωτέρω αλλαγή συμπεριλάμβανε μόνο το NPE χαρτοφυλάκιο, μεταφέρθηκε στον τομέα NPE Management Unit («NPEMU»).

Η συγκριτική πληροφόρηση των τομέων την 30 Ιουνίου 2019 έχει αναμορφωθεί, ώστε να είναι συγκρίσιμη με τους αναθεωρημένους επιχειρηματικούς τομείς.

Ο Όμιλος έχει αναγνωρίσει του ακόλουθους επιχειρηματικούς τομείς:

Λιανική Τραπεζική – Συμπεριλαμβάνονται 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. Συμπεριλαμβάνονται επίσης και οι μεγάλοι πελάτες – ιδρύματα (Institutional Clients' Segment).

Λοιπά – Περιλαμβάνει δραστηριότητες που δεν κατατάσσονται σε κάποιο συγκεκριμένο πελατειακό τομέα καθώς και τις χρηματοδοτικές ενέργειες βάσει αποφάσεων της ALCO. Σε συνέχεια του ανασχηματισμού των επιχειρηματικών τομέων, ο εν λόγω τομέας περιλαμβάνει τη διαχείριση ακίνητης περιουσίας, τις μη πελατειακές συμμετοχές του Ομίλου και τις διεθνείς δραστηριότητες.

NPE Management Unit (NPE MU) – Περιλαμβάνει τη διαχείριση του NPE χαρτοφυλακίου που δεν θεωρείται κύρια δραστηριότητα, ανεξάρτητα από το ποιος διαχειρίζεται τα δάνεια (η Τράπεζα ή άλλη εταιρεία). Επίσης περιλαμβάνονται τα έξοδα προς την Intrum Hellas Credit Servicing A.E. για τη διαχείριση του NPE χαρτοφυλακίου του Ομίλου.

Παρατίθεται παρακάτω ανάλυση των αποτελεσμάτων και των λοιπών στοιχείων κατά επιχειρηματικό τομέα του Ομίλου. Οι διεταιρικές συναλλαγές πραγματοποιούνται σε συνήθεις όρους αγοράς. Οι συναλλαγές και τα υπόλοιπα μεταξύ των τομέων δεν συνυπολογίζονται εντός των σχετικών τομέων.



1/1 - 30/6/2020	"Core" Segments					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
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 χρηματοοικονομικών μέσων στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων	-	-	(4)	-	(4)	-	(4)
Απομείωση αξίας θυγατρικών και συγγενών εταιρειών	-	-	-	-	-	-	-
Απομείωση αξίας ενσώματων παγίων και άυλων στοιχείων ενεργητικού	-	-	-	(2)	(2)	-	(2)
Λοιπές απομειώσεις (ζημίες απομειώσεων) / αναστροφές	-	-	(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)
Λοιπά στοιχεία κατά την 30/6/2020							
Σύνολο ενεργητικού από συνεχιζόμενες δραστηριότητες (εξαριουμένων των διακρατούμενων προς πώληση στοιχείων ενεργητικού)	9.938	14.138	12.245	13.766	50.086	13.997	64.083
Σύνολο ενεργητικού από διακοπείσες δραστηριότητες	-	-	-	105	105	-	105
Σύνολο ενεργητικού από διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού	-	-	-	-	1	194	194
Σύνολο ενεργητικού	9.938	14.138	12.245	13.871	50.192	14.191	64.382
Σύνολο υποχρεώσεων	35.195	8.270	10.110	2.824	56.399	336	56.735



1/1 - 30/6/2019 ("Όπως αναμορφώθηκε)	"Core" Segments					NPE MU	Όμιλος
	Λιανική Τραπεζική	Επιχειρηματική Τραπεζική	Piraeus Financial Markets (PFM)	Λοιπά	Σύνολο		
Καθαρά έσοδα από τόκους	279	207	52	3	541	178	719
Καθαρά έσοδα προμηθειών	81	55	2	1	139	7	146
Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών μέσων στο αποσβεσμένο κόστος	-	-	-	-	-	(6)	(7)
Λοιπά έσοδα/ (έξοδα)	3	2	12	13	30	5	35
Σύνολο καθαρών εσόδων	363	264	66	18	710	183	893
Σύνολο λειτουργικών εξόδων προ προβλέψεων	(224)	(71)	(12)	(105)	(412)	(80)	(492)
Κέρδη/ (ζημίες) προ προβλέψεων, απομειώσεων και φόρων	139	192	54	(88)	298	103	402
Αναμενόμενες ζημίες απομείωσης αξίας δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	(6)	(14)	(1)	(7)	(28)	(305)	(332)
Αναστροφές / (ζημίες) απομείωσης λοιπών στοιχείων ενεργητικού	-	-	-	(4)	(4)	(1)	(5)
Αναμενόμενες (ζημίες απομειώσεων) / αναστροφές χρηματοοικονομικών μέσων στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων	-	-	10	-	10	-	10
Απομείωση αξίας θυγατρικών και συγγενών εταιρειών	-	-	-	-	-	-	-
Απομείωση αξίας ενσώματων παγίων και άυλων στοιχείων ενεργητικού	-	-	-	(5)	(5)	-	(5)
Λοιπές απομειώσεις (ζημίες απομειώσεων) / αναστροφές	-	-	(1)	-	(1)	-	(1)
Λοιπές προβλέψεις (έξοδα) / αναστροφές	-	4	-	(5)	(1)	1	-
Αποτελέσματα συμμετοχών σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	-	-	-	(11)	(11)	-	(11)
Κέρδη/ (ζημίες) προ φόρων	133	182	62	(120)	258	(201)	57
Φόρος εισοδήματος	-	-	-	-	-	-	(25)
Κέρδη/ (ζημίες) περιόδου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες							32
Κέρδη/ (ζημίες) μετά από φόρο εισοδήματος από διακοπείσες δραστηριότητες	-	-	-	7	7	-	7
Κέρδη/ (ζημίες) περιόδου							38
Λοιπά στοιχεία κατά την 31/12/2019							
Σύνολο ενεργητικού από συνεχιζόμενες δραστηριότητες (εξαιρουμένων των διακρατούμενων προς πώληση στοιχείων ενεργητικού)	10.099	14.607	7.380	14.213	46.298	14.561	60.860
Σύνολο ενεργητικού από διακοπείσες δραστηριότητες	-	-	-	108	108	-	108
Σύνολο ενεργητικού από διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού	-	-	-	-	-	264	264
Σύνολο ενεργητικού	10.099	14.607	7.380	14.321	46.406	14.825	61.231
Σύνολο υποχρεώσεων	34.553	7.892	8.235	2.416	53.095	363	53.458



Στους ανωτέρω πίνακες, τα έσοδα από τόκους σε κάθε τομέα παρουσιάζονται μετά την αφαίρεση των εντόκων εξόδων, καθώς η αξιολόγηση των τομέων βασίζεται πρωτίστως στα καθαρά έντοκα έσοδα.

6 Καθαρά έσοδα προμηθειών

Συνεχιζόμενες δραστηριότητες	Όμιλος		Τράπεζα	
	1/1 - 30/6/2020	1/1 - 30/6/2019	1/1 - 30/6/2020	1/1 - 30/6/2019
Έσοδα προμηθειών				
Εμπορική τραπεζική	172	175	148	153
Επενδυτική τραπεζική	12	8	5	4
Διαχείριση κεφαλαίων	9	6	6	4
Σύνολο εσόδων προμηθειών	193	188	159	161
Έξοδα προμηθειών				
Εμπορική τραπεζική	(39)	(40)	(36)	(36)
Επενδυτική τραπεζική	(3)	(2)	-	-
Διαχείριση κεφαλαίων	-	-	-	-
Σύνολο εξόδων προμηθειών	(42)	(42)	(36)	(36)
Καθαρά έσοδα προμηθειών	151	146	123	125

Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν τα έσοδα προμηθειών από συμβάσεις με πελάτες του Ομίλου και της Τράπεζας, για τις περιόδους που έληξαν την 30 Ιουνίου 2020 και 2019, αντίστοιχα, με βάση τον τύπο προϊόντος και τους επιχειρηματικούς τομείς πριν από την αφαίρεση οποιωνδήποτε συναφών εξόδων.

Έχουν πραγματοποιηθεί αναταξινομήσεις μεταξύ των επιχειρηματικών τομέων για την συγκριτική χρήση λόγω βελτίωσης της μεθοδολογίας/διαδικασίας κατανομών. Για περαιτέρω πληροφόρηση αναφορά γίνεται στη Σημείωση 5.

α. Έσοδα προμηθειών

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



Όμιλος	1/1 - 30/6/2020					
	Λιανική Τραπεζική	Επιχειρηματική Τραπεζική	Piraeus Financial Markets	Λοιπά	NPE MU	Σύνολο
Έσοδο Προμηθειών						
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

Τράπεζα	1/1 - 30/6/2020					
	Λιανική Τραπεζική	Επιχειρηματική Τραπεζική	Piraeus Financial Markets	Λοιπά	NPE MU	Σύνολο
Έσοδο Προμηθειών						
Συναλλαγών/ενεργοποίησης POS	18	9	-	-	1	28
Αμοιβαίων κεφαλαίων/Μετοχών	6	-	2	-	-	8
Ασφαλιστικών Εργασιών	-	-	-	-	-	-
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



Όμιλος	1/1 - 30/6/2019 (Όπως αναμορφώθηκε)					
	Λιανική Τραπεζική	Επιχειρηματική Τραπεζική	Piraeus Financial Markets	Λοιπά	NPE MU	Σύνολο
Έσοδο Προμηθειών						
Συναλλαγών/ενεργοποίησης POS	17	10	-	-	1	28
Αμοιβαίων κεφαλαίων/Μετοχών	9	-	2	-	-	11
Ασφαλιστικών Εργασιών	12	2	-	3	1	18
Καρτών	18	2	-	1	1	22
Καταθέσεων	3	1	-	-	-	4
Κίνησης Κεφαλαίων	18	6	-	-	1	25
Εγγυητικών Επιστολών	1	14	-	1	2	17
Δανείων και απαιτήσεων από πελάτες	4	22	-	1	1	28
Πληρωμές Λογαριασμών	9	2	1	-	-	12
Συναλλάγματος	9	2	-	-	-	11
Λοιπές Προμήθειες	7	2	-	3	-	11
Σύνολο	106	62	3	9	8	188

Τράπεζα	1/1 - 30/6/2019 (Όπως αναμορφώθηκε)					
	Λιανική Τραπεζική	Επιχειρηματική Τραπεζική	Piraeus Financial Markets	Λοιπά	NPE MU	Σύνολο
Έσοδο Προμηθειών						
Συναλλαγών/ενεργοποίησης POS	17	10	-	-	1	28
Αμοιβαίων κεφαλαίων/Μετοχών	4	-	2	-	-	6
Ασφαλιστικών Εργασιών	-	-	-	-	-	-
Καρτών	18	2	-	1	1	22
Καταθέσεων	3	1	-	-	-	4
Κίνησης Κεφαλαίων	18	6	-	-	1	25
Εγγυητικών Επιστολών	1	13	-	1	2	17
Δανείων και απαιτήσεων από πελάτες	3	21	-	2	1	27
Πληρωμές Λογαριασμών	9	2	1	-	-	12
Συναλλάγματος	9	2	-	-	-	11
Λοιπές Προμήθειες	7	2	-	-	-	9
Σύνολο	89	58	3	4	6	161

β. Λοιπά έσοδα

Οι κατωτέρω πίνακες παρουσιάζουν τα λοιπά έσοδα από συμβάσεις με πελάτες του Ομίλου και της Τράπεζας για τις περιόδους που έληξαν την 30 Ιουνίου 2020 και 2019, αντίστοιχα, που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Α. 15.



Όμιλος	1/1 - 30/6/2020				
	Λιανική Τραπεζική	Επιχειρηματική Τραπεζική	Λοιπά	NPE MU	Σύνολο
Λοιπά έσοδα					
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

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

Όμιλος	1/1 - 30/6/2019 (Όπως αναμορφώθηκε)				
	Λιανική Τραπεζική	Επιχειρηματική Τραπεζική	Λοιπά	NPE MU	Σύνολο
Λοιπά έσοδα					
Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως	-	-	14	-	14
Κέρδη από πώληση λοιπών στοιχείων ενεργητικού	-	-	5	-	5
Σύνολο	-	-	19	-	19

Τράπεζα	1/1 - 30/6/2019 (Όπως αναμορφώθηκε)				
	Λιανική Τραπεζική	Επιχειρηματική Τραπεζική	Λοιπά	NPE MU	Σύνολο
Λοιπά έσοδα					
Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως	-	-	3	-	3
Κέρδη από πώληση λοιπών στοιχείων ενεργητικού	-	-	4	-	4
Σύνολο	-	-	7	-	7

7 Διακοπείσες Δραστηριότητες

Οι διακοπείσες δραστηριότητες του Ομίλου την 30 Ιουνίου 2020 και την 31 Δεκεμβρίου 2019 αποτελούνται αποκλειστικά από την ΗΜΙΘΕΑ Α.Ε. Τα αποτελέσματα από τις διακοπείσες δραστηριότητες της περιόδου 1/1 - 30/6/2020 αποτελούνται από την εταιρεία ΗΜΙΘΕΑ Α.Ε., ενώ τα αποτελέσματα από τις διακοπείσες δραστηριότητες για την περίοδο 1/1 - 30/6/2019 αποτελούνται από τις εταιρείες ΗΜΙΘΕΑ Α.Ε., Piraeus Bank Bulgaria A.D. και Tirana Bank I.B.C. S.A. (για τις δύο τελευταίες έως την ημερομηνία πώλησης τους).

ΗΜΙΘΕΑ Α.Ε.

Η θυγατρική εταιρεία της Τράπεζας ΗΜΙΘΕΑ Α.Ε., η οποία κατέχει και λειτουργεί το Νοσοκομείο Ερρίκος Ντυνάν, έχει ταξινομηθεί στις «Διακοπείσες δραστηριότητες» και στα «Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού» στις Ενοποιημένες και Ατομικές Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου και της Τράπεζας, αντίστοιχα. Η Τράπεζα παραμένει δεσμευμένη στο στρατηγικό της σχέδιο για τη διάθεση της ΗΜΙΘΕΑ Α.Ε. και θεωρεί ότι η πώληση είναι πολύ πιθανή στο προσεχές μέλλον.



Piraeus Bank Bulgaria A.D.

Κατά το 2^ο τρίμηνο του 2018, η θυγατρική εταιρεία της Τράπεζας, Piraeus Bank Bulgaria A.D. (“PBB”) ταξινομήθηκε στις «Διακοπέισες δραστηριότητες» και στα «Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού» στις Ενοποιημένες και Ατομικές Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου και της Τράπεζας, αντίστοιχα. Η πώληση της Piraeus Bank Bulgaria A.D. στη Eurobank Bulgaria AD ολοκληρώθηκε στις 13 Ιουνίου 2019, αφού λήφθηκαν οι απαιτούμενες εγκρίσεις από τις αρμόδιες ρυθμιστικές αρχές, ενώ το τίμημα ανήλθε σε € 77 εκατ.

Tirana Bank I.B.C. S.A.

Κατά το 2^ο τρίμηνο του 2018, η θυγατρική της Τράπεζας Tirana Bank I.B.C. S.A. (“PB Albania”), ταξινομήθηκε στις «Διακοπέισες Δραστηριότητες» και στα «Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού» στις Ενοποιημένες και Ατομικές Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου και της Τράπεζας, αντίστοιχα. Η πώληση ολοκληρώθηκε στις 28 Φεβρουαρίου 2019, ημερομηνία κατά την οποία ο έλεγχος της PB Albania μεταβιβάστηκε στην Balfin Sh.p.k. και την Komercijalna Banka AD. Το τίμημα ανήλθε σε € 57 εκατ.



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

	1/1 - 30/6/2020	1/1 - 30/6/2019
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	-	19
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	-	(1)
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ	-	17
Έσοδα προμηθειών	-	8
Έξοδα προμηθειών	-	(1)
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ	-	7
Καθαρά κέρδη / (ζημίες) από χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	-	2
Κέρδος / (ζημία) από πώληση θυγατρικών	-	9
Λοιπά έσοδα / (έξοδα)	16	16
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΕΣΟΔΩΝ	16	51
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	(14)	(22)
Έξοδα διοίκησης	(5)	(14)
Αποσβέσεις	(2)	(5)
ΣΥΝΟΛΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΩΝ ΕΞΟΔΩΝ ΠΡΟ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ	(21)	(41)
ΚΕΡΔΗ ΠΡΟ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ, ΑΠΟΜΕΙΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΦΟΡΩΝ	(5)	11
Προβλέψεις και απομειώσεις	-	(4)
ΚΕΡΔΗ / (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ	(5)	7
Φόρος εισοδήματος	-	-
Κέρδη / (ζημίες) μετά από φόρο εισοδήματος από διακοπείσες δραστηριότητες	(5)	7

**B) Στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων για διακοπείσες δραστηριότητες**

	30/6/2020	31/12/2019
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Ενσώματα πάγια στοιχεία	81	81
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	11	11
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	12	15
Σύνολο Ενεργητικού	104	107

	30/6/2020	31/12/2019
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Υποχρεώσεις για παροχές μετά την συνταξιοδότηση	5	5
Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη	3	3
Λοιπές υποχρεώσεις	14	11
Σύνολο Υποχρεώσεων	22	19

8 Καθαρά κέρδη/(ζημίες) από χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών

Το καθαρό κέρδος του Ομίλου και της Τράπεζας από χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών για την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2020 ανήλθε σε € 9 εκατ. και σε € 11 εκατ. αντίστοιχα, σε σύγκριση με καθαρό κέρδος € 13 εκατ. και € 14 εκατ. για τη συγκριτική περίοδο και αποτελείται κυρίως από τα ακόλουθα πραγματοποιηθέντα και αποτιμησιακά κέρδη/ (ζημίες), ανά κατηγορία χρηματοοικονομικού μέσου:

- Κέρδος € 22 εκατ. από χρεωστικούς τίτλους και έντοκα γραμμάτια για τον Όμιλο και την Τράπεζα (30 Ιουνίου 2019: κέρδος € 10 εκατ. για τον Όμιλο και την Τράπεζα)
- Ζημία € 6 εκατ. και € 5 εκατ. για τον Όμιλο και την Τράπεζα, αντίστοιχα από αμοιβαία κεφάλαια και μετοχές (30 Ιουνίου 2019: κέρδος € 8 εκατ. και € 7 εκατ. για τον Όμιλο και την Τράπεζα, αντίστοιχα)
- Ζημία € 8 εκατ. και € 9 εκατ. για τον Όμιλο και την Τράπεζα, αντίστοιχα από παράγωγα (30 Ιουνίου 2019: ζημία € 9 εκατ. και € 8 εκατ. για τον Όμιλο και την Τράπεζα, αντίστοιχα)

Το 2^ο τρίμηνο του 2020 τα πραγματοποιηθέντα και αποτιμησιακά κέρδη/ (ζημίες) από χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών αντιστάθμισαν πλήρως την καθαρή ζημία € 32 εκατ. του 1^{ου} τριμήνου 2020, λόγω της αρνητικής επίδρασης από την πανδημία Covid-19.

9 Αναστροφές/(ζημίες) απομείωσης λοιπών στοιχείων ενεργητικού

Κατά την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2020, ο Όμιλος και η Τράπεζα αναγνώρισαν ζημίες απομείωσης αξίας € 72 εκατ. για τον Όμιλο και € 67 για την Τράπεζα, που σχετίζονται κυρίως με συγκεκριμένες απαιτήσεις οι οποίες ταξινομούνται στα



λοιπά στοιχεία ενεργητικού. Η έξαρση της πανδημίας του Covid-19 επηρέασε αρνητικά την αξία των εξασφαλίσεων που κατέχουν ο Όμιλος και η Τράπεζα έναντι αυτών των απαιτήσεων, με αποτέλεσμα η Διοίκηση να επανεκτιμήσει την ανακτησιμότητά τους την περίοδο αναφοράς.

10 Φόρος εισοδήματος έσοδο / (έξοδο)

Σύμφωνα με τον Κώδικα Φορολογίας Εισοδήματος (Ν.4172/2013), όπως τροποποιήθηκε με τον Ν.4646/2019 (ΦΕΚ Α΄201/12.12.2019) και ισχύει σήμερα, ο φορολογικός συντελεστής των κερδών από επιχειρηματική δραστηριότητα της Τράπεζας για το 2020 και το 2019 ανέρχεται σε 29%. Από το 2019 και εφεξής, ο φορολογικός συντελεστής για τα νομικά πρόσωπα που ασκούν επιχειρηματική δραστηριότητα στην Ελλάδα ανέρχεται σε 24%. Για τα πιστωτικά ιδρύματα ο φορολογικός συντελεστής παραμένει στο 29%, εφόσον αυτά έχουν ενταχθεί στις ειδικές διατάξεις του άρθρου 27Α του ΚΦΕ σχετικά με την αναβαλλόμενη φορολογία και για τα φορολογικά έτη που υπάγονται σε αυτές.

Ο παρακρατούμενος φόρος επί των μερισμάτων για τα οποία η απόφαση έγκρισης διανομής από το αρμόδιο όργανο του νομικού προσώπου έχει ληφθεί από την 1 Ιανουαρίου 2020 και μετά, μειώνεται από 10% σε 5%, ενώ για τα μερίσματα για τα οποία η καταληκτική προθεσμία για την λήψη απόφασης έγκρισης τους είναι πριν την 1 Ιανουαρίου 2020 εφαρμόζεται ο συντελεστής παρακράτησης 10%.

Ο φόρος εισοδήματος για τις θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου που δραστηριοποιούνται σε άλλες χώρες, έχει υπολογιστεί με τους αντίστοιχους ισχύοντες ονομαστικούς εταιρικούς φορολογικούς συντελεστές για τις χρήσεις 2020 και 2019 (Βουλγαρία: 10%, Ρουμανία: 16%, Αίγυπτος: 22,5%, Σερβία: 15%, Ουκρανία: 18%, Κύπρος: 12,5%, Αλβανία: 15% και Ηνωμένο Βασίλειο: 19%).

Ο φόρος εισοδήματος που αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα:

	Όμιλος		Τράπεζα	
	1/1 - 30/6/2020	1/1 - 30/6/2019	1/1 - 30/6/2020	1/1 - 30/6/2019
Τρέχων φόρος έξοδο	(1)	(5)	(1)	-
Αναβαλλόμενος φόρος έσοδο / (έξοδο)	71	(20)	71	(15)
Σύνολο	70	(25)	70	(15)

Ο αναβαλλόμενος φόρος στην κατάσταση αποτελεσμάτων οφείλεται σε προσωρινές διαφορές, μεταξύ φορολογικής και λογιστικής βάσης, η επίδραση των οποίων αναλύεται ως εξής:



	Όμιλος		Τράπεζα	
	1/1 - 30/6/2020	1/1 - 30/6/2019	1/1 - 30/6/2020	1/1 - 30/6/2019
Συντάξεις και λουπές παροχές μετά την συνταξιοδότηση	(1)	(18)	(1)	(18)
Δάνεια & απαιτήσεις κατά πελατών	30	248	29	249
Λουπές προβλέψεις	-	(3)	-	-
Προσαρμογές αποτίμησης χρεογράφων	-	(1)	-	-
Προσαρμογές αποτίμησης παραγώγων	6	1	6	1
Προσαρμογές αποτίμησης επενδύσεων σε ακίνητα	-	1	-	-
Αποσβέσεις	(1)	(8)	(1)	(6)
Μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές	-	(144)	-	(144)
Απομείωση Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (στο πλαίσιο του PSI)	(28)	(28)	(28)	(28)
Συμμετοχές	27	(73)	27	(73)
Λοιπά αναβαλλόμενα φορολογικά στοιχεία	38	4	38	4
Σύνολο	71	(20)	71	(15)

Κατά την 30 Ιουνίου 2020, οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις του Ομίλου και της Τράπεζας που πληρούν τα κριτήρια του Νόμου 4172/2013 για επιλέξιμες αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις (DTC), ανέρχονταν σε € 3,8 δις (31 Δεκεμβρίου 2019: € 3,9 δις), εκ των οποίων ποσό € 1,2 δις αφορά σε αναπόσβεστες ζημιές του προγράμματος PSI (31 Δεκεμβρίου 2019: € 1,2 δις) και ποσό € 2,6 δις αφορά στις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής και φορολογικής βάσης των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών (31 Δεκεμβρίου 2019: € 2,7 δις).

Με το άρθρο 82 του Ν. 4472/2017 προβλέπεται η υποχρέωση των πιστωτικών ιδρυμάτων και λοιπών νομικών προσώπων που εμπίπτουν στις διατάξεις του άρθρου 27Α του Ν.4172/2013 να καταβάλλουν ετήσια προμήθεια 1,5% επί του υπερβάλλοντος ποσού της εγγυημένης από το Ελληνικό Δημόσιο αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης που προκύπτει από τη διαφορά μεταξύ του ισχύοντος φορολογικού συντελεστή που εφαρμόζεται βάσει του Ν. 4334/2015 (ΦΕΚ Α'80/16.7.2015) αναδρομικά από 1 Ιανουαρίου 2015 (29%) και του φορολογικού συντελεστή που ίσχυε την 30 Ιουνίου 2015 (26%). Το συνολικό ποσό που αντιστοιχεί στον Όμιλο και στην Τράπεζα για την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2020 είναι € 3 εκατ. και έχει αναγνωρισθεί στη γραμμή «Λοιπά έσοδα/ (έξοδα)» της Ενδιάμεσης Κατάστασης Αποτελεσμάτων.

Με το άρθρο 63 του Ν. 4607/2019, από 1 Μαΐου 2019 μέχρι και 31 Δεκεμβρίου 2019 ίσχυε η υποχρέωση απόδοσης εισφοράς του άρθρου 1 του Ν. 128/1975 στις πάσης φύσεως πιστώσεις που χορηγούσαν όλα τα χρηματοδοτικά ιδρύματα, συμπεριλαμβανομένων των χρηματοοικονομικών διευθετήσεων, όπως ορίζονται στον Ευρωπαϊκό Κανονισμό 575/2013, που λειτουργούν στην Ελλάδα ή στο εξωτερικό. Η υποχρέωση αυτή με το άρθρο 67 του Ν.4646/2019 καταργείται ωστόσο από 1 Ιανουαρίου 2020 και πλέον ισχύει μόνο για τα πιστωτικά ιδρύματα, όπως ίσχυε πριν την εφαρμογή του Ν.4607/2019.

Από 1 Ιανουαρίου 2020 και εφεξής, τα φυσικά και νομικά πρόσωπα, που είναι φορολογικοί κάτοικοι αλλοδαπής, απαλλάσσονται από τον φόρο εισοδήματος από έσοδα τόκων εταιρικών ομολόγων, που εκδόθηκαν από εταιρείες που δραστηριοποιούνται εντός Ε.Ε ή σε οργανωμένη χρηματιστηριακή αγορά εκτός Ε.Ε, η οποία εποπτεύεται από αρχή διαπιστευμένη από τον Διεθνή Οργανισμό Εποπτικών Αρχών Κεφαλαιαγοράς (International Organization of Securities Commissions, IOSCO), καθώς και των πάσης φύσεως ομολογιών που εκδίδουν οι πιστωτικοί συνεταιρισμοί που λειτουργούν ως πιστωτικά ιδρύματα.

Κατά την 30 Ιουνίου 2020 ο Όμιλος και η Τράπεζα δεν έχουν αναγνωρίσει αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση σε μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές ύψους € 254 εκατ. και € 108 εκατ., αντίστοιχα (31 Δεκεμβρίου 2019: € 210 εκατ. και € 71 εκατ. αντίστοιχα).



11 Κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή

Τα βασικά κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή υπολογίζονται διαιρώντας τα κέρδη/(ζημίες) μετά φόρων που αναλογούν στους κοινούς μετόχους της Τράπεζας 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.

Την 2 Δεκεμβρίου 2015 στο πλαίσιο της κεφαλαιακής στήριξης, σύμφωνα με όσα προβλέπονται από το Νόμο 3864/2010 και την Πράξη του Υπουργικού Συμβουλίου Νο 36/2015, το Διοικητικό Συμβούλιο προέβη στην έκδοση υπό αίρεση μετατρέψιμων ομολογιών («CoCos») συνολικού ποσού € 2.040 εκατ., που καλύφθηκε αποκλειστικά από το ΤΧΣ.

	1/1 - 30/6/2020	1/1 - 30/6/2019	1/4 - 30/6/2020	1/4 - 30/6/2019
Κέρδη/(ζημίες) περιόδου αναλογούντα στους κοινούς μετόχους της Τράπεζας από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(144)	34	85	20
Κέρδη/(ζημίες) περιόδου αναλογούντα στους κοινούς μετόχους της Τράπεζας από διακοπείσες δραστηριότητες	(5)	7	(2)	1
Κέρδη/(ζημίες) περιόδου αναλογούντα στους κοινούς μετόχους της Τράπεζας από συνεχιζόμενες και διακοπείσες δραστηριότητες	(149)	41	83	22
Μέσος σταθμισμένος αριθμός κοινών μετοχών (Βασικά κέρδη/ζημίες)	436.510.279	436.395.935	436.437.654	436.449.311
Δυνητικές μετοχές από τη μετατροπή των Υπό Αίρεση Μετατρέψιμων Ομολογιών (CoCos)	-	394.400.000	394.400.000	394.400.000
Μέσος σταθμισμένος αριθμός κοινών μετοχών (Προσαρμοσμένα κέρδη/ζημίες)	436.510.279	830.795.935	830.837.654	830.849.311
Βασικά κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή σε € από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(0,33)	0,08	0,19	0,05
Προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή σε € από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(0,33)	0,04	0,10	0,02
Βασικά κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή σε € από διακοπείσες δραστηριότητες	(0,01)	0,02	(0,01)	0,00
Προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή σε € από διακοπείσες δραστηριότητες	(0,01)	0,01	(0,00)	0,00
Βασικά κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή σε € από συνεχιζόμενες και διακοπείσες δραστηριότητες	(0,34)	0,10	0,18	0,05
Προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή σε € από συνεχιζόμενες και διακοπείσες δραστηριότητες	(0,34)	0,05	0,10	0,02

Τα CoCos δεν είχαν μειωτική επίδραση επί των κερδών/(ζημιών) ανά μετοχή για την τρέχουσα περίοδο και συνεπώς δεν προσαρμόστηκε ο μέσος σταθμισμένος αριθμός κοινών μετοχών για τον υπολογισμό του προσαρμοσμένου δείκτη.

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

Όμιλος - Συνεχιζόμενες δραστηριότητες	1/1 - 30/6/2020			1/1 - 30/6/2019		
	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	106	(34)	72
Μεταβολή αποθεματικού συναλλαγματικών διαφορών	(2)	-	(2)	4	-	4
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)	28	(7)	21
Μεταβολή αποθεματικού από αναλογιστικά κέρδη / (ζημίες)	(1)	-	-	-	-	-
Λοιπά συνολικά έσοδα από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	30	(8)	22	138	(41)	97

Στη διάρκεια της περιόδου που έληξε την 30 Ιουνίου 2020 δεν υπήρξε μεταβολή των λοιπών συνολικών εσόδων αναφορικά με τις διακοπείσες δραστηριότητες, έναντι ζημίας, μετά από φόρους, 9 εκατ. για την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2019.

Τράπεζα	1/1 - 30/6/2020			1/1 - 30/6/2019		
	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	106	(34)	72
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)	27	(8)	19
Λοιπά συνολικά έσοδα	33	(8)	25	134	(42)	91

**13 Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος**

	Όμιλος		Τράπεζα	
	30/6/2020	31/12/2019	30/6/2020	31/12/2019
Στεγαστικά δάνεια	13.490	13.733	13.489	13.733
Καταναλωτικά, προσωπικά και λοιπά δάνεια	2.972	2.997	2.965	2.989
Πιστωτικές κάρτες	749	746	749	745
Δάνεια ιδιωτών	17.210	17.476	17.203	17.467
Δάνεια προς εταιρείες και Δημόσιο τομέα	29.534	30.999	30.114	31.455
Υπόλοιπο προ προβλέψεων δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβέσιμο κόστος	46.744	48.475	47.316	48.922
Μείον: Πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών	(8.953)	(9.314)	(8.780)	(9.122)
Σύνολο	37.792	39.162	38.536	39.801

Στο πλαίσιο της παρούσας γνωστοποίησης, το υπόλοιπο προ προβλέψεων και η πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών δεν έχουν προσαυξηθεί με την προσαρμογή PPA. Για το λόγο αυτό τα ανωτέρω ποσά διαφοροποιούνται από τα αντίστοιχα της Σημείωσης 4.2.1.

Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών διακρατούμενα προς πώλησηΧαρτοφυλάκιο δανείων Chios

Κατά τη διάρκεια του 2018, η Τράπεζα κατέληξε σε συμφωνία για την πώληση μη εξυπηρετούμενων και καταγγελλόμενων επιχειρηματικών δανείων, εξασφαλισμένων με ακίνητα, συνολικού ύψους πιστωτικών απαιτήσεων € 110 εκατ. Τον Αύγουστο του 2019, η Τράπεζα ολοκλήρωσε την πώληση του πρώτου μέρους του χαρτοφυλακίου (Χαρτοφυλάκιο Α), συνολικού ύψους πιστωτικών απαιτήσεων € 93 εκατ. Το δεύτερο τμήμα του χαρτοφυλακίου (Χαρτοφυλάκιο Β), του οποίου η πώληση εκκρεμεί στις 30 Ιουνίου 2020, αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός του 2^{ου} εξαμήνου του 2020.

Χαρτοφυλάκιο δανείων Iris

Κατά τη διάρκεια του 2019, η Τράπεζα σε συνεργασία με τις Πειραιώς Leasing Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Α.Ε. και Πειραιώς Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Α.Ε., εκκίνησε τη διαδικασία πώλησης δανειακού χαρτοφυλακίου αποτελούμενου κυρίως από μη εξυπηρετούμενα και καταγγελλόμενα δάνεια, εν μέρει εξασφαλισμένα με ακίνητα. Το συνολικό ύψος των πιστωτικών απαιτήσεων ανέρχεται σε € 1,8 δις. Η μεταβίβαση του χαρτοφυλακίου αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός του 4^{ου} τριμήνου 2020.

Χαρτοφυλάκιο δανείων Kalypso

Κατά τη διάρκεια του 2019, η Τράπεζα εκκίνησε τη διαδικασία για την πώληση καταγγελλόμενων επιχειρηματικών δανείων Ομίλου, εξασφαλισμένου με ακίνητα. Το συνολικό ύψος των πιστωτικών απαιτήσεων ανέρχεται € 69 εκατ. Η διαδικασία πώλησης αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός του 1^{ου} τριμήνου 2021.



Χαρτοφυλάκιο δανείων Trinity

Κατά τη διάρκεια του 2019, η Τράπεζα εκκίνησε τη διαδικασία για την πώληση ενός μη εξυπηρετούμενου χαρτοφυλακίου επιχειρηματικών δανείων, εν μέρει εξασφαλισμένου με ακίνητα. Το συνολικό ύψος των πιστωτικών απαιτήσεων ανέρχεται στα € 773 εκατ. Η Τράπεζα εντός του 2^{ου} τριμήνου 2020 διέθεσε δύο (2) από τις επτά (7) υπο - περιμέτρους του project Trinity και συγκεκριμένα το Trinity II και Trinity III, με το συνολικό ύψος πιστωτικών απαιτήσεων να ανέρχεται στα € 152 εκατ. και € 29 εκατ., αντίστοιχα. Εντός του 4^{ου} τριμήνου 2020 η Τράπεζα αναμένεται να ολοκληρώσει την μεταβίβαση των υπο – περιμέτρων Trinity I και Trinity IV με το συνολικό ύψος πιστωτικών απαιτήσεων να ανέρχεται στα € 126 εκατ. και € 164 εκατ., αντίστοιχα. Οι υπόλοιπες υπο – περίμετροι Trinity VI – VII αναμένεται να ολοκληρωθούν εντός του 2021.

Violet

Κατά τη διάρκεια του 2019, η Τράπεζα εκκίνησε τη διαδικασία για την πώληση ενός μη εξυπηρετούμενου επιχειρηματικού ανοίγματος, εξασφαλισμένου με κοινές μετοχές και ακίνητα, με συνολική έκθεση ύψους € 137 εκατ. Κατά τον Μάιο 2020, η Τράπεζα υπέγραψε με τον επενδυτή τα συμβατικά έγγραφα για την εν λόγω συναλλαγή, η οποία εκτιμάται ότι θα έχει ολοκληρωθεί εντός του 2^{ου} εξαμήνου του 2020.

14 Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος

Στις 30 Ιουνίου 2020, το χαρτοφυλάκιο χρεογράφων του Ομίλου και της Τράπεζας, που αποτιμάται στο αποσβεσμένο κόστος, αποτελείται αποκλειστικά από κρατικά ομόλογα έκδοσης Ελληνικού Δημοσίου και ξένων κρατών με ημερομηνία λήξης, στην πλειονότητά τους άνω του έτους από την ημερομηνία αναφοράς αυτών των Ενδιάμεσων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων. Εντός του 2020, η Τράπεζα αγόρασε κρατικά ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου καθώς και κρατικά ομόλογα άλλων κρατών ονομαστικής αξίας € 1.737 εκατ. και € 60 εκατ., αντίστοιχα. Το σύνολο του χαρτοφυλακίου κατατάσσεται στο Στάδιο 1 και οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές αυτών, κατά την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2020, ανέρχονται σε € 11 εκατ.

15 Επενδύσεις σε ενοποιούμενες εταιρείες

Οι επενδύσεις του Ομίλου και της Τράπεζας σε ενοποιούμενες εταιρείες είναι οι εξής:

A) Θυγατρικές εταιρείες (μέθοδος ολικής ενσωμάτωσης)

α/α	Επωνυμία Εταιρείας	Αντικείμενο εργασιών	Χώρα	Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις	Όμιλος % συμμετοχής	Τράπεζα % συμμετοχής
1.	Πειραιώς Leasing Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Α.Ε.	Χρηματοδοτικές μισθώσεις	Ελλάδα	2014-2019	100,00%	100,00%
2.	Πειραιώς Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Α.Ε.	Χρηματοδοτικές μισθώσεις	Ελλάδα	2014-2019	100,00%	100,00%
3.	CPB Leasing Α.Ε.	Χρηματοδοτικές μισθώσεις	Ελλάδα	2019	100,00%	100,00%



α/α	Επωνυμία Εταιρείας	Αντικείμενο εργασιών	Χώρα	Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις	Όμιλος % συμμετοχής	Τράπεζα % συμμετοχής
4.	Γενική Χρηματοοικονομικών Υπηρεσιών & Συμβούλων Α.Ε.	Χρηματοοικονομικές υπηρεσίες	Ελλάδα	2014-2019	100,00%	100,00%
5.	Πειραιώς Α.Ε.Π.Ε.Υ.	Χρηματιστηριακές εργασίες	Ελλάδα	2014-2019	100,00%	100,00%
6.	Πειραιώς Factoring Α.Ε.	Πρακτόρευση απαιτήσεων	Ελλάδα	2014-2019	100,00%	100,00%
7.	Piraeus Capital Management Α.Ε.	Διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων επιχειρηματικών συμμετοχών	Ελλάδα	2014-2019	100,00%	100,00%
8.	Piraeus Jeremie Technology Catalyst Management Α.Ε.	Διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων επιχειρηματικών συμμετοχών	Ελλάδα	2014-2019	100,00%	-
9.	Ελληνικό Ταμείο Βιώσιμης Ανάπτυξης	Αμοιβαίο Κεφάλαιο Επιχειρηματικών Συμμετοχών κλειστού τύπου	Ελλάδα	-	65,00%	-
10.	ΕΤΒΑ Διαχείρισης Α.Κ.Ε.Σ. Α.Ε.	Διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων επιχειρηματικών συμμετοχών	Ελλάδα	2014-2019	65,00%	-
11.	Πειραιώς Asset Management Μ.Α.Ε.Δ.Α.Κ.	Διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων	Ελλάδα	2014-2019	100,00%	100,00%
12.	Γενική Ενημέρωσης και Ρύθμισης Α.Ε.	Αξιολόγηση και είσπραξη εμπορικών απαιτήσεων	Ελλάδα	2014-2019	100,00%	100,00%
13.	ΔΙ.ΒΙ.ΠΑ.ΚΑ. Α.Ε.	Φορέας διοίκησης και διαχείρισης βιομηχανικού πάρκου Καστοριάς	Ελλάδα	2014-2019	57,53%	-
14.	ΕΤΒΑ Αναπτυξιακή Α.Ε.	Πραγματοποίηση επενδύσεων και ανάπτυξη δράσεων, σύμφωνα με τις αρχές της Βιώσιμης Ανάπτυξης	Ελλάδα	2014-2019	65,00%	-
15.	ΕΤΒΑ ΒΙ.ΠΕ. Α.Ε.	Ανάπτυξη/ διαχείριση βιομηχανικών περιοχών	Ελλάδα	2014-2019	65,00%	65,00%
16.	Abies Ανώνυμη Εταιρεία Ακινήτων	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2014-2019	61,65%	40,14%
17.	ΑΧΑΪΑ Clauss Estate Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2014-2019	75,49%	75,49%
18.	Euroterra Ανώνυμη Εταιρεία Ακινήτων	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2014-2019	62,90%	42,51%
19.	Kosmopolis Α' Α.Ε. Εκμ/σης εμπ. κέντρων - παροχής υπηρεσιών	Διαχείριση εμπορικού κέντρου	Ελλάδα	2014-2019	100,00%	100,00%
20.	Linklife Food & Entertainment Hall Α.Ε.	Εκμετάλλευση χώρων εστίασης	Ελλάδα	2014-2019	100,00%	-
21.	ND Αναπτυξιακή Μ.Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2014-2019	100,00%	100,00%
22.	New Up Dating Development Κτημ., Τουρ. & Αναπτ. Μονοπρόσωπη Α.Ε.	Κτηματική, τουριστική & αναπτυξιακή εταιρεία	Ελλάδα	2014-2019	100,00%	100,00%
23.	Picar Μ.Α.Ε.	Διαχείριση χώρων City Link	Ελλάδα	2014-2019	100,00%	100,00%



α/α	Επωνυμία Εταιρείας	Αντικείμενο εργασιών	Χώρα	Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις	Όμιλος % συμμετοχής	Τράπεζα % συμμετοχής
24.	Ρ.Η. Αναπτυξιακή	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2014-2019	100,00%	100,00%
25.	Rebikat Ανώνυμη Εταιρεία Ακινήτων	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2014-2019	61,92%	40,31%
26.	Γενική Εταιρεία Κατασκευών και Αναπτύξεων Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας & συμμετοχών	Ελλάδα	2014-2019	66,66%	66,66%
27.	Εντροπία Κτηματική Α.Ε.	Εταιρεία εκμετάλλευσης ακινήτων	Ελλάδα	2014-2019	66,70%	-
28.	ΕΥΡΩΑΚ Α.Ε. Ακινήτων	Συμμετοχές Real Estate	Ελλάδα	2014-2019	53,60%	53,60%
29.	Οικιστική Ανάπτυξη Κομοτηνής Μ.Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2014-2019	100,00%	100,00%
30.	Πειραιώς Buildings Α.Ε.	Ανάπτυξη ακινήτου	Ελλάδα	2010-2019	100,00%	-
31.	Πειραιώς Development Μ.Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2014-2019	100,00%	100,00%
32.	Πειραιώς Real Estate Μ.Α.Ε.	Τεχνική και κατασκευαστική εταιρεία	Ελλάδα	2014-2019	100,00%	100,00%
33.	Πλειάδες Estate Μ.Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2014-2019	100,00%	100,00%
34.	Πειραιώς Agency Solutions Μ.Α.Ε. (πρώην Α.С.Т. В.Α.Տ. Α.Ε.)	Παροχή συμβουλευτικών υπηρεσιών επί μισθοδοτικών και εργατικών θεμάτων	Ελλάδα	2014-2019	100,00%	100,00%
35.	KPM Energy Μονοπρόσωπη Α.Ε.	Παραγωγή και εκμετάλλευση ηλεκτρικής ενέργειας μέσω ΑΠΕ	Ελλάδα	2014-2019	100,00%	-
36.	Mille Fin Α.Ε.	Εμπορία Οχημάτων	Ελλάδα	2014-2019	100,00%	100,00%
37.	Multicollection Α.Ε.	Αξιολόγηση και είσπραξη εμπορικών απαιτήσεων	Ελλάδα	2009-2019	51,00%	51,00%
38.	Πειραιώς Direct Solutions Μ.Α.Ε.	Εταιρεία παροχής χρηματοοικονομικών – τηλεπικοινωνιακών & μηχανογραφικών υπηρεσιών	Ελλάδα	2014-2019	100,00%	100,00%
39.	Zibeno I Energy Α.Ε.	Παραγωγή Ηλεκτρικής Ενέργειας μέσω ΑΠΕ και Συμβατικών Πηγών Ενέργειας	Ελλάδα	2014-2019	100,00%	-
40.	Κέντρο Βιώσιμης Επιχειρηματικότητας Εξέλιξη Α.Ε.	Συμβουλευτικές Υπηρεσίες - Ξενοδοχεία - Επαγγελματική Κατάρτιση & Εκπαίδευση	Ελλάδα	2014-2019	100,00%	100,00%
41.	ΠΡΟΣΠΕΚΤ Ν.Ε.Π.Α.	Διαχείριση σκαφών αναψυχής	Ελλάδα	2014-2019	100,00%	-
42.	Άνεμος Ηπείρου Ανώνυμη Ενεργειακή Εταιρεία	Εκμετάλλευση αιολικού πάρκου στην Ελλάδα	Ελλάδα	2014-2019	100,00%	-
43.	Αιολική Μπελεχέρι ΑΕ	Παραγωγή, μεταφορά, διανομή και προμήθεια ηλεκτρικής ενέργειας στην ελληνική επικράτεια	Ελλάδα	2014-2019	100,00%	-
44.	Αιολικό Πάρκο Άρτας Αετοί Ε.Ε.	Παραγωγή και διάθεση ηλεκτρικής ενέργειας από αιολικά πάρκα	Ελλάδα	2014-2019	100,00%	-



α/α	Επωνυμία Εταιρείας	Αντικείμενο εργασιών	Χώρα	Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις	Όμιλος % συμμετοχής	Τράπεζα % συμμετοχής
45.	Αιολικό Πάρκο Ευρυτανίας 2 - Μορφοράχη Ε.Ε.	Παραγωγή και διάθεση ηλεκτρικής ενέργειας από αιολικά πάρκα	Ελλάδα	2014-2019	100,00%	-
46.	Αιολικό Πάρκο Ευρυτανίας 4 - Ουρανός Ε.Ε.	Παραγωγή και διάθεση ηλεκτρικής ενέργειας από αιολικά πάρκα	Ελλάδα	2014-2019	100,00%	-
47.	DMX Αιολική Μαρμαρίου -Αγκάθι Μ.Ε.Π.Ε.	Η μελέτη, κατασκευή και λειτουργία εγκαταστάσεων σταθμών παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές ενέργειας	Ελλάδα	2014-2019	100,00%	-
48.	DMX Αιολική Μαρμαρίου -Ρίγανη Ε.Π.Ε.	Η μελέτη, κατασκευή και λειτουργία εγκαταστάσεων σταθμών παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές ενέργειας	Ελλάδα	2014-2019	100,00%	-
49.	Αιολικό Πάρκο Josharton - Ροδόπη 2 Ε.Ε.	Η παραγωγή και διάθεση ηλεκτρικής ενέργειας από αιολικά πάρκα	Ελλάδα	2014-2019	100,00%	-
50.	Θρίασιο Εμπορευματικό Κέντρο Α.Ε.	Εμπορευματικό Κέντρο	Ελλάδα	2018-2019	52,00%	-
51.	Ιανός Ακίνητα Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2014-2019	100,00%	100,00%
52.	Λυκούργος Ακίνητα Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2014-2019	100,00%	100,00%
53.	ΗΜΙΘΕΑ Α.Ε. (1)	Οργάνωση, εκμετάλλευση και διοίκηση νοσηλευτικών μονάδων	Ελλάδα	2014-2019	100,00%	100,00%
54.	Tirana Leasing Sh.A.	Χρηματοδοτικές μισθώσεις	Αλβανία	2018-2019	100,00%	100,00%
55.	Cielo Consultancy Sh.P.K.	Όχημα διαχείρισης ακίνητης περιουσίας	Αλβανία	2014-2019	99,09%	-
56.	Beta Asset Management EOOD	Ενοίκιαση και διαχείριση ακινήτων	Βουλγαρία	2013-2019	100,00%	-
57.	Bulfina E.A.D.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Βουλγαρία	2008-2019	100,00%	100,00%
58.	Bulfinace E.A.D.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Βουλγαρία	2008-2019	100,00%	-
59.	Delta Asset Management EOOD	Εταιρεία Διαχείρισης Ακινήτων	Βουλγαρία	2015-2019	100,00%	-
60.	Piraeus Real Estate Bulgaria EOOD	Τεχνική & κατασκευαστική εταιρεία	Βουλγαρία	2007-2019	100,00%	-
61.	Varna Asset Management EOOD	Εταιρεία διαχείρισης ακινήτων	Βουλγαρία	2014-2019	100,00%	-
62.	Asset Management Bulgaria EOOD	Ταξιδιωτικές υπηρεσίες, ενοικιάσεις και διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Βουλγαρία	2012-2019	100,00%	-
63.	Besticar Bulgaria EOOD	Διαχείριση απαιτήσεων	Βουλγαρία	2012-2019	100,00%	-
64.	Besticar EOOD	Διαχείριση προβληματικών απαιτήσεων	Βουλγαρία	2012-2019	100,00%	-
65.	Emerald Investments EOOD	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Βουλγαρία	2018-2019	100,00%	-



α/α	Επωνυμία Εταιρείας	Αντικείμενο εργασιών	Χώρα	Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις	Όμιλος % συμμετοχής	Τράπεζα % συμμετοχής
66.	Piraeus Nedvizhimi Imoti EOOD	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Βουλγαρία	-	100,00%	-
67.	Piraeus Equity Investment Management Ltd	Διαχείριση κεφαλαίων	Κύπρος	-	100,00%	-
68.	Arigeo Energy Holdings Ltd	Εταιρεία συμμετοχών σε ΑΠΕ	Κύπρος	2013-2019	100,00%	-
69.	Euroinvestment & Finance Public Ltd	Χρηματοεπενδυτικές, κτηματικές εργασίες	Κύπρος	2009-2019	90,85%	90,85%
70.	Piraeus Clean Energy Holdings Ltd	Εταιρεία Συμμετοχών	Κύπρος	2013-2019	100,00%	-
71.	Piraeus Equity Partners Ltd	Εταιρεία Συμμετοχών	Κύπρος	2013-2019	100,00%	100,00%
72.	Piraeus Renewable Investments Limited	Εταιρεία Συμμετοχών	Κύπρος	2016-2019	100,00%	-
73.	PRI WIND I Limited	Εταιρεία Συμμετοχών	Κύπρος	2016-2019	100,00%	-
74.	PRI WIND II Limited	Εταιρεία Συμμετοχών	Κύπρος	2016-2019	100,00%	-
75.	PRI WIND III Limited	Εταιρεία Συμμετοχών	Κύπρος	2016-2019	100,00%	-
76.	R.E. Anodus Two Ltd	Εταιρεία συμμετοχών και επενδύσεων	Κύπρος	2013-2019	99,09%	99,09%
77.	Tellurion Ltd	Εταιρεία Συμμετοχών	Κύπρος	2013-2019	100,00%	100,00%
78.	Tellurion Two Ltd	Εταιρεία Συμμετοχών	Κύπρος	2013-2019	99,09%	-
79.	Trieris Two Real Estate Ltd	Εταιρεία συμμετοχών, επενδύσεων και διαχείρισης χαρτοφυλακίου ακινήτων	Κύπρος	2011-2019	100,00%	100,00%
80.	Zibeno Investments Ltd	Εταιρεία συμμετοχών	Κύπρος	2013-2019	100,00%	-
81.	O.F. Investments Ltd	Εταιρεία επενδύσεων	Κύπρος	2013-2019	100,00%	-
82.	R.E. Anodus Ltd	Εταιρεία συμβουλευτικών υπηρεσιών για real estate και συμμετοχών	Κύπρος	2009-2019	100,00%	100,00%
83.	Ακίνητα Λάκκος Μικέλλη Ltd	Εταιρεία εκμετάλλευσης ακινήτων	Κύπρος	2009-2019	50,66%	40,00%
84.	Φιλοκτηματική Δημόσια Ltd	Ανάπτυξη γης και κτηματικής περιουσίας	Κύπρος	2018-2019	53,29%	6,39%
85.	Piraeus Equity Advisors Ltd	Συμβουλευτική εταιρεία επενδύσεων	Κύπρος	2012-2019	100,00%	-
86.	Sunholdings Properties Company Ltd	Ανάπτυξη γης και κτηματικής περιουσίας	Κύπρος	2018-2019	26,65%	-
87.	Φιλοκτηματική Εργοληπτική Ltd	Τεχνική & κατασκευαστική εταιρεία	Κύπρος	2018-2019	53,29%	-
88.	WH South Wind Hellas Ltd	Επενδύσεις σε εταιρείες που δραστηριοποιούνται στον τομέα της παραγωγής, μεταφοράς, διανομής και προμήθειας ηλεκτρικής ενέργειας	Κύπρος	2016-2019	100,00%	-



α/α	Επωνυμία Εταιρείας	Αντικείμενο εργασιών	Χώρα	Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις	Όμιλος % συμμετοχής	Τράπεζα % συμμετοχής
89.	Emadiero Solar Energy & Investments Ltd	Κατοχή άδειας παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας αιολικού πάρκου	Κύπρος	2016-2019	100,00%	-
90.	Josharton Ltd	Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες που δραστηριοποιούνται στον τομέα της παραγωγής, μεταφοράς, διανομής και προμήθειας ηλεκτρικής ενέργειας	Κύπρος	2016-2019	100,00%	-
91.	JSC Piraeus Bank ICB	Τραπεζικές υπηρεσίες	Ουκρανία	-	99,99%	99,99%
92.	Akinita Ukraine LLC	Εταιρεία διαχείρισης ακινήτων	Ουκρανία	2014-2019	100,00%	-
93.	Sinitem LLC	Αγοραπωλησίες ακινήτων	Ουκρανία	2013-2019	99,94%	-
94.	Solum Enterprise LLC	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ουκρανία	2012-2019	99,94%	-
95.	Solum Limited Liability Company	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ουκρανία	2018-2019	99,94%	-
96.	Piraeus Leasing Romania S.A.	Παροχή ελεγκτικών και εισπρακτικών υπηρεσιών για δάνεια της εταιρείας	Ρουμανία	2003-2019	100,00%	100,00%
97.	Daphne Real Estate Consultancy SRL	Εταιρεία διαχείρισης ακινήτων	Ρουμανία	2014-2019	99,09%	-
98.	Priam Business Consultancy SRL	Ανάπτυξη real estate	Ρουμανία	2014-2019	99,18%	-
99.	Proiect Season Residence SRL	Ανάπτυξη ακίνητης περιουσίας	Ρουμανία	2018-2019	100,00%	-
100.	R.E. Anodus SRL	Ανάπτυξη real estate	Ρουμανία	2013-2019	99,09%	-
101.	Rhesus Development Projects SRL	Εταιρεία διαχείρισης ακινήτων	Ρουμανία	2014-2019	99,09%	-
102.	Piraeus Rent Doo Beograd	Λειτουργικές μισθώσεις	Σερβία	2007-2019	100,00%	100,00%
103.	Piraeus Real Estate Egypt LLC	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Αίγυπτος	2011-2019	100,00%	99,90%
104.	Trieris Real Estate Management Ltd	Διαχείριση της Trieris Real Estate Ltd	Βρετανικές Παρθένες Νήσοι	-	100,00%	100,00%
105.	Piraeus Group Capital Ltd	Έκδοση πιστωτικών τίτλων	Ηνωμένο Βασίλειο	-	100,00%	100,00%
106.	Piraeus Group Finance PLC	Έκδοση πιστωτικών τίτλων	Ηνωμένο Βασίλειο	-	100,00%	100,00%
107.	Axia Finance III PLC	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση επιχειρηματικών δανείων	Ηνωμένο Βασίλειο	-	-	-
108.	Axia Finance PLC	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση επιχειρηματικών δανείων	Ηνωμένο Βασίλειο	-	-	-
109.	Axia III APC LIMITED	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση επιχειρηματικών δανείων	Ηνωμένο Βασίλειο	-	-	-



α/α	Επωνυμία Εταιρείας	Αντικείμενο εργασιών	Χώρα	Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις	Όμιλος % συμμετοχής	Τράπεζα % συμμετοχής
110.	Estia Mortgage Finance PLC	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση στεγαστικών δανείων	Ηνωμένο Βασίλειο	-	-	-
111.	Estia Mortgage Finance II PLC	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση στεγαστικών δανείων	Ηνωμένο Βασίλειο	-	-	-
112.	Kion Mortgage Finance PLC	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση στεγαστικών δανείων	Ηνωμένο Βασίλειο	-	-	-
113.	Praxis I Finance PLC	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση καταναλωτικών δανείων	Ηνωμένο Βασίλειο	-	-	-
114.	Praxis II APC LIMITED	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση καταναλωτικών δανείων	Ηνωμένο Βασίλειο	-	-	-
115.	Praxis II Finance PLC	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση καταναλωτικών δανείων	Ηνωμένο Βασίλειο	-	-	-
116.	Piraeus Asset Management Europe S.A.	Διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων	Λουξεμβούργο	-	100,00%	99,94%

Σημείωση (1): Κατηγοριοποιημένη στις διακοπείσες δραστηριότητες (Σημείωση 7).

Οι εταιρείες με αρίθμηση 107 έως 115 αποτελούν οχήματα ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών και έκδοση πιστωτικών τίτλων. Η εταιρεία με αρίθμηση 86, η οποία στον παραπάνω πίνακα εμφανίζεται με ποσοστό μικρότερο του 50,00%, αποτελεί θυγατρική του Ομίλου λόγω πλειοψηφίας στο Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας.

Επίσης, κατά την 30 Ιουνίου 2020 σε καθεστώς εκκαθάρισης ήταν οι εταιρείες με αρίθμηση 30, 36-37, 54, 60, 67, 85, 98, 101 και 116.

Πέντε (5) 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. Οι θυγατρικές που τηρούνται στο κόστος κτήσης είναι οι ακόλουθες: 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 των ανωτέρω εταιρειών δεν θα είχε σημαντική επίπτωση στην Ενοποιημένη Ενδιάμεση Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης και στην Ενοποιημένη Ενδιάμεση Κατάσταση Αποτελεσμάτων καθώς το σύνολο του καθαρού εσόδου, το σύνολο της καθαρής θέσης και το σύνολο ενεργητικού των ανωτέρω εταιρειών είναι μικρότερο του 0,01% των αντίστοιχων μεγεθών του Ομίλου, βάσει των πιο πρόσφατων διαθέσιμων χρηματοοικονομικών τους καταστάσεων.

Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις Θυγατρικών Εταιρειών

Οι ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις των θυγατρικών εταιρειών του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς, για τη χρήση 2019 που είχαν οριστικοποιηθεί πριν την ημερομηνία έκδοσης των Ενδιάμεσων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων του 1^{ου} εξαμήνου 2020, έχουν αναρτηθεί στο διαδίκτυο στη διεύθυνση www.piraeusbankgroup.com στην ενότητα Ενημέρωση Επενδυτών και στην υποενότητα Οικονομικά Στοιχεία - Οικονομικές Καταστάσεις & Λοιπές Πληροφορίες - Ενοποιούμενες θυγατρικές εταιρείες. Οι ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις των υπολοίπων θυγατρικών εταιρειών του Ομίλου θα



αναρτηθούν στην ιστοσελίδα της Τράπεζας Πειραιώς κατά την οριστικοποίησή τους.

B) Συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες (μέθοδος ενσωμάτωσης καθαρής θέσης)

Συγγενείς εταιρείες

Οι συγγενείς εταιρείες που ενοποιούνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης είναι οι ακόλουθες:

α/α	Επωνυμία Εταιρείας	Αντικείμενο εργασιών	Χώρα	Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις	Όμιλος % συμμετοχής	Τράπεζα % συμμετοχής
1	Piraeus - TANEQ Capital Fund A.K.E.Σ.	Αμοιβαίο Κεφάλαιο Επιχειρηματικών Συμμετοχών κλειστού τύπου	Ελλάδα	-	50,01%	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	2014-2019	27,80%	27,80%
4	Marfin Investment Group Α.Ε. Συμμετοχών	Εταιρεία συμμετοχών	Ελλάδα	2014-2019	31,29%	31,19%
5	Όμικρον Κύκλος Ένα Συμμετοχική Α.Ε.	Εταιρεία συμμετοχών	Ελλάδα	2014-2019	28,10%	28,10%
6	APE Fixed Assets Κτημ. Τουρ. & Αναπτ. Α.Ε.	Κτηματική, τουριστική και αναπτυξιακή εταιρεία	Ελλάδα	2014-2019	27,80%	27,80%
7	APE Επενδυτικής Περιουσίας Α.Ε.	Κτηματική, τουριστική και αναπτυξιακή εταιρεία	Ελλάδα	2014-2019	28,92%	28,92%
8	Όλγανος Α.Ε.	Διαχείριση & εκμετάλλευση ακινήτων / Παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές ενέργειας	Ελλάδα	2014-2019	32,27%	32,27%
9	Πύρριχος Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2014-2019	50,77%	50,77%
10	Exodus Α.Ε.	Εφαρμογές πληροφορικής	Ελλάδα	2014-2019	49,90%	49,90%
11	Αναπτυξιακή Εταιρεία Έβρου Α.Ε.	Διαχείριση κοινοτικών προγραμμάτων	Ελλάδα	2014-2019	30,00%	30,00%
12	Γαία Επιχειρείν Α.Ε.	Υπηρεσίες Λογισμικού	Ελλάδα	2017-2019	26,00%	-



α/α	Επωνυμία Εταιρείας	Αντικείμενο εργασιών	Χώρα	Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις	Όμιλος % συμμετοχής	Τράπεζα % συμμετοχής
13	Εταιρεία Διαχείρισης & Ανάπτυξης ΕΤΕΠ Κρήτης Α.Ε.	Διαχείριση τεχνολογικού πάρκου	Ελλάδα	2014-2019	30,45%	30,45%
14	Intrum Hellas REO Solutions Α.Ε.	Διαχείριση Ακινήτων	Ελλάδα	-	19,96%	19,96%
15	Intrum Hellas Credit Servicing Α.Ε.	Διαχείριση απαιτήσεων από δάνεια και πιστώσεις	Ελλάδα	-	20,00%	20,00%
16	Τειρεσίας Α.Ε.	Διατραπεζική εταιρεία ανάπτυξης, λειτουργίας και διαχείρισης πληροφοριακών συστημάτων	Ελλάδα	2014-2019	23,53%	23,53%
17	Trastor Α.Ε.Ε.Α.Π.	Εταιρεία επενδύσεων ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2013-2019	39,39%	39,39%
18	Πειραιώς Direct Services Α.Ε.	Εταιρεία παροχής υπηρεσιών υποστήριξης & ηλεκτρονικού εμπορίου, πώληση καρτών χρόνου ομιλίας	Ελλάδα	2014-2019	49,90%	49,90%
19	Α.Ν.Ε.Κ. Α.Ε.	Θαλάσσιες μεταφορές - Ακτοπλοΐα	Ελλάδα	2014-2015, 2018-2019	27,68%	27,68%
20	Εταιρεία Ανάπτυξης Επιχειρηματικού Πάρκου Οινοφύτων Ασωπού Α.Ε. (Ε.ΑΝ.ΕΠ.Ο.Α.ΑΕ)	Ανάπτυξη επιχειρηματικών πάρκων	Ελλάδα	-	31,36%	-
21	Trieris Real Estate Ltd	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Βρετανικές Παρθένες Νήσοι	2018-2019	32,35%	32,35%
22	Exus Software Ltd	Εταιρεία Εμπορίας Προϊόντων Πληροφορικής	Ηνωμένο Βασίλειο	2018-2019	49,90%	49,90%

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 Α.Ε.Β.Ε., 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 συγγενής εταιρεία αντιστοιχεί σε λιγότερο από 0,28% στα συνολικά καθαρά έσοδα του Ομίλου, σε λιγότερο από 0,03% στη συνολική καθαρή θέση του Ομίλου και σε λιγότερο από 0,04% στο σύνολο ενεργητικού του Ομίλου, βάσει των πρόσφατων διαθέσιμων χρηματοοικονομικών της καταστάσεων.

Οι μεταβολές στο χαρτοφυλάκιο των ενοποιούμενων εταιρειών αναφέρονται στη Σημείωση 25.

Κοινοπραξίες

Οι κοινοπραξίες του Ομίλου και της Τράπεζας, που λογιστικοποιούνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης, είναι οι ακόλουθες:



α/α	Επωνυμία Εταιρείας	Αντικείμενο εργασιών	Χώρα	Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις	Όμιλος % Συμμετοχής	Τράπεζα % Συμμετοχής
1	A.E.Π. Ελαιώνα Α.Ε.	Εκμετάλλευση ακινήτων	Ελλάδα	2014-2019	50,00%	-
2	Πείργκα Κύθνου Ι.Κ.Ε.	Διαχείριση ακινήτων	Ελλάδα	-	50,00%	50,00%

16 Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις

	Όμιλος		Τράπεζα	
	30/6/2020	31/12/2019	30/6/2020	31/12/2019
Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις	247	257	247	254
Σωρευμένες απομειώσεις τρεχουσών φορολογικών απαιτήσεων	(52)	(52)	(52)	(52)
Καθαρή αξία τρεχουσών φορολογικών απαιτήσεων	195	206	195	202

Την 30 Ιουνίου 2020 οι τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις για τον Όμιλο και την Τράπεζα ανέρχονται σε € 195 εκατ. και αναλύονται ως ακολούθως:

- α) Απαιτήσεις από παρακρατούμενους φόρους επί τόκων ομολόγων και εντόκων γραμματίων ύψους € 85 εκατ., οι οποίες ανάγονται στα οικονομικά έτη 2009, 2011, 2012 και 2013 (φορολογικά έτη 2008, 2010, 2011 και 2012). Με τις διατάξεις του Ν.4605 (άρθρο 93, παρ. 1 & 2) που δημοσιεύθηκε στο ΦΕΚ Α' 52 την 1 Απριλίου 2019, εισήχθη στη νομοθεσία περί Φορολογίας Νομικών Προσώπων, τροποποίηση η οποία αποσαφηνίζει θέματα σχετικά με τις ανωτέρω απαιτήσεις από παρακρατούμενους φόρους, οι οποίοι για την Τράπεζα αναλύονται ως εξής:
- φόροι ύψους € 26 εκατ. διεκδικούνται από το Ελληνικό Δημόσιο οι οποίοι παρακρατήθηκαν σύμφωνα με την παράγραφο 8 του άρθρου 12 του Ν. 2238/1994, για το οικονομικό έτος 2013 (φορολογικό έτος 2012) συμψηφίζονται κατά προτεραιότητα όταν προκύψει φόρος εισοδήματος και κατά το μέρος που ο φόρος αυτός επαρκεί για το σκοπό του ως άνω συμψηφισμού, ενώ ένα ποσό € 14 εκατ. παρακρατήθηκε στην ίδια βάση, για το οικονομικό έτος 2010 (φορολογικό έτος 2009).
 - παρακρατούμενοι φόροι ύψους € 45 εκατ. οι οποίοι εμπίπτουν στο ρυθμιστικό πεδίο της παραγράφου 6 του άρθρου 3 του Ν. 4046/2012 και δεν συμψηφίστηκαν εντός των πέντε (5) ετών, συμψηφίζονται σε ισόποσες δόσεις εντός δέκα (10) ετών με οποιαδήποτε φύσεως φορολογικές υποχρεώσεις της Τράπεζας, αρχής γενομένης από 1 Ιανουαρίου 2020.
- β) Απαιτήσεις από παρακρατούμενους φόρους τόκων Εντόκων Γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου ύψους € 60 εκατ., οι οποίοι παρακρατήθηκαν μετά την 1 Ιανουαρίου 2013, συμψηφίζονται με φόρο εισοδήματος εντός των επόμενων πέντε (5) χρήσεων από το έτος της απαίτησης. Μετά το πέρας της πενταετίας το μη συμψηφισθέν ποσό συμψηφίζεται με τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις.
- γ) Παρακρατούμενοι φόροι ύψους € 39 εκατ. επί εταιρικών ομολόγων οι οποίοι είναι απαιτητοί από το Ελληνικό Δημόσιο.
- δ) Λοιπές φορολογικές απαιτήσεις ύψους € 11 εκατ. για τον Όμιλο και την Τράπεζα.



17 Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα

Οι «Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα» για τον Όμιλο και την Τράπεζα περιλαμβάνουν κυρίως την χρηματοδότηση από την ΕΚΤ και τις Κεντρικές Τράπεζες ύψους € 7.030 εκατ., τίτλους που πωλούνται βάσει συμφωνιών επαναγοράς ύψους € 144 εκατ. και άλλες διατραπεζικές καταθέσεις ύψους € 239 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2019: € 355 εκατ., € 2.394 εκατ. και € 365 εκατ., αντίστοιχα). Η χρηματοδότηση από την ΕΚΤ αυξήθηκε κατά την τρέχουσα περίοδο στο πλαίσιο της απόφασης της Τράπεζας να συμμετάσχει στους μηχανισμούς μακροπρόθεσμης χρηματοδότησης του Ευρωσυστήματος (Special LTRO, TLTRO III) που παρέχονται με ελκυστικούς όρους.

18 Υποχρεώσεις προς πελάτες

	Όμιλος		Τράπεζα	
	30/6/2020	31/12/2019	30/6/2020	31/12/2019
Επιχειρήσεις				
Τρεχούμενοι λογαριασμοί και καταθέσεις όψεως	8.554	8.178	8.676	8.371
Καταθέσεις προθεσμίας	2.264	4.568	2.407	4.636
Δεσμευμένες καταθέσεις, καταθέσεις για εγγύηση και λοιπές καταθέσεις	266	237	269	238
Σύνολο (Α)	11.084	12.983	11.351	13.245
Ιδιώτες				
Τρεχούμενοι λογαριασμοί και καταθέσεις όψεως	4.513	4.169	4.492	4.152
Ταμειυτήριο	17.705	16.660	17.702	16.656
Καταθέσεις προθεσμίας	12.335	13.467	12.318	13.447
Δεσμευμένες καταθέσεις, καταθέσεις για εγγύηση και λοιπές καταθέσεις	29	30	29	30
Σύνολο (Β)	34.581	34.325	34.541	34.285
Επιταγές και εμβάσματα (Γ)	41	42	41	42
Σύνολο Υποχρεώσεων προς πελάτες (Α)+(Β)+(Γ)	45.706	47.351	45.933	47.572

19 Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους

	Σταθμισμένο επιτόκιο (%)	Όμιλος		Τράπεζα	
		30/6/2020	31/12/2019	30/6/2020	31/12/2019
Τιτλοποίηση στεγαστικών δανείων κυμαινόμενου επιτοκίου		-	10	-	10
Καλυμμένες ομολογίες κυμαινόμενου επιτοκίου - Σειρά 4	3m Euribor + 250μβ	471	471	471	471
Σύνολο πιστωτικών τίτλων σε κυκλοφορία		471	481	471	481



Όμιλος Τράπεζας Πειραιώς – 30 Ιουνίου 2020

Οι οικονομικοί όροι των πιστωτικών τίτλων από τιτλοποιήσεις δανείων και καλυμμένα ομόλογα του Ομίλου και της Τράπεζας που έχουν διατεθεί σε τρίτους την 30 Ιουνίου 2020 και την 31 Δεκεμβρίου 2019 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
30/6/2020													
Τιτλοποιημένα Δάνεια													
Κιον Mortgage Finance PLC	Τιτλοποίηση στεγαστικών δανείων κυμαινόμενου επιτοκίου (Class A,B,C)	Στεγαστικά δάνεια	7-Δεκ-06	15-Ιουλ-51	EUR	3m Euribor + 52 μβ/ Τρίμηνο	600	-	600	-	-	-	-
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



Όμιλος Τράπεζας Πειραιώς – 30 Ιουνίου 2020

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
31/12/2019													
Τιτλοποιημένα Δάνεια													
Κιον Mortgage Finance PLC	Τιτλοποίηση στεγαστικών δανείων κυμαινόμενου επιτοκίου (Class A,B,C)	Στεγαστικά δάνεια	7-Δεκ-06	15-Ιουλ-51	EUR	3m Euribor + 48 μβ/ Τρίμηνο	600	25	575	15	10	10	3m Euribor + 63 μβ
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

Οι κυριότερες συναλλαγές των υποχρεώσεων από πιστωτικούς τίτλους κατά την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2020 είναι οι ακόλουθες:

Στις 11 Μαρτίου 2020, η Κιον Mortgage Finance PLC ανακοίνωσε την πρόθεση πρόωρης αποπληρωμής των τίτλων Class A,B και C, κατά το ποσό της αντίστοιχης ονομαστικής αξίας αυτών, προσαυξημένης με τους δεδουλευμένους τόκους, και ολοκληρώθηκε στην ημερομηνία πληρωμής τοκομεριδίου την 15 Απριλίου 2020.

Οι οικονομικοί όροι των πιστωτικών τίτλων από τιτλοποιήσεις δανείων και καλυμμένα ομόλογα του Ομίλου που ιδιοκατέχονται από την Τράπεζα την 30 Ιουνίου 2020 και την 31 Δεκεμβρίου 2019 είναι οι ακόλουθοι:



Όμιλος Τράπεζας Πειραιώς – 30 Ιουνίου 2020

Εκδότης	Περιγραφή	Τύπος Υποκείμενων Δανείων	Ημερομηνία Έκδοσης	Ημερομηνία Λήξεως	Νόμισμα	Σταθμισμένο Επιτόκιο/ Συχνότητα πληρωμής κουπονιών	Ονομαστική Αξία	Εναπομείνασα Ονομαστική Αξία	Αποπληρωμές	Ακυρώσεις
30/6/2020										
Τιτλοποιημένα Δάνεια										
Axia 1 Finance PLC	Τιτλοποίηση επιχειρηματικών δανείων κυμαινόμενου επιτοκίου (Class A,B)	Επιχειρηματικά δάνεια	21-Νοε-08	25-Απρ-35	EUR	-	1.750	-	-	1.750
Praxis 1 Finance PLC	Τιτλοποίηση καταναλωτικών δανείων σταθερού (Class A) και κυμαινόμενου (Class B) επιτοκίου	Καταναλωτικά, προσωπικά και λουπά δάνεια	30-Απρ-09	28-Ιουν-35	EUR	-	725	-	542	183
Praxis 2 Finance PLC	Τιτλοποίηση καταναλωτικών δανείων σταθερού (Class A) και κυμαινόμενου (Class B) επιτοκίου	Καταναλωτικά, προσωπικά και λουπά δάνεια	14-Αυγ-09	27-Δεκ-23	EUR	-	558	-	-	558
Καλυμμένα Ομόλογα										
Τράπεζα Πειραιώς	Καλυμμένες ομολογίες κυμαινόμενου επιτοκίου - Σειρά 3	Στεγαστικά δάνεια	16-Φεβ-17	16-Νοε-21	EUR	1m Euribor + 150βμβ/ Μηνιαίο	1.000	500	-	500
Τράπεζα Πειραιώς	Καλυμμένες ομολογίες κυμαινόμενου επιτοκίου - Σειρά 5	Στεγαστικά δάνεια	20-Νοε-17	20-Νοε-20	EUR	3m Euribor + 150μβ / Τρίμηνο	1.000	1.000	-	-
Τράπεζα Πειραιώς	Καλυμμένες ομολογίες κυμαινόμενου επιτοκίου - Σειρά 6	Στεγαστικά δάνεια	31-Ιαν-18	29-Ιαν-21	EUR	3m Euribor + 150μβ / Τρίμηνο	1.000	1.000	-	-
Τράπεζα Πειραιώς	Καλυμμένες ομολογίες κυμαινόμενου επιτοκίου - Σειρά 7	Στεγαστικά δάνεια	11-Μαϊ-18	11-Φεβ-22	EUR	3m Euribor + 150μβ / Τρίμηνο	1.000	1.000	-	-



Όμιλος Τράπεζας Πειραιώς – 30 Ιουνίου 2020

Εκδότης	Περιγραφή	Τύπος Υποκείμενων Δανείων	Ημερομηνία Έκδοσης	Ημερομηνία Λήξεως	Νόμισμα	Σταθμισμένο Επιτόκιο/ Συχνότητα πληρωμής κουπονιών	Ονομαστική Αξία	Εναπομείνασα Ονομαστική Αξία	Αποπληρωμές	Ακυρώσεις
31/12/2019										
Τιτλοποιημένα Δάνεια										
Axia 1 Finance PLC	Τιτλοποίηση επιχειρηματικών δανείων κυμαινόμενου επιτοκίου (Class A,B)	Επιχειρηματικά δάνεια	21-Νοε-08	25-Απρ-35	EUR	3m Euribor + 52μβ / Τρίμηνο	1.750	250	-	1.500
Praxis 1 Finance PLC	Τιτλοποίηση καταναλωτικών δανείων σταθερού (Class A) και κυμαινόμενου (Class B) επιτοκίου	Καταναλωτικά, προσωπικά και λουπά δάνεια	30-Απρ-09	28-Ιουν-35	EUR	3m Euribor / Τρίμηνο	725	190	535	-
Praxis 2 Finance PLC	Τιτλοποίηση καταναλωτικών δανείων σταθερού (Class A) και κυμαινόμενου (Class B) επιτοκίου	Καταναλωτικά, προσωπικά και λουπά δάνεια	14-Αυγ-09	27-Δεκ-23	EUR	1.69% / Μηνιαίο	558	370	-	188
Καλυμμένα Ομόλογα										
Τράπεζα Πειραιώς	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	Καλυμμένες ομολογίες κυμαινόμενου επιτοκίου - Σειρά 5	Στεγαστικά δάνεια	20-Νοε-17	20-Νοε-20	EUR	3m Euribor + 150μβ / Τρίμηνο	1.000	1.000	-	-
Τράπεζα Πειραιώς	Καλυμμένες ομολογίες κυμαινόμενου επιτοκίου - Σειρά 6	Στεγαστικά δάνεια	31-Ιαν-18	29-Ιαν-21	EUR	3m Euribor + 150μβ / Τρίμηνο	1.000	1.000	-	-
Τράπεζα Πειραιώς	Καλυμμένες ομολογίες κυμαινόμενου επιτοκίου - Σειρά 7	Στεγαστικά δάνεια	11-Μαϊ-18	11-Φεβ-22	EUR	3m Euribor + 150μβ / Τρίμηνο	1.000	1.000	-	-



Στις 22 Ιουνίου 2020, η Axia 1 Finance PLC ανακοίνωσε την πρόθεση πρόωρης αποπληρωμής των τίτλων Class A και B, κατά το ποσό της αντίστοιχης ονομαστικής αξίας αυτών, προσαυξημένης με τους δεδουλευμένους τόκους. Η πρόωση αποπληρωμή ολοκληρώθηκε στις 29 Ιουνίου 2020.

Στις 22 Ιουνίου 2020, η Praxis 1 Finance PLC ανακοίνωσε την πρόθεση πρόωρης αποπληρωμής του τίτλου Class B, κατά το ποσό της αντίστοιχης ονομαστικής αξίας αυτού, προσαυξημένης με τους δεδουλευμένους τόκους. Η πρόωση αποπληρωμή ολοκληρώθηκε στις 29 Ιουνίου 2020.

Στις 22 Ιουνίου 2020, η Praxis 2 Finance PLC ανακοίνωσε την πρόθεση πρόωρης αποπληρωμής των τίτλων Class A και B, κατά το ποσό της αντίστοιχης ονομαστικής αξίας αυτών, προσαυξημένης με τους δεδουλευμένους τόκους. Η πρόωση αποπληρωμή ολοκληρώθηκε στις 29 Ιουνίου 2020.

Η λογιστική αξία των τιτλοποιημένων στεγαστικών, επιχειρηματικών και καταναλωτικών δανείων που περιλαμβάνονται στο κονδύλι “Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος” παρουσιάζονται παρακάτω:

Τιτλοποιημένα δάνεια	Όμιλος		Τράπεζα	
	30/6/2020	31/12/2019	30/6/2020	31/12/2019
Στεγαστικά	-	25	-	25
Καταναλωτικά, προσωπικά και λοιπά	-	597	-	597
Επιχειρηματικά και Δημόσιος τομέας	-	253	-	253
Σύνολο τιτλοποιημένων δανείων	-	875	-	875

Η λογιστική αξία των ανοιγμάτων που περιλαμβάνονται στο κονδύλι “Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος”, που έχουν δεσμευτεί ως εξασφάλιση στα καλυμμένα ομόλογα ανέρχεται την 30 Ιουνίου 2020 και 31 Δεκεμβρίου 2019 σε € 5.232 εκατ. και € 5.222 εκατ., αντίστοιχα.

Οι τίτλοι κύριου χρέους χωρίς εξασφάλιση εκδίδονται μέσω του προγράμματος EMTN (“EMTN Programme”) είτε απευθείας από την Τράπεζα είτε μέσω της θυγατρικής του Ομίλου Piraeus Group Finance PLC και φέρουν την εγγύηση της Τράπεζας.

Η Τράπεζα δεν πρόέβη σε καμία έκδοση ομολόγου κύριου χρέους μέσω του προγράμματος EMTN εντός της περιόδου που έληξε την 30 Ιουνίου 2020.

20 Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις

Στις 19 Φεβρουαρίου 2020, η Τράπεζα Πειραιώς εξέδωσε Ομόλογο σταθερού επιτοκίου Tier 2, ονομαστικής αξίας € 500 εκατ., λήξης Φεβρουαρίου 2030, με επιτόκιο 5,5% για τα πρώτα 5 έτη, πληρωτέο σε ετήσια βάση, το οποίο αναπροσαρμόζεται μετά την πάροδο της πενταετίας βάσει του ισχύοντος 5ετούς επιτοκίου mid swap πλέον 5,774%. Το Ομόλογο Tier 2 είναι εξαγοράσιμο ολικώς από τον εκδότη στην ονομαστική του αξία, την 19 Φεβρουαρίου 2025, με προϋπόθεση την λήψη έγκρισης από την αρμόδια Εποπτική Αρχή.

Κατά την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2020 ο Όμιλος και η Τράπεζα προέβησαν σε επαναγορές του Ομολόγου Tier 2, λήξης Φεβρουαρίου 2030, συνολικής ονομαστικής αξίας € 2,5 εκατ.



21 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις, στοιχεία ενεργητικού σε ενέχυρο, μεταφορές χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και δεσμεύσεις

21.1 Νομικά θέματα

Υπάρχουν ορισμένες εκκρεμείς απαιτήσεις και δικαστικές αγωγές κατά του Ομίλου και της Τράπεζας, 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 της τελικής έκβασης,

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 για τον Όμιλο και την Τράπεζα που σχετίζονται με επίδικες απαιτήσεις κατά την 30 Ιουνίου 2020 ανέρχεται σε € 32 εκατ. και € 26 εκατ., αντίστοιχα (31 Δεκεμβρίου 2019: € 32 εκατ. και € 26 εκατ., αντίστοιχα), που αντιπροσωπεύει την καλύτερη εκτίμηση της Διοίκησης σχετικά με την πιθανή ζημία που θα προκύψει κατά την οριστικοποίηση αυτών των εκκρεμών νομικών υποθέσεων.

21.2 Εκκρεμείς φορολογικοί έλεγχοι

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

Για τις χρήσεις 2011 - 2016 απαιτήθηκαν φορολογικοί έλεγχοι για την Τράπεζα, και για όλες τις Ελληνικές Ανώνυμες Εταιρείες. Οι εν λόγω φορολογικοί έλεγχοι διενεργήθηκαν από τους ορκωτούς ελεγκτές κατά το 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 Τράπεζα 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.

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 - 2016 έχει ολοκληρωθεί ο φορολογικός έλεγχος της Τράπεζας από την PricewaterhouseCoopers A.E. και έχει εκδοθεί η έκθεση φορολογικής συμμόρφωσης χωρίς να διατυπώνεται επιφύλαξη και ευρήματα. Για τις χρήσεις 2017 και 2018 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 που υποχρεούνται σε έλεγχο από ορκωτό ελεγκτή και 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 2018 έχουν ολοκληρωθεί και έχουν εκδοθεί οι αντίστοιχες εκθέσεις φορολογικής συμμόρφωσης. Ο φορολογικός έλεγχος της χρήσης 2019, για την Τράπεζα 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 15 και ως εκ τούτου, οι φορολογικές τους υποχρεώσεις για τις χρήσεις αυτές δεν έχουν καταστεί οριστικές. Οι φορολογικές αρχές δεν έχουν ελέγξει το σύνολο των φορολογικών χρήσεων των θυγατρικών εταιρειών του Ομίλου, συνεπώς οι φορολογικές τους υποχρεώσεις για τις χρήσεις αυτές δεν μπορούν να θεωρηθούν οριστικές.

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

21.3 Πιστωτικές δεσμεύσεις

Ο Όμιλος και η Τράπεζα 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 εγκεκριμένες αλλά μη εκταμειωθείσες πιστωτικές διευκολύνσεις. Γενικά οι εγγυητικές επιστολές και ενέγγυες πιστώσεις διασφαλίζουν την πληρωμή σε τρίτο μέρος για εμπορικές συναλλαγές ενός πελάτη ή εγγυώνται την καλή εκτέλεση μιας συμφωνίας ενός πελάτη σε τρίτο εμπλεκόμενο. Οι μη ανακληθείσες αχρησιμοποίητες πιστωτικές δεσμεύσεις είναι συμφωνίες χορηγήσεων που προϋποθέτουν τη μη αθέτηση των αναγραφόμενων όρων της συμφωνίας από τον πελάτη. Ο Όμιλος και η Τράπεζα αναγνωρίζοντας τον εγγενή πιστωτικό κίνδυνο αυτών των πιστωτικών δεσμεύσεων, εφαρμόζει την ίδια Πιστοδοτική Πολιτική, τις ίδιες εγκριτικές διαδικασίες και ελέγχους όπως αυτά εφαρμόζονται στα δάνεια και τις απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος.

Κατά την 30 Ιουνίου 2020 και 31 Δεκεμβρίου 2019 ο Όμιλος και η Τράπεζα έχουν αναλάβει τις ακόλουθες πιστωτικές δεσμεύσεις:



	Όμιλος		Τράπεζα	
	30/6/2020	31/12/2019	30/6/2020	31/12/2019
Εγγυητικές επιστολές	3.132	3.022	3.337	3.235
Ενέγγυες πιστώσεις	43	25	41	23
Μη ανακλητά αχρησιμοποίητα πιστωτικά όρια	440	405	451	461
Συνολικές δεσμεύσεις	3.615	3.452	3.829	3.719

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

Η πρόβλεψη που σχηματίστηκε για τις δανειακές δεσμεύσεις κατά την 30 Ιουνίου 2020 για τον Όμιλο και την Τράπεζα ανέρχεται σε € 119 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2019: € 120 εκατ. για τον Όμιλο και την Τράπεζα) και περιλαμβάνεται στη γραμμή «Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη».

21.4 Στοιχεία ενεργητικού σε ενέχυρο

	Όμιλος		Τράπεζα	
	30/6/2020	31/12/2019	30/6/2020	31/12/2019
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	920	892	920	892
Χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	348	-	348	-
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	5.008	1.350	5.008	1.350
Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	1.345	39	1.345	39
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος	3.013	-	3.013	-
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	29	29	29	29
	10.662	2.311	10.662	2.311

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

Στο πλαίσιο διατραπεζικών συναλλαγών επαναγοράς χρεογράφων (gero) χρησιμοποιούνται για άντληση ρευστότητας τίτλοι συνολικής ονομαστικής αξίας € 137 εκατ. για τον Όμιλο και την Τράπεζα (31 Δεκεμβρίου 2019: € 2.507 εκατ. για τον Όμιλο και την Τράπεζα), εκ των οποίων ονομαστική αξία € 52 εκατ. για τον Όμιλο και την Τράπεζα (31 Δεκεμβρίου 2019: € 1.157 εκατ. για τον Όμιλο και την Τράπεζα) αφορά τίτλους εκδοθέντες από το Ελληνικό Δημόσιο.



Επιπλέον των ανωτέρω στοιχείων σε ενέχυρο, την 30 Ιουνίου 2020, ο Όμιλος και η Τράπεζα έχουν δεσμεύσει περιουσιακά στοιχεία ποσού € 168 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2019: € 168 εκατ. για τον Όμιλο και την Τράπεζα) που περιλαμβάνονται στις «Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων», στα πλαίσια εγγύησης από την Τράπεζα έναντι κινδύνου αθέτησης πληρωμής από το Ελληνικό Δημόσιο.

22 Μετοχικό κεφάλαιο και υπό αίρεση μετατρέψιμα ομόλογα

	Τράπεζα			Σύνολο	Ίδιες μετοχές	Όμιλος
	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το Άρτιο	Υπό αίρεση μετατρέψιμες ομολογίες			Σύνολο
Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2019	2.620	13.075	2.040	17.735	(1)	17.734
(Αγορές) / πωλήσεις ιδίων μετοχών	-	-	-	-	-	-
Υπόλοιπο 31/12/2019	2.620	13.075	2.040	17.735	(1)	17.734
(Αγορές) / πωλήσεις ιδίων μετοχών	-	-	-	-	-	-
Υπόλοιπο 30/6/2020	2.620	13.075	2.040	17.735	(1)	17.734

	Αριθμός μετοχών		
	Τράπεζα		Όμιλος
	Εκδοθείσες μετοχές	Ίδιες Μετοχές	Καθαρός αριθμός μετοχών
Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2019	436.659.164	(368.127)	436.291.037
Αγορές ιδίων μετοχών	-	(5.296.895)	(5.296.895)
Πώληση ιδίων μετοχών	-	5.503.000	5.503.000
Υπόλοιπο 31/12/2019	436.659.164	(162.022)	436.497.142
Αγορές ιδίων μετοχών	-	(1.939.552)	(1.939.552)
Πώληση ιδίων μετοχών	-	2.069.998	2.069.998
Υπόλοιπο 30/6/2020	436.659.164	(31.576)	436.627.588

Το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας κατά την 30 Ιουνίου 2020 και την 31 Δεκεμβρίου 2019 ανέρχεται σε € 2.619.954.984 διαιρούμενο σε 436.659.164 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας € 6,00 η κάθε μία.

Η ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τράπεζας, που πραγματοποιήθηκε στις 26 Ιουνίου 2020 αποφάσισε τη μη διανομή μερίσματος για το οικονομικό έτος 2019, σύμφωνα με το ισχύον θεσμικό και κανονιστικό πλαίσιο.

**23 Λοιπά αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον**

	Όμιλος		Τράπεζα	
	30/6/2020	31/12/2019	30/6/2020	31/12/2019
Τακτικό αποθεματικό	84	84	69	69
Αποθεματικό χρημ/κών μέσων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	261	236	261	236
Αποθεματικό συναλλαγματικών διαφορών	(56)	(54)	-	-
Λοιπά αποθεματικά	32	34	27	27
Λοιπά αποθεματικά	321	300	357	332
Αποτελέσματα εις νέον	(10.521)	(10.375)	(10.588)	(10.514)

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την κίνηση στα «Λοιπά αποθεματικά».

Συνολική Κίνηση λοιπών αποθεματικών	Όμιλος		Τράπεζα	
	30/6/2020	31/12/2019	30/6/2020	31/12/2019
Υπόλοιπο έναρξης	300	182	332	189
Μεταβολή αποθεματικού χρημ/κών μέσων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	25	139	25	143
Μεταφορά μεταξύ λοιπών αποθεματικών και αποτελεσμάτων εις νέον	-	2	-	-
Πωλήσεις και άλλες κινήσεις	(2)	(28)	-	-
Μεταβολή αποθεματικού συναλλαγματικών διαφορών	(2)	5	-	-
Υπόλοιπο λήξης	321	300	357	332

Κίνηση αποθεματικού χρηματοοικονομικών μέσων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	Όμιλος		Τράπεζα	
	30/6/2020	31/12/2019	30/6/2020	31/12/2019
Υπόλοιπο έναρξης	236	97	236	93
Κέρδη/(ζημίες) από την αποτίμηση χρεωστικών τίτλων	43	180	42	179
Κέρδη/(ζημίες) από την αποτίμηση μετοχών	(13)	43	(13)	40
Απομειώσεις / (αναστροφές) απομειώσεων χρεωστικών τίτλων	4	(8)	4	(8)
Ανακύκλιση της αποτίμησης και της σωρευτικής απομείωσης των πωληθέντων χρεογράφων	(1)	(12)	(1)	(5)
Αναβαλλόμενοι φόροι	(9)	(62)	(9)	(63)
Διαφορές από συναλλαγματικές μετατροπές	-	-	-	-
Υπόλοιπο λήξης	261	236	261	236



Κίνηση αποτελεσμάτων εις νέον	Όμιλος		Τράπεζα	
	30/6/2020	31/12/2019	30/6/2020	31/12/2019
Υπόλοιπο έναρξης	(10.375)	(10.526)	(10.514)	(10.370)
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	(1)	(6)	-	(6)
Κέρδη/(ζημίες) μετά φόρων περιόδου αναλογούντα στους μετόχους της Τράπεζας	(149)	279	(140)	27
Καταβολή στους κατόχους των υπό αίρεση μετατρέψιμων ομολογιών	-	(165)	-	(165)
Μεταφορά μεταξύ λοιπών αποθεματικών και αποτελεσμάτων εις νέον	-	(2)	-	-
Ανακύκλιση στα αποτελέσματα του σωρευμένου αποθεματικού χρηματοοικονομικών μέσων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων	-	2	-	-
Πωλήσεις και μεταβολές ποσοστών συμμετοχής	5	43	-	-
Απορρόφηση θυγατρικών εταιρειών	-	-	65	-
Υπόλοιπο λήξης	(10.521)	(10.375)	(10.588)	(10.514)

24 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Ως συνδεδεμένα μέρη νοούνται:

- τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και της Εκτελεστικής Επιτροπής του Ομίλου, ο Επικεφαλής του Εσωτερικού Ελέγχου του Ομίλου, ο Επικεφαλής της Κανονιστικής Συμμόρφωσης του Ομίλου, καθώς και οι Διευθύνοντες Σύμβουλοι των σημαντικών θυγατρικών του Ομίλου, συλλογικά οι κατέχοντες καίριες Διοικητικές θέσεις,
- τα οικογενειακά μέλη των προσώπων που κατέχουν καίριες Διοικητικές θέσεις (μέχρι Α' βαθμού συγγένειας),
- οι εταιρείες οι οποίες συναλλάσσονται με την Τράπεζα Πειραιώς, εφόσον η συνολική συμμετοχή σε αυτές (των προσώπων που κατέχουν καίριες Διοικητικές θέσεις καθώς και των οικογενειακών μελών τους) υπερβαίνει αθροιστικά το 20%,
- οι θυγατρικές εταιρείες της Τράπεζας,
- οι συγγενείς εταιρείες της Τράπεζας,
- οι κοινοπραξίες της Τράπεζας και
- το ΤΧΣ, που οι κοινές μετοχές που κατέχει στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας 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.

Οι συναλλαγές με τα πρόσωπα που κατέχουν καίριες Διοικητικές θέσεις, καθώς και με τα λοιπά συνδεδεμένα μέρη, τα οποία περιλαμβάνουν τα συνδεδεμένα μέρη που αναφέρονται στα ως άνω σημεία (β) και (γ), αναλύονται στον κάτωθι πίνακα. Σημειώνεται ότι πέραν της καταβολής των τόκων των υπό αίρεση μετατρέψιμων ομολογιών ύψους € 165 εκατ. για τον Όμιλο τον Δεκέμβριο του 2019, δεν υπήρχαν σημαντικές συναλλαγές με το ΤΧΣ κατά την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2020 και 2019.



Όμιλος (ποσά σε χιλ. €)	30/6/2020		31/12/2019	
	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)	5.115	42	4.543	41
Υπόλοιπο καταθέσεων	2.206	131	1.738	51
Εγγυητικές επιστολές και ενέγγυες πιστώσεις	-	-	-	-

Όμιλος (ποσά σε χιλ. €)	1/1 - 30/6/2020		1/1 - 30/6/2019	
	Πρόσωπα που κατέχουν καίριες Διοικητικές Θέσεις	Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	Πρόσωπα που κατέχουν καίριες Διοικητικές Θέσεις	Λοιπά συνδεδεμένα μέρη
Έσοδα	10	4	70	4
Έξοδα	4	-	6	-

Τράπεζα (ποσά σε χιλ. €)	30/6/2020		31/12/2019	
	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)	5.115	42	4.541	41
Υπόλοιπο καταθέσεων	2.082	131	1.648	51
Εγγυητικές επιστολές και ενέγγυες πιστώσεις	-	-	-	-

Τράπεζα (ποσά σε χιλ. €)	1/1 - 30/6/2020		1/1 - 30/6/2019	
	Πρόσωπα που κατέχουν καίριες Διοικητικές Θέσεις	Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	Πρόσωπα που κατέχουν καίριες Διοικητικές Θέσεις	Λοιπά συνδεδεμένα μέρη
Έσοδα	10	4	69	4
Έξοδα	4	-	5	-

Παροχές προσώπων που κατέχουν καίριες Διοικητικές θέσεις (ποσά σε χιλ. €)	Όμιλος		Τράπεζα	
	1/1 - 30/6/2020	1/1 - 30/6/2019	1/1 - 30/6/2020	1/1 - 30/6/2019
Βραχυπρόθεσμες παροχές	2.527	2.667	2.141	2.268
Παροχές λόγω αποχώρησης	520	-	520	-
Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία	217	43	211	38

Οι βραχυπρόθεσμες παροχές των προσώπων που κατέχουν καίριες Διοικητικές θέσεις περιλαμβάνουν τους μισθούς, τις αμοιβές, τις εργοδοτικές εισφορές και λοιπές επιβαρύνσεις.

Το σύνολο των σχηματισμένων προβλέψεων για προγράμματα παροχών σε πρόσωπα που κατέχουν καίριες Διοικητικές θέσεις ανήλθε σε € 2 εκατ. την 30 Ιουνίου 2020 για τον Όμιλο και την Τράπεζα (31 Δεκεμβρίου 2019: € 2 εκατ. για τον Όμιλο και € 1 εκατ. για την Τράπεζα). Το σύνολο των εν λόγω προβλέψεων συμπεριλαμβάνεται στις υποχρεώσεις για παροχές μετά τη συνταξιοδότηση.



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 σε € 3,7 εκατ. την 30 Ιουνίου 2020 (31 Δεκεμβρίου 2019: € 3,2 εκατ.).

24.1 Θυγατρικές εταιρείες

Τα υπόλοιπα των συναλλαγών της Τράπεζας με θυγατρικές της εταιρείες και τα σχετικά με τις συναλλαγές αυτές αποτελέσματα έχουν ως εξής:

Τράπεζα	30/6/2020	31/12/2019
(ποσά σε χιλ. €)		
Ενεργητικό		
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	9.898	9.551
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος (προ προβλέψεων)	2.498.447	2.418.277
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	126.484	144.275
Σύνολο	2.634.829	2.572.103
Υποχρεώσεις		
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	57	53
Υποχρεώσεις προς πελάτες	299.678	296.499
Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία στο αποσβεσμένο κόστος	-	10.303
Λοιπές υποχρεώσεις	40.059	62.374
Σύνολο	339.793	369.229

Τράπεζα	1/1 - 30/6/2020	1/1 - 30/6/2019
(ποσά σε χιλ. €)		
Έσοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	26.214	26.010
Έσοδα προμηθειών	6.389	5.859
Λοιπά έσοδα	675	1.153
Σύνολο	33.277	33.023
Έξοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	(1.348)	(3.597)
Έξοδα προμηθειών	(37)	(34)
Λειτουργικά έξοδα	(9.744)	(11.235)
Σύνολο	(11.129)	(14.866)

Οι εγγυητικές επιστολές προς τις θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου κατά την 30 Ιουνίου 2020 ανέρχονται σε € 209 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2019: € 215 εκατ.). Οι λοιπές υποχρεώσεις της 30 Ιουνίου 2020 περιλαμβάνουν ποσό € 39 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2019: € 54 εκατ.) το οποίο αφορά σε υποχρεώσεις από μισθώσεις ακινήτων θυγατρικών εταιρειών της Τράπεζας σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 16.



Το σύνολο των σχηματισμένων προβλέψεων για απομείωση επί δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος που δόθηκαν από την Τράπεζα στις θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου, ανήλθε την 30 Ιουνίου 2020 σε € 295 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2019: € 290 εκατ.), ενώ το έξοδο για την εκτιμώμενη πιστωτική ζημία για την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2020 ανήλθε σε € 9 εκατ. (30 Ιουνίου 2019: Έξοδο εκτιμώμενης πιστωτικής ζημίας € 1 εκατ.).

24.2 Συγγενείς εταιρείες

Οι συναλλαγές και τα αποτελέσματα με τις συγγενείς εταιρείες παρουσιάζονται παρακάτω:

(ποσά σε χιλ. €)	Όμιλος		Τράπεζα	
	30/6/2020	31/12/2019	30/6/2020	31/12/2019
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος (προ προβλέψεων)	1.103.892	987.395	1.100.704	984.248
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	7.705	6.959	4.470	3.810
Υποχρεώσεις προς πελάτες	100.045	71.634	100.045	71.634
Λοιπές υποχρεώσεις	51.684	27.840	49.724	26.124

(ποσά σε χιλ. €)	Όμιλος		Τράπεζα	
	1/1 - 30/6/2020	1/1 - 30/6/2019	1/1 - 30/6/2020	1/1 - 30/6/2019
Συνολικά έξοδα και κεφαλαιουχικές δαπάνες	(91.482)	(14.580)	(91.375)	(14.563)
Συνολικά έσοδα	24.313	22.355	22.328	20.737

Οι εγγυητικές επιστολές προς τις συγγενείς εταιρείες του Ομίλου και της Τράπεζας κατά την 30 Ιουνίου 2020 ανέρχονται σε € 10 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2019: € 11 εκατ.).

Το σύνολο των σχηματισμένων προβλέψεων για απομείωση επί δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος που δόθηκαν από τον Όμιλο και την Τράπεζα σε συγγενείς εταιρείες, συμπεριλαμβανομένων νέων προστιθέμενων συγγενών εταιρειών εντός του 1^{ου} εξαμήνου 2020, ανήλθε την 30 Ιουνίου 2020 σε € 181 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2019: € 160 εκατ.), ενώ η εκτιμώμενη πιστωτική ζημία απομείωσης επί δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος για την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2020, ήταν αναστροφή ύψους € 3 εκατ. (30 Ιουνίου 2019: Αναστροφή εκτιμώμενης πιστωτικής ζημίας € 8 εκατ.).

24.3 Κοινοπραξίες

Οι συναλλαγές και τα αποτελέσματα με τις κοινοπραξίες παρουσιάζονται παρακάτω:

(ποσά σε χιλ. €)	Όμιλος		Τράπεζα	
	30/6/2020	31/12/2019	30/6/2020	31/12/2019
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος (προ προβλέψεων)	53.503	52.410	53.503	52.410
Υποχρεώσεις προς πελάτες	2	-	2	-



(ποσά σε χιλ. €)	Όμιλος		Τράπεζα	
	1/1 - 30/6/2020	1/1 - 30/6/2019	1/1 - 30/6/2020	1/1 - 30/6/2019
Συνολικά έσοδα	258	424	258	424

Το σύνολο των σχηματισμένων προβλέψεων για απομείωση επί δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος που δόθηκαν από τον Όμιλο και την Τράπεζα σε κοινοπραξίες ανήλθε σε € 41 εκατ. την 30 Ιουνίου 2020 και την 31 Δεκεμβρίου 2019.

25 Μεταβολές στο χαρτοφυλάκιο των ενοποιούμενων εταιρειών

Ακολουθεί η ανάλυση των σημαντικών μεταβολών στο χαρτοφυλάκιο ενοποιούμενων εταιρειών κατά το 1^ο εξάμηνο 2020:

α) Απόκτηση ελέγχου ή ουσιώδους επιρροής:

Την 22 Ιανουαρίου 2020, η Τράπεζα Πειραιώς αύξησε τη συμμετοχή της στην ANEK A.E. κατά 4,19%, λόγω άσκησης του δικαιώματος μετατροπής ομολογιών ιδιοκτησίας της σε κοινές μετοχές. Κατόπιν τούτου, η συμμετοχή της Τράπεζας Πειραιώς στην εταιρεία αυξήθηκε σε 27,68%, με αποτέλεσμα η εν λόγω εταιρεία να ενοποιείται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης.

Την 21 Φεβρουαρίου 2020, η Τράπεζα Πειραιώς απέκτησε το 100,00% της εταιρείας CPB Leasing A.E., στο πλαίσιο της απόκτησης των δραστηριοτήτων στην Ελλάδα της Cyprus Popular Bank Public Co Ltd, βάσει σχετικού διατάγματος του 2013 και της αρχής εξυγίανσης της Κυπριακής Δημοκρατίας, έναντι τιμήματος € 1.

Την 18 Ιουνίου 2020, η Τράπεζα Πειραιώς απέκτησε το 100,00% των εταιρειών Ιανός Ακίνητα A.E. και Λυκούργος Ακίνητα A.E. στο πλαίσιο αναδιάρθρωσης δανεισμού των εταιρειών, έναντι τιμήματος € 1 για την εκάστη εταιρεία. Οι εταιρείες κατηγοριοποιήθηκαν στο χαρτοφυλάκιο των θυγατρικών εταιρειών της Τράπεζας (βλ. κατωτέρω για την ανταλλαγή χρέους που ακολούθησε).

β) Συμμετοχή σε αυξήσεις/μειώσεις μετοχικού κεφαλαίου - Μεταβολές ποσοστών συμμετοχής:

Την 30 Απριλίου 2020, ολοκληρώθηκε η μείωση μετοχικού κεφαλαίου της κατά 61,65% θυγατρικής εταιρείας του Ομίλου, Abies Ανώνυμη Εταιρεία Ακινήτων, με συμψηφισμό ζημιών και καταβολή μετρητών κατά το ποσό των € 2 εκατ., με ισόποση καταβολή μετρητών στους μετόχους κατά την αναλογία συμμετοχής στο μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας. Κατόπιν τούτου, το ποσοστό του Ομίλου παρέμεινε αμετάβλητο.

Από την αρχή του έτους η κατά 30,00% συγγενής συμμετοχή του Ομίλου PJ Tech Catalyst Fund αύξησε το ενεργητικό της κατά το συνολικό ποσό των € 116 χιλ. Κατόπιν τούτου, η κατά 100,00% θυγατρική εταιρεία της Τράπεζας Πειραιώς, Piraeus Equity Partners Ltd, κάλυψε την αναλογία της καταβάλλοντας συνολικά € 35 χιλ., διατηρώντας έτσι αμετάβλητο το ποσοστό συμμετοχής της.

Την 19 Ιουνίου 2020, οι κατά 100,00% θυγατρικές εταιρείες της Τράπεζας Πειραιώς, Ιανός Ακίνητα A.E. και Λυκούργος Ακίνητα A.E., προχώρησαν σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου μέσω συμψηφισμού χρέους προς την Τράπεζα Πειραιώς, ποσού € 7 εκατ. και € 21 εκατ. αντιστοίχως. Κατόπιν τούτων, το ποσοστό συμμετοχής της Τράπεζας Πειραιώς στις εν λόγω εταιρείες παρέμεινε αμετάβλητο.



Την 29 Ιουνίου 2020, ολοκληρώθηκε από την κατά 100,00% θυγατρική εταιρεία της Τράπεζας Πειραιώς, Πειραιώς Agency Solutions M.A.E. (πρώην A.C.T. B.A.S. A.E.), η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της κατά το ποσό των € 1 εκατ. λόγω απορρόφησης μέρους (τμήματος) των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων της κατά 100,00% θυγατρικής εταιρείας της Τράπεζας Πειραιώς, Πειραιώς Πρακτορειακή Ασφαλιστικών Εργασιών Α.Ε.

Την 30 Ιουνίου 2020, η κατά 50,01% συγγενής συμμετοχή της Τράπεζας Πειραιώς, Piraeus - TANEO Capital Fund A.K.E.Σ., αύξησε το ενεργητικό της κατά το ποσό των € 40 χιλ. Η Τράπεζα Πειραιώς κάλυψε την αναλογία της καταβάλλοντας συνολικά € 20 χιλ., διατηρώντας έτσι αμετάβλητο το ποσοστό συμμετοχής της.

Την 30 Ιουνίου 2020, η κατά 32,37% συγγενής εταιρεία της Τράπεζας Πειραιώς, Trieris Real Estate Ltd, προέβη σε μείωση του μετοχικού της κεφαλαίου μέσω επαναγοράς μετοχών καταβάλλοντας στην Τράπεζα Πειραιώς το ποσό των € 4 εκατ.. Κατόπιν τούτου, το ποσοστό συμμετοχής της Τράπεζας Πειραιώς μειώθηκε σε 32,35%.

γ) Εκκαθαρίσεις - Πωλήσεις εταιρειών:

Την 21 Ιανουαρίου 2020, η κατά 100,00% θυγατρική εταιρεία της Τράπεζας Πειραιώς, Piraeus Asset Management Europe S.A., τέθηκε σε καθεστώς εκκαθάρισης.

Την 10 Ιουνίου 2020, η κατά 100,00% θυγατρική εταιρεία του Ομίλου, Piraeus Clean Energy GP Ltd, διαγράφηκε από το οικείο μητρώο εταιρειών.

δ) Λοιπές αλλαγές - Μετασηματισμοί:

Την 29 Ιουνίου 2020, η κατά 100,00% θυγατρική εταιρεία της Τράπεζας Πειραιώς, Πειραιώς Πρακτορειακή Α.Ε. Ασφαλιστικών Εργασιών Α.Ε., διεγράφη από το οικείο Μητρώο, καθώς ολοκληρώθηκε η διάσπαση με απορρόφηση του ενός μέρους (τμήματος) των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων αυτής από την Τράπεζα Πειραιώς και του υπολοίπου μέρους (τμήματος) από την κατά 100,00% θυγατρική εταιρεία της Τράπεζας Πειραιώς, Πειραιώς Agency Solutions Μονοπρόσωπη Α.Ε.

26 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 και της Τράπεζας να συνεχίσουν απρόσκοπτα τις δραστηριότητές τους έτσι ώστε να προσφέρουν αποδόσεις και οφέλη στους μετόχους και να διασφαλίζουν την εμπιστοσύνη των συναλλασσόμενων,
- η διατήρηση μίας ισχυρής και σταθερής κεφαλαιακής βάσης, η οποία να στηρίζει τα επιχειρηματικά σχέδια της Διοίκησης του Ομίλου και της Τράπεζας 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 και η Τράπεζα έχουν συμμορφωθεί από την 1 Ιανουαρίου 2014 με το ρυθμιστικό πλαίσιο «CRD IV» (εφαρμογή της Βασιλείας III από την Ε.Ε.), όπως αυτή αποτυπώθηκε στην οδηγία 2013/36/ΕΕ (CRD) και στον Κανονισμό 575/2013 (CRR). Η οδηγία ενσωματώθηκε στο Ελληνικό δίκαιο με τον νόμο 4261/2014.

Το ρυθμιστικό πλαίσιο απαιτεί από τα πιστωτικά ιδρύματα να διατηρούν σε επίπεδο Ομίλου και Τράπεζας ένα ελάχιστο επίπεδο εποπτικών ιδίων κεφαλαίων σε σχέση με το ύψος των αναλαμβανόμενων κινδύνων. Οι ελάχιστοι δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας, βάσει του άρθρου 92 του CRR, διαμορφώνονται ως εξής:

	Όμιλος	Τράπεζα
Δείκτες Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET1 ratio)	4.5%	4.5%
Δείκτες Κεφαλαίου της Κατηγορίας 1 (Tier 1 ratio)	6.0%	6.0%
Συνολικός Δείκτης Κεφαλαίου (CAD ratio)	8.0%	8.0%

Από τις 4 Νοεμβρίου 2014, στο πλαίσιο λειτουργίας του SSM, ο Όμιλος και η Τράπεζα υπόκεινται στην άμεση εποπτεία της ΕΚΤ.

Βάσει της Διαδικασίας Εποπτικής Εξέτασης και Αξιολόγησης (Supervisory Review and Evaluation Process, SREP), η ΕΚΤ γνωστοποίησε στον Όμιλο Πειραιώς τη συνολική κεφαλαιακή του απαίτηση, η οποία θα ισχύσει για το 2020, χωρίς να εμπεριέχονται τα έκτακτα μέτρα λόγω της πανδημίας του Covid-19.

Σύμφωνα με τη σχετική απόφαση, η Τράπεζα Πειραιώς θα όφειλε να διατηρεί σε ατομική και ενοποιημένη βάση Συνολική Κεφαλαιακή Απαίτηση βάσει SREP (TSCR) ίση με 11,25% και Συνολικό Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας (Overall Capital Requirements - OCR) ύψους 14,25% (31 Δεκεμβρίου 2019: 14,00%), ο οποίος περιλάμβανε:

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 υπό τον Πυλώνα ΙΙ της Βασιλείας βάσει του άρθρου 16(2) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1024/2013 ύψους 3,25% (αμετάβλητες βάσει της προηγούμενης απόφασης),

γ) το απόθεμα ασφαλείας διατήρησης κεφαλαίου του Νόμου υπ' αριθ. 4261/2014, το οποίο ανέρχεται σε 2,5% (31 Δεκεμβρίου 2019 : 2,5%) και

δ) το μεταβατικό απόθεμα ασφαλείας O-SII (άλλων συστημικά σημαντικών πιστωτικών ιδρυμάτων) του Νόμου υπ' αριθ. 4261/2014 το οποίο για το 2020 ανέρχεται σε 0,50% (31 Δεκεμβρίου 2019: 0,25%).

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθενται τα κύρια μεγέθη της κεφαλαιακής επάρκειας του Ομίλου και της Τράπεζας για την 30 Ιουνίου 2020 και 31 Δεκεμβρίου 2019, όπως 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		Τράπεζα	
	30/6/2020	31/12/2019	30/6/2020	31/12/2019
Μέσα κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (Common Equity Tier 1 Capital)	6.132	6.403	6.149	6.614
Μέσα κεφαλαίου της κατηγορίας 1 (Tier 1 Capital)	6.132	6.403	6.149	6.614
Συνολικά Εποπτικά Ίδια Κεφάλαια	7.020	6.798	7.035	7.006
Σύνολο σταθμισμένου έναντι των κινδύνων ενεργητικού (εντός & εκτός ισολογισμού στοιχεία)	43.918	45.565	42.611	44.216
Δείκτης κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (CET1 Capital ratio)	14,0%	14,1%	14,4%	15,0%
Δείκτης κεφαλαίου της κατηγορίας 1 (T1 Capital ratio)	14,0%	14,1%	14,4%	15,0%
Συνολικός δείκτης κεφαλαίου (Total Capital Ratio)	16,0%	14,9%	16,5%	15,8%

Ο Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας την 30 Ιουνίου 2020 για τον Όμιλο Πειραιώς διαμορφώθηκε σε 16,0% (δείκτης CET1 14,0%) και για την Τράπεζα Πειραιώς σε 16,5% (δείκτης CET1 14,4%), καλύπτοντας τα υφιστάμενα επίπεδα Συνολικών Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (OCR).

Η εξάπλωση της πανδημίας του Covid-19 αποδεικνύεται σημαντική πρόκληση σε παγκόσμιο και ευρωπαϊκό επίπεδο. 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 θα επιτρέψει στις Τράπεζες να λειτουργούν προσωρινά κάτω από τα κεφαλαιακά επίπεδα που ορίζουν οι κατευθύνσεις του Πυλώνα II (Pillar 2 Guidance - P2G) και τη Συνολική Απαίτηση Αποθεμάτων Ασφαλείας.

Επιπλέον, επιτρέπεται 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 II (P2R). Με αυτόν τον τρόπο υιοθετήθηκε εμπροσθοβαρώς ένα μέτρο που αρχικά ήταν προγραμματισμένο να τεθεί σε ισχύ τον Ιανουάριο του 2021, ως μέρος της τελευταίας αναθεώρησης της οδηγίας για την προληπτική εποπτεία των πιστωτικών ιδρυμάτων (CRD V).

Βάσει των ανωτέρω εξελίξεων, ο Όμιλος λειτουργεί με κεφαλαιακό απόθεμα που υπερβαίνει την Συνολική Κεφαλαιακή Απαίτηση βάσει SREP (TSCR) κατά 475 μ.β.

27 Γεγονότα μετά την ημερομηνία της περιόδου αναφοράς

- Στις 23 Ιουλίου 2020, το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας όρισε τον κ. Ιωάννη Σταμούλη ως Chief Risk Officer (CRO) να προϊστάται της Διαχείρισης Κινδύνων του Ομίλου, σε αντικατάσταση του κ. Θύμιου Κυριακόπουλου.



- Στις 23 Ιουλίου 2020, το Δ.Σ. της Τράπεζας αποφάσισε την έναρξη της διαδικασίας διάσπασης της Τράπεζας («Διασπώμενη») με απόσχιση του κλάδου τραπεζικής δραστηριότητας και εισφορά του σε νέα εταιρεία («Επωφελούμενη») 100% θυγατρική της Διασπώμενης, η οποία θα λάβει τραπεζική άδεια. Μετά την ολοκλήρωση της διάσπασης, η Διασπώμενη θα διατηρήσει περιουσιακά στοιχεία, υποχρεώσεις και δραστηριότητες που δεν αφορούν την άσκηση τραπεζικών εργασιών, θα παύσει να είναι πιστωτικό ίδρυμα, ενώ οι μετοχές της θα παραμείνουν εισηγμένες στην Κύρια Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών. Ως ημερομηνία του Ισολογισμού Μετασχηματισμού της διάσπασης ορίστηκε η 31^η Ιουλίου 2020. Τα ειδικά δικαιώματα του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας θα διατηρηθούν και έναντι της Επωφελούμενης μετά την ολοκλήρωση της διάσπασης, η οποία αναμένεται έως το τέλος του έτους. Η ολοκλήρωση της διάσπασης τελεί υπό την αίρεση των απαιτούμενων εγκρίσεων από το Διοικητικό Συμβούλιο, τη Γενική Συνέλευση των μετόχων, τις αρμόδιες εποπτικές αρχές και το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας.

Αθήνα, 4 Αυγούστου 2020

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ
ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο GROUP CHIEF
FINANCIAL OFFICER

Ο CHIEF
FINANCIAL OFFICER

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

ΧΡΗΣΤΟΣ Ι. ΜΕΓΑΛΟΥ
Α.Δ.Τ. ΑΕ 011012

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

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



www.piraeusbankgroup.com