



Ενοποιημένες Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις

31 Μαρτίου 2021

Οι συνημμένες Ενοποιημένες Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Πειραιώς Financial Holdings Α.Ε. την 25^η Μαΐου 2021 και έχουν αναρτηθεί στον ιστότοπο της Πειραιώς Financial Holdings Α.Ε.στη διεύθυνση www.piraeusholdings.gr.





ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

Ενοποιημένες Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις 31 Μαρτίου 2021

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

Σημειώσεις επί των Ενοποιημένων Ενδιάμεσων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

1 Γενικές πληροφορίες	10
2 Περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών.....	11
3 Σημαντικές λογιστικές παραδοχές και κύριες πηγές αβεβαιότητας εκτιμήσεων	16
4 Διαχείριση Χρηματοοικονομικών Κινδύνων.....	17
5 Ανάλυση κατά τομέα	27
6 Καθαρά έσοδα προμηθειών	31
7 Διακοπείσες δραστηριότητες.....	33
8 Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	34
9 Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών μέσων στο αποσβεσμένο κόστος.....	34
10 Φόρος εισοδήματος.....	34
11 Κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή.....	35
12 Φορολογικές επιδράσεις σχετιζόμενες με τα λοιπά συνολικά έσοδα / (έξοδα) περιόδου	36
13 Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος.....	36
14 Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος και χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων	38



15 Επενδύσεις σε ενοποιούμενες εταιρείες	39
16 Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις	47
17 Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα.....	48
18 Υποχρεώσεις προς πελάτες	48
19 Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	48
20 Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις.....	51
21 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις, εξασφαλίσεις, μεταφορές χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και δεσμεύσεις....	51
22 Μετοχικό κεφάλαιο	54
23 Λοιπά αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον	55
24 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.....	56
25 Μεταβολές στο χαρτοφυλάκιο των ενοποιούμενων εταιρειών	59
26 Κεφαλαιακή επάρκεια	60
27 Γεγονότα μετά την ημερομηνία της περιόδου αναφοράς	62



Ενοποιημένη Ενδιάμεση Κατάσταση Αποτελεσμάτων

€ Εκατ.	Σημείωση	Από 1/1 -	
		31/3/2021	31/3/2020
ΣΥΝΕΧΙΖΟΜΕΝΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ			
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		459	452
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		(93)	(92)
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ		366	360
Έσοδα προμηθειών	6	96	94
Έξοδα προμηθειών	6	(20)	(23)
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ		76	71
Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	8	77	(32)
Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων		10	-
Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών μέσων στο αποσβεσμένο κόστος	9	317	(2)
Λοιπά έσοδα/ (έξοδα)		14	14
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΕΣΟΔΩΝ		859	412
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού		(97)	(107)
Έξοδα διοίκησης		(101)	(91)
Αποσβέσεις		(28)	(29)
Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από πώληση ενσώματων παγίων και άυλων στοιχείων ενεργητικού		1	-
ΣΥΝΟΛΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΩΝ ΕΞΟΔΩΝ ΠΡΟ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ		(225)	(227)
ΚΕΡΔΗ ΠΡΟ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ, ΑΠΟΜΕΙΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΦΟΡΩΝ		634	185
Αναμενόμενες ζημίες απομείωσης αξίας δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	4.2	(961)	(438)
Αναστροφές/ (ζημίες) απομείωσης λοιπών στοιχείων ενεργητικού		(5)	(64)
Αναμενόμενες (ζημίες απομειώσεων) / αναστροφές χρηματοοικονομικών μέσων στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων		(5)	(4)
Απομείωση αξίας ενσώματων παγίων και άυλων στοιχείων ενεργητικού		(1)	(1)
Απομείωση απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος		(16)	(3)
Λοιπές προβλέψεις (έξοδα)/ αναστροφές		2	-
Αποτελέσματα συμμετοχών σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες		(6)	(16)
ΖΗΜΙΕΣ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ		(358)	(340)
Φόρος εισοδήματος	10	(46)	110
ΖΗΜΙΕΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΑΠΟ ΣΥΝΕΧΙΖΟΜΕΝΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ		(404)	(230)
ΔΙΑΚΟΠΕΙΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ			
Ζημίες μετά από φόρο εισοδήματος από διακοπείσες δραστηριότητες	7	(3)	(2)
ΖΗΜΙΕΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ		(407)	(232)
Από συνεχιζόμενες δραστηριότητες			
Ζημίες αναλογούσες στους μετόχους της μητρικής		(404)	(230)
Ζημίες αναλογούσες στα δικαιώματα μειοψηφίας		-	-
Από διακοπείσες δραστηριότητες			
Ζημίες αναλογούσες στους μετόχους της μητρικής		(3)	(2)
Ζημίες αναλογούσες στα δικαιώματα μειοψηφίας		-	-
Ζημίες ανά μετοχή αναλογούσες στους μετόχους της μητρικής (σε €):			
Από συνεχιζόμενες δραστηριότητες			
- Βασικά και Προσαρμοσμένα	11	(8,03)	(8,68)
Από διακοπείσες δραστηριότητες			
- Βασικά και Προσαρμοσμένα	11	(0,05)	(0,09)
Σύνολο			
- Βασικά και Προσαρμοσμένα	11	(8,08)	(8,77)



Ενοποιημένη Ενδιάμεση Κατάσταση Συνολικών Εσόδων

€ Εκατ.	Σημείωση	Από 1/1 - έως	
		31/3/2021	31/3/2020
ΣΥΝΕΧΙΖΟΜΕΝΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ			
Ζημίες περιόδου (Α)		(404)	(230)
Λοιπά συνολικά έσοδα/ (έξοδα) μετά από φόρους:			
Ποσά που ενδέχεται να αναταξινομηθούν μεταγενέστερα στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων			
Μεταβολή αποθεματικού χρεωστικών τίτλων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	12	(30)	(10)
Μεταβολή αποθεματικού συναλλαγματικών διαφορών	12	3	(3)
Ποσά που δεν αναταξινομούνται μεταγενέστερα στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων			
Μεταβολή αποθεματικού συμμετοχικών τίτλων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	12	18	(22)
Μεταβολή αποθεματικού από αναλογιστικά κέρδη/ (ζημίες)	12	(0)	(1)
Λοιπά συνολικά έξοδα μετά από φόρους (Β)	12	(9)	(36)
Συγκεντρωτικά συνολικά έξοδα μετά από φόρους (Α)+(Β)		(414)	(266)
- Αναλογούντα στους μετόχους της μητρικής		(414)	(266)
- Αναλογούντα στα δικαιώματα μειοψηφίας		-	-
ΔΙΑΚΟΠΕΙΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ			
Ζημίες περιόδου		(3)	(2)
Συγκεντρωτικά συνολικά έξοδα μετά από φόρους		(3)	(2)
- Αναλογούντα στους μετόχους της μητρικής		(3)	(2)
- Αναλογούντα στα δικαιώματα μειοψηφίας		-	-



Ενοποιημένη Ενδιάμεση Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης

€ Εκατ.	Σημείωση	31/3/2021	31/12/2020
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και διαθέσιμα στις Κεντρικές Τράπεζες		10.180	8.903
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων		1.397	1.258
Χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων		676	353
Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων		150	146
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα		615	507
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων πελατών		6	8
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	13	37.431	39.624
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που επιμετρώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων		51	50
Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	14	3.895	2.898
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος	14	4.975	4.964
Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού		253	181
Επενδύσεις σε ακίνητα		1.120	1.119
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	15	263	268
Ενσώματα πάγια στοιχεία		986	995
Άυλα στοιχεία ενεργητικού		270	280
Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις	16	162	176
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις		6.299	6.337
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού		3.272	3.395
Στοιχεία ενεργητικού από διακοπείσες δραστηριότητες	7	112	112
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		72.114	71.576
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	17	11.408	11.376
Υποχρεώσεις προς πελάτες	18	50.431	49.636
Υποχρεώσεις αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων		9	-
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα		478	460
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	19	470	471
Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	20	922	933
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις		5	3
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις		31	31
Υποχρεώσεις για παροχές μετά τη συνταξιοδότηση και λήξης εργασιακής σχέσης		124	143
Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη		198	202
Λοιπές υποχρεώσεις		1.305	1.136
Υποχρεώσεις από διακοπείσες δραστηριότητες	7	32	31
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		65.415	64.423
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό κεφάλαιο (κοινές μετοχές)	22	4.986	2.620
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	22	13.075	13.075
Υπό αίρεση μετατρέψιμες ομολογίες	22	-	2.040
Μείον: Ίδιες μετοχές	22	-	(1)
Λοιπά αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον	23	(11.470)	(10.687)
Ίδια Κεφάλαια αναλογούντα στους μετόχους της μητρικής		6.591	7.047
Δικαιώματα μειοψηφίας		108	106
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		6.699	7.153
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		72.114	71.576



Ενοποιημένη Ενδιάμεση Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

€ Εκκατ.	Σημείωση	Αναλογούντα στους μετόχους μητρικής										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 1/1/2020		2.620	13.075	2.040	(1)	(54)	236	118	(10.375)	7.659	115	7.773		
Λοιπά συνολικά έξοδα μετά από φόρους	12	-	-	-	-	(3)	(32)	-	(1)	(36)	-	(36)		
Ζημίες περιόδου 1/1 - 31/3/2020 μετά από φόρους	23	-	-	-	-	-	-	-	(232)	(232)	-	(232)		
Συνολικά έξοδα για την περίοδο 1/1 - 31/3/2020		-	-	-	-	(3)	(32)	-	(233)	(268)	-	(268)		
Πωλήσεις και μεταβολές ποσοστών	23	-	-	-	-	-	-	(2)	5	3	-	3		
Υπόλοιπο την 31/3/2020		2.620	13.075	2.040	-	(57)	204	116	(10.604)	7.394	114	7.509		
Υπόλοιπο έναρξης την 1/4/2020		2.620	13.075	2.040	-	(57)	204	116	(10.604)	7.394	114	7.509		
Λοιπά συνολικά έσοδα/ (έξοδα) μετά από φόρους	12	-	-	-	-	(2)	94	-	(6)	86	-	86		
Ζημίες περιόδου 1/4 - 31/12/2020 μετά από φόρους	23	-	-	-	-	-	-	-	(430)	(430)	(6)	(436)		
Συνολικά έσοδα/ (έξοδα) για την περίοδο 1/4 - 31/12/2020		-	-	-	-	(2)	94	-	(436)	(344)	(6)	(350)		
Μεταφορά μεταξύ αποθεματικών και αποτελεσμάτων εις νέον	23	-	-	-	-	-	(16)	1	15	-	-	-		
Πωλήσεις και μεταβολές ποσοστών	23	-	-	-	-	-	-	(2)	-	(2)	(3)	(5)		
Υπόλοιπο την 31/12/2020		2.620	13.075	2.040	(1)	(59)	281	115	(11.024)	7.047	106	7.153		
Υπόλοιπο έναρξης την 1/1/2021		2.620	13.075	2.040	(1)	(59)	281	115	(11.024)	7.047	106	7.153		
Λοιπά συνολικά έσοδα/ (έξοδα) μετά από φόρους	12	-	-	-	-	3	(12)	-	-	(9)	-	(9)		
Ζημίες περιόδου 1/1 - 31/3/2021 μετά από φόρους	23	-	-	-	-	-	-	-	(407)	(407)	-	(407)		
Συνολικά έσοδα/ (έξοδα) για την περίοδο 1/1 - 31/3/2021		-	-	-	-	3	(12)	-	(407)	(416)	-	(416)		
Άυξηση μετοχικού κεφαλαίου με την μετατροπή των CoCos σε κοινές μετοχές	22	2.366	-	(2.040)	-	-	-	-	(353)	(27)	-	(27)		
Αγοραπωλησίες ιδίων μετοχών		-	-	-	1	-	-	-	-	1	-	1		
Μεταφορά του σωρευμένου αποθεματικού από συμμετοχικούς τίτλους που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων στα αποτελέσματα εις νέον	23	-	-	-	-	-	-	-	(16)	(16)	-	(16)		
Πωλήσεις και μεταβολές ποσοστών	23	-	-	-	-	-	-	2	(0)	2	2	4		
Υπόλοιπο την 31/3/2021		4.986	13.075	-	-	(56)	269	117	(11.800)	6.591	108	6.699		



Ενοποιημένη Ενδιάμεση Κατάσταση Ταμειακών Ροών

€ Εκατ.	Από 1/1 έως	
	31/3/2021	31/3/2020
		Όπως αναμορφώθηκαν
<i>Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες</i>		
Ζημίες προ φόρων	(360)	(342)
<i>Προσαρμογή ζημιών προ φόρων:</i>		
Προστίθενται: προβλέψεις και λοιπά έξοδα απομείωσης	985	510
Προστίθενται: αποσβέσεις	28	30
Προστίθενται: παροχές μετά τη συνταξιοδότηση και δαπάνες κόστους αποχώρησης	1	2
Καθαρά (κέρδη)/ ζημίες από χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	(11)	35
Καθαρά (κέρδη)/ ζημίες από χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων (κέρδη)/ ζημίες από επενδυτικές δραστηριότητες	(10)	-
Δεδουλευμένοι τόκοι από επενδυτικές και χρηματοδοτικές δραστηριότητες	6	15
	7	13
<i>Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν τη μεταβολή σε λειτουργικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων</i>	647	262
<i>Μεταβολές λειτουργικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων:</i>		
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των διαθεσίμων στις Κεντρικές Τράπεζες	(1)	(1)
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των χρηματοοικονομικών μέσων αποτιμώμενων σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων	(343)	(227)
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των χρηματοοικονομικών μέσων που επιμετρώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	(1)	-
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος	(80)	(603)
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	(117)	(62)
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες	1.165	1.058
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση συμφωνιών επαναπώλησης τίτλων πελατών	2	11
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των λοιπών στοιχείων ενεργητικού	73	135
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) των υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα	32	(415)
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) των υποχρεώσεων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	9	-
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) των υποχρεώσεων προς πελάτες	795	(654)
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) των λοιπών υποχρεώσεων	122	(104)
Καθαρή ταμειακή εισροή/ (εκροή) από λειτουργικές δραστηριότητες	2.303	(602)
<i>Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες</i>		
Αγορά ενσώματων παγίων στοιχείων	(6)	(17)
Εισπράξεις από πώληση ενσώματων παγίων και άυλων στοιχείων ενεργητικού	-	2
Αγορά άυλων στοιχείων ενεργητικού	(2)	(2)
Εισπράξεις από πωλήσεις διακρατούμενων προς πώληση στοιχείων ενεργητικού εξαιρούμενων των θυγατρικών εταιρειών	40	-
Αγορά χρηματοοικονομικών μέσων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	(2.034)	(335)
Εισπράξεις από πώληση χρηματοοικονομικών μέσων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	1.095	281
Εξαγορές θυγατρικών εταιρειών, εξαιρούμενων των ταμειακών διαθεσίμων που αποκτήθηκαν και συμμετοχή σε αυξήσεις/μειώσεις μετοχικού κεφαλαίου	2	-
Είσπραξη μερισμάτων	-	2
Καθαρή ταμειακή εκροή από επενδυτικές δραστηριότητες	(904)	(69)
<i>Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες</i>		
Έξοδα που σχετίζονται άμεσα με την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	(27)	-
Έκδοση/ (αποπληρωμή) πιστωτικών τίτλων και λοιπών δανειακών κεφαλαίων	(29)	491
Ταμειακές πληρωμές κεφαλαίου και τόκων χρηματοδοτικών μισθώσεων	(7)	(9)
Καθαρή ταμειακή εισροή/ (εκροή) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(62)	483
Συναλλαγματικές διαφορές του ταμείου και των ταμειακών ισοδυνάμων	8	4
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) του ταμείου και ταμειακών ισοδυνάμων (Α)	1.345	(185)
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα έναρξης περιόδου (Β)	9.303	3.742
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου (Α)+(Β)	10.649	3.557

Κατά την τρέχουσα περίοδο, ο Όμιλος τροποποίησε την παρουσίαση της Κατάστασης των Ταμειακών Ροών, έτσι ώστε να παρουσιάζονται συνολικά οι συνεχιζόμενες και οι διακοπτόμενες δραστηριότητες. Τα αντίστοιχα κονδύλια της συγκριτικής περιόδου έχουν αναμορφωθεί προκειμένου να είναι συγκρίσιμα με την τρέχουσα περίοδο.



1 Γενικές πληροφορίες

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

Η Εταιρεία λειτουργεί με τη μορφή ανώνυμης εταιρείας, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.4548/2018, όπως ισχύουν επί του παρόντος, καθώς και το εφαρμοστέο θεσμικό πλαίσιο που διέπει τη λειτουργία των εισηγμένων εταιρειών και εποπτεύεται άμεσα, ως χρηματοδοτική εταιρεία συμμετοχών, από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα.

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

Η Εταιρεία έχει συσταθεί και εδρεύει στην Ελλάδα. Η διεύθυνση της έδρας της είναι Αμερικής 4, 105 64 Αθήνα, αριθμός Γ.Ε.ΜΗ 225501000. Η διάρκεια της Εταιρείας έχει ορισθεί μέχρι την 6^η Ιουλίου 2099. Την 31^η Μαρτίου 2021 η Εταιρεία και οι θυγατρικές της, εφεξής «ο Όμιλος», απασχολεί συνολικά 11.220 άτομα πλήρους απασχόλησης, εκ των οποίων 952 άτομα αντιστοιχούν σε μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες (ΗΜΙΘΕΑ Μ.Α.Ε.). Η Εταιρεία κατά την ίδια ημερομηνία απασχολεί 33 άτομα πλήρους απασχόλησης.

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

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Πειραιώς Financial Holdings A.E. κατά την ημερομηνία έγκρισης των Ενοποιημένων Ενδιάμεσων Χρηματοοικονομικών καταστάσεων και για την τρίμηνη περίοδο που έληξε την 31^η Μαρτίου 2021 (οι «Ενοποιημένες Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις»), αποτελείται από τα ακόλουθα μέλη:



Γεώργιος Π. Χαντζηνικολάου	Πρόεδρος Δ.Σ., Μη Εκτελεστικό Μέλος
Karel G. De Boeck	Αντιπρόεδρος Δ.Σ., Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Χρήστος Ι. Μεγάλου	Διευθύνων Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
Βασίλειος Δ. Κουτεντάκης	Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
Βενετία Γ. Κοντογούρη	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
Arne S. Berggren	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
Enrico Tommaso C. Cucchiani	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
David R. Hexter	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
Σολομών Α. Μπεράχας	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
Andrew D. Panzures	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
Anne J. Weatherston	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
Alexander Z. Blades	Μη εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
Περικλής Ν. Δοντάς	Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ., Εκπρόσωπος του ΤΧΣ βάσει του Ν. 3864/2010.

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

2 Περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών

2.1 Βάση κατάρτισης

Οι Ενοποιημένες 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 Ενοποιημένες Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις θα πρέπει να αναγνωστούν σε συνδυασμό με τις ετήσιες ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις που περιλαμβάνονται στην Ετήσια Οικονομική Έκθεση του Ομίλου της 31 Δεκεμβρίου 2020,



που έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (εφεξής Δ.Π.Χ.Α.) όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση (η “ΕΕ”).

Οι λογιστικές πολιτικές που υιοθετήθηκαν είναι αντίστοιχες με εκείνες της προηγούμενης χρηματοοικονομικής χρήσης και της αντίστοιχης ενδιάμεσης περιόδου.

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

Οι Ενοποιημένες 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, καθώς και τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα καθώς και τα επενδυτικά ακίνητα τα οποία επιμετρώνται στην εύλογη αξία.

2.2 Συνεχιζόμενη Δραστηριότητα

Συμπέρασμα

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

- α) τις προοπτικές για ανάκαμψη της οικονομικής δραστηριότητας το 2021 και επιτάχυνσή της τα επόμενα έτη, η οποία θα συντελέσει στην ανάκτηση μέρους του χαμένου ΑΕΠ σε συνέχεια της ύφεσης της Ελληνικής οικονομίας το 2020 λόγω της πανδημίας του Covid-19,
- β) τη συνεχή ανάκαμψη στις τιμές των οικιστικών και επαγγελματικών ακινήτων κατά τη διάρκεια του 2020, παρά την πανδημία Covid-19 και την αναμενόμενη επιτάχυνση της ανάκαμψης των τιμών το 2021 και μετά,
- γ) την ισχυρή ρευστότητα του Ομίλου, όπως αποτυπώνεται και στους δείκτες LCR και NSFR στις 31 Μαρτίου 2021, που γνωστοποιούνται στην κάτωθι ενότητα «Ρευστότητα»,
- δ) τις ενέργειες του Ομίλου για τη μείωση των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων, επιτυγχάνοντας ένα σημαντικό βήμα με την ολοκλήρωση της διαδικασίας διάσπασης της Τράπεζας Πειραιώς με απόσχιση του κλάδου τραπεζικής δραστηριότητας και εισφορά του σε σύσταση νέας τραπεζικής εταιρείας,
- ε) την κεφαλαιακή επάρκεια του Ομίλου η οποία ενισχύθηκε με την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Πειραιώς Financial Holdings A.E. τον Απρίλιο του 2021 ύψους € 1,3 δισ., μέσω δημόσιας προσφοράς με δικαίωμα κατάργησης δικαιωμάτων προτίμησης, η οποία, μαζί με τις ενέργειες ενίσχυσης κεφαλαίων χωρίς απομείωση της αξίας των μετοχών (non-dilutive) που έχουν ήδη ολοκληρωθεί ή είναι σε εξέλιξη, θα έχει ως αποτέλεσμα ένα σωρευτικό κεφαλαιακό όφελος περίπου € 3 δισ.,

στ) τα μέτρα που ελήφθησαν από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή, την Ευρωπαϊκή Τραπεζική Αρχή (EBA), την Ευρωπαϊκή Κεντρική



Τράπεζα (ΕΚΤ) και τον Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό (SSM) από τον Μάρτιο του 2020 με σκοπό να μετριάσουν τις επιπτώσεις της πανδημίας Covid-19 στις οικονομίες των κρατών-μελών της Ευρωπαϊκής Ένωσης, στις επιχειρήσεις και στα άτομα που έχουν επηρεαστεί, μέσω των έκτακτων μέτρων κεφαλαιακής και λειτουργικής ελάφρυνσης των Ευρωπαϊκών Τραπεζών, και

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

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

Μακροοικονομικό περιβάλλον

Το 2020 καθορίστηκε από την υγειονομική κρίση Covid-19 και τη σημαντική αρνητική επίδραση στην οικονομική δραστηριότητα. Όσον αφορά στο 1^ο τρίμηνο του 2021, παρά τη μεικτή εικόνα των οικονομικών δεικτών, αναμένεται αρνητικός ρυθμός ανάπτυξης σε ετήσια βάση, λόγω των περιορισμών στην οικονομία ως αποτέλεσμα της επιδείνωσης των υγειονομικών συνθηκών. Από το 2^ο τρίμηνο του 2021 το ΑΕΠ της χώρας αναμένεται να εισέλθει σε πορεία ανάκαμψης. Το Φεβρουάριο του 2021 ολοκληρώθηκε επιτυχώς η 9^η αξιολόγηση της ελληνικής οικονομίας στο πλαίσιο του καθεστώτος της ενισχυμένης εποπτείας, στο οποίο εισήλθε η χώρα το καλοκαίρι του 2018, μετά την ένταξή της στον κύκλο συντονισμού της οικονομικής και δημοσιονομικής πολιτικής του Ευρωπαϊκού Εξαμήνου.

Το 1^ο τρίμηνο του 2021 η Ελλάδα συνέχισε την πρόσβασή της στις διεθνείς αγορές χρεογράφων με δύο (2) επιτυχημένες νέες εκδόσεις ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου, ενώ το 2020 ολοκληρώθηκαν πέντε κοινοπρακτικές συναλλαγές. Συγκεκριμένα, τον Ιανουάριο του 2021 εκδόθηκε 10ετές ομόλογο, ονομαστικής αξίας € 3,5 δισ. με απόδοση στο 0,807%. Επίσης το Ελληνικό Δημόσιο προχώρησε με επιτυχία, για πρώτη φορά από το 2008, στην έκδοση 30ετούς ομολόγου, ονομαστικής αξίας € 2,5 δισ. με απόδοση στο 1,956%. Ταυτόχρονα, το Μάρτιο 2021, ολοκληρώθηκε η διαδικασία της δεύτερης πρόωρης αποπληρωμής τμήματος των υφιστάμενων δανείων που έχει λάβει η Ελλάδα από το ΔΝΤ, ύψους € 3,3 δισ., μειώνοντας κατ' αυτό τον τρόπο το κόστος χρηματοδότησης του κρατικού χρέους.

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

Το 2020, το πραγματικό ΑΕΠ μειώθηκε κατά 8,2% σε ετήσια βάση, κυρίως λόγω της μείωσης από τις εξαγωγές υπηρεσιών και της ιδιωτικής κατανάλωσης αντανακλώντας τις επιπτώσεις της πανδημίας Covid-19. Σύμφωνα με το Πρόγραμμα Σταθερότητας της Ελληνικής Δημοκρατίας για την περίοδο 2022-2024 που υποβλήθηκε στο Συμβούλιο και την Επιτροπή, το 2021 η οικονομία αναμένεται να ανακάμψει με ρυθμό 3,6%. Η επιδείνωση της υγειονομικής κρίσης τους πρώτους μήνες του 2021, οδήγησε στην διατήρηση της αναστολής λειτουργίας επιχειρήσεων και στην περαιτέρω εφαρμογή δημοσιονομικών μέτρων περιορισμού των αρνητικών επιπτώσεων. Ως εκ τούτου, το 1^ο τρίμηνο του 2021, το έλλειμμα του κρατικού προϋπολογισμού, σε τροποποιημένη ταμειακή βάση, διευρύνθηκε στα € 5,7 δισ. Συνολικά, τα μέτρα στήριξης ενίσχυσης συμπεριλαμβανομένης της ρευστότητας και της εκτιμώμενης μόχλευσης από το τραπεζικό σύστημα, ανέρχονται σε συνολική αξία € 40,7 δισ. εκ των οποίων € 23,1 δισ. αντιστοιχούν σε μέτρα που εφαρμόστηκαν το 2020, € 15,6 δισ. σε μέτρα υπό εφαρμογή το 2021 και € 2,0 δισ. μέτρα που επεκτάθηκαν έως το 2022.



Το Μάρτιο 2021 ο δείκτης οικονομικού κλίματος διαμορφώθηκε στις 96,9 μονάδες καταγράφοντας την υψηλότερη επίδοση από τον Απρίλιο του 2020, αντανakλώντας τη βελτίωση των προσδοκιών στο σύνολο των κλάδων οικονομικής δραστηριότητας και των καταναλωτών. Το 2020 το ποσοστό ανεργίας διαμορφώθηκε σε 16,3% έναντι 17,3% το 2019. Ωστόσο, η αγορά εργασίας επηρεάστηκε από την εφαρμογή ειδικών κανόνων λειτουργίας στις επιχειρήσεις και την εφαρμογή μέτρων για την προστασία της δημόσιας υγείας. Ο πληθωρισμός το 1^ο τρίμηνο 2021 διαμορφώθηκε στο -1,6% αποτυπώνοντας μεταξύ άλλων, τη μειωμένη ζήτηση. Η τρέχουσα υγειονομική κρίση βρίσκει την Ελληνική αγορά ακινήτων σε μια κρίσιμη περίοδο, έχοντας ανακάμψει σημαντικά τα τελευταία τρία (3) χρόνια. Το 1^ο εξάμηνο του 2020, οι τιμές των εμπορικών ακινήτων - όπως αποτυπώνονται με τον δείκτη τιμών γραφείων της Τράπεζας της Ελλάδος (ΤτΕ) - αυξήθηκαν σε ετήσια βάση κατά 2,0%. Οι τιμές των οικιστικών ακινήτων - δείκτης τιμών διαμερισμάτων της ΤτΕ - αυξήθηκαν κατά 4,2% το 2020 σε ετήσια βάση.

Επιπλέον, η Ελληνική κυβέρνηση παρουσίασε το Εθνικό Σχέδιο Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας «Ελλάδα 2.0» στο πλαίσιο αξιοποίησης των πόρων του Ευρωπαϊκού μέσου ανάκαμψης “Next Generation EU” (NGEU) για την περίοδο 2021-2026. Το Σχέδιο «Ελλάδα 2.0» αποτελείται από τέσσερις πυλώνες: (1) Πράσινη μετάβαση, (2) Ψηφιακή μετάβαση, (3) Απασχόληση, δεξιότητες και κοινωνική συνοχή (υγεία, παιδεία, κοινωνική προστασία), και (4) Ιδιωτικές επενδύσεις και μετασχηματισμός της οικονομίας. Για την υλοποίησή του η Ελλάδα σκοπεύει να αξιοποιήσει πόρους ύψους € 31,2 δισ., εκ των οποίων € 18,4 δισ. επιδοτήσεις και € 12,7 δισ. δάνεια, σύμφωνα με την ανακοίνωση του Υπουργείου Οικονομικών τον Μάιο 2021.

Οι προοπτικές για την Ελληνική οικονομία προδιαγράφονται θετικές, δεδομένου ότι τα επόμενα χρόνια θα ωφεληθεί από τη χαλάρωση της δημοσιονομικής πολιτικής σε Ελλάδα και Ευρωζώνη, τις ευνοϊκές συνθήκες ρευστότητας, τη μείωση του κόστους δανεισμού του Ελληνικού δημοσίου καθώς και από το Ταμείο Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας. Η ανάκαμψη του 2021 αναμένεται να εξαρτηθεί από την βελτίωση της επιδημιολογικής κατάστασης, την επιτυχή ολοκλήρωση του εμβολιαστικού προγράμματος, την αποκατάσταση της τουριστικής δραστηριότητας και την αξιοποίηση των κεφαλαίων του Ευρωπαϊκού Ταμείου Ανάκαμψης. Οι πρωταρχικοί παράγοντες κινδύνου που επηρεάζουν την πορεία της Ελληνικής οικονομίας, τον Ελληνικό τραπεζικό κλάδο εν γένει αλλά και ειδικότερα τον Όμιλο είναι οι διεθνείς και εγχώριες συνθήκες στο μακροοικονομικό περιβάλλον και στη χρηματαγορά, κυρίως λόγω των επιπτώσεων του Covid-19. Η ταχύτητα της ανάκαμψης αλλά και η αποτελεσματική αξιοποίηση των κεφαλαίων του Ευρωπαϊκού Ταμείου Ανάκαμψης, θα αποτελέσουν αποφασιστικούς παράγοντες που θα καθορίσουν τις μακροπρόθεσμες επιπτώσεις της πανδημίας του Covid-19 στην Ελληνική οικονομία, στον τραπεζικό τομέα και στον Όμιλο. 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 ποιότητα του δανειακού χαρτοφυλακίου του Ομίλου, και κατ’ επέκταση στην κερδοφορία και στην κεφαλαιακή του επάρκεια. Επίσης, οι γεωπολιτικές εξελίξεις στην ευρύτερη περιοχή αποτελούν πρόσθετο παράγοντα κινδύνου. Η Διοίκηση παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις και αξιολογεί ανά τακτά χρονικά διαστήματα την ενδεχόμενη επίδρασή τους στις λειτουργίες και στη χρηματοοικονομική απόδοση του Ομίλου.

Ρευστότητα

Στις 31 Μαρτίου 2021, οι καταθέσεις του Ομίλου αυξήθηκαν σε € 50,4 δισ., δηλαδή κατά 2% σε σχέση με την 31^η Δεκεμβρίου 2020, κυρίως λόγω της σημαντικής αύξησης των καταθέσεων του ιδιωτικού τομέα.

Στις 12 Μαρτίου, στις 30 Απριλίου και στις 10 Δεκεμβρίου 2020, ως απάντηση στις επιπτώσεις της πανδημίας Covid-19 στην Ευρωπαϊκή οικονομία, η ΕΚΤ ανακοίνωσε χαλάρωση των προϋποθέσεων των Μακροπρόθεσμων Πράξεων Αναχρηματοδότησης (“TLTRO” III), προκειμένου να αξιοποιήσει τη χρήση τους από πιστωτικά ιδρύματα. Ο Όμιλος έλαβε χρηματοδότηση ύψους € 7,0 δισ. τον Ιούνιο 2020, € 2,0 δισ. τον Σεπτέμβριο του 2020 και € 2,0 δισ. τον Δεκέμβριο του 2020 μέσω των πράξεων TLTRO και διατηρεί επαρκή αποθέματα χρηματικών διαθεσίμων. Αυτό διευκολύνεται με την απόφαση της ΕΚΤ τον Απρίλιο του 2020 να άρει τα κριτήρια επιλεξιμότητας και να δεχτεί τους τίτλους της Ελληνικής Δημοκρατίας ως



ενέχυρο στις πιστοδοτικές πράξεις του Ευρωσυστήματος. Επιπρόσθετα, διατηρεί επαρκή ενέχυρα για την άντληση ρευστότητας, μέσω της δυνατότητας αξιοποίησης των πράξεων TLTRO για χρηματοδότησή της, εφόσον επιλέξει κάτι τέτοιο. Ως αποτέλεσμα, η έκθεση του Ομίλου στο Ευρωσύστημα διαμορφώθηκε σε € 11,0 δισ. στις 31 Μαρτίου 2021, αμετάβλητη σε σχέση με τις 31 Δεκεμβρίου 2020.

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 31 Μαρτίου 2021, ο δείκτης Κάλυψης Ρευστότητας (LCR) του Ομίλου ανερχόταν σε 185% (επομένως πολύ υψηλότερα από την εποπτική απαίτηση του 100%) και ο δείκτης Καθαρών Δανείων προς Καταθέσεις (LDR), σε 74%. Επιπρόσθετα, το απαιτούμενο κατώτατο όριο του Καθαρού Δείκτη Σταθερής Χρηματοδότησης (Net Stable Funding Ratio/ NSFR) 100%, έχει υπερκαλυφθεί για τον Όμιλο την 31^η Μαρτίου 2021, καθώς ανήλθε σε 118,36%.

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

Κεφαλαιακή επάρκεια

Ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 («Common Equity Tier 1 ratio – CET1») του Ομίλου, σύμφωνα με το πλαίσιο της Βασιλείας III, διαμορφώθηκε στις 31 Μαρτίου 2021 σε 12,1%, ενώ ο συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής επάρκειας («Total Regulatory Capital ratio») διαμορφώνεται σε 14,2% την ίδια ημερομηνία αναφοράς. Ο συνολικός δείκτης κεφαλαιακών απαιτήσεων («Overall Capital Requirement – OCR») για το 2021, ορίσθηκε από τον SSM μέσω της διαδικασίας του Εποπτικού Ελέγχου και της Διαδικασίας Αξιολόγησης («Supervisory Review and Evaluation Process – SREP») σε 14,25%. Ωστόσο, τα μέτρα που ανακοίνωσε ο Εποπτικός Μηχανισμός της ΕΚΤ στις 12 Μαρτίου 2020 επιτρέπουν στις Τράπεζες να λειτουργούν προσωρινά κάτω από το κεφαλαιακό επίπεδο που ορίζεται από τις κατευθυντήριες γραμμές του Πυλώνα 2 («Pillar 2 Guidance - P2G») και το κεφαλαιακό απόθεμα ασφαλείας («Capital Conservation Buffer – CCB»), το οποίο αντιστοιχεί σε επίπεδο κεφαλαιακών απαιτήσεων CET1 6,33% για τον Όμιλο. Επιπλέον, επιτρέπεται στις Τράπεζες, προκειμένου να ικανοποιήσουν τις απαιτήσεις του Πυλώνα 2 («Pillar 2 Requirement - P2R»), να χρησιμοποιούν, μερικώς, τίτλους οι οποίοι δεν πληρούν τις προϋποθέσεις για την κάλυψη των κεφαλαιακών απαιτήσεων ως κεφάλαιο CET1, για παράδειγμα τίτλους Tier 1 ή Tier 2.

Τον Μάρτιο του 2020, η ΕΒΑ συνέστησε στις Ευρωπαϊκές Τράπεζες να κάνουν πλήρη χρήση της ενσωματωμένης στο κανονιστικό πλαίσιο της ευελιξίας, όσον αφορά στην ταξινόμηση των δανείων ως μη εξυπηρετούμενων και τις προβλέψεις



απομείωσης για δάνεια που καλύπτονται από κρατικά προγράμματα εγγυήσεων και προγράμματα αναστολής πληρωμών δόσεων. Χρησιμοποιώντας αυτήν την ευελιξία, οι δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας των Ευρωπαϊκών Τραπεζών αναμένεται να επιβαρυνθούν στα επόμενα τρίμηνα σε μικρότερο βαθμό σε σχέση με την επιβάρυνση που θα είχαν δίχως τη χρήση αυτής της ευελιξίας, παρέχοντας τη δυνατότητα διατήρησης των κεφαλαιακών τους αποθεμάτων.

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

2.3 Υιοθέτηση των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

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

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

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

3 Σημαντικές λογιστικές παραδοχές και κύριες πηγές αβεβαιότητας εκτιμήσεων

Κατά την κατάρτιση των Ενοποιημένων Ενδιάμεσων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων, οι σημαντικές λογιστικές παραδοχές που έλαβε η Διοίκηση κατά την εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών του Ομίλου και οι βασικές πηγές επιμέτρησης της αβεβαιότητας, ήταν παρόμοιες με εκείνες που εφαρμόστηκαν στις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2020 (οι «Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις 2020»), εκτός από αυτές που παρουσιάζονται κατωτέρω.

3.1 Κύριες πηγές αβεβαιότητας εκτιμήσεων

Προσδιορισμός στάθμισης σεναρίων

Χαρτοφυλάκια Phoenix και Vega: Η σταθμισμένη πιθανότητα εκτίμησης των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών (ΑΠΖ) κατά την 31^η Μαρτίου 2021 καθορίστηκε ενσωματώνοντας στο εύρος των πιθανών μελλοντικών σεναρίων το ενδεχόμενο πώλησης με πιθανότητα 50%. Κατά την περίοδο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2021, η Διοίκηση υπέβαλε στην ΕΚΤ όλα τα σχετικά υποστηρικτικά έγγραφα και τις αιτήσεις που απαιτούνται προκειμένου να ληφθούν οι σχετικές εποπτικές εγκρίσεις, ωστόσο, κατά την ημερομηνία εξέτασης απομείωσης ΑΠΖ δεν είχε ληφθεί ενημέρωση από την ΕΚΤ για την έκβαση της αξιολόγησης της. Η τελική έκβαση της διαδικασίας λήψης εποπτικών εγκρίσεων, καθώς και η ολοκλήρωση διάθεσης μέσω πώλησης ποσοστού 30% των τίτλων Κατηγορίας Β και 50% συν 1 των τίτλων Κατηγορίας Γ στην Intrum AB τελεί υπό αβεβαιότητα, σε μικρότερο όμως βαθμό σε σχέση με την 31 Δεκεμβρίου 2020, δεδομένου ότι: α) έχει παρέλθει σχεδόν κατά το ήμισυ το εκτιμώμενο χρονικό διάστημα που απαιτείται για την ολοκλήρωση της εγκριτικής διαδικασίας, κατά τη διάρκεια του οποίου η ΕΚΤ δεν έχει τοποθετηθεί αρνητικά και β) η αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας, που ανακοινώθηκε στις 16 Μαρτίου



2021 ήταν επιτυχής. Βάσει των ανωτέρω, η Διοίκηση αναθεώρησε την κατανεμόμενη πιθανότητα ενδεχομένου πώλησης στο 50% (31 Δεκεμβρίου 2020: Μηδέν). Η επίδραση της εν λόγω μεταβολής της λογιστικής εκτίμησης κατά την περίοδο που έληξε την 31^η Μαρτίου 2021, ανήλθε σε ζημία προ φόρων € 0,8 δισ. Στην περίπτωση όπου ο Όμιλος είχε αποδώσει υψηλότερη πιθανότητα στο ενδεχόμενο πώλησης, ήτοι π.χ. 75% ή 100%, η επιπρόσθετη ζημία προ φόρων θα ανερχόταν σε περίπου € 0,4 δισ. και € 0,8 δισ., αντίστοιχα. Η επίπτωση της ως άνω αβεβαιότητας αναμένεται να έχει οριστικοποιηθεί έως την 31^η Δεκεμβρίου 2021.

Χαρτοφυλάκιο Sunrise I: Δεδομένου του πρώιμου σταδίου της τιτλοποίησης του χαρτοφυλακίου, δεν έχει υιοθετηθεί ενδεχόμενο πώλησης κατά τη διενέργεια επιμέτρησης απομείωσης ΑΠΖ. Το όχημα ειδικού σκοπού τιτλοποίησης ιδρύθηκε στις 16 Μαρτίου 2021, ενώ η σχετική αίτηση και τα υποστηρικτικά έγγραφα που απαιτούνται για τη λήψη εποπτικής έγκρισης από την ΕΚΤ υποβλήθηκαν αμέσως μετά το τέλος της περιόδου αναφοράς. Κατά συνέπεια, κατά την 31^η Μαρτίου 2021, ο Όμιλος δεν είχε υπόψη του γεγονότα ή άλλες εύλογες και αξιόπιστες πληροφορίες σχετικά με την έκβαση της εποπτικής διαδικασίας, η οποία κατά την ημερομηνία αυτή δεν είχε καν ξεκινήσει. Ως εκ τούτου, ο Όμιλος δεν ενσωμάτωσε σενάριο πώλησης κατά τον προσδιορισμό ΑΠΖ επί του χαρτοφυλακίου Sunrise I. Εάν ο Όμιλος είχε καταλείψει πιθανότητα 100% στο ενδεχόμενο πώλησης, η επιπρόσθετη ζημία προ φόρων θα ανερχόταν σε περίπου € 1,5 δισ. Η επίπτωση της ως άνω αβεβαιότητας αναμένεται να έχει οριστικοποιηθεί έως την 31^η Δεκεμβρίου 2021.

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.

	Λογιστική Αξία		Εύλογη Αξία	
	31/3/2021	31/12/2020	31/3/2021	31/12/2020
Χρηματοοικονομικά στοιχεία Ενεργητικού				
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	37.431	39.624	36.909	38.430
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος	4.975	4.964	4.661	5.344
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις				
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	470	471	480	480
Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	922	933	915	767

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

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

Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος, υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις: Η εύλογη αξία τους υπολογίζεται με τιμές της αγοράς, και όπου αυτές δεν είναι διαθέσιμες, με την χρήση μοντέλων προεξόφλησης χρηματοροών (discounted cash flow model), που βασίζονται σε τρέχοντα επιτόκια της αγοράς



και προσφέρονται για μέσα με παρόμοια πιστωτική ποιότητα και διάρκεια.

4.1.2 Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται σε εύλογες αξίες

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

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

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

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

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

Η ιεραρχία της εύλογης αξίας δίνει την υψηλότερη προτεραιότητα στα δεδομένα του Επιπέδου 1 και τη χαμηλότερη προτεραιότητα στα δεδομένα Επιπέδου 3. Το επίπεδο στην ιεραρχία εύλογης αξίας στο οποίο κατατάσσεται ένας υπολογισμός εύλογης αξίας προσδιορίζεται με βάση το κατώτερο επίπεδο δεδομένων που χρησιμοποιούνται στον



υπολογισμό της εύλογης αξίας και έχουν σημαντική επίδραση. Για το σκοπό αυτό, η σημαντικότητα των εισαγόμενων δεδομένων αξιολογείται με βάση την επιμέτρηση του συνόλου της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων.

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

Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες και μέθοδοι αποτίμησης								
	31/3/2021				31/12/2020			
	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
Χρηματοοικονομικά στοιχεία Ενεργητικού								
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	-	615	-	615	-	507	-	507
Χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων	655	21	-	676	331	22	-	353
Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται υποχρεωτικά σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων	79	-	71	150	76	-	71	146
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που επιμετρώνται υποχρεωτικά σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων	-	-	51	51	-	-	50	50
Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται σε εύλογες αξίες μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	3.564	309	23	3.895	2.590	274	35	2.898
Υποχρεώσεις								
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	-	478	-	478	-	460	-	460
Υποχρεώσεις αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	9	-	-	9	-	-	-	-

Μεταφορές μεταξύ Επιπέδου 1 και Επιπέδου 2

Κατά την περίοδο που έληξε την 31^η Μαρτίου 2021 πραγματοποιήθηκε μεταφορά εταιρικών ομολόγων και ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου από το Επίπεδο 1 στο Επίπεδο 2 συνολικού ποσού € 24 εκατ., που οφείλεται σε μεταβολή της συναλλακτικής δραστηριότητας των εν λόγω ομολόγων. Αντίστοιχα, πραγματοποιήθηκε μεταφορά εταιρικών ομολόγων και ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου από το Επίπεδο 2 στο Επίπεδο 1, συνολικού ποσού € 45 εκατ. Δεν πραγματοποιήθηκε μεταφορά χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων μεταξύ των επιπέδων 1 και 2 κατά την περίοδο που έληξε την 31^η Μαρτίου 2021, όσο και για τη χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2020. Οι μεταφορές μεταξύ των επιπέδων θεωρούνται ότι έχουν επέλθει στο τέλος των περιόδων αναφοράς, κατά τις οποίες τα χρηματοοικονομικά μέσα μεταφέρθηκαν.

Χρηματοοικονομικά μέσα του Επιπέδου 3

Τα χρηματοοικονομικά μέσα του Επιπέδου 3 περιλαμβάνουν τα ακόλουθα:

α) Τα απομειωμένα δάνεια και προκαταβολές κατά πελατών τα οποία αποτιμώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, καθώς οι συμβατικές ταμειακές ροές δεν ικανοποιούν το κριτήριο 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), καταβλητέα στη θυγατρική Τράπεζα του Ομίλου, Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε, 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 31^η Μαρτίου 2021 όσο και για τη χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2020, δεν πραγματοποιήθηκε καμία μεταφορά από και προς το Επίπεδο 3. Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζεται η συμφωνία των εύλογων αξιών του Επιπέδου 3 για την περίοδο που έληξε την 31^η Μαρτίου 2021, καθώς και για τη χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2020:

Κίνηση στοιχείων επιπέδου 3 Χρηματοοικονομικών μέσων

	Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που επιμετρώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων
Υπόλοιπο Έναρξης 1/1/2020	53	51	92
Κέρδος/ (ζημία) χρήσης στα αποτελέσματα	(3)	(2)	-
Κέρδος/ (ζημία) χρήσης στα λοιπά συνολικά έσοδα	-	-	(39)
Αγορές	22	2	1
Διαθέσεις/ αποπληρωμές	(2)	-	(18)
Υπόλοιπο λήξης 31/12/2020	71	50	35
Κέρδος/ (ζημία) περιόδου στα αποτελέσματα	1	-	-
Κέρδος/ (ζημία) περιόδου στα λοιπά συνολικά έσοδα	-	-	19
Αγορές	-	1	-
Διαθέσεις/ αποπληρωμές	-	-	(32)
Υπόλοιπο λήξης 31/3/2021	71	51	23



Διαδικασία Αποτίμησης και Ελέγχου

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

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

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

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



Ποιοτικές πληροφορίες για τα Χρηματοοικονομικά Μέσα που επιμετρώνται στην Εύλογη Αξία βάσει του Επιπέδου 3 την 31^η Μαρτίου 2021 και 31^η Δεκεμβρίου 2020.

Χρηματοοικονομικά Μέσα ⁴	Εύλογη Αξία	Εύλογη Αξία	Μέθοδος Αποτίμησης	Σημαντικά μη παρατηρήσιμα δεδομένα	Εύρος δεδομένων		Εύρος δεδομένων	
	2021	2020			2021		2020	
					Χαμηλό	Υψηλό	Χαμηλό	Υψηλό
Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται υποχρεωτικά σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων - Ενδεχόμενη υποχρέωση πληρωμής	13	13	Προσομοίωση Monte Carlo	Μεταβλητότητα εσόδων Επιτόκιο προεξόφλησης αναμενόμενου EBITDA	15% 14% n/a ²	15% 14% n/a ²	15% 14% n/a ²	15% 14% n/a ²
Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται υποχρεωτικά σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων - Μετοχικοί τίτλοι, αμοιβαία Κεφάλαια	80	92	Προσέγγιση εισοδήματος, αγοράς	n/a ¹	n/a ¹	n/a ¹	n/a ¹	n/a ¹
Δάνεια και απαιτήσεις που επιμετρώνται υποχρεωτικά σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων	51	50	Προεξόφληση Ταμειακών Ροών	Αναπροσαρμογή αναμενόμενων ταμειακών ροών	0% ³	100% ³	0% ³	100% ³

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

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

³ Εκφράζεται ως ποσοστό της προ προβλέψεων αξίας του δανείου.

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

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

4.2 Διαχείριση πιστωτικού κινδύνου

4.2.1 Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος

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

Για τον σκοπό της παρούσας γνωστοποίησης, η λογιστική αξία προ προβλέψεων ορίζεται στο αποσβεσμένο κόστος, πριν την προσαρμογή των προβλέψεων, προσαυξημένο με την προσαρμογή PPA. Ομοίως, η πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών



ζημιών στους κατωτέρω πίνακες περιλαμβάνει την προσαρμογή PPA. Για το λόγο αυτό, η λογιστική αξία προ προβλέψεων και η πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, όπως παρατίθεται κατωτέρω, διαφοροποιούνται από τα αντίστοιχα κονδύλια που παρουσιάζονται στη Σημείωση 13.

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





31/3/2021	Στάδιο 1 Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές 12μήνου	Στάδιο 2 Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια ζωής	Στάδιο 3 Αναμενόμενες απομειωμένης πιστωτικής αξίας καθ' όλη τη διάρκεια ζωής	POCI Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια ζωής	Σύνολο
Στεγαστικά δάνεια					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	5.108	2.105	3.621	2.467	13.302
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(5)	(91)	(1.177)	(829)	(2.102)
Σύνολο Στεγαστικών Δανείων	5.103	2.014	2.445	1.638	11.200
Καταναλωτικά, Προσωπικά και Λοιπά δάνεια					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	887	407	1.128	872	3.294
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(19)	(48)	(738)	(563)	(1.368)
Σύνολο Καταναλωτικών, Προσωπικών και Λοιπών δανείων	868	359	390	309	1.926
Πιστωτικές Κάρτες					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	331	104	187	91	713
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(2)	(7)	(160)	(82)	(251)
Σύνολο Πιστωτικών Καρτών	329	97	27	9	463
Δανεία Ιδιωτών					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	6.325	2.616	4.937	3.430	17.309
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(26)	(146)	(2.075)	(1.473)	(3.721)
Σύνολο Δανείων Ιδιωτών	6.300	2.470	2.862	1.957	13.588
Δάνεια προς Μεγάλες Επιχειρήσεις					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	8.164	1.128	3.026	366	12.684
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(53)	(54)	(1.080)	(168)	(1.354)
Σύνολο Δανείων προς Μεγάλες Επιχειρήσεις	8.111	1.074	1.946	198	11.329
Δάνεια προς Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	5.164	1.422	8.151	2.808	17.546
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(32)	(107)	(3.695)	(1.537)	(5.371)
Σύνολο Δανείων προς Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις	5.132	1.315	4.457	1.271	12.175
Δάνεια προς τον Δημόσιο Τομέα					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	331	-	12	3	345
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(1)	-	(5)	-	(7)
Σύνολο Δανείων προς τον Δημόσιο Τομέα	329	-	7	2	338
Δάνεια προς Εταιρείες και τον Δημόσιο Τομέα					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	13.659	2.550	11.189	3.177	30.575
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(87)	(161)	(4.779)	(1.705)	(6.732)
Σύνολο Δανείων προς Εταιρείες και τον Δημόσιο Τομέα	13.572	2.389	6.409	1.472	23.843
Δάνεια και χορηγήσεις σε πελάτες στο αποσβεσμένο κόστος					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	19.984	5.166	16.126	6.608	47.884
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(112)	(307)	(6.855)	(3.179)	(10.453)
Σύνολο Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	19.872	4.859	9.271	3.429	37.431



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



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

Κίνηση πρόβλεψης					
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	POCI	Σύνολο
Πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών την 1/1/2021	107	257	6.482	3.058	9.904
Μεταφορά (στα)/ από διακρατούμενα προς πώληση	-	-	(128)	8	(120)
Μεταφορές μεταξύ των σταδίων (καθαρές)	10	(9)	(1)	-	-
Ζημίες/ (αναστροφές) απομείωσης για την περίοδο (κατάσταση αποτελεσμάτων)	4	60	664	233	961
Μεταβολή της παρούσας αξίας της πρόβλεψης	-	-	74	47	121
Διαγραφές τόκων που αναγνωρίζονται από μεταβολή της παρούσας αξίας της πρόβλεψης	-	-	(112)	(53)	(165)
Διαγραφές	(3)	-	(66)	(103)	(172)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	(6)	(1)	(59)	(10)	(76)
Πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών την 31/3/2021	112	307	6.855	3.179	10.453

Κίνηση πρόβλεψης					
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	POCI	Σύνολο
Πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών την 1/1/2020	117	238	7.303	3.328	10.986
Μεταφορές μεταξύ των σταδίων (καθαρές)	6	39	(45)	-	-
Ζημίες/ (αναστροφές) απομείωσης για την περίοδο (κατάσταση αποτελεσμάτων)	3	23	273	139	438
Μεταβολή της παρούσας αξίας της πρόβλεψης	-	1	91	53	145
Διαγραφές τόκων που αναγνωρίζονται από μεταβολή της παρούσας αξίας της πρόβλεψης	-	(1)	(130)	(61)	(191)
Διαγραφές	-	-	(283)	(32)	(316)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	(16)	(3)	(39)	(15)	(72)
Πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών την 31/3/2020	110	297	7.171	3.411	10.990

Όπως αναφέρεται στη Σημείωση 3.1, ο Όμιλος ενσωμάτωσε στην επιμέτρηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών των χαρτοφυλακίων Phoenix και Vega κατά την 31^η Μαρτίου 2021 σενάριο πώλησης που είχε ως αποτέλεσμα την πρόσθετη επιβάρυνση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών κατά € 0,8 δισ.

Η προ προβλέψεων ζημία που αναγνώρισε ο Όμιλος στην περίοδο που έληξε την 31^η Μαρτίου 2021 από τροποποιήσεις συμβατικών όρων δανείων, για δάνεια των οποίων οι προβλέψεις αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών υπολογίζονται για το σύνολο της υπολειπόμενης διάρκειας ζωής τους, ανέρχεται σε € 19 εκατ. (31 Μαρτίου 2020: € 27 εκατ.). 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 για τον Όμιλο, ήταν αναστροφή ποσού € 9 εκατ. (31 Μαρτίου 2020: € 21 εκατ.). Η καθαρή επίπτωση στην κατάσταση αποτελεσμάτων για την περίοδο αναφοράς ανήλθε σε € 10 εκατ. (31 Μαρτίου 2020: € 6 εκατ.). Η μεικτή λογιστική αξία (πριν την τροποποίηση) εκείνων των δανείων που οι ταμειακές ροές τους τροποποιήθηκαν



κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς ανήλθε σε € 2.363 εκατ. (31 Μαρτίου 2020: € 1.372 εκατ.), επηρεαζόμενη κυρίως από την πανδημία Covid-19. Την 31^η Μαρτίου 2021 η μεικτή λογιστική αξία των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος που οι συμβατικοί τους όροι είχαν τροποποιηθεί από την αρχική τους αναγνώριση, την στιγμή που η πρόβλεψη απομείωσής τους επιμετρούνταν με βάση τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες καθ' όλη τη διάρκεια ζωής τους (Στάδιο 3 και Στάδιο 2) και για τα οποία η αντίστοιχη πρόβλεψη απομείωσης την 31^η Μαρτίου 2021 επιμετρήθηκε με βάση τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες 12μήνου (Στάδιο 1), ανήλθε σε € 209 εκατ. (31 Μαρτίου 2020: € 138 εκατ.).

4.2.2 Απαιτήσεις από τον Ελληνικό Δημόσιο Τομέα

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

	31/3/2021	31/12/2020
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	418	401
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους αποτιμώμενες σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων	654	337
Δάνεια και απαιτήσεις κατά Δημοσίου τομέα στο αποσβεσμένο κόστος	338	1.718
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος	4.864	3.681
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	2.316	1.839
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	525	545
Σύνολο	9.116	8.522

Η μείωση στη λογιστική αξία των «Δανείων και απαιτήσεων κατά Δημοσίου Τομέα στο αποσβεσμένο κόστος» κατά περίπου € 1,4 δισ. οφείλεται κυρίως στην αποπληρωμή χρηματοδότησης που είχε παρασχεθεί στον ΟΠΕΚΕΠΕ, φορέα του Δημοσίου, με σκοπό την έγκαιρη απόδοση των κοινοτικών ενισχύσεων που χορηγούνται από την Ευρωπαϊκή Ένωση στους Έλληνες αγρότες.

Κατά τη διάρκεια του 1^{ου} τριμήνου του 2021, ο Όμιλος αγόρασε κρατικά ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου συνολικής ονομαστικής αξίας € 1,9 δισ., εκ των οποίων € 1,0 δισ. και € 0,9 δισ., κατηγοριοποιήθηκαν στα χαρτοφυλάκια των χρεωστικών τίτλων που αποτιμούνται στο αποσβεσμένο κόστος και στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων, αντίστοιχα. Στη Σημείωση 14 περιλαμβάνεται περαιτέρω πληροφόρηση για σημαντικές συναλλαγές χρεωστικών τίτλων που πραγματοποιήθηκαν κατά την περίοδο που έληξε την 31^η Μαρτίου 2021.

5 Ανάλυση κατά τομέα

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

Ο Όμιλος έχει αναγνωρίσει τους ακόλουθους επιχειρηματικούς τομείς:

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



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

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

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

NPE Management Unit («NPE MU») – Περιλαμβάνει τη διαχείριση των μη εξυπηρετούμενων δανείων που δεν θεωρείται κύρια δραστηριότητα, ανεξάρτητα από το ποιος διαχειρίζεται τα δάνεια (ο Όμιλος ή άλλη εταιρεία). Επίσης περιλαμβάνονται τα έξοδα προς την Intrum Hellas Credit Servicing A.E. για τη διαχείριση των μη εξυπηρετούμενων δανείων του Ομίλου.

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

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



Όμιλος Πειραιώς Financial Holdings – 31 Μαρτίου 2021

1/1 - 31/3/2021	Τομείς «Core»					NPE MU	Όμιλος
	Λιανική Τραπεζική	Επιχειρηματική Τραπεζική	PFM	Λοιπά	Σύνολο		
Καθαρά έσοδα από τόκους	112	119	40	9	280	86	366
Καθαρά έσοδα προμηθειών	46	25	1	1	73	2	76
Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών μέσων στο αποσβεσμένο κόστος	-	-	317	-	317	-	317
Λοιπά έσοδα/ (έξοδα)	1	1	94	2	98	3	101
Σύνολο καθαρών εσόδων	159	145	453	11	768	91	859
Σύνολο λειτουργικών εξόδων προ προβλέψεων	(105)	(39)	(10)	(38)	(192)	(32)	(225)
Κέρδη/ (ζημίες) προ προβλέψεων, απομειώσεων και φόρων	54	106	443	(27)	575	59	634
Αναμενόμενες ζημίες απομείωσης αξίας δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	(93)	(3)	-	(13)	(110)	(851)	(961)
Αναστροφές / (ζημίες) απομείωσης λοιπών στοιχείων ενεργητικού	-	-	-	(5)	(5)	-	(5)
Απομείωση απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος	-	-	(16)	-	(16)	-	(16)
Αναμενόμενες (ζημίες απομειώσεων) / αναστροφές χρηματοοικονομικών μέσων στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων	-	-	(5)	-	(5)	-	(5)
Απομείωση αξίας ενσώματων παγίων και άυλων στοιχείων ενεργητικού	-	-	-	(1)	(1)	-	(1)
Λοιπές προβλέψεις (έξοδα) / αναστροφές	-	-	-	2	2	-	2
Αποτελέσματα συμμετοχών σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	-	-	-	(6)	(6)	-	(6)
Κέρδη/ (ζημίες) προ φόρων	(40)	103	422	(50)	435	(793)	(358)
Φόρος εισοδήματος	-	-	-	-	-	-	(46)
Ζημίες περιόδου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες							(404)
Ζημίες μετά από φόρο εισοδήματος από διακοπείσες δραστηριότητες	-	-	-	(3)	(3)	-	(3)
Ζημίες περιόδου							(407)
Κατά την 31/3/2021							
Σύνολο ενεργητικού από συνεχιζόμενες δραστηριότητες (εξαιρουμένων των διακρατούμενων προς πώληση στοιχείων ενεργητικού)	10.198	15.195	20.692	13.503	59.587	12.161	71.748
Σύνολο ενεργητικού από διακοπείσες δραστηριότητες	-	-	-	112	112	-	112
Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού	1	66	-	21	88	166	253
Σύνολο ενεργητικού	10.199	15.260	20.692	13.636	59.787	12.327	72.114
Σύνολο υποχρεώσεων	38.002	9.996	12.697	4.393	65.087	327	65.415



Όμιλος Πειραιώς Financial Holdings – 31 Μαρτίου 2021

1/1 - 31/3/2020	Τομείς «Core»					NPE MU	Όμιλος
	Λιανική Τραπεζική	Επιχειρηματική Τραπεζική	PFM	Λοιπά	Σύνολο		
Καθαρά έσοδα από τόκους	112	106	30	19	268	92	360
Καθαρά έσοδα προμηθειών	42	24	1	2	69	3	71
Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών μέσων στο αποσβεσμένο κόστος	-	(2)	-	-	(2)	-	(2)
Λοιπά έσοδα/ (έξοδα)	1	1	(27)	7	(19)	1	(18)
Σύνολο καθαρών εσόδων	155	129	5	28	317	95	412
Σύνολο λειτουργικών εξόδων προ προβλέψεων	(107)	(33)	(7)	(49)	(196)	(31)	(227)
Κέρδη/ (ζημίες) προ προβλέψεων, απομειώσεων και φόρων	48	96	(2)	(21)	121	64	185
Αναμενόμενες ζημίες απομείωσης αξίας δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	(49)	(42)	-	3	(88)	(350)	(438)
Αναστροφές / (ζημίες) απομείωσης λουτών στοιχείων ενεργητικού	-	-	-	(64)	(64)	-	(64)
Απομείωση απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος	-	-	(3)	-	(3)	-	(3)
Αναμενόμενες (ζημίες απομειώσεων) / αναστροφές χρηματοοικονομικών μέσων στην εύλογη αξία μέσω λουτών συνολικών εσόδων	-	-	(4)	-	(4)	-	(4)
Απομείωση αξίας ενσώματων παγίων και άυλων στοιχείων ενεργητικού	-	-	-	(1)	(1)	-	(1)
Λουπές προβλέψεις (έξοδα) / αναστροφές	-	-	-	(2)	(1)	1	(0)
Αποτελέσματα συμμετοχών σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	-	-	-	(16)	(16)	-	(16)
Κέρδη/ (ζημίες) προ φόρων	(1)	54	(9)	(100)	(55)	(285)	(340)
Φόρος εισοδήματος							110
Ζημίες περιόδου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες							(230)
Ζημίες μετά από φόρο εισοδήματος από διακοπείσες δραστηριότητες	-	-	-	(2)	(2)	-	(2)
Ζημίες περιόδου							(232)
Κατά την 31/12/2020							
Σύνολο ενεργητικού από συνεχιζόμενες δραστηριότητες (εξαιρουμένων των διακρατούμενων προς πώληση στοιχείων ενεργητικού)	10.424	16.380	17.855	13.509	58.167	13.115	71.282
Σύνολο ενεργητικού από διακοπείσες δραστηριότητες	-	-	-	112	112	-	112
Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού	2	-	-	-	2	179	181
Σύνολο ενεργητικού	10.426	16.380	17.855	13.621	58.282	13.294	71.576
Σύνολο υποχρεώσεων	37.364	10.030	12.670	4.037	64.102	321	64.423



Στους ανωτέρω πίνακες, τα έσοδα από τόκους σε κάθε τομέα παρουσιάζονται μετά την αφαίρεση των εντόκων εξόδων, καθώς η αξιολόγηση κάθε τομέα γίνεται στη βάση των καθαρών εντόκων εσόδων.

Την 31^η Μαρτίου 2021 και 2020 το κονδύλι «Λοιπά έσοδα/ (έξοδα)» περιλαμβάνει επιπρόσθετα τόσο τα καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων όσο και τα καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων ύψους € 87 εκατ. και € (32) εκατ., αντίστοιχα.

6 Καθαρά έσοδα προμηθειών

Συνεχιζόμενες δραστηριότητες	1/1 - 31/3/2021	1/1 - 31/3/2020
Έσοδα προμηθειών		
Εμπορική τραπεζική	86	84
Επενδυτική τραπεζική	5	5
Διαχείριση κεφαλαίων	6	5
Σύνολο εσόδων προμηθειών	96	94
Έξοδα προμηθειών		
Εμπορική τραπεζική	(19)	(21)
Επενδυτική τραπεζική	(2)	(2)
Σύνολο εξόδων προμηθειών	(20)	(23)
Καθαρά έσοδα προμηθειών	76	71

α. Έσοδα προμηθειών

Ο Όμιλος διαχωρίζει τα έσοδα από τις συμβάσεις με τους πελάτες με βάση το είδος των παρεχόμενων υπηρεσιών. Η Διοίκηση θεωρεί 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.

Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν τα έσοδα προμηθειών από συμβάσεις με πελάτες του Ομίλου, για την περίοδο που έληξε την 31^η Μαρτίου 2021 και 2020 αντίστοιχα, με βάση τον τύπο προϊόντος και τους επιχειρηματικούς τομείς, πριν από την αφαίρεση οποιωνδήποτε συναφών εξόδων.



1/1 - 31/3/2021	Έσοδο Προμηθειών					Σύνολο
	Λιανική Τραπεζική	Επιχειρηματική Τραπεζική	PFM	Λοιπά	NPE MU	
Συναλλαγών/ενεργοποίησης POS	9	5	-	-	-	14
Αμοιβαίων κεφαλαίων/Μετοχών	8	-	2	-	-	10
Ασφαλιστικών Εργασιών	8	1	-	2	-	11
Καρτών	8	1	-	-	-	9
Καταθέσεων	2	-	-	-	-	2
Κίνησης Κεφαλαίων	10	3	-	1	-	14
Εγγυητικών Επιστολών	1	7	-	-	1	9
Δανείων και απαιτήσεων από πελάτες	2	9	-	-	1	12
Πληρωμές Λογαριασμών	5	2	-	-	-	7
Συναλλάγματος	2	-	1	-	-	3
Λοιπές Προμήθειες	3	1	-	1	-	5
Σύνολο	58	29	3	4	2	96

1/1 - 31/3/2020	Έσοδο Προμηθειών					Σύνολο
	Λιανική Τραπεζική	Επιχειρηματική Τραπεζική	PFM	Λοιπά	NPE MU	
Συναλλαγών/ενεργοποίησης POS	8	4	-	-	1	13
Αμοιβαίων κεφαλαίων/Μετοχών	7	-	2	1	-	10
Ασφαλιστικών Εργασιών	8	1	-	1	1	11
Καρτών	9	1	-	-	-	10
Καταθέσεων	1	-	-	-	-	1
Κίνησης Κεφαλαίων	8	3	-	1	-	12
Εγγυητικών Επιστολών	1	7	-	-	1	9
Δανείων και απαιτήσεων από πελάτες	2	7	-	1	-	10
Πληρωμές Λογαριασμών	5	1	-	-	-	6
Συναλλάγματος	5	1	-	-	-	6
Λοιπές Προμήθειες	3	2	-	1	-	6
Σύνολο	57	27	2	5	3	94

β. Λοιπά έσοδα

Οι κατωτέρω πίνακες παρουσιάζουν τα λοιπά έσοδα από συμβάσεις με πελάτες του Ομίλου για την περίοδο που έληξε την 31^η Μαρτίου 2021 και 2020 αντίστοιχα, τα οποία εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Α. 15.

1/1 - 31/3/2021	Λοιπά έσοδα				Σύνολο
	Λιανική Τραπεζική	Επενδυτική Τραπεζική	Λοιπά	NPE MU	
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	0	0	9	2	11
Κέρδη από πώληση λοιπών στοιχείων ενεργητικού	-	-	4	-	4
Σύνολο	0	0	13	2	15



1/1 - 31/3/2020	Λοιπά έσοδα				
	Λιανική Τραπεζική	Επενδυτική Τραπεζική	Λοιπά	NPE MU	Σύνολο
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	-	-	7	2	9
Κέρδη από πώληση επενδυτικών ακινήτων	-	-	1	-	1
Σύνολο	-	-	8	2	10

7 Διακοπείσες δραστηριότητες

Οι διακοπείσες δραστηριότητες του Ομίλου την 31^η Μαρτίου 2021 και 2020 αποτελούνται αποκλειστικά από την ΗΜΙΘΕΑ Α.Ε.

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

	1/1 - 31/3/2021	1/1 - 31/3/2020
Λοιπά έσοδα/ (έξοδα)	8	8
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΕΣΟΔΩΝ	8	8
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	(7)	(7)
Έξοδα διοίκησης	(3)	(2)
Αποσβέσεις	(1)	(1)
ΣΥΝΟΛΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΩΝ ΕΞΟΔΩΝ ΠΡΟ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ	(11)	(10)
ΖΗΜΙΕΣ ΜΕΤΑ ΑΠΟ ΦΟΡΟ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΑΠΟ ΔΙΑΚΟΠΕΙΣΣΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ	(3)	(2)

Β) Στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων για διακοπείσες δραστηριότητες

	31/3/2021	31/12/2020
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Ενσώματα πάγια στοιχεία	80	80
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	11	11
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	21	21
Σύνολο Ενεργητικού	112	112

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



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

Τα καθαρά κέρδη/(ζημίες) του Ομίλου από χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων για την περίοδο που έληξε την 31^η Μαρτίου 2021 περιλαμβάνουν κέρδος € 93 εκατ. από συναλλαγές παραγώγων και καθαρή ζημία € 11 εκατ. από πραγματοποιηθείσες και μη πραγματοποιηθείσες ζημίες σε μη παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα. Η ζημία της συγκριτικής περιόδου ύψους € 32 εκατ. οφείλεται κυρίως σε δυσμενείς συνθήκες της αγοράς στις τιμές των μετοχών και στα επιτόκια, λόγω της εκδήλωσης της πανδημίας.

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

Τον Ιανουάριο του 2021, ο Όμιλος αντάλλαξε με την Ελληνική Δημοκρατία επτά (7) ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου συνολικής ονομαστικής αξίας € 2.824 εκατ. και εύλογης αξίας € 3.577 εκατ., λήξης από το 2027 έως το 2042, με ένα νέο 30ετές ομόλογο Ελληνικού Δημοσίου ονομαστικής αξίας € 2.400 εκατ. και εύλογης αξίας € 3.553 εκατ.. Η διαφορά των € 24 εκατ. μεταξύ της εύλογης αξίας των ομολόγων που ανταλλάχθηκαν και της εύλογης αξίας του ομολόγου που αποκτήθηκε διακανονίστηκε από το Ελληνικό Δημόσιο σε μετρητά. Το κέρδος από την εν λόγω ανταλλαγή ανήλθε σε € 221 εκατ.. Στις 25 Φεβρουαρίου 2021, ο Όμιλος πούλησε ορισμένα ιταλικά κρατικά ομόλογα συνολικής ονομαστικής αξίας € 1.150 εκατ., με κέρδος € 85 εκατ..

10 Φόρος εισοδήματος

Συνεχιζόμενες δραστηριότητες	31/3/2021	31/3/2020
Τρέχων φόρος	(2)	(1)
Αναβαλλόμενος φόρος (έξοδο)	(44)	111
Φόρος εισοδήματος	(46)	110

Σύμφωνα με τον Ν.4646/2019, από το 2019 και εφεξής, ο φορολογικός συντελεστής των κερδών για τα νομικά πρόσωπα, πλην των πιστωτικών ιδρυμάτων, μειώθηκε σε 24%. Ο παρακρατούμενος φόρος επι των μερισμάτων που αποκτήθηκαν την 1^η Ιανουαρίου 2020 και μετά, μειώθηκε από 10% σε 5%. Ο φορολογικός συντελεστής για την Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. για το 2021 και το 2020 είναι 29%.

Ο αναβαλλόμενος φόρος που αναγνωρίστηκε την περίοδο που έληξε την 31^η Μαρτίου 2021 και 2020 οφείλεται στις παρακάτω προσωρινές διαφορές μεταξύ φορολογικής και λογιστικής βάσης:



	1/1 - 31/3/2021	1/1 - 31/3/2020
Συντάξεις και λοιπές παροχές μετά την συνταξιοδότηση	(5)	(1)
Δάνεια & απαιτήσεις κατά πελατών	(12)	83
Προσαρμογές αποτίμησης παραγώγων	(3)	18
Αποσβέσεις	(0)	3
Αποσβέσεις άυλων στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεις μισθώσεων	12	3
Απομείωση Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (στο πλαίσιο του PSI)	(14)	(14)
Συμμετοχές	(6)	1
Λοιπά αναβαλλόμενα φορολογικά στοιχεία	(16)	18
Σύνολο	(44)	111

Ο Όμιλος δεν έχει αναγνωρίσει αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση σε μεταφερόμενες φορολογικές ζημίες. Κατά την 31^η Μαρτίου 2021 και την 31^η Δεκεμβρίου 2020, οι μεταφερόμενες φορολογικές ζημίες ανέρχονταν σε € 1.677 εκατ. και € 591 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 Εταιρείας, με το μέσο σταθμισμένο αριθμό κοινών μετοχών, που βρισκόταν σε κυκλοφορία κατά τη διάρκεια της περιόδου, εξαιρώντας το μέσο αριθμό ιδίων μετοχών που είχε στην κατοχή του ο Όμιλος.

Στις 4 Ιανουαρίου 2021 επήλθε η αυτόματη μετατροπή των CoCos και εκδόθηκαν 394.400.000 νέες κοινές ονομαστικές μετοχές. Ως εκ τούτου, την ημερομηνία μετατροπής το ποσοστό συμμετοχής του ΤΧΣ στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας αυξήθηκε από 26,4% σε 61,3%.

	1/1 - 31/3/2021	1/1 - 31/3/2020
Ζημία περιόδου αναλογούσα στους κοινούς μετόχους της Εταιρείας από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(404)	(230)
Ζημία περιόδου αναλογούσα στους κοινούς μετόχους της Εταιρείας από διακοπείσες δραστηριότητες	(3)	(2)
Ζημία περιόδου αναλογούσα στους κοινούς μετόχους της Εταιρείας από συνεχιζόμενες και διακοπείσες δραστηριότητες	(407)	(232)
Μέσος σταθμισμένος αριθμός κοινών μετοχών (Βασικές και προσαρμοσμένες ζημίες)	50.347.213	26.459.426
Βασικές και προσαρμοσμένες ζημίες ανά μετοχή σε € από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(8,03)	(8,68)
Βασικές και προσαρμοσμένες ζημίες ανά μετοχή σε € από διακοπείσες δραστηριότητες	(0,05)	(0,09)
Βασικές και προσαρμοσμένες ζημίες ανά μετοχή σε € από συνεχιζόμενες και διακοπείσες δραστηριότητες	(8,08)	(8,77)

Ο μέσος σταθμισμένος αριθμός μετοχών για την τρέχουσα και τη συγκριτική περίοδο έχει προσαρμοστεί αναδρομικά προκειμένου να απεικονιστεί η συνένωση 16,5 υφιστάμενων κοινών μετοχών της Εταιρείας αξίας € 6,00 ανά μετοχή σε 1 νέα μετοχή αξίας € 99,00 ανά μετοχή (reverse split), όπως αποφασίσθηκε την 7^η Απριλίου 2021 στην Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρείας. Σχετική αναφορά γίνεται στη Σημείωση 27.

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

Συνεχιζόμενες δραστηριότητες	1/1 - 31/3/2021			1/1 - 31/3/2020		
	Προ φόρων	Φόροι	Μετά από φόρους	Προ φόρων	Φόροι	Μετά από φόρους
Ποσά που ενδέχεται να αναταξινομηθούν μεταγενέστερα στην κατάσταση αποτελεσμάτων						
Μεταβολή αποθεματικού χρεωστικών τίτλων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	(44)	14	(30)	(16)	6	(10)
Μεταβολή αποθεματικού συναλλαγματικών διαφορών	3	-	3	(3)	-	(3)
Ποσά που δεν αναταξινομούνται μεταγενέστερα στην κατάσταση αποτελεσμάτων						
Μεταβολή αποθεματικού συμμετοχικών τίτλων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	25	(7)	18	(31)	9	(22)
Μεταβολή αποθεματικού από αναλογιστικά κέρδη/ (ζημιές)	(0)	-	(0)	(1)	-	(1)
Λοιπά συνολικά έσοδα/ (έξοδα) από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(16)	7	(9)	(51)	15	(36)

13 Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος

	31/3/2021	31/12/2020
Στεγαστικά δάνεια	13.139	13.277
Καταναλωτικά, προσωπικά και λοιπά δάνεια	2.957	2.962
Πιστωτικές κάρτες	646	664
Δάνεια ιδιωτών	16.743	16.904
Δάνεια προς εταιρείες και Δημόσιο τομέα	29.760	31.198
Υπόλοιπο προ προβλέψεων δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	46.502	48.102
Μείον: Πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών	(9.071)	(8.478)
Σύνολο	37.431	39.624

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

Τον Ιούλιο του 2020, ο Όμιλος τιτλοποίησε τα χαρτοφυλάκια Phoenix και Vega, συνολικής αξίας προ προβλέψεων € 1.924 εκατ. και € 4.820 εκατ., αντίστοιχα, μέσω τεσσάρων (4) οχημάτων ειδικού σκοπού με την επωνυμία «Phoenix NPL Finance DAC», «Vega I NPL Finance DAC», «Vega II NPL Finance DAC» και «Vega III NPL Finance DAC». Όλες οι τιτλοποιήσεις διακρίνονται με βάση την προεξοφλητική τους προτεραιότητα σε πέντε (5) κατηγορίες, επομένως το καθένα από τα προαναφερθέντα οχήματα ειδικού σκοπού έχει εκδώσει τίτλους υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας (Senior Notes κατηγορίας A), ενδιάμεσης εξοφλητικής προτεραιότητας (Mezzanine Notes κατηγορίας B1 και B2) και χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας (Junior Notes κατηγορίας C1 και C2). Η Εταιρεία υπέβαλε τον Αύγουστο του 2020 αίτηση για την ένταξη της τιτλοποίησης Phoenix στο Ελληνικό Πρόγραμμα Εγγύησης Στοιχείων Ενεργητικού (σχέδιο «Ηρακλής»), βάσει του Ν. 4649/2019. Η αίτηση αφορά στην παροχή εγγύησης από το Ελληνικό Δημόσιο για τα ομόλογα υψηλής εξοφλητικής



προτεραιότητας Phoenix, συνολικής αξίας έως € 950 εκατ.. Επιπρόσθετα, η Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. υπέβαλε επίσης τον Φεβρουάριο του 2021 αίτηση για την ένταξη της τιτλοποίησης Vega στο σχέδιο «Ηρακλής». Η αίτηση αφορά στην παροχή εγγύησης από το Ελληνικό Δημόσιο για τα ομόλογα υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας Vega, συνολικής αξίας περίπου έως € 1.404 εκατ.. Ο Όμιλος, ως μοναδικός κάτοχος των ομολόγων, ασκεί έλεγχο στα προαναφερθέντα οχήματα ειδικού σκοπού και συνεχίζει να απεικονίζει τα τιτλοποιημένα δάνεια στην κατάσταση χρηματοοικονομικής του θέσης, έχοντας διακρατήσει στην κατοχή του όλους τους κινδύνους και τα οφέλη που απορρέουν από αυτά. Η λογιστική αξία των χαρτοφυλακίων Phoenix και Vega την 31^η Μαρτίου 2021 και 31^η Δεκεμβρίου 2020 είναι € 3.037 εκατ. και € 3.826 εκατ., αντίστοιχα. Η διακύμανση οφείλεται κυρίως στην πρόσθετη επιβάρυνση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών κατά περίπου € 0,8 δισ. που αναγνωρίστηκαν το 1^ο τρίμηνο του 2021. Ανατρέξτε στη Σημείωση 3.1 για περισσότερες πληροφορίες. Για την επιμέτρηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών για δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος, ανατρέξτε στη Σημείωση 4.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τις πέντε (5) κατηγορίες των τίτλων με βάση την προεξοφλητική τους προτεραιότητα, όπως αυτοί έχουν εκδοθεί από τα σχετικά οχήματα ειδικού σκοπού τιτλοποίησης, καθώς και την κατανομή τους μεταξύ της Εταιρείας και της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε., όπως αυτές προέκυψαν μετά την απόσχιση:

Κατηγορίες	Συνεισφέρθηκε στην Τράπεζα Πειραιώς	Διακρατήθηκε από την Εταιρεία
A (Senior)	100%	-
B1 (Mezz)	5%	95%
B2 (Mezz)	5%	95%
C1 (Junior)	5%	95%
C2 (Junior)	5%	95%

Τον Μάρτιο του 2021, στο πλαίσιο του προγράμματος Sunrise η Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. τιτλοποίησε μη εξυπηρετούμενα καταγγελλόμενα δάνεια συνολικής λογιστικής αξίας προ προβλέψεων περίπου € 7,2 δισ.. Την 31^η Μαρτίου 2021, οι τίτλοι αυτοί διακρατούνται πλήρως από την Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. και ο Όμιλος απεικονίζει τα τιτλοποιημένα δάνεια στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, καθώς έχει διακρατήσει όλους τους κινδύνους και τα οφέλη που απορρέουν από τα προαναφερόμενα δάνεια.

Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών κατηγοριοποιούμενα ως διακρατούμενα προς πώληση

Chios

Το 2018, ο Όμιλος κατέληξε σε συμφωνία για την πώληση μη εξυπηρετούμενων και καταγγελλόμενων επιχειρηματικών δανείων, εξασφαλισμένων με ακίνητα, συνολικού ύψους πιστωτικών απαιτήσεων € 110 εκατ.. Η μερική πώληση του εν λόγω χαρτοφυλακίου (Χαρτοφυλάκιο Α), συνολικού ύψους πιστωτικών απαιτήσεων € 93 εκατ. ολοκληρώθηκε τον Αύγουστο του 2019, ενώ η πώληση του εναπομένοντος χαρτοφυλακίου (Χαρτοφυλάκιο Β), αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός του τρέχοντος έτους.

Iris

Την 18^η Δεκεμβρίου 2020, ο Όμιλος υπέγραψε δεσμευτική συμφωνία με την IRIS Hellas Investments DAC, κοινοπραξία που έχουν συνάψει η Intrum Holding AB και η Ευρωπαϊκή Τράπεζα Ανασυγκρότησης και Ανάπτυξης («EBRD»), για την πώληση δανειακού χαρτοφυλακίου αποτελούμενου κυρίως από μη εξυπηρετούμενα και καταγγελλόμενα δάνεια, εν μέρει



εξασφαλισμένα, συνολικού ύψους πιστωτικών απαιτήσεων € 1,7 δισ.. Η συναλλαγή ολοκληρώθηκε την 5^η Φεβρουαρίου 2021, αφού ελήφθησαν οι απαιτούμενες εγκρίσεις από τις αρμόδιες ρυθμιστικές αρχές, με τίμημα που ανήλθε σε € 40 εκατ..

Kalypso

Το 2019, ο Όμιλος κατηγοριοποίησε στα διακρατούμενα προς πώληση ένα χαρτοφυλάκιο καταγγελλμένων εξασφαλισμένων επιχειρηματικών δανείων, συνολικού ύψους πιστωτικών απαιτήσεων περίπου € 69 εκατ. Η διαδικασία πώλησης αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός του τρέχοντος έτους.

Trinity

Κατά τη διάρκεια του 2019 και του 2020, ο Όμιλος εκκίνησε τη διαδικασία πώλησης πιστωτικών απαιτήσεων ύψους € 821 εκατ., που αφορούν σε μη εξυπηρετούμενα επιχειρηματικά δάνεια, εξασφαλισμένα με ακίνητα. Εντός του 2020 ολοκληρώθηκε η μερική πώληση των υπο-περιμέτρων Trinity I, II και III συνολικού ύψους πιστωτικών απαιτήσεων € 307 εκατ.. Η πώληση του εναπομένου χαρτοφυλακίου, δηλαδή των υπο – περιμέτρων Trinity IV – VIII, αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός του τρέχοντος έτους.

Steel

Κατά τη διάρκεια του 3^{ου} τριμήνου του 2020 ο Όμιλος εκκίνησε τη διαδικασία πώλησης επιχειρηματικών δανείων συνολικού ύψους πιστωτικών απαιτήσεων € 56 εκατ.. Η συναλλαγή αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός του τρέχοντος έτους.

Pivot

Κατά τη διάρκεια του 3^{ου} τριμήνου του 2020 ο Όμιλος εκκίνησε τη διαδικασία πώλησης επιχειρηματικών δανείων συνολικού ύψους πιστωτικών απαιτήσεων € 191 εκατ. και επιχειρηματικών απαιτήσεων λογιστικής αξίας προ προβλέψεων ύψους € 228 εκατ.. Η συναλλαγή αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός του τρέχοντος έτους.

Danube

Κατά τη διάρκεια του 2020 ο Όμιλος εκκίνησε τη διαδικασία πώλησης επιχειρηματικού δανείου συνολικού ύψους πιστωτικών απαιτήσεων € 59 εκατ.. Η συναλλαγή αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός του τρέχοντος έτους.

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

Κατά την 31^η Μαρτίου 2021, τα χαρτοφυλάκια των χρεωστικών τίτλων του Ομίλου που επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος και τα χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων ανήλθαν σε € 4.975 εκατ. και € 3.895 εκατ., αντίστοιχα (31 Δεκεμβρίου 2020: € 4.964 και € 2.898 εκατ., αντίστοιχα). Οι εν λόγω επενδυτικοί τίτλοι αποτελούνται κυρίως από ξένα και εγχώρια κρατικά ομόλογα, η πλειονότητα των οποίων έχουν εναπομένουσα διάρκεια άνω των 12 μηνών.

Τον Ιανουάριο του 2021, ο Όμιλος αντάλλαξε με την Ελληνική Κυβέρνηση επτά (7) ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου ονομαστικής αξίας € 2.824 εκατ. με ένα νέο 30ετές ομόλογο Ελληνικού Δημοσίου ονομαστικής αξίας € 2.400 εκατ.. Η ανταλλαγή έγινε σε όρους αγοράς και ο Όμιλος αναγνώρισε κέρδος προ φόρων ύψους € 221 εκατ.. Ανατρέξτε στη Σημείωση 9 για πρόσθετη



πληροφόρηση σχετικά με την συναλλαγή. Στις 25 Φεβρουαρίου, ο Όμιλος διέθεσε ομόλογα Ιταλικού Δημοσίου τα οποία είχαν κατηγοριοποιηθεί στο χαρτοφυλάκιο των ομολόγων που επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος, ονομαστικής αξίας € 1.150 εκατ. και πραγματοποίησε κέρδος προ φόρων ύψους € 85 εκατ..

Την περίοδο που έληξε την 31^η Μαρτίου 2021, ο Όμιλος αγόρασε ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου ονομαστικής αξίας € 1.022 εκατ. και € 925 εκατ., που κατηγοριοποιήθηκαν στο χαρτοφυλάκιο των ομολόγων που επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος και στο χαρτοφυλάκιο των ομολόγων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων, αντίστοιχα. Επιπρόσθετα, ο Όμιλος αγόρασε κατά την περίοδο αναφοράς κρατικά ομόλογα έκδοσης ξένων κρατών ονομαστικής αξίας € 600 εκατ. και τα ταξινόμησε στο χαρτοφυλάκιο των ομολόγων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων.

Το σύνολο του χαρτοφυλακίου των χρεωστικών τίτλων που αποτιμώνται στο αποσβεσμένο κόστος κατατάσσεται στο Στάδιο 1 και η αναμενόμενη ζημία απομείωσης στις 31 Μαρτίου 2021 ανήλθε σε € 17 εκατ. Η λογιστική αξία των ομολόγων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων ανέρχεται σε € 3.722 εκατ., εκ των οποίων ποσό € 3.703 εκατ. κατατάσσεται στο Στάδιο 1, και αναμενόμενη ζημία απομείωσης ποσού € 13 εκατ. (ανατρέξτε στη Σημείωση 23 για την αναμενόμενη ζημία απομείωσης που αναγνωρίστηκε στα λοιπά συνολικά έσοδα κατά τη διάρκεια της περιόδου).

Την περίοδο που έληξε την 31^η Μαρτίου 2021, ο Όμιλος εφάρμοσε λογιστική αντιστάθμισης εύλογης αξίας προκειμένου να αντισταθμίσει την έκθεσή του στη μεταβλητότητα του επιτοκιακού κινδύνου επί των ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου, μέσω της σύναψης νέων συμβάσεων ανταλλαγής επιτοκίων. Συγκεκριμένα, κατά την 31^η Μαρτίου 2021 η συνολική ονομαστική αξία των ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων και στο αποσβεσμένο κόστος, και για τα οποία έχει εφαρμοστεί λογιστική αντιστάθμισης εύλογης αξίας, ανήλθε σε € 660 εκατ. και € 1.400 εκατ., αντίστοιχα. Η σωρευτική προσαρμογή αντιστάθμισης εύλογης αξίας στα ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου που αποτιμώνται στο αποσβεσμένο κόστος στις 31 Μαρτίου 2021 ανήλθε σε ζημία € 64 εκατ., ενώ η αξία των παραγώγων περιουσιακών στοιχείων τα οποία χρησιμοποιήθηκαν ως μέσα αντιστάθμισης αυξήθηκε κατά ισοδύναμο ποσό. Η σχετική επίπτωση της λογιστικής αντιστάθμισης εύλογης αξίας στα ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων είναι μη σημαντική.

15 Επενδύσεις σε ενοποιούμενες εταιρείες

Οι επενδύσεις του Ομίλου σε ενοποιούμενες εταιρείες από συνεχιζόμενες και διακοπείσες δραστηριότητες είναι οι εξής:

A) Θυγατρικές εταιρείες (μέθοδος ολικής ενσωμάτωσης) από συνεχιζόμενες δραστηριότητες

α/α	Εταιρεία	Αντικείμενο εργασιών	Χώρα	Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις ⁽¹⁾	% Συμμετοχής
1.	Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.	Τραπεζικές υπηρεσίες	Ελλάδα	-	100,00%
2.	Πειραιώς Leasing Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Μ. Α.Ε.	Χρηματοδοτικές μισθώσεις	Ελλάδα	2015-2020	100,00%
3.	Πειραιώς Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Μ.Α.Ε.	Χρηματοδοτικές μισθώσεις	Ελλάδα	2015-2020	100,00%
4.	Πειραιώς Financial Leasing Μ.Α.Ε.	Χρηματοδοτικές μισθώσεις	Ελλάδα	2015-2020	100,00%
5.	Dynamic Asset Operating Leasing Α.Ε.	Λειτουργικές μισθώσεις	Ελλάδα	2015-2020	100,00%
6.	Γενική Χρηματοοικονομικών Υπηρεσιών & Συμβούλων Α.Ε.	Χρηματοοικονομικές υπηρεσίες	Ελλάδα	2015-2020	100,00%



α/α	Εταιρεία	Αντικείμενο εργασιών	Χώρα	Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις ⁽¹⁾	% Συμμετοχής
7.	Πειραιώς Α.Ε.Π.Ε.Υ.	Χρηματοστηριακές εργασίες	Ελλάδα	2015-2020	100,00%
8.	Πειραιώς Factoring Μ.Α.Ε.	Πρακτόρευση απαιτήσεων	Ελλάδα	2015-2020	100,00%
9.	Piraeus Capital Management Α.Ε.	Διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων επιχειρηματικών συμμετοχών	Ελλάδα	2015-2020	100,00%
10.	Piraeus Jeremie Technology Catalyst Management Α.Ε.	Διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων επιχειρηματικών συμμετοχών	Ελλάδα	2015-2020	100,00%
11.	ΕΤΒΑ Διαχείρισης Α.Κ.Ε.Σ. Α.Ε.	Διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων επιχειρηματικών συμμετοχών	Ελλάδα	2015-2020	65,00%
12.	Πειραιώς Asset Management Μ.Α.Ε.Δ.Α.Κ.	Διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων	Ελλάδα	2015-2020	100,00%
13.	Γενική Ενημέρωσης και Ρύθμισης Α.Ε.	Αξιολόγηση και είσπραξη εμπορικών απαιτήσεων	Ελλάδα	2015-2020	100,00%
14.	ΔΙ.ΒΙ.ΠΑ.ΚΑ. Α.Ε.	Φορέας διοίκησης και διαχείρισης βιομηχανικού πάρκου Καστοριάς	Ελλάδα	2015-2020	57,53%
15.	ΕΤΒΑ Αναπτυξιακή Α.Ε.	Πραγματοποίηση επενδύσεων και ανάπτυξη δράσεων, σύμφωνα με τις αρχές της Βιώσιμης Ανάπτυξης	Ελλάδα	2015-2020	65,00%
16.	ΕΤΒΑ ΒΙ.ΠΕ. Α.Ε.	Ανάπτυξη/ διαχείριση βιομηχανικών περιοχών	Ελλάδα	2015-2020	65,00%
17.	Abies Ανώνυμη Εταιρεία Ακινήτων	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2015-2020	61,65%
18.	ΑΧΑΪΑ Clauss Estate Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2015-2020	75,62%
19.	Euroterra Ανώνυμη Εταιρεία Ακινήτων	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2015-2020	62,90%
20.	Kosmopolis Α' Εμπορικών Κέντρων Μ.Α.Ε.	Διαχείριση εμπορικού κέντρου	Ελλάδα	2015-2020	100,00%
21.	ND Αναπτυξιακή Μ.Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2015-2020	100,00%
22.	New Up Dating Development Κτημ., Τουρ. & Αναπτ. Μ.Α.Ε.	Κτηματική, τουριστική & αναπτυξιακή εταιρεία	Ελλάδα	2015-2020	100,00%
23.	Picar Μ.Α.Ε.	Διαχείριση χώρων City Link	Ελλάδα	2015-2020	100,00%
24.	P.H. Αναπτυξιακή	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2015-2020	100,00%
25.	Rebikat Ανώνυμη Εταιρεία Ακινήτων	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2015-2020	61,92%
26.	Γενική Εταιρεία Κατασκευών και Αναπτύξεων Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας & συμμετοχών	Ελλάδα	2015-2020	66,66%
27.	Εντροπία Κτηματική Α.Ε.	Εταιρεία εκμετάλλευσης ακινήτων	Ελλάδα	2015-2020	66,70%
28.	ΕΥΡΩΑΚ Α.Ε. Ακινήτων	Συμμετοχές Real Estate	Ελλάδα	2015-2020	53,60%
29.	Οικιστική Ανάπτυξη Κομοτηνής Μ.Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2015-2020	100,00%
30.	Πειραιώς Buildings Α.Ε.	Ανάπτυξη ακινήτου	Ελλάδα	2010-2020	100,00%
31.	Πειραιώς Development Μ.Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2015-2020	100,00%
32.	Πειραιώς Real Estate Μ.Α.Ε.	Τεχνική και κατασκευαστική εταιρεία	Ελλάδα	2015-2020	100,00%
33.	Πλειάδες Estate Μ.Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2015-2020	100,00%
34.	Πειραιώς Agency Solutions Μ.Α.Ε.	Πρακτόρευση ασφαλειών	Ελλάδα	2015-2020	100,00%
35.	KPM Energy Μ.Α.Ε.	Παραγωγή και εκμετάλλευση ηλεκτρικής ενέργειας μέσω ΑΠΕ	Ελλάδα	2015-2020	100,00%
36.	Mille Fin Α.Ε.	Εμπορία Οχημάτων	Ελλάδα	2015-2020	100,00%
37.	Multicollection Α.Ε.	Αξιολόγηση και είσπραξη εμπορικών απαιτήσεων	Ελλάδα	2009-2020	51,00%
38.	Πειραιώς Direct Solutions Μ.Α.Ε.	Εταιρεία παροχής χρηματοοικονομικών – τηλεπικοινωνιακών & μηχανογραφικών υπηρεσιών	Ελλάδα	2015-2020	100,00%
39.	Zibeno I Energy Μ.Α.Ε.	Παραγωγή Ηλεκτρικής Ενέργειας μέσω ΑΠΕ και Συμβατικών Πηγών Ενέργειας	Ελλάδα	2015-2020	100,00%



α/α	Εταιρεία	Αντικείμενο εργασιών	Χώρα	Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις ⁽¹⁾	% Συμμετοχής
40.	Κέντρο Βιώσιμης Επιχειρηματικότητας Εξέλιξη Μ.Α.Ε.	Συμβουλευτικές Υπηρεσίες - Ξενοδοχεία - Επαγγελματική Κατάρτιση & Εκπαίδευση	Ελλάδα	2015-2020	100,00%
41.	ΠΡΟΣΠΕΚΤ Ν.Ε.Π.Α.	Διαχείριση σκαφών αναψυχής	Ελλάδα	2015-2020	100,00%
42.	Άνεμος Ηπείρου Ανώνυμη Ενεργειακή Εταιρεία	Εκμετάλλευση αιολικού πάρκου	Ελλάδα	2015-2020	100,00%
43.	Αιολική Μπελεχέρι Μ.Α.Ε.	Παραγωγή, μεταφορά, διανομή και προμήθεια ηλεκτρικής ενέργειας	Ελλάδα	2015-2020	100,00%
44.	Αιολικό Πάρκο Άρτας Αετοί Ε.Ε.	Παραγωγή και διάθεση ηλεκτρικής ενέργειας από αιολικά πάρκα	Ελλάδα	2015-2020	100,00%
45.	Αιολικό Πάρκο Ευρυτανίας 2 - Μορφοράχη Ε.Ε.	Παραγωγή και διάθεση ηλεκτρικής ενέργειας από αιολικά πάρκα	Ελλάδα	2015-2020	100,00%
46.	Αιολικό Πάρκο Ευρυτανίας 4 - Ουρανός Ε.Ε.	Παραγωγή και διάθεση ηλεκτρικής ενέργειας από αιολικά πάρκα	Ελλάδα	2015-2020	100,00%
47.	DMX Αιολική Μαρμαρίου -Αγκάθι Μ.Ε.Π.Ε.	Μελέτη, κατασκευή και λειτουργία εγκαταστάσεων σταθμών παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές ενέργειας	Ελλάδα	2015-2020	100,00%
48.	DMX Αιολική Μαρμαρίου -Ρίγανη Ε.Π.Ε.	Μελέτη, κατασκευή και λειτουργία εγκαταστάσεων σταθμών παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές ενέργειας	Ελλάδα	2015-2020	100,00%
49.	Αιολικό Πάρκο Josharton - Ροδόπη 2 Ε.Ε.	Παραγωγή και διάθεση ηλεκτρικής ενέργειας από αιολικά πάρκα	Ελλάδα	2015-2020	100,00%
50.	Θριάσιο Εμπορευματικό Κέντρο Α.Ε.	Εμπορευματικό Κέντρο	Ελλάδα	2018-2020	52,00%
51.	Ιανός Ακίνητα Μ.Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2015-2020	100,00%
52.	Λυκούργος Ακίνητα Μ.Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2015-2020	100,00%
53.	Thesis Hermes Μ.Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	-	100,00%
54.	Thesis Agra Μ.Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	-	100,00%
55.	Thesis Cargo Μ.Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	-	100,00%
56.	Thesis Schisto Μ.Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	-	100,00%
57.	Thesis Stone Μ.Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	-	100,00%
58.	ΗΜΙΘΕΑ Μ.Α.Ε. ⁽²⁾	Οργάνωση, εκμετάλλευση και διοίκηση νοσηλευτικών μονάδων	Ελλάδα	2015-2020	100,00%
59.	Tirana Leasing Sh.Α.	Χρηματοδοτικές μισθώσεις	Αλβανία	2018-2020	100,00%
60.	Cielo Consultancy Sh.Π.Κ.	Όχημα διαχείρισης ακίνητης περιουσίας	Αλβανία	2014-2020	99,09%
61.	Beta Asset Management Eood	Ενοίκιαση και διαχείριση ακινήτων	Βουλγαρία	2013-2020	100,00%
62.	Bulfina E.Α.Δ.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Βουλγαρία	2008-2020	100,00%
63.	Bulfince E.Α.Δ.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Βουλγαρία	2008-2020	100,00%
64.	Delta Asset Management EOOD	Εταιρεία Διαχείρισης Ακινήτων	Βουλγαρία	-	100,00%
65.	Piraeus Real Estate Bulgaria EOOD	Τεχνική & κατασκευαστική εταιρεία	Βουλγαρία	2007-2020	100,00%
66.	Varna Asset Management EOOD	Εταιρεία διαχείρισης ακινήτων	Βουλγαρία	2014-2020	100,00%



α/α	Εταιρεία	Αντικείμενο εργασιών	Χώρα	Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις ⁽¹⁾	% Συμμετοχής
67.	Asset Management Bulgaria EOOD	Ταξιδιωτικές υπηρεσίες, ενοικιάσεις και διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Βουλγαρία	2012-2020	100,00%
68.	Besticar Bulgaria EOOD	Διαχείριση απαιτήσεων	Βουλγαρία	2012-2020	100,00%
69.	Besticar EOOD	Διαχείριση προβληματικών απαιτήσεων	Βουλγαρία	2012-2020	100,00%
70.	Emerald Investments EOOD	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Βουλγαρία	2018-2020	100,00%
71.	Piraeus Nedvizhimi Imoti EOOD	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Βουλγαρία	-	100,00%
72.	Piraeus Equity Investment Management Ltd	Διαχείριση κεφαλαίων	Κύπρος	-	100,00%
73.	Arigeo Energy Holdings Ltd	Εταιρεία συμμετοχών σε ΑΠΕ	Κύπρος	2015-2020	100,00%
74.	Euroinvestment & Finance Public Ltd	Χρηματοοικονομικές, κτηματικές εργασίες	Κύπρος	2018-2020	90,85%
75.	Piraeus Clean Energy Holdings Ltd	Εταιρεία Συμμετοχών	Κύπρος	2015-2020	100,00%
76.	Piraeus Equity Partners Ltd	Εταιρεία Συμμετοχών	Κύπρος	2015-2020	100,00%
77.	Piraeus Renewable Investments Limited	Εταιρεία Συμμετοχών	Κύπρος	2017-2020	100,00%
78.	PRI WIND I Limited	Εταιρεία Συμμετοχών	Κύπρος	2017-2020	100,00%
79.	PRI WIND II Limited	Εταιρεία Συμμετοχών	Κύπρος	2017-2020	100,00%
80.	PRI WIND III Limited	Εταιρεία Συμμετοχών	Κύπρος	2017-2020	100,00%
81.	R.E. Anodus Two Ltd	Εταιρεία συμμετοχών και επενδύσεων	Κύπρος	2013-2020	99,09%
82.	Tellurion Ltd	Εταιρεία Συμμετοχών	Κύπρος	2013-2020	100,00%
83.	Tellurion Two Ltd	Εταιρεία Συμμετοχών	Κύπρος	2013-2020	99,09%
84.	Trieris Two Real Estate LTD	Εταιρεία συμμετοχών, επενδύσεων και διαχείρισης χαρτοφυλακίου ακινήτων	Κύπρος	2011-2020	100,00%
85.	Zibeno Investments Ltd	Εταιρεία συμμετοχών	Κύπρος	2015-2020	100,00%
86.	O.F. Investments Ltd	Εταιρεία επενδύσεων	Κύπρος	2015-2020	100,00%
87.	R.E. Anodus Ltd	Εταιρεία συμβουλευτικών υπηρεσιών για real estate και συμμετοχών	Κύπρος	2009-2020	100,00%
88.	Ακίνητα Λάκκος Μικέλλη Ltd	Εταιρεία εκμετάλλευσης ακινήτων	Κύπρος	2018-2020	50,66%
89.	Φιλοκτηματική Δημόσια Ltd	Ανάπτυξη γης και κτηματικής περιουσίας	Κύπρος	2018-2020	53,29%
90.	Sunholdings Properties Company Ltd	Ανάπτυξη γης και κτηματικής περιουσίας	Κύπρος	2018-2020	26,65%
91.	Φιλοκτηματική Εργοληπτική Ltd	Τεχνική & κατασκευαστική εταιρεία	Κύπρος	2018-2020	53,29%
92.	WH South Wind Hellas Ltd	Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες που δραστηριοποιούνται στον τομέα της παραγωγής, μεταφοράς, διανομής και προμήθειας ηλεκτρικής ενέργειας	Κύπρος	2017-2020	100,00%
93.	Emadierio Solar Energy & Investments Ltd	Κατοχή άδειας παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας αιολικού πάρκου	Κύπρος	2017-2020	100,00%



α/α	Εταιρεία	Αντικείμενο εργασιών	Χώρα	Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις ⁽¹⁾	% Συμμετοχής
94.	Josharton Ltd	Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες που δραστηριοποιούνται στον τομέα της παραγωγής, μεταφοράς, διανομής και προμήθειας ηλεκτρικής ενέργειας	Κύπρος	2017-2020	100,00%
95.	JSC Piraeus Bank ICB	Τραπεζικές υπηρεσίες	Ουκρανία	-	99,99%
96.	Akinita Ukraine LLC	Εταιρεία διαχείρισης ακινήτων	Ουκρανία	2014-2020	100,00%
97.	Sinitem Llc	Αγοραπωλησίες ακινήτων	Ουκρανία	2013-2020	99,94%
98.	Solum Enterprise LLC	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ουκρανία	2012-2020	99,94%
99.	Solum Limited Liability Company	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ουκρανία	2018-2020	99,94%
100.	Piraeus Leasing Romania S.A.	Παροχή ελεγκτικών και εισπρακτικών υπηρεσιών για δάνεια της εταιρείας	Ρουμανία	2003-2020	100,00%
101.	Daphne Real Estate Consultancy SRL	Εταιρεία διαχείρισης ακινήτων	Ρουμανία	2014-2020	99,09%
102.	Priam Business Consultancy SRL	Ανάπτυξη real estate	Ρουμανία	2014-2020	99,18%
103.	Proiect Season Residence SRL	Ανάπτυξη ακίνητης περιουσίας	Ρουμανία	2018-2020	100,00%
104.	R.E. Anodus SRL	Ανάπτυξη real estate	Ρουμανία	2013-2020	99,09%
105.	Rhesus Development Projects SRL	Εταιρεία διαχείρισης ακινήτων	Ρουμανία	2014-2020	99,09%
106.	Piraeus Rent Doo Beograd	Λειτουργικές μισθώσεις	Σερβία	2007-2020	100,00%
107.	Piraeus Real Estate Egypt LLC	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Αίγυπτος	2011-2020	100,00%
108.	Trieris Real Estate Management Ltd	Διαχείριση της Trieris Real Estate Ltd	Βρετανικές Παρθένες Νήσοι	-	100,00%
109.	Piraeus Group Capital Ltd	Έκδοση πιστωτικών τίτλων	Ηνωμένο Βασίλειο	2020	100,00%
110.	Piraeus Group Finance PLC	Έκδοση πιστωτικών τίτλων	Ηνωμένο Βασίλειο	2020	100,00%
111.	Axia Finance III PLC	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση επιχειρηματικών δανείων	Ηνωμένο Βασίλειο	-	-
112.	Axia Finance PLC	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση επιχειρηματικών δανείων	Ηνωμένο Βασίλειο	-	-
113.	Axia III APC LIMITED	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση επιχειρηματικών δανείων	Ηνωμένο Βασίλειο	-	-
114.	Estia Mortgage Finance PLC	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση στεγαστικών δανείων	Ηνωμένο Βασίλειο	-	-
115.	Estia Mortgage Finance II PLC	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση στεγαστικών δανείων	Ηνωμένο Βασίλειο	-	-
116.	Kion Mortgage Finance PLC	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση στεγαστικών δανείων	Ηνωμένο Βασίλειο	-	-
117.	Praxis I Finance PLC	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση καταναλωτικών δανείων	Ηνωμένο Βασίλειο	-	-
118.	Praxis II APC LIMITED	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση καταναλωτικών δανείων	Ηνωμένο Βασίλειο	-	-



α/α	Εταιρεία	Αντικείμενο εργασιών	Χώρα	Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις ⁽¹⁾	% Συμμετοχής
119.	Praxis II Finance PLC	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση καταναλωτικών δανείων	Ηνωμένο Βασίλειο	-	-
120.	Phoenix NPL Finance DAC	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση στεγαστικών δανείων	Ιρλανδία	-	-
121.	Vega I NPL Finance DAC	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση στεγαστικών δανείων	Ιρλανδία	-	-
122.	Vega II NPL Finance DAC	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση επιχειρηματικών δανείων	Ιρλανδία	-	-
123.	Vega III NPL Finance DAC	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση επιχειρηματικών δανείων	Ιρλανδία	-	-
124.	Piraeus SNF DAC	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση επιχειρηματικών, στεγαστικών και καταναλωτικών δανείων	Ιρλανδία	-	-

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

Σημείωση ²: Κατηγοριοποιημένη στις διακοπείσες δραστηριότητες (Σημείωση 7).

Οι εταιρείες με αρίθμηση 111 έως 124 αποτελούν οχήματα ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών και έκδοση πιστωτικών τίτλων. Η εταιρεία με αρίθμηση 90, η οποία στον παραπάνω πίνακα εμφανίζεται με ποσοστό συμμετοχής του Ομίλου μικρότερο του 50,00%, αποτελεί θυγατρική του Ομίλου λόγω πλειοψηφίας στο Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας.

Επίσης, κατά την 31^η Μαρτίου 2021 σε καθεστώς εκκαθάρισης ήταν οι εταιρείες με αρίθμηση 11, 15, 30, 36-37, 59, 65, 72, 102, 105, και 111-119.

Οι ακόλουθες θυγατρικές εταιρείες, οι οποίες στο σύνολό τους δεν είναι σημαντικές ως προς τη χρηματοοικονομική θέση και τα αποτελέσματα του Ομίλου, δεν ενοποιούνται αλλά τηρούνται στο κόστος κτήσης: α) ΕΛΣΥΠ Α.Ε., β) Το Μουσείο Ε.Π.Ε, γ) Axia III Holdings Ltd., δ) Praxis II Holdings Ltd. και ε) Kion Holdings Ltd.. Η ενοποίηση όλων των προαναφερθεισών εταιρειών δεν θα είχε σημαντική επίπτωση στην Ενοποιημένη Ενδιάμεση Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης και Κατάσταση Αποτελεσμάτων, καθώς το σύνολο των καθαρών εσόδων, της καθαρής θέσης και του ενεργητικού των ανωτέρω εταιρειών, βάσει των πιο πρόσφατων χρηματοοικονομικών τους καταστάσεων, είναι μικρότερο του 0,02% των αντίστοιχων μεγεθών του Ομίλου.



B) Συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες (μέθοδος ενσωμάτωσης καθαρής θέσης) από συνεχιζόμενες δραστηριότητες

Συγγενείς εταιρείες

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

α/α	Εταιρεία	Αντικείμενο εργασιών	Χώρα	Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις ⁽¹⁾	% Συμμετοχής
1.	Piraeus - TANEΟ Capital Fund Α.Κ.Ε.Σ.	Αμοιβαίο Κεφάλαιο Επιχειρηματικών Συμμετοχών κλειστού τύπου	Ελλάδα	-	50,01%
2.	PJ Tech Catalyst Fund	Αμοιβαίο Κεφάλαιο Επιχειρηματικών Συμμετοχών κλειστού τύπου	Ελλάδα	-	30,00%
3.	APE Commercial Property Κτημ. Τουρ. & Αναπτ. Α.Ε.	Εταιρεία συμμετοχών	Ελλάδα	2015-2020	27,80%
4.	Marfin Investment Group Α.Ε. Συμμετοχών	Εταιρεία συμμετοχών	Ελλάδα	2015-2020	31,24%
5.	Όμικρον Κύκλος Ένα Συμμετοχική Α.Ε.	Εταιρεία συμμετοχών	Ελλάδα	2015-2020	28,10%
6.	APE Fixed Assets Κτημ. Τουρ. & Αναπτ. Α.Ε.	Κτηματική, τουριστική και αναπτυξιακή εταιρεία	Ελλάδα	2015-2020	27,80%
7.	APE Επενδυτικής Περιουσίας Α.Ε.	Κτηματική, τουριστική και αναπτυξιακή εταιρεία	Ελλάδα	2015-2020	28,92%
8.	Όλγανος Α.Ε.	Διαχείριση & εκμετάλευση ακινήτων / Παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές ενέργειας	Ελλάδα	2015-2020	32,27%
9.	Πύρριχος Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2015-2020	50,77%
10.	Exodus Α.Ε.	Εφαρμογές πληροφορικής	Ελλάδα	2015-2020	49,90%
11.	Αναπτυξιακή Εταιρεία Έβρου Α.Ε.	Διαχείριση κοινοτικών προγραμμάτων	Ελλάδα	2015-2020	30,00%
12.	Γαία Επιχειρείν Α.Ε.	Υπηρεσίες Λογισμικού	Ελλάδα	2017-2020	26,00%
13.	Εταιρεία Διαχείρισης & Ανάπτυξης ΕΤΕΠ Κρήτης Α.Ε.	Διαχείριση τεχνολογικού πάρκου	Ελλάδα	2015-2020	30,45%
14.	Intrum Hellas REO Solutions Α.Ε.	Διαχείριση Ακινήτων	Ελλάδα	2019-2020	19,96%
15.	Intrum Hellas Credit Servicing Α.Ε.	Διαχείριση απαιτήσεων από δάνεια και πιστώσεις	Ελλάδα	2019-2020	20,00%
16.	Τειρεσίας Α.Ε.	Διατραπεζική εταιρεία ανάπτυξης, λειτουργίας και διαχείρισης πληροφοριακών συστημάτων	Ελλάδα	2015-2020	23,53%
17.	Trastor Α.Ε.Ε.Α.Π.	Εταιρεία επενδύσεων ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2015-2020	44,77%
18.	Πειραιώς Direct Services Α.Ε.	Εταιρεία παροχής υπηρεσιών υποστήριξης & ηλεκτρονικού εμπορίου, πώληση καρτών χρόνου ομιλίας	Ελλάδα	2015-2020	49,90%
19.	Εταιρεία Ανάπτυξης Επιχειρηματικού Πάρκου Οινόφυτων Ασωπού Α.Ε. (Ε.ΑΝ.ΕΠ.Ο.Α.ΑΕ)	Ανάπτυξη επιχειρηματικών πάρκων	Ελλάδα	-	31,36%
20.	Α.Ν.Ε.Κ. Α.Ε.	Θαλάσσιες μεταφορές - Ακτοπλοΐα	Ελλάδα	2018-2020	27,68%
21.	Περιγένης Επαγγελματικών Ακινήτων Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	-	20,61%



α/α	Εταιρεία	Αντικείμενο εργασιών	Χώρα	Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις ⁽¹⁾	% Συμμετοχής
22.	Trieris Real Estate Ltd	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Βρετανικές Παρθένες Νήσοι	2018-2020	32,35%
23.	Exus Software Ltd	Εταιρεία Εμπορίας Προϊόντων Πληροφορικής	Ηνωμένο Βασίλειο	2020	49,90%

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

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

Η συγγενής εταιρεία NGP Plastic A.E.B.E., η οποία είναι μη σημαντική ως προς τη χρηματοοικονομική θέση και τα αποτελέσματα του Ομίλου, δεν ενοποιείται αλλά τηρείται στο κόστος κτήσης. Η εν λόγω μη σημαντική συγγενής εταιρεία αντιστοιχεί σε λιγότερο από 0,15% των συνολικών καθαρών εσόδων του Ομίλου, και λιγότερο από 0,03% και 0,04% της συνολικής καθαρής θέσης και του συνόλου ενεργητικού του Ομίλου, βάσει των πιο πρόσφατων διαθέσιμων χρηματοοικονομικών της καταστάσεων.

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

Κοινοπραξίες

Οι κοινοπραξίες που ενοποιούνται στον Όμιλο είναι οι ακόλουθες:

α/α	Εταιρεία	Αντικείμενο εργασιών	Χώρα	Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις ⁽¹⁾	% συμμετοχής
1.	Α.Ε.Π. Ελαιώνα Α.Ε.	Εκμετάλλευση ακινήτων	Ελλάδα	2015-2020	50,00%
2.	Πείργκα Κύθνου Ι.Κ.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	-	50,00%
3.	ΡΗΧ Φοίνικας Εταιρεία Ακινήτων Μ.Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	-	100,00%
4.	ΒΕΓΚΑ Ι ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΚΙΝΗΤΩΝ Μ.Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	-	100,00%
5.	ΒΕΓΚΑ ΙΙ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΚΙΝΗΤΩΝ Μ.Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	-	100,00%
6.	ΒΕΓΚΑ ΙΙΙ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΚΙΝΗΤΩΝ Μ.Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	-	100,00%

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



16 Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις

	31/3/2021	31/12/2020
Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις	214	229
Σωρευμένες απομειώσεις τρεχουσών φορολογικών απαιτήσεων	(53)	(53)
Καθαρή αξία τρεχουσών φορολογικών απαιτήσεων	162	176

Η καθαρή αξία των τρεχουσών φορολογικών απαιτήσεων για τον Όμιλο την 31^η Μαρτίου 2021 ανέρχεται σε € 162 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2020: € 176 εκατ.), εκ των οποίων πόσο ύψους € 11 εκατ. αντιστοιχεί στην Εταιρεία και € 149 εκατ. στην Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. ενώ € 2 εκατ. στις λοιπές θυγατρικές του Ομίλου.

Εταιρεία

Η καθαρή αξία των τρεχουσών φορολογικών απαιτήσεων περιλαμβάνει τα ακόλουθα:

- α) Παρακρατούμενους φόρους επι τόκων εταιρικών ομολόγων ύψους € 2 εκατ. που παρακρατήθηκαν στις χρήσεις 2020 – 2021 και οι οποίοι είναι απαιτητοί από το Ελληνικό Δημόσιο.
- β) Λοιπές φορολογικές απαιτήσεις ύψους € 9 εκατ..

Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.

Η καθαρή αξία των τρεχουσών φορολογικών απαιτήσεων περιλαμβάνει τα ακόλουθα:

- α) Απαιτήσεις από παρακρατούμενους φόρους επί τόκων ομολόγων και εντόκων γραμματίων ύψους € 73 εκατ., που παρακρατήθηκαν στις χρήσεις 2009, 2011, 2012 και 2013 (φορολογικές χρήσεις 2008, 2010, 2011 και 2012). Με τις διατάξεις του Ν.4605 (άρθρο 93, παρ. 1 και 2) που δημοσιεύθηκε στο ΦΕΚ Α' 52 την 1^η Απριλίου 2019, εισήχθη στη νομοθεσία περί Φορολογίας Νομικών Προσώπων, τροποποίηση η οποία αποσαφηνίζει θέματα σχετικά με τις ανωτέρω απαιτήσεις από παρακρατούμενους φόρους, οι οποίοι αναλύονται περαιτέρω ως εξής:
 - Παρακρατούμενοι φόροι ύψους € 26 εκατ. απαιτητοί από το Ελληνικό Δημόσιο σύμφωνα με την παράγραφο 8 του άρθρου 12 του Ν. 2238/1994, για την χρήση 2013 (φορολογική χρήση 2012) συμψηφίζονται κατά προτεραιότητα όταν προκύψει φόρος εισοδήματος και κατά το μέρος που ο φόρος αυτός επαρκεί για το σκοπό του ως άνω συμψηφισμού. Επιπλέον, ποσό ύψους € 7 εκατ. παρακρατήθηκε στην ίδια βάση, για την χρήση 2010 (φορολογική χρήση 2009).
 - Παρακρατούμενοι φόροι ύψους € 39 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 με οποιαδήποτε φύσεως φορολογικές υποχρεώσεις της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε., σε ισόποσες δόσεις εντός δέκα (10) ετών, αρχής γενομένης από 1^η Ιανουαρίου 2020.
- β) Παρακρατούμενοι φόροι ύψους € 52 εκατ. που προέρχονται από τόκους Εντόκων Γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου, οι οποίοι παρακρατήθηκαν μετά την 1^η Ιανουαρίου 2013, συμψηφίζονται με φόρο εισοδήματος εντός των επόμενων πέντε (5) χρήσεων από το έτος της απαίτησης. Μετά το πέρας της πενταετίας το μη συμψηφισθέν ποσό συμψηφίζεται με τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις.



γ) Παρακρατούμενοι φόροι ύψους € 19 εκατ. επί εταιρικών ομολόγων, οι οποίοι είναι απαιτητοί από το Ελληνικό Δημόσιο.

δ) Λοιπές φορολογικές απαιτήσεις ύψους € 5 εκατ.

17 Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα

Οι «υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα» περιλαμβάνουν κυρίως την χρηματοδότηση της Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. από την ΕΚΤ ύψους € 10.965 εκατ., τίτλους που πωλούνται βάσει συμφωνιών επαναγοράς ύψους € 106 εκατ. και άλλες τοποθετήσεις σε πιστωτικά ιδρύματα ύψους € 140 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2020: € 10.978 εκατ., € 96 εκατ. και € 96 εκατ., αντίστοιχα).

18 Υποχρεώσεις προς πελάτες

	31/3/2021	31/12/2020
Επιχειρήσεις		
Τρεχούμενοι λογαριασμοί και καταθέσεις όψεως	10.377	10.012
Καταθέσεις προθεσμίας	2.739	2.686
Δεσμευμένες καταθέσεις, καταθέσεις για εγγύηση και λοιπές καταθέσεις	313	323
Σύνολο (Α)	13.428	13.021
Ιδιώτες		
Τρεχούμενοι λογαριασμοί και καταθέσεις όψεως	5.398	5.135
Ταμειυτήριο	21.013	20.243
Καταθέσεις προθεσμίας	10.462	11.159
Δεσμευμένες καταθέσεις, καταθέσεις για εγγύηση και λοιπές καταθέσεις	38	43
Σύνολο (Β)	36.911	36.580
Επιταγές και εμβάσματα (Γ)	92	35
Σύνολο Υποχρεώσεων προς πελάτες (Α)+(Β)+(Γ)	50.431	49.636

19 Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους

	Σταθμισμένο επιτόκιο (%)	31/3/2021	31/12/2020
Καλυμμένες ομολογίες κυμαινόμενου επιτοκίου - Σειρά 4	3m Euribor + 250 μ.β.	470	471
Σύνολο πιστωτικών τίτλων σε κυκλοφορία		470	471



Όμιλος Πειραιώς Financial Holdings – 31 Μαρτίου 2021

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

Εκδότης	Περιγραφή	Τύπος Υποκείμενων Δανείων	Ημερομηνία Έκδοσης	Ημερομηνία Λήξεως	Νόμισμα	Σταθμισμένο Επιτόκιο επί συνολικής εναπομείνας ονομαστικής αξίας/ Συχνότητα πληρωμής κουπονιών	Ονομαστική αξία	Εναπομείνασα Ονομαστική Αξία	Αποπληρωμές	Ονομαστική αξία διακρατούμενων τίτλων από την Τράπεζα	Ονομαστική αξία διακρατούμενων τίτλων από τρίτα μέρη	Λογιστική Αξία	Σταθμισμένο Επιτόκιο σε τρίτα μέρη
31/3/2021													
Καλυμμένα Ομόλογα													
Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.	Καλυμμένες ομολογίες κυμαινόμενου επιτοκίου - Σειρά 4	Στεγαστικά δάνεια	31-Οκτ-17	31-Οκτ-22	EUR	3m Euribor + 250 μ.β./ Τρίμηνο	500	500	-	30	470	470	3m Euribor + 250 μ.β.
31/12/2020													
Καλυμμένα Ομόλογα													
Τράπεζα Πειραιώς	Καλυμμένες ομολογίες κυμαινόμενου επιτοκίου - Σειρά 4	Στεγαστικά δάνεια	31-Οκτ-17	31-Οκτ-22	EUR	3m Euribor + 250 μ.β./ Τρίμηνο	500	500	-	30	470	471	3m Euribor + 250 μ.β.



Όμιλος Πειραιώς Financial Holdings – 31 Μαρτίου 2021

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

Εκδότης	Περιγραφή	Τύπος Υποκείμενων Δανείων	Ημερομηνία Έκδοσης	Ημερομηνία Λήξεως	Νόμισμα	Σταθμισμένο Επιτόκιο/ Συχνότητα πληρωμής κουπονιών	Ονομαστική Αξία	Εναπομείνασα Ονομαστική Αξία	Αποπληρωμές	Ακυρώσεις
31/3/2021										
Καλυμμένα Ομόλογα										
Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.	Καλυμμένες ομολογίες κυμαινόμενου επιτοκίου - Σειρά 3	Στεγαστικά δάνεια	16-Φεβ-17	16-Νοε-21	EUR	1m Euribor + 150 μ.β./ Μηνιαίο	1.000	500	-	500
Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.	Καλυμμένες ομολογίες κυμαινόμενου επιτοκίου - Σειρά 5	Στεγαστικά δάνεια	20-Νοε-17	20-Νοε-22	EUR	3m Euribor + 150 μ.β./ Τρίμηνο	1.000	500	-	500
Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.	Καλυμμένες ομολογίες κυμαινόμενου επιτοκίου - Σειρά 6	Στεγαστικά δάνεια	31-Ιαν-18	31-Ιαν-23	EUR	3m Euribor + 150 μ.β./ Τρίμηνο	1.000	1.000	-	-
Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.	Καλυμμένες ομολογίες κυμαινόμενου επιτοκίου - Σειρά 7	Στεγαστικά δάνεια	11-Μαϊ-18	11-Φεβ-22	EUR	3m Euribor + 150 μ.β./ Τρίμηνο	1.000	1.000	-	-
31/12/2020										
Καλυμμένα Ομόλογα										
Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.	Καλυμμένες ομολογίες κυμαινόμενου επιτοκίου - Σειρά 3	Στεγαστικά δάνεια	16-Φεβ-17	16-Νοε-21	EUR	1m Euribor + 150 μ.β./ Μηνιαίο	1.000	500	-	500
Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.	Καλυμμένες ομολογίες κυμαινόμενου επιτοκίου - Σειρά 5	Στεγαστικά δάνεια	20-Νοε-17	20-Νοε-22	EUR	3m Euribor + 150 μ.β./ Τρίμηνο	1.000	500	-	500
Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.	Καλυμμένες ομολογίες κυμαινόμενου επιτοκίου - Σειρά 6	Στεγαστικά δάνεια	31-Ιαν-18	31-Ιαν-23	EUR	3m Euribor + 150 μ.β./ Τρίμηνο	1.000	1.000	-	-
Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.	Καλυμμένες ομολογίες κυμαινόμενου επιτοκίου - Σειρά 7	Στεγαστικά δάνεια	11-Μαϊ-18	11-Φεβ-22	EUR	3m Euribor + 150 μ.β./ Τρίμηνο	1.000	1.000	-	-



Η λογιστική αξία των ανοιγμάτων που περιλαμβάνονται στο κονδύλι «Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος», που έχουν δεσμευτεί ως εξασφάλιση στα καλυμμένα ομόλογα ανέρχεται κατά την 31^η Μαρτίου 2021 και την 31^η Δεκεμβρίου 2020 σε € 4.581 εκατ. και € 4.621 εκατ., αντίστοιχα.

20 Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις

Την περίοδο που έληξε την 31^η Μαρτίου 2021, ο Όμιλος δεν προέβη σε επαναγορές λοιπών δανειακών υποχρεώσεων.

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

21.1 Νομικά θέματα

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

- α) οι αγωγές είτε βρίσκονται σε αρχικό στάδιο είτε μπορεί να διαρκέσουν αρκετά χρόνια χωρίς κάποια βεβαιότητα σχετικά με την πιθανότητα και την έκταση της τελικής έκβασης, ή
- β) υπάρχουν σημαντικά νομικά ζητήματα σε εκκρεμότητα που πρέπει να επιλυθούν τα οποία θα επέφεραν σημαντική μεταβολή στην αξιολόγηση.

Ωστόσο, με βάση την κρίση της Διοίκησης και τη γνωμοδότηση των Νομικών Υπηρεσιών του Ομίλου, η οριστική διευθέτηση των εν λόγω υποθέσεων δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίπτωση στις Ενοποιημένες Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις. Την 31^η Μαρτίου 2021, ο Όμιλος έχει σχηματίσει πρόβλεψη για επίδικες απαιτήσεις ύψους € 30 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2020: € 30 εκατ.), η οποία 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 Εταιρεία έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές μέχρι και τη χρήση του 2010.

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

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



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

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

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

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

21.3 Πιστωτικές δεσμεύσεις

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



Την 31^η Μαρτίου 2021 και 31^η Δεκεμβρίου 2020 ο Όμιλος έχει αναλάβει τις ακόλουθες κεφαλαιακές δεσμεύσεις:

	31/3/2021	31/12/2020
Εγγυητικές επιστολές	3.321	3.314
Ενέγγυες πιστώσεις	39	40
Μη ανακλητά αχρησιμοποίητα πιστωτικά όρια	798	728
Συνολικές δεσμεύσεις	4.157	4.082

Βάσει του εν ισχύος εποπτικού πλαισίου, τα μη ανακλητά αχρησιμοποίητα πιστωτικά όρια προσμετρώνται στον υπολογισμό του Σταθμισμένου Ενεργητικού («Risk Weighted Assets») για σκοπούς κεφαλαιακής επάρκειας. 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 31^η Μαρτίου 2021 ανέρχεται σε € 115 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2020: € 118 εκατ.) και περιλαμβάνεται στη γραμμή «Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη».

21.4 Στοιχεία ενεργητικού σε ενέχυρο

	31/3/2021	31/12/2020
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	1.004	874
Χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων	616	291
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	4.900	4.930
Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	2.972	2.102
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος	4.948	4.900
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	29	29
	14.469	13.126

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

Στο πλαίσιο διατραπεζικών συναλλαγών επαναγοράς χρεογράφων («repo») χρησιμοποιούνται για άντληση ρευστότητας τίτλοι συνολικής ονομαστικής αξίας € 91 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2020: € 84 εκατ.), εκ των οποίων ονομαστική αξία € 91 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2020: € 84 εκατ.) αφορά τίτλους έκδοσης του Ελληνικού Δημοσίου.

Επιπλέον των ανωτέρω στοιχείων σε ενέχυρο, ο Όμιλος την 31^η Μαρτίου 2021 στα πλαίσια εγγύησης της Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. έναντι κινδύνου αθέτησης πληρωμών από το Ελληνικό Δημόσιο, έχει δεσμεύσει περιουσιακά στοιχεία ποσού € 168 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2020: € 168 εκατ.) τα οποία περιλαμβάνονται στην γραμμή «Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων».



22 Μετοχικό κεφάλαιο

	Αριθμός μετοχών		
	Εκδοθείσες μετοχές	Ίδιες Μετοχές	Καθαρός αριθμός μετοχών
Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2020	436.659.164	(162.022)	436.497.142
Αγορές ιδίων μετοχών	-	(5.329.090)	(5.329.090)
Πώληση ιδίων μετοχών	-	4.935.791	4.935.791
Υπόλοιπο 31/12/2020	436.659.164	(555.321)	436.103.843
Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2021	436.659.164	(555.321)	436.103.843
Αύξηση αριθμού κοινών μετοχών λόγω της μετατροπής των CoCos	394.400.000	-	394.400.000
Αγορές ιδίων μετοχών	-	(2.132.739)	(2.132.739)
Πώληση ιδίων μετοχών	-	2.644.365	2.644.365
Υπόλοιπο 31/3/2021	831.059.164	(43.695)	831.015.469

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας την 31^η Δεκεμβρίου 2020 ανήλθε σε € 2.619.954.984 διαιρούμενο σε 436.659.164 κοινές ονομαστικές μετοχές, έκαστης ονομαστικής αξίας € 6,00.

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

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

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

Η οικονομική θέση του Ομίλου δεν επηρεάζεται από τη μετατροπή των CoCos σε κοινές μετοχές, η οποία αντικατοπτρίζεται ως αναταξινόμηση στα ίδια κεφάλαια, εκτός από το σχετιζόμενο κόστος αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου που ανέρχεται σε € 27 εκατ.. Η αύξηση μετοχικού κεφαλαίου ύψους € 2.366,4 εκατ. αντισταθμίζεται από τη μείωση των κερδών εις νέον κατά € 326,4 εκατ. και την αποαναγνώριση των CoCos ποσού € 2.040 εκατ.



Σύμφωνα με τα παραπάνω, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας την 31^η Μαρτίου 2021 ανερχόταν σε € 4.986.354.984 διαιρούμενο σε 831.059.164 κοινές, ονομαστικές, μετά ψήφου μετοχές ονομαστικής αξίας € 6,00 η κάθε μία.

Στις 7 Απριλίου 2021, η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας (η «ΕΓΣ») ενέκρινε α) το reverse split των κοινών ονομαστικών μετοχών με αναλογία 16,5 υφιστάμενες κοινές μετοχές ονομαστικής αξίας 6,00 προς μία 1 νέα κοινή μετοχή ονομαστικής αξίας € 99,00 και την μείωση του συνολικού αριθμού των κοινών μετοχών από 831.059.164 μετοχές σε 50.367.223, β) την κεφαλαιοποίηση ποσού €93,00 από το αποθεματικό υπέρ το άρτιο, προς τον σκοπό επίτευξης ακέραυτου αριθμού μετοχών, και γ) μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά € 4.935.987.854 μέσω μείωσης της ονομαστικής αξίας κάθε κοινής μετοχής από € 99,00 σε € 1,00, χωρίς αλλαγή του συνολικού αριθμού των κοινών μετοχών της Εταιρείας, και τον σχηματισμό ειδικού αποθεματικού σύμφωνα με το άρθρο 31 παρ. 2 του Ν. 4548/2018.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας κατά τη συνεδρίασή του που πραγματοποιήθηκε στις 16 Απριλίου 2021, ενέκρινε, δυνάμει της εξουσιοδότησης που του παρασχέθηκε με την από 7^η Απριλίου 2021 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της, την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά € 1.200.000.000, με την έκδοση μέχρι και 1.200.000.000 νέων κοινών ονομαστικών μετοχών με τιμή διάθεσης να κυμαίνεται μεταξύ του εύρους τιμών, ήτοι ελάχιστη τιμή € 1,00 και μέγιστη τιμή € 1,15 με την καταβολή μετρητών και αποκλεισμό του δικαιώματος προτίμησης των υφιστάμενων μετόχων της Εταιρείας. Η αύξηση μετοχικού κεφαλαίου ολοκληρώθηκε την 29^η Απριλίου 2021 όπου οι καθαρές εισροές ανήλθαν σε περίπου € 1.302 εκατ. (ήτοι ακαθάριστες εισροές ποσού € 1.380 εκατ. μείον έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου ποσού € 78 εκατ.). Σε συνέχεια της αύξησης μετοχικού κεφαλαίου, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σε € 1.250.367.223 και διαιρείται σε 1.250.367.223 κοινές μετοχές, ονομαστικής αξίας € 1,00. Η εισαγωγή των Νέων Μετοχών προς διαπραγμάτευση στη Ρυθμιζόμενη Αγορά Αξιογράφων του Χρηματιστηρίου Αθηνών πραγματοποιήθηκε την 7^η Μαΐου 2021. Ανατρέξτε στη Σημείωση 27 για περισσότερες λεπτομέρειες.

23 Λοιπά αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον

	31/3/2021	31/12/2020
Τακτικό αποθεματικό	85	85
Αποθεματικό χρημ/κών μέσων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	269	281
Αποθεματικό συναλλαγματικών διαφορών	(56)	(59)
Λοιπά αποθεματικά	32	30
Σύνολο λοιπών αποθεματικών	330	337
Αποτελέσματα εις νέον	(11.800)	(11.024)

Η μεταβολή των αποτελεσμάτων εις νέον κατά € (777) εκατ. συγκριτικά με την 31^η Δεκεμβρίου 2020, εκτός από τις ζημίες μετά από φόρους για το 1^ο τρίμηνο του 2021 που ανήλθαν σε € 407 εκατ., οφείλεται κυρίως στη ζημία ύψους € 326 εκατ. από την μετατροπή των CoCos σε κοινές μετοχές και στα έξοδα που σχετίζονται άμεσα με την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου ύψους € 27 εκατ., όπως εξηγείται περαιτέρω στη Σημείωση 22.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την κίνηση της γραμμής «Σύνολο λοιπών αποθεματικών».



Συνολική κίνηση λοιπών αποθεματικών	31/3/2021	31/12/2020
Υπόλοιπο έναρξης	337	300
Μεταβολή αποθεματικού χρημ/κών μέσων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	(12)	61
Μεταφορά μεταξύ αποθεματικών και αποτελεσμάτων εις νέον	-	(15)
Πωλήσεις και άλλες κινήσεις	2	(4)
Μεταβολή αποθεματικού συναλλαγματικών διαφορών	3	(5)
Υπόλοιπο λήξης	330	337

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την κίνηση της γραμμής «Αποθεματικό χρηματοοικονομικών μέσων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων».

Κίνηση αποθεματικού χρηματοοικονομικών μέσων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	31/3/2021	31/12/2020
Υπόλοιπο έναρξης	281	236
Κέρδη/(ζημίες) από την αποτίμηση χρεωστικών τίτλων	(39)	95
Κέρδη/(ζημίες) από την αποτίμηση μετοχών	9	(16)
Απομειώσεις χρεωστικών τίτλων	5	6
Ανακύκλωση της αποτίμησης και της σωρευτικής απομείωσης των πωληθέντων χρεογράφων	6	(2)
Μεταφορά στα αποτελέσματα εις νέον	-	(16)
Αναβαλλόμενοι φόροι	7	(22)
Υπόλοιπο λήξης	269	281

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την κίνηση της γραμμής «Αποτελέσματα εις νέον».

Κίνηση αποτελεσμάτων εις νέον	31/3/2021	31/12/2020
Υπόλοιπο έναρξης	(11.024)	(10.375)
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	-	(6)
Ζημίες περιόδου μετά από φόρους αναλογούσες στους μετόχους της μητρικής	(407)	(662)
Ζημιά από την μετατροπή των CoCos σε κοινές μετοχές και έξοδα που σχετίζονται άμεσα με την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	(353)	-
Μεταφορά μεταξύ αποθεματικών και αποτελεσμάτων εις νέον	-	15
Μεταφορά του σωρευμένου αποθεματικού συμμετοχικών τίτλων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων στα αποτελέσματα εις νέον	(16)	-
Πωλήσεις και μεταβολές ποσοστών συμμετοχής	-	4
Υπόλοιπο λήξης	(11.800)	(11.024)

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, η Επικεφαλής της Κανονιστικής Συμμόρφωσης του Ομίλου, καθώς και οι Διευθύνοντες Σύμβουλοι των σημαντικών θυγατρικών του Ομίλου, συλλογικά αναφερόμενοι ως «Κατέχοντες Καίριες Διοικητικές Θέσεις»,
- τα μέλη του στενού οικογενειακού περιβάλλοντος των προσώπων που κατέχουν καίριες Διοικητικές Θέσεις,



- γ) οι εταιρείες οι οποίες συναλλάσσονται με την Πειραιώς Financial Holdings A.E., εφόσον η συνολική συμμετοχή σε αυτές (των προσώπων που κατέχουν καίριες Διοικητικές Θέσεις, καθώς και των μελών των οικογενειών τους) υπερβαίνει, αθροιστικά, το 20%,
- δ) οι θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου,
- ε) οι συγγενείς εταιρείες του Ομίλου,
- στ) οι κοινοπραξίες του Ομίλου,
- ζ) το ΤΧΣ, του οποίου οι κοινές μετοχές που κατέχει στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας παρέχουν τα ειδικά δικαιώματα του άρθρου 10 του Ν. 3864/2010, όπως τροποποιήθηκε και ισχύει.

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

24.1 Πρόσωπα που κατέχουν καίριες Διοικητικές θέσεις και λοιπά συνδεδεμένα μέρη

Οι συναλλαγές του Ομίλου με τα πρόσωπα που κατέχουν καίριες Διοικητικές θέσεις, καθώς και με τα λοιπά συνδεδεμένα μέρη που αναφέρονται στα ως άνω σημεία (β) και (γ), αναλύονται στον κάτωθι πίνακα. Σημειώνεται ότι δεν υπήρχαν σημαντικές συναλλαγές με το ΤΧΣ κατά την περίοδο που έληξε την 31^η Μαρτίου 2021. Όπως αναλύεται περαιτέρω στη Σημείωση 22, το ποσοστό συμμετοχής του ΤΧΣ στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας αυξήθηκε από 26,4 % την 31^η Δεκεμβρίου 2020 σε 61,3 % την 31^η Μαρτίου 2021, ως αποτέλεσμα της μετατροπής των Cocos την 4^η Ιανουαρίου 2021. Μετά την ολοκλήρωση της αύξησης μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας την 29^η Απριλίου 2021, το ποσοστό συμμετοχής του ΤΧΣ μειώθηκε από 61,3 % σε 27,0 %. Ανατρέξτε στη Σημείωση 27 για πρόσθετη πληροφόρηση.

(ποσά σε χιλ. €)	31/3/2021		31/12/2020	
	Πρόσωπα που κατέχουν καίριες Διοικητικές Θέσεις	Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	Πρόσωπα που κατέχουν καίριες Διοικητικές Θέσεις	Λοιπά συνδεδεμένα μέρη
Υπόλοιπο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος (προ προβλέψεων)	6.263	33	6.255	38
Υποχρεώσεις προς πελάτες	2.123	159	2.275	120

(ποσά σε χιλ. €)	1/1 - 31/3/2021		1/1 - 31/3/2020	
	Πρόσωπα που κατέχουν καίριες Διοικητικές Θέσεις	Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	Πρόσωπα που κατέχουν καίριες Διοικητικές Θέσεις	Λοιπά συνδεδεμένα μέρη
Έσοδα	7	3	5	3
Έξοδα	-	-	3	-



Παροχές προσώπων που κατέχουν καίριες Διοικητικές Θέσεις

(ποσά σε χιλ. €)	1/1 - 31/3/2021	1/1 - 31/3/2020
Βραχυπρόθεσμες παροχές	1.316	1.246
Παροχές λόγω αποχώρησης	-	520
Εισφορές προς το Ταμείο Επαγγελματικής Ασφάλισης	21	-
Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία	12	15

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

Το σύνολο των προβλέψεων για προγράμματα παροχών σε πρόσωπα που κατέχουν καίριες Διοικητικές Θέσεις διαμορφώθηκε σε € 2 εκατ. την 31^η Μαρτίου 2021 (31 Δεκεμβρίου 2020: € 2 εκατ.) και απεικονίζεται στην πρόβλεψη των υποχρεώσεων για παροχές και λήξη εργασιακής σχέσης.

Το σύνολο των προβλέψεων για απομείωση σε δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος που δόθηκαν σε πρόσωπα που κατέχουν καίριες Διοικητικές Θέσεις και σε λοιπά με αυτά συνδεδεμένα μέρη, ανήλθε την 31^η Μαρτίου 2021 σε € 4 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2020: € 4 εκατ.).

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

24.2 Συγγενείς εταιρείες

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

(ποσά σε χιλ. €)	31/3/2021	31/12/2020
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος (προ προβλέψεων)	892.665	1.107.136
Λοιπές απαιτήσεις	5.604	6.787
Υποχρεώσεις προς πελάτες	194.631	127.489
Λοιπές υποχρεώσεις	52.874	65.540

(ποσά σε χιλ. €)	1/1 - 31/3/2021	1/1 - 31/3/2020
Συνολικά έξοδα και κεφαλαιουχικές δαπάνες	(50.058)	(44.454)
Συνολικά έσοδα	14.262	13.853

Το σύνολο των προβλέψεων για απομείωση δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος που δόθηκαν σε συγγενείς εταιρείες, ανήλθε την 31^η Μαρτίου 2021 σε € 154 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2020: € 183 εκατ.), ενώ η εκτιμώμενη ζημιά απομείωσης δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος για την περίοδο που έληξε την 31^η Μαρτίου 2021, ήταν αναστροφή ύψους € 5 εκατ. (31 Μαρτίου 2020: αναστροφή ύψους € 3 εκατ.).



Οι εγγυητικές επιστολές που εκδόθηκαν από τον Όμιλο υπέρ των συγγενών εταιρειών του κατά την 31^η Μαρτίου 2021 ανέρχονται σε € 12 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2020: € 11 εκατ.).

24.3 Κοινοπραξίες

Τα υπόλοιπα και οι συναλλαγές με τις κοινοπραξίες παρουσιάζονται παρακάτω:

(ποσά σε χιλ. €)	31/3/2021	31/12/2020
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος (προ προβλέψεων)	53.873	53.793
Λοιπές απαιτήσεις	1	-
Υποχρεώσεις προς πελάτες	95	27

(ποσά σε χιλ. €)	1/1 - 31/3/2021	1/1 - 31/3/2020
Συνολικά έσοδα	133	129

Το σύνολο των προβλέψεων για απομείωση δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος που δόθηκαν σε κοινοπραξίες του Ομίλου, ανήλθε την 31^η Μαρτίου 2021 και την 31^η Δεκεμβρίου 2020 σε € 41 εκατ., ενώ η εκτιμώμενη ζημιά απομείωσης δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος για την περίοδο που έληξε την 31^η Μαρτίου 2021 ήταν μηδενική (31 Μαρτίου 2020: αναστροφή ύψους € 0,4 εκατ.).

25 Μεταβολές στο χαρτοφυλάκιο των ενοποιούμενων εταιρειών

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

Τον Φεβρουάριο 2021, η Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. ίδρυσε την εξ ολοκλήρου θυγατρική εταιρεία Thesis Hermes M.A.E. με μετοχικό κεφάλαιο ποσού € 500 χιλ..

Στις 18 Φεβρουαρίου 2021, η Εταιρεία ίδρυσε τις εταιρείες Βέγκα I Εταιρεία Ακινήτων Μ.Α.Ε., Βέγκα II Εταιρεία Ακινήτων Μ.Α.Ε. και Βέγκα III Εταιρεία Ακινήτων Μ.Α.Ε.. Η καταβολή του μετοχικού τους κεφαλαίου ύψους € 25 χιλ. για κάθε μια από τις εταιρείες, που αντιστοιχεί στο 100% του μετοχικού τους κεφαλαίου, πραγματοποιήθηκε για όλες τις εταιρείες στις 26 Φεβρουαρίου 2021. Οι εταιρείες κατηγοριοποιήθηκαν στο χαρτοφυλάκιο των κοινοπραξιών.

Στις 2 Μαρτίου 2021, η Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. ίδρυσε τις εξ ολοκλήρου θυγατρικές εταιρείες Thesis Agra M.A.E., Thesis Cargo M.A.E., Thesis Schisto M.A.E. και Thesis Stone M.A.E., με μετοχικό κεφάλαιο ποσού € 500 χιλ. για κάθε μια από τις εταιρείες.

β) Σημαντικές μεταβολές στις συμμετοχές του Ομίλου εντός της περιόδου αναφοράς:

Παρατίθενται κατωτέρω οι μεταβολές που πραγματοποιήθηκαν στις συμμετοχές του Ομίλου σε θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες εντός της περιόδου που έληξε την 31^η Μαρτίου 2021, με αξία μεγαλύτερη των € 5 εκατ.:



Η Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. πραγματοποίησε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου ποσού € 265 εκατ., η οποία καλύφθηκε πλήρως από την Εταιρεία. Η συναλλαγή ολοκληρώθηκε στις 29 Μαρτίου 2021.

Στις 30 Μαρτίου 2021, πιστοποιήθηκε η αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της κατά 52% θυγατρικής εταιρείας του Ομίλου, Θριάσιο Εμπορευματικό Κέντρο Α.Ε., ποσού € 12 εκατ.. Η κατά 65% θυγατρική εταιρεία του Ομίλου, ΕΤΒΑ ΒΙ.ΠΕ. Α.Ε. άσκησε το δικαίωμα προτίμησης καταβάλλοντας το ποσό των € 10 εκατ., διατηρώντας αμετάβλητο το ποσοστό συμμετοχής της στο μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας.

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

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

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

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

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

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



Όμιλος Πειραιώς Financial Holdings – 31 Μαρτίου 2021

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

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

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

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

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

	31/3/2021	31/12/2020
Μέσα κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (Common Equity Tier 1 Capital)	5.110	5.927
Μέσα κεφαλαίου της κατηγορίας 1 (Tier 1 Capital)	5.110	5.927
Συνολικά Εποπτικά Ίδια Κεφάλαια	5.999	6.816
Σύνολο σταθμισμένου έναντι των κινδύνων ενεργητικού (εντός & εκτός ισολογισμού στοιχεία)	42.391	43.097
Δείκτης κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (CET1 Capital ratio)	12,05%	13,75%
Δείκτης κεφαλαίου της κατηγορίας 1 (T1 Capital ratio)	12,05%	13,75%
Συνολικός δείκτης κεφαλαίου (Total Capital Ratio)	14,15%	15,82%

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

Η εξάπλωση του Covid-19 επιτάχυνε επίσης την εφαρμογή ορισμένων μέτρων που εισήχθησαν στον CRR2, συμπεριλαμβανομένης της προσαρμογής των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο ανοιγμάτων έναντι μικρομεσαίων επιχειρήσεων, καθώς και την προσαρμογή των κεφαλαιακών απαιτήσεων όσον αφορά ανοίγματα έναντι οντοτήτων που



εκμεταλλεύονται ή χρηματοδοτούν υλικές δομές ή εγκαταστάσεις, συστήματα και δίκτυα που παρέχουν ή στηρίζουν βασικές δημόσιες υπηρεσίες.

Επιπλέον, ο Όμιλος υιοθέτησε τις διατάξεις του Άρθρου 473α του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 2017/2395, το οποίο τροποποίησε τον Κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 2013/575 αναφορικά με τις «μεταβατικές διατάξεις για τον μετριασμό των επιπτώσεων της εισαγωγής του προτύπου IFRS9 στα ίδια κεφάλαια». Οι παραπάνω μεταβατικές διατάξεις επέτρεψαν στον Όμιλο να επιστρέψει στη κεφαλαιακή του βάση ένα μέρος των επιπτώσεων από την εισαγωγή του προτύπου Δ.Π.Χ.Α. 9 που προήλθαν λόγω των αυξημένων προβλέψεων για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές («ECL») κατά τα πρώτα πέντε (5) χρόνια χρήσης. Επιπλέον, σύμφωνα με την παράγραφο 7α που έχει προστεθεί στο εν λόγω άρθρο, ο Όμιλος αντικατέστησε τη μείωση στις αξίες των ανοιγμάτων λόγω των επιπρόσθετων προβλέψεων με την εφαρμογή συντελεστή στάθμισης 100% στο ποσό που προστέθηκε στο Κεφάλαιο Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET 1).

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

27 Γεγονότα μετά την ημερομηνία της περιόδου αναφοράς

Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου 2021

Στις 7 Απριλίου 2021, η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρείας (η «ΕΓΣ») ενέκρινε α) τη συνένωση 16,5 υφιστάμενων μετοχών ονομαστικής αξίας € 6,00 ανά μετοχή σε 1 νέα μετοχή της Εταιρείας («reverse split») ονομαστικής αξίας € 99,00 ανά μετοχή, και τη μείωση του συνολικού αριθμού των υφιστάμενων κοινών ονομαστικών μετοχών της Εταιρείας από 831.059.164 μετοχές σε 50.367.223, β) την κεφαλαιοποίηση μέρους του υφιστάμενου αποθεματικού υπέρ το άρτιο ύψους € 93,00, προς το σκοπό επίτευξης ακεραίου αριθμού μετοχών στο πλαίσιο του reverse split και γ) τη μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά ποσό € 4.935.987.854 μέσω μείωσης της ονομαστικής αξίας κάθε κοινής μετοχής από € 99,00 σε € 1,00, χωρίς αλλαγή του συνολικού αριθμού των κοινών ονομαστικών μετοχών της Εταιρείας, και τον σχηματισμό ισόποσου ειδικού αποθεματικού του άρθρου 31 παρ. 2 του Ν. 4548/2018.

Στις 16 Απριλίου 2021, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας ενέκρινε, κατόπιν της εξουσιοδότησης που του παρασχέθηκε δυνάμει της από 7 Απριλίου 2021 απόφασης της ΕΓΣ, την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας μέχρι και € 1.200.000.000 με την έκδοση μέχρι και 1.200.000.000 νέων κοινών ονομαστικών μετοχών, με τιμή προσφοράς που κυμαίνεται από ελάχιστη τιμή € 1,00 έως μέγιστη τιμή € 1,15, με την καταβολή μετρητών και με αποκλεισμό του δικαιώματος προτίμησης των υφιστάμενων μετόχων της Εταιρείας καθώς και της εισαγωγής των Νέων Μετοχών προς διαπραγμάτευση στη Ρυθμιζόμενη Αγορά Αξιογράφων του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Οι νέες μετοχές προσφέρθηκαν: α) στην Ελλάδα, μέσω δημόσιας προσφοράς σε επενδυτές, σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) 2017/1129, τις ισχύουσες διατάξεις του Ν. 4706/2020 και τις κατ' εξουσιοδότηση αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και β) εκτός Ελλάδας, μέσω διαδικασίας βιβλίου προσφορών με ιδιωτική τοποθέτηση, σε ειδικούς, θεσμικούς και άλλους επιλέξιμους επενδυτές (συμπεριλαμβανομένου του ΤΧΣ). Μετά την ολοκλήρωση της προαναφερθείσας προσφοράς και σύμφωνα με την απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας με ημερομηνία 23 Απριλίου 2021, εκδόθηκαν



1.200.000.000 νέες μετοχές στην τιμή των € 1,15 ανά μετοχή.

Η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου ολοκληρώθηκε στις 29 Απριλίου 2021 και το καθαρό ποσό που συγκεντρώθηκε, μετά την αφαίρεση εξόδων σχετιζόμενα με την αύξηση, ανήλθε περίπου σε € 1.302 εκατ. (δηλ. ποσό πριν την αφαίρεση εξόδων € 1.380 εκατ. μείον εξόδων περίπου € 78 εκατ.). Μετά την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σε € 1.250.367.223 και διαιρείται σε 1.250.367.223 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας € 1,00 η κάθε μία. Οι νέες μετοχές ξεκίνησαν να διαπραγματεύονται στην Κύρια Αγορά της Ρυθμιζόμενης Αγοράς Αξιογράφων του Χρηματιστηρίου Αθηνών στις 7 Μαΐου 2021.

Όπως αναφέρεται στο μνημόνιο προσφοράς και σύμφωνα με το σκοπό της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας και τη χρήση του ποσού που συγκεντρώθηκε (δηλ. τη διευκόλυνση της έγκαιρης εκτέλεσης του σχεδίου μείωσης των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων του Ομίλου (NPE), διασφαλίζοντας την επαρκή κεφαλαιακή του θέση, μετά τις αναμενόμενες ζημιές που θα προκύψουν από τη μείωση των NPE, ενισχύοντας τους βασικούς δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας), το καθαρό ποσό € 1,302 εκατ. μεταφέρθηκε την 24^η Μαΐου 2021 στην Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.. Η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε., που θα ολοκληρωθεί σύντομα μετά την ημερομηνία έγκρισης αυτών των Ενοποιημένων Ενδιάμεσων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων, θα πραγματοποιηθεί μέσω έκδοσης νέων κοινών μετοχών της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε., οι οποίες θα διατεθούν εξ ολοκλήρου στην Εταιρεία.

Λοιπά γεγονότα που δεν χρήζουν λογιστικοποίησης

Στις 27 Απριλίου, η S&P Global Ratings επιβεβαίωσε την μακροπρόθεσμη πιστοληπτική διαβάθμιση της Πειραιώς Financial Holdings σε 'B-' με σταθερές προοπτικές, ενώ στις 11 Μαΐου η Moody's Investor Services επιβεβαίωσε την μακροπρόθεσμη πιστοληπτική διαβάθμιση της Πειραιώς Financial Holdings σε 'Caa3' και αναβάθμισε τις προοπτικές σε θετικές από σταθερές.

Στις 12 Μαΐου 2021, κατ' εφαρμογή του Ν. 3556/2007 και κατόπιν σχετικών γνωστοποιήσεων, η Εταιρεία ανακοίνωσε ότι σε συνέχεια της ολοκλήρωσης της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου και από τις 7 Μαΐου 2021, το ΤΧΣ κατέχει άμεσα 337.599.150 κοινές ονομαστικές μετοχές (ήτοι ποσοστό 27,00% επί του συνολικού αριθμού των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας), ενώ ο κ. John A. Paulson (μέσω της Paulson & Co. Inc.) και η Helikon Investments Limited (μέσω του Helikon Long Short Equity Fund Master ICAV), κατέχουν 232.758.919 (ήτοι ποσοστό 18,62% επί του συνολικού αριθμού των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας) και 65.217.391 (ήτοι ποσοστό 5,22% επί του συνολικού αριθμού των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας) κοινές ονομαστικές μετοχές, αντίστοιχα.

Αθήνα, 25 Μαΐου 2021

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ
ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο GROUP CHIEF
FINANCIAL OFFICER

Ο CHIEF
FINANCIAL OFFICER

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

ΧΡΗΣΤΟΣ Ι. ΜΕΓΑΛΟΥ
Α.Δ.Τ. ΑΕ 011012

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

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



www.piraeusholdings.gr