



# Ενοποιημένες Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις

30 Σεπτεμβρίου 2020

Οι Ενοποιημένες Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε. την 23<sup>η</sup> Νοεμβρίου 2020 και έχουν αναρτηθεί στον ιστότοπο της Τράπεζας Πειραιώς στη διεύθυνση [www.piraeusbankgroup.com](http://www.piraeusbankgroup.com).

ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ







## ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

### **Ενοποιημένες Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις 30 Σεπτεμβρίου 2020**

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 βασικές πηγές εκτίμησης της αβεβαιότητας.....	17
4 Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων.....	21
5 Επιχειρηματικοί τομείς .....	31
6 Καθαρά έσοδα προμηθειών .....	35
7 Διακοπείσες Δραστηριότητες .....	37
8 Καθαρά κέρδη/(ζημίες) από χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών .....	39
9 Αναστροφές/(ζημίες) απομείωσης λοιπών στοιχείων ενεργητικού.....	39
10 Φόρος εισοδήματος έσοδο / (έξοδο) .....	40
11 Κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή.....	42
12 Φορολογικές επιδράσεις σχετιζόμενες με τα λοιπά συνολικά έσοδα / (έξοδα) περιόδου .....	43
13 Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος.....	43



14 Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος & χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων .....	45
15 Επενδύσεις σε ενοποιούμενες εταιρείες.....	46
16 Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις.....	54
17 Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα.....	54
18 Υποχρεώσεις προς πελάτες.....	55
19 Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους .....	55
20 Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις.....	61
21 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις, στοιχεία ενεργητικού σε ενέχυρο, μεταφορές χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και δεσμεύσεις.....	61
22 Μετοχικό κεφάλαιο και υπό αίρεση μετατρέψιμα ομόλογα .....	64
23 Λοιπά αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον.....	64
24 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.....	65
25 Μεταβολές στο χαρτοφυλάκιο των ενοποιούμενων εταιρειών.....	68
26 Κεφαλαιακή επάρκεια .....	69
27 Διάσπαση με απόσχιση του κλάδου τραπεζικής δραστηριότητας και εισφορά του σε σύσταση νέας τραπεζικής εταιρείας.....	71
28 Γεγονότα μετά την ημερομηνία της περιόδου αναφοράς.....	74



## Ενοποιημένη Ενδιάμεση Κατάσταση Αποτελεσμάτων

€ Εκατ.	Σημείωση	Από 1/1 έως		Από 1/7 έως	
		30/9/2020	30/9/2019	30/9/2020	30/9/2019
<b>ΣΥΝΕΧΙΖΟΜΕΝΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ</b>					
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		1.367	1.390	463	463
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		(259)	(318)	(83)	(109)
<b>ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ</b>		<b>1.107</b>	<b>1.072</b>	<b>380</b>	<b>353</b>
Έσοδα προμηθειών	6	298	300	105	112
Έξοδα προμηθειών	6	(66)	(73)	(24)	(31)
<b>ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ</b>		<b>231</b>	<b>227</b>	<b>81</b>	<b>81</b>
Έσοδα από μερίσματα		3	1	2	-
Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	8	22	14	13	1
Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων		2	5	1	3
Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από αποαγνώριση χρηματοοικονομικών μέσων στο αποσβεσμένο κόστος		9	9	-	16
Κέρδος/ (ζημία) από πώληση θυγατρικών και συγγενών		(1)	(4)	-	-
Λοιπά έσοδα/ (έξοδα)		43	37	19	13
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΕΣΟΔΩΝ</b>		<b>1.417</b>	<b>1.361</b>	<b>496</b>	<b>467</b>
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού		(319)	(394)	(107)	(135)
Έξοδα διοίκησης		(280)	(266)	(98)	(92)
Αποσβέσεις		(86)	(91)	(28)	(30)
Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από πώληση ενσώματων παγίων και άυλων στοιχείων ενεργητικού		-	2	-	-
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΩΝ ΕΞΟΔΩΝ ΠΡΟ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ</b>		<b>(686)</b>	<b>(749)</b>	<b>(234)</b>	<b>(257)</b>
<b>ΚΕΡΔΗ ΠΡΟ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ, ΑΠΟΜΕΙΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΦΟΡΩΝ</b>		<b>732</b>	<b>612</b>	<b>262</b>	<b>210</b>
Αναμενόμενες ζημίες απομείωσης αξίας δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	4.2	(726)	(489)	(146)	(157)
Αναστροφές/ (ζημίες) απομείωσης λοιπών στοιχείων ενεργητικού	9	(94)	(15)	(22)	(10)
Αναμενόμενες (ζημίες απομειώσεων) / αναστροφές χρηματοοικονομικών μέσων στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων		(7)	9	(2)	(1)
Απομείωση αξίας ενσώματων παγίων και άυλων στοιχείων ενεργητικού		(2)	(7)	-	(2)
Λοιπές απομειώσεις (ζημίες απομειώσεων) / αναστροφές		(14)	(1)	(4)	-
Λοιπές προβλέψεις (έξοδα)/ αναστροφές		(2)	2	(1)	2
Αποτελέσματα συμμετοχών σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες		(19)	-	(4)	11
<b>ΚΕΡΔΗ/ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ</b>		<b>(133)</b>	<b>110</b>	<b>82</b>	<b>53</b>
Φόρος εισοδήματος	10	(10)	(35)	(79)	(9)
<b>ΚΕΡΔΗ/ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΑΠΟ ΣΥΝΕΧΙΖΟΜΕΝΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ</b>		<b>(143)</b>	<b>75</b>	<b>3</b>	<b>44</b>
<b>ΔΙΑΚΟΠΕΙΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ</b>					
Κέρδη/ (ζημίες) μετά από φόρο εισοδήματος από διακοπείσες δραστηριότητες	7	(7)	12	(2)	5
<b>ΚΕΡΔΗ/ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ</b>		<b>(150)</b>	<b>87</b>	<b>1</b>	<b>49</b>
<b>Από συνεχιζόμενες δραστηριότητες</b>					
Κέρδη/ (ζημίες) αναλογούντα στους μετόχους της Τράπεζας		(142)	78	3	44
Κέρδη/ (ζημίες) αναλογούντα στα δικαιώματα μειοψηφίας		(1)	(2)	-	-
<b>Από διακοπείσες δραστηριότητες</b>					
Κέρδη/ (ζημίες) αναλογούντα στους μετόχους της Τράπεζας		(7)	12	(2)	5
Κέρδη/ (ζημίες) αναλογούντα στα δικαιώματα μειοψηφίας		-	-	-	-
Κέρδη/ (ζημίες) ανά μετοχή αναλογούντα στους μετόχους της Τράπεζας (σε €):					
Από συνεχιζόμενες δραστηριότητες					
- Βασικά	11	(0,32)	0,18	0,01	0,10
- Προσαρμοσμένα	11	(0,32)	0,09	0,00	0,05
Από διακοπείσες δραστηριότητες					
- Βασικά	11	(0,02)	0,03	(0,01)	0,01
- Προσαρμοσμένα	11	(0,02)	0,01	(0,00)	0,01
Σύνολο					
- Βασικά	11	(0,34)	0,21	0,00	0,11
- Προσαρμοσμένα	11	(0,34)	0,10	0,00	0,06



## Ενοποιημένη Ενδιάμεση Κατάσταση Συνολικών Εσόδων

€ Εκατ.	Σημείωση	Από 1/1 έως		Από 1/7 έως	
		30/9/2020	30/9/2019	30/9/2020	30/9/2019
<b>ΣΥΝΕΧΙΖΟΜΕΝΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ</b>					
<b>Κέρδη περιόδου (Α)</b>		<b>(143)</b>	<b>75</b>	<b>3</b>	<b>44</b>
<b>Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους:</b>					
<b>Ποσά που ενδέχεται να αναταξινομηθούν μεταγενέστερα στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων</b>					
Μεταβολή αποθεματικού χρεωστικών τίτλων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	12	45	124	11	51
Μεταβολή αποθεματικού συναλλαγματικών διαφορών	12	(4)	9	(2)	5
<b>Ποσά που δεν αναταξινομούνται μεταγενέστερα στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων</b>					
Μεταβολή αποθεματικού συμμετοχικών τίτλων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	12	(12)	23	(3)	2
<b>Λοιπά συνολικά έσοδα/ (έξοδα) μετά από φόρους (Β)</b>	12	<b>29</b>	<b>155</b>	<b>6</b>	<b>58</b>
<b>Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα/ (έξοδα) μετά από φόρους (Α)+(Β)</b>		<b>(114)</b>	<b>231</b>	<b>9</b>	<b>102</b>
- Αναλογούντα στους μετόχους της Τράπεζας		(113)	233	9	102
- Αναλογούντα στα δικαιώματα μειοψηφίας		(1)	(2)	-	-
<b>ΔΙΑΚΟΠΕΙΣΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ</b>					
<b>Κέρδη/ (ζημίες) περιόδου (Γ)</b>		<b>(7)</b>	<b>12</b>	<b>(2)</b>	<b>5</b>
<b>Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους:</b>					
<b>Ποσά που ενδέχεται να αναταξινομηθούν μεταγενέστερα στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων</b>					
Μεταβολή αποθεματικού χρεωστικών τίτλων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων		-	(4)	-	-
Μεταβολή αποθεματικού συναλλαγματικών διαφορών		-	(4)	-	-
<b>Ποσά που δεν αναταξινομούνται μεταγενέστερα στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων</b>					
Μεταβολή αποθεματικού συμμετοχικών τίτλων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων		-	(1)	-	-
<b>Λοιπά συνολικά έσοδα/ (έξοδα) μετά από φόρους (Δ)</b>		<b>-</b>	<b>(9)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα/ (έξοδα) μετά από φόρους (Γ)+(Δ)</b>		<b>(7)</b>	<b>3</b>	<b>(2)</b>	<b>5</b>
- Αναλογούντα στους μετόχους της Τράπεζας		(7)	3	(2)	5
- Αναλογούντα στα δικαιώματα μειοψηφίας		-	-	-	-



## Ενοποιημένη Ενδιάμεση Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης

€ Εκατ.	Σημείωση	30/9/2020	31/12/2019
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>			
Ταμείο και διαθέσιμα στις Κεντρικές Τράπεζες		7.951	3.349
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων		1.260	1.307
Χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών		249	663
Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών		143	131
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα		498	479
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων πελατών		14	38
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	13	38.280	39.162
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που επιμετρώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών		49	51
Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	14	2.239	1.647
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος	14	3.923	1.121
Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού		205	264
Επενδύσεις σε ακίνητα		1.132	1.112
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	15	269	264
Ενσώματα πάγια στοιχεία		1.011	1.044
Άυλα στοιχεία ενεργητικού		272	287
Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις	16	196	206
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις		6.464	6.478
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού		3.430	3.521
Στοιχεία ενεργητικού από διακοπείσες δραστηριότητες	7	105	108
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>		<b>67.693</b>	<b>61.231</b>
<b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	17	9.445	3.296
Υποχρεώσεις προς πελάτες	18	47.088	47.351
Υποχρεώσεις αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων		1	-
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα		496	482
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	19	471	481
Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	20	916	414
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις		3	9
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις		32	32
Υποχρεώσεις για παροχές μετά τη συνταξιοδότηση		125	130
Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη		163	173
Λοιπές υποχρεώσεις		1.281	1.071
Υποχρεώσεις από διακοπείσες δραστηριότητες	7	23	19
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ</b>		<b>60.045</b>	<b>53.458</b>
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</b>			
Μετοχικό κεφάλαιο (κοινές μετοχές)	22	2.620	2.620
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	22	13.075	13.075
Υπό αίτηση μετατρέψιμες ομολογίες	22	2.040	2.040
Μείον: Ίδιες μετοχές	22	-	(1)
Λοιπά αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον	23	(10.196)	(10.075)
<b>Ίδια Κεφάλαια αναλογούντα στους μετόχους της Τράπεζας</b>		<b>7.538</b>	<b>7.659</b>
Δικαιώματα μειοψηφίας		110	115
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ</b>		<b>7.648</b>	<b>7.773</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ</b>		<b>67.693</b>	<b>61.231</b>



## Ενοποιημένη Ενδιάμεση Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

€ Εκατ.	Σημείωση	Αναλογούντα στους μετόχους της Τράπεζας										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	
<b>Υπόλοιπο έναρξης την 1/1/2019</b>		<b>2.620</b>	<b>13.075</b>	<b>2.040</b>	<b>(1)</b>	<b>(59)</b>	<b>97</b>	<b>144</b>	<b>(10.526)</b>	<b>7.390</b>	<b>116</b>	<b>7.506</b>
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	12	-	-	-	-	5	141	-	-	146	-	146
Κέρδη/ (ζημίες) περιόδου 1/1 - 30/9/2019	23	-	-	-	-	-	-	-	89	89	(2)	87
<b>Συνολικά έσοδα/ (έξοδα) για την περίοδο 1/1 - 30/9/2019</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5</b>	<b>141</b>	<b>-</b>	<b>89</b>	<b>236</b>	<b>(2)</b>	<b>233</b>
Αγοραπωλησίες ιδίων μετοχών		-	-	-	-	-	-	-	-	1	-	1
Μεταφορά μεταξύ λοιπών αποθεματικών και αποτελεσμάτων εις νέον	23	-	-	-	-	-	-	2	(2)	-	-	-
Ανακύκλωση στα αποτελέσματα του σωρευμένου αποθεματικού χρηματοοικονομικών μέσων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων	23	-	-	-	-	-	-	-	2	2	-	2
Πωλήσεις και μεταβολές ποσοστών	23	-	-	-	-	-	-	(19)	32	14	2	16
<b>Υπόλοιπο την 30/9/2019</b>		<b>2.620</b>	<b>13.075</b>	<b>2.040</b>	<b>(1)</b>	<b>(54)</b>	<b>238</b>	<b>128</b>	<b>(10.405)</b>	<b>7.642</b>	<b>116</b>	<b>7.758</b>
<b>Υπόλοιπο έναρξης την 1/10/2019</b>		<b>2.620</b>	<b>13.075</b>	<b>2.040</b>	<b>(1)</b>	<b>(54)</b>	<b>238</b>	<b>128</b>	<b>(10.405)</b>	<b>7.642</b>	<b>116</b>	<b>7.758</b>
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους		-	-	-	-	-	(2)	-	(6)	(8)	-	(8)
Κέρδη/ (ζημίες) περιόδου 1/10-31/12/2019	23	-	-	-	-	-	-	-	190	190	(2)	189
<b>Συνολικά έσοδα/ (έξοδα) για την περίοδο 1/10-31/12/2019</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(2)</b>	<b>-</b>	<b>184</b>	<b>182</b>	<b>(2)</b>	<b>181</b>
Καταβολή στους κατόχους των υπό αίρεση μετατρέψιμων ομολογιών	23	-	-	-	-	-	-	-	(165)	(165)	-	(165)
Πωλήσεις και μεταβολές ποσοστών	23	-	-	-	-	-	-	(10)	11	1	-	1
<b>Υπόλοιπο την 31/12/2019</b>		<b>2.620</b>	<b>13.075</b>	<b>2.040</b>	<b>(1)</b>	<b>(54)</b>	<b>236</b>	<b>118</b>	<b>(10.375)</b>	<b>7.659</b>	<b>115</b>	<b>7.773</b>
<b>Υπόλοιπο έναρξης την 1/1/2020</b>		<b>2.620</b>	<b>13.075</b>	<b>2.040</b>	<b>(1)</b>	<b>(54)</b>	<b>236</b>	<b>118</b>	<b>(10.375)</b>	<b>7.659</b>	<b>115</b>	<b>7.773</b>
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	12	-	-	-	-	(4)	33	-	-	29	-	29
Κέρδη/ (ζημίες) περιόδου 1/1 - 30/9/2020	23	-	-	-	-	-	-	-	(149)	(149)	(1)	(150)
<b>Συνολικά έσοδα/ (έξοδα) για την περίοδο 1/1 - 30/9/2020</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(4)</b>	<b>33</b>	<b>-</b>	<b>(149)</b>	<b>(120)</b>	<b>(1)</b>	<b>(121)</b>
Μεταφορά μεταξύ αποθεματικών και αποτελεσμάτων εις νέον	23	-	-	-	-	-	(16)	1	15	-	-	-
Πωλήσεις και μεταβολές ποσοστών	23	-	-	-	-	-	-	(5)	4	(1)	(4)	(5)
<b>Υπόλοιπο την 30/9/2020</b>		<b>2.620</b>	<b>13.075</b>	<b>2.040</b>	<b>(1)</b>	<b>(58)</b>	<b>253</b>	<b>113</b>	<b>(10.504)</b>	<b>7.538</b>	<b>110</b>	<b>7.648</b>





## Ενοποιημένη Ενδιάμεση Κατάσταση Ταμειακών Ροών

€ Εκατ.

	Από 1/1 έως	
	30/9/2020	30/9/2019
		Όπως αναμορφώθηκαν
<i>Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων</i>		
Κέρδη/ (Ζημίες) προ φόρων	(133)	110
Προσαρμογή κερδών/ (ζημιών) προ φόρων:		
Προστίθενται: προβλέψεις και λοιπά έξοδα απομείωσης	845	502
Προστίθενται: αποσβέσεις	86	91
Προστίθενται: παροχές μετά τη συνταξιοδότηση και δαπάνες κόστους αποχώρησης	6	42
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) από χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	19	(6)
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) από χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων (Κέρδη)/ (ζημίες) από επενδυτικές δραστηριότητες	(2)	(5)
Δεδουλευμένοι τόκοι από επενδυτικές και χρηματοδοτικές δραστηριότητες	18	5
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν τη μεταβολή σε λειτουργικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων	19	(16)
Μεταβολές λειτουργικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων:	858	722
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των διαθεσίμων στις Κεντρικές Τράπεζες	-	(235)
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των χρηματοοικονομικών μέσων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	395	(208)
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των χρηματοοικονομικών μέσων που επιμετρώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	(19)	(1)
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος	(2.816)	(916)
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	-	(92)
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες	284	1.227
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση συμφωνιών επαναπώλησης τίτλων πελατών	24	21
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των λοιπών στοιχείων ενεργητικού	(13)	(21)
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) των υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα	6.149	(2.858)
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) των υποχρεώσεων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	1	12
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) των υποχρεώσεων προς πελάτες	(262)	435
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) των λοιπών υποχρεώσεων	115	27
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν την καταβολή φόρου εισοδήματος	4.715	(1.886)
Φόρος εισοδήματος που καταβλήθηκε	(8)	(2)
<b>Καθαρή ταμειακή εισροή/ (εκροή) από συνεχιζόμενες λειτουργικές δραστηριότητες</b>	<b>4.707</b>	<b>(1.889)</b>
<i>Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων</i>		
Αγορά ενσώματων παγίων στοιχείων	(37)	(70)
Εισπράξεις από πώληση ενσώματων παγίων και άυλων στοιχείων ενεργητικού	19	16
Αγορά άυλων στοιχείων ενεργητικού	(14)	(14)
Εισπράξεις από πωλήσεις διακρατούμενων προς πώληση στοιχείων ενεργητικού εξαιρούμενων των θυγατρικών εταιρειών	38	269
Αγορά χρηματοοικονομικών μέσων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	(1.116)	(1.553)
Εισπράξεις από πώληση χρηματοοικονομικών μέσων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	596	2.338
Εξαγορές θυγατρικών εταιρειών, εξαιρουμένων των ταμειακών διαθεσίμων που αποκτήθηκαν και συμμετοχή σε (αυξήσεις)/μειώσεις μετοχικού κεφαλαίου	-	(92)
Εισπράξεις από πωλήσεις θυγατρικών, εξαιρουμένων των ταμειακών διαθεσίμων που πωλήθηκαν	-	111
Ιδρύσεις και συμμετοχή σε (αυξήσεις)/μειώσεις μετοχικού κεφαλαίου συγγενών εταιρειών και κοινοπραξιών	(28)	(10)
Εισπράξεις από πωλήσεις συγγενών εταιρειών	-	1
Είσπραξη μερισμάτων	4	1
<b>Καθαρή ταμειακή εισροή/ (εκροή) από συνεχιζόμενες επενδυτικές δραστηριότητες</b>	<b>(538)</b>	<b>996</b>
<i>Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων</i>		
Έκδοση/ (αποπληρωμή) πιστωτικών τίτλων και λοιπών δανειακών κεφαλαίων	439	381
Αγοραπωλησίες ιδίων μετοχών και δικαιωμάτων προτίμησης	-	1
Ταμειακές πληρωμές κεφαλαίου και τόκων χρηματοδοτικών μισθώσεων	(27)	-
<b>Καθαρή ταμειακή εισροή/ (εκροή) από συνεχιζόμενες χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>	<b>412</b>	<b>382</b>
Συναλλαγματικές διαφορές του ταμείου και των ταμειακών ισοδυνάμων	(6)	9
<b>Καθαρή αύξηση/ (μείωση) του ταμείου και ταμειακών ισοδυνάμων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες (Α)</b>	<b>4.575</b>	<b>(501)</b>
Καθαρές ταμειακές ροές από διακοπείσες λειτουργικές δραστηριότητες	2	99
Καθαρές ταμειακές ροές από διακοπείσες επενδυτικές δραστηριότητες	(2)	(348)
<b>Καθαρή αύξηση/ (μείωση) του ταμείου και ταμειακών ισοδυνάμων από διακοπείσες δραστηριότητες (Β)</b>	<b>-</b>	<b>(249)</b>
<b>Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα έναρξης περιόδου (Γ)</b>	<b>3.742</b>	<b>3.351</b>
<b>Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου (Α)+(Β)+(Γ)</b>	<b>8.317</b>	<b>2.601</b>



## 1 Γενικές πληροφορίες

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

Η Τράπεζα Πειραιώς έχει έδρα στην Ελλάδα. Η διεύθυνση της έδρας της είναι Αμερικής 4, 105 64, Αθήνα, αριθμός Γ.Ε.ΜΗ. 225501000. Η διάρκεια της Τράπεζας έχει ορισθεί μέχρι την 6 Ιουλίου 2099. Η Τράπεζα Πειραιώς και οι θυγατρικές της αναπτύσσουν δραστηριότητες στη Νοτιοανατολική και Δυτική Ευρώπη. Ο Όμιλος κατά την 30<sup>η</sup> Σεπτεμβρίου 2020 απασχολεί συνολικά 12.261 άτομα, εκ των οποίων 957 άτομα αντιστοιχούν σε μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες (ΗΜΙΘΕΑ Α.Ε.).

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

Το Διοικητικό Συμβούλιο κατά την ημερομηνία έγκρισης των Ενοποιημένων Ενδιάμεσων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων για την περίοδο που έληξε την 30<sup>η</sup> Σεπτεμβρίου 2020, αποτελείται από τα ακόλουθα μέλη:



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

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

## 2 Περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών

### 2.1 Βάση κατάρτισης

Οι Ενοποιημένες Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου κατά την και για την περίοδο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2020 («οι Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις») έχουν συνταχθεί σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 34 «Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά» και περιλαμβάνουν επιλεγμένες γνωστοποιήσεις έναντι του συνόλου της πληροφόρησης που απαιτείται στις πλήρεις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Ως εκ τούτου, οι



Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις θα πρέπει να αναγνωστούν σε συνδυασμό με τις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις που περιλαμβάνονται στην Ετήσια Οικονομική Έκθεση της 31<sup>ης</sup> Δεκεμβρίου 2019, που έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς («Δ.Π.Χ.Α.») όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση («Ε.Ε.»).

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

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

## 2.2 Συνεχιζόμενη Δραστηριότητα

### Συμπέρασμα

Η Διοίκηση έχει αποφανθεί ότι οι Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις έχουν καταρτιστεί κατάλληλα με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας κατά την 30<sup>η</sup> Σεπτεμβρίου 2020, λαμβάνοντας υπόψη:

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



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

#### Μακροοικονομικό περιβάλλον

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

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

Κατά τη διάρκεια του 2019 και έως τις αρχές του 2020, οι οίκοι πιστοληπτικής αξιολόγησης Moody's, S&P Global και Fitch σταδιακά αναβάθμισαν την αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας της Ελλάδας στις κλίμακες «B1» (σταθερές προοπτικές), «BB-» (θετικές προοπτικές) και «BB» (θετικές προοπτικές), αντίστοιχα. Τον Απρίλιο του 2020 οι οίκοι πιστοληπτικής αξιολόγησης S&P Global και Fitch επιβεβαίωσαν το μακροπρόθεσμο αξιόχρεο της Ελλάδας στις κλίμακες «BB-» και «BB», αντίστοιχα, αλλά αναθεώρησαν τις προοπτικές σε σταθερές, από θετικές, λόγω των δυσμενών συνεπειών της πανδημίας Covid-19. Το Νοέμβριο 2020, ο οίκος Moody's αναβάθμισε την πιστοληπτική ικανότητα της Ελλάδας σε «Ba3» (σταθερές προοπτικές) στη βάση των σημαντικών μεταρρυθμίσεων που έλαβαν χώρα, με πιο πρόσφατη την εισαγωγή ενός νέου πτωχευτικού πλαισίου το οποίο θα τεθεί σε ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2021 και ενσωματώνει όλα τα υφιστάμενα εργαλεία διακανονισμού χρεών σε ένα ενιαίο πλαίσιο που μεταρρυθμίζει σε βάθος τη νομοθεσία περί αφερεγγυότητας που ισχύει σήμερα.

Το 2019, η Ελλάδα επανέκτησε την πρόσβασή της στις διεθνείς αγορές χρεογράφων με τρεις επιτυχημένες νέες εκδόσεις ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου, ενώ κατά το πρώτο εννέαμηνο του 2020 ολοκληρώθηκαν τέσσερις κοινοπρακτικές συναλλαγές. Συγκεκριμένα, τον Ιανουάριο του 2020 εκδόθηκε το πρώτο 15ετές ομόλογο μετά το 2009, αξίας € 2,5 δις με απόδοση στο 1,9%, ενώ εν μέσω της πανδημίας του Covid-19 εκδόθηκαν τον Απρίλιο του 2020 7ετές ομόλογο αξίας € 2,0 δις με απόδοση στο 2,0% και εκ νέου τον Ιούνιο του 2020 10ετές ομόλογο αξίας € 3,0 δις με απόδοση στο 1,6%. Επίσης το Ελληνικό Δημόσιο προχώρησε με επιτυχία τον Σεπτέμβριο του 2020 στην επανέκδοση του δεκαετούς ομολόγου που εξέδωσε τον Ιούνιο 2020, με απόδοση στο 1,2%.

Το 2019 το πραγματικό ΑΕΠ αυξήθηκε κατά 1,9% σε ετήσια βάση, ενώ η βελτίωση των προσδοκιών επιχειρήσεων και καταναλωτών, ώθησαν τον Δείκτη Οικονομικού Κλίματος στις 105,4 μονάδες (ετήσιος μέσος όρος), το υψηλότερο επίπεδο από το 2007. Το 1<sup>ο</sup> εξάμηνο του 2020, το πραγματικό ΑΕΠ μειώθηκε κατά 7,9% σε ετήσια βάση, έναντι 9.0% στην Ευρωζώνη, αντανakλώντας τις επιπτώσεις της πανδημίας Covid-19, κυρίως από τα μέσα Μαρτίου 2020 και έπειτα, όταν τέθηκαν σε ισχύ τα περιοριστικά μέτρα. Το πραγματικό ΑΕΠ κατά το 2ο τρίμηνο 2020 παρουσίασε μείωση κατά 14,0%, σε σχέση με το 1ο τρίμηνο 2020, ενώ σε σύγκριση με το 2ο τρίμηνο 2019 παρουσίασε μείωση κατά 15,2%. Το μέγεθος της ύφεσης του δεύτερου τριμήνου εκτιμάται ότι θα ήταν σημαντικά μεγαλύτερο χωρίς τα μέτρα στήριξης της ελληνικής οικονομίας, που εφαρμόστηκαν προς αντιστάθμιση της επίδρασης των μέτρων κοινωνικής αποστασιοποίησης. Από την εξαγγελία του πρώτου πακέτου μέτρων έως σήμερα, τα μέτρα στήριξης (δημοσιονομικά, αναβολή απόδοσης φόρων και ρευστότητας) αποτιμούνται σε € 21,5 δις συνολικά για το 2020, με τη θετική επίδρασή τους στην οικονομία να εκτιμάται σε 6,0% του ΑΕΠ.



Ο δείκτης οικονομικού κλίματος υποχώρησε έντονα στις 89,5 μονάδες τον Σεπτέμβριο 2020, και ανέκαμψε μερικώς στις 92,3 μονάδες τον Οκτώβριο 2020, έναντι 110,7 μονάδων κατά μέσο όρο το 1<sup>ο</sup> τρίμηνο του 2020 λόγω των εξελίξεων σχετικά με την πανδημία. Το εποχικά διορθωμένο ποσοστό ανεργίας τον Αύγουστο του 2020 διαμορφώθηκε σε 16,8% από 16,9% τον αντίστοιχο μήνα του 2019. Ο πληθωρισμός το πρώτο εννεάμηνο του 2020 ανήλθε στο -1,0% σε ετήσια βάση.

Το 2019, ενισχύθηκαν οι θετικές επιδόσεις στο χώρο του τουρισμού, καθώς οι ταξιδιωτικές εισπράξεις ανήλθαν στα € 18,2 δις. Παρόλα αυτά την περίοδο Ιανουαρίου-Αυγούστου 2020 οι ταξιδιωτικές εισπράξεις μειώθηκαν σε ετήσια βάση κατά 79,7%, λόγω των επιπτώσεων του Covid-19. Η τρέχουσα υγειονομική κρίση βρίσκει την ελληνική αγορά ακινήτων σε μια κρίσιμη περίοδο, έχοντας ανακάμψει σημαντικά τα τελευταία δύο χρόνια. Οι τιμές των εμπορικών ακινήτων - όπως αποτυπώνονται με τον δείκτη τιμών γραφείων της ΤτΕ - αυξήθηκαν κατά 4,2% σε ετήσια βάση κατά το 2019. Οι τιμές των οικιστικών ακινήτων - δείκτης τιμών διαμερισμάτων της ΤτΕ - αυξήθηκαν κατά 7,2% το 2019 και κατά 4,1% το 2ο τρίμηνο του 2020.

Τον Οκτώβριο 2020, η Ελληνική κυβέρνηση κατέθεσε στην Ευρωπαϊκή Επιτροπή το προσχέδιο του Κρατικού Προϋπολογισμού του 2021, το οποίο περιλαμβάνει σημαντικούς εισερόμενους Ευρωπαϊκούς πόρους, στο πλαίσιο του Ταμείου Ανάκαμψης και του προγράμματος React EU. Οι πόροι αυτοί ενισχύουν την ανάκαμψη της χώρας προσθέτοντας δύο ποσοστιαίες μονάδες στην ανάπτυξη το 2021, ανεβάζοντάς την από το 5,5% (σενάριο βάσης), στο 7,5% (τελική πρόβλεψη προσχεδίου). Στο δυσμενές σενάριο για την εξέλιξη της πανδημίας, η ανάπτυξη στο επόμενο έτος θα περιοριστεί στο ύψος του 4,5% με 5%.

Η Σύνοδος Κορυφής της 17ης - 21ης Ιουλίου ενέκρινε το σχέδιο ανάκαμψης της Ευρώπης 'Next Generation EU' ύψους € 750 δις, εκ των οποίων € 390 δις υπό μορφή επιχορηγήσεων και € 360 δις υπό μορφή δανείων προς τα κράτη-μέλη. Το σχέδιο δίνει προτεραιότητα σε κομβικούς τομείς για το μέλλον της Ευρώπης, όπως είναι η πράσινη ανάπτυξη και ο ψηφιακός μετασχηματισμός των οικονομιών. Εκ των ως άνω, στην Ελλάδα έχουν κατανεμηθεί € 32 δις, εκ των οποίων € 19,3 δις σε επιχορηγήσεις και € 12,7 δις υπό μορφή δανείου. Πρόκειται για πόρους επιπρόσθετους του νέου Πολυετούς Δημοσιονομικού Πλαισίου 2021-2027.

Πρωταρχικοί παράγοντες κινδύνου για την πορεία της Ελληνικής οικονομίας, τον Ελληνικό τραπεζικό κλάδο εν γένει αλλά και ειδικότερα για την Τράπεζα Πειραιώς αποτελούν οι διεθνείς και εγχώριες συνθήκες στο μακροοικονομικό περιβάλλον και στην χρηματοαγορά, κυρίως λόγω των επιπτώσεων του Covid-19. Το βάθος και η διάρκεια της ύφεσης καθώς και η ταχύτητα της ανάκαμψης θα αποτελέσουν αποφασιστικούς παράγοντες που θα καθορίσουν τις μακροπρόθεσμες επιπτώσεις της πανδημίας του Covid-19 στην Ελληνική οικονομία, στον τραπεζικό τομέα και στην Τράπεζα Πειραιώς. Κατ'επέκταση, τυχόν αργή και ασθενής οικονομική ανάκαμψη, σε συνδυασμό με συστηματικά υψηλή ανεργία και πιθανή μείωση των τιμών των ακινήτων, θα είχαν ενδεχομένως αρνητική επίπτωση στην κεφαλαιακή επάρκεια της Τράπεζας (π.χ. επίδραση στην ποιότητα του δανειακού της χαρτοφυλακίου) και στην κερδοφορία της. Επίσης, οι γεωπολιτικές εξελίξεις στην ευρύτερη περιοχή αποτελούν πρόσθετο παράγοντα κινδύνου. Η Διοίκηση παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις και αξιολογεί ανά τακτά χρονικά διαστήματα την ενδεχόμενη επίδρασή τους στις λειτουργίες και στη χρηματοοικονομική απόδοση του Ομίλου.

### Ρευστότητα

Στις 30 Σεπτεμβρίου 2020, οι καταθέσεις του Ομίλου μειώθηκαν σε € 47,1 δις δηλαδή -1% σε σχέση με την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2019, κυρίως λόγω της μείωσης των καταθέσεων του δημοσίου τομέα, ως συνέπεια της στρατηγικής απόφασης της Τράπεζας να βελτιστοποιήσει το κόστος χρηματοδότησής της.



Στις 12 Μαρτίου και στις 30 Απριλίου 2020, ως απάντηση στις επιπτώσεις της πανδημίας Covid-19 στην Ευρωπαϊκή οικονομία, η ΕΚΤ ανακοίνωσε χαλάρωση των προϋποθέσεων των Μακροπρόθεσμων Πράξεων Αναχρηματοδότησης (“TLTRO”) III, προκειμένου να αξιοποιήσει τη χρήση τους από πιστωτικά ιδρύματα. Η Τράπεζα Πειραιώς έλαβε χρηματοδότηση ύψους € 7,0 δις τον Ιούνιο 2020 και επιπλέον € 2,0 δις τον Σεπτέμβριο του 2020 μέσω των πράξεων TLTRO κάτι που διευκόλυνε η απόφαση της ΕΚΤ τον Απρίλιο του 2020 να άρει τα κριτήρια επιλεξιμότητας και να δεχτεί τους τίτλους της Ελληνικής Δημοκρατίας ως ενέχυρο στις πιστοδοτικές πράξεις του Ευρωσυστήματος. Επιπρόσθετα, διατηρεί επαρκή ενέχυρα για την άντληση ρευστότητας, μέσω της δυνατότητας αξιοποίησης των πράξεων TLTRO για χρηματοδότησή της, αν αποφασίσει κάτι τέτοιο. Ως αποτέλεσμα, η έκθεση του Ομίλου στο Ευρωσύστημα αυξήθηκε σε € 9,0 δις στις 30 Σεπτεμβρίου 2020 από € 350 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2019.

Η απομόχλευση του ισολογισμού του Ομίλου σε συνδυασμό με τη μεσοπρόθεσμη τάση αποκατάστασης των καταθέσεων πελατών, την αποκατάσταση της πρόσβασης στις αγορές και την έκδοση χρεογράφων Tier 2 το 2019 και στις αρχές του 2020 βελτίωσαν το μίγμα χρηματοδότησης του Ομίλου και αύξησαν το απόθεμα των υψηλής ποιότητας ρευστών στοιχείων ενεργητικού (HQLA). Στις 30 Σεπτεμβρίου 2020, ο δείκτης Κάλυψης Ρευστότητας (LCR) του Ομίλου ανερχόταν σε 157% (επομένως πολύ υψηλότερα από την κανονιστική απαίτηση του 100%) και ο δείκτης καθαρών δανείων προς καταθέσεις (LDR) σε 81%. Στις 12 Μαρτίου 2020, ο εποπτικός μηχανισμός της ΕΚΤ επέτρεψε στις Ευρωπαϊκές Τράπεζες να λειτουργούν προσωρινά κάτω από το απαιτούμενο εποπτικό όριο του δείκτη LCR, μέτρο που στοχεύει στο να διασφαλίσει ότι οι Τράπεζες θα μπορούν να συνεχίσουν να εκπληρώνουν το ρόλο τους στη χρηματοδότηση της πραγματικής οικονομίας καθώς εμφανίζονται οι οικονομικές επιπτώσεις της πανδημίας Covid-19. Στις 28 Ιουλίου 2020, η ΕΚΤ διευκρίνισε ότι επιτρέπεται στις Τράπεζες να λειτουργούν κάτω από το όριο του LCR μέχρι τουλάχιστον το τέλος του 2021, χωρίς αυτόματη έναρξη εποπτικών ενεργειών.

Στις 18 Μαρτίου 2020, προκειμένου να αντιμετωπίσει τους σοβαρούς κινδύνους που προκάλεσε η πανδημία Covid-19 στον μηχανισμό μετάδοσης της νομισματικής πολιτικής και στις προοπτικές της ευρωζώνης, η ΕΚΤ ανακοίνωσε ένα νέο πρόγραμμα αγοράς ιδιωτικών και δημοσίων στοιχείων ενεργητικού, το Pandemic Asset Purchase Program (PEPP), συνολικής αξίας € 1,35 τρις μέχρι τον Ιούνιο του 2021, σε συνέχεια της απόφασης της στις 4 Ιουνίου 2020 να αυξήσει το μέγεθός του και τον χρονικό του ορίζοντα. Όλες οι κατηγορίες στοιχείων ενεργητικού που είναι επιλέξιμες βάσει του υφιστάμενου προγράμματος αγοράς στοιχείων ενεργητικού (APP) είναι επίσης επιλέξιμες βάσει του νέου προγράμματος. Στο πλαίσιο του PEPP, εγκρίθηκε η άρση των προϋποθέσεων επιλεξιμότητας για τα αξιόγραφα που εκδίδονται από την Ελληνική Δημοκρατία. Η εξέλιξη αυτή, σε συνδυασμό με: α) την άρση του επιβληθέντος το 2015 ανώτατου ορίου διακράτησης ομολόγων του ελληνικού δημοσίου από τις ελληνικές τράπεζες, η οποία τέθηκε σε ισχύ στις 6 Μαρτίου 2020, και β) της άρσης των κριτηρίων και αποδοχής των τίτλων της Ελληνικής Δημοκρατίας ως ενεχύρου στις πιστοδοτικές πράξεις του Ευρωσυστήματος στις 7 Απριλίου 2020, δημιουργούν 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 30 Σεπτεμβρίου 2020 σε 14,1%. Ο Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής επάρκειας (Total Regulatory Capital ratio) ενισχυμένος από τις εκδόσεις τίτλων Tier 2 ύψους € 400 εκατ. τον Ιούνιο του 2019 και € 500 εκατ. τον Φεβρουάριο του 2020 διαμορφώνεται σε 16,1% στις 30 Σεπτεμβρίου 2020. Ο συνολικός δείκτης κεφαλαιακών απαιτήσεων («Overall Capital Requirement – OCR») για το 2020, ορίστηκε από τον SSM μέσω της διαδικασίας του



Εποπτικού Ελέγχου και της Διαδικασίας Αξιολόγησης (Supervisory Review and Evaluation Process - SREP), σε 14,25%. Όμως τα μέτρα που ανακοίνωσε ο Εποπτικός Μηχανισμός της ΕΚΤ στις 12 Μαρτίου 2020 επιτρέπουν στις Τράπεζες να λειτουργούν προσωρινά κάτω από το κεφαλαιακό επίπεδο που ορίζεται από τις κατευθυντήριες γραμμές του Πυλώνα 2 (Pillar 2 Guidance - P2G) και το κεφαλαιακό απόθεμα ασφαλείας (capital conservation buffer - CCB). Επιπλέον, επιτρέπεται στις Τράπεζες - προκειμένου να ικανοποιήσουν τις απαιτήσεις του Πυλώνα 2 (P2R) - να χρησιμοποιούν μερικώς τίτλους οι οποίοι δεν πληρούν τις προϋποθέσεις για την κάλυψη των κεφαλαιακών απαιτήσεων ως κεφάλαιο Common Equity Tier 1 (CET1), για παράδειγμα τίτλους Tier 1 ή Tier 2.

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

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

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

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

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

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

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

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

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





### 3 Σημαντικές λογιστικές παραδοχές και βασικές πηγές εκτίμησης της αβεβαιότητας

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

Πιο συγκεκριμένα, οι αναμενόμενες ζημιές απομείωσης αξίας από δάνεια και απαιτήσεις κατά πελάτων στο αποσβεσμένο κόστος του Ομίλου για την περίοδο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου του 2020 ανήλθαν σε € 726 εκατ. (30 Σεπτεμβρίου 2019: € 480 εκατ.). Η αύξηση των αναμενόμενων ζημιών απομείωσης αξίας οφείλεται κυρίως στην επίδραση της πανδημίας Covid-19 ύψους € 295 εκατ. για τον Όμιλο και δημιουργήθηκε κατά βάση από τις τροποποιήσεις στις μακροοικονομικές μεταβλητές και στη στάθμιση πιθανοτήτων πολλαπλών οικονομικών σεναρίων, που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό των αναμενόμενων ζημιών απομείωσης αξίας. Ανατρέξτε στη Σημείωση 4.2.1 για περισσότερες λεπτομέρειες επί της κίνησης των αναμενόμενων ζημιών απομείωσης αξίας των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών κατά την περίοδο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2020.

Εκτός από την προαναφερθείσα επίδραση στις αναμενόμενες ζημιές απομείωσης αξίας από δάνεια και απαιτήσεις κατά πελάτων στο αποσβεσμένο κόστος κατά € 295 εκατ. για τον Όμιλο, αυτή η αναταραχή είχε ως αποτέλεσμα την αναγνώριση των ακόλουθων ζημιών στην κατάσταση αποτελεσμάτων του Ομίλου για την εννεάμηνη περίοδο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2020: i) αναμενόμενες ζημιές απομείωσης αξίας € 7 εκατ. από χρεωστικούς τίτλους και ii) αναμενόμενες ζημιές απομείωσης αξίας € 60 εκατ. από ορισμένες λουπές χρηματοοικονομικές απαιτήσεις (περισσότερες λεπτομέρειες στις Σημειώσεις 8 και 9) Κατά συνέπεια, η συνολική επίπτωση της πανδημίας Covid-19 στα αποτελέσματα του Ομίλου, προ φόρου εισοδήματος, για την περίοδο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2020 ανήλθε σε € 362 εκατ.

Η εξάπλωση της πανδημίας του Covid-19 είχε, και συνεχίζει να έχει, σημαντικό αντίκτυπο στις επιχειρήσεις και στο οικονομικό περιβάλλον στο οποίο λειτουργεί ο Όμιλος. Οι επιχειρηματικοί τομείς που πλήττονται κυρίως είναι του εμπορίου, της βιοτεχνίας και μεταποίησης, των μεταφορών και της εφοδιαστικής αλυσίδας, των ξενοδοχείων και της εστίασης. Οι πελάτες μας που λειτουργούν στους εν λόγω κλάδους ενδέχεται να επηρεαστούν σημαντικά και κατά συνέπεια να χρειασθούν, την προσφορά στοχευμένων λύσεων παροχής ρευστότητας ή την αναστολή αποπληρωμών κεφαλαίου. Η Ελληνική Ένωση Τραπεζών τον Μάρτιο του 2020 ανακοίνωσε μέτρα για τη στήριξη επιχειρήσεων και φυσικών προσώπων (εργαζομένων, αυτοαπασχολούμενων και ατομικές επιχειρήσεις) που πλήττονται από την κρίση. Για την κατηγορία των φυσικών προσώπων, οι τράπεζες προσέφεραν αναστολή πληρωμής των δόσεων των εξυπηρετούμενων δανείων τους έως τις 31 Δεκεμβρίου 2020. Η περίμετρος της αναστολής περιελάμβανε πρόσωπα που ήταν επιλέξιμα για την αποζημίωση των € 800 λόγω του Covid-19, ή απασχολούνταν σε επηρεαζόμενους επιχειρηματικούς τομείς ή ήταν ιδιοκτήτες μικρών και μεσαίων επιχειρήσεων ή είχαν μέλος της οικογένειάς τους που επηρεάζεται από τον Covid-19. Οι Τράπεζες προσέφεραν στις επιλέξιμες επιχειρήσεις που επηρεάστηκαν από τον Covid-19, βάσει των κατευθυντήριων γραμμών της Κυβέρνησης, αναστολή των αποπληρωμών κεφαλαίου εξυπηρετούμενων δανείων ως τις 31 Δεκεμβρίου 2020. Σύμφωνα με στοιχεία της Τράπεζας της Ελλάδος, στις 30 Σεπτεμβρίου 2020, το συνολικό ποσό των δανείων που είχαν τεθεί σε αναστολή αποπληρωμής από τις τέσσερις συστημικές Ελληνικές Τράπεζες ανήλθε σε € 20,1 δις. Η εφαρμογή της αναστολής πληρωμής των δόσεων κεφαλαίου δανείων από την Τράπεζα Πειραιώς διαμορφώθηκε στο συνολικό ποσό των € 5,5 δις εκ των οποίων το 46% αφορούσε νοικοκυριά, το 28% ΜΜΕ και το 26% μεγάλες επιχειρήσεις.

Πέραν αυτών των μέτρων στήριξης, προκειμένου να στηρίξει περαιτέρω τους πελάτες της, η Τράπεζα Πειραιώς συμμετέχει ενεργά στην υλοποίηση προγραμμάτων χρηματοδότησης του Ελληνικού Δημοσίου μέσω της παροχής εγγυήσεων και



επιδοτήσεων επιτοκίου. Στο πλαίσιο του υποπρογράμματος της Ελληνικής Αναπτυξιακής Τράπεζας «Ταμείο Εγγυοδοσίας για το Covid-19» με σκοπό τη διευκόλυνση των μικρομεσαίων («ΜΜΕ») και μεγαλύτερων επιχειρήσεων με κεφάλαιο κίνησης, η Τράπεζα Πειραιώς διέθεσε ποσό € 1,0 δις. από το σύνολο των € 3,6 δις της αγοράς. Παράλληλα, στο πρόγραμμα που χρηματοδοτήθηκε από το Υπουργείο Ανάπτυξης με 2ετή επιδότηση επιτοκίου σε νέες χρηματοδοτήσεις προς μεσαίες και μικρές επιχειρήσεις που επλήγησαν από την πανδημία, η Τράπεζα συμμετείχε με 3,2 χιλ. εγκεκριμένα αιτήματα δανείου για ποσό € 0,4 δις από συνολικά € 1,4 δις της αγοράς. Επίσης, το πρόγραμμα «Γέφυρα», με χρηματοδότηση από το Υπουργείο Οικονομικών για τη στήριξη δανειοληπτών στεγαστικών δανείων, έχει λάβει συνολικά περίπου 160 χιλ. αιτήσεις και έχει εισέλθει στη φάση υλοποίησης. Προς την Τράπεζα Πειραιώς συγκεκριμένα διοχετεύονται περίπου 32 χιλιάδες αιτήσεις, που αντιστοιχούν σε ποσό € 1,7 δις. Επιπρόσθετα, το Ταμείο Εγγυοδοσίας της Ελληνικής Αναπτυξιακής Τράπεζας έχει ανακοινώσει την ενίσχυση του προγράμματος, το οποίο για την Τράπεζα Πειραιώς αντιστοιχεί σε ένα επιπλέον διαθέσιμο ποσό ύψους € 0,6 δις. Επιπλέον, το νέο πρόγραμμα χρηματοδότησης με επιδότηση επιτοκίου 2 ετών, που χρηματοδοτήθηκε από το Υπουργείο Ανάπτυξης άρχισε να λαμβάνει αιτήσεις στο πλαίσιο επέκτασής ύψους € 0,8 δις, εκ των οποίων στην Τράπεζα αναλογούν € 0,2 δις.

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

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

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

### 3.1 Βασικές πηγές εκτίμησης της αβεβαιότητας

**Προσδιορισμός σεναρίων, σταθμίσεων κάθε σεναρίου και των μακροοικονομικών παραγόντων:** Ο Όμιλος παράγει προβλέψεις για την πιθανή εξέλιξη των μακροοικονομικών μεταβλητών που επηρεάζουν το επίπεδο των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών σε αποσβεσμένο κόστος με πολλαπλά οικονομικά σενάρια. Κατά την εκτίμηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, η Διοίκηση εξετάζει τρία σενάρια και καθένα από τα οποία



σχετίζεται με διαφορετική πιθανότητα αθέτησης («PD») και ζημιά σε περίπτωση αθέτησης («LGD») (το αισιόδοξο, το βασικό και το δυσμενές).

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

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

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



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

Στις 30 Σεπτεμβρίου 2020 οι μελλοντικές εκτιμήσεις του Ομίλου για τις προαναφερθείσες οικονομικές μεταβλητές σε κάθε σενάριο για το 2020 και το 2021 είναι οι ακόλουθες:

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

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

Όπως περιγράφεται στη Σημείωση 2.2 και συγκεκριμένα στην ενότητα «Μακροοικονομικό περιβάλλον», το βάθος και η διάρκεια της ύφεσης, καθώς και η ταχύτητα της ανάκαμψης, θα είναι καθοριστικοί παράγοντες για τον προσδιορισμό των μακροπρόθεσμων επιπτώσεων της πανδημίας Covid-19 στην Ελληνική οικονομία, στον Τραπεζικό τομέα και στον Όμιλο της Τράπεζας Πειραιώς. Υπάρχει σημαντική αβεβαιότητα σχετικά με το πως θα συνεχίσει να εξελίσσεται η πανδημία του Covid-19, τη διάρκεια της πανδημίας και το εύρος της ανάκαμψης για την παγκόσμια και την Ελληνική οικονομία, επομένως η Διοίκηση παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις και αξιολογεί περιοδικά τον αντίκτυπο που μπορεί να έχει η πανδημία στη λειτουργία και στην οικονομική επίδοση του Ομίλου.



## 4 Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων

### 4.1 Εύλογες αξίες χρηματοοικονομικών μέσων

#### 4.1.1 Χρηματοοικονομικά μέσα που δεν τηρούνται σε εύλογες αξίες

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

Στοιχεία Ενεργητικού	Λογιστική Αξία		Εύλογη Αξία	
	30/9/2020	31/12/2019	30/9/2020	31/12/2019
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	38.280	39.162	38.197	38.893
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος	3.923	1.121	4.171	1.191

  

Υποχρεώσεις	Λογιστική Αξία		Εύλογη Αξία	
	30/9/2020	31/12/2019	30/9/2020	31/12/2019
Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία	471	481	478	494
Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	916	414	667	425

Οι ακόλουθες μέθοδοι και υποθέσεις χρησιμοποιήθηκαν για να εκτιμηθεί η εύλογη αξία των ανωτέρω χρηματοοικονομικών μέσων την 30<sup>η</sup> Σεπτεμβρίου 2020 και 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2019.

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

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

#### 4.1.2 Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται σε εύλογες αξίες

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

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

Στο **Επίπεδο 1** τα εισαγόμενα δεδομένα περιλαμβάνουν μη προσαρμοσμένες τιμές σε ενεργές αγορές για ταυτόσημα στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που μπορούν να αξιολογηθούν κατά την ημερομηνία αποτίμησης. Τα στοιχεία



ενεργητικού και υποχρεώσεων του επιπέδου 1 περιλαμβάνουν χρεωστικούς και μετοχικούς τίτλους, καθώς και συμβάσεις παραγώγων που διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά (δηλ. συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης και δικαιώματα προαίρεσης διαπραγματεύσιμα στο χρηματιστήριο). Μια ενεργή αγορά είναι μια αγορά στην οποία οι συναλλαγές για στοιχεία ενεργητικού ή υποχρεώσεων, λαμβάνουν χώρα με επαρκή συχνότητα και όγκο για την παροχή πληροφοριών σε συνεχή βάση και χαρακτηρίζονται από χαμηλά περιθώρια προσφοράς / ζήτησης.

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

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

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

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



Ιεραρχία εύλογης αξίας	30/9/2020				31/12/2019			
	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
<b>Στοιχεία Ενεργητικού</b>								
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	-	498	-	498	-	479	-	479
Χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	225	25	-	249	647	16	-	663
Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται υποχρεωτικά σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	71	-	72	143	78	-	53	131
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που επιμετρώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	-	-	49	49	-	-	51	51
Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται σε εύλογες αξίες μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	1.949	248	42	2.239	1.426	129	92	1.647
<b>Υποχρεώσεις</b>								
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	-	496	-	496	-	482	-	482
Υποχρεώσεις αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	1	-	-	1	-	-	-	-

### Μεταφορές μεταξύ Επιπέδου 1 και Επιπέδου 2

Κατά την περίοδο που έληξε την 30<sup>η</sup> Σεπτεμβρίου 2020 πραγματοποιήθηκε μεταφορά εταιρικών και κρατικών ομολόγων Ελλήνων εκδοτών από το Επίπεδο 1 στο Επίπεδο 2 συνολικού ποσού € 32 εκατ., που οφείλεται σε μεταβολή της συναλλακτικής δραστηριότητας των εν λόγω ομολόγων. Αντίστοιχα, πραγματοποιήθηκε μεταφορά εταιρικών και κρατικών ομολόγων Ελλήνων εκδοτών από το Επίπεδο 2 στο Επίπεδο 1, συνολικού ποσού € 54 εκατ. Δεν πραγματοποιήθηκε μεταφορά χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού μεταξύ των επιπέδων 1 και 2 κατά τη χρήση που έληξε την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2019, ούτε χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων μεταξύ των επιπέδων 1 και 2 κατά την περίοδο που έληξε την 30<sup>η</sup> Σεπτεμβρίου 2020, όσο και για την χρήση που έληξε την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2019. Οι μεταφορές μεταξύ των επιπέδων θεωρούνται ότι έχουν επέλθει στο τέλος των περιόδων αναφοράς, κατά τις οποίες τα χρηματοοικονομικά μέσα μεταφέρθηκαν.

### Χρηματοοικονομικά μέσα του Επιπέδου 3

Τα χρηματοοικονομικά μέσα του Επιπέδου 3 περιλαμβάνουν τα ακόλουθα:

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

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



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

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

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

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

**Κίνηση στοιχείων επιπέδου 3 Χρηματοοικονομικών μέσων**

	Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που επιμετρώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις
<b>Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2019</b>	<b>52</b>	<b>84</b>	<b>81</b>	<b>6</b>	-
Κέρδος/ (ζημία) χρήσης	(11)	(3)	2	(6)	-
Λοιπά συνολικά έσοδα	-	-	8	-	-
Αγορές	13	-	5	-	-
Μεταφορά στα Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού	-	(11)	-	-	-
Διαθέσεις/ Αποπληρωμές	(1)	(19)	(5)	-	-
<b>Υπόλοιπο λήξης 31/12/2019</b>	<b>53</b>	<b>51</b>	<b>92</b>	-	-
Κέρδος/ (ζημία) περιόδου	(1)	(2)	-	-	-
Λοιπά συνολικά έσοδα	-	-	(31)	-	-
Αγορές	21	-	-	-	-
Διαθέσεις/ Αποπληρωμές	-	-	(18)	-	-
<b>Υπόλοιπο λήξης 30/9/2020</b>	<b>72</b>	<b>49</b>	<b>42</b>	-	-





## Διαδικασία Αποτίμησης και Ελέγχου

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

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

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

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



Ποιοτικές πληροφορίες για τα Χρηματοοικονομικά Μέσα που επιμετρώνται στην Εύλογη Αξία βάσει του Επιπέδου 3 την 30<sup>η</sup> Σεπτεμβρίου 2020 και 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2019

Χρηματοοικονομικά Μέσα	Εύλογη Αξία	Εύλογη Αξία	Μέθοδος Αποτίμησης	Σημαντικά μη παρατηρήσιμα δεδομένα	Εύρος δεδομένων		Εύρος δεδομένων	
	2020	2019			2020		2019	
					Χαμηλό	Υψηλό	Χαμηλό	Υψηλό
Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται υποχρεωτικά σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών - Ομόλογα	1	2	Προεξόφληση ταμειακών ροών	Μεταβλητότητα CET1 % Επιτόκιο προεξόφλησης	n/a <sup>2</sup> n/a <sup>2</sup>	n/a <sup>2</sup> n/a <sup>2</sup>	12% 12%	30% 16%
Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται υποχρεωτικά σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών - Ενδεχόμενο αντάλλαγμα περιουσιακού στοιχείου	12	13	Προσομοίωση Monte Carlo	Μεταβλητότητα εσόδων Επιτόκιο προεξόφλησης Αναμενόμενου EBITDA	15% 14% n/a <sup>2</sup>	15% 14% n/a <sup>2</sup>	15% 14% n/a <sup>2</sup>	15% 14% n/a <sup>2</sup>
Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται υποχρεωτικά σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών και λοιπών συνολικών εσόδων - Μετοχικοί τίτλοι	101	130	Προσέγγιση εισοδήματος, αγοράς	n/a <sup>1</sup>	n/a <sup>1</sup>	n/a <sup>1</sup>	n/a <sup>1</sup>	n/a <sup>1</sup>
Δάνεια και απαιτήσεις που επιμετρώνται υποχρεωτικά σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	49	51	Προεξόφληση Ταμειακών Ροών	Αναπροσαρμογή αναμενόμενων ταμειακών ροών	0% <sup>3</sup>	100% <sup>3</sup>	0% <sup>3</sup>	100% <sup>3</sup>

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

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

<sup>3</sup> Εκφράζεται ως ποσοστό της προ προβλέψεων αξίας του δανείου.

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

## 4.2 Διαχείριση πιστωτικού κινδύνου

### 4.2.1 Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος

Στο πλαίσιο διαχείρισης του πιστωτικού κινδύνου ο Όμιλος παρακολουθεί την έκθεση του στον πιστωτικό κίνδυνο σε όλα τα αποκτηθέντα δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος (προ προβλέψεων), ήτοι το άνοιγμα κατά την



αθέτηση είναι προσαυξημένο με το αναπόσβεστο ποσό προσαρμογής στην εύλογη αξία των αποκτηθέντων δραστηριοτήτων κατά την ημερομηνία αναφοράς («προσαρμογή PPA»).

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

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





	30/9/2020				
	Στάδιο 1 Αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες (ECL) 12μήνου	Στάδιο 2 Αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες (ECL) καθ' όλη τη διάρκεια ζωής	Στάδιο 3 Αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες απομειωμένης πιστωτικής αξίας καθ' όλη τη διάρκεια ζωής	POCI Αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες απομειωμένης πιστωτικής αξίας καθ' όλη τη διάρκεια ζωής	Σύνολο
<b>Στεγαστικά δάνεια</b>					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	5.471	2.092	3.472	2.516	13.551
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(2)	(31)	(965)	(744)	(1.742)
<b>Σύνολο Στεγαστικών Δανείων</b>	<b>5.469</b>	<b>2.061</b>	<b>2.507</b>	<b>1.772</b>	<b>11.808</b>
<b>Καταναλωτικά, Προσωπικά και Λοιπά δάνεια</b>					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	941	432	1.078	880	3.332
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(27)	(50)	(698)	(555)	(1.330)
<b>Σύνολο Καταναλωτικών, Προσωπικών και Λοιπών δανείων</b>	<b>915</b>	<b>382</b>	<b>380</b>	<b>325</b>	<b>2.002</b>
<b>Πιστωτικές Κάρτες</b>					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	410	151	171	91	822
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(2)	(13)	(150)	(81)	(247)
<b>Σύνολο Πιστωτικών Καρτών</b>	<b>407</b>	<b>138</b>	<b>21</b>	<b>10</b>	<b>576</b>
<b>Δανεία Ιδιωτών</b>					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	6.822	2.676	4.721	3.487	17.705
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(31)	(95)	(1.812)	(1.381)	(3.319)
<b>Σύνολο Δανείων Ιδιωτών</b>	<b>6.791</b>	<b>2.581</b>	<b>2.908</b>	<b>2.106</b>	<b>14.386</b>
<b>Δάνεια προς Μεγάλες Επιχειρήσεις</b>					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	7.983	1.062	3.555	379	12.979
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(48)	(62)	(1.265)	(183)	(1.558)
<b>Σύνολο Δανείων προς Μεγάλες Επιχειρήσεις</b>	<b>7.935</b>	<b>1.000</b>	<b>2.290</b>	<b>196</b>	<b>11.421</b>
<b>Δάνεια προς Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις</b>					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	5.149	1.278	8.208	2.969	17.603
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(32)	(103)	(3.607)	(1.584)	(5.325)
<b>Σύνολο Δανείων προς Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις</b>	<b>5.117</b>	<b>1.175</b>	<b>4.601</b>	<b>1.385</b>	<b>12.278</b>
<b>Δάνεια προς τον Δημόσιο Τομέα</b>					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	171	16	11	3	201
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(1)	(1)	(4)	-	(6)
<b>Σύνολο Δανείων προς τον Δημόσιο Τομέα</b>	<b>171</b>	<b>15</b>	<b>7</b>	<b>2</b>	<b>195</b>
<b>Δάνεια προς Εταιρείες και τον Δημόσιο Τομέα</b>					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	13.303	2.356	11.774	3.350	30.783
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(80)	(166)	(4.876)	(1.767)	(6.889)
<b>Σύνολο Δανείων προς Εταιρείες και τον Δημόσιο Τομέα</b>	<b>13.223</b>	<b>2.190</b>	<b>6.898</b>	<b>1.583</b>	<b>23.894</b>
<b>Δάνεια και χορηγήσεις σε πελάτες στο αποσβεσμένο κόστος</b>					
Υπόλοιπο προ προβλέψεων	20.125	5.032	16.494	6.837	48.488
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(112)	(261)	(6.688)	(3.148)	(10.208)
<b>Σύνολο Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος</b>	<b>20.014</b>	<b>4.771</b>	<b>9.806</b>	<b>3.689</b>	<b>38.280</b>



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



Η κίνηση της πρόβλεψης αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος του Ομίλου, αναλύεται ως εξής:

Κίνηση πρόβλεψης					
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	POCI	Σύνολο
<b>Πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών την 1/1/2020</b>	<b>117</b>	<b>238</b>	<b>7.303</b>	<b>3.328</b>	<b>10.986</b>
Μεταφορά (στα)/ από διακρατούμενα προς πώληση	-	-	(6)	(1)	(7)
Μεταφορές μεταξύ των σταδίων (Καθαρές)	59	26	(85)	-	-
Ζημίες/ (αναστροφές) απομείωσης για την περίοδο (κατάσταση αποτελεσμάτων)	(42)	28	593	148	726
Μεταβολή της παρούσας αξίας της πρόβλεψης	-	2	263	157	422
Διαγραφές τόκων που αναγνωρίζονται από μεταβολή της παρούσας αξίας της πρόβλεψης	-	(2)	(385)	(181)	(569)
Διαγραφές	(2)	(1)	(790)	(264)	(1.058)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	(21)	(29)	(205)	(39)	(293)
<b>Πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών την 30/9/2020</b>	<b>112</b>	<b>261</b>	<b>6.688</b>	<b>3.148</b>	<b>10.208</b>

Κίνηση πρόβλεψης					
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	POCI	Σύνολο
<b>Πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών την 1/1/2019</b>	<b>154</b>	<b>367</b>	<b>8.743</b>	<b>4.069</b>	<b>13.333</b>
Μεταφορά (στα)/ από διακρατούμενα προς πώληση	-	(2)	(214)	(237)	(453)
Μεταφορές μεταξύ των σταδίων (Καθαρές)	95	60	(155)	-	-
Ζημίες/ (αναστροφές) απομείωσης για την περίοδο (κατάσταση αποτελεσμάτων)	(95)	(85)	680	(11)	489
Μεταβολή της παρούσας αξίας της πρόβλεψης	-	2	294	182	478
Διαγραφές τόκων που αναγνωρίζονται από μεταβολή της παρούσας αξίας της πρόβλεψης	-	(3)	(402)	(208)	(613)
Διαγραφές	(2)	(14)	(848)	(258)	(1.122)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	(40)	(46)	(156)	(64)	(307)
<b>Πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών την 30/9/2019</b>	<b>113</b>	<b>279</b>	<b>7.941</b>	<b>3.473</b>	<b>11.805</b>

Όπως αναφέρεται στη Σημείωση 3, η επίπτωση της πανδημίας Covid-19 στις αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες για τον Όμιλο την 30<sup>η</sup> Σεπτεμβρίου 2020, ανήλθε σε € 295 εκατ.

Η προ προβλέψεων ζημία από τροποποιήσεις συμβατικών όρων δανείων που αναγνώρισε ο Όμιλος κατά τη διάρκεια της περιόδου που έληξε την 30<sup>η</sup> Σεπτεμβρίου 2020, ανέρχεται σε € 106 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 ήταν αναστροφή ποσού € 79 εκατ. για τον Όμιλο. Η καθαρή επίπτωση στην κατάσταση αποτελεσμάτων για την περίοδο που έληξε την 30<sup>η</sup> Σεπτεμβρίου 2020 ανήλθε σε € 27 εκατ. Η μεικτή λογιστική αξία (πριν την τροποποίηση) εκείνων των δανείων που οι ταμειακές ροές τους τροποποιήθηκαν κατά τη διάρκεια της περιόδου που έληξε την 30<sup>η</sup> Σεπτεμβρίου 2020 ανήλθε σε € 8.651 εκατ. για τον Όμιλο (31 Δεκεμβρίου 2019: € 2.531 εκατ.), επηρεαζόμενη κυρίως από την πανδημία Covid-19 και τα σχετιζόμενα με αυτήν μέτρα. Η μεικτή λογιστική αξία την 30<sup>η</sup> Σεπτεμβρίου 2020 των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος που οι συμβατικοί τους όροι είχαν τροποποιηθεί από την αρχική



τους αναγνώριση την στιγμή που η πρόβλεψη απομείωσής τους επιμετρούνταν με βάση τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες καθ' όλη τη διάρκεια ζωής τους (Στάδιο 3 & Στάδιο 2) και για τα οποία η αντίστοιχη πρόβλεψη απομείωσης την 30<sup>η</sup> Σεπτεμβρίου 2020 επιμετρούνταν με βάση τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες 12μήνου (Στάδιο 1), ανήλθε σε € 578 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2019: € 704 εκατ.).

#### 4.2.2 Λοιπές απαιτήσεις από τον Ελληνικό Δημόσιο Τομέα

Στον παρακάτω πίνακα απεικονίζεται η λογιστική αξία των απαιτήσεων του Ομίλου από τον Ελληνικό Δημόσιο Τομέα την 30<sup>η</sup> Σεπτεμβρίου 2020 και 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2019:

	30/9/2020	31/12/2019
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	417	398
Ομόλογα και έντοκα γραμμάτια αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων	237	650
Δάνεια και απαιτήσεις κατά Δημοσίου τομέα στο αποσβεσμένο κόστος	195	1.749
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος	2.742	-
Ομόλογα, έντοκα γραμμάτια και λοιποί τίτλοι μεταβλητής απόδοσης που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	1.654	1.263
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	573	547
<b>Σύνολο</b>	<b>5.818</b>	<b>4.607</b>

Η μεταβολή των «Δανείων και απαιτήσεων κατά Δημοσίου Τομέα στο αποσβεσμένο κόστος» ύψους € 1,6 δις για τον Όμιλο οφείλεται κυρίως στην αποπληρωμή χρηματοδότησης που είχε παρασχεθεί στον ΟΠΕΚΕΠΕ, φορέα του Δημοσίου, με σκοπό την έγκαιρη απόδοση των κοινοτικών ενισχύσεων που χορηγούνται από την Ευρωπαϊκή Ένωση στους Έλληνες αγρότες.

Επιπλέον, όπως αναφέρεται περαιτέρω στη Σημείωση 14, εντός του 2020, η Τράπεζα αγόρασε κρατικά ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου που αποτιμώνται στο αποσβεσμένο κόστος ονομαστικής αξίας € 2.350 εκατ., καθώς και κρατικά ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων ονομαστικής αξίας € 315 εκατ.

## 5 Επιχειρηματικοί τομείς

Ο Διευθύνων Σύμβουλος, σε συνεργασία με τα μέλη της Εκτελεστικής Επιτροπής του Ομίλου, είναι ο ανώτερος φορέας λήψης αποφάσεων, βάσει των οποίων παρακολουθείται και αξιολογείται η απόδοση του κάθε τομέα. Το 4<sup>ο</sup> τρίμηνο του 2019, η Διοίκηση δημιούργησε τον τομέα NPE Management Unit («NPEMU»), που ασχολείται με τη διαχείριση του εγχώριου μη εξυπηρετούμενου χαρτοφυλακίου (NPE χαρτοφυλακίου) του Ομίλου, με αποτέλεσμα την αναδιοργάνωση της δομής των τομέων του Ομίλου ως ακολούθως:

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



β) Ο τομέας PLU, που μετά την ανωτέρω αλλαγή συμπεριλάμβανε μόνο το NPE χαρτοφυλάκιο, μεταφέρθηκε στον τομέα NPEMU.

Η συγκριτική πληροφόρηση των τομέων την 30<sup>η</sup> Σεπτεμβρίου 2019 έχει αναμορφωθεί, ώστε να είναι συγκρίσιμη με τους αναθεωρημένους επιχειρηματικούς τομείς.

Ο Όμιλος έχει αναγνωρίσει του ακόλουθους επιχειρηματικούς τομείς:

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

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

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

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

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

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





1/1 - 30/9/2020	"Core" Segments					NPE MU	Όμιλος
	Λιανική Τραπεζική	Επιχειρηματική Τραπεζική	Piraeus Financial Markets (PFM)	Λοιπά	Σύνολο		
Καθαρά έσοδα από τόκους	349	348	103	16	817	290	1.107
Καθαρά έσοδα προμηθειών	135	84	4	1	223	9	231
Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών μέσων στο αποσβεσμένο κόστος	-	(2)	-	-	(2)	11	9
Λοιπά έσοδα/ (έξοδα)	6	3	20	36	66	4	70
<b>Σύνολο καθαρών εσόδων</b>	<b>490</b>	<b>433</b>	<b>127</b>	<b>53</b>	<b>1.104</b>	<b>314</b>	<b>1.417</b>
Σύνολο λειτουργικών εξόδων προ προβλέψεων	(339)	(102)	(20)	(134)	(595)	(90)	(686)
<b>Κέρδη/ (ζημίες) προ προβλέψεων, απομειώσεων και φόρων</b>	<b>151</b>	<b>331</b>	<b>107</b>	<b>(81)</b>	<b>508</b>	<b>224</b>	<b>732</b>
Αναμενόμενες ζημίες απομείωσης αξίας δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	(55)	(54)	-	-	(109)	(617)	(726)
Αναστροφές / (ζημίες) απομείωσης λοιπών στοιχείων ενεργητικού	-	-	-	(94)	(94)	-	(94)
Αναμενόμενες (ζημίες απομειώσεων) / αναστροφές χρηματοοικονομικών μέσων στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων	-	-	(7)	-	(7)	-	(7)
Απομείωση αξίας ενσώματων παγίων και άυλων στοιχείων ενεργητικού	-	-	-	(2)	(2)	-	(2)
Λοιπές απομειώσεις (ζημίες απομειώσεων) / αναστροφές	-	-	(14)	-	(14)	-	(14)
Λοιπές προβλέψεις (έξοδα) / αναστροφές	-	(3)	-	1	(2)	-	(2)
Αποτελέσματα συμμετοχών σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	-	-	-	(19)	(19)	-	(19)
<b>Κέρδη/ (ζημίες) προ φόρων</b>	<b>96</b>	<b>274</b>	<b>86</b>	<b>(195)</b>	<b>260</b>	<b>(393)</b>	<b>(133)</b>
Φόρος εισοδήματος	-	-	-	-	-	-	(10)
<b>Κέρδη/ (ζημίες) περιόδου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(7)</b>	<b>(7)</b>	<b>-</b>	<b>(143)</b>
Κέρδη/ (ζημίες) μετά από φόρο εισοδήματος από διακοπείσες δραστηριότητες	-	-	-	(7)	(7)	-	(7)
<b>Κέρδη/ (ζημίες) περιόδου</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(7)</b>	<b>(7)</b>	<b>-</b>	<b>(150)</b>
<b>Λοιπά στοιχεία κατά την 30/9/2020</b>							
Σύνολο ενεργητικού από συνεχιζόμενες δραστηριότητες (εξαιρουμένων των διακρατούμενων προς πώληση στοιχείων ενεργητικού)	10.255	14.644	15.054	13.922	53.875	13.508	67.383
Σύνολο ενεργητικού από διακοπείσες δραστηριότητες	-	-	-	105	105	-	105
Σύνολο ενεργητικού από διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού	2	-	-	-	2	202	205
Σύνολο ενεργητικού	10.258	14.644	15.054	14.028	53.983	13.710	67.693
Σύνολο υποχρεώσεων	35.899	8.911	10.761	4.136	59.707	338	60.045



1/1 - 30/9/2019 (Όπως αναμορφώθηκε)	"Core" Segments					NPE MU	Όμιλος
	Λιανική Τραπεζική	Επιχειρηματική Τραπεζική	Piraeus Financial Markets (PFM)	Λοιπά	Σύνολο		
Καθαρά έσοδα από τόκους	401	314	79	(1)	794	279	1.072
Καθαρά έσοδα προμηθειών	131	83	4	-	217	10	227
Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών μέσων στο αποσβεσμένο κόστος	(1)	(12)	17	-	5	4	9
Λοιπά έσοδα/ (έξοδα)	6	2	34	26	68	(15)	53
<b>Σύνολο καθαρών εσόδων</b>	<b>537</b>	<b>388</b>	<b>135</b>	<b>24</b>	<b>1.084</b>	<b>277</b>	<b>1.361</b>
Σύνολο λειτουργικών εξόδων προ προβλέψεων	(341)	(105)	(19)	(166)	(630)	(119)	(749)
<b>Κέρδη/ (ζημίες) προ προβλέψεων, απομειώσεων και φόρων</b>	<b>196</b>	<b>283</b>	<b>116</b>	<b>(141)</b>	<b>453</b>	<b>159</b>	<b>612</b>
Αναμενόμενες ζημίες απομείωσης αξίας δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος	8	(79)	-	(1)	(72)	(417)	(489)
Αναστροφές / (ζημίες) απομείωσης λοιπών στοιχείων ενεργητικού	-	-	-	(14)	(14)	(1)	(15)
Αναμενόμενες (ζημίες απομειώσεων) / αναστροφές χρηματοοικονομικών μέσων στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων	-	-	9	-	9	-	9
Απομείωση αξίας ενσώματων παγίων και άυλων στοιχείων ενεργητικού	-	-	-	(7)	(7)	-	(7)
Λοιπές απομειώσεις (ζημίες απομειώσεων) / αναστροφές	-	-	(1)	-	(1)	-	(1)
Λοιπές προβλέψεις (έξοδα) / αναστροφές	-	6	-	(3)	3	(1)	2
Αποτελέσματα συμμετοχών σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	-	-	-	-	-	-	-
<b>Κέρδη/ (ζημίες) προ φόρων</b>	<b>205</b>	<b>210</b>	<b>124</b>	<b>(167)</b>	<b>371</b>	<b>(261)</b>	<b>110</b>
Φόρος εισοδήματος	-	-	-	-	-	-	(35)
<b>Κέρδη/ (ζημίες) περιόδου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες</b>							<b>75</b>
Κέρδη/ (ζημίες) μετά από φόρο εισοδήματος από διακοπίσεις δραστηριότητες	-	-	-	12	12	-	12
<b>Κέρδη/ (ζημίες) περιόδου</b>							<b>87</b>
<b>Λοιπά στοιχεία κατά την 31/12/2019</b>							
Σύνολο ενεργητικού από συνεχιζόμενες δραστηριότητες (εξαιρουμένων των διακρατούμενων προς πώληση στοιχείων ενεργητικού)	10.099	14.607	7.380	14.213	46.298	14.561	60.860
Σύνολο ενεργητικού από διακοπίσεις δραστηριότητες	-	-	-	108	108	-	108
Σύνολο ενεργητικού από διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού	-	-	-	-	-	264	264
Σύνολο ενεργητικού	10.099	14.607	7.380	14.321	46.406	14.825	61.231
Σύνολο υποχρεώσεων	34.553	7.892	8.235	2.416	53.095	363	53.458



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

## 6 Καθαρά έσοδα προμηθειών

Συνεχιζόμενες δραστηριότητες	1/1 - 30/9/2020	1/1 - 30/9/2019
<b>Έσοδα προμηθειών</b>		
Εμπορική τραπεζική	267	277
Επενδυτική τραπεζική	18	14
Διαχείριση κεφαλαίων	13	10
<b>Σύνολο εσόδων προμηθειών</b>	<b>298</b>	<b>300</b>
<b>Έξοδα προμηθειών</b>		
Εμπορική τραπεζική	(62)	(70)
Επενδυτική τραπεζική	(4)	(3)
<b>Σύνολο εξόδων προμηθειών</b>	<b>(66)</b>	<b>(73)</b>
<b>Καθαρά έσοδα προμηθειών</b>	<b>231</b>	<b>227</b>

### α. Έσοδα προμηθειών

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

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

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



Έσοδο Προμηθειών	1/1 - 30/9/2020					Σύνολο
	Λιανική Τραπεζική	Επιχειρηματική Τραπεζική	Piraeus Financial Markets	Λοιπά	NPE MU	
Συναλλαγών/ενεργοποίησης POS	31	14	1	-	1	47
Αμοιβαίων κεφαλαίων/Μετοχών	17	1	4	3	-	25
Ασφαλιστικών Εργασιών	24	4	-	3	1	32
Καρτών	26	4	-	-	2	32
Καταθέσεις	5	1	-	-	-	6
Κίνησης Κεφαλαίων	27	9	-	1	1	38
Εγγυητικών Επιστολών	2	19	-	-	2	23
Δανείων και απαιτήσεων από πελάτες	7	30	-	1	1	39
Πληρωμές Λογαριασμών	14	3	1	-	-	18
Συναλλάγματος	12	1	-	-	-	13
Λοιπές Προμήθειες	12	9	-	3	1	25
<b>Σύνολο</b>	<b>177</b>	<b>95</b>	<b>6</b>	<b>11</b>	<b>9</b>	<b>298</b>

Έσοδο Προμηθειών	1/1 - 30/9/2019 (Όπως αναμορφώθηκε)					Σύνολο
	Λιανική Τραπεζική	Επιχειρηματική Τραπεζική	Piraeus Financial Markets	Λοιπά	NPE MU	
Συναλλαγών/ενεργοποίησης POS	29	16	1	-	1	47
Αμοιβαίων κεφαλαίων/Μετοχών	15	-	4	1	-	20
Ασφαλιστικών Εργασιών	18	3	-	5	1	27
Καρτών	27	4	-	-	2	33
Καταθέσεις	4	1	-	-	-	5
Κίνησης Κεφαλαίων	27	9	-	1	2	39
Εγγυητικών Επιστολών	2	20	-	1	2	25
Δανείων και απαιτήσεων από πελάτες	6	33	-	1	2	42
Πληρωμές Λογαριασμών	15	3	-	-	1	19
Συναλλάγματος	18	2	-	-	-	20
Λοιπές Προμήθειες	13	5	-	5	-	23
<b>Σύνολο</b>	<b>174</b>	<b>96</b>	<b>5</b>	<b>14</b>	<b>11</b>	<b>300</b>

### β. Λοιπά έσοδα

Οι κατωτέρω πίνακες παρουσιάζουν τα λοιπά έσοδα από συμβάσεις με πελάτες του Ομίλου με βάση τον τύπο προϊόντος και τους επιχειρηματικούς τομείς, για τις περιόδους που έληξαν την 30<sup>η</sup> Σεπτεμβρίου 2020 και 2019 αντίστοιχα, που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Α. 15.



Λοιπά έσοδα	1/1 - 30/9/2020				
	Λιανική Τραπεζική	Επιχειρηματική Τραπεζική	Λοιπά	NPE MU	Σύνολο
Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως	-	-	28	5	33
Κέρδη από πώληση επενδυτικών ακινήτων	-	-	2	-	2
Κέρδη από πώληση λοιπών στοιχείων ενεργητικού	-	-	3	-	3
<b>Σύνολο</b>	-	-	<b>33</b>	<b>5</b>	<b>38</b>

Λοιπά έσοδα	1/1 - 30/9/2019 (Όπως αναμορφώθηκε)				
	Λιανική Τραπεζική	Επιχειρηματική Τραπεζική	Λοιπά	NPE MU	Σύνολο
Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως	-	-	22	-	22
Κέρδη από πώληση επενδυτικών ακινήτων	-	-	1	-	1
Κέρδη από πώληση λοιπών στοιχείων ενεργητικού	-	-	6	-	6
<b>Σύνολο</b>	-	-	<b>29</b>	-	<b>29</b>

## 7 Διακοπείσες Δραστηριότητες

Οι διακοπείσες δραστηριότητες του Ομίλου την 30<sup>η</sup> Σεπτεμβρίου 2020 και την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2019 αποτελούνται αποκλειστικά από την ΗΜΙΘΕΑ Α.Ε. Τα αποτελέσματα από τις διακοπείσες δραστηριότητες της περιόδου 1/1 - 30/9/2020 αποτελούνται από την εταιρεία ΗΜΙΘΕΑ Α.Ε., ενώ τα αποτελέσματα από τις διακοπείσες δραστηριότητες για την περίοδο 1/1 - 30/9/2019 αποτελούνται από τις εταιρείες ΗΜΙΘΕΑ Α.Ε., Piraeus Bank Bulgaria A.D. και Tirana Bank I.B.C. S.A. (για τις δύο τελευταίες έως την ημερομηνία πώλησής τους).

### ΗΜΙΘΕΑ Α.Ε.

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

### Piraeus Bank Bulgaria A.D.

Κατά το 2<sup>ο</sup> τρίμηνο του 2018, η θυγατρική εταιρεία της Τράπεζας, Piraeus Bank Bulgaria A.D. ("PBB") ταξινομήθηκε στις «Διακοπείσες δραστηριότητες». Η πώληση της Piraeus Bank Bulgaria A.D. στη Eurobank Bulgaria AD ολοκληρώθηκε στις 13 Ιουνίου 2019, αφού λήφθηκαν οι απαιτούμενες εγκρίσεις από τις αρμόδιες ρυθμιστικές αρχές, ενώ το τίμημα ανήλθε σε € 77 εκατ.

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

Κατά το 2<sup>ο</sup> τρίμηνο του 2018, η θυγατρική της Τράπεζας Tirana Bank I.B.C. S.A. ("PB Albania"), ταξινομήθηκε στις «Διακοπείσες Δραστηριότητες». Η πώληση ολοκληρώθηκε στις 28 Φεβρουαρίου 2019, ημερομηνία κατά την οποία ο έλεγχος της PB Albania μεταβιβάστηκε στην Balfin Sh.p.k. και την Komercijalna Banka AD. Το τίμημα ανήλθε σε € 57 εκατ.



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

	1/1 - 30/9/2020	1/1 - 30/9/2019
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	-	19
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	-	(1)
<b>ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ</b>	-	<b>17</b>
Έσοδα προμηθειών	-	8
Έξοδα προμηθειών	-	(1)
<b>ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ</b>	-	<b>7</b>
Καθαρά κέρδη / (ζημίες) από χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	-	2
Κέρδος / (ζημία) από πώληση θυγατρικών	-	9
Λοιπά έσοδα / (έξοδα)	24	24
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΕΣΟΔΩΝ</b>	<b>24</b>	<b>60</b>
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	(21)	(28)
Έξοδα διοίκησης	(8)	(16)
Αποσβέσεις	(3)	(6)
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΩΝ ΕΞΟΔΩΝ ΠΡΟ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ</b>	<b>(31)</b>	<b>(51)</b>
<b>ΚΕΡΔΗ ΠΡΟ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ, ΑΠΟΜΕΙΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΦΟΡΩΝ</b>	<b>(7)</b>	<b>9</b>
Προβλέψεις και απομειώσεις	-	(4)
<b>ΚΕΡΔΗ / (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ</b>	<b>(7)</b>	<b>5</b>
Φόρος εισοδήματος	-	7
<b>ΚΕΡΔΗ / (ΖΗΜΙΕΣ) ΜΕΤΑ ΑΠΟ ΦΟΡΟ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΑΠΟ ΔΙΑΚΟΠΕΙΣΣΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ</b>	<b>(7)</b>	<b>12</b>



## Β) Στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων για διακοπείσες δραστηριότητες

	30/9/2020	31/12/2019
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>		
Ενσώματα πάγια στοιχεία	81	81
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	11	11
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	13	15
<b>Σύνολο Ενεργητικού</b>	<b>105</b>	<b>107</b>

	30/9/2020	31/12/2019
<b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>		
Υποχρεώσεις για παροχές μετά την συνταξιοδότηση	5	5
Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη	3	3
Λοιπές υποχρεώσεις	15	11
<b>Σύνολο Υποχρεώσεων</b>	<b>23</b>	<b>19</b>

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

Το καθαρό κέρδος του Ομίλου από χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών για την περίοδο που έληξε την 30<sup>η</sup> Σεπτεμβρίου 2020 ανήλθε σε € 22 εκατ., σε σύγκριση με καθαρό κέρδος € 14 εκατ. για τη συγκριτική περίοδο, καθώς το ξέσπασμα της πανδημίας Covid-19 οδήγησε σε δυσμενείς συνθήκες της αγοράς στις τιμές των μετοχών και στα επιτόκια. Ωστόσο, οι τιμές των ομολόγων ανέκαμψαν μετά την ανακοίνωση του προγράμματος έκτακτης ανάγκης για την πανδημία από την ΕΚΤ. Συγκεκριμένα, το αναφερόμενο αποτέλεσμα αποτελείται κυρίως από τα ακόλουθα πραγματοποιηθέντα και αποτιμησιακά κέρδη/ (ζημίες), ανά κατηγορία χρηματοοικονομικού μέσου:

- Κέρδος € 24 εκατ. από χρεωστικούς τίτλους και έντοκα γραμμάτια (30 Σεπτεμβρίου 2019: κέρδος € 15 εκατ.)
- Κέρδος € 15 εκατ. από πράξεις συναλλάγματος και αποτίμησης συναλλαγματικής θέσης (30 Σεπτεμβρίου 2019: κέρδος € 6 εκατ.)
- Ζημία € 4 εκατ. από αμοιβαία κεφάλαια και μετοχές (30 Σεπτεμβρίου 2019: κέρδος € 5 εκατ.)
- Ζημία € 9 εκατ. από παράγωγα (30 Σεπτεμβρίου 2019: ζημία € 9 εκατ.)

## 9 Αναστροφές/(ζημίες) απομείωσης λοιπών στοιχείων ενεργητικού

Κατά την περίοδο που έληξε την 30<sup>η</sup> Σεπτεμβρίου 2020, ο Όμιλος αναγνώρισε ζημίες απομείωσης αξίας € 94 εκατ., που σχετίζονται κυρίως με συγκεκριμένες απαιτήσεις οι οποίες ταξινομούνται στα λοιπά στοιχεία ενεργητικού. Η έξαρση της



πανδημίας του Covid-19 επηρέασε αρνητικά την αξία των εξασφαλίσεων που κατέχει ο Όμιλος έναντι αυτών των απαιτήσεων, με αποτέλεσμα η Διοίκηση να επανεκτιμήσει την ανακτησιμότητά τους την περίοδο αναφοράς.

## 10 Φόρος εισοδήματος έσοδο / (έξοδο)

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

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

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

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

	1/1 - 30/9/2020	1/1 - 30/9/2019
Τρέχων φόρος έξοδο	(8)	(10)
Αναβαλλόμενος φόρος έσοδο / (έξοδο)	(2)	(25)
<b>Σύνολο</b>	<b>(10)</b>	<b>(35)</b>

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





	1/1 - 30/9/2020	1/1 - 30/9/2019
Συντάξεις και λοιπές παροχές μετά την συνταξιοδότηση	(1)	(19)
Δάνεια & απαιτήσεις κατά πελατών	(8)	287
Λοιπές προβλέψεις	-	(3)
Προσαρμογές αποτίμησης χρεογράφων	6	-
Προσαρμογές αποτίμησης παραγώγων	(1)	6
Προσαρμογές αποτίμησης επενδύσεων σε ακίνητα	-	1
Αποσβέσεις	(3)	(50)
Μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές	-	(214)
Απομείωση Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (στο πλαίσιο του PSI)	(41)	(41)
Συμμετοχές	16	(33)
Λοιπά αναβαλλόμενα φορολογικά στοιχεία	30	41
<b>Σύνολο</b>	<b>(2)</b>	<b>(25)</b>

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

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

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

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

Κατά την 30<sup>η</sup> Σεπτεμβρίου 2020 ο Όμιλος δεν έχει αναγνωρίσει αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση σε μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές ύψους € 297 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2019: € 210 εκατ.).



## 11 Κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή

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

Την 2<sup>α</sup> Δεκεμβρίου 2015 στο πλαίσιο της κεφαλαιακής στήριξης, σύμφωνα με όσα προβλέπονται από το Νόμο 3864/2010 και την Πράξη του Υπουργικού Συμβουλίου Νο 36/2015, το Διοικητικό Συμβούλιο προέβη στην έκδοση υπό αίρεση μετατρέψιμων ομολογιών («CoCos») συνολικού ποσού € 2.040 εκατ., που καλύφθηκε αποκλειστικά από το ΤΧΣ. Αναφορά με τις νεότερες εξελίξεις για τα CoCos γίνεται στη Σημείωση 28.

	1/1 - 30/9/2020	1/1 - 30/9/2019	1/4 - 30/6/2020	1/4 - 30/6/2019
Κέρδη/(ζημίες) περιόδου αναλογούνται στους κοινούς μετόχους της Τράπεζας από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(142)	78	3	44
Κέρδη/(ζημίες) περιόδου αναλογούνται στους κοινούς μετόχους της Τράπεζας από διακοπείσες δραστηριότητες	(7)	12	(2)	5
<b>Κέρδη/(ζημίες) περιόδου αναλογούνται στους κοινούς μετόχους της Τράπεζας από συνεχιζόμενες και διακοπείσες δραστηριότητες</b>	<b>(149)</b>	<b>89</b>	<b>1</b>	<b>48</b>
Μέσος σταθμισμένος αριθμός κοινών μετοχών (Βασικά κέρδη/ζημίες)	436.580.035	436.435.920	436.534.987	436.509.738
Δυνητικές μετοχές από τη μετατροπή των Υπό Αίρεση Μετατρέψιμων Ομολογιών (CoCos)	-	394.400.000	394.400.000	394.400.000
<b>Μέσος σταθμισμένος αριθμός κοινών μετοχών (Προσαρμοσμένα κέρδη/ζημίες)</b>	<b>436.580.035</b>	<b>830.835.920</b>	<b>830.934.987</b>	<b>830.909.738</b>
Βασικά κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή σε € από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(0,32)	0,18	0,01	0,10
Προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή σε € από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(0,32)	0,09	0,00	0,05
Βασικά κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή σε € από διακοπείσες δραστηριότητες	(0,02)	0,03	(0,01)	0,01
Προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή σε € από διακοπείσες δραστηριότητες	(0,02)	0,01	(0,00)	0,01
<b>Βασικά κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή σε € από συνεχιζόμενες και διακοπείσες δραστηριότητες</b>	<b>(0,34)</b>	<b>0,21</b>	<b>0,00</b>	<b>0,11</b>
<b>Προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή σε € από συνεχιζόμενες και διακοπείσες δραστηριότητες</b>	<b>(0,34)</b>	<b>0,10</b>	<b>0,00</b>	<b>0,06</b>

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

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

Όμιλος - Συνεχιζόμενες δραστηριότητες	1/1 - 30/9/2020			1/1 - 30/9/2019		
	Προ φόρων	Φόροι	Μετά από φόρους	Προ φόρων	Φόροι	Μετά από φόρους
<b>Ποσά που ενδέχεται να αναταξινομηθούν μεταγενέστερα στην κατάσταση αποτελεσμάτων</b>						
Μεταβολή αποθεματικού χρεωστικών τίτλων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	61	(16)	45	179	(55)	124
Μεταβολή αποθεματικού συναλλαγματικών διαφορών	(4)	-	(4)	9	-	9
<b>Ποσά που δεν αναταξινομούνται μεταγενέστερα στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων</b>						
Μεταβολή αποθεματικού συμμετοχικών τίτλων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	(17)	4	(12)	31	(8)	23
<b>Λοιπά συνολικά έσοδα από συνεχιζόμενες δραστηριότητες</b>	<b>40</b>	<b>(11)</b>	<b>29</b>	<b>218</b>	<b>(63)</b>	<b>155</b>

Την περίοδο που έληξε την 30<sup>η</sup> Σεπτεμβρίου 2020 δεν υπήρξε μεταβολή των λοιπών συνολικών εσόδων αναφορικά με τις διακοπείσες δραστηριότητες έναντι ζημίας, μετά από φόρους, € 9 εκατ. για την περίοδο που έληξε την 30<sup>η</sup> Σεπτεμβρίου 2019.

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

	30/9/2020	31/12/2019
Στεγαστικά δάνεια	13.379	13.733
Καταναλωτικά, προσωπικά και λοιπά δάνεια	2.983	2.997
Πιστωτικές κάρτες	755	746
<b>Δάνεια ιδιωτών</b>	<b>17.116</b>	<b>17.476</b>
<b>Δάνεια προς εταιρείες και Δημόσιο τομέα</b>	<b>29.883</b>	<b>30.999</b>
<b>Υπόλοιπο προ προβλέψεων δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος</b>	<b>46.999</b>	<b>48.475</b>
Μείον: Πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών	(8.720)	(9.314)
<b>Σύνολο</b>	<b>38.280</b>	<b>39.162</b>

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

Τον Ιούλιο του 2020, η Τράπεζα ολοκλήρωσε τις τιτλοποιήσεις μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων Phoenix και Vega συνολικής αξίας προ προβλέψεων € 2 δις και € 5 δις, αντίστοιχα. Στις 30 Σεπτεμβρίου 2020, τα τιτλοποιημένα δάνεια αναγνωρίστηκαν από τον Όμιλο στη γραμμή «Δάνεια και τις απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος», καθώς η Τράπεζα διατηρεί τους κινδύνους και τα οφέλη από την κατοχή τους. Τα χαρτοφυλάκια Phoenix και Vega τιτλοποιήθηκαν μέσω τεσσάρων 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 εξοφλητική τους



προτεραιότητα σε τρεις κατηγορίες, επομένως το κάθε ένα από τα οχήματα ειδικού σκοπού έχει εκδώσει τίτλους υψηλής προτεραιότητας (Senior Notes), ενδιάμεσης προτεραιότητας (Mezzanine Notes) και χαμηλής προτεραιότητας (Junior Notes). Κατά την 30<sup>η</sup> Σεπτεμβρίου 2020, η Τράπεζα διατηρεί το σύνολο των ομολόγων που εκδόθηκαν από τα οχήματα ειδικού σκοπού. Η Τράπεζα Πειραιώς, βάσει του ν.4649/2019, υπέβαλε τον Αύγουστο του 2020 αίτηση για την ένταξη της τιτλοποίησης Phoenix στο πρόγραμμα παροχής εγγυήσεων "Ηρακλής". Η αίτηση αφορά στην παροχή εγγύησης από το Ελληνικό Δημόσιο για ομόλογα υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας Phoenix συνολικής αξίας έως € 1 δις.

## **Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών διακρατούμενα προς πώληση**

### Χαρτοφυλάκιο δανείων Chios

Κατά τη διάρκεια του 2018, η Τράπεζα κατέληξε σε συμφωνία για την πώληση μη εξυπηρετούμενων και καταγγελλόμενων επιχειρηματικών δανείων, εξασφαλισμένων με ακίνητα, συνολικού ύψους πιστωτικών απαιτήσεων € 110 εκατ. Τον Αύγουστο του 2019, η Τράπεζα ολοκλήρωσε την πώληση του πρώτου μέρους του χαρτοφυλακίου (Χαρτοφυλάκιο Α), συνολικού ύψους πιστωτικών απαιτήσεων € 93 εκατ. Η πώληση του δεύτερου τμήματος του χαρτοφυλακίου (Χαρτοφυλάκιο Β) αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός του 4<sup>ου</sup> τριμήνου 2020.

### Χαρτοφυλάκιο δανείων Iris

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

### Χαρτοφυλάκιο δανείων Kalypso

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

### Χαρτοφυλάκιο δανείων Trinity

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



Κατά τη διάρκεια του 3<sup>ου</sup> τριμήνου του 2020 η Τράπεζα εκκίνησε τη διαδικασία πώλησης επιχειρηματικών δανείων, ως project Trinity VIII, με το συνολικό ύψος πιστωτικών απαιτήσεων να ανέρχεται στα € 48 εκατ. Η μεταβίβαση των συγκεκριμένων δανείων αναμένεται να ολοκληρωθεί στο 1<sup>ο</sup> τρίμηνο 2021.

#### Χαρτοφυλάκιο δανείων Violet

Κατά τη διάρκεια του 2019, η Τράπεζα εκκίνησε τη διαδικασία για την πώληση ενός μη εξυπηρετούμενου επιχειρηματικού ανοίγματος, εξασφαλισμένου με κοινές μετοχές και ακίνητα, με συνολική έκθεση ύψους € 137 εκατ. Τον Μάιο 2020 η Τράπεζα υπέγραψε με τον επενδυτή τα συμβατικά έγγραφα για την εν λόγω συναλλαγή. Στις αρχές Σεπτεμβρίου του 2020 υλοποιήθηκε το πρώτο σκέλος της συναλλαγής που περιλάμβανε την πώληση του 100 % των δανειακών απαιτήσεων και μέρους του μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου. Το δεύτερο και τελευταίο σκέλος της συναλλαγής αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός του 4<sup>ου</sup> τριμήνου του 2020.

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

Κατά την 30<sup>η</sup> Σεπτεμβρίου 2020, τα χαρτοφυλάκια χρεογράφων του Ομίλου που αποτιμώνται στο αποσβεσμένο κόστος και χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων ανέρχονται σε € 3.923 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2019: € 1.121 εκατ.) και € 2.239 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2019: € 1.647 εκατ.) αντίστοιχα, και αποτελούνται από κρατικά ομόλογα έκδοσης Ελληνικού Δημοσίου και ξένων κρατών, με εναπομένονσα διάρκεια, στην πλειονότητα τους, άνω του έτους από την ημερομηνία αναφοράς.

Κατά τη διάρκεια του 2020, η Τράπεζα αγόρασε κρατικά ομόλογα έκδοσης Ελληνικού Δημοσίου ονομαστικής αξίας € 2.350 εκατ. και ομόλογα ξένων κρατών ονομαστικής αξίας € 60 εκατ., τα οποία κατηγοριοποιήθηκαν στο χαρτοφυλάκιο των χρεωστικών τίτλων στο αποσβεσμένο κόστος, καθώς και ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου ονομαστικής αξίας € 315 εκατ. και ομόλογα ξένων κρατών ονομαστικής αξίας € 115 εκατ., τα οποία κατηγοριοποιήθηκαν στο χαρτοφυλάκιο των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων.

Το σύνολο του χαρτοφυλακίου των χρεωστικών τίτλων στο αποσβεσμένο κόστος κατατάσσεται στο Στάδιο 1 και η προκύπτουσα ζημία απομείωσης που αναγνωρίστηκε κατά την περίοδο που έληξε την 30<sup>η</sup> Σεπτεμβρίου 2020 ανήλθε σε € 14 εκατ. Το χαρτοφυλάκιο των ομολόγων ύψους € 2.046 εκατ., που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων, κατατάσσεται στο Στάδιο 1, ενώ η ταξινόμηση των μετοχών και άλλων τίτλων μεταβλητού εισοδήματος κατά την 30<sup>η</sup> Σεπτεμβρίου 2020 έχει ως ακολούθως: Στάδιο 1: € 28 εκατ., Στάδιο 2: € 105 εκατ. και Στάδιο 3: € 42 εκατ.

**15 Επενδύσεις σε ενοποιούμενες εταιρείες**

Οι επενδύσεις του Ομίλου σε ενοποιούμενες εταιρείες είναι οι εξής:

**A) θυγατρικές εταιρείες (μέθοδος ολικής ενσωμάτωσης)**

α/α	Επωνυμία Εταιρείας	Αντικείμενο εργασιών	Χώρα	Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις	Όμιλος % συμμετοχής
1.	Πειραιώς Leasing Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Α.Ε.	Χρηματοδοτικές μισθώσεις	Ελλάδα	2014-2019	100,00%
2.	Πειραιώς Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Α.Ε.	Χρηματοδοτικές μισθώσεις	Ελλάδα	2014-2019	100,00%
3.	Πειραιώς Financial Leasing Μ.Α.Ε. (πρώην CPB Leasing Α.Ε.)	Χρηματοδοτικές μισθώσεις	Ελλάδα	2014-2019	100,00%
4.	Γενική Χρηματοοικονομικών Υπηρεσιών & Συμβούλων Α.Ε.	Χρηματοοικονομικές υπηρεσίες	Ελλάδα	2014-2019	100,00%
5.	Πειραιώς Α.Ε.Π.Ε.Υ.	Χρηματιστηριακές εργασίες	Ελλάδα	2014-2019	100,00%
6.	Πειραιώς Factoring Α.Ε.	Πρακτόρευση απαιτήσεων	Ελλάδα	2014-2019	100,00%
7.	Piraeus Capital Management Α.Ε.	Διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων επιχειρηματικών συμμετοχών	Ελλάδα	2014-2019	100,00%
8.	Piraeus Jeremie Technology Catalyst Management Α.Ε.	Διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων επιχειρηματικών συμμετοχών	Ελλάδα	2014-2019	100,00%
9.	ΕΤΒΑ Διαχείρισης Α.Κ.Ε.Σ. Α.Ε.	Διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων επιχειρηματικών συμμετοχών	Ελλάδα	2014-2019	65,00%
10.	Πειραιώς Asset Management Μ.Α.Ε.Δ.Α.Κ.	Διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων	Ελλάδα	2014-2019	100,00%
11.	Γενική Ενημέρωσης και Ρύθμισης Α.Ε.	Αξιολόγηση και είσπραξη εμπορικών απαιτήσεων	Ελλάδα	2014-2019	100,00%
12.	ΔΙ.ΒΙ.ΠΑ.ΚΑ. Α.Ε.	Φορέας διοίκησης και διαχείρισης βιομηχανικού πάρκου Καστοριάς	Ελλάδα	2014-2019	57,53%
13.	ΕΤΒΑ Αναπτυξιακή Α.Ε.	Πραγματοποίηση επενδύσεων και ανάπτυξη δράσεων, σύμφωνα με τις αρχές της Βιώσιμης Ανάπτυξης	Ελλάδα	2014-2019	65,00%
14.	ΕΤΒΑ ΒΙ.ΠΕ. Α.Ε.	Ανάπτυξη/ διαχείριση βιομηχανικών περιοχών	Ελλάδα	2014-2019	65,00%
15.	Abies Ανώνυμη Εταιρεία Ακινήτων	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2014-2019	61,65%
16.	ΑΧΑΪΑ Clauss Estate Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2014-2019	75,62%
17.	Euroterra Ανώνυμη Εταιρεία Ακινήτων	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2014-2019	62,90%
18.	Kosmopolis Α' Α.Ε. Εκμ/σης εμπ. κέντρων - παροχής υπηρεσιών	Διαχείριση εμπορικού κέντρου	Ελλάδα	2014-2019	100,00%



α/α	Επωνυμία Εταιρείας	Αντικείμενο εργασιών	Χώρα	Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις	Όμιλος % συμμετοχής
19.	Linklife Food & Entertainment Hall A.E.	Εκμετάλλευση χώρων εστίασης	Ελλάδα	2014-2019	100,00%
20.	ND Αναπτυξιακή Μ.Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2014-2019	100,00%
21.	New Up Dating Development Κτημ., Τουρ. & Αναπτ. Μονοπρόσωπη Α.Ε.	Κτηματική, τουριστική & αναπτυξιακή εταιρεία	Ελλάδα	2014-2019	100,00%
22.	Picar Μ.Α.Ε.	Διαχείριση χώρων City Link	Ελλάδα	2014-2019	100,00%
23.	P.H. Αναπτυξιακή	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2014-2019	100,00%
24.	Rebikat Ανώνυμη Εταιρεία Ακινήτων	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2014-2019	61,92%
25.	Γενική Εταιρεία Κατασκευών και Αναπτύξεων Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας & συμμετοχών	Ελλάδα	2014-2019	66,66%
26.	Εντροπία Κτηματική Α.Ε.	Εταιρεία εκμετάλλευσης ακινήτων	Ελλάδα	2014-2019	66,70%
27.	ΕΥΡΩΑΚ Α.Ε. Ακινήτων	Συμμετοχές Real Estate	Ελλάδα	2014-2019	53,60%
28.	Οικιστική Ανάπτυξη Κομοτηνής Μ.Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2014-2019	100,00%
29.	Πειραιώς Buildings Α.Ε.	Ανάπτυξη ακινήτου	Ελλάδα	2010-2019	100,00%
30.	Πειραιώς Development Μ.Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2014-2019	100,00%
31.	Πειραιώς Real Estate Μ.Α.Ε.	Τεχνική και κατασκευαστική εταιρεία	Ελλάδα	2014-2019	100,00%
32.	Πλειάδες Estate Μ.Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2014-2019	100,00%
33.	Πειραιώς Agency Solutions Μ.Α.Ε. (πρώην Α.С.Т. В.Α.Տ. Α.Ε.)	Πρακτόρευση ασφαλειών	Ελλάδα	2014-2019	100,00%
34.	KPM Energy Μονοπρόσωπη Α.Ε.	Παραγωγή και εκμετάλλευση ηλεκτρικής ενέργειας μέσω ΑΠΕ	Ελλάδα	2014-2019	100,00%
35.	Mille Fin Α.Ε.	Εμπορία Οχημάτων	Ελλάδα	2014-2019	100,00%
36.	Multicollection Α.Ε.	Αξιολόγηση και είσπραξη εμπορικών απαιτήσεων	Ελλάδα	2009-2019	51,00%
37.	Πειραιώς Direct Solutions Μ.Α.Ε.	Εταιρεία παροχής χρηματοοικονομικών – τηλεπικοινωνιακών & μηχανογραφικών υπηρεσιών	Ελλάδα	2014-2019	100,00%
38.	Zibeno I Energy Μονοπρόσωπη Α.Ε.	Παραγωγή Ηλεκτρικής Ενέργειας μέσω ΑΠΕ και Συμβατικών Πηγών Ενέργειας	Ελλάδα	2014-2019	100,00%
39.	Κέντρο Βιώσιμης Επιχειρηματικότητας Εξέλιξη Α.Ε.	Συμβουλευτικές Υπηρεσίες - Ξενοδοχεία - Επαγγελματική Κατάρτιση & Εκπαίδευση	Ελλάδα	2014-2019	100,00%
40.	ΠΡΟΣΠΕΚΤ Ν.Ε.Π.Α.	Διαχείριση σκαφών αναψυχής	Ελλάδα	2014-2019	100,00%
41.	Άνεμος Ηπείρου Ανώνυμη Ενεργειακή Εταιρεία	Εκμετάλλευση αιολικού πάρκου στην Ελλάδα	Ελλάδα	2014-2019	100,00%



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





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



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



α/α	Επωνυμία Εταιρείας	Αντικείμενο εργασιών	Χώρα	Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις	Όμιλος % συμμετοχής
107.	Axia Finance PLC	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση επιχειρηματικών δανείων	Ηνωμένο Βασίλειο	-	-
108.	Axia III APC LIMITED	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση επιχειρηματικών δανείων	Ηνωμένο Βασίλειο	-	-
109.	Estia Mortgage Finance PLC	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση στεγαστικών δανείων	Ηνωμένο Βασίλειο	-	-
110.	Estia Mortgage Finance II PLC	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση στεγαστικών δανείων	Ηνωμένο Βασίλειο	-	-
111.	Kion Mortgage Finance PLC	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση στεγαστικών δανείων	Ηνωμένο Βασίλειο	-	-
112.	Praxis I Finance PLC	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση καταναλωτικών δανείων	Ηνωμένο Βασίλειο	-	-
113.	Praxis II APC LIMITED	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση καταναλωτικών δανείων	Ηνωμένο Βασίλειο	-	-
114.	Praxis II Finance PLC	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση καταναλωτικών δανείων	Ηνωμένο Βασίλειο	-	-

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

Οι εταιρείες με αρίθμηση 106 έως 114 αποτελούν οχήματα ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών και έκδοση πιστωτικών τίτλων. Η εταιρεία με αρίθμηση 85, η οποία στον παραπάνω πίνακα εμφανίζεται με ποσοστό μικρότερο του 50,00%, αποτελεί θυγατρική του Ομίλου λόγω πλειοψηφίας στο Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας.

Επίσης, κατά την 30<sup>η</sup> Σεπτεμβρίου 2020 σε καθεστώς εκκαθάρισης ήταν οι εταιρείες με αρίθμηση 13, 19, 29, 35-36, 53, 59, 66, 84, 97, 100, 106 και 108.

Πέντε (5) θυγατρικές εταιρείες, οι οποίες στο σύνολό τους δεν είναι σημαντικές ως προς τη χρηματοοικονομική θέση και τα αποτελέσματα του Ομίλου, δεν ενοποιούνται αλλά τηρούνται στο κόστος κτήσης. Οι θυγατρικές που τηρούνται στο κόστος κτήσης είναι οι ακόλουθες: α) «ΕΛΣΥΠ Α.Ε.», β) «Το Μουσείο Ε.Π.Ε», γ) «Axia III Holdings Ltd.», δ) «Praxis II Holdings Ltd.» και ε) «Kion Holdings Ltd.». Η ενοποίηση των ανωτέρω εταιρειών δεν θα είχε σημαντική επίπτωση τόσο στην Ενοποιημένη Ενδιάμεση Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης όσο και στην Ενοποιημένη Ενδιάμεση Κατάσταση Αποτελεσμάτων καθώς το σύνολο του καθαρού εσόδου, το σύνολο της καθαρής θέσης και το σύνολο ενεργητικού των ανωτέρω εταιρειών είναι μικρότερο του 0,01% των αντίστοιχων μεγεθών του Ομίλου, βάσει των πιο πρόσφατων διαθέσιμων χρηματοοικονομικών τους καταστάσεων.



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

**Συγγενείς εταιρείες**

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

α/α	Επωνυμία Εταιρείας	Αντικείμενο εργασιών	Χώρα	Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις	Όμιλος % συμμετοχής
1	Piraeus - TANEQ Capital Fund A.K.E.Σ.	Αμοιβαίο Κεφάλαιο Επιχειρηματικών Συμμετοχών κλειστού τύπου	Ελλάδα	-	50,01%
2	PJ Tech Catalyst Fund	Αμοιβαίο Κεφάλαιο Επιχειρηματικών Συμμετοχών κλειστού τύπου	Ελλάδα	-	30,00%
3	APE Commercial Property Κτημ. Τουρ. & Αναπτ. Α.Ε.	Εταιρεία συμμετοχών	Ελλάδα	2014-2019	27,80%
4	Marfin Investment Group A.E. Συμμετοχών	Εταιρεία συμμετοχών	Ελλάδα	2014-2019	31,24%
5	Όμικρον Κύκλος Ένα Συμμετοχική Α.Ε.	Εταιρεία συμμετοχών	Ελλάδα	2014-2019	28,10%
6	APE Fixed Assets Κτημ. Τουρ. & Αναπτ. Α.Ε.	Κτηματική, τουριστική και αναπτυξιακή εταιρεία	Ελλάδα	2014-2019	27,80%
7	APE Επενδυτικής Περιουσίας Α.Ε.	Κτηματική, τουριστική και αναπτυξιακή εταιρεία	Ελλάδα	2014-2019	28,92%
8	Όλιγανος Α.Ε.	Διαχείριση & εκμετάλλευση ακινήτων / Παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές ενέργειας	Ελλάδα	2014-2019	32,27%
9	Πύρριχος Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2014-2019	50,77%
10	Exodus Α.Ε.	Εφαρμογές πληροφορικής	Ελλάδα	2014-2019	49,90%
11	Αναπτυξιακή Εταιρεία Έβρου Α.Ε.	Διαχείριση κοινοτικών προγραμμάτων	Ελλάδα	2014-2019	30,00%
12	Γαία Επιχειρείν Α.Ε.	Υπηρεσίες Λογισμικού	Ελλάδα	2017-2019	26,00%
13	Εταιρεία Διαχείρισης & Ανάπτυξης ΕΤΕΠ Κρήτης Α.Ε.	Διαχείριση τεχνολογικού πάρκου	Ελλάδα	2014-2019	30,45%
14	Intrum Hellas REO Solutions Α.Ε.	Διαχείριση Ακινήτων	Ελλάδα	-	19,96%
15	Intrum Hellas Credit Servicing Α.Ε.	Διαχείριση απαιτήσεων από δάνεια και πιστώσεις	Ελλάδα	-	20,00%
16	Τειρεσίας Α.Ε.	Διατραπεζική εταιρεία ανάπτυξης, λειτουργίας και διαχείρισης πληροφοριακών συστημάτων	Ελλάδα	2014-2019	23,53%
17	Trastor Α.Ε.Ε.Α.Π.	Εταιρεία επενδύσεων ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2014-2019	44,81%



α/α	Επωνυμία Εταιρείας	Αντικείμενο εργασιών	Χώρα	Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις	Όμιλος % συμμετοχής
18	Πειραιώς Direct Services A.E.	Εταιρεία παροχής υπηρεσιών υποστήριξης & ηλεκτρονικού εμπορίου, πώληση καρτών χρόνου ομιλίας	Ελλάδα	2014-2019	49,90%
19	A.N.E.K. A.E.	Θαλάσσιες μεταφορές - Ακτοπλοΐα	Ελλάδα	2014-2015, 2018-2019	27,68%
20	Εταιρεία Ανάπτυξης Επιχειρηματικού Πάρκου Οινόφυτων Ασωπού Α.Ε. (Ε.ΑΝ.ΕΠ.Ο.Α.ΑΕ)	Ανάπτυξη επιχειρηματικών πάρκων	Ελλάδα	-	31,36%
21	Περιγένης Επαγγελματικών Ακινήτων Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	-	20,61%
22	Trieris Real Estate Ltd	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Βρετανικές Παρθένες Νήσοι	2018-2019	32,35%
23	Exus Software Ltd	Εταιρεία Εμπορίας Προϊόντων Πληροφορικής	Ηνωμένο Βασίλειο	-	49,90%

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

Η NGP Plastic A.E.B.E., συγγενής εταιρεία που είναι μη σημαντική ως προς τη χρηματοοικονομική θέση και τα αποτελέσματα του Ομίλου, δεν ενοποιείται αλλά τηρείται στο κόστος κτήσης. Η εν λόγω συγγενής εταιρεία αντιστοιχεί σε λιγότερο από 0,27% στα συνολικά καθαρά έσοδα του Ομίλου, σε λιγότερο από 0,03% στη συνολική καθαρή θέση του Ομίλου και σε λιγότερο από 0,04% στο σύνολο ενεργητικού του Ομίλου, βάσει των πρόσφατων διαθέσιμων χρηματοοικονομικών της καταστάσεων.

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

### Κοινοπραξίες

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

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



## 16 Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις

	30/9/2020	31/12/2019
Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις	248	257
Σωρευμένες απομειώσεις τρεχουσών φορολογικών απαιτήσεων	(52)	(52)
Καθαρή αξία τρεχουσών φορολογικών απαιτήσεων	196	206

Οι τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις περιλαμβάνουν τις ακόλουθες απαιτήσεις του Ομίλου από παρακρατούμενους φόρους, οι οποίοι διεκδικούνται από το Ελληνικό Δημόσιο:

- α) Απαιτήσεις από παρακρατούμενους φόρους επί τόκων ομολόγων και εντόκων γραμματίων ύψους € 84 εκατ., οι οποίες ανάγονται στα οικονομικά έτη 2009, 2011, 2012 και 2013 (φορολογικά έτη 2008, 2010, 2011 και 2012). Με τις διατάξεις του Ν.4605 (άρθρο 93, παρ. 1 & 2) που δημοσιεύθηκε στο ΦΕΚ Α' 52 την 1<sup>η</sup> Απριλίου 2019, εισήχθη στη νομοθεσία περί Φορολογίας Νομικών Προσώπων, τροποποίηση η οποία αποσαφηνίζει θέματα σχετικά με τις ανωτέρω απαιτήσεις από παρακρατούμενους φόρους, οι οποίοι για την Τράπεζα αναλύονται ως εξής:
- φόροι ύψους € 26 εκατ. διεκδικούνται από το Ελληνικό Δημόσιο οι οποίοι παρακρατήθηκαν σύμφωνα με την παράγραφο 8 του άρθρου 12 του Ν. 2238/1994, για το οικονομικό έτος 2013 (φορολογικό έτος 2012) συμψηφίζονται κατά προτεραιότητα όταν προκύψει φόρος εισοδήματος και κατά το μέρος που ο φόρος αυτός επαρκεί για το σκοπό του ως άνω συμψηφισμού, ενώ ένα ποσό € 14 εκατ. παρακρατήθηκε στην ίδια βάση, για το οικονομικό έτος 2010 (φορολογικό έτος 2009).
  - παρακρατούμενοι φόροι ύψους € 44 εκατ. οι οποίοι εμπίπτουν στο ρυθμιστικό πεδίο της παραγράφου 6 του άρθρου 3 του Ν. 4046/2012 και δεν συμψηφίστηκαν εντός των πέντε (5) ετών, συμψηφίζονται σε ισόποσες δόσεις εντός δέκα (10) ετών με οποιαδήποτε φύσεως φορολογικές υποχρεώσεις της Τράπεζας, αρχής γενομένης από 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2020.
- β) Απαιτήσεις από παρακρατούμενους φόρους τόκων Εντόκων Γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου ύψους € 60 εκατ., οι οποίοι παρακρατήθηκαν μετά την 1<sup>η</sup> 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 € 38 εκατ. επί εταιρικών ομολόγων οι οποίοι είναι απαιτητοί από το Ελληνικό Δημόσιο.
- δ) Λοιπές φορολογικές απαιτήσεις του Ομίλου ύψους € 14 εκατ.

## 17 Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα

Οι «Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα» για τον Όμιλο περιλαμβάνουν κυρίως την χρηματοδότηση από την ΕΚΤ και τις Κεντρικές Τράπεζες ύψους € 8.990 εκατ., τίτλους που πωλούνται βάσει συμφωνιών επαναγοράς ύψους € 104 εκατ. και άλλες διατραπεζικές καταθέσεις ύψους € 191 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2019: € 355 εκατ., € 2.394 εκατ. και € 365 εκατ., αντίστοιχα). Η χρηματοδότηση του Ομίλου από την ΕΚΤ αυξήθηκε κατά την τρέχουσα περίοδο στο πλαίσιο της απόφασης της Τράπεζας να συμμετάσχει στους μηχανισμούς μακροπρόθεσμης χρηματοδότησης του Ευρωσυστήματος (Special LTRO, TLTRO III) που παρέχονται με ελκυστικούς όρους.



## 18 Υποχρεώσεις προς πελάτες

	30/9/2020	31/12/2019
<b>Επιχειρήσεις</b>		
Τρεχούμενοι λογαριασμοί και καταθέσεις όψεως	9.534	8.178
Καταθέσεις προθεσμίας	2.647	4.568
Δεσμευμένες καταθέσεις, καταθέσεις για εγγύηση και λοιπές καταθέσεις	282	237
<b>Σύνολο (Α)</b>	<b>12.463</b>	<b>12.983</b>
<b>Ιδιώτες</b>		
Τρεχούμενοι λογαριασμοί και καταθέσεις όψεως	4.599	4.169
Ταμιευτήριο	18.211	16.660
Καταθέσεις προθεσμίας	11.738	13.467
Δεσμευμένες καταθέσεις, καταθέσεις για εγγύηση και λοιπές καταθέσεις	27	30
<b>Σύνολο (Β)</b>	<b>34.575</b>	<b>34.325</b>
<b>Επιταγές και εμβάσματα (Γ)</b>	<b>50</b>	<b>42</b>
<b>Σύνολο Υποχρεώσεων προς πελάτες (Α)+(Β)+(Γ)</b>	<b>47.088</b>	<b>47.351</b>

## 19 Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους

	Σταθμισμένο επιτόκιο (%)	30/9/2020	31/12/2019
Τιτλοποίηση στεγαστικών δανείων κυμαινόμενου επιτοκίου		-	10
Καλυμμένες ομολογίες κυμαινόμενου επιτοκίου - Σειρά 4	3m Euribor + 250μβ	471	471
<b>Σύνολο πιστωτικών τίτλων σε κυκλοφορία</b>		<b>471</b>	<b>481</b>



## Όμιλος Τράπεζας Πειραιώς – 30 Σεπτεμβρίου 2020

Οι οικονομικοί όροι των πιστωτικών τίτλων από τιτλοποιήσεις δανείων και καλυμμένα ομόλογα του Ομίλου που έχουν διατεθεί σε τρίτους την 30<sup>η</sup> Σεπτεμβρίου 2020 και την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2019 είναι οι ακόλουθοι:

Εκδότης	Περιγραφή	Τύπος Υποκείμενων Δανείων	Ημερομηνία Έκδοσης	Ημερομηνία Λήξεως	Νόμισμα	Σταθμισμένο Επιτόκιο επί συνολικής εναπομείνουσας ονομαστικής αξίας/ Συχνότητα πληρωμής κουπονιών	Ονομαστική αξία	Εναπομείνουσα Ονομαστική Αξία	Αποπληρωμές	Ονομαστική αξία διακρατούμενων τίτλων από την Τράπεζα	Ονομαστική αξία διακρατούμενων τίτλων από τρίτα μέρη	Λογιστική Αξία	Σταθμισμένο Επιτόκιο σε τρίτα μέρη
<b>30/9/2020</b>													
<b>Τιτλοποιημένα Δάνεια</b>													
Κιον Mortgage Finance PLC	Τιτλοποίηση στεγαστικών δανείων κυμαινόμενου επιτοκίου (Class A,B,C)	Στεγαστικά δάνεια	7-Δεκ-06	15-Ιουλ-51	EUR	3m Euribor + 52 μβ/ Τρίμηνο	600	-	600	-	-	-	-
<b>Καλυμμένα Ομόλογα</b>													
Τράπεζα Πειραιώς	Καλυμμένες ομολογίες κυμαινόμενου επιτοκίου - Σειρά 4	Στεγαστικά δάνεια	31-Οκτ-17	31-Οκτ-22	EUR	3m Euribor + 250 μβ/ Τρίμηνο	500	500	-	30	470	471	3m Euribor + 250 μβ





## Όμιλος Τράπεζας Πειραιώς – 30 Σεπτεμβρίου 2020

Εκδότης	Περιγραφή	Τύπος Υποκείμενων Δανείων	Ημερομηνία Έκδοσης	Ημερομηνία Λήξεως	Νόμισμα	Σταθμισμένο Επιτόκιο επί εναπομείνουσας ονομαστικής αξίας/ Συχνότητα πληρωμής κουπονιών	Ονομαστική αξία	Εναπομείνουσα Ονομαστική Αξία	Αποπληρωμές	Ονομαστική αξία διακρατούμενων τίτλων από την Τράπεζα	Ονομαστική αξία διακρατούμενων τίτλων από τρίτα μέρη	Λογιστική Αξία	Σταθμισμένο Επιτόκιο σε τρίτα μέρη
<b>31/12/2019</b>													
<b>Τιτλοποιημένα Δάνεια</b>													
Κιον Mortgage Finance PLC	Τιτλοποίηση στεγαστικών δανείων κυμαινόμενου επιτοκίου (Class A,B,C)	Στεγαστικά δάνεια	7-Δεκ-06	15-Ιουλ-51	EUR	3m Euribor + 48 μβ/ Τρίμηνο	600	25	575	15	10	10	3m Euribor + 63 μβ
<b>Καλυμμένα Ομόλογα</b>													
Τράπεζα Πειραιώς	Καλυμμένες ομολογίες κυμαινόμενου επιτοκίου - Σειρά 4	Στεγαστικά δάνεια	31-Οκτ-17	31-Οκτ-22	EUR	3m Euribor + 250 μβ/ Τρίμηνο	500	500	-	30	470	471	3m Euribor + 250 μβ

Οι κυριότερες συναλλαγές των υποχρεώσεων από πιστωτικούς τίτλους κατά την περίοδο που έληξε την 30<sup>η</sup> Σεπτεμβρίου 2020 είναι οι ακόλουθες:

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

Οι οικονομικοί όροι των πιστωτικών τίτλων από τιτλοποιήσεις δανείων και καλυμμένα ομόλογα του Ομίλου που ιδιοκατέχονται από την Τράπεζα την 30<sup>η</sup> Σεπτεμβρίου 2020 και την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2019 είναι οι ακόλουθοι:



## Όμιλος Τράπεζας Πειραιώς – 30 Σεπτεμβρίου 2020

Εκδότης	Περιγραφή	Τύπος Υποκείμενων Δανείων	Ημερομηνία Έκδοσης	Ημερομηνία Λήξεως	Νόμισμα	Σταθμισμένο Επιτόκιο/ Συχνότητα πληρωμής κουπονιών	Ονομαστική Αξία	Εναπομείνασα Ονομαστική Αξία	Αποπληρωμές	Ακυρώσεις
<b>30/9/2020</b>										
<b>Τιτλοποιημένα Δάνεια</b>										
Axia 1 Finance PLC	Τιτλοποίηση επιχειρηματικών δανείων κυμαινόμενου επιτοκίου (Class A,B)	Επιχειρηματικά δάνεια	21-Νοε-08	25-Απρ-35	EUR	-	1.750	-	-	1.750
Praxis 1 Finance PLC	Τιτλοποίηση καταναλωτικών δανείων σταθερού (Class A) και κυμαινόμενου (Class B) επιτοκίου	Καταναλωτικά, προσωπικά και λουπά δάνεια	30-Απρ-09	28-Ιουν-35	EUR	-	725	-	542	183
Praxis 2 Finance PLC	Τιτλοποίηση καταναλωτικών δανείων σταθερού (Class A) και κυμαινόμενου (Class B) επιτοκίου	Καταναλωτικά, προσωπικά και λουπά δάνεια	14-Αυγ-09	27-Δεκ-23	EUR	-	558	-	-	558
<b>Καλυμμένα Ομόλογα</b>										
Τράπεζα Πειραιώς	Καλυμμένες ομολογίες κυμαινόμενου επιτοκίου - Σειρά 3	Στεγαστικά δάνεια	16-Φεβ-17	16-Νοε-21	EUR	1m Euribor + 150μβ/ Μηνιαίο	1.000	500	-	500
Τράπεζα Πειραιώς	Καλυμμένες ομολογίες κυμαινόμενου επιτοκίου - Σειρά 5	Στεγαστικά δάνεια	20-Νοε-17	20-Νοε-22	EUR	3m Euribor + 150μβ / Τρίμηνο	1.000	500	-	500
Τράπεζα Πειραιώς	Καλυμμένες ομολογίες κυμαινόμενου επιτοκίου - Σειρά 6	Στεγαστικά δάνεια	31-Ιαν-18	31-Ιαν-23	EUR	3m Euribor + 150μβ / Τρίμηνο	1.000	1.000	-	-
Τράπεζα Πειραιώς	Καλυμμένες ομολογίες κυμαινόμενου επιτοκίου - Σειρά 7	Στεγαστικά δάνεια	11-Μαΐ-18	11-Φεβ-22	EUR	3m Euribor + 150μβ / Τρίμηνο	1.000	1.000	-	-



## Όμιλος Τράπεζας Πειραιώς – 30 Σεπτεμβρίου 2020

Εκδότης	Περιγραφή	Τύπος Υποκείμενων Δανείων	Ημερομηνία Έκδοσης	Ημερομηνία Λήξεως	Νόμισμα	Σταθμισμένο Επιτόκιο/ Συχνότητα πληρωμής κουπονιών	Ονομαστική Αξία	Εναπομείνασα Ονομαστική Αξία	Αποπληρωμές	Ακυρώσεις
<b>31/12/2019</b>										
<b>Τιτλοποιημένα Δάνεια</b>										
Axia 1 Finance PLC	Τιτλοποίηση επιχειρηματικών δανείων κυμαινόμενου επιτοκίου (Class A,B)	Επιχειρηματικά δάνεια	21-Νοε-08	25-Απρ-35	EUR	3m Euribor + 52μβ / Τρίμηνο	1.750	250	-	1.500
Praxis 1 Finance PLC	Τιτλοποίηση καταναλωτικών δανείων σταθερού (Class A) και κυμαινόμενου (Class B) επιτοκίου	Καταναλωτικά, προσωπικά και λουπά δάνεια	30-Απρ-09	28-Ιουν-35	EUR	3m Euribor / Τρίμηνο	725	190	535	-
Praxis 2 Finance PLC	Τιτλοποίηση καταναλωτικών δανείων σταθερού (Class A) και κυμαινόμενου (Class B) επιτοκίου	Καταναλωτικά, προσωπικά και λουπά δάνεια	14-Αυγ-09	27-Δεκ-23	EUR	1.69% / Μηνιαίο	558	370	-	188
<b>Καλυμμένα Ομόλογα</b>										
Τράπεζα Πειραιώς	Καλυμμένες ομολογίες κυμαινόμενου επιτοκίου - Σειρά 3	Στεγαστικά δάνεια	16-Φεβ-17	16-Νοε-21	EUR	1m Euribor + 150μβ/ Μηνιαίο	1.000	500	-	500
Τράπεζα Πειραιώς	Καλυμμένες ομολογίες κυμαινόμενου επιτοκίου - Σειρά 5	Στεγαστικά δάνεια	20-Νοε-17	20-Νοε-20	EUR	3m Euribor + 150μβ / Τρίμηνο	1.000	1.000	-	-
Τράπεζα Πειραιώς	Καλυμμένες ομολογίες κυμαινόμενου επιτοκίου - Σειρά 6	Στεγαστικά δάνεια	31-Ιαν-18	29-Ιαν-21	EUR	3m Euribor + 150μβ / Τρίμηνο	1.000	1.000	-	-
Τράπεζα Πειραιώς	Καλυμμένες ομολογίες κυμαινόμενου επιτοκίου - Σειρά 7	Στεγαστικά δάνεια	11-Μαϊ-18	11-Φεβ-22	EUR	3m Euribor + 150μβ / Τρίμηνο	1.000	1.000	-	-



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

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

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

Στις 17 Σεπτεμβρίου 2020 η Τράπεζα προέβη σε μερική ακύρωση της ονομαστικής αξίας της 5<sup>ης</sup> Σειράς Καλυμμένων Ομολογιών (λήξης Νοεμβρίου 2020) κατά € 500 εκατ..

Στις 25 Σεπτεμβρίου 2020 η Τράπεζα προέβη σε τροποποιήσεις στους όρους της 5<sup>ης</sup> Σειράς Καλυμμένων Ομολογιών (λήξης Νοεμβρίου 2020) και της 6<sup>ης</sup> Σειράς Καλυμμένων Ομολογιών (λήξης Ιανουαρίου 2021) αναφορικά με την επέκταση της διάρκειάς τους κατά 24 επιπλέον μήνες, τροποποιώντας τις αντίστοιχες ημερομηνίες λήξης, σε Νοέμβριο 2022 και Ιανουάριο 2023, αντίστοιχα.

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

<b>Τιτλοποιημένα δάνεια</b>	<b>30/9/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
Στεγαστικά	-	25
Καταναλωτικά, προσωπικά και λουπά	-	597
Επιχειρηματικά και Δημόσιος τομέας	-	253
<b>Σύνολο τιτλοποιημένων δανείων</b>	<b>-</b>	<b>875</b>

Η λογιστική αξία των ανοιγμάτων που περιλαμβάνονται στο κονδύλι «Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος», που έχουν δεσμευτεί ως εξασφάλιση στα καλυμμένα ομόλογα ανέρχεται την 30<sup>η</sup> Σεπτεμβρίου 2020 και 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2019 σε € 4.745 εκατ. και € 5.222 εκατ., αντίστοιχα.

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

Η Τράπεζα δεν προέβη σε καμία έκδοση ομολόγου κύριου χρέους μέσω του προγράμματος EMTN εντός της περιόδου που έληξε την 30<sup>η</sup> Σεπτεμβρίου 2020.



## 20 Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις

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

Κατά την περίοδο που έληξε την 30<sup>η</sup> Σεπτεμβρίου 2020 ο Όμιλος προέβη σε επαναγορές του ομολόγου Tier 2, λήξης Φεβρουαρίου 2030, συνολικής ονομαστικής αξίας € 2,5 εκατ..

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

### 21.1 Νομικά θέματα

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

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

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

Ωστόσο, με βάση την κρίση της Διοίκησης και τη γνωμοδότηση των Νομικών Υπηρεσιών του Ομίλου, η οριστική διευθέτηση των εν λόγω υποθέσεων δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίπτωση στις Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις. Το ποσό των προβλέψεων για τον Όμιλο που σχετίζονται με επίδικες απαιτήσεις κατά την 30<sup>η</sup> Σεπτεμβρίου 2020 ανέρχεται σε € 30 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2019: € 32 εκατ.), που αντιπροσωπεύει την καλύτερη εκτίμηση της Διοίκησης σχετικά με την πιθανή ζημία που θα προκύψει κατά την οριστικοποίηση αυτών των εκκρεμών νομικών υποθέσεων.

### 21.2 Εκκρεμείς φορολογικοί έλεγχοι

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

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

Από τη χρήση 2016 και μετά η έκδοση της έκθεσης φορολογικής συμμόρφωσης έγινε προαιρετική, ωστόσο, η Διοίκηση επέλεξε για την Τράπεζα και τις ελληνικές θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου να συνεχίσουν τη λήψη της έκθεσης φορολογικής συμμόρφωσης από τους ορκωτούς ελεγκτές. Η φορολογική αρχή διατηρεί το δικαίωμα να προχωρήσει σε



φορολογικό έλεγχο εντός του θεσπισθέντος πλαισίου, όπως αυτό ορίζεται στο άρθρο 36 του Ν.4174/2013.

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

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

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

Όσον αφορά στις ημεδαπές θυγατρικές του Ομίλου που υποχρεούνται σε έλεγχο από ορκωτό ελεγκτή και για τις οποίες η Διοίκηση έχει επιλέξει προαιρετικά να αποκτήσει τις εκθέσεις φορολογικής συμμόρφωσης σύμφωνα με το άρθρο 65Α του Ν.4174/2013, οι φορολογικοί έλεγχοι των εταιρειών αυτών για τη χρήση 2018 έχουν ολοκληρωθεί και έχουν εκδοθεί οι αντίστοιχες εκθέσεις φορολογικής συμμόρφωσης. Ο φορολογικός έλεγχος της χρήσης 2019, για την Τράπεζα και τις ημεδαπές θυγατρικές του Ομίλου, διενεργείται από την Deloitte A.E. και δεν αναμένονται ουσιαστικά ευρήματα που να επηρεάζουν τις Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

Οι ανέλεγκτες χρήσεις των θυγατρικών, συγγενών εταιρειών και κοινοπραξιών του Ομίλου παρατίθενται στη Σημείωση 15 και ως εκ τούτου, οι φορολογικές τους υποχρεώσεις για τις χρήσεις αυτές δεν έχουν καταστεί οριστικές. Οι φορολογικές αρχές δεν έχουν ελέγξει το σύνολο των φορολογικών χρήσεων των θυγατρικών εταιρειών του Ομίλου, συνεπώς οι φορολογικές τους υποχρεώσεις για τις χρήσεις αυτές δεν μπορούν να θεωρηθούν οριστικές.

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

### 21.3 Πιστωτικές δεσμεύσεις

Ο Όμιλος στο πλαίσιο των συνήθων χρηματοδοτικών δραστηριοτήτων τους, 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 όπως αυτά εφαρμόζονται στα δάνεια και τις απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος.



Κατά την 30<sup>η</sup> Σεπτεμβρίου 2020 και 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2019 ο Όμιλος έχει αναλάβει τις ακόλουθες πιστωτικές δεσμεύσεις:

	30/9/2020	31/12/2019
Εγγυητικές επιστολές	3.175	3.022
Ενέγγυες πιστώσεις	39	25
Μη ανακλητά αχρησιμοποίητα πιστωτικά όρια	691	405
<b>Συνολικές δεσμεύσεις</b>	<b>3.904</b>	<b>3.452</b>

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

Η πρόβλεψη που σχηματίστηκε για τις δανειακές δεσμεύσεις κατά την 30<sup>η</sup> Σεπτεμβρίου 2020 ανέρχεται σε € 119 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2019: € 120 εκατ.) και περιλαμβάνεται στη γραμμή «Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη».

#### 21.4 Στοιχεία ενεργητικού σε ενέχυρο

	30/9/2020	31/12/2019
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	897	892
Χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	186	-
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	4.424	1.350
Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	1.610	39
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος	3.812	-
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	29	29
	<b>10.958</b>	<b>2.311</b>

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 € 98 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2019: € 2.507 εκατ.), εκ των οποίων ονομαστική αξία € 68 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2019: € 1.157 εκατ.) αφορά τίτλους εκδοθέντες από το Ελληνικό Δημόσιο.

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

**22 Μετοχικό κεφάλαιο και υπό αίρεση μετατρέψιμα ομόλογα**

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το Άρτιο	Υπό αίρεση μετατρέψιμες ομολογίες	Ίδιες μετοχές	Σύνολο
<b>Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2019</b>	<b>2.620</b>	<b>13.075</b>	<b>2.040</b>	<b>(1)</b>	<b>17.734</b>
(Αγορές) / πωλήσεις ιδίων μετοχών	-	-	-	-	-
<b>Υπόλοιπο 31/12/2019</b>	<b>2.620</b>	<b>13.075</b>	<b>2.040</b>	<b>(1)</b>	<b>17.734</b>
(Αγορές) / πωλήσεις ιδίων μετοχών	-	-	-	1	1
<b>Υπόλοιπο 30/9/2020</b>	<b>2.620</b>	<b>13.075</b>	<b>2.040</b>	-	<b>17.735</b>

	Αριθμός μετοχών		
	Εκδοθείσες μετοχές	Ίδιες Μετοχές	Καθαρός αριθμός μετοχών
<b>Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2019</b>	<b>436.659.164</b>	(368.127)	<b>436.291.037</b>
Αγορές ιδίων μετοχών	-	(5.296.895)	(5.296.895)
Πώληση ιδίων μετοχών	-	5.503.000	5.503.000
<b>Υπόλοιπο 31/12/2019</b>	<b>436.659.164</b>	<b>(162.022)</b>	<b>436.497.142</b>
Αγορές ιδίων μετοχών	-	(2.777.970)	(2.777.970)
Πώληση ιδίων μετοχών	-	2.629.373	2.629.373
<b>Υπόλοιπο 30/9/2020</b>	<b>436.659.164</b>	<b>(310.619)</b>	<b>436.348.545</b>

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

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

**23 Λοιπά αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον**

	30/9/2020	31/12/2019
Τακτικό αποθεματικό	85	84
Αποθεματικό χρημ/κών μέσων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	253	236
Αποθεματικό συναλλαγματικών διαφορών	(58)	(54)
Λοιπά αποθεματικά	28	34
<b>Λοιπά αποθεματικά</b>	<b>308</b>	<b>300</b>
<b>Αποτελέσματα εις νέον</b>	<b>(10.504)</b>	<b>(10.375)</b>





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

Συνολική Κίνηση λοιπών αποθεματικών	30/9/2020	31/12/2019
<b>Υπόλοιπο έναρξης</b>	<b>300</b>	<b>182</b>
Μεταβολή αποθεματικού χρημ/κών μέσων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	33	139
Μεταφορά μεταξύ λοιπών αποθεματικών και αποτελεσμάτων εις νέον	(15)	2
Πωλήσεις και άλλες κινήσεις	(5)	(28)
Μεταβολή αποθεματικού συναλλαγματικών διαφορών	(4)	5
<b>Υπόλοιπο λήξης</b>	<b>308</b>	<b>300</b>

Κίνηση αποθεματικού χρηματοοικονομικών μέσων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	30/9/2020	31/12/2019
<b>Υπόλοιπο έναρξης</b>	<b>236</b>	<b>97</b>
Κέρδη/(ζημίες) από την αποτίμηση χρεωστικών τίτλων	56	180
Κέρδη/(ζημίες) από την αποτίμηση μετοχών	(23)	43
Απομειώσεις / (αναστροφές) απομειώσεων χρεωστικών τίτλων	7	(8)
Ανακύκλωση της αποτίμησης και της σωρευτικής απομείωσης των πωληθέντων χρεογράφων	(18)	(12)
Αναβαλλόμενοι φόροι	(5)	(62)
<b>Υπόλοιπο λήξης</b>	<b>253</b>	<b>236</b>

Κίνηση αποτελεσμάτων εις νέον	30/9/2020	31/12/2019
<b>Υπόλοιπο έναρξης</b>	<b>(10.375)</b>	<b>(10.526)</b>
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	-	(6)
Κέρδη/(ζημίες) μετά φόρων περιόδου αναλογούντα στους μετόχους της Τράπεζας	(148)	279
Καταβολή στους κατόχους των υπό αίρεση μετατρέψιμων ομολογιών	-	(165)
Μεταφορά μεταξύ αποθεματικών και αποτελεσμάτων εις νέον	15	(2)
Ανακύκλωση στα αποτελέσματα του σωρευμένου αποθεματικού χρηματοοικονομικών μέσων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων	-	2
Πωλήσεις και μεταβολές ποσοστών συμμετοχής	4	43
<b>Υπόλοιπο λήξης</b>	<b>(10.504)</b>	<b>(10.375)</b>

## 24 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Ως συνδεδεμένα μέρη νοούνται:

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



- δ) οι θυγατρικές εταιρείες της Τράπεζας,
- ε) οι συγγενείς εταιρείες της Τράπεζας,
- στ) οι κοινοπραξίες της Τράπεζας και
- ζ) το ΤΧΣ, που οι κοινές μετοχές που κατέχει στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας παρέχουν τα ειδικά δικαιώματα του άρθρου 10 του Ν. 3864/2010, όπως τροποποιήθηκε και ισχύει.

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

#### 24.1 Πρόσωπα που κατέχουν καίριες Διοικητικές θέσεις και λοιπά συνδεδεμένα μέρη

Οι συναλλαγές με τα πρόσωπα που κατέχουν καίριες Διοικητικές θέσεις, καθώς και με τα λοιπά συνδεδεμένα μέρη που αναφέρονται στα ως άνω σημεία (β) και (γ), αναλύονται στον κάτωθι πίνακα. Σημειώνεται ότι δεν υπήρχαν σημαντικές συναλλαγές με το ΤΧΣ κατά την περίοδο που έληξε την 30<sup>η</sup> Σεπτεμβρίου 2020 και 2019.

(ποσά σε χιλ. €)	30/9/2020		31/12/2019	
	Πρόσωπα που κατέχουν καίριες Διοικητικές θέσεις	Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	Πρόσωπα που κατέχουν καίριες Διοικητικές θέσεις	Λοιπά συνδεδεμένα μέρη
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος (προ προβλέψεων)	6.058	37	4.543	41
Υπόλοιπο καταθέσεων	2.185	119	1.738	51
Εγγυητικές επιστολές και ενέγγυες πιστώσεις	-	-	-	-

(ποσά σε χιλ. €)	1/1 - 30/9/2020		1/1 - 30/9/2019	
	Πρόσωπα που κατέχουν καίριες Διοικητικές θέσεις	Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	Πρόσωπα που κατέχουν καίριες Διοικητικές θέσεις	Λοιπά συνδεδεμένα μέρη
Έσοδα	19	6	79	6
Έξοδα	5	-	11	-

#### Παροχές προσώπων που κατέχουν καίριες Διοικητικές θέσεις

(ποσά σε χιλ. €)	1/1 - 30/9/2020	1/1 - 30/9/2019
Βραχυπρόθεσμες παροχές	3.979	4.038
Παροχές λόγω αποχώρησης	1.040	-
Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία	51	63

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



Το σύνολο των σχηματισμένων προβλέψεων για προγράμματα παροχών σε πρόσωπα που κατέχουν καίριες Διοικητικές θέσεις ανήλθε σε € 2 εκατ. την 30<sup>η</sup> Σεπτεμβρίου 2020 (31 Δεκεμβρίου 2019: € 2 εκατ.) και περιλαμβάνεται στη γραμμή «Υποχρεώσεις για παροχές μετά τη συνταξιοδότηση».

Το σύνολο των σχηματισμένων προβλέψεων για απομείωση σε δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος που δόθηκαν από τον Όμιλο σε πρόσωπα που κατέχουν καίριες Διοικητικές θέσεις και σε λουπά, με αυτά, συνδεδεμένα μέρη ανήλθε σε € 3,7 εκατ. την 30<sup>η</sup> Σεπτεμβρίου 2020 (31 Δεκεμβρίου 2019: € 3,2 εκατ.).

## 24.2 Συγγενείς εταιρείες

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

(ποσά σε χιλ. €)	30/9/2020	31/12/2019
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος (προ προβλέψεων)	1.106.496	987.395
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	5.029	6.959
Υποχρεώσεις προς πελάτες	162.924	71.634
Λοιπές υποχρεώσεις	44.475	27.840

  

(ποσά σε χιλ. €)	1/1 - 30/9/2020	1/1 - 30/9/2019
Συνολικά έξοδα και κεφαλαιουχικές δαπάνες	(147.642)	(14.091)
Συνολικά έσοδα	40.011	34.348

Οι εγγυητικές επιστολές που έχουν εκδοθεί υπέρ των συγγενών εταιρειών του Ομίλου κατά την 30<sup>η</sup> Σεπτεμβρίου 2020 ανέρχονται σε € 10 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2019: € 11 εκατ.).

Το σύνολο των σχηματισμένων προβλέψεων για απομείωση επί δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος που δόθηκαν από τον Όμιλο σε συγγενείς εταιρείες ανήλθε την 30<sup>η</sup> Σεπτεμβρίου 2020 σε € 183 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2019: € 160 εκατ.), ενώ η εκτιμώμενη πιστωτική ζημία απομείωσης επί δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος για την περίοδο που έληξε την 30<sup>η</sup> Σεπτεμβρίου 2020 ανήλθε σε € 3 εκατ. (30 Σεπτεμβρίου 2019: έξοδο εκτιμώμενης πιστωτικής ζημίας € 82 εκατ.).

## 24.3 Κοινοπραξίες

Οι συναλλαγές και τα αποτελέσματα με τις κοινοπραξίες παρουσιάζονται παρακάτω:

(ποσά σε χιλ. €)	30/9/2020	31/12/2019
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος (προ προβλέψεων)	53.484	52.410
Υποχρεώσεις προς πελάτες	2	-

  

(ποσά σε χιλ. €)	1/1 - 30/9/2020	1/1 - 30/9/2019
Συνολικά έσοδα	390	370



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

## 25 Μεταβολές στο χαρτοφυλάκιο των ενοποιούμενων εταιρειών

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

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

Στις 18 Ιουνίου 2020 η Τράπεζα απέκτησε το 100,00% των εταιρειών Ιανός Ακίνητα Α.Ε. και Λυκούργος Ακίνητα Α.Ε. στο πλαίσιο αναδιάρθρωσης δανεισμού των εταιρειών, έναντι τιμήματος € 1 για την εκάστη εταιρεία.

Στις 6 Ιουλίου 2020 η Τράπεζα συμμετείχε στην ίδρυση της εταιρείας Περιγένης Επαγγελματικών Ακινήτων Α.Ε., καταβάλλοντας στις 9 Σεπτεμβρίου 2020 μετοχικό κεφάλαιο ύψους € 10 εκατ. που αντιστοιχεί σε ποσοστό 20,61% της εταιρείας. Κατόπιν τούτου, η εταιρεία ενοποιείται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης.

### β) Σημαντικές μεταβολές ποσοστών συμμετοχής του Ομίλου εντός της περιόδου:

Παρατίθενται κατωτέρω οι μεταβολές με αξία μεγαλύτερη των € 5 εκατ. στο ποσοστό συμμετοχής του Ομίλου σε θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες:

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

Στις 6 Ιουλίου 2020 εισήχθησαν στο Χρηματιστήριο Αξιών προς διαπραγμάτευση 41.350.798 μετοχές που προέκυψαν από την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου ποσού € 37 εκατ. της κατά 39,39% συγγενούς εταιρείας Trastor A.E.E.A.Π. Η Τράπεζα συμμετείχε στην αύξηση μετοχικού κεφαλαίου καταβάλλοντας ποσό € 22 εκατ. Κατόπιν τούτου, το ποσοστό συμμετοχής της στην εταιρεία αυξήθηκε σε 44,81%.

### γ) Εκκαθαρίσεις - Πωλήσεις θυγατρικών:

Εντός της περιόδου που έληξε την 30<sup>η</sup> Σεπτεμβρίου 2020 οι εταιρείες Piraeus Asset Management Europe S.A., ETBA Αναπτυξιακή Α.Ε. και Linklife Food & Entertainment Hall Α.Ε. τέθηκαν σε καθεστώς εκκαθάρισης. Την 23<sup>η</sup> Ιουλίου 2020 ολοκληρώθηκε η εκκαθάριση της εταιρείας Ελληνικό Ταμείο Βιώσιμης Ανάπτυξης, ενώ την 10<sup>η</sup> Ιουνίου 2020 και την 14<sup>η</sup> Σεπτεμβρίου 2020 οι εταιρείες Piraeus Clean Energy GP Ltd και Piraeus Asset Management Europe S.A. αντίστοιχα, διαγράφηκαν από τα οικεία μητρώα εταιρειών.



#### δ) Λοιπές αλλαγές - Μετασηματισμοί:

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

Στις 30 Ιουλίου 2020, η εταιρεία CPB Leasing Α.Ε. μετονομάστηκε σε Πειραιώς Financial Leasing Μ.Α.Ε.

## 26 Κεφαλαιακή επάρκεια

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

- η συμμόρφωση με τις κεφαλαιακές απαιτήσεις έναντι αναλαμβανόμενων κινδύνων, σύμφωνα με το εποπτικό πλαίσιο,
- η διαφύλαξη της δυνατότητας του Ομίλου 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 έχει συμμορφωθεί από την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2014 με το ρυθμιστικό πλαίσιο «CRD IV» (εφαρμογή της Βασιλείας III από την Ε.Ε.), όπως αυτή αποτυπώθηκε στην οδηγία 2013/36/ΕΕ (CRD) και στον Κανονισμό 575/2013 (CRR). Η οδηγία ενσωματώθηκε στο Ελληνικό δίκαιο με τον νόμο 4261/2014.

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

	Όμιλος
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 Διαδικασίας Εποπτικής Εξέτασης και Αξιολόγησης (Supervisory Review and Evaluation Process, SREP), η ΕΚΤ γνωστοποίησε στον Όμιλο Πειραιώς τη συνολική κεφαλαιακή του απαίτηση, η οποία θα ισχύσει για το 2020, χωρίς να



εμπεριέχονται τα έκτακτα μέτρα λόγω της πανδημίας του Covid-19.

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

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

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

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

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

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθενται τα κύρια μεγέθη της κεφαλαιακής επάρκειας του Ομίλου για την 30<sup>η</sup> Σεπτεμβρίου 2020 και 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2019 (όπως αναμορφώθηκε), 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.

	30/9/2020	31/12/2019 (όπως αναμορφώθηκε)
Μέσα κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (Common Equity Tier 1 Capital)	6.133	6.732
Μέσα κεφαλαίου της κατηγορίας 1 (Tier 1 Capital)	6.133	6.732
Συνολικά Εποπτικά Ίδια Κεφάλαια	7.021	7.126
Σύνολο σταθμισμένου έναντι των κινδύνων ενεργητικού (εντός & εκτός ισολογισμού στοιχεία)	43.579	45.685
Δείκτης κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (CET1 Capital ratio)	14,1%	14,7%
Δείκτης κεφαλαίου της κατηγορίας 1 (T1 Capital ratio)	14,1%	14,7%
Συνολικός δείκτης κεφαλαίου (Total Capital Ratio)	16,1%	15,6%

Η συγκριτική πληροφόρηση κατά την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2019 έχει τροποποιηθεί από τις προηγούμενες γνωστοποιήσεις, καθώς έχουν συμπεριληφθεί τα ελεγμένα κέρδη της χρήσης 2019.

Ο Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας την 30<sup>η</sup> Σεπτεμβρίου 2020 για τον Όμιλο Πειραιώς διαμορφώθηκε σε 16,1% (30 Ιουνίου 2020: 16,0%) και ο δείκτης CET1 σε 14,1% (30 Ιουνίου 2020: 14,0%), ενισχυμένοι κατά 13 μ.β. και 11 μ.β. αντιστοίχως, συγκριτικά με την 30<sup>η</sup> Ιουνίου 2020, καλύπτοντας τα υφιστάμενα επίπεδα Συνολικών Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (OCR).



Η εξάπλωση της πανδημίας του Covid-19 αποδεικνύεται σημαντική πρόκληση σε παγκόσμιο και ευρωπαϊκό επίπεδο. Στις 12 Μαρτίου 2020, η ΕΚΤ ανακοίνωσε δέσμη μέτρων για την αντιμετώπιση των δυσμενών οικονομικών επιπτώσεων της πανδημίας του Covid-19 στις Τράπεζες που βρίσκονται υπό την εποπτεία της. Τα μέτρα παρέχουν προσωρινή στήριξη στις Τράπεζες ώστε να είναι σε θέση να συνεχίσουν την παροχή ρευστότητας και να ανταπεξέλθουν στις αυξημένες ανάγκες της ευρωπαϊκής οικονομίας. Για αυτούς τους λόγους η ΕΚΤ θα επιτρέψει στις Τράπεζες να λειτουργούν προσωρινά κάτω από τα κεφαλαιακά επίπεδα που ορίζουν οι κατευθύνσεις του Πυλώνα II (Pillar 2 Guidance - P2G) και τη Συνολική Απαίτηση Αποθεμάτων Ασφαλείας.

Επιπλέον, επιτρέπεται στις Τράπεζες η μερική χρήση κεφαλαιακών μέσων που δεν είναι αποδεκτά ως Κεφάλαιο Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET1 capital), για παράδειγμα κεφαλαιακά μέσα που ανήκουν στο Πρόσθετο Κεφάλαιο της Κατηγορίας 1 (Additional Tier 1 - AT1) ή στο Κεφάλαιο της Κατηγορίας 2 (Tier 2 – T2), για την κάλυψη των απαιτήσεων του Πυλώνα II (P2R). Με αυτόν τον τρόπο υιοθετήθηκε εμπροσθοβαρώς ένα μέτρο που αρχικά ήταν προγραμματισμένο να τεθεί σε ισχύ τον Ιανουάριο του 2021, ως μέρος της τελευταίας αναθεώρησης της οδηγίας για την προληπτική εποπτεία των πιστωτικών ιδρυμάτων (CRD V).

Η εξάπλωση του Covid-19 επιτάχυνε επίσης την εφαρμογή ορισμένων μέτρων που εισήχθησαν στην CRR II, συμπεριλαμβανομένων της προσαρμογής των Σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο ανοιγμάτων έναντι ΜΜΕ, 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. Οι παραπάνω προσαρμογές, που είχαν αρχικά προγραμματιστεί για τον Ιούνιο του 2021, τέθηκαν σε εφαρμογή από την Τράπεζα από τον Ιούνιο του 2020.

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 στην 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 χρόνια χρήσης. Επιπλέον, σύμφωνα με την παράγραφο 7α που έχει προστεθεί στο άρθρο, ο Όμιλος αντικατέστησε την μείωση στις αξίες των ανοιγμάτων λόγω των επιπρόσθετων προβλέψεων με την εφαρμογή συντελεστή στάθμισης 100% στο ποσό που προστέθηκε στο Κεφάλαιο Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET 1).

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

## **27 Διάσπαση με απόσχιση του κλάδου τραπεζικής δραστηριότητας και εισφορά του σε σύσταση νέας τραπεζικής εταιρείας**

Στις 23 Ιουλίου του 2020, κατόπιν συνεδρίασης του Δ.Σ., αποφασίστηκε η έναρξη διαδικασίας διάσπασης της Τράπεζας (εφεξής η «Διασπώμενη») με απόσχιση του κλάδου τραπεζικής δραστηριότητας και σύσταση νέας εταιρείας – πιστωτικού ιδρύματος (εφεξής η «Επωφελούμενη»), σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 16 του ν. 2515/1997 και των άρθρων 57 παρ. 3 και 59-74 του ν. 4601/2019, όπως ισχύουν (εφεξής η «Διάσπαση»). Στις 27 Αυγούστου του 2020, το Δ.Σ. ενέκρινε την προαναφερόμενη διάσπαση της Τράπεζας με τη σύσταση νέας εταιρείας και στις 4 Σεπτεμβρίου 2020, το Σχέδιο Σύμβασης



Διάσπασης της Τράπεζας με απόσχιση του κλάδου τραπεζικής δραστηριότητάς της και εισφορά του σε σύσταση νέας εταιρείας – πιστωτικού ιδρύματος, καταχωρίσθηκε στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) και δημοσιεύθηκε στην ιστοσελίδα του. Περαιτέρω, το Σχέδιο Σύμβασης Διάσπασης έχει αναρτηθεί στην ιστοσελίδα της «Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε.» μέσω του συνδέσμου ([Σχέδιο Σύμβασης Διάσπασης](#)), καθώς και οι λοιπές πληροφορίες αναφορικά με τον εταιρικό μετασχηματισμό είναι ανηρτημένες στον ιστοτόπο της Τράπεζας ([www.piraeusbankgroup.com](http://www.piraeusbankgroup.com)).

Το ανωτέρω σχέδιο μετασχηματισμού περιλαμβάνει τις ακόλουθες ενέργειες:

- Ιδρύεται η Επωφελούμενη και η Διασπώμενη καθίσταται μέτοχος αυτής, λαμβάνοντας το σύνολο των μετοχών εκδόσεως της Επωφελούμενης και ειδικότερα 5.400.000.000 κοινές ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας € 1,00 εκάστη. Η Διάσπαση θα πραγματοποιηθεί με απόσχιση του κλάδου τραπεζικής δραστηριότητας της Διασπώμενης και εισφορά αυτού στην Επωφελούμενη, η οποία θα λάβει τραπεζική άδεια και θα είναι 100% θυγατρική εταιρεία της Διασπώμενης.
- Η Διασπώμενη παύει να είναι πιστωτικό ίδρυμα και η επωνυμία της θα τροποποιηθεί σε «Πειραιώς Financial Holdings Ανώνυμη Εταιρεία» με διακριτικό τίτλο «Πειραιώς Financial Holdings», ενώ οι μετοχές της παραμένουν εισηγμένες στην Κύρια Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών, διατηρώντας τα περιουσιακά στοιχεία, τις υποχρεώσεις και τις δραστηριότητες που δεν αφορούν την άσκηση τραπεζικών εργασιών. Σημειώνεται ότι σύμφωνα με της παραγράφους (ι) και (ια) του άρθρου 2 και την παράγραφο 12 του άρθρου 10 του Ν. 3864/2010, όπως τροποποιήθηκε και ισχύει, το ΤΧΣ μετά τη διάσπαση θα ασκεί τα δικαιώματά του από το Νόμο 3864/2010 και την υφιστάμενη Σύμβαση Πλαισίου Συνεργασίας/ Relationship Framework Agreement (RFA) απευθείας τόσο έναντι της Πειραιώς Financial Holdings όσο έναντι και της Επωφελούμενης εταιρείας (νέα Τράπεζα).
- Ως ημερομηνία του Ισολογισμού Μετασχηματισμού της Διάσπασης ορίστηκε η 31<sup>η</sup> Ιουλίου 2020. Όλες οι πράξεις και συναλλαγές που θα διενεργούνται από τη Διασπώμενη μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού Μετασχηματισμού και αφορούν στον εισφερόμενο κλάδο τραπεζικής δραστηριότητας, θεωρούνται ότι διενεργούνται για λογαριασμό της Επωφελούμενης.
- Τα ειδικά δικαιώματα του ΤΧΣ θα διατηρηθούν και έναντι της Επωφελούμενης κατόπιν ολοκλήρωσης της Διάσπασης, σύμφωνα με τα ειδικώς οριζόμενα στο ν. 3864/2010, όπως ισχύει. Το ΤΧΣ κατέχει 115.375.400 μετοχές της Διασπώμενης, οι οποίες αντιστοιχούν σε ποσοστό περίπου 26,42% επί του μετοχικού κεφαλαίου της Διασπώμενης. Το ΤΧΣ θα ασκεί τόσο έναντι της Διασπώμενης όσο και έναντι της Επωφελούμενης τα δικαιώματα του ν. 3864/2010.
- Η ολοκλήρωση της Διάσπασης τελεί υπό την αίρεση των κατά τον Νόμο απαιτούμενων εγκρίσεων από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας, καθώς και της λήψης όλων των αναγκαίων εγκρίσεων από τις αρμόδιες εποπτικές αρχές και το ΤΧΣ και αναμένεται να έχει ολοκληρωθεί έως το τέλος του 2020.
- Τα στοιχεία του ενεργητικού και παθητικού του εισφερόμενου τραπεζικού κλάδου θα μεταφερθούν ως στοιχεία του ισολογισμού της Επωφελούμενης, σύμφωνα με το άρθρο 16 παρ. 5 του ν. 2515/1997.

Η Διασπώμενη θα διατηρήσει μετά την ολοκλήρωση της Διάσπασης περιουσιακά στοιχεία, υποχρεώσεις και δραστηριότητες που σχετίζονται με:





- Την άμεση και έμμεση συμμετοχή σε ημεδαπά ή/και σε αλλοδαπά νομικά πρόσωπα, και λοιπές οντότητες και επιχειρήσεις που έχουν συσταθεί ή θα συσταθούν, οποιασδήποτε μορφής και σκοπού.
- Την ανάληψη ή την άσκηση επ' αμοιβή της δραστηριότητας διαμεσολάβησης και διανομής ασφαλιστικών προϊόντων, κατά την έννοια του ν. 4583/2018, όπως εκάστοτε ισχύει, στο όνομα και για λογαριασμό μίας ή περισσότερων ασφαλιστικών επιχειρήσεων (ασφαλιστικός πράκτορας), την παροχή συμβουλευτικών υπηρεσιών ασφαλίσσεων και ασφαλιστικών αποζημιώσεων προς τρίτους και σε επιχειρήσεις του ομίλου της Διασπώμενης, καθώς και την έρευνα, μελέτη και ανάλυση ασφαλιστικών θεμάτων.
- Την παροχή χρηματοοικονομικών συμβουλευτικών υπηρεσιών αναφορικά με τον προγραμματισμό, την ανάπτυξη, την έρευνα, την εξυγίανση, την αξιολόγηση, την επιχειρηματική στρατηγική, την εξαγορά, την πώληση, τις συγχωνεύσεις και τις αναδιαρθρώσεις επιχειρήσεων.
- Την παροχή εξειδικευμένων υπηρεσιών μετοχολογίου σε ημεδαπά ή/και σε αλλοδαπά νομικά πρόσωπα και λοιπές οντότητες και επιχειρήσεις οποιασδήποτε μορφής και σκοπού που έχουν συσταθεί ή θα συσταθούν με κινητές αξίες εισηγμένες σε τόπο διαπραγμάτευσης ή μη.
- Άλλες συναφείς ή βοηθητικές με τις ανωτέρω δραστηριότητες και υπηρεσίες.

Στο παραπάνω πλαίσιο και λαμβάνοντας υπόψη τις τιτλοποιήσεις Phoenix και Vega (παρακαλώ ανατρέξτε στη Σημείωση 13), η Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. και η Intrum AB (publ) υπέγραψαν την 1<sup>η</sup> Σεπτεμβρίου 2020 επιστολή δέσμευσης, σύμφωνα με την οποία η Intrum AB (publ) θα αποκτήσει ποσοστό τριάντα τοις εκατό (30%) των ομολόγων ενδιάμεσης (mezzanine notes) και χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας (junior notes) της τιτλοποίησης μη εξυπηρετούμενων στεγαστικών δανείων ύψους περίπου € 1,9 δις με την ονομασία «Phoenix». Υπό την αίρεση των απαιτούμενων εταιρικών και κανονιστικών εγκρίσεων, η Τράπεζα εξετάζει το ενδεχόμενο να διανείμει στους μετόχους της ποσοστό εξήντα πέντε τοις εκατό (65%) των ομολόγων ενδιάμεσης και χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας της τιτλοποίησης Phoenix, διακρατώντας η ίδια ποσοστό πέντε τοις εκατό (5%) των εν λόγω ομολόγων.

Σημειώνεται ότι μετά την ολοκλήρωση του εν εξελίξει εταιρικού μετασχηματισμού της Τράπεζας (hive-down), το νέο αδειοδοτημένο πιστωτικό ίδρυμα θα διακρατήσει ποσοστό εκατό τοις εκατό (100%) των ομολόγων υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας και πέντε τοις εκατό (5%) των ομολόγων ενδιάμεσης και χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας. Όπως ανακοινώθηκε στις αρχές Αυγούστου 2020, η Τράπεζα Πειραιώς υπέβαλε αίτηση για τη συμμετοχή των ομολόγων υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας της τιτλοποίησης Phoenix, συνολικής ονομαστικής αξίας έως € 1,0 δις στο πρόγραμμα παροχής εγγυήσεων του Ελληνικού Δημοσίου «Ηρακλής».





## 28 Γεγονότα μετά την ημερομηνία της περιόδου αναφοράς

- Στις 30 Οκτωβρίου 2020 η Τράπεζα ανακοίνωσε, στο πλαίσιο του πλάνου μετασχηματισμού της το οποίο στοχεύει στη μείωση του λειτουργικού κόστους περίπου 20% στα επόμενα 3-5 έτη, ένα Πρόγραμμα Οικειοθελούς Αποχώρησης («VES») για συγκεκριμένες ομάδες εργαζομένων, με στόχο τη συμμετοχή 1.000 ατόμων, τον οποίο θεωρεί ότι θα προσεγγίσει. Το κόστος του προγράμματος εκτιμάται σε περίπου € 100 εκατ., με το ισοδύναμο όφελος να καταγράφεται εντός 2,5 ετών. Το τελικό κόστος του προγράμματος θα καθοριστεί στο τέταρτο τρίμηνο 2020, όταν οριστικοποιηθεί ο αριθμός των εργαζομένων που επιθυμούν να συμμετάσχουν.
- Στις 16 Νοεμβρίου 2020 η Τράπεζα Πειραιώς ανακοίνωσε ότι έλαβε προσχέδιο προκαταρκτικής απόφασης από το Εποπτικό Συμβούλιο της ΕΚΤ, στο οποίο αναφέρεται η πρόθεση της εποπτικής αρχής να μην εγκρίνει το αίτημα της Τράπεζας για πληρωμή στο ΤΧΣ, σε μετρητά, του κουπονιού των CoCos ύψους € 165 εκατ., το οποίο είναι πληρωτέο στις 2 Δεκεμβρίου 2020. Μια τέτοια απόφαση θα οδηγήσει στην μετατροπή των CoCos σε ένα συγκεκριμένο αριθμό κοινών μετοχών (394,4 εκατ.), ο οποίος καθορίζεται διαιρώντας το 116% του συνολικού ονομαστικού ποσού των τίτλων (€ 2.040 εκατ.) με την τιμή εγγραφής στην αύξηση μετοχικού κεφαλαίου του 2015 (σήμερα στα € 6,00 ανά μετοχή), όπως ορίζεται στο Πρόγραμμα Έκδοσης των CoCos. Μετά την μετατροπή των CoCos σε κοινές μετοχές η συμμετοχή του ΤΧΣ στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας θα αυξηθεί στο 61,3%, ενώ το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων του Ομίλου θα παραμείνει αμετάβλητο. Στις 23 Νοεμβρίου 2020, η Τράπεζα Πειραιώς ανακοίνωσε ότι έλαβε την οριστική απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΚΤ, η οποία επιβεβαιώνει τη μη παροχή έγκρισης στο αίτημα της Τράπεζας για πληρωμή σε μετρητά του ετήσιου τοκομεριδίου των CoCos προς το ΤΧΣ. Ως εκ τούτου, το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας, αφού εξέτασε τις διαθέσιμες επιλογές, εξάσκησε τη διακριτική του ευχέρεια, σύμφωνα με τους σχετικούς όρους του Προγράμματος Έκδοσης των CoCos, και αποφάσισε να ακυρώσει την πληρωμή του τοκομεριδίου των CoCos. Οι παραπάνω εξελίξεις θα ενισχύσουν την κεφαλαιακή θέση της Τράπεζας, επιτρέποντάς της να εντείνει τις προσπάθειες για μείωση των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων (ΜΕΑ), παράλληλα με την εκτέλεση του σχεδίου για τον λειτουργικό της μετασχηματισμό. Στις 26 Οκτωβρίου 2020 εξάλλου, το ΤΧΣ με σχετική ανακοίνωσή του, δήλωσε, μεταξύ άλλων, ότι παραμένει επικεντρωμένο στο θεσμικό του ρόλο, δηλαδή στην προάσπιση του δημοσίου συμφέροντος, συμβάλλοντας στη σταθερότητα του ελληνικού χρηματοπιστωτικού συστήματος, καθώς και στη διευκόλυνση της μετάβασης των συστημικών τραπεζών στον ιδιωτικό τομέα. Ανέφερε επίσης, ότι με την ιδιότητα του βασικού μετόχου της Τράπεζας, είναι ενήμερο για το σχέδιο μετασχηματισμού της Τράπεζας και έχει πλήρη εμπιστοσύνη στη Διοίκηση της Τράπεζας.
- Στις 19 Νοεμβρίου 2020 η Τράπεζα προσκάλεσε τους μετόχους της σε Έκτακτη Γενική Συνέλευση στις 10 Δεκεμβρίου 2020, με σκοπό την έγκριση της διάσπασης της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», με απόσχιση του κλάδου τραπεζικής δραστηριότητας της και εισφορά του σε νέα εταιρεία που θα συσταθεί και θα λάβει άδεια λειτουργίας πιστωτικού ιδρύματος. Σε περίπτωση μη επίτευξης της απαιτούμενης απαρτίας, η Γενική Συνέλευση θα συνέλθει, εκ νέου, σε Επαναληπτική Συνέλευση στις 17 Δεκεμβρίου 2020.
- Ο Όμιλος της Τράπεζας Πειραιώς παρακολούθησε και αξιολόγησε τις ληφθείσες πληροφορίες μετά την περίοδο αναφοράς, έως και την έγκριση των προς δημοσίευση Ενδιάμεσων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων την 23<sup>η</sup> Νοεμβρίου 2020. Δεν προέκυψαν νέες πληροφορίες που να απαιτούν την προσαρμογή της οικονομικής θέσης του Ομίλου κατά την 30<sup>η</sup> Σεπτεμβρίου 2020. Ωστόσο, η επέλαση ενός δεύτερου κύματος της πανδημίας Covid-19, σε συνδυασμό με την επιβολή των νέων μέτρων (lockdown) που επιβλήθηκαν από τις Αρχές σε όλη την επικράτεια της



χώρας, μεγεθύνει ακόμη περισσότερο την αβεβαιότητα συγκριτικά με τους προηγούμενους μήνες ως προς την διάρκεια της πανδημίας, καθώς και τον ρυθμό ανάκαμψης της παγκόσμιας και ελληνικής οικονομίας.

Αθήνα, 23 Νοεμβρίου 2020

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ  
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ  
ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο GROUP CHIEF  
FINANCIAL OFFICER

Ο CHIEF  
FINANCIAL OFFICER

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

ΧΡΗΣΤΟΣ Ι. ΜΕΓΑΛΟΥ  
Α.Δ.Τ. ΑΕ 011012

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

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



[www.piraeusbankgroup.com](http://www.piraeusbankgroup.com)