

ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ



ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

χρήσεως από 1η Ιανουαρίου μέχρι 31η Δεκεμβρίου 2013

Σύμφωνα με το Ν.3556/2007

Μάρτιος 2014

Πίνακας Περιεχομένων

Έκθεση Διαχείρισης του Δ.Σ.

Επεξηγηματική Έκθεση

Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης

Δήλωση επιτροπής αποδοχών

Δήλωση (άρθρο 4 παρ.2 του Ν. 3556/2007)

Διαθεσιμότητα Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς της 31ης Δεκεμβρίου 2013

Οικονομικές Καταστάσεις της Τράπεζας Πειραιώς βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς της 31ης Δεκεμβρίου 2013

Συνοπτικά οικονομικά στοιχεία και πληροφορίες της χρήσης από 1/1/2013 μέχρι 31/12/2013 (δημοσιευμένα βάσει του Ν.2190, άρθρο 135 για επιχειρήσεις που συντάσσουν ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, ενοποιημένες και μη, κατά τα ΔΛΠ)

Πληροφορίες βάσει του άρθρου 10 του Ν. 3401/ 2005

Έκθεση Διάθεσης Αντληθέντων Κεφαλαίων

Έκθεση ελέγχου επί της έκθεσης διάθεσης αντληθέντων κεφαλαίων

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ 2013**Διεθνές Περιβάλλον και Οικονομικές Εξελίξεις**

Το 2013 η παγκόσμια οικονομία συνέχισε να αναπτύσσεται, αλλά με ρυθμό χαμηλότερο των προηγούμενων δύο ετών (2013: 2,9%, 2012: 3,2%, 2011: 3,9%), λόγω της επιβράδυνσης του ρυθμού μεγέθυνσης του ΑΕΠ στις αναδυόμενες και αναπτυσσόμενες οικονομίες αλλά και στις ΗΠΑ.

Το συνολικό ΑΕΠ της παγκόσμιας οικονομίας αναμένεται κατά το 2014 να μεγεθυνθεί κατά περίπου 4%, καθώς ο ρυθμός μεγέθυνσης στις ανεπτυγμένες οικονομίες από 1,5% το 2013 θα ανέλθει στο 2,5% το 2014, ενώ στις αναδυόμενες οικονομίες θα είναι χαμηλότερος (από το 4,5% στο 5,0%). Ο ρυθμός ανάπτυξης των ΗΠΑ αναμένεται να είναι αρκετά υψηλός στο 2,9%, ενώ στην Ευρωζώνη αναμένεται ανάπτυξη κατά 1,1% το 2014, ύστερα από δύο διαδοχικά έτη ύφεσης, καθώς η προσπάθεια της δημοσιονομικής προσαρμογής θα συνεχισθεί σε ηπιότερο βαθμό.

Οι ενέργειες των Κεντρικών Τραπεζών αναμένεται να επηρεάσουν σημαντικά τις οικονομικές εξελίξεις κατά τη διάρκεια του 2014. Στις ΗΠΑ, η Ομοσπονδιακή Κεντρική Τράπεζα (Fed) εκτιμάται ότι θα συνεχίσει να μειώνει το μέγεθος του προγράμματος της ποσοτικής διευκόλυνσης έως τον τερματισμό του (τοποθετείται έως το τέλος του 2014 ή το αργότερο αρχές του 2015). Συνεπακόλουθα, η σταδιακή αντιστροφή της έως τώρα χαλαρής νομισματικής πολιτικής από τη Fed ενδέχεται να επηρεάσει τις αναδυόμενες οικονομίες. Η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ) προτίθεται να διατηρήσει το παρεμβατικό επιτόκιο σε πολύ χαμηλό επίπεδο για μεγαλύτερο χρονικό διάστημα, λόγω του πολύ χαμηλού πληθωρισμού, του πολύ υψηλού ποσοστού ανεργίας και των προβλημάτων στον χρηματοπιστωτικό τομέα. Σε συνδυασμό με τη νομισματική πολιτική που πρόκειται να ακολουθήσει η ΕΚΤ, τα αποτελέσματα των Ευρωεκλογών, η έναρξη λειτουργίας του Ενιαίου Εποπτικού Μηχανισμού του χρηματοπιστωτικού τομέα, αλλά και η προώθηση των ενεργειών που θα συμβάλουν στην περαιτέρω ενοποίηση της Ευρωζώνης, αναμένονται με μεγάλο ενδιαφέρον. Ειδικότερα, η θέσπιση του Ενιαίου Εποπτικού Μηχανισμού αναμένεται να συμβάλει στην εξασφάλιση ισότιμων όρων ανταγωνισμού μεταξύ των τραπεζών, συνιστώντας εργαλείο για την ακόμα αποτελεσματικότερη εποπτεία τους σε συνδυασμό με τις κεντρικές εθνικές τράπεζες, ενώ αποτελεί καίριο στοιχείο του σχεδίου για τη διαμόρφωση μιας τραπεζικής ένωσης.

Εξελίξεις στην Ελληνική Οικονομία και στο Ελληνικό Τραπεζικό Σύστημα

Η χρονιά που πέρασε χαρακτηρίστηκε από σημαντικές εξελίξεις σε πολλούς τομείς της ελληνικής οικονομίας, μεταξύ των οποίων η δημοσιονομική προσαρμογή, η πορεία των μεταρρυθμίσεων και η ανακεφαλαιοποίηση του τραπεζικού συστήματος.

Η οικονομία παρέμεινε σε τροχιά ύφεσης, ωστόσο ηπιότερη σε σχέση με τα προηγούμενα χρόνια και χαμηλότερη από την αρχική εκτίμηση (-4,2%), καθώς το ΑΕΠ υποχώρησε το 2013 κατά 3,9% σε σταθερές τιμές. Παράλληλα, το ποσοστό ανεργίας για το 2013 ανήλθε σε 27,3% και ο πληθωρισμός κατέγραψε μετά από πολλά χρόνια αρνητικό πρόσημο, με μείωση του δείκτη τιμών καταναλωτή κατά 0,9% έναντι αύξησης 1,5% το 2012. Σημαντική βελτίωση παρουσίασε το ισοζύγιο πληρωμών το 2013, εμφανίζοντας πλεόνασμα €1,2 δισ, βελτιωμένο κατά €5,9 δισ σε σχέση με το 2012, ενώ σύμφωνα με την Τράπεζα της Ελλάδος (ΤτΕ) αναμένεται περαιτέρω θετική τάση το 2014.

Για το 2014 η ύφεση εκτιμάται ότι θα τερματισθεί, με ρυθμό ανάπτυξης της τάξης του 0,6%, κυρίως καθώς η αρνητική επίδραση της περιοριστικής δημοσιονομικής πολιτικής βαίνει μειούμενη. Η μεταβολή αυτή αντικατοπτρίζεται και στη βελτίωση των οικονομικών προσδοκιών (ο δείκτης οικονομικού κλίματος ανήλθε το 2013 στις 90,8 μονάδες από 80,3 μονάδες το 2012), αλλά και στις

μετοχικές και ομολογιακές αξίες. Παράλληλα, υπάρχουν σοβαρές ενδείξεις ότι μετά την επίτευξη πρωτογενούς πλεονάσματος το 2013, κάποιοι βαθμοί ελευθερίας αρχίζουν και επανέρχονται στην άσκηση οικονομικής πολιτικής, γεγονός που θα συμβάλει προς την επάνοδο στην ανάπτυξη.

Σε γενικές γραμμές η σύνθεση της οικονομικής δραστηριότητας δεν εκτιμάται ότι θα μεταβληθεί σημαντικά, αλλά θα περιορισθούν ακόμα περισσότερο οι ρυθμοί συρρίκνωσης της εσωτερικής ζήτησης. Η κατανάλωση και οι επενδύσεις θα κινηθούν πτωτικά, αλλά με μειούμενο ρυθμό και η πτώση τους θα αντισταθμισθεί εν μέρει από τη βελτίωση του εξωτερικού ισοζυγίου. Αναφορικά με τη δημοσιονομική πολιτική, παρά το γεγονός ότι και κατά το 2014 θα παραμείνει περιοριστική, η αρνητική επίδραση των φορολογικών μέτρων θα είναι μικρότερης έντασης. Επιπλέον, παρά το ότι το Πρόγραμμα Δημοσίων Επενδύσεων αναμένεται οριακά μειωμένο το 2014, η επανεκκίνηση έργων υποδομών, π.χ. των εργασιών των μεγάλων οδικών αξόνων, αναμένεται να δώσει ώθηση στην δημόσια επενδυτική δραστηριότητα, ενώ θετική επίπτωση θα έχει και η υλοποίηση σειράς δράσεων για την τόνωση της απασχόλησης, οι οποίες θα βοηθήσουν στην ανάσχεση της ανοδικής πορείας του ποσοστού ανεργίας.

Παράλληλα, οι ταξιδιωτικές εισπράξεις έφθασαν σε ιστορικό επίπεδο το 2013, καθώς αυξήθηκαν κατά 14,9% φθάνοντας τα €12,0 δισ έναντι €10,4 δισ την ίδια περίοδο του 2012. Αντίστοιχα, οι αφίξεις ξένων τουριστών για το σύνολο του έτους αυξήθηκαν κατά 15,5%, φθάνοντας σε 17,9 εκατ έναντι 15,5 εκατ το 2012, με θετικές τάσεις για περαιτέρω άνοδο το 2014.

Το 2013 αποτέλεσε έτος σημαντικών αλλαγών και για το ελληνικό τραπεζικό σύστημα. Η ανακεφαλαιοποίηση των 4 μεγαλύτερων πιστωτικών ιδρυμάτων ολοκληρώθηκε στο τέλος Ιουνίου 2013, με αποτέλεσμα την αποκατάσταση των δεικτών κεφαλαιακής επάρκειας τους, οι οποίοι είχαν δεχθεί πλήγμα από το πρόγραμμα ανταλλαγής ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου (PSI).

Η Τράπεζα Πειραιώς πρωταγωνίστησε στην αναδιάρθρωση του τραπεζικού κλάδου στην Ελλάδα, με σημαντικές κινήσεις συγκέντρωσης την τελευταία διετία. Μετά την εξαγορά του «υγιούς» τμήματος της ΑΤΕbank και της Γενικής Τράπεζας το 2012, προχώρησε στην απορρόφηση των ελληνικών εργασιών των τριών Κυπριακών τραπεζών (Κύπρου, Cyprus Popular Bank-CPB και Ελληνικής) και την απόκτηση της Millennium Bank κατά το πρώτο εξάμηνο του 2013. Αντίστοιχα, η Εθνική Τράπεζα απέκτησε την FBB, την Probank και τις συνεταιριστικές Αχαϊκή, Λαμίας, Λέσβου-Λήμνου, η Eurobank το Νέο Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο και τη Νέα Proton και η Alpha την Εμπορική, καθώς και τις καταθέσεις των συνεταιριστικών τραπεζών Δυτικής Μακεδονίας, Δωδεκανήσου και Ευβοίας.

Το ελληνικό τραπεζικό σύστημα, έχοντας ολοκληρώσει μια πρωτοφανή σε ταχύτητα και εύρος συγκέντρωση, έχει πλέον επικεντρωθεί στον λειτουργικό εξορθολογισμό και στην επίτευξη συνεργειών, καθώς και στη διαχείριση των σωρευμένων προβληματικών απαιτήσεων συνέπεια της κρίσης. Στο πλαίσιο αυτό, η ΤτΕ διεξήγαγε το 2013 νέα άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων σε όλες τις ελληνικές τράπεζες, ικανοποιώντας σχετική δέσμευση του ελληνικού οικονομικού προγράμματος, για δεύτερη φορά μετά την αντίστοιχη άσκηση του 2011. Οι κεφαλαιακές ανάγκες που προέκυψαν για το σύνολο των ελληνικών τραπεζών εκτιμήθηκαν σε €6,4 δισ σύμφωνα με το βασικό σενάριο, το οποίο είναι και το δεσμευτικό σενάριο. Η ΤτΕ θεωρεί ότι, μέσα σε φυσιολογικά επίπεδα οικονομικής αβεβαιότητας, οι εκτιμηθείσες κεφαλαιακές ανάγκες για τον χρονικό ορίζοντα της άσκησης (Ιούνιος 2013-Δεκέμβριος 2016) καλύπτονται από αποθέματα ασφαλείας που έχουν ήδη ενσωματωθεί στην άσκηση και ενέργειες περιορισμού των κεφαλαιακών αναγκών (π.χ. τη συμμετοχή του ιδιωτικού τομέα σε επικείμενες αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου, την αναγνώριση αναβαλλόμενης φορολογίας, την πώληση στοιχείων ενεργητικού, κ.λπ.), καθώς και από τα αποθέματα του ΤΧΣ που δεν έχουν ακόμη χρησιμοποιηθεί. Επιπλέον, η Τράπεζα της Ελλάδος ζήτησε από τις τράπεζες να υποβάλουν, το αργότερο μέχρι τις 15 Απριλίου 2014, σχέδιο κεφαλαιακής ενίσχυσης με βάση τα αποτελέσματα του βασικού σεναρίου και με χρονοδιάγραμμα υλοποίησης το συντομότερο εύλογο χρονικό διάστημα.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας Πειραιώς, αποφάσισε τη σύγκληση Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης στις 28 Μαρτίου 2014 για την έγκριση αύξησης μετοχικού κεφαλαίου έως €1.750 εκατ, με σκοπό την αποπληρωμή των €750 εκατ για τις προνομιούχες μετοχές του Ελληνικού Δημοσίου, την κάλυψη των κεφαλαιακών αναγκών που προσδιορίστηκαν από την ΤτΕ (€425 εκατ υπό το βασικό σενάριο της άσκησης και €757 εκατ υπό το δυσμενές), καθώς και την περαιτέρω κεφαλαιακή ενίσχυση της Τράπεζας. Η αύξηση μετοχικού κεφαλαίου θα ισχυροποιήσει περαιτέρω την κεφαλαιακή βάση της Τράπεζας Πειραιώς καθιστώντας την από τις πλέον κεφαλαιοποιημένες τράπεζες στην Ευρώπη σύμφωνα με το νέο πλαίσιο της Βασιλείας III.

Ταυτόχρονα, η Τράπεζα Πειραιώς ανακοίνωσε την πρόθεσή της να προβεί σε έκδοση ομολόγου κυρίου χρέους, μέσω δημόσιας προσφοράς στις διεθνείς αγορές, και σε συνάρτηση με τις συνθήκες αγοράς, και για τον λόγο αυτό πραγματοποίησε στις αρχές Μαρτίου 2014 συναντήσεις με επενδυτές χρέους (fixed income investors) σε επιλεγμένες Ευρωπαϊκές πόλεις (roadshow). Σε συνέχεια του roadshow θα αποφασισθεί η έκδοση, η οποία σηματοδοτεί την εκ νέου πρόσβαση της Τράπεζας στις αγορές (debt capital markets), διαφοροποιώντας περαιτέρω τις πηγές άντλησης της ρευστότητάς της.

Σε σχέση με τα βασικά μεγέθη της ελληνικής τραπεζικής αγοράς σημειώνεται ότι το σύνολο των δανείων της ελληνικής αγοράς κινήθηκε αρνητικά το 2013 (-5%). Αντίθετα, το σύνολο καταθέσεων ιδιωτικού και δημόσιου τομέα από την αρχή του έτους εμφάνισε μικρή άνοδο 2%. Η άνοδος αυτή των καταθέσεων συνοδεύθηκε με ταυτόχρονη μείωση της αναχρηματοδότησης των ελληνικών τραπεζών από το Ευρωσύστημα (ΕΚΤ και ΕΛΑ) στα €73 δισ τον Δεκέμβριο 2013 από €121 δισ το Δεκέμβριο 2012 και €136 δισ τον Ιούνιο 2012, με τάσεις περαιτέρω αποκλιμάκωσης, καθώς έχει επανεκκινήσει η δραστηριότητα διατραπεζικού δανεισμού έναντι ενεχύρων (ομόλογα EFSF) με αντισυμβαλλόμενους πλην Κεντρικών Τραπεζών, ενώ ταυτόχρονα οι συνθήκες του οικονομικού περιβάλλοντος σταδιακά βελτιώνονται.

Εξελίξεις που Αφορούν τον Όμιλο Πειραιώς

Σε επιχειρησιακό επίπεδο, τα σημαντικότερα εταιρικά γεγονότα για τον Όμιλο Πειραιώς κατά τη διάρκεια του 2013, αλλά και ως τη δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων, ήταν τα ακόλουθα:

- τον Ιανουάριο 2013 τοποθετήθηκαν στις 4 συστημικές τράπεζες Επιβλέποντες Διαδικασίας Αναδιάρθρωσης (Monitoring Trustees). Οι Επιβλέποντες είναι αναγνωρισμένες διεθνείς ελεγκτικές εταιρείες ή εταιρείες συμβούλων, τις οποίες ενέκρινε η Ευρωπαϊκή Επιτροπή για τις ικανότητες τους, την ανεξαρτησία τους από τις τράπεζες και την έλλειψη σύγκρουσης συμφερόντων. Στην Τράπεζα Πειραιώς Επίτροπος Εποπτείας ανέλαβε η εταιρεία KPMG. Ο Επιβλέπων είναι υπεύθυνος για την εξακρίβωση της τήρησης των κανόνων ορθής διακυβέρνησης και της χρήσης επιχειρηματικών κριτηρίων, για τη λήψη αποφάσεων επί καίριων πολιτικών, καθώς και την επίβλεψη υλοποίησης του σχεδίου αναδιάρθρωσης του Ομίλου,
- στις 28 Ιανουαρίου 2013, σε συνέχεια της απόφασης της Επιτροπής Μέτρων Εξυγίανσης της Τράπεζας της Ελλάδος (αποφάσεις ΕΜΕ 9/1/28.01.2013 και 8/1/24.1.2013-ΦΕΚ 112/24.01.2013), οριστικοποιήθηκε η εξαγορασθείσα από την Τράπεζα Πειραιώς περίμετρος του «υγιούς» τμήματος (επιλεγμένα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού) του υπό ειδική εκκαθάριση πιστωτικού ιδρύματος με την επωνυμία Αγροτική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε. Η διαφορά μεταξύ των μεταφερόμενων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού ύψους €7,5 δισ καλύφθηκε από το Ελληνικό Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΤΧΣ) με τη μορφή ομολόγων EFSF,

- στις 26 Μαρτίου 2013, η Τράπεζα Πειραιώς υπέγραψε συμφωνία για την απόκτηση των καταθέσεων, δανείων, προσωπικού και καταστημάτων στην Ελλάδα της Τράπεζας Κύπρου, της CPB και της Ελληνικής Τράπεζας, συμπεριλαμβανομένων των δανείων και καταθέσεων των θυγατρικών τους στην Ελλάδα, έναντι τιμήματος €524 εκατ,
- στις 23 Απριλίου 2013, η Β' Επαναληπτική Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τράπεζας αποφάσισε μεταξύ άλλων την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας, με έκδοση νέων κοινών μετοχών για άντληση κεφαλαίων συνολικού ποσού €8.429 εκατ, €7.335 εκατ για κεφαλαιακές ανάγκες της Τράπεζας Πειραιώς, σε συνέχεια κυρίως της εφαρμογής του προγράμματος ανταλλαγής ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (PSI), και €1.094 εκατ λόγω των εξαγορών της «υγιούς» ATEbank (€570 εκατ) και των ελληνικών δραστηριοτήτων των 3 Κυπριακών τραπεζών στην Ελλάδα (€524 εκατ),
- στις 25 Απριλίου 2013, η Τράπεζα Πειραιώς ανακοίνωσε ότι προχώρησε στην κατάρτιση συμφωνίας με τις Τράπεζα Κύπρου, CPB και Ελληνική Τράπεζα για την απόκτηση του συνόλου των εργασιών και υπηρεσιών θεματοφυλακής, εκκαθάρισης και διακανονισμού συναλλαγών των καταστημάτων των τριών Κυπριακών πιστωτικών ιδρυμάτων στην Ελλάδα. Επιπρόσθετα, η σχετική συμφωνία με τη CPB περιλαμβάνει και την απόκτηση των εργασιών των καταστημάτων της CPB στην Ελλάδα που αφορούν στην αντιπροσώπευση και διανομή μεριδίων ΟΣΕΚΑ (Αμοιβαίων Κεφαλαίων),
- στις 13 Μαΐου 2013, η Τράπεζα Πειραιώς ανακοίνωσε πρόταση επαναγοράς ομολόγων της έναντι μετρητών. Η πρόταση αφορούσε στους τίτλους μειωμένης εξασφάλισης και τους υβριδικούς τίτλους της Τράπεζας συνολικού ύψους €321 εκατ. Η πρόταση είχε στόχο την ενίσχυση της ποιότητας των εποπτικών κεφαλαίων του Ομίλου, ενώ η συνολική αποδοχή προσφορών ανήλθε στα €66 εκατ, με ενίσχυση των Κύριων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Core Tier 1 Capital) της Τράπεζας Πειραιώς κατά €37 εκατ προ φόρων,
- στις 29 Μαΐου 2013, η Τράπεζα ανακοίνωσε ότι το Διοικητικό της Συμβούλιο κατά τη συνεδρίαση του, σε συνέχεια των αποφάσεων της Β' Επαναληπτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της Τράπεζας της 23.4.2013, που εγκρίθηκε και από την από 23.5.2013 Συνέλευση του Προνομιούχου Μετόχου και των σχετικών εξουσιοδοτήσεων που αυτή του παρείχε, έλαβε τις εξής αποφάσεις:
 - Ο αύξηση της ονομαστικής αξίας κάθε κοινής μετοχής από €0,30 σε €3,00 με ταυτόχρονη μείωση, λόγω συνένωσης, του αριθμού των κοινών μετοχών της Τράπεζας από 1.143.326.564 σε 114.332.657 (reverse split με αναλογία 10 παλαιές προς 1 νέα) και συνακόλουθη αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας με κεφαλαιοποίηση €1,80 από το ειδικό αποθεματικό του άρθρου 4 παρ. 4α κ.ν.2190/1920 προς το σκοπό επίτευξης ακεραίου αριθμού μετοχών,
 - Ο δημιουργία ειδικού αποθεματικού του άρθρου 4 παρ. 4α κ.ν.2190/20 ύψους €308.698.173,90, με μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας δια μείωσης της ονομαστικής αξίας κάθε κοινής μετοχής από €3,00 σε €0,30 χωρίς αλλαγή του αριθμού των κοινών μετοχών (114.332.657),
 - Ο προσδιορισμό, κατά τους όρους της Π.Υ.Σ. 38/2012 (α) της τιμής διάθεσης σε €1,70 ανά νέα μετοχή μετά το reverse split (αντιστοιχώντας σε τιμή €0,170 πριν την υλοποίηση του reverse split) και (β) του αριθμού των νέων μετοχών της Τράπεζας στο πλαίσιο της αύξησης κεφαλαίου σε 4.958.235.294. Έτσι, μετά την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου ο νέος συνολικός αριθμός κοινών μετοχών ανέρχεται σε 5.072.567.951. Συνεπώς, για κάθε μία υφιστάμενη κοινή μετοχή μετά το reverse split ο μέτοχος είχε δικαίωμα εγγραφής για 35,680197 νέες μετοχές στην τιμή των €1,70 ανά μετοχή,

- στις 19 Ιουνίου 2013, ανακοινώθηκε η ολοκλήρωση της εξαγοράς του συνολικού ποσοστού συμμετοχής (100%) της Millennium BCP (BCP) στη θυγατρική της στην Ελλάδα Millennium Bank S.A. (MBG), μετά τη λήψη όλων των απαιτούμενων εγκρίσεων. Πριν από την ολοκλήρωση της εξαγοράς, η BCP ανακεφαλαιοποίησε την MBG με το ποσό των €413 εκατ. Επιπρόσθετα, η BCP επένδυσε €400 εκατ στην αύξηση μετοχικού κεφαλαίου του Ιουνίου 2013 της Τράπεζας Πειραιώς, μέσω ιδιωτικής τοποθέτησης,
- στις 23 Ιουνίου 2013, ολοκληρώθηκε η ενοποίηση των πληροφοριακών συστημάτων της πρώην ATEbank στο ενιαίο περιβάλλον των συστημάτων πληροφορικής της Τράπεζας Πειραιώς,
- στις 28 Ιουνίου 2013, η Τράπεζα ανακοίνωσε την ολοκλήρωση της AMK με άντληση κεφαλαίων ποσού €8.429 εκατ, με το αντληθέν ποσό από ιδιώτες επενδυτές στο πλαίσιο της αύξησης να ανέρχεται σε €1.444 εκατ, ήτοι 19,68% της αύξησης ανακεφαλαιοποίησης των €7.335 εκατ. Το υπόλοιπο ποσό εισφέρθηκε σε είδος (ομόλογα EFSF) από το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΤΧΣ). Σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 3864/2010 και της ΠΥΣ 38/2012, σε συνδυασμό με την ΠΥΣ 6/2013, το ΤΧΣ εξέδωσε 849.195.130 τίτλους παραστατικούς δικαιωμάτων κτήσης μετοχών (warrants) στους ιδιώτες επενδυτές που συμμετείχαν στην αύξηση,
- στις 3 Ιουλίου 2013 ξεκίνησε η διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο Αθηνών των 4.958.235.294 νέων, κοινών, άυλων, ονομαστικών μετά ψήφου μετοχών της Τράπεζας, οι οποίες εκδόθηκαν ως αποτέλεσμα της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας, με καταβολή μετρητών και εισφορά σε είδος, καθώς και των 849.195.130 τίτλων παραστατικών δικαιωμάτων κτήσης μετοχών της Τράπεζας (warrants) που εκδόθηκαν και χορηγήθηκαν από το ΤΧΣ σύμφωνα με τα προβλεπόμενα. Οι τίτλοι αυτοί αποτελούν μεταβιβάσιμες κινητές αξίες και δεν υφίστανται περιορισμοί στην ελεύθερη μεταβίβαση τους. Κάθε τίτλος ενσωματώνει το δικαίωμα του κατόχου του να αγοράσει 4,47577327722 νέες μετοχές κυριότητας του ΤΧΣ,
- στις 14 Ιουλίου 2013, ολοκληρώθηκε η ενοποίηση των πληροφοριακών συστημάτων του πρώην δικτύου καταστημάτων της Ελληνικής Τράπεζας στην Ελλάδα, στο ενιαίο περιβάλλον των συστημάτων πληροφορικής της Τράπεζας Πειραιώς,
- στις 15 Ιουλίου 2013, πραγματοποιήθηκε η Α' Επαναληπτική Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τράπεζας Πειραιώς για τη χρήση του 2012,
- στα μέσα Ιουλίου 2013, το ΤΧΣ προχώρησε σε σύναψη Πλαισίου Συνεργασίας (Relationship Framework Agreement-RFA) με την Τράπεζα Πειραιώς, όπως και με τις λοιπές τρεις συστημικές τράπεζες, οι οποίες έχουν λάβει κεφαλαιακή ενίσχυση από το Ταμείο. Η Τράπεζα Πειραιώς υπέγραψε το ειδικό RFA για τις τράπεζες στις οποίες το Ταμείο έχει περιορισμένα δικαιώματα ψήφου (συμμετοχή του ιδιωτικού τομέα ίση ή άνω του 10%), σύμφωνα με το Ν. 3864/2010. Το Πλαίσιο Συνεργασίας ρυθμίζει τις σχέσεις μεταξύ κάθε Τράπεζας και του Ταμείου, καθώς και τα θέματα που σχετίζονται, μεταξύ άλλων με (α) την εταιρική διακυβέρνηση της κάθε Τράπεζας, (β) την κατάρτιση και έγκριση του Σχεδίου Αναδιάρθρωσης, (γ) τις σημαντικές υποχρεώσεις του Σχεδίου Αναδιάρθρωσης και τη μεταβολή των δικαιωμάτων ψήφου από το Ταμείο, (δ) την παρακολούθηση της υλοποίησης του Σχεδίου Αναδιάρθρωσης και των συνεπαγομένων αναλαμβανόμενων κινδύνων της Τράπεζας και (ε) τα δικαιώματα συναίνεσης του Ταμείου. Σημειώνεται ότι τα Όργανα Διοίκησης της Τράπεζας συνεχίζουν να καθορίζουν, ανεξάρτητα, την εμπορική στρατηγική και πολιτική της Τράπεζας, σύμφωνα με το Σχέδιο Αναδιάρθρωσης, και ότι οι φορείς και τα όργανα της Τράπεζας συνεχίζουν να είναι αρμόδια για τις αποφάσεις της καθημερινής λειτουργίας της. Υπόδειγμα του εν λόγω RFA δημοσιεύεται σύμφωνα με τις διατάξεις του Μνημονίου Οικονομικών και Χρηματοπιστωτικών Πολιτικών στο διαδικτυακό τόπο του ΤΧΣ (www.hfsf.gr),

- στις 28 Οκτωβρίου 2013, η Τράπεζα Πειραιώς ολοκλήρωσε την πλήρη ενσωμάτωση στα συστήματά της των πληροφοριακών συστημάτων των ελληνικών δραστηριοτήτων της Τράπεζας Κύπρου,
- στις 30 Οκτωβρίου 2013, σε συνέχεια της συμμετοχής της BCP στην τελευταία αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας Πειραιώς, η BCP ανακοίνωσε ότι διέθεσε, μέσω ταχείας διαδικασίας βιβλίου προσφορών, το σύνολο των μετοχών και warrants της Τράπεζας Πειραιώς που κατείχε (235.294.117 αντιστοίχως). Το βιβλίο προσφορών έκλεισε μέσα σε λίγες ώρες με πάνω από 2 φορές υπερκάλυψη,
- το Νοέμβριο και Δεκέμβριο 2013, η Τράπεζα Πειραιώς πραγματοποίησε, σε συνεργασία με το Υπουργείο Αγροτικής Ανάπτυξης & Τροφίμων και τον ΟΠΕΚΕΠΕ, τη διαδικασία προκαταβολής των ποσών ενιαίας ενίσχυσης του 2013, συνολικού ποσού € 1.939 εκατ με δικαιούχους 660 χιλιάδες αγρότες της χώρας,
- στις 17 Νοεμβρίου 2013, η Τράπεζα Πειραιώς ολοκλήρωσε την πλήρη ενσωμάτωση στα συστήματά της των πληροφοριακών συστημάτων των ελληνικών δραστηριοτήτων της CPB,
- στις 8 Δεκεμβρίου 2013, ολοκληρώθηκε το έργο της νομικής συγχώνευσης και ενοποίησης των πληροφοριακών συστημάτων της Millennium Bank Ελλάδας στο ενιαίο περιβάλλον των συστημάτων πληροφορικής του Ομίλου, ολοκληρώνοντας την ένταξη όλων των τραπεζικών δραστηριοτήτων που είχαν αποκτηθεί από την Τράπεζα Πειραιώς (πλην της Γενικής Τράπεζας),
- στις 18 Δεκεμβρίου 2013, η Τράπεζα Πειραιώς ολοκλήρωσε την πώληση του συνολικού ποσοστού συμμετοχής της στην ATEbank Romania A.E. (93,27%) έναντι τιμήματος €10,3 εκατ, με απόσχιση της πλειονότητας των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της θυγατρικής και την εισφορά τους στην Piraeus Bank Romania SA,
- στις 8 Ιανουαρίου 2014, η Τράπεζα ανακοίνωσε, ότι μετά το διακανονισμό των εντολών άσκησης warrants, στις 02.01.2014 ασκήθηκαν συνολικά 603.280 warrants επί μετοχών έκδοσης της Τράπεζας και κατοχής του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΤΧΣ), πλήθος που αντιστοιχεί σε 2.700.125 κοινές μετοχές ήτοι το 0,053% επί του συνολικού αριθμού κοινών μετοχών και το αναλογούν ποσό που καταβλήθηκε στο ΤΧΣ ανήλθε σε €4.682.016,74,
- στις 6 Μαρτίου 2014, η ΤτΕ δημοσίευσε τις κεφαλαιακές ανάγκες των ελληνικών τραπεζών, όπως προέκυψαν από τη διενεργηθείσα άσκηση προσομοίωσης που πραγματοποίησε με τη συνεργασία των συμβουλευτικών εταιρειών BlackRock Solutions και Rothschild. Η κεφαλαιακή απαίτηση για την Τράπεζα Πειραιώς υπολογίσθηκε στα €425 εκατ στο βασικό σενάριο και €757 εκατ στο δυσμενές σενάριο. Βασικοί παράγοντες που διαμόρφωσαν την κεφαλαιακή απαίτηση είναι οι αναμενόμενες ζημιές έναντι πιστωτικού κινδύνου για τη συνολική διάρκεια ζωής (life time) του δανειακού χαρτοφυλακίου, με βάση την αξιολόγηση της ποιότητας αυτού που πραγματοποίησε η BlackRock Solutions, καθώς και σειρά υποθέσεων της ΤτΕ σχετικά με τη μελλοντική δημιουργία εσωτερικού κεφαλαίου, προσαρμόζοντας συντηρητικά όσα προβλέπει το Σχέδιο Αναδιάρθρωσης της Τράπεζας,
- στις 6 Μαρτίου 2014, η Τράπεζα Πειραιώς ανακοίνωσε ότι το Διοικητικό Συμβούλιο αποφάσισε τη σύγκληση Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της για τις 28 Μαρτίου 2014, με θέμα την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας έως του ποσού των €1,75 δισ με καταβολή μετρητών, την έκδοση νέων κοινών ονομαστικών μετοχών και την κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των παλαιών μετόχων. Περισσότερες λεπτομέρειες αναφορικά με την αύξηση

μετοχικού κεφαλαίου παρέχονται στον ακόλουθο σύνδεσμο: www.piraeusbankgroup.com. Την ίδια ημέρα η Τράπεζα δημοσιοποίησε δελτίο τύπου και παρουσίαση προς την επενδυτική κοινότητα αναφορικά με τα οικονομικά αποτελέσματα έτους 2013.

Μεταξύ των στόχων του Ομίλου Πειραιώς είναι και ο μετασχηματισμός της θυγατρικής Γενικής Τράπεζας σε ανεξάρτητη εξειδικευμένη Τράπεζα διαχείρισης προβληματικών απαιτήσεων, σε συνδυασμό με την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών, σύμφωνα με τα διεθνή πρότυπα. Επιδίωξη του Ομίλου είναι η δημιουργία αξίας μέσω των διαδικασιών εξυγίανσης προβληματικών επιχειρήσεων και κλάδων, συμβάλλοντας καθοριστικά στην ανάπτυξη της ελληνικής οικονομίας. Στις 15 Οκτωβρίου 2013 ο κ. Νικόλαος Καραμούζης εξελέγη μέλος του Δ.Σ. και Διευθύνων Σύμβουλος της Γενικής Τράπεζας, με κύρια ευθύνη τον σχεδιασμό και την υλοποίηση του έργου μετασχηματισμού της Γενικής Τράπεζας σε ανεξάρτητο επενδυτικό και αναπτυξιακό οργανισμό.

Εξέλιξη Μεγεθών και Αποτελεσμάτων Ομίλου Πειραιώς 2013

Στα στοιχεία ισολογισμού της 31.12.13 του Ομίλου Πειραιώς, εκτός από τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού της «υγιούς» ATEbank, καθώς και τη Γενική Τράπεζα που ενσωματώθηκαν το 2012, έχουν συμπεριληφθεί επιπλέον τα στοιχεία των ελληνικών τραπεζικών δραστηριοτήτων των τριών κυπριακών τραπεζών Κύπρου, CPB και Ελληνικής, καθώς και η MBG. Στα στοιχεία αποτελεσμάτων 2013 αντίστοιχα περιλαμβάνονται οι πρώην κυπριακές τράπεζες με συνεισφορά από 16.03.13 έως 31.12.13 και η MBG από 20.06.13 έως 31.12.13. Επιπλέον, σημειώνεται ότι οι δραστηριότητες της ATE Ασφαλιστικής και της θυγατρικής της ATE Insurance Romania έχουν χαρακτηριστεί ως διακοπτόμενες, τόσο για τον ισολογισμό όσο και για τα αποτελέσματα.

Σε σχέση με τη χρηματοοικονομική θέση του Ομίλου Πειραιώς κατά το 2013, το ενεργητικό στο τέλος Δεκεμβρίου 2013 διαμορφώθηκε σε €92,0 δισ. Το σύνολο των καταθέσεων του Ομίλου διαμορφώθηκε σε €54,3 δισ στις 31.12.2013. Οι καταθέσεις του Ομίλου στην Ελλάδα ανήλθαν σε €49,7 δισ, αντιπροσωπεύοντας το 28,5% της εγχώριας αγοράς καταθέσεων. Οι καταθέσεις των διεθνών δραστηριοτήτων του Ομίλου διαμορφώθηκαν στα €4,6 δισ.

Τα δάνεια προ προβλέψεων και προσαρμογών του Ομίλου στο τέλος Δεκεμβρίου 2013 διαμορφώθηκαν σε €76,1 δισ. Το σύνολο των δανείων στην Ελλάδα διαμορφώθηκε στα €69,1 δισ, εκ των οποίων ποσό €1,9 δισ αφορούσε την εκταμίευση εποχικού δανείου προς τον ΟΠΕΚΕΠΕ για καταβολή κοινοτικών ενισχύσεων προς περίπου 660 χιλιάδες αγρότες (ποσό που αποπληρώθηκε πλήρως το πρώτο δίμηνο 2014). Τα δάνεια από τις διεθνείς δραστηριότητες διαμορφώθηκαν στα €7,1 δισ στο τέλος του έτους. Ανά πελατειακή κατηγορία, το σύνολο του επιχειρηματικού χαρτοφυλακίου του Ομίλου ανήλθε στα €50,2 δισ, αντιπροσωπεύοντας το 66% του συνολικού χαρτοφυλακίου, ενώ τα δάνεια προς ιδιώτες στα €25,9 δισ ή 34% επί του συνολικού χαρτοφυλακίου. Το υπόλοιπο των δανείων μετά από προβλέψεις διαμορφώθηκε στα €62,4 δισ, με το δείκτη δανείων προς καταθέσεις του Ομίλου Πειραιώς να βελτιώνεται σημαντικά στο 111% από 115% το 2012 (εξαιρουμένου του εποχιακού δανείου του ΟΠΕΚΕΠΕ και για τις δύο χρονικές στιγμές).

Ο δείκτης δανείων σε καθυστέρηση άνω των 90 ημερών προς το σύνολο των δανείων του Ομίλου διαμορφώθηκε στο 36,6% στο τέλος Δεκεμβρίου 2013, ενώ στην Ελλάδα ο αντίστοιχος δείκτης καθυστερήσεων έφτασε το 37,0% στο τέλος 2013 (δείκτες εξαιρουμένου του εποχιακού δανείου του ΟΠΕΚΕΠΕ). Ο δείκτης κάλυψης των καθυστερήσεων άνω των 90 ημερών από συσσωρευμένες προβλέψεις του Ομίλου διαμορφώθηκε στο 51% και στην Ελλάδα στο 50%. Αξίζει να υπογραμμισθούν, τόσο το ιδιαίτερα υψηλό επίπεδο του δείκτη συσσωρευμένων προβλέψεων προς μεικτές χορηγήσεις του Ομίλου, το οποίο έφτασε το 18,5% στο τέλος του 2013 (εξαιρουμένου του δανείου προς ΟΠΕΚΕΠΕ) και το γεγονός ότι το 4^ο 3μηνο 2013 ήταν το 4ο διαδοχικό 3μηνο

αποκλιμάκωσης των νέων δανείων σε καθυστέρηση ως ποσοστό των δανείων προ προβλέψεων σε συγκρίσιμη βάση.

Τα καθαρά έσοδα του Ομίλου από τόκους διαμορφώθηκαν σε €1,7 δισ το 2013. Τα καθαρά έσοδα προμηθειών ανήλθαν στα €0,3 δισ αντίστοιχα, με το 89% να προέρχεται από εργασίες εμπορικής τραπεζικής. Τα καθαρά έσοδα λειτουργίας διαμορφώθηκαν το 2013 στα €5,9 δισ, με θετική συμβολή ποσού €3,8 δισ από αρνητική υπεραξία εξαγορών των εγχώριων δραστηριοτήτων των τριών κυπριακών δικτύων, της «υγιούς» ΑΤΕbank και της Millennium Bank Ελλάδας.

Τα συνολικά έξοδα λειτουργίας του Ομίλου για το 2013 διαμορφώθηκαν στα €1,6 δισ. Τα έξοδα περιλαμβάνουν €189 εκατ έκτακτα κόστη λόγω εξαγορών και ενοποιήσεων (περιλαμβανομένων €126 εκατ για πρόγραμμα αποχώρησης προσωπικού στην Ελλάδα) και €44 εκατ λόγω νέας εισφοράς προς το Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων και Επενδύσεων (ΤΕΚΕ) υπέρ του Σκέλους Εξυγίανσης.

Συνέπεια των ως άνω, η επαναλαμβανόμενη προ φόρων και προβλέψεων κερδοφορία του Ομίλου για το 2013 διαμορφώθηκε στα €0,5 δισ. Χωρίς τα έκτακτα έξοδα η επαναλαμβανόμενη προ φόρων και προβλέψεων κερδοφορία του Ομίλου για το 2013 έφτασε τα €0,7 δισ. Τα αποτελέσματα του 2013, επιβαρύνθηκαν από σημαντικές προβλέψεις για δάνεια που ανήλθαν σε €2,2 δισ, λόγω της παρατεταμένης ύφεσης στην Ελλάδα. Ωστόσο, οι προβλέψεις αυτές ως ποσοστό των δανείων είναι μειωμένες το 2013 στο 3,0% έναντι 4,2% το 2012.

Τα προ φόρων κέρδη διαμορφώθηκαν σε €1,7 δισ (περιλαμβάνοντας την αρνητική υπεραξία ύψους €3,8 δισ), ενώ τα μετά από φόρους αποτελέσματα του Ομίλου για το 2013 που αναλογούν στους μετόχους από τις συνεχιζόμενες δραστηριότητες, διαμορφώθηκαν σε κέρδη €2,5 δισ, με τις μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες να εμφανίζουν κέρδη €30 εκατ.

Τα ίδια κεφάλαια του Ομίλου Πειραιώς στο τέλος Δεκεμβρίου 2013 διαμορφώθηκαν σε €8,5 δισ. Ο συνολικός δείκτης επάρκειας κεφαλαίων στο τέλος Δεκεμβρίου 2013 διαμορφώθηκε στο 14,0%, ενώ ο δείκτης βασικών ιδίων κεφαλαίων (Core Tier I EBA) διαμορφώθηκε σε 13,9%.

Το δίκτυο καταστημάτων του Ομίλου στο τέλος του Δεκεμβρίου 2013 αριθμούσε 1.449 μονάδες, με 1.037 καταστήματα στην Ελλάδα και 412 σε 9 χώρες στο εξωτερικό. Το δίκτυο καταστημάτων στην Ελλάδα είναι μειωμένο το 2013 κατά 317 μονάδες, ως αποτέλεσμα του προγράμματος εξορθολογισμού σε συνέχεια των εξαγορών. Το ανθρώπινο δυναμικό του Ομίλου στις 31 Δεκεμβρίου 2013 αριθμούσε 22.509 άτομα, 16.558 στην Ελλάδα και 5.952 στο εξωτερικό. Σημειώνεται ότι στο 2ο βμηνο 2013 υλοποιήθηκε πρόγραμμα αποχώρησης προσωπικού, στο πλαίσιο του οποίου αποχώρησαν από την Τράπεζα και τις θυγατρικές της 2.115 άτομα.

Στο τέλος Δεκεμβρίου 2013, οι διεθνείς δραστηριότητες του Ομίλου αποτελούσαν το 10% του ενεργητικού του, το 28% του δικτύου καταστημάτων και το 26% του ανθρώπινου δυναμικού του.

Συναλλαγές Μεταξύ Συνδεδεμένων Μερών

Σχετικά με τις συναλλαγές της Τράπεζας με συνδεδεμένα με αυτήν πρόσωπα, όπως μέλη Διοικητικού Συμβουλίου και Διοίκησης της Τράπεζας και θυγατρικών, σημειώνεται ότι αυτές δεν ήταν σημαντικές για το έτος 2013, ενώ σε κάθε περίπτωση σχετική αναφορά περιλαμβάνεται στις οικονομικές καταστάσεις 2013 του Ομίλου.

Μετοχικό Κεφάλαιο

Κατά την 31.12.2013 το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας ανερχόταν σε ποσό €2.271.770.384,28 διαιρούμενο σε 5.072.567.951 κοινές ονομαστικές με ψήφο μετοχές ονομαστικής αξίας €0,30 η

καθεμία και (α) 77.568.134 προνομιούχες χωρίς ψήφο μετοχές ονομαστικής αξίας €4,77 καθεμία καθώς και (β) 1.266.666.666 προνομιούχες χωρίς ψήφο μετοχές ονομαστικής αξίας €0,30 καθεμία. Οι κοινές μετοχές της Τράπεζας Πειραιώς είναι άυλες και εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Σημειώνεται ότι, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 3864/2010 και της ΠΥΣ 38/2012 σε συνδυασμό με την ΠΥΣ 6/2013, το ΤΧΣ εξέδωσε 849.195.130 τίτλους παραστατικούς δικαιωμάτων κτήσης μετοχών (warrants) στους ιδιώτες επενδυτές, που συμμετείχαν στην αύξηση. Συνεπεία της πρώτης εξάσκησης με βάση τη σχετική ανακοίνωση της Τράπεζας στις 8.01.2014, τα εκδοθέντα warrants τα οποία παραμένουν σε ισχύ ανέρχονται σε 848.591.850, ενώ οι μετοχές της Τράπεζας επί των οποίων σύρονται και τις οποίες κατέχει το ΤΧΣ ανέρχονται σε 4.106.340.039.

Σύμφωνα με το άρθρο 28 του Ν.3756/2009 (ΦΕΚ Α' 53/31.3.2009) δεν επιτρέπεται η αγορά ιδίων μετοχών, για όσο διάστημα η Τράπεζα συμμετέχει στα προγράμματα ενίσχυσης της ρευστότητας, που προβλέπονται από τις διατάξεις του Ν. 3723/2008 (ΦΕΚ Α' 250/9.12.2008). Περαιτέρω, σύμφωνα με την παρ. 1 του άρθρου 16Γ του ν. 3864/2010, κατά το χρονικό διάστημα συμμετοχής του ΤΧΣ στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας δεν επιτρέπεται η αγορά ιδίων μετοχών από την Τράπεζα χωρίς έγκριση του ΤΧΣ. Οι κατεχόμενες ίδιες μετοχές στο τέλος της περιόδου αναφοράς σχετίζονται με συναλλαγές οι οποίες διενεργούνται από τη θυγατρική εταιρεία Πειραιώς Α.Ε.Π.Ε.Υ. στα πλαίσια των δραστηριοτήτων της, που απορρέουν από την ιδιότητά της ως ειδικού διαπραγματευτή.

Περιγραφή των Κυριότερων Κινδύνων και Αβεβαιοτήτων για το 2014

Το Πλαίσιο Διαχείρισης Χρηματοοικονομικών Κινδύνων που αντιμετωπίζει ο Όμιλος Τράπεζας Πειραιώς παρουσιάζεται αναλυτικά στη σημείωση 3 των ετήσιων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της 31 Δεκεμβρίου 2013.

Ειδικότερα κατά το 2013, οι σημαντικότερες δράσεις βελτίωσης του Πλαισίου Διαχείρισης Κινδύνων του Ομίλου ήταν οι ακόλουθες ανά κατηγορία:

Κεφαλαιακή Διαχείριση

- επισκόπηση και ανανέωση του πλαισίου διάθεσης ανάληψης κινδύνων του Ομίλου
- ολοκλήρωση μετάβασης σε κεντροποιημένο σύστημα κεφαλαιακής διαχείρισης / υπολογισμού κεφαλαιακής επάρκειας για τον πιστωτικό κίνδυνο και τον κίνδυνο αγοράς στην Τράπεζα και στον Όμιλο
- ολοκλήρωση έργων ενσωμάτωσης των εξαγορασθέντων τραπεζών στον υπολογισμό της κεφαλαιακής επάρκειας του Ομίλου και της Τράπεζας,
- υλοποίηση τοπικών εποπτικών κανονισμών Βασιλείας II και υποστήριξη υπολογισμού κεφαλαιακής επάρκειας θυγατρικών εξωτερικού σε ατομική βάση

Πιστωτικός Κίνδυνος

- ανάπτυξη υποδείγματος ιεράρχησης πελατών και τιμολόγησης βάσει πιστωτικού κινδύνου, για το επιχειρηματικό χαρτοφυλάκιο,
- ομογενοποίηση μεθοδολογίας συλλογικών προβλέψεων σε επίπεδο Ομίλου και επικύρωση αντίστοιχου υποδείγματος του επιχειρηματικού χαρτοφυλακίου,
- βαθμονόμηση υποδείγματος Πιστωτικής Αξιολόγησης για τις θυγατρικές εξωτερικού και για το χαρτοφυλάκιο των εξαγορασθεισών τραπεζών,
- διαμόρφωση κατευθύνσεων Πιστωτικής Επέκτασης ανά κλάδο (industry) οικονομικής δραστηριότητας

Κίνδυνος Αγοράς και Ρευστότητας / Λειτουργικός Κίνδυνος

- υιοθέτηση τεχνικών μείωσης συναλλαγματικού κινδύνου και κινδύνου ρευστότητας δανείων σε ξένο νόμισμα,
- επικαιροποίηση διαδικασιών διαχείρισης κινδύνων αγοράς και ρευστότητας,

- επέκταση πλαισίου διενέργειας προσομοίωσης καταστάσεων κρίσης για τους κινδύνους αγοράς & ρευστότητας,
- αναβάθμιση συστήματος Market Risk και ALM,
- υιοθέτηση μεθοδολογίας ποσοτικοποίησης/κοστολόγησης λειτουργικού κινδύνου Ομίλου,
- εξέλιξη μεθοδολογίας αναγνώρισης λειτουργικών κινδύνων και διαχείρισης έργων βελτίωσης περιβάλλοντος ελέγχου,

Νέες Εργασίες

- έναρξη εργασιών εξειδικευμένης μονάδας για τον ανεξάρτητο έλεγχο και αξιολόγηση του πιστωτικού κινδύνου (post-approval) του επιχειρηματικού χαρτοφυλακίου της Τράπεζας, των θυγατρικών Τραπεζών και των Leasing και Factoring εταιριών του Ομίλου,
- δημιουργία αρμόδιας μονάδας για τον συντονισμό και την εναρμόνιση των λειτουργιών διαχείρισης κινδύνων των θυγατρικών εσωτερικού και εξωτερικού.

Η οικονομική κατάσταση στην Ελλάδα, παρότι αισθητά βελτιούμενη σε δημοσιονομικό επίπεδο, σε συνδυασμό με την πολιτικές εξελίξεις, παραμένει ο βασικός παράγοντας κινδύνου για τον ελληνικό τραπεζικό κλάδο εν γένει, αλλά και ειδικότερα για την Τράπεζα Πειραιώς. Ενδεχόμενες αρνητικές εξελίξεις στους τομείς αυτούς θα είχαν επίπτωση στη ρευστότητα της Τράπεζας, την ποιότητα του δανειακού της χαρτοφυλακίου, τα αποτελέσματα και την κεφαλαιακή της βάση.

Τα πρωτόγνωρα προβλήματα που δημιουργήθηκαν στον τραπεζικό κλάδο λόγω της παρατεταμένης ύφεσης εξακολουθούν να υφίστανται και να χρήζουν εξειδικευμένης αντιμετώπισης. Ειδικότερα, το μέγεθος των δανείων σε καθυστέρηση έχει διογκωθεί σημαντικά, ωστόσο με την επανεκκίνηση της οικονομίας και τη σχετική σύσταση από πλευράς τραπεζών εξειδικευμένων μονάδων κεντροποιημένης διαχείρισης αυτών, εκτιμάται ότι το πρόβλημα θα μπορέσει να αντιμετωπισθεί αποτελεσματικά. Στην κατεύθυνση αυτή, η Τράπεζα Πειραιώς δημιούργησε δύο νέες Γενικές Διευθύνσεις: Recovery Banking Unit και Task Force Unit τον Δεκέμβριο 2013, με στόχο την αποτελεσματικότερη διαχείριση των δανείων σε καθυστέρηση σύμφωνα με τις διεθνείς βέλτιστες πρακτικές και σε εφαρμογή των επιταγών της ΤτΕ. Πρόκειται για στρατηγικής σημασίας εγχείρημα που ενεργοποιήθηκε με τη συνδρομή εξειδικευμένου διεθνούς συμβούλου το Μάρτιο 2014 και συνιστά πρωτοβουλία που στοχεύει να αποτελέσει ουσιαστική πηγή προστιθέμενης αξίας για την Τράπεζα την επόμενη περίοδο.

Εκτιμήσεις για την Εξέλιξη των Δραστηριοτήτων του Ομίλου Πειραιώς κατά το 2014

Το 2014, σύμφωνα με τις προβλέψεις, η ύφεση της ελληνικής οικονομίας θα τερματισθεί και θα επιτευχθεί θετικός ρυθμός ανάπτυξης της τάξης του 0,6%. Απαραίτητη συνθήκη είναι η συνέχιση υλοποίησης του προγράμματος οικονομικής προσαρμογής της χώρας.

Η Τράπεζα Πειραιώς πρωταγωνίστησε στην αναδιάρθρωση του τραπεζικού συστήματος στην Ελλάδα, συμβάλλοντας στην ευστάθεια και τη θωράκισή του. Με σχέδιο και υπευθυνότητα συμμετείχε στις εξελίξεις που οδήγησαν στην ένταξη 6 τραπεζών στον Όμιλο Πειραιώς. Οι εξαγορές αυτές μετέβαλαν καθοριστικά τη θέση της Τράπεζας Πειραιώς στο νέο τραπεζικό τοπίο. Από τη νέα της θέση, η Τράπεζα αντιμετωπίζει με ευθύνη τις προκλήσεις του 2014 και θέτει νέες προτεραιότητες, με σημαντικότερες αυτών την αποτελεσματικότερη δυνατή διαχείριση των δανείων σε καθυστέρηση με καινοτόμες μεθόδους και εργαλεία, τη διεύρυνση των οργανικών πηγών κερδοφορίας, τη βελτίωση του κόστους λειτουργίας, την περαιτέρω ομογενοποίηση συστημάτων, διαδικασιών και επιχειρηματικής κουλτούρας σε συνέχεια των πρόσφατων ενοποιήσεων δραστηριοτήτων και τη διατήρηση και επαύξηση της ποιότητας εξυπηρέτησης των πελατών.

Επιπρόσθετα, η επίτευξη των εκτιμώμενων σημαντικών συνεργειών μεταξύ Πειραιώς, ΑΤΕbank, ελληνικών δραστηριοτήτων των τριών κυπριακών τραπεζών και της Millennium είναι καθοριστικής

σημασίας για τη βελτίωση των αποτελεσμάτων του Ομίλου. Ήδη έχει διασφαλισθεί με δράσεις της Τράπεζας, η επίτευξη των 2/3 των συνεργειών αυτών.

Η Τράπεζα Πειραιώς υποστηρίζει την προσπάθεια αναδιάρθρωσης και ανάταξης της ελληνικής οικονομίας προς μια νέα διατηρήσιμη μορφή ανάπτυξης που αυξάνει καθοριστικά την προστιθέμενη αξία στα παραγόμενα προϊόντα και υπηρεσίες, ενώ ταυτόχρονα ενισχύει πρωτοβουλίες με στόχο την ανάπτυξη της επιχειρηματικότητας και την ενίσχυση της ανταγωνιστικότητας.

Στην κατεύθυνση αυτή η Τράπεζα θα συνεχίσει να κινείται και το 2014, καθώς η επικείμενη αύξηση μετοχικού κεφαλαίου καθιστά την Πειραιώς μια από τις πλέον κεφαλαιοποιημένες Τράπεζες στην Ευρώπη σύμφωνα με το νέο πλαίσιο της Βασιλείας III, ισχυρή να ανταπεξέλθει σε εξαιρετικά ακραίες οικονομικές συνθήκες και να στηρίζει αποφασιστικά την οικονομική πρόοδο του τόπου. Παράλληλα, η σκοπούμενη αποπληρωμή των προνομιούχων μετοχών συνιστά ένα από τα προαπαιτούμενα για την επανάκτηση της δυνατότητας μελλοντικής διανομής μερισμάτων, ενώ η επιδιωκόμενη αύξηση της συμμετοχής των ιδιωτών στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας θα συντελέσει στην αύξηση της διασποράς των μετοχών αποτελώντας σημαντικό βήμα προς την ιδιωτικοποίηση της Τράπεζας.

Μιχάλης Γ. Σάλλας

Πρόεδρος ΔΣ

ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

Η παρούσα επεξηγηματική έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας Πειραιώς προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της περιέχει πληροφορίες κατά την 31/12/2013 αναφορικά με τα ζητήματα της παραγράφου 7 του άρθρου 4 του Ν. 3556/2007.

1) Πληροφορίες για το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας Πειραιώς

Κατά την 31/12/2013 το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας ανερχόταν σε ποσό ευρώ 2.271.770.384,28 € διαιρούμενο σε 5.072.567.951 κοινές ονομαστικές με ψήφο μετοχές ονομαστικής αξίας 0,30 ευρώ η καθεμία και (α) 77.568.134 προνομιούχες χωρίς ψήφο μετοχές ονομαστικής αξίας 4,77 ευρώ καθεμία καθώς και (β) 1.266.666.666 προνομιούχες χωρίς ψήφο μετοχές ονομαστικής αξίας 0,30 ευρώ καθεμία. Οι κοινές μετοχές της Τράπεζας Πειραιώς είναι άυλες και εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

Κάθε κοινή μετοχή της Τράπεζας Πειραιώς, παρέχει στο μέτοχο όλα τα δικαιώματα που προβλέπει ο νόμος και το καταστατικό της και ειδικότερα:

- Δικαίωμα συμμετοχής και ψήφου στη Γενική Συνέλευση.
- Δικαίωμα επί του μερίσματος από τα κέρδη της Τράπεζας. Μετά την αφαίρεση μόνο του τακτικού αποθεματικού, ποσοστό 35% των καθαρών κερδών διανέμεται από τα κέρδη κάθε χρήσης στους μετόχους ως πρώτο μέρισμα, ενώ η χορήγηση πρόσθετου μερίσματος αποφασίζεται από τη Γενική Συνέλευση. Κατ' εξαίρεση, για όσο διάστημα το Ελληνικό Δημόσιο κατέχει προνομιούχες μετοχές της Τράπεζας, σύμφωνα με τον ν.3723/2008, η διανομή δεν μπορεί να υπερβεί το κατά τα ανωτέρω πρώτο μέρισμα. Η ημερομηνία προσδιορισμού δικαιούχων μετόχων ανακοινώνεται στην Τακτική ΓΣ. Το μέρισμα καταβάλλεται στο μέτοχο περίπου εντός επτά εργασίμων ημερών από την ημερομηνία προσδιορισμού δικαιούχων όπως ειδικότερα ανακοινώνεται μέσω του Τύπου. Το δικαίωμα είσπραξης του μερίσματος παραγράφεται και το αντίστοιχο ποσό περιέρχεται στο Δημόσιο μετά την παρέλευση 5 ετών από το τέλος του έτους κατά το οποίο ενέκρινε τη διανομή του η Γενική Συνέλευση.
- Δικαίωμα στο προϊόν της εκκαθάρισης ή, αντίστοιχα, της απόσβεσης κεφαλαίου που αντιστοιχεί στη μετοχή, εφόσον αυτό αποφασισθεί από τη Γενική Συνέλευση. Η Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας διατηρεί όλα τα δικαιώματά της κατά τη διάρκεια της εκκαθάρισης.
- Δικαίωμα προτίμησης σε κάθε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας που πραγματοποιείται με μετρητά και έκδοση νέων μετοχών, εφόσον δεν αποφασίσει διαφορετικά η Γενική Συνέλευση που εγκρίνει την αύξηση.
- Δικαίωμα λήψης αντιγράφου των οικονομικών καταστάσεων και των εκθέσεων των ορκωτών ελεγκτών και του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας.

Οι προνομιούχες μετοχές του ν. 3723/2008

Οι προαναφερόμενες προνομιούχες μετοχές της Τράπεζας κατέχονται όλες από το Ελληνικό Δημόσιο και εκδόθηκαν (α) με απόφαση της από 23.01.2009 Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων για αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας κατά ποσό € 369.999.999,18, η οποία καλύφθηκε εξ ολοκλήρου από το Ελληνικό Δημόσιο με την εισφορά ίσης αξίας ομολόγων του και (β) με απόφαση της από 23.12.2011 Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων για αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας κατά ποσό € 379.999.999,80, η οποία καλύφθηκε εξ ολοκλήρου από το Ελληνικό Δημόσιο με την εισφορά ίσης αξίας ομολόγων του. Οι προνομιούχες μετοχές, σύμφωνα με το ν. 3723/2008, παρέχουν στο Ελληνικό Δημόσιο τα εξής προνόμια:

- Το δικαίωμα απόληψης σταθερής απόδοσης λογιζόμενης με ποσοστό δέκα τοις εκατό (10%) επί της τιμής διαθέσεως εκάστης των Προνομιούχων Μετοχών στο Ελληνικό Δημόσιο. Η απόληψη της απόδοσης γίνεται πριν από τα ποσά μερίσματος που διανέμονται σύμφωνα με την παράγραφο 3 του άρθρου 1 του Ν. 3723/2008 και πριν από την διανομή μερίσματος στις κοινές μετοχές και ανεξαρτήτως διανομής ποσών μερίσματος προς τους λοιπούς μετόχους της τράπεζας, εφόσον όμως κατόπιν καταβολής της εν λόγω απόδοσης οι δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας της τράπεζας σε απλή και ενοποιημένη βάση ικανοποιούν τους εκάστοτε οριζόμενους από την Τράπεζα της Ελλάδος ελάχιστους δείκτες. Η σταθερή απόδοση υπολογίζεται δεδουλευμένη σε ετήσια βάση, αναλογικά προς το χρόνο παραμονής του Ελληνικού Δημοσίου ως προνομιούχου μετόχου, και καταβάλλεται εντός μηνός από την έγκριση των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της αντίστοιχης χρήσης από την Τακτική Γενική Συνέλευση.
- Το δικαίωμα ψήφου στη Γενική Συνέλευση των προνομιούχων μετόχων στις περιπτώσεις που ορίζει ο κ.ν.2190/20, (ήτοι της παραγράφου 5 του άρθρου 3, της παραγράφου 5 του άρθρου 4, της παραγράφου 12 του άρθρου 13, της παραγράφου 5 του άρθρου 15α και της παραγράφου 2 του άρθρου 72 του ΚΝ 2190/1920).
- Το δικαίωμα συμμετοχής στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας, μέσω ενός εκπροσώπου του Δημοσίου, που δύναται να ορίζεται ως πρόσθετο μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου.
- Το δικαίωμα αρνησικυρίας του εκπροσώπου του Δημοσίου στη λήψη οποιασδήποτε απόφασης σχετικής με τη διανομή μερισμάτων και την πολιτική παροχών προς τον Πρόεδρο, τον Διευθύνοντα Σύμβουλο και τα λοιπά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, καθώς και τους γενικούς διευθυντές και τους αναπληρωτές τους, με απόφαση του Υπουργού Οικονομίας και Οικονομικών ή εφόσον ο εκπρόσωπος κρίνει ότι η απόφαση αυτή δύναται να θέσει σε κίνδυνο τα συμφέροντα των καταθετών ή να επηρεάσει ουσιαδώς τη φερεγγυότητα και την εύρυθμη λειτουργία της Τράπεζας.
- Το δικαίωμα παράστασης στη Γενική Συνέλευση των κοινών μετοχών της Τράπεζας και δικαίωμα αρνησικυρίας του εκπροσώπου του Δημοσίου κατά τη συζήτηση και λήψη απόφασης για τα ίδια ως άνω θέματα
- Το δικαίωμα ελεύθερης πρόσβασης του εκπροσώπου του Δημοσίου στα βιβλία και στοιχεία της Τράπεζας για τους σκοπούς του Ν.3723/2008
- Το δικαίωμα προνομιακής έναντι όλων των άλλων μετόχων ικανοποίησης του Ελληνικού Δημοσίου από το προϊόν της εκκαθάρισης.

Τα ανωτέρω προνόμια δεν θίγουν τα δικαιώματα των κομιστών των υβριδικών τίτλων Tier I, καθώς και οποιωνδήποτε άλλων, πλην κοινών μετοχών, τίτλων που προσμετρώνται στα εποπτικά κεφάλαια της Τράπεζας.

Η ευθύνη των μετόχων της Τράπεζας περιορίζεται στην ονομαστική αξία των μετοχών που κατέχουν.

- 2) Η μεταβίβαση των κοινών μετοχών της Τράπεζας Πειραιώς γίνεται όπως ορίζει ο Νόμος και δεν υπάρχει στο καταστατικό της οποιοσδήποτε περιορισμός για τη μεταβίβασή τους.

Σύμφωνα με το ν. 3723/2008 οι προνομιούχες μετοχές δεν μεταβιβάζονται από το Ελληνικό Δημόσιο σε τρίτα πρόσωπα και δεν μπορούν να εισαχθούν σε οργανωμένη αγορά.

Στο πλαίσιο της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας που αποφασίστηκε κατά την από 23/04/2013 Β' Επαναληπτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων (ΑΜΚ) και σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 3864/2010 και της ΠΥΣ 38/2012 σε συνδυασμό με την ΠΥΣ 6/2013, το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΤΧΣ), για τις κοινές μετοχές που ανέλαβε στο πλαίσιο της ΑΜΚ, εξέδωσε 849.195.130 τίτλους παραστατικών δικαιωμάτων κτήσης μετοχών (warrants)

στους ιδιώτες επενδυτές που συμμετείχαν σε αυτήν. Κάθε warrant ενσωματώνει το δικαίωμα του κατόχου του να αγοράσει από το ΤΧΣ (σε τιμή που ορίζεται σύμφωνα με την παρ. 5 του άρθρου 3 της ΠΥΣ 38/2012) προκαθορισμένο αριθμό κοινών μετοχών της Τράπεζας τις οποίες απέκτησε το ΤΧΣ λόγω της συμμετοχής του στην ΑΜΚ. Σύμφωνα με την παρ. 7 του άρθρου 3 της ΠΥΣ 38/2012, με την επιφύλαξη των μεταβιβάσεων που λαμβάνουν χώρα συνεπεία άσκησης των warrants, το ΤΧΣ δεν δύναται να μεταβιβάσει τις υποκείμενες στα warrants μετοχές, για περίοδο 36 μηνών από την ημερομηνία έκδοσης των τίτλων. Μετά την λήξη της ως άνω περιόδου και έως την τελική ημερομηνία άσκησης των warrants (54 μήνες από την έκδοσή τους), το ΤΧΣ δύναται να μεταβιβάσει τις υποκείμενες στα warrants μετοχές εφόσον έχει τηρήσει τη διαδικασία γνωστοποίησης και πρόσκλησης των κατόχων warrants που περιγράφεται στην παρ. 7 του άρθρου 3 της ΠΥΣ 38/2012.

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

Κατά την 31/12/2013 το ΤΧΣ κατείχε άμεσα ποσοστό 81,01% του συνολικού αριθμού των δικαιωμάτων ψήφου της Τράπεζας.

Περαιτέρω, The Baupost Group, L.L.C., κατείχε (έμμεσα) ποσοστό 0,33% επί του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Τράπεζας και warrants τα οποία, εφόσον ασκηθούν πλήρως, θα αντιστοιχούν σε ποσοστό 10,01% επί του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Τράπεζας, ήτοι συνολικά ποσοστό 10,34%.

Κανένας άλλος μέτοχος (φυσικό ή νομικό πρόσωπο) δεν κατείχε σε ατομική βάση άμεσα ή έμμεσα ποσοστό μεγαλύτερο από 5% του συνολικού αριθμού των κοινών μετοχών της Τράπεζας Πειραιώς.

4) Οι κοινές μετοχές που κατέχει το ΤΧΣ στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας παρέχουν τα ειδικά δικαιώματα των παρ. 3 και 6 του άρθρου 10 του ν. 3864/2010. Δεν υφίστανται άλλες κοινές μετοχές της Τράπεζας Πειραιώς που να παρέχουν στους κατόχους τους ειδικά δικαιώματα ελέγχου.

5) Δεν προβλέπονται στο καταστατικό της Τράπεζας περιορισμοί του δικαιώματος ψήφου που απορρέει από τις κοινές μετοχές της. Σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 7^α του ν. 3864/2010, το ΤΧΣ ασκεί το δικαίωμα ψήφου στη Γενική Συνέλευση μόνο για τις αποφάσεις τροποποίησης του καταστατικού, περιλαμβανομένης της αύξησης ή μείωσης κεφαλαίου ή της παροχής σχετικής εξουσιοδότησης στο διοικητικό συμβούλιο, συγχώνευσης, διάσπασης, μετατροπής, αναβίωσης, παράτασης της διάρκειας, ή διάλυσης, μεταβίβασης στοιχείων του ενεργητικού, περιλαμβανομένης της πώλησης θυγατρικών, ή για όποιο άλλο θέμα απαιτείται αυξημένη πλειοψηφία κατά τα προβλεπόμενα στον κ.ν.2190/1920. Για τους σκοπούς υπολογισμού της απαρτίας και της πλειοψηφίας στη Γενική Συνέλευση, οι μετοχές του ΤΧΣ δεν λαμβάνονται υπ' όψιν κατά τη λήψη αποφάσεων για θέματα άλλα από τα προαναφερόμενα.

6) Δεν έχουν γνωστοποιηθεί στην Τράπεζα συμφωνίες μεταξύ των μετόχων της, σχετικά με περιορισμούς στη μεταβίβαση των κοινών μετοχών της ή στην άσκηση των δικαιωμάτων ψήφου.

7) Κανόνες διορισμού και αντικατάστασης μελών Δ.Σ. και τροποποίησης καταστατικού.

Σύμφωνα με το καταστατικό της Τράπεζας αν κάποιο μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου παραιτηθεί, πεθάνει ή εκπέσει από το αξίωμα του με οποιοδήποτε τρόπο, ή κηρυχθεί έκπτωτο με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου λόγω αδικαιολόγητης απουσίας από τις συνεδριάσεις επί τρεις συνεχείς μήνες, το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να συνεχίσει τη διαχείριση και εκπροσώπηση της Τράπεζας χωρίς την αντικατάσταση των ελλειπόντων μελών εφόσον τα εναπομείναντα μέλη είναι τουλάχιστον εννέα (9). Σε περίπτωση που τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου μειωθούν κάτω από εννέα, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να εκλέξει αντικαταστάτες για το υπόλοιπο της θητείας του μέλους ή των μελών που αντικαθίστανται προκειμένου το Διοικητικό Συμβούλιο να έχει και πάλι τουλάχιστον εννέα (9) μέλη. Η απόφαση της εκλογής υποβάλλεται στη δημοσιότητα του άρθρου 7β του κ.ν. 2190/1920, όπως εκάστοτε

ισχύει, και ανακοινώνεται από το Διοικητικό Συμβούλιο στην αμέσως προσεχή Γενική Συνέλευση, η οποία μπορεί να αντικαταστήσει τους εκλεγέντες ακόμα κι αν δεν έχει αναγραφεί σχετικό θέμα στην ημερήσια διάταξη. Πάντως, οι πράξεις του μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου που έχει εκλεγεί με τον τρόπο αυτό θεωρούνται έγκυρες ακόμη και αν το μέλος αντικατασταθεί από τη Γενική Συνέλευση.

Οι κανόνες που προβλέπει το καταστατικό της Τράπεζας για το διορισμό των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της και την τροποποίηση των διατάξεών του δεν διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στον Κ.Ν. 2190/1920.

Ο εκπρόσωπος του Ελληνικού Δημοσίου στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας ορίζεται και αντικαθίσταται με απόφαση του Υπουργού Οικονομικών.

Το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας με απόφασή του, σύμφωνα με το άρθρο 6 παρ. 9 του ν. 3864/2010, ορίζει έως δύο εκπροσώπους του στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας.

- 8) Δεν υφίσταται εν ισχύ εξουσιοδότηση προς το Διοικητικό Συμβούλιο να αυξάνει το μετοχικό κεφάλαιο σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 13 παρ. 1 στοιχ. β) του Κ.Ν. 2190/1920.
- 9) Σύμφωνα με το άρθρο 28 ν. 3756/2009 (ΦΕΚ Α' 53/31.3.2009) δεν επιτρέπεται η αγορά ιδίων μετοχών για όσο διάστημα η Τράπεζα υπάγεται στις διατάξεις του ν.3723/2008.
- 10) Δεν υφίστανται συμφωνίες, οι οποίες τίθενται σε ισχύ, τροποποιούνται ή λήγουν σε περίπτωση αλλαγής στον έλεγχο της Τράπεζας κατόπιν δημόσιας πρότασης.
- 11) Δεν υπάρχουν συμφωνίες της Τράπεζας με μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της ή με το προσωπικό της, οι οποίες να προβλέπουν αποζημίωσή τους σε περίπτωση αποχώρησής τους εξαιτίας διατύπωσης δημόσιας πρότασης.

Μιχάλης Γ. Σάλλας

Πρόεδρος Δ.Σ.

ΔΗΛΩΣΗ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ

Η παρούσα έκθεση εταιρικής διακυβέρνησης της Τράπεζας Πειραιώς προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της περιέχει πληροφορίες αναφορικά με τα ζητήματα της παραγράφου 3 εδ. δ του άρθρου 43α του κ.ν. 2190/1920.

ΕΦΑΡΜΟΓΗ ΘΕΣΜΙΚΩΝ ΚΑΝΟΝΩΝ & ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΥ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ ΚΑΙ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ

Η Τράπεζα Πειραιώς, ως εταιρεία εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών, εφαρμόζει τις διατάξεις για την εταιρική διακυβέρνηση εισηγμένων εταιρειών που περιέχονται στο ν. 3016/2002, επιπλέον δε, ως χρηματοπιστωτικός οργανισμός που εποπτεύεται από την Τράπεζα της Ελλάδος, η Τράπεζα εφαρμόζει τις αυστηρότερες ειδικές διατάξεις της Π.Δ./Τ.Ε. 2577/9.3.2006 για τις αρχές λειτουργίας και τα κριτήρια αξιολόγησης της οργάνωσης και των Συστημάτων Εσωτερικού Ελέγχου των πιστωτικών ιδρυμάτων.

Περαιτέρω, η Τράπεζα Πειραιώς έχει καταρτίσει και εφαρμόζει Εσωτερικό Κανονισμό Εταιρικής Διακυβέρνησης και Λειτουργίας ο οποίος αποτελεί εσωτερικό έγγραφο της Τράπεζας και λειτουργεί συμπληρωματικά προς τις διατάξεις του Καταστατικού της, το οποίο αποτελεί τον ιεραρχικά υπέρτερο κανονισμό λειτουργίας της. Στον Εσωτερικό Κανονισμό Εταιρικής Διακυβέρνησης και Λειτουργίας ενσωματώνονται οι κανόνες που απορρέουν από το υποχρεωτικό θεσμικό πλαίσιο (ν. 3016/2002, Π.Δ./Τ.Ε. 2577/9.3.2006, απόφαση υπ' αριθμ. 5/204/14.11.2000 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, οι διατάξεις του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών, κ.λπ.) και υιοθετούνται οι βέλτιστες διεθνείς πρακτικές εταιρικής διακυβέρνησης συμπεριλαμβανομένων των Αρχών Εταιρικής Διακυβέρνησης του ΟΟΣΑ. Τόσο το Καταστατικό της Τράπεζας όσο και ο Εσωτερικός Κανονισμός Εταιρικής Διακυβέρνησης και Λειτουργίας της, ο οποίος έχει υποβληθεί εγγράφως στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, είναι αναρτημένα στην ιστοσελίδα της Τράπεζας www.piraeusbankgroup.com.

Βασικοί στόχοι του Κανονισμού είναι:

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

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

Βασικό μέλημα της Τράπεζας αποτελεί, επίσης, η ανάπτυξη και η συνεχής αναβάθμιση, τόσο σε ατομικό όσο και σε επίπεδο Ομίλου, του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου της, το οποίο αποτελεί σύνολο επαρκώς τεκμηριωμένων και λεπτομερώς καταγεγραμμένων ελεγκτικών μηχανισμών και διαδικασιών, ενσωματώνει τις βέλτιστες αρχές της εταιρικής διακυβέρνησης και καλύπτει σε συνεχή βάση κάθε δραστηριότητα και συναλλαγή της Τράπεζας, συντελώντας στην αποτελεσματική και ασφαλή λειτουργία της.

Στον Εσωτερικό Κανονισμό Εταιρικής Διακυβέρνησης & Λειτουργίας γίνεται αναλυτική αναφορά στις αρμοδιότητες και τη λειτουργία των βασικών οργάνων της Τράπεζας, και ιδίως αναφορικά με το Διοικητικό Συμβούλιο, την Επιτροπή Ελέγχου, την Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων, την Επιτροπή Αποδοχών, την Επιτροπή Διαδοχής και Αναπλήρωσης Μελών Δ.Σ., την Επιτροπή Στρατηγικού Σχεδιασμού, την Εκτελεστική Επιτροπή Ομίλου και τις Μονάδες Διαχείρισης Κινδύνων και Κανονιστικής Συμμόρφωσης.

ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ

Η Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τράπεζας Πειραιώς είναι το ανώτατο όργανο της Τράπεζας και είναι αρμόδια, μεταξύ άλλων, για την εκλογή των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου. Οι διαδικασίες και οι κανόνες σύγκλησης, συμμετοχής και λήψης αποφάσεων από τη Γενική Συνέλευση, καθώς και οι αρμοδιότητες αυτής ρυθμίζονται αναλυτικά από τις διατάξεις του καταστατικού της Τράπεζας και του κ.ν. 2190/1920.

Η Τράπεζα διασφαλίζει την ίση μεταχείριση όλων των μετόχων της που βρίσκονται στην ίδια θέση. Κάθε κοινή μετοχή της Τράπεζας Πειραιώς παρέχει στο κάτοχο αυτής όλα τα δικαιώματα που προβλέπει ο νόμος και το καταστατικό της, και ιδίως:

- Το δικαίωμα συμμετοχής και ψήφου στη Γενική Συνέλευση.
- Το δικαίωμα επί του μερίσματος από τα κέρδη της Τράπεζας. Μετά την αφαίρεση μόνο του τακτικού αποθεματικού, ποσοστό 35% των καθαρών κερδών διανέμεται από τα κέρδη κάθε χρήσης στους μετόχους ως πρώτο μέρισμα, ενώ η χορήγηση πρόσθετου μερίσματος αποφασίζεται από τη Γενική Συνέλευση. Κατ' εξαίρεση, για όσο διάστημα το Ελληνικό Δημόσιο κατέχει προνομιούχες μετοχές της Τράπεζας, σύμφωνα με τον ν.3723/2008, η διανομή δεν μπορεί να υπερβεί το κατά τα ανωτέρω πρώτο μέρισμα. Η ημερομηνία προσδιορισμού δικαιούχων μετόχων ανακοινώνεται στην Τακτική Γενική Συνέλευση. Το μέρισμα καταβάλλεται στο μέτοχο περίπου εντός επτά εργασίμων ημερών από την ημερομηνία προσδιορισμού δικαιούχων όπως ειδικότερα ανακοινώνεται μέσω του Τύπου. Το δικαίωμα είσπραξης του μερίσματος παραγράφεται και το αντίστοιχο ποσό περιέρχεται στο Δημόσιο μετά την παρέλευση 5 ετών από το τέλος του έτους κατά το οποίο ενέκρινε τη διανομή του η Γενική Συνέλευση.
- Το δικαίωμα στο προϊόν της εκκαθάρισης ή, αντίστοιχα, της απόσβεσης κεφαλαίου που αντιστοιχεί στη μετοχή, εφόσον αυτό αποφασισθεί από τη Γενική Συνέλευση. Η Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας διατηρεί όλα τα δικαιώματά της κατά τη διάρκεια της εκκαθάρισης.
- Το δικαίωμα προτίμησης σε κάθε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας που πραγματοποιείται με μετρητά και έκδοση νέων μετοχών, εφόσον δεν αποφασίσει διαφορετικά η Γενική Συνέλευση που αποφασίζει την αύξηση.
- Το δικαίωμα λήψης αντιγράφου των οικονομικών καταστάσεων και των εκθέσεων των ορκωτών ελεγκτών και του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας.

Τα δικαιώματα της μειοψηφίας ρυθμίζονται από τις διατάξεις των άρθρων 39 επ. του κ.ν. 2190/1920.

ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΑ, ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΑ ΚΑΙ ΕΠΟΠΤΙΚΑ ΟΡΓΑΝΑ ΚΑΙ ΕΠΙΤΡΟΠΕΣ

1. Διοικητικό Συμβούλιο

Η διάρκεια της θητείας των μελών του παρόντος Δ.Σ. της Τράπεζας είναι τριετής και λήγει την 29.06.2015, παρατείνεται δε μέχρι την Τακτική Συνέλευση που συνέρχεται μετά τη λήξη της θητείας τους.

Η Τράπεζα, σύμφωνα με το άρθρο 8 του Καταστατικού της, όπως αυτό ισχύει μέχρι σήμερα, διοικείται από Δ.Σ. που αποτελείται από εννέα έως δεκαεννέα μέλη. Η Γενική Συνέλευση κατά την εκλογή των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, μπορεί να εκλέξει ως μέλη και μη μετόχους της Τράπεζας.

Αν κάποιο μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου παραιτηθεί, πεθάνει ή εκπέσει από το αξίωμα του με οποιοδήποτε τρόπο, ή κηρυχθεί έκπτωτο με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου λόγω αδικαιολόγητης απουσίας από τις συνεδριάσεις επί τρεις συνεχείς μήνες, το Διοικητικό Συμβούλιο δύναται να συνεχίσει τη διαχείριση και εκπροσώπηση της Τράπεζας χωρίς την αντικατάσταση των ελλειπόντων μελών εφόσον τα εναπομείναντα μέλη είναι τουλάχιστον εννέα (9). Σε περίπτωση που τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου μειωθούν κάτω από εννέα (9) το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να εκλέξει αντικαταστάτες για το υπόλοιπο της θητείας του μέλους που αντικαθίσταται τουλάχιστον μέχρι του αριθμού των εννέα (9). Η απόφαση της εκλογής υποβάλλεται στη δημοσιότητα του άρθρου 7β του κ.ν.2190/1920, όπως εκάστοτε ισχύει, και ανακοινώνεται από το Διοικητικό Συμβούλιο στην αμέσως προσεχή Γενική Συνέλευση.

Το Διοικητικό Συμβούλιο αμέσως μετά την εκλογή του συνέρχεται και συγκροτείται σε σώμα εκλέγοντας Πρόεδρο, και έναν ή περισσότερους Αντιπροέδρους και Διευθύνοντες ή Εντεταλμένους Συμβούλους μεταξύ των μελών του.

1.1 Σύμβαση

Στο πλαίσιο της υπαγωγής της Τράπεζας στον πρώτο πυλώνα κεφαλαιακής ενίσχυσης του Σχεδίου Ενίσχυσης της Ρευστότητας του άρθρου 1 του Ν. 3723/2008 για την «Ενίσχυση της ρευστότητας της οικονομίας και την αντιμετώπιση των επιπτώσεων της διεθνούς χρηματοπιστωτικής κρίσης», και με απόφαση του Υπουργού Οικονομικών (Α.Π. 26320/Β 1278) διορίστηκε ο κ. Αθανάσιος Τσούμας ως εκπρόσωπος του Ελληνικού Δημοσίου στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας, οι αρμοδιότητες του οποίου καθορίζονται στο Ν. 3723/2008. Επιπλέον στο Διοικητικό Συμβούλιο διορίστηκαν ο κ. Σολομών Μπεράχας και η κα Αικατερίνη Μπερίτση ως Εκπρόσωποι του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας, σύμφωνα με Ν. 3864/2010.

Το ΔΣ της Τράπεζας Πειραιώς το οποίο εξελέγη από την τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 29ης Ιουνίου 2012 έχει σήμερα την παρακάτω σύμβαση, όπως αυτή διαμορφώθηκε έπειτα από μεταβολές (παραιτήσεις, αντικαταστάσεις μελών), την ανασυγκρότηση του ΔΣ σε σώμα και τον ορισμό των εκτελεστικών και μη εκτελεστικών μελών, σύμφωνα με το Νόμο 3016/2002:

1. Σάλλας Μιχάλης, *Πρόεδρος Δ.Σ, Μη Εκτελεστικό Μέλος*
2. Γεωργάνας Ιάκωβος, *Α' Αντιπρόεδρος, Μη Εκτελεστικό Μέλος*
3. Ρουμελιώτης Παναγιώτης, *Αντιπρόεδρος, Μη εκτελεστικό Μέλος*
4. Λεκκάκος Σταύρος, *Διευθύνων Σύμβουλος & C.E.O., Εκτελεστικό Μέλος*
5. Άνθιμος Θωμόπουλος, *Διευθύνων Σύμβουλος & Co C.E.O., Εκτελεστικό Μέλος*
6. Αλεξανδρίδης Γεώργιος, *Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος*
7. Αντωνιάδης Χριστόδουλος, *Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος*
8. Απαλαγάκη Χαρίκλεια, *Εντεταλμένος Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος*
9. Βασιλάκης Ευύχιος, *Μη Εκτελεστικό Μέλος*
10. Γκολέμης Στυλιανός, *Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος*

11. Μίλης Ηλίας, *Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος*
12. Μυλωνάς Θεόδωρος, *Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος*
13. Παπασπύρου Σπυρίδων, *Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος*
14. Φουρλής Βασίλειος, *Μη Εκτελεστικό Μέλος*
15. Jiri Smejč, *Μη Εκτελεστικό Μέλος*
16. Konstantin Yanakov, *Μη Εκτελεστικό Μέλος*

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας περιλαμβάνει 10 μη εκτελεστικά μέλη εκ των οποίων οι κ.κ. Γεώργιος Αλεξανδρίδης, Θεόδωρος Μυλωνάς και Στυλιανός Γκολέμης είναι ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 3016/2002 περί εταιρικής διακυβέρνησης.

1.2 Λειτουργία

Σύμφωνα με το άρθρο 15 του Καταστατικού της Τράπεζας, το Διοικητικό Συμβούλιο εκπροσωπεί την Τράπεζα και είναι αρμόδιο να αποφασίζει, χωρίς κανένα περιορισμό, για κάθε θέμα που αφορά τη διοίκηση της Τράπεζας, τη διαχείριση της περιουσίας της και την επιδίωξη γενικά των σκοπών της. Το Διοικητικό Συμβούλιο δεν δικαιούται να αποφασίζει για θέματα τα οποία σύμφωνα με το νόμο ή το καταστατικό ανήκουν στην αποκλειστική αρμοδιότητα της Γενικής Συνέλευσης.

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

Στον Εσωτερικό Κανονισμό Εταιρικής Διακυβέρνησης & Λειτουργίας της Τράπεζας αναφέρεται ότι πρώτη υποχρέωση και καθήκον των μελών του Δ.Σ. είναι η διαρκής επιδίωξη της ενίσχυσης της μακροχρόνιας οικονομικής αξίας της Τράπεζας και η προάσπιση του γενικού εταιρικού συμφέροντος. Αναφέρεται επίσης ότι το Διοικητικό Συμβούλιο είναι αρμόδιο για την κατάρτιση και έγκριση τεκμηριωμένης Επιχειρησιακής Στρατηγικής με χρονικό ορίζοντα τουλάχιστον ενός έτους και σαφείς επιχειρησιακούς στόχους, τόσο για την ίδια την Τράπεζα όσο και για τον Όμιλο.

2. Επιτροπές

Στο πλαίσιο της συνεχούς βελτίωσης του οργανωτικού σχήματος της Τράπεζας και του Ομίλου, έχουν ανατεθεί εξειδικευμένα θέματα στις παρακάτω, μεταξύ άλλων, κύριες επιτροπές και συμβούλια:

2.1 Επιτροπές του Διοικητικού Συμβουλίου

2.1.1 Επιτροπή Ελέγχου (Audit Committee)

Η Επιτροπή είναι πενταμελής, σε αυτήν προεδρεύει ο Εκπρόσωπος του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας και μέλη της είναι τέσσερα (4) μη εκτελεστικά μέλη του Δ.Σ., εκ των οποίων τα τρία είναι και ανεξάρτητα. Επικουρείται από εκτελεστικό γραμματέα και γραμματέα και η λειτουργία της διέπεται από την ΠΔΤΕ 2577/2006. Συνέρχεται τέσσερις (4) τουλάχιστον φορές το χρόνο η συχνότερα, όπως το απαιτούν οι περιστάσεις. Κατά το 2013, η Επιτροπή Ελέγχου συνεδρίασε δέκα (10) φορές και όλες οι αποφάσεις της ελήφθησαν ομόφωνα.

Οι κυριότερες αρμοδιότητες της Επιτροπής Ελέγχου είναι:

- η παρακολούθηση και η ετήσια αξιολόγηση της επάρκειας και αποτελεσματικότητας του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου (ΣΕΕ) σε ατομική βάση και σε επίπεδο Ομίλου, με βάση τα σχετικά στοιχεία και πληροφορίες του Τομέα Εσωτερικού Ελέγχου Ομίλου, (ΤΕΕΟ)
- η επίβλεψη και αξιολόγηση των διαδικασιών κατάρτισης των δημοσιευμένων ετήσιων και περιοδικών οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου, της Τράπεζας και των θυγατρικών της εταιριών,
- η επίβλεψη του διενεργούμενου από τους τακτικούς ορκωτούς ελεγκτές - λογιστές ελέγχου των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου και η σε τακτική βάση συνεργασία μαζί τους,
- η υποβολή πρότασης προς το Διοικητικό Συμβούλιο για την επιλογή των τακτικών ορκωτών ελεγκτών λογιστών. Η Επιτροπή υποβάλλει επίσης, όποτε το κρίνει σκόπιμο, πρόταση για την αντικατάσταση ή την εναλλαγή τους,
- η διασφάλιση της ανεξαρτησίας των ορκωτών ελεγκτών-λογιστών, σύμφωνα με την εκάστοτε ισχύουσα νομοθεσία,
- η υποβολή προτάσεων για την αντιμετώπιση των αδυναμιών που έχουν διαπιστωθεί και η παρακολούθηση της εφαρμογής των μέτρων που αποφασίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο,
- η υποβολή προτάσεων για τις ειδικές περιοχές όπου επιβάλλεται η διενέργεια πρόσθετων ελέγχων από τους εσωτερικούς ή εξωτερικούς ελεγκτές,
- η αξιολόγηση του έργου του ΤΕΕΟ, με έμφαση σε θέματα που σχετίζονται με το βαθμό ανεξαρτησίας του, την ποιότητα και το εύρος των ελέγχων που διενεργεί, τις προτεραιότητες που προσδιορίζονται από μεταβολές του οικονομικού περιβάλλοντος, των συστημάτων και του επιπέδου των κινδύνων και την εν γένει αποτελεσματικότητα της λειτουργίας του, και
- ο προσδιορισμός του εύρους κάλυψης και η επιλογή και ανάθεση περιοδικά, τουλάχιστον ανά τριετία, σε ορκωτούς, πλην των τακτικών, ελεγκτές-λογιστές της αξιολόγησης της επάρκειας του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου.

Κατά την άσκηση των καθηκόντων της για το 2013, η Επιτροπή Ελέγχου μεταξύ άλλων:

- Εξέτασε και συζήτησε εκθέσεις και πληροφορίες σχετικά με το ΣΕΕ μέσα από τις υποβληθείσες Τριμηνιαίες Εκθέσεις του ΤΕΕΟ.
- Επισκόπησε τις περιοδικές και ετήσιες οικονομικές καταστάσεις σε ατομική και ενοποιημένη βάση πριν από τη δημοσίευσή τους, συζητώντας με τον κ. Γεώργιο Πουλδόπουλο, Γενικό Διευθυντή, CFO και τους Εξωτερικούς Ελεγκτές της PWC, ζητώντας διευκρινίσεις επί της διαδικασίας κατάρτισης και των ακολουθούμενων λογιστικών αρχών.
- Συζήτησε τα αποτελέσματα της Έκθεσης του Ανεξάρτητου Ελεγκτή σχετικά με την Αξιολόγηση της Επάρκειας του ΣΕΕ (έλεγχος τριετίας) σύμφωνα με την ΠΔΤΕ 2577/9.3.2006.
- Ενέκρινε και παρακολούθησε συστηματικά και με επιμέλεια την υλοποίηση του Ετήσιου Σχεδίου Δράσης του ΤΕΕΟ για το έτος 2013.

Η Επιτροπή Ελέγχου αξιολογεί θετικά το γεγονός ότι η συνεχής ενδυνάμωση του ΣΕΕ αποτελεί στρατηγική προτεραιότητα για το Διοικητικό Συμβούλιο (ΔΣ) και τη Διοίκηση του Ομίλου, και ότι υφίσταται διαδικασία ανάπτυξης και ενσωμάτωσης κατάλληλων ελεγκτικών μηχανισμών, στοχεύοντας στην περαιτέρω βελτίωση της διαχείρισης των λειτουργικών κινδύνων που αντιμετωπίζει ο Όμιλος στο σύνολο των λειτουργιών του.

Σημειώνεται ότι η τελική αξιολόγηση της Επιτροπής Ελέγχου σχετικά με την λειτουργία του ΣΕΕ θα υποβληθεί στην Τράπεζα της Ελλάδας - σύμφωνα με τις διατάξεις της ΠΔΤΕ 2577/9.3.2006 - εντός του πρώτου εξαμήνου του 2014, συνοδευόμενη από την αντίστοιχη Ετήσια Έκθεση Αξιολόγησης του ΣΕΕ η οποία συντάσσεται από τον Τομέα Εσωτερικού Ελέγχου Ομίλου και υποβάλλεται στη Διοίκηση και στο Διοικητικό Συμβούλιο μέσω της Επιτροπής Ελέγχου.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας Εταιρείας, στην υπ' αριθμόν 1332/29.11.2013 συνεδρίασή του, αποφάσισε, σύμφωνα με το άρθρο 37 παράγραφος 1 του Ν. 3693/2008, όπως ισχύει, την αντικατάσταση του παραιτηθέντος μέλους της Επιτροπής Ελέγχου κας Χ. Απαλαγάκη με τον κ. Ι. Γεωργάνα την προσθήκη ως μέλους της Επιτροπής Ελέγχου τον κ. Στυλ. Γκολέμη και τη συγκρότηση της Επιτροπής Ελέγχου, μέχρι τον ορισμό της από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων, ως ακολούθως:

Πρόεδρος	Μπερίτση Αικατερίνη
Μέλη	Αλεξανδρίδης Γεώργιος
	Γεωργάνας Ιάκωβος
	Γκολέμης Στυλιανός
	Μυλωνάς Θεόδωρος

2.1.2 Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων (Risk Management Committee)

1. Σκοπός

Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων (Risk Committee), «Επιτροπή», έχει την ευθύνη άσκησης των καθηκόντων που καθορίζονται στον παρόντα κανονισμό λειτουργίας, ώστε να είναι σε θέση να υποβοηθά το Δ.Σ. στο έργο του σε σχέση με:

- την ύπαρξη της κατάλληλης στρατηγικής για την ανάληψη των κινδύνων και τον καθορισμό αποδεκτών ανωτάτων ορίων ανάληψης κινδύνου, καθώς επίσης και την εποπτεία της εφαρμογής τους
- την καθιέρωση αρχών και κανόνων που θα διέπουν την διαχείριση κινδύνων όσον αφορά την αναγνώριση, πρόβλεψη, μέτρηση, παρακολούθηση, έλεγχο και αντιμετώπισή τους,
- την ανάπτυξη εσωτερικού συστήματος διαχείρισης κινδύνων και την ενσωμάτωση κατάλληλων πολιτικών διαχείρισης κινδύνων στη λήψη των επιχειρηματικών αποφάσεων,
- τη συμμόρφωση της Τράπεζας και του Ομίλου μέσω αυστηρών και αξιόπιστων διαδικασιών με όσα προβλέπει το θεσμικό πλαίσιο για τη λειτουργία διαχείρισης κινδύνων.

Επίσης η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων ελέγχει την ανεξαρτησία, επάρκεια και αποτελεσματικότητα της λειτουργίας του Τομέα Διαχείρισης Κινδύνων της Τράπεζας και του Ομίλου.

2. Οργάνωση - Λειτουργία

2.1 Σύνθεση

Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων ορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας και αποτελείται από μέλη του Δ.Σ. Ο αριθμός των μελών της Επιτροπής δεν μπορεί να είναι κατώτερος των τριών μελών και συνολικά να μην υπερβαίνει το 40% (με στρογγυλοποίηση στον πλησιέστερο ακέραιο) του συνολικού αριθμού των μελών του Δ.Σ. Η πλειοψηφία των μελών της Επιτροπής θα πρέπει να είναι μη εκτελεστικά μέλη, με τουλάχιστον το ένα τρίτο των μελών (με στρογγυλοποίηση στον πλησιέστερο ακέραιο) να πληρούν τα κριτήρια ανεξαρτησίας μελών Δ.Σ. σύμφωνα με τον Νόμο 3016/2002 και τη σχετική Σύσταση της Ευρωπαϊκής Επιτροπής 2005/162/EC.

Στην Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων μετέχει και εκπρόσωπος του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΤΧΣ) στο Δ.Σ. της Τράπεζας.

Ο Πρόεδρος της Επιτροπής ορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο και είναι ένας εκ των μη εκτελεστικών μελών του, με σημαντική εμπειρία στην εμπορική τραπεζική και κατά προτίμηση στη διαχείριση κινδύνων και κεφαλαίου, καθώς επίσης και εξοικείωση με το τοπικό και διεθνές κανονιστικό πλαίσιο. Η ιδιότητα του Προέδρου του ΔΣ είναι

ασυμβίβαστη με την ιδιότητα του Προέδρου της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων ενώ ο Πρόεδρος της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων δεν μπορεί να είναι ταυτόχρονα και Πρόεδρος της Επιτροπής Ελέγχου της Τράπεζας.

Τα μέλη της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων θα πρέπει να διαθέτουν επαρκείς γνώσεις και προηγούμενη εμπειρία στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών ή στον κλάδο της εμπορικής τραπεζικής, με τουλάχιστον ένα μέλος εξειδικευμένο στους τομείς Διαχείρισης Κινδύνων και Κεφαλαιακής Επάρκειας, καθώς και εξοικείωση με το τοπικό και διεθνές κανονιστικό πλαίσιο.

Η Επιτροπή επικουρείται από Εκτελεστικό Γραμματέα και Γραμματέα. Εκτελεστικός Γραμματέας ορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο ο Επικεφαλής του Τομέα Διαχείρισης Κινδύνων Ομίλου (Chief Risk Officer Ομίλου), ο οποίος ασκεί καθήκοντα όπως αυτά εκάστοτε προβλέπονται από το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο (σήμερα Πράξη Διοικητή Τράπεζας Ελλάδος 2577/2006). Κατά την ενάσκηση των καθηκόντων του αναφέρεται απευθείας στην Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων και υπόκειται στον έλεγχο της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου.

2.2 Θητεία

Η θητεία των μελών της Επιτροπής δεν μπορεί να υπερβαίνει τη θητεία του Διοικητικού Συμβουλίου (τριών ετών), αλλά το Διοικητικό Συμβούλιο δικαιούται να τα παύει ή να τα αντικαθιστά οποτεδήποτε.

- Η απώλεια της ιδιότητας του μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου συνεπάγεται αυτοδίκαια και την απώλεια της ιδιότητας του μέλους της Επιτροπής.
- Τα μέλη της Επιτροπής εναλλάσσονται εφόσον συμπληρώσουν δύο συναπτές τριετίες (δηλ. χρόνο ίσο προς δύο πλήρεις θητείες Δ.Σ.) ως μέλη της Επιτροπής. Μεταγενέστερος επαναδιορισμός τους δεν αποκλείεται.

2.3 Σύγκληση

Η Επιτροπή συνεδριάζει, με πρόσκληση του Προέδρου της, όσες φορές κρίνει απαραίτητο για επίτευξη της αποστολής της, αλλά πάντως όχι λιγότερο από μία φορά το μήνα. Κάθε μέλος της Επιτροπής έχει το δικαίωμα να ζητήσει γραπτώς τη σύγκληση της Επιτροπής για τη συζήτηση συγκεκριμένων θεμάτων.

Η Επιτροπή δικαιούται να προσκαλεί στις συνεδριάσεις της και όσους υπαλλήλους, στελέχη ή σύμβουλους της Τράπεζας κρίνει σκόπιμο ή χρήσιμο.

2.4 Διαδικασία λήψης αποφάσεων

Προκειμένου να ληφθεί απόφαση από την Επιτροπή απαιτείται απαρτία με τη συμμετοχή άνω του 50% των μελών της. Οι αποφάσεις της Επιτροπής λαμβάνονται με πλειοψηφία 2/3 των παρόντων μελών στα οποία συνυπολογίζονται και τα μέλη που συμμετέχουν μέσω τηλεδιάσκεψης ή με χρήση άλλων τεχνολογικών μέσων. Με την επιφύλαξη επίτευξης απαρτίας κατά τα ανωτέρω, μέλος της Επιτροπής μπορεί να συμμετέχει στη συνεδρίαση μέσω τηλεδιάσκεψης ή σε περίπτωση κωλύματος να εξουσιοδοτήσει εγγράφως άλλο μέλος προκειμένου να το εκπροσωπήσει σε συγκεκριμένη συνεδρίαση της Επιτροπής και να ψηφίσει για λογαριασμό του στα θέματα της ημερήσιας διάταξης. Κανένα μέλος δεν μπορεί να εκπροσωπεί παραπάνω από ένα μέλος της Επιτροπής.

Δεν επιτρέπεται η παρουσία, συμμετοχή και ψηφοφορία μέλους της Επιτροπής κατά τη συζήτηση θέματος για το οποίο έχει σύγκρουση συμφερόντων. Δεν εμπίπτουν στην παραπάνω απαγόρευση οι αποφάσεις που αφορούν καθορισμό πολιτικής, διαδικασιών, όρων ή κριτηρίων διαχείρισης κινδύνων ή άλλα θέματα γενικής εφαρμογής.

Σε όλες τις συνεδριάσεις της Επιτροπής τηρούνται πρακτικά, τα οποία επικυρώνονται από τον Πρόεδρο και τον Εκτελεστικό Γραμματέα της Επιτροπής. Ο Εκτελεστικός Γραμματέας είναι αρμόδιος να συλλέγει υλικό και πληροφορίες που είναι χρήσιμες ή αναγκαίες για το έργο της Επιτροπής· προετοιμάζει τα θέματα που θα συζητηθούν από την Επιτροπή· έχει την ευθύνη τήρησης των πρακτικών και του αρχείου αποφάσεων της Επιτροπής· διενεργεί την αλληλογραφία της Επιτροπής με τις υπηρεσιακές μονάδες και το Διοικητικό Συμβούλιο· και παρακολουθεί την κοινοποίηση των αποφάσεων της Επιτροπής σε επίπεδο Τράπεζας και Ομίλου. Ο Εκτελεστικός Γραμματέας υποβοηθείται από υπαλλήλους της Τράπεζας.

3. Καθήκοντα και Αρμοδιότητες

3.1 Γενικά

Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων έχει ως αποστολή:

- (α) να διασφαλίζει ότι η Τράπεζα έχει μια καλά καθορισμένη στρατηγική διαχείρισης κινδύνων και διάθεσης ανάληψης κινδύνων. Η διάθεση ανάληψης κινδύνων της τράπεζας θα πρέπει να διαρθρώνεται μέσα από μια σειρά ποσοτικών και ποιοτικών θέσεων για συγκεκριμένες κατηγορίες κινδύνων, συμπεριλαμβανομένων των ειδικών επιπέδων ανοχής (ανά χαρτοφυλάκιο, τομέα, γεωγραφικής περιοχή, πιστοληπτική ικανότητα κλπ.)
- (β) να διασφαλίζει ότι καλύπτονται αποτελεσματικά όλες οι μορφές κινδύνων (περιλαμβανομένου του λειτουργικού κινδύνου) που συνδέονται με τη δραστηριότητα της Τράπεζας
- (γ) να διασφαλίζει ότι η διάθεση ανάληψης κινδύνου της τράπεζας είναι σαφέστατα γνωστοποιημένη σε όλη την Τράπεζα και αποτελεί τη βάση πάνω στην οποία θεσπίζονται οι πολιτικές διαχείρισης κινδύνων και τα όρια κινδύνων σε επίπεδο Ομίλου, επιχειρησιακό και περιφερειακό.
- (δ) να διασφαλίζει τον ενοποιημένο έλεγχο διαχείρισης κινδύνων, την εξειδικευμένη αντιμετώπισή τους και τον απαιτούμενο συντονισμό στο επίπεδο της Τράπεζας και του Ομίλου της.

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

- Διαμορφώνει τη στρατηγική ανάληψης πάσης μορφής κινδύνων και διαχείρισης κεφαλαίων με τρόπο που να ανταποκρίνεται στους επιχειρηματικούς στόχους της Τράπεζας, τόσο σε επίπεδο μητρικής εταιρείας όσο και σε επίπεδο Ομίλου
- Μεριμνά για την ανάπτυξη εσωτερικού συστήματος διαχείρισης κινδύνων και την ενσωμάτωσή του στη διαδικασία λήψης των επιχειρηματικών αποφάσεων (π.χ. αποφάσεων που αφορούν την εισαγωγή νέων προϊόντων και υπηρεσιών, την προσαρμοσμένη ανάλογα με τον κίνδυνο τιμολόγηση προϊόντων και υπηρεσιών, καθώς και τον υπολογισμό της αποδοτικότητας και την κατανομή κεφαλαίων σε συνάρτηση με τον κίνδυνο) σε όλο το εύρος των δραστηριοτήτων της Τράπεζας και των ενοποιούμενων θυγατρικών της.
- Καθορίζει τις αρχές που πρέπει να διέπουν τη διαχείριση των κινδύνων ως προς την αναγνώριση, πρόβλεψη, μέτρηση, παρακολούθηση, έλεγχο και αντιμετώπισή τους, σε συνέπεια με την εκάστοτε ισχύουσα επιχειρηματική στρατηγική και την επάρκεια των διαθέσιμων πόρων.
- Αξιολογεί ετησίως με βάση την ετήσια έκθεση του επικεφαλής του Τομέα Διαχείρισης Κινδύνων και του σχετικού αποσπάσματος της έκθεσης της Γενικής Διεύθυνσης Εσωτερικού Ελέγχου:
 - την επάρκεια και αποτελεσματικότητα της πολιτικής διαχείρισης κινδύνων της Τράπεζας και του Ομίλου της και ιδίως τη συμμόρφωση προς το καθορισμένο επίπεδο ανοχής κινδύνου
 - την καταλληλότητα των ορίων, την επάρκεια των προβλέψεων και την εν γένει επάρκεια των ιδίων κεφαλαίων σε σχέση με το ύψος και τη μορφή των αναλαμβανομένων κινδύνων
- Διατυπώνει προτάσεις και εισηγείται διορθωτικές ενέργειες στο Δ.Σ. σε περίπτωση που διαπιστώνει αδυναμία υλοποίησης της στρατηγικής που έχει διαμορφωθεί για τη διαχείριση κινδύνων της Τράπεζας ή αποκλίσεις ως προς την εφαρμογή της.
- Διαμορφώνει το κατάλληλο εσωτερικό περιβάλλον, με σκοπό να διασφαλίζεται ότι κάθε στέλεχος και υπάλληλος της Τράπεζας αντιλαμβάνεται τη φύση των κινδύνων που συνδέονται με τις δραστηριότητές του στο πλαίσιο εκτέλεσης των καθηκόντων του, αναγνωρίζει την ανάγκη αποτελεσματικής και έγκαιρης αντιμετώπισής τους και διευκολύνει την εφαρμογή των εσωτερικών ελεγκτικών διαδικασιών που θέτει η Διοίκηση της Τράπεζας.
- Διατυπώνει, ετησίως ή και συχνότερα αν απαιτηθεί, προτάσεις αναθεώρησης και διορθωτικές ενέργειες στο Δ.Σ., σχετικά με τη Στρατηγική Διαχείρισης Κινδύνων και διάθεσης ανάληψης κινδύνων, συμπεριλαμβανομένης της εκτίμησης της καταλληλότητας του επιχειρηματικού σχεδίου / σχεδίου αναδιάρθρωσης της τράπεζας στο πλαίσιο της ανάληψης κινδύνων.

- Εξασφαλίζει την επάρκεια των διαθέσιμων πόρων σε τεχνικά μέσα, όπως τις κατάλληλες μεθοδολογίες, εργαλεία μοντελοποίησης, πηγές δεδομένων και ικανό προσωπικό για να εκτιμηθούν: α) οι πιθανές αλλαγές στην ποιότητα του ενεργητικού υπό διαφορετικές παραδοχές (μακροοικονομικές και αγοράς) και β) τους κινδύνους που αυτές οι αλλαγές μπορεί να θέσουν την οικονομική σταθερότητα του ιδρύματος.
- Προβάνει ετησίως σε επισκόπηση της εκάστοτε ισχύουσας Πιστωτικής Πολιτικής και εγκρίνει τροποποιήσεις της στις περιπτώσεις όπου ζητείται η τροποποίηση της εγκεκριμένης διάθεσης ανάληψης κινδύνου (risk appetite) .
- Εξασφαλίζει κατάλληλους μηχανισμούς εποπτείας και ελέγχων για την παρακολούθηση και την αποτελεσματική διαχείριση των προβληματικών περιουσιακών στοιχείων, καθορισμένα έτσι ώστε να συμπεριλαμβάνει:
 - μη εξυπηρετούμενα δάνεια (NPLs)
 - δάνεια υπό αναδιάρθρωση ή καθεστώς επαναδιαπραγμάτευσης
 - ανοίγματα που έχουν διαγραφεί για λογιστικούς σκοπούς, αλλά για τα οποία η τράπεζα επιδιώκει ακόμα μερική ή πλήρη ανάκτηση.
- Δίνει έμφαση στην ανάπτυξη των κατάλληλων συστημάτων έγκαιρου εντοπισμού, ώστε να εντοπιστούν οι οφειλέτες που πλησιάζουν τα όρια των δυνατοτήτων τους ως προς την τήρηση των υποχρεώσεων τους.
- Ομοίως, εξασφαλίζει ότι η τράπεζα αναπτύσσει, διατηρεί και ανανεώνει συνεχώς κατάλληλο σύνολο λύσεων για τη μείωση των καθυστερήσεων και τη διατήρηση της αξίας του δανειακού χαρτοφυλακίου της Τράπεζας.
- Προβάνει σε κάθε άλλη ενδεδειγμένη ενέργεια για αποτελεσματική επιτέλεση της αποστολής της.

3.2 Τομέας Διαχείρισης Κινδύνων (ΤΔΚ)

Βασική ευθύνη της Επιτροπής αποτελεί η επισκόπηση – συνεχής παρακολούθηση των δραστηριοτήτων του Τομέα Διαχείρισης Κινδύνων της Τράπεζας. Συγκεκριμένα, η Επιτροπή είναι επιφορτισμένη με τις παρακάτω αρμοδιότητες ως προς τον Τομέα:

- Διασφαλίζει ότι ο ΤΔΚ αναπτύσσει εργαλεία μέτρησης και μεθοδολογίες για την σταθμισμένη ως προς τον κίνδυνο μέτρηση αποδοτικότητας και τιμολόγηση προϊόντων και υπηρεσιών. Επιπλέον, η Επιτροπή μέσω του ΤΔΚ επιβλέπει την εφαρμογή τους.
- Εγκρίνει τις εισηγήσεις του ΤΔΚ Ομίλου σχετικά με την υιοθέτηση κατάλληλων τεχνικών προσαρμογής των κινδύνων στα αποδεκτά επίπεδα.
- Προβλέπει για τη διενέργεια τουλάχιστον μία φορά κάθε ημερολογιακό έτος προσομοιώσεων καταστάσεων κρίσης (stress tests) για κίνδυνο αγοράς, πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο ρευστότητας καθώς και για λειτουργικό κίνδυνο με χρήση ανάλογων τεχνικών.
- Θεσπίζει κατάλληλες στρατηγικές και πολιτικές για τη διαχείριση των κινδύνων που αναλαμβάνει η Τράπεζα (συμπεριλαμβανομένου του κινδύνου ρευστότητας), καθορίζοντας, μετά από εισήγηση του Τομέα Διαχείρισης Κινδύνων Ομίλου:
 - τα εκάστοτε αποδεκτά ανώτατα όρια ανάληψης κινδύνων ανά κατηγορία αντισυμβαλλόμενου, κλάδο, χώρα, νόμισμα, είδος πιστοδοτήσεων, μορφή χρηματοπιστωτικών τίτλων, βαθμίδα/βαθμίδες αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας, δραστηριότητα ή προϊόν, χρονική διάρκεια κλπ,
 - τα ανώτατα επιτρεπτά όρια για τις παρακάμψεις (overrides) των συστημάτων αξιολόγησης
 - τα κατώτατα επιτρεπτά όρια ανάληψης κινδύνων για τα κρίσιμα σημεία (cut offs) στα συστήματα αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας
 - το Σχέδιο Αντιμετώπισης Καταστάσεων Κρίσης Ρευστότητας (Contingency Funding Plan) σε επίπεδο Ομίλου και το ετήσιο Σχέδιο Χρηματοδότησης (Funding Plan) σε επίπεδο Ομίλου, και

επίσης, ενημερώνεται από τον ΤΔΚ Ομίλου, παρακολουθεί και πρωτίστως εγκρίνει ενδεχόμενες έκτακτες παρεκκλίσεις από τα εν λόγω όρια.

- Εγκρίνει τις εισηγήσεις του Τομέα Διαχείρισης Κινδύνων Ομίλου αναφορικά με το σχεδιασμό, την τεκμηρίωση, την περιοδική επαναξιολόγηση και την παρακολούθηση της εφαρμογής της Διαδικασίας Αξιολόγησης της Επάρκειας του Εσωτερικού Κεφαλαίου της Τράπεζας (ΔΑΕΚ), στο πλαίσιο της οποίας καθορίζονται στόχοι ως προς τις κεφαλαιακές απαιτήσεις της Τράπεζας, ανάλογοι με τους αναλαμβανόμενους ή δυνητικούς κινδύνους σε ατομικό και σε επίπεδο Ομίλου και το περιβάλλον λειτουργίας της και καθορίζονται οι πολιτικές που αφορούν το ύψος, τη διαχείριση και την κατανομή των κεφαλαίων της σε σχέση με τους ως άνω κινδύνους.
- Λαμβάνει και αξιολογεί τις υποβαλλόμενες αναφορές του Τομέα Διαχείρισης Κινδύνων Ομίλου, τουλάχιστον σε τριμηνιαία βάση ενημερώνει το Δ.Σ. σχετικά με τους σημαντικότερους ανειλημμένους κινδύνους, το περίγραμμα κινδύνων και ανοιγμάτων της Τράπεζας και διαβεβαιώνει για την αποτελεσματική αντιμετώπισή τους.
- Διασφαλίζει την πρόσβαση του Τομέα Διαχείρισης Κινδύνων Ομίλου σε όλες τις δραστηριότητες και μονάδες, καθώς και σε όλα τα στοιχεία και πληροφορίες του Ομίλου που είναι απαραίτητα για την εκπλήρωση του έργου του.
- Ειδικότερα, αναφορικά με τη διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου, εισηγείται στο Δ.Σ. προς έγκριση τα βασικά σημεία των διαδικασιών εσωτερικής διαβάθμισης και της εκτίμησης των παραμέτρων κινδύνου και εποπτεύει για τη συνεπή εφαρμογή των σχετικών εποπτικών διατάξεων.
- Αξιολογεί ετησίως την αποτελεσματικότητα των υπηρεσιακών μονάδων Διαχείρισης Κινδύνων της Τράπεζας καθώς και την επάρκεια και την καταλληλότητα των επικεφαλής τους. Ομοίως, αξιολογεί με βάση τις αναφορές και εκθέσεις των Μονάδων Εσωτερικού Ελέγχου και Κανονιστικής Συμμόρφωσης την αποτελεσματικότητα των αντίστοιχων μονάδων των θυγατρικών του Ομίλου, καθώς και την επάρκεια και την καταλληλότητα των επικεφαλής τους.

3.3 Εξωτερικός Έλεγχος

Η Επιτροπή είναι υπεύθυνη για την παροχή στοιχείων προς τους εξωτερικούς ελεγκτές για θέματα τα οποία άπτονται των αρμοδιοτήτων της όπως:

- Κανονισμός Λειτουργίας της Επιτροπής - Τροποποιήσεις
- Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης Κινδύνων
- Αναφορές προς την Επιτροπή και Αποφάσεις της Επιτροπής

3.4 Λοιπές Αρμοδιότητες

Ο Πρόεδρος της Επιτροπής, συνεπικουρούμενος από τον Εκτελεστικό Γραμματέα, έχει την ευθύνη για τον συντονισμό όλων των Επιτροπών Διαχείρισης Κινδύνων των θυγατρικών της Τράπεζας.

4. Υποστήριξη Επιτροπής

- Για την αποτελεσματική εκτέλεση των καθηκόντων και αρμοδιοτήτων της, η Επιτροπή υποστηρίζεται από τις υπηρεσιακές Μονάδες της Τράπεζας και δικαιούται να προσλαμβάνει εξωτερικούς συμβούλους και να καθορίζει τους όρους συνεργασίας μαζί τους, η αμοιβή των οποίων θα βαρύνει τον προϋπολογισμό της Διοίκησης.
- Στα μέλη της Επιτροπής παρέχεται πλήρης και άνευ όρων πρόσβαση σε εκείνα τα πληροφοριακά συστήματα και εξειδικευμένα εργαλεία που χρησιμοποιούνται από την Τράπεζα και τις εταιρείες του Ομίλου και είναι απαραίτητα για την εκτέλεση των καθηκόντων της Επιτροπής, τόσο σε επίπεδο πρωτογενών δεδομένων όσο και σε επίπεδο διοικητικής πληροφόρησης.

5. Εισηγήσεις και Κοινοποιήσεις

Στο πλαίσιο των αρμοδιοτήτων της η Επιτροπή παρουσιάζει στο ΔΣ τα αποτελέσματα των ενεργειών και δραστηριοτήτων της:

- Η Επιτροπή ενημερώνει με έγγραφη έκθεση το Δ.Σ. για τα αποτελέσματα του έργου της τουλάχιστον μία φορά ανά έτος σε εύλογο χρόνο.
- Παράλληλα, ο Πρόεδρος της Επιτροπής ενημερώνει ενδιάμεσα το Δ.Σ. για το έργο της Επιτροπής στο πλαίσιο των συνεδριάσεων του Δ.Σ.
- Η Επιτροπή διατυπώνει εγγράφως τις προτάσεις και εισηγήσεις της στο Δ.Σ. που αφορούν διορθωτικές ενέργειες σε περίπτωση που διαπιστώνει αδυναμία υλοποίησης της στρατηγικής που έχει εγκριθεί για τη διαχείριση κινδύνων ή αποκλίσεις ως προς την εφαρμογή της.
- Διατυπώνει γνώμη αναφορικά με τις αποδοχές του CRO προκειμένου να εγκριθούν από την Επιτροπή Αποδοχών.

6. Τροποποίηση του Κανονισμού

Η Επιτροπή σε ετήσια βάση επανεκτιμά τους παρόντες κανόνες λειτουργίας και τις αρμοδιότητές της και εισηγείται στο Διοικητικό Συμβούλιο τις τροποποιήσεις εκείνες που θεωρεί χρήσιμες.

Σύνθεση Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων :

Πρόεδρος	Ρουμελιώτης Παναγιώτης
Μέλη	Λεκκάκος Σταύρος
	Θωμόπουλος Ανθιμος
	Αντωνιάδης Χριστόδουλος
	Μίλης Ηλίας
	Παπασπύρου Σπυρίδων
	Βασιλάκης Ευτύχιος
	Μπεράχας Σολομών

2.1.3 Επιτροπή Αποδοχών

1. Σύνθεση – Λειτουργία

1.1 Η Επιτροπή Αποδοχών απαρτίζεται από τρία (3) έως έξι (6) μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, μεταξύ των οποίων και εκπρόσωπος του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας, τα οποία στην πλειοψηφία τους, περιλαμβάνονται του Προέδρου της, πρέπει να είναι ανεξάρτητα, κατά την έννοια του άρθρου 4 του ν.3016/2002 (ΦΕΚ Α' 110), όπως ισχύει. Τουλάχιστον ένα μέλος της Επιτροπής πρέπει να έχει επαρκή εξειδίκευση στη διαχείριση κινδύνων και σε ελεγκτικά θέματα προκειμένου να διασφαλίζει την ευθυγράμμιση της πολιτικής αποδοχών με το προφίλ κινδύνου της Τράπεζας.

Τα μέλη της Επιτροπής Αποδοχών δεν επιτρέπεται να κατέχουν παράλληλες θέσεις ή ιδιότητες ή να διενεργούν συναλλαγές που θα μπορούσαν να θεωρηθούν ασυμβίβαστες με την αποστολή της Επιτροπής. Η συμμετοχή στην Επιτροπή Αποδοχών δεν αποκλείει τη δυνατότητα συμμετοχής και σε άλλες επιτροπές του Δ.Σ.

- 1.2 Τα μέλη της Επιτροπής ορίζονται, παύονται και αντικαθίστανται από το Διοικητικό Συμβούλιο. Η απώλεια της ιδιότητας του μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου συνεπάγεται αυτοδίκαια και την απώλεια της ιδιότητος του μέλους της Επιτροπής.
- 1.3 Ο Γραμματέας της Επιτροπής ορίζεται από την Επιτροπή, που έχει δικαίωμα να τον αντικαταστήσει οποτεδήποτε.
- 1.4 Η Επιτροπή συνεδριάζει με πρόσκληση του Προέδρου της όσες φορές κρίνει απαραίτητο για επιτέλεση της αποστολής της, αλλά πάντως όχι λιγότερο από μία φορά σε κάθε ημερολογιακό έτος. Κάθε μέλος της Επιτροπής έχει το δικαίωμα να ζητήσει γραπτώς τη σύγκληση της Επιτροπής για τη συζήτηση συγκεκριμένων θεμάτων. Οι συνεδριάσεις της Επιτροπής μπορούν να διενεργούνται και με χρήση τεχνολογιών διάσκεψης.
- 1.5 Προκειμένου να ληφθεί απόφαση από την Επιτροπή απαιτείται απαρτία τουλάχιστον δύο μελών της. Με την επιφύλαξη επίτευξης απαρτίας κατά τα ανωτέρω, μέλος της Επιτροπής μπορεί σε περίπτωση κωλύματος να εξουσιοδοτήσει εγγράφως άλλο μέλος προκειμένου να το εκπροσωπήσει σε συγκεκριμένη συνεδριάσή της και να ψηφίσει για λογαριασμό του στα θέματα της ημερήσιας διάταξης. Κανένα μέλος δεν μπορεί να εκπροσωπεί παραπάνω από ένα άλλο μέλος της Επιτροπής.
- 1.6 Οι αποφάσεις της Επιτροπής λαμβάνονται με πλειοψηφία των παρόντων μελών.
- 1.7 Η Επιτροπή δικαιούται να προσκαλεί στις συνεδριάσεις της και όσους υπαλλήλους, στελέχη ή συμβούλους της Τράπεζας κρίνει σκόπιμο ή χρήσιμο.
Ο Διευθύνων Σύμβουλος του πιστωτικού ιδρύματος δεν συμμετέχει και δεν παρίσταται στη συνεδρίαση της Επιτροπής Αποδοχών όταν οι αποδοχές του τίθενται ως αντικείμενο συζήτησης. Δεν εμπίπτουν στην παραπάνω απαγόρευση οι αποφάσεις που αφορούν καθορισμό πολιτικής, προγραμμάτων, όρων ή κριτηρίων για παροχές ή αποδοχές ή άλλα θέματα γενικής εφαρμογής.
- 1.8 Σε όλες τις συνεδριάσεις της Επιτροπής τηρούνται πρακτικά, τα οποία επικυρώνονται από τον Πρόεδρο και τον Γραμματέα της Επιτροπής.
- 1.9 Για την υποβοήθηση του έργου της, η Επιτροπή υποστηρίζεται από τις υπηρεσιακές Μονάδες της Τράπεζας (ιδίως τις Μονάδες Ανθρώπινου Δυναμικού και Εσωτερικού Ελέγχου) και δικαιούται να προσλαμβάνει εξωτερικούς συμβούλους και να καθορίζει τους όρους συνεργασίας μαζί τους, η αμοιβή των οποίων θα βαρύνει τον προϋπολογισμό της Διοίκησης.
- 1.10 Η Επιτροπή σε ετήσια βάση επανεκτιμά τους παρόντες κανόνες λειτουργίας της και τους συμπληρώνει ή αναθεωρεί με τις τροποποιήσεις εκείνες που θεωρεί χρήσιμες.

2. Αποστολή - Αρμοδιότητες

Η Επιτροπή Αποδοχών, ως επιτροπή του Δ.Σ., είναι αρμόδια για τη διαμόρφωση, έλεγχο εφαρμογής και περιοδική αναθεώρηση της πολιτικής αποδοχών της Τράπεζας σύμφωνα με την ΠΔ/ΤΕ 2650/2012, λαμβανομένων υπ' όψιν και των διατάξεων των νόμων 3723/2008 και 3864/2010, ως ισχύουν.

Η Επιτροπή Αποδοχών, κατά την εκτέλεση των καθηκόντων της, λαμβάνει υπόψη τα μακροπρόθεσμα συμφέροντα των μετόχων, των επενδυτών και άλλων εμπλεκόμενων μερών στο πιστωτικό ίδρυμα, προσανατολίζεται δε στη μακροπρόθεσμα συνετή και χρηστή διαχείριση του ιδρύματος και την αποτροπή ή την ελαχιστοποίηση καταστάσεων σύγκρουσης συμφερόντων που αποβαίνουν σε βάρος αυτής της διαχείρισης.

2.1 Ειδικότερα, η Επιτροπή Αποδοχών :

- (α) Προετοιμάζει αποφάσεις σχετικά με τις αποδοχές που λαμβάνονται από το Διοικητικό Συμβούλιο, οι οποίες πρέπει να ανταποκρίνονται στις εξουσίες, τα καθήκοντα, την εξειδίκευση, την απόδοση και τις ευθύνες των μελών του, και έχουν επίπτωση στους αναλαμβανόμενους κινδύνους και στη διαχείριση αυτών για το πιστωτικό ίδρυμα, και επιβλέπει την τήρηση των αποφάσεων αυτών.

- (β) Εισηγείται διορθωτικές ενέργειες σε περίπτωση που διαπιστώνει αδυναμία υλοποίησης της πολιτικής αποδοχών που έχει διαμορφωθεί ή αποκλίσεις ως προς την εφαρμογή της,
 - (γ) Υποβάλλει προτάσεις στα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου σχετικά με τις αποδοχές της Διοίκησης, ιδίως των εκτελεστικών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, καθώς και των υψηλότερα αμειβόμενων υπαλλήλων του ιδρύματος,
 - (δ) Ενημερώνει, συμβουλεύει και υποβοηθά τα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου σε θέματα διαμόρφωσης, αναθεώρησης και επίβλεψης εφαρμογής της πολιτικής αποδοχών,
 - (ε) Μεριμνά, ώστε κατά την αξιολόγηση των μηχανισμών που έχουν υιοθετηθεί για την ευθυγράμμιση της πολιτικής αποδοχών με τους κινδύνους, να λαμβάνονται υπόψη όλα τα είδη των κινδύνων, η ρευστότητα και η κεφαλαιακή επάρκεια της Τράπεζας,
 - (στ) Εποπτεύει άμεσα τις αποδοχές των ανώτερων στελεχών στη Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων και στη Διεύθυνση Κανονιστικής Συμμόρφωσης Ομίλου.
 - (ζ) Αναζητά εξωτερικό έλεγχο/επιβεβαίωση της πολιτικής αμοιβών από αναγνωρισμένη εξειδικευμένη εταιρεία συμβούλων,
 - (η) Λαμβάνει και αξιολογεί τις περιοδικά υποβαλλόμενες, τουλάχιστον σε ετήσια βάση, αναφορές της Γενικής Διεύθυνσης Εσωτερικού Ελέγχου Ομίλου, με τις οποίες η εν λόγω Μονάδα υποβάλλει τις διαπιστώσεις της από τον κεντρικό και ανεξάρτητο εσωτερικό έλεγχο της πολιτικής αποδοχών που αυτή διενεργεί, καθώς και τις προτάσεις της για τυχόν αναθεώρηση της εφαρμοζόμενης πολιτικής αποδοχών, με γνώμονα ιδίως την αποτροπή της δημιουργίας κινήτρων για την ανάληψη υπερβολικού κινδύνου ή άλλων ασυμβίβαστων με τους στόχους της Τράπεζας συμπεριφορών.
 - (θ) Συνεργάζεται με άλλες Επιτροπές του Διοικητικού Συμβουλίου ή της Διοίκησης σε περίπτωση που οι δραστηριότητές τους ενδέχεται να έχουν επιπτώσεις στο σχεδιασμό και την ορθή λειτουργία της πολιτικής και πρακτικής των αποδοχών (π.χ. Επιτροπή Ελέγχου, Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνου) και εγκρίνει τις αποζημιώσεις των Επικεφαλής των Μονάδων Εσωτερικού Ελέγχου και Διαχείρισης Κινδύνων, μετά από εισήγηση των Επιτροπών Ελέγχου και Διαχείρισης Κινδύνου αντίστοιχα.
 - (ι) Διασφαλίζει την προσήκουσα συμβουλευτική συμβολή των αρμόδιων Μονάδων του εποπτευόμενου ιδρύματος (Μονάδων Διαχείρισης Κινδύνων, Κανονιστικής Συμμόρφωσης, Εσωτερικής Επιθεώρησης, Διαχείρισης Προσωπικού, Στρατηγικού Σχεδιασμού) στη διαμόρφωση, αναθεώρηση και συνεπή εφαρμογή της πολιτικής αποδοχών, καθώς και των εξωτερικών εμπειρογνομόνων, όταν κρίνεται αναγκαίο από το Διοικητικό Συμβούλιο.
 - (κ) Διασφαλίζει ότι η αμοιβή του προσωπικού των μονάδων εσωτερικής λειτουργίας της Τράπεζας (π.χ. διαχείριση κινδύνων, εσωτερικός έλεγχος, κανονιστική συμμόρφωση, οικονομικού ελέγχου) δεν συνδέεται με την επίδοση των επιχειρηματικών μονάδων τις οποίες εποπτεύουν.
- 2.2 Επίσης, η Επιτροπή Αποδοχών:
- (α) Διαμορφώνει και εισηγείται στο Δ.Σ. την εκάστοτε πολιτική Αποδοχών και παροχών για τα εκτελεστικά μέλη της Διοίκησης της Τράπεζας και διαμορφώνει την πρόταση του Δ.Σ. προς τη Γενική Συνέλευση των μετόχων σε σχέση με την ετήσια αμοιβή των εκτελεστικών μελών της Διοίκησης η οποία αξιολογείται με βάση συγκριτικά στοιχεία για στελέχη ίδιου ή αντιστοίχου επιπέδου.
 - (β) Προβλέπει τη διενέργεια επίσημης αξιολόγησης πιθανών σεναρίων, με σκοπό να διαπιστώσει την επίπτωση στο σύστημα αποδοχών ενδεχόμενων μελλοντικών γεγονότων είτε εντός είτε εκτός του εποπτευόμενου ιδρύματος, καθώς και τη διενέργεια εκ των υστέρων ελέγχων (back tests).
 - (γ) Παρέχει, εφόσον απαιτείται, επαρκή πληροφόρηση στη Γενική Συνέλευση των μετόχων για τις δραστηριότητες τις οποίες ασκεί.

- (δ) Διασφαλίζει ότι η Τράπεζα διαθέτει σαφή, καλά τεκμηριωμένη και διαφανή πολιτική αμοιβών, η οποία γνωστοποιείται σε ετήσια βάση. Η πολιτική αμοιβών είναι συνεπής προς την επιχειρησιακή στρατηγική, το προφίλ και τη διάθεση ανάληψης κινδύνων του χρηματοπιστωτικού ιδρύματος και δεν ενθαρρύνει την ανάληψη υπερβολικών και βραχυπρόθεσμων κινδύνων.
 - (ε) Μελετά και υποβάλλει προτάσεις στο ΔΣ για προγράμματα μεταβλητών αποδοχών των ανωτέρων στελεχών, συνδεδεμένα με κίνητρα και ύπαρξη ρήτρας επιστροφής (clawback), μετά από προηγούμενη αξιολόγηση των προβλεπόμενων στόχων απόδοσης με βάση τους κινδύνους, την οποία διενεργεί η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων.
 - (στ) Παρέχει ετησίως δήλωση συμμόρφωσης της πολιτικής αποδοχών προς το ν. 3723/2008 και την ΠΔ/ΤΕ 2650/2012, στο πλαίσιο της Δήλωσης Εταιρικής Διακυβέρνησης.
 - (ζ) Διασφαλίζει ότι η εν γένει εφαρμογή από το εποπτευόμενο ίδρυμα της πολιτικής αποδοχών και των διαδικασιών που καθορίζονται από τα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου υπόκειται, σε κεντρικό και ανεξάρτητο εσωτερικό έλεγχο και αναθεώρηση, όπως ασκείται από τη Μονάδα Εσωτερικής Επιθεώρησης ή ανάλογο εντεταλμένο όργανο, τουλάχιστον σε ετήσια βάση.
 - (η) Γνωμοδοτεί πριν από την πρόσληψη υψηλόβαθμων στελεχών όταν οι αμοιβές τους αποκλίνουν από εκείνες που προβλέπει η εκάστοτε ισχύουσα πολιτική αποδοχών.
- 2.3 Στην Επιτροπή Αποδοχών παρέχεται ακώλυτα πρόσβαση :
- (α) σε συμβουλευτικές αναφορές που διαμορφώνονται από τις Επιτροπές Διοίκησης και από τις Μονάδες Διαχείρισης Κινδύνων, Κανονιστικής Συμμόρφωσης και Εσωτερικού Ελέγχου, καθώς και από εξωτερικούς εμπειρογνώμονες, οι οποίες έχουν διαμορφωθεί κατά τρόπο ανεξάρτητο από τις συμβουλευτικές αναφορές των ανώτερων διοικητικών στελεχών και δεν παρέχονται για λογαριασμό των εν λόγω στελεχών,
 - (β) σε όλα τα σημεία και τις πληροφορίες που αφορούν τη διαδικασία λήψης αποφάσεων των μη εκτελεστικών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου σχετικά με τη διαμόρφωση και την εφαρμογή της πολιτικής αποδοχών, και
 - (γ) σε όλα τα στοιχεία και τις πληροφορίες που διαθέτουν οι Μονάδες Διαχείρισης Κινδύνων, Εσωτερικής Επιθεώρησης, Κανονιστικής Συμμόρφωσης κατά τρόπο που δεν παρεμβάλλει εμπόδια στις συνήθεις δραστηριότητες του πιστωτικού ιδρύματος.
- 2.4 Οι αρμοδιότητες της Επιτροπής αφορούν τόσο στην Τράπεζα Πειραιώς όσο και σε όσες θυγατρικές της περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

Σύνθεση Επιτροπής Αποδοχών:

Πρόεδρος	Γκολέμης Στυλιανός
Μέλη	Βασιλάκης Ευύχιος
	Μπερίτση Αικατερίνη
	Μυλωνάς Θεόδωρος
	Φουρλής Βασίλειος

2.1.4 Επιτροπή Διαδοχής και Αναπλήρωσης Μελών Δ.Σ.

1. Σκοπός – Αρμοδιότητες

Η Επιτροπή Διαδοχής & Αναπλήρωσης Μελών Δ.Σ. συστήθηκε με την 1069/21.06.2006 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου εν όψει της Πράξης Διοικητή Τράπεζας Ελλάδος 2577/2006 σύμφωνα με την οποία το Διοικητικό Συμβούλιο πιστωτικού ιδρύματος οφείλει να διαθέτει, ως σύνολο, επαρκείς γνώσεις και εμπειρία

τουλάχιστον για τις σημαντικότερες των δραστηριοτήτων του πιστωτικού ιδρύματος, ούτως ώστε να έχει τη δυνατότητα άσκησης εποπτείας επί του συνόλου των λειτουργιών είτε άμεσα είτε μέσω των Επιτροπών που θεσμοθετούνται υποχρεωτικά ή κατά τη διακριτική ευχέρεια του πιστωτικού ιδρύματος με βάση την ως άνω ΠΔΤΕ 2577/2006.

Η Επιτροπή Διαδοχής & Αναπλήρωσης Μελών Δ.Σ., αναλόγως της αποστολής που καλείται να επιτελέσει, λειτουργεί διττά, δηλαδή είτε ως Επιτροπή Διαδοχής για τις περιπτώσεις της παραγράφου 1.1 είτε ως Επιτροπή Αναπλήρωσης Μελών Δ.Σ. για τις περιπτώσεις των παραγράφων 1.2 και 1.3 παρακάτω. Ειδικότερα, η Επιτροπή Διαδοχής & Αναπλήρωσης Μελών Δ.Σ. έχει αποστολή:

- 1.1. Ως Επιτροπή Διαδοχής, να προτείνει στο Διοικητικό Συμβούλιο πρόσωπο ή πρόσωπα κατάλληλα να διαδεχθούν τον Πρόεδρο, τον Αντιπρόεδρο και τον Διευθύνοντα Σύμβουλο σε περίπτωση παραίτησης ή διαρκούς αδυναμίας εκτέλεσης των καθηκόντων του για οποιοδήποτε λόγο κατά τη διάρκεια της θητείας του.
- 1.2. Ως Επιτροπή Αναπλήρωσης Μελών Δ.Σ. να προτείνει στο Διοικητικό Συμβούλιο πρόσωπο ή πρόσωπα κατάλληλα να αντικαταστήσουν μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου σε περίπτωση παραίτησης, εκπτώσεως από το αξίωμα σύμφωνα με το άρθρο 9 του Καταστατικού της Τράπεζας ή διαρκούς αδυναμίας εκτέλεσης των καθηκόντων τους για οποιοδήποτε λόγο κατά τη διάρκεια της θητείας τους. Με παραίτηση εξομοιώνεται και η μη αποδοχή από εκλεγέν πρόσωπο της εκλογής του ως μέλους του Δ.Σ.
- 1.3. Ως Επιτροπή Αναπλήρωσης Μελών Δ.Σ. να προτείνει στο Διοικητικό Συμβούλιο κατάλογο με πρόσωπα κατάλληλα να εκλεγούν από τη Γενική Συνέλευση ως μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας, κατά τρόπο που να τηρείται η υποχρέωση που θεσπίσθηκε με την Πράξη Διοικητή Τράπεζας Ελλάδος 2577/2006 για ύπαρξη σε επίπεδο Δ.Σ. επαρκών γνώσεων και εμπειρίας στις σημαντικότερες δραστηριότητες του πιστωτικού ιδρύματος, ώστε αυτό να έχει δυνατότητα άσκησης εποπτείας επί του συνόλου των λειτουργιών της Τράπεζας. Σχετικά μεριμνά για τη θέσπιση κριτηρίων και πολιτικής επιλεξιμότητας, η οποία γνωστοποιείται ετησίως στο πλαίσιο της Δήλωσης Εταιρικής Διακυβέρνησης.
- 1.4. Η Επιτροπή ελέγχει και διαπιστώνει τη συνδρομή των κριτηρίων ανεξαρτησίας, προκειμένου μέλος του Δ.Σ. να χαρακτηρίζεται ως «ανεξάρτητο». Κατά την εφαρμογή και διαπίστωση συνδρομής των κριτηρίων ανεξαρτησίας, η Επιτροπή προκρίνει την ουσία έναντι του τύπου. Στο πλαίσιο αυτό η Επιτροπή σταθμίζει τα κριτήρια ανεξαρτησίας ή την έλλειψη κάποιου εξ αυτών προκειμένου να αποφανθεί ότι το υποψήφιο μέλος πληροί στην ουσία τις απαιτήσεις ανεξαρτησίας, ιδίως αν η εν γένει συμμετοχή του και ο τρόπος άσκησης των καθηκόντων του δεν δημιουργούν καταστάσεις σύγκρουσης συμφερόντων και δεν θέτουν σε αμφισβήτηση την ελεύθερη και αντικειμενική, προς το συμφέρον της Τράπεζας, κρίση του.

2. Σύνοψη Επιτροπής

Η Επιτροπή αποτελείται από τρία (3) έως έξι (6) μη εκτελεστικά μέλη του Δ.Σ. μεταξύ των οποίων και εκπρόσωπος του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας.

2.1. Σύνοψη της Επιτροπής Διαδοχής

Σε περίπτωση που η Επιτροπή συγκαλείται, σύμφωνα με την παράγραφο 1.1 παραπάνω ως Επιτροπή Διαδοχής, προκειμένου να επιλέξει και υποδείξει στο Διοικητικό Συμβούλιο πρόσωπο ή πρόσωπα κατάλληλα να διαδεχθούν Πρόεδρο του Δ.Σ. (Εκτελεστικό ή μη) ή Αντιπρόεδρο Δ.Σ. ή Διευθύνοντα Σύμβουλο ή, σε περίπτωση σύμπτωσης των ιδιοτήτων, Πρόεδρο & Διευθύνοντα Σύμβουλο τότε συγκροτείται από τα εξής μέλη:

- Από τον Πρόεδρο του Δ.Σ. (εάν υφίσταται εν ενεργεία Πρόεδρος ΔΣ) ή ελλείψει Προέδρου το μέλος του Δ.Σ. που ορίζει το Διοικητικό Συμβούλιο με απόφασή του.
- Από τους μη Εκτελεστικούς Αντιπροέδρους του Δ.Σ.
- Από τον Πρόεδρο της Επιτροπής Ελέγχου (Audit Committee)
- Από τα τρία αρχαιότερα μη εκτελεστικά μέλη του Δ.Σ. πλην των ανωτέρω αναφερομένων. Εάν περισσότερα μέλη έχουν την ίδια αρχαιότητα, τότε ορίζονται 3 από αυτά με απόφαση του Δ.Σ.

2.2. Σύνθεση της Επιτροπής Αναπλήρωσης Μελών Δ.Σ.

Σε περίπτωση που η Επιτροπή συγκαλείται: (α) σύμφωνα με την παράγραφο 1.2 παραπάνω προκειμένου να επιλέξει και υποδείξει στο Διοικητικό Συμβούλιο πρόσωπο ή πρόσωπα κατάλληλα να αναπληρώσουν μέλος του Δ.Σ. που παραιτήθηκε, εξέλιπε, εξέπεσε ή άλλως αδυνατεί να ασκήσει τα καθήκοντά του, ή (β) σύμφωνα με την παράγραφο 1.3 παραπάνω, προκειμένου να επιλέξει πρόσωπα κατάλληλα να εκλεγούν από τη Γενική Συνέλευση ως μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας, τότε η Επιτροπή συγκροτείται από τα εξής μέλη:

- Από τον Πρόεδρο του Δ.Σ.
- Από τον Πρόεδρο της Επιτροπής Ελέγχου (Audit Committee)
- Από τα δύο αρχαιότερα μη εκτελεστικά μέλη του Δ.Σ. Εάν περισσότερα μέλη έχουν την ίδια αρχαιότητα, τότε ορίζονται 2 από αυτά με απόφαση του Δ.Σ.

Το Διοικητικό Συμβούλιο με σχετική απόφασή του θέσπισε τα κριτήρια επιλογής για τη θέση του Προέδρου Δ.Σ., Διευθύνοντος Συμβούλου καθώς και για τα υποψήφια μέλη του ως ακολούθως:

1 Κριτήρια επιλογής για τη θέση Προέδρου ΔΣ ή και Διευθύνοντος Συμβούλου

Τα πρόσωπα που θα επιλεγούν θα αξιολογούνται με βάση τα εξής χαρακτηριστικά:

Σπουδές: Κατ' ελάχιστο κάτοχοι πτυχίου ανωτάτου πανεπιστημιακού ιδρύματος στην Ελλάδα ή στο εξωτερικό.

Κύρος & Εμπειρία: Πρόσωπα αναγνωρισμένου κύρους, που διαθέτουν εμπειρία 15 τουλάχιστον ετών στο χρηματοοικονομικό ή τραπεζικό χώρο και από αυτά 10ετή τουλάχιστον εμπειρία και συμμετοχή ως ανώτατα στελέχη διοίκησης Τραπεζών ή μεγάλων εταιρειών στην Ελλάδα και στο εξωτερικό.

2 Κριτήρια επιλογής υποψήφιων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

Τα πρόσωπα που θα επιλεγούν πρέπει να έχουν τα εξής χαρακτηριστικά:

Προσωπικότητα: Οι υποψήφιοι πρέπει να τυγχάνουν πρόσωπα ευρείας αποδοχής και έξωθεν καλής μαρτυρίας, να τρέφουν εκτίμηση για τον Όμιλο και να επιθυμούν να συνεισφέρουν στην ανάπτυξη του, να έχουν διακριθεί στον τομέα επαγγελματικής ή επιστημονικής δράσης τους και να διαθέτουν επιχειρηματική αντίληψη και στρατηγική σκέψη.

Γνώσεις και εμπειρία: Το Διοικητικό Συμβούλιο πρέπει να διαθέτει σύνθεση:

(α) η οποία θα εκπροσωπεί σημαντικούς τομείς της οικονομικής ζωής του τόπου, όπως: εμπόριο, ναυτιλία, βιομηχανία, μεταφορές, τουρισμός ενέργεια, και

(β) συλλογικά να διαθέτει τις αναγκαίες για άσκηση εποπτείας γνώσεις, δεξιότητες και εμπειρίες, όπως: Νομικά, Λογιστικά, Ελεγκτική, γνώσεις Οικονομικής Διαχείρισης, γνώσεις και εμπειρία Χρηματοδοτήσεων, γνώσεις Εταιρικής Διακυβέρνησης, γνώσεις Διαχείρισης Πιστωτικού και Λειτουργικού Κινδύνου.

Σύνθεση Επιτροπής Διαδοχής και Αναπλήρωσης Μελών Δ.Σ.:

Πρόεδρος	Σάλλας Μιχάλης
Μέλη	Γεωργάνας Ιάκωβος
	Μπεράχας Σολομών
	Μυλωνάς Θεόδωρος
	Φουρλής Βασίλειος

2.2 Εκτελεστικές και Διοικητικές Επιτροπές

2.2.1 Επιτροπή Στρατηγικού Σχεδιασμού

1. Αρμοδιότητες

Η Επιτροπή Στρατηγικού Σχεδιασμού έχει τις ακόλουθες αρμοδιότητες:

- 1.1 Παρακολουθεί σε τακτική βάση, αναλύει και λαμβάνει αποφάσεις για θέματα στρατηγικών επιλογών της Τράπεζας (π.χ. αυξήσεις ή μειώσεις κεφαλαίου, εξαγορές, συγχωνεύσεις, επενδύσεις ή ρευστοποιήσεις στρατηγικών συμμετοχών, στρατηγικές συνεργασίες κ.λ.π.), αναθέτει σε στελέχη ειδικές αποστολές για την επιτυχία των στόχων και, όταν απαιτείται, διατυπώνει σχετική εισήγηση στο Δ.Σ. της Τράπεζας.
- 1.2 Χαράσσει τους άξονες του Επιχειρηματικού Σχεδίου, στο πλαίσιο των οποίων η Εκτελεστική Επιτροπή συντάσσει τον ετήσιο Προϋπολογισμό, που εγκρίνει το Δ.Σ.
- 1.3 Εισηγείται τα παραπάνω θέματα για να περιληφθούν στην ημερήσια διάταξη του Διοικητικού Συμβουλίου ή της Γενικής Συνέλευσης της Τράπεζας.
- 1.4 Παρακολουθεί, εισηγείται, αποφασίζει για κάθε θέμα στρατηγικής σημασίας για τον Όμιλο.
- 1.5 Σε περίπτωση κρίσης έχει αρμοδιότητες Επιτροπής Διαχείρισης Κρίσεων και έχει την εποπτεία και επίβλεψη των ενεργειών ανάκαμψης. Επίσης έχει την αρμοδιότητα ενεργοποίησης και εφαρμογής του εκάστοτε ισχύοντος Σχεδίου Ανάκαμψης (Recovery Plan), που καταρτίζεται σύμφωνα με το άρθρο 62 ν. 3601/2007 και την ΠΔ/ΤΕ 2648/19.01.2012, όπως εκάστοτε ισχύουν.

Οι αρμοδιότητες της Επιτροπής Στρατηγικού Σχεδιασμού αφορούν τόσο την Τράπεζα Πειραιώς όσο και τις θυγατρικές του Ομίλου.

2. Συνεδριάσεις

Η Επιτροπή Στρατηγικού Σχεδιασμού συνεδριάζει τακτικά την πρώτη Τετάρτη κάθε μήνα, σε τόπο και ώρα και με την ημερήσια διάταξη που ορίζει ο Πρόεδρος αυτής και ανακοινώνεται από τη Γραμματέα στα μέλη.

Ο Πρόεδρος με απόφασή του μπορεί να συγκαλεί εκτάκτως την Επιτροπή Στρατηγικού Σχεδιασμού ή να μεταβάλλει την ημέρα ή τη συχνότητα των τακτικών συνεδριάσεων.

Κάθε μέλος της Επιτροπής Στρατηγικού Σχεδιασμού έχει δικαίωμα να φέρνει θέματα προς συζήτηση εντός του πλαισίου αρμοδιοτήτων του. Τα θέματα τίθενται υπόψη του Προέδρου της, ο οποίος τα περιλαμβάνει στην ημερήσια διάταξη επόμενων τακτικών ή έκτακτων συνεδριάσεων της αντίστοιχης Επιτροπής.

Οι συνεδριάσεις της Επιτροπής μπορούν να διεξάγονται και με χρήση τεχνολογιών διάσκεψης που δεν απαιτούν τη φυσική παρουσία όλων των μελών στον ίδιο χώρο.

Στις συνεδριάσεις της Επιτροπής Στρατηγικού Σχεδιασμού μπορούν να παρίστανται, εκτός των μελών της, οι υπηρεσιακοί υπεύθυνοι διαφόρων θεμάτων που εισάγονται προς συζήτηση ή και άλλα στελέχη ή σύμβουλοι της Τράπεζας την παρουσία των οποίων επιθυμεί η Επιτροπή.

Σε όλες τις συνεδριάσεις της Επιτροπής Στρατηγικού Σχεδιασμού τηρούνται πρακτικά, τα οποία επικυρώνονται από τον Πρόεδρο και τη Γραμματέα της Επιτροπής.

3. Λήψη αποφάσεων

Η Επιτροπή Στρατηγικού Σχεδιασμού αποφασίζει με απαρτία τουλάχιστον του ημίσεως των μελών της και πλειοψηφία 2/3 των παρόντων μελών.

4. Τροποποίηση

Η παρούσα Πράξη Σύστασης και αρμοδιοτήτων της Επιτροπής Στρατηγικού Σχεδιασμού αποτελεί τμήμα του Εσωτερικού Κανονισμού Εταιρικής Διακυβέρνησης και τροποποίησή του γίνεται με Πράξη του Προέδρου του Δ.Σ., κατ' ανάθεση σχετικής αρμοδιότητας από το Διοικητικό Συμβούλιο (απόφαση ΔΣ 1253/9.2.2011).

Σύνθεση Επιτροπής Στρατηγικού Σχεδιασμού:

Πρόεδρος	Σάλλας Μιχάλης
Μέλη	Ρουμελιώτης Παναγιώτης
	Λεγκάκος Σταύρος
	Θωμόπουλος Άνθιμος
	Καραμούζης Νικόλαος
	Μυλωνάς Θεόδωρος
	Φράγκος Σοφοκλής

2.2.2 Εκτελεστική Επιτροπή Ομίλου

Λειτουργία

Η Επιτροπή συνεδριάζει τακτικά μία φορά την εβδομάδα, με πρόσκληση του Προέδρου της αλλά και όσες φορές κρίνει απαραίτητο για επιτέλεση της αποστολής της. Η πρόσκληση καθορίζει την Ημερήσια Διάταξη, τον τόπο και το χρόνο συνεδρίασης της Εκτελεστικής Επιτροπής. Κάθε μέλος της Επιτροπής έχει δικαίωμα να ζητήσει γραπτώς τη σύγκληση της Επιτροπής για τη συζήτηση συγκεκριμένων θεμάτων.

Προκειμένου να ληφθεί απόφαση από την Εκτελεστική Επιτροπή Ομίλου απαιτείται απαρτία τουλάχιστον του 50% των μελών της με αυτοπρόσωπη παρουσία είτε στο χώρο συνεδρίασης του Συμβουλίου είτε σε άλλο χώρο με χρήση τεχνολογιών διάσκεψης. Με την επιφύλαξη επίτευξης απαρτίας κατά τα ανωτέρω, μέλος της Επιτροπής μπορεί σε περίπτωση κωλύματος να εξουσιοδοτήσει εγγράφως ένα από τα λοιπά μέλη της Επιτροπής προκειμένου να το εκπροσωπήσει σε συγκεκριμένη συνεδρίαση της Επιτροπής και να ψηφίσει για λογαριασμό του στα θέματα της Ημερήσιας Διάταξης.

Οι αποφάσεις της Επιτροπής λαμβάνονται με πλειοψηφία 2/3 των παρόντων και εκπροσωπούμενων μελών.

Δεν επιτρέπεται η παρουσία, συμμετοχή και ψηφοφορία μέλους της Επιτροπής κατά τη συζήτηση του θέματος για το οποίο έχει σύγκρουση συμφερόντων. Δεν εμπíπτουν στην παραπάνω απαγόρευση οι αποφάσεις που αφορούν καθορισμό πολιτικής, διαδικασιών, όρων ή κριτηρίων διαχείρισης κινδύνων ή άλλα θέματα γενικής εφαρμογής.

Η Επιτροπή δικαιούται να προσκαλεί στις συνεδριάσεις της και όσους, στελέχη, υπαλλήλους ή συμβούλους της Τράπεζας κρίνει σκόπιμο ή χρήσιμο.

Σε όλες τις συνεδριάσεις της Επιτροπής τηρούνται πρακτικά, τα οποία υπογράφονται από τον Πρόεδρο, τον Εκτελεστικό Γραμματέα και το Γραμματέα της Επιτροπής.

Αρμοδιότητες

Οι αρμοδιότητες της Εκτελεστικής Επιτροπής Ομίλου αφορούν τόσο στην Τράπεζα Πειραιώς όσο και στις ενοποιούμενες θυγατρικές της.

Με εξουσιοδότηση από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας Πειραιώς, η Εκτελεστική Επιτροπή Ομίλου έχει τις ακόλουθες αρμοδιότητες, τις οποίες μπορεί να εκχωρεί ή να αναθέτει σε διοικητικές επιτροπές, σε μέλη της Επιτροπής ή σε στελέχη της Τράπεζας.

1. Παρακολουθεί την εφαρμογή του Επιχειρηματικού Σχεδίου (Business Plan) και του Σχεδίου Αναδιάρθρωσης (Restructuring Plan) της Τράπεζας και του Ομίλου και λαμβάνει τις αναγκαίες αποφάσεις για επίτευξη των στόχων που περιλαμβάνονται εκεί. Στην πρώτη συνεδρίαση της Επιτροπής στην έναρξη κάθε τριμήνου ο CFO, του Ομίλου και ο επικεφαλής του Επιχειρηματικού Σχεδιασμού παρουσιάζουν στην Επιτροπή αναφορά με την πρόοδο υλοποίησης τόσο του Business Plan, όσο και του Restructuring Plan και επισημαίνουν τυχόν σημεία τα οποία χρήζουν ιδιαίτερης προσοχής.
2. Χαράσσει τις κατευθύνσεις του Προϋπολογισμού και εισηγείται τον Ετήσιο Προϋπολογισμό στο Διοικητικό Συμβούλιο.
3. Στην αρχή εκάστου έτους ο επικεφαλής κάθε επιχειρηματικής δραστηριότητας ή τομέα υποστήριξης παρουσιάζει στην Εκτελεστική Επιτροπή συνοπτικά το Business Plan των περιοχών ευθύνης του μαζί με συνοπτικά στοιχεία του προϋπολογισμού του και στο τέλος εκάστου εξαμήνου συνοπτικό απολογισμό υλοποίησής του.
4. Ο CFO παρουσιάζει στην Επιτροπή στο δεύτερο δεκαπενθήμερο εκάστου τριμήνου την εξέλιξη των μεγεθών του τρέχοντος προϋπολογισμού του προηγούμενου τριμήνου και επισημαίνει τυχόν αποκλίσεις στην Επιτροπή ώστε να γίνουν οι κατάλληλες διορθωτικές παρεμβάσεις με ευθύνη των καθ' ύλην αρμοδίων στελεχών. Εποπτεύει και παρακολουθεί την πορεία των θυγατρικών εταιρειών του Ομίλου στο εσωτερικό και εξωτερικό.
Ο επικεφαλής του International Banking παρουσιάζει ανά τρίμηνο την εξέλιξη των μεγεθών του προϋπολογισμού και επισημαίνει τυχόν αποκλίσεις στην Επιτροπή ώστε να γίνουν οι κατάλληλες διορθωτικές παρεμβάσεις με ευθύνη των καθ' ύλην αρμοδίων στελεχών.
5. Εγκρίνει την οργανωτική διάρθρωση της Τράπεζας και τις αλλαγές στο Οργανόγραμμα.
6. Συγκροτεί διοικητικές επιτροπές και καθορίζει τη σύνθεση και τις αρμοδιότητές τους.
7. Εγκρίνει, συμπληρώνει ή τροποποιεί λογιστικές αρχές του Ομίλου μετά από εισήγηση της Δ/σης Οικονομικών Υπηρεσιών.
8. Αποφασίζει την πολιτική επιτοκίων και το πλαίσιο τιμολόγησης προϊόντων και υπηρεσιών που προσφέρει η Τράπεζα.
9. Εγκρίνει την εισαγωγή νέων, καθώς και τη σημαντική διαφοροποίηση υφιστάμενων προϊόντων και υπηρεσιών της Τράπεζας καθώς και των προϊόντων ρυθμίσεων και καθορίζει την πολιτική τιμολόγησής τους πριν την έναρξη διάθεσής τους σε πελάτες.
10. Εγκρίνει τη στρατηγική marketing και τις χορηγίες και παρακολουθεί την υλοποίηση και την αποτελεσματικότητά τους.
Ο επικεφαλής του Marketing παρουσιάζει στην αρχή εκάστου έτους τη στρατηγική του Marketing της Τράπεζας, καθώς και σε κατάλληλο χρόνο τα αποτελέσματα των ποιοτικών ερευνών και των μετρήσεων ικανοποίησης των πελατών.
11. Εγκρίνει τη στρατηγική τεχνολογικών υποδομών του Ομίλου.
Ο επικεφαλής του Τομέα Τεχνολογίας του Ομίλου παρουσιάζει στην αρχή εκάστου έτους τη στρατηγική τεχνολογίας του Ομίλου.
12. Εγκρίνει την έναρξη συνεργασιών σε τομείς ή κλάδους της οικονομίας, μετά από σχετική εισήγηση των επικεφαλής των αρμόδιων επιχειρηματικών μονάδων ή μονάδων υποστήριξης.
13. Εγκρίνει αρχές και κανόνες Πιστωτικής Πολιτικής, καθώς και τους κανονισμούς, εγχειρίδια, πολιτικές και

διαδικασίες Πιστωτικής Πολιτικής που τίθενται σε ισχύ σε εφαρμογή των αρχών αυτών καθώς και τις τυχόν τροποποιήσεις τους, μετά από σύμφωνη γνώμη του Chief Risk Officer, πλην των τροποποιήσεων του Risk Appetite, οι οποίες εγκρίνονται από την Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων.

14. Παρακολουθεί και εποπτεύει την εφαρμογή των κανόνων και προγραμμάτων Εταιρικής Διακυβέρνησης και αποφασίζει τη λήψη μέτρων κανονιστικής συμμόρφωσης μετά από εισήγηση αρμοδίων Μονάδων ή Επιτροπών.
15. Εγκρίνει τα προγράμματα ανθρώπινου δυναμικού (εθελούσιας εξόδου, αμοιβών, ασφαλιστικών και λοιπών παροχών), στο πλαίσιο πάντοτε της εγκεκριμένης Πολιτικής Προσωπικού (ΠΔΤΕ 2650/2012) κατ' ανάθεση της σχετικής αρμοδιότητας άρθρου 3 §2 ν. 3016/2002 από το Διοικητικό Συμβούλιο.
16. Εγκρίνει προαγωγές στελεχών σε βαθμό ανώτερο του Διευθυντή Διεύθυνσης.
17. Καθορίζει, εντός του εύρους των δικών της εγκριτικών ορίων, τα εγκριτικά όρια των διοικητικών επιτροπών και στελεχών της Τράπεζας για θέματα που δεν άπτονται της έγκρισης πιστοδοτήσεων.
18. Ενημερώνει μέσω του Προέδρου της το Διοικητικό Συμβούλιο, σε τριμηνιαία τουλάχιστον βάση, ότι η λειτουργία της Επιτροπής είναι σύμφωνη με την επιχειρησιακή στρατηγική και τη στρατηγική κινδύνων της Τράπεζας.
19. Εγκρίνει τις πράξεις που αναφέρονται στον συνημμένο Πίνακα και εντός των ορίων που καθορίζονται εκεί.

ΠΙΝΑΚΑΣ ΕΓΚΡΙΤΙΚΩΝ ΑΡΜΟΔΙΟΤΗΤΩΝ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ

	Εγκριτική Αρμοδιότητα	Εγκριτικό Κλιμάκιο	
		Εκτελεστική Επιτροπή	Διοικητικό Συμβούλιο
(α)	Αγορά ή πώληση πάγιων περιουσιακών στοιχείων.	πάνω από το όριο της Επιτροπής Δαπανών & Προϋπολογισμού και μέχρι €150 εκ ανά περίπτωση	€150 εκ και άνω ανά περίπτωση
(β)	Ειδικά στις περιπτώσεις: αγοραπωλησίας, μίσθωσης, παραχώρησης χρήσης ή εκμετάλλευσης ακινήτου ή άλλων παγίων, όταν η συναλλαγή γίνεται με αντισυμβαλλόμενο ή αφορά μετοχές της εταιρείας του ακινήτου, στην οποία μετέχει ως μέλος της διοίκησης ή ως μέτοχος αυτής με ποσοστό άνω του 20% κάποιο μέλος του Δ.Σ. ή της Εκτελεστικής Επιτροπής, εκτός εάν συμμετέχει στη διοίκηση της εταιρείας εκπροσωπώντας την Τράπεζα.	πάνω από €5 εκ (όριο της Επιτροπής Δαπανών Προϋπολογισμού) και μέχρι €50 εκ ανά περίπτωση	€50 εκ και άνω ανά περίπτωση
(γ)	Διενέργεια επενδύσεων ή ρευστοποιήσεων σε μετοχικούς τίτλους και χρεόγραφα παντός είδους και εκδότη	μέχρι 10% των εποπτικών ιδίων κεφαλαίων της Τράπεζας ανά περίπτωση	άνω του 10% των εποπτικών ιδίων κεφαλαίων της Τράπεζας ανά περίπτωση
(δ)	Επιχειρηματικές συμμετοχές στρατηγικού ή μη χαρακτήρα (απόκτηση, μεταβολή θέσης, έξοδος)	μέχρι 10% των εποπτικών ιδίων κεφαλαίων της Τράπεζας ανά περίπτωση	άνω του 10% των εποπτικών ιδίων κεφαλαίων της Τράπεζας ανά περίπτωση και μέχρι του εκάστοτε ισχύοντος κανονιστικού ορίου

Σύνθεση Εκτελεστικής Επιτροπής:

Πρόεδρος

Λεκκάκος Σταύρος

Μέλη

Θωμόπουλος Άνθιμος

Αντωνιάδης Χριστόδουλος

Μίλης Ηλίας

Παπασπύρου Σπυρίδων

Γεωργίου Κωνσταντίνος

Πουλόπουλος Γεώργιος

Σγουροβασιλάκης Ιωάννης

3. Σύστημα εσωτερικού ελέγχου (ΣΕΕ)

Ο Όμιλος παρακολουθεί συστηματικά την επάρκεια και την αποτελεσματικότητα του υφιστάμενου Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου και υλοποιεί άμεσα τις ενδεχόμενες ενέργειες που απαιτούνται για τη διαρκή αντιμετώπιση και μείωση του Λειτουργικού Κινδύνου. Παράλληλα, ο Όμιλος ελέγχει με κατάλληλους μηχανισμούς έγκαιρης προειδοποίησης, τη συνεπή εφαρμογή του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου στις Μονάδες, καθώς και την πλήρη συμμόρφωση όλων των εμπλεκόμενων με τις αρχές και τους στόχους του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου.

Βασικό μέλημα της Τράπεζας αποτελεί η ανάπτυξη και η συνεχής αναβάθμιση, τόσο σε ατομικό επίπεδο όσο και σε επίπεδο Ομίλου, του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου της, το οποίο αποτελεί σύνολο λεπτομερώς καταγεγραμμένων ελεγκτικών μηχανισμών και διαδικασιών που καλύπτουν σε συνεχή βάση κάθε δραστηριότητα και συναλλαγή της και συντελούν στην αποτελεσματική και ασφαλή λειτουργία της.

Η Τράπεζα έχει θεσπίσει ένα ισχυρό Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου για τη διαφύλαξη των περιουσιακών της στοιχείων, τη ξεχωριστή και αναλυτική τήρηση και φύλαξη των περιουσιακών στοιχείων των πελατών της και τη διασφάλιση των συμφερόντων των μετόχων της. Τα μέλη του Δ.Σ. έχουν την τελική ευθύνη για τη διατήρηση του Συστήματος, την παρακολούθηση και αξιολόγηση της επάρκειας και αποτελεσματικής εφαρμογής του. Το Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου αποσκοπεί στην αποτελεσματική αντιμετώπιση των κινδύνων που απειλούν την Τράπεζα και όχι απαραίτητα στην εξάλειψή τους.

Το Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου της Τράπεζας υποστηρίζεται, σύμφωνα με το ισχύον θεσμικό πλαίσιο, από ολοκληρωμένο Σύστημα Διοικητικής Πληροφόρησης (MIS – Management Information System) και επικοινωνίας, καθώς και μηχανισμούς, οι οποίοι αλληλοσυμπληρώνονται και αποτελούν ένα ολοκληρωμένο σύστημα ελέγχου τόσο της οργανωτικής δομής και των δραστηριοτήτων της Τράπεζας όσο και του Κανονισμού.

Υπεύθυνοι για την τήρηση του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου είναι οι:

- Εσωτερικός Ελεγκτής
- Επιτροπή Ελέγχου (Audit Committee)
- Υπηρεσία Εσωτερικού Ελέγχου (Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου)

Τα μέλη του Δ.Σ. αξιολογούν την επάρκεια και την αποτελεσματικότητα του Συστήματος σε ετήσια βάση και χαράζουν τη στρατηγική για τη βελτίωσή του με βάση σχετική έκθεση που τους υποβάλλει η Διοίκηση της Τράπεζας και τις επ' αυτής παρατηρήσεις της Επιτροπής Ελέγχου. Η αξιολόγηση της επάρκειας του Συστήματος σε επίπεδο Τράπεζας και επίπεδο Ομίλου ανατίθεται περιοδικά και τουλάχιστον ανά τριετία, ύστερα από εισήγηση της Επιτροπής ελέγχου, σε τρίτους, πλην των τακτικών, ορκωτούς ελεγκτές λογιστές. Η σχετική έκθεση αξιολόγησης γνωστοποιείται στην Τράπεζα της Ελλάδος εντός του πρώτου εξαμήνου του έτους μετά από τη λήξη της τριετίας.

Εσωτερικός Ελεγκτής

Ο Εσωτερικός Ελεγκτής ως όργανο εσωτερικού ελέγχου που προβλέπεται από τις διατάξεις του Ν. 3016/2002 «Για την Εταιρική Διακυβέρνηση» κατά την άσκηση των καθηκόντων του, είναι ανεξάρτητος, δεν υπάγεται ιεραρχικά σε καμία υπηρεσιακή μονάδα της Τράπεζας και εποπτεύεται από ένα έως τρία μη εκτελεστικά μέλη του Δ.Σ. που ορίζονται από το Δ.Σ. και συμμετέχουν στην Επιτροπή Ελέγχου. Ο Εσωτερικός Ελεγκτής ορίζεται από το Δ.Σ. και δεν μπορεί να είναι μέλος του Δ.Σ. της Τράπεζας ή διευθυντικό στέλεχος ή συγγενής με μέλος Δ.Σ. ή διευθυντικό στέλεχος μέχρι και δευτέρου βαθμού εξ αίματος ή εξ αγχιστείας. Τα αυτά ισχύουν επί τυχόν πλειονότητας εσωτερικών ελεγκτών. Ο Εσωτερικός Ελεγκτής εποπτεύει την Υπηρεσία Εσωτερικού Ελέγχου (Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου).

Ο Εσωτερικός Ελεγκτής κατά την άσκηση των καθηκόντων του δικαιούται να λαμβάνει γνώση οποιουδήποτε βιβλίου, εγγράφου, αρχείου, τραπεζικού λογαριασμού και χαρτοφυλακίου της Τράπεζας και να έχει πρόσβαση σε οποιαδήποτε υπηρεσία της. Για τη διευκόλυνση του έργου του Εσωτερικού Ελεγκτή, τα μέλη του Δ.Σ. οφείλουν να συνεργάζονται και να του παρέχουν κάθε αναγκαία πληροφορία, η δε διοίκηση της Τράπεζας οφείλει να του παρέχει κάθε απαραίτητο προς τούτο μέσο.

Η Τράπεζα υποχρεούται να ενημερώνει την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς για οποιαδήποτε μεταβολή στο πρόσωπο του επικεφαλής και των προϊσταμένων Τομέων και Ομάδων του Εσωτερικού Ελέγχου ή την οργάνωση του Εσωτερικού Ελέγχου εντός δέκα εργάσιμων ημερών από τη μεταβολή αυτή. Η μεταβολή στο πρόσωπο του Εσωτερικού Ελεγκτή ανακοινώνεται, επίσης, άμεσα στο Χ.Α. και την Τράπεζα της Ελλάδος.

4. Κανονιστική Συμμόρφωση

Η Διεύθυνση Κανονιστικής Συμμόρφωσης Ομίλου (Group Compliance Division) συγκροτήθηκε στο πλαίσιο εφαρμογής των κανόνων του εποπτικού πλαισίου ΒΑΣΙΛΕΙΑ II και των διατάξεων της Π.Δ./Τ.Ε. 2577/9.3.2006 ως διοικητικά ανεξάρτητη μονάδα, η οποία είναι επιφορτισμένη με την υλοποίηση της πολιτικής που θεσπίζει το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας για τη συμμόρφωσή της προς το εκάστοτε ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο. Η Διεύθυνση Κανονιστικής Συμμόρφωσης Ομίλου υπάγεται στον Τομέα Εταιρικής Διοίκησης, έχει δυνατότητα απρόσκοπτης πρόσβασης σε όλα τα στοιχεία και τις πληροφορίες που είναι απαραίτητες για την εκπλήρωση των καθηκόντων της, και διευθύνεται από επιλεγμένο πρόσωπο (Chief Compliance Officer) με επαρκείς γνώσεις των τραπεζικών και επενδυτικών δραστηριοτήτων.

Οι κύριες αρμοδιότητες της Διεύθυνσης Κανονιστικής Συμμόρφωσης Ομίλου είναι οι εξής:

- Θεσπίζει και εφαρμόζει κατάλληλες διαδικασίες και εκπονεί σχετικό ετήσιο Πρόγραμμα Κανονιστικής Συμμόρφωσης, με στόχο να επιτυγχάνεται η έγκαιρη και διαρκής συμμόρφωση της Τράπεζας και του Ομίλου προς το εκάστοτε ισχύον ρυθμιστικό πλαίσιο και τις διατάξεις της Πολιτικής Κανονιστικής Συμμόρφωσης Ομίλου, την οποία έχει θεσπίσει η Τράπεζα, και να υφίσταται ανά πάσα στιγμή πλήρης εικόνα για το βαθμό επίτευξης του στόχου αυτού.
- Εξασφαλίζει ότι η Τράπεζα Πειραιώς και ο Όμιλός της συμμορφώνονται με το εκάστοτε ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο, το οποίο ρυθμίζει την πρόληψη της χρησιμοποίησης του χρηματοπιστωτικού συστήματος για τη νομιμοποίηση εσόδων από εγκληματικές δραστηριότητες και τη χρηματοδότηση της τρομοκρατίας. Για το σκοπό αυτό, ελέγχει τη συμμόρφωση των οργανωτικών μονάδων της Τράπεζας με τις υποχρεώσεις που απορρέουν από το ως άνω πλαίσιο, καθώς και από την Πολιτική Κανονιστικής Συμμόρφωσης Ομίλου την οποία έχει θεσπίσει η Τράπεζα, και δομεί κατάλληλο περιβάλλον για τον έγκαιρο εντοπισμό, αποτροπή, διερεύνηση και αναφορά παρόμοιων προσπαθειών.
- Ενημερώνει τη Διοίκηση της Τράπεζας και το Διοικητικό Συμβούλιο, διά των ετήσιων αναφορών της, για θέματα κανονιστικής συμμόρφωσης, και, ιδίως, για κάθε διαπιστωθείσα σημαντική παράβαση του ισχύοντος ρυθμιστικού πλαισίου ή για τυχόν σημαντικές ελλείψεις στην τήρηση των υποχρεώσεων που αυτό επιβάλλει.
- Σε περίπτωση τροποποιήσεων του εκάστοτε ισχύοντος ρυθμιστικού πλαισίου παρέχει, με τη συνδρομή των νομικών υπηρεσιών της Τράπεζας ή και των κατά τόπους νομικών συμβούλων των θυγατρικών εξωτερικού, σχετικές οδηγίες για την αντίστοιχη προσαρμογή των εσωτερικών διαδικασιών και του εσωτερικού κανονιστικού πλαισίου που εφαρμόζονται από τις υπηρεσιακές μονάδες της Τράπεζας, καθώς και από τα καταστήματα και τις θυγατρικές εταιρείες εσωτερικού και εξωτερικού κατά περίπτωση.
- Διασφαλίζει, με κατάλληλες διαδικασίες, την τήρηση των προθεσμιών για την εκπλήρωση των υποχρεώσεων που προβλέπονται από το ισχύον ρυθμιστικό πλαίσιο και παρέχει για το σκοπό αυτό σχετική έγγραφη διαβεβαίωση προς το Διοικητικό Συμβούλιο μέσω των ετήσιων αναφορών της.

- Διασφαλίζει τη διαρκή ενημέρωση των υπαλλήλων για τις εξελίξεις στο σχετικό με τις αρμοδιότητές τους ρυθμιστικό πλαίσιο, με τη θέσπιση κατάλληλων διαδικασιών, ενημερωτικών σημειωμάτων και εκπαιδευτικών προγραμμάτων σε συνεργασία με την αρμόδια μονάδα του Τομέα Ανθρωπίνου Δυναμικού Ομίλου.
- Συντονίζει το έργο των υπευθύνων κανονιστικής συμμόρφωσης (compliance officers) των εταιρειών του Ομίλου, ώστε όλες οι εταιρείες του Ομίλου να συμμορφώνονται πλήρως προς τις εφαρμοστέες εκάστοτε διατάξεις και προς τις διατάξεις του Ν. 2656/1998 για καταπολέμηση της δωροδοκίας αλλοδαπών δημόσιων λειτουργών σε διεθνείς επιχειρηματικές συναλλαγές.
- Υποβάλλει στην Τράπεζα της Ελλάδος μέχρι τη λήξη του πρώτου ημερολογιακού εξαμήνου κάθε έτους έκθεση επί των θεμάτων αρμοδιότητάς της.

Η Τράπεζα ενημερώνει την Τράπεζα της Ελλάδος και την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς για οποιαδήποτε μεταβολή στο πρόσωπο του επικεφαλής της Διεύθυνσης Κανονιστικής Συμμόρφωσης Ομίλου εντός δέκα εργάσιμων ημερών από τη μεταβολή αυτή. Αντίστοιχα, η μεταβολή αυτή ανακοινώνεται άμεσα και στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

5. Διαχείριση κινδύνων

Η Τράπεζα δίνει ιδιαίτερη έμφαση στην αποτελεσματική παρακολούθηση και διαχείριση των κινδύνων, σε ατομικό και επίπεδο Ομίλου, με γνώμονα τη διατήρηση της σταθερότητας και συνέχειας των εργασιών της. Στο πλαίσιο αυτό, τα αρμόδια όργανα της Τράπεζας μεριμνούν για την καταγραφή και τακτική επαναξιολόγηση της Επιχειρησιακής Στρατηγικής της αναφορικά με την ανάληψη, παρακολούθηση και διαχείριση των κινδύνων και τη διάκριση των συναλλαγών και πελατών κατά επίπεδο κινδύνου, τον καθορισμό των εκάστοτε αποδεκτών ανωτάτων ορίων ανάληψης κινδύνου συνολικά για κάθε είδους κινδύνου και την περαιτέρω εξειδίκευση καθενός εκ των ως άνω ορίων, καθώς και τη θέσπιση ορίων παύσης ζημιογόνων δραστηριοτήτων ή άλλων διορθωτικών ενεργειών.

Η Τράπεζα μεριμνά, επίσης, για τη θέσπιση αξιόπιστων, αποτελεσματικών και ολοκληρωμένων πολιτικών και διαδικασιών για την αξιολόγηση και διατήρηση σε διαρκή βάση του ύψους, της σύνθεσης και της κατανομής των ιδίων κεφαλαίων, τα οποία κρίνονται εκάστοτε από τη Διοίκηση της Τράπεζας κατάλληλα για την κάλυψη της φύσης και του επιπέδου των κινδύνων που αναλαμβάνει ή ενδέχεται να αναλάβει η Τράπεζα. Οι ως άνω πολιτικές και διαδικασίες υπόκεινται σε τακτική εσωτερική επανεξέταση και αξιολόγηση από τον Τομέα Διαχείρισης Κινδύνων Ομίλου, με στόχο να διασφαλίζεται ότι αυτές παραμένουν πλήρεις, επαρκείς και ανάλογες με τη φύση, την έκταση και την πολυπλοκότητα των εκάστοτε δραστηριοτήτων της Τράπεζας.

Στη διαδικασία του σχεδιασμού, της παρακολούθησης και της διαχείρισης κινδύνων, καθώς και της αξιολόγησης της επάρκειας των ιδίων κεφαλαίων σε σχέση με το ύψος και τη μορφή των αναλαμβανόμενων κινδύνων εμπλέκονται οι ακόλουθες οργανωτικές μονάδες:

- Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων, στην οποία ανατίθενται από το Διοικητικό Συμβούλιο αρμοδιότητες σχετικές με τη διαχείριση κινδύνων κατά τα οριζόμενα στις διατάξεις της Π.Δ./Τ.Ε. 2577/2006, ούτως ώστε να καλύπτονται αποτελεσματικά για όλο το φάσμα των δραστηριοτήτων της Τράπεζας όλες οι μορφές κινδύνων, και να διασφαλίζεται ο ενοποιημένος έλεγχός τους, η εξειδικευμένη αντιμετώπισή τους και ο απαιτούμενος συντονισμός σε επίπεδο Τράπεζας και Ομίλου.
- Ο Τομέας Διαχείρισης Κινδύνων Ομίλου, ο οποίος είναι υπεύθυνος για το σχεδιασμό, την εξειδίκευση και υλοποίηση της πολιτικής της Τράπεζας σε θέματα διαχείρισης κινδύνων και κεφαλαιακής επάρκειας, σύμφωνα με τις κατευθύνσεις του Διοικητικού Συμβουλίου, η οποία καλύπτει όλο το φάσμα των δραστηριοτήτων της Τράπεζας για όλες τις μορφές κινδύνων.
- Ο Τομέας Πίστης Ομίλου, ο οποίος συνιστά την δευτερογενή αξιολόγηση της ανάληψης του πιστωτικού κινδύνου κατά την εγκριτική διαδικασία (δεύτερη γραμμή άμυνας) και είναι αρμόδιος για την κατάρτιση και την συντήρηση της Πιστωτικής Πολιτικής.

Η Επιτροπή Διαχείρισης Στοιχείων Ενεργητικού – Παθητικού (ALCO), η οποία είναι υπεύθυνη για την υλοποίηση της στρατηγικής ανάπτυξης των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού του Ομίλου, ανάλογα με τα εκάστοτε ποιοτικά και ποσοτικά δεδομένα και τις εξελίξεις του επιχειρηματικού περιβάλλοντος, με στόχο τη διασφάλιση της υψηλής ανταγωνιστικότητας και αποδοτικότητας, με παράλληλη διατήρηση των αναλαμβανόμενων επιχειρηματικών κινδύνων σε προκαθορισμένα όρια. Οι κύριες αρμοδιότητες της Επιτροπής Διαχείρισης Ενεργητικού – Παθητικού (ALCO) περιγράφονται αναλυτικά στο Προσάρτημα 03 «Εκτελεστικές & Διοικητικές Επιτροπές και Συμβούλια» του Εσωτερικού Κανονισμού Εταιρικής Διακυβέρνησης & Λειτουργίας.

Ο Τομέας Διαχείρισης Κινδύνων Ομίλου είναι διοικητικά ανεξάρτητη μονάδα σε σχέση με μονάδες της Τράπεζας, οι οποίες έχουν εκτελεστικές αρμοδιότητες ή αρμοδιότητες για την πραγματοποίηση και λογιστικοποίηση συναλλαγών και επιτελεί τις αρμοδιότητες της Μονάδας Διαχείρισης Κινδύνων κατά τις διατάξεις της Π.Δ.Τ.Ε. 2577/9.3.2006, καθώς και της Μονάδας Ελέγχου Πιστωτικού Κινδύνου κατά τις διατάξεις της Π.Δ.Τ.Ε. 2589/20.8.2007 και Π.Δ.Τ.Ε. 2594/20.8.2007 αντίστοιχα. Ο Τομέας Διαχείρισης Κινδύνων Ομίλου εποπτεύεται από τον Chief Risk Officer Ομίλου ο οποίος αναφέρεται για τα θέματα της αρμοδιότητάς του στη Διοίκηση και στην Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων, ή / και μέσω αυτής στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας.

Ο Τομέας Διαχείρισης Κινδύνων, υπόκειται στον έλεγχο του Τομέα Εσωτερικού Ελέγχου Ομίλου ως προς την επάρκεια και αποτελεσματικότητα των διαδικασιών διαχείρισης κινδύνων.

Για την αποτελεσματική άσκηση των αρμοδιοτήτων της, τα αρμόδια στελέχη του Τομέα Διαχείρισης Κινδύνων Ομίλου έχουν πρόσβαση σε όλες τις δραστηριότητες και μονάδες της Τράπεζας, καθώς και σε όλα τα στοιχεία και πληροφορίες της Τράπεζας και των εταιρειών του Ομίλου της, τα οποία είναι απαραίτητα για την εκπλήρωση των καθηκόντων τους.

Ο επικεφαλής του Τομέα Διαχείρισης Κινδύνων Ομίλου ορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο, κατόπιν εισήγησης της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων, και η τοποθέτησή του, καθώς και η τυχόν αντικατάστασή του γνωστοποιούνται στην Τράπεζα της Ελλάδος.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΣΦΟΡΑ ΕΞΑΓΟΡΑΣ ΤΗΣ ΓΕΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.

Η Τράπεζα απηύθυνε υποχρεωτική δημόσια πρόταση προς όλους τους δυνάμενους να την αποδεχθούν μετόχους της ανώνυμης τραπεζικής εταιρείας με την επωνυμία ΓΕΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε., της οποίας οι μετοχές είναι εισηγμένες και αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης στο Χ.Α. από τον Ιανουάριο του 1963. Η προαναφερόμενη δημόσια πρόταση διενεργήθηκε σύμφωνα με το Νόμο και υπό τους όρους που περιελάμβανε το σχετικό Πληροφοριακό Δελτίο και ολοκληρώθηκε τον Απρίλιο του 2013. Τόσο το Πληροφοριακό Δελτίο όσο και οι σχετικές με τη δημόσια πρόταση ανακοινώσεις, συμπεριλαμβανομένων των αποτελεσμάτων της είναι διαθέσιμα στην ιστοσελίδα της Τράπεζας [www.piraeusbankgroup.com].

Μιχάλης Γ. Σάλλας

Πρόεδρος Δ.Σ.

ΔΗΛΩΣΗ

ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΑΠΟΔΟΧΩΝ

Σύμφωνα με τον κανονισμό λειτουργίας της Επιτροπής Αποδοχών, δηλώνουμε ότι η Πολιτική Αποδοχών της Τράπεζας, η οποία εγκρίθηκε κατά την από 30.12.2013 συνεδρίαση της Επιτροπής Αποδοχών και την από 16.01.2014 συνεδρίαση του ΔΣ, είναι εναρμονισμένη με τις διατάξεις του Ν. 3723/2008 «περί ενίσχυσης της ρευστότητας της οικονομίας για την αντιμετώπιση των επιπτώσεων της διεθνούς χρηματοπιστωτικής κρίσης» και την υπ' αριθμ. 2650/19.01.2012 Πράξη Διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδος.

ΔΗΛΩΣΗ (άρθρο 4 παρ. 2 του Ν. 3556/2007)

Εξ' όσων γνωρίζουμε, οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις 2013, οι οποίες καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα ισχύοντα λογιστικά πρότυπα, απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού, την καθαρή θέση και τα αποτελέσματα χρήσεως της Τράπεζας Πειραιώς, καθώς και των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση εκλαμβανομένων ως σύνολο, καθώς και ότι η ετήσια έκθεση 2013 του Διοικητικού Συμβουλίου απεικονίζει κατά τρόπο αληθή την εξέλιξη, τις επιδόσεις και τη θέση της Τράπεζας Πειραιώς καθώς και των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση εκλαμβανομένων ως σύνολο, συμπεριλαμβανομένης της περιγραφής των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που αντιμετωπίζουν.

Μιχάλης Γ. Σάλλας

Σταύρος Μ. Λεκκάκος

Άνθιμος Κ. Θωμόπουλος

Πρόεδρος Δ.Σ.

Διευθύνων Σύμβουλος
& CEOΔιευθύνων Σύμβουλος
& Co-CEO

ΔΙΑΘΕΣΙΜΟΤΗΤΑ ΕΤΗΣΙΑΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΕΚΘΕΣΗΣ 2013

Η Ετήσια Οικονομική Έκθεση 2013, στην οποία περιλαμβάνονται:

- Η Έκθεση Διαχείρισης του Δ.Σ.
- Η Επεξηγηματική Έκθεση
- Η Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης
- Η Δήλωση επιτροπής αποδοχών
- Η Δήλωση (άρθρο 4 παρ.2 του Ν. 3556/2007)
- Η Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή Τράπεζας και Ομίλου
- Οι Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις Τράπεζας και Ομίλου
- Τα Στοιχεία και πληροφορίες χρήσης 2013 της Τράπεζας και του Ομίλου
- Οι πληροφορίες βάσει του άρθρου 10 του Ν. 3401/ 2005
- Η Έκθεση Διάθεσης Αντληθέντων Κεφαλαίων
- Η Έκθεση ελέγχου επί της έκθεσης διάθεσης αντληθέντων κεφαλαίων

είναι αναρτημένη στο διαδίκτυο στη διεύθυνση <http://www.piraeusbankgroup.com/el/investors/financials/financial-statements>



Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους μετόχους της «ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.»

Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της «ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.» και των θυγατρικών της, οι οποίες αποτελούνται από την εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2013, τις εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις αποτελεσμάτων χρήσεως και συγκεντρωτικού συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Οικονομικές Καταστάσεις

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και για εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες, που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνη του Ελεγκτή

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτών των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου. Τα πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το εάν οι εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στις εταιρικές και τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλίδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων της εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίας των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της ελεγκτικής μας γνώμης.

ΠΡΑΙΣΓΟΥΩΤΕΡΧΑΟΥΣΚΟΥΠΕΡΣ Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία, Λεωφ. Κηφισίας 268, 15232 Χαλάνδρι
Τηλ: +30 210 6874400, Φαξ: +30 210 6874444, www.pwc.gr

Εθνικής Αντίστασης 17, 55134 Θεσσαλονίκη, Τηλ: +30 2310 488880 Φαξ: +30 2310 459487



Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας «ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.» και των θυγατρικών αυτής κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2013 και τη χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις ταμειακές τους ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Αναφορά επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων

- α) Στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνεται δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης, η οποία παρέχει τα πληροφοριακά στοιχεία που ορίζονται στην παράγραφο 3δ του άρθρου 43α του Κ.Ν 2190/1920.
- β) Επαληθεύσαμε τη συμφωνία και την αντιστοίχιση του περιεχομένου της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, στα πλαίσια των οριζόμενων από τα άρθρα 43α, 108 και 37 του Κ.Ν. 2190/1920.

Αθήνα, 17 Μαρτίου 2014

Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ

Πράξιγουωτερχαους Κούπερς
Ανώνυμος ελεγκτική Εταιρεία
Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές
Λ. Κηφισίας 268
152 32 Χαλάνδρι
ΑΜ ΣΟΕΛ 113

Δημήτρης Σούρμπης
ΑΜ ΣΟΕΛ 16891

ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ



ΟΜΙΛΟΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ

Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

31 Δεκεμβρίου 2013

**Βάσει των Διεθνών Προτύπων
Χρηματοοικονομικής Αναφοράς**

Οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε. την 16η Μαρτίου 2014 και έχουν αναρτηθεί στο διαδίκτυο στη διεύθυνση www.piraeusbankgroup.com

Πίνακας Περιεχομένων των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων

	Σελίδα
Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων	3
Ενοποιημένη Κατάσταση Συγκεντρωτικού Συνολικού Εισοδήματος	3
Ενοποιημένη Κατάσταση Οικονομικής Θέσης	4
Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών στα Ίδια Κεφάλαια	5
Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών	6
Σημειώσεις	
1 Γενικές Πληροφορίες για τον Όμιλο	7
2 Γενικές λογιστικές αρχές του Ομίλου	7
2.1 Βάση κατάρτισης ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων	7
2.2 Ενοποίηση	11
2.3 Ξένα νομίσματα	13
2.4 Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα και λογιστική αντιστάθμισης κινδύνων	13
2.5 Αναγνώριση του αναβαλλόμενου αποτελέσματος της πρώτης ημέρας (deferred day on profit and loss)	15
2.6 Έσοδα και έξοδα τόκων	15
2.7 Έσοδα και έξοδα προμηθειών	15
2.8 Έσοδα από μερίσματα	16
2.9 Χρηματοπιστωτικά στοιχεία ενεργητικού αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω λογαριασμού αποτελεσμάτων	16
2.10 Συμφωνίες πώλησης και επαναγοράς χρεογράφων & δανεισμός χρεογράφων	16
2.11 Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο	17
2.12 Αναταξινόμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων	18
2.13 Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	18
2.14 Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους	20
2.15 Άυλα στοιχεία ενεργητικού	20
2.16 Ενσώματα πάγια στοιχεία	21
2.17 Επενδύσεις σε ακίνητα	22
2.18 Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού και διακοπτόμενες δραστηριότητες	23
2.19 Ακίνητα ως στοιχεία κυκλοφορούντος ενεργητικού	23
2.20 Μισθώσεις	23
2.21 Ταμείο και χρηματικά διαθέσιμα	24
2.22 Προβλέψεις	24
2.23 Συμβόλαια χρηματοοικονομικών εγγυήσεων	25
2.24 Παροχές σε εργαζομένους	25
2.25 Φόρος εισοδήματος και αναβαλλόμενοι φόροι	26
2.26 Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους, υβριδικά κεφάλαια και λοιπά δανειακά κεφάλαια	27
2.27 Λοιπές χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος	27
2.28 Τιλοποιήσεις	27
2.29 Επιμέτρηση εύλογης αξίας στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων	27
2.30 Μετοχικό κεφάλαιο και ίδιες μετοχές	28
2.31 Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών	28
2.32 Σύνταξη οικονομικών αναφορών ανά τομέα δραστηριότητας	28
2.33 Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών μέσων	28
2.34 Συγκριτικά στοιχεία και στρογγυλοποιήσεις	29
3 Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων	30
3.1 Πλαίσιο Διαχείρισης Πιστωτικών Κινδύνων	30
3.2 Διαχείριση Πιστωτικών Κινδύνων	34
3.3 Πρόβλεψη Απομείωσης Δανείων και Απαιτήσεων κατά Πελατών	43
3.4 Ρυθμίσεις Δανείων	46
3.5 Χρεωστικοί τίτλοι και άλλα αξιόγραφα	48
3.6 Συγκέντρωση κινδύνου χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού με έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο	48
3.7 Κίνδυνος Αγοράς	50
3.8 Κίνδυνος Συναλλάγματος	51
3.9 Κίνδυνος Επιτοκίου	52

3.10	Κίνδυνος Ρευστότητας	53
3.11	Εύλογες αξίες χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων	56
3.12	Υπηρεσίες θεματοφυλακής	58
3.13	Κεφαλαιακή επάρκεια	58
4	Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές στην εφαρμογή των λογιστικών αρχών	61
5	Ανάλυση κατά τομέα	63
6	Καθαρά έντοκα έσοδα	65
7	Καθαρά έσοδα προμηθειών	65
8	Έσοδα από μερίσματα	65
9	Αποτελέσματα εμπορικού χαρτοφυλακίου	65
10	Αποτελέσματα από χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	65
11	Αποτελέσματα από χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	65
12	Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	66
13	Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	66
14	Έξοδα διοίκησης	66
15	Κέρδη/ (Ζημίες) μετά από φόρο εισοδήματος από διακοπτόμενες δραστηριότητες	66
16	Φόρος εισοδήματος	67
17	Κέρδη/ (Ζημίες) ανά μετοχή	69
18	Ανάλυση λοιπών συνολικών εσόδων	69
19	Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	70
20	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	70
21	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	70
22	Χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	71
23	Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων πελατών	71
24	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών και απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους	72
25	Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	73
26	Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες	75
27	Στοιχεία Ισολογισμού - Διακοπτόμενες δραστηριότητες	79
28	Άυλα στοιχεία ενεργητικού	80
29	Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	81
30	Επενδύσεις σε ακίνητα	82
31	Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού	83
32	Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	83
33	Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	83
34	Υποχρεώσεις αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	84
35	Υποχρεώσεις προς πελάτες	84
36	Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία	84
37	Υβριδικά και λοιπά δανειακά κεφάλαια	85
38	Λοιπές υποχρεώσεις	85
39	Λοιπές προβλέψεις για κινδύνους και βάρη	86
40	Αναβαλλόμενοι φόροι	86
41	Υποχρεώσεις για παροχές μετά τη συνταξιοδότηση	88
42	Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις	91
43	Μετοχικό κεφάλαιο	92
44	Λοιπά αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον	93
45	Μέρισμα ανά μετοχή	94
46	Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	94
47	Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	94
48	Απόκτηση τραπεζικών δραστηριοτήτων και επιμερισμός του κόστους εξαγοράς τους	95
49	Μεταβολές στο χαρτοφυλάκιο θυγατρικών και συγγενών εταιρειών	98
50	Αναμόρφωση οικονομικών πληροφοριών συγκριτικής χρήσης	102
51	Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού	104

ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

	Σημείωση	Χρήση που έληξε την	
		31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	6	3.566.497	2.905.242
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	6	(1.904.344)	(1.877.722)
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ		1.662.154	1.027.520
Έσοδα προμηθειών	7	329.806	249.015
Έξοδα προμηθειών	7	(43.122)	(31.426)
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ		286.683	217.589
Έσοδα από μερίσματα	8	15.368	7.295
Αποτελέσματα εμπορικού χαρτοφυλακίου	9	83.070	189.133
Αποτελέσματα από χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	10	9.285	3.388
Αποτελέσματα από χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	11	54.329	442.970
Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως	12	24.232	(21.483)
Αρνητική υπεραξία εξαγορών	48	3.810.338	350.928
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΕΣΟΔΩΝ		5.945.459	2.217.339
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	13	(884.841)	(421.845)
Έξοδα διοίκησης	14	(625.811)	(379.273)
Αποσβέσεις	28, 29	(126.826)	(105.388)
Κέρδη/ (Ζημιές) από πώληση παγίων		156	(850)
ΣΥΝΟΛΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΩΝ ΕΞΟΔΩΝ ΠΡΟ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ		(1.637.323)	(907.357)
ΚΕΡΔΗ ΠΡΟ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ, ΑΠΟΜΕΙΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΦΟΡΩΝ		4.308.136	1.309.982
Απομείωση αξίας δανείων, απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους και λοιπών απαιτήσεων	24	(2.363.801)	(2.057.154)
Απομείωση αξίας συμμετοχών και επενδυτικού χαρτοφυλακίου	25, 26	(67.217)	(391.113)
Λοιπές προβλέψεις και απομειώσεις	28, 29, 31, 39	(100.636)	(59.628)
Αποτελέσματα συμμετοχών σε συγγενείς εταιρείες	26	(28.770)	14.666
ΚΕΡΔΗ/ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ		1.747.712	(1.183.247)
Φόρος εισοδήματος	16	768.535	662.680
ΚΕΡΔΗ/ (ΖΗΜΙΕΣ) ΜΕΤΑ ΑΠΟ ΦΟΡΟ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΑΠΟ ΣΥΝΕΧΙΖΟΜΕΝΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ		2.516.247	(520.567)
Κέρδη/ (ζημιές) μετά από φόρο εισοδήματος από διακοπτόμενες δραστηριότητες		29.912	13.020
ΚΕΡΔΗ/ (ΖΗΜΙΕΣ) ΜΕΤΑ ΑΠΟ ΦΟΡΟ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ		2.546.159	(507.547)
Από συνεχιζόμενες δραστηριότητες			
Κέρδη/ (Ζημιές) αναλογούντα στους ιδιοκίτες μητρικής		2.532.176	(511.614)
Κέρδη/ (Ζημιές) αναλογούντα στα δικαιώματα μειοψηφίας		(15.929)	(8.953)
Από διακοπτόμενες δραστηριότητες			
Κέρδη/ (Ζημιές) αναλογούντα στους ιδιοκίτες μητρικής	15	29.913	12.974
Κέρδη/ (Ζημιές) αναλογούντα στα δικαιώματα μειοψηφίας	15	(1)	46
Κέρδη/ (Ζημιές) ανά μετοχή αναλογούντα στους ιδιοκίτες μητρικής (σε ευρώ):			
Από συνεχιζόμενες δραστηριότητες			
- Βασικά και Προσαρμοσμένα	17	0,9187	(4,4510)
Από διακοπτόμενες δραστηριότητες			
- Βασικά και Προσαρμοσμένα	17	0,0109	0,1129
ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΤΙΚΟΥ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ		Χρήση που έληξε την	
ΣΥΝΕΧΙΖΟΜΕΝΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ		31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Κέρδη/ (ζημιές) μετά από φόρους (Α)		2.516.247	(520.567)
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους:			
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων			
Μεταβολή αποθεματικού διαθέσιμων προς πώληση χρεογράφων	18	52.415	114.444
Μεταβολή αποθεματικού συναλλαγματικών διαφορών	18	16.668	3.640
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων			
Μεταβολή αποθεματικού από αναλογιστικά κέρδη/ ζημιές		7.184	-
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β)		76.267	118.084
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α+Β)		2.592.514	(402.482)
- Αναλογούντα στους ιδιοκίτες μητρικής		2.608.336	(393.404)
- Αναλογούντα στα δικαιώματα μειοψηφίας		(15.822)	(9.078)
ΔΙΑΚΟΠΤΟΜΕΝΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ			
Κέρδη/ (ζημιές) μετά από φόρους (Γ)		29.912	13.020
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων			
Μεταβολή αποθεματικού διαθέσιμων προς πώληση χρεογράφων	18	8.877	9.775
Μεταβολή αποθεματικού συναλλαγματικών διαφορών	18	(113)	3.287
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων			
Μεταβολή αποθεματικού από αναλογιστικά κέρδη/ ζημιές		40	-
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Δ)		8.804	13.062
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Γ+Δ)		38.715	26.082
- Αναλογούντα στους ιδιοκίτες μητρικής		38.717	26.038
- Αναλογούντα στα δικαιώματα μειοψηφίας		(2)	44

Οι σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 7 έως 104 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2013.

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	Σημείωση	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	19	2.874.771	3.307.503
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	20	293.035	380.384
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	21	325.032	441.317
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	22	196.930	362.868
Χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	22	17.183	7.833
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων πελατών	23	7.124	35.924
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες (μετά από προβλέψεις)	24	62.365.774	44.612.686
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους	24	15.628.221	8.015.997
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου			
- Χρεόγραφα διαθέσιμα προς πώληση	25	1.377.749	4.836.475
- Διακρατούμενα έως τη λήξη χρεόγραφα	25	58.041	74.006
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες	26	304.967	301.696
Άυλα στοιχεία ενεργητικού	28	300.345	409.755
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	29	1.416.404	1.324.491
Επενδύσεις σε ακίνητα	30	902.859	1.078.513
Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού	31	34.743	15.537
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	40	2.861.716	1.897.474
Ακίνητα ως στοιχεία κυκλοφορούντος ενεργητικού	32	669.125	443.906
Λοιπές απαιτήσεις	32	2.017.917	2.484.961
Στοιχεία ενεργητικού από διακοπόμενες δραστηριότητες	27	357.657	377.150
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		92.009.592	70.408.477
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	33	26.274.952	32.561.322
Υποχρεώσεις αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	34	549	21.953
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις	21	329.618	423.519
Υποχρεώσεις προς πελάτες	35	54.279.320	36.971.208
Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία	36	305.361	533.702
Υβριδικά και λοιπά δανειακά κεφάλαια	37	256.004	324.141
Υποχρεώσεις για παροχές μετά τη συνταξιοδότηση	41	161.397	183.238
Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη	39	39.882	22.136
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις		35.390	12.996
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	40	42.300	37.215
Λοιπές υποχρεώσεις	38	1.185.347	1.035.700
Υποχρεώσεις από διακοπόμενες δραστηριότητες	27	556.574	605.654
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		83.466.694	72.732.784
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό Κεφάλαιο	43	2.271.770	1.092.998
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	43	10.008.734	2.953.356
Μείον: Ίδιες μετοχές	43	(113)	(36)
Λοιπά αποθεματικά	44	82.604	(4.655)
Ποσά που αναγνωρίστηκαν απευθείας στα ίδια κεφάλαια και συνδέονται με στοιχεία ενεργητικού από διακοπόμενες δραστηριότητες	44	18.106	9.301
Αποτελέσματα εις νέον	44	(3.957.192)	(6.503.766)
Ίδια Κεφάλαια αναλογούντα στους ιδιοκτήτες μητρικής		8.423.909	(2.452.802)
Δικαιώματα μειοψηφίας		118.990	128.495
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		8.542.899	(2.324.307)
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		92.009.592	70.408.477

Οι σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 7 έως 104 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2013.

ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΣΤΑ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

Αναλογούντα στους ιδιοκτήτες μητρικής							
Σημείωση	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Ίδιες Μετοχές	Λοιπά Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Δικαιώματα μειοψηφίας	ΣΥΝΟΛΟ
Υπόλοιπο έναρξης την 1 Ιανουαρίου 2012	1.092.998	2.953.355	(192)	(145.587)	(5.975.641)	135.230	(1.939.837)
Επίδραση από αναδρομική εφαρμογή τροποποιημένου ΔΛΠ 19					11.073	4	11.077
Αναμορφωμένο υπόλοιπο έναρξης την 1 Ιανουαρίου 2012	1.092.998	2.953.355	(192)	(145.587)	(5.964.568)	135.234	(1.928.760)
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	18, 44			131.274		(127)	131.147
Αποτελέσματα μετά από φόρους χρήσης 2012	44				(498.640)	(8.907)	(507.547)
Σύνολο αναγνωρισμένων καθαρών εσόδων χρήσης 2012	0	0	0	131.274	(498.640)	(9.034)	(376.400)
Επίδραση τροποποιημένου ΔΛΠ 19 μετά το φόρο εισοδήματος που καταχωρήθηκε απευθείας στην Καθαρή Θέση					(21.569)	(5)	(21.574)
Μερίσματα προηγούμενης χρήσης κοινών μετοχών						(250)	(250)
Έξοδα έκδοσης προνομιούχων μετοχών	43, 44				(23)		(23)
Αγοραπωλησίες ιδίων μετοχών	43, 44		156		215		371
Μεταφορά μεταξύ λοιπών αποθεματικών και αποτελεσμάτων εις νέον	44			19.427	(19.427)		0
Εξαγορές, πωλήσεις, απορροφήσεις, εκκαθαρίσεις και μεταβολές ποσοστών	44			(467)	245	2.551	2.329
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2012	1.092.998	2.953.355	(36)	4.647	(6.503.767)	128.496	(2.324.307)
Υπόλοιπο έναρξης την 1 Ιανουαρίου 2013	1.092.998	2.953.355	(36)	4.647	(6.503.767)	128.496	(2.324.307)
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	18, 44			84.964		107	85.070
Αποτελέσματα μετά από φόρους χρήσης 2013	44				2.562.089	(15.931)	2.546.159
Σύνολο αναγνωρισμένων καθαρών εσόδων χρήσης 2013	0	0	0	84.964	2.562.089	(15.824)	2.631.229
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	1.487.471	6.746.680					8.234.151
Μείωση ονομαστικής αξίας κοινών μετοχών	(308.698)	308.698					0
Μερίσματα προηγούμενης χρήσης κοινών μετοχών						(1.049)	(1.049)
Αγοραπωλησίες ιδίων μετοχών	43, 44		(77)		113		36
Μεταφορά μεταξύ λοιπών αποθεματικών και αποτελεσμάτων εις νέον	44			11.099	(11.099)		0
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου θυγατρικών εταιρειών					(1.625)	(1)	(1.626)
Εξαγορές, πωλήσεις, απορροφήσεις, εκκαθαρίσεις και μεταβολές ποσοστών	44				(2.903)	7.368	4.464
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2013	2.271.770	10.008.734	(113)	100.709	(3.957.192)	118.990	8.542.898

ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

Σημείωση	Από 1 Ιανουαρίου έως		
	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012	
<i>Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων</i>			
Κέρδη/ (Ζημιές) προ φόρων	1.747.712	(1.183.247)	
<i>Προσαρμογή κερδών/ (ζημιών) προ φόρων:</i>			
24, 25, 26, 28, 29, 31, 39	2.531.654	2.522.126	
Προστίθενται: προβλέψεις και απομειώσεις			
Προστίθενται: αποσβέσεις	28.29	105.388	
Προστίθενται: παροχές μετά τη συνταξιοδότηση	13	18.248	
(Κέρδη)/ (ζημιές από αποτίμηση εμπορικού χαρτοφυλακίου και χρηματοοικονομικών μέσων αποτιμώμενων σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	(38.311)	(141.182)	
(Κέρδη)/ (ζημιές από επενδυτικές δραστηριότητες	43.236	(1.095.467)	
Αρνητική υπεραξία εξαγορών	48	350.928	
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν τη μεταβολή σε λειτουργικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων	611.047	576.795	
<i>Μεταβολές λειτουργικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων:</i>			
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των διαθέσιμων στην Κεντρική Τράπεζα	(63.743)	(698.826)	
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των χρεογράφων εμπορικού χαρτοφυλακίου και χρηματοοικονομικών μέσων αποτιμώμενων σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	185.040	(129.873)	
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους	(626.855)	288.725	
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των δανείων και απαιτήσεων σε πιστωτικά ιδρύματα	39.466	17.584	
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες	2.812.484	(103.875)	
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση συμφωνιών επαναπώλησης τίτλων πελατών	28.801	21.471	
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των λοιπών στοιχείων ενεργητικού	170.250	(75.819)	
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) των υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα	(7.467.288)	104.018	
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) των υποχρεώσεων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	(21.404)	3.478	
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) των υποχρεώσεων προς πελάτες	(543.124)	(2.101.866)	
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) των λοιπών υποχρεώσεων	43.847	146.697	
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν την καταβολή φόρου εισοδήματος	(4.831.479)	(1.951.491)	
Φόρος εισοδήματος που καταβλήθηκε	(11.905)	(16.865)	
Καθαρή ταμειακή εισροή/ (εκροή) από συνεχιζόμενες λειτουργικές δραστηριότητες	(4.843.385)	(1.968.356)	
<i>Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων</i>			
Αγορά ενσώματων παγίων στοιχείων	29, 30	(238.350)	(193.703)
Πώληση ενσώματων παγίων στοιχείων		26.320	31.561
Αγορά άυλων στοιχείων ενεργητικού	28	(44.555)	(128.608)
Αγορά διακρατούμενων προς πώληση στοιχείων ενεργητικού	31	(14.513)	(4.484)
Πώληση διακρατούμενων προς πώληση στοιχείων ενεργητικού		9.797	4.136
Αγορά χρεογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου		(8.404.095)	(9.914.442)
Πώληση/ λήξη χρεογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου		11.932.934	11.303.779
Εξαγορές θυγατρικών εταιρειών, εξαιρουμένων των ταμειακών διαθεσίμων που αποκτήθηκαν	49	171.140	515.637
Πωλήσεις θυγατρικών εταιρειών, εξαιρουμένων των ταμειακών διαθεσίμων που πωλήθηκαν	49	20.859	(84.427)
Εξαγορές και συμμετοχή σε αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου συγγενών εταιρειών	26	(24.532)	(1.453)
Πωλήσεις συγγενών εταιρειών		4	-
Εισπραξη μερισμάτων		14.101	6.513
Καθαρή ταμειακή εισροή/ (εκροή) από συνεχιζόμενες επενδυτικές δραστηριότητες	3.449.109	1.534.509	
<i>Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων</i>			
Έκδοση/ (αποπληρωμή) πιστωτικών τίτλων και λοιπών δανειακών κεφαλαίων		(366.028)	(660.587)
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου		1.180.322	-
Πληρωμή μερισμάτων προηγούμενης χρήσης		(5.246)	(252)
Αγοραπωλησίες ιδίων μετοχών και δικαιωμάτων προτίμησης		36	289
Λοιπές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		17.279	17.388
Καθαρή ταμειακή εισροή/ (εκροή) από συνεχιζόμενες χρηματοδοτικές δραστηριότητες	826.363	(643.162)	
Συναλλαγματικές διαφορές των ταμειακών ισοδυνάμων		(29.397)	(6.103)
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) του ταμείου και ταμειακών ισοδυνάμων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες (Α)	(597.309)	(1.083.113)	
Καθαρές ταμειακές ροές από διακοπτόμενες λειτουργικές δραστηριότητες		(35.679)	(6.018)
Καθαρές ταμειακές ροές από διακοπτόμενες επενδυτικές δραστηριότητες		36.745	16.983
Καθαρές ταμειακές ροές από διακοπτόμενες χρηματοδοτικές δραστηριότητες		-	85
Συναλλαγματικές διαφορές των ταμειακών ισοδυνάμων		(71)	265
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) του ταμείου και ταμειακών ισοδυνάμων από διακοπτόμενες δραστηριότητες (Β)	996	11.315	
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα έναρξης χρήσης (Γ)	46	2.473.084	2.681.134
Ταμειακά διαθέσιμα κατά την μεταβίβαση στοιχείων ενεργητικού και παθητικού ελληνικού δικτύου κυπριακών τραπεζών (Δ)		11.696	-
Ταμειακά διαθέσιμα κατά την μεταβίβαση στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της πρώην ΑΤΕbank και των θυγατρικών της (Ε)		-	863.748
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα λήξης χρήσης (Α)+(Β)+(Γ)+(Δ)+(Ε)	46	1.888.466	2.473.084

1. Γενικές πληροφορίες για τον Όμιλο

Η Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. λειτουργεί ως ανώνυμη τραπεζική εταιρεία, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 2190/1920 περί ανώνυμων εταιρειών, τις διατάξεις του Ν. 3601/2007 περί πιστωτικών ιδρυμάτων και τις διατάξεις των λοιπών συναφών νομοθετημάτων. Σύμφωνα με το άρθρο 2 του Καταστατικού, σκοπός της εταιρείας είναι να ενεργεί για λογαριασμό της ή για λογαριασμό άλλων, όλες τις εργασίες που αναγνωρίζονται ή ανατίθενται από τον νόμο στις Τράπεζες.

Η Τράπεζα Πειραιώς (μητρική εταιρεία) έχει έδρα στην Ελλάδα. Η διεύθυνση της έδρας της είναι Αμερικής 4, Αθήνα. Η Τράπεζα Πειραιώς και οι θυγατρικές της (αποκαλούμενες μαζί ως "ο Όμιλος") αναπτύσσουν δραστηριότητες στη Νοτιοανατολική Ευρώπη, την Αίγυπτο καθώς και τη Δυτική Ευρώπη. Ο Όμιλος απασχολεί συνολικά 22.718 άτομα, εκ των οποίων 208 άτομα αντιστοιχούν σε μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες (ΑΤΕ Ασφαλιστική Α.Ε., ΑΤΕ Insurance Romania S.A.).

Η μετοχή της Τράπεζας Πειραιώς συμμετέχει, πέραν του Γενικού Δείκτη του Χ.Α., σε μια σειρά από άλλους δείκτες, όπως FTSE/X.A. (Large Cap, Banks), FTSE (Greece Small Cap, RAFI, Med 100), MSCI (Emerging Markets, EM EMEA, Greece), Euro Stoxx (TMI, TMI Banks, Greece TM) και S&P (Global BMI, Developed BMI).

2. Γενικές λογιστικές αρχές του Ομίλου

Οι λογιστικές αρχές του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς, που ακολουθούνται κατά τη σύνταξη των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, παρατίθενται παρακάτω. Οι λογιστικές αρχές εφαρμόζονται με συνέπεια για όλες τις χρήσεις που παρουσιάζονται.

2.1 Βάση κατάρτισης ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

Οι παρούσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.), που έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και συγκεκριμένα σύμφωνα με τα πρότυπα και τις διερμηνείες, που εκδόθηκαν και ήταν σε ισχύ, κατά το χρόνο σύνταξης των εν λόγω ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Οι οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς καταρτίζονται σε ευρώ. Στις επισυναπτόμενες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις τα κονδύλια παρουσιάζονται σε χιλιάδες ευρώ (εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά) και οι στρογγυλοποιήσεις πραγματοποιούνται στην πλησιέστερη χιλιάδα. Επισημαίνεται ότι τα κονδύλια της ενοποιημένης κατάστασης οικονομικής θέσης της 31/12/2013 δεν είναι συγκρίσιμα με τα αντίστοιχα κονδύλια της 31/12/2012, καθώς η Τράπεζα Πειραιώς στις 26/03/2013 απέκτησε τις ελληνικές τραπεζικές δραστηριότητες της Τράπεζας Κύπρου, της Cyprus Popular Bank και της Ελληνικής Τράπεζας και στις 19/06/2013 τον Όμιλο της Millennium Bank A.E. Επιπρόσθετα, τα κονδύλια της ενοποιημένης κατάστασης αποτελεσμάτων της χρήσης 2013 δεν είναι συγκρίσιμα με τα κονδύλια της χρήσης 2012, καθώς η Τράπεζα Πειραιώς α) στις 27/07/2012 απέκτησε επιλεγμένα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού της πρώην ΑΤΕbank Α.Ε. και ορισμένες θυγατρικές της, β) στις 14/12/2012 εξαγόρασε τον Όμιλο της Γενικής Τράπεζας Α.Ε., γ) στις 26/03/2013 απέκτησε τις ελληνικές τραπεζικές δραστηριότητες της Τράπεζας Κύπρου, της Cyprus Popular Bank και της Ελληνικής Τράπεζας και δ) στις 19/06/2013 εξαγόρασε τον Όμιλο της Millennium Bank A.E. Ειδικότερα, αναφορικά με τα αποτελέσματα της χρήσης 2013, οι προαναφερθείσες εξαγορές επηρέασαν κυρίως τα καθαρά έσοδα από τόκους, τις καθαρές προμήθειες, τις αμοιβές και έξοδα προσωπικού, τα γενικά έξοδα διοίκησης, τις προβλέψεις και τους φόρους.

Βασική αρχή κατάρτισης των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων αποτελεί το ιστορικό κόστος, το οποίο αναπροσαρμόζεται με τις αποτιμήσεις του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου, των στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων, που αποτελούν μέρος του εμπορικού χαρτοφυλακίου, των παραγώγων χρηματοοικονομικών προϊόντων, καθώς και των επενδύσεων σε ακίνητα. Η κατάρτιση των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων απαιτεί την υιοθέτηση εκτιμήσεων, αρχών και παραδοχών, οι οποίες επηρεάζουν την αποτίμηση των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού, την αναγνώριση ενδεχόμενων υποχρεώσεων, καθώς και την καταχώρηση των εσόδων και εξόδων στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.

Ο Όμιλος της Τράπεζας Πειραιώς επηρεάζεται από τις συνεχιζόμενες οικονομικές διακυμάνσεις και την έντονη μεταβλητότητα των παγκοσμίων χρηματοοικονομικών αγορών και εκτίθεται σε κινδύνους, που πιθανώς να ενσκήψουν σε άλλα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, κυρίως λόγω της κρίσης χρέους περιφερειακών χωρών της Ευρωζώνης.

Η οικονομική κατάσταση της Ελλάδας, παρότι βελτιούμενη σε δημοσιονομικό επίπεδο, παραμένει ο βασικός παράγοντας κινδύνου για τον ελληνικό τραπεζικό κλάδο. Τυχόν αρνητικές εξελίξεις στον τομέα αυτό ενδέχεται να επηρεάσουν σημαντικά τη ρευστότητα της Τράπεζας, την ποιότητα του δανειακού της χαρτοφυλακίου, τα αποτελέσματα και την κεφαλαιακή της βάση και κατ'επέκταση τα αντίστοιχα μεγέθη του Ομίλου της.

Η βιωσιμότητα του δημοσίου χρέους αποτελεί ένα πρόσθετο παράγοντα κινδύνου για το ελληνικό τραπεζικό σύστημα. Παράλληλα, στους εξωτερικούς παράγοντες αβεβαιότητας προστίθενται ο κίνδυνος επιβράδυνσης της παγκόσμιας ανάπτυξης, αλλά και της κρίσης χρέους άλλων περιφερειακών χωρών της Ευρώπης.

Τον Ιούνιο 2013, η Τράπεζα ολοκλήρωσε την αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου, με αποτέλεσμα τη σημαντική ενίσχυση της κεφαλαιακής της βάσης και την αποκατάσταση του δείκτη κύριων στοιχείων των βασικών ιδίων κεφαλαίων (Core Tier I EBA) σε αρκετά υψηλότερο επίπεδο από το ελάχιστο εποπτικά καθοριζόμενο (9%). Από το

συνολικό ποσό της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου, ποσό περίπου € 1,4 δις καλύφθηκε από ιδιώτες επενδυτές και € 7 δις περίπου από το ΤΧΣ.

Παρά τις αβεβαιότητες και τους κινδύνους που υφίστανται στο ελληνικό τραπεζικό σύστημα, θα πρέπει να ληφθούν υπόψη οι κάτωθι παράγοντες, οι οποίοι παρέχουν στήριξη της οικονομίας και του ελληνικού τραπεζικού κλάδου:

- Η ολοκλήρωση της ανακεφαλαιοποίησης των συστημικών τραπεζών.
- Η διαθεσιμότητα επιπρόσθετων κεφαλαίων στην περίπτωση που αυτά χρειαστούν για την περαιτέρω ανακεφαλαιοποίηση των ελληνικών τραπεζών και την αναδιάρθρωση του κλάδου (συνολικά τα κεφάλαια που έχουν διατεθεί στο ΤΧΣ για τη στήριξη του ελληνικού τραπεζικού συστήματος ανέρχονται σε € 50 δις ενώ έχουν ήδη χρησιμοποιηθεί περίπου €39 δις).
- Η παροχή μηχανισμού χρηματοοικονομικής στήριξης, τόσο από το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο, όσο και από την Ευρωπαϊκή Ένωση, στο πλαίσιο του 2^{ου} προγράμματος οικονομικής προσαρμογής της χώρας.
- Η δυνατότητα άντλησης ρευστότητας μέσω της πρόσβασης στο Ευρωσύστημα.
- Η εφαρμογή του προγράμματος οικονομικής προσαρμογής και η παρατηρούμενη ανάκαμψη της ελληνικής οικονομίας (ενδεικτικά, πρωτογενές πλεόνασμα προϋπολογισμού 2013 έναντι του 2012, πλεόνασμα στο ισοζύγιο τρεχουσών συναλλαγών το 2013 μετά από δεκαετίες με ελλείμματα).

Λαμβανομένων υπόψη των ανωτέρω, η Διοίκηση της Τράπεζας εκτιμά ότι ο Όμιλος θα συνεχίσει τις λειτουργίες του στο ορατό μέλλον. Συνεπώς, οι ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας.

A) Τα ακόλουθα νέα Δ.Π.Χ.Α., διερμηνείες και τροποποιήσεις που έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων, έχουν υιοθετηθεί από την Ε.Ε. και η εφαρμογή τους είναι υποχρεωτική από 1.1.2013:

- **Δ.Λ.Π. 12 (Τροποποίηση), «Φόροι Εισοδήματος» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2013 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Η τροποποίηση στο Δ.Λ.Π. 12 παρέχει καθοδήγηση για την επιμέτρηση του αναβαλλόμενου φόρου σε: α) επενδυτικά ακίνητα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία και β) ενσώματες ακινητοποιήσεις, οι οποίες αποτιμώνται με βάση τη μέθοδο αναπροσαρμογής, που προβλέπει το Δ.Λ.Π. 16. Και στις δύο περιπτώσεις, η επιμέτρηση του αναβαλλόμενου φόρου πρέπει να γίνεται με βάση την υπόθεση, ότι η λογιστική αξία του υποκείμενου στοιχείου ενεργητικού θα ανακτηθεί με την πώλησή του.
- **Δ.Λ.Π. 19 (Τροποποίηση), «Παροχές σε Εργαζομένους» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2013 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Η τροποποίηση καταργεί τον κανόνα περιθωρίου και την έννοια της αναμενόμενης απόδοσης των περιουσιακών στοιχείων. Τα αναλογιστικά κέρδη και οι ζημίες πρέπει πλέον να αναγνωρίζονται στο Συγκεντρωτικό Συνολικό Εισόδημα κατά τον χρόνο, που πραγματοποιούνται. Για τα περιουσιακά στοιχεία ο υπολογισμός του εσόδου βασίζεται στην απόδοση των επιχειρηματικών ομολόγων, ανεξάρτητα από την πραγματική σύνθεση και απόδοσή τους. Η εφαρμογή του αναθεωρημένου Δ.Λ.Π. 19 είχε αναδρομική ισχύ και η επίδραση από την υιοθέτησή του γνωστοποιείται στη σημείωση 50.
- **Δ.Λ.Π. 1 (Τροποποίηση), «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιουλίου 2012 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Η τροποποίηση απαιτεί την ομαδοποίηση των στοιχείων που παρουσιάζονται στην Κατάσταση Συγκεντρωτικού Συνολικού Εισοδήματος με βάση την πιθανότητα ανακύκλωσής τους στα αποτελέσματα. Εάν τα στοιχεία παρουσιάζονται σε προ φόρων βάση, τότε ο φόρος που αντιστοιχεί στις δύο κατηγορίες στοιχείων της Κατάστασης Συγκεντρωτικού Συνολικού Εισοδήματος (εκείνα που πιθανόν να ανακυκλωθούν στα αποτελέσματα και εκείνα που δεν θα ανακυκλωθούν) πρέπει να παρουσιασθεί διακριτά. Η υιοθέτηση της ανωτέρω τροποποίησης επέφερε μεταβολή μόνο στην παρουσίαση της Ενοποιημένης Κατάστασης Συγκεντρωτικού Συνολικού Εισοδήματος.
- **Δ.Π.Χ.Α. 13, «Επιμέτρηση της Εύλογης Αξίας» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2013 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Το Δ.Π.Χ.Α. 13 ορίζει την εύλογη αξία και παραθέτει το πλαίσιο επιμέτρησης της εύλογης αξίας και τις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις αναφορικά με την επιμέτρησή της. Οι προβλεπόμενες γνωστοποιήσεις από την εφαρμογή του ανωτέρω προτύπου παρουσιάζονται στη σημείωση 3 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.
- **Δ.Π.Χ.Α. 7 (Τροποποίηση), «Γνωστοποιήσεις – Συμψηφισμός Χρηματοοικονομικών Περιουσιακών Στοιχείων και Χρηματοοικονομικών Υποχρεώσεων» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2013 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Η τροποποίηση στο Δ.Π.Χ.Α. 7 εκδόθηκε τον Δεκέμβριο 2011 και απαιτεί επιπρόσθετες γνωστοποιήσεις, που θα βοηθήσουν τους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων στην αξιολόγηση της επίδρασης των συμφωνιών συμψηφισμού.

Σημειώνεται ότι δεν συντρέχει η εφαρμογή της Διερμηνείας 20, «Δαπάνες Απογύμνωσης Υπαίθριων Ορυχείων κατά το Στάδιο της Παραγωγής» και του Δ.Π.Χ.Α. 1 (Τροποποίηση), «Κρατικές χρηματοδοτήσεις».

Βελτιώσεις στα Δ.Π.Χ.Α. (Μάιος 2012)

- **Δ.Π.Χ.Α. 1 (Τροποποίηση), «Πρώτη Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2013 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Η τροποποίηση παρέχει διευκρινίσεις για τη λογιστική αντιμετώπιση της εκ νέου εφαρμογής των Δ.Π.Χ.Α. από επιχειρήσεις, που έχουν σταματήσει να εφαρμόζουν τα Δ.Π.Χ.Α. στο παρελθόν και επιλέγουν ή απαιτείται να τα εφαρμόσουν ξανά.
- **Δ.Λ.Π. 1 (Τροποποίηση), «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2013 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Η τροποποίηση απαιτεί γνωστοποιήσεις στις οικονομικές καταστάσεις, όταν η εταιρεία παρουσιάζει εθελοντικά επιπρόσθετες συγκριτικές περιόδους.

- **Δ.Λ.Π. 16 (Τροποποίηση), «Ενσώματα πάγια» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2013 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Η τροποποίηση παρέχει καθοδήγηση για την κατηγοριοποίηση των κύριων ανταλλακτικών και του εξοπλισμού συντήρησης ως ενσώματων παγίων.
- **Δ.Λ.Π. 32 (Τροποποίηση), «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Παρουσίαση» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2013 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Η τροποποίηση διευκρινίζει, ότι οι φόροι που προκύπτουν από διανομή μερισμάτων σε μετόχους, λογιστικοποιούνται σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 12 «Φόροι Εισοδήματος».
- **Δ.Λ.Π. 34 (Τροποποίηση), «Ενδιάμεση Οικονομική Έκθεση» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2013 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Η τροποποίηση παρέχει διευκρινίσεις για τις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις του Δ.Λ.Π. 34, αναφορικά με το συνολικό ενεργητικό και τις συνολικές υποχρεώσεις των τομέων, με σκοπό να ενισχύσει τη συνέπεια με το Δ.Π.Χ.Α. 8 «Λειτουργικοί Τομείς» και να ευθυγραμμίσει τις ενδιάμεσες με τις ετήσιες γνωστοποιήσεις.

Β) Τα ακόλουθα νέα Δ.Π.Χ.Α. και τροποποιήσεις έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων και έχουν υιοθετηθεί από την Ε.Ε. έως το 2013. Η εφαρμογή τους δεν είναι υποχρεωτική κατά το 2013 και δεν έχουν υιοθετηθεί πρόωρα από τον Όμιλο:

- **Δ.Λ.Π. 27 (Τροποποίηση), «Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2014 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Σε συνέχεια της έκδοσης του Δ.Π.Χ.Α. 10, που αντικατέστησε τις διατάξεις του Δ.Λ.Π. 27, αναφορικά με τον έλεγχο και την ενοποίηση, το Δ.Λ.Π. 27 μετονομάστηκε σε «Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις» και πλέον περιλαμβάνει τον απαιτούμενο λογιστικό χειρισμό και τις γνωστοποιήσεις για επενδύσεις σε θυγατρικές, σε κοινοπραξίες και σε συγγενείς εταιρείες, όταν η επιχείρηση συντάσσει ατομικές οικονομικές καταστάσεις.
- **Δ.Λ.Π. 28 (Τροποποίηση), «Επενδύσεις σε Συγγενείς Εταιρείες και Κοινοπραξίες» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2014 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Το Δ.Λ.Π. 28 περιγράφει το λογιστικό χειρισμό για τις επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και παραθέτει τις απαιτήσεις για την ενοποίηση με τη μέθοδο της καθαρής θέσης των επενδύσεων σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες.
- **Δ.Π.Χ.Α. 10, «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2014 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Το Δ.Π.Χ.Α. 10 θέτει τις αρχές για την κατάρτιση και παρουσίαση των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, όταν η επιχείρηση ελέγχει μία ή περισσότερες εταιρείες.
- **Δ.Π.Χ.Α. 11, «Σχήματα υπό κοινό έλεγχο» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2014 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Το Δ.Π.Χ.Α. 11 θέτει τις αρχές για τις χρηματοοικονομικές αναφορές των μερών σε ένα σχήμα υπό κοινό έλεγχο. Οι συμφωνίες μεταξύ μερών κατηγοριοποιούνται είτε ως από κοινού ελεγχόμενες δραστηριότητες είτε ως κοινοπραξίες. Η ενοποίηση με τη μέθοδο της καθαρής θέσης είναι υποχρεωτική για τα μέρη σε μία κοινοπραξία.
- **Δ.Π.Χ.Α. 12, «Γνωστοποίηση των Επενδύσεων σε Άλλες Εταιρείες» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2014 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Το Δ.Π.Χ.Α. 12 έχει εφαρμογή στις επιχειρήσεις που έχουν επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες, σε σχήματα υπό κοινό έλεγχο, σε συγγενείς εταιρείες ή σε μη ενοποιούμενες εταιρείες. Το Δ.Π.Χ.Α. 12 απαιτεί από τις επιχειρήσεις να γνωστοποιούν πληροφόρηση, που δίνει τη δυνατότητα στους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων, να αξιολογήσουν τη φύση και τους κινδύνους, που σχετίζονται με την επένδυση σε άλλες εταιρείες, καθώς και την επίδραση αυτών στις οικονομικές καταστάσεις της επιχείρησης.
- **Δ.Λ.Π. 32 (Τροποποίηση), «Συμφηφισμός Χρηματοοικονομικών Περιουσιακών Στοιχείων και Χρηματοοικονομικών Υποχρεώσεων» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2014 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Η τροποποίηση εκδόθηκε τον Δεκέμβριο 2011 για την παροχή καθοδήγησης στην εφαρμογή του Δ.Λ.Π. 32 αναφορικά με την έννοια του δικαιώματος συμφηφισμού. Η τροποποίηση θα πρέπει να εφαρμοσθεί αναδρομικά.
- **Δ.Π.Χ.Α. 10, Δ.Π.Χ.Α. 11 και Δ.Π.Χ.Α. 12 (Τροποποίηση), «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις, Σχήματα υπό κοινό έλεγχο και Γνωστοποίηση των Επενδύσεων σε Άλλες Εταιρείες: Οδηγίες Μετάβασης» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2014 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Η τροποποίηση των Δ.Π.Χ.Α. 10, 11 και 12 παρέχει διευκρινίσεις για τις οδηγίες μετάβασης στο Δ.Π.Χ.Α. 10 και απαλλάσσει από την υποχρέωση παρουσίασης ή αναπροσαρμογής της συγκριτικής πληροφόρησης για περιόδους πέραν της αμέσως προηγούμενης περιόδου.
- **Δ.Π.Χ.Α. 10, Δ.Π.Χ.Α. 12 και Δ.Λ.Π. 27 (Τροποποιήσεις), «Επενδυτικές εταιρείες» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2014 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Οι τροποποιήσεις αφορούν στον ορισμό της επενδυτικής εταιρείας και επιτρέπουν στις επενδυτικές εταιρείες την εξαίρεση από την ενοποίηση συγκεκριμένων θυγατρικών. Επίσης, εισάγουν νέες γνωστοποιήσεις για τις επενδυτικές εταιρείες, όσον αφορά στα Δ.Π.Χ.Α. 12 και Δ.Λ.Π. 27.
- **Δ.Λ.Π. 36 (Τροποποίηση), «Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2014 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Η τροποποίηση απαιτεί την γνωστοποίηση της ανακτήσιμης αξίας ενός περιουσιακού στοιχείου ή μίας μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών (ΜΔΤΡ), όταν έχει αναγνωρισθεί ή αναστραφεί μια ζημιά απομείωσης.

- **Δ.Λ.Π. 39 (Τροποποίηση), «Χρηματοοικονομικά μέσα: Αναγνώριση και επιμέτρηση» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2014 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Η τροποποίηση επιτρέπει τη συνέχιση της λογιστικής αντιστάθμισης, όταν ένα παράγωγο, το οποίο έχει οριστεί ως μέσο αντιστάθμισης, ανανεώνεται νομικά (novated), προκειμένου να εκκαθαριστεί από έναν κεντρικό αντισυμβαλλόμενο, ως αποτέλεσμα νόμων ή κανονισμών.

Γ) Τα ακόλουθα νέα Δ.Π.Χ.Α., τροποποιήσεις και διερμηνείες έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων αλλά δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ε.Ε. έως το 2013 και δεν εφαρμόζονται από τον Όμιλο:

- **Δ.Π.Χ.Α. 9, «Χρηματοοικονομικά Μέσα» (η ημερομηνία υποχρεωτικής εφαρμογής του προτύπου δεν έχει ανακοινωθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων).** Το Δ.Π.Χ.Α. 9 δημοσιεύτηκε το Νοέμβριο του 2009 και αντικατέστησε το μέρος του Δ.Λ.Π. 39, που αφορά την ταξινόμηση και την αποτίμηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού.
- **Δ.Π.Χ.Α. 9 (Τροποποίηση), «Χρηματοοικονομικά Μέσα» (η ημερομηνία υποχρεωτικής εφαρμογής του προτύπου δεν έχει ανακοινωθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων).** Η τροποποίηση στο Δ.Π.Χ.Α. 9 αφορά στο λογιστικό χειρισμό των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων.
- **Δ.Π.Χ.Α. 7 (Τροποποίηση), «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις» (η ημερομηνία υποχρεωτικής εφαρμογής του προτύπου δεν έχει ανακοινωθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων).** Η τροποποίηση στο Δ.Π.Χ.Α. 7 απαιτεί επιπρόσθετες γνωστοποιήσεις κατά την μετάβαση από το Δ.Λ.Π. 39 στο Δ.Π.Χ.Α. 9.
- **Δ.Π.Χ.Α. 9, (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά Μέσα - Λογιστική αντιστάθμισης και τροποποιήσεις στα Δ.Π.Χ.Α. 9, Δ.Π.Χ.Α. 7 και Δ.Λ.Π. 39» (η ημερομηνία υποχρεωτικής εφαρμογής του προτύπου δεν έχει ανακοινωθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων).** Η τροποποίηση περιλαμβάνει την προσθήκη της λογιστικής αντιστάθμισης και καταργεί την ημερομηνία υποχρεωτικής εφαρμογής του προτύπου.
- **Διερμηνεία 21 «Εισφορές» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2014 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Η διερμηνεία ορίζει τον λογιστικό χειρισμό μιας υποχρέωσης πληρωμής εισφοράς, που έχει επιβληθεί από τη κυβέρνηση και αφορά σε φόρο εισοδήματος.
- **Δ.Λ.Π. 19 (Τροποποίηση), «Παροχές σε Εργαζομένους» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2014 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Η τροποποίηση επιτρέπει την αναγνώριση των εισφορών αφαιρετικά στο κόστος προϋπηρεσίας στην περίοδο που αναφέρονται, όταν το ύψος των εν λόγω εισφορών είναι ανεξάρτητο από τα έτη προϋπηρεσίας.

Βελτιώσεις στα Δ.Π.Χ.Α. 2010 – 2012 (Δεκέμβριος 2013)

- **Δ.Π.Χ.Α. 2 (Τροποποίηση), «Παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιουλίου 2014 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Η τροποποίηση διευκρινίζει τον ορισμό των προϋποθέσεων ωρίμανσης.
- **Δ.Π.Χ.Α. 3 (Τροποποίηση), «Συνενώσεις επιχειρήσεων» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιουλίου 2014 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Σκοπός της συγκεκριμένης τροποποίησης είναι η αποσαφήνιση ορισμένων σημείων της λογιστικής για το ενδεχόμενο τίμημα σε μια συνένωση επιχειρήσεων.
- **Δ.Π.Χ.Α. 8 (Τροποποίηση), «Λειτουργικοί τομείς» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιουλίου 2014 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Η τροποποίηση απαιτεί από τις εταιρείες να δημοσιεύουν τα στοιχεία που χρησιμοποιούνται για τον προσδιορισμό των προς παρουσίαση λειτουργικών τομέων, όταν αυτοί εννοποιούνται.
- **Δ.Π.Χ.Α. 13 (Τροποποίηση), «Επιμέτρηση εύλογης αξίας» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιουλίου 2014 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι οι βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις και υποχρεώσεις, χωρίς ονομαστικά επιτόκια, μπορούν να λογιστικοποιηθούν στην αξία του τιμολογίου, όταν η επίδραση της προεξόφλησης δεν είναι σημαντική.
- **Δ.Λ.Π. 16 (Τροποποίηση), «Ενσώματα πάγια» και Δ.Λ.Π. 38 «Αύλα περιουσιακά στοιχεία» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιουλίου 2014 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Σκοπός της τροποποίησης είναι να διευκρινιστούν οι απαιτήσεις για τη μέθοδο της επανεκτίμησης των παγίων.
- **Δ.Π.Χ.Α. 24 (Τροποποίηση), «Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιουλίου 2014 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι μια εταιρεία, που παρέχει υπηρεσίες σε βασικά διοικητικά στελέχη της οντότητας, αποτελεί συνδεδεμένο μέρος της οντότητας.

Βελτιώσεις στα Δ.Π.Χ.Α. 2011 – 2013 (Δεκέμβριος 2013)

- **Δ.Π.Χ.Α. 3 (Τροποποίηση), «Συνενώσεις επιχειρήσεων» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιουλίου 2014 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι είναι εκτός του πεδίου εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Α. 3, όχι μόνο οι κοινοπραξίες αλλά και τα σχήματα υπό κοινό έλεγχο.
- **Δ.Π.Χ.Α. 13 (Τροποποίηση), «Επιμέτρηση εύλογης αξίας» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιουλίου 2014 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι η εξαίρεση για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας μιας ομάδας χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων σε συμψηφισμένη

βάση, στο ΔΠΧΑ 13, αφορά σε όλες τις συμβάσεις στο πλαίσιο του ΔΛΠ 39, ανεξαρτήτως του αν πληροί τα κριτήρια του χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού ή της χρηματοοικονομικής υποχρέωσης.

- **Δ.Λ.Π. 40 (Τροποποίηση), «Επενδύσεις σε ακίνητα» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιουλίου 2014 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι απαιτείται κρίση για να καθορισθεί εάν η απόκτηση ενός επενδυτικού ακινήτου αποτελεί απόκτηση ενός στοιχείου ενεργητικού, ομάδας στοιχείων ενεργητικού ή συνένωση επιχειρήσεων στο πλαίσιο του ΔΠΧΑ 3.

2.2 Ενοποίηση

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν την Τράπεζα Πειραιώς, τις θυγατρικές και τις συγγενείς επιχειρήσεις της.

Α. Συμμετοχές σε θυγατρικές

Θυγατρικές εταιρείες είναι οι εταιρείες, στις οποίες η Τράπεζα ασκεί έλεγχο, άμεσα ή έμμεσα μέσω άλλων θυγατρικών εταιρειών, κατέχοντας άνω του 50% των δικαιωμάτων ψήφου. Έλεγχος επίσης υφίσταται εάν η Τράπεζα κατέχει το ήμισυ ή λιγότερο των δικαιωμάτων ψήφου μιας εταιρείας, όταν υπάρχει:

- δικαίωμα ελέγχου που υπερβαίνει το ήμισυ των δικαιωμάτων ψήφου, δυνάμει συμφωνίας με άλλους επενδυτές,
- το δικαίωμα να κατευθύνει την οικονομική και επιχειρηματική πολιτική της άλλης εταιρείας, σύμφωνα με καταστατικό ή συμβατικό όρο,
- το δικαίωμα να διορίζει ή να παύει την πλειονότητα των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου ή άλλου ισοδύναμου διοικητικού οργάνου, που διοικεί την εταιρεία ή
- το δικαίωμα επηρεασμού της πλειοψηφίας στις συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου ή ισοδύναμου προς αυτό διοικητικού οργάνου, που διοικεί την εταιρεία.

Για να καθορισθεί εάν ο Όμιλος ασκεί έλεγχο σε μια εταιρεία, λαμβάνεται επίσης υπόψη η ύπαρξη και η επιρροή των δυνητικών δικαιωμάτων ψήφου, που είναι άμεσα εξασκίσιμα ή μετατρέψιμα. Οι θυγατρικές εταιρείες ενοποιούνται με τη μέθοδο της πλήρους ενοποίησης από την ημερομηνία που αποκτάται ο έλεγχος και παύουν να ενοποιούνται κατά την ημερομηνία που ο Όμιλος δεν ασκεί πλέον τον έλεγχο. Ο Όμιλος επανεξετάζει τουλάχιστον σε κάθε τρίμηνο τις συμμετοχές σε θυγατρικές εταιρείες.

Στις θυγατρικές εταιρείες περιλαμβάνονται και οι εταιρείες ειδικού σκοπού, στις οποίες ο Όμιλος ασκεί έλεγχο. Οι εταιρείες ειδικού σκοπού ενοποιούνται, παρόλο που δεν υφίσταται μετοχική σχέση με τον Όμιλο. Αυτό προβλέπεται με βάση τις διατάξεις της Διερμηνείας 12 και εφαρμόζεται όταν ο Όμιλος ασκεί έλεγχο στις εταιρείες ειδικού σκοπού. Η άσκηση ελέγχου στις εταιρείες ειδικού σκοπού στοιχειοθετείται αν πληρούνται τα παρακάτω κριτήρια, σε συνδυασμό με τις προϋποθέσεις του Δ.Λ.Π. 27:

- Οι δραστηριότητες της εταιρείας ειδικού σκοπού διενεργούνται για λογαριασμό του Ομίλου, εκτελώντας συγκεκριμένες επωφελείς για τον Όμιλο επιχειρηματικές δραστηριότητες.
- Ο Όμιλος έχει τη δυνατότητα λήψης αποφάσεων με σκοπό την αποκόμιση ωφελειών από τη δραστηριότητα της εταιρείας ειδικού σκοπού ή ο Όμιλος έχει μεταβιβάσει τη δυνατότητα λήψης αποφάσεων μέσω αυτόματου μηχανισμού.
- Ο Όμιλος απολαμβάνει όλα τα οφέλη αλλά ταυτόχρονα εκτίθεται στους κινδύνους, που απορρέουν από τη δραστηριότητα της εταιρείας ειδικού σκοπού.
- Ο Όμιλος διατηρεί την πλειοψηφία των κινδύνων, που σχετίζονται με τα στοιχεία ενεργητικού των εταιριών ειδικού σκοπού.

Ο Όμιλος επανεξετάζει την ενοποίηση των εταιριών ειδικού σκοπού, όταν υπάρχει μία σημαντική αλλαγή στη σχέση μεταξύ του Ομίλου και της εταιρείας ειδικού σκοπού. Τα γεγονότα που υποδεικνύουν την ανάγκη τέτοιας επανεξέτασης περιλαμβάνουν τα ακόλουθα:

- σημαντικές μεταβολές στη μετοχική σύνθεση της εταιρείας ειδικού σκοπού,
- μεταβολές στις συμβατικές υποχρεώσεις της εταιρείας ειδικού σκοπού,
- μεταβολές στη δομή χρηματοδότησης της εταιρείας ειδικού σκοπού.

Όλες οι εξαγορές επιχειρήσεων καταχωρούνται με βάση τη μέθοδο εξαγοράς του Δ.Π.Χ.Α. 3 κατά την ημερομηνία που ο Όμιλος αποκτά τον έλεγχο. Για συνενώσεις επιχειρήσεων, ο Όμιλος αναγνωρίζει τυχόν υπεραξία κατά την ημερομηνία απόκτησης ελέγχου και την επιμετρά ως τη διαφορά του (α) από το (β), όπου:

(α) το σύνολο:

- της εύλογης αξίας του τιμήματος για την απόκτηση του ελέγχου, καθώς και της αξίας της μειοψηφίας, και
- της εύλογης αξίας της προηγούμενης επένδυσης του Ομίλου στην εξαγοραζόμενη επιχείρηση κατά την ημερομηνία της εξαγοράς, στην περίπτωση εξαγορών επιχειρήσεων, που λαμβάνουν χώρα σταδιακά.

(β) της διαφοράς μεταξύ των αναγνωρίσιμων περιουσιακών στοιχείων και των αναληφθεισών υποχρεώσεων, επιμετρημένων σε εύλογες αξίες κατά την ημερομηνία εξαγοράς.

Τα δικαιώματα μειοψηφίας αποτιμώνται κατά την ημερομηνία απόκτησης ελέγχου είτε με το ποσοστό συμμετοχής τους επί της καθαρής θέσης είτε στην εύλογη αξία τους.

Στην περίπτωση εξαγοράς, όπου το συνολικό τίμημα, όπως ορίζεται από το (α), είναι χαμηλότερο της αξίας, όπως ορίζεται από το (β), ο Όμιλος αναγνωρίζει στα αποτελέσματα το κέρδος ή τη ζημία, που προκύπτει κατά την ημερομηνία εξαγοράς.

Οι σχετιζόμενες με την εξαγορά δαπάνες καταχωρούνται ως έξοδα στις περιόδους που πραγματοποιούνται. Οι σχετιζόμενες με την εξαγορά δαπάνες περιλαμβάνουν αμοιβές για συμβουλευτικές, νομικές, λογιστικές και λοιπές επαγγελματικές υπηρεσίες, καθώς και τα έξοδα έκδοσης ομολόγων και μετοχών στο πλαίσιο της εξαγοράς.

Κατά την απώλεια του ελέγχου σε θυγατρική, η επένδυση που διακρατείται αντιμετωπίζεται με βάση τις διατάξεις των σχετικών Δ.Π.Χ.Α. Ως εύλογη αξία της επένδυσης κατά την ημερομηνία απώλειας του ελέγχου θεωρείται η εύλογη αξία, που προσδιορίστηκε κατά την αναγνώριση της επένδυσης ως χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού, σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 39. Ο Όμιλος γνωστοποιεί στις οικονομικές καταστάσεις το κέρδος ή τη ζημία από την αναγνώριση της διακρατούμενης επένδυσης στην εύλογη αξία.

Οι διεταιρικές συναλλαγές, τα διεταιρικά υπόλοιπα, καθώς και τα μη πραγματοποιηθέντα κέρδη/ζημίες μεταξύ των εταιρειών του Ομίλου απαλείφονται πλήρως κατά την ενοποίηση.

Στοιχεία ενεργητικού, τα οποία κατέχονται από τον Όμιλο με την ιδιότητα του θεματοφύλακα, δεν περιλαμβάνονται στην Ενοποιημένη Κατάσταση Οικονομικής Θέσης.

Οι θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου ακολουθούν τις λογιστικές αρχές, που έχουν υιοθετηθεί από τον Όμιλο.

B. Συναλλαγές και δικαιώματα μειοψηφίας

Οι μεταβολές στο ποσοστό ελέγχου του Ομίλου σε θυγατρική εταιρεία, που δεν καταλήγουν σε απώλεια του ελέγχου, λογιστικοποιούνται ως συναλλαγές με τους μετόχους μειοψηφίας. Τυχόν διαφορά μεταξύ της προσαρμογής των δικαιωμάτων μειοψηφίας και της εύλογης αξίας του τιμήματος, που καταβλήθηκε ή εισπράχθηκε, καταχωρείται απευθείας στα ίδια κεφάλαια, που αναλογούν στους μετόχους της Τράπεζας.

Αντίθετα, όποτε οι συναλλαγές αυτές οδηγούν σε απώλεια ελέγχου της θυγατρικής εταιρείας, ο Όμιλος αναγνωρίζει στα αποτελέσματα το κέρδος ή τη ζημία από την πώληση.

Γ. Συμμετοχές σε συγγενείς εταιρείες

Συγγενείς είναι οι εταιρείες, στις οποίες ο Όμιλος ασκεί ουσιώδη επιρροή, σύμφωνα με τις διατάξεις του Δ.Λ.Π. 28, αλλά δεν ασκεί έλεγχο. Γενικά, ουσιώδης επιρροή προκύπτει όταν ο Όμιλος κατέχει μεταξύ 20% και 50% επί των δικαιωμάτων ψήφου. Η ύπαρξη και η επιρροή δυνητικών δικαιωμάτων ψήφου, που είναι άμεσα εξασκίσιμα ή μετατρέψιμα, λαμβάνεται υπόψη στην αξιολόγηση της άσκησης ουσιώδους επιρροής από τον Όμιλο.

Οι συμμετοχές σε συγγενείς εταιρείες ενοποιούνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Οι συγγενείς εταιρείες αρχικά καταχωρούνται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης στο κόστος, το οποίο αυξάνεται ή μειώνεται με την αναλογία του Ομίλου στα αποτελέσματα της συγγενούς εταιρείας μετά την ημερομηνία εξαγοράς. Οι επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες του Ομίλου περιλαμβάνουν την υπεραξία, που δημιουργήθηκε κατά την εξαγορά (μείον όποια απομείωση αξίας). Ο Όμιλος ελέγχει σε κάθε ημερομηνία αναφοράς, εάν υπάρχει ένδειξη, ότι μία επένδυση σε συγγενή εταιρεία έχει υποστεί απομείωση. Εάν υπάρχει τέτοια ένδειξη, διενεργείται έλεγχος απομείωσης (impairment test), συγκρίνοντας το ανακτήσιμο ποσό της επένδυσης με τη λογιστική αξία της επένδυσης. Στην περίπτωση που η λογιστική αξία της επένδυσης υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία, απομειώνεται η λογιστική αξία στην ανακτήσιμη.

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

Το μερίδιο του Ομίλου στα μετά την εξαγορά αποτελέσματα των συγγενών εταιρειών καταχωρείται στα αποτελέσματα χρήσης και το μερίδιο στα μετά την εξαγορά αποθεματικά καταχωρείται στα αποθεματικά του Ομίλου. Οι σωρευτικές μεταβολές των αποθεματικών/αποτελεσμάτων προσαρμόζουν τη λογιστική αξία της επένδυσης στις συγγενείς εταιρείες. Όταν το μερίδιο του Ομίλου στις ζημίες μιας συγγενούς εταιρείας ισούται ή υπερβαίνει το ποσό της συμμετοχής του σε αυτήν, ο Όμιλος δεν αναγνωρίζει περαιτέρω ζημίες, εκτός εάν έχει αναλάβει υποχρεώσεις ή έχει κάνει πληρωμές για λογαριασμό της συγγενούς.

Τα κέρδη και οι ζημίες από συναλλαγές μεταξύ των συγγενών εταιρειών και του Ομίλου απαλείφονται κατά το ποσοστό, που κατέχει ο Όμιλος στις συγγενείς εταιρείες.

Οι λογιστικές αρχές των συγγενών επιχειρήσεων έχουν τροποποιηθεί, όπου αυτό ήταν απαραίτητο και εφικτό, ώστε να συμβαδίζουν με αυτές που έχει υιοθετήσει ο Όμιλος.

Κέρδη ή ζημίες από πωλήσεις ποσοστού συμμετοχής σε συγγενείς εταιρείες αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης. Στην περίπτωση απώλειας της ουσιώδους επιρροής σε συγγενή εταιρεία, ο Όμιλος επιμετρά στην εύλογη αξία όποια διακρατούμενη επένδυση από την συγγενή εταιρεία. Η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας της επένδυσης και της εύλογης αξίας της κατά την ημερομηνία απώλειας της ουσιώδους επιρροής αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα. Ως εύλογη αξία της εταιρείας που παύει να είναι συγγενής, θεωρείται η εύλογη αξία, η οποία προσδιορίστηκε κατά την αναγνώριση της επένδυσης ως χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού, σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 39.

2.3 Ξένα νομίσματα

(α) Νόμισμα προσμέτρησης και αναφοράς

Τα κονδύλια τα οποία συμπεριλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις της εκάστοτε θυγατρικής εξωτερικού, προσμετρώνται στο νόμισμα του κύριου οικονομικού περιβάλλοντος, στο οποίο η θυγατρική λειτουργεί (το νόμισμα προσμέτρησης). Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις καταρτίζονται σε ευρώ (νόμισμα προσμέτρησης και αναφοράς), που είναι το νόμισμα της χώρας στην οποία έχει την έδρα της η μητρική.

(β) Συναλλαγές και υπόλοιπα

Οι συναλλαγές σε ξένο νόμισμα μετατρέπονται στο νόμισμα προσμέτρησης με τη συναλλαγματική ισοτιμία κατά την ημερομηνία της συναλλαγής. Οι συναλλαγματικές διαφορές, που προκύπτουν από την εκκαθάριση τέτοιου είδους συναλλαγών και από τη μετατροπή με τις συναλλαγματικές ισοτιμίες στο τέλος της χρήσης των νομισματικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων, που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα, καταχωρούνται στα αποτελέσματα χρήσης. Τα μη νομισματικά στοιχεία, που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα, καταχωρούνται στο ιστορικό κόστος, χρησιμοποιώντας τη συναλλαγματική ισοτιμία κατά την ημερομηνία συναλλαγής, εκτός από τις κατηγορίες των μη νομισματικών στοιχείων, που αποτιμώνται σε εύλογες αξίες.

(γ) Θυγατρικές εταιρείες

Τα αποτελέσματα χρήσης και η οικονομική θέση όλων των θυγατρικών εταιρειών του Ομίλου (εκ των οποίων καμία δεν λειτουργεί σε υπερπληθωριστική οικονομία), που έχουν νόμισμα προσμέτρησης διαφορετικό από το νόμισμα αναφοράς, μετατρέπονται στο νόμισμα αναφοράς ως ακολούθως: τα αποτελέσματα χρήσης μετατρέπονται σε ευρώ με τη μέση ισοτιμία της χρήσης των αντίστοιχων νομισμάτων προσμέτρησης σε ευρώ, ενώ τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού ενσωματώνονται με βάση τη συναλλαγματική ισοτιμία κατά την ημερομηνία κατάρτισης των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων. Τα ίδια κεφάλαια της θυγατρικής εταιρείας μετατρέπονται με την ιστορική ισοτιμία.

Οι διαφορές οι οποίες προκύπτουν κατά τη μετατροπή των οικονομικών καταστάσεων θυγατρικών εξωτερικού, από τη χρήση των συναλλαγματικών ισοτιμιών κατά την ημερομηνία του ισολογισμού και των μέσων ισοτιμιών της περιόδου, καθώς και από την επανεκτίμηση των εκ μεταφοράς ιδίων κεφαλαίων των θυγατρικών εταιρειών με την ισοτιμία της ημερομηνίας των οικονομικών καταστάσεων, μεταφέρονται απευθείας στα ίδια κεφάλαια σε ειδικό αποθεματικό συναλλαγματικών διαφορών.

Κατά την ενοποίηση, οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από τη μετατροπή των καθαρών επενδύσεων σε εταιρείες εξωτερικού, καθώς και από το δανεισμό και τα χρηματοοικονομικά μέσα, που έχουν οριστεί ως μέσα αντιστάθμισης κινδύνου αυτών των επενδύσεων, καταχωρούνται στα ίδια κεφάλαια. Όταν μια εταιρεία εξωτερικού πωληθεί, οι συναλλαγματικές διαφορές αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης, ως μέρος του κέρδους ή της ζημίας από την πώληση.

Η προκύπτουσα υπεραξία και οι προσαρμογές σε εύλογες αξίες των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού εξαγοραζόμενης θυγατρικής εξωτερικού αντιμετωπίζονται ως στοιχεία ενεργητικού και παθητικού της θυγατρικής εξωτερικού και μετατρέπονται στο νόμισμα αναφοράς με τη συναλλαγματική ισοτιμία της ημερομηνίας κατάρτισης των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

2.4 Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα και λογιστική αντιστάθμισης κινδύνων

Ο Όμιλος χρησιμοποιεί παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα με σκοπό την επίτευξη κερδών, την αντιστάθμιση κινδύνων, καθώς και την εξυπηρέτηση πελατειακών αναγκών. Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα, που διαπραγματεύεται ο Όμιλος, περιλαμβάνουν κυρίως Συμβάσεις Ανταλλαγής, Προθεσμιακά Συμβόλαια, Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης και Δικαιώματα Προαίρεσης.

Οι συμβάσεις ανταλλαγής (swaps) είναι συμβατικές συμφωνίες μεταξύ δύο αντισυμβαλλόμενων (εξωχρηματοπιστηριακές) για την ανταλλαγή ταμειακών ροών, λόγω μεταβολής σε επιτόκια, τιμές συναλλάγματος, μετοχικούς δείκτες, τιμές προϊόντων (π.χ. τιμές πετρελαίου) και στην περίπτωση συμβάσεων ανταλλαγής πιστωτικού κινδύνου (credit default swaps) συμφωνείται η ανταλλαγή πληρωμών βάσει ονομαστικών αξιών (notional amounts), αναφορικά με καθορισμένα πιστωτικά γεγονότα, που σχετίζονται συνήθως με πιστωτικά μέσα (π.χ. ομόλογα ή δάνεια), που αποτελούν και το αντικείμενο των συμφωνιών αυτής της κατηγορίας.

Τα προθεσμιακά συμβόλαια (forwards) είναι συμβατικές συμφωνίες μεταξύ δύο αντισυμβαλλόμενων (εξωχρηματοπιστηριακές) για την αγορά ενός νομίσματος έναντι κάποιου άλλου ή για την ανταλλαγή ταμειακών ροών επιτοκίων σε καθορισμένη τιμή και ημερομηνία στο μέλλον.

Τα συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης (futures) είναι συμβατικές υποχρεώσεις για την είσπραξη ή πληρωμή ενός καθαρού ποσού σύμφωνα με τις μεταβολές στην τιμή/επιτόκιο του υποκείμενου χρηματοοικονομικού μέσου (underlying financial instrument). Τα συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης διαπραγματεύονται σε τυποποιημένα ποσά σε οργανωμένες αγορές και υπόκεινται σε καθημερινό διακανονισμό του λογαριασμού περιθωρίου.

Τα δικαιώματα προαίρεσης (options) είναι συμβατικές συμφωνίες, οι οποίες ενέχουν το δικαίωμα αλλά όχι την υποχρέωση για τον αγοραστή να αγοράσει ή να πωλήσει ένα ορισμένο ποσό ενός χρηματοοικονομικού μέσου ή ξένου νομίσματος, σε καθορισμένη τιμή ή επιτόκιο, σε μία μελλοντική ημερομηνία. Τα δικαιώματα προαίρεσης διαπραγματεύονται είτε σε οργανωμένες αγορές είτε εξωχρηματοπιστηριακά (OTC).

Οι ονομαστικές αξίες των παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων δεν αποτελούν απαραίτητα τα ποσά των σχετικών μελλοντικών ταμειακών ροών ούτε τις τρέχουσες εύλογες αξίες των υποκείμενων μέσων και για το λόγο αυτό δεν υποδηλώνουν την έκθεση του Ομίλου στον πιστωτικό κίνδυνο, στον κίνδυνο αγοράς ή στον κίνδυνο ρευστότητας. Η ονομαστική αξία είναι η αξία του υποκείμενου τίτλου του παραγώγου και αποτελεί τη βάση για τη μέτρηση της εύλογης αξίας των παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων. Οι μεταβολές στις εύλογες αξίες καθορίζονται από τις μεταβολές στην τιμή ή το επιτόκιο του υποκείμενου τίτλου και αντανακλούν το ποσό που πρέπει να πληρωθεί (υποχρέωση) ή να εισπραχθεί (απαίτηση).

Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα αρχικά καταχωρούνται στην εύλογη αξία τους κατά την ημερομηνία σύναψης του συμβολαίου (trade date) και κατόπιν αποτιμώνται καθημερινά στην εύλογη αξία τους. Στην έναρξή τους έχουν συνήθως μικρή ή μηδενική αξία. Η εύλογη αξία προσδιορίζεται από τις αγοραίες τιμές και από μοντέλα αποτίμησης, όπου οι αγοραίες τιμές δεν είναι διαθέσιμες.

Η εύλογη αξία των παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων, που διαπραγματεύονται εξωχρηματιστηριακά, προσδιορίζεται σύμφωνα με μοντέλα αποτίμησης. Τα εν λόγω μοντέλα λαμβάνουν υπόψη, τόσο τον πιστωτικό κίνδυνο του αντισυμβαλλόμενου (Credit Valuation Adjustment "CVA"), με τον οποίο ο Όμιλος διατηρεί ανοικτή θέση, όσο και τον πιστωτικό κίνδυνο που αφορά στον ίδιο τον Όμιλο (Debt Valuation Adjustment "DVA"). Η εκτίμηση του CVA/ DVA εξαρτάται σε σημαντικό βαθμό από την ύπαρξη εξασφαλίσεων μεταξύ των αντισυμβαλλόμενων (CSA agreement). Σημειώνεται πως στις περιπτώσεις όπου δεν υφίστανται σχετικές εξασφαλίσεις, αξιολογούνται παράμετροι, όπως το ποσό του ανοίγματος, η μέση διάρκεια του παραγώγου, το κόστος κινδύνου του αντισυμβαλλόμενου, καθώς και το επιτόκιο χωρίς κίνδυνο (risk free rate), ως προεξοφλητικό επιτόκιο της αντίστοιχης μέσης διάρκειας του παραγώγου. Επιπρόσθετα, αναφορικά με την αποτίμηση των ανοιγμάτων προς το Δημόσιο γίνεται διαχωρισμός των παραγώγων, ανάλογα με το δίκαιο από το οποίο διέπονται οι σχετικές συμβάσεις των παραγώγων, σε συνδυασμό με την ύπαρξη ή μη συμφωνίας ISDA.

Οι μεταβολές στην εύλογη αξία των παραγώγων εμφανίζονται στα αποτελέσματα του εμπορικού χαρτοφυλακίου. Όταν η εύλογη αξία είναι θετική, τα παράγωγα αποτελούν στοιχεία ενεργητικού, ενώ όταν η εύλογη αξία είναι αρνητική αποτελούν υποχρεώσεις.

Τα παράγωγα που είναι ενσωματωμένα σε άλλα χρηματοοικονομικά μέσα αναγνωρίζονται ως ξεχωριστά παράγωγα, όταν οι κίνδυνοι και τα χαρακτηριστικά τους δεν είναι στενά συνδεδεμένα με αυτά του κυρίου συμβολαίου και το κύριο συμβόλαιο δεν λογίζεται στην εύλογη αξία μέσω του λογαριασμού αποτελεσμάτων. Τα ενσωματωμένα παράγωγα παρουσάζονται στην εύλογη αξία και οι μεταβολές στην εύλογη αξία αναγνωρίζονται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων.

Λογιστική αντιστάθμισης κινδύνων

Ο Όμιλος έχει θεσμοθετήσει πολιτική για την αντιστάθμιση κινδύνων συμβατή με τις διατάξεις του αναθεωρημένου Δ.Λ.Π. 39. Για τον καθορισμό της σχέσης αντιστάθμισης και τη λογιστικοποίησή της βάσει των διατάξεων του Δ.Λ.Π. 39 πρέπει να πληρούνται τα ακόλουθα:

- Τεκμηρίωση της αποτελεσματικότητας της σχέσης αντιστάθμισης (hedge effectiveness) κατά την έναρξή της.
- Δυνατότητα υπολογισμού της αποτελεσματικότητας της σχέσης αντιστάθμισης καθ' όλη τη διάρκεια της. Η αποτελεσματικότητα της σχέσης αντιστάθμισης πρέπει να κυμαίνεται μεταξύ 80%-125% καθ' όλη τη διάρκεια της και υπολογίζεται σε όλες τις περιπτώσεις, ακόμη και όταν τα χαρακτηριστικά του μέσου αντιστάθμισης είναι αντίστοιχα των χαρακτηριστικών του αντισταθμιζόμενου στοιχείου.
- Αναλυτική καταγραφή των σχέσεων αντιστάθμισης (μέσο αντιστάθμισης, αντισταθμιζόμενο στοιχείο, σκοπός και στρατηγική της σχέσης αντιστάθμισης).

Η μέθοδος αναγνώρισης του προκύπτοντος κέρδους ή ζημίας από την αποτίμηση σε εύλογη αξία εξαρτάται από το κατά πόσο το παράγωγο προορίζεται ως μέσο αντιστάθμισης κινδύνου, και αν ναι, από τη φύση του αντισταθμιζόμενου στοιχείου. Ο Όμιλος καταχωρεί ορισμένα παράγωγα: α) ως μέσα αντιστάθμισης εύλογης αξίας αναγνωρισμένων στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων ή β) ως μέσα αντιστάθμισης του κινδύνου μεταβολής των ταμειακών ροών από αναγνωρισμένα στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων.

Ο Όμιλος, κατά τη σύναψη της συναλλαγής, καθορίζει τη σχέση μεταξύ των μέσων αντιστάθμισης και των στοιχείων που αντισταθμίζονται, καθώς και το είδος του κινδύνου που αντισταθμίζεται. Επίσης, ελέγχει κατά τη σύναψη της αντιστάθμισης και σε συνεχή βάση την αποτελεσματικότητα της σχέσης αντιστάθμισης.

(i) Αντιστάθμιση εύλογης αξίας (Fair value hedge)

Μεταβολές στην εύλογη αξία παραγώγων, που προσδιορίζονται ως μέσα αντιστάθμισης εύλογης αξίας, αναγνωρίζονται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων, όπως και οι μεταβολές της εύλογης αξίας των αντισταθμισμένων στοιχείων, οι οποίες οφείλονται στον κίνδυνο που αντισταθμίζεται.

Αν η αντιστάθμιση παύσει να πληροί τα κριτήρια της λογιστικής αντιστάθμισης, το ποσό της αναπροσαρμογής της λογιστικής αξίας ενός αντισταθμισμένου στοιχείου, για το οποίο χρησιμοποιείται η μέθοδος του πραγματικού επιτοκίου, αποσβένεται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων κατά τη διάρκεια της περιόδου μέχρι τη λήξη του. Το ποσό της αναπροσαρμογής της λογιστικής αξίας ενός αντισταθμισμένου μετοχικού τίτλου καταχωρείται στα αποτελέσματα χρήσης κατά την πώληση.

(ii) Αντιστάθμιση ταμειακών ροών (Cash flow hedge)

Το αποτελεσματικό τμήμα της μεταβολής της εύλογης αξίας των παραγώγων, που προσδιορίζονται ως μέσα αντιστάθμισης ταμειακών ροών, αναγνωρίζεται στα ίδια κεφάλαια. Το κέρδος ή η ζημία του μη αποτελεσματικού τμήματος αναγνωρίζεται απευθείας στο λογαριασμό αποτελεσμάτων. Ποσά που έχουν σωρευθεί στα ίδια κεφάλαια μεταφέρονται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων στις περιόδους, κατά τις οποίες το αντισταθμισμένο στοιχείο επιδρά στο κέρδος ή τη ζημία.

Όταν ένα μέσο αντιστάθμισης λήξει ή πωληθεί ή όταν η αντιστάθμιση δεν πληροί πλέον τα κριτήρια της αντισταθμιστικής λογιστικής, τα σωρευμένα κέρδη ή ζημίες στα ίδια κεφάλαια κατά τη στιγμή εκείνη, παραμένουν στα ίδια κεφάλαια και όταν η προβλεπόμενη συναλλαγή αναγνωριστεί, τότε αναγνωρίζονται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων. Όταν μια προβλεπόμενη συναλλαγή δεν αναμένεται πλέον να πραγματοποιηθεί, το σωρευμένο κέρδος ή ζημία στα ίδια κεφάλαια μεταφέρεται αμέσως στο λογαριασμό αποτελεσμάτων.

(iii) Αντιστάθμιση καθαρής επένδυσης (Net investment hedge)

Οι αντισταθμίσεις καθαρών επενδύσεων σε θυγατρικές εξωτερικού αντιμετωπίζονται παρόμοια με τις αντισταθμίσεις ταμειακών ροών, δηλαδή, οποιοδήποτε κέρδος ή ζημία του μέσου αντιστάθμισης σχετικά με το αποτελεσματικό τμήμα της αντιστάθμισης αναγνωρίζεται στα ίδια κεφάλαια, ενώ το κέρδος ή η ζημία σχετικά με το μη αποτελεσματικό τμήμα αναγνωρίζεται απευθείας στο λογαριασμό αποτελεσμάτων. Σωρευμένα κέρδη και ζημίες στα ίδια κεφάλαια μεταφέρονται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων κατά την πώληση της θυγατρικής εξωτερικού.

(iv) Παράγωγα που δεν πληρούν τα κριτήρια για λογιστική αντιστάθμιση

Ορισμένα παράγωγα δεν πληρούν τα κριτήρια για λογιστική αντιστάθμιση. Οι μεταβολές στην εύλογη αξία των παραγώγων αυτών αναγνωρίζονται απευθείας στο λογαριασμό αποτελεσμάτων.

2.5 Αναγνώριση του αναβαλλόμενου αποτελέσματος της πρώτης ημέρας (deferred day one profit and loss)

Η καλύτερη ένδειξη για την εύλογη αξία κατά την αρχική καταχώρηση ενός χρηματοοικονομικού μέσου είναι η τιμή της συναλλαγής (π.χ. η εύλογη αξία του τιμήματος που πληρώθηκε ή εισπράχθηκε, όπως αυτή υπολογίζεται σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 13), εκτός αν η εύλογη αξία αυτού του μέσου είτε αποδεικνύεται από τη σύγκριση με άλλες τρέχουσες συναλλαγές της αγοράς για το ίδιο μέσο είτε βασίζεται σε τεχνική αποτίμησης, όπου οι μεταβλητές περιλαμβάνουν μόνο δεδομένα από παρατηρήσιμες αγορές.

Ο Όμιλος έχει συνάψει συναλλαγές, για τις οποίες η εύλογη αξία προσδιορίζεται σύμφωνα με μοντέλα αποτίμησης, όπου οι μεταβλητές δεν είναι όλες τιμές ή επιτόκια της αγοράς. Ένα τέτοιο χρηματοοικονομικό μέσο καταχωρείται αρχικά στην τιμή της συναλλαγής, η οποία είναι η καλύτερη ένδειξη για την εύλογη αξία, παρά το γεγονός ότι η αξία που προκύπτει από ένα σχετικό μοντέλο αποτίμησης μπορεί να διαφέρει. Η διαφορά ανάμεσα στην τιμή της συναλλαγής και στην τιμή, που προκύπτει σύμφωνα με το μοντέλο της αποτίμησης, συχνά αποκαλούμενη ως «αναβαλλόμενο αποτέλεσμα πρώτης ημέρας» (deferred day one profit and loss), δεν αναγνωρίζεται αμέσως στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Ο χρόνος αναγνώρισης του «αναβαλλόμενου αποτελέσματος της πρώτης ημέρας» προσδιορίζεται κατά περίπτωση. Είτε αποσβένεται στη διάρκεια της συναλλαγής είτε αναβάλλεται, έως ότου η εύλογη αξία του μέσου να μπορεί να προσδιοριστεί, χρησιμοποιώντας μεταβλητές από την αγορά είτε αναγνωρίζεται με τον διακανονισμό της συναλλαγής. Το χρηματοοικονομικό μέσο καταχωρείται στην εύλογη αξία, προσαρμοζόμενο για το «αναβαλλόμενο αποτέλεσμα της πρώτης ημέρας». Μεταγενέστερες αλλαγές στην εύλογη αξία καταχωρούνται αμέσως στην κατάσταση αποτελεσμάτων, χωρίς αντιλογισμό των «αναβαλλόμενων αποτελεσμάτων της πρώτης ημέρας».

2.6 Έσοδα και έξοδα τόκων

Τα έσοδα και έξοδα τόκων αναγνωρίζονται σε δεδουλευμένη βάση στην κατάσταση αποτελεσμάτων για όλα τα τοκοφόρα στοιχεία του ισολογισμού, χρησιμοποιώντας το πραγματικό επιτόκιο.

Το πραγματικό επιτόκιο προεξοφλεί ακριβώς τις αναμενόμενες μελλοντικές εισπράξεις ή πληρωμές κατά τη διάρκεια ζωής ενός χρηματοπιστωτικού μέσου ή μέχρι την επόμενη ημερομηνία αναπροσαρμογής του επιτοκίου του, ώστε η αξία προεξόφλησης να ισούται με τη λογιστική του αξία, συμπεριλαμβανομένων και τυχόν εσόδων/εξόδων συναλλαγών, που έχουν εισπραχθεί/πληρωθεί.

Τα δάνεια, που έχουν υποστεί απομείωση, λογιστικοποιούνται στο ανακτήσιμο ποσό τους και κατά συνέπεια το έσοδο από τόκους αναγνωρίζεται με βάση το πραγματικό επιτόκιο, που χρησιμοποιήθηκε για την προεξόφληση των ταμειακών ροών, με σκοπό την επιμέτρηση της ζημίας απομείωσης.

2.7 Έσοδα και έξοδα προμηθειών

Τα έσοδα και έξοδα προμηθειών αναγνωρίζονται σε δεδουλευμένη βάση, κατά το χρόνο που παρέχονται οι σχετικές υπηρεσίες προς τους πελάτες ή τον Όμιλο.

Τα έσοδα ή έξοδα συναλλαγών, που σχετίζονται με τη δημιουργία χρηματοοικονομικών μέσων αποτιμώμενων στο αναπόσβεστο κόστος, όπως είναι τα δάνεια, «αναβάλλονται» και αποσβένονται στη διάρκεια ζωής των μέσων αυτών,

με βάση το πραγματικό επιτόκιο. Τα έσοδα ή έξοδα αυτά απεικονίζονται ως έσοδα ή έξοδα από τόκους στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.

Οι προμήθειες από κοινοπρακτικά δάνεια καταχωρούνται ως έσοδα, με την προϋπόθεση ότι έχει ολοκληρωθεί η διαδικασία της κοινοπραξίας και ο Όμιλος δεν κρατά μέρος του δανείου ή κρατά ένα μέρος με την ίδια πραγματική απόδοση, όπως και οι άλλοι συμμετέχοντες. Οι προμήθειες που προκύπτουν από διαπραγματεύσεις ή από συμμετοχή σε διαπραγματεύσεις για λογαριασμό τρίτων -όπως για παράδειγμα ο διακανονισμός για εξαγορά μετοχών ή άλλων χρεογράφων ή η αγορά/πώληση εταιρειών- αναγνωρίζονται κατά την ολοκλήρωση της υποκείμενης συναλλαγής.

2.8 Έσοδα από μερίσματα

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

2.9 Χρηματοπιστωτικά στοιχεία ενεργητικού αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω λογαριασμού αποτελεσμάτων

Τα χρηματοπιστωτικά μέσα, που αποτιμώνται σε εύλογες αξίες μέσω λογαριασμού αποτελεσμάτων, περιλαμβάνουν:

(α) Χρεόγραφα του εμπορικού χαρτοφυλακίου, που αποκτώνται με σκοπό την βραχυπρόθεσμη πώληση ή αποτελούν μέρος ενός υπό διαχείριση χαρτοφυλακίου, για το οποίο υπάρχει ένδειξη επίτευξης κέρδους από βραχυπρόθεσμες μεταβολές των τιμών και

(β) Χρηματοπιστωτικά μέσα, τα οποία κατά την αρχική αναγνώριση κατηγοριοποιούνται ως αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω λογαριασμού αποτελεσμάτων (όπως οι συμβάσεις ανταλλαγής στοιχείων ενεργητικού), όταν:

- αυτό θα έχει ως αποτέλεσμα τη μείωση των διακυμάνσεων, που θα προέκυπταν, εάν τα εν λόγω χρηματοπιστωτικά μέσα τηρούνταν στο κόστος εξαγοράς τους και τα σχετιζόμενα με αυτά παράγωγα ως διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς ή,
- μία ομάδα χρηματοπιστωτικών στοιχείων ενεργητικού τυγχάνει διαχείρισης σύμφωνα με την τεκμηριωμένη στρατηγική διαχείρισης κινδύνων ή επενδύσεων και αναφέρεται στη Διοίκηση σε εύλογη αξία ή,
- εμπεριέχουν ενσωματωμένα παράγωγα, τα οποία επηρεάζουν σημαντικά τις ταμειακές ροές.

Τα χρηματοπιστωτικά μέσα, που αποτιμώνται σε εύλογες αξίες μέσω λογαριασμού αποτελεσμάτων, καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία και στη συνέχεια αποτιμώνται σε εύλογες αξίες με βάση τις τρέχουσες τιμές. Τα έξοδα από τη συναλλαγή καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Όλα τα πραγματοποιηθέντα κέρδη/ζημίες από την πώληση των χρεογράφων εμπορικού χαρτοφυλακίου, καθώς και τα μη πραγματοποιηθέντα κέρδη και ζημίες από την αποτίμησή τους στις εύλογες αξίες, συμπεριλαμβάνονται στα «Αποτελέσματα εμπορικού χαρτοφυλακίου». Όλα τα πραγματοποιηθέντα κέρδη/ζημίες από την πώληση των χρηματοπιστωτικών μέσων, που αποτιμώνται σε εύλογες αξίες μέσω λογαριασμού αποτελεσμάτων, καθώς και τα μη πραγματοποιηθέντα κέρδη και ζημίες από την αποτίμησή τους στις εύλογες αξίες, συμπεριλαμβάνονται στα «Αποτελέσματα από χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών».

Οι αγορές και οι πωλήσεις των χρηματοπιστωτικών μέσων, που αποτιμώνται σε εύλογες αξίες μέσω λογαριασμού αποτελεσμάτων, αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία συναλλαγής, ημερομηνία κατά την οποία ο Όμιλος δεσμεύεται για την αγορά ή πώληση των μέσων αυτών. Ο Όμιλος παύει να αναγνωρίζει τα χρηματοπιστωτικά στοιχεία στις οικονομικές καταστάσεις, από τη στιγμή που παύει να έχει τον έλεγχο των συμβατικών δικαιωμάτων, που απορρέουν από αυτά. Ο έλεγχος των δικαιωμάτων ενός χρηματοπιστωτικού στοιχείου παύει να υφίσταται, όταν πωληθεί, λήξει ή διαγραφεί ή όταν όλες οι ταμειακές ροές, που σχετίζονται με αυτό, μεταβιβαστούν σε ένα τρίτο μέρος. Ο τόκος, που προκύπτει από τη διακράτηση των ομολόγων του εμπορικού χαρτοφυλακίου, καταχωρείται στους «Τόκους και εξομοιούμενα έσοδα». Τα μερίσματα από μετοχές του εμπορικού χαρτοφυλακίου συμπεριλαμβάνονται στα «Έσοδα από Μερίσματα».

2.10 Συμφωνίες πώλησης και επαναγοράς χρεογράφων & δανεισμός χρεογράφων

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

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

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

Χρεόγραφα εκχωρημένα από τον Όμιλο σε αντισυμβαλλόμενους εμφανίζονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου ως στοιχεία ενεργητικού, στην περίπτωση που ο Όμιλος διατηρεί κατ' ουσία τους κινδύνους και τα οφέλη, που απορρέουν από την κατοχή των εν λόγω χρεογράφων.

Χρεόγραφα εκχωρημένα στον Όμιλο από αντισυμβαλλόμενους δεν εμφανίζονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου, παρά μόνο εάν παρέχεται η δυνατότητα πώλησής τους από τον Όμιλο σε τρίτους. Στην περίπτωση πώλησής τους, το κέρδος ή η ζημία εμφανίζονται στα αποτελέσματα εμπορικού χαρτοφυλακίου. Η υποχρέωση επιστροφής των χρεογράφων αυτών απεικονίζεται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις στην εύλογη αξία.

2.11 Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο

A. Διακρατούμενο έως τη λήξη χαρτοφυλάκιο

Το διακρατούμενο ως τη λήξη είναι το χαρτοφυλάκιο που ο Όμιλος έχει την πρόθεση και τη δυνατότητα να κρατήσει ως τη λήξη. Το χαρτοφυλάκιο των χρεογράφων που διακρατείται ως τη λήξη λογιστικοποιείται αρχικά στην εύλογη αξία (η οποία εμπεριέχει και το κόστος συναλλαγών). Στη συνέχεια, τα χρεόγραφα του διακρατούμενου ως τη λήξη χαρτοφυλακίου αποτιμώνται στο αποσβέσιμο κόστος κτήσης χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου μείον τις σωρευμένες απομειώσεις αξίας.

Ένα στοιχείο του ενεργητικού έχει υποστεί απομείωση, αν η λογιστική του αξία υπερβαίνει τη ρευστοποιήσιμη αξία του. Το ποσό της απομείωσης των στοιχείων ενεργητικού, που λογιστικοποιούνται στο αποσβέσιμο κόστος κτήσης, υπολογίζεται ως η διαφορά της λογιστικής αξίας του στοιχείου ενεργητικού και της παρούσας αξίας των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών, προεξοφλημένων με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο του στοιχείου αυτού. Η απομείωση αξίας επιβαρύνει τα αποτελέσματα χρήσης. Αντικειμενικές ενδείξεις, ότι ένα διακρατούμενο έως τη λήξη χρεόγραφο έχει απομειωθεί ή είναι μη εισπράξιμο, είναι αυτές που αναφέρονται στη σημείωση 2.13.

Αν ο Όμιλος πωλήσει ή μεταφέρει μέρος του διακρατούμενου ως τη λήξη χαρτοφυλακίου πριν από τη λήξη του, τότε το σύνολο του διακρατούμενου έως τη λήξη χαρτοφυλακίου πρέπει να μεταφερθεί στο διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο (εκτός αν πληρούνται οι προϋποθέσεις του Δ.Λ.Π. 39) και να αποτιμηθεί στην εύλογη αξία, απεικονίζοντας την προκύπτουσα υπεραξία ή υποαξία στο αποθεματικό του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου. Στην περίπτωση αυτή, δεν θα είναι δυνατή η κατηγοριοποίηση ενός στοιχείου ενεργητικού στο διακρατούμενο ως τη λήξη χαρτοφυλάκιο για τα επόμενα δύο έτη.

Οι συνήθεις αγορές και πωλήσεις των χρεογράφων του διακρατούμενου έως τη λήξη χαρτοφυλακίου αναγνωρίζονται με βάση την ημερομηνία της συναλλαγής, ημερομηνία κατά την οποία ο Όμιλος δεσμεύεται να αγοράσει ή να πωλήσει τα χρεόγραφα. Τα χρεόγραφα του διακρατούμενου έως τη λήξη χαρτοφυλακίου αποαναγνωρίζονται, όταν παύει να είναι εφικτή η λήψη των ταμειακών ροών ή όταν ο Όμιλος έχει μεταφέρει κατά το μεγαλύτερο μέρος όλους τους κινδύνους και τα οφέλη σε τρίτους.

B. Διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο

Το διαθέσιμο προς πώληση είναι το χαρτοφυλάκιο χρεογράφων, για το οποίο δεν υπάρχει καθορισμένος χρονικός ορίζοντας διακράτησης και μπορεί να ρευστοποιηθεί ανάλογα με τις ανάγκες ρευστότητας, τις μεταβολές των επιτοκίων ή των τιμών. Η αρχική κατηγοριοποίηση χρεογράφων στο διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο δεν είναι δεσμευτική και συνεπώς επιτρέπεται η μεταγενέστερη αλλαγή κατηγοριοποίησης στο διακρατούμενο έως τη λήξη χαρτοφυλάκιο.

Οι συνήθεις αγορές και πωλήσεις των χρεογράφων του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου αναγνωρίζονται με βάση την ημερομηνία της συναλλαγής, ημερομηνία κατά την οποία ο Όμιλος δεσμεύεται να αγοράσει ή να πωλήσει τα χρεόγραφα.

Τα χρεόγραφα του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία (συμπεριλαμβανομένων των εξόδων συναλλαγής, που είναι άμεσα σχετιζόμενα με την απόκτηση των χρεογράφων) και μετέπειτα αποτιμώνται σε εύλογες αξίες, με βάση τις τρέχουσες τιμές ή τις αξίες που προκύπτουν από μοντέλα αποτίμησης, όπου τρέχουσες τιμές δεν είναι διαθέσιμες, σύμφωνα με τις διατάξεις του Δ.Λ.Π. 39. Τα μη πραγματοποιηθέντα κέρδη ή ζημίες, που προκύπτουν από τις μεταβολές της εύλογης αξίας των προαναφερόμενων χρεογράφων, καταχωρούνται σε ειδικό αποθεματικό στα ίδια κεφάλαια. Κατά την πώληση των χρεογράφων του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου, τα αντίστοιχα σωρευμένα κέρδη/ζημίες μεταφέρονται από το ειδικό αποθεματικό στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.

Τα χρεόγραφα του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου αποαναγνωρίζονται, όταν παύει να είναι εφικτή η λήψη των ταμειακών ροών ή όταν ο Όμιλος έχει μεταφέρει κατά το μεγαλύτερο μέρος όλους τους κινδύνους και τα οφέλη σε τρίτους.

Ο Όμιλος εξετάζει για κάθε περίοδο σύνταξης οικονομικών καταστάσεων την ύπαρξη ενδείξεων μόνιμης απομείωσης (σημαντικές ή παρατεταμένες μειώσεις της εύλογης αξίας) των χρεογράφων αυτών, χρησιμοποιώντας διάφορα μοντέλα αποτίμησης. Ειδικά για τις μετοχές τα χρησιμοποιούμενα μοντέλα, περιλαμβάνουν αποτίμηση με βάση την τιμή προς την εσωτερική λογιστική αξία (P/BV), την τιμή προς τα κέρδη ανά μετοχή (P/E) ή την απόκλιση από την χρηματιστηριακή τους αξία, για μετοχές που έχουν παρόμοια χαρακτηριστικά με εισηγμένες σε χρηματιστηριακή αγορά. Σημαντική ή παρατεταμένη μείωση εύλογης αξίας ορίζεται ως:

1. η μείωση στην εύλογη αξία κάτω του κόστους της επένδυσης για ποσοστό μεγαλύτερο του 40% ή
2. η επί δωδεκάμηνο μείωση της εύλογης αξίας σε ποσοστό μεγαλύτερο του 25% της αξίας κτήσης.

Στην περίπτωση που πληρούνται οι ανωτέρω αντικειμενικές ενδείξεις, προκειμένου ο Όμιλος να αξιολογήσει την ανάγκη διενέργειας απομείωσης αξίας, εξετάζονται περαιτέρω:

- οι λειτουργικές και χρηματοδοτικές ταμειακές ροές της εταιρείας,
- οι γενικές συνθήκες της αγοράς,
- η ιστορική διακύμανση της τιμής της μετοχής,
- η οικονομική κατάσταση και η βραχυπρόθεσμη προοπτική της επιχείρησης,
- η πορεία του κλάδου στον οποίο η εταιρεία δραστηριοποιείται και αλλαγές στην τεχνολογία.

Όταν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις ότι το διαθέσιμο προς πώληση στοιχείο ενεργητικού έχει υποστεί μόνιμη απομείωση, η σωρευμένη ζημία, που έχει αναγνωριστεί στα ίδια κεφάλαια, μεταφέρεται στα αποτελέσματα. Η ζημία αυτή είναι η διαφορά μεταξύ του κόστους κτήσης και της τρέχουσας αξίας, αφού αφαιρεθεί τυχόν ζημία απομείωσης, που αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα σε προηγούμενη περίοδο.

Η ζημία απομείωσης των μετοχών του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου, που έχει καταχωρηθεί στα αποτελέσματα, δεν μπορεί να αντιστραφεί. Αντίθετα, η ζημία απομείωσης των ομολόγων του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου μπορεί να αντιστραφεί στα αποτελέσματα, στην περίπτωση μόνον, που η αύξηση της τρέχουσας αξίας του διαθέσιμου προς πώληση ομολόγου μπορεί να συνδεθεί με γεγονός, που συνέβη μετά την αρχική αναγνώριση απομείωσης αξίας στα αποτελέσματα.

2.12 Ανατινάζομηση χρηματοοικονομικών στοιχείων

Ανατινάζομηση χρηματοοικονομικών στοιχείων εκτός παραγώγων από το «εμπορικό χαρτοφυλάκιο» στις κατηγορίες «διακρατούμενο μέχρι τη λήξη χαρτοφυλάκιο» ή «διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο» επιτρέπεται, εφόσον συντρέχουν σπάνιες οικονομικές συνθήκες, τα στοιχεία αυτά δεν διακρατούνται πλέον με σκοπό την πώλησή τους στο άμεσο μέλλον και πληρούν τα χαρακτηριστικά της κατηγορίας στην οποία μεταφέρονται.

Ανατινάζομηση από την κατηγορία του «εμπορικού χαρτοφυλακίου» ή του «διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου» στην κατηγορία «δάνεια και απαιτήσεις» επιτρέπεται, εφόσον τα στοιχεία πληρούν τον ορισμό των δανείων και απαιτήσεων κατά την ημερομηνία της ανατινάζομής τους και υπάρχει πρόθεση και δυνατότητα διακράτησής τους στο άμεσο μέλλον ή μέχρι τη λήξη τους. Ο Όμιλος έχει θεσμοθετήσει τους ακόλουθους κανόνες για το τί αποτελεί «άμεσο μέλλον»:

- το επιχειρησιακό πλάνο δεν πρέπει να περιλαμβάνει την επίτευξη κέρδους από βραχυπρόθεσμες διακυμάνσεις στις τιμές,
- δεν πρέπει να υπάρχει πρόθεση πώλησης του χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού εντός έξι μηνών και
- δεν πρέπει να υφίσταται εσωτερικός ή εξωτερικός περιορισμός στη δυνατότητα του Ομίλου για διακράτηση του χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού.

Ανατινάζομηση από την κατηγορία του «διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου» στην κατηγορία «διακρατούμενο μέχρι τη λήξη χαρτοφυλάκιο» επιτρέπεται, εφόσον τα στοιχεία πληρούν τα σχετικά χαρακτηριστικά και υπάρχει πρόθεση και δυνατότητα διακρατήσεώς τους μέχρι τη λήξη.

Για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που μεταφέρονται ως ανωτέρω (με εξαίρεση την περίπτωση της ανατινάζομησης από το «εμπορικό χαρτοφυλάκιο» στην κατηγορία «διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο»), η εύλογη αξία κατά την ημερομηνία μεταφοράς θεωρείται το νέο αποσβέσιμο κόστος κατά την ημερομηνία αυτή. Το κέρδος ή η ζημία από την αποτίμηση, που είχε αναγνωριστεί στο αποτέλεσμα ή στο αποθεματικό διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου μέχρι την ημερομηνία της ανατινάζομησης, δεν αναστρέφεται. Το νέο πραγματικό επιτόκιο των χρηματοοικονομικών στοιχείων που μεταφέρονται στις κατηγορίες «δάνεια και απαιτήσεις» και «διακρατούμενο μέχρι τη λήξη χαρτοφυλάκιο» προσδιορίζεται με βάση τις εκτιμώμενες ταμειακές ροές κατά την ημέρα της ανατινάζομησης.

Εάν λόγω αλλαγής στην πρόθεση ή στη δυνατότητα διακράτησης, η κατηγοριοποίηση ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου στο «διακρατούμενο μέχρι τη λήξη χαρτοφυλάκιο» δεν είναι πλέον κατάλληλη, το χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού πρέπει να μεταφερθεί στο «διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο» και να αποτιμηθεί στην εύλογη αξία. Η διαφορά μεταξύ της λογιστικής του αξίας και της εύλογης αξίας καταχωρείται στο αποθεματικό του «διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου».

2.13 Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών

Τα δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών περιλαμβάνουν μη παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία με σταθερές ή καθορισμένες πληρωμές, τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε ενεργές αγορές και δεν εμπίπτουν στις ακόλουθες περιπτώσεις:

- i. χρηματοοικονομικά στοιχεία τα οποία είτε κατηγοριοποιούνται ως εμπορικό χαρτοφυλάκιο είτε κατά την αρχική τους αναγνώριση αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων,
- ii. χρηματοοικονομικά στοιχεία τα οποία ο Όμιλος κατά την αρχική τους αναγνώριση κατηγοριοποιεί ως διαθέσιμα προς πώληση,
- iii. χρηματοοικονομικά στοιχεία ο κάτοχος των οποίων πιθανόν να μην ανακτήσει όλο το ποσό της αρχικής επένδυσής, για λόγους που δεν σχετίζονται με την αδυναμία αποπληρωμής του αντισυμβαλλόμενου.

Τα δάνεια που εκταμειώνονται από τον Όμιλο καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία, η οποία εμπεριέχει το κόστος συναλλαγής και μεταγενέστερα επιμετρώνται στην αποσβέσιμη αξία τους εφαρμόζοντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Οι τόκοι των δανείων συμπεριλαμβάνονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων του Ομίλου ως «Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα».

Όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι ο Όμιλος δεν θα μπορέσει να εισπράξει όλα τα οφειλόμενα ποσά, που ορίζονται στους συμβατικούς όρους των δανείων, σχηματίζεται πρόβλεψη για απομείωση της αξίας. Το ποσό της σωρευμένης πρόβλεψης είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας και της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών, προεξοφλημένων με το πραγματικό επιτόκιο του δανείου.

Μία απαίτηση έχει υποστεί απομείωση αξίας, όταν η λογιστική της αξία είναι μεγαλύτερη από το αναμενόμενο ανακτήσιμο ποσό της. Στον όρο «απαίτηση» περιλαμβάνονται οι χορηγήσεις, οι ενέγγυες πιστώσεις και οι εγγυητικές επιστολές.

Ο Όμιλος σε κάθε ημερομηνία σύνταξης οικονομικών καταστάσεων εξετάζει, αν υπάρχουν βάσιμες ενδείξεις, ότι ένα δάνειο ή ομάδα δανείων έχει υποστεί απομείωση της αξίας του/της. Εάν υπάρχουν τέτοιες ενδείξεις, υπολογίζεται το ανακτήσιμο ποσό του δανείου ή της ομάδας δανείων και σχηματίζεται πρόβλεψη για απομείωση της αξίας των απαιτήσεων. Το ποσό της πρόβλεψης καταχωρείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Αντικειμενικές ενδείξεις, ότι ένα δάνειο ή μία ομάδα δανείων έχει απομειωθεί ή είναι μη εισπράξιμη, αποτελούν οι ακόλουθες:

- i. Σημαντική οικονομική δυσχέρεια του πιστούχου.
- ii. Αθέτηση των όρων δανειακής σύμβασης (π.χ. παράλειψη ή καθυστέρηση στις πληρωμές τόκου ή κεφαλαίου).
- iii. Συμφωνία με τον Όμιλο για κάποια ρύθμιση, για οικονομικούς ή νομικούς λόγους, που σχετίζονται με την οικονομική δυσχέρεια του πιστούχου, την οποία ο Όμιλος δεν θα εξέταζε κάτω από διαφορετικές συνθήκες.
- iv. Πιθανότητα πτώχευσης ή οικονομικής αναδιοργάνωσης του πιστούχου.
- v. Στοιχεία τα οποία δείχνουν, από την ημερομηνία αρχικής καταχώρησης των δανείων αυτών και ύστερα, την ύπαρξη μετρήσιμης μείωσης στις εκτιμώμενες μελλοντικές εισπράξεις μίας ομάδας δανείων, παρότι η μείωση αυτή δεν μπορεί να εντοπιστεί ακόμη, εξετάζοντας κάθε δάνειο της ομάδας ξεχωριστά, περιλαμβάνοντας:
 - Δυσμενείς μεταβολές στο καθεστώς αποπληρωμής των υπολοίπων των πιστούχων της ομάδας (π.χ. αύξηση του αριθμού των καθυστερημένων πληρωμών λόγω προβλημάτων του κλάδου), ή
 - Οικονομικές συνθήκες σε εθνική ή τοπική κλίμακα, που σχετίζονται με καθυστερήσεις στην εξυπηρέτηση των δανείων της ομάδας (π.χ. αύξηση του ποσοστού ανεργίας σε μία γεωγραφική περιοχή πιστούχων, μείωση της αξίας των ακινήτων, που έχουν ληφθεί ως εξασφαλίσεις στην ίδια περιοχή ή δυσμενείς αλλαγές στις συνθήκες λειτουργίας ενός κλάδου, οι οποίες επηρεάζουν τους πιστούχους, που περιλαμβάνονται στη συγκεκριμένη ομάδα).

Η εκτίμηση της ύπαρξης απομείωσης διενεργείται εξατομικευμένα σε επίπεδο δανείου, για τις χορηγήσεις που ο Όμιλος θεωρεί σημαντικές και για αυτές που δεν θεωρεί σημαντικές σε επίπεδο ομάδας δανείων. Οι χορηγήσεις που έχουν αξιολογηθεί σε ατομική βάση και για τις οποίες δεν υπήρξαν ενδείξεις απομείωσης, σημαντικές ή όχι, κατατάσσονται σε ομάδες δανείων με παρόμοια χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου και αξιολογούνται σε συλλογική βάση.

Για το σκοπό εκτίμησης της απομείωσης αξίας σε συλλογική βάση, οι χορηγήσεις ομαδοποιούνται σύμφωνα με παρόμοια χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου (π.χ. σύμφωνα με κριτήρια αξιολόγησης του Ομίλου, τα οποία λαμβάνουν υπόψη τη φύση του χρηματοοικονομικού στοιχείου, τον κλάδο όπου ανήκει, τη γεωγραφική περιοχή, το είδος εξασφάλισης και άλλους σχετικούς παράγοντες). Αυτά τα χαρακτηριστικά σχετίζονται με την εκτίμηση των μελλοντικών ταμειακών ροών για ομάδες τέτοιων δανείων, υποδηλώνοντας τη δυνατότητα του οφειλτή να αποπληρώσει όλες τις ληξιπρόθεσμες οφειλές, σύμφωνα με τους συμβατικούς όρους των υπό αξιολόγηση χρηματοοικονομικών στοιχείων.

Οι μελλοντικές ταμειακές ροές μίας ομάδας δανείων, που εξετάζονται συλλογικά για απομείωση αξίας, εκτιμώνται στη βάση των συμβατικών ταμειακών ροών των στοιχείων ενεργητικού του Ομίλου και σύμφωνα με ιστορικότητα απωλειών για περιουσιακά στοιχεία με χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου παρόμοια με αυτά για τον Όμιλο. Τα ιστορικά δεδομένα ζημιών προσαρμόζονται σύμφωνα με τις τρέχουσες παρατηρήσεις, έτσι ώστε να αντανakaλούν τις τρέχουσες συνθήκες, οι οποίες δεν επηρέασαν την περίοδο, στην οποία αναφέρονται τα ιστορικά δεδομένα ζημιών και παράλληλα, για να αφαιρέσουν τις επιδράσεις συνθηκών της ιστορικής περιόδου, που δεν υφίστανται σήμερα.

Οι εκτιμήσεις για τις μεταβολές στις μελλοντικές ταμειακές ροές ομάδων δανείων αντανakaλούν και είναι ευθέως ανάλογες με τις μεταβολές στα δεδομένα από περίοδο σε περίοδο (για παράδειγμα, μεταβολές στους δείκτες ανεργίας, στο επίπεδο των τιμών, στην κανονικότητα ή μη των αποπληρωμών ή οποιοδήποτε άλλο παράγοντες είναι ενδεικτικοί μεταβολών στην πιθανότητα απωλειών για τον Όμιλο, καθώς και στο ύψος αυτών των μεταβολών).

Η μεθοδολογία και οι παραδοχές, που χρησιμοποιούνται για την εκτίμηση των μελλοντικών ταμειακών ροών, επανεξετάζονται τακτικά από τον Όμιλο. Όταν ένα δάνειο θεωρείται ανεπίδεκτο εισπράξης, διαγράφεται έναντι της σχετικής πρόβλεψης για απομείωση αξίας δανείων. Τέτοια δάνεια διαγράφονται μετά το πέρας όλων των απαραίτητων διαδικασιών και εφόσον το ποσό της ζημίας έχει προσδιοριστεί.

Αν σε μεταγενέστερη περίοδο, το ποσό της σχηματιζόμενης πρόβλεψης μειωθεί και η μείωση σχετίζεται με αντικειμενικά γεγονότα, που συνέβησαν μετά το σχηματισμό της πρόβλεψης, όπως για παράδειγμα βελτίωση της πιστοληπτικής ικανότητας του πιστούχου, τότε η πρόβλεψη μειώνεται και η διαφορά καταχωρείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Τα δάνεια και οι λοιπές απαιτήσεις κατά πελατών αποαναγνωρίζονται, όταν παύει να είναι εφικτή η λήψη των ταμειακών ροών ή όταν ο Όμιλος έχει μεταφέρει κατά το μεγαλύτερο μέρος όλους τους κινδύνους και τα οφέλη σε τρίτους.

Τα δάνεια, των οποίων οι όροι της σύμβασης έχουν τροποποιηθεί, δεν θεωρούνται πλέον ληξιπρόθεσμα και αντιμετωπίζονται ως ενήμερα δάνεια κατά τη διενέργεια του ελέγχου μόνιμης απομείωσης.

Ρυθμισμένα - αναδιρθρωμένα χαρακτηρίζονται τα δάνεια, στα οποία έχει γίνει μεταβολή των αρχικών όρων της σύμβασης, λόγω ενδεχόμενων οικονομικών δυσχερειών ή αλλαγής των ταμειακών εισροών του πιστούχου. Ο Όμιλος τροποποιεί τους όρους της σύμβασης, ώστε να παρέχει στον δανειολήπτη την ικανότητα να εξυπηρετήσει το χρέος του ή αναχρηματοδοτεί μερικά ή ολικά τη σύμβαση.

Σχετικά με το χαρακτηρισμό απλής αναδιρθρωσης ή ρύθμισης, η Τράπεζα Πειραιώς ακολουθεί κατά βάση τις κατευθυντήριες οδηγίες της Τράπεζας της Ελλάδος, διευρύνοντας το πεδίο εφαρμογής τους με την προσθήκη ορισμένων άλλων κριτηρίων, για να συγκλίνει κατά το δυνατόν, με τους ορισμούς των Ευρωπαϊκών Αρχών.

Τα δάνεια χαρακτηρίζονται ως «ρυθμισμένα» από την ημερομηνία μεταβολής των όρων της σύμβασης, εφόσον τηρούνται οι τροποποιημένοι όροι της σύμβασης.

Αν οι όροι της ρύθμισης δεν τηρηθούν ή σημειωθεί ενδιάμεσα καθυστέρηση στην αποπληρωμή μεγαλύτερη του τριμήνου, τα δάνεια αποχαρακτηρίζονται από ρυθμισμένα και εντάσσονται στην κατά περίπτωση προσιδιάζουσα δυσμενέστερη κατηγορία.

Οι τόκοι των ρυθμισμένων - αναδιρθρωμένων δανείων συμπεριλαμβάνονται στους «Τόκους και εξομοιούμενα έσοδα» στην ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων.

Τα δάνεια, που είναι σε καθεστώς ρύθμισης – αναδιρθρωσης, ελέγχονται για απομείωση της αξίας τους, σύμφωνα με την πολιτική απομείωσης και σχηματισμού προβλέψεων, που αναφέρεται στην παρούσα ενότητα.

Σχετική με την πολιτική ρύθμισης δανείων είναι η ενότητα 3.1.5.

2.14 Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους

Οι απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους είναι μη παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα με σταθερές ή προκαθορισμένες ταμειακές ροές, τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε ενεργή αγορά και δεν εμπίπτουν στις παρακάτω κατηγορίες:

- i. χρηματοοικονομικά στοιχεία τα οποία είτε κατηγοριοποιούνται ως εμπορικό χαρτοφυλάκιο είτε κατά την αρχική τους αναγνώριση αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων
- ii. χρηματοοικονομικά στοιχεία τα οποία ο Όμιλος κατά την αρχική τους αναγνώριση τα κατηγοριοποιεί ως διαθέσιμα προς πώληση,
- iii. χρηματοοικονομικά στοιχεία ο κάτοχος των οποίων πιθανό να μην ανακτήσει όλο το ποσό της αρχικής επένδυσης για λόγους που δεν σχετίζονται με την αδυναμία αποπληρωμής του αντισυμβαλλόμενου.

Οι απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος και για το λόγο αυτό διενεργείται έλεγχος για πιθανή απομείωση της αξίας τους.

2.15 Άυλα στοιχεία ενεργητικού

2.15.1 Υπεραξία

Για συνενώσεις επιχειρήσεων, ο Όμιλος αναγνωρίζει τυχόν υπεραξία κατά την ημερομηνία της εξαγοράς και την επιμετρά ως τη διαφορά του (α) από το (β), όπου:

(α) το σύνολο:

- i. της εύλογης αξίας του τιμήματος για την απόκτηση του ελέγχου καθώς και της αξίας της μειοψηφίας, και
- ii. της εύλογης αξίας της προηγούμενης συμμετοχής του Ομίλου στην εξαγοραζόμενη επιχείρηση κατά την ημερομηνία της εξαγοράς, στην περίπτωση εξαγορών επιχειρήσεων που λαμβάνουν χώρα σταδιακά.

(β) της διαφοράς μεταξύ των αποκτηθέντων αναγνωρίσιμων περιουσιακών στοιχείων και των αναληφθεισών υποχρεώσεων επιμετρημένων σε εύλογες αξίες κατά την ημερομηνία εξαγοράς.

Στην περίπτωση εξαγοράς όπου το συνολικό τίμημα όπως ορίζεται από το (α), είναι χαμηλότερο της αξίας όπως ορίζεται από το (β), ο Όμιλος αναγνωρίζει το κέρδος ή τη ζημία που προκύπτει στα αποτελέσματα κατά την ημερομηνία εξαγοράς. Ο Όμιλος, σε κάθε περίπτωση, επανεξετάζει εάν ορθά έχει αναγνωρίσει τα στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που αποκτήθηκαν πριν την καταχώρηση του κέρδους στα αποτελέσματα.

Η θετική υπεραξία που προκύπτει από την εξαγορά επιχείρησης αναγνωρίζεται στο κόστος ως άυλο πάγιο στοιχείο του ενεργητικού και εξετάζεται σε κάθε χρήση για απομείωση αξίας. Σε περίπτωση απώλειας ελέγχου θυγατρικής εταιρείας, στο κέρδος ή τη ζημία από την πώληση συμπεριλαμβάνεται και το ποσό της υπεραξίας που σχετίζεται με την πωληθείσα θυγατρική.

Κατά τη διαδικασία ελέγχου απομείωσης της αξίας της, η υπεραξία κατανέμεται σε Μονάδες Δημιουργίας Ταμειακών Ροών (Μ.Δ.Τ.Ρ.). Όταν σε μια Μ.Δ.Τ.Ρ. προκύψει ζημία λόγω απομείωσης της αξίας της, η ζημία αυτή καταρχήν μειώνει τη λογιστική αξία της υπεραξίας που έχει κατανεμηθεί στη μονάδα αυτή και εν συνεχεία μειώνει αναλογικά την αξία των στοιχείων ενεργητικού που ανήκουν στην εν λόγω Μ.Δ.Τ.Ρ. Αντιστροφή της υπεραξίας απαγορεύεται σύμφωνα με τις διατάξεις του Δ.Λ.Π. 36. Οι Μ.Δ.Τ.Ρ. παρουσιάζονται στη γνωστοποίηση για τους επιχειρηματικούς τομείς.

2.15.2 Λογισμικό

Η δαπάνη για αγορά λογισμικού, το οποίο θα επιφέρει μελλοντικά οικονομικά οφέλη στον Όμιλο για διάστημα μεγαλύτερο του ενός έτους, καταχωρείται ως άυλο στοιχείο του ενεργητικού. Η συντήρηση των προγραμμάτων λογισμικού αναγνωρίζεται ως έξοδο, όταν πραγματοποιείται η δαπάνη.

Αντίθετα, οι δαπάνες που βελτιώνουν ή επιμηκύνουν την απόδοση των προγραμμάτων λογισμικού πέραν των αρχικών τεχνικών προδιαγραφών ή αντίστοιχα τα έξοδα μετατροπής λογισμικού, ενσωματώνονται στο κόστος κτήσεως του λογισμικού, με απαραίτητη προϋπόθεση να μπορούν να μετρηθούν με αξιοπιστία.

Το λογισμικό αποσβένεται στις περισσότερες περιπτώσεις σε 3-4 χρόνια, με εξαίρεση το λογισμικό κεντρικών μηχανογραφικών εφαρμογών, η ωφέλιμη ζωή του οποίου, εξετάζεται κατά περίπτωση. Σε κάθε ημερομηνία Ισολογισμού εξετάζονται και γίνονται τυχόν προσαρμογές στην ωφέλιμη ζωή του λογισμικού.

Το λογισμικό εξετάζεται για τυχόν απομείωση, όταν τα γεγονότα ή οι μεταβολές των συνθηκών υποδεικνύουν, ότι η λογιστική του αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Όπου η ανακτήσιμη αξία είναι μικρότερη της λογιστικής αξίας του, το λογισμικό απομειώνεται στο ανακτήσιμο ποσό.

2.15.3 Λοιπά άυλα στοιχεία ενεργητικού

Ένα άυλο περιουσιακό στοιχείο ενεργητικού αναγνωρίζεται, όταν αναμένεται να προκύψουν μελλοντικές οικονομικές ωφέλειες από τη χρήση του. Στο κόστος του άυλου περιουσιακού στοιχείου συμπεριλαμβάνεται και κάθε άμεσο κόστος, που απαιτείται για τη δημιουργία, την παραγωγή και την προετοιμασία για τη σωστή λειτουργία του. Παραδείγματα άμεσου κόστους είναι:

- Το κόστος προσωπικού, το οποίο είναι δυνατόν να εξακριβωθεί και να αποδοθεί άμεσα στο συγκεκριμένο άυλο στοιχείο.
- Οι αμοιβές εξωτερικών συνεργατών, που αφορούν στη δημιουργία του άυλου περιουσιακού στοιχείου.

Τα λοιπά άυλα στοιχεία ενεργητικού περιλαμβάνουν επίσης, άυλα στοιχεία ενεργητικού, που αναγνωρίστηκαν κατά τον επιμερισμό του κόστους εξαγοράς νέων θυγατρικών εταιρειών. Τα λοιπά άυλα στοιχεία δύναται να περιλαμβάνουν πελατολόγιο, δίκτυο καταστημάτων και εμπορικά σήματα.

Τα στοιχεία αυτά αποσβένονται σε 5-10 χρόνια, ανάλογα με την ωφέλιμη ζωή του κάθε στοιχείου, η οποία εξετάζεται κατά περίπτωση. Σε κάθε ημερομηνία Ισολογισμού εξετάζονται και γίνονται τυχόν προσαρμογές στην ωφέλιμη ζωή των λοιπών άυλων παγίων.

Τα ανωτέρω στοιχεία εξετάζονται για τυχόν απομείωση, όταν τα γεγονότα ή οι μεταβολές των συνθηκών υποδεικνύουν, ότι η λογιστική τους αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Όπου η ανακτήσιμη αξία είναι μικρότερη της λογιστικής αξίας τους, τα λοιπά άυλα περιουσιακά στοιχεία απομειώνονται στο ανακτήσιμο ποσό.

2.16 Ενσώματα πάγια στοιχεία

Ο Όμιλος κατέχει ενσώματα πάγια στοιχεία με σκοπό τη χρήση τους στη λειτουργική δραστηριότητα ή τη χρήση τους για διοικητικούς σκοπούς. Τα ενσώματα πάγια στοιχεία περιλαμβάνουν:οικόπεδα, ιδιοχρησιμοποιούμενα κτίρια, βελτιώσεις μισθωμένων ακινήτων, εξοπλισμό, έπιπλα και μεταφορικά μέσα.

Τα ενσώματα πάγια στοιχεία αποτιμώνται στο ιστορικό κόστος, μειωμένο κατά τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις σωρευμένες απομειώσεις αξίας. Στο ιστορικό κόστος περιλαμβάνονται δαπάνες, που συνδέονται άμεσα με την αγορά των ενσώματων στοιχείων. Τα ενσώματα πάγια στοιχεία εξετάζονται για τυχόν απομείωση αξίας, όταν γεγονότα ή αλλαγές στις συνθήκες παρέχουν ενδείξεις, ότι η λογιστική αξία ενδέχεται να μην είναι ανακτήσιμη. Η λογιστική αξία ενός ενσώματου παγίου στοιχείου μειώνεται στην ανακτήσιμη αξία, όταν η λογιστική αξία είναι μεγαλύτερη από την εκτιμώμενη ανακτήσιμη αξία. Η ανακτήσιμη αξία είναι η μεγαλύτερη μεταξύ της εύλογης αξίας του ενσώματου παγίου στοιχείου, μειωμένης κατά τις δαπάνες για την πώλησή του και της αξίας λόγω χρήσης (value in use).

Ο Όμιλος εφαρμόζει το Δ.Λ.Π. 23 «Κόστος Δανεισμού», σύμφωνα με το οποίο το κόστος δανεισμού μεταφέρεται σε αύξηση του κόστους του σχετικού περιουσιακού στοιχείου, όταν πληρούνται οι προϋποθέσεις του Δ.Λ.Π. 23. Συγκεκριμένα, οι προϋποθέσεις του Δ.Λ.Π. 23 αναφέρουν ότι: α) το κόστος δανεισμού πρέπει να σχετίζεται άμεσα με την απόκτηση, κατασκευή ή παραγωγή ενός περιουσιακού στοιχείου, που απαιτεί σημαντική χρονική περίοδο προετοιμασίας για τη χρήση, για την οποία προορίζεται ή για την πώλησή του και β) το κόστος δανεισμού θα είχε αποφευχθεί, εάν δεν είχε πραγματοποιηθεί η δαπάνη για το συγκεκριμένο περιουσιακό στοιχείο.

Οι μεταγενέστερες δαπάνες συμπεριλαμβάνονται στην αξία του παγίου, ή αναγνωρίζονται ως ξεχωριστό πάγιο ανάλογα με την περίπτωση, μόνο όταν πιθανολογείται, ότι μελλοντικά οικονομικά οφέλη θα εισρεύσουν στον Όμιλο

και οι δαπάνες αυτές μπορούν να αποτιμηθούν αξιόπιστα. Όλες οι υπόλοιπες δαπάνες επισκευών και συντηρήσεων καταχωρούνται στα αποτελέσματα, κατά τη χρήση στην οποία πραγματοποιούνται.

Τα οικόπεδα δεν αποσβένονται. Οι αποσβέσεις των υπολοίπων ενσώματων παγίων υπολογίζονται χρησιμοποιώντας την ευθεία μέθοδο, με βάση την εκτιμώμενη ωφέλιμη ζωή των ενσώματων παγίων, ως εξής:

- Εξοπλισμός και συστήματα υπολογιστών: 3-5 χρόνια
- Βελτιώσεις επί μισθωμένων ακινήτων: χαμηλότερη διάρκεια μεταξύ ωφέλιμης ζωής και διάρκειας μίσθωσης
- Λοιπός εξοπλισμός και έπιπλα: 5-10 χρόνια
- Μεταφορικά μέσα: 6-9 χρόνια
- Ιδιοχρησιμοποιούμενα κτίρια: 25-50 χρόνια

Η διενέργεια αποσβέσεων αρχίζει με την έναρξη χρήσης του ενσώματου παγίου στοιχείου και διακόπτεται μόνο με την πώληση του εν λόγω στοιχείου. Στην περίπτωση όπου το ενσώματο πάγιο παύει να χρησιμοποιείται, συνεχίζεται η απόσβεσή του μέχρι να αποσβεσθεί πλήρως.

Σε κάθε ημερομηνία Ισολογισμού εξετάζονται και γίνονται τυχόν προσαρμογές, τόσο στην ωφέλιμη ζωή των ενσώματων παγίων, όσο και στην υπολειμματική αξία τους. Τα κέρδη ή οι ζημίες από εκποιήσεις παγίων περιλαμβάνονται στα αποτελέσματα χρήσης και προσδιορίζονται από τη διαφορά μεταξύ της τιμής πώλησης και της αναπόσβεστης αξίας του παγίου.

2.17 Επενδύσεις σε ακίνητα

Τα ακίνητα που κατέχονται με σκοπό τη μακροπρόθεσμη εκμίσθωση ή/και την απόκτηση υπεραξίας και δεν μισθώνονται στην Τράπεζα ή σε θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου, κατατάσσονται ως επενδύσεις σε ακίνητα. Οι επενδύσεις σε ακίνητα περιλαμβάνουν οικόπεδα, κτίρια ή τμήματα κτιρίων, οικόπεδα και κτίρια λειτουργικής μίσθωσης, καθώς και κτίρια χρηματοδοτικής μίσθωσης.

Τα ακίνητα, που κατέχονται από τον μισθωτή με συμβάσεις λειτουργικής μίσθωσης, μπορούν να κατηγοριοποιηθούν και να λογιστικοποιηθούν στις οικονομικές καταστάσεις του μισθωτή ως επενδύσεις σε ακίνητα, όταν πληρούται ο ορισμός των επενδύσεων σε ακίνητα.

Οι επενδύσεις σε ακίνητα καταχωρούνται αρχικά στο κόστος, συμπεριλαμβανομένων των σχετικών εξόδων συναλλαγής.

Μετά την αρχική καταχώρηση, οι επενδύσεις σε ακίνητα καταχωρούνται στην εύλογη αξία, όπως αυτή εκτιμάται από ανεξάρτητο εκτιμητή. Η εύλογη αξία προσδιορίζεται από τις αγοραίες τιμές ή αναπροσαρμόζεται, αν κρίνεται απαραίτητο, αναλόγως της φύσης, της τοποθεσίας και της κατάστασης του συγκεκριμένου παγίου. Επιπρόσθετα, σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 13, η επιμέτρηση της εύλογης αξίας θα πρέπει να λαμβάνει υπόψη την ικανότητα δημιουργίας οφελών από τη μέγιστη και βέλτιστη χρήση του περιουσιακού στοιχείου ή από την πώληση του σε τρίτον, που θα χρησιμοποιήσει το εν λόγω περιουσιακό στοιχείο κατά τη μέγιστη και βέλτιστη χρήση του. Εάν η πληροφόρηση για τις εύλογες αξίες δεν είναι διαθέσιμη, χρησιμοποιούνται μέθοδοι, όπως:

- i. Μέθοδος συγκριτική ή στοιχείων κτηματογοράς: Με αυτήν, η αξία που δίδεται στο προς εκτίμηση ακίνητο, προσδιορίζεται κατόπιν σύγκρισης των αξιών ακινήτων με ομοειδή χαρακτηριστικά.
- ii. Μέθοδος εναπομένουσας αξίας: Η μέθοδος αυτή εφαρμόζεται κυρίως για τον υπολογισμό της αξίας οικοπέδων κατάλληλων για αξιοποίηση ή ακινήτων που χρήζουν ανακαίνισης. Υπολογίζεται η αξία του τελικού προϊόντος της ανάπτυξης από την οποία αφαιρείται το κόστος της ανάπτυξης, καθώς και το προσδοκώμενο κέρδος. Το αποτέλεσμα της αφαίρεσης αυτής αποτελεί την εναπομένουσα αξία του ακινήτου. Με την εφαρμογή του τύπου της προεξόφλησης επί της εναπομένουσας αξίας βρίσκεται η παρούσα αξία του προς εκτίμηση ακινήτου.
- iii. Μέθοδος υπολειμματικού κόστους αντικατάστασης: Σύμφωνα με αυτή τη μέθοδο υπολογίζεται η τρέχουσα αξία της γης και στη συνέχεια υπολογίζεται η αξία για την κατασκευή των κτισμάτων εκ νέου. Εφαρμόζεται συντελεστής απόσβεσης με βάση τον οποίο απομειώνεται η αξία κατασκευής των κτισμάτων εκ νέου. Οι δύο αξίες, δηλαδή η αξία γης και η αναπόσβεστη αξία κτισμάτων, προστίθενται και προκύπτει η τρέχουσα αξία του ακινήτου.
- iv. Επενδυτική μέθοδος: Ο σκοπός της μεθόδου αυτής είναι να υπολογίσει την κεφαλαιακή αξία του δικαιώματος που έχει ένας επενδυτής να λαμβάνει κάποιο ετήσιο εισόδημα από ένα συγκεκριμένο ακίνητο.

Αυτές οι μέθοδοι επανεξετάζονται ετησίως από εξωτερικούς ανεξάρτητους εκτιμητές. Οι επενδύσεις σε ακίνητα που υπόκεινται σε βελτιώσεις για συνέχιση της χρήσης τους ως επενδύσεις σε ακίνητα ή για τις οποίες η αγορά είναι λιγότερο ενεργή, εξακολουθούν να αποτιμώνται σε εύλογες αξίες. Οι εύλογες αξίες των επενδύσεων σε ακίνητα αντανakλούν εισοδήματα από τρέχουσες μισθώσεις, καθώς και παραδοχές για μελλοντικές μισθώσεις, λαμβάνοντας υπόψη τις τρέχουσες συνθήκες της αγοράς. Οι εύλογες αξίες αντανakλούν επίσης, οποιεσδήποτε εκροές αναμένονται για τις επενδύσεις σε ακίνητα.

Μερικές από αυτές τις εκροές καταχωρούνται στις υποχρεώσεις, συμπεριλαμβανομένων των υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις οικοπέδων και κτιρίων, που κατατάσσονται στις επενδύσεις σε ακίνητα.

Μεταγενέστερες δαπάνες καταχωρούνται στη λογιστική αξία του ακινήτου, μόνο όταν είναι πιθανόν, ότι μελλοντικά οικονομικά οφέλη, τα οποία σχετίζονται με το ακίνητο, θα εισρεύσουν στον Όμιλο και το κόστος του μπορεί να

αποτιμηθεί αξιόπιστα. Όλες οι άλλες δαπάνες βελτίωσης και συντήρησης καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων κατά τη διάρκεια της χρήσης, στην οποία πραγματοποιούνται.

Για τα ακίνητα που δεν εκτιμώνται από ανεξάρτητους εκτιμητές, η εύλογη αξία προσδιορίζεται με παρόμοιες μεθοδολογίες από εμπειρογνώμονες εταιρειών του Ομίλου.

Μεταβολές στην εύλογη αξία καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Εάν μία επένδυση σε ακίνητο μετατραπεί σε ιδιοχρησιμοποιούμενη, κατηγοριοποιείται στα ενσώματα πάγια και η εύλογη αξία της κατά την ημερομηνία της αλλαγής θεωρείται ως το νέο κόστος.

Τα ακίνητα που κατασκευάζονται ή αναπτύσσονται για μελλοντική χρήση ως επενδύσεις σε ακίνητα κατατάσσονται στα ενσώματα πάγια και καταχωρούνται στο κόστος μέχρι να ολοκληρωθεί η κατασκευή ή η ανάπτυξή τους, οπότε και αλλάζουν κατηγορία και λογιστικοποιούνται ως επενδύσεις σε ακίνητα.

Οι επενδύσεις σε ακίνητα, που διακρατούνται για πώληση, χωρίς να υπόκεινται σε βελτιώσεις, εντάσσονται στα μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται για πώληση, σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 5.

2.18 Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού και διακοπτόμενες δραστηριότητες

Στα «Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού» περιλαμβάνονται μη κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού, τα οποία: α) είναι διαθέσιμα για άμεση πώληση στην παρούσα κατάστασή τους, β) η πώλησή τους είναι πιθανή, γ) η Διοίκηση έχει δεσμευθεί για την πώληση και δ) το κόστος τους θα ανακτηθεί από την πώληση και όχι από τη χρήση τους. Η πώληση των στοιχείων αυτών θα πρέπει να ολοκληρωθεί εντός 12 μηνών από την κατηγοριοποίησή τους ως «Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού».

Τα διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού αποτιμώνται στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ λογιστικής και εύλογης αξίας (αφαιρουμένων των εξόδων για την πώλησή τους). Τα στοιχεία της κατηγορίας αυτής δεν αποσβένονται. Κέρδη/ζημιές από την πώληση των διακρατούμενων προς πώληση στοιχείων αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα.

Μια διακοπτόμενη δραστηριότητα αποτελεί μέρος του Ομίλου, η οποία είτε έχει πωληθεί ή έχει κατηγοριοποιηθεί ως διακρατούμενο προς πώληση στοιχείο ενεργητικού, και:

- α) αντιπροσωπεύει μια ξεχωριστή κύρια επιχειρηματική ή γεωγραφική περιοχή δραστηριότητας,
- β) είναι μέρος ενός συντονισμένου προγράμματος πώλησης μιας ξεχωριστής κύριας επιχειρηματικής ή γεωγραφικής περιοχής δραστηριότητας ή
- γ) αποτελεί μία θυγατρική, που αποκτήθηκε με αποκλειστικό σκοπό την πώλησή της.

Τα στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων των διακοπτόμενων δραστηριοτήτων παρουσιάζονται διακριτά από τα υπόλοιπα στοιχεία του ενεργητικού και υποχρεώσεων, σε μία ξεχωριστή γραμμή και δεν συμψηφίζονται μεταξύ τους. Ομοίως, τα κέρδη/ζημιές μετά από φόρους από διακοπτόμενες δραστηριότητες παρουσιάζονται σε ξεχωριστή γραμμή της ενοποιημένης κατάστασης αποτελεσμάτων. Τα ποσά της συγκριτικής χρήσης στην ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων και στην ενοποιημένη κατάσταση ταμειακών ροών αναμορφώνονται για σκοπούς συγκρισιμότητας.

2.19 Ακίνητα ως στοιχεία κυκλοφορούντος ενεργητικού

Τα ακίνητα ως στοιχεία κυκλοφορούντος ενεργητικού περιλαμβάνουν ακίνητα της Τράπεζας, που έχουν αποκτηθεί από πλειστηριασμούς προς πλήρη ή μερική ικανοποίηση των απαιτήσεων της Τράπεζας και που δεν πληρούν τις προϋποθέσεις του Δ.Λ.Π. 40, καθώς και ακίνητα των θυγατρικών της τα οποία πωλούνται σταδιακά ως μέρος των δραστηριοτήτων τους. Τα ακίνητα αυτά λογιστικοποιούνται σύμφωνα με τις διατάξεις του Δ.Λ.Π. 2 ως αποθέματα και αποτιμώνται στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ του κόστους κτήσης και της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Το κόστος κτήσης των ακινήτων καθορίζεται σύμφωνα με τη μέθοδο του μέσου σταθμικού κόστους. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία είναι η εκτιμώμενη τιμή πώλησης, μείον τα έξοδα πώλησης.

2.20 Μισθώσεις

A. Ο Όμιλος ως μισθωτής

Λειτουργικές μισθώσεις

Οι συμβάσεις μισθώσεων παγίων στοιχείων, από τις οποίες προκύπτει, ότι ο εκμισθωτής διατηρεί ένα σημαντικό μέρος από τους κινδύνους και τα οφέλη, που σχετίζονται με τα μισθωμένα πάγια, καταχωρούνται ως λειτουργικές μισθώσεις. Το μισθωμένο πάγιο δεν καταχωρείται ως στοιχείο ενεργητικού στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

Οι πληρωμές, που πραγματοποιούνται για συμβάσεις λειτουργικών μισθώσεων, καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων στη διάρκεια της λειτουργικής μίσθωσης.

Χρηματοδοτικές μισθώσεις

Μισθώσεις, στις οποίες ο Όμιλος διατηρεί ουσιαστικά το σύνολο από τους κινδύνους και τα οφέλη, που σχετίζονται με τα μισθωμένα πάγια, καταχωρούνται ως χρηματοδοτικές μισθώσεις.

Στην περίπτωση που ο Όμιλος είναι μισθωτής παγίων μέσω χρηματοδοτικής μίσθωσης, τα μισθωμένα αυτά πάγια αναγνωρίζονται ως ενσώματα πάγια (στην ανάλογη κατηγορία παγίων) και η αντίστοιχη υποχρέωση για καταβολή των μισθωμάτων προς τον εκμισθωτή ως στοιχείο του παθητικού.

Τα ενσώματα μισθωμένα πάγια αρχικά καταχωρούνται στη μικρότερη αξία, μεταξύ της εύλογης αξίας του μισθωμένου παγίου και της παρούσας αξίας των μελλοντικών μισθωμάτων. Τα μισθωμένα πάγια αποσβένονται στην ωφέλιμη ζωή του παγίου, εάν είναι μεγαλύτερη από τη διάρκεια της μίσθωσης, μόνο στην περίπτωση όπου εκτιμάται ότι τα μισθωμένα πάγια θα έρθουν στην κυριότητα του Ομίλου στο τέλος της μίσθωσης. Κάθε πληρωμή μισθώματος διαχωρίζεται σε κεφάλαιο και τόκο. Το ποσό του μισθώματος, που αφορά κεφάλαιο, μειώνει την υποχρέωση, ενώ ο τόκος καταχωρείται ως έξοδο στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

B. Ο Όμιλος ως εκμισθωτής

Λειτουργικές μισθώσεις

Στην περίπτωση που ο Όμιλος εκμισθώνει πάγια σε τρίτους με συμβάσεις λειτουργικής μίσθωσης, τα πάγια αυτά εμφανίζονται και αποτιμώνται στις οικονομικές καταστάσεις, όπως και τα λοιπά πάγια της ίδιας κατηγορίας. Τα έσοδα μισθωμάτων του Ομίλου αναγνωρίζονται κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

Χρηματοδοτικές μισθώσεις

Στις περιπτώσεις που ο Όμιλος εκμισθώνει ενσώματα πάγια, για τα οποία συνάπτει συμβάσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης, η παρούσα αξία των καταβληθέντων μισθωμάτων καταχωρείται ως απαίτηση. Η διαφορά μεταξύ της συνολικής απαίτησης και της παρούσας αξίας της απαίτησης καταχωρείται ως μη δεδουλευμένο χρηματοοικονομικό έσοδο. Οι εισπράξεις μισθωμάτων διαχωρίζονται και μειώνουν τη συνολική απαίτηση από μισθώματα, ενώ το αναλογούν έσοδο τόκων αναγνωρίζεται σε δεδουλευμένη βάση στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.

Γ. Συμβάσεις πώλησης και επαναμίσθωσης

Μία συναλλαγή πώλησης και επαναμίσθωσης συνεπάγεται την πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου και την εν συνεχεία επαναμίσθωση του ίδιου περιουσιακού στοιχείου. Ο λογιστικός χειρισμός μιας συναλλαγής πώλησης και επαναμίσθωσης εξαρτάται από το είδος της σχετικής μίσθωσης.

Αν μία συναλλαγή πώλησης και επαναμίσθωσης καταλήξει σε χρηματοδοτική μίσθωση, οποιαδήποτε θετική διαφορά ανάμεσα στο τίμημα πώλησης του περιουσιακού στοιχείου και στη λογιστική αξία του, δεν θα αναγνωριστεί άμεσα ως έσοδο από τον πωλητή - μισθωτή αλλά ως έσοδο επόμενων χρήσεων, το οποίο θα μεταφέρεται τμηματικά στα αποτελέσματα καθ' όλη τη διάρκεια της μίσθωσης.

Αν μία συναλλαγή πώλησης και επαναμίσθωσης καταλήξει σε λειτουργική μίσθωση και είναι φανερό ότι η συναλλαγή αυτή έχει γίνει στην εύλογη αξία, τότε οποιοδήποτε κέρδος ή ζημία αναγνωρίζεται αμέσως. Αν η τιμή πώλησης του περιουσιακού στοιχείου διαφέρει από την εύλογη αξία του, τότε οποιοδήποτε κέρδος ή ζημία αναγνωρίζεται αμέσως στα αποτελέσματα χρήσης. Εξαιρέση αποτελούν οι περιπτώσεις διαφοροποίησης των μελλοντικών μισθωμάτων. Έτσι, εάν προκύπτει μιν ζημία, η οποία όμως αντισταθμίζεται από οφέλη, που προκύπτουν από χαμηλότερα μελλοντικά μισθώματα, σε σχέση με τις τρέχουσες τιμές, τότε η ζημία αυτή παραμένει στον ισολογισμό και αποσβένεται αναλογικά με τα μισθώματα σε ολόκληρη την προβλεπόμενη διάρκεια χρήσης του περιουσιακού στοιχείου. Ομοίως, το κέρδος που θα προκύψει, στην περίπτωση που η τιμή πώλησης του περιουσιακού στοιχείου είναι μεγαλύτερη από την εύλογη αξία του, λόγω αυξημένων μελλοντικών μισθωμάτων, παραμένει ως έσοδο επόμενων περιόδων και αποσβένεται καθ' όλη την προβλεπόμενη διάρκεια χρήσης του περιουσιακού στοιχείου.

2.21 Ταμείο και χρηματικά διαθέσιμα

Το ταμείο και τα χρηματικά διαθέσιμα εμπεριέχουν υπόλοιπα με ληκτότητα μικρότερη των τριών μηνών από την ημέρα απόκτησής τους, όπως μετρητά, μη δεσμευμένα χρηματικά διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα, χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων. Οι υποχρεωτικές καταθέσεις στην Κεντρική Τράπεζα δεν είναι διαθέσιμες για χρήση καθημερινών δραστηριοτήτων από τον Όμιλο και συνεπώς δεν συμπεριλαμβάνονται στα υπόλοιπα με ληκτότητα μικρότερη των τριών μηνών.

2.22 Προβλέψεις

Προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν: α) ο Όμιλος έχει μία παρούσα υποχρέωση (νομική ή τεκμαιρόμενη), ως αποτέλεσμα γεγονότων του παρελθόντος, β) το ενδεχόμενο ότι μία εκροή πόρων θα απαιτηθεί για το διακανονισμό της υποχρέωσης είναι περισσότερο πιθανό από το ενδεχόμενο να μην απαιτηθεί και γ) το ποσό της υποχρέωσης μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα. Εάν δεν πληρούνται οι ανωτέρω προϋποθέσεις, τότε δεν αναγνωρίζεται πρόβλεψη.

Ειδικότερα, αναφορικά με τις εκκρεμείς δικαστικές αγωγές κατά του Ομίλου, στα πλαίσια της συνήθους επιχειρηματικής του δραστηριότητας, ο Όμιλος αξιολογεί την ανάγκη διενέργειας προβλέψεων σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων. Κατά την αξιολόγηση λαμβάνεται υπόψη, τόσο η πιθανότητα ευδοκίμησης της αγωγής, όσο και η δυνατότητα αξιόπιστης εκτίμησης του ύψους της εκροής, που απαιτείται για την τακτοποίηση της υποχρέωσης. Η εν λόγω διαδικασία αξιολόγησης, καθώς και η ποσοτικοποίηση της ζημίας, απαιτούν εκτιμήσεις της Διοίκησης της Τράπεζας και των Νομικών Υπηρεσιών. Οι εκτιμήσεις αυτές επανεξετάζονται σε τακτά χρονικά διαστήματα.

Όταν υπάρχει ένας αριθμός όμοιων υποχρεώσεων, η πιθανότητα ότι μία εκροή θα απαιτηθεί για διακανονισμό καθορίζεται λαμβάνοντας υπόψη την κατηγορία των υποχρεώσεων ως ενιαίου συνόλου. Η πρόβλεψη καταχωρείται, ακόμα και αν η πιθανότητα εκροής για μία υποχρέωση από το σύνολο των υποχρεώσεων είναι μικρή.

Οι προβλέψεις προσμετρώνται στην παρούσα αξία των δαπανών, που αναμένεται να απαιτηθούν για τον διακανονισμό της υποχρέωσης, χρησιμοποιώντας ένα επιτόκιο, που αντανάκλα τις τρέχουσες εκτιμήσεις της αγοράς για τη διαχρονική αξία του χρήματος και τους συναφείς με την υποχρέωση κινδύνους. Η αύξηση της πρόβλεψης λόγω της παρόδου του χρόνου καταχωρείται ως έξοδο στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.

Το ύψος της πρόβλεψης αποτελεί την καλύτερη εκτίμηση του τιμήματος, που απαιτείται για τον διακανονισμό της υποχρέωσης, λαμβανομένων υπόψη των κινδύνων, που σχετίζονται με την υποχρέωση. Το ποσό της σχηματισμένης πρόβλεψης επανεξετάζεται σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων.

2.23 Συμβόλαια χρηματοοικονομικών εγγυήσεων

Τα συμβόλαια χρηματοοικονομικών εγγυήσεων είναι συμβόλαια, τα οποία απαιτούν από τον εκδότη να κάνει συγκεκριμένες πληρωμές προς αποζημίωση του κομιστή για ζημία, που έχει υποστεί, επειδή ένας συγκεκριμένος χρεώστης αδυνατεί να προβεί σε πληρωμές όταν πρέπει, σύμφωνα με τους όρους ενός πιστωτικού μέσου. Τέτοια συμβόλαια χρηματοοικονομικών εγγυήσεων δίνονται από τράπεζες, χρηματοοικονομικά ιδρύματα και άλλους φορείς για λογαριασμό πελατών, ώστε να διασφαλίζονται δάνεια, υπεραναλήψεις και άλλες τραπεζικές εργασίες.

Τα συμβόλαια χρηματοοικονομικών εγγυήσεων καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία στις οικονομικές καταστάσεις, την ημέρα που δόθηκε η εγγύηση. Μετά την αρχική καταχώρηση, οι υποχρεώσεις της Τράπεζας στο πλαίσιο τέτοιων συμβολαίων καταχωρούνται στη μεγαλύτερη αξία μεταξύ: α) της αρχικής, μείον τις υπολογισμένες αποσβέσεις, ώστε να αναγνωριστεί με την ευθεία μέθοδο στην κατάσταση αποτελεσμάτων το έσοδο από προμήθειες, που έχει καταστεί δεδουλευμένο στη διάρκεια του συμβολαίου και β) της βέλτιστης εκτίμησης της απαιτούμενης δαπάνης για το διακανονισμό τυχόν χρηματοοικονομικής υποχρέωσης κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού. Οι εκτιμήσεις αυτές βασίζονται στην εμπειρία και την κρίση της Διοίκησης από παρόμοιες πράξεις στο παρελθόν και το ιστορικό προηγούμενων ζημιών. Οποιαδήποτε μεταβολή σε υποχρέωση, που σχετίζεται με εγγυήσεις, μεταφέρεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

2.24 Παροχές σε εργαζομένους

A. Χρηματοδοτούμενα προγράμματα μετά την έξοδο από την υπηρεσία

Τα προγράμματα συνταξιοδότησης, που υιοθετούνται από τον Όμιλο, χρηματοδοτούνται μέσω πληρωμών σε ασφαλιστικές εταιρίες ή σε κοινωνικά ασφαλιστικά ιδρύματα.

Οι υποχρεώσεις του Ομίλου για συνταξιοδότηση σχετίζονται, τόσο με προγράμματα καθορισμένων εισφορών, όσο και με προγράμματα καθορισμένων παροχών.

Τα προγράμματα καθορισμένων εισφορών περιλαμβάνουν την καταβολή εισφορών σε Κρατικά Ταμεία (π.χ. Ίδρυμα Κοινωνικών Ασφαλίσεων) και σε ασφαλιστικές εταιρίες, με αποτέλεσμα να μην ανακύπτει νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση του Ομίλου σε περίπτωση που το Κρατικό Ταμείο ή η ασφαλιστική εταιρεία που εμπίπτει σε αδυναμία καταβολής των προβλεπόμενων παροχών στον ασφαλιζόμενο. Οι εργοδοτικές εισφορές που αναλογούν σε κάθε έτος, περιλαμβάνονται στις δαπάνες προσωπικού και επιβαρύνουν αντίστοιχα την κατάσταση αποτελεσμάτων.

Τα προγράμματα καθορισμένων παροχών είναι προγράμματα συνταξιοδότησης με βάση τα οποία καταβάλλεται στον εργαζόμενο παροχή ανάλογα με τα χρόνια προϋπηρεσίας, την ηλικία και το μισθό. Η διαφορά με τα προγράμματα καθορισμένων εισφορών είναι ότι ο εργοδότης φέρει την ευθύνη για την καταβολή των συμφωνημένων παροχών στον εργαζόμενο, σε περίπτωση μη εκπλήρωσης των υποχρεώσεων από τα ασφαλιστικά ταμεία-οργανισμούς.

Η υποχρέωση που καταχωρείται στον Ισολογισμό, σχετικά με προγράμματα καθορισμένων παροχών, είναι η παρούσα αξία της υποχρέωσης κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού, μείον την εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος.

Η υποχρέωση των καθορισμένων παροχών υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητους αναλογιστές με τη μέθοδο «προβλεπόμενης πιστωτικής μονάδας υποχρέωσης» (projected unit credit method).

Αναλογιστικά κέρδη και ζημιές

Τα αναλογιστικά κέρδη/ζημιές αναγνωρίζονται απευθείας στα ίδια κεφάλαια του Ομίλου κατά τη χρονική περίοδο που αυτά πραγματοποιούνται. Η ανακύκλιση των εν λόγω κερδών/ζημιών στα αποτελέσματα δεν είναι δυνατή.

Κόστος προϋπηρεσίας

Το κόστος προϋπηρεσίας είναι η μεταβολή στην παρούσα αξία της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών, που προκύπτει από τροποποίηση ή περικοπή προγραμμάτων. Το εν λόγω κόστος αναγνωρίζεται απευθείας στα αποτελέσματα κατά την περίοδο, που τροποποιείται το πρόγραμμα.

Β. Μη χρηματοδοτούμενα προγράμματα μετά την έξοδο από την υπηρεσία

Ο Όμιλος παρέχει μη χρηματοδοτούμενα προγράμματα στους συνταξιοδοτούμενους υπαλλήλους. Η θεμελίωση δικαιώματος συμμετοχής σε αυτά τα προγράμματα βασίζεται συνήθως στα χρόνια προϋπηρεσίας του υπαλλήλου μέχρι την συνταξιοδότησή του και στη συμπλήρωση ενός κατώτερου αριθμού ετών προϋπηρεσίας.

Τα αναμενόμενα κόστη αυτών των προγραμμάτων λογιστικοποιούνται, εφαρμόζοντας μεθοδολογία παρόμοια με αυτή που χρησιμοποιείται στα χρηματοδοτούμενα προγράμματα καθορισμένων παροχών. Αυτές οι υποχρεώσεις αποτιμώνται σε ετήσια βάση από ανεξάρτητους αναλογιστές.

Γ. Προγράμματα διάθεσης μετοχών

Η εύλογη αξία των λαμβανόμενων υπηρεσιών των εργαζομένων σε αντάλλαγμα για τη χορήγηση των δικαιωμάτων του προγράμματος διάθεσης μετοχών καταχωρείται ως έξοδο. Το συνολικό ποσό, που εξοδοποιείται κατά την διάρκεια της περιόδου κατοχύρωσης, προσδιορίζεται με βάση την εύλογη αξία των δικαιωμάτων, που χορηγούνται, εξαιρώντας την επίδραση προϋποθέσεων κατοχύρωσης, που δεν στηρίζονται σε δεδομένα της αγοράς (για παράδειγμα, στόχοι κερδοφορίας και μεγέθυνσης πωλήσεων).

Οι προϋποθέσεις κατοχύρωσης, που δεν στηρίζονται σε δεδομένα της αγοράς, συμπεριλαμβάνονται σε παραδοχές, αναφορικά με τον αριθμό των δικαιωμάτων, που αναμένεται ότι θα εξασκηθούν. Σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού, ο Όμιλος αναθεωρεί τον αριθμό των δικαιωμάτων, που αναμένεται ότι θα εξασκηθούν. Η επίδραση της αναθεώρησης των αρχικών εκτιμήσεων, εάν υπάρχουν, αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων και αντίστοιχη προσαρμογή διενεργείται στα ίδια κεφάλαια για την εναπομένουσα περίοδο κατοχύρωσης.

Το ποσό που εισπράττεται από την έκδοση νέων μετοχών, μετά από την αφαίρεση των άμεσα συσχετιζόμενων εξόδων συναλλαγών, αυξάνει το μετοχικό κεφάλαιο και τη διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο, όταν τα δικαιώματα εξασκούνται.

2.25 Φόρος εισοδήματος και αναβαλλόμενοι φόροι

Ο φόρος εισοδήματος, με βάση τον ισχύοντα φορολογικό συντελεστή, αναγνωρίζεται ως έξοδο στην τρέχουσα χρήση. Ο αναβαλλόμενος φόρος επί των φορολογικών ζημιών αναγνωρίζεται ως στοιχείο ενεργητικού, αν είναι πιθανόν ότι τα μελλοντικά φορολογητέα κέρδη θα μπορέσουν να χρησιμοποιηθούν για τον συμψηφισμό των ζημιών αυτών.

Οι αναβαλλόμενοι φόροι υπολογίζονται με βάση τη μέθοδο της πλήρους υποχρέωσης (liability method) για όλες τις προσωρινές διαφορές, που προκύπτουν από τη φορολογική βάση των στοιχείων ενεργητικού και των υποχρεώσεων και από την αντίστοιχη λογιστική αξία τους. Οι αναβαλλόμενοι φόροι καθορίζονται με τη χρήση των ισχυόντων φορολογικών συντελεστών ή των φορολογικών συντελεστών που τίθενται σε ισχύ κατά την ημερομηνία Ισολογισμού και αναμένεται να εφαρμοστούν κατά την ημερομηνία κατά την οποία η αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση θα χρησιμοποιηθεί και η αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση θα τακτοποιηθεί.

Οι βασικές προσωρινές διαφορές προκύπτουν από τις αποσβέσεις των ενσώματων ακινητοποιήσεων, την αναγνώριση προμηθειών με βάση το πραγματικό επιτόκιο, τις διαφορές κατά την αποτίμηση των χρεογράφων μεταξύ της λογιστικής και φορολογικής βάσης, την επανεκτίμηση των διαφόρων στοιχείων ενεργητικού (όπως των επενδύσεων σε ακίνητα), την απομείωση αξίας απαιτήσεων και ομολόγων, την αναγνώριση της υποχρέωσης από παροχές σε εργαζομένους κατά τη συνταξιοδότηση. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται για όλες τις εκπιπτόμενες προσωρινές διαφορές όταν εκτιμάται ότι οι προσωρινές αυτές διαφορές θα αντιστραφούν στο μέλλον και ότι επίσης θα υπάρξει φορολογητέο αποτέλεσμα έναντι του οποίου η προσωρινή διαφορά μπορεί να χρησιμοποιηθεί.

Ο αναβαλλόμενος φόρος που αναγνωρίζεται επί: α) της αποτίμησης των χρεογράφων του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου και β) της αποτίμησης των παραγώγων αντιστάθμισης ταμειακών ροών που αναγνωρίστηκαν απευθείας στην καθαρή θέση, πιστώνεται ή χρεώνεται απευθείας στα ίδια κεφάλαια. Κατά την πώληση του χρεογράφου ή κατά την τμηματική αναγνώριση της αποτίμησης του παραγώγου στα αποτελέσματα, το μέρος του αναβαλλόμενου φόρου που αντιστοιχεί αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Επίσης, ο αναβαλλόμενος φόρος που αναλογεί στα αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές της υποχρέωσης από παροχές σε εργαζομένους κατά τη συνταξιοδότηση καθώς και στην μελλοντική μεταβολή των αναλογιστικών κερδών/ ζημιών, κατά τον χρόνο που αυτά πραγματοποιούνται, αναγνωρίζεται απευθείας στην καθαρή θέση.

Ο Όμιλος συμψηφίζει τις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις μόνο όταν πληρούνται οι σχετικές προϋποθέσεις από το Δ.Λ.Π. 12. Ειδικότερα, οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις συμψηφίζονται όταν και μόνο όταν: α) οι ενοποιούμενες πλήρως εταιρείες έχουν ένα νομικά ισχυρό δικαίωμα να συμψηφίσουν τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις έναντι τρεχουσών φορολογικών υποχρεώσεων και β) οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και οι αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις αφορούν σε φόρους εισοδήματος που επιβάλλονται από την ίδια φορολογική αρχή.

2.26 Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους, υβριδικά κεφάλαια και λοιπά δανειακά κεφάλαια

α) Αρχική αναγνώριση και επιμέτρηση:

Οι υποχρεώσεις από έκδοση πιστωτικών τίτλων, υβριδικών κεφαλαίων και λοιπών δανειακών κεφαλαίων λογιστικοποιούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους (έσοδο από την έκδοσή τους, μείον τα πραγματοποιηθέντα έξοδα έκδοσής τους).

β) Επιμέτρηση μετά την αρχική αναγνώριση:

Μετά την αρχική αναγνώριση, οι εν λόγω τίτλοι και τα δανειακά κεφάλαια απεικονίζονται στο αποσβέσιμο κόστος. Όποια διαφορά, μεταξύ του εσόδου από την έκδοση (μείον το κόστος έκδοσης) και της αξίας αποπληρωμής, αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα για όλη τη διάρκεια των δανειακών κεφαλαίων με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Οι υποχρεώσεις από δανειακά κεφάλαια του Ομίλου περιλαμβάνουν μεσοπρόθεσμους τίτλους (EMTN), ομόλογα ΕΤΒΑ, ομολογιακά δάνεια από τιτλοποίηση στεγαστικών, καταναλωτικών και επιχειρηματικών δανείων, υβριδικά κεφάλαια, κεφάλαια μειωμένης εξασφάλισης και λοιπούς τίτλους.

Οι προνομιούχες μετοχές, οι οποίες φέρουν υποχρεωτική καταβολή μερίσματος ή είναι εξαγοράσιμες σε μία συγκεκριμένη ημερομηνία κατά την επιλογή του μετόχου, καταχωρούνται ως χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στα λοιπά δανειακά κεφάλαια. Τα μερίσματα για τις προνομιούχες αυτές μετοχές καταχωρούνται στα αποτελέσματα ως έξοδα τόκου, το οποίο υπολογίζεται με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου, στο βαθμό που δεν υφίστανται νομικοί περιορισμοί ή απαγορεύσεις για την καταβολή τους.

Το τμήμα της εύλογης αξίας, που αντιστοιχεί στην υποχρέωση ενός μετατρέψιμου σε μετοχές ομολόγου, καθορίζεται από το τρέχον επιτόκιο ενός ισότιμου μη μετατρέψιμου ομολόγου. Το ποσό αυτό καταχωρείται ως υποχρέωση, με βάση το αποσβέσιμο κόστος, έως ότου μετατραπεί ή λήξει. Το υπολειπόμενο μέρος της εύλογης αυτής αξίας κατανέμεται στο δικαίωμα μετατροπής, το οποίο συμπεριλαμβάνεται στα Ίδια Κεφάλαια, καθαρό από φόρους.

Εάν ο Όμιλος εξαγοράσει τα δανειακά κεφάλαια, που έχει εκδώσει, τότε τα δανειακά αυτά κεφάλαια αποαναγνωρίζονται από τον Ισολογισμό και η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας της υποχρέωσης και της αναμενόμενης εκταμίευσης καταχωρείται στα αποτελέσματα χρήσης.

2.27 Λοιπές χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις, που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος

Οι λοιπές χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία, μεταγενέστερα επιμετρώνται στην αποσβέσιμη αξία τους και περιλαμβάνουν υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα και υποχρεώσεις προς πελάτες.

2.28 Τιτλοποιήσεις

Ο Όμιλος τιτλοποιεί περιουσιακά στοιχεία ενεργητικού. Τα στοιχεία αυτά αγοράζονται από εταιρείες ειδικού σκοπού, οι οποίες εν συνεχεία εκδίδουν ομόλογα σε επενδυτές. Ο Όμιλος ενοποιεί τις εταιρείες ειδικού σκοπού, εάν ασκεί έλεγχο ή έχει διακρατήσει σημαντικό μέρος των κινδύνων τους. Στην περίπτωση αυτή, τα ομόλογα που εκδίδονται για το σκοπό της τιτλοποίησης περιουσιακών στοιχείων ενεργητικού εμφανίζονται στον Ισολογισμό στο αναπόσβεστο κόστος τους.

2.29 Επιμέτρηση εύλογης αξίας στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων

Εύλογη αξία είναι η τιμή, στην οποία θα πωληθεί ένα στοιχείο ενεργητικού (χρηματοοικονομικό ή μη) ή η τιμή, που θα καταβληθεί σε περίπτωση μεταφοράς μιας υποχρέωσης (χρηματοοικονομική ή μη) κατά τη συναλλαγή μεταξύ αντισυμβαλλομένων μερών, κατά την ημερομηνία της επιμέτρησης, υπό κανονικές συνθήκες της αγοράς και ανεξάρτητα εάν η τιμή είναι άμεσα παρατηρήσιμη ή έχει προσδιοριστεί με μέθοδο αποτίμησης.

Οι μέθοδοι αποτίμησης, που χρησιμοποιούνται για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας, μεγιστοποιούν τη χρήση παρατηρήσιμων μεταβλητών και ελαχιστοποιούν της χρήση μη παρατηρήσιμων. Οι παρατηρήσιμες μεταβλητές αναφέρονται σε στοιχεία της αγοράς, που προκύπτουν από ανεξάρτητες πηγές. Οι μη παρατηρήσιμες μεταβλητές αντανακλούν τις εκτιμήσεις του Ομίλου για την αγορά.

Οι μεταβλητές των μεθόδων αποτίμησης που χρησιμοποιούνται για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας, κατηγοριοποιούνται σε 3 επίπεδα ιεραρχίας, ως ακολούθως:

- 1ο Επίπεδο: Η αποτίμηση διενεργείται βάσει εισηγμένων τιμών (άνευ προσαρμογών) σε οργανωμένες αγορές για πανομοιότυπα στοιχεία ενεργητικού ή υποχρεώσεων. Αυτή η κατηγορία περιλαμβάνει μετοχές και ομόλογα διαπραγματεύσιμα σε χρηματιστήρια ή σε χρηματαγορές, καθώς και παράγωγα, όπως Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης (futures).

- 2ο Επίπεδο: Η αποτίμηση διενεργείται με την εισαγωγή μεταβλητών εκτός των εισηγμένων τιμών, που περιλαμβάνονται στο επίπεδο 1, που θεωρούνται άμεσα ή έμμεσα παρατηρήσιμες. Το επίπεδο αυτό περιλαμβάνει εξωχρηματιστηριακά παράγωγα (OTC), ομόλογα και έντοκα γραμμάτια, η αποτίμηση των οποίων βασίζεται σε καμπύλες επιτοκίων ή τιμές προερχόμενες από αξιόπιστες πηγές (π.χ. Bloomberg, Reuters).

• 3ο Επίπεδο - Η αποτίμηση διενεργείται με την εισαγωγή μεταβλητών, που δεν βασίζονται σε παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς. Το επίπεδο 3 περιλαμβάνει συμμετοχές του Ομίλου του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου, οι οποίες δεν διαπραγματεύονται σε ενεργή αγορά ή για τις οποίες δεν υπάρχουν διαθέσιμες τιμές από τρίτους διαπραγματευτές για να προσδιοριστεί η εύλογη αξία τους. Για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας των εν λόγω συμμετοχών χρησιμοποιούνται γενικώς παραδεκτά μοντέλα και τεχνικές αποτίμησης, κατά περίπτωση, όπως: μοντέλα προεξόφλησης ταμειακών ροών, υπολογισμού των δικαιωμάτων προαίρεσης, συγκρίσιμες συναλλαγές, εκτιμήσεις της εύλογης αξίας στοιχείων ενεργητικού (π.χ. παγίων στοιχείων) και καθαρή αξία του ενεργητικού και των μεριδίων. Ο Όμιλος, με βάση την πρότερη εμπειρία του, προσαρμόζει περαιτέρω, όπου κριθεί απαραίτητο, τις σχετικές αξίες, προκειμένου να απεικονίζονται οι τρέχουσες συνθήκες, που επικρατούν. Η εκτίμηση της εύλογης αξίας των εταιρικών συμμετοχών του Ομίλου του επιπέδου 3 λαμβάνεται υπόψη, κατά τις περιπτώσεις που προκύπτει απομείωση της αξίας της εκάστοτε συμμετοχής, ενώ σε αντίθετη περίπτωση αυτές τηρούνται στο κόστος κτήσης.

Το συγκεκριμένο μοντέλο ιεραρχίας απαιτεί την χρησιμοποίηση παρατηρήσιμων δεδομένων, όποτε είναι διαθέσιμα. Ο Όμιλος λαμβάνει υπόψη παρατηρήσιμα δεδομένα στις αποτιμήσεις του, όποτε αυτό είναι εφικτό.

2.30 Μετοχικό κεφάλαιο και ίδιες μετοχές

Τα έξοδα αυξήσεως μετοχικού κεφαλαίου καταχωρούνται αφαιρετικά των Ιδίων Κεφαλαίων.

Τα μερίσματα, που αναλογούν στις κοινές μετοχές, αναγνωρίζονται ως υποχρέωση κατά την περίοδο, στην οποία εγκρίνονται από την Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τράπεζας. Τυχόν προμερίσματα αναγνωρίζονται αφαιρετικά στα ίδια κεφάλαια της Τράπεζας, όταν εγκριθούν από το Διοικητικό Συμβούλιο.

Το κόστος απόκτησης ιδίων μετοχών, συμπεριλαμβανομένων των εξόδων απόκτησής τους, εμφανίζεται αφαιρετικά των Ιδίων Κεφαλαίων, μέχρι την ακύρωση ή την πώλησή τους. Τα κέρδη/ζημιές από την πώληση των ιδίων μετοχών καταχωρούνται απευθείας στα Ίδια Κεφάλαια. Ο αριθμός των ιδίων μετοχών, που κατέχονται από τον Όμιλο, δεν μειώνει τον αριθμό των μετοχών, που βρίσκονται σε κυκλοφορία. Οι ίδιες μετοχές, που κατέχονται από την Τράπεζα δεν ενσωματώνουν δικαίωμα είσπραξης μερίσματος.

Οι προνομιούχες μετοχές άνευ ψήφου, οι οποίες εκδόθηκαν στο πλαίσιο του άρθρου 1 του Ν. 3723/2008 «Ενίσχυση της ρευστότητας της οικονομίας για την αντιμετώπιση των επιπτώσεων της διεθνούς χρηματοπιστωτικής κρίσης», αναγνωρίστηκαν ως στοιχεία των Ιδίων Κεφαλαίων, βάσει των όρων έκδοσης και των προϋποθέσεων του Δ.Λ.Π. 32. Η διανομή μερίσματος στους κατόχους προνομιούχων μετοχών αναγνωρίζεται ως υποχρέωση όταν το μερίσμα καθίσταται πληρωτέο.

2.31 Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών

Τα συνδεδεμένα μέρη περιλαμβάνουν: α) Μέλη Δ.Σ. και Διοίκησης της Τράπεζας, β) Μέλη Δ.Σ./Διοίκησης των σημαντικότερων θυγατρικών του Ομίλου, γ) Συγγενείς πρώτου βαθμού (σύζυγοι, τέκνα, κ.α.) και οικονομικά εξαρτώμενα μέλη των μελών Δ.Σ. και Διοίκησης, δ) εταιρείες, οι οποίες συναλλάσσονται με τον Όμιλο της Τράπεζας Πειραιώς, εφόσον η συνολική συμμετοχή σε αυτές (μελών Δ.Σ. και Διοίκησης, καθώς και των εξαρτώμενων/πλησιέστερων μελών τους) υπερβαίνει αθροιστικά το 20% και ε) το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας. Συναλλαγές παρόμοιας φύσεως γνωστοποιούνται συγκεντρωτικά. Όλες οι συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη είναι αντικειμενικές και διενεργούνται σύμφωνα με τις εγκεκριμένες χρηματοδοτικές και λοιπές διαδικασίες και πολιτικές της Τράπεζας.

2.32 Σύνταξη οικονομικών αναφορών ανά τομέα δραστηριότητας

Η οικονομική πληροφόρηση των τομέων δραστηριότητας του Ομίλου γνωστοποιείται σύμφωνα με τις εσωτερικές αναφορές προς το όργανο της Διοίκησης (Εκτελεστική Επιτροπή), το οποίο έχει την ευθύνη της λήψης αποφάσεων αναφορικά με τις δραστηριότητές του Ομίλου και είναι αρμόδιο για να προβεί στον επιμερισμό πόρων στους τομείς δραστηριότητας, καθώς και στην αξιολόγησή τους.

Όλες οι συναλλαγές ανάμεσα στους επιχειρηματικούς τομείς διεξάγονται σε όρους αγοράς, ενώ οι δαπάνες και τα έσοδα μεταξύ των επιχειρηματικών τομέων απαλείφονται σε ενοποιημένο επίπεδο.

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται σε τέσσερις κύριους επιχειρηματικούς τομείς: Λιανική Τραπεζική, Τραπεζική Μεγάλων Επιχειρήσεων, Επενδυτική Τραπεζική, Διαχείριση Κεφαλαίων & Treasury. Τα έσοδα και οι δαπάνες, που αφορούν άμεσα κάθε τομέα, λαμβάνονται υπόψη, προκειμένου να καθοριστεί η απόδοση των επιχειρηματικών τομέων.

2.33 Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών μέσων

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις συμψηφίζονται και το καθαρό ποσό παρουσιάζεται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης, όταν και μόνο όταν, ο Όμιλος έχει ένα νομικά ισχυρό δικαίωμα συμψηφισμού των αναγνωρισμένων ποσών και προτίθεται να διακανονίσει το καθαρό ποσό ή να αναγνωρίσει την απαίτηση και να διακανονίσει την υποχρέωση ταυτόχρονα.

2.34 Συγκριτικά στοιχεία και στρογγυλοποιήσεις

Στις περιπτώσεις, που κρίθηκε απαραίτητο, τα συγκριτικά στοιχεία των προηγούμενων χρήσεων αναμορφώθηκαν, για να καταστούν ομοειδή με τα στοιχεία της τρέχουσας χρήσης. Σχετική είναι η σημείωση 50.

Διαφορές που παρουσιάζονται, μεταξύ των ποσών στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις και των αντίστοιχων ποσών στις σημειώσεις επί των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

3 Διαχείριση Χρηματοοικονομικών Κινδύνων

Η επιχειρηματική λειτουργία του Ομίλου είναι αλληλένδετη με την ανάληψη χρηματοοικονομικών κινδύνων. Η Διοίκηση έχοντας ως γνώμονα τη διατήρηση της σταθερότητας και της συνέχειας των εργασιών της έχει ως στόχο υψηλής προτεραιότητας την εφαρμογή και τη διαρκή εξέλιξη ενός αποτελεσματικού πλαισίου διαχείρισης κινδύνων για την ελαχιστοποίηση των ενδεχόμενων αρνητικών συνεπειών τους στα οικονομικά αποτελέσματα του Ομίλου.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας έχει τη συνολική ευθύνη για την ανάπτυξη και την επίβλεψη του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων. Μεριμνώντας για την κάλυψη όλων των μορφών κινδύνου, την έγκαιρη και εξειδικευμένη αντιμετώπισή τους, καθώς και τον απαιτούμενο συντονισμό, το Διοικητικό Συμβούλιο έχει ορίσει την Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων (ΕΔΚ) ως υπεύθυνη για την εφαρμογή και την εποπτεία τόσο των αρχών όσο και της πολιτικής διαχείρισης χρηματοοικονομικών κινδύνων. Η ΕΔΚ συνεδριάζει τουλάχιστον σε τριμηνιαία βάση και αναφέρεται στο Διοικητικό Συμβούλιο για τις δραστηριότητές της.

Τόσο οι αρχές όσο και η υφιστάμενη πολιτική διαχείρισης κινδύνων έχουν δημιουργηθεί για τον έγκαιρο εντοπισμό και την ανάλυση των κινδύνων στους οποίους είναι εκτεθειμένος ο Όμιλος, για τη θέσπιση κατάλληλων ορίων και συστημάτων ελέγχου, καθώς επίσης και για τη συστηματική παρακολούθηση των κινδύνων και την τήρηση των εγκεκριμένων ορίων. Ο Όμιλος επανεξετάζει σε ετήσια βάση την επάρκεια και την αποτελεσματικότητα του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων έτσι ώστε να ανταποκρίνεται στη δυναμική των αγορών, σε μεταβολές στα προσφερόμενα προϊόντα και στις ενδεδειγμένες διεθνείς πρακτικές.

Στον Όμιλο Πειραιώς λειτουργεί ο Τομέας Διαχείρισης Κινδύνων Ομίλου, ο οποίος έχει την εκτελεστική ευθύνη για το σχεδιασμό, την εξειδίκευση και την υλοποίηση του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων σύμφωνα με τις κατευθύνσεις της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων του Διοικητικού Συμβουλίου. Ο Τομέας αποτελείται από τις μονάδες Διαχείρισης Πιστωτικού Κινδύνου, Διαχείρισης Κινδύνων Αγοράς & Λειτουργικού Κινδύνου, Κεφαλαιακής Διαχείρισης, Corporate Credit Control και Group Risk Coordination. Οι δραστηριότητες του τομέα υπόκεινται στον ανεξάρτητο έλεγχο της μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου, η οποία αξιολογεί την επάρκεια και την αποτελεσματικότητα των εφαρμοζόμενων διαδικασιών διαχείρισης κινδύνων.

Ο Όμιλος παρακολουθεί σε συστηματική βάση τους ακόλουθους κινδύνους οι οποίοι προκύπτουν από τη χρήση πιστωτικών και χρηματοοικονομικών προϊόντων: πιστωτικός κίνδυνος, κίνδυνος αγοράς, κίνδυνος ρευστότητας και λειτουργικός κίνδυνος.

3.1 Πλαίσιο Διαχείρισης Πιστωτικών Κινδύνων

3.1.1 Στρατηγικές και Διαδικασίες για τη Διαχείριση του Πιστωτικού Κινδύνου

Η τραπεζική δραστηριότητα και η κερδοφορία του Ομίλου είναι συνυφασμένες με την ανάληψη πιστωτικού κινδύνου. Πιστωτικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος πραγματοποίησης χρηματοοικονομικής ζημιάς για τον Όμιλο, ο οποίος απορρέει από το ενδεχόμενο αδυναμίας των αντισυμβαλλομένων να εκπληρώσουν τις συμβατικές/ συναλλακτικές τους υποχρεώσεις. Ο πιστωτικός κίνδυνος αποτελεί την πιο σημαντική πηγή κινδύνου για τον Όμιλο και για τον λόγο αυτό η αποτελεσματική παρακολούθηση και διαχείριση του αποτελεί πρωταρχικό μέλημα της Διοίκησης. Η συνολική έκθεση του Ομίλου στον πιστωτικό κίνδυνο προέρχεται κατά κύριο λόγο από τα εγκεκριμένα πιστωτικά όρια και τις πιστοδοτήσεις της Επιχειρηματικής και της Ιδιωτικής Πίστης, από τις επενδυτικές και συναλλακτικές δραστηριότητες του Ομίλου, από πράξεις διαπραγμάτευσης στις αγορές παραγώγων, καθώς επίσης και από το διακανονισμό συναλλαγών. Ο βαθμός του κινδύνου που εμπεριέχεται σε κάθε πιστωτικό άνοιγμα εξαρτάται από πολλούς παράγοντες, μεταξύ των οποίων περιλαμβάνονται οι γενικότερες συνθήκες της οικονομίας και της αγοράς, η χρηματοοικονομική θέση των οφειλετών, το ύψος, το είδος και η διάρκεια των ανοιγμάτων, καθώς και η ύπαρξη καλυμμάτων και εξασφαλίσεων.

Η εφαρμογή της πιστωτικής πολιτικής, η οποία περιγράφει τις αρχές διαχείρισης πιστωτικού κινδύνου στον Όμιλο, διασφαλίζει την ενιαία και αποτελεσματική αντιμετώπιση του πιστωτικού κινδύνου. Στον Όμιλο της Τράπεζας Πειραιώς εφαρμόζεται ενιαία πολιτική και πρακτική αναφορικά με τις μεθόδους αξιολόγησης και τις διαδικασίες έγκρισης, ανανέωσης και παρακολούθησης των πιστοδοτήσεων. Όλα τα πιστοδοτικά όρια αναθεωρούνται ή/ και ανανεώνονται τουλάχιστον μία φορά το χρόνο, ενώ τα αρμόδια εγκριτικά κλιμάκια καθορίζονται με βάση το ύψος και την κατηγορία του συνολικού πιστωτικού κινδύνου που αναλαμβάνει ο Όμιλος για κάθε οφειλέτη ή ομάδα οφειλετών που σχετίζονται μεταξύ τους (έννοια ενός οφειλέτη).

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας έχει αναθέσει την εκτελεστική ευθύνη για τη διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου στην Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων Ομίλου, η οποία παρακολουθεί και αξιολογεί τον πιστωτικό κίνδυνο που συνδέεται με τις καθημερινές δραστηριότητες του Ομίλου, ενώ επιβλέπει παράλληλα και τον έλεγχο της ορθής εφαρμογής και της λειτουργικότητας των πολιτικών διαχείρισης πιστωτικού κινδύνου.

Στον Τομέα Διαχείρισης Κινδύνων Ομίλου λειτουργεί ξεχωριστή Διεύθυνση Διαχείρισης Πιστωτικού Κινδύνου με αντικείμενο τη διαρκή παρακολούθηση, τον έλεγχο και τη μέτρηση του πιστωτικού κινδύνου των ανοιγμάτων του Ομίλου έναντι επιχειρήσεων, ιδιωτών, πιστωτικών ιδρυμάτων και κεντρικών κυβερνήσεων.

3.1.2 Μέτρηση και Συστήματα αναφοράς του Πιστωτικού Κινδύνου

Κεντρική θέση στο πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων του Ομίλου κατέχει η αξιόπιστη μέτρηση του πιστωτικού κινδύνου. Η διαρκής ανάπτυξη υποδομών, συστημάτων και μεθοδολογιών για την ποσοτικοποίηση και την αξιολόγηση του πιστωτικού κινδύνου αποτελεί βασική προϋπόθεση για την έγκαιρη και αποτελεσματική υποστήριξη της Διοίκησης και των επιχειρηματικών μονάδων στη λήψη αποφάσεων, τον καθορισμό πολιτικών και την εκπλήρωση των εποπτικών απαιτήσεων.

α) Δάνεια και απαιτήσεις

Για τη μέτρηση του πιστωτικού κινδύνου που σχετίζεται με τα δάνεια και τις απαιτήσεις του Ομίλου σε επίπεδο αντισυμβαλλομένου: (i) αξιολογείται συστηματικά η πιστοληπτική ικανότητα του πελάτη και εκτιμάται το ενδεχόμενο αθέτησης των συμβατικών του υποχρεώσεων, (ii) παρακολουθείται το ύψος της έκθεσης του Ομίλου στον πιστωτικό κίνδυνο που προκύπτει από το άνοιγμα και (iii) εκτιμάται με βάση τα υφιστάμενα καλύμματα και εξασφαλίσεις το πιθανό ποσοστό ανάκτησης το οποίο ενδέχεται να εισπράξει ο Όμιλος στην περίπτωση που ο πιστούχος αθετήσει τις υποχρεώσεις του. Και οι τρεις αυτές συνιστώσες μέτρησης του πιστωτικού κινδύνου είναι ενσωματωμένες στις καθημερινές λειτουργικές δραστηριότητες του Ομίλου.

(i) Συστηματική αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας πελατών και εκτίμηση ενδεχόμενης αθέτησης των συμβατικών υποχρεώσεων

Ο Όμιλος αξιολογεί την πιστοληπτική ικανότητα των αντισυμβαλλομένων και εκτιμά το ενδεχόμενο αθέτησης των συμβατικών τους υποχρεώσεων χρησιμοποιώντας υποδείγματα πιστοληπτικών διαβαθμίσεων (ratings) προσαρμοσμένα στις κατηγορίες και τα ιδιαίτερα χαρακτηριστικά των αντισυμβαλλομένων. Τα υποδείγματα αυτά έχουν αναπτυχθεί εσωτερικά και συνδυάζουν τη χρηματοοικονομική και στατιστική ανάλυση με την κρίση των αρμόδιων στελεχών, ενώ υποβάλλονται σε αξιολόγηση όπου είναι εφικτό, μέσω της αντιπαραβολής τους με εξωτερικά διαθέσιμη πληροφόρηση.

Βάσει πολιτικής, η διαβάθμιση για κάθε πιστούχο εφαρμόζεται κατά τον καθορισμό των πιστοδοτικών ορίων και ανανεώνεται συστηματικά σε ετήσια βάση. Επικαιροποίηση των διαβαθμίσεων γίνεται ακόμη και στις περιπτώσεις όπου προκύπτουν νέες πληροφορίες οι οποίες μπορούν να διαφοροποιήσουν σημαντικά τον ενεχόμενο πιστωτικό κίνδυνο. Ο Όμιλος επικυρώνει τακτικά την προβλεπτική ικανότητα των υποδειγμάτων πιστοληπτικής αξιολόγησης που χρησιμοποιούνται τόσο στην Επιχειρηματική όσο και στην Ιδιωτική Πίστη, εξασφαλίζοντας έτσι τη δυνατότητα ορθής απεικόνισης του ενεχόμενου πιστωτικού κινδύνου και επιτρέποντας την έγκαιρη λήψη ενεργειών για την αντιμετώπιση πιθανών προβλημάτων.

Επιχειρηματική Πίστη

Σε ό,τι αφορά στην Επιχειρηματική Πίστη, τα υποδείγματα που εφαρμόζονται διαφοροποιούνται ανάλογα με τον τύπο και το μέγεθος της επιχείρησης. Για τις μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις χρησιμοποιείται το σύστημα διαβάθμισης πιστοληπτικής ικανότητας Moody's Risk Analyst (MRA), ενώ για τις μικρομεσαίες επιχειρήσεις χρησιμοποιείται εσωτερικά ανεπτυγμένο σύστημα αξιολόγησης, καθώς και συστήματα scoring. Σύμφωνα με το πλαίσιο εποπτείας των πιστωτικών ιδρυμάτων (Βασιλεία II), η Τράπεζα έχει αναπτύξει και εφαρμόζει διακριτό υπόδειγμα πιστοληπτικής αξιολόγησης για απαιτήσεις ειδικού χαρακτήρισμού (specialised lending) που αφορούν στην ποντοπόρο ναυτιλία (object finance).

Εντός του 2013 το υπόδειγμα βελτιστοποιήθηκε και ευθυγραμμίστηκε με τα κριτήρια ειδικής δανειοδότησης της Μ.Ε.Δ. της Βασιλείας,

Για τις θυγατρικές τράπεζες εξωτερικού αξίζει να σημειωθεί ότι κατά τη διάρκεια του 2013 επιτεύχθηκε περαιτέρω πρόοδος αναφορικά με τη διαδικασία ανάπτυξης και υλοποίησης υποδειγμάτων αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας, ενώ παράλληλα ολοκληρώθηκε με επιτυχία η βαθμονόμηση του υποδείγματος RA στην ενιαία 19 βάθμια κλίμακα που εφαρμόζεται στην Τράπεζα Πειραιώς

Οι πιστούχοι της Επιχειρηματικής Πίστεως κατηγοριοποιούνται σε πιστοληπτικές διαβαθμίσεις (credit rating grades), οι οποίες αντιπροσωπεύουν διαφορετικούς βαθμούς πιστωτικού κινδύνου και συνδέονται με διαφορετικές πιθανότητες αθέτησης. Για κάθε βαθμίδα αντιστοιχεί και διαφορετική πολιτική συνεργασίας του Ομίλου με τις επιχειρήσεις-πιστούχους.

Ιδιωτική Πίστη

Σε ό,τι αφορά στις πιστοδοτήσεις ιδιωτών, ο Όμιλος δίνοντας ιδιαίτερη έμφαση στην εφαρμογή σύγχρονων μεθόδων μέτρησης του πιστωτικού κινδύνου, εφαρμόζει υποδείγματα αξιολόγησης της πιστοληπτικής ικανότητας για τους υποψήφιους πιστούχους (application scoring). Παράλληλα αποτελεί απώτερο σκοπό η υλοποίηση μοντέλων αξιολόγησης της συναλλακτικής συμπεριφοράς των πελατών (behavior Score) για κάθε προϊόν (στην τράπεζα έχουν ήδη υλοποιηθεί τέτοιου είδους μοντέλα).

Επιπρόσθετα, στην Τράπεζα Πειραιώς, χρησιμοποιείται και το υπόδειγμα αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας της Τειρεσίας Α.Ε., η οποία λαμβάνει υπόψη το σύνολο των ανοιγμάτων των δανειοληπτών στην Ελληνική Αγορά. Η χρήση του συγκεκριμένου υποδείγματος βελτίωσε την απόδοση των υφιστάμενων υποδειγμάτων. Όλα τα υποδείγματα επικυρώνονται κατ' ελάχιστο ανά εξάμηνο.

(ii) Παρακολούθηση ύψους έκθεσης πιστωτικού κινδύνου

Το ύψος της έκθεσης του Ομίλου στον πιστωτικό κίνδυνο παρακολουθείται στην περίπτωση των δανείων και των απαιτήσεων με βάση την ονομαστική τους αξία.

(iii) Ποσοστό ανάκτησης με βάση τα υφιστάμενα καλύμματα και εξασφαλίσεις

Παράλληλα με την αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας των αντισυμβαλλομένων, ο Όμιλος κατά τον καθορισμό/ ανανέωση των πιστοδοτικών ορίων εκτιμά και το ποσοστό ανάκτησης σε σχέση με το άνοιγμα (recovery rate) στην περίπτωση που οι πιστούχοι αδυνατούν να εκπληρώσουν τις συμβατικές τους υποχρεώσεις. Η εκτίμηση αυτή πραγματοποιείται με βάση το είδος της πιστοδότησης και την ύπαρξη ή όχι συνδεδεμένων καλυμμάτων και εξασφαλίσεων. Κατά πάγια τακτική, όσο χαμηλότερη είναι η πιστοληπτική διαβάθμιση ενός πιστούχου, τόσο ισχυρότερα είναι τα απαιτούμενα καλύμματα και οι εξασφαλίσεις, προκειμένου το ποσοστό ανάκτησης να είναι όσο το δυνατόν μεγαλύτερο σε περίπτωση αθέτησης των υποχρεώσεων του πιστούχου προς τον Όμιλο.

β) Χρεόγραφα

Για τη μέτρηση και την αξιολόγηση του πιστωτικού κινδύνου ο οποίος σχετίζεται με τα χρεόγραφα, χρησιμοποιούνται κατά κύριο λόγο οι διαβαθμίσεις εξωτερικών οργανισμών πιστοληπτικής αξιολόγησης, όπως για παράδειγμα εκείνες της Moody's, της Standard & Poor's ή της Fitch. Το ύψος της έκθεσης του Ομίλου στον πιστωτικό κίνδυνο χρεογράφων και άλλων εντόκων γραμματίων παρακολουθείται ανά κατηγορία χαρτοφυλακίου σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις των ΔΠΧΑ.

3.1.3 Διαχείριση ορίων κινδύνου και τεχνικές μείωσης κινδύνου

Ο Όμιλος της Τράπεζας Πειραιώς διαχειρίζεται, ελέγχει και περιορίζει το ύψος και τη συγκέντρωση του πιστωτικού κινδύνου εφαρμόζοντας σύστημα πιστοδοτικών ορίων. Τα πιστοδοτικά όρια προσδιορίζουν τη μέγιστη αποδεκτή ανάληψη κινδύνου ανά αντισυμβαλλόμενο, ανά ομάδα αντισυμβαλλομένων, ανά βαθμίδα πιστοληπτικής αξιολόγησης, ανά προϊόν, ανά τομέα οικονομικής δραστηριότητας και ανά χώρα. Επιπρόσθετα, όρια θεσπίζονται και εφαρμόζονται έναντι ανοιγμάτων προς πιστωτικά ιδρύματα. Η συνολική έκθεση του Ομίλου στον πιστωτικό κίνδυνο οφειλετών, συμπεριλαμβανομένων και των πιστωτικών ιδρυμάτων, ελέγχεται περαιτέρω και με την εφαρμογή υπο-ορίων, τα οποία καλύπτουν ανοίγματα εντός και εκτός ισολογισμού.

Για τον καθορισμό των ορίων πελατών λαμβάνονται υπόψη τυχόν καλύμματα ή εξασφαλίσεις τα οποία μειώνουν το ύψος του αναλαμβανόμενου κινδύνου. Ο Όμιλος κατατάσσει τον κίνδυνο των πιστοδοτήσεων του σε κατηγορίες κινδύνου ανάλογα με το είδος των συνδεδεμένων καλυμμάτων ή εξασφαλίσεων και τη δυνατότητα ρευστοποίησής τους. Τα ανώτατα πιστοδοτικά όρια που μπορούν να εγκριθούν ανά κατηγορία κινδύνου καθορίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο. Στον Όμιλο Πειραιώς καμιά πιστοδότηση δεν εγκρίνεται από ένα μόνο πρόσωπο, με εξαίρεση τα καταναλωτικά δάνεια και τις πιστωτικές κάρτες, εφόσον τηρούνται τα κριτήρια που ορίζονται στην πιστωτική πολιτική, καθώς κατά κανόνα απαιτείται η έγκριση τριών στελεχών. Ανάλογα με το ύψος του κινδύνου έχουν οριστεί εγκριτικά κλιμάκια, ο ρόλος των οποίων στη διαμόρφωση της συνολικής ποιότητας του χαρτοφυλακίου πιστοδοτήσεων του Ομίλου είναι ιδιαίτερα σημαντικός.

Τα πιστοδοτικά όρια στον Όμιλο Πειραιώς έχουν διάρκεια ισχύος μέχρι δώδεκα μήνες και υπόκεινται σε ετησία ή συχνότερη αναθεώρηση. Τα αρμόδια ή τα ανώτερα εγκριτικά κλιμάκια μπορούν όταν συντρέχουν ειδικοί λόγοι να επιλέξουν διάρκεια ισχύος των πιστοδοτικών ορίων μικρότερη των δώδεκα μηνών. Η παρακολούθηση των εκκρεμών υπολοίπων έναντι των θεσπισμένων ορίων πραγματοποιείται σε ημερήσια βάση, ενώ τυχόν υπερβάσεις αναφέρονται και αντιμετωπίζονται εγκαίρως.

Στις παραγράφους που ακολουθούν περιγράφονται και άλλες τεχνικές οι οποίες χρησιμοποιούνται στον Όμιλο για τον έλεγχο και τον περιορισμό του πιστωτικού κινδύνου.

α) Καλύμματα και εξασφαλίσεις

Ο Όμιλος λαμβάνει καλύμματα ή/ και εξασφαλίσεις έναντι των πιστοδοτήσεων του σε πελάτες, μειώνοντας το συνολικό πιστωτικό κίνδυνο και διασφαλίζοντας την έγκαιρη αποπληρωμή των απαιτήσεων του.

Για το σκοπό αυτό, έχει προσδιορίσει και ενσωματώσει στην πιστωτική του πολιτική, κατηγορίες αποδεκτών καλυμμάτων και εξασφαλίσεων, οι κυριότερες από τις οποίες είναι οι ακόλουθες:

- Ενέχυρα επί καταθέσεων
- Εγγυητικές επιστολές τραπεζών
- Εγγυήσεις Ελληνικού Δημοσίου
- Εγγυήσεις ΤΕΜΠΜΕ
- Ενέχυρα επί μεριδίων μετοχικών ή μεικτών Α/Κ, μετοχών, ομολόγων ή εντόκων γραμματίων
- Ενέχυρα επί επιταγών
- Προσημειώσεις/ υποθήκες ακινήτων
- Υποθήκες πλοίων
- Απαιτήσεις έναντι τρίτων

Η αποτίμηση των συνδεδεμένων καλυμμάτων ή/ και εξασφαλίσεων πραγματοποιείται αρχικά κατά τη στιγμή της έγκρισης της πιστοδότησης με βάση την τρέχουσα ή την εύλογη αξία τους, και επανεκτιμάται σε τακτά χρονικά διαστήματα. Καλύμματα ή εξασφαλίσεις δεν λαμβάνονται γενικά έναντι ανοιγμάτων προς πιστωτικά ιδρύματα, εκτός αν πρόκειται για συμφωνίες επαναπώλησης (reverse repos) ή για άλλες δραστηριότητες δανεισμού χρεογράφων.

β) Παράγωγα

Ο Όμιλος παρακολουθεί και ελέγχει συστηματικά το ύψος και τη διάρκεια των καθαρών ανοικτών του θέσεων στην αγορά παραγώγων. Σε οποιαδήποτε στιγμή, η συνολική έκθεση του Ομίλου στον πιστωτικό κίνδυνο παραγώγων προϊόντων αντιπροσωπεύεται από τη θετική αγοραία αξία των ανοικτών θέσεων, πλέον του ενδεχόμενου μελλοντικού πιστωτικού ανοίγματος. Τα πιστωτικά ανοίγματα που προκύπτουν από πράξεις σε παράγωγα προϊόντα αποτελούν μέρος των συνολικών πιστοδοτικών ορίων που καθορίζονται για έναν αντισυμβαλλόμενο και λαμβάνονται υπόψη κατά την εγκριτική διαδικασία. Καλύμματα ή εξασφαλίσεις δεν λαμβάνονται συνήθως έναντι ανοιγμάτων σε παράγωγα προϊόντα, εκτός από περιπτώσεις κατά τις οποίες ο Όμιλος απαιτεί την εφαρμογή περιθωρίου ασφαλείας (margin) από τους αντισυμβαλλόμενους.

Στον Όμιλο της Τράπεζας Πειραιώς έχουν θεσπιστεί και παρακολουθούνται συστηματικά για κάθε αντισυμβαλλόμενο ημερήσια όρια εκκαθάρισης συναλλαγών.

γ) Συμφηφισμός Χρηματοοικονομικών Μέσων

Οι χρηματοοικονομικές απαιτήσεις και οι υποχρεώσεις έναντι ενός αντισυμβαλλόμενου συμφηφίζονται, όταν υπάρχει συμβατικό δικαίωμα συμφηφισμού των αναγνωρισμένων ποσών και υπάρχει η πρόθεση να διακανονιστεί το καθαρό ποσό που προκύπτει μετά το συμφηφισμό ή να διακανονιστεί ταυτόχρονα η απαίτηση και η υποχρέωση.

δ) Πιστοδοτικές Δεσμεύσεις

Ο Όμιλος προβαίνει σε δεσμεύσεις πιστοδοτήσεων προς πελάτες, διασφαλίζοντας τη μελλοντική χρηματοδότησή τους όταν και εφόσον απαιτηθεί. Οι δεσμεύσεις πιστοδοτήσεων ενέχουν τον ίδιο πιστωτικό κίνδυνο με τα δάνεια και τις απαιτήσεις του Ομίλου και αφορούν κατά κύριο λόγο ενέγγυες πιστώσεις και εγγυητικές επιστολές. Η εναπομένουσα διάρκεια των πιστοδοτικών δεσμεύσεων αναλύεται και παρακολουθείται συστηματικά, καθώς σε γενικές γραμμές, δεσμεύσεις με μεγαλύτερη διάρκεια ενέχουν μεγαλύτερο βαθμό κινδύνου από εκείνες με μικρότερη διάρκεια.

3.1.4 Πολιτική απομείωσης και σχηματισμού προβλέψεων

Ο Όμιλος εξετάζει συστηματικά αν υπάρχουν βάσιμες και αντικειμενικές ενδείξεις ότι μία απαίτηση έχει υποστεί απομείωση της αξίας της. Για το σκοπό αυτό διενεργεί σε κάθε ημερομηνία σύνταξης οικονομικών καταστάσεων έλεγχο απομείωσης της αξίας των δανείων του (impairment test), σύμφωνα με τις γενικές αρχές και τη μεθοδολογία που περιγράφονται στα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα, και σχηματίζει ανάλογες προβλέψεις.

Μία απαίτηση έχει υποστεί απομείωση όταν η λογιστική της αξία είναι μεγαλύτερη από το αναμενόμενο ανακτήσιμο ποσό της. Το ανακτήσιμο ποσό προσδιορίζεται από το σύνολο της παρούσας αξίας των εισπράξεων και της παρούσας αξίας από τη ρευστοποίηση τυχόν καλυμμάτων ή εξασφαλίσεων σε περίπτωση αδυναμίας του πιστούχου να αποπληρώσει το δάνειο. Όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι ο Όμιλος δεν θα μπορέσει να εισπράξει όλα τα οφειλόμενα ποσά σύμφωνα με τους συμβατικούς όρους μιας απαίτησης, σχηματίζεται πρόβλεψη για την απομείωση της αξίας της απαίτησης. Το ποσό της πρόβλεψης είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας και του ανακτήσιμου ποσού της απαίτησης.

Ο Όμιλος, σύμφωνα και με το ΔΛΠ 39, θεωρεί ως βάσιμες και αντικειμενικές ενδείξεις ότι μία απαίτηση ή μία ομάδα απαιτήσεων έχει απομειωθεί, τα κριτήρια που αναφέρονται στην ενότητα 2.13

Η εκτίμηση ύπαρξης απομείωσης και ο σχηματισμός προβλέψεων διενεργείται εξατομικευμένα σε επίπεδο δανείου για όλες τις χορηγήσεις (τόσο της Λιανικής Τραπεζικής όσο και του επιχειρηματικού χαρτοφυλακίου) που ο Όμιλος θεωρεί σημαντικές και συλλογικά σε επίπεδο ομάδας δανείων για αυτές που θεωρεί λιγότερο σημαντικές. Η εκτίμηση για απομείωση διενεργείται συλλογικά για απαιτήσεις (χαρτοφυλάκια απαιτήσεων) με κοινά χαρακτηριστικά κινδύνου, οι οποίες σε ατομική βάση δεν θεωρούνται σημαντικές. Επίσης, συλλογικά αξιολογούνται και οι απαιτήσεις που σε ατομική βάση δεν έχουν υποστεί απομείωση.

Για τον σκοπό εκτίμησης της απομείωσης αξίας σε συλλογική βάση, τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού ομαδοποιούνται σύμφωνα με παρόμοια χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου (π.χ. σύμφωνα με κριτήρια αξιολόγησης του Ομίλου τα οποία λαμβάνουν υπόψη τη φύση του χρηματοοικονομικού στοιχείου, τον κλάδο όπου ανήκει, τη γεωγραφική περιοχή, το είδος εξασφάλισης και άλλους σχετικούς παράγοντες). Αυτά τα χαρακτηριστικά σχετίζονται με την εκτίμηση των μελλοντικών ταμειακών ροών για ομάδες τέτοιων στοιχείων ενεργητικού, υποδηλώνοντας τη δυνατότητα του οφειλέτη να αποπληρώσει όλες τις ληξιπρόθεσμες οφειλές σύμφωνα με τους συμβατικούς όρους των υπό αξιολόγηση χρηματοοικονομικών στοιχείων.

Οι μελλοντικές ταμειακές ροές μίας ομάδας χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που εξετάζονται συλλογικά για απομείωση αξίας, εκτιμώνται στη βάση των συμβατικών ταμειακών ροών των στοιχείων ενεργητικού του Ομίλου και σύμφωνα με ιστορικότητα απωλειών για περιουσιακά στοιχεία με χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου παρόμοια με αυτά για τον Όμιλο. Τα ιστορικά δεδομένα ζημιών προσαρμόζονται σύμφωνα με τις τρέχουσες παρατηρήσεις, αφενός για να αντανακλούν τις τρέχουσες συνθήκες οι οποίες δεν επηρέασαν την περίοδο στην οποία αναφέρονται τα ιστορικά δεδομένα ζημιών και αφετέρου, για να αφαιρέσουν τις επιδράσεις συνηθών της ιστορικής περιόδου που δεν υφίστανται σήμερα.

Αν σε μεταγενέστερη περίοδο το ποσό της σχηματιζόμενης πρόβλεψης μειωθεί και η μείωση σχετίζεται με αντικειμενικά γεγονότα που συνέβησαν μετά το σχηματισμό της πρόβλεψης, όπως για παράδειγμα βελτίωση της πιστοληπτικής ικανότητας του πιστούχου, τότε η πρόβλεψη μειώνεται και η διαφορά καταχωρείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Διαγραφές

Ο Όμιλος, αφού έχει εξαντλήσει όλες τις δυνατότητες τις οποίες έχει για είσπραξη πιστοδοτήσεων και υπόλοιπων απαιτήσεων και βάσιμα εκτιμά ότι αυτές είναι ανεπίδεκτες είσπραξης, προβαίνει σε διαγραφές επισφαλών απαιτήσεων έναντι των σχετικών προβλέψεων που έχουν ληφθεί για την απομείωση της αξίας τους, μετά από απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας ή εξουσιοδοτημένων από αυτό οργάνων. Ο Όμιλος συνεχίζει την παρακολούθηση των απαιτήσεων που διαγράφει για τυχόν αναβίωση των δυνατοτήτων είσπραξης.

3.1.5 Ρυθμίσεις / Αναδιρθώσεις και πολιτική ρύθμισης δανείων

Ως αποτέλεσμα της οικονομικής ύφεσης, ο Όμιλος Πειραιώς προκειμένου να αντιμετωπίσει πιο αποτελεσματικά τους κινδύνους, ειδικά στην καθοδική φάση του οικονομικού κύκλου, προχώρησε στην παροχή μέτρων ρύθμισης των δανείων.

Συγκεκριμένα ως ρυθμισμένα / αναδιρθωμένα χαρακτηρίζονται όλα τα δάνεια στα οποία έχει γίνει διαπραγμάτευση των αρχικών όρων της σύμβασης λόγω οικονομικών δυσχερειών του πιστούχου. Με βάση αυτές τις δυσχέριες, η Όμιλος αποφασίζει να τροποποιήσει τους όρους και τις προϋποθέσεις της σύμβασης ώστε να παρέχει στον δανειολήπτη την ικανότητα να εξυπηρετήσει το χρέος του ή να αναχρηματοδοτήσει την σύμβαση, είτε συνολικά είτε εν μέρει.

Ο Όμιλος παρακολουθεί τις ρυθμίσεις ανά κατηγορία πελάτη ,ανά χαρτοφυλάκιο και ανά διαχειριστική μονάδα. Για κάθε ρυθμισμένο / αναδιρθωμένο δάνειο τηρείται η ημερομηνία έναρξης σε καθεστώς ρύθμισης και η ημερομηνία εφαρμογής του νέου προγράμματος. Από τη στιγμή εφαρμογής του νέου προγράμματος τα ρυθμισμένα δάνεια μπορούν να εξέλθουν από καθεστώς ρύθμισης εφόσον έχουν πλήρως τηρηθεί οι νέες συμβατικές υποχρεώσεις.

Στα αντίστοιχα εγχειρίδια της Πιστωτικής Πολιτικής του Ομίλου Πειραιώς για την Επιχειρηματική Πίστη και για την Πίστη Ιδιωτών, υπάρχουν ειδικά κεφάλαια, στα οποία περιγράφονται αναλυτικά οι διαδικασίες έγκρισης και διαχείρισης των ρυθμισμένων δανείων, καθώς και τα αρμόδια εγκριτικά όργανα/ μονάδες έγκρισης και διαχείρισης αυτών.

Τα δάνεια που είναι σε καθεστώς ρύθμισης / αναδιρθώσεις ελέγχονται για απομείωση της αξίας τους σύμφωνα με την πολιτική απομείωσης και σχηματισμού προβλέψεων που αναφέρονται παραπάνω.

3.2 Διαχείριση Πιστωτικών κινδύνων

Τα δάνεια και οι απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων, οι συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων πελατών, καθώς και οι απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους συνοψίζονται ως εξής:

	31 Δεκεμβρίου 2013		31 Δεκεμβρίου 2012			
	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων πελατών	Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων πελατών	Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους
A) Δάνεια και απαιτήσεις χωρίς καθυστέρηση ή απομείωση αξίας	293.035	7.124	15.623.686	380.384	35.924	8.011.257
B) Δάνεια και απαιτήσεις σε καθυστέρηση χωρίς απομείωση αξίας	-	-	4.535	-	-	4.740
Γ) Δάνεια και απαιτήσεις με απομείωση αξίας	-	-	23.846	-	-	23.846
Σύνολο	293.035	7.124	15.652.066	380.384	35.924	8.039.843

Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων

Διαβαθμίσεις	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Εξαιρετικής σταθερότητας	1.961	27.615
Ικανοποιητικής διαβάθμισης	289.911	350.215
Ειδικής αναφοράς	1.163	2.554
Σύνολο	293.035	380.384

Συμφωνίες Επαναπώλησης Τίτλων Πελατών

Διαβαθμίσεις	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Ικανοποιητικής διαβάθμισης	7.124	35.924
Σύνολο	7.124	35.924

Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους

	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Μείον: Προβλέψεις για απομείωση αξίας απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους	(23.846)	(23.846)
Μετά προβλέψεων	15.628.221	8.015.997

Ο Όμιλος στις απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους, τόσο κατά την 31/12/2013 όσο και κατά την 31/12/2012, έχει σχηματίσει πρόβλεψη για τίτλους ισόποσης αξίας, από εκκαθάριση πιστωτικού ιδρύματος.

Τα δάνεια και οι απαιτήσεις κατά πελατών συνοψίζονται ως εξής:

	31 Δεκεμβρίου 2013					
	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών προ προβλέψεων και προσαρμογών	Ατομική πρόβλεψη για απομείωση αξίας δανείων και απαιτήσεων	Συλλογική πρόβλεψη για απομείωση αξίας δανείων και απαιτήσεων	Προσαρμογή έναντι θετικής προσαρμογή δανείων για υπόλοιπα έναρξης κατά την ημερομηνία εξαγοράς	Θετική προσαρμογή δανείων για υπόλοιπα έναρξης κατά την ημερομηνία εξαγοράς	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών μετά προβλέψεων και προσαρμογών
A) Δάνεια και απαιτήσεις χωρίς καθυστέρηση ή απομείωση αξίας	31.871.147	-	(201.682)	(98.665)	626.118	32.196.918
B) Δάνεια και απαιτήσεις σε καθυστέρηση χωρίς απομείωση αξίας	20.264.169	-	(321.798)	(874.736)	-	19.067.635
Γ) Δάνεια και απαιτήσεις με απομείωση αξίας	23.352.193	(4.187.073)	(998.220)	(7.065.679)	-	11.101.221
Σύνολο	75.487.509	(4.187.073)	(1.521.700)	(8.039.080)	626.118	62.365.774

	31 Δεκεμβρίου 2012					
	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών προ προβλέψεων και προσαρμογών	Ατομική πρόβλεψη για απομείωση αξίας δανείων και απαιτήσεων	Συλλογική πρόβλεψη για απομείωση αξίας δανείων και απαιτήσεων	Προσαρμογή για υπόλοιπα έναρξης κατά την ημερομηνία εξαγοράς	Θετική προσαρμογή δανείων για υπόλοιπα έναρξης κατά την ημερομηνία εξαγοράς	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών μετά προβλέψεων και προσαρμογών
A) Δάνεια και απαιτήσεις χωρίς καθυστέρηση ή απομείωση αξίας	26.956.387	-	(68.953)	(65.218)	26.822.216	26.822.216
B) Δάνεια και απαιτήσεις σε καθυστέρηση χωρίς απομείωση αξίας	12.767.537	-	(415.678)	(625.824)	11.726.034	11.726.034
Γ) Δάνεια και απαιτήσεις με απομείωση αξίας	10.849.385	(2.506.068)	(842.265)	(1.436.617)	6.064.435	6.064.435
Σύνολο	50.573.309	(2.506.068)	(1.326.896)	(2.127.659)	44.612.685	44.612.685

Το κονδύλι «Προσαρμογή έναντι προβλέψεων» αντανakλά κυρίως τις σχηματισμένες προβλέψεις για απομείωση δανείων του Ομίλου της πρώην ΑΤΕbank, της Γενικής Τράπεζας και των ελληνικών τραπεζικών δραστηριοτήτων Κυπριακών Τραπεζών (Τράπεζας Κύπρου, Cyrgus Popular Bank, Ελληνική Τράπεζα) και της Millennium Bank A.E. κατά την ημερομηνία εξαγοράς τους από τον Όμιλο Πειραιώς. Οι εν λόγω προβλέψεις έχουν περιληφθεί στην προσαρμογή των δανείων σε εύλογη αξία κατά τη διαδικασία επιμερισμού κόστους βάσει ΔΠΧΑ 3. Σημειώνεται ότι στη σημείωση 15 "Δάνεια και Απαιτήσεις κατά Πελατών και Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους", η προσαρμογή έχει μειώσει τα δάνεια προ προβλέψεων και δεν περιλαμβάνεται στις προβλέψεις απομείωσης.

Ωστόσο, για σκοπούς παρακολούθησης του πιστωτικού κινδύνου και γνωστοποιήσεων σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 7, η προαναφερόμενη προσαρμογή, καθώς και η θετική προσαρμογή δανείων δεν επηρεάζουν τα προ προβλέψεων υπόλοιπα δανείων, καθώς ο Όμιλος παρακολουθεί τις ως άνω προσαρμογές ως μέρος των προβλέψεων ή των δανείων αντιστοίχως.

Ακολουθεί ανάλυση της προσαρμογής που έχει διενεργηθεί κατά την ημερομηνία εξαγοράς ή απόκτησης ανά κατηγορία δανείων:

	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Δάνεια Ιδιωτών	(1.936.803)	(704.610)
Στεγαστικά δάνεια	(426.770)	(242.059)
Καταναλωτικά/ προσωπικά δάνεια	(1.160.754)	(275.559)
Πιστωτικές κάρτες	(349.280)	(186.991)
Επιχειρηματικά δάνεια	(6.102.277)	(1.423.049)
Σύνολο προσαρμογής	(8.039.080)	(2.127.659)

Η πληροφόρηση που περιλαμβάνεται στους ακόλουθους πίνακες αναφορικά με τον πιστωτικό κίνδυνο παρέχεται λαμβάνοντας υπόψη και τις προσαρμογές από τη διαδικασία επιμερισμού του κόστους.

3.2.1. Δάνεια και Απαιτήσεις κατά Πελατών με βάση την ποιότητά τους (απομειωμένα ή μη – προβλέψεις απομείωσης - αξία εξασφαλίσεων)

31/12/2013	Μη απομειωμένα Δ&Α		Απομειωμένα Δ&Α		Συνολική αξία προ απομείωσης	Συσσωρευμένες προβλέψεις απομείωσης		Συνολική Καθαρή αξία μετά την απομείωση	Αξία εξασφαλίσεων
	Χωρίς καθυστέρηση και μη απομειωμένα	Σε καθυστέρηση και μη απομειωμένα	Ατομική αξιολόγηση	Συλλογική αξιολόγηση		Ατομική αξιολόγηση	Συλλογική αξιολόγηση		
Ιδιώτες	13.237.275	7.310.212	314.034	5.084.654	25.946.175	(160.996)	(3.392.695)	22.392.484	17.312.972
Στεγαστικά	10.209.770	6.045.671	149.320	1.679.567	18.084.328	(61.508)	(674.483)	17.348.337	15.760.759
Καταναλωτικά	2.285.736	1.135.589	159.617	2.648.151	6.229.093	(94.391)	(2.096.313)	4.038.389	1.545.277
Πιστωτικές κάρτες	727.208	119.927	2.340	748.757	1.598.232	(2.340)	(620.527)	975.364	945
Λοιπά	14.562	9.025	2.757	8.179	34.523	(2.757)	(1.372)	30.394	5.991
Επιχειρηματικά	17.128.805	12.852.095	17.923.280	0	47.904.180	(9.345.851)	(828.098)	37.730.230	19.438.615
Μεγάλες επιχειρήσεις	7.843.792	5.291.909	7.927.540	-	21.063.241	(4.231.635)	(108.696)	16.722.910	7.191.534
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	9.285.013	7.560.185	9.995.741	-	26.840.939	(5.114.217)	(719.402)	21.007.320	12.247.081
Δημόσιος τομέας	2.131.186	101.862	30.224	0	2.263.272	(18.654)	(1.558)	2.243.060	1.969.027
Ελλάδα	2.090.953	83.570	30.224	-	2.204.747	(18.654)	(1.216)	2.184.877	1.959.325
Άλλες χώρες	40.233	18.292	-	-	58.525	-	(342)	58.182	9.701
Σύνολο	32.497.265	20.264.169	18.267.539	5.084.654	76.113.627	(9.525.502)	(4.222.351)	62.365.774	38.720.613

31/12/2012	Μη απομειωμένα Δ&Α		Απομειωμένα Δ&Α		Συνολική αξία προ απομείωσης	Συσσωρευμένες προβλέψεις απομείωσης		Συνολική Καθαρή αξία μετά την απομείωση	Αξία εξασφαλίσεων
	Χωρίς καθυστέρηση και μη απομειωμένα	Σε καθυστέρηση και μη απομειωμένα	Ατομική αξιολόγηση	Συλλογική αξιολόγηση		Ατομική αξιολόγηση	Συλλογική αξιολόγηση		
Ιδιώτες	10.718.715	4.558.176	218.644	2.498.523	17.994.058	(84.035)	(1.791.335)	16.118.688	12.429.362
Στεγαστικά	8.162.269	3.599.604	102.008	849.575	12.713.456	(46.446)	(385.785)	12.281.225	11.550.005
Καταναλωτικά	1.957.616	795.100	110.139	1.166.873	4.029.728	(36.517)	(1.025.774)	2.967.437	870.979
Πιστωτικές κάρτες	582.527	147.794	2.299	475.366	1.207.985	(52)	(377.735)	830.199	1.032
Λοιπά	16.303	15.678	4.198	6.709	42.889	(1.020)	(2.041)	39.828	7.345
Επιχειρηματικά	13.885.184	8.161.879	7.862.220	0	29.909.283	(3.147.722)	(783.402)	25.978.159	13.762.207
Μεγάλες επιχειρήσεις	6.138.489	2.282.459	2.617.586	-	11.038.534	(995.879)	(46.621)	9.996.034	3.635.662
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	7.746.694	5.879.421	5.244.634	-	18.870.749	(2.151.843)	(736.781)	15.982.125	10.126.545
Δημόσιος τομέας	2.352.487	47.481	269.998	0	2.669.967	(152.807)	(1.322)	2.515.838	2.199.161
Ελλάδα	2.320.054	46.626	269.476	-	2.636.156	(152.396)	(512)	2.483.248	2.195.477
Άλλες χώρες	32.433	855	522	-	33.811	(410)	(811)	32.590	3.684
Σύνολο	26.956.387	12.767.537	8.350.862	2.498.523	50.573.308	(3.384.564)	(2.576.059)	44.612.685	28.390.730

Στα απομειωμένα δάνεια ιδιωτών ταξινομούνται δάνεια με καθυστέρηση μεγαλύτερη των 180 ημερών, για τα οποία δεν υπάρχουν επαρκείς εξασφαλίσεις.

Η «αξία εξασφαλίσεων» αντικατοπτρίζει τη ρευστοποιήσιμη αξία τους, που προσδιορίζεται μετά την εφαρμογή ειδικών συντελεστών προσαρμογής (hair cuts), οι οποίοι προνοούνται στην πιστωτική πολιτική του Ομίλου. Στην περίπτωση των στεγαστικών δανείων της Τράπεζας, η «αξία εξασφαλίσεων» αφορά κυρίως την εύλογη αξία ακινήτων, για τα οποία η Τράπεζα έχει στην κατοχή της την πρώτη (Α') προσημείωση ή υποθήκη. Όταν η αξία του εξασφαλιστικού ακινήτου ξεπερνά το υπόλοιπο του δανείου, το ποσό της περιορίζεται στο ύψος του δανείου.

3.2.3. Ανάλυση ενηλικίωσης των καθυστερημένων και μη απομειωμένων Δανείων και Απαιτήσεων κατά Πελατών ανά κατηγορία δανείων

	Ιδιώτες				Επιχειρηματικά		Δημόσιος τομέας	Σύνολο των καθυστερημένων και μη απομειωμένων Δανείων και Απαιτήσεων κατά Πελατών	
	Στεγαστικά	Καταναλωτικά	Πιστωτικές κάρτες	Λοιπά	Μεγάλες επιχειρήσεις	Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	Ελλάδα	Λοιπές Χώρες	
31/12/2013									
1-29 ημέρες	2.281.304	523.535	52.516	7.712	2.656.427	2.091.266	21.867	2.367	7.636.995
30-59 ημέρες	823.635	234.943	23.933	603	521.657	667.804	21.982	-	2.294.558
60-89 ημέρες	524.356	174.565	16.362	190	707.224	768.801	18.681	15.924	2.226.103
90-179 ημέρες	601.436	202.546	27.116	519	294.547	808.018	362	-	1.934.544
180-360 ημέρες	400.944	-	-	-	564.821	842.997	614	-	1.809.376
>360 ημέρες	446.498	-	-	-	419.464	1.677.674	1.190	-	2.544.827
Καταγγελμένα	967.497	-	-	-	127.769	703.625	18.874	-	1.817.765
Σύνολο	6.045.671	1.135.589	119.927	9.025	5.291.909	7.560.185	83.570	18.292	20.264.169
Αξία εξασφαλίσεων	5.409.691	412.496	234	1.535	2.242.665	4.042.762	11.368	2.366	12.123.119

	Ιδιώτες				Επιχειρηματικά		Δημόσιος τομέας	Σύνολο των καθυστερημένων και μη απομειωμένων Δανείων και Απαιτήσεων κατά Πελατών	
	Στεγαστικά	Καταναλωτικά	Πιστωτικές κάρτες	Λοιπά	Μεγάλες επιχειρήσεις	Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	Ελλάδα	Λοιπές Χώρες	
31/12/2012									
1-29 ημέρες	1.245.135	397.659	61.131	13.661	551.104	1.561.097	16.834	855	3.847.477
30-59 ημέρες	581.071	155.160	30.325	1.064	394.508	571.745	4.138	-	1.738.011
60-89 ημέρες	424.663	103.678	20.453	336	1.073.432	1.216.598	17.917	-	2.857.076
90-179 ημέρες	489.497	138.604	35.885	618	22.925	556.912	2.134	-	1.246.574
180-360 ημέρες	228.332	-	-	-	96.638	631.174	482	-	956.626
>360 ημέρες	60.354	-	-	-	99.114	701.052	1.389	-	861.909
Καταγγελμένα	570.552	-	-	-	44.737	640.843	3.732	-	1.259.864
Σύνολο	3.599.604	795.100	147.794	15.678	2.282.459	5.879.421	46.626	855	12.767.537
Αξία εξασφαλίσεων	3.324.745	219.736	64	1.785	1.051.369	3.308.623	16.444	180	7.922.946

Δάνεια σε καθυστέρηση που υπερκαλύπτονται από εξασφαλίσεις θεωρούνται μη απομειωμένα.

3.2.4 Απομειωμένα Δάνεια και Απαιτήσεις κατά Πελατών:

3.2.4.1 Συμφωνία των απομειωμένων Δ&Α ανά κατηγορία δανείων

	Ιδιώτες				Επιχειρηματικά		Δημόσιος τομέας	Σύνολο	
	Στεγαστικά	Καταναλωτικά	Πιστωτικές κάρτες	Λοιπά	Μεγάλες επιχειρήσεις	Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	Ελλάδα	Λοιπές Χώρες	
Υπόλοιπο έναρξης 1.1.2013	951.583	1.277.011	477.665	10.907	2.617.586	5.244.634	269.476	522	10.849.385
Υπόλοιπο έναρξης νέων εταιρειών/ τραπεζικών δραστηριοτήτων που εξαγοράστηκαν	471.119	970.612	132.718	-	2.095.540	2.277.735	-	-	5.947.723
Αξία δανείων που χαρακτηρίστηκαν ως απομειωμένα εντός της περιόδου	493.573	698.449	191.173	1.666	3.888.465	3.292.925	3.100	-	8.569.350
Αξία δανείων που εξήλθαν από την κατηγορία των απομειωμένων δανείων	(13.299)	(23.694)	(1.704)	(56)	(74.629)	(196.260)	(33.849)	-	(343.491)
Εισπράξεις από απομειωμένα δάνεια	(87.158)	(69.217)	(6.893)	(1.547)	(505.998)	(460.921)	(208.502)	-	(1.340.237)
Διαγραφές απομειωμένων Δ&Α	(3.020)	(52.524)	(40.893)	(65)	(55.995)	(84.093)	-	-	(236.590)
Διαθέσεις απομειωμένων Δ&Α	-	(3.545)	(459)	-	(19.555)	(73.540)	-	-	(97.099)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	16.090	10.677	(510)	31	(17.874)	(4.738)	-	(522)	3.152
Σύνολο απομειωμένων Δ&Α 31.12.2013	1.828.886	2.807.769	751.096	10.936	7.927.540	9.995.742	30.224	0	23.352.192
Συσσωρευμένη πρόβλεψη απομείωσης	(396.567)	(1.900.709)	(585.128)	(4.062)	(4.231.635)	(5.114.217)	(18.654)	-	(12.250.972)
Υπόλοιπο απομειωμένων Δ&Α της 31.12.2013 (Καθαρή Αξία)	1.432.319	907.059	165.968	6.873	3.695.905	4.881.525	11.570	0	11.101.220
	Ιδιώτες				Επιχειρηματικά		Δημόσιος τομέας	Σύνολο	
	Στεγαστικά	Καταναλωτικά	Πιστωτικές κάρτες	Λοιπά	Μεγάλες επιχειρήσεις	Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	Ελλάδα	Λοιπές Χώρες	
Υπόλοιπο έναρξης 1.1.2012	394.861	746.026	211.847	8.137	1.149.722	3.811.772	128.908	1.002	6.452.275
Υπόλοιπο έναρξης νέων εταιρειών/ τραπεζικών δραστηριοτήτων που εξαγοράστηκαν	214.847	268.844	191.586	-	971.442	754.710	262.865	-	2.664.293
Αξία δανείων που χαρακτηρίστηκαν ως απομειωμένα εντός της περιόδου	391.017	386.509	93.501	4.715	1.149.233	2.490.212	64	-	4.515.252
Αξία δανείων που εξήλθαν από την κατηγορία των απομειωμένων δανείων	(2.951)	(22.747)	(596)	(42)	(39.097)	(156.582)	-	-	(222.014)
Εισπράξεις από απομειωμένα δάνεια	(36.791)	(58.953)	(6.026)	(382)	(609.929)	(499.186)	(30.887)	(480)	(1.242.635)
Διαγραφές απομειωμένων Δ&Α	(8.190)	(31.191)	(12.281)	(548)	(7.484)	(1.120.140)	(91.473)	-	(1.271.307)
Διαθέσεις απομειωμένων Δ&Α	(1.093)	(6.596)	-	-	-	(17.586)	-	-	(25.275)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	(116)	(4.881)	(366)	(972)	3.699	(18.566)	-	-	(21.202)
Σύνολο απομειωμένων Δ&Α 31.12.2012	951.584	1.277.011	477.665	10.908	2.617.586	5.244.634	269.476	522	10.849.386
Συσσωρευμένη πρόβλεψη απομείωσης	(267.615)	(891.155)	(322.640)	(3.008)	(995.879)	(2.151.843)	(152.396)	(410)	(4.784.948)
Υπόλοιπο απομειωμένων Δ&Α της 31.12.2012 (Καθαρή Αξία)	683.968	385.856	155.025	7.900	1.621.707	3.092.791	117.080	112	6.064.439

3.2.4.2 Ανάλυση Ενηλικίωσης των απομειωμένων Δ&Α ανά κατηγορία δανείων

	Ιδιώτες				Επιχειρηματικά		Δημόσιος τομέας	Σύνολο	
	Στεγαστικά	Καταναλωτικά	Πιστωτικές κάρτες	Λοιπά	Μεγάλες επιχειρήσεις	Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	Ελλάδα		
31/12/2013							Λοιπές Χώρες		
Χωρίς καθυστέρηση	6.097	2.124	-	4	1.008.939	812.311	85	-	1.829.559
1-29 ημέρες	312	2.707	-	0	353.135	110.892	1.643	-	468.690
30-59 ημέρες	1.235	1.259	-	2	33.030	90.087	-	-	125.613
60-89 ημέρες	300	2.215	-	-	245.692	159.787	190	-	408.185
90-179 ημέρες	10.228	621	-	72	139.293	362.161	-	-	512.375
180-360 ημέρες	28.510	110.898	38.086	1.130	245.761	268.554	-	-	692.939
>360 ημέρες	27.948	185.280	882	4.729	1.160.942	968.487	-	-	2.348.268
Καταγγελμένα	1.357.691	601.953	127.001	936	509.113	2.109.245	9.652	-	4.715.592
Καθαρή αξία απομειωμένων Δ&Α	1.432.320	907.059	165.969	6.874	3.695.905	4.881.524	11.570	0	11.101.221
Αξία εξασφαλίσεων	1.404.326	415.563	0	583	2.031.012	3.592.950	479	-	7.444.911
	Ιδιώτες				Επιχειρηματικά		Δημόσιος τομέας	Σύνολο	
	Στεγαστικά	Καταναλωτικά	Πιστωτικές κάρτες	Λοιπά	Μεγάλες επιχειρήσεις	Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	Ελλάδα		
31/12/2012							Λοιπές Χώρες		
Χωρίς καθυστέρηση	343	67	-	89	592.314	839.546	138	-	1.432.498
1-29 ημέρες	1.356	476	-	-	51.901	177.658	0	-	231.392
30-59 ημέρες	306	161	-	-	69.052	66.881	0	-	136.399
60-89 ημέρες	1.052	462	-	16	373.543	406.550	24	-	781.647
90-179 ημέρες	10.651	639	-	24	112.540	58.369	78.119	-	260.342
180-360 ημέρες	107.369	51.281	13.863	4.629	97.548	236.653	-	-	511.343
>360 ημέρες	9.096	68.402	341	1.713	154.100	372.948	-	-	606.600
Καταγγελμένα	553.794	264.369	140.821	1.428	170.709	934.186	38.798	112	2.104.216
Καθαρή αξία απομειωμένων Δ&Α	683.968	385.856	155.024	7.899	1.621.707	3.092.791	117.080	112	6.064.437
Αξία εξασφαλίσεων	740.507	122.371	120	725	862.598	2.317.738	12.066	-	4.056.124

Η διαφορά μεταξύ καθαρής αξίας και εξασφαλίσεων σχετίζεται με την ανακτησιμότητα, που εκτιμάται βάσει των ιστορικών στοιχείων εισπραξιμότητας, για τα δάνεια που αξιολογούνται συλλογικά και των αναμενόμενων ταμειοροών για τα δάνεια που αξιολογούνται εξατομικευμένα.

3.2.5 Δείκτης Δανείου προς Αξία Εξασφάλισης

		Στεγαστικά Δάνεια (προ προβλέψεων)	Δάνεια για αγορά ακινήτων για εμπορική χρήση (προ προβλέψεων)
31/12/2013			
Μικρότερο από 50%		5.031.301	630.286
50%-70%		3.905.807	522.916
71%-80%		2.155.450	132.142
81%-90%		1.871.687	229.176
91%-100%		1.578.111	249.871
101%-120%		1.802.136	339.338
121%-150%		1.049.569	203.407
Μεγαλύτερο από 150%		690.267	477.296
Συνολική αξία Δ&Α		18.084.328	2.784.431
Μέσος Όρος του Δείκτη		76%	112%
31/12/2012			
Μικρότερο από 50%		2.766.132	399.821
50%-70%		3.355.833	349.892
71%-80%		1.834.570	143.227
81%-90%		1.441.904	72.160
91%-100%		876.091	66.268
101%-120%		1.213.041	300.276
121%-150%		608.763	158.872
Μεγαλύτερο από 150%		617.122	294.846
Συνολική αξία Δ&Α		12.713.456	1.785.362
Μέσος Όρος του Δείκτη		84%	104%

3.2.6 Ανάκτηση Εξασφαλίσεων

31/12/2013	Αξία ανακτηθειςών εξασφαλίσεων	Εκ των οποίων: εντός της χρήσης	Συσσωρευμένη πρόβλεψη απομείωσης	Εκ της οποίας: εντός της χρήσης	Καθαρή αξία ανακτηθειςών εξασφαλίσεων	Καθαρή Αξία Πώλησης	Καθαρό Κέρδος ή ζημία από τη πώληση
Ακίνητη Περιουσία	631.887	90.741	(70.968)	(34.832)	560.920	8.105	(1.295)
- Κατοικίες	332.761	46.389	(14.534)	(3.462)	318.228	2.223	(416)
- Εμπορικά ακίνητα	299.126	44.351	(56.434)	(31.370)	242.692	5.881	(879)
Λοιπές εξασφαλίσεις	31.489	6.336	(5.375)	(1.343)	26.113	4.762	(1.597)

Πέραν των ανωτέρω ακινήτων, εντός του 2013 περιήλθαν στην κυριότητα της Τράπεζας για την ίδια αιτία και ακίνητα συνολικής αξίας € 2,8 εκ. (2012: € 9,4 εκ.), τα οποία όμως, λόγω των διαφορετικών χαρακτηριστικών τους, ταξινομήθηκαν, σύμφωνα με τα οριζόμενα από τα ΔΠΧΑ στο χαρτοφυλάκιο των επενδυτικών ακινήτων.

31/12/2012	Αξία ανακτηθειςών εξασφαλίσεων	Εκ των οποίων: εντός της χρήσης	Συσσωρευμένη πρόβλεψη απομείωσης	Εκ της οποίας: εντός της χρήσης	Καθαρή αξία ανακτηθειςών εξασφαλίσεων	Καθαρή Αξία Πώλησης	Καθαρό Κέρδος ή ζημία από τη πώληση
Ακίνητη Περιουσία	234.844	47.262	(15.603)	(2.106)	219.241	2.545	182
- Κατοικίες	164.913	42.492	(6.287)	(2.099)	158.627	2.112	236
- Εμπορικά ακίνητα	69.931	4.770	(9.317)	(7)	60.614	433	(54)
Λοιπές εξασφαλίσεις	16.526	2.935	0	0	16.526	12	(1)

3.2.7 Ανάλυση των ληφθεισών εξασφαλίσεων και εγγυήσεων

31/12/2013	Αξία εξασφαλίσεων				Αξία εγγυήσεων
	Εξασφαλίσεις επί ακίνητης περιουσίας	Χρηματ/κες εξασφαλίσεις	Λοιπές εξασφαλίσεις	Σύνολο εξασφαλίσεων	
Ιδιώτες	16.928.973	324.129	59.870	17.312.972	3.561
Επιχειρηματικά	15.842.087	1.230.647	2.365.880	19.438.615	14.255.052
Δημόσιος τομέας	10.073	9.671	1.949.282	1.969.027	412.459
Σύνολο	32.781.134	1.564.448	4.375.031	38.720.613	14.671.072

31/12/2012	Αξία εξασφαλίσεων				Αξία εγγυήσεων
	Εξασφαλίσεις επί ακίνητης περιουσίας	Χρηματ/κες εξασφαλίσεις	Λοιπές εξασφαλίσεις	Σύνολο εξασφαλίσεων	
Ιδιώτες	12.161.247	221.249	46.866	12.429.362	2.992
Επιχειρηματικά	11.332.306	774.037	1.655.863	13.762.206	6.778.800
Δημόσιος τομέας	10.673	1.594	2.186.895	2.199.161	3.959
Σύνολο	23.504.226	996.879	3.889.625	28.390.729	6.785.751

Η αξία εγγυήσεων περιλαμβάνει κυρίως προσωπικές ή εταιρικές εγγυήσεις.

3.3 Πρόβλεψη Απομείωσης Δανείων και Απαιτήσεων κατά Πελατών

3.3.1 Μεταβολή της Συσσωρευμένης Πρόβλεψης Απομείωσης ανά κατηγορία δανείων

	Στεγαστικά Δάνεια	Καταναλωτικά/ προσωπικά και λοιπά δάνεια	Πιστωτικές Κάρτες	Ιδιώτες	Επιχειρηματικά	Δημόσιος τομέας	Σύνολο
Υπόλοιπο Έναρξης 1.1.2013	190.796	789.796	190.168	1.170.760	2.639.089	23.114	3.832.963
Ζημιά απομείωσης περιόδου	128.680	328.238	127.560	584.478	1.764.563	2.872	2.351.913
Αναστροφές προβλέψεων απομείωσης	(2.014)	(6.373)	(664)	(9.051)	(120.721)	(4.786)	(134.558)
Σύνολο ζημιών απομείωσης σε Δ&Α	126.667	321.865	126.896	575.428	1.643.842	(1.914)	2.217.355
Διαγραφές	(6.411)	(68.586)	(41.929)	(116.926)	(165.610)	-	(282.535)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	(1.520)	(9.674)	(2.086)	(13.280)	(44.744)	(987)	(59.010)
Υπόλοιπο 31.12.2013	309.532	1.033.401	273.050	1.615.982	4.072.578	20.212	5.708.772
	Στεγαστικά Δάνεια	Καταναλωτικά/ προσωπικά και λοιπά δάνεια	Πιστωτικές Κάρτες	Ιδιώτες	Επιχειρηματικά	Δημόσιος τομέας	Σύνολο
Υπόλοιπο Έναρξης 1.1.2012	126.034	579.989	153.232	859.255	2.040.247	152.897	3.052.399
Υπόλοιπο έναρξης Αιγυπτιακών εταιρειών (διακοπόμενες δραστηριότητες χρήσης 2011)	13	13.185	4.674	17.872	70.193	-	88.065
Υπόλοιπο έναρξης από διακοπόμενες δραστηριότητες	(538)	(10)	-	(547)	(6.603)	-	(7.150)
Ζημιά απομείωσης περιόδου	79.124	275.665	48.085	402.874	1.664.591	1.439	2.068.904
Αναστροφές προβλέψεων απομείωσης	(5.552)	(42.626)	(1.747)	(49.925)	(61.925)	(185)	(112.035)
Σύνολο ζημιών απομείωσης σε Δ&Α	73.573	233.038	46.338	352.948	1.602.667	1.254	1.956.869
Διαγραφές	(8.942)	(33.617)	(12.999)	(55.557)	(1.180.782)	-	(1.236.339)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	18	(2.790)	(449)	(3.221)	(17.633)	(27)	(20.881)
Υπόλοιπο 31.12.2012	190.158	789.796	190.795	1.170.749	2.508.089	154.125	3.832.963

3.3.2 Δάνεια και Απαιτήσεις κατά Πελατών, Απομειωμένα δάνεια και Προβλέψεις Απομείωσης ανά κατηγορία δανείων, τομέα δραστηριότητας και γεωγραφική περιοχή

31.12.2013	Ελλάδα			Λοιπή Ευρώπη			Λοιπές Χώρες		
	Σύνολο Δ&Α	Απομειωμένα Δ&Α	Συσσωρευμένες προβλέψεις απομείωσης	Σύνολο Δ&Α	Απομειωμένα Δ&Α	Συσσωρευμένες προβλέψεις απομείωσης	Σύνολο Δ&Α	Απομειωμένα Δ&Α	Συσσωρευμένες προβλέψεις απομείωσης
Ιδιώτες	24.132.573	4.947.528	(3.123.617)	1.752.868	437.083	(418.403)	60.733	14.076	(11.671)
Στεγαστικά	17.392.146	1.741.287	(663.788)	690.098	87.599	(72.200)	2.083	-	(3)
Καταναλωτικά	5.176.507	2.463.172	(1.854.531)	1.006.634	334.128	(328.577)	45.952	10.469	(7.595)
Πιστωτικές κάρτες	1.535.096	734.086	(602.016)	50.438	13.403	(16.779)	12.698	3.608	(4.072)
Λοιπά	28.824	8.983	(3.282)	5.698	1.953	(846)	-	-	-
Επιχειρηματικά	41.949.154	15.183.091	(9.179.892)	5.561.929	2.640.875	(919.418)	393.096	99.314	(74.639)
Γεωργία-Κτηνοτροφία	1.433.693	255.597	(137.610)	114.271	26.829	(14.006)	3.457	-	(9)
Βιομηχανία/ Βιοτεχνία	7.016.923	2.494.372	(1.518.245)	606.738	265.706	(106.827)	175.341	58.400	(49.388)
Ενέργεια	1.283.834	8.827	(6.415)	82.918	28.514	(8.563)	1.742	1.388	(1.391)
Εμπορικές εταιρείες	6.504.112	2.311.401	(1.762.584)	907.327	374.836	(158.259)	16.725	3.209	(3.260)
Ναυλία	2.970.832	786.751	(272.775)	20.809	458	(89)	-	-	-
Ακτοπλοία	351.951	195.924	(115.164)	-	-	-	-	-	-
Κατασκευές	4.880.792	2.082.523	(1.197.251)	1.206.260	742.607	(213.529)	39.566	7.033	(4.635)
Μεταφορές και Logistics	943.245	403.770	(280.213)	243.888	59.826	(18.645)	33.336	946	(1.089)
Τουρισμός	3.083.936	552.654	(282.835)	195.804	62.149	(22.143)	40.747	7.364	(4.581)
Χρηματοπιστωτικός Τομέας	3.077.455	2.032.622	(1.235.550)	146.189	68.257	(24.237)	42.853	9.334	(1.253)
Επιχειρήσεις Εκμετάλλευσης Ακινήτων	2.528.306	955.630	(452.259)	1.009.623	500.285	(155.917)	28.567	7.886	(5.086)
Χρηματοδότηση έργων	1.225.843	256.549	(165.406)	173.889	31.186	(7.640)	-	-	-
Λοιπές	6.648.233	2.846.471	(1.753.587)	854.213	480.222	(189.562)	10.761	3.754	(3.946)
Δημόσιος Τομέας	2.204.747	30.224	(19.870)	21.934	0	(57)	36.590	0	(285)
Σύνολο	68.286.475	20.160.843	(12.323.380)	7.336.732	3.077.959	(1.337.878)	490.420	113.391	(86.595)

Όμιλος Τράπεζας Πειραιώς - 31 Δεκεμβρίου 2013

Ποσά σε χιλιάδες ευρώ (Εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

31/12/2012	Ελλάδα			Λοιπή Ευρώπη			Λοιπές Χώρες		
	Σύνολο Δ&Α	Απομειωμένα Δ&Α	Συσσωρευμένες προβλέψεις απομείωσης	Σύνολο Δ&Α	Απομειωμένα Δ&Α	Συσσωρευμένες προβλέψεις απομείωσης	Σύνολο Δ&Α	Απομειωμένα Δ&Α	Συσσωρευμένες προβλέψεις απομείωσης
Ιδιώτες	16.020.728	2.323.717	(1.492.754)	1.906.548	375.924	(367.850)	66.782	17.525	(14.766)
Στεγαστικά	11.986.897	888.613	(384.825)	723.786	62.970	(47.406)	2.773	-	-
Καταναλωτικά	2.860.184	968.595	(750.380)	1.120.561	295.117	(301.652)	48.982	13.299	(10.259)
Πιστωτικές κάρτες	1.137.687	457.565	(355.561)	55.272	15.873	(17.719)	15.027	4.226	(4.507)
Λοιπά	35.960	8.944	(1.988)	6.929	1.964	(1.073)	-	-	-
Επιχειρηματικά	23.507.193	5.310.911	(3.161.227)	6.021.902	2.451.297	(694.329)	442.804	100.012	(75.572)
Γεωργία-Κτηνοτροφία	1.646.683	185.940	(142.970)	105.366	58.442	(15.437)	4.778	-	-
Βιομηχανία/ Βιοτεχνία	4.727.686	1.539.333	(829.119)	641.403	270.787	(91.348)	197.063	47.820	(38.614)
Ενέργεια	1.009.393	12.794	(10.611)	73.457	20.087	(5.191)	35.385	5.585	(732)
Εμπορικές εταιρείες	3.854.921	852.128	(687.267)	938.272	356.794	(129.815)	22.804	5.042	(2.665)
Ναυτιλία	1.386.149	136.454	(20.517)	21.884	423	(28)	-	-	-
Ακτοπλοία	210.088	15.522	(5.068)	-	-	-	-	-	-
Κατασκευές	2.443.984	583.663	(313.403)	716.356	306.671	(83.202)	43.340	15.639	(11.498)
Μεταφορές και Logistics	309.516	133.425	(85.695)	288.050	50.559	(14.922)	29.975	41	(41)
Τουρισμός	1.684.130	185.239	(66.329)	209.244	90.669	(20.453)	45.428	8.275	(3.706)
Χρηματοπιστωτικός Τομέας	453.416	445.140	(162.611)	392.092	87.206	(16.673)	35.465	-	-
Επιχειρήσεις Εκμετάλλευσης Ακινήτων	1.053.410	53.868	(42.792)	1.542.993	802.872	(196.962)	3.279	-	825
Χρηματοδότηση έργων	1.061.884	126.941	(30.564)	179.185	24	(24)	840	-	(840)
Λοιπές	3.665.932	1.040.463	(764.284)	913.601	406.763	(120.274)	24.447	17.609	(18.301)
Δημόσιος Τομέας	2.573.540	269.476	(152.904)	33.289	0	(811)	522	522	(410)
Σύνολο	42.101.461	7.904.104	(4.806.885)	7.961.739	2.827.222	(1.062.989)	510.109	118.059	(90.749)

3.3.3 Ανάλυση Εσόδων από Τόκους, με βάση την ποιότητα των Δανείων και Απαιτήσεων κατά Πελατών ανά κατηγορία δανείων

	Έσοδα από μη-απομειωμένα Δ&Α	Έσοδα από απομειωμένα Δ&Α	Σύνολο εσόδων από τόκους
2013			
Ιδιώτες	894.603	60.294	954.897
Επιχειρηματικά	1.726.993	425.645	2.152.638
Δημόσιος τομέας	22.796	3.169	25.965
Σύνολο εσόδων από τόκους	2.644.392	489.108	3.133.500
2012			
Ιδιώτες	650.164	20.491	670.655
Επιχειρηματικά	1.271.022	256.598	1.527.620
Δημόσιος τομέας	31.878	24	31.901
Σύνολο εσόδων από τόκους	1.953.064	277.113	2.230.176

3.4 Ρυθμίσεις Δανείων

3.4.1 Ανάλυση ρυθμισμένων Δανείων και Απαιτήσεων κατά Πελατών ανά είδος ρύθμισης

Είδη Ρύθμισης	Ρυθμισμένα Δάνεια (Καθαρή Αξία):	
	31/12/2013	31/12/2012
Μετάθεση Πληρωμής τόκου	104.082	8.806
Πρόγραμμα μειωμένων πληρωμών	2.810.554	1.855.098
Παροχή περιόδου χάριτος	882.225	110.682
Επέκταση διάρκειας δανείου	947.706	194.764
Κεφαλαιοποίηση καθυστερούμενων δόσεων	324.811	6.363
Συνδυασμός μέτρων ρύθμισης	4.713.885	3.518.710
Λοιπά	593.188	374.311
Συνολική καθαρή αξία	10.376.451	6.068.734

3.4.2. Ανάλυση Ρυθμίσεων Δανείων και Απαιτήσεων κατά Πελατών, με βάση την πιστωτική τους ποιότητα

	Συνολικό Ποσό Δ&Α	Συνολικό Ποσό Ρυθμισμένων Δ&Α	% Ρυθμισμένων Δ&Α
31/12/2013			
Χωρίς καθυστέρηση και μη απομειώμενα	32.497.265	5.371.397	16,53%
Σε καθυστέρηση και μη απομειωμένα	20.264.169	3.395.318	16,76%
Απομειωμένα	23.352.193	2.663.434	11,41%
Συνολική Αξία (προ απομείωσης)	76.113.627	11.430.148	15,02%
Ατομική Πρόβλεψη Απομείωσης	(9.525.502)	(840.431)	8,82%
Συλλογική Πρόβλεψη Απομείωσης	(4.222.351)	(213.266)	5,05%
Συνολική καθαρή αξία	62.365.774	10.376.451	16,64%
Ληφθείσες Εξασφαλίσεις	38.720.613	5.744.461	14,84%
Αξία μετά από απομειώσεις και ληφθείσες εξασφαλίσεις	23.645.160	4.631.990	19,59%
31/12/2012			
Χωρίς καθυστέρηση και μη απομειώμενα	26.956.387	2.435.241	9,03%
Σε καθυστέρηση και μη απομειωμένα	12.767.537	2.549.953	19,97%
Απομειωμένα	10.849.385	1.743.859	16,07%
Συνολική Αξία (προ απομείωσης)	50.573.308	6.729.053	13,31%
Ατομική Πρόβλεψη Απομείωσης	(3.384.564)	(479.472)	14,17%
Συλλογική Πρόβλεψη Απομείωσης	(2.576.059)	(180.848)	7,02%
Συνολική καθαρή αξία	44.612.685	6.068.734	13,60%
Ληφθείσες Εξασφαλίσεις	28.390.730	4.119.846	14,51%
Αξία μετά από απομειώσεις και ληφθείσες εξασφαλίσεις	16.221.955	1.948.888	12,01%

3.4.3. Συμφωνία Ρυθμισμένων Δανείων και Απαιτήσεων κατά Πελατών

	31/12/2013	31/12/2012
Υπόλοιπο έναρξης	6.068.734	4.368.190
Υπόλοιπο έναρξης νέων εταιρειών/ τραπεζικών δραστηριοτήτων που εξαγοράστηκαν	588.716	357.334
Δ&Α που εντάχθηκαν σε καθεστώς ρύθμισης εντός της περιόδου	8.289.979	4.004.275
Αποπληρωμές Δ&Α (μερικώς ή ολικώς)	(675.563)	(333.440)
Δ&Α που εξήλθαν από το καθεστώς της ρύθμισης εντός της περιόδου	(3.507.363)	(2.082.243)
Ζημιά απομείωσης	(388.051)	(245.382)
Υπόλοιπο τέλους	10.376.451	6.068.734

3.4.4. Ρυθμισμένα Δάνεια και Απαιτήσεων κατά Πελατών ανά κατηγορία

	31/12/2013	31/12/2012
Ιδιώτες	3.683.025	2.707.393
Στεγαστικά	2.873.040	2.186.642
Καταναλωτικά	809.505	520.577
Πιστωτικές κάρτες	73	51
Λοιπά	407	124
Επιχειρηματικά	6.689.855	3.360.419
Μεγάλες επιχειρήσεις	3.395.408	1.004.650
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	3.294.446	2.355.769
Δημόσιος Τομέας	3.572	922
Ελλάδα	899	595
Λοιπές χώρες	2.673	327
Συνολική καθαρή αξία	10.376.451	6.068.734

3.4.5. Ρυθμισμένα Δάνεια και Απαιτήσεις κατά Πελατών ανά Γεωγραφική Περιοχή

	31/12/2013	31/12/2012
Ελλάδα	8.827.808	4.971.050
Λοιπή Ευρώπη	1.545.117	1.091.679
Λοιπές χώρες	3.526	6.005
Συνολική καθαρή αξία	10.376.451	6.068.734

3.5 Χρεωστικοί τίτλοι και άλλα αξιόγραφα

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει ανάλυση των χρεογράφων εμπορικού και επενδυτικού χαρτοφυλακίου, των απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους και των χρηματοοικονομικών μέσων αποτιμώμενων σε εύλογες αξίες μέσω των αποτελεσματικών λογαριασμών ανά κατηγορία πιστωτικής διαβάθμισης κατά την 31η Δεκεμβρίου 2013, σύμφωνα με τις διαβαθμίσεις της Standard & Poor's ή τα ισοδύναμά τους:

31 Δεκεμβρίου 2013	Χρεόγραφα εμπορικού χαρτ/κίου	Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους	Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτ/κίου	Σύνολο
AAA	-	-	-	0
AA- έως AA+	1.444	14.292.736	182.334	14.476.514
A- έως A+	-	-	-	0
BBB- έως BBB+	6.173	-	-	6.173
BB- έως BB+	155.466	-	115.957	271.423
Λιγότερο από BB-	26.248	1.335.485	482.365	1.844.097
Μη διαβαθμισμένα	-	-	172.623	172.623
Σύνολο	189.330	15.628.221	953.279	16.770.830

3.6 Συγκέντρωση κινδύνου χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού με έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο

α) Γεωγραφικοί τομείς

Ο παρακάτω πίνακας αναλύει την κύρια έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο του Ομίλου σε λογιστικές αξίες, κατηγοριοποιημένη κατά γεωγραφική περιοχή την 31 Δεκεμβρίου 2013. Η έκθεση πιστωτικού κινδύνου έχει βασιστεί στη χώρα εγκατάστασης των εταιρειών του Ομίλου.

	Ελλάδα	Υπόλοιπη Ευρώπη	Αίγυπτος	Σύνολο
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	8.958	139.202	144.874	293.035
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	322.143	2.889	-	325.032
Ομόλογα και έντοκα γραμμάτια εμπορικού χαρτοφυλακίου	27.692	161.639	-	189.330
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες (μετά από προβλέψεις)	55.528.418	6.433.531	403.825	62.365.774
Δάνεια προς ιδιώτες	21.008.986	1.334.435	49.063	22.392.484
- Στεγαστικά	16.728.326	617.931	2.080	17.348.337
- Καταναλωτικά - προσωπικά δάνεια	3.347.580	682.846	38.357	4.068.783
- Πιστωτικές κάρτες	933.080	33.658	8.626	975.364
Δάνεια προς επιχειρήσεις και προς το Δημόσιο Τομέα	34.519.432	5.099.096	354.763	39.973.290
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους	15.564.939	4.535	58.747	15.628.221
Ομόλογα και έντοκα γραμμάτια επενδυτικού χαρτοφυλακίου	492.664	427.591	33.024	953.279
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων πελατών	6.353	771	-	7.124
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	1.849.838	120.006	9.912	1.979.757
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2013	73.801.004	7.290.165	650.383	81.741.552
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2012	52.401.251	7.539.511	751.864	60.692.627

β) Τομείς δραστηριότητας

Ο παρακάτω πίνακας αναλύει την κύρια έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο του Ομίλου σε λογιστικές αξίες, κατηγοριοποιημένη ανά τομέα δραστηριότητας την 31 Δεκεμβρίου 2013. Ο Όμιλος έχει καταναίει την έκθεση σε κίνδυνο ανά κλάδο δραστηριότητας των αντισυμβαλλόμενων.

	Χρηματο- πιστωτικά ιδρύματα	Βιομηχανία/Βι- οτεχνία	Οικοδομικές/ Κατάσκευαστικές	Επιχειρήσεις Εκμετάλλευσης Ακινήτων	Project Finance	Εμπορικές εταιρείες	Δημόσιος τομέας	Ναυτιλία	Ξενοδοχεία	Γεωργία- Κτηνοτροφία	Ενέργεια, Μεταφορές & Logistics	Λοιποί τομείς	Ιδιώτες	Σύνολο
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	293.035	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	293.035
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	20.913	2.215	-	2.181	28.141	204	240.084	11.397	-	-	10.329	9.568	-	325.032
Ομόλογα και Έντοκα Γραμμάτια εμπορικού χαρτοφυλακίου	-	-	-	-	-	-	189.330	-	-	-	-	-	-	189.330
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες (μετά από προβλέψεις)	2.005.456	6.124.543	4.711.204	2.953.235	1.226.686	5.504.060	2.243.060	2.718.778	3.010.926	1.399.796	2.509.433	5.566.112	22.392.484	62.365.774
Δάνεια προς ιδιώτες - Στεγαστικά	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17.348.337
- Καταναλωτικά - προσωπικά δάνεια													4.068.783	4.068.783
- Πιστωτικές κάρτες													975.364	975.364
Δάνεια προς επιχειρήσεις	2.005.456	6.124.543	4.711.204	2.953.235	1.226.686	5.504.060	-	2.718.778	3.010.926	1.399.796	2.509.433	5.566.112	-	37.730.230
Δάνεια Δημόσιου τομέα							2.243.060							2.243.060
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους	-	4.535	-	-	-	-	15.623.686	-	-	-	-	-	-	15.628.221
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων πελατών	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7.124	7.124
Ομόλογα & Έντοκα Γραμμάτια επενδυτικού χαρτοφυλακίου	26.772	21.143	-	81	-	-	905.208	-	-	-	-	74	-	953.279
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	376.509	27.513	9.823	1.269	6	40.314	953.010	8.325	265	164	1.709	349.402	211.448	1.979.757
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2013	2.722.685	6.179.950	4.721.027	2.956.765	1.254.833	5.544.578	20.154.378	2.738.500	3.011.192	1.399.961	2.521.472	5.925.155	22.611.055	81.741.551
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2012	1.957.551	4.627.487	2.806.762	2.367.860	1.344.685	4.054.463	8.668.539	1.401.305	1.848.630	1.598.615	1.835.520	11.856.262	16.324.945	60.692.627

Τομείς δραστηριότητας στοιχείων εκτός Ισολογισμού (Τάξεως)	Χρηματο- πιστωτικά ιδρύματα	Βιομηχανία/Βι- οτεχνία	Οικοδομικές/ Κατάσκευαστικές	Επιχειρήσεις Εκμετάλλευσης Ακινήτων	Project Finance	Εμπορικές εταιρείες	Δημόσιος τομέας	Ναυτιλία	Ξενοδοχεία	Γεωργία- Κτηνοτροφία	Ενέργεια, Μεταφορές & Logistics	Λοιποί τομείς	Ιδιώτες	Σύνολο
Εγγυητικές Επιστολές	326.610	559.097	1.405.373	44.729	101.167	240.529	10.954	0	85.768	16.199	169.585	371.557	7.601	3.339.169
Ενέγγυες Πιστώσεις	49	42.676	726	0	0	11.329	0	0	0	163	323	9.177	0	64.442
Δεσμεύσεις για αύξηση ή ανανέωση πιστωτικών ορίων	12.903	117.350	35.453	14.322	12.344	105.877	170.751	27.890	8.904	8.728	18.342	143.971	1.204.602	1.881.437
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2013	339.561	719.124	1.441.552	59.050	113.511	357.735	181.705	27.890	94.673	25.090	188.250	524.705	1.212.203	5.285.048
Εγγυητικές Επιστολές	510.117	340.092	1.202.117	51.348	259.403	184.061	5.358	0	42.806	8.997	168.590	334.920	2.129	3.109.938
Ενέγγυες Πιστώσεις	11	32.179	435	0	0	6.864	0	0	57	207	356	3.506	614	44.229
Δεσμεύσεις για αύξηση ή ανανέωση πιστωτικών ορίων	28.607	57.505	20.042	15.128	16.946	166.872	499	57.031	7.361	2.255	66.283	114.869	675.952	1.229.350
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2012	538.736	429.776	1.222.594	66.476	276.349	357.797	5.857	57.031	50.224	11.459	235.229	453.295	678.695	4.383.517

3.7 Κίνδυνος αγοράς

Ο κίνδυνος αγοράς αφορά την πιθανότητα απωλειών λόγω μεταβολής στο επίπεδο ή στη μεταβλητότητα των τιμών αγοράς, όπως είναι οι τιμές μετοχών, επιτοκίων ή συναλλαγματικών ισοτιμιών.

Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων της Τράπεζας έχει εγκρίνει ενιαία Πολιτική Διαχείρισης Κινδύνου Αγοράς, η οποία εφαρμόζεται στον Όμιλο και περιγράφει τους βασικούς ορισμούς που αφορούν στη διαχείριση του κινδύνου αγοράς και καθορίζει τους ρόλους και τις ευθύνες των εμπλεκόμενων μονάδων και στελεχών.

Ο Όμιλος της Τράπεζας Πειραιώς εφαρμόζει σύγχρονες και ευρέως αποδεκτές τεχνικές για την μέτρηση του κινδύνου αγοράς. Συγκεκριμένα, υπολογίζονται δείκτες ευαισθησίας, όπως η μέτρηση PV100 (δυσμενής επίπτωση στην καθαρή τρέχουσα αξία όλων των στοιχείων ισολογισμού έναντι παράλληλης μετατόπισης των καμπυλών επιτοκίων κατά 100 μ.β. σε όλα τα νομίσματα), καθώς και η Αξία σε Κίνδυνο (Value at Risk), η οποία ενσωματώνει το σύνολο των παραγόντων κινδύνου.

Για κάθε δραστηριότητα που ενέχει κίνδυνο αγοράς έχουν θεσπιστεί κατάλληλα όρια ανά είδος κινδύνου, τα οποία ελέγχονται σε συστηματική βάση. Η διαχείριση του κινδύνου αγοράς δεν περιορίζεται στις δραστηριότητες διαπραγμάτευσης του χαρτοφυλακίου συναλλαγών αλλά καλύπτει το σύνολο των στοιχείων ισολογισμού.

Η εκτίμηση Αξίας σε Κίνδυνο (Value at Risk) είναι η εκτίμηση της μέγιστης δυνητικής μείωσης (ζημίας) στην καθαρή τρέχουσα αξία ενός χαρτοφυλακίου, που μπορεί να συμβεί σε ένα καθορισμένο χρονικό διάστημα και για ένα συγκεκριμένο επίπεδο εμπιστοσύνης (confidence level). Ο Όμιλος της Τράπεζας Πειραιώς εφαρμόζει τις ακόλουθες τρεις μεθόδους για τον υπολογισμό του Value at Risk:

α) την παραμετρική μέθοδο υπολογισμού Value-at-Risk, με χρονικό ορίζοντα μιας ημέρας και επίπεδο εμπιστοσύνης 99% με ιστορικές παρατηρήσεις δυο ετών και ίση στάθμιση μεταξύ των παρατηρήσεων,

β) την παραμετρική μέθοδο υπολογισμού Value at Risk με δεδομένα αγοράς στα οποία λαμβάνονται υπόψη με μεγαλύτερη βαρύτητα οι πρόσφατες παρατηρήσεις (μεταβλητότητες και συντελεστές συσχέτισης που υπολογίζονται με τη μεθοδολογία εκθετικής εξομάλυνσης) και

γ) την παραμετρική μέθοδο υπολογισμού Value at Risk με τη χρήση μεταβλητοτήτων και συντελεστών συσχέτισης που αφορούν σε περίοδο κρίσης (Stressed Value at Risk), ώστε να εκτιμάται η δυνητική επίπτωση στις σημερινές θέσεις.

Η μεθοδολογία Value at Risk δεν μπορεί να καλύψει εκτίμηση οικονομικών απωλειών που μπορεί να προκύψουν από ακραίες συνθήκες αγοράς και γι' αυτό το λόγο οι μετρήσεις συνοδεύονται από έναν αριθμό σεναρίων προσομοίωσης καταστάσεων κρίσης. Τα σεναρία αυτά βασίζονται στους κύριους παράγοντες κινδύνου που μπορεί να επηρεάσουν την αξία των στοιχείων του ισολογισμού.

Ο Όμιλος εφαρμόζει πρόγραμμα εκ των υστέρων ελέγχου (back-testing) για το χαρτοφυλάκιο συναλλαγών της Τράπεζας, για τις εκτιμήσεις του μεγέθους Αξίας-σε-Κίνδυνο. Σε καθημερινή βάση συγκρίνεται η τιμή Value-at-Risk όπως αυτή υπολογίζεται, με την αντίστοιχη μεταβολή στην αξία του χαρτοφυλακίου, λόγω μεταβολής των τιμών της αγοράς.

Η τιμή Value-at-Risk στις 31/12/2013 ήταν για το σύνολο του χαρτοφυλακίου συναλλαγών του Ομίλου € 1,27 εκ. Η εκτίμηση αυτή αναλύεται σε € 0,42 εκ. τιμή Value-at-Risk για τον επιτοκιακό κίνδυνο, € 0,01 εκ. για τον κίνδυνο μετοχών, € 1,14 εκ. για τον συναλλαγματικό κίνδυνο και € 0,05 εκ. για τον κίνδυνο εμπορευμάτων. Με τη διάρθρωση του χαρτοφυλακίου συναλλαγών στις 31/12/2013, επιτυγχάνεται μείωση € 0,34 εκ. στη συνολική τιμή Value-at-Risk, λόγω του βαθμού διαφοροποίησης του χαρτοφυλακίου.

Η τιμή Value-at-Risk στις 31/12/2012 ήταν για το σύνολο του χαρτοφυλακίου συναλλαγών του Ομίλου € 1,32 εκ. Η εκτίμηση αυτή αναλύεται σε € 0,46 εκ. τιμή Value-at-Risk για τον επιτοκιακό κίνδυνο, € 0,01 εκ. για τον κίνδυνο μετοχών, € 1,13 εκ. για τον συναλλαγματικό κίνδυνο και € 0,1 εκ. για τον κίνδυνο εμπορευμάτων. Με τη διάρθρωση του χαρτοφυλακίου συναλλαγών στις 31/12/2012, επιτυγχάνεται μείωση € 0,38 εκ. στη συνολική τιμή Value-at-Risk, λόγω του βαθμού διαφοροποίησης του χαρτοφυλακίου.

Κατά το 2013 το VaR του χαρτοφυλακίου συναλλαγών του Ομίλου παρέμεινε στα ίδια επίπεδα.

Τα παραπάνω συνοψίζονται στον ακόλουθο πίνακα (ποσά σε εκ. ευρώ):

Ποσά σε €κ.	Χαρτοφυλάκιο	VaR	VaR	VaR	VaR	Μείωση Λόγω
	Συναλλαγών	Επιτοκιακός	Κίνδυνος	Συναλλαγματικός	Κίνδυνος	
	Ομίλου	Κίνδυνος	Μετοχών	Κίνδυνος	Εμπορευμάτων	Χαρτοφυλακίου
	- Συνολικό VaR					
2013	1,27	0,42	0,01	1,14	0,05	-0,34
2012	1,32	0,46	0,01	1,13	0,1	-0,38

3.8 Κίνδυνος συναλλάγματος

Ο Όμιλος εκτίθεται στις επιδράσεις της μεταβολής των ισοτιμιών των διαφόρων νομισμάτων που επηρεάζουν τη χρηματοοικονομική του θέση και τις ταμειακές του ροές. Η Διοίκηση θέτει όρια στην έκθεση του Ομίλου στις μεταβολές του συναλλάγματος τα οποία παρακολουθούνται καθημερινά. Ο παρακάτω πίνακας συνοψίζει τη συναλλαγματική έκθεση του Ομίλου την 31/12/2013. Παρουσιάζονται σε λογιστικές αξίες τα στοιχεία ενεργητικού και οι υποχρεώσεις ανά νόμισμα, ενώ περιλαμβάνονται και οι θέσεις σε παράγωγα οι οποίες μειώνουν σημαντικά τον αναλαμβανόμενο κίνδυνο:

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2013	EUR	USD	GBP	JPY	CHF	Λοιπά Νομίσματα	Σύνολο
Κίνδυνος συναλλάγματος στοιχείων ενεργητικού							
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	2.256.206	190.974	30.178	5.094	15.191	377.129	2.874.771
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	103.941	110.602	7.141	-	-	71.351	293.035
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	322.184	55	-	-	-	2.792	325.032
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	70.616	2.497	-	-	-	123.817	196.930
Χρηματοπιστωτικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	17.183	-	-	-	-	-	17.183
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων πελατών	6.353	-	-	-	-	771	7.124
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες (μετά από προβλέψεις)	53.914.611	4.053.522	71.246	172.303	3.006.349	1.147.743	62.365.774
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους	15.564.939	4.535	-	-	-	58.747	15.628.221
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	1.225.144	20.359	-	-	-	190.288	1.435.790
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	1.872.944	11.645	902	687	36.774	56.805	1.979.757
Σύνολο χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού	75.354.120	4.394.189	109.466	178.083	3.058.314	2.029.444	85.123.616
						Λοιπά Νομίσματα	Σύνολο
Κίνδυνος συναλλάγματος υποχρεώσεων	EUR	USD	GBP	JPY	CHF		
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	26.044.818	78.746	286	3	27.490	123.609	26.274.952
Υποχρεώσεις αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	549	-	-	-	-	-	549
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις	257.494	60.201	8	205	8.938	2.772	329.618
Υποχρεώσεις προς πελάτες	49.174.884	2.493.591	163.299	2.925	26.834	2.417.786	54.279.320
Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία	305.361	-	-	-	-	-	305.361
Υβριδικά και λοιπά δανειακά κεφάλαια	256.004	-	-	-	-	-	256.004
Λοιπές υποχρεώσεις	1.117.618	13.437	2.006	597	426	51.264	1.185.347
Σύνολο χρημ/κών υποχρεώσεων	77.156.728	2.645.975	165.599	3.730	63.688	2.595.431	82.631.151
Καθαρή χρηματοοικονομική θέση στοιχείων ενεργητικού - υποχρεώσεων	(1.802.609)	1.748.214	(56.133)	174.354	2.994.626	(565.986)	2.492.465
Καθαρή θέση μη-χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού - υποχρεώσεων	(3.301.691)	129.709	(270)	205	16.037	668.091	(2.487.920)
Καθαρή θέση στοιχείων εκτός ισολογισμού	4.997.715	(2.134.485)	13.988	(173.977)	(2.956.595)	258.440	5.085
Συνολική συναλλαγματική θέση	(106.585)	(256.563)	(42.416)	581	54.068	360.545	9.630
						Λοιπά Νομίσματα	Σύνολο
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2012	EUR	USD	GBP	JPY	CHF		
Σύνολο χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού	56.888.923	2.746.334	142.530	160.426	2.513.109	2.065.675	64.516.998
Σύνολο χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων	67.215.317	2.080.771	116.956	205.744	46.590	2.179.473	71.844.852
Καθαρή θέση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού - υποχρεώσεων	(10.326.395)	665.563	25.573	(45.317)	2.466.519	(113.798)	(7.327.855)
Καθαρή θέση μη-χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού - υποχρεώσεων	6.577.715	103.850	(790)	0	11.163	475.484	7.167.423
Καθαρή θέση στοιχείων εκτός ισολογισμού	3.643.508	(1.101.186)	(26.797)	45.241	(2.504.161)	108.472	165.078
Συνολική συναλλαγματική θέση	(105.171)	(331.773)	(2.014)	(76)	(26.479)	470.158	4.646

3.9 Κίνδυνος επιτοκίου

Ο Επιτοκιακός Κίνδυνος ορίζεται ως ο κίνδυνος μίας αρνητικής επίπτωσης στην οικονομική θέση του Ομίλου, εξαιτίας της έκθεσής του σε μεταβολές στις αγορές επιτοκίων. Η αποδοχή, οριοθέτηση και κατάλληλη διαχείριση αυτού του κινδύνου θεωρείται αναπόσπαστο μέρος των τραπεζικών εργασιών και μπορεί να αποτελέσει μία σημαντική πηγή κερδοφορίας και αύξησης της αξίας του Ομίλου.

Αλλαγές στις τιμές των επιτοκίων επηρεάζουν τα αποτελέσματα του Ομίλου, μεταβάλλοντας το καθαρό επιτοκιακό αποτέλεσμα, καθώς και την αξία άλλων εσόδων ή εξόδων ευαίσθητων σε μεταβολές επιτοκίων. Οι μεταβολές των επιτοκίων επηρεάζουν επίσης την αξία των στοιχείων ενεργητικού και των υποχρεώσεων, αφού η παρούσα αξία μελλοντικών χρηματοροών (και σε ορισμένες περιπτώσεις οι ίδιες οι χρηματοροές) μεταβάλλεται όταν τα επιτόκια αλλάζουν. Συνεπώς, μία αποτελεσματική διαδικασία διαχείρισης κινδύνων, η οποία εκτιμά, παρακολουθεί και συντελεί στη διατήρηση του επιτοκιακού κινδύνου μέσα σε αποδεκτά όρια (μέσω αποτελεσματικής αντιστάθμισης, όπου αυτή κρίνεται απαραίτητη), είναι επιτακτική για την οικονομική ασφάλεια του Ομίλου.

Ο Όμιλος Τράπεζας Πειραιώς εφαρμόζει πολιτική διαχείρισης επιτοκιακού κινδύνου που υιοθετεί τεχνικές αποτιμήσεων που βασίζονται στην Ανάλυση Επιτοκιακού Ανοίγματος (Interest Rate Gap Analysis).

Σύμφωνα με αυτήν, τα στοιχεία απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατανέμονται σε χρονικές περιόδους ανάλογα με την εναπομένουσα διάρκεια μέχρι την λήξη τους (περίπτωση στοιχείων σταθερού επιτοκίου), ή σύμφωνα με την ημερομηνία του επόμενου επαναπροσδιορισμού του επιτοκίου τους (περίπτωση στοιχείων κυμαινόμενου επιτοκίου).

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει το βαθμό έκθεσης του Ομίλου στον επιτοκιακό κίνδυνο, σύμφωνα με την Ανάλυση Επιτοκιακού Ανοίγματος. Σε περιπτώσεις όπου για οποιοσδήποτε απαιτήσεις ή υποχρεώσεις δεν υπάρχει τακτή συμβατική ημερομηνία λήξης (ανοιχτοί αλληλόχρεοι λογαριασμοί) ή ημερομηνία επαναπροσδιορισμού επιτοκίου (καταθέσεις όψεως ή ταμειυτηρίου), τότε αυτές κατατάσσονται στην χρονική περίοδο μέχρι ένα μήνα.

Στον πίνακα, οι απαιτήσεις και οι υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα μετατρέπονται σε ευρώ με βάση τις συναλλαγματικές ισοτιμίες της 31/12/2013.

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2013	Έως 1 μήνα	1 - 3 μήνες	3 - 12 μήνες	1 - 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Άτοκα	Σύνολο
Ενεργητικό							
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	2.552.652	17.597	321	-	-	304.201	2.874.771
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	258.409	32.254	1.573	-	-	798	293.035
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	4.871	19.569	13.642	141.128	10.121	7.599	196.930
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων πελατών	1.584	1.272	4.268	-	-	-	7.124
Χρηματοπιστωτικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	-	-	-	-	-	17.183	17.183
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες (μετά από προβλέψεις)	49.863.942	6.905.060	3.993.606	1.047.205	555.960	-	62.365.774
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους	13.319	5.026	15.605.341	4.535	-	-	15.628.221
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	14.343	91.444	617.966	203.385	26.141	482.511	1.435.790
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	569	5.725	2.610	1.844	7.915	1.961.093	1.979.757
Σύνολο χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού	52.709.689	7.077.948	20.239.326	1.398.097	600.137	2.773.387	84.798.585
Υποχρεώσεις							
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	26.215.465	6.744	42.191	10.053	-	500	26.274.952
Υποχρεώσεις προς πελάτες	33.298.681	9.822.402	10.500.256	474.148	651	183.181	54.279.320
Υποχρεώσεις αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	-	499	49	-	-	-	549
Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία	188.587	116.154	121	498	-	-	305.361
Υβριδικά και λοιπά δανειακά κεφάλαια	256.004	-	-	-	-	-	256.004
Λοιπές υποχρεώσεις	13.628	2.091	50.355	62.599	209.525	847.148	1.185.347
Σύνολο χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων	59.972.366	9.947.891	10.592.972	547.298	210.176	1.030.830	82.301.533
Καθαρή ονομαστική αξία παραγώγων	96.841	158.124	10.851	(388)	0	-	265.427
Συνολικό άνοιγμα επιτοκιακού κινδύνου	(7.165.836)	(2.711.819)	9.657.206	850.410	389.961	1.742.558	2.762.479

Ακολουθούν οι πίνακες με τα συγκριτικά στοιχεία για την προηγούμενη χρήση:

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2012	Έως 1 μήνα	1 - 3 μήνες	3 - 12 μήνες	1 - 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Άτοκα	Σύνολο
Σύνολο χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού	37.679.679	16.419.968	3.829.197	2.091.974	754.549	3.300.312	64.075.680
Σύνολο χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων	57.116.984	6.087.983	6.329.603	776.351	178.040	959.064	71.448.026
Καθαρή ονομαστική αξία παραγώγων	(15.263)	237.351	(44.635)	9.539	(60.201)	-	126.790
Συνολικό άνοιγμα επιτοκιακού κινδύνου	(19.452.568)	10.569.336	(2.545.042)	1.325.162	516.307	2.341.248	(7.245.556)

Παράλληλα, στον Όμιλο της Τράπεζας Πειραιώς, ως μέγεθος εκτίμησης του επιτοκιακού κινδύνου, υπολογίζεται και η μεταβολή της καθαρής παρούσας αξίας των στοιχείων ενεργητικού – υποχρεώσεων, αναφορικά με μεταβολή των επιτοκίων κατά 100 μονάδες βάσης (PV100).

Η Ανάλυση Επιτοκιακού Ανοίγματος επιτρέπει την εκτίμηση του επιτοκιακού κινδύνου μέσω του δείκτη “Επιτοκιακών Αποτελεσμάτων σε Κίνδυνο”, ο οποίος εκφράζει την αρνητική επίπτωση στο προβλεπόμενο ετήσιο επιτοκιακό αποτέλεσμα από μια παράλληλη σε όλες τις διάρκειες μεταβολή των επιτοκίων σε όλα τα νομίσματα.

Τόσο για το PV100, όσο και για τα “Επιτοκιακά Αποτελέσματα σε Κίνδυνο”, έχουν θεσπιστεί κατάλληλα όρια, τα οποία ελέγχονται σε τακτά χρονικά διαστήματα.

Επιπλέον, σε τακτά χρονικά διαστήματα υπολογίζεται η επίπτωση στην αξία του χαρτοφυλακίου ομολόγων, μιας μεταβολής στα πιστωτικά περιθώρια (credit spreads) τόσο για τους εκδότες κρατικών ομολόγων (government issuers), όσο και για τους εταιρικούς εκδότες (corporate issuers).

Ο Όμιλος της Τράπεζας Πειραιώς αποτιμά πιθανές οικονομικές απώλειες αναφορικά με υποθετικά σενάρια κρίσης στις αγορές των επιτοκίων. Τα πιθανά σενάρια κρίσης περιλαμβάνουν έντονες μεταβολές στα επίπεδα των επιτοκίων, αλλαγές στην κλίση και το σχήμα των καμπυλών επιτοκίων, ή μεταβολές στη μεταβλητότητα των τιμών αγοράς.

3.10 Κίνδυνος ρευστότητας

Ο Όμιλος της Τράπεζας Πειραιώς αναγνωρίζει ότι η αποτελεσματική διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας συμβάλλει ουσιαστικά στην ικανότητα εκπλήρωσης των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων, χωρίς τον κίνδυνο να προκύψουν σημαντικές οικονομικές απώλειες.

Ο κίνδυνος ρευστότητας που διατρέχει ένα χρηματοπιστωτικό ίδρυμα είναι ο κίνδυνος αδυναμίας εκπλήρωσης των χρηματοοικονομικών του υποχρεώσεων, όταν αυτές γίνουν απαιτητές, λόγω έλλειψης απαραίτητης ρευστότητας.

Στις μονάδες του Ομίλου εφαρμόζεται ενιαία Πολιτική Διαχείρισης Κινδύνου Ρευστότητας. Η πολιτική αυτή είναι σύμφωνη με διεθνώς εφαρμοσμένες πρακτικές και εποπτικές διατάξεις και είναι προσαρμοσμένη στις επιμέρους δραστηριότητες και οργανωτικές δομές του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς.

Η πολιτική αυτή περιγράφει τους βασικούς ορισμούς και μεθοδολογίες αποτίμησης του κινδύνου ρευστότητας, καθορίζει τους ρόλους και τις υπευθυνότητες των εμπλεκόμενων μονάδων και στελεχών και περιγράφει οδηγίες για το χειρισμό καταστάσεων κρίσης ρευστότητας. Η πολιτική επικεντρώνεται στις ανάγκες ρευστότητας που αναμένεται να προκύψουν για το χρονικό διάστημα μιας εβδομάδας και ενός μήνα, αναφορικά με υποθετικά σενάρια κρίσης ρευστότητας.

Επιπλέον, η πολιτική ορίζει και ένα Σχέδιο Διαχείρισης Καταστάσεων Κρίσης Ρευστότητας, το οποίο τίθεται σε εφαρμογή σε περίπτωση κρίσης ρευστότητας. Μία τέτοια κρίση μπορεί να οφείλεται είτε σε συγκεκριμένο γεγονός που σχετίζεται με δραστηριότητες του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς, είτε με τις γενικότερες συνθήκες των αγορών. Στο σχέδιο καταγράφονται συγκεκριμένες συνθήκες ενεργοποίησής του, καθώς και ενδείξεις αυξημένης ετοιμότητας.

Επιπρόσθετα, η Τράπεζα Πειραιώς υπολογίζει και παρακολουθεί τους υποχρεωτικούς δείκτες ρευστότητας «Δείκτης Ρευστών Διαθεσίμων» και «Δείκτης Ασυμφωνίας Ληκτότητας Απαιτήσεων – Υποχρεώσεων», όπως αυτοί ορίζονται σύμφωνα με την Πράξη Διοικητή 2614/07.04.2009, με θέμα το πλαίσιο ελέγχου από την Τράπεζα της Ελλάδος της επάρκειας ρευστότητας των πιστωτικών ιδρυμάτων.

Οι δείκτες ρευστότητας υπολογίζονται τόσο σε ατομική, όσο και σε ενοποιημένη βάση και υποβάλλονται στην Τράπεζα της Ελλάδος σε τριμηνιαία βάση. Στην ενοποιημένη βάση περιλαμβάνονται μόνο τα πιστωτικά ιδρύματα του Ομίλου.

Παράλληλα, τα επίπεδα των δεικτών σε ατομική βάση κοινοποιούνται καθημερινά στις αντίστοιχες Διαχειριστικές Μονάδες, και όλα τα σχετικά σχόλια και αποτιμήσεις της Διεύθυνσης Διαχείρισης Κινδύνων Αγοράς και Λειτουργικών Κινδύνων συμπεριλαμβάνονται στο σύνολο των αναφορών που παρέχονται στα μέλη της Επιτροπής Διαχείρισης Ενεργητικού – Υποχρεώσεων (ALCO). Τα επίπεδα των δεικτών σε ατομική βάση γνωστοποιούνται, επίσης, σε τριμηνιαία βάση, στο Prudential Regulatory Authority (P.R.A) της Μεγάλης Βρετανίας.

Για την ελαχιστοποίηση του κινδύνου ρευστότητας λαμβάνονται μέτρα, όπως η διατήρηση χαρτοφυλακίων χρεογράφων που μπορούν να ρευστοποιηθούν άμεσα, η διεύρυνση των καταθετικών λογαριασμών “μεγάλης διασποράς” (λογαριασμοί ταμειευθρίου) και η διάθεση καταθετικών προϊόντων προθεσμίας με ανταγωνιστικούς όρους.

Ο Όμιλος Πειραιώς βελτίωσε την σύνθεση πηγών χρηματοδότησης, με την απόκτηση του πρώην δικτύου Κυπριακών Τραπεζών (Κύπρου, Λαϊκής και Ελληνικής) και της Millennium Bank. Κατά την διάρκεια του 2013 ελαχιστοποιήθηκε τόσο η χρήση του ELA κατά €-30.000 εκατ. όσο και η συνολική άντληση κεφαλαίων μέσω ευρωσυστήματος κατά €-13.800 εκατ.. Επίσης αυξήθηκε σημαντικά η χρηματοδότηση από Διατραπεζική αγορά μέσω συναλλαγών γeros ύψους €+7.000 εκατ.. Τέλος τον Ιούνιο του 2013 ολοκληρώθηκε επιτυχώς η αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας Πειραιώς με άντληση € +1.500 εκατ.

Ο Όμιλος κατά το 2013 εξακολουθεί να συμμετέχει στις ρυθμίσεις του νόμου για την «Ενίσχυση της ρευστότητας της οικονομίας»(Ν.3723/2008) συνολικής ονομαστική αξία € 12.200 εκατ.

Στο πλαίσιο της ανακεφαλαιοποίησης του τραπεζικού συστήματος όμιλος Πειραιώς, έλαβε για τις νεοαποκτηθείσες τράπεζες το 2013 επιπλέον Ομόλογα έκδοσης EFSF, συνολικής ονομαστικής αξίας €1.900 εκατ. ενώ επέστρεψε € 500 εκατ. λόγω της αύξησης μετοχικού κεφαλαίου.

Γενικότερα, η παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας επικεντρώνεται στη διαχείριση των ταμειακών εισροών και εκροών σε χρονικές περιόδους, ώστε κάτω από φυσιολογικές συνθήκες, ο Όμιλος να έχει την δυνατότητα να ανταποκριθεί στις ταμειακές του υποχρεώσεις. Για το σκοπό αυτό πραγματοποιείται η Ανάλυση Ανοίγματος Ρευστότητας (Liquidity Gap Analysis), που διαμορφώνει μία εικόνα των αναμενόμενων χρηματοροών που προκύπτουν από όλα τα στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων, ταξινομημένα σε χρονικές περιόδους ανάλογα με το πότε πραγματοποιούνται.

Για την εφαρμογή της Ανάλυσης Ανοίγματος Ρευστότητας, θεωρήθηκε πως οι τακτές πληρωμές προς τον Όμιλο θα πραγματοποιηθούν στο ακέραιο και εγκαίρως, και από την άλλη πλευρά όλες οι υποχρεώσεις του Ομίλου θα εκπληρωθούν στο ακέραιο, για παράδειγμα, οι καταθέτες θα αποσύρουν τα χρήματά τους αντί να ανανεώσουν τις καταθέσεις τους. Σε περιπτώσεις όπου δεν υπάρχει συμβατική ημερομηνία λήξης για οποιοσδήποτε απαιτήσεις ή υποχρεώσεις (ανοιχτοί αλληλόχρεοι λογαριασμοί, καταθέσεις όψεως ή ταμειυτηρίου), τότε αυτές κατατάσσονται στην στήλη “έως 1 μήνα” του παρακάτω πίνακα.

α) Ταμειακές ροές εκτός παραγώγων

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζονται, κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού, οι πληρωτέες ταμειακές ροές από τον Όμιλο από χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις εκτός παραγώγων με βάση τις εναπομένουσες συμβατικές ημερομηνίες λήξης. Τα ποσά που αναφέρονται είναι οι συμβατικές μη προεξοφλημένες ταμειακές ροές. Ο Όμιλος διαχειρίζεται τον κίνδυνο ρευστότητας βάσει των εκτιμώμενων μη προεξοφλημένων ταμειακών ροών. Υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα έχουν μετατραπεί σε ευρώ με βάση τις τρέχουσες συναλλαγματικές ισοτιμίες.

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2013	Έως 1 μήνα	1 - 3 μήνες	3 - 12 μήνες	1 - 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Σύνολο
Ρευστότητα υποχρεώσεων						
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	26.097.481	2.152	39.851	155.793	3.106	26.298.382
Υποχρεώσεις προς πελάτες	33.497.546	10.005.943	10.686.040	501.286	1.593	54.692.408
Υποχρεώσεις αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	-	499	49	-	-	549
Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία	7.301	1.240	174.141	133.079	-	315.762
Λοιπά δανειακά κεφάλαια	5.428	-	4.315	248.119	-	257.862
Υβριδικά κεφάλαια	807	-	248	1.958	32.093	35.107
Λοιπές υποχρεώσεις	51.637	70.031	(94.806)	108.019	1.100.686	1.235.567
Συνολικές υποχρεώσεις (συμβατικές ημερομηνίες λήξης)	59.660.201	10.079.864	10.809.839	1.148.254	1.137.478	82.835.636
Σύνολο ενεργητικού (αναμενόμενες ημερομηνίες λήξης)	27.688.319	2.670.687	9.023.111	22.870.803	36.811.440	99.064.360
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2012	Έως 1 μήνα	1 - 3 μήνες	3 - 12 μήνες	1 - 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Σύνολο
Ρευστότητα υποχρεώσεων						
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	32.083.776	72.839	18.476	388.798	22.514	32.586.403
Υποχρεώσεις προς πελάτες	24.497.774	5.790.229	6.310.608	717.860	3.476	37.319.946
Υποχρεώσεις αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	9.239	173	11.929	-	1.772	23.113
Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία	726	15.931	3.350	521.213	-	541.219
Λοιπά δανειακά κεφάλαια	400	-	4.751	281.396	-	286.547
Υβριδικά κεφάλαια	222	-	794	5.002	100.280	106.298
Λοιπές υποχρεώσεις	100.569	47.559	116.195	118.028	891.894	1.274.245
Συνολικές υποχρεώσεις (συμβατικές ημερομηνίες λήξης)	56.692.707	5.926.731	6.466.103	2.032.297	1.019.935	72.137.772
Σύνολο ενεργητικού (αναμενόμενες ημερομηνίες λήξης)	19.186.051	5.424.808	7.172.588	14.940.172	23.283.792	70.007.411

β) Ταμειακές ροές παραγώγων

βi) Παράγωγα που εκκαθαρίζονται με συμψηφισμό

Τα παράγωγα προϊόντα του Ομίλου που εκκαθαρίζονται με συμψηφισμό περιλαμβάνουν: α) παράγωγα συναλλάγματος: εξω-χρηματιστηριακά δικαιώματα προαίρεσης σε συνάλλαγμα, συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης συναλλάγματος, δικαιώματα προαίρεσης σε συνάλλαγμα διαπραγματεύσιμα σε χρηματιστηριακή αγορά και β) παράγωγα επιτοκίου: συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων, προθεσμιακές συμφωνίες επιτοκίων, εξωχρηματιστηριακά δικαιώματα προαίρεσης επιτοκίου, λοιπά συμβόλαια επιτοκίων, συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης επιτοκίων διαπραγματεύσιμα σε χρηματιστηριακή αγορά και δικαιώματα προαίρεσης επιτοκίου διαπραγματεύσιμα σε χρηματιστηριακή αγορά.

Ο παρακάτω πίνακας αναλύει, κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού, τις συμβατικές μη προεξοφλημένες ταμειακές ροές των παραγώγων χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού του Ομίλου που εκκαθαρίζονται με συμψηφισμό σύμφωνα με την εναπομένουσα χρονική περίοδο μέχρι την λήξη τους βάσει του συμβολαίου.

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2013	Έως 1 μήνα	1 - 3 μήνες	3 - 12 μήνες	1 - 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Σύνολο
Παράγωγα διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς						
-Παράγωγα συναλλάγματος	18	8	2	-	-	28
-Παράγωγα επιτοκίου	865	1.149	(659)	7.907	11.719	20.981
- Λοιπά παράγωγα	-	4	-	-	-	4
Παράγωγα διακρατούμενα για αντιστάθμιση εύλογης αξίας						
-Παράγωγα συναλλάγματος	-	-	-	-	-	-
-Παράγωγα επιτοκίου	-	-	-	-	-	-
Σύνολο	883	1.160	(657)	7.907	11.719	21.013
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2012	Έως 1 μήνα	1 - 3 μήνες	3 - 12 μήνες	1 - 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Σύνολο
Παράγωγα διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς						
-Παράγωγα συναλλάγματος	72	91	64	-	-	227
-Παράγωγα επιτοκίου	1.412	2.332	(4.460)	3.889	13.138	16.311
- Λοιπά παράγωγα	-	11	-	-	-	11
Παράγωγα διακρατούμενα για αντιστάθμιση εύλογης αξίας						
-Παράγωγα συναλλάγματος	1.385	454	-	-	-	1.840
-Παράγωγα επιτοκίου	1.388	476	(178)	-	-	1.686
Σύνολο	4.257	3.364	(4.574)	3.889	13.138	20.075

βii) Παράγωγα που εκκαθαρίζονται χωρίς συμψηφισμό

Τα παράγωγα προϊόντα του Ομίλου που εκκαθαρίζονται χωρίς συμψηφισμό περιλαμβάνουν: α) παράγωγα συναλλάγματος: προθεσμιακά συμβόλαια συναλλάγματος, συμβάσεις ανταλλαγής νομισμάτων, β) παράγωγα επιτοκίου: διανομισματικές συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων και γ) δικαιώματα προαίρεσης.

Ο παρακάτω πίνακας αναλύει, κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού, τα παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία (ενεργητικού και υποχρεώσεις) που εκκαθαρίζονται χωρίς συμψηφισμό σύμφωνα με την εναπομένουσα χρονική περίοδο μέχρι την λήξη τους βάσει του συμβολαίου. Οι συνολικές εκροές και συνολικές εισροές για κάθε κατηγορία παραγώγου και ομάδας ληκτότητας γνωστοποιούνται ως μη προεξοφλημένες ροές βάσει συμβολαίου.

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2013	Έως 1 μήνα	1 - 3 μήνες	3 - 12 μήνες	1 - 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Σύνολο
Παράγωγα διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς						
-Παράγωγα συναλλάγματος						
Εκροή	(2.660.712)	(885.057)	(114.835)	(2.770.173)	(285.145)	(6.715.923)
Εισροή	2.657.463	889.599	121.793	2.839.529	289.155	6.797.538
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2012	Έως 1 μήνα	1 - 3 μήνες	3 - 12 μήνες	1 - 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Σύνολο
Παράγωγα διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς						
-Παράγωγα συναλλάγματος						
Εκροή	(2.251.373)	(1.188.198)	(13.337)	(1.454.668)	(373.011)	(5.280.587)
Εισροή	2.253.845	1.190.099	13.421	1.423.075	371.385	5.251.824

Όμιλος Τράπεζας Πειραιώς - 31 Δεκεμβρίου 2013
Ποσά σε χιλιάδες ευρώ (Εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

Στις 31 Δεκεμβρίου 2013, η συνολική άντληση ρευστότητας έναντι ενεχύρων του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς από το Ευρωσύστημα – Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα («ΕΚΤ») και την Τράπεζα της Ελλάδος «ΤτΕ» ανερχόταν σε € 17,9 δις (2012: € 31,6 δις). Σημειώνεται ότι από τα μέσα Ιανουαρίου 2013 η Τράπεζα απέκτησε εκ νέου πρόσβαση στη χρηματοδότηση μέσω ΕΚΤ. Η μείωση της αντλούμενης χρηματοδότησης από το Ευρωσύστημα κατά τη διάρκεια του 2013, αντανάκλα σε μεγάλο βαθμό τη βελτίωση της ρευστότητας του Ομίλου μέσω των καταθέσεων πελατών, της απομόχλευσης του ενεργητικού και της διενέργειας διαπραγματευτικών γερο συναλλαγών.

βiii) Στοιχεία εκτός Ισολογισμού (Τάξεις)

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2013	Έως 1 μήνα	1 - 3 μήνες	3 - 12 μήνες	1 - 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	
					Σύνολο	Σύνολο
Εγγυητικές Επιστολές	113.508	173.888	673.935	570.866	1.806.973	3.339.169
Ενέγγυες Πιστώσεις	47.539	11.477	5.092	153	181	64.442
Δεσμεύσεις για αύξηση ή ανανέωση πιστωτικών ορίων	492.157	22.698	1.084.589	77.391	204.602	1.881.437

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2012	Έως 1 μήνα	1 - 3 μήνες	3 - 12 μήνες	1 - 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	
					Σύνολο	Σύνολο
Εγγυητικές Επιστολές	205.112	283.162	554.148	482.151	1.585.365	3.109.938
Ενέγγυες Πιστώσεις	13.246	14.583	16.280	120	-	44.229
Δεσμεύσεις για αύξηση ή ανανέωση πιστωτικών ορίων	129.830	10.333	1.006.033	51.307	31.848	1.229.350

3.11 Εύλογες αξίες στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων

α) Στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που δεν τηρούνται σε εύλογες αξίες:

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει τις λογιστικές και εύλογες αξίες για τα στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεις που δεν τηρούνται σε εύλογες αξίες στον ενοποιημένο ισολογισμό.

Στοιχεία Ενεργητικού	Λογιστική Αξία		Εύλογη Αξία	
	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	293.035	380.384	293.035
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες (μετά από προβλέψεις)	62.365.774	44.612.686	62.255.628	44.566.217
-Δάνεια προς ιδιώτες	22.392.484	16.118.688	21.895.956	16.102.893
-Δάνεια προς επιχειρήσεις	37.730.230	26.040.772	38.050.676	26.000.507
-Δάνεια Δημοσίου Τομέα	2.243.060	2.453.226	2.308.996	2.462.817
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους	15.628.221	8.015.997	15.860.534	7.664.643
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων πελατών	7.124	35.924	7.115	35.917
Διακρατούμενα ως τη λήξη χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	58.041	74.006	58.041	74.006
Υποχρεώσεις				
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	26.274.952	32.561.322	26.274.952	32.562.806
Υποχρεώσεις προς πελάτες	54.279.320	36.971.208	54.279.320	36.970.560
Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία	305.361	533.702	175.825	389.228
Λοιπά δανειακά και υβριδικά κεφάλαια	256.004	324.141	137.559	154.826

Η εύλογη αξία κατά την 31/12/2013 των δανείων και απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων, των υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα και των υποχρεώσεων προς πελάτες που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος δεν διαφέρει ουσιωδώς από την αντίστοιχη λογιστική, καθώς πρόκειται κατά κανόνα για βραχυπρόθεσμες συναλλαγές που φέρουν επιτόκια αγοράς, τα επιτόκια αναπροσαρμόζονται τακτικά και λόγω της μικρής διάρκειάς τους προεξοφλούνται με το χωρίς κίνδυνο επιτόκιο.

Η εύλογη αξία των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών έχει προσδιοριστεί με την χρήση μοντέλου προεξόφλησης χρηματορρών (discounted cash flow model) με την χρήση κατάλληλων καμπυλών επιτοκίων προεξόφλησης και λαμβάνοντας υπόψη τις όποιες προσαρμογές για τον πιστωτικό κίνδυνο.

Οι εύλογες αξίες των χρεογράφων του επενδυτικού χαρτοφυλακίου και των απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους βασίζονται σε τιμές που καθορίζονται από την αγορά. Όπου οι αγοραίες τιμές δεν είναι διαθέσιμες, η εύλογη αξία έχει καθοριστεί με βάση τις τιμές άλλων χρεογράφων με παρόμοια χαρακτηριστικά ή με τη μέθοδο της προεξόφλησης χρηματορρών (discounted cash flow model).

Η εύλογη αξία των πιστωτικών τίτλων σε κυκλοφορία βασίζεται σε τιμές αγοράς. Όπου αυτές δεν είναι διαθέσιμες, η εύλογη αξία έχει καθοριστεί με βάση τις τιμές άλλων χρεογράφων με παρόμοια χαρακτηριστικά (λήξη, απόδοση) ή με τη μέθοδο της προεξόφλησης χρηματορρών.

Η εύλογη αξία των λοιπών δανειακών και υβριδικών κεφαλαίων βασίζεται σε τιμές αγοράς. Όταν δεν υπάρχουν αξιόπιστες τιμές αγοράς, γίνεται προεξόφληση χρηματορρών με κατάλληλες καμπύλες επιτοκίων.

Επίσης, σημειώνεται ότι σημαντικό μέρος των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών καθώς και των υποχρεώσεων προς πελάτες, προέρχεται από τις εξαγορασθείσες δραστηριότητες κατά τη χρήση 2013, και αποκτήθηκε στην εύλογη αξία στο πλαίσιο της διαδικασίας επιμερισμού του κόστους εξαγοράς (Purchase Price Allocation).

Στον ακόλουθο πίνακα παρουσιάζεται η κατάταξη της εύλογης αξίας στα στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που τηρούνται στο αποσβέσιμο κόστος με βάση τα επίπεδα ιεράρχησης του Δ.Π.Χ.Α 13.

Ανάλυση εύλογων αξιών σε επίπεδα	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
Στοιχεία ενεργητικού			
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες (μετά από προβλέψεις)			
-Δάνεια προς ιδιώτες	-	21.895.956	21.895.956
-Δάνεια προς επιχειρήσεις	-	38.050.676	38.050.676
-Δάνεια Δημοσίου Τομέα	-	2.308.996	2.308.996
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων πελατών		7.115	7.115
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους	15.860.534	-	15.860.534
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου (Διακρατούμενα έως τη λήξη)	58.041	-	58.041
Υποχρεώσεις			
Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία	175.825	-	175.825
Υβριδικά Κεφάλαια και Λοιπά δανειακά κεφάλαια	137.559	-	137.559

β) Στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που τηρούνται σε εύλογες αξίες

Το ΔΠΧΑ 7 ιεραρχεί τις μεθόδους αποτίμησης ανάλογα με το αν οι πληροφορίες που λαμβάνονται υπόψη σε κάθε μέθοδο είναι παρατηρήσιμες ή όχι. Οι παρατηρήσιμες πληροφορίες αναφέρονται σε στοιχεία της αγοράς που προκύπτουν από ανεξάρτητες πηγές. Οι μη παρατηρήσιμες πληροφορίες αντανακλούν τις εκτιμήσεις του Ομίλου για την αγορά. Αυτές οι δύο διαφορετικές πηγές πληροφόρησης έχουν δημιουργήσει τα παρακάτω επίπεδα προσδιορισμού της εύλογης αξίας:

• 1ο Επίπεδο - Η αποτίμηση διενεργείται βάσει εισηγμένων τιμών (άνευ προσαρμογών) σε οργανωμένες αγορές για πανομοιότυπα στοιχεία ενεργητικού ή υποχρεώσεων. Αυτή η κατηγορία περιλαμβάνει μετοχές και ομόλογα διαπραγματεύσιμα σε χρηματιστήρια ή σε χρηματαγορές, καθώς και παράγωγα, όπως Futures.

• 2ο Επίπεδο - Η αποτίμηση διενεργείται με την εισαγωγή μεταβλητών εκτός των εισηγμένων τιμών που περιλαμβάνονται στο επίπεδο 1, που θεωρούνται άμεσα ή έμμεσα παρατηρήσιμες. Το επίπεδο αυτό περιλαμβάνει εξωχρηματιστηριακά παράγωγα (ΟΤC) ομόλογα και έντοκα γραμμάτια, η αποτίμηση των οποίων βασίζεται σε καμπύλες επιτοκίων ή τιμές προερχόμενες από αξιόπιστες πηγές (π.χ. Bloomberg, Reuters).

• 3ο Επίπεδο - Η αποτίμηση διενεργείται με την εισαγωγή μεταβλητών που δεν βασίζονται σε παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς. Το επίπεδο 3 περιλαμβάνει:

α) συμμετοχές του Ομίλου του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου, οι οποίες δεν διαπραγματεύονται σε ενεργή αγορά ή για τις οποίες δεν υπάρχουν διαθέσιμες τιμές από τρίτους διαπραγματευτές για να προσδιοριστεί η εύλογη αξία τους. Για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας των εν λόγω συμμετοχών χρησιμοποιούνται γενικώς παραδεκτά μοντέλα και τεχνικές αποτίμησης, κατά περίπτωση, όπως: μοντέλα προεξόφλησης ταμειακών ροών, υπολογισμού των δικαιωμάτων προαίρεσης, συγκρίσιμες συναλλαγές, εκτιμήσεις της εύλογης αξίας στοιχείων ενεργητικού (π.χ. παγίων στοιχείων) και καθαρή αξία του ενεργητικού και των μεριδίων. Ο Όμιλος, με βάση την πρότερη εμπειρία της, προσαρμόζει περαιτέρω, όπου κριθεί απαραίτητο, τις σχετικές αξίες προκειμένου να απεικονίζονται οι τρέχουσες συνθήκες που επικρατούν. Η εκτίμηση της εύλογης αξίας των εταιρικών συμμετοχών του Ομίλου του επιπέδου 3 λαμβάνεται υπόψη κατά τις περιπτώσεις που προκύπτει απομείωση της αξίας της εκάστοτε συμμετοχής, ενώ σε αντίθετη περίπτωση αυτές τηρούνται στο κόστος κτήσης και

β) επενδυτικά ακίνητα του Ομίλου για τα οποία δεν υπάρχουν διαθέσιμες τιμές σε ενεργή αγορά ώστε να προσδιορισθεί η εύλογη αξία τους. Για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας των εν λόγω επενδυτικών ακινήτων χρησιμοποιούνται γενικώς παραδεκτές μέθοδοι αποτίμησης από ανεξάρτητους εκτιμητές.

Το συγκεκριμένο μοντέλο ιεραρχίας απαιτεί την χρησιμοποίηση παρατηρήσιμων δεδομένων όποτε είναι διαθέσιμα. Ο Όμιλος λαμβάνει υπόψη παρατηρήσιμα δεδομένα στις αποτιμήσεις του, όποτε αυτό είναι εφικτό.

Εν συνεχεία παρατίθενται πίνακες με την ανάλυση των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού που αποτιμώνται σε εύλογη αξία στα τρία προαναφερόμενα επίπεδα, την κίνηση του 3ου επιπέδου για τη χρήση 2013 και την ανάλυση ευαισθησίας:

Στοιχεία Ενεργητικού & Υποχρεώσεων αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
Στοιχεία ενεργητικού				
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	624	324.408	-	325.032
Χρεόγραφα Εμπορικού Χαρτοφυλακίου				
-Ομόλογα	141.995	41.976	-	183.971
-Έντοκα γραμμάτια	5.360	-	-	5.360
-Μετοχές & άλλοι τίτλοι μεταβλητής απόδοσης	6.994	606	-	7.599
Χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων				
-Μετοχές & άλλοι τίτλοι μεταβλητής απόδοσης	17.183	-	-	17.183
Αξίογραφα Διαθέσιμα προς Πώληση (AFS)				
-Ομόλογα	298.724	102.774	-	401.497
-Μετοχές & άλλοι τίτλοι μεταβλητής απόδοσης	283.753	4.331	194.428	482.511
-Έντοκα γραμμάτια	390.486	103.255	-	493.741
Υποχρεώσεις				
-Υποχρεώσεις αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	549	-	-	549
-Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις	48	329.570	-	329.618

Για την κίνηση των επενδύσεων σε ακίνητα του Επιπέδου 3 σχετική είναι η σημείωση 30.

	Μετοχές & Άλλοι τ ίτλοι μεταβλ. απόδοσης
Κίνηση στοιχείων Επιπέδου 3	
Υπόλοιπο έναρξης	269.375
Υπόλοιπο έναρξης νέων εταιρειών/ τραπεζικών δραστηριοτήτων που εξαγοράστηκαν	2.761
Κέρδος/ (ζημιά) χρήσης	(5.018)
Αγορές	15.236
Μόνη απομείωση	(28.384)
Διαθέσεις	(15.272)
Συναλλαγματικές διαφορές	(1.509)
Λοιπά συνολικά έσοδα	(344)
Μεταφορές προς το Επίπεδο 3	14.034
Μεταφορές από το Επίπεδο 3	<u>(56.452)</u>
Σύνολο	<u>194.427</u>

Το κονδύλι «Μεταφορά προς το επίπεδο 3» αφορά σε εισηγμένο τίτλο εταιρείας, για τον οποίο δεν υπάρχει πλέον ενεργή αγορά.

Από τα υπόλοιπα των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού που αποτιμώνται σε εύλογη αξία την 31/12/2013, ποσό € 0,4 εκ. μεταφέρθηκε εντός της χρήσης από το επίπεδο 2 στο επίπεδο 1.

Σημειώνεται ότι μεταφορές από το επίπεδο 1 στο επίπεδο 2 δεν πραγματοποιήθηκαν εντός της χρήσης 2013.

Η εκτίμηση της μεταβολής της αξίας των εταιρικών συμμετοχών του Ομίλου του επιπέδου 3, προσεγγίστηκε με διάφορες μεθόδους, όπως:

- την καθαρή αξία του ενεργητικού (NAV),
- την προεξόφληση των μελλοντικών μερισμάτων λαμβάνοντας υπόψη τις εκτιμήσεις του εκδότη και το σχετικό κόστος κεφαλαίου,
- τις τιμές κλεισίματος αντίστοιχων διαπραγματευσίμων κατηγοριών μετοχών ή δεικτών ομοειδών εισηγμένων εταιρειών,
- την αναμορφωμένη καθαρή θέση λαμβάνοντας υπόψη τις αξίες των στοιχείων του ενεργητικού (π.χ. παγίων στοιχείων) και των σχετικών παρατηρήσεων των ορκωτών ελεγκτών της εταιρείας.

Επίσης, παράγοντες που ενδέχεται να αναπροσαρμόζουν τις αξίες αυτές, όπως, ο κλάδος και το επιχειρηματικό περιβάλλον στο οποίο δραστηριοποιούνται οι εταιρείες, οι τρέχουσες εξελίξεις αλλά και οι προοπτικές, έχουν ληφθεί υπόψη, ενώ ο Όμιλος, βάσει της πρότερης εμπειρίας του, προσαρμόζει περαιτέρω, όπου αυτό κριθεί απαραίτητο, τις αξίες έτσι ώστε να εκτιμηθούν οι ενδεχόμενες μεταβολές. Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει την ανάλυση ευαισθησίας του επιπέδου 3 των διαθέσιμων προς πώληση χρεογράφων:

Ανάλυση ευαισθησίας του 3ου Επιπέδου ιεράρχησης σε:	Ευνοϊκές αλλαγές	Μη ευνοϊκές αλλαγές
Κατάσταση Αποτελεσμάτων		
Διαθέσιμα προς πώληση χρεόγραφα	-	(20.220)
Κατάσταση Ιδίων Κεφαλαίων		
Διαθέσιμα προς πώληση χρεόγραφα	20.673	-

3.12 Υπηρεσίες θεματοφυλακής

Ο Όμιλος παρέχει υπηρεσίες θεματοφυλακής προς τρίτους για πλήθος χρηματοοικονομικών προϊόντων. Οι υπηρεσίες αυτές περιλαμβάνουν διαδικασίες όπως φύλαξη αξιών, εκκαθάριση χρηματιστηριακών συναλλαγών επί αξιών στην Ελλάδα και στο εξωτερικό, διενέργεια εταιρικών πράξεων, είσπραξη εισοδήματος κτλ, για λογαριασμό ιδιωτών, εταιρειών και θεσμικών επενδυτών. Τα εν λόγω χρηματοοικονομικά προϊόντα προς φύλαξη, καθώς και το έσοδο που προκύπτει από αυτά για τους τρίτους, δεν αποτελούν ιδιοκτησία του Ομίλου και ως εκ τούτου δεν περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου. Οι συγκεκριμένες υπηρεσίες ενέχουν μόνο λειτουργικούς κινδύνους καθώς ο Όμιλος δεν παρέχει καμία εγγύηση στους κατόχους των περιουσιακών στοιχείων για την απόδοση των τοποθετήσεών τους και συνεπώς δε διατρέχει κανένα πιστωτικό κίνδυνο αναφορικά με τις ανωτέρω υπηρεσίες.

3.13 Κεφαλαιακή επάρκεια

Ο Όμιλος της Τράπεζας Πειραιώς εφαρμόζει το εποπτικό πλαίσιο κεφαλαιακής επάρκειας "Βασιλεία II" από την 1η Ιανουαρίου 2008, ακολουθώντας την Ελληνική νομοθεσία (ν.3601/2007).

Αναγνωρίζοντας τη σημασία διατήρησης ισχυρής κεφαλαιακής βάσης, στην αναπτυξιακή πορεία του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς, η κεφαλαιακή επάρκεια παρακολουθείται σε τακτά χρονικά διαστήματα από τα αρμόδια όργανα της Τράπεζας και υποβάλλεται σε τριμηνιαία βάση στην εποπτεύουσα αρχή, την Τράπεζα της Ελλάδος.

Η Τράπεζα της Ελλάδος απαιτεί από κάθε Πιστωτικό Ίδρυμα να διαθέτει ένα ελάχιστο επίπεδο εποπτικών ιδίων κεφαλαίων σε σχέση με το ύψος των αναλαμβανόμενων κινδύνων.

Ο Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας ορίζεται ως ο λόγος των εποπτικών ιδίων κεφαλαίων προς τα σταθμισμένα έναντι των κινδύνων στοιχεία ενεργητικού και εκτός ισολογισμού στοιχεία. Η ελάχιστη τιμή του εν λόγω δείκτη καθορίζεται από το υφιστάμενο νομοθετικό και εποπτικό πλαίσιο και ανέρχεται στο 8%.

Οι βασικοί στόχοι του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς σχετικά με τη διαχείριση της κεφαλαιακής επάρκειας, συνοψίζονται ως εξής:

- Η συμμόρφωση με τις κεφαλαιακές απαιτήσεις, έναντι αναλαμβανόμενων κινδύνων σύμφωνα με το εποπτικό πλαίσιο.
- Η διαφύλαξη της δυνατότητας του Ομίλου Πειραιώς να συνεχίσει απρόσκοπτα τις δραστηριότητές του, έτσι ώστε να προσφέρει αποδόσεις και οφέλη στους μετόχους του.
- Η διατήρηση μίας ισχυρής και σταθερής κεφαλαιακής βάσης η οποία να υποστηρίζει τα επιχειρηματικά σχέδια της Διοίκησης του Ομίλου.

Τα εποπτικά κεφάλαια του Ομίλου, όπως ορίζονται από την Τράπεζα της Ελλάδος διακρίνονται σε Βασικά (Tier I) και Συμπληρωματικά κεφάλαια (Tier II).

Για να υπολογιστούν τα εποπτικά κεφάλαια, τα ίδια κεφάλαια υπόκεινται σε εποπτικές προσαρμογές, όπως αφαίρεση άυλων πάγιων στοιχείων και υπεραξίας (Goodwill), αφαίρεση μέρους των κερδών από αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία επενδύσεων σε ακίνητα, αφαίρεση μέρους των διαθέσιμων προς πώληση αποθεματικών, αφαίρεση του προτεινόμενου προς διανομή μερίσματος.

	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Βασικά ίδια κεφάλαια		
Μετοχικό κεφάλαιο	1.521.770	342.998
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	10.008.734	2.953.356
Προκαταβολή ΤΧΣ	-	6.844.711
Εφάπαξ εισφορά Ν4093/12	-	(98.445)
Προνομιούχες μετοχές	750.000	750.000
Μείον: Ίδιες μετοχές	(113)	(36)
Δικαιώματα μειοψηφίας	118.990	128.463
Αποθεματικό διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλακίου	112.423	51.252
Τακτικό αποθεματικό και λοιπά αποθεματικά	(11.714)	(46.606)
Αποτελέσματα εις νέον	(3.957.192)	(6.494.933)
Μείον: Άυλα πάγια στοιχεία	(301.241)	(410.644)
Σύνολο εποπτικών προσαρμογών των βασικών ιδίων κεφαλαίων	<u>(50.259)</u>	<u>(63.163)</u>
Σύνολο κυρίων βασικών ιδίων κεφαλαίων	8.191.398	3.956.953
Υβριδικά κεφάλαια	18.500	59.916
Σύνολο βασικών ιδίων κεφαλαίων	8.209.898	4.016.869
Συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια		
Υποχρεώσεις από μειωμένης εξασφάλισης δάνεια	130.627	198.169
Σύνολο εποπτικών προσαρμογών των συμπληρωματικών ιδίων κεφαλαίων	<u>(48.175)</u>	<u>(9.404)</u>
Σύνολο συμπληρωματικών ιδίων κεφαλαίων	82.452	188.765
Εποπτικά κεφάλαια	8.292.350	4.205.634
Σύνολο σταθμισμένου έναντι των κινδύνων ενεργητικού (εντός & εκτός ισολογισμού στοιχεία)	59.035.671	43.175.453
Δείκτης κυρίων βασικών κεφαλαίων (Core Tier I)	13,9%	9,2%
Βασικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας (Tier I)	13,9%	9,3%
Συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας	14,0%	9,7%

Με την Πράξη Εκτελεστικής Επιτροπής 13/28.03.2013, θεσμοθετήθηκαν για τα πιστωτικά ιδρύματα με έδρα την Ελλάδα δύο επιπρόσθετες ελάχιστες τιμές δεικτών (9% και 6%), για το ύψος των Κύριων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων.

Επιπλέον, στις 23.12.2013 εκδόθηκε η Τροποποιητική της Π.Ε.Ε. 13/28.03.2013 Πράξη Εκτελεστικής Επιτροπής 36/23.12.2013, σύμφωνα με την οποία καταργήθηκε η διάταξη περί Αναβαλλόμενης Φορολογικής Απαίτησης ως αφαιρετικό στοιχείο των κύριων στοιχείων των βασικών ιδίων κεφαλαίων για την 31^η Δεκεμβρίου 2013.

Με ημερομηνία αναφοράς την 31^η Δεκεμβρίου 2013, ο εν λόγω δείκτης Κύριων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων διαμορφώθηκε σε 13,9%, υπερκαλύπτοντας την εποπτική απαίτηση.

Σημειώνεται ότι, τα στοιχεία που αφορούν την δημοσιοποίηση εποπτικής φύσεως πληροφοριών σχετικά με την κεφαλαιακή επάρκεια και την διαχείριση των κινδύνων, όπως ορίζεται από την ΠΔ/ΤΕ 2592 /20.8.2007 σχετικά με τον Πυλώνα ΙΙΙ, θα δημοσιοποιηθούν στον ιστοχώρο της Τράπεζας.

Σημειώνεται επιπρόσθετα ότι η Τράπεζα Πειραιώς συμμετέχει ως μία από τις 128 τράπεζες πανευρωπαϊκά στην εν εξελίξει διαδικασία αξιολόγησης κινδύνου, ελέγχου ποιότητας στοιχείων ενεργητικού και προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων, που διεξάγεται από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ), σε συνεργασία με τις εμπλεκόμενες ευρωπαϊκές και εγχώριες εποπτικές αρχές, στο πλαίσιο της δημιουργίας του Ενιαίου Εποπτικού Μηχανισμού των Τραπεζών της Ευρωπαϊκής Ένωσης (SSM).

Η αξιολόγηση, η οποία ξεκίνησε τον Νοέμβριο 2013, θα ολοκληρωθεί σε 12 μήνες και διενεργείται σε συνεργασία με τις εθνικές αρμόδιες αρχές των κρατών μελών, που συμμετέχουν στον ενιαίο εποπτικό μηχανισμό και με τη συνδρομή ανεξαρτήτων τρίτων φορέων σε όλα τα επίπεδα στην ΕΚΤ και στις εθνικές αρμόδιες αρχές.

Στις αρχές Φεβρουαρίου 2014 ολοκληρώθηκε η άσκηση συλλογής της πρώτης σειράς δεδομένων του ελέγχου, ενώ στα μέσα Φεβρουαρίου 2014 έληξε η διαδικασία επιλογής των χαρτοφυλακίων, που θα υπαχθούν σε έλεγχο. Η άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων θα ενσωματώνει τα αποτελέσματα του ελέγχου της ποιότητας των στοιχείων ενεργητικού. Όπως ανακοινώθηκε από την Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών, τα κεφαλαιακά όρια για το βασικό σενάριο και για το σενάριο δυσμενών εξελίξεων ορίζονται αντιστοίχως σε 8,0% και 5,5% του μετοχικού κεφαλαίου, που απαρτίζεται από κοινές μετοχές πρώτου επιπέδου (Common Equity Tier 1).

Στις αρχές Μαρτίου 2014 η ΕΚΤ δημοσίευσε το εγχειρίδιο, που περιέχει τη μεθοδολογία για την εκτέλεση των εργασιών του ελέγχου ποιότητας στοιχείων ενεργητικού. Η δεύτερη φάση έπεται της επιλογής χαρτοφυλακίων (πρώτη φάση) και θα διαρκέσει ως τον Αύγουστο 2014. Ο έλεγχος της ποιότητας των στοιχείων του ενεργητικού πρόκειται να ολοκληρωθεί τον Οκτώβριο 2014, οπότε και θα δημοσιοποιηθούν τα αποτελέσματά του, μαζί με εκείνα της άσκησης προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων, που διενεργείται σε συνεργασία με την Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών.

Οι Τράπεζες που θα κριθούν βιώσιμες, στο βαθμό που δεν θα πληρούν τα ανωτέρω όρια, θα πρέπει να προβούν σε διορθωτικές ενέργειες ενίσχυσης των δεικτών τους, εντός συγκεκριμένου χρονοδιαγράμματος. Οι διορθωτικές ενέργειες και το χρονοδιάγραμμα εφαρμογής αποτελούν αναπόσπαστο μέρος της διαδικασίας αξιολόγησης. Ειδικά για την αύξηση κεφαλαίων έχει οριστεί η υποχρέωση κάλυψης των σχετικών αναγκών από τον ιδιωτικό τομέα, ενώ υπό προϋποθέσεις είναι δυνατή η προσφυγή σε μέτρα στήριξης, που προβλέπονται από την ευρωπαϊκή και εγχώρια νομοθεσία, στο βαθμό πάντοτε, που εξυπηρετείται η σταθερότητα του συστήματος.

Η μεθοδολογία που χρησιμοποιήθηκε από την Τράπεζα της Ελλάδος για την δική της αξιολόγηση, κατά την άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων, το αποτέλεσμα της οποίας δημοσιεύθηκε στις 6 Μαρτίου 2014, ήταν ευθυγραμμισμένη στο μέγιστο δυνατό βαθμό, με τη μεθοδολογία των Ευρωπαϊκών Αρχών για τη νέα αξιολόγηση των Τραπεζών, όπως αυτή περιγράφονταν από τα κείμενα που είχαν δοθεί στη δημοσιότητα ως τον Φεβρουάριο 2014.

Επειδή η μεθοδολογία της νέας αξιολόγησης ενδέχεται να αποκλίνει από αυτή, που χρησιμοποίησε η Τράπεζα της Ελλάδος, ενώ παράλληλα θα βασίζεται σε μεταγενέστερα στοιχεία, είναι πιθανόν το αποτέλεσμά της να διαφοροποιεί τις κεφαλαιακές ανάγκες της Τράπεζας Πειραιώς, σε σχέση με τα αποτελέσματα που ανακοίνωσε πρόσφατα η Τράπεζα της Ελλάδος, για τα οποία γίνεται ειδικότερη αναφορά στη σημείωση 51 «Γεγονότα μετά τον Ισολογισμό».

Η Διοίκηση της Τράπεζας Πειραιώς θεωρεί ότι η ισχυρή κεφαλαιακή της βάση (δείκτης EBA Core Tier I 13,9% στο τέλος Δεκεμβρίου 2013), σε συνδυασμό με την ανακοινωθείσα στις 6 Μαρτίου 2014 αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου κατά ποσό έως €1,75 δισ, διασφαλίζουν τη θέση της Τράπεζας ενόψει και του σεναρίου ακραίων καταστάσεων που θα διεξαχθεί το 2014 από την ΕΚΤ.

4. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές στην εφαρμογή των λογιστικών αρχών

α. Απομειώσεις ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου κατά τη χρήση 2012

Οι συζητήσεις και διαπραγματεύσεις για την εξειδίκευση των συμφωνιών της 21ης Ιουλίου 2011 και της 26ης Οκτωβρίου 2011 αναφορικά με το τροποποιημένο Πρόγραμμα Ανταλλαγής Ομολόγων (PSI), ολοκληρώθηκαν στις 21 Φεβρουαρίου 2012. Η οριστικοποίηση του τροποποιημένου Προγράμματος Ανταλλαγής Ομολόγων (PSI) λήφθηκε υπόψη στις ενοποιημένες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της 31.12.2011, οπότε και επιβαρύνθηκαν τα ενοποιημένα αποτελέσματα με την πρόσθετη ζημία, που προέκυψε σε σχέση με την αρχική ζημία, που είχε αναγνωρισθεί στις ενοποιημένες ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές πληροφορίες του Ιουνίου και του Σεπτεμβρίου 2011.

Καθώς ο Όμιλος εκτίμησε ότι η ανταλλαγή των ομολόγων και δανείων αποτελεί διακοπή της υφιστάμενης σχέσης Τράπεζας - οφειλέτη, προχώρησε στο α' τρίμηνο του 2012 με βάση τις ειδικότερες ρυθμίσεις των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΛΠ 39), σε πλήρη αποαναγνώριση των παλαιών τίτλων και δανείων (full derecognition) και σε αναγνώριση των νέων τίτλων που έλαβε από την ανταλλαγή σε αξία που καθορίστηκε αρχικά με βάση μοντέλο αποτίμησης (mark to model), ενώ τυχόν διαφορές που προέκυψαν κατά την αρχική ταξινόμηση των νέων τίτλων επηρέασαν τα ενοποιημένα αποτελέσματα του α' τριμήνου 2012.

Από τους νέους τίτλους που αποκτήθηκαν στο πλαίσιο του Προγράμματος Ανταλλαγής Ομολόγων (PSI), τα μεν ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου ταξινομήθηκαν στο διακρατούμενο έως τη λήξη χαρτοφυλάκιο, τα δε ομόλογα του EFSF στο διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο.

Εντός του β' τριμήνου 2012, ο Όμιλος επαναπροσδιόρισε την εύλογη αξία των νέων τίτλων που έλαβε από την ανταλλαγή, με βάση την αγοραία τιμή τους (mark to market) κατά τις ημερομηνίες που αυτοί ανταλλάχθηκαν ήτοι την 12/3/2012, την 11/4/2012 και την 25/4/2012. Από τον επαναπροσδιορισμό της εύλογης αξίας, προέκυψε πρόσθετη ζημία η οποία λογίσθηκε στο α' τρίμηνο 2012 και συνεισέφερε επιβάρυνε τα προ και μετά φόρων ενοποιημένα αποτελέσματα του α' τριμήνου 2012 κατά €311 εκατ. και €251 εκατ. αντίστοιχα.

Ο Όμιλος, στο πλαίσιο του προγράμματος ανταλλαγής ομολόγων (PSI), επιβάρυνε τα ενοποιημένα προ φόρων αποτελέσματα των χρήσεων 2012 και 2011 συνολικά με το ποσό των € 6,2 δις περίπου.

Η Τράπεζα Πειραιώς σε συνέχεια της από 7/12/2012 απόφασης του Διοικητικού της Συμβουλίου, συμμετείχε στο πρόγραμμα επαναγοράς ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου για τη μείωση του χρέους του (buy back), με το σύνολο (100%) των επιλέξιμων ομολόγων που κατείχε, αναποκρινόμενη στην από 3/12/2012 σχετική πρόσκληση του Υπουργείου Οικονομικών. Στο πλαίσιο αυτό, ομόλογα ονομαστικής αξίας €4,3 δις περίπου και λογιστικής αξίας κατά την ημερομηνία εκκαθάρισης της ανταλλαγής €1,7 δις περίπου, ανταλλάχθηκαν με ομόλογα εκδόσεως του EFSF, με όφελος στα μετά από φόρους αποτελέσματα και στα ίδια κεφάλαια κατά €0,3 δις περίπου.

Ο Όμιλος δεν διαθέτει έκθεση σε ομόλογα και χρέος των υπολοίπων χωρών της Ευρώπης, που αντιμετωπίζουν αυξημένα προβλήματα εξυπηρέτησης του χρέους τους.

β. Λοιπές σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές

Ο Όμιλος κατά τη σύνταξη των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων προβαίνει σε ορισμένες λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές που επηρεάζουν την απεικόνιση ορισμένων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Οι λογιστικές εκτιμήσεις και οι παραδοχές αυτές εξετάζονται σε κάθε περίοδο με βάση ιστορικά στοιχεία αλλά και προσδοκίες για μελλοντικά γεγονότα.

Οι πιο σημαντικές περιπτώσεις όπου ο Όμιλος, κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών, προβαίνει σε λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές είναι οι κάτωθι:

Απομείωση δανείων και λοιπών απαιτήσεων

Ο Όμιλος σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων εξετάζει αν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις ότι μια απαίτηση ή ομάδα απαιτήσεων έχει υποστεί απομείωση αξίας. Εάν υπάρχουν τέτοιες ενδείξεις, υπολογίζεται το ανακτήσιμο ποσό της απαίτησης ή της ομάδας απαιτήσεων και σχηματίζεται πρόβλεψη για απομείωση της αξίας των απαιτήσεων. Το ποσό της πρόβλεψης καταχωρείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Οι εκτιμήσεις, οι παραδοχές και η μεθοδολογία που χρησιμοποιείται εξετάζονται τακτικά προκειμένου οι αποκλίσεις ανάμεσα στις εκτιμώμενες απομειώσεις και τις πραγματικές ζημίες από την αδυναμία είσπραξης των απαιτήσεων να μην είναι σημαντικές.

Εύλογη αξία παραγώγων χρηματοοικονομικών προϊόντων

Η εύλογη αξία παραγώγων χρηματοοικονομικών προϊόντων που δεν διαπραγματεύονται σε ενεργή αγορά προσδιορίζεται με βάση μοντέλα αποτίμησης. Τα εν λόγω μοντέλα κάνουν χρήση παρατηρήσιμων στοιχείων, ωστόσο απαιτούνται εκτιμήσεις και παραδοχές της διοίκησης για τον πιστωτικό κίνδυνο (του Ομίλου και του αντισυμβαλλόμενου), για τη μεταβλητότητα και τις συσχετίσεις (volatilities and correlations). Οι εκτιμήσεις και οι παραδοχές αυτές επανεξετάζονται σε τακτά χρονικά διαστήματα και όταν οι συνθήκες των αγορών μεταβάλλονται σημαντικά.

Απομείωση του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλάκιο

Το διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο απεικονίζεται σε εύλογη αξία, οι μεταβολές της οποίας καταχωρούνται σε ειδικό αποθεματικό. Απομείωση της αξίας του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλάκιο μετοχών και ομολόγων υπάρχει όταν η μείωση της εύλογης αξίας σε σχέση με το κόστος κτήσης είναι σημαντική ή παρατεταμένη στην περίπτωση των μετοχών ή υπάρχουν βάσιμες ενδείξεις αδυναμίας αποπληρωμής του εκδότη στην περίπτωση των ομολόγων. Τότε το αποθεματικό αυτό μεταφέρεται στα ενοποιημένα αποτελέσματα της περιόδου. Η αξιολόγηση της μείωσης της εύλογης αξίας ως σημαντική

ή παρατεταμένη απαιτεί εκτίμηση. Επίσης, εκτιμήσεις χρησιμοποιούνται και για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας χρεογράφων τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε ενεργή αγορά. Για τα χρεόγραφα αυτά, η εύλογη αξία που υπολογίζεται από διάφορα οικονομικά μοντέλα αποτίμησης συνυπολογίζεται μαζί με εκτιμήσεις για κλαδικές διακυμάνσεις και προοπτικές, καθώς και με την οικονομική κατάσταση των εκδοτών των εν λόγω χρεογράφων.

Επενδυτικά ακίνητα

Οι επενδύσεις σε ακίνητα καταχωρούνται στην εύλογη αξία, όπως αυτή εκτιμάται από ανεξάρτητο εκτιμητή. Η εύλογη αξία προσδιορίζεται από τις αγοραίες τιμές ή αναπροσαρμόζεται, αν κρίνεται απαραίτητο, αναλόγως της φύσης, της τοποθεσίας και της κατάστασης του συγκεκριμένου επενδυτικού ακινήτου. Εάν η πληροφόρηση για τις εύλογες αξίες δεν είναι διαθέσιμη, χρησιμοποιούνται μέθοδοι εκτίμησης. Οι εύλογες αξίες των επενδύσεων σε ακίνητα αντανακλούν εισοδήματα από τρέχουσες μισθώσεις, καθώς και παραδοχές για μελλοντικά μισθώματα, λαμβάνοντας υπόψη τις τρέχουσες συνθήκες της αγοράς.

Φόρος εισοδήματος

Ο Όμιλος αναγνωρίζει αναβαλλόμενους φόρους επί των προσωρινών φορολογικών διαφορών, λαμβάνοντας υπόψη τις εκάστοτε ισχύουσες διατάξεις για τα εισοδήματα, που αποτελούν αντικείμενο του φόρου, διαχωρίζοντάς τα από αυτά που απαλλάσσονται και συνεκτιμώντας παράλληλα τα μελλοντικά οφέλη αλλά και τις υποχρεώσεις από φόρους.

Κατά τη διαδικασία υπολογισμού και αξιολόγησης της ανακτησιμότητας των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων, λαμβάνονται υπόψη οι καλύτερες δυνατές εκτιμήσεις της Διοίκησης για την εξέλιξη των φορολογικών αποτελεσμάτων του Ομίλου στο ορατό μέλλον.

Οι εκτιμήσεις της Διοίκησης, σύμφωνα με το εν ισχύ επιχειρηματικό πλάνο, για τη μελλοντική εξέλιξη των φορολογικών αποτελεσμάτων του Ομίλου βασίζονται σε μια σειρά παραδοχές, εκ των οποίων ορισμένες σχετίζονται με την πορεία της Ελληνικής οικονομίας, ενώ ορισμένες άλλες σε ενέργειες ή αλλαγές, που έχουν ήδη πραγματοποιηθεί και επηρεάζουν τη μελλοντική εξέλιξη των αποτελεσμάτων του Ομίλου.

Επιπρόσθετα, συνεξετάζεται η φύση των προσωρινών διαφορών και των φορολογικών ζημιών και η δυνατότητα ανάκτησής τους, σε σχέση με το εκάστοτε ισχύον φορολογικό καθεστώς για τον συμψηφισμό τους με κέρδη επόμενων χρήσεων (π.χ. πενταετία) ή με άλλες ειδικότερες ρυθμίσεις, όπως για παράδειγμα αυτές, που έχουν θεσπιστεί από την ελληνική νομοθεσία για την ανάκτηση του αναβαλλόμενου φόρου, που αναλογεί στην αναπόσβεστη ζημία από τη συμμετοχή των ελληνικών εταιρειών στο Πρόγραμμα Ανταλλαγής Ομολόγων (PSI) σε μεγαλύτερο χρονικό ορίζοντα (τριακονταετία).

Αναγνώριση υπεραξίας/ αρνητικής υπεραξίας

Η λογιστική μέθοδος εξαγοράς (acquisition method) χρησιμοποιείται από τον Όμιλο για τη λογιστικοποίηση των εξαγορών θυγατρικών. Ο Όμιλος για τον καθορισμό της εύλογης αξίας των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού, καθώς και των ενδεχόμενων υποχρεώσεων των εξαγοραζόμενων εταιρειών, χρησιμοποιεί τη μέθοδο επιμερισμού του κόστους αγοράς (purchase price allocation) εφαρμόζοντας τις προβλεπόμενες διατάξεις του Δ.Π.Χ.Α. 3 «Συνενώσεις Επιχειρήσεων». Στο πλαίσιο αυτό, ο Όμιλος χρησιμοποιεί εκτιμήσεις για τον προσδιορισμό των εύλογων αξιών των αποκτηθέντων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού.

Στην περίπτωση προκύπτουσας υπεραξίας, ο Όμιλος διενεργεί έλεγχο απομείωσης της αξίας της σε ετήσια βάση ή όποτε υπάρχουν ενδείξεις απομείωσης, συγκρίνοντας τη λογιστική αξία της κάθε μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών (cash generating unit), συμπεριλαμβανομένης της σχετικής υπεραξίας, με το αντίστοιχο ανακτήσιμο ποσό. Στο πλαίσιο της εν λόγω διαδικασίας, ο Όμιλος προβαίνει σε εκτιμήσεις για τον καθορισμό του ανακτήσιμου ποσού (recoverable amount), οι οποίες περιλαμβάνουν βασικές παραδοχές της διοίκησης για την περίοδο των εκτιμώμενων ταμειακών ροών, τις ταμειακές ροές, τον ρυθμό ανάπτυξής τους (growth rate) καθώς και το επιτόκιο προεξόφλησης. Οι εν λόγω παραδοχές γνωστοποιούνται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου, στην περίπτωση υπεραξιών που κρίνονται σημαντικές σε σχέση με τη συνολικά σχηματισμένη υπεραξία, με βάση τις σχετικές διατάξεις του Δ.Λ.Π. 36.

Σχετική με την αναγνώριση, κατά τη χρήση 2013, της αρνητικής υπεραξίας από την εξαγορά α) των ελληνικών τραπεζικών δραστηριοτήτων της Τράπεζας Κύπρου, της Cyprus Popular Bank και της Ελληνικής Τράπεζας, β) των επιλεγμένων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της πρώην ΑΤΕbank Α.Ε. και ορισμένων θυγατρικών της, καθώς και γ) του Ομίλου της Millennium Bank Α.Ε. είναι η σημείωση 48.

5 Ανάλυση κατά τομέα

α) Επιχειρηματικοί Τομείς

Ο Όμιλος έχει αναγνωρίσει τους ακόλουθους επιχειρηματικούς τομείς:

Λιανική Τραπεζική – Ο τομέας περιλαμβάνει εργασίες εμπορικής τραπεζικής της Τράπεζας και των θυγατρικών της εταιρειών που απευθύνονται σε νοικοκυριά, καθώς και σε μεσαίες και μικρές επιχειρήσεις (καταθέσεις, χορηγήσεις, κίνηση κεφαλαίων, εισαγωγές – εξαγωγές, εγγυητικές επιστολές κ.α.).

Τραπεζική Μεγάλων Επιχειρήσεων – Ο τομέας περιλαμβάνει εργασίες εμπορικής τραπεζικής της Τράπεζας και των θυγατρικών της εταιρειών που απευθύνονται σε μεγάλες επιχειρήσεις, καθώς επίσης και σε ναυτιλιακές εταιρείες, οι οποίες εξυπηρετούνται από κεντρικές υπηρεσίες, λόγω των εξειδικευμένων αναγκών τους (καταθέσεις, χορηγήσεις, ομολογιακά δάνεια, χρηματοδότηση έργων, κίνηση κεφαλαίων, εισαγωγές – εξαγωγές, εγγυητικές επιστολές κ.α.).

Επενδυτική Τραπεζική – Ο τομέας περιλαμβάνει εργασίες επενδυτικής τραπεζικής της Τράπεζας και των θυγατρικών της εταιρειών (συμβουλευτικές και επενδυτικές υπηρεσίες, αναδοχές, χρηματιστηριακές συναλλαγές κ.α.).

Διαχείριση Κεφαλαίων και Treasury – Ο τομέας περιλαμβάνει εργασίες διαχείρισης περιουσίας τρίτων, καθώς και για ίδιο λογαριασμό, της Τράπεζας και των θυγατρικών της εταιρειών (εργασίες wealth management, αμοιβαία κεφάλαια, διαχείριση διαθεσίμων).

Λοιποί – Ο τομέας περιλαμβάνει εργασίες της Τράπεζας και των θυγατρικών της εταιρειών που δεν συμπεριλαμβάνονται σε κάποιον από τους προηγούμενους τομείς (εργασίες κεντρικών υπηρεσιών, εργασίες real estate, υπηρεσίες πληροφορικής κ.α.).

Με βάση το Δ.Π.Χ.Α. 8, ο καθορισμός των επιχειρηματικών τομέων προκύπτει από τις εσωτερικές αναφορές που αποστέλλονται στην Εκτελεστική Επιτροπή, βάσει των οποίων παρακολουθείται και αξιολογείται η απόδοση του κάθε τομέα. Κρίσιμα στοιχεία αποτελούν η εξέλιξη των μεγεθών και των αποτελεσμάτων ανά τομέα.

Παρατίθεται ανάλυση των αποτελεσμάτων και των λοιπών στοιχείων κατά επιχειρηματικό τομέα του Ομίλου:

1/1-31/12/2013	Λιανική Τραπεζική	Τραπεζική Μεγάλων Επιχειρήσεων	Επενδυτική Τραπεζική	Διαχείριση Κεφαλαίων & Treasury	Λοιποί	Όμιλος	Διακοπόμενη Δραστηριότητα	Όμιλος (Συνεχιζόμενη Δραστηριότητα)
Καθαρά ένοκα έσοδα	1.062.490	613.141	1.093	118.463	(131.100)	1.664.086	1.932	1.662.154
Καθαρά έσοδα προμηθειών	211.044	43.066	9.679	6.762	16.083	286.634	(49)	286.683
Καθαρά έσοδα	1.299.052	662.219	13.003	192.360	3.848.720	6.015.354	69.895	5.945.459
Αποτελέσματα κατά τομέα προ συμμετοχών	(1.897.523)	6.925	685	147.261	3.541.529	1.798.876	22.394	1.776.482
Έσοδα συμμετοχών σε συγγενείς εταιρείες						(28.770)	0	(28.770)
Αποτελέσματα προ φόρων						1.770.106	22.394	1.747.712
Φόρος εισοδήματος						776.053	7.518	768.535
Αποτελέσματα μετά φόρων						2.546.159	29.912	2.516.247
Λοιπά στοιχεία κατά την 31 Δεκεμβρίου 2013								
Κεφαλαιουχικές δαπάνες	180.111	11.444	340	1.077	90.375	283.347	441	282.906
Αποσβέσεις	59.564	7.692	378	1.361	59.692	128.687	1.861	126.826
Προβλέψεις και απομειώσεις	1.845.550	517.853	399	0	172.582	2.536.384	4.730	2.531.654
Στοιχεία ενεργητικού κατά τομέα	47.484.571	17.669.581	72.248	18.602.766	8.180.427	92.009.592	357.657	91.651.936
Υποχρεώσεις κατά τομέα	48.773.182	2.806.125	909.817	27.506.067	3.471.502	83.466.694	556.574	82.910.120

Όμιλος Τράπεζας Πειραιώς - 31 Δεκεμβρίου 2013
Ποσά σε χιλιάδες ευρώ (Εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

1/1-31/12/2012	Λιανική	Τραπεζική	Επενδυτική	Διαχείριση	Λοιποί	Όμιλος	Διακοπόμενη	Όμιλος
	Τραπεζική	Μεγάλων Επιχειρήσεων		Κεφαλαίων & Treasury			Δραστηριότητα	(Συνεχιζόμενη Δραστηριότητα)
Καθαρά έντοκα έσοδα	949.422	319.092	1.094	36.536	(259.136)	1.047.008	19.488	1.027.520
Καθαρά έσοδα προμηθειών	163.368	28.765	6.907	2.057	17.378	218.474	885	217.589
Καθαρά έσοδα	1.136.080	342.815	19.969	309.790	463.539	2.272.192	54.853	2.217.339
Αποτελέσματα κατά τομέα προ συμμετοχών	(959.696)	(62.292)	(1.255)	(42.731)	(112.231)	(1.178.205)	19.707	(1.197.912)
Έσοδα συμμετοχών σε συγγενείς εταιρείες						14.666	0	14.666
Αποτελέσματα προ φόρων						(1.163.539)	19.707	(1.183.246)
Φόρος εισοδήματος						655.995	(6.685)	662.680
Αποτελέσματα μετά φόρων						(507.544)	13.022	(520.566)
Λοιπά στοιχεία κατά την 31 Δεκεμβρίου 2012								
Κεφαλαιουχικές δαπάνες	100.884	13.711	122	2.082	205.744	322.543	232	322.311
Αποσβέσεις	51.969	9.202	374	1.033	44.601	107.181	1.792	105.388
Προβλέψεις και απομειώσεις	1.556.574	320.272	4.521	296.798	340.806	2.518.970	11.075	2.507.895
Στοιχεία ενεργητικού κατά τομέα	37.311.697	9.235.478	78.544	16.912.379	6.870.380	70.408.477	377.150	70.031.327
Υποχρεώσεις κατά τομέα	32.931.562	2.657.861	366.541	33.602.096	3.174.724	72.732.784	605.654	72.127.130

Στους ανωτέρω πίνακες, τα έντοκα έσοδα παρουσιάζονται μετά την αφαίρεση των εντόκων εξόδων, καθώς η Διοίκηση βασίζεται πρωτίστως στο καθαρό έντοκο έσοδο προκειμένου να αξιολογήσει την απόδοση του τομέα.

Στα "Καθαρά έσοδα" και στα "Αποτελέσματα κατά τομέα" των Λοιπών Κλάδων περιλαμβάνεται το έσοδο από την αρνητική υπεραξία που προέκυψε από την απόκτηση των ελληνικών δραστηριοτήτων των τριών Κυπριακών Τραπεζών, των επιλεγμένων στοιχείων της πρώην ΑΤΕbank, της Γενικής Τράπεζας της Ελλάδος Α.Ε. και της Millennium Bank Α.Ε. (σημείωση 48). Στο αποτέλεσμα προ φόρων των λοιπών τομέων, δεν υπάρχει μεμονωμένος κλάδος με ποσοστό συμμετοχής άνω του 10%.

Οι κεφαλαιουχικές δαπάνες περιλαμβάνουν προσθήκες άυλων και ενσώματων παγίων στοιχείων ενεργητικού, που πραγματοποιήθηκαν στη διάρκεια της χρήσης από τους επιμέρους επιχειρηματικούς τομείς.

Οι διεταιρικές συναλλαγές μεταξύ των επιχειρηματικών τομέων πραγματοποιούνται σε συνήθεις όρους συναλλαγών.

β) Γεωγραφικοί τομείς

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται σε 4 κύριους επιχειρηματικούς τομείς και σε 3 γεωγραφικές περιοχές. Η Ελλάδα είναι η χώρα δραστηριοποίησης της Τράπεζας Πειραιώς. Οι δραστηριότητες στην Ελλάδα περιλαμβάνουν όλους τους επιχειρηματικούς τομείς.

Στην υπόλοιπη Ευρώπη, οι χώρες στις οποίες δραστηριοποιείται ο Όμιλος είναι η Αλβανία, η Βουλγαρία, η Ρουμανία, η Σερβία, η Ουκρανία, η Κύπρος, η Μεγάλη Βρετανία, το Λουξεμβούργο και η Γερμανία. Οι κύριες επιχειρηματικές δραστηριότητες αφορούν τη Λιανική Τραπεζική, την Τραπεζική Μεγάλων Επιχειρήσεων, την Επενδυτική Τραπεζική και τη Διαχείριση Κεφαλαίων & Treasury. Κύριο αντικείμενο στη Γερμανία αποτελεί η Λιανική Τραπεζική.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τη γεωγραφική κατανομή των καθαρών εσόδων και μη κυκλοφορούντων στοιχείων ενεργητικού του Ομίλου όπως προβλέπεται από το Δ.Π.Χ.Α. 8. Ο επιμερισμός έχει βασιστεί στη χώρα εγκατάστασης των θυγατρικών:

	Καθαρά Έσοδα	Μη κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού
31 Δεκεμβρίου 2013		
Ελλάδα	5.544.256	2.160.158
Υπόλοιπη Ευρώπη	370.979	381.432
Αίγυπτος	30.223	78.018
Σύνολο συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων	5.945.459	2.619.608
Διακοπόμενες Δραστηριότητες	69.895	51.037
31 Δεκεμβρίου 2012		
Ελλάδα	1.740.235	2.309.404
Υπόλοιπη Ευρώπη	431.269	415.483
Αίγυπτος	45.836	87.872
Σύνολο συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων	2.217.339	2.812.759
Διακοπόμενες Δραστηριότητες	54.853	57.477

Το κόστος άντλησης ρευστότητας μέσω πιστωτικών τίτλων, τιτλοποιήσεων δανείων, κεφαλαίων μειωμένης εξασφάλισης και υβριδικών κεφαλαίων περιλαμβάνεται στα καθαρά έσοδα της Ελλάδας.

Στις διακοπόμενες δραστηριότητες της χρήσης 2013 περιλαμβάνονται τα αποτελέσματα και τα μη κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού των εταιρειών ΑΤΕ Ασφαλιστική Α.Ε. και ΑΤΕ Insurance Romania S.A.

6 Καθαρά έντοκα έσοδα

	1/1-31/12/2013	1/1-31/12/2012
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		
Τόκοι τίτλων σταθερής απόδοσης	331.450	574.857
Τόκοι δανείων πελατών και πράξεων προσωρινής εκχώρησης χρεογράφων	3.108.398	2.211.195
Τόκοι απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	75.252	99.327
Λοιποί τόκοι έσοδα	51.397	19.862
Σύνολο τόκων και εξομοιούμενων εσόδων	3.566.497	2.905.242
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		
Τόκοι καταθέσεων πελατών και πράξεων προσωρινής εκχώρησης χρεογράφων	(1.381.422)	(836.894)
Τόκοι πιστωτικών τίτλων σε κυκλοφορία και λοιπών δανειακών κεφαλαίων	(7.380)	(25.198)
Τόκοι υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα	(381.663)	(915.196)
Εισφορά Ν. 128	(132.044)	(88.677)
Λοιποί τόκοι έξοδα	(1.834)	(11.757)
Σύνολο τόκων και εξομοιούμενων εξόδων	(1.904.344)	(1.877.722)
Καθαρά έντοκα έσοδα	1.662.154	1.027.520

7 Καθαρά έσοδα προμηθειών

	1/1-31/12/2013	1/1-31/12/2012
Έσοδα προμηθειών		
Εμπορική τραπεζική	292.847	225.182
Επενδυτική τραπεζική	18.469	12.749
Διαχείριση κεφαλαίων	18.489	11.084
Σύνολο εσόδων προμηθειών	329.806	249.015
Έξοδα προμηθειών		
Εμπορική τραπεζική	(36.804)	(28.171)
Επενδυτική τραπεζική	(4.768)	(2.652)
Διαχείριση κεφαλαίων	(1.551)	(603)
Σύνολο εξόδων προμηθειών	(43.122)	(31.426)
Καθαρά έσοδα προμηθειών	286.683	217.589

8 Έσοδα από μερίσματα

	1/1-31/12/2013	1/1-31/12/2012
Μερίσματα χρεογράφων διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	15.298	7.258
Μερίσματα χρεογράφων εμπορικού χαρτοφυλακίου	70	37
	15.368	7.295

9 Αποτελέσματα εμπορικού χαρτοφυλακίου

	1/1-31/12/2013	1/1-31/12/2012
Κέρδη μείον ζημιές συναλλάγματος	(23.184)	5.256
Κέρδη μείον ζημιές μετοχών και αμοιβαίων κεφαλαίων	1.392	11.559
Κέρδη μείον ζημιές παραγώγων	6.761	(23.893)
Κέρδη μείον ζημιές ομολόγων	98.101	196.210
	83.070	189.133

Κατά την χρήση του 2013 τα "Κέρδη μείον ζημιές ομολόγων" περιλαμβάνουν κέρδη € 66 εκατ. περίπου από επαναγορές υβριδικών τίτλων (Tier 1), τίτλων μειωμένης εξασφάλισης (Lower Tier 2) και τιτλοποιημένων δανείων.

10 Αποτελέσματα από χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών

	1/1-31/12/2013	1/1-31/12/2012
Κέρδη μείον ζημιές μετοχών	9.285	1.954
Κέρδη μείον ζημιές λοιπών χρηματοοικονομικών μέσων	-	1.434
	9.285	3.388

11 Αποτελέσματα από χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου

	1/1-31/12/2013	1/1-31/12/2012
Κέρδη μείον ζημιές μετοχών και αμοιβαίων κεφαλαίων διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	7.109	32.981
Κέρδη μείον ζημιές ομολόγων διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	41.160	409.909
Κέρδη μείον ζημιές από πώληση θυγατρικών και συγγενών εταιρειών	6.060	80
	54.329	442.970

Τα "Κέρδη μείον ζημιές από πώληση θυγατρικών και συγγενών εταιρειών" της χρήσης 2013 περιλαμβάνουν το κέρδος από την πώληση της ATEbank Romania η οποία πραγματοποιήθηκε εντός του 4ου τριμήνου του 2013, καθώς και το κέρδος από την πώληση των θυγατρικών εταιρειών Ορίων και Αστραίος.

Οι απομειώσεις του επενδυτικού χαρτοφυλακίου εμφανίζονται στην «Απομείωση αξίας επενδυτικού χαρτοφυλακίου» στην ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων (σημείωση 25).

12 Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης

	1/1-31/12/2013	1/1-31/12/2012
Έσοδα/ (έξοδα) από δραστηριότητες διαχείρισης ακινήτων (είσπραξη ενοικίων και αποτέλεσμα από αποτίμηση επενδυτικών ακινήτων)	(92.019)	(73.750)
Έσοδα από τη δραστηριότητα της ETBA ΒΙΠΕ	4.138	2.508
Έσοδα από δραστηριότητες λειτουργικής μίσθωσης	19.896	35.113
Λοιπά έσοδα τραπεζικών εργασιών	10.428	4.365
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	81.789	10.281
Σύνολο	24.232	(21.483)

Τα «Έσοδα/ Έξοδα από δραστηριότητες διαχείρισης ακινήτων» περιλαμβάνουν και τα αποτελέσματα αποτίμησης επενδυτικών ακινήτων, τα οποία διαμορφώθηκαν για τη χρήση του 2013 σε ζημιές € 84,3 εκ., με το σημαντικότερο ποσό των ζημιών να προέρχεται από το ακίνητο Citylink (€ 36,5 εκ.).

Τα λοιπά έσοδα περιλαμβάνουν ποσό € 50 εκατ. περίπου από αποαναγνώριση υποχρεώσεων, λόγω αλλαγής νομικού πλαισίου.

Οι απαιτήσεις του Ομίλου από λειτουργικές μισθώσεις αναλύονται ως εξής:

	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Απαιτήσεις από λειτουργικές μισθώσεις		
Μέχρι 1 έτος	26.718	25.770
Από 1 έτος έως 5 έτη	94.341	91.105
Μετά από 5 έτη	1.087.809	1.285.759
	1.208.869	1.402.633

Το μεγαλύτερο μέρος των απαιτήσεων από λειτουργικές μισθώσεις συνδέεται κυρίως με τις μελλοντικές απαιτήσεις από τα μισθώματα της Picasg A.E. από τη διαχείριση του κτιρίου Citylink.

13 Αμοιβές και έξοδα προσωπικού

	1/1-31/12/2013	1/1-31/12/2012
Μισθοί και ημερομίσθια	(573.965)	(311.767)
Εισφορές κοινωνικής ασφάλισης	(146.305)	(76.839)
Λοιπές δαπάνες προσωπικού	(27.884)	(14.990)
Δαπάνες προγράμματος αποχώρησης	(126.418)	-
Δαπάνες παροχών μετά τη συνταξιοδότηση (σημείωση 41)	(10.268)	(18.249)
Σύνολο	(884.841)	(421.845)

Ο αριθμός προσωπικού του Ομίλου την 31/12/2013 ήταν 22.718 (Δεκέμβριος 2012: 18.872), εκ των οποίων 208 άτομα αντιστοιχούν σε μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες (ATE Ασφαλιστική Α.Ε., ATE Insurance Romania S.A.).

Το ανθρώπινο δυναμικό του Ομίλου στις 31 Δεκεμβρίου 2013 αριθμούσε 22.509 άτομα, εκ των οποίων 16.558 στην Ελλάδα και 5.952 στο εξωτερικό. Σημειώνεται ότι στο 2ο εξάμηνο του 2013 υλοποιήθηκε πρόγραμμα αποχώρησης προσωπικού, στο πλαίσιο του οποίου αποχώρησαν από την Τράπεζα και τις θυγατρικές της 2.115 άτομα. Το εν λόγω πρόγραμμα αποχώρησης προσωπικού επιβάρυνε τα συνολικά έξοδα λειτουργίας του Ομίλου για το 2013 κατά € 126,4 εκατ.

14 Έξοδα διοίκησης

	1/1-31/12/2013	1/1-31/12/2012
Ενοίκια	(94.632)	(65.582)
Φόροι - τέλη	(90.382)	(54.026)
Προβολή και επικοινωνία	(40.067)	(26.704)
Εξυπηρέτηση - προώθηση τραπεζικών προϊόντων	(57.253)	(27.694)
Αμοιβές και δαπάνες τρίτων	(99.495)	(57.596)
Έξοδα φύλαξης και συντήρησης παγίων	(54.159)	(34.773)
Έξοδα τηλεπικοινωνιών και ηλεκτρικής ενέργειας	(48.126)	(28.554)
Εισφορές κάλυψης καταθέσεων, επενδύσεων και σκέλους εξυγίανσης	(59.672)	(21.679)
Λοιπά διάφορα έξοδα	(82.025)	(62.665)
Σύνολο	(625.811)	(379.273)

Στο κονδύλι «Εισφορές κάλυψης καταθέσεων, επενδύσεων και σκέλους εξυγίανσης» περιλαμβάνεται ποσό € 9.315 χιλ. από θυγατρικές εξωτερικού και € 50.357 χιλ. από πιστωτικά ιδρύματα εσωτερικού. Ειδικότερα αναφέρεται ότι, τον Νοέμβριο 2011 συστάθηκε στο ΤΕΚΕ Ελλάδος (κατ' εφαρμογή των διατάξεων του ν. 4021/2011 – Ενισχυμένα μέτρα εποπτείας και εξυγίανσης των πιστωτικών ιδρυμάτων) το Σκέλος Εξυγίανσης (ΣΕ) νομικά διαχωρισμένο από τα ήδη υφιστάμενα δύο Σκέλη (Σκέλος Κάλυψης Καταθέσεων και Σκέλος Επενδύσεων), στο οποίο συμμετέχουν υποχρεωτικά όλα τα πιστωτικά ιδρύματα. Η υποχρέωση συμμετοχής στο νέο σκέλος συνίσταται στην καταβολή ετήσιων εισφορών, οι οποίες ανέρχονται σε 0,09% επί του μέσου όρου του ύψους του συνόλου του παθητικού του μηνός Ιουνίου κάθε έτους, με εξαίρεση τα στοιχεία των εποπτικών ιδίων κεφαλαίων, καθώς και τις εγγυημένες καταθέσεις.

15 Κέρδη/ (Ζημιές) μετά από φόρο εισοδήματος από διακοπτόμενες δραστηριότητες

Στη χρήση 2013 περιλαμβάνονται τα αποτελέσματα των εταιρειών ATE Ασφαλιστική Α.Ε. και ATE Insurance Romania S.A. για τις οποίες η διαδικασία πώλησης βρίσκεται σε εξέλιξη. Στη χρήση 2012 περιλαμβάνονται τα αποτελέσματα των εταιρειών ATE Ασφαλιστική Α.Ε. και ATE Insurance Romania S.A., καθώς και τα αποτελέσματα της Marathon Banking Corporation για την περίοδο 1/1-30/9/2012 (ημερομηνία πώλησής της).

	1/1-31/12/2013	1/1-31/12/2012
Καθαρά έσοδα από τόκους	1.932	19.488
Καθαρά έσοδα προμηθειών	(49)	885
Έσοδα από μερίσματα	64	120
Αποτελέσματα εμπορικού χαρτοφυλακίου	3.107	4.330
Αποτελέσματα από χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	-	(57)
Λοιπά έσοδα/ (έξοδα) εκμεταλλεύσεως	64.842	20.689
Σύνολο καθαρών εσόδων	69.895	45.456

Όμιλος Τράπεζας Πειραιώς - 31 Δεκεμβρίου 2013
Ποσά σε χιλιάδες ευρώ (Εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

	1/1-31/12/2013	1/1-31/12/2012
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	(29.377)	(13.060)
Έξοδα Διοίκησης	(11.529)	(9.220)
Αποσβέσεις	(1.861)	(1.792)
Κέρδη/ (Ζημιές) από πώληση ιδιοχρησιμοποιούμενων παγίων	(4)	-
Σύνολο λειτουργικών εξόδων προ προβλέψεων	(42.772)	(24.072)
Απομείωση αξίας δανείων, απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους και λοιπών απαιτήσεων	(5.000)	(2.239)
Λοιπές προβλέψεις και απομειώσεις	270	(8.836)
Κέρδη/ (Ζημιές) προ φόρων	22.394	10.308
Φόρος εισοδήματος	7.518	(6.685)
Κέρδη/ (ζημιές) μετά από φόρο εισοδήματος από διακοπτόμενες δραστηριότητες	29.912	3.623
Κέρδος/ (ζημιές) από την εκποίηση διακοπτόμενων δραστηριοτήτων	-	9.397
Κέρδη/ (ζημιές) από διακοπτόμενες δραστηριότητες	29.912	13.020

16 Φόρος εισοδήματος

	1/1-31/12/2013	1/1-31/12/2012
Τρέχων φόρος	(31.442)	(12.547)
Αναβαλλόμενος φόρος (σημείωση 40)	803.714	678.027
Προβλέψεις για φορολογικές διαφορές	(3.737)	(2.800)
	768.535	662.680

Με τις ρυθμίσεις του Ν. 4110/23.1.2013, θεσπίστηκε αυξημένος συντελεστής φορολογίας εισοδήματος των νομικών προσώπων, ο οποίος ισχύει από 1/1/2013 και μετά (από 20% σε 26%) και μειωμένος συντελεστής (από 25% σε 10%) επί των μερισμάτων, που θα εγκριθούν προς διανομή από την 1/1/2014 και μεταγενέστερα.

Η αύξηση του φορολογικού συντελεστή επηρέασε θετικά τα αποτελέσματα (αναβαλλόμενο φόρο) της χρήσης 2013 κατά € 0,5 δισ περίπου (α' τρίμηνο 2013), αυξάνοντας ισόποσα και το ύψος της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης, που είχε αναγνωριστεί στις οικονομικές καταστάσεις του 2012.

Πέραν της ανωτέρω θετικής επίδρασης, ο αναβαλλόμενος φόρος της χρήσης 2013 αυξήθηκε λόγω των αυξημένων προβλέψεων για την απομείωση της αξίας των δανείων, που καταχωρήθηκαν στις κατά ΔΠΧΑ οικονομικές καταστάσεις, σε σχέση με τα αντίστοιχα ποσά, που αναγνωρίστηκαν για σκοπούς φορολογίας στην ίδια χρήση και των φορολογικών ζημιών της τρέχουσας χρήσης.

Ο Όμιλος έχει αναγνωρίσει αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις συνολικού ύψους € 2,8 δισ περίπου, βάσει των καλύτερων δυνατών εκτιμήσεων της Διοίκησης για τη μελλοντική εξέλιξη των φορολογικών αποτελεσμάτων του Ομίλου και συνεκτιμώντας μια σειρά άλλων παραγόντων για την ανακτησιμότητά τους (π.χ., τη φύση των προσωρινών φορολογικών διαφορών, τους χρονικούς περιορισμούς για το συμψηφισμό των ζημιών, κλπ).

Αν και τα Δ.Π.Χ.Α θέλουν να συνεξετάζεται η ύπαρξη ζημιών στο παρελθόν για την ανακτησιμότητα του αναβαλλόμενου φόρου και κατ' επέκταση η δυνατότητα αναγνώρισής του, η πλειονότητα των προβλέψεών τους εστιάζει στην ικανότητα της εταιρείας να ανακτήσει τον αναβαλλόμενο φόρο στο μέλλον.

Για τις ζημιές του παρελθόντος (περιόδου 2011-2013), το μεγαλύτερο μέρος των οποίων σχετίζεται με την Τράπεζα, η Διοίκηση θεωρεί ότι συνδέονται αποκλειστικά με τις εξαιρετικές συνθήκες, υπό τις οποίες βρέθηκε η Ελληνική Οικονομία, οι οποίες - με βάση όλες τις εκτιμήσεις, που έχουν δημοσιοποιηθεί μέχρι σήμερα - ήταν ακραίες. Οι συνθήκες αυτές, προφανώς επηρέασαν και την κερδοφορία του Ομίλου της συγκεκριμένης περιόδου, πλην όμως, κατά την άποψη της Διοίκησης, δεν συνδέονται με τη μελλοντική ικανότητα του Ομίλου για την δημιουργία κερδών, λαμβάνοντας ιδιαίτερα υπόψη, τα ακόλουθα:

- Την σημαντική ενίσχυση των κεφαλαίων του Ομίλου στο 2013 καθώς και των βασικών μεγεθών και της σύνθεσης του Ισολογισμού του (την αύξηση δανείων και καταθέσεων, τη βελτίωση της σχέσης χορηγήσεων και καταθέσεων και ενίσχυση της καταθετικής βάσης χαμηλού κόστους), που έλαβαν χώρα από τον Ιούλιο του 2012 μέχρι τον Ιούνιο του 2013, ως αποτέλεσμα της ανακεφαλαιοποίησης και της εξαγοράς τραπεζικών δραστηριοτήτων και βελτίωσαν σημαντικά τη ρευστότητά του και κατ' επέκταση και την προοπτική της κερδοφορίας του.
- Την υλοποίηση μιας σειράς δράσεων και ενεργειών για τη μείωση του λειτουργικού κόστους του Ομίλου (πρόγραμμα εθελουσίας αποχώρησης προσωπικού, ολοκλήρωση μεταπτώσεων συστημάτων των εξαγορασθέντων δραστηριοτήτων και Τραπεζών στα συστήματα της Τράπεζας αλλά και μιας σειράς άλλων μέτρων, που επιφέρουν συνέργειες και οικονομίες κλίμακας), ενισχύοντας με τον τρόπο αυτό διαχρονικά την ικανότητα κερδοφορίας του.
- Τη σημειωθείσα ήδη αποκλιμάκωση των επιτοκίων και τη σημαντική και συνεχιζόμενη μείωση του κόστους των προθεσμιακών καταθέσεων αλλά και την απεξάρτηση της Τράπεζας από αυξημένου κόστους πηγές άντλησης ρευστότητας (μηχανισμός ELA), που αντανακλώνται ήδη σε μεγάλο βαθμό στα αποτελέσματα της χρήσης του 2013.
- Τη σχεδιαζόμενη περαιτέρω ενίσχυση των κεφαλαίων της Τράπεζας κατά € 1,75 δισ περίπου, που θα μειώσει περαιτέρω το κόστος άντλησης ρευστότητας από άλλες πηγές και θα βελτιώσει με τον τρόπο αυτό περαιτέρω την κερδοφορία της.

Πρόσθετοι παράγοντες, που συνεκτιμήθηκαν, παρέχουν ικανή και επαρκή βάση για την ανάκτηση για τις σημαντικότερες κατηγορίες των αναβαλλόμενων φόρων των ελληνικών δραστηριοτήτων του Ομίλου, όπως:

- Η μη ύπαρξη χρονικών περιορισμών από την υφιστάμενη ελληνική φορολογική νομοθεσία για την καταχώρηση των προσωρινών διαφορών από προβλέψεις δανείων στον φορολογικό ισολογισμό (ποσό αναβαλλόμενου φόρου € 1,5 δισ περίπου).
- Η μακρά περίοδος, που έχει θεσπιστεί από την ελληνική νομοθεσία για την ανάκτηση του αναβαλλόμενου φόρου (€ 1,3 δισ περίπου), που αναλογεί στην αναπόσβεστη ζημία από τη συμμετοχή των ελληνικών εταιρειών του Ομίλου στο Πρόγραμμα Ανταλλαγής Ομολόγων (PSI), που έλαβε χώρα το 2012 (οι ισχύουσες ειδικές φορολογικές ρυθμίσεις του Ν. 4110/23.1.2013 προβλέπουν ισόποση απόσβεση ζημιών σε 30 ετήσιες δόσεις).
- Το δικαίωμα που παρέχουν οι ισχύουσες διατάξεις για τον συμψηφισμό φορολογικών ζημιών με κέρδη των επόμενων πέντε ετών από την χρήση που αφορούν. Ο Όμιλος βασιζόμενος στην προβλεπόμενη κερδοφορία των επί μέρους εταιρειών του εκτιμά ότι θα ανακτήσει τον αναβαλλόμενο φόρο, που αναγνωρίστηκε στις οικονομικές καταστάσεις της 31.12.2013 (€ 0,3 δισ περίπου) για τις φορολογικές ζημιές προηγούμενων χρήσεων.

Σημειώνεται ότι οι διατάξεις του άρθρου 72 του Ν.4172/2013 που αναφέρονται στη φορολόγηση των μη διανεμηθέντων ή κεφαλαιοποιηθέντων αφορολόγητων αποθεματικών των νομικών προσώπων και τα οποία προέρχονται από κέρδη που δεν φορολογήθηκαν κατά το χρόνο που προέκυψαν επηρέασαν το φόρο εισοδήματος του Ομίλου της τρέχουσας χρήσης κατά € 2 εκ. περίπου (η Τράπεζα δεν έχει αναγνωρίσει αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση επί των αρνητικών της αποθεματικών).

Για τις θυγατρικές εταιρείες που δραστηριοποιούνται σε άλλες χώρες, ο φόρος έχει υπολογιστεί με τους αντίστοιχους ισχύοντες ονομαστικούς φορολογικούς συντελεστές για τις χρήσεις 2012 και 2013 (Βουλγαρία: 10%, Ρουμανία: 16%, Αίγυπτος: 20% για φορολογητέο εισόδημα που δεν υπερβαίνει τα 10.000.000 EGP, ενώ για μεγαλύτερο φορολογητέο εισόδημα ανέρχεται σε 25%, Σερβία: 15% για το 2013 και 10% για το 2012, Ουκρανία: 19% για το 2013 και 21% για το 2012, Κύπρος: 12,5% για το 2013 και 10% για το 2012, Αλβανία: 10% και Ηνωμένο Βασίλειο: 23% από 1/4/2013 και 24% για το 2012 και έως 31/3/2013).

Ο φόρος, που αναλογεί στα κέρδη προ φόρων του Ομίλου, διαφέρει από το ποσό, που θα προέκυπτε, αν εφαρμόζονταν οι επί μέρους ισχύοντες φορολογικοί συντελεστές των εταιρειών του Ομίλου, ως εξής:

	2013	2012
Αποτελέσματα προ φόρων	1.747.712	(1.183.246)
Φόρος που αντιστοιχεί	(454.405)	236.649
Εισόδημα μη υποκείμενο σε φόρο (φόρος που αναλογεί)	1.005.584	143.257
Μη εκπιπτόμενα έξοδα και απομειώσεις (φόρος που αναλογεί)	(125.940)	(105.480)
Επίδραση εφαρμογής διαφορετικών φορολογικών συντελεστών μητρικής και θυγατρικών	1.191	1.035
Επίδραση στον αναβαλλόμενο φόρο από την νομοθετημένη μελλοντική μεταβολή του φορολογικού συντελεστή	523.879	(602)
Επίδραση αποτελεσμάτων από συμμετοχές σε συγγενείς	(6.646)	2.933
Επίδραση αλλαγής νομοθεσίας για τις ζημιές PSI προηγούμενου έτους	-	407.123
Επίδραση από αναβαλλόμενο φόρο που εκτιμάται ότι δεν θα συμψηφιστεί	(171.390)	(19.436)
Προβλέψεις για φορολογικές διαφορές	(3.737)	(2.800)
Φόρος εισοδήματος	768.535	662.680

Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης

Από την χρήση 2011 και εντεύθεν, οι Ελληνικές Ανώνυμες Εταιρείες και οι Εταιρείες Περιορισμένης Ευθύνης, των οποίων οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις ελέγχονται υποχρεωτικά, υποχρεούνται να λαμβάνουν «Ετήσιο Πιστοποιητικό», σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στην παρ.5 του άρθρου 82 του Ν.2238/1994. Το «Ετήσιο πιστοποιητικό» εκδίδεται μετά από φορολογικό έλεγχο, ο οποίος διενεργείται από τον ίδιο Νόμιμο Ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο, που ελέγχει τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις. Μετά την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου, ο Νόμιμος Ελεγκτής ή Ελεγκτικό Γραφείο εκδίδει στην εταιρεία «Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης», την οποία εν συνεχεία υποβάλλει ηλεκτρονικά και στο Υπουργείο Οικονομικών, το αργότερο εντός δέκα ημερών από την καταληκτική ημερομηνία έγκρισης του ισολογισμού της εταιρείας από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων. Το Υπουργείο Οικονομικών επιλέγει με διάφορα κριτήρια, που ο νόμος ορίζει, δείγμα εταιρειών για έλεγχο από τις αρμόδιες ελεγκτικές υπηρεσίες του. Ο έλεγχος των εταιρειών του δείγματος από τις υπηρεσίες του Υπουργείου πρέπει να ολοκληρώνεται σε διάστημα δεκαοκτώ μηνών από την ημερομηνία υποβολής της σχετικής «Έκθεσης Φορολογικής Συμμόρφωσης» στο Υπουργείο Οικονομικών.

Ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις

Η Τράπεζα Πειραιώς έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές και έχει περαιώσει οριστικά όλες τις ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις, μέχρι και τη χρήση του 2010. Ειδικά για τη χρήση του 2011 έχει ολοκληρωθεί ο φορολογικός έλεγχος της Τράπεζας σύμφωνα με το άρθρο 82 παρ. 5 ν. 2238/1994 από την PricewaterhouseCoopers A.E. και έχει εκδοθεί χωρίς επιφύλαξη η «Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης». Σημειώνεται ότι, για σκοπούς φορολογικού ελέγχου, η χρήση 2011 κατέστη οριστική, καθώς στις 31/12/2013 συμπληρώθηκε το διάστημα των δεκαοκτώ μηνών από την ημερομηνία υποβολής της «Έκθεσης Φορολογικής Συμμόρφωσης» στο Υπουργείο Οικονομικών.

Για τη χρήση του 2012, ολοκληρώθηκε ο φορολογικός έλεγχος της Τράπεζας από την PricewaterhouseCoopers A.E. και εκδόθηκε η «Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης» χωρίς να διατυπώνεται επιφύλαξη. Όσον αφορά στις ημεδαπές θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς που υποχρεούνται σε έλεγχο από Ορκωτό Ελεγκτή, με βάση τις ισχύουσες νομοθετικές διατάξεις, ο φορολογικός έλεγχος των εταιρειών αυτών για τη χρήση 2012 έχει ολοκληρωθεί και έχει εκδοθεί η σχετική «Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης».

Οι ανέλεγκτες χρήσεις των θυγατρικών και συγγενών εταιρειών του Ομίλου παρατίθενται στη (Σημείωση 26) των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων και ως εκ τούτου, οι φορολογικές τους υποχρεώσεις για τις χρήσεις αυτές δεν έχουν καταστεί οριστικές.

Για τη χρήση 2013 διενεργείται ήδη από τους νόμιμους ελεγκτές των εταιρειών ο φορολογικός έλεγχος, χωρίς να έχει ακόμη ολοκληρωθεί.

Για τις ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις ή για αυτές που δεν έχει εκδοθεί φορολογικό πιστοποιητικό, σχηματίζονται προβλέψεις κατά περίπτωση και κατά εταιρεία, έναντι φορολογικών διαφορών που ενδεχομένως να προκύψουν κατά την οριστικοποίηση του ελέγχου.

Η Διοίκηση δεν αναμένει να προκύψουν σημαντικές φορολογικές υποχρεώσεις κατά την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου, πέραν αυτών, που καταχωρήθηκαν και απεικονίζονται ήδη στις οικονομικές καταστάσεις.

Ο Όμιλος σχηματίζει πρόβλεψη κατά περίπτωση και κατά εταιρεία έναντι πιθανών πρόσθετων φόρων βάσει των ευρημάτων των φορολογικών ελέγχων των προηγούμενων ετών σε σχέση και με την εξέλιξη των σχετικών κονδυλίων. Το ποσό της πρόβλεψης που έχει σχηματισθεί για τις ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις, το οποίο εμφανίζεται στις τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις, ανέρχεται σε € 9,7 εκατ. την 31/12/2013 έναντι € 10,2 εκατ. την 31/12/2012.

17 Κέρδη/ (Ζημίες) ανά μετοχή

Τα βασικά κέρδη/ (ζημίες) ανά μετοχή υπολογίζονται διαιρώντας τα κέρδη/(ζημίες) μετά από φόρους που αναλογούν στους κοινούς μετόχους της μητρικής 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. Δεν συντρέχει λόγος που να διαφοροποιεί τα προσαρμοσμένα από τα βασικά κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή.

Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη/ (ζημίες) ανά μετοχή από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	1/1-31/12/2013	1/1-31/12/2012
Κέρδη/ (ζημίες) αναλογούντα στους κοινούς μετόχους της Τράπεζας από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	2.532.176	(511.614)
Μέσος σταθμισμένος αριθμός κοινών μετοχών	2.756.287.001	114.944.482
Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη/ (ζημίες) ανά μετοχή (σε ευρώ) από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	0,9187	(4,4510)
Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη/ (ζημίες) ανά μετοχή από διακοπτόμενες δραστηριότητες	1/1-31/12/2013	1/1-31/12/2012
Κέρδη/ (ζημίες) αναλογούντα στους κοινούς μετόχους της Τράπεζας από διακοπτόμενες δραστηριότητες	29.913	12.974
Μέσος σταθμισμένος αριθμός κοινών μετοχών	2.756.287.001	114.944.482
Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη/ (ζημίες) ανά μετοχή (σε ευρώ) από διακοπτόμενες δραστηριότητες	0,0109	0,1129

Ο μέσος σταθμισμένος αριθμός μετοχών για τη συγκριτική περίοδο από 1/1/2012 - 31/12/2012, έχει προσαρμοστεί με συντελεστή 1,0057 προκειμένου να απεικονιστεί η επίπτωση της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου σε τιμή διάθεσης χαμηλότερη της τρέχουσας στα αποτελέσματα ανά μετοχή όπως προβλέπεται από τις διατάξεις του ΔΛΠ 33. Για την απεικόνιση της επίπτωσης της σύμπτυξης μετοχών (reverse split) στα αποτελέσματα ανά μετοχή ο μέσος σταθμισμένος αριθμός μετοχών της συγκριτικής περιόδου προσαρμόστηκε με συντελεστή 1/10 (σημείωση 43).

18 Ανάλυση λοιπών συνολικών εσόδων

A. Συνεχιζόμενες δραστηριότητες

1/1 - 31/12/2013	Προ φόρων	Φόροι	Μετά από φόρους
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων			
Μεταβολή αποθεματικού διαθεσίμων προς πώληση χρεογράφων	74.485	(22.070)	52.415
Μεταβολή αποθεματικού συναλλαγματικών διαφορών	16.668	-	16.668
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων			
Μεταβολή αποθεματικού από αναλογιστικά κέρδη/ ζημίες	7.250	(67)	7.184
Λοιπά συνολικά έσοδα από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	98.403	(22.136)	76.267
1/1 - 31/12/2012	Προ φόρων	Φόροι	Μετά από φόρους
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων			
Μεταβολή αποθεματικού διαθεσίμων προς πώληση χρεογράφων	146.802	(32.358)	114.444
Μεταβολή αποθεματικού συναλλαγματικών διαφορών	3.640	-	3.640
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων			
Μεταβολή αποθεματικού από αναλογιστικά κέρδη/ ζημίες	-	-	-
Λοιπά συνολικά έσοδα από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	150.442	(32.358)	118.084

B. Διακοπτόμενες δραστηριότητες

1/1 - 31/12/2013	Προ φόρων	Φόροι	Μετά από φόρους
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων			
Μεταβολή αποθεματικού διαθεσίμων προς πώληση χρεογράφων	8.877	-	8.877
Μεταβολή αποθεματικού συναλλαγματικών διαφορών	(113)	-	(113)
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων			
Μεταβολή αποθεματικού από αναλογιστικά κέρδη/ ζημίες	40	-	40
Λοιπά συνολικά έσοδα από διακοπτόμενες δραστηριότητες	8.804	0	8.804

Όμιλος Τράπεζας Πειραιώς - 31 Δεκεμβρίου 2013
Ποσά σε χιλιάδες ευρώ (Εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

1/1 - 31/12/2012	Προ φόρων	Φόροι	Μετά από φόρους
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων			
Μεταβολή αποθεματικού διαθεσίμων προς πώληση χρεογράφων	9.775	-	9.775
Μεταβολή αποθεματικού συναλλαγματικών διαφορών	3.287	-	3.287
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων			
Μεταβολή αποθεματικού από αναλογιστικά κέρδη/ ζημιές	-	-	-
Λοιπά συνολικά έσοδα από διακοπτόμενες δραστηριότητες	13.062	0	13.062

19 Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα

	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Ταμείο	765.839	779.859
Λογαριασμοί ανταποκριτών και όψεως σε τράπεζες	416.691	481.423
Υπόλοιπα στην Κεντρική Τράπεζα	246.221	725.588
Επιταγές εισπρακτέες - Γραφείο Συμφηφισμού Κεντρικής Τράπεζας	164.645	103.000
Συμπεριλαμβανόμενα στο Ταμείο και χρηματικά διαθέσιμα κάτω των 90 ημερών (Σημείωση 46)	1.593.396	2.089.870
Δεσμευμένες καταθέσεις	873.743	769.779
Υποχρεωτικές καταθέσεις στην Κεντρική Τράπεζα	407.633	447.854
	2.874.771	3.307.503

Οι υποχρεωτικές καταθέσεις στην Κεντρική Τράπεζα και οι δεσμευμένες καταθέσεις δεν είναι διαθέσιμες για χρήση καθημερινών δραστηριοτήτων από τον Όμιλο. Οι λογαριασμοί ανταποκριτών και όψεως σε τράπεζες έχουν κυμαινόμενο επιτόκιο.

Τα ποσά των δεσμευμένων καταθέσεων αποτελούν κυρίως παρασχεθείσες εγγυήσεις σε πιστωτικά ιδρύματα.

20 Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων

	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Τοποθετήσεις σε Τράπεζες	199.750	361.428
Επιταγές εισπρακτέες	156	857
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων	85.279	8.214
Συμπεριλαμβανόμενα στο Ταμείο και χρηματικά διαθέσιμα κάτω των 90 ημερών (Σημείωση 46)	285.186	370.499
Τοποθετήσεις σε Τράπεζες	1.578	9.886
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων	6.271	-
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων άνω των 90 ημερών	7.849	9.886
Σύνολο απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	293.035	380.384

Το σύνολο των απαιτήσεων από πιστωτικά ιδρύματα είναι κυμαινόμενου επιτοκίου.

	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων μέχρι ενός έτους	292.161	376.827
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων πάνω από ένα έτος	874	3.557
	293.035	380.384

21 Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα που κατέχει ο Όμιλος περιλαμβάνουν Συμβόλαια Συναλλάγματος, Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης Επιτοκίου, Συμβάσεις Ανταλλαγής Συναλλάγματος ή/ και Επιτοκίου, Δικαιώματα Προαίρεσης Αγοράς/ Πώλησης Συναλλάγματος ή/ και Επιτοκίου ή/ και Μετοχών.

Οι ονομαστικές και οι εύλογες αξίες των παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων που κατέχονταν στο τέλος του έτους παρουσιάζονται παρακάτω:

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2013	Ονομαστικές αξίες	Εύλογες Αξίες	
		Ενεργητικού	Υποχρεώσεων
Παράγωγα διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς			
Συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης (futures)	652.963	-	-
Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων (interest rate swaps)	4.542.489	321.168	325.446
Συμβάσεις ανταλλαγής νομισμάτων (currency swaps)	2.768.930	1.967	1.935
Προθεσμιακά συμβόλαια συναλλάγματος (FX forwards)	360.647	202	1.117
Δικαιώματα προαίρεσης (options) και λοιπά παράγωγα	393.980	1.651	1.099
Διανομισματικές συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων	3.137.600	-	-
		324.987	329.597
Ενσωματωμένα παράγωγα			
Καταθέσεις/ δάνεια πελατών συνδεδεμένες με δικαιώματα προαίρεσης	15.321	45	21
Σύνολο αναγνωρισμένων παραγώγων στοιχείων ενεργητικού/ υποχρεώσεων		325.032	329.618
Μέχρι ενός έτους		7.023	7.444
Πάνω από ένα έτος		318.009	322.174
		325.032	329.618

Όμιλος Τράπεζας Πειραιώς - 31 Δεκεμβρίου 2013
Ποσά σε χιλιάδες ευρώ (Εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2012	Ονομαστικές αξίες	Εύλογες Αξίες	
		Ενεργητικού	Υποχρεώσεων
Παράγωγα διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς			
Συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης (futures)	1.132.300	-	-
Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων (interest rate swaps)	4.761.110	424.773	418.740
Συμβάσεις ανταλλαγής νομισμάτων (currency swaps)	3.225.074	15.318	964
Προθεσμιακά συμβόλαια συναλλάγματος (FX forwards)	174.292	134	2.670
Δικαιώματα προαίρεσης (options) και λοιπά παράγωγα	4.328	1.020	710
Διανομισματικές συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων	1.744.331	-	-
		441.245	423.084
Ενσωματωμένα παράγωγα			
Καταθέσεις/ δάνεια πελατών συνδεμένες με δικαιώματα προαίρεσης	34.861	72	43
Παράγωγα διακρατούμενα για αντιστάθμιση εύλογης αξίας			
Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων (Interest rate swaps)	6.584	-	392
Σύνολο αναγνωρισμένων παραγώγων στοιχείων ενεργητικού/ υποχρεώσεων		441.317	423.519
Μέχρι ενός έτους		24.508	13.119
Πάνω από ένα έτος		416.810	410.401
		441.317	423.519

Στις συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων για εμπορικούς σκοπούς συμπεριλαμβάνονται κατά βάση συμβάσεις με την πελατεία και οι αντίθετες τους που συνάπτονται με άλλες τράπεζες για την κάλυψη της Τράπεζας (back to back συμβάσεις).

22 Χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών

	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου		
Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου	4.164	4.459
Ομόλογα Δημοσίου άλλων κρατών	3.403	6.935
Συμπεριλαμβανόμενα στο Ταμείο και χρηματικά διαθέσιμα κάτω των 90 ημερών (σημείωση 46)	7.567	11.393
Ομόλογα Εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου	20.888	5.416
Ομόλογα Εκδόσεως Δημοσίου άλλων κρατών	159.680	316.748
Ομόλογα εταιριών	-	95
Τραπεζικά ομόλογα	-	56
Έντοκα γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου	1.196	16.859
	181.763	339.175
	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Μετοχές εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών	6.989	11.628
Μετοχές εισηγμένες σε χρηματιστήρια εξωτερικού	5	6
Αμμοβαία κεφάλαια	606	666
	7.599	12.299
Σύνολο χρεογράφων εμπορικού χαρτοφυλακίου	196.930	362.868
Λοιπά χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που αποτιμώνται σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	17.183	7.833

Από τα ανωτέρω χρεόγραφα του εμπορικού χαρτοφυλακίου της 31/12/2013, ποσό € 172 εκ. είναι σταθερού επιτοκίου (2012: € 287 εκ.), ποσό € 12 εκ. είναι μεταβλητού επιτοκίου (2012: € 5 εκ.) και ποσό € 5 εκ. αφορά σε ομόλογα zero coupon (2012: € 59 εκ.).

Τα χρεόγραφα σε ενέχυρο εμφανίζονται στη σημείωση 42.

23 Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων πελατών

Ο Όμιλος πραγματοποιεί συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων (reverse repos), είτε με ιδιώτες πελάτες είτε με επιχειρήσεις, κυρίως με ενέχυρο τίτλους του Ελληνικού Δημοσίου.

	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων πελατών- Ιδιωτών	7.124	1.840
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων πελατών - Επιχειρήσεων	-	34.084
Σύνολο συμφωνιών επαναπώλησης τίτλων πελατών	7.124	35.924

Όμιλος Τράπεζας Πειραιώς - 31 Δεκεμβρίου 2013
Ποσά σε χιλιάδες ευρώ (Εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Προβλέψεις δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών		
Ατομική πρόβλεψη	4.187.073	2.506.068
Συλλογική πρόβλεψη	1.521.700	1.326.896
Σύνολο	5.708.773	3.832.964

Τα δάνεια σε πελάτες περιλαμβάνουν και απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις:

	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Ακαθάριστες επενδύσεις σε χρηματοδοτικές μισθώσεις		
Μέχρι ένα έτος	670.947	380.478
Από 1 έτος έως 5 έτη	522.918	498.679
Περισσότερο από 5 έτη	1.748.595	688.307
	2.942.460	1.567.465
Μη δεδουλευμένα χρηματοοικονομικά έσοδα	(253.224)	(263.553)
Καθαρές επενδύσεις σε χρηματοδοτικές μισθώσεις	2.689.236	1.303.912

Οι καθαρές επενδύσεις σε χρηματοδοτικές μισθώσεις αναλύονται ως εξής:

	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Μέχρι ένα έτος	630.160	344.260
Από 1 έτος έως 5 έτη	424.658	392.205
Περισσότερο από 5 έτη	1.634.418	567.448
	2.689.236	1.303.912

Β) Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους

	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους εταιριών	4.535	4.740
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους Τραπεζών	23.846	23.846
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου	1.272.203	1.415.002
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους εκδόσεως άλλων κρατών	14.351.482	6.596.255
Σύνολο απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους	15.652.066	8.039.843
Μείον: Προβλέψεις για απομειώσεθς απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους	(23.846)	(23.846)
Σύνολο απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους (μετά από προβλέψεις)	15.628.221	8.015.997
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους μέχρι ενός έτους	1.330.940	82.372
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους μέχρι πάνω από ένα έτος	14.297.281	7.933.625
	15.628.221	8.015.997

Στο κονδύλι "Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους" εκδόσεων Ελληνικού Δημοσίου της 31/12/2013 περιλαμβάνονται τίτλοι ονομαστικής αξίας € 1.280 εκ., που εκδόθηκαν στο πλαίσιο του Ν. 3723/2008 «Ενίσχυση της ρευστότητας της Οικονομίας». Από τους τίτλους αυτούς, τίτλοι ονομαστικής αξίας € 782 εκ. διατέθηκαν στην Τράπεζα Πειραιώς για την εκ μέρους του Ελληνικού Δημοσίου κάλυψη προνομιούχων μετοχών ύψους € 370 εκ. που εκδόθηκαν το 2009 και € 380 εκ. το 2011. Επιπρόσθετα, περιλαμβάνονται χρεωστικοί τίτλοι ονομαστικής αξίας 498 εκ.οι οποίοι αφορούν μέρος των επιλεγμένων στοιχείων ενεργητικού που αποκτήθηκαν από την πρώην ΑΤΕbank. Η λογιστική αξία των ανωτέρω τίτλων ανέρχονταν κατά την 31/12/2013 σε € 1.272 εκ.

Στο κονδύλι "Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους εκδόσεως άλλων κρατών" της 31/12/2013 περιλαμβάνονται ομόλογα εκδόσεως του Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (EFSF), ύψους € 7.295 εκατ. τα οποία η Τράπεζα έλαβε λόγω της απόκτησης επιλεγμένων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της πρώην ΑΤΕbank. Επιπρόσθετα, περιλαμβάνονται ομόλογα του ίδιου εκδότη ύψους € 6.848 εκατ., τα οποία η Τράπεζα έλαβε λόγω της συμμετοχής του Ελληνικού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας στην αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας Πειραιώς. Η λογιστική αξία των ανωτέρω τίτλων ανέρχονταν κατά την 31/12/2013 σε € 14.193 εκ. ενώ για το σύνολο της κατηγορίας ανέρχεται σε € 14.293 εκ. Επιπρόσθετα στο κονδύλι "Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους εκδόσεως άλλων κρατών" περιλαμβάνονται και ομόλογα λογιστικής αξίας € 58 εκ. που κατέχονται από θυγατρικές εταιρείες.

25 Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου

	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Χρεόγραφα διαθέσιμοι προς πώληση χαρτοφυλακίου		
Ομολογίες και άλλοι τίτλοι σταθερής απόδοσης		
Ομόλογα εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου	38.636	70.544
Ομόλογα εκδόσεως Δημοσίου άλλων κρατών και EFSF ομόλογα	320.091	826.495
Ομόλογα εταιριών	41.608	339.503
Ομόλογα τραπεζών	1.162	96.963
Έντοκα γραμμάτια εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου	381.825	2.871.679
Έντοκα γραμμάτια εκδόσεως Δημοσίου άλλων κρατών	111.916	134.555
Σύνολο (Α)	895.238	4.339.739

Όμιλος Τράπεζας Πειραιώς - 31 Δεκεμβρίου 2013
Ποσά σε χιλιάδες ευρώ (Εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Μετοχές & Άλλοι τίτλοι μεταβλητής απόδοσης		
Μετοχές εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών	196.461	150.429
Μετοχές εισηγμένες σε χρηματιστήρια εξωτερικού	26.162	26.008
Μη εισηγμένες μετοχές	150.813	237.942
Αμοιβαία Κεφάλαια	56.808	52.593
Λοιποί τίτλοι μεταβλητής απόδοσης	52.268	29.762
Σύνολο (B)	482.512	496.735
Σύνολο διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου (A) + (B)	1.377.750	4.836.474

Από τα ανωτέρω ομόλογα και έντοκα γραμμάτια του επενδυτικού χαρτοφυλακίου της 31/12/2013, ποσό € 465 εκ. είναι σταθερού επιτοκίου (2012: € 976 εκ.), ποσό € 39 εκ. είναι μεταβλητού επιτοκίου (2012: € 420 εκ.) και ποσό € 391 εκ. αφορά σε ομόλογα zero coupon (2012: € 2.944 εκ.).

Η κίνηση του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου έχει ως εξής:

	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	4.836.474	2.745.065
Υπόλοιπο έναρξης Αιγυπτιακών εταιρειών (διακοπτόμενες δραστηριότητες χρήσης 2011)	-	77.371
Υπόλοιπο έναρξης από διακοπτόμενες δραστηριότητες	-	(31.106)
Υπόλοιπο έναρξης νέων εταιρειών/ τραπεζικών δραστηριοτήτων που εξαγοράστηκαν	41.202	1.242.521
Υπόλοιπο θυγατρικών που πωλήθηκαν	(10.781)	-
Προσθήκες	8.403.753	9.687.204
Διαθέσεις/ λήξεις	(11.916.235)	(10.490.527)
Μεταβολές στην εύλογη αξία	120.158	563.372
Μεταφορές στις συγγενείς εταιρείες (σημείωση 26)	(56.472)	(820)
Μεταφορές στις θυγατρικές εταιρείες	(175)	-
Απομείωση αξίας	(31.755)	(70.561)
Αποαναγνώριση ΟΕΔ λόγω PSI	-	(153.688)
Αναγνώριση ομολόγων EFSF λόγω PSI	-	1.274.735
Συναλλαγματικές διαφορές	(8.419)	(7.092)
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	1.377.750	4.836.474
Διακρατούμενα έως τη λήξη χρεόγραφα		
Ομόλογα εκδόσεως Δημοσίου άλλων κρατών	52.740	66.505
Ομόλογα εταιριών	5.301	7.501
Σύνολο διακρατούμενου έως τη λήξη χαρτοφυλακίου	58.041	74.006

Από τα ανωτέρω διακρατούμενα έως τη λήξη ομόλογα σταθερού επιτοκίου είναι ποσό € 51 εκ. (2012: € 74 εκ.) και μεταβλητού επιτοκίου ποσό € 7 εκ.

	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Κίνηση του διακρατούμενου έως τη λήξη χαρτοφυλακίου		
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	74.006	1.249.849
Υπόλοιπο έναρξης Αιγυπτιακών εταιρειών (διακοπτόμενες δραστηριότητες χρήσης 2011)	-	11.181
Υπόλοιπο έναρξης από διακοπτόμενες δραστηριότητες	-	(11.275)
Υπόλοιπο έναρξης νέων εταιρειών/ τραπεζικών δραστηριοτήτων που εξαγοράστηκαν	1.457	32.582
Προσθήκες	342	126.115
Πώληση/ λήξη χρεογράφων	(16.699)	(1.026.560)
Απομείωση Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου	-	(306.850)
Υπόλοιπο θυγατρικών που πωλήθηκαν	(327)	-
Συναλλαγματικές διαφορές	(739)	(1.036)
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	58.041	74.006

Στη χρήση 2013, το κονδύλι «Πώληση/ Λήξη χρεογράφων» αφορά κυρίως σε λήξεις χρεογράφων. Στη χρήση 2012 το σχετικό κονδύλι αφορά κυρίως σε πωλήσεις ομολόγων εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου στο πλαίσιο της συμμετοχής της Τράπεζας Πειραιώς στο πρόγραμμα επαναγοράς ομολόγων για τη μείωση του χρέους του. Οι εν λόγω πωλήσεις πληρούν τις προϋποθέσεις του ΔΛΠ 39 και δεν συντρέχει λόγος για την εφαρμογή των ειδικότερων διατάξεων του εν λόγω προτύπου για αναταξινόμηση (tainting provisions).

	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου έως ένα έτος	702.481	3.563.595
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου πάνω από ένα έτος	250.798	850.150
Σύνολο χρεογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου	953.279	4.413.745

Αναταξινόμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων

Στο επενδυτικό χαρτοφυλάκιο της 31/12/2013, περιλαμβάνονται αμοιβαία κεφάλαια τα οποία αναταξινομήθηκαν κατά τη χρήση 2008 από το «Εμπορικό χαρτοφυλάκιο». Αναλυτικότερα, στο «Διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο» της 31/12/2013 περιλαμβάνονται αμοιβαία κεφάλαια εύλογης αξίας € 12,4 εκ. Η θετική αποτίμησή τους για το 2013, ύψους € 1,9 εκ., καταχωρήθηκε στο «Αποθεματικό του Διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου». Στα αποτελέσματα του 2013, αναγνωρίστηκε κέρδος από πώληση αναταξινομημένων μετοχών ύψους € 0,5 εκ.

Στις «Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους» της 31/12/2013 περιλαμβάνονται ομόλογα εύλογης αξίας € 3,4 εκ. (αποσβέσιμη αξία € 4,5 εκ.), τα οποία αναταξινομήθηκαν κατά τις χρήσεις 2008 και 2010 από το «διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο». Εάν τα ομόλογα αυτά είχαν παραμείνει στο «διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο», θα είχαν ωφελήσει το αποθεματικό της 31/12/2013 κατά € 0,6 εκ. Τα ομόλογα που περιλαμβάνονταν στις «Απαιτήσεις από Πιστωτικά Ιδρύματα» την 31/12/2012, τα οποία είχαν αναταξινομηθεί κατά τη χρήση 2008 από το «διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο», έληξαν εντός του β' τριμήνου του 2013. Εντός της χρήσης του 2013 δεν πραγματοποιήθηκαν πωλήσεις αναταξινομημένων ομολόγων.

26 Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες

Οι επενδύσεις της Τράπεζας Πειραιώς σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες από συνεχιζόμενες και διακοπτόμενες δραστηριότητες είναι οι εξής:

A) Θυγατρικές εταιρείες (μέθοδος ολικής ενσωμάτωσης)

α/α	Επωνυμία Εταιρείας	Αντικείμενο εργασιών	% συμμετοχής	Χώρα	Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις
1	Tirana Bank I.B.C. S.A.	Τραπεζικές υπηρεσίες	98,83%	Αλβανία	2012-2013
2	Piraeus Bank Romania S.A.	Τραπεζικές υπηρεσίες	100,00%	Ρουμανία	2007-2013
3	Piraeus Bank Beograd A.D.	Τραπεζικές υπηρεσίες	100,00%	Σερβία	2006-2013
4	Piraeus Bank Bulgaria A.D.	Τραπεζικές υπηρεσίες	99,98%	Βουλγαρία	2010-2013
5	Piraeus Bank Egypt S.A.E.	Τραπεζικές υπηρεσίες	98,30%	Αίγυπτος	2003-2013
6	JSC Piraeus Bank ICB	Τραπεζικές υπηρεσίες	99,99%	Ουκρανία	2011-2013
7	Τράπεζα Πειραιώς Κύπρου ΛΤΔ	Τραπεζικές υπηρεσίες	100,00%	Κύπρος	2007-2013
8	Γενική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε.	Τραπεζικές υπηρεσίες	99,94%	Ελλάδα	2005-2010,2012-2013
9	Piraeus Leasing Romania S.R.L.	Χρηματοδοτικές μισθώσεις	100,00%	Ρουμανία	2003-2013
10	Tirana Leasing S.A.	Χρηματοδοτικές μισθώσεις	100,00%	Αλβανία	2012-2013
11	Πειραιώς Α.Ε.Π.Ε.Υ.	Χρηματοπιστωτικές εργασίες	100,00%	Ελλάδα	2010,2012-2013
12	Piraeus Group Capital LTD	Έκδοση πιστωτικών τίτλων	100,00%	Ηνωμένο Βασίλειο	-
13	Piraeus Leasing Bulgaria EAD	Χρηματοδοτικές μισθώσεις	100,00%	Βουλγαρία	2008-2013
14	Piraeus Group Finance P.L.C.	Έκδοση πιστωτικών τίτλων	100,00%	Ηνωμένο Βασίλειο	2013
15	Πειραιώς Factoring A.E.	Πρακτόρευση απαιτήσεων	100,00%	Ελλάδα	2010,2012-2013
16	Picar A.E.	Διαχείριση χώρων City Link	100,00%	Ελλάδα	2010,2012-2013
17	BulFINA S.A.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	100,00%	Βουλγαρία	2008-2013
18	Γενική Εταιρεία Κατασκευών και Αναπτύξεων Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας & συμμετοχών	66,67%	Ελλάδα	2010,2012-2013
19	Πειραιώς Direct Services Α.Ε.	Παροχή τηλεπικοινωνιακών υπηρεσιών	100,00%	Ελλάδα	2010,2012-2013
20	Οικιστική Ανάπτυξη Κομοτηνής Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	100,00%	Ελλάδα	2010,2012-2013
21	Πειραιώς Real Estate Α.Ε.	Τεχνική και κατασκευαστική εταιρεία	100,00%	Ελλάδα	2012-2013
22	ND Αναπτυξιακή Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	100,00%	Ελλάδα	2010,2012-2013
23	Property Horizon Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	100,00%	Ελλάδα	2010,2012-2013
24	ΕΤΒΑ ΒΙ.ΠΕ. Α.Ε.	Ανάπτυξη/ διαχείριση βιομηχανικών περιοχών	65,00%	Ελλάδα	2010,2012-2013
25	Πειραιώς Development Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	100,00%	Ελλάδα	2010,2012-2013
26	Πειραιώς Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ.	Διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων	100,00%	Ελλάδα	2010,2012-2013
27	Πειραιώς Buildings Α.Ε.	Ανάπτυξη ακινήτου	100,00%	Ελλάδα	2010-2013
28	Estia Mortgage Finance PLC	Εταιρεία ειδ. σκοπού για τίτλ. στεγ. δανείων	-	Ηνωμένο Βασίλειο	-
29	Euroinvestment & Finance Public LTD	Χρηματοεπενδυτικές, κτηματικές εργασίες	90,89%	Κύπρος	2006-2013
30	Ακίνητα Λάκκος Μικέλλα LTD	Εταιρεία εκμετάλλευσης ακινήτων	50,66%	Κύπρος	2009-2013
31	Φιλοκτηματική Δημόσια LTD	Ανάπτυξη γης και κτηματικής περιουσίας	53,31%	Κύπρος	2009-2013
32	Φιλοκτηματική Εργοληπτική LTD	Τεχνική & κατασκευαστική εταιρεία	53,31%	Κύπρος	2008-2013
33	New Evolution Κτηματική, Τουρ. & Αναπτ. Α.Ε.	Κτηματική, τουριστική & αναπτυξιακή εταιρεία	100,00%	Ελλάδα	2010,2012-2013
34	EMF Investors Limited	Εταιρεία επενδύσεων	100,00%	Κύπρος	2008-2013
35	Πειραιώς Green Investments Α.Ε.	Εταιρεία συμμετοχών	100,00%	Ελλάδα	2012-2013
36	New Up Dating Development Κτημ., Τουρ. & Αναπτ. Α.Ε.	Κτηματική, τουριστική & αναπτυξιακή εταιρεία	100,00%	Ελλάδα	2005-2010,2012-2013
37	Sunholdings Properties Company LTD	Ανάπτυξη γης και κτηματικής περιουσίας	26,66%	Κύπρος	2008-2013
38	Polytron Properties Limited	Ανάπτυξη γης και κτηματικής περιουσίας	39,98%	Κύπρος	2008-2013
39	Capital Investments & Finance S.A.	Εταιρεία επενδύσεων	100,00%	Λιβερία	-
40	Vitria Investments S.A.	Εταιρεία επενδύσεων	100,00%	Παναμάς	-
41	Piraeus Insurance Brokerage EOOD	Μεσίτεια ασφαλειών	99,98%	Βουλγαρία	2007-2013
42	Trieris Real Estate Management LTD	Διαχείριση της Trieris Real Estate Ltd	100,00%	Βρετανικές Παρθένες Νήσοι	-
43	Piraeus Egypt Leasing Co.	Χρηματοδοτικές μισθώσεις	98,30%	Αίγυπτος	2007-2013
44	Piraeus Egypt for Securities Brokerage Co.	Χρηματοπιστωτικές εργασίες	98,30%	Αίγυπτος	2007-2013
45	Piraeus Insurance - Reinsurance Broker Romania S.R.L.	Μεσίτεια ασφαλειών - αντασφαλειών	100,00%	Ρουμανία	2009-2013
46	Piraeus Real Estate Consultants S.R.L.	Τεχνική & κατασκευαστική εταιρεία	100,00%	Ρουμανία	2007-2013
47	Πειραιώς Leasing Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Α.Ε.	Χρηματοδοτικές μισθώσεις	100,00%	Ελλάδα	2007-2010,2012-2013
48	Multicollection Α.Ε.	Αξιολόγηση και είσπραξη εμπορικών απαιτήσεων	51,00%	Ελλάδα	2009-2013
49	Οlympic Εμπορικές και Τουριστικές Επιχειρήσεις Α.Ε.	Βραχυχρόνια & μακροχρόνια λειτουργική μίσθωση οχημάτων	94,00%	Ελλάδα	2009-2010,2012-2013
50	Piraeus Rent Doo Beograd	Λειτουργικές μισθώσεις	100,00%	Σερβία	2007-2013
51	Estia Mortgage Finance II PLC	Εταιρεία ειδ. σκοπού για τίτλοπ. στεγαστικών δανείων	-	Ηνωμένο Βασίλειο	-
52	Piraeus Leasing Doo Beograd	Χρηματοδοτικές μισθώσεις	100,00%	Σερβία	2007-2013
53	Piraeus Real Estate Consultants Doo	Τεχνική & κατασκευαστική εταιρεία	100,00%	Σερβία	2008-2013
54	Piraeus Real Estate Bulgaria EOOD	Τεχνική & κατασκευαστική εταιρεία	100,00%	Βουλγαρία	2007-2013

Όμιλος Τράπεζας Πειραιώς - 31 Δεκεμβρίου 2013
Ποσά σε χιλιάδες ευρώ (Εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

α/α	Επωνυμία Εταιρείας	Αντικείμενο εργασιών	% συμμετοχής	Χώρα	Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις
55	Piraeus Real Estate Egypt LLC	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	100,00%	Αίγυπτος	2007-2013
56	Piraeus Bank Egypt Investment Company	Εταιρεία επενδύσεων	98,28%	Αίγυπτος	2007-2013
57	Πειραιώς Πρακτορειακή Ασφαλιστικών Εργασιών Α.Ε.	Πρακτορειακή - ασφαλιστική	100,00%	Ελλάδα	2010,2012-2013
58	Piraeus Capital Management A.E.	Αμοιβαία κεφάλαια επιχειρηματικών συμμετοχών	100,00%	Ελλάδα	2010,2012-2013
59	Piraeus Insurance Brokerage Egypt	Μεσιτεία ασφαλειών	96,33%	Αίγυπτος	2008-2013
60	Integrated Services Systems Co.	Εταιρεία αποθηκ. διαχ/σης & κίνησης αλληλογρ.	98,30%	Αίγυπτος	2004-2013
61	Axia Finance PLC	Εταιρεία ειδ. σκοπού για τίτλοπ. επιχειρηματικών δανείων	-	Ηνωμένο Βασίλειο	-
62	Πειραιώς Wealth Management Α.Ε.Π.Ε.Υ.	Παροχή επενδυτικών υπηρεσιών	100,00%	Ελλάδα	2010,2012-2013
63	Praxis Finance PLC	Εταιρεία ειδ. σκοπού για τίτλοπ. καταναλωτικών δανείων	-	Ηνωμένο Βασίλειο	-
64	Axia Finance III PLC	Εταιρεία ειδ. σκοπού για τίτλοπ. επιχειρηματικών δανείων	-	Ηνωμένο Βασίλειο	-
65	Praxis II Finance PLC	Εταιρεία ειδ. σκοπού για τίτλοπ. καταναλωτικών δανείων	-	Ηνωμένο Βασίλειο	-
66	Axia III APC LIMITED	Εταιρεία ειδ. σκοπού για τίτλοπ. επιχειρηματικών δανείων	-	Ηνωμένο Βασίλειο	-
67	Praxis II APC LIMITED	Εταιρεία ειδ. σκοπού για τίτλοπ. καταναλωτικών δανείων	-	Ηνωμένο Βασίλειο	-
68	ΠΡΟΣΠΕΚΤ Ν.Ε.Π.Α.	Διαχείριση σκαφών αναψυχής	100,00%	Ελλάδα	-
69	R.E Anodus LTD	Εταιρεία συμβ. υπηρεσιών για real estate και συμμ.	100,00%	Κύπρος	2009-2013
70	Πλειάδες Estate Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	100,00%	Ελλάδα	2010,2012-2013
71	Solum Limited Liability Company	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	99,00%	Ουκρανία	2009-2013
72	Piraeus (Cyprus) Insurance Brokerage Ltd	Μεσιτεία ασφαλειών	100,00%	Κύπρος	2009-2013
73	O.F. Investments Ltd	Εταιρεία επενδύσεων	100,00%	Κύπρος	2010-2013
74	ΔΙ.ΒΙ.ΠΑ.ΚΑ. Α.Ε.	Φορέας διοίκησης και διαχείρισης βιομηχανικού πάρκου Καστοριάς	57,53%	Ελλάδα	2010,2012-2013
75	Piraeus Equity Partners Ltd.	Εταιρεία συμμετοχών	100,00%	Κύπρος	2011-2013
76	Piraeus Equity Advisors Ltd.	Συμβουλευτική εταιρεία επενδύσεων	100,00%	Κύπρος	2009-2013
77	ΑΧΑΪΑ Clauss Estate Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	74,76%	Ελλάδα	2010,2012-2013
78	Piraeus Equity Investment Management Ltd	Διαχείριση κεφαλαίων	100,00%	Κύπρος	2009-2013
79	Piraeus FI Holding Ltd	Εταιρεία συμμετοχών	100,00%	Βρετανικές Παρθένες Νήσοι	-
80	Piraeus Master GP Holding Ltd	Επενδυτική συμβουλευτική	100,00%	Βρετανικές Παρθένες Νήσοι	-
81	Piraeus Clean Energy GP Ltd	Γενικός εταίρος της Piraeus Clean Energy LP	100,00%	Κύπρος	2009-2013
82	Curdart Holding Ltd	Εταιρεία συμμετοχών	100,00%	Κύπρος	2009-2013
83	Piraeus Clean Energy LP	Επενδυτικό Κεφάλαιο σε ΑΠΕ	100,00%	Ηνωμένο Βασίλειο	2010-2013
84	Piraeus Clean Energy Holdings LTD	Εταιρεία Συμμετοχών	100,00%	Κύπρος	2010-2013
85	Visa Rent A Car Α.Ε.	Ενοικιάσεις αυτοκινήτων	94,00%	Ελλάδα	2010,2012-2013
86	Adflikton Investments LTD	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	100,00%	Κύπρος	2009-2013
87	Costpleo Investments LTD	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	100,00%	Κύπρος	2010-2013
88	Cutsofiar Enterprises LTD	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	100,00%	Κύπρος	2010-2013
89	Gravieron Company LTD	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	100,00%	Κύπρος	2008-2013
90	Kaihur Investments LTD	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	100,00%	Κύπρος	2007-2013
91	Pertanam Enterprises LTD	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	100,00%	Κύπρος	2007-2013
92	Rockory Enterprises LTD	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	100,00%	Κύπρος	2010-2013
93	Topuni Investments LTD	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	100,00%	Κύπρος	2007-2013
94	Albalate Company LTD	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	100,00%	Κύπρος	2011-2013
95	Akimoria Enterprises LTD	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	100,00%	Κύπρος	2011-2013
96	Alarconaco Enterprises LTD	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	100,00%	Κύπρος	2011-2013
97	Kosmopolis Α' Α.Ε. Εκμ/σης εμπ. κέντρων - παροχής υπηρεσιών	Διαχείριση εμπορικού κέντρου	100,00%	Ελλάδα	2010,2012-2013
98	Parking Kosmopolis Α.Ε. Εκμ/σης παρκινγκ	Εκμετάλλευση Parking	100,00%	Ελλάδα	2010,2012-2013
99	Zibeno Investments Ltd	Εταιρεία συμμετοχών	83,00%	Κύπρος	2011-2013
100	Bulfinance E.A.D.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	100,00%	Βουλγαρία	2008-2013
101	Zibeno I Energy S.A.	Παραγωγή Ηλεκτρικής Ενέργειας μέσω ΑΠΕ και Συμβατικών Πηγών Ενέργειας	83,00%	Ελλάδα	2013
102	Asset Management Bulgaria EOOD	Ταξιδιωτικές υπηρεσίες, ενοικιάσεις και διαχείριση ακίνητης περιουσίας	100,00%	Βουλγαρία	2012-2013
103	Arigeo Energy Holdings Ltd	Εταιρεία συμμετοχών σε ΑΠΕ	100,00%	Κύπρος	2012-2013
104	Exus Software Ltd.	Εταιρεία Εμπορίας Προϊόντων Πληροφορικής	50,10%	Ηνωμένο Βασίλειο	2012-2013
105	Proiect Season Residence SRL	Ανάπτυξη ακίνητης περιουσίας	100,00%	Ρουμανία	2012-2013
106	Piraeus Jeremie Technology Catalyst Management AE	Διαχείριση Αμοιβαίων Κεφαλαίων Επιχειρηματικών Συμμετοχών	100,00%	Ελλάδα	2013
107	KPM Energy Εταιρία Παραγωγής Ηλεκτρικής Ενέργειας Α.Ε.	Παραγωγή και εκμετάλλευση ηλεκτρικής ενέργειας μέσω ΑΠΕ	80,00%	Ελλάδα	2013

Όμιλος Τράπεζας Πειραιώς - 31 Δεκεμβρίου 2013
Ποσά σε χιλιάδες ευρώ (Εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

α/α	Επωνυμία Εταιρείας	Αντικείμενο εργασιών	% συμμετοχής	Χώρα	Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις
108	Piraeus Asset Management Europe S.A.	Διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων	100,00%	Λουξεμβούργο	-
109	Γενική Χρηματοοικονομικών Υπηρεσιών & Συμβούλων Α.Ε.	Χρηματοοικονομικές υπηρεσίες	99,94%	Ελλάδα	2010-2013
110	Γενική Ασφαλιστικής Πρακτορείου Α.Ε.	Πρακτορειακή Ασφαλιστική	99,94%	Ελλάδα	2010-2013
111	Γενική Ενημέρωσης και Ρύθμισης Α.Ε.	Αξιολόγηση και εισπραξη εμπορικών απαιτήσεων	99,94%	Ελλάδα	2010-2013
112	Solum Enterprise LLC	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	99,00%	Ουκρανία	2012-2013
113	General Business Management Investiti S.R.L.	Ανάπτυξη Οικοδομικών Σχεδίων	100,00%	Ρουμανία	2013
114	Κέντρο Βιώσιμης Επιχειρηματικότητας Εξέλιξη Α.Ε. (πρώην Atecelixi Α.Ε.)	Συμβουλευτικές Υπηρεσίες - Ξενοδοχεία - Επαγγελματική Κατάρτιση & Εκπαίδευση	100,00%	Ελλάδα	2010,2012-2013
115	Piraeus Bank (Cyprus) Nominees Limited	Αδρανής	100,00%	Κύπρος	2012-2013
116	Πειραιώς Μεσίτες Ασφαλ. και Αντασφαλ. Εργασιών Α.Ε.	Μεσίτεια ασφαλειών - αντασφαλειών	100,00%	Ελλάδα	2010,2012-2013
117	Mille Fin Α.Ε.	Εμπορία Οχημάτων	100,00%	Ελλάδα	2010,2012-2013
118	Millennium Α.Ε.Δ.Α.Κ.	Διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων	100,00%	Ελλάδα	2010,2012-2013
119	Kion Mortgage Finance Plc	Εταιρεία ειδ. σκοπού για τιτλοπ. στεγαστικών δανείων	-	Ηνωμένο Βασίλειο	-
120	Kion Mortgage Finance No.3 Plc	Εταιρεία ειδ. σκοπού για τιτλοπ. στεγαστικών δανείων	-	Ηνωμένο Βασίλειο	-
121	Kion CLO Finance No.1 Plc	Εταιρεία ειδ. σκοπού για τιτλοπ. στεγαστικών δανείων	-	Ηνωμένο Βασίλειο	-
122	Re Anodus Two Ltd	Εταιρεία συμμετοχών και επενδύσεων	99,09%	Κύπρος	2013
123	Sinitem Llc	Αγοραπωλησίες ακινήτων	99,00%	Ουκρανία	2013
124	Beta Asset Management Eood	Ενοίκιαση και Διαχείριση ακινήτων	99,98%	Βουλγαρία	2013
125	LINKLIFE FOOD & ENTERTAINMENT HALL Α.Ε.	Εκμετάλλευση χώρων εστίασης	100,00%	Ελλάδα	2013
126	R.E. Anodus SRL	Ανάπτυξη Real Estate	99,09%	Ρουμανία	2013
127	Εντροπία Κτηματική Α.Ε.	Εταιρεία Εκμετάλλευσης Ακινήτων	66,70%	Ελλάδα	2010-2013
128	Tellurion Ltd	Συμμετοχών	100,00%	Κύπρος	2013
129	Tellurion Two Ltd	Συμμετοχών	99,09%	Κύπρος	2013

Οι εταιρείες με αριθμηση 28, 51, 61, 63-67 και 119 -121 αποτελούν οχήματα ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση δανείων και έκδοση πιστωτικών τίτλων. Οι εταιρείες με αριθμηση 37 και 38, οι οποίες στον παραπάνω πίνακα εμφανίζονται με ποσοστά μικρότερα του 50%, αποτελούν θυγατρικές του Ομίλου λόγω άσκησης ελέγχου.

Επίσης, κατά την 31/12/2013 σε καθεστώς εκκαθάρισης ήταν οι εταιρείες με αριθμηση 27, 39, 40, 48, 53 και 120 -121.

Οι θυγατρικές εταιρείες, οι οποίες δεν συμπεριλαμβάνονται στην ενοποίηση είναι οι ακόλουθες: α) «ΜΑΒΕ Α.Ε.», β) «Ελληνική Βιομηχανία Αλουμίνιας Α.Ε.», γ) «Oblivio Co. Ltd», δ) «ΕΛΣΥΠ Α.Ε.», ε) «Blue Wings Ltd», στ) «Συνεδριακό Κέντρο Πειραιώς», ζ) «Πολιτιστικό Ίδρυμα Ομίλου Πειραιώς», η) «Procas Holding Ltd», θ) «Torborg Maritime Inc.», ι) «Isham Marine Corp.», ια) «Cybele Management Company», ιβ) «Alegre Shipping Ltd.», ιγ) «Maximus Chartering Co.» και ιδ) «Lantana Navigation Corp.». Οι εταιρείες με αριθμηση (α)-(δ) είναι πλήρως αποσβεσμένες, σε καθεστώς εκκαθάρισης ή λύσης. Η εταιρεία (η) δεν έχει ξεκινήσει δραστηριότητα. Οι εταιρείες με αριθμηση (θ)-(ιδ) έχουν αδρανοποιηθεί και πρόκειται να τεθούν σε λύση. Η ενοποίηση όλων των ανωτέρω μη ενοποιούμενων εταιρειών δεν έχει επίπτωση στη χρηματοοικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα του Ομίλου.

Β) Συγγενείς εταιρείες (μέθοδος ενσωμάτωσης καθαρής θέσης)

α/α	Επωνυμία Εταιρείας	Αντικείμενο εργασιών	% συμμετοχής	Χώρα	Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις
1.	Εταιρία Διαχείρισης & Ανάπτυξης ΕΤΕΠ Κρήτης Α.Ε.	Διαχείριση τεχνολογικού πάρκου	30,45%	Ελλάδα	2010-2013
2.	Αναπτυξιακή Εταιρία Έβρου Α.Ε.	Διαχείριση κοινοτικών προγραμμάτων	30,00%	Ελλάδα	2010-2013
3.	Project on Line Α.Ε.	Εφαρμογών πληροφορικής	40,00%	Ελλάδα	2010-2013
4.	Alexandria for Development & Investment	Εταιρεία επενδύσεων	21,63%	Αίγυπτος	2008-2013
5.	Nile Shoes Company	Βιομηχανία υποδηματοποιίας	38,67%	Αίγυπτος	2003-2013
6.	APE Commercial Property Κτημ. Τουρ. & Αναπτ. Α.Ε.	Εταιρεία συμμετοχών	27,80%	Ελλάδα	2010,2012-2013
7.	APE Fixed Assets Κτημ. Τουρ. & Αναπτ. Α.Ε.	Κτηματική, τουριστική και αναπτυξιακή εταιρεία	27,80%	Ελλάδα	2010,2012-2013
8.	Trieris Real Estate LTD	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	22,94%	Βρετανικές Παρθένες Νήσοι	-
9.	Ευρωπαϊκή Πίστη Α.Ε.Γ.Α.	Ασφάλειες γενικές, ζωής και αντασφάλειες	30,23%	Ελλάδα	2010,2012-2013
10.	APE Επενδυτικής Περιουσίας Α.Ε.	Κτηματική, τουριστική και αναπτυξιακή εταιρεία	27,20%	Ελλάδα	2010,2012-2013
11.	Sciens Διεθνής Α.Ε. Επενδύσεων και Συμμετοχών	Εταιρεία συμμετοχών	28,10%	Ελλάδα	2010,2012-2013
12.	Trastor Α.Ε.Ε.Α.Π.	Εταιρεία επενδύσεων ακίνητης περιουσίας	33,80%	Ελλάδα	2010,2012-2013
13.	Euroterra Ανώνυμη Εταιρεία Ακινήτων	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	39,22%	Ελλάδα	2010-2013
14.	Rebikat Ανώνυμη Εταιρεία Ακινήτων	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	40,00%	Ελλάδα	2010-2013
15.	Abies Ανώνυμη Εταιρεία Ακινήτων	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	40,00%	Ελλάδα	2010-2013
16.	ACT Services Α.Ε.	Λογιστικές και φορολογικές υπηρεσίες	49,00%	Ελλάδα	2012-2013
17.	Exodus Α.Ε.	Εφαρμογές πληροφορικής	49,90%	Ελλάδα	2010,2012-2013
18.	Good Works Ενεργειακή Α.Ε. Φωτοβολταϊκών Έργων	Κατασκευή, λειτ. & εκμ. φωτοβολταϊκών πάρκων	33,15%	Ελλάδα	2006,2012-2013

Όμιλος Τράπεζας Πειραιώς - 31 Δεκεμβρίου 2013
Ποσά σε χιλιάδες ευρώ (Εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

α/α	Επωνυμία Εταιρείας	Αντικείμενο εργασιών	% συμμετοχής	Χώρα	Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις
19.	Piraeus - TANEQ Capital Fund A.K.E.Σ.	Αμοιβαίο Κεφάλαιο Επιχειρηματικών Συμμετοχών κλειστού τύπου	50,01%	Ελλάδα	-
20.	AIK Banka	Τραπεζικές υπηρεσίες	20,86%	Σερβία	2006-2013
21.	Τειρεσίας Α.Ε.	Διατραπεζική εταιρεία ανάπτυξης, λειτουργίας και διαχείρισης πληροφοριακών συστημάτων	23,53%	Ελλάδα	2010,2012-2013
22.	PJ Tech Catalyst Fund	Αμοιβαίο Κεφάλαιο Επιχειρηματικών Συμμετοχών κλειστού τύπου	30,00%	Ελλάδα	-
23.	Πύρριχος Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	50,76%	Ελλάδα	2010,2012-2013
24.	Hellenic Seaways A.N.E.	Θαλάσσιες Μεταφορές - Ακτοπλοΐα	23,42%	Ελλάδα	2007-2013
25.	ΕΥΡΩΑΚ Α.Ε. ΑΚΙΝΗΤΩΝ	Συμμετοχές Real Estate	32,81%	Ελλάδα	2010-2013

Η εταιρεία με αριθμηση 19 συμπεριλαμβάνεται στο χαρτοφυλάκιο των συγγενών εταιρειών, διότι ο Όμιλος ασκεί ουσιώδη επιρροή στην επενδυτική επιτροπή του Α.Κ.Ε.Σ, η οποία λαμβάνει τις επενδυτικές αποφάσεις. Η εταιρεία με αριθμηση 18 βρίσκεται σε καθεστώς εκκαθάρισης κατά την 31/12/2013. Η εταιρεία με αριθμηση 23 συμπεριλαμβάνεται στο χαρτοφυλάκιο των συγγενών εταιρειών καθότι ο Όμιλος ασκεί ουσιώδη επιρροή και όχι έλεγχο.

Οι μεταβολές στο χαρτοφυλάκιο θυγατρικών και συγγενών εταιρειών αναφέρονται στη σημείωση 49.

Η συγγενής εταιρεία «Ευρυτανία Α.Ε. Εταιρεία Αγροτικής Ανάπτυξης» εξαιρείται της ενοποίησης, καθώς βρίσκεται σε καθεστώς αδράνειας.

Γ) Θυγατρικές από διακοπτόμενες δραστηριότητες

Παρατίθενται στοιχεία για τις θυγατρικές εταιρείες ΑΤΕ Ασφαλιστική Α.Ε. και ΑΤΕ Insurance Romania S.A. που περιλαμβάνονται στις διακοπτόμενες δραστηριότητες.

α/α	Επωνυμία Εταιρείας	Αντικείμενο εργασιών	% συμμετοχής	Χώρα	Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις
1.	ΑΤΕ Ασφαλιστική Α.Ε.	Ασφαλιστική	100,00%	Ελλάδα	2008-2010 2012-2013
2.	ΑΤΕ Insurance Romania S.A.	Ασφαλιστική	99,47%	Ρουμανία	2007-2013

Δ) Κίνηση επενδύσεων σε συγγενείς εταιρείες

Υπόλοιπο έναρξης χρήσης

Υπόλοιπο έναρξης Αιγυπτιακών εταιρειών (διακοπτόμενες δραστηριότητες χρήσης 2011)

Υπόλοιπο έναρξης νέων εταιρειών

Προσθήκες

Διαθέσεις

Μερίδιο στα κέρδη/ (ζημιές) μετά φόρων

Μεταφορές από διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο (σημείωση 25)

Μεταφορά σε θυγατρικές εταιρείες

Μερίδιο στα πληρωθέντα μερίσματα

Απομείωση

Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές προσαρμογές

Υπόλοιπο λήξης χρήσης

	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Υπόλοιπο έναρξης Αιγυπτιακών εταιρειών (διακοπτόμενες δραστηριότητες χρήσης 2011)	301.696	214.641
Υπόλοιπο έναρξης νέων εταιρειών	-	1.406
Προσθήκες	-	69.644
Διαθέσεις	24.532	1.453
Μερίδιο στα κέρδη/ (ζημιές) μετά φόρων	1.116	(18)
Μεταφορές από διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο (σημείωση 25)	(28.770)	14.666
Μεταφορά σε θυγατρικές εταιρείες	56.472	821
Μερίδιο στα πληρωθέντα μερίσματα	(9.950)	-
Απομείωση	(2.720)	(2.271)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές προσαρμογές	(35.457)	(596)
	(1.952)	1.949
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	304.966	301.696

Βασικά οικονομικά Στοιχεία Συγγενών εταιρειών

Εταιρεία	Χώρα	% συμμετοχής	Κέρδη/ (Ζημιές) προ φόρων	Σύνολο εσόδων	Σύνολο Ενεργητικού	Σύνολο Υποχρεώσεων
ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ & ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ Ε.Τ.Ε.Π. ΚΡΗΤΗΣ	Ελλάδα	30,45%	(0)	34	186	3
ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΒΡΟΥ Α.Ε.	Ελλάδα	30,00%	(16)	1.319	1.112	1.063
PROJECT ON LINE Α.Ε.	Ελλάδα	40,00%	31	760	122	651
ALEXANDRIA FOR DEVELOPMENT & INVESTMENT	Αίγυπτος	21,63%	(3.157)	316	7.855	7.474
NILE SHOES COMPANY	Αίγυπτος	38,67%	21	1.480	1.119	271
ΑΡΕ COMMERCIAL PROPERTY ΚΤΗΜ. ΤΟΥΡ. & ΑΝΑΠΤ. Α.Ε.	Ελλάδα	27,80%	(3.136)	497	60.178	19
ΑΡΕ FIXED ASSETS ΚΤΗΜ. ΤΟΥΡ. & ΑΝΑΠΤ. Α.Ε.	Ελλάδα	27,80%	(6.290)	4	68.584	2.853
TRIERIS REAL ESTATE LTD	Βρετανικές Παρθένες Νήσοι	22,94%	269	1.726	46.141	15.120
ΕΥΡΩΠΑΙΚΗ ΠΙΣΤΗ Α.Ε.Γ.Α.	Ελλάδα	30,23%	*	*	*	*
ΑΡΕ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ Α.Ε.	Ελλάδα	27,20%	(15.000)	7	141.567	141.567
SCIENS ΔΙΕΘΝΗΣ Α.Ε. ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ	Ελλάδα	28,10%	(32.711)	(13.218)	196.240	114.570
TRASTOR Α.Ε.Ε.Α.Π.	Ελλάδα	33,80%	*	*	*	*
EUROTERRA ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΚΙΝΗΤΩΝ	Ελλάδα	39,22%	(3.900)	429	126.195	13.193
REBIKAT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΚΙΝΗΤΩΝ	Ελλάδα	40,00%	(9.382)	21	8.917	102
ABIES ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΚΙΝΗΤΩΝ	Ελλάδα	40,00%	4.772	44	7.046	18
ACT SERVICES Α.Ε. (πρώην Πειραιώς ATFS Α.Ε.)	Ελλάδα	49,00%	195	2.387	1.135	666
EXODUS Α.Ε.	Ελλάδα	49,90%	496	7.515	11.583	9.735
GOOD WORKS ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε. ΦΩΤΟΒΟΛΤΑΙΚΩΝ ΕΡΓΩΝ	Ελλάδα	33,15%	(79)	2	119	2
PIRAEUS-TANEO CAPITAL FUND A.K.E.Σ.	Ελλάδα	50,01%	(753)	5	20.540	1.169
AIK BANKA	Σερβία	20,86%	*	*	*	*
ΤΕΙΡΕΣΙΑΣ Α.Ε.	Ελλάδα	23,53%	(1.759)	11.060	4.478	3.080
PJ TECH CATALYST FUND	Ελλάδα	30,00%	(94)	0	1.673	386
ΠΥΡΡΙΧΟΣ Α.Ε.	Ελλάδα	50,76%	(245)	177	15.955	18.231
HELLENIC SEAWAYS A.N.E.	Ελλάδα	23,42%	(38.070)	94.688	288.235	201.948
ΕΥΡΩΑΚ Α.Ε. ΑΚΙΝΗΤΩΝ	Ελλάδα	32,81%	186	341	17.035	11.435

Όμιλος Τράπεζας Πειραιώς - 31 Δεκεμβρίου 2013
Ποσά σε χιλιάδες ευρώ (Εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

(*) Κατά την ημερομηνία έγκρισης των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της Τράπεζας, οι εισηγμένες συγγενείς εταιρείες ΕΥΡΩΠΑΙΚΗ ΠΙΣΤΗ Α.Ε.Γ.Α., TRASTOR Α.Ε.Ε.Α.Π. και ΑΙΚBANKA δεν είχαν ανακοινώσει τα ετήσια οικονομικά τους στοιχεία για το 2013. Συνεπώς, δεν κρίθηκε σκόπιμη η αναφορά μεγεθών και αποτελεσμάτων για τις εν λόγω εταιρείες. Στην περίπτωση όπου οι οικονομικές καταστάσεις των συγγενών εταιρειών εγκρίνονται σε μεταγενέστερη ημερομηνία από την ημερομηνία έγκρισης των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου, τότε χρησιμοποιούνται προσωρινά στοιχεία των εν λόγω εταιρειών για την ενοποίησή τους με την μέθοδο της καθαρής θέσης. Με βάση τις χρηματιστηριακές τιμές της 31/12/2013, η εύλογη αξία της συμμετοχής της Τράπεζας σε εισηγμένες συγγενείς εταιρείες είναι η εξής: Ευρωπαϊκή Πίστη Α.Ε.Γ.Α. € 10,4 εκ., Trastor Α.Ε.Ε.Α.Π. € 18,1 εκ. και ΑΙΚ BANKA € 26,9 εκ.

Εταιρεία	Χώρα	31 Δεκεμβρίου 2012				
		% συμμετοχής	Κέρδη/ (Ζημιές) προ φόρων	Σύνολο εσόδων	Σύνολο Ενεργητικού	Σύνολο Υποχρεώσεων
ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ & ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ Ε.ΤΕ.Π. ΚΡΗΤΗΣ	Ελλάδα	30,45%	3	35	188	5
ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΒΡΟΥ Α.Ε.	Ελλάδα	30,00%	4	1.354	1.666	1.600
PROJECT ON LINE Α.Ε.	Ελλάδα	40,00%	(39)	497	19	579
ΑΡΕ COMMERCIAL PROPERTY ΚΤΗΜ. ΤΟΥΡ. & ΑΝΑΠΤ. Α.Ε.	Ελλάδα	27,80%	(2.099)	388	66.285	1.449
ΑΡΕ FIXED ASSETS ΚΤΗΜ. ΤΟΥΡ. & ΑΝΑΠΤ. Α.Ε.	Ελλάδα	27,80%	(181)	5	71.971	240
TRIERIS REAL ESTATE LTD	Βρετανικές Παρθένες Νήσοι					
		22,94%	(1.182)	1.994	47.296	17.135
ΕΥΡΩΠΑΙΚΗ ΠΙΣΤΗ Α.Ε.Γ.Α.	Ελλάδα	30,23%	12.182	162.208	278.877	228.655
ΑΡΕ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ Α.Ε.	Ελλάδα	27,20%	(14.722)	14	151.855	151.855
SCIENS ΔΙΕΘΝΗΣ Α.Ε. ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ	Ελλάδα	28,10%	2.727	12.543	236.295	115.908
TRASTOR Α.Ε.Ε.Α.Π. (πρώην Πειραιώς Επενδύσεις Ακίνητης Περιουσίας)	Ελλάδα	33,80%	(3.762)	(1.574)	94.476	8.655
EUROTERRA ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΚΙΝΗΤΩΝ	Ελλάδα	39,22%	(433)	463	129.274	12.372
REBIKAT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΚΙΝΗΤΩΝ	Ελλάδα	40,00%	(26)	0	18.264	68
ABIENS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΚΙΝΗΤΩΝ	Ελλάδα	40,00%	(39)	44	2.264	8
ACT SERVICES Α.Ε. (πρώην Πειραιώς ATFS Α.Ε.)	Ελλάδα	49,00%	97	2.751	927	552
EXODUS Α.Ε.	Ελλάδα	50,10%	(1.877)	6.427	9.178	7.337
GOOD WORKS ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε. ΦΩΤΟΒΟΛΤΑΙΚΩΝ ΕΡΓΩΝ	Ελλάδα	33,15%	(6)	0	214	19
ΕΝΤΡΟΠΙΑ ΚΤΗΜΑΤΙΚΗ Α.Ε.	Ελλάδα	33,30%	(71)	0	30.253	7.108
PIRAEUS-TANEO CAPITAL FUND Α.Κ.Ε.Σ.	Ελλάδα	50,01%	(722)	40	15.861	837
ALEXANDRIA FOR DEVELOPMENT & INVESTMENT	Αίγυπτος	21,63%	162	288	8.718	3.475
NILE SHOES COMPANY	Αίγυπτος	38,67%	17	1.161	1.376	0
ΑΙΚ BANKA	Σερβία	20,86%	18.023	51.078	1.357.322	(915.335)
ΤΕΙΡΕΣΙΑΣ Α.Ε.	Ελλάδα	22,28%	(183)	3.874	7.058	3.620
PJ TECH CATALYST FUND	Ελλάδα	30,00%	(450)	0	0	0
ΠΥΡΡΙΧΟΣ Α.Ε.	Ελλάδα	50,62%	(13)	87	16.011	18.096

27 Στοιχεία Ισολογισμού - Διακοπτόμενες δραστηριότητες

Τα στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων στις 31/12/2013 και στις 31/12/2012 αφορούν τις εταιρείες ΑΤΕ Ασφαλιστική Α.Ε. και ΑΤΕ Insurance Romania S.A.:

	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	817	1.305
Δάνεια και προκαταβολές κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	1.989	17
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	9.569	5.058
Χρεόγραφα διαθέσιμα προς πώληση	90.813	109.980
Διακρατούμενα έως τη λήξη χρεόγραφα	19.976	29.376
Άυλα στοιχεία ενεργητικού	898	889
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	47.894	54.342
Επενδύσεις σε ακίνητα	2.246	2.246
Αναβαλλόμενα Φορολογικά Στοιχεία Ενεργητικού	64.263	50.843
Λοιπές απαιτήσεις	119.192	123.094
Σύνολο Ενεργητικού	357.657	377.150
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Υποχρεώσεις για παροχές μετά την συνταξιοδότηση	7.376	4.090
Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη	505.976	560.386
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	0	50
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	17	15
Λοιπές υποχρεώσεις	43.205	41.114
Σύνολο Υποχρεώσεων	556.574	605.654

28 Άυλα στοιχεία ενεργητικού

2012	Υπεραξία	Λογισμικό	Λοιπά άυλα	Σύνολο
Αξία κτήσης				
Υπόλοιπο έναρξης 1ης Ιανουαρίου 2012	149.448	257.116	117.663	524.226
Υπόλοιπο έναρξης Αιγυπτιακών εταιρειών (διακοπτόμενες δραστηριότητες χρήσης 2011)	13.289	15.775	-	29.064
Υπόλοιπο έναρξης από διακοπτόμενες δραστηριότητες	(18.195)	(309)	(7.336)	(25.840)
Υπόλοιπο της ΑΤΕbank και των θυγατρικών της κατά την ημερομηνία εξαγοράς τους	-	5.757	-	5.757
Υπόλοιπο έναρξης νέων εταιρειών	-	42.224	11.178	53.402
Προσθήκες	97.272	31.608	2.000	130.880
Μεταφορές εντός κατηγορίας	-	22.458	1.305	23.763
Μεταφορές εκτός κατηγορίας	-	(481)	(1.230)	(1.711)
Διαγραφές	-	(3.179)	(1.982)	(5.161)
Απομείωση	(26.382)	-	(18.155)	(44.537)
Συναλλαγματικές διαφορές	-	(2.118)	(218)	(2.336)
Αξία κτήσης την 31 Δεκεμβρίου 2012	215.431	368.851	103.224	687.506

Συσσωρευμένες αποσβέσεις	Υπεραξία	Λογισμικό	Λοιπά άυλα	Σύνολο
Υπόλοιπο έναρξης 1ης Ιανουαρίου 2012	-	(131.692)	(67.082)	(198.773)
Υπόλοιπο έναρξης Αιγυπτιακών εταιρειών (διακοπτόμενες δραστηριότητες χρήσης 2011)	-	(5.583)	-	(5.583)
Υπόλοιπο έναρξης από διακοπτόμενες δραστηριότητες	-	256	5.907	6.163
Υπόλοιπο της ΑΤΕbank και των θυγατρικών της κατά την ημερομηνία	-	(1.838)	-	(1.838)
Υπόλοιπο έναρξης νέων εταιρειών	-	(38.823)	(8.937)	(47.760)
Έξοδο χρήσης	-	(31.582)	(6.536)	(38.118)
Μεταφορές εντός κατηγορίας	-	-	-	-
Μεταφορές εκτός κατηγορίας	-	467	1.230	1.697
Διαγραφές	-	3.113	1.982	5.096
Συναλλαγματικές διαφορές	-	1.279	87	1.365
Συσσωρευμένες αποσβέσεις 31 Δεκεμβρίου 2012	0	(204.402)	(73.349)	(277.751)
Αναπόσβεστη αξία την 31 Δεκεμβρίου 2012	215.431	164.449	29.875	409.755

2013	Υπεραξία	Λογισμικό	Λοιπά άυλα	Σύνολο
Αξία κτήσης				
Υπόλοιπο έναρξης 1ης Ιανουαρίου 2013	215.431	368.851	103.224	687.506
Υπόλοιπο έναρξης νέων εταιρειών	-	17.222	-	17.222
Ολοκλήρωση επιμερισμού κόστους εξαγοράς	(95.000)	-	-	(95.000)
Υπόλοιπο έναρξης θυγατρικών εταιρειών εκκαθαρίστηκαν	(51)	(14)	-	(65)
Προσθήκες	-	43.435	1.118	44.553
Μεταφορές εντός κατηγορίας	-	37.946	1.545	39.491
Μεταφορές εκτός κατηγορίας	-	(12)	-	(12)
Διαγραφές	-	(1.243)	(338)	(1.581)
Απομείωση	(67.574)	-	-	(67.574)
Πώληση θυγατρικής	-	(2.019)	-	(2.019)
Συναλλαγματικές διαφορές	17	(2.648)	(83)	(2.714)
Αξία κτήσης την 31 Δεκεμβρίου 2013	52.824	461.518	105.467	619.809
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	Υπεραξία	Λογισμικό	Λοιπά άυλα	Σύνολο
Υπόλοιπο έναρξης 1ης Ιανουαρίου 2013	-	(204.402)	(73.349)	(277.751)
Υπόλοιπο έναρξης νέων εταιρειών	-	(99)	-	(99)
Υπόλοιπο έναρξης θυγατρικών εταιρειών εκκαθαρίστηκαν	-	14	-	14
Έξοδο χρήσης	-	(39.046)	(7.944)	(46.990)
Διαγραφές	-	1.241	338	1.579
Πώληση θυγατρικής	-	1.905	-	1.905
Συναλλαγματικές διαφορές	-	1.834	43	1.877
Συσσωρευμένες αποσβέσεις 31 Δεκεμβρίου 2013	0	(238.553)	(80.912)	(319.464)
Αναπόσβεστη αξία την 31 Δεκεμβρίου 2013	52.824	222.965	24.555	300.344

Η υπεραξία των € 52,8 εκ. αφορά κυρίως θυγατρικές εταιρείες του εξωτερικού για τις οποίες δεν έχει προκύψει ένδειξη απομείωσης.

Όμιλος Τράπεζας Πειραιώς - 31 Δεκεμβρίου 2013
Ποσά σε χιλιάδες ευρώ (Εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

Η υπεραξία εξετάζεται για απομείωση σε ετήσια βάση ή και συχνότερα εφόσον υπάρχει ένδειξη ενδεχόμενης μόνιμης απομείωσης. Εντός της χρήσης 2013, ως αποτέλεσμα της διαδικασίας του ελέγχου απομείωσης της υπεραξίας, προέκυψε έξοδο ποσού € 67,6 εκ. που αφορά στη σχεδόν εξ' ολοκλήρου απομείωση υπεραξιών των ακόλουθων θυγατρικών του Ομίλου. Ειδικότερα, α) απομειώθηκε κατά € 14,7 εκ. η υπεραξία που είχε αναγνωρισθεί στο ενεργητικό της Τράπεζας Πειραιώς Κύπρου κατά την εξαγορά των δραστηριοτήτων της Arab Bank, β) απομειώθηκε κατά € 38,5 εκ. η υπεραξία της εταιρείας Olympic Εμπορικές και Τουριστικές επιχειρήσεις Α.Ε. και γ) απομειώθηκε κατά € 13,2 εκ. η υπεραξία της Piraeus Bank Egypt SAE. Η εν λόγω ζημία απομείωσης οφείλεται κατά κύριο λόγο στην παρούσα οικονομική συγκυρία και ειδικότερα στις μειωμένες εκτιμώμενες ταμειοροές των προαναφερθέντων εταιρειών με αποτέλεσμα οι ανακτήσιμες αξίες τους να είναι χαμηλότερες των αντίστοιχων λογιστικών αξιών.

29 Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία

2012	Γήπεδα και Κτίρια	Έπιπλα, ηλεκτρονικός και λοιπός εξοπλισμός	Ακίνητοποιήσεις υπο εκτέλεση	Λοιπά Ενσώματα Πάγια	Βελτιώσεις Εκμισθωμένων ακινήτων	Σύνολο
Αξία κτήσης						
Υπόλοιπο έναρξης 1ης Ιανουαρίου 2012	332.629	356.082	72.966	456.488	286.595	1.504.760
Υπόλοιπο έναρξης Αιγυπτιακών εταιρειών (διακοπόμενες δραστηριότητες χρήσης 2011)	36.990	16.714	2.118	1.300	13.901	71.022
Υπόλοιπο έναρξης από διακοπόμενες δραστηριότητες	(900)	(5.572)	-	-	(8.315)	(14.788)
Υπόλοιπο της ΑΤΕbank και των θυγατρικών της κατά την ημερομηνία εξαγοράς τους	319.898	24.854	456	586	10.759	356.553
Υπόλοιπο έναρξης νέων εταιρειών	98.888	46.041	32	-	35.652	180.613
Απομείωση	(3.140)	(6)	-	(1.426)	-	(4.572)
Προσθήκες	5.246	9.371	74.816	68.323	3.198	160.954
Μεταφορές εντός κατηγορίας	4.719	1.933	(186)	3.042	682	10.190
Μεταφορές εκτός κατηγορίας	(2.204)	(683)	(26.924)	(18.918)	(288)	(49.016)
Διαθέσεις	(2.470)	(3.938)	(92)	(45.782)	(6.199)	(58.480)
Διαγραφές	(236)	(6.781)	(4.140)	(1.303)	(19.614)	(32.075)
Συναλλαγματικές διαφορές	(2.599)	(4.163)	(299)	(140)	(2.319)	(9.520)
Αξία κτήσης την 31 Δεκεμβρίου 2012	786.819	433.851	118.748	462.171	314.052	2.115.641
Συσσωρευμένες αποσβέσεις						
Υπόλοιπο έναρξης 1ης Ιανουαρίου 2012	(48.574)	(266.479)	-	(173.514)	(119.438)	(608.004)
Υπόλοιπο έναρξης Αιγυπτιακών εταιρειών (διακοπόμενες δραστηριότητες χρήσης 2011)	(8.951)	(13.419)	-	(777)	(10.427)	(33.574)
Υπόλοιπο έναρξης από διακοπόμενες δραστηριότητες	150	4.654	-	-	4.895	9.699
Υπόλοιπο της ΑΤΕbank και των θυγατρικών της κατά την ημερομηνία εξαγοράς τους	(4.494)	(3.251)	-	(256)	(57)	(8.058)
Υπόλοιπο έναρξης νέων εταιρειών	(37.586)	(41.913)	-	-	(29.316)	(108.815)
Έξοδο χρήσης	(11.084)	(27.266)	-	(53.645)	(25.579)	(117.575)
Μεταφορές εντός κατηγορίας	(524)	(16)	-	-	(59)	(599)
Μεταφορές εκτός κατηγορίας	179	506	-	12.132	286	13.103
Διαθέσεις	161	3.787	-	22.463	6.142	32.552
Διαγραφές	-	6.510	-	689	19.493	26.693
Συναλλαγματικές διαφορές	754	1.069	-	155	1.448	3.427
Συσσωρευμένες αποσβέσεις 31 Δεκεμβρίου 2012	(109.968)	(335.817)	0	(192.753)	(152.613)	(791.151)
Αναπόσβεστη αξία την 31 Δεκεμβρίου 2012	676.851	98.034	118.748	269.418	161.439	1.324.491

Εντός της χρήσης 2012, πραγματοποιήθηκε απομείωση αξίας παγίων ποσού € 23,2 εκ.

Το ανωτέρω συνολικό έξοδο της χρήσης 2012 (€ 117.575 χιλ.) των ενσώματων παγίων στοιχείων περιλαμβάνει αποσβέσεις της Olympic Εμπορικές & Τουριστικές Επιχ/σεις ποσού € 50.305 χιλ., οι οποίες συμπεριλήφθηκαν στα «Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης» στην ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων.

Εντός του 2012, ο Όμιλος πραγματοποίησε α) μεταφορές από τις "Επενδύσεις σε ακίνητα" ύψους € 3,9 εκ., λόγω ιδιόχρησης των ακινήτων και β) μεταφορές στα άυλα στοιχεία ενεργητικού € 23,8 εκ. λόγω ένταξής τους στην παραγωγική διαδικασία, γ) μεταφορές στα διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού ύψους € 1,8 εκ. και δ) μεταφορές στα αποθέματα αυτοκινήτων ύψους € 4,6 εκ.

2013	Γήπεδα και Κτίρια	Έπιπλα, ηλεκτρονικός και λοιπός εξοπλισμός	Ακίνητοποιήσεις υπο εκτέλεση	Λοιπά Ενσώματα Πάγια	Βελτιώσεις Εκμισθωμένων ακινήτων	Σύνολο
Αξία κτήσης						
Υπόλοιπο έναρξης 1ης Ιανουαρίου 2013	786.819	433.851	118.748	462.171	314.052	2.115.641
Υπόλοιπο έναρξης θυγατρικών εταιρειών που εκκαθαρίστηκαν	-	(9)	(18.645)	-	(2)	(18.656)
Υπόλοιπο έναρξης νέων εταιρειών	80.915	29.967	-	4.250	40.370	155.503
Ολοκλήρωση επιμερισμού κόστους εξαγοράς	5.477	-	-	-	-	5.477
Απομείωση	(13.447)	(12)	-	(21)	(24)	(13.503)
Προσθήκες	39.453	35.638	26.057	91.507	12.135	204.790
Μεταφορές εντός κατηγορίας	12.532	8.435	33	5.866	2.086	28.953
Μεταφορές εκτός κατηγορίας	(12.424)	(106)	(71.984)	(58.287)	(470)	(143.271)
Διαθέσεις	(775)	(5.134)	(133)	(32.255)	(1.531)	(39.829)
Διαγραφές	(100)	(12.202)	(2.540)	(3.121)	(8.756)	(26.719)
Πώληση θυγατρικής	(297)	(2.691)	-	(121)	-	(3.108)
Συναλλαγματικές διαφορές	(5.227)	(2.838)	1.156	(196)	(2.062)	(9.168)
Αξία κτήσης την 31 Δεκεμβρίου 2013	892.926	484.900	52.693	469.793	355.797	2.256.110

Όμιλος Τράπεζας Πειραιώς - 31 Δεκεμβρίου 2013
Ποσά σε χιλιάδες ευρώ (Εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

	Γήπεδα και Κτίρια	Έπιπλα, ηλεκτρονικός και λοιπός εξοπλισμός	Ακίνητοποιήσεις υπο εκτέλεση	Λοιπά Ενσώματα Πάγια	Βελτιώσεις Εκμισθωμένων ακινήτων	Σύνολο
Συσσωρευμένες αποσβέσεις						
Υπόλοιπο έναρξης 1ης Ιανουαρίου 2013	(109.968)	(335.817)	-	(192.753)	(152.613)	(791.151)
Υπόλοιπο έναρξης Αιγυπτιακών εταιρειών (διακοπτόμενες δραστηριότητες χρήσης 2011)	-	8	-	589	2	599
Υπόλοιπο έναρξης νέων εταιρειών	(30)	(6.348)	-	22	1.134	(5.222)
Εξοδο χρήσης	(17.097)	(33.184)	-	(56.961)	(26.168)	(133.409)
Μεταφορές εντός κατηγορίας	(6)	(22)	-	-	(230)	(258)
Μεταφορές εκτός κατηγορίας	3.039	0	-	36.533	8	39.580
Διαθέσεις	91	4.975	-	16.481	1.520	23.067
Διαγραφές	7	11.775	-	1.425	6.826	20.032
Πώληση θυγατρικής	244	1.912	-	108	-	2.263
Συναλλαγματικές διαφορές	1.969	917	-	136	1.765	4.786
Συσσωρευμένες αποσβέσεις 31 Δεκεμβρίου 2013	(121.750)	(355.784)	0	(194.420)	(167.757)	(839.712)
Αναπόσβεστη αξία την 31 Δεκεμβρίου 2013	771.176	129.116	52.693	275.373	188.040	1.416.399

Εντός της χρήσης 2013, πραγματοποιήθηκε απομείωση αξίας παγίων ποσού € 21,3 εκ.

Το ανωτέρω συνολικό έξοδο της χρήσης 2013 (€ 180.399 χιλ.) των ενσώματων παγίων στοιχείων περιλαμβάνει αποσβέσεις της Olympic Εμπορικές & Τουριστικές Επιχ/σεις ποσού € 53.573 χιλ., οι οποίες συμπεριλήφθηκαν στα «Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης» στην ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων.

Εντός του 2013, ο Όμιλος πραγματοποίησε α) μεταφορές από τις "Επενδύσεις σε ακίνητα" ύψους € 3,48 εκ., λόγω ιδιόχρησης των ακινήτων και β) μεταφορές προς στα άυλα στοιχεία ενεργητικού € 39,5 εκ. λόγω ένταξής τους στην παραγωγική διαδικασία, γ) μεταφορές προς τα αποθέματα € 15,62 εκ., δ) προς αποθέματα ακινήτων € 6 εκ., ε) προς πάγια διακρατούμενα προς πώληση € 3,45 εκ, ε) προς επενδύσεις σε ακίνητα € 12,99 εκ. και στ) προς λοιπά στοιχεία ενεργητικού € 0,9 εκ.

30 Επενδύσεις σε ακίνητα

	2013	2012
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	1.078.513	877.512
Υπόλοιπο έναρξης νέων εταιρειών/ τραπεζικών δραστηριοτήτων που εξαγοράστηκαν	26.441	238.597
Ολοκλήρωση επιμερισμού του κόστους εξαγοράς	5.486	-
Αναπροσαρμογές αξίας	(84.289)	(70.836)
Προσθήκες	33.563	32.749
Μεταφορές εντός κατηγορίας	45.634	9.682
Μεταφορές εκτός κατηγορίας	(192.406)	(7.697)
Διαθέσεις	(3.180)	(1.018)
Διαγραφές	(265)	-
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές προσαρμογές	(6.636)	(477)
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	902.860	1.078.513

Οι επενδύσεις σε ακίνητα αποτιμώνται στην εύλογη αξία, όπως αυτή εκτιμάται από εξωτερικό ανεξάρτητο εκτιμητή, σε ετήσια βάση. Η εύλογη αξία προσδιορίζεται από τις αγοραίες τιμές ή εάν η πληροφόρηση για τις εύλογες αξίες δεν είναι διαθέσιμη, χρησιμοποιούνται μέθοδοι αποτίμησης όπως αναφέρονται στην ενότητα 2.17. Το σύνολο της αξίας των επενδύσεων σε ακίνητα από χρηματοδοτικές μισθώσεις την 31/12/2013 είναι € 306,1 εκ. (2012: € 340,3 εκ.).

Το έσοδο από μισθώματα επενδύσεων σε ακίνητα είναι € 17.181 χιλ. (2012: € 18.673 χιλ.). Οι λειτουργικές δαπάνες των μισθωμένων επενδύσεων σε ακίνητα είναι € 1.424 χιλ. (2012: € 1.905 χιλ.).

Εντός του 2013 ο Όμιλος πραγματοποίησε μεταφορές α) προς "Ακίνητα ως στοιχεία κυκλοφορούντος ενεργητικού" ύψους € 185,3 εκ. λόγω μη πληρότητας των προϋποθέσεων που θέτει το ΔΛΠ 40. β) προς "Ιδιοχρησιμοποιούμενα Γήπεδα και Κτίρια" ύψους € 3,5 εκ. γ) από "Ακίνητα ως στοιχεία κυκλοφορούντος ενεργητικού" ύψους € 29 εκ., λόγω μίσθωσης των ακινήτων και δ) από "Ακίνητοποίησης υπό εκτέλεση" ύψους € 13 εκ.

Η εύλογη αξία των επενδύσεων σε ακίνητα ποσού € 902,9 εκατ. έχει κατηγοριοποιηθεί στο επίπεδο ιεράρχησης 3.

Εάν κατά την 31 Δεκεμβρίου 2013, το προεξοφλητικό επιτόκιο, που χρησιμοποιήθηκε για την εκτίμηση της εύλογης αξίας, προσαυζάνονταν κατά 100 μονάδες βάσης, η εύλογη αξία των επενδύσεων θα μειώνονταν κατά € 39 εκατ. περίπου. Αντίθετα, αν το επιτόκιο προεξόφλησης μειώνονταν κατά 100 μονάδες η εύλογη αξία των επενδύσεων θα αυξάνονταν κατά € 47 εκατ. περίπου.

31 Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού

Υπόλοιπο έναρξης χρήσης 1/1/2012	14.021
Υπόλοιπο έναρξης Αιγυπτιακών εταιρειών (διακοπτόμενες δραστηριότητες χρήσης 2011)	1.091
Προσθήκες	4.484
Μεταφορές εντός κατηγορίας	1.784
Μεταφορές εκτός κατηγορίας	-
Πωλήσεις	(3.891)
Απομειώσεις αξίας	(1.441)
Συναλλαγματικές διαφορές	(510)
Υπόλοιπο την 31/12/2012	15.537
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης 1/1/2013	15.537
Προσθήκες	14.513
Μεταφορές εντός κατηγορίας	18.629
Μεταφορές εκτός κατηγορίας	(2.397)
Πωλήσεις	(9.210)
Απομειώσεις αξίας	(1.911)
Συναλλαγματικές διαφορές	(418)
Υπόλοιπο την 31/12/2013	34.743

Η ζημιά που προέκυψε εντός της χρήσης 2013 από την πώληση των εν λόγω στοιχείων ανήλθε σε € 586,8 χιλ. (2012: ζημιά € 245,3 χιλ.) κι έχει συμπεριληφθεί στην κατάσταση αποτελεσμάτων στη θέση "Κέρδη/ ζημίες από πώληση παγίων".

Τα διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού της 31/12/2012 περιλαμβάνουν κυρίως ακίνητα θυγατρικών εταιρειών στην Βουλγαρία, τη Ρουμανία, την Σερβία και την Ουκρανία για τα οποία η διαδικασία πώλησης είναι σε εξέλιξη και αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός του 2014.

32 Λοιπά στοιχεία ενεργητικού

	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Ακίνητα ως στοιχεία κυκλοφορούντος ενεργητικού	669.125	443.906
Ακίνητα ως στοιχεία κυκλοφορούντος ενεργητικού (Α)	669.125	443.906
Αποθέματα αυτοκινήτων	17.303	22.476
Λοιπά αποθέματα	20.856	20.480
Αποθέματα αυτοκινήτων και λοιπά αποθέματα (Β)	38.160	42.957
Προπληρωμένα έξοδα	185.676	223.631
Έσοδα εισπρακτέα	20.359	16.343
Προπληρωμένοι φόροι και παρακρατηθέντες φόροι	111.378	81.704
Απαιτήσεις από φορολογικές αρχές και το Ελληνικό Δημόσιο	461.886	468.703
Απαιτήσεις από συναλλαγές πιστωτικών καρτών	129.801	128.565
Απαιτήσεις κατά τρίτων	111.885	132.479
Απαίτηση από το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΤΧΣ)	-	794.825
Απαιτήσεις από Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων και Επενδύσεων (ΤΕΚΕ)	345.429	238.289
Λοιπά στοιχεία	613.344	357.464
Λοιπές απαιτήσεις (Γ)	1.979.757	2.442.005
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	2.687.042	2.928.867
	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού μέχρι ενός έτους	1.801.325	1.955.636
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού πάνω από ένα έτος	178.432	486.369
Σύνολο	1.979.757	2.442.005

Τα ακίνητα ως στοιχεία κυκλοφορούντος ενεργητικού για τη χρήση 2013 περιλαμβάνουν ακίνητα - αποθέματα της ΕΤΒΑ ΒΙΠΕ Α.Ε. ποσού € 120 εκ. (2012: € 114 εκ.), ακίνητα της Τράπεζας ή των θυγατρικών τραπεζών που αποκτήθηκαν από πλειστηριασμούς ποσού € 537 εκ. (2012: € 324 εκ.) καθώς και ακίνητα - αποθέματα θυγατρικών εταιρειών real estate ποσού € 13 εκ. (2012: € 6 εκ.).

Τα "Λοιπά στοιχεία" περιλαμβάνουν κυρίως υπόλοιπα διαφόρων λογαριασμών, που σχετίζονται με την καθημερινή δραστηριότητα του Ομίλου και η μεταβολή τους οφείλεται κατά κύριο λόγο στην απόκτηση σχετικών κονδυλίων από την πρώην ΑΤΕbank, τις τραπεζικές δραστηριότητες στην Ελλάδα των Κυπριακών τραπεζών (Τράπεζα Κύπρου, Cyprus Popular Bank και Ελληνική Τράπεζα) και της Millennium Bank A.E.

33 Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα

	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Ποσά οφειλόμενα σε κεντρικές τράπεζες	17.876.932	31.640.708
Καταθέσεις από τράπεζες	276.196	195.509
Υποχρεώσεις προς Π.Ι. - Repos	7.738.010	618.475
Λοιπές υποχρεώσεις σε τράπεζες	383.814	106.630
	26.274.952	32.561.322
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα μέχρι ενός έτους	26.107.611	32.156.543
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα πάνω από ένα έτος	167.341	404.779
	26.274.952	32.561.322

Το σύνολο των υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα είναι κυμαινόμενου επιτοκίου.

Στις υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα συμπεριλαμβάνονται οι πράξεις αναχρηματοδότησης έναντι ενεχύρων από το ευρωσύστημα ύψους € 17,9 δις (31/12/2012: € 31,6 δις). Σημειώνεται ότι από τα μέσα Ιανουαρίου 2013 η Τράπεζα απέκτησε εκ νέου πρόσβαση στη χρηματοδότηση μέσω ΕΚΤ. Η μείωση της αντλούμενης αναχρηματοδότησης μέσω του ευρωσυστήματος στη χρήση 2013 οφείλεται κυρίως στη βελτίωση της ρευστότητας του Ομίλου μέσω των καταθέσεων πελατών, καθώς και στη διενέργεια διαπραγματευτικών γερο συναλλαγών

34 Υποχρεώσεις αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών

Την 31/12/2013, οι ανοιχτές θέσεις πώλησης ομολόγων κι εντόκων γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου ανήλθαν σε € 0,5 εκ. (2012: € 21,95 εκ.). Τα ποσά αυτά έχουν βραχυπρόθεσμο χαρακτήρα και δημιουργούνται στο πλαίσιο διαχείρισης των θέσεων του Ομίλου ως αποτέλεσμα της διαπραγματευτικής δραστηριότητας στη δευτερογενή αγορά.

35 Υποχρεώσεις προς πελάτες

	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Επιχειρήσεις		
Τρεχούμενοι λογαριασμοί και καταθέσεις όψεως	6.681.967	4.631.328
Καταθέσεις προθεσμίας	5.575.333	3.449.567
Λοιπές καταθέσεις, δεσμευμένες καταθέσεις και καταθέσεις για εγγύηση	249.080	111.567
Πράξεις προσωρινής εκχώρησης χρεογράφων - Repros	14.411	2.494
Σύνολο	12.520.790	8.194.956
Ιδιώτες		
Τρεχούμενοι λογαριασμοί και καταθέσεις όψεως	2.281.624	1.430.281
Ταμειτήριο	12.870.403	10.714.775
Καταθέσεις προθεσμίας	26.481.239	16.400.537
Λοιπές καταθέσεις, δεσμευμένες καταθέσεις και καταθέσεις για εγγύηση	23.783	28.068
Πράξεις προσωρινής εκχώρησης χρεογράφων - Repros	784	1.455
Σύνολο	41.657.833	28.575.116
Επιταγές και εμβάσματα	100.697	201.136
Σύνολο Υποχρεώσεων προς πελάτες	54.279.320	36.971.208
Υποχρεώσεις προς πελάτες μέχρι ενός έτους	53.771.192	36.270.878
Υποχρεώσεις προς πελάτες πάνω από ένα έτος	508.129	700.331
	54.279.320	36.971.208

Στις λοιπές καταθέσεις περιλαμβάνονται επιταγές πληρωτέες και εμβάσματα ύψους € 101 εκ. (2012: € 201 εκ.). Από το σύνολο των υποχρεώσεων προς πελάτες (εξαιρουμένων των επιταγών και των γeros), ποσό € 21.615 εκ. (2012: € 16.542 εκ.) αφορά καταθέσεις κυμαινόμενου επιτοκίου, ενώ ποσό € 32.549 εκ. (2012: € 20.224 εκ.) αφορά καταθέσεις σταθερού επιτοκίου.

Η παρατηρούμενη αύξηση του υπολοίπου στις «Υποχρεώσεις προς πελάτες» οφείλεται κυρίως στην απόκτηση των καταθέσεων πελατών των ελληνικών τραπεζικών δραστηριοτήτων της Τράπεζας Κύπρου, της Cyprus Popular Bank, της Ελληνικής Τράπεζας και της Millennium Bank, καθώς και στην μεταβολή των καταθέσεων πελατών.

36 Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία

	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Ομόλογα ΕΤΒΑ (Α)	0	965
EMTN - Μεσομακροπρόθεσμοί τίτλοι	Επιτόκιο (%)	
€ 60 εκ. κυμαινόμενου επιτοκίου λήξης 2015	3,80%	60.000
€ 25,5 εκ. σταθερού επιτοκίου λήξης 2013	Σταθερό 4,5%	-
Δεδουλευμένοι τόκοι και λοιπά έξοδα		1.197
Σύνολο (Β)		61.197
Υποχρέωση από τιτλοποίηση στεγαστικών δανείων	Μέσο	
€ 750 εκ. κυμαινόμενου επιτοκίου λήξης 2040	3Μ Euribor + 0,21%	56.665
€ 1.250 εκ. κυμαινόμενου επιτοκίου λήξης 2054	3Μ Euribor + 0,22%	116.098
€ 600 εκ. κυμαινόμενου επιτοκίου λήξης 2051	3Μ Euribor + 0,20%	71.400
Σύνολο (Γ)		244.163
Ομόλογα μετατρέψιμα σε μετοχές (Δ)		-
Σύνολο πιστωτικών τίτλων σε κυκλοφορία (Α)+(Β)+(Γ)+(Δ)		305.360
Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία μέχρι ενός έτους	589	15.644
Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία πάνω από ένα έτος	304.772	518.058
Σύνολο πιστωτικών τίτλων σε κυκλοφορία	305.361	533.702

Εκτός από τους πιστωτικούς τίτλους που αναφέρονται στον παραπάνω πίνακα, σημειώνεται ότι κατά την 31/12/2013 υφίστανται υποχρεώσεις από τιτλοποιήσεις δανείων, οι οποίες όμως διακρατούνται από την Τράπεζα Πειραιώς. Οι εκδόσεις αυτές είναι η πρώτη και τρίτη έκδοση ομολόγων από τιτλοποίηση επιχειρηματικών δανείων ύψους € 1.750 εκ. και € 2.352 εκ. αντίστοιχα, καθώς και η πρώτη και δεύτερη έκδοση ομολόγων από τιτλοποίηση καταναλωτικών δανείων ύψους € 725 εκ. και € 558 εκ. αντίστοιχα.

Οι τίτλοι του προγράμματος EMTN εκδίδονται μέσω της θυγατρικής Piraeus Group Finance PLC και φέρουν την εγγύηση της Τράπεζας Πειραιώς ή απευθείας από την Τράπεζα Πειραιώς.

Τον Μάιο, τον Ιούνιο και Δεκέμβριο του 2013, η Τράπεζα Πειραιώς προέβη σε 3 εκδόσεις ομολόγων διάρκειας ενός έτους συνολικού ύψους € 8.148,6 εκ. Οι 3 εκδόσεις πραγματοποιήθηκαν με την εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου, μέσω του προγράμματος EMTN, στο πλαίσιο του άρθρου 2 του Ν.3723/2008. Τα ομόλογα είναι κυμαινόμενου επιτοκίου με τοκομερίδιο Euribor 3 μηνών, πλέον περιθωρίου 1.200 μ.β. Οι εκδόσεις έχουν διακρατηθεί από την Τράπεζα Πειραιώς στο σύνολό τους.

Στο πλαίσιο της συμμετοχής της Societe Generale στην αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας Πειραιώς, τα μετατρέψιμα ομόλογα ύψους € 170 εκ. μετατράπηκαν στο β' τρίμηνο 2013 σε μετοχές της Τράπεζας Πειραιώς, σύμφωνα με τους όρους έκδοσής τους.

Στις 9 Δεκεμβρίου 2013 ενσωματώθηκε στην Τράπεζα η τιτλοποίηση στεγαστικών δανείων Kion Mortgage Finance ως αποτέλεσμα της απορρόφησης της Millennium Bank, συνολικού υπολοίπου μετά αποσβέσεων € 95 εκ., εκ των οποίων η Τράπεζα Πειραιώς διακρατούσε τα € 24 εκ.

Η Τράπεζα προέβη, εντός του 2013, στην επαναγορά ομολόγων από τιτλοποιήσεις δανείων συνολικού ποσού μετά αποσβέσεων € 86 εκ.

37 Υβριδικά και λοιπά δανειακά κεφάλαια

	Επιτόκιο (%)	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Υβριδικά κεφάλαια (Tier I)			
€ 200 εκ. κυμαινόμενου επιτοκίου λήξης 2034	3M Euribor + 1.25%	18.500	59.916
		18.500	59.916
Κεφάλαια μειωμένης εξασφάλισης (Tier II)			
€ 400 εκ. κυμαινόμενου επιτοκίου λήξης 2016	3M Euribor + 1.85%	236.490	263.136
Προϋπολογισμένοι τόκοι και λοιπά έξοδα		1.014	1.089
		237.504	264.225
Σύνολο υβριδικών και λοιπών δανειακών κεφαλαίων		256.004	324.141

Η Τράπεζα εξυπηρετεί κανονικά τις πληρωμές κεφαλαίου και τόκων των κεφαλαίων μειωμένης εξασφάλισης. Ειδικά για τους υβριδικούς τίτλους, από το τρίτο τρίμηνο 2012, αποφασίσθηκε η μη καταβολή της απόδοσής τους λαμβανομένων υπόψη των ειδικών όρων και προϋποθέσεων, υπό των οποίων τελούν οι σχετικές καταβολές.

Στις 13 Μαΐου 2013 η Τράπεζα Πειραιώς ανακοίνωσε την Πρόταση Επαναγοράς Ομολόγων έκδοσής της έναντι μετρητών. Η πρόταση αφορούσε σε τίτλους μειωμένης εξασφάλισης (€ 262 εκ.) και σε υβριδικούς τίτλους (€ 59 εκ.). Στις 28 Μαΐου η Τράπεζα ανακοίνωσε την αποδοχή προσφορών ύψους € 26,2 εκ. για τους τίτλους μειωμένης εξασφάλισης και ύψους € 39,5 εκ. για τους υβριδικούς τίτλους.

Το σύνολο των υβριδικών και λοιπών δανειακών κεφαλαίων συνολικού ύψους € 256 εκ. ανήκουν στην κατηγορία άνω του ενός έτους.

38 Λοιπές υποχρεώσεις

	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Προεισπραγμένα έσοδα	31.041	37.823
Έξοδα πληρωτέα	73.643	49.581
Υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις	311.702	292.961
Υποχρεώσεις από συναλλαγές μέσω ΔΙΑΣ	176.023	140.307
Παρακρατηθέντες φόροι και εισφορές	97.875	59.613
Προμηθευτές	165.665	143.454
Λοιπά στοιχεία υποχρεώσεων	299.919	270.238
Υποχρεώσεις από εισπράξεις για λογαριασμό Δημοσίου και τρίτων	29.479	41.723
	1.185.347	1.035.700
Λοιπές υποχρεώσεις μέχρι ενός έτους	828.933	689.881
Λοιπές υποχρεώσεις πάνω από ένα έτος	356.414	345.819
	1.185.347	1.035.700

Τα λοιπά στοιχεία υποχρεώσεων περιλαμβάνουν λοιπούς πιστωτικούς λογαριασμούς που προκύπτουν από την καθημερινή δραστηριότητα της Τράπεζας.

Η υποχρέωση χρηματοδοτικής μίσθωσης του Ομίλου αναλύεται ως εξής:

	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Ακαθάριστες υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις		
Μέχρι ένα έτος	14.978	9.010
Από 1 έτος έως 5 έτη	97.783	86.497
Περισσότερο από 5 έτη	2.132.774	2.161.315
	2.245.536	2.256.822
Χρηματοοικονομικά έξοδα	(1.933.833)	(1.963.861)
Καθαρές υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις	311.702	292.961
Οι καθαρές υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις αναλύονται ως εξής:		
	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Μέχρι ένα έτος	26.990	26.185
Από 1 έτος έως 5 έτη	68.637	86.262
Περισσότερο από 5 έτη	216.076	180.514
	311.702	292.961

Στις υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις περιλαμβάνεται η υποχρέωση (€ 294 εκ.) από τη σύμβαση χρηματοδοτικής μίσθωσης του ακινήτου Citylink από τη θυγατρική εταιρία του Ομίλου, Ricar A.E., συνολικής διάρκειας πενήντα δύο ετών.

39 Λοιπές προβλέψεις για κινδύνους και βάρη

	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Προβλέψεις για επίδικες υποθέσεις		
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	10.189	1.889
Υπόλοιπο έναρξης Αιγυπτιακών εταιρειών (διακοπτόμενες δραστηριότητες χρήσης 2011)	-	389
Υπόλοιπο της ΑΤΕbank και των θυγατρικών της κατά την ημερομηνία εξαγοράς τους	-	345
Υπόλοιπο έναρξης νέων εταιρειών	2.574	5.789
Έξοδο χρήσης	3.859	2.854
Διαγραφές	(1.253)	(228)
Συναλλαγματικές διαφορές	(183)	(128)
Λοιπές κινήσεις	(734)	(720)
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	14.452	10.189
Προβλέψεις για επίδικες υποθέσεις	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Μέχρι ενός έτους	2.271	2.983
Πάνω από ένα έτος	12.180	7.206
	14.452	10.189
Λοιπές προβλέψεις	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	11.946	16.414
Υπόλοιπο έναρξης Αιγυπτιακών εταιρειών (διακοπτόμενες δραστηριότητες χρήσης 2011)	-	1.097
Υπόλοιπο έναρξης νέων εταιρειών	10.738	-
Έξοδο χρήσης	6.047	5.729
Διαγραφές	(1.106)	(139)
Συναλλαγματικές διαφορές	(652)	(535)
Πώληση θυγατρικών	(10)	-
Λοιπές κινήσεις	(1.534)	(10.620)
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	25.430	11.946
Λοιπές προβλέψεις		
Μέχρι ενός έτους	4.897	6.209
Πάνω από ένα έτος	20.533	5.737
	25.430	11.946

40 Αναβαλλόμενοι φόροι

Ο αναβαλλόμενος φόρος υπολογίζεται για τον Όμιλο με βάση τη μέθοδο της πλήρους υποχρέωσης (liability method) για όλες τις προσωρινές διαφορές. Οι ονομαστικοί φορολογικοί συντελεστές των θυγατρικών εταιρειών του Ομίλου διαφοροποιούνται από τον ονομαστικό φορολογικό συντελεστή της Τράπεζας (σημείωση 16).

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις και τα αναβαλλόμενα στοιχεία ενεργητικού αναλύονται ως εξής:

Όμιλος Τράπεζας Πειραιώς - 31 Δεκεμβρίου 2013
Ποσά σε χιλιάδες ευρώ (Εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις		
Συντάξεις και λοιπές παροχές μετά την συνταξιοδότηση	(33)	(156)
Απομείωση αξίας δανείων και απαιτήσεων	(602)	(552)
Λοιπές προβλέψεις	(3.917)	(1.024)
Αποτίμηση χρεογράφων	824	1.206
Αναγνώριση προμηθειών και απόσβεση προσαρμογών στην εύλογη αξία με βάση το πραγματικό επιτόκιο (EIR)	(2.311)	(1.684)
Αποτίμηση επενδύσεων σε ακίνητα	18.012	12.092
Αποσβέσεις παγίων	26.494	21.390
Άυλα στοιχεία ενεργητικού	(27)	(72)
Προσαρμογή ονομαστικών φορολογικών συντελεστών	-	-
Αναγνώριση φορολογικών ζημιών	(93)	(775)
Απομείωση αξίας συμμετοχών	-	(42)
Αναγνώριση αναβαλλόμενης φορολογικής υποχρέωσης από τον επιμερισμό του κόστους εξαγοράς θυγατρικών εταιρειών	653	891
Λοιπά αναβαλλόμενα φορολογικά στοιχεία	3.300	5.941
	42.300	37.215
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις		
Συντάξεις και λοιπές παροχές μετά την συνταξιοδότηση	34.020	26.077
Απομείωση αξίας δανείων και απαιτήσεων	1.534.861	679.149
Λοιπές προβλέψεις	7.686	5.929
Αποτίμηση χρεογράφων	(42.869)	32.528
Αποτίμηση παραγώγων	1.374	(829)
Αναγνώριση προμηθειών και απόσβεση προσαρμογών στην εύλογη αξία με βάση το πραγματικό επιτόκιο (EIR)	(179.984)	8.548
Αποτίμηση επενδύσεων σε ακίνητα	(17.812)	(9.184)
Αποσβέσεις παγίων	(29.164)	(17.018)
Άυλα στοιχεία ενεργητικού	45.535	(18.790)
Προσαρμογή ονομαστικών φορολογικών συντελεστών	-	-
Αναγνώριση φορολογικών ζημιών	263.872	169.872
Απομείωση Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου	1.316.821	1.018.960
Απομείωση αξίας συμμετοχών	101	(779)
Λοιπά αναβαλλόμενα φορολογικά στοιχεία	(72.725)	3.011
	2.861.716	1.897.474
	2.819.417	1.860.259
Καθαρή αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση		

Η κίνηση της καθαρής αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης έχει ως εξής:

	2013	2012
Καθαρή αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση την 1η Ιανουαρίου	1.860.260	1.131.352
Επίδραση από την αναδρομική εφαρμογή του τροποποιημένου ΔΛΠ 19	-	2.659
Υπόλοιπο έναρξης αναβαλλόμενης φορολογικής υποχρέωσης Αιγυπτιακών εταιρειών (διακοπτόμενες δραστηριότητες χρήσης 2011)	-	(3)
Υπόλοιπο έναρξης αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης από διακοπτόμενες δραστηριότητες	-	(5.454)
Καθαρή αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση/ (υποχρέωση) λόγω μεταβολής στο χαρτοφυλάκιο εταιριών	109.382	85.665
Επίδραση αναβαλλόμενου φόρου στα αποτελέσματα χρήσης	803.714	678.026
Διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο	(22.336)	(32.140)
Αναβαλλόμενος φόρος εξόδων αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	68.825	-
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών	(429)	156
	2.819.416	1.860.260

Καθαρή αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση την 31η Δεκεμβρίου

Ο αναβαλλόμενος φόρος που επηρέασε τα αποτελέσματα της χρήσης (σημείωση 16) αναλύεται ως εξής:

	1/1-31/12/2013	1/1-31/12/2012
Αναβαλλόμενος φόρος (Κατάσταση Αποτελεσμάτων)		
Συντάξεις και λοιπές παροχές μετά την συνταξιοδότηση	7.872	(4.957)
Απομείωση αξίας δανείων και απαιτήσεων	824.720	290.607
Λοιπές προβλέψεις	4.576	1.446
Αποτίμηση χρεογράφων	(52.337)	(76.504)
Αποτίμηση παραγώγων	2.204	2.666
Αναγνώριση προμηθειών και απόσβεση προσαρμογών στην εύλογη αξία με βάση το πραγματικό επιτόκιο (EIR)	(187.904)	(1.468)
Αποτίμηση επενδύσεων σε ακίνητα	(11.905)	(677)
Αποσβέσεις παγίων	(18.682)	109
Άυλα στοιχεία ενεργητικού	(4.551)	11.716
Προσαρμογή ονομαστικών φορολογικών συντελεστών	-	1
Αναγνώριση φορολογικών ζημιών	12.907	79.395
Απομείωση Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου	266.452	364.893
Απομείωση αξίας συμμετοχών	584	(2)
Αναβαλλόμενος φόρος από τον επιμερισμό του κόστους εξαγοράς θυγατρικών εταιρειών	238	238
Λοιπά αναβαλλόμενα φορολογικά στοιχεία	(40.459)	10.563
	803.714	678.026

Όμιλος Τράπεζας Πειραιώς - 31 Δεκεμβρίου 2013
Ποσά σε χιλιάδες ευρώ (Εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

Ανάλυση αναβαλλόμενης απαίτησης:	1/1-31/12/2013	1/1-31/12/2012
Μέχρι ενός έτους	107.134	168.564
Πάνω από ένα έτος	2.754.582	1.728.910
Ανάλυση αναβαλλόμενης υποχρέωσης:	1/1-31/12/2013	1/1-31/12/2012
Μέχρι ενός έτους	9.552	13.521
Πάνω από ένα έτος	32.747	23.694
Αναβαλλόμενοι φόροι - πρόσθετες πληροφορίες	1/1-31/12/2013	1/1-31/12/2012
Εκπεστέες προσωρινές διαφορές για τις οποίες δεν έχει αναγνωριστεί αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση στον ισολογισμό	821.002	1.021.597
Μη χρησιμοποιηθείσες φορολογικές ζημιές για τις οποίες δεν έχει αναγνωριστεί αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση στον ισολογισμό	752.601	345.189

Εντός της χρήσης 2013, α) ποσό αναβαλλόμενου φόρου € -22.336 χιλ. που αφορά αποτίμηση των διαθέσιμων προς πώληση χρεογράφων δεν επηρέασε τα αποτελέσματα της χρήσης, αλλά καταχωρήθηκε στο αποθεματικό του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου (σημείωση 42) όπως προβλέπεται από τις σχετικές διατάξεις των Δ.Π.Χ.Α., β) ποσό € 109.382 χιλ. αφορά σε αναβαλλόμενο φόρο από μεταβολή στο χαρτοφυλάκιο εταιριών και συγκεκριμένα λόγω της εξαγοράς της Millennium Bank και της απόκτησης των ελληνικών τραπεζικών δραστηριοτήτων Κυπριακών Τραπεζών, γ) ποσό € 68.825 χιλ αναβαλλόμενου φόρου αφορά έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου καθώς και από δ) καθώς και από συναλλαγματικές διαφορές ποσού € -429 χιλ.

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις επί φορολογικών ζημιών αναγνωρίζονται μόνο στο βαθμό που θεωρείται πιθανή η αναγνώρισή τους στο μέλλον.

41 Υποχρεώσεις για παροχές μετά τη συνταξιοδότηση

Η συνολική υποχρέωση για παροχές μετά τη συνταξιοδότηση και το αντίστοιχο έξοδο για τις χρήσεις 2013 και 2012 για τον Όμιλο της Τράπεζας Πειραιώς παρουσιάζονται στον ακόλουθο πίνακα:

	2013	2012
Υποχρέωση για παροχές μετά τη συνταξιοδότηση την 1η Ιανουαρίου	183.238	172.855
Επίδραση τροποποιημένου ΔΛΠ 19	-	13.293
Υπόλοιπο έναρξης Αιγυπτιακών εταιρειών (διακοπτόμενες δραστηριότητες χρήσης 2011)	-	5.805
Υπόλοιπο των θυγατρικών της ATE bank κατά την ημερομηνία εξαγοράς τους	-	514
Υπόλοιπο έναρξης τραπεζικών δραστηριοτήτων που εξαγοράστηκαν	34.156	-
Υπόλοιπο έναρξης νέων θυγατρικών εταιρειών και εταιρειών που πωλήθηκαν, εκκαθαρίστηκαν ή άλλαξαν χαρτοφυλάκιο	-	12.852
Δαπάνες προγράμματος αποχώρησης (σημείωση 13)	126.418	-
Δαπάνες παροχών μετά τη συνταξιοδότηση (σημείωση 13)	10.268	18.249
Εισφορές που πληρώθηκαν	(184.370)	(39.252)
Σχηματισμός αποθεματικού	(7.184)	-
Συναλλαγματικές διαφορές και πρόβλεψη μη ληφθεισών αδειών	(1.130)	(1.079)
Υποχρέωση για παροχές μετά τη συνταξιοδότηση την 31η Δεκεμβρίου	161.397	183.238

1) Τράπεζα Πειραιώς

Η πρόβλεψη η οποία πραγματοποιείται, βασίζεται σε αναλογιστική μελέτη από ανεξάρτητο αναλογιστή με βάση τη μέθοδο "προβλεβλημένης πιστωτικής μονάδας υποχρέωσης", σύμφωνα με την οποία το κόστος για αποζημιώσεις λόγω συνταξιοδότησης προσωπικού επιβαρύνει την κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης με σκοπό να επιμεριστεί και να αναγνωριστεί το αναλογούν κόστος, στην περίοδο που οι εργαζόμενοι παρέχουν τις υπηρεσίες τους. Η αντίστοιχη υποχρέωση που εμφανίζεται στον Ισολογισμό υπολογίζεται ως η παρούσα αξία των ταμειακών ροών με βάση το επιτόκιο των εταιρικών ομολόγων υψηλής πιστοληπτικής διαβάθμισης που έχουν ληκτότητα ανάλογη με αυτή της υποχρέωσης.

Οι συγκριτικές απεικονίσεις του 2012 είναι σύμφωνα με το αναθεωρημένο πρότυπο Δ.Λ.Π. 19 που είναι σε εφαρμογή από την 1.1.2013.

Η Τράπεζα εφάρμοσε Πρόγραμμα εθελουσίας εξόδου προσωπικού κατά το β' εξάμηνο του 2013. Οι παροχές που καταβλήθηκαν βάσει του προγράμματος αυτού περιλαμβάνονται στις απεικονίσεις για τα μη χρηματοδοτούμενα προγράμματα.

	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Υποχρεώσεις Ισολογισμού		
Παροχές μετά τη συνταξιοδότηση - χρηματοδοτούμενες	74.703	63.679
Παροχές μετά τη συνταξιοδότηση - μη χρηματοδοτούμενες	71.141	67.584
	145.844	131.263

Όμιλος Τράπεζας Πειραιώς - 31 Δεκεμβρίου 2013
Ποσά σε χιλιάδες ευρώ (Εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

	1/1-31/12/2013	1/1-31/12/2012
Αποτελέσματα Χρήσης		
Παροχές μετά τη συνταξιοδότηση - χρηματοδοτούμενες	5.299	12.298
Παροχές μετά τη συνταξιοδότηση - μη χρηματοδοτούμενες	95.416	6.015
	100.716	18.314

A) Παροχές μετά τη συνταξιοδότηση - Χρηματοδοτούμενες

Τα ποσά που αναγνωρίζονται στον ισολογισμό αναλύονται ως εξής:

	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Παρούσα αξία υποχρεώσεων	99.050	103.806
Εύλογη αξία περιουσιακών στοιχείων	(24.347)	(40.127)
Υποχρέωση στον Ισολογισμό	74.703	63.679

Αν και το ΤΕΑΠΕΤΕ δεν συγκαταλέγεται από το 2006 στα χρηματοδοτούμενα πλάνα καθορισμένης παροχής, για λόγους σύγκρισης παρουσιάζεται στις απεικονίσεις για τις χρηματοδοτούμενες παροχές μετά τη συνταξιοδότηση. Η Τράπεζα έκανε χρήση των διατάξεων του Ν. 3371/ 2005 για την ένταξη των ασφαλισμένων και συνταξιούχων του Ταμείου Επικουρικής Ασφάλισης Προσωπικού Εμπορικής Τράπεζας της Ελλάδος (Τ.Ε.Α.Π.Ε.Τ.Ε.) στην ασφάλιση του Ενιαίου Ταμείου Ασφάλισης Μισθωτών (Ε.Τ.Ε.Α.Μ.) και του Ενιαίου Ταμείου Ασφάλισης Τραπεζοϋπαλλήλων (Ε.Τ.Α.Τ.). Η επιβάρυνση καθορίστηκε αρχικά στο ποσό των € 59,6 εκ. (€ 9,7 εκ. στο ΕΤΕΑΜ και € 49,9 εκ. στο ΕΤΑΤ) βάσει της ειδικής οικονομικής μελέτης που προβλεπόταν από το νόμο και επικυρώθηκε από τη Βουλή με το Ν. 3455/2006, άρθρο 26 (ΦΕΚ 84, τεύχος Α' 18/4/2006). Το ποσό αυτό συμφωνήθηκε να καταβληθεί σε 10 ισόποσες ετήσιες δόσεις ύψους € 7,1 εκ. η κάθε μία, εκ των οποίων οι 9 δόσεις έχουν καταβληθεί έως την 31/12/2013. Η υποχρέωση, δηλαδή η παρούσα αξία της υπολοιπόμενης 1 δόσης, ανέρχεται σε 6,55 εκ. ευρώ κατά την 31/12/2013.

Η κίνηση στην παρούσα αξία της υποχρέωσης αναλύεται ως εξής:

	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Υπόλοιπο έναρξης	103.806	103.976
Υπόλοιπο έναρξης Τραπεζών/ τραπεζικών δραστηριοτήτων από εξαγορές	15.073	-
Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας	5.078	3.688
Δαπάνη τόκου	3.567	5.185
Εισφορές εργαζομένων	1.237	1.257
Παροχές που καταβλήθηκαν από τα περιουσιακά στοιχεία	(19.380)	(19.898)
Παροχές που καταβλήθηκαν από τον εργοδότη	(7.134)	(7.871)
Ζημία/ (κέρδος) περικοπών/διακανονισμών/τερματισμού υπηρεσίας	(4.340)	4.510
Κόστος προϋπηρεσίας κατά τη χρήση	1.516	399
Αναλογιστικά (κέρδη)/ ζημίες	(372)	12.560
Υπόλοιπο λήξης	99.050	103.806

Η κίνηση στην αξία των περιουσιακών στοιχείων αναλύεται ως εξής:

	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Υπόλοιπο έναρξης	40.127	35.846
Υπόλοιπο έναρξης Τραπεζών/ τραπεζικών δραστηριοτήτων από εξαγορές	82	-
Αναμενόμενη απόδοση των περιουσιακών στοιχείων	770	1.483
Εισφορές εργοδότη	1.776	21.724
Εισφορές εργαζομένων	1.237	1.257
Παροχές που καταβλήθηκαν από τα περιουσιακά στοιχεία	(19.380)	(19.898)
Εξόδα	(248)	-
Αναλογιστικά κέρδη/ (ζημίες)	(17)	(285)
Υπόλοιπο λήξης	24.347	40.127
Απόδοση περιουσιακών στοιχείων	753	1.198

Τα περιουσιακά στοιχεία είναι επενδεδυμένα ως ακολούθως:

Διαχείριση Διαθεσίμων	88,21%
Ομόλογα Ελληνικών δανείων	9,45%
Καταθέσεις	0,85%
Ομόλογα με ρήτρα ΑΕΠ	0,10%
Ομόλογα εξωτερικού με κυμαινόμενο επιτόκιο	0,15%
Έντοκα γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου	1,25%

Όμιλος Τράπεζας Πειραιώς - 31 Δεκεμβρίου 2013
Ποσά σε χιλιάδες ευρώ (Εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

Ποσά που αναγνωρίζονται στον λογαριασμό αποτελεσμάτων:

Λογαριασμός αποτελεσμάτων	1/1 - 31/12/2013	1/1 - 31/12/2012
Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας	5.078	3.688
Καθαρή δαπάνη τόκου	2.797	3.701
Έξοδα	248	-
Αναγνώριση κόστους προϋπηρεσίας	1.516	399
Κόστος περικοπών/διακανονισμών/τερματισμού υπηρεσίας	(4.340)	4.510
Σύνολο	5.299	12.298

Ποσά που αναγνωρίζονται στην Καθαρή Θέση:

Προσαρμογές	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Προσαρμογές στις υποχρεώσεις από αλλαγή των υποθέσεων	6.258	(13.431)
Εμπειρικές προσαρμογές στις υποχρεώσεις	(5.886)	871
Εμπειρικές προσαρμογές στα περιουσιακά στοιχεία	(17)	(285)
Συνολικό ποσό που αναγνωρίζεται στην Καθαρή Θέση	355	(12.845)

Μεταβολές στην καθαρή υποχρέωση αναγνωρισμένη στον ισολογισμό:

Υπόλοιπο έναρξης	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Υπόλοιπο έναρξης Τραπεζών/ τραπεζικών δραστηριοτήτων από εξαγορές	63.679	68.130
Σύνολο δαπάνης που αναγνωρίστηκε στο λογαριασμό αποτελεσμάτων	14.990	-
Εισφορές εργοδότη	5.299	12.298
Παροχές που καταβλήθηκαν από τον εργοδότη	(1.776)	(21.724)
Ποσό που αναγνωρίστηκε στην καθαρή θέση	(7.134)	(7.871)
Υπόλοιπο λήξης	(355)	12.845
	74.703	63.679

Β) Παροχές μετά τη συνταξιοδότηση - Μη χρηματοδοτούμενες

Τα ποσά που αναγνωρίζονται στον ισολογισμό αναλύονται ως εξής:

	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Παρούσα αξία υποχρεώσεων	71.141	67.584
Υποχρέωση στον Ισολογισμό	71.141	67.584

Η κίνηση της παρούσας αξίας της υποχρέωσης αναλύεται ως εξής:

Υπόλοιπο έναρξης	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Υπόλοιπο έναρξης Τραπεζών/ τραπεζικών δραστηριοτήτων από εξαγορές	67.584	53.282
Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας	19.166	192
Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας	7.613	2.386
Δαπάνη τόκου	2.174	1.804
Παροχές που καταβλήθηκαν από τον εργοδότη	(105.190)	(6.921)
Ζημία/(κέρδος) περικοπών/διακανονισμών/τερματισμού υπηρεσίας	84.364	(188)
Κόστος προϋπηρεσίας κατά τη χρήση	1.266	2.013
Αναλογιστικά (κέρδη)/ ζημιές	(5.835)	15.016
Υπόλοιπο λήξης	71.141	67.584

Ποσά που αναγνωρίζονται στον λογαριασμό αποτελεσμάτων:

Λογαριασμός αποτελεσμάτων	1/1-31/12/2013	1/1-31/12/2012
Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας	7.613	2.386
Δαπάνη τόκου	2.174	1.804
Αναγνώριση κόστους προϋπηρεσίας	1.266	2.013
Κόστος περικοπών/διακανονισμών/τερματισμού υπηρεσίας	84.364	(188)
Σύνολο	95.416	6.015

Ποσά που αναγνωρίζονται στην Καθαρή Θέση:

Προσαρμογές	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Προσαρμογές στις υποχρεώσεις από αλλαγή των υποθέσεων	6.647	(12.144)
Εμπειρικές προσαρμογές στις υποχρεώσεις	(812)	(2.872)
Συνολικό ποσό που αναγνωρίζεται στην Καθαρή Θέση	5.835	(15.016)

Μεταβολές στην καθαρή υποχρέωση αναγνωρισμένη στον ισολογισμό:

	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Υπόλοιπο έναρξης	67.584	53.282
Υπόλοιπο έναρξης Τραπεζών/ τραπεζικών δραστηριοτήτων από εξαγορές	19.166	192
Σύνολο δαπάνης που αναγνωρίστηκε στο λογαριασμό αποτελεσμάτων	95.416	6.015
Παροχές που καταβλήθηκαν από τον εργοδότη	(105.190)	(6.921)
Ποσό που αναγνωρίστηκε στην καθαρή θέση	(5.835)	15.016
Υπόλοιπο λήξης	71.141	67.584

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν έχουν ως εξής:

	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Προεξοφλητικό Επιτόκιο	3,50%	3,20%
Αναμενόμενη Απόδοση Περιουσιακών Στοιχείων	3,50%	3,20%
Μελλοντικές Αυξήσεις Μισθών	1,75%	2,00%

Σύμφωνα με το αναθεωρημένο Δ.Λ.Π. 19, το επιτόκιο που χρησιμοποιήθηκε για τον υπολογισμό της αναμενόμενης απόδοσης των περιουσιακών στοιχείων, είναι το προεξοφλητικό επιτόκιο βάσει του οποίου υπολογίζεται η υποχρέωση για παροχές μετά την απασχόληση.

2) Θυγατρικές εταιρείες

Για τον καθορισμό της υποχρέωσης που απορρέει από προγράμματα καθορισμένων παροχών θυγατρικών εταιρειών του Ομίλου διενεργήθηκε αναλογιστική μελέτη από ανεξάρτητο αναλογιστή. Το συνολικό ύψος της υποχρέωσης των συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων των θυγατρικών ανέρχεται σε € 15,6 εκ. (2012: € 52 εκ.). Η συνολική επιβάρυνση στα αποτελέσματα χρήσης από τα προγράμματα καθορισμένων παροχών της Τράπεζας ανέρχεται το έτος 2013, σε € 100,7 εκ. (2012: € 18,3 εκ.) και των θυγατρικών εταιρειών των συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων του Ομίλου σε € 36,0 εκ. (2012: € -65 χιλ.).

Ο Όμιλος εφάρμοσε αναδρομικά το αναθεωρημένο Δ.Λ.Π. 19 με βάση τις οδηγίες μετάβασης καθώς και τα προβλεπόμενα στο Δ.Λ.Π. 8, από την 1/1/2012. Από την αναδρομική εφαρμογή του προτύπου, η «Υποχρέωση για παροχές μετά την συνταξιοδότηση» αυξήθηκε κατά συνολικό ποσό € 11,2 εκ. την 31/12/2012.

42 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις

A) Νομικές διαδικασίες

Σύμφωνα με την άποψη των νομικών υπηρεσιών της Τράπεζας και των θυγατρικών της οι αγωγές που εκκρεμούν κατά του Ομίλου την 31/12/2013 δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση του Ομίλου. Σημειώνεται ότι κατά την 31/12/2013 στον Όμιλο έχει σχηματισθεί πρόβλεψη για επίδικες υποθέσεις η οποία ανέρχεται σε € 14,5 εκ. από συνεχιζόμενες δραστηριότητες και € 4 εκ. από διακοπτόμενες δραστηριότητες.

B) Δανειακές δεσμεύσεις

	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Εγγυητικές επιστολές	3.339.169	3.109.938
Ενέγγυες πιστώσεις	64.442	44.229
Αχρησιμοποίητα πιστωτικά όρια	1.881.437	1.229.350
	5.285.048	4.383.517

Γ) Στοιχεία ενεργητικού σε ενέχυρο

	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	874.155	770.285
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	126.983	100.352
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	416.638	962.680
Απαιτήσεις κατά πελατών και από χρεωστικούς τίτλους	10.518.907	16.421.644
	11.936.682	18.254.962

Εκτός από τα προαναφερόμενα στοιχεία ενεργητικού, ο Όμιλος ενεχυριάζει και διακρατούμενους πιστωτικούς τίτλους ίδιας έκδοσης που ανέρχονταν την 31/12/2013 σε € 16.419 εκ. (31/12/2012: € 11.579 εκ.). Στο ποσό των € 16.419 εκ. περιλαμβάνονται χρεόγραφα αξίας € 9.999 εκ. τα οποία έχουν εκδοθεί με την εγγύηση Ελληνικού Δημοσίου, χρεόγραφα αξίας € 5.169 εκ. τα οποία έχουν προέλθει από την τιτλοποίηση στεγαστικών, καταναλωτικών και επιχειρηματικών δανείων της Τράπεζας και χρεόγραφα αξίας € 1.251 εκ. από έκδοση καλυμμένων ομολογιών της Τράπεζας. Τα ανωτέρω χρεόγραφα δεν εμφανίζονται ως στοιχεία ενεργητικού.

Δ) Υποχρεώσεις λειτουργικών μισθώσεων

Οι υποχρεώσεις του Ομίλου από μελλοντικές ελάχιστες καταβολές μισθωμάτων βάσει μη ακυρώσιμων λειτουργικών μισθώσεων αναλύονται ως εξής:

	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Έως 1 έτος	94.526	65.312
Από 1 έως 5 έτη	359.157	255.639
Άνω των 5 ετών	594.168	447.632
	1.047.851	768.584

Η αύξηση των υποχρεώσεων λειτουργικών μισθώσεων οφείλεται κυρίως στην απόκτηση ελληνικών τραπεζικών δραστηριοτήτων Κυπριακών Τραπεζών (Τράπεζας Κύπρου, Cyrgus Popular Bank, Ελληνικής Τράπεζας), καθώς και στην απόκτηση της Millennium Bank.

43 Μετοχικό Κεφάλαιο

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το Άρτιο	Ίδιες μετοχές	Σύνολο
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2012	1.092.998	2.953.355	(192)	4.046.161
Επίπτωση από αγοραπωλησίες ιδίων μετοχών	-	-	156	156
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2012	1.092.998	2.953.355	(36)	4.046.317
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2013	1.092.998	2.953.355	(36)	4.046.317
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	1.487.471	6.746.680	-	8.234.151
Μείωση ονομαστικής αξίας κοινών μετοχών	(308.698)	308.698	-	-
Επίπτωση από αγοραπωλησίες ιδίων μετοχών	-	-	(77)	(77)
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2013	2.271.771	10.008.733	(113)	12.280.392

Στον παρακάτω πίνακα παρατίθεται η ανάλυση της μεταβολής του αριθμού των μετοχών της Τράπεζας:

	Αριθμός μετοχών		
	Εκδοθείσες μετοχές	Ίδιες μετοχές	Καθαρός αριθμός μετοχών
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2012	2.487.561.364	(408.788)	2.487.152.576
Αγορές ιδίων μετοχών	-	(3.635.454)	(3.635.454)
Πώληση ιδίων μετοχών	-	3.960.654	3.960.654
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2012	2.487.561.364	(83.588)	2.487.477.776

	Αριθμός μετοχών		
	Εκδοθείσες μετοχές	Ίδιες μετοχές	Καθαρός αριθμός μετοχών
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2013	2.487.561.364	(83.588)	2.487.477.776
Προσαρμογή (μείωση) αριθμού κοινών μετοχών λόγω reverse split (αναλογία 10 προς 1)	(1.028.993.907)	75.229	(1.028.918.678)
Προσαρμοσμένο υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2013	1.458.567.457	(8.359)	1.458.559.098
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	4.958.235.294	-	4.958.235.294
Αγορές ιδίων μετοχών	-	(1.144.131)	(1.144.131)
Πώληση ιδίων μετοχών	-	1.190.295	1.190.295
Απόκτηση ιδίων μετοχών λόγω συμμετοχής σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	-	(53.520)	(53.520)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2013	6.416.802.751	(15.715)	6.416.787.036

Κατά την 1/1/2013 το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας ανερχόταν σε € 1.092.997.968,18 διαιρούμενο σε 1.143.326.564 κοινές ονομαστικές με ψήφο μετοχές ονομαστικής αξίας € 0,30 η καθεμία και (α) 77.568.134 προνομιούχες χωρίς ψήφο μετοχές ονομαστικής αξίας € 4,77 καθεμία καθώς και (β) 1.266.666.666 προνομιούχες χωρίς ψήφο μετοχές ονομαστικής αξίας € 0,30 καθεμία.

Στις 31/1/2013 πραγματοποιήθηκε Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τράπεζας, σύμφωνα με την οποία αποφασίσθηκε η έκδοση υπό αίρεση μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου μέχρι ποσού 2 δισ. ευρώ με κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των παλαιών μετόχων, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.3864/2010, όπως ισχύει, και της Πράξης Υπουργικού Συμβουλίου 38/9.11.2012 (ΦΕΚ Α' 223/2012). Το εν λόγω υπό αίρεση μετατρέψιμο ομολογιακό δάνειο θα καλυπτόταν από το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΤΧΣ) στο πλαίσιο των προαναφερόμενων διατάξεων. Δεδομένου ότι στο πλαίσιο της προαναφερόμενης αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου αντλήθηκε από ιδιώτες επενδυτές ποσό μεγαλύτερο από το ελάχιστο (κατά ν. 3864/2010) απαιτούμενο, η Τράπεζα δεν προχώρησε στην έκδοση.

Σε συνέχεια των αποφάσεων της Β' Επαναληπτικής Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της 23/4/2013, που εγκρίθηκαν με την από 23/5/2013 Συνέλευση του Προνομιούχου Μετόχου και εξειδικεύτηκαν με την από 29/5/2013 απόφαση του Διοικητικού της Συμβουλίου, η Τράπεζα Πειραιώς προέβη στα ακόλουθα:

α) Στην αύξηση της ονομαστικής αξίας κάθε κοινής μετοχής από € 0,30 σε € 3,00 με ταυτόχρονη μείωση του αριθμού των κοινών μετοχών της Τράπεζας από 1.143.326.564 σε 114.332.657 μετοχές (reverse split με αναλογία 10 παλαιές προς 1 νέα) και, προς το σκοπό επίτευξης ακέραιου αριθμού μετοχών, σε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με κεφαλαιοποίηση ποσού € 1,80 (μέρους του αποθεματικού του άρθρου 4 παρ. 4α κ.ν.2190/1920).

β) Τη δημιουργία ειδικού αποθεματικού του άρθρου 4 παρ. 4α κ.ν.2190/1920 ποσού € 308.698.173,90, με ισόποση μείωση του μετοχικού κεφαλαίου δια μειώσεως της ονομαστικής αξίας κάθε κοινής μετοχής από € 3,00 σε € 0,30. Το ανωτέρω ποσό εμφανίστηκε στο κονδύλι του ισολογισμού «Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο».

Σε συνέχεια των ανωτέρω, το μετοχικό κεφάλαιο διαμορφώθηκε κατά την 3/6/2013 σε € 784.299.796,08 διαιρούμενο σε 114.332.657 κοινές ονομαστικές με ψήφο μετοχές ονομαστικής αξίας € 0,30 η καθεμία και (α) 77.568.134 προνομιούχες χωρίς ψήφο μετοχές ονομαστικής αξίας € 4,77 καθεμία καθώς και (β) 1.266.666.666 προνομιούχες χωρίς ψήφο μετοχές ονομαστικής αξίας € 0,30 καθεμία.

γ) Στην αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας, με έκδοση νέων κοινών μετοχών για άντληση κεφαλαίων μέχρι ποσού € 8,429 δις. εν μέρει με καταβολή μετρητών και εν μέρει με εισφορά από το ΤΧΣ σε είδος (ομόλογα ΕFSF) που αποτιμήθηκαν σε εύλογη αξία (σχετική είναι η σημείωση 24). Ειδικότερα, συνολικά αντλήθηκαν κεφάλαια ποσού 8.428.999.999,80 ευρώ αυξάνοντας το μετοχικό κεφάλαιο κατά 1.487.470.588,20 ευρώ, εκδόθηκαν δε συνολικά 4.958.235.294 νέες κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας 0,30 ευρώ η καθεμία. Το αποθεματικό υπέρ το άρτιο αυξήθηκε κατά € 6.746.680.370,97 μετά την αφαίρεση των εξόδων αύξησης και του αναλογούντος αναβαλλόμενου φόρου. Σημειώνεται ότι τα έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου την 31/12/2013 ανέρχονταν σε € 263.309.514,37 προ φόρων και € 194.849.040,63 μετά από φόρους.

Μετά την ολοκλήρωση της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου, και κατά την 31/12/2013, το μετοχικό κεφάλαιο ανέρχεται σε € 2.271.770.384,28 διαιρούμενο σε 5.072.567.951 κοινές ονομαστικές με ψήφο μετοχές ονομαστικής αξίας € 0,30 η καθεμία και (α) 77.568.134 προνομιούχες χωρίς ψήφο μετοχές ονομαστικής αξίας € 4,77 καθεμία καθώς και (β) 1.266.666.666 προνομιούχες χωρίς ψήφο μετοχές ονομαστικής αξίας € 0,30 καθεμία.

Σημειώνεται ότι, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 3864/2010 και της ΠΥΣ 38/2012 σε συνδυασμό με την ΠΥΣ 6/2013, το ΤΧΣ εξέδωσε 849.195.130 τίτλους παραστατικού δικαιωμάτων κτήσης μετοχών (warrants) στους ιδιώτες επενδυτές, που συμμετείχαν στην αύξηση.

Η Α' Επαναληπτική Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τράπεζας που πραγματοποιήθηκε στις 15/7/2013 αποφάσισε τη μη διανομή μερίσματος για τη χρήση 2012, σύμφωνα με τις θεσπισθείσες διατάξεις (άρθρο 1 ν. 3723/2008, όπως ισχύει, σε συνδυασμό με το άρθρο 4 του Ν.4063/2012), για τα πιστωτικά ιδρύματα που συμμετέχουν στο πρόγραμμα θωράκισης της οικονομίας.

Σύμφωνα με το άρθρο 28 του Ν.3756/2009 (ΦΕΚ Α' 53/31.3.2009) δεν επιτρέπεται η αγορά ιδίων μετοχών, για όσο διάστημα η Τράπεζα συμμετέχει στα προγράμματα ενίσχυσης της ρευστότητας, που προβλέπονται από τις διατάξεις του Ν. 3723/2008 (ΦΕΚ Α' 250/9.12.2008). Περαιτέρω, σύμφωνα με την παρ. 1 του άρθρου 16Γ του ν. 3864/2010, κατά το χρονικό διάστημα συμμετοχής του ΤΧΣ στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας δεν επιτρέπεται η αγορά ιδίων μετοχών από την Τράπεζα χωρίς έγκριση του ΤΧΣ. Οι κατεχόμενες ίδιες μετοχές στο τέλος της περιόδου αναφοράς σχετίζονται με συναλλαγές οι οποίες διενεργούνται από τη θυγατρική εταιρεία Πειραιώς Α.Ε.Π.Ε.Υ. στα πλαίσια των δραστηριοτήτων της, που απορρέουν από την ιδιότητά της ως ειδικού διαπραγματευτή.

44 Λοιπά αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον

	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Τακτικό αποθεματικό	114.108	107.639
Έκτακτο Αποθεματικό	13.940	13.940
Αποθεματικό διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	94.491	42.196
Αποθεματικό συναλλαγματικών διαφορών	(165.664)	(182.335)
Λοιπά αποθεματικά	18.535	13.905
Αποθεματικό από αναλογιστικά κέρδη/ ζημιές	7.193	-
Ποσά που αναγνωρίστηκαν απευθείας στα ίδια κεφάλαια και συνδέονται με στοιχεία Ενεργητικού από διακοπτόμενες δραστηριότητες	18.106	9.301
Σύνολο λοιπών αποθεματικών	100.709	4.646
Αποτελέσματα εις νέον	(3.957.192)	(6.503.766)
Σύνολο λοιπών αποθεματικών και αποτελεσμάτων εις νέον	(3.856.483)	(6.499.120)

Το κονδύλι «Ποσά που αναγνωρίστηκαν απευθείας στα ίδια κεφάλαια και συνδέονται με στοιχεία Ενεργητικού από διακοπτόμενες δραστηριότητες» περιλαμβάνει το «Αποθεματικό διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου» και το «Αποθεματικό συναλλαγματικών διαφορών» από διακοπτόμενες δραστηριότητες.

	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Κίνηση λοιπών αποθεματικών		
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	4.646	(145.587)
Μεταβολή αποθεματικού διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	52.294	110.120
Σχηματισμός τακτικού αποθεματικού	6.469	3.490
Σχηματισμός λοιπών αποθεματικών	4.630	15.937
Αποθεματικά απορροφηθεισών εταιρειών	-	(467)
Διαφορές από συναλλαγματικές μετατροπές και λοιπές προσαρμογές	16.672	(2.676)
Αποθεματικό από αναλογιστικά κέρδη/ ζημιές	7.193	-
Ποσά που αναγνωρίστηκαν απευθείας στα ίδια κεφάλαια και συνδέονται με στοιχεία Ενεργητικού από διακοπτόμενες δραστηριότητες	8.804	23.831
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	100.709	4.646
Κίνηση αποθεματικού διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου		
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	42.196	(67.923)
Υπόλοιπο έναρξης Αιγυπτιακών εταιρειών	-	(4.999)
Υπόλοιπο έναρξης από διακοπτόμενες δραστηριότητες (Marathon Banking Corporation)	-	708
Κέρδος/ (ζημία) από την αποτίμηση ομολόγων και ΕΓΕΔ	58.409	476.605
Κέρδος/ (ζημία) από την αποτίμηση μετοχών και αμοιβαίων κεφαλαίων	61.611	86.845
Ανακύκλιση στα αποτελέσματα από απομείωση μετοχών και αμοιβαίων κεφαλαίων	2.100	8.939
Αναβαλλόμενοι φόροι	(22.068)	(32.052)
Ανακύκλιση της αποτίμησης των πωληθέντων χρεογράφων	(48.291)	(442.731)
Διαφορές από συναλλαγματικές μετατροπές και λοιπές προσαρμογές	534	16.804
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	94.490	42.196

	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Κίνηση αποτελεσμάτων εις νέον		
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	(6.503.766)	(5.975.641)
Επίδραση από αναδρομική εφαρμογή τροποποιημένου ΔΛΠ 19	-	11.073
Αναμορφωμένο υπόλοιπο έναρξης	(6.503.766)	(5.964.568)
Επίδραση τροποποιημένου ΔΛΠ 19 μετά το φόρο εισοδήματος που καταχωρήθηκε απευθείας στην Καθαρή Θέση	-	(21.569)
Κέρδη/ (ζημιές) μετά φόρων αναλογούντα στους ιδιοκτήτες μητρικής	2.562.089	(498.640)
Κέρδη/ (ζημιές) από πωλήσεις ιδίων μετοχών	113	215
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	(1.625)	(23)
Μεταφορά μεταξύ λοιπών αποθεματικών και αποτελεσμάτων εις νέον	(11.099)	(19.427)
Εξαγορές, πωλήσεις, απορροφήσεις, εκκαθαρίσεις και μεταβολές ποσοστών	(2.903)	245
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	(3.957.191)	(6.503.766)

45 Μέρισμα ανά μετοχή

Σύμφωνα με το άρθρο 1 του Ν. 3723/2008, οι Τράπεζες, για όσο διάστημα συμμετέχουν στα προγράμματα ενίσχυσης της ρευστότητας του νόμου αυτού, δεν επιτρέπεται να διανέμουν μερίσματα υψηλότερα από το ελάχιστο ποσό που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 3 του Α.Ν.148/1967. Περαιτέρω, για τις χρήσεις 2008-2012, η διανομή μερίσματος περιοριζόταν, με σχετική εκάστοτε νομοθετική ρύθμιση, αποκλειστικά στη διανομή μετοχών, οι οποίες δεν έπρεπε να προέρχονται από επαναγορά. Σχετική ρύθμιση για το μέρισμα χρήσης 2013 δεν έχει ψηφιστεί μέχρι την ημερομηνία δημοσίευσης της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης.

Επιπρόσθετα, οι εκπρόσωποι του Ελληνικού Δημοσίου στα Διοικητικά Συμβούλια των εν λόγω Τραπεζών, έχουν το δικαίωμα της αρνησικυρίας στη λήψη οποιασδήποτε απόφασης σχετικής με τη διανομή μερισμάτων.

Δεν υφίστανται διανεμητέα κέρδη ή αντίστοιχα ποσά από ελεύθερα προς διανομή αποθεματικά κατά τις διατάξεις του καταστατικού και του νόμου, τυγχάνει εφαρμογής το άρθρο 44α του Κ.Ν.2190/1920 και δεν επιτρέπεται η καταβολή μερισμάτων με τη μορφή μετρητών ή μετοχών για τη χρήση του 2013. Για το λόγο αυτό το Δ.Σ. της Τράπεζας θα εισηγηθεί στην Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων του 2014 τη μη διανομή μερισμάτων, τόσο για τις κοινές, όσο και για τις προνομιούχες μετοχές.

Το δεδουλευμένο μέρισμα των προνομιούχων μετοχών, που αντιστοιχεί στη χρήση 2013 ανέρχεται στο ποσό των € 75 εκατ. (€ 55,5 εκατ. μετά από φόρους).

Η Α' Επαναληπτική Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τράπεζας που πραγματοποιήθηκε στις 15/7/2013, αποφάσισε, σύμφωνα με τις προαναφερθείσες νομικά δεσμευτικές διατάξεις, τη μη διανομή μερίσματος στις κοινές και προνομιούχες μετοχές για τη χρήση 2012.

46 Ταμείο και ταμιακά ισοδύναμα

Για σκοπούς σύνταξης της κατάστασης ταμειακών ροών, ως ταμείο και ταμιακά ισοδύναμα νοούνται τα ακόλουθα υπόλοιπα τα οποία έχουν λήξη μικρότερη των 90 ημερών από την ημερομηνία απόκτησής τους.

	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα (σημείωση 19)	1.593.396	2.089.870
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων (σημείωση 20)	285.186	370.499
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου (σημείωση 22)	7.567	11.393
	1.886.148	2.471.762

Το ταμείο και ταμιακά ισοδύναμα των Διακοπτόμενων δραστηριοτήτων την 31/12/2013 ανέρχεται σε € 2.318 χιλ. (31/12/2012: € 1.322 χιλ.).

47 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Τα συνδεδεμένα μέρη περιλαμβάνουν α) Μέλη Δ.Σ. και Διοίκησης της Τράπεζας, β) Πλησιέστερα μέλη και οικονομικά εξαρτώμενα μέλη (σύζυγοι, τέκνα, κ.α) των μελών Δ.Σ. και Διοίκησης, γ) Εταιρείες οι οποίες συναλλάσσονται με τον Όμιλο της Τράπεζας Πειραιώς, εφόσον η συνολική συμμετοχή σε αυτές (μελών Δ.Σ. και Διοίκησης, καθώς και των εξαρτώμενων/ πλησιέστερων μελών τους) υπερβαίνει αθροιστικά το 20% και δ) το ΤΧΣ. Οι συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη αναλύονται ως εξής:

	Μέλη Δ.Σ. και Διοίκηση Τράπεζας	
	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Υπόλοιπο δανείων	150.717	82.297
Υπόλοιπο καταθέσεων	28.515	14.999

Οι εγγυητικές επιστολές και οι ενέγγυες πιστώσεις προς τα μέλη του Δ.Σ. και τη Διοίκηση της Τράπεζας κατά την 31/12/2013 ανέρχονται σε € 3,5 εκ. (31/12/2012: € 1,3 εκ.). Τα συνολικά έσοδα που σχετίζονται με τα μέλη του Δ.Σ. και τη Διοίκηση της Τράπεζας για τη χρήση 2013 είναι € 3,4 εκ. (31/12/2012: € 2,5 εκ.) Τα συνολικά έξοδα που σχετίζονται με τα προαναφερόμενα συνδεδεμένα μέρη είναι € 0,7 εκ. (31/12/2012: € 1 εκ.).

Οι χορηγήσεις και οι εγγυητικές επιστολές προς συνδεδεμένα μέρη συνιστούν ελάχιστο ποσοστό επί του συνόλου των χορηγήσεων και εγγυητικών επιστολών αντίστοιχα του Ομίλου. Έχουν δοθεί μέσα στα πλαίσια των εγκεκριμένων χρηματοδοτικών πολιτικών και διαδικασιών του Ομίλου, με επαρκείς εξασφαλίσεις και καλύμματα. Οι χορηγήσεις προς συνδεδεμένα μέρη εξυπηρετούνται κανονικά και καμία πρόβλεψη δεν έχει σχηματιστεί για τα υπόλοιπά τους.

Αμοιβές μελών Διοίκησης	1/1-31/12/2013	1/1-31/12/2012
Μισθοί, αμοιβές, εργοδοτικές εισφορές και επιβαρύνσεις	7.882	4.644
Προβλέψεις για προγράμματα και αποζημιώσεις τερματισμού υπηρεσίας	773	8.033

Η αύξηση του κονδυλίου "Μισθοί, αμοιβές, εργοδοτικές εισφορές και επιβαρύνσεις" οφείλεται κατά βάση στην προσθήκη νέων μελών.

Το σύνολο των σχηματισμένων προβλέψεων για προγράμματα παροχών σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και της Διοίκησης, διαμορφώθηκε σε € 26,6 εκ., από € 21,0 εκ. την 31/12/2012. Σημειώνεται ότι το ποσό των ανωτέρω προβλέψεων την 31/12/2013 αναμορφώθηκε από € 19,7 εκ. σε € 21,0 εκ., ως αποτέλεσμα της αναδρομικής εφαρμογής του τροποποιημένου ΔΛΠ 19 «Παροχές σε εργαζομένους». Το σύνολο των εν λόγω προβλέψεων συμπεριλαμβάνεται στις υποχρεώσεις για παροχές μετά τη συνταξιοδότηση.

	Συγγενείς εταιρείες	
	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Καταθέσεις και λοιπές υποχρεώσεις	35.657	35.343
Δάνεια και λοιπές απαιτήσεις	243.991	193.637
	1/1-31/12/2013	1/1-31/12/2012
Συνολικά έξοδα και κεφαλαιουχικές δαπάνες	(21.606)	(20.606)
Συνολικά έσοδα	11.483	11.597

48 Απόκτηση τραπεζικών δραστηριοτήτων και επιμερισμός του κόστους εξαγοράς τους

α) Απόκτηση ελληνικών τραπεζικών δραστηριοτήτων Κυπριακών Τραπεζών (Τράπεζας Κύπρου, Cyprus Popular Bank, Ελληνική Τράπεζα)

Η Τράπεζα Πειραιώς στις 26/3/2013 απέκτησε τις ελληνικές τραπεζικές δραστηριότητες των Κυπριακών Τραπεζών "Τράπεζα Κύπρου", "Cyprus Popular Bank" (CPB) και "Ελληνική Τράπεζα" έναντι συνολικού τιμήματος € 524 εκ. και μετά από ειδική διαδικασία, υπό την αιγίδα της Ευρωπαϊκής Ένωσης, στο πλαίσιο της οποίας καθορίστηκαν, τόσο η περίμετρος των μεταφερόμενων στοιχείων, όσο και οι όροι και το τίμημα. Στις ελληνικές τραπεζικές δραστηριότητες περιλαμβάνονται το προσωπικό, τα καταστήματα στην Ελλάδα, τα δάνεια και οι καταθέσεις των εν λόγω τραπεζών, συμπεριλαμβανομένων των δανείων και καταθέσεων των θυγατρικών τους στην Ελλάδα (leasing, factoring και Επενδυτική Τράπεζα Ελλάδος - IBG). Σημειώνεται επίσης ότι στο 2ο τρίμηνο 2013 αποκτήθηκαν επιπρόσθετες δραστηριότητες (υπηρεσίες θεματοφυλακής, εκκαθάρισης και διακανονισμού συναλλαγών των καταστημάτων των τριών Κυπριακών πιστωτικών ιδρυμάτων στην Ελλάδα, κλπ), χωρίς όμως να επηρεαστούν τα εξαγορασθέντα στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων των προαναφερθέντων τραπεζών.

Η Διοίκηση της Τράπεζας, για τη διαδικασία επιμερισμού του καταβληθέντος τιμήματος, αντιμετώπισε τις ως άνω εξαγορές ως μια ενιαία συναλλαγή, λόγω των ιδιαιτεροτήτων και ειδικών χαρακτηριστικών τους.

Για τον επιμερισμό του κόστους κτήσης, η Τράπεζα εφάρμοσε τις προβλεπόμενες διατάξεις του Δ.Π.Χ.Α. 3 "Συνενώσεις Επιχειρήσεων", αναπροσαρμόζοντας τα στοιχεία ενεργητικού, υποχρεώσεων και τις ενδεχόμενες υποχρεώσεις των αποκτηθεισών ελληνικών τραπεζικών δραστηριοτήτων σε εύλογες αξίες. Σημειώνεται ότι τα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες έχουν αποτιμηθεί στην εύλογη αξία σύμφωνα με τα προβλεπόμενα από το ΔΛΠ 39 από ανεξάρτητο διεθνή ελεγκτικό όικο.

Ο επιμερισμός του κόστους εξαγοράς ολοκληρώθηκε στο 1ο τρίμηνο 2013 και ως εκ τούτου οι συνολικές εύλογες αξίες των στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων που αποκτήθηκαν, εμφανίζονται στον πίνακα που ακολουθεί:

	Συνολικές Εύλογες Αξίες
(ποσά σε χιλ. €)	
Στοιχεία Ενεργητικού	
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	18.517.475
Άυλα στοιχεία ενεργητικού	14.414
Ενσώματα πάγια στοιχεία	108.988
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	289.965
Σύνολο στοιχείων Ενεργητικού	18.930.842
Στοιχεία Υποχρεώσεων	
Υποχρεώσεις προς πελάτες	14.968.929
Υποχρεώσεις για παροχές μετά τη συνταξιοδότηση	23.310
Λοιπές υποχρεώσεις	911
Σύνολο στοιχείων Υποχρεώσεων	14.993.150
Καθαρή θέση	3.937.692
Σύνολο Καθαρής Θέσης και Υποχρεώσεων	18.930.842
Συνολικό Κόστος Εξαγοράς	524.000
Ποσοστό καθαρής θέσης που εξαγοράστηκε	100%
Αρνητική υπεραξία (negative goodwill) εξαγοράς	3.413.692

Το ποσό της αρνητικής υπεραξίας που προέκυψε, αναγνωρίστηκε στην κατάσταση αποτελεσμάτων της χρήσης 2013. Το ύψος της αρνητικής υπεραξίας σχετίζεται με τις ιδιαίτερες συνθήκες που επικρατούσαν κατά την ημερομηνία της συναλλαγής, σε συνδυασμό με τις τεχνικές αποτίμησης, που ορίζουν τα Δ.Π.Χ.Α. όταν πρόκειται για εύλογες αξίες χρηματοοικονομικών μέσων, βάσει των οποίων πρέπει να γίνεται χρήση στο έπακρον δεδομένων της αγοράς και να αποφεύγεται - όσον είναι δυνατόν - η χρήση δεδομένων που σχετίζονται με τις οικονομικές οντότητες, από τις οποίες αποκτήθηκαν τα αποτιμώμενα στοιχεία.

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει το σύνολο καθαρών εσόδων, των εξόδων και των αποτελεσμάτων προ φόρων των ελληνικών δραστηριοτήτων των τριών Κυπριακών Τραπεζών, που προέκυψαν μετά την ημερομηνία απόκτησης, καθώς και τα αντίστοιχα ποσά που θα είχαν προκύψει για τον Όμιλο, εάν η απόκτησή τους είχε πραγματοποιηθεί την 1/1/2013. Σημειώνεται ότι καθώς ειδικά η μεταβίβαση των δανείων και των καταθέσεων των ελληνικών δραστηριοτήτων των τριών Κυπριακών Τραπεζών πραγματοποιήθηκε με βάση την αποτύπωση κατά το τέλος της 15ης Μαρτίου 2013, τα αποτελέσματα που σχετίζονται με τα προαναφερθέντα δάνεια και καταθέσεις ενσωματώθηκαν από την 16η Μαρτίου 2013.

	Αποτελέσματα 2013	Αποτελέσματα μετά την εξαγορά
Σύνολο καθαρών εσόδων	552.912	457.234
Σύνολο εξόδων και προβλέψεων	(742.820)	(424.050)
Αποτελέσματα προ φόρων	(189.908)	33.184

β) Ολοκλήρωση του επιμερισμού του κόστους εξαγοράς της Γενικής Τράπεζας της Ελλάδος Α.Ε.

Εντός του α' τριμήνου του 2013 ολοκληρώθηκε η διαδικασία επιμερισμού του κόστους εξαγοράς της Γενικής Τράπεζας Α.Ε., βάσει των προβλεπόμενων διατάξεων του Δ.Π.Χ.Α. 3 "Συνενώσεις Επιχειρήσεων". Οι τελικές εύλογες αξίες των στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων που αποκτήθηκαν, καθώς και η προκύπτουσα αρνητική υπεραξία, παρατίθενται ως ακολούθως:

	Όμιλος Γενικής Τράπεζας Α.Ε.
(ποσά σε € '000)	
Στοιχεία Ενεργητικού	
Δάνεια και προκαταβολές σε πιστωτικά ιδρύματα	410.287
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	1.928.894
Αξιόγραφα διαθέσιμα προς πώληση	109.407
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	71.766
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	335.006
Σύνολο στοιχείων Ενεργητικού	2.855.359
Στοιχεία Υποχρεώσεων	
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	404.187
Υποχρεώσεις προς πελάτες	2.049.295
Λοιπές υποχρεώσεις	42.704
Σύνολο στοιχείων Υποχρεώσεων	2.496.186
Καθαρή θέση	359.173
Σύνολο Καθαρής Θέσης και Υποχρεώσεων	2.855.359
Συνολικό Κόστος Εξαγοράς	1.000
Ποσοστό καθαρής θέσης που εξαγοράστηκε	99,08%
Αρνητική υπεραξία (negative goodwill) εξαγοράς	354.856

Ως εκ τούτου, η επιπρόσθετη αρνητική υπεραξία από την εξαγορά της Γενικής Τράπεζας της Ελλάδος Α.Ε. σε σχέση με την αρνητική υπεραξία που προσωρινώς είχε αναγνωρισθεί στις ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της 31/12/2012 ανέρχεται σε περίπου € 3,9 εκ. Η διαφορά αυτή αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα της χρήσης 1/1 - 31/12/2013.

γ) Ολοκλήρωση του επιμερισμού του κόστους εξαγοράς της πρώην ΑΤΕbank Α.Ε

Η Τράπεζα Πειραιώς, εφαρμόζοντας τις προβλεπόμενες διατάξεις του Δ.Π.Χ.Α. 3 "Συνενώσεις Επιχειρήσεων", ολοκλήρωσε εντός 12 μηνών από την ημερομηνία εξαγοράς τον επιμερισμό του κόστους εξαγοράς των αποκτηθέντων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της πρώην ΑΤΕbank Α.Ε. Σημειώνεται ότι τα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες έχουν αποτιμηθεί από ανεξάρτητο διεθνή ελεγκτικό οίκο και ότι τα ακίνητα έχουν εκτιμηθεί από ανεξάρτητους εκτιμητές.

Οι συνολικές εύλογες αξίες των στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων που αποκτήθηκαν, εμφανίζονται στον πίνακα που ακολουθεί:

	Αποκτηθέντα στοιχεία πρώην ΑΤΕbank
(ποσά σε € '000)	
Στοιχεία ενεργητικού	
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	259.974
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες και χρεωστικούς τίτλους	11.202.819
Χρεόγραφα διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	1.133.380
Διαφορά αξίας των μεταβιβασθέντων περιουσιακών στοιχείων	7.479.715
Ενσώματα πάγια στοιχεία	554.657
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	1.160.926
Σύνολο στοιχείων ενεργητικού	21.791.471

Όμιλος Τράπεζας Πειραιώς - 31 Δεκεμβρίου 2013
Ποσά σε χιλιάδες ευρώ (Εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

	Αποκτηθέντα στοιχεία πρώην ΑΤΕbank
Στοιχεία υποχρεώσεων	
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	6.497.762
Υποχρεώσεις προς πελάτες	14.870.979
Λοιπές υποχρεώσεις	<u>243.385</u>
Σύνολο υποχρεώσεων	21.612.126
Καθαρή θέση	<u>179.345</u>
Σύνολο καθαρής θέσης και υποχρεώσεων	21.791.471
Συνολικό κόστος εξαγοράς	95.000
Ποσοστό καθαρής θέσης που εξαγοράστηκε	100%
Αρνητική υπεραξία (negative goodwill) εξαγοράς	84.345

Η αρνητική υπεραξία ύψους € 84,4 εκ. έχει αναγνωρισθεί στο κονδύλι "Αρνητική υπεραξία εξαγορών" στην κατάσταση αποτελεσμάτων της χρήσης 2013. Η εν λόγω αρνητική υπεραξία οφείλεται στα οφέλη που προέκυψαν από την εξαγορά του υγιούς τμήματος της πρώην ΑΤΕbank Α.Ε., το οποίο περιελάμβανε ενήμερο χαρτοφυλάκιο με υψηλές επιτοκιακές αποδόσεις.

Στον ακόλουθο πίνακα, παρουσιάζονται οι συνολικές εύλογες αξίες των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού των θυγατρικών εταιρειών της πρώην ΑΤΕbank Α.Ε. που αποκτήθηκαν στο πλαίσιο της ως άνω εξαγοράς.

(ποσά σε € '000)

Στοιχεία ενεργητικού	
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	121.876
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες και χρεωστικούς τίτλους	165.314
Χρεόγραφα διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	111.512
Ενσώματα πάγια στοιχεία	84.914
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	<u>507.902</u>
Σύνολο στοιχείων ενεργητικού	991.518
Στοιχεία υποχρεώσεων	
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	221.668
Υποχρεώσεις προς πελάτες	102.878
Λοιπές υποχρεώσεις	<u>653.796</u>
Σύνολο υποχρεώσεων	978.342
Καθαρή θέση	<u>13.176</u>
Σύνολο καθαρής θέσης και υποχρεώσεων	991.518

Από την απόκτηση των θυγατρικών εταιρειών της ΑΤΕbank Α.Ε., προέκυψε συνολική υπεραξία ύψους € 3,5 εκατ. η οποία απομειώθηκε πλήρως και επιβάρυνε τα ενοποιημένα αποτελέσματα της χρήσης 2012.

δ) Εξαγορά της Millennium Bank A.E.

Ο Όμιλος της Τράπεζας Πειραιώς ολοκλήρωσε στις 19/6/2013 την εξαγορά του συνολικού ποσοστού συμμετοχής 100% της Millennium BCP στη θυγατρική της στην Ελλάδα Millennium Bank A.E., έναντι συνολικού τιμήματος € 1 εκ. Στο πλαίσιο της ως άνω εξαγοράς, αποκτήθηκαν οι συμμετοχές στις εταιρείες Mille Fin A.E. (κατά 100%), Millennium ΑΕΔΑΚ (κατά 100%), καθώς και οι εταιρείες ειδικού σκοπού Kion Mortgage Finance Plc, Kion Mortgage Finance No.3 Plc και Kion CLO Finance No.1 Plc, οι οποίες αποτελούν πλέον θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς.

Για τον επιμερισμό του κόστους κτήσης, ο Όμιλος εφάρμοσε τις προβλεπόμενες διατάξεις του Δ.Π.Χ.Α. 3 "Συνενώσεις Επιχειρήσεων", αναπροσαρμόζοντας τα στοιχεία ενεργητικού, υποχρεώσεων και τις ενδεχόμενες υποχρεώσεις της Millennium Bank A.E. και των θυγατρικών της σε εύλογες αξίες. Σημειώνεται ότι τα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες έχουν αποτιμηθεί από ανεξάρτητο διεθνή ελεγκτικό οίκο και ότι τα ακίνητα έχουν εκτιμηθεί από ανεξάρτητο εκτιμητή.

Ο επιμερισμός του κόστους εξαγοράς ολοκληρώθηκε εντός του 2013 και ως εκ τούτου οι συνολικές εύλογες αξίες των στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων που αποκτήθηκαν, εμφανίζονται στον πίνακα που ακολουθεί:

(ποσά σε € '000)	<u>Όμιλος Millennium Bank A.E.</u>
Στοιχεία ενεργητικού	
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	152.487
Δάνεια και προκαταβολές σε πιστωτικά ιδρύματα	52.349
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	3.967.544
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	30.170
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	142.325
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	<u>255.953</u>
Σύνολο στοιχείων ενεργητικού	4.600.828
Στοιχεία υποχρεώσεων	
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	1.180.637
Υποχρεώσεις προς πελάτες	2.890.478
Λοιπές υποχρεώσεις	<u>220.340</u>
Σύνολο στοιχείων υποχρεώσεων	4.291.454
Καθαρή θέση	<u>309.374</u>
Σύνολο καθαρής θέσης και υποχρεώσεων	4.600.828
Συνολικό κόστος εξαγοράς	1.000
Ποσοστό καθαρής θέσης που εξαγοράστηκε	100%
Αρνητική υπεραξία (negative goodwill) εξαγοράς	308.374

Η αρνητική υπεραξία ύψους € 308,4 εκατ. έχει αναγνωρισθεί στο κονδύλι "Αρνητική υπεραξία εξαγορών" στην ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων του 2013. Η εν λόγω αρνητική υπεραξία οφείλεται στα σημαντικά οφέλη που προκύπτουν από την εξαγορά της Millennium Bank A.E. και το καταβληθέν τίμημα σε σχέση με τα ίδια κεφάλαιά της, ως αποτέλεσμα της νέας στρατηγικής που υιοθετήθηκε σε προγενέστερη περίοδο, κατά την οποία επικρατούσαν υψηλές αβεβαιότητες για τις προοπτικές της χώρας, από μια σειρά ξένων τραπεζών, μεταξύ των οποίων και η Millennium BCP, για τον δραστικό περιορισμό της έκθεσής τους σε επενδυτικούς κινδύνους συνδεδεμένους με τραπεζικές δραστηριότητες στην Ελλάδα.

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει το σύνολο των καθαρών εσόδων, των εξόδων και προβλέψεων και των αποτελεσμάτων προ φόρων του Ομίλου της Millennium Bank A.E. που προέκυψαν μετά την ημερομηνία απόκτησης, καθώς και τα αντίστοιχα ποσά που θα είχαν προκύψει για τον Όμιλο της Τράπεζας Πειραιώς εάν η απόκτησή τους είχε πραγματοποιηθεί την 1/1/2013.

	1/1 - 8/12/2013	20/6 - 8/12/2013
Σύνολο καθαρών εσόδων	52.910	34.076
Σύνολο εξόδων και προβλέψεων	<u>(273.559)</u>	<u>(147.412)</u>
Αποτελέσματα προ φόρων	(220.649)	(113.336)

49 Μεταβολές στο χαρτοφυλάκιο θυγατρικών και συγγενών εταιρειών

Από την 1/1/2013 έως την 31/12/2013 πραγματοποιήθηκαν οι κάτωθι μεταβολές στο χαρτοφυλάκιο άμεσων και έμμεσων θυγατρικών, συγγενών και Διακρατούμενων προς Πώληση εταιρειών του Ομίλου:

α) Απόκτηση ελέγχου ή ουσιώδους επιρροής:

Σε συνέχεια της από 24/1/2013 οριστικοποίησης της εξαγορασθείσας περιμέτρου των επιλεγμένων στοιχείων της υπό ειδικής εκκαθάρισης Αγροτικής Τράπεζας της Ελλάδος Α.Ε., ολοκληρώθηκε η απόκτηση του 100% της εταιρείας ATEXCELIXI Α.Ε., η οποία αποτελεί πλέον θυγατρική εταιρεία της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε.

Την 4/4/2013 η Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. απέκτησε 793.510 μετοχές της εταιρείας Hellenic Seaways A.N.E. με αποτέλεσμα το ποσοστό συμμετοχής της στην Εταιρεία να ανέλθει σε 21,02% και να κατηγοριοποιηθεί ως συγγενής εταιρεία.

Την 1/10/2013 η Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε., απέκτησε το 32,81% της εταιρείας ΕΥΡΩΑΚ Α.Ε. Ακινήτων, καταβάλλοντας € 9,47 εκ. και συμπεριλήφθηκε στο χαρτοφυλάκιο των συγγενών εταιρειών του Ομίλου.

Την 5/11/2013, η κατά 99,998% θυγατρική εταιρεία της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε., R.E. Anodus Ltd, απέκτησε επιπλέον 33,40% της συγγενούς εταιρείας του Ομίλου, Εντροπία Κτηματική Α.Ε., καταβάλλοντας € 4,90 εκ. Κατόπιν τούτου, το ποσοστό συμμετοχής του Ομίλου στην εταιρεία αυξήθηκε σε 66,70% και κατηγοριοποιήθηκε στο χαρτοφυλάκιο των θυγατρικών εταιρειών του Ομίλου.

β) Ιδρύσεις Εταιριών:

Στις 8/2/2013 οι κατά 100% θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου, Piraeus Leasing Romania SRL και Piraeus Real Estate Consultants SRL, ίδρυσαν την κατά 100% θυγατρική εταιρεία του Ομίλου, General Business Management Investitii SRL, καταβάλλοντας το σύνολο του μετοχικού της κεφαλαίου ύψους € 45,72. Κατόπιν τούτου, οι εταιρείες Piraeus Real Estate Consultants SRL και Piraeus Leasing Romania SRL κατέχουν αντίστοιχα το 90% και το 10% του μετοχικού της κεφαλαίου.

Η κατά 100% θυγατρική εταιρεία της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε., Τράπεζα Πειραιώς Κύπρου ΛΤΔ, ίδρυσε την κατά 100% θυγατρική εταιρεία, Piraeus Bank (Cyprus) Nominees Limited.

Την 22/7/2013, η θυγατρική εταιρεία της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε., Piraeus Bank Bulgaria A.D., κατέβαλε το μετοχικό κεφάλαιο, ύψους € 2,56 χιλ., της κατά 100% νεοϊδρυθείσας θυγατρικής της εταιρείας, Beta Asset Management EOOD. Κατόπιν τούτου, το ποσοστό συμμετοχής του Ομίλου στην εταιρεία ανέρχεται σε 99,98%.

Την 16/8/2013, η θυγατρική εταιρεία του Ομίλου, Solum Enterprise LLC, ίδρυσε την κατά 100% θυγατρική της εταιρεία, Sinitem LLC, καταβάλλοντας € 9,38. Κατόπιν τούτου, το ποσοστό συμμετοχής του Ομίλου στην εταιρεία ανέρχεται σε 99,00%.

Την 30/9/2013, η Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε., ίδρυσε την κατά 99,09% θυγατρική της εταιρεία, R.E. Anodus Two Ltd, καταβάλλοντας € 10,10 χιλ.

Την 3/10/2013 η κατά 99,09% θυγατρική εταιρεία της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε., R.E. Anodus Two Ltd, ίδρυσε την κατά 100% θυγατρική της εταιρεία, R.E. Anodus SRL, καταβάλλοντας € 45,07.

Την 18/10/2013 η κατά 100% θυγατρική εταιρεία της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε., Picar A.E., ίδρυσε την κατά 100% θυγατρική της εταιρεία, Linklife Food & Entertainment Hall A.E., καταβάλλοντας € 24 χιλ.

Την 23/10/2013 η Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε., ίδρυσε το 100% της εταιρείας Tellurion Ltd, καταβάλλοντας € 20,10 χιλ.

Την 13/12/2013 η κατά 100% θυγατρική εταιρεία της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε., Tellurion LTD, ίδρυσε την κατά 99,09% θυγατρική της εταιρεία, Tellurion Two LTD, καταβάλλοντας € 10 χιλ.

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

Η κατά 100% θυγατρική εταιρεία της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε., Piraeus Equity Partners LTD, προχώρησε στην αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου κατά € 2,00 εκ. η οποία την 14/1/2013 καλύφθηκε εξολοκλήρου από την Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε., διατηρώντας έτσι αμετάβλητο το ποσοστό συμμετοχής της στην εταιρεία.

Την 24/1/2013 η κατά 30% συγγενής συμμετοχή του Ομίλου, PJ Tech Catalyst Fund, αύξησε το ενεργητικό της κατά € 330,00 χιλ. Κατόπιν τούτου, η κατά 100% θυγατρική της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε., Piraeus Equity Partners LTD, κάλυψε την αναλογία της καταβάλλοντας € 99,00 χιλ. διατηρώντας έτσι αμετάβλητο το ποσοστό συμμετοχής της.

Την 7/3/2013 η κατά 99,08% θυγατρική εταιρεία της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε., Γενική Τράπεζα Ελλάδος Α.Ε., προχώρησε στη μείωση του μετοχικού της κεφαλαίου κατά € 83,03 εκ. με μείωση της ονομαστικής αξίας από € 5,80 ανά μετοχή σε € 1,00 ανά μετοχή.

Την 8/3/2013 ολοκληρώθηκε η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της κατά 100% άμεσης θυγατρικής εταιρείας της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε., Αγροτική Ασφαλιστική Α.Ε., με το ποσό των € 172,06 εκ. Η Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. κάλυψε το σύνολο της εν λόγω αύξησης διατηρώντας έτσι αμετάβλητο το ποσοστό συμμετοχής της στην εταιρεία, η οποία έχει καταταχθεί στο Διακρατούμενο προς Πώληση χαρτοφυλάκιο.

Στις 28/3/2013 η κατά 100% θυγατρική εταιρεία της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε., Piraeus Bank Beograd A.D., προχώρησε στην αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου κατά € 9,94 εκ. με τη μετατροπή δανείου μειωμένης εξασφάλισης. Η Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. κάλυψε το σύνολο, διατηρώντας έτσι αμετάβλητο το ποσοστό συμμετοχής της.

Την 29/3/2013 η κατά 50,01% συγγενής συμμετοχή της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε., Piraeus-TANEO Capital Fund A.K.E.Σ., αύξησε το ενεργητικό της κατά € 187,5 χιλ. Η Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. κάλυψε την αναλογία της καταβάλλοντας € 93,77 χιλ. διατηρώντας έτσι αμετάβλητο το ποσοστό συμμετοχής της.

Η Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. από την 1/4/2013 έως την 30/6/2013, κατέβαλε το ποσό των € 795,21 χιλ. για την εξαγορά επιπλέον 0,20% της Γενικής Τράπεζας της Ελλάδος Α.Ε., αυξάνοντας έτσι το ποσοστό συμμετοχής της στην εταιρεία σε 99,94%.

Την 4/4/2013 η Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. προχώρησε στην πώληση του 0,20% της συγγενούς της εταιρείας Exodus A.E., έναντι € 4,14 χιλ. Κατόπιν τούτου, το ποσοστό συμμετοχής της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε. στην εταιρεία μειώθηκε στο 49,90%.

Την 8/4/2013 η Γενική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε. ολοκλήρωσε την αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου με τη μετατροπή Ομολογιακού Δανείου ύψους € 350,03 εκ. και την έκδοση 51.024.781 νέων μετοχών τις οποίες και έλαβε η Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. Κατόπιν τούτου, το ποσοστό συμμετοχής της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε. στην εταιρεία αυξήθηκε κατά 0,66% σε 99,74%.

Την 11/4/2013 η κατά 100% θυγατρική εταιρεία της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε., Piraeus Equity Partners LTD, κάλυψε εξολοκλήρου την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της κατά 100% θυγατρικής της εταιρείας, Piraeus FI Holding LTD, καταβάλλοντας € 181,25 χιλ., διατηρώντας έτσι αμετάβλητο το ποσοστό συμμετοχής της στην εταιρεία.

Η Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. την 22/4/2013, κατέβαλλε το ποσό των € 130 χιλ. για την εξαγορά επιπλέον 0,29% της AXAΪA Clauss Estate A.E. Κατόπιν τούτου, το ποσοστό συμμετοχής της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε. στην εταιρεία ανέρχεται σε 74,76%.

Την 24/5/2013 η κατά 30% συγγενής συμμετοχή του Ομίλου, PJ Tech Catalyst Fund, αύξησε το ενεργητικό της κατά € 300,00 χιλ. Κατόπιν τούτου, η κατά 100% θυγατρική της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε., Piraeus Equity Partners LTD, κάλυψε την αναλογία της καταβάλλοντας € 90,00 χιλ. διατηρώντας έτσι αμετάβλητο το ποσοστό συμμετοχής της.

Την 31/5/2013 η κατά 100% θυγατρική εταιρεία της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε., Γενική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε., κάλυψε εξολοκλήρου την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της κατά 100% θυγατρικής της εταιρείας, Γενική Χρηματοδοτικής Μίσθωσης Α.Ε., καταβάλλοντας € 43,51 εκ., διατηρώντας έτσι αμετάβλητο το ποσοστό συμμετοχής της στην εταιρεία.

Τον Μάιο του 2013, η κατά 100% θυγατρική εταιρεία του Ομίλου Piraeus FI Holding LTD, κάλυψε εξολοκλήρου την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της κατά 100% θυγατρικής της εταιρείας, Piraeus Clean Energy LP, καταβάλλοντας € 181,25 χιλ., διατηρώντας έτσι αμετάβλητο το ποσοστό συμμετοχής της στην εταιρεία.

Την 7/6/2013 η κατά 50,01% συγγενής συμμετοχή της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε., Piraeus-TANEO Capital Fund A.K.E.Σ., αύξησε το ενεργητικό της κατά € 2,50 εκ. Κατόπιν τούτου, η Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. κάλυψε την αναλογία της καταβάλλοντας € 1,25 εκ. διατηρώντας έτσι αμετάβλητο το ποσοστό συμμετοχής της.

Την 13/6/2013 η κατά 27,8% συγγενής εταιρεία της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε., APE Fixed Assets Κτημ. Τουρ. & Αναπτ. Α.Ε., προχώρησε στην αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου κατά € 350 χιλ. Η Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. κάλυψε την αναλογία της καταβάλλοντας € 97,31 χιλ. διατηρώντας έτσι αμετάβλητο το ποσοστό συμμετοχής της στην εταιρεία.

Η κατά 27,20% συγγενής συμμετοχή της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε., APE Επενδυτικής Περιουσίας Α.Ε., προχώρησε στην αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου με το ποσό των € 15,00 εκ. Κατόπιν τούτου, η Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε., την 2/7/2013 κάλυψε την αναλογία της καταβάλλοντας € 4,08 εκ. διατηρώντας έτσι αμετάβλητο το ποσοστό συμμετοχής της.

Την 4/7/2013, η Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. απέκτησε συνολικά επιπλέον 1.862.692 μετοχές της συγγενούς εταιρείας, Hellenic Seaways A.N.E., καταβάλλοντας € 3,00 εκ, αυξάνοντας έτσι το ποσοστό συμμετοχής της σε 23,42%, από 21,02%.

Τον Ιούλιο του 2013, η Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. κατέβαλλε το συνολικό ποσό των € 0,37 χιλ. για την εξαγορά επιπλέον 54 μετοχών της θυγατρικής της εταιρείας, Γενική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε.

Την 11/7/2013 και 26/7/2013, η κατά 50,01% συγγενής συμμετοχή της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε., Piraeus -TANEO Capital Fund A.K.E.Σ., αύξησε το ενεργητικό της κατά € 1,84 εκ. Η Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. κάλυψε την αναλογία της καταβάλλοντας € 0,92 εκ. διατηρώντας έτσι αμετάβλητο το ποσοστό συμμετοχής της.

Η συγγενής εταιρεία της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε., AIK Banka, την 31/7/2013, προχώρησε στην αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου, κοινού και προνομιούχου, με την κεφαλαιοποίηση κερδών προηγούμενων χρήσεων κατά Din 350,08 εκ. και Din 51,21 εκ. αντίστοιχα. Κατόπιν τούτου, η εταιρεία προχώρησε στην έκδοση 184.255 νέων κοινών μετοχών και 26.954 νέων προνομιούχων μετοχών. Το ποσοστό της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε. στο κοινό μετοχικό κεφάλαιο (20,35%) και στο προνομιούχο μετοχικό κεφάλαιο (25,00%) της εταιρείας, παρέμεινε αμετάβλητο.

Την 14/8/2013, η θυγατρική εταιρεία του Ομίλου, Piraeus Egypt Leasing Co., απέκτησε το 1% της εταιρείας, Integrated Services Systems Co., καταβάλλοντας € 1,08 χιλ.. Κατόπιν τούτου, το ποσοστό συμμετοχής του Ομίλου στην εταιρεία, αυξήθηκε σε 98,29% από 97,31%.

Η Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. την 19/8/2013, κατέβαλλε το ποσό των € 4,8 χιλ. για την εξαγορά επιπλέον 1.601 μετοχών της συγγενούς εταιρείας, Τειρεσίας Α.Ε. Κατόπιν τούτου, το ποσοστό του Ομίλου στην εταιρεία αυξήθηκε στο 23,53% από 23,00%.

Η κατά 66,67% θυγατρική εταιρεία της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε., Γενική Εταιρεία Κατασκευών και Αναπτύξεων Α.Ε., την 23/8/2013, προχώρησε στη μείωση του μετοχικού της κεφαλαίου κατά € 27,98 εκ. με μείωση της ονομαστικής αξίας της μετοχής, για το συμψηφισμό ζημιών. Παράλληλα, προχώρησε στην αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου κατά € 0,55 εκ. Η Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. την 23/8/2013, κάλυψε την αναλογία της στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου καταβάλλοντας € 0,37 εκ., διατηρώντας έτσι αμετάβλητο το ποσοστό συμμετοχής της στην εταιρεία.

Η θυγατρική εταιρεία της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε., Tirana Bank I.B.C., προχώρησε στην αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου κατά € 25 εκ. Την 27/8/2013, η Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. κάλυψε το σύνολο της εν λόγω αύξησης αυξάνοντας έτσι το ποσοστό συμμετοχής της στην εταιρεία σε 98,83% από 98,48%.

Κατά τη διάρκεια του 3ου τριμήνου του 2013, η κατά 100% θυγατρική εταιρεία της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε., Piraeus Equity Partners Ltd, κάλυψε εξ' ολοκλήρου τις αυξήσεις του μετοχικού κεφαλαίου της κατά 100% θυγατρικής της εταιρείας, Piraeus FI Holding Ltd, καταβάλλοντας συνολικά € 377,50 χιλ., διατηρώντας έτσι αμετάβλητο το ποσοστό συμμετοχής της στην εταιρεία.

Κατά τη διάρκεια του 3ου τριμήνου του 2013, η κατά 30% συγγενής συμμετοχή του Ομίλου, PJ Tech Catalyst Fund, αύξησε το ενεργητικό της κατά € 436,88 χιλ. Κατόπιν τούτου, η κατά 100% θυγατρική της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε., Piraeus Equity Partners Ltd, κάλυψε την αναλογία της καταβάλλοντας συνολικά € 131,06 χιλ. διατηρώντας έτσι αμετάβλητο το ποσοστό συμμετοχής της.

Κατά τη διάρκεια του 3ου τριμήνου του 2013, η κατά 100% θυγατρική εταιρεία του Ομίλου Piraeus FI Holding Ltd, κάλυψε εξ' ολοκλήρου την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της κατά 100% θυγατρικής της εταιρείας, Piraeus Clean Energy LP, καταβάλλοντας συνολικά € 362,50 χιλ., διατηρώντας έτσι αμετάβλητο το ποσοστό συμμετοχής της στην εταιρεία.

Την 4/10/2013 και, 17/12/2013 η κατά 50,01% συγγενής συμμετοχή της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε., Piraeus-TANEO Capital Fund Α.Κ.Ε.Σ., αύξησε το ενεργητικό της κατά € 375,0 χιλ. Η Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. κάλυψε την αναλογία της καταβάλλοντας € 187,54 χιλ. διατηρώντας έτσι αμετάβλητο το ποσοστό συμμετοχής της.

Την 24/10/2013 η κατά 33,30% συγγενής εταιρεία του Ομίλου, Εντροπία Κτηματική Α.Ε., προχώρησε στην αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου κατά € 339,00 χιλ. Κατόπιν τούτου, η κατά 99,997% θυγατρική εταιρεία της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε., R.E. Anodus Ltd, κάλυψε την αναλογία της καταβάλλοντας συνολικά € 112,89 χιλ. διατηρώντας έτσι αμετάβλητο το ποσοστό συμμετοχής της.

Η κατά 99,997% θυγατρική εταιρεία της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε., R.E. Anodus Ltd, προχώρησε στην αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου κατά € 5,30 εκ. Την 31/10/2013, η Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. κάλυψε το σύνολο της εν λόγω αύξησης, αυξάνοντας έτσι το ποσοστό συμμετοχής της στην εταιρεία σε 99,998%.

Την 15/11/2013 η κατά 100% θυγατρική εταιρεία της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε., Piraeus Equity Partners LTD, κάλυψε εξ' ολοκλήρου την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της κατά 100% θυγατρικής της εταιρείας, Piraeus FI Holding LTD, καταβάλλοντας € 181,25 χιλ., διατηρώντας έτσι αμετάβλητο το ποσοστό συμμετοχής της στην εταιρεία.

Μετά την 1186/9.12.2013 εγκριτική απόφαση των εποπτικών αρχών της Ρουμανίας, η κατά 99,47% θυγατρική εταιρεία του Ομίλου, ATE Insurance Romania S.A., προχώρησε σε μείωση του μετοχικού της κεφαλαίου κατά LEI 10,09 εκ., με μείωση της ονομαστικής αξίας από LEI 328,88 ανά μετοχή, σε LEI 216,00 ανά μετοχή, ενώ το ποσοστό συμμετοχής του Ομίλου στην εταιρεία παρέμεινε αμετάβλητο.

Η κατά 100% θυγατρική εταιρεία της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε., ND Αναπτυξιακή Α.Ε., προχώρησε στην αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου κατά € 105,0 χιλ. Την 19/12/2013, η Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. κάλυψε το σύνολο της εν λόγω αύξησης, διατηρώντας έτσι αμετάβλητο το ποσοστό συμμετοχής της.

Η κατά 100% θυγατρική εταιρεία της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε., Property Horizon Α.Ε., προχώρησε στην αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου κατά € 125,0 χιλ. Την 19/12/2013, η Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. κάλυψε το σύνολο της εν λόγω αύξησης, διατηρώντας έτσι αμετάβλητο το ποσοστό συμμετοχής της.

Η κατά 100% θυγατρική εταιρεία της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε., Πειραιώς Development Α.Ε., προχώρησε στην αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου κατά € 170,0 χιλ. Την 19/12/2013, η Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. κάλυψε το σύνολο της εν λόγω αύξησης, διατηρώντας έτσι αμετάβλητο το ποσοστό συμμετοχής της.

Η κατά 100% θυγατρική εταιρεία του Ομίλου, Πλειάδες Estate Α.Ε., προχώρησε στην αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου κατά € 100,0 χιλ. Την 19/12/2013, η Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. κάλυψε το σύνολο της εν λόγω αύξησης, αυξάνοντας έτσι το ποσοστό συμμετοχής της στην εταιρεία σε 14,76% από 13,51%, ενώ το ποσοστό συμμετοχής του Ομίλου παρέμεινε αμετάβλητο.

Την 30/12/2013, η Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε., κατέβαλλε το ποσό του € 1,0 εκ. για την εξαγορά επιπλέον 14.385 μετοχών της κατά 65% θυγατρικής της εταιρείας, Πειραιώς Wealth Management Α.Ε.Π.Ε.Υ. Κατόπιν τούτου, το ποσοστό συμμετοχής της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε. στην εταιρεία, ανήλθε σε 100%.

Κατά τη διάρκεια του 4ου τριμήνου του 2013, η κατά 30,00% συγγενής συμμετοχή του Ομίλου, PJ Tech Catalyst Fund, αύξησε το ενεργητικό της κατά € 313,75 χιλ. Κατόπιν τούτου, η κατά 100% θυγατρική της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε., Piraeus Equity Partners LTD, κάλυψε την αναλογία της καταβάλλοντας συνολικά € 94,12 χιλ. διατηρώντας έτσι αμετάβλητο το ποσοστό συμμετοχής της.

Κατά τη διάρκεια του 4ου τριμήνου του 2013, η κατά 100% θυγατρική εταιρεία του Ομίλου Piraeus FI Holding Ltd, κάλυψε εξ' ολοκλήρου την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της κατά 100% θυγατρικής της εταιρείας, Piraeus Clean Energy LP, καταβάλλοντας συνολικά € 181,25 χιλ., διατηρώντας έτσι αμετάβλητο το ποσοστό συμμετοχής της στην εταιρεία.

Η καθαρή εισροή από αυξήσεις ποσοστών σε θυγατρικές και εξαγορές θυγατρικών ανέρχεται σε € 171 εκ. και αναλύεται ως εξής:

Εξαγορές θυγατρικών εταιρειών, εξαιρουμένων των ταμειακών διαθέσιμων που αποκτήθηκαν	31/12/2013	31/12/2012
Αύξηση ποσοστού σε θυγατρικές του Ομίλου	1.927	453
Εξαγορά θυγατρικών εταιρειών	1.000	1.075
Μείον: Ταμείο και ταμειακά διαθέσιμα που εξαγοράστηκαν	(174.067)	(517.165)
	(171.140)	(515.637)

δ) Εκκαθαρίσεις - Πωλήσεις Εταιρειών:

Το Μάρτιο 2013, λύθηκαν οι κατά 100% θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου, Imperial Stockbrokers LTD, Imperial Eurobrokers LTD, Euroinvestment Mutual Funds LTD και Bull Fund LTD.

Την 8/3/2013 η κατά 65% θυγατρική εταιρεία της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε., ETBA ΒΙ.ΠΕ. Α.Ε., έθεσε σε καθεστώς εκκαθάρισης την κατά 51% συμμετοχή της, Good Works Ενεργειακή Α.Ε. Φωτοβολταϊκών Έργων. Η εταιρεία, Good Works Ενεργειακή Α.Ε. Φωτοβολταϊκών Έργων, έχει καταταχθεί στο χαρτοφυλάκιο συγγενών εταιρειών του Ομίλου.

Την 17/9/2013 οι θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου, Piraeus Bank Egypt S.A.E., Integrated Services Systems Co. και Piraeus Egypt Leasing Co., μεταβίβασαν το 100% της εταιρείας, Piraeus - Egypt Asset Management Co., έναντι ποσού, € 435,08 χιλ.

Την 27/11/2013 η κατά 65% θυγατρική εταιρεία της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε., ETBA Βιομηχανικές Περιοχές Α.Ε., μεταβίβασε το 100% της εταιρείας, Αστραίος Ενεργειακή Α.Ε. Φωτοβολταϊκών Έργων, έναντι ποσού € 7,29 εκ.

Την 27/11/2013 η κατά 65% θυγατρική εταιρεία της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε., ETBA Βιομηχανικές Περιοχές Α.Ε., μεταβίβασε το 100% της εταιρείας, Ορίων Ενεργειακή Α.Ε. Φωτοβολταϊκών Έργων, έναντι ποσού € 6,01 εκ.

Όμιλος Τράπεζας Πειραιώς - 31 Δεκεμβρίου 2013
Ποσά σε χιλιάδες ευρώ (Εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

Την 20/12/2013 η Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε. μεταβίβασε το 0,98% της θυγατρικής της εταιρείας, Olympic Εμπορικές και Τουριστικές Επιχειρήσεις Α.Ε., έναντι ποσού € 1,10 εκ. Κατόπιν τούτου, το ποσοστό συμμετοχής στην εταιρεία μειώθηκε στο 94,00%.

Την 30/12/2013 η Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε. μεταβίβασε την κατά 93,27% θυγατρική της εταιρεία, ATE Bank Romania S.A., έναντι ποσού € 10,09 εκ.

Πωλήσεις θυγατρικών εταιρειών, εξαιρουμένων των ταμειακών διαθεσίμων που αποκτήθηκαν	31/12/2013	31/12/2012
Πώληση (ολική/μερική) εταιρειών	9.171	68.131
Κέρδος/(Ζημία) από πώληση	15.427	34.138
Μείον: Ταμείο και ταμειακά διαθέσιμα που πωλήθηκαν	<u>(3.738)</u>	<u>(186.696)</u>
	20.859	(84.427)

ε) Λοιπές αλλαγές - Μετασχηματισμοί:

Την 20/5/2013 η κατά 100% θυγατρική εταιρεία της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε., ATEExcelixi Α.Ε., μετονομάστηκε σε Κέντρο Βιώσιμης Επιχειρηματικότητας Εξέλιξη Α.Ε.

Την 21/6/2013 οι κατά 100% θυγατρικές εταιρείες της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε., Πειραιώς Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ. και ΑΤΕ Α.Ε.Δ.Α.Κ. συγχωνεύτηκαν με απορρόφηση της δεύτερης από την πρώτη, διατηρώντας το ποσοστό συμμετοχής του Ομίλου αμετάβλητο (100%).

Την 1/8/2013 η θυγατρική εταιρεία της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε., Γενική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε., μεταβίβασε το 100% της εταιρείας, Γενική Χρηματοδοτικής Μίσθωσης Α.Ε., στην κατά 100% θυγατρική εταιρεία της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε., Πειραιώς Leasing Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Α.Ε., έναντι ποσού € 904,27 χιλ.

Την 9/12/2013 η Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε. απορρόφησε την κατά 100% θυγατρική της εταιρεία, Millennium Bank Α.Ε. Κατόπιν τούτου, οι κατά 100% θυγατρικές εταιρείες της Millennium Bank Α.Ε., Mille Fin Α.Ε. και Millennium Α.Ε.Δ.Α.Κ., είναι πλέον άμεσες θυγατρικές της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε. Επίσης, μέσω του εν λόγω εταιρικού μετασχηματισμού, αποκτήθηκε από την Τράπεζα Πειραιώς επιπλέον 0,71% της συγγενούς εταιρείας, Τραπεζικά Συστήματα Πληροφοριών Τειρεσίας Α.Ε., αυξάνοντας έτσι το άμεσο ποσοστό συμμετοχής της σε 22,30%, από 21,59%, ενώ το ποσοστό του Ομίλου παρέμεινε αμετάβλητο.

Την 31/12/2013 η κατά 100% θυγατρική εταιρεία της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε., Πειραιώς Leasing Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Α.Ε., απορρόφησε την κατά 100% θυγατρική της εταιρεία, Γενική Χρηματοδοτικής Μίσθωσης Α.Ε., διατηρώντας το ποσοστό συμμετοχής του Ομίλου αμετάβλητο.

50 Αναμόρφωση οικονομικών πληροφοριών συγκριτικής χρήσης

Τα κονδύλια του Ισολογισμού και των Αποτελεσμάτων για την χρήση 31/12/2012 αναμορφώθηκαν ως αποτέλεσμα της αναδρομικής εφαρμογής του τροποποιημένου ΔΛΠ 19 «Παροχές σε εργαζομένους», καθώς και της αναταξινόμησης στο κονδύλι «Ακίνητα ως στοιχεία του κυκλοφορούντος ενεργητικού» ακινήτων που περιλαμβάνονταν στο κονδύλι «Λοιπές απαιτήσεις».

Παρακάτω παρατίθενται αναλυτικά οι αναμορφώσεις που διενεργήθηκαν και τα αναμορφωμένα ποσά του Ομίλου στην κατάσταση αποτελεσμάτων, στην κατάσταση συγκεντρωτικού συνολικού εισοδήματος και στην κατάσταση οικονομικής θέσης.

	1/1-31/12/2012		
	Δημοσιευμένα Ποσά	Αναμορφώσεις	Αναμορφωμένα ποσά
Ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων			
Σύνολο καθαρών εσόδων	2.217.339	0	2.217.339
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	(423.966)	2.121	(421.845)
Έξοδα Διοίκησης	(379.273)	-	(379.273)
Αποσβέσεις	(105.388)	-	(105.388)
Κέρδη/ (ζημίες) από πώληση παγίων	(850)	-	(850)
Σύνολο λειτουργικών εξόδων προ προβλέψεων	(909.477)	2.121	(907.357)
Απομείωση αξίας δανείων, απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους και λοιπών απαιτήσεων	(2.057.154)	-	(2.057.154)
Απομείωση αξίας επενδυτικού χαρτοφυλακίου	(391.113)	-	(391.113)
Λοιπές προβλέψεις και απομειώσεις	(59.628)	-	(59.628)
Έσοδα συμμετοχών σε συγγενείς εταιρείες	14.666	-	14.666
Κέρδη/ (ζημίες) προ φόρων	(1.185.367)	2.121	(1.183.247)
Φόρος εισοδήματος	663.104	(424)	662.680
Κέρδη/ (ζημίες) μετά από φόρο εισοδήματος	(522.264)	1.697	(520.567)
Κέρδη/ (ζημίες) μετά από φόρο εισοδήματος από διακοπόμενες δραστηριότητες	13.022	(2)	13.020
ΚΕΡΔΗ/ (ΖΗΜΙΕΣ) ΜΕΤΑ ΑΠΟ ΦΟΡΟ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	(509.242)	1.695	(507.547)
Από συνεχιζόμενες δραστηριότητες			
Κέρδη/ (ζημίες) αναλογούντα στους Ιδιοκτήτες Μητρικής	(513.279)	1.664	(511.614)
Κέρδη/ (ζημίες) αναλογούντα στα δικαιώματα μειοψηφίας	(8.985)	32	(8.953)
Από διακοπόμενες δραστηριότητες			
Κέρδη/ (Ζημίες) αναλογούντα στους ιδιοκτήτες μητρικής	12.976	(2)	12.974
Κέρδη/ (Ζημίες) αναλογούντα στα δικαιώματα μειοψηφίας	46	0	46

Όμιλος Τράπεζας Πειραιώς - 31 Δεκεμβρίου 2013
Ποσά σε χιλιάδες ευρώ (Εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

	1/1-31/12/2012		
	Δημοσιευμένα Ποσά	Αναμορφώσεις	Αναμορφωμένα ποσά
Από συνεχιζόμενες δραστηριότητες			
Κέρδη/ (ζημιές) ανά μετοχή αναλογούντα στους ιδιοκτήτες μητρικής :			
- Βασικά και Προσαρμοσμένα	(4,4654)	0,0145	(4,4510)
Από διακοπτόμενες δραστηριότητες			
Κέρδη/ (ζημιές) ανά μετοχή αναλογούντα στους ιδιοκτήτες μητρικής :			
- Βασικά και Προσαρμοσμένα	0,1129	(0,0000)	0,1129

ΔΙΑΚΟΠΤΟΜΕΝΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ

	1/1-31/12/2012		
	Δημοσιευμένα Ποσά	Αναμορφώσεις	Αναμορφωμένα ποσά
Σύνολο καθαρών εσόδων	45.456	0	45.456
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	(13.058)	(2)	(13.060)
Έξοδα Διοίκησης	(9.220)	-	(9.220)
Αποσβέσεις	(1.792)	-	(1.792)
Σύνολο λειτουργικών εξόδων προ προβλέψεων	(24.071)	(2)	(24.072)
Λοιπές προβλέψεις και απομειώσεις	(11.075)	-	(11.075)
Κέρδη/ (Ζημιές) προ φόρων	10.310	(2)	10.308
Φόρος εισοδήματος	(6.686)	-	(6.685)
Κέρδη/ (ζημιές) μετά από φόρο εισοδήματος από διακοπτόμενες δραστηριότητες	3.625	(1)	3.623
Κέρδος/ (ζημιές) από την εκποίηση διακοπτόμενων δραστηριοτήτων	9.397	-	9.397
Κέρδη/ (ζημιές) από διακοπτόμενες δραστηριότητες	13.021	(1)	13.020

	1/1-31/12/2012		
	Δημοσιευμένα Ποσά	Αναμορφώσεις	Αναμορφωμένα ποσά
ΣΥΝΕΧΙΖΟΜΕΝΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ			
Κέρδη/ (ζημιές) μετά φόρων (Α)	(522.264)	1.697	(520.567)
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους:			
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων			
Μεταβολή αποθεματικού διαθέσιμων προς πώληση χρεογράφων	114.444	-	114.444
Μεταβολή αποθεματικού συναλλαγματικών διαφορών	3.640	-	3.640
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων			
Μεταβολή αναλογιστικών κερδών/ (ζημιών) υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών	-	-	-
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β)	118.084	0	118.084
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α+Β)	(404.180)	1.697	(402.483)
- Αναλογούντα στους ιδιοκτήτες μητρικής	(395.068)	1.664	(393.404)
- Αναλογούντα στα δικαιώματα μειοψηφίας	(9.110)	32	(9.078)

ΔΙΑΚΟΠΤΟΜΕΝΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ

Κέρδη μετά φόρων (Γ)	13.022	(2)	13.020
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων			
Μεταβολή αποθεματικού διαθέσιμων προς πώληση χρεογράφων	9.775	-	9.775
Μεταβολή αποθεματικού συναλλαγματικών διαφορών	3.287	-	3.287
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων			
Μεταβολή αναλογιστικών κερδών/ (ζημιών) υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών	-	-	-
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Δ)	13.062	0	13.062
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Γ+Δ)	26.084	(2)	26.082
- Αναλογούντα στους ιδιοκτήτες μητρικής	26.040	(2)	26.038
- Αναλογούντα στα δικαιώματα μειοψηφίας	44	0	44

ΑΝΑΜΟΡΦΩΣΕΙΣ ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

	31 Δεκεμβρίου 2012		
	Δημοσιευμένα Ποσά	Αναμορφώσεις	Αναμορφωμένα ποσά
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	1.895.124	2.350	1.897.474
Ακίνητα ως στοιχεία κυκλοφορούντος ενεργητικού	332.057	111.848	443.906
Λοιπές απαιτήσεις	2.596.810	(111.848)	2.484.961
Στοιχεία ενεργητικού από διακοπτόμενες δραστηριότητες	377.184	(34)	377.150
Λοιπά κονδύλια ενεργητικού	65.204.985	-	65.204.985
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	70.406.161	2.316	70.408.477
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Υποχρεώσεις για παροχές μετά τη συνταξιοδότηση	172.065	11.173	183.238
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	37.100	115	37.215
Υποχρεώσεις από διακοπτόμενες δραστηριότητες	605.824	(170)	605.654
Λοιπά κονδύλια υποχρεώσεων	71.906.677	-	71.906.677
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	72.721.666	11.118	72.732.784

Όμιλος Τράπεζας Πειραιώς - 31 Δεκεμβρίου 2013
Ποσά σε χιλιάδες ευρώ (Εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

	31 Δεκεμβρίου 2012		
	Δημοσιευμένα Ποσά	Αναμορφώσεις	Αναμορφωμένα ποσά
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό κεφάλαιο	1.092.998	-	1.092.998
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	2.953.356	-	2.953.356
Μείον: Ίδιες μετοχές	(36)	-	(36)
Λοιπά αποθεματικά	(4.655)	-	(4.655)
Ποσά που αναγνωρίστηκαν απευθείας στα ίδια κεφάλαια και συνδέονται με στοιχεία ενεργητικού από διακοπτόμενες δραστηριότητες	9.301	-	9.301
Αποτελέσματα εις νέον	(6.494.933)	(8.833)	(6.503.766)
Ίδια Κεφάλαια αναλογούντα στους ιδιοκτήτες μητρικής	(2.443.969)	(8.833)	(2.452.802)
Δικαιώματα μειοψηφίας	128.464	31	128.495
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	(2.315.505)	(8.802)	(2.324.307)
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	70.406.161	2.316	70.408.477

51 Γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού

- Στις 08 Ιανουαρίου 2014 η Τράπεζα ανακοίνωσε, ότι μετά το διακανονισμό των εντολών άσκησης Warrants, στις 02/01/2014 ασκήθηκαν συνολικά 603.280 Warrants επί μετοχών έκδοσης της Τράπεζας και κατοχής του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΤΧΣ) πλήθος που αντιστοιχεί σε 2.700.125 κοινές μετοχές ήτοι το 0,053% επί του συνολικού αριθμού κοινών μετοχών και το αναλογούν ποσό που καταβλήθηκε στο ΤΧΣ ανήλθε σε €4.682.016,74.
- Στις 06 Μαρτίου 2014, η Τράπεζα της Ελλάδος δημοσίευσε τις κεφαλαιακές ανάγκες για τις ελληνικές Τράπεζες. Ειδικά για την Τράπεζα Πειραιώς, οι κεφαλαιακές απαιτήσεις διαμορφώθηκαν στα €425 εκατ στο βασικό σενάριο (δεσμευτικό) και €757 εκατ στο δυσμενές.
- Στις 06 Μαρτίου 2014, συνεδρίασε το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας Πειραιώς και αποφάσισε τη Σύγκληση Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων στις 28/03/2014 με θέμα την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας με καταβολή μετρητών, μέσω έκδοσης νέων κοινών ονομαστικών μετοχών και με κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων, και την παροχή εξουσιοδότησης στο Διοικητικό Συμβούλιο να καθορίσει την τιμή διάθεσης των υπό έκδοση μετοχών. Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει σκοπό να χρησιμοποιήσει την εν λόγω εξουσιοδότηση για να αντλήσει κεφάλαια ύψους έως €1,75 δισ με σκοπό:
 - α. να καλύψει τις κεφαλαιακές ανάγκες όπως προσδιορίστηκαν από την Τράπεζα της Ελλάδος κατά την πρόσφατη άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων το αποτέλεσμα της οποίας ανακοινώθηκε στις 6 Μαρτίου 2014
 - β. να αποπληρώσει τις υφιστάμενες προνομιούχες μετοχές του Ελληνικού Δημοσίου (€750 εκατ), υπό την προϋπόθεση της λήψης των απαραίτητων εγκρίσεων από τις εποπτικές αρχές
 - γ. να ενισχύσει την κεφαλαιακή βάση της Τράπεζας συγκριτικά με άλλες Ευρωπαϊκές τράπεζες, λαμβάνοντας υπόψη την πλήρη εφαρμογή του νέου πλαισίου της Βασιλείας III.
- Στις 06 Μαρτίου 2014, η Τράπεζα Πειραιώς ανακοίνωσε την πρόθεσή της να προβεί σε έκδοση ομολόγου κυρίου χρέους, μέσω δημόσιας προσφοράς στις διεθνείς αγορές, και σε συνάρτηση με τις συνθήκες αγοράς και για τον λόγο αυτό θα προβεί σε συναντήσεις με επενδυτές χρέους (fixed income investors) σε επιλεγμένες Ευρωπαϊκές πόλεις (roadshow). Σε συνέχεια του Roadshow θα αποφασιστεί η έκδοση, η οποία στοχεύει στην εκ νέου πρόσβαση της Τράπεζας στις αγορές (debt capital markets), διαφοροποιώντας περαιτέρω τις πηγές άντλησης της ρευστότητάς της.

Αθήνα, 16η Μαρτίου 2014

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ
& C.E.O.

Ο ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ
ΟΜΙΛΟΥ

Ο ΑΝΑΠΛΗΡΩΤΗΣ ΓΕΝΙΚΟΣ
ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ
ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΟΜΙΛΟΥ

ΜΙΧΑΛΗΣ Γ. ΣΑΛΛΑΣ
Α.Δ.Τ. Τ 164347

ΣΤΑΥΡΟΣ Μ. ΛΕΚΚΑΚΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΒ 570154

ΓΕΩΡΓΙΟΣ Ι. ΠΟΥΛΟΠΟΥΛΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΙ 696769

ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ Σ. ΠΑΣΧΑΛΗΣ
Α.Δ.Τ. ΑΖ 630875

ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ



ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις

31 Δεκεμβρίου 2013

**Βάσει των Διεθνών Προτύπων
Χρηματοοικονομικής Αναφοράς**

Οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε. την 16η Μαρτίου 2014 και έχουν αναρτηθεί στο διαδίκτυο στη διεύθυνση www.piraeusbankgroup.com

Πίνακας Περιεχομένων των Οικονομικών Καταστάσεων

	Σελίδα
Κατάσταση Αποτελεσμάτων	3
Κατάσταση Συγκεντρωτικού Συνολικού Εισοδήματος	3
Κατάσταση Οικονομικής Θέσης	4
Κατάσταση Μεταβολών στα Ίδια Κεφάλαια	5
Κατάσταση Ταμειακών Ροών	6
Σημείωση	
1 Γενικές πληροφορίες για την Τράπεζα	7
2 Γενικές λογιστικές αρχές της Τράπεζας	7
2.1 Βάση κατάρτισης οικονομικών καταστάσεων	7
2.2 Ξένα νομίσματα	11
2.3 Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα και λογιστική αντιστάθμισης κινδύνων	11
2.4 Αναγνώριση του αναβαλλόμενου αποτελέσματος της πρώτης ημέρας (deferred day one profit and loss)	13
2.5 Έσοδα και έξοδα τόκων	13
2.6 Έσοδα και έξοδα προμηθειών	13
2.7 Έσοδα από μερίσματα	14
2.8 Χρηματοπιστωτικά στοιχεία ενεργητικού αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω λογαριασμού αποτελεσμάτων	14
2.9 Συμφωνίες πώλησης και επαναγοράς χρεογράφων & δανεισμός χρεογράφων	14
2.10 Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο	15
2.11 Αναταξινόμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων	16
2.12 Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	16
2.13 Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους	18
2.14 Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες	18
2.15 Άυλα στοιχεία ενεργητικού	19
2.15.1 Λογισμικό	19
2.15.2 Λοιπά άυλα στοιχεία ενεργητικού	19
2.16 Ενσώματα πάγια στοιχεία	19
2.17 Επενδύσεις σε ακίνητα	20
2.18 Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού	21
2.19 Ακίνητα ως στοιχεία κυκλοφορούντος ενεργητικού	21
2.20 Μισθώσεις	21
2.21 Ταμείο και χρηματικά διαθέσιμα	22
2.22 Προβλέψεις	22
2.23 Συμβόλαια χρηματοοικονομικών εγγυήσεων	22
2.24 Παροχές σε εργαζομένους	23
2.25 Φόρος εισοδήματος και αναβαλλόμενοι φόροι	24
2.26 Επιμέτρηση εύλογης αξίας στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων	24
2.27 Μετοχικό κεφάλαιο	25
2.28 Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους, υβριδικά κεφάλαια και λοιπά δανειακά κεφάλαια	25
2.29 Λοιπές χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος	26
2.30 Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών	26
2.31 Σύνταξη οικονομικών αναφορών ανά τομέα δραστηριότητας	26
2.32 Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών μέσων	26
2.33 Συγκριτικά στοιχεία και στρογγυλοποιήσεις	26
3 Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων	27
3.1 Πλαίσιο Διαχείρισης Πιστωτικών Κινδύνων	27
3.2 Διαχείριση πιστωτικών κινδύνων	31
3.3 Πρόβλεψη Απομείωσης Δανείων και Απαιτήσεων κατά Πελατών	41
3.4 Ρυθμίσεις Δανείων	45
3.5 Χρεωστικοί τίτλοι και άλλα αξιόγραφα	49
3.6 Συγκέντρωση κινδύνου χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού με έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο	49
3.7 Κίνδυνος αγοράς	51

Σημείωση

3.8	Κίνδυνος συναλλάγματος	52
3.9	Κίνδυνος επιτοκίου	53
3.10	Κίνδυνος ρευστότητας	54
3.11	Εύλογες αξίες στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων	56
3.12	Υπηρεσίες θεματοφυλακής	59
3.13	Κεφαλαιακή επάρκεια	59
4	Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές στην εφαρμογή των λογιστικών αρχών	62
5	Ανάλυση κατά τομέα	64
6	Καθαρά έντοκα έσοδα	65
7	Καθαρά έσοδα προμηθειών	65
8	Έσοδα από μερίσματα	66
9	Αποτελέσματα εμπορικού χαρτοφυλακίου	66
10	Αποτελέσματα από χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	66
11	Αποτελέσματα από χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	66
12	Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	66
13	Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	66
14	Έξοδα διοίκησης	66
15	Φόρος εισοδήματος	67
16	Κέρδη/ (Ζημίες) ανά μετοχή	68
17	Ανάλυση λοιπών συνολικών εσόδων	69
18	Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	69
19	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	69
20	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	70
21	Χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	71
22	Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων πελατών	71
23	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών και απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους	71
24	Χρεόγραφα διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	73
25	Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες	74
26	Άυλα στοιχεία ενεργητικού	76
27	Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	76
28	Επενδύσεις σε ακίνητα	77
29	Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού	78
30	Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	78
31	Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	78
32	Υποχρεώσεις αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	78
33	Υποχρεώσεις προς πελάτες	79
34	Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία	79
35	Υβριδικά και λοιπά δανειακά κεφάλαια	80
36	Λοιπές υποχρεώσεις	80
37	Λοιπές προβλέψεις για κινδύνους και βάρη	80
38	Αναβαλλόμενοι φόροι	81
39	Υποχρεώσεις για παροχές μετά τη συνταξιοδότηση	82
40	Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις	85
41	Μετοχικό κεφάλαιο	85
42	Λοιπά αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον	87
43	Μέρισμα ανά μετοχή	87
44	Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	88
45	Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	88
46	Αναμόρφωση οικονομικών πληροφοριών συγκριτικής χρήσης	89
47	Απόκτηση τραπεζικών δραστηριοτήτων και επιμερισμός του κόστους εξαγοράς τους	91
48	Απορρόφηση Millennium Bank	93
49	Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού	93

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

Σημείωση Χρήση που έληξε την
 31 Δεκεμβρίου 2013 31 Δεκεμβρίου 2012

Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	6	2.966.649	2.363.263
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	6	(1.671.502)	(1.692.384)
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ		1.295.146	670.880
Έσοδα προμηθειών	7	209.596	157.349
Έξοδα προμηθειών	7	(20.805)	(20.835)
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ		188.791	136.513
Έσοδα από μερίσματα	8	19.996	10.322
Αποτελέσματα εμπορικού χαρτοφυλακίου	9	99.443	194.065
Αποτελέσματα από χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	10	9.351	3.303
Αποτελέσματα από χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	11	59.145	459.860
Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως	12	68.072	7.442
Αρνητική υπεραξία εξαγορών	47	3.498.037	-
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΕΣΟΔΩΝ		5.237.980	1.482.385
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	13	(629.271)	(277.034)
Έξοδα διοίκησης	14	(473.571)	(271.694)
Αποσβέσεις	26, 27	(73.326)	(53.535)
Κέρδη/ (Ζημίες) από πώληση παγίων		(93)	(467)
ΣΥΝΟΛΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΩΝ ΕΞΟΔΩΝ ΠΡΟ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ		(1.176.261)	(602.730)
ΚΕΡΔΗ ΠΡΟ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ, ΑΠΟΜΕΙΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΦΟΡΩΝ		4.061.720	879.655
Απομείωση αξίας δανείων, απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους και λοιπών απαιτήσεων	23	(1.959.719)	(1.713.978)
Απομείωση αξίας επενδυτικού χαρτοφυλακίου και συμμετοχών	24, 25	(319.998)	(623.669)
Λοιπές προβλέψεις και απομειώσεις		(19.076)	(895)
ΚΕΡΔΗ/ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ		1.762.927	(1.458.887)
Φόρος εισοδήματος	15	743.401	652.160
ΚΕΡΔΗ/ (ΖΗΜΙΕΣ) ΜΕΤΑ ΦΟΡΩΝ		2.506.328	(806.727)
Κέρδη/ (Ζημίες) ανά μετοχή (σε ευρώ):			
- Βασικά και Προσαρμοσμένα	16	0,9093	(7,0160)

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΤΙΚΟΥ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

		Χρήση που έληξε την	
		31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Κέρδη/ (Ζημίες) μετά φόρων (Α)		2.506.328	(806.727)
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους:			
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων			
Μεταβολή αποθεματικού διαθεσίμων προς πώληση χρεογράφων	17, 42	47.209	128.222
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων			
Μεταβολή αναλογιστικών κερδών/ (ζημιών) υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών	17, 42	6.252	-
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β)		53.461	128.222
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α+Β)		2.559.788	(678.505)

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

	Σημείωση	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	18	1.912.478	2.091.406
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	19	1.163.172	2.620.677
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	20	321.307	423.395
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	21	27.692	81.209
Χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	21	17.183	7.833
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων πελατών	22	6.353	35.388
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες (μετά από προβλέψεις)	23	57.399.117	37.618.002
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους	23	15.569.474	7.933.625
Χρεόγραφα διαθέσιμα προς πώληση	24	888.538	4.340.092
Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες	25	1.707.317	1.921.587
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες	25	291.901	240.239
Άυλα στοιχεία ενεργητικού	26	222.427	256.483
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	27	785.813	631.788
Επενδύσεις σε ακίνητα	28	291.057	435.871
Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού	29	10.307	-
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	38	2.706.304	1.757.304
Ακίνητα ως στοιχεία κυκλοφορούντος ενεργητικού	30	351.498	150.799
Λοιπές απαιτήσεις	30	2.105.932	2.476.681
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		85.777.870	63.022.379
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	31	27.251.988	32.515.139
Υποχρεώσεις αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	32	549	21.953
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις	20	325.996	419.846
Υποχρεώσεις προς πελάτες	33	48.498.391	31.107.800
Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία	34	305.263	533.703
Υβριδικά και λοιπά δανειακά κεφάλαια	35	256.004	324.141
Υποχρεώσεις για παροχές μετά τη συνταξιοδότηση	39	145.844	131.264
Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη	37	20.879	232
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις		17.583	6.730
Λοιπές υποχρεώσεις	36	686.283	705.927
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		77.508.781	65.766.735
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό Κεφάλαιο	41	2.271.770	1.092.998
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	41	10.008.734	2.953.356
Λοιπά αποθεματικά	42	183.732	130.271
Αποτελέσματα εις νέον	42	(4.195.148)	(6.920.981)
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		8.269.089	(2.744.356)
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		85.777.870	63.022.379

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΣΤΑ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

	Σημείωση	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Λοιπά Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	ΣΥΝΟΛΟ
Υπόλοιπο έναρξης την 1 Ιανουαρίου 2012		1.092.998	2.953.356	1.603	(6.106.639)	(2.058.682)
Επίδραση από αναδρομική εφαρμογή τροποποιημένου ΔΛΠ 19					13.991	13.991
Αναμορφωμένο υπόλοιπο έναρξης την 1 Ιανουαρίου 2012		1.092.998	2.953.356	1.603	(6.092.647)	(2.044.691)
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	17, 42			128.222		128.222
Αποτελέσματα μετά φόρων χρήσης 2012	42				(806.727)	(806.727)
Σύνολο αναγνωρισμένων καθαρών εσόδων χρήσης 2012		0	0	128.222	(806.727)	(678.505)
Έξοδα έκδοσης προνομιούχων μετοχών	42				(23)	(23)
Απορρόφηση εταιρείας	42			446	579	1.025
Επίδραση τροποποιημένου ΔΛΠ 19 μετά το φόρο εισοδήματος που καταχωρήθηκε απευθείας στην Καθαρή Θέση					(22.162)	(22.162)
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2012		1.092.998	2.953.356	130.271	(6.920.981)	(2.744.356)
Υπόλοιπο έναρξης την 1 Ιανουαρίου 2013		1.092.998	2.953.356	130.271	(6.920.981)	(2.744.356)
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	17, 42			47.209		47.209
Αποθεματικό από αναλογιστικά κέρδη/ ζημιές				6.252		6.252
Αποτελέσματα μετά φόρων χρήσης 2013	42				2.506.328	2.506.328
Σύνολο αναγνωρισμένων καθαρών εσόδων χρήσης 2013		0	0	53.461	2.506.328	2.559.788
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	41	1.487.471	6.746.680			8.234.151
Μείωση ονομαστικής αξίας κοινών μετοχών	41	(308.698)	308.698			0
Απορρόφηση Millennium Bank	42				219.506	219.506
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2013		2.271.770	10.008.734	183.732	(4.195.148)	8.269.089

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

	Σημείωση	Χρήση που έληξε την	
		31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
<i>Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες</i>			
Κέρδη/ (Ζημιές) προ φόρων		1.762.927	(1.458.887)
Προσαρμογή κερδών/ (ζημιών) προ φόρων:			
Προστίθενται: προβλέψεις και απομειώσεις	23, 24, 25, 27, 37	2.298.793	2.352.773
Προστίθενται: αποσβέσεις	26, 27	73.326	53.535
Προστίθενται: παροχές μετά τη συνταξιοδότηση	39	11.600	18.314
(Κέρδη)/ ζημιές από αποτίμηση εμπορικού χαρτοφυλακίου και χρηματοοικονομικών μέσων αποτιμώμενων σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών		(27.435)	(128.946)
(Κέρδη)/ ζημιές από επενδυτικές δραστηριότητες		(65.352)	(463.607)
Αφαιρείται: Αρνητική υπεραξία εξαγορών		(3.498.036)	-
<i>Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν τη μεταβολή σε λειτουργικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων</i>		555.822	373.182
<i>Μεταβολές λειτουργικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων:</i>			
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των διαθέσιμων στην Κεντρική Τράπεζα		(104.919)	(759.684)
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των χρεογράφων εμπορικού χαρτοφυλακίου και χρηματοοικονομικών μέσων αποτιμώμενων σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών		59.390	(97.192)
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των δανείων και απαιτήσεων σε πιστωτικά ιδρύματα		1.393.732	320.271
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες		953.446	(513.985)
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους		(650.481)	(3.747)
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση συμφωνιών επαναπώλησης τίτλων πελατών		29.035	21.740
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των λοιπών στοιχείων ενεργητικού		340.583	(293.819)
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) των υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα		(7.036.458)	993.764
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) των υποχρεώσεων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών		(21.404)	3.478
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) των υποχρεώσεων προς πελάτες		22.107	(2.097.608)
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) των λοιπών υποχρεώσεων		(59.679)	187.388
<i>Καθαρές Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν την καταβολή του φόρου εισοδήματος</i>		(4.518.826)	(1.866.211)
Φόρος εισοδήματος που καταβλήθηκε		(5.127)	(1.641)
Καθαρή ταμειακή εισροή/ (εκροή) από λειτουργικές δραστηριότητες		(4.523.953)	(1.867.852)
<i>Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες</i>			
Αγορά ενσώματων παγίων στοιχείων	27, 28	(90.559)	(40.011)
Πώληση ενσώματων παγίων στοιχείων		2.501	4.587
Αγορές άυλων στοιχείων ενεργητικού	26	(38.891)	(123.030)
Αγορά διακρατούμενων προς πώληση στοιχείων ενεργητικού	29	-	(26.645)
Πώληση διακρατούμενων προς πώληση στοιχείων ενεργητικού	29	-	102.229
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου εταιρείας διακρατούμενης προς πώληση		(172.057)	-
Αγορά χρεογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου		(7.847.900)	(9.478.956)
Πώληση/ λήξη χρεογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου		11.336.356	10.858.337
Εξαγορές θυγατρικών εταιρειών και συμμετοχή σε αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου	25	(46.058)	(53.905)
Πωλήσεις θυγατρικών εταιρειών		10.878	-
Εξαγορά συγγενών εταιρειών και συμμετοχή σε αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου	25	(19.105)	(1.118)
Πώληση συγγενών εταιρειών	25	4	-
Είσπραξη μερισμάτων από θυγατρικές εταιρείες		2.970	1.874
Είσπραξη μερισμάτων από συγγενείς εταιρείες	8	2.718	2.271
Είσπραξη μερισμάτων του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	8	13.258	4.848
Καθαρή ταμειακή εισροή/ (εκροή) από επενδυτικές δραστηριότητες		3.154.116	1.250.481
<i>Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες</i>			
Έκδοση/ (αποπληρωμή) πιστωτικών τίτλων και λοιπών δανειακών κεφαλαίων		(269.529)	(655.023)
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου		1.180.322	-
Καθαρή ταμειακή εισροή/ (εκροή) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		910.793	(655.023)
Συναλλαγματικές διαφορές των ταμειακών ισοδύναμων		(20.836)	373
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) του ταμείου και ταμειακών ισοδύναμων (Α)		(479.880)	(1.272.021)
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα έναρξης χρήσης (Β)		1.389.560	1.841.271
Ταμειακά διαθέσιμα κατά την μεταβίβαση στοιχείων Ενεργητικού και Παθητικού της πρώην ΑΤΕbank (Γ)		-	820.310
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα από απορρόφηση Δικτύων Κυπριακών Τραπεζών (Δ)		11.696	-
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα κατά την απορρόφηση της Millennium Bank (Ε)		119.613	-
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα λήξης χρήσης (Α)+(Β)+(Γ)+(Δ)+(Ε)	44	1.040.989	1.389.560

1. Γενικές Πληροφορίες για την Τράπεζα

Η Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. λειτουργεί ως ανώνυμη τραπεζική εταιρεία, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 2190/1920 περί ανωνύμων εταιρειών, τις διατάξεις του Ν. 3601/2007 περί πιστωτικών ιδρυμάτων και τις διατάξεις των λοιπών συναφών νομοθετημάτων. Σύμφωνα με το άρθρο 2 του Καταστατικού, σκοπός της εταιρείας είναι να ενεργεί για λογαριασμό της ή για λογαριασμό άλλων, όλες τις εργασίες που αναγνωρίζονται ή ανατίθενται από τον νόμο στις Τράπεζες.

Η Τράπεζα Πειραιώς έχει την έδρα της στην Ελλάδα. Η διεύθυνση της έδρας της είναι Αμερικής 4, Αθήνα. Η Τράπεζα Πειραιώς αναπτύσσει δραστηριότητες στην Ελλάδα και στο Λονδίνο (Ην. Βασιλείο). Η Τράπεζα απασχολεί 14.253 συνολικά άτομα.

Η μετοχή της Τράπεζας Πειραιώς συμμετέχει, πέραν του Γενικού Δείκτη του Χ.Α., σε μια σειρά από άλλους δείκτες, όπως FTSE/X.A. (Large Cap, Banks), FTSE (Greece Small Cap, RAFI, Med 100), MSCI (Emerging Markets, EM EMEA, Greece), Euro Stoxx (TMI, TMI Banks, Greece TM) και S&P (Global BMI, Developed BMI).

2. Γενικές λογιστικές αρχές της Τράπεζας

Οι λογιστικές αρχές της Τράπεζας Πειραιώς, που ακολουθούνται κατά τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων, παρατίθενται παρακάτω. Οι λογιστικές αρχές εφαρμόζονται με συνέπεια για όλες τις χρήσεις που παρουσιάζονται.

2.1 Βάση κατάρτισης οικονομικών καταστάσεων

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.), που έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και συγκεκριμένα σύμφωνα με τα πρότυπα και τις διερμηνείες, που εκδόθηκαν και ήταν σε ισχύ, κατά το χρόνο σύνταξης των εν λόγω οικονομικών καταστάσεων.

Οι οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας Πειραιώς καταρτίζονται σε ευρώ. Στις επισυναπτόμενες οικονομικές καταστάσεις τα κονδύλια παρουσιάζονται σε χιλιάδες ευρώ (εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά) και οι στρογγυλοποιήσεις πραγματοποιούνται στην πλησιέστερη χιλιάδα. Επισημαίνεται ότι τα κονδύλια της κατάστασης οικονομικής θέσης της 31/12/2013 δεν είναι συγκρίσιμα με τα αντίστοιχα κονδύλια της 31/12/2012, καθώς η Τράπεζα Πειραιώς στις 26/03/2013 απέκτησε τις ελληνικές τραπεζικές δραστηριότητες της Τράπεζας Κύπρου, της Cyprus Popular Bank και της Ελληνικής Τράπεζας. Επιπρόσθετα, τα κονδύλια της κατάστασης αποτελεσμάτων της χρήσης 2013 δεν είναι συγκρίσιμα με τα κονδύλια της χρήσης 2012, καθώς η Τράπεζα Πειραιώς α) στις 27/07/2012 απέκτησε επιλεγμένα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού της πρώην ΑΤΕbank Α.Ε. και β) στις 26/03/2013 απέκτησε τις ελληνικές τραπεζικές δραστηριότητες της Τράπεζας Κύπρου, της Cyprus Popular Bank και της Ελληνικής Τράπεζας. Ειδικότερα, αναφορικά με τα αποτελέσματα της χρήσης 2013, οι προαναφερθείσες εξαγορές επηρέασαν κυρίως τα καθαρά έσοδα από τόκους, τις καθαρές προμήθειες, τις αμοιβές και έξοδα προσωπικού, τα γενικά έξοδα διοίκησης, τις προβλέψεις και τους φόρους.

Βασική αρχή κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων αποτελεί το ιστορικό κόστος, το οποίο αναπροσαρμόζεται με τις αποτιμήσεις του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου, των στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων, που αποτελούν μέρος του εμπορικού χαρτοφυλακίου, των παραγώγων χρηματοοικονομικών προϊόντων, καθώς και των επενδύσεων σε ακίνητα. Η κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων απαιτεί την υιοθέτηση εκτιμήσεων, αρχών και παραδοχών, οι οποίες επηρεάζουν την αποτίμηση των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού, την αναγνώριση ενδεχόμενων υποχρεώσεων, καθώς και την καταχώρηση των εσόδων και εξόδων στις οικονομικές καταστάσεις.

Η Τράπεζα Πειραιώς επηρεάζεται από τις συνεχιζόμενες οικονομικές διακυμάνσεις και την έντονη μεταβλητότητα των παγκοσμίων χρηματοοικονομικών αγορών και εκτίθεται σε κινδύνους, που πιθανώς να ενσκήψουν σε άλλα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, κυρίως λόγω της κρίσης χρέους περιφερειακών χωρών της Ευρωζώνης.

Η οικονομική κατάσταση της Ελλάδας, παράτι βελτιούμενη σε δημοσιονομικό επίπεδο, παραμένει ο βασικός παράγοντας κινδύνου για τον ελληνικό τραπεζικό κλάδο. Τυχόν αρνητικές εξελίξεις στον τομέα αυτό ενδέχεται να επηρεάσουν σημαντικά τη ρευστότητα της Τράπεζας, την ποιότητα του δανειακού της χαρτοφυλακίου, τα αποτελέσματα και την κεφαλαιακή της βάση.

Η βιωσιμότητα του δημοσίου χρέους αποτελεί ένα πρόσθετο παράγοντα κινδύνου για το ελληνικό τραπεζικό σύστημα. Παράλληλα, στους εξωτερικούς παράγοντες αβεβαιότητας προστίθενται ο κίνδυνος επιβράδυνσης της παγκόσμιας ανάπτυξης, αλλά και της κρίσης χρέους άλλων περιφερειακών χωρών της Ευρώπης.

Τον Ιούνιο 2013, η Τράπεζα ολοκλήρωσε την αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου, με αποτέλεσμα τη σημαντική ενίσχυση της κεφαλαιακής της βάσης και την αποκατάσταση του δείκτη κύριων στοιχείων των βασικών ιδίων κεφαλαίων (Core Tier I EBA) σε αρκετά υψηλότερο επίπεδο από το ελάχιστο εποπτικό καθοριζόμενο (9%). Από το συνολικό ποσό της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου, ποσό περίπου €1,4 δις καλύφθηκε από ιδιώτες επενδυτές και €7 δις περίπου από το ΤΧΣ.

Παρά τις αβεβαιότητες και τους κινδύνους που υφίστανται στο ελληνικό τραπεζικό σύστημα, θα πρέπει να ληφθούν υπόψη οι κάτωθι παράγοντες, οι οποίοι παρέχουν στήριξη της οικονομίας και του ελληνικού τραπεζικού κλάδου:

- Η ολοκλήρωση της ανακεφαλαιοποίησης των συστημικών τραπεζών.
- Η διαθεσιμότητα επιπρόσθετων κεφαλαίων στην περίπτωση που αυτά χρειαστούν για την περαιτέρω ανακεφαλαιοποίηση των ελληνικών τραπεζών και την αναδιάρθρωση του κλάδου (συνολικά τα κεφάλαια που έχουν διατεθεί στο ΤΧΣ για τη στήριξη του ελληνικού τραπεζικού συστήματος ανέρχονται σε € 50 δις ενώ έχουν ήδη χρησιμοποιηθεί περίπου €39 δις).
- Η παροχή μηχανισμού χρηματοοικονομικής στήριξης, τόσο από το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο, όσο και από την Ευρωπαϊκή Ένωση, στο πλαίσιο του 2^{ου} προγράμματος οικονομικής προσαρμογής της χώρας.
- Η δυνατότητα άντλησης ρευστότητας μέσω της πρόσβασης στο Ευρωσύστημα.
- Η εφαρμογή του προγράμματος οικονομικής προσαρμογής και η παρατηρούμενη ανάκαμψη της ελληνικής οικονομίας (ενδεικτικά, πρωτογενές πλεόνασμα προϋπολογισμού 2013 έναντι του 2012, πλεόνασμα στο ισοζύγιο τρεχουσών συναλλαγών το 2013 μετά από δεκαετίες με ελλείμματα).

Λαμβανομένων υπόψη των ανωτέρω, η Διοίκηση της Τράπεζας εκτιμά ότι η Τράπεζα θα συνεχίσει τις λειτουργίες της στο ορατό μέλλον. Συνεπώς, οι ετήσιες ατομικές οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας.

Α) Τα ακόλουθα νέα Δ.Π.Χ.Α., διερμηνείες και τροποποιήσεις που έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων, έχουν υιοθετηθεί από την Ε.Ε. και η εφαρμογή τους είναι υποχρεωτική από 1.1.2013:

- **Δ.Λ.Π. 12 (Τροποποίηση), «Φόροι Εισοδήματος» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2013 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Η τροποποίηση στο Δ.Λ.Π. 12 παρέχει καθοδήγηση για την επιμέτρηση του αναβαλλόμενου φόρου σε: α) επενδυτικά ακίνητα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία και β) ενσώματες ακινητοποιήσεις, οι οποίες αποτιμώνται με βάση τη μέθοδο αναπροσαρμογής, που προβλέπει το Δ.Λ.Π. 16. Και στις δύο περιπτώσεις, η επιμέτρηση του αναβαλλόμενου φόρου πρέπει να γίνεται με βάση την υπόθεση, ότι η λογιστική αξία του υποκείμενου στοιχείου ενεργητικού θα ανακτηθεί με την πώλησή του.
- **Δ.Λ.Π. 19 (Τροποποίηση), «Παροχές σε Εργαζομένους» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2013 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Η τροποποίηση καταργεί τον κανόνα περιθωρίου και την έννοια της αναμενόμενης απόδοσης των περιουσιακών στοιχείων. Τα αναλογιστικά κέρδη και οι ζημίες πρέπει πλέον να αναγνωρίζονται στο Συγκεντρωτικό Συνολικό Εισόδημα κατά τον χρόνο, που πραγματοποιούνται. Για τα περιουσιακά στοιχεία ο υπολογισμός του εσόδου βασίζεται στην απόδοση των επιχειρηματικών ομολόγων, ανεξάρτητα από την πραγματική σύνθεση και απόδοσή τους. Η εφαρμογή του αναθεωρημένου Δ.Λ.Π. 19 είχε αναδρομική ισχύ και η επίδραση από την υιοθέτησή του γνωστοποιείται στη σημείωση 46.
- **Δ.Λ.Π. 1 (Τροποποίηση), «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιουλίου 2012 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Η τροποποίηση απαιτεί την ομαδοποίηση των στοιχείων που παρουσιάζονται στην Κατάσταση Συγκεντρωτικού Συνολικού Εισοδήματος με βάση την πιθανότητα ανακύκλισής τους στα αποτελέσματα. Εάν τα στοιχεία παρουσιάζονται σε προ φόρων βάση, τότε ο φόρος που αντιστοιχεί στις δύο κατηγορίες στοιχείων της Κατάστασης Συγκεντρωτικού Συνολικού Εισοδήματος (εκείνα που πιθανόν να ανακυκλιθούν στα αποτελέσματα και εκείνα που δεν θα ανακυκλιθούν) πρέπει να παρουσιασθεί διακριτά. Η υιοθέτηση της ανωτέρω τροποποίησης επέφερε μεταβολή μόνο στην παρουσίαση της Κατάστασης Συγκεντρωτικού Συνολικού Εισοδήματος.
- **Δ.Π.Χ.Α. 13, «Επιμέτρηση της Εύλογης Αξίας» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2013 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Το Δ.Π.Χ.Α. 13 ορίζει την εύλογη αξία και παραθέτει το πλαίσιο επιμέτρησης της εύλογης αξίας και τις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις αναφορικά με την επιμέτρησή της. Οι προβλεπόμενες γνωστοποιήσεις από την εφαρμογή του ανωτέρω προτύπου παρουσιάζονται στη σημείωση 3 των ατομικών οικονομικών καταστάσεων.
- **Δ.Π.Χ.Α. 7 (Τροποποίηση), «Γνωστοποιήσεις – Συμψηφισμός Χρηματοοικονομικών Περιουσιακών Στοιχείων και Χρηματοοικονομικών Υποχρεώσεων» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2013 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Η τροποποίηση στο Δ.Π.Χ.Α. 7 εκδόθηκε τον Δεκέμβριο 2011 και απαιτεί επιπρόσθετες γνωστοποιήσεις, που θα βοηθήσουν τους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων στην αξιολόγηση της επίδρασης των συμφωνιών συμψηφισμού.

Σημειώνεται ότι δεν συντρέχει η εφαρμογή της Διερμηνείας 20, «Δαπάνες Απογύμνωσης Υπαίθριων Ορυχείων κατά το Στάδιο της Παραγωγής» και του Δ.Π.Χ.Α. 1 (Τροποποίηση), «Κρατικές χρηματοδοτήσεις».

Βελτιώσεις στα Δ.Π.Χ.Α. (Μάιος 2012)

- **Δ.Π.Χ.Α. 1 (Τροποποίηση), «Πρώτη Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2013 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Η τροποποίηση παρέχει διευκρινίσεις για τη λογιστική αντιμετώπιση της εκ νέου εφαρμογής των Δ.Π.Χ.Α. από επιχειρήσεις, που έχουν σταματήσει να εφαρμόζουν τα Δ.Π.Χ.Α. στο παρελθόν και επιλέγουν ή απαιτείται να τα εφαρμόσουν ξανά.

- **Δ.Λ.Π. 1 (Τροποποίηση), «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2013 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Η τροποποίηση απαιτεί γνωστοποιήσεις στις οικονομικές καταστάσεις, όταν η εταιρεία παρουσιάζει εθελοντικά επιπρόσθετες συγκριτικές περιόδους.
- **Δ.Λ.Π. 16 (Τροποποίηση), «Ενσώματα πάγια» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2013 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Η τροποποίηση παρέχει καθοδήγηση για την κατηγοριοποίηση των κύριων ανταλλακτικών και του εξοπλισμού συντήρησης ως ενσώματων παγίων.
- **Δ.Λ.Π. 32 (Τροποποίηση), «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Παρουσίαση» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2013 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Η τροποποίηση διευκρινίζει, ότι οι φόροι που προκύπτουν από διανομή μερισμάτων σε μετόχους, λογιστικοποιούνται σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 12 «Φόροι Εισοδήματος».
- **Δ.Λ.Π. 34 (Τροποποίηση), «Ενδιάμεση Οικονομική Έκθεση» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2013 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Η τροποποίηση διευκρινίζει για τις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις του Δ.Λ.Π. 34, αναφορικά με το συνολικό ενεργητικό και τις συνολικές υποχρεώσεις των τομέων, με σκοπό να ενισχύσει τη συνέπεια με το Δ.Π.Χ.Α. 8 «Λειτουργικοί Τομείς» και να ευθυγραμμίσει τις ενδιάμεσες με τις ετήσιες γνωστοποιήσεις.

Β) Τα ακόλουθα νέα Δ.Π.Χ.Α. και τροποποιήσεις έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων και έχουν υιοθετηθεί από την Ε.Ε. έως το 2013. Η εφαρμογή τους δεν είναι υποχρεωτική κατά το 2013 και δεν έχουν υιοθετηθεί πρόωρα από την Τράπεζα:

- **Δ.Λ.Π. 27 (Τροποποίηση), «Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2014 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Σε συνέχεια της έκδοσης του Δ.Π.Χ.Α. 10, που αντικατέστησε τις διατάξεις του Δ.Λ.Π. 27, αναφορικά με τον έλεγχο και την ενοποίηση, το Δ.Λ.Π. 27 μετονομάστηκε σε «Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις» και πλέον περιλαμβάνει τον απαιτούμενο λογιστικό χειρισμό και τις γνωστοποιήσεις για επενδύσεις σε θυγατρικές, σε κοινοπραξίες και σε συγγενείς εταιρείες, όταν η επιχείρηση συντάσσει ατομικές οικονομικές καταστάσεις.
- **Δ.Λ.Π. 28 (Τροποποίηση), «Επενδύσεις σε Συγγενείς Εταιρείες και Κοινοπραξίες» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2014 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Το Δ.Λ.Π. 28 περιγράφει το λογιστικό χειρισμό για τις επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και παραθέτει τις απαιτήσεις για την ενοποίηση με τη μέθοδο της καθαρής θέσης των επενδύσεων σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες.
- **Δ.Π.Χ.Α. 10, «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2014 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Το Δ.Π.Χ.Α. 10 θέτει τις αρχές για την κατάρτιση και παρουσίαση των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, όταν η επιχείρηση ελέγχει μία ή περισσότερες εταιρείες.
- **Δ.Π.Χ.Α. 11, «Σχήματα υπό κοινό έλεγχο» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2014 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Το Δ.Π.Χ.Α. 11 θέτει τις αρχές για τις χρηματοοικονομικές αναφορές των μερών σε ένα σχήμα υπό κοινό έλεγχο. Οι συμφωνίες μεταξύ μερών κατηγοριοποιούνται είτε ως από κοινού ελεγχόμενες δραστηριότητες είτε ως κοινοπραξίες. Η ενοποίηση με τη μέθοδο της καθαρής θέσης είναι υποχρεωτική για τα μέρη σε μία κοινοπραξία.
- **Δ.Π.Χ.Α. 12, «Γνωστοποίηση των Επενδύσεων σε Άλλες Εταιρείες» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2014 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Το Δ.Π.Χ.Α. 12 έχει εφαρμογή στις επιχειρήσεις που έχουν επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες, σε σχήματα υπό κοινό έλεγχο, σε συγγενείς εταιρείες ή σε μη ενοποιούμενες εταιρείες. Το Δ.Π.Χ.Α. 12 απαιτεί από τις επιχειρήσεις να γνωστοποιούν πληροφόρηση, που δίνει τη δυνατότητα στους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων, να αξιολογήσουν τη φύση και τους κινδύνους, που σχετίζονται με την επένδυση σε άλλες εταιρείες, καθώς και την επίδραση αυτών στις οικονομικές καταστάσεις της επιχείρησης.
- **Δ.Λ.Π. 32 (Τροποποίηση), «Συμφησιμός Χρηματοοικονομικών Περιουσιακών Στοιχείων και Χρηματοοικονομικών Υποχρεώσεων» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2014 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Η τροποποίηση εκδόθηκε τον Δεκέμβριο 2011 για την παροχή καθοδήγησης στην εφαρμογή του Δ.Λ.Π. 32 αναφορικά με την έννοια του δικαιώματος συμφησιμού. Η τροποποίηση θα πρέπει να εφαρμοσθεί αναδρομικά.
- **Δ.Π.Χ.Α. 10, Δ.Π.Χ.Α. 11 και Δ.Π.Χ.Α. 12 (Τροποποίηση), «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις, Σχήματα υπό κοινό έλεγχο και Γνωστοποίηση των Επενδύσεων σε Άλλες Εταιρείες: Οδηγίες Μετάβασης» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2014 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Η τροποποίηση των Δ.Π.Χ.Α. 10, 11 και 12 παρέχει διευκρινίσεις για τις οδηγίες μετάβασης στο Δ.Π.Χ.Α. 10 και απαλλάσσει από την υποχρέωση παρουσίασης ή αναπροσαρμογής της συγκριτικής πληροφόρησης για περιόδους πέραν της αμέσως προηγούμενης περιόδου.
- **Δ.Π.Χ.Α. 10, Δ.Π.Χ.Α. 12 και Δ.Λ.Π. 27 (Τροποποιήσεις), «Επενδυτικές εταιρείες» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2014 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Οι τροποποιήσεις αφορούν στον ορισμό της επενδυτικής εταιρείας και επιτρέπουν στις επενδυτικές εταιρείες την εξαίρεση από την ενοποίηση συγκεκριμένων θυγατρικών. Επίσης, εισάγουν νέες γνωστοποιήσεις για τις επενδυτικές εταιρείες, όσον αφορά στα Δ.Π.Χ.Α. 12 και Δ.Λ.Π. 27.

- **Δ.Λ.Π. 36 (Τροποποίηση), «Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2014 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Η τροποποίηση απαιτεί την γνωστοποίηση της ανακτήσιμης αξίας ενός περιουσιακού στοιχείου ή μίας μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών (ΜΔΤΡ), όταν έχει αναγνωριστεί ή αναστραφεί μια ζημιά απομείωσης.
- **Δ.Λ.Π. 39 (Τροποποίηση), «Χρηματοοικονομικά μέσα: Αναγνώριση και επιμέτρηση» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2014 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Η τροποποίηση επιτρέπει τη συνέχιση της λογιστικής αντιστάθμισης, όταν ένα παράγωγο, το οποίο έχει οριστεί ως μέσο αντιστάθμισης, ανανεώνεται νομικά (novated), προκειμένου να εκκαθαριστεί από έναν κεντρικό αντισυμβαλλόμενο, ως αποτέλεσμα νόμων ή κανονισμών.

Γ) Τα ακόλουθα νέα Δ.Π.Χ.Α., τροποποιήσεις και διερμηνείες έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων αλλά δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ε.Ε. έως το 2013 και δεν εφαρμόζονται από την Τράπεζα:

- **Δ.Π.Χ.Α. 9, «Χρηματοοικονομικά Μέσα» (η ημερομηνία υποχρεωτικής εφαρμογής του προτύπου δεν έχει ανακοινωθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων).** Το Δ.Π.Χ.Α. 9 δημοσιεύτηκε το Νοέμβριο του 2009 και αντικατέστησε το μέρος του Δ.Λ.Π. 39, που αφορά την ταξινόμηση και την αποτίμηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού.
- **Δ.Π.Χ.Α. 9 (Τροποποίηση), «Χρηματοοικονομικά Μέσα» (η ημερομηνία υποχρεωτικής εφαρμογής του προτύπου δεν έχει ανακοινωθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων).** Η τροποποίηση στο Δ.Π.Χ.Α. 9 αφορά στο λογιστικό χειρισμό των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων.
- **Δ.Π.Χ.Α. 7 (Τροποποίηση), «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις» (η ημερομηνία υποχρεωτικής εφαρμογής του προτύπου δεν έχει ανακοινωθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων).** Η τροποποίηση στο Δ.Π.Χ.Α. 7 απαιτεί επιπρόσθετες γνωστοποιήσεις κατά την μετάβαση από το Δ.Λ.Π. 39 στο Δ.Π.Χ.Α. 9.
- **Δ.Π.Χ.Α. 9, (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά Μέσα - Λογιστική αντιστάθμισης και τροποποιήσεις στα Δ.Π.Χ.Α. 9, Δ.Π.Χ.Α. 7 και Δ.Λ.Π. 39» (η ημερομηνία υποχρεωτικής εφαρμογής του προτύπου δεν έχει ανακοινωθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων).** Η τροποποίηση περιλαμβάνει την προσθήκη της λογιστικής αντιστάθμισης και καταργεί την ημερομηνία υποχρεωτικής εφαρμογής του προτύπου.
- **Διερμηνεία 21 «Εισφορές» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2014 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Η διερμηνεία ορίζει τον λογιστικό χειρισμό μιας υποχρέωσης πληρωμής εισφοράς, που έχει επιβληθεί από τη κυβέρνηση και αφορά σε φόρο εισοδήματος.
- **Δ.Λ.Π. 19 (Τροποποίηση), «Παροχές σε Εργαζομένους» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2014 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Η τροποποίηση επιτρέπει την αναγνώριση των εισφορών αφαιρετικά στο κόστος προϋπηρεσίας στην περίοδο που αναφέρονται, όταν το ύψος των εν λόγω εισφορών είναι ανεξάρτητο από τα έτη προϋπηρεσίας.

Βελτιώσεις στα Δ.Π.Χ.Α. 2010 – 2012 (Δεκέμβριος 2013)

- **Δ.Π.Χ.Α. 2 (Τροποποίηση), «Παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιουλίου 2014 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Η τροποποίηση διευκρινίζει τον ορισμό των προϋποθέσεων ωρίμανσης.
- **Δ.Π.Χ.Α. 3 (Τροποποίηση), «Συνενώσεις επιχειρήσεων» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιουλίου 2014 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Σκοπός της συγκεκριμένης τροποποίησης είναι η αποσαφήνιση ορισμένων σημείων της λογιστικής για το ενδεχόμενο τίμημα σε μια συνένωση επιχειρήσεων.
- **Δ.Π.Χ.Α. 8 (Τροποποίηση), «Λειτουργικοί τομείς» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιουλίου 2014 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Η τροποποίηση απαιτεί από τις εταιρείες να δημοσιεύουν τα στοιχεία που χρησιμοποιούνται για τον προσδιορισμό των προς παρουσίαση λειτουργικών τομέων, όταν αυτοί ενοποιούνται.
- **Δ.Π.Χ.Α. 13 (Τροποποίηση), «Επιμέτρηση εύλογης αξίας» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιουλίου 2014 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι οι βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις και υποχρεώσεις, χωρίς ονομαστικά επιτόκια, μπορούν να λογιστικοποιηθούν στην αξία του τιμολογίου, όταν η επίδραση της προεξόφλησης δεν είναι σημαντική.
- **Δ.Λ.Π. 16 (Τροποποίηση), «Ενσώματα πάγια» και Δ.Λ.Π. 38 «Αύλα περιουσιακά στοιχεία» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιουλίου 2014 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Σκοπός της τροποποίησης είναι να διευκρινιστούν οι απαιτήσεις για τη μέθοδο της επανεκτίμησης των παγίων.
- **Δ.Π.Χ.Α. 24 (Τροποποίηση), «Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιουλίου 2014 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι μια εταιρεία, που παρέχει υπηρεσίες σε βασικά διοικητικά στελέχη της οντότητας, αποτελεί συνδεδεμένο μέρος της οντότητας.

Βελτιώσεις στα Δ.Π.Χ.Α. 2011 – 2013 (Δεκέμβριος 2013)

- **Δ.Π.Χ.Α. 3 (Τροποποίηση), «Συνενώσεις επιχειρήσεων» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιουλίου 2014 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι είναι εκτός του πεδίου εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Α. 3, όχι μόνο οι κοινοπραξίες αλλά και τα σχήματα υπό κοινό έλεγχο.
- **Δ.Π.Χ.Α. 13 (Τροποποίηση), «Επιμέτρηση εύλογης αξίας» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιουλίου 2014 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι η εξαίρεση για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας μιας ομάδας χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων σε συμφημισμένη βάση, στο ΔΠΧΑ 13, αφορά σε όλες τις συμβάσεις στο πλαίσιο του ΔΛΠ 39, ανεξαρτήτως του αν πληροί τα κριτήρια του χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού ή της χρηματοοικονομικής υποχρέωσης.
- **Δ.Λ.Π. 40 (Τροποποίηση), «Επενδύσεις σε ακίνητα» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιουλίου 2014 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι απαιτείται κρίση για να καθορισθεί εάν η απόκτηση ενός επενδυτικού ακινήτου αποτελεί απόκτηση ενός στοιχείου ενεργητικού, ομάδας στοιχείων ενεργητικού ή συνένωση επιχειρήσεων στο πλαίσιο του ΔΠΧΑ 3.

2.2 Ξένα νομίσματα

(α) Νόμισμα προσμέτρησης και αναφοράς

Οι οικονομικές καταστάσεις καταρτίζονται σε ευρώ (νόμισμα προσμέτρησης και αναφοράς) που είναι το νόμισμα της χώρας στην οποία έχει την έδρα της η Τράπεζα.

(β) Συναλλαγές και υπόλοιπα

Οι συναλλαγές σε ξένο νόμισμα μετατρέπονται στο νόμισμα προσμέτρησης με τη συναλλαγματική ισοτιμία κατά την ημερομηνία της συναλλαγής. Οι συναλλαγματικές διαφορές, που προκύπτουν από την εκκαθάριση τέτοιου είδους συναλλαγών και από τη μετατροπή με τις συναλλαγματικές ισοτιμίες στο τέλος της χρήσης των νομισματικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων, που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα, καταχωρούνται στα αποτελέσματα χρήσης.

2.3 Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα και λογιστική αντιστάθμισης κινδύνων

Η Τράπεζα χρησιμοποιεί παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα με σκοπό την επίτευξη κερδών, την αντιστάθμιση κινδύνων, καθώς και την εξυπηρέτηση πελατειακών αναγκών. Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα, που διαπραγματεύεται η Τράπεζα, περιλαμβάνουν κυρίως Συμβάσεις Ανταλλαγής, Προθεσμιακά Συμβόλαια, Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης και Δικαιώματα Προαίρεσης.

Οι συμβάσεις ανταλλαγής (swaps) είναι συμβατικές συμφωνίες μεταξύ δύο αντισυμβαλλόμενων (εξωχρηματιστηριακές) για την ανταλλαγή ταμειακών ρών, λόγω μεταβολής σε επιτόκια, τιμές συναλλάγματος, μετοχικούς δείκτες, τιμές προϊόντων (π.χ. τιμές πετρελαίου) και στην περίπτωση συμβάσεων ανταλλαγής πιστωτικού κινδύνου (credit default swaps) συμφωνείται η ανταλλαγή πληρωμών βάσει ονομαστικών αξιών (notional amounts), αναφορικά με καθορισμένα πιστωτικά γεγονότα, που σχετίζονται συνήθως με πιστωτικά μέσα (π.χ. ομόλογα ή δάνεια), που αποτελούν και το αντικείμενο των συμφωνιών αυτής της κατηγορίας.

Τα προθεσμιακά συμβόλαια (forwards) είναι συμβατικές συμφωνίες μεταξύ δύο αντισυμβαλλόμενων (εξωχρηματιστηριακές) για την αγορά ενός νομίσματος έναντι κάποιου άλλου ή για την ανταλλαγή ταμειακών ρών επιτοκίων σε καθορισμένη τιμή και ημερομηνία στο μέλλον.

Τα συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης (futures) είναι συμβατικές υποχρεώσεις για την είσπραξη ή πληρωμή ενός καθαρού ποσού σύμφωνα με τις μεταβολές στην τιμή/επιτόκιο του υποκείμενου χρηματοοικονομικού μέσου (underlying financial instrument). Τα συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης διαπραγματεύονται σε τυποποιημένα ποσά σε οργανωμένες αγορές και υπόκεινται σε καθημερινό διακανονισμό του λογαριασμού περιθωρίου.

Τα δικαιώματα προαίρεσης (options) είναι συμβατικές συμφωνίες, οι οποίες ενέχουν το δικαίωμα αλλά όχι την υποχρέωση για τον αγοραστή να αγοράσει ή να πωλήσει ένα ορισμένο ποσό ενός χρηματοοικονομικού μέσου ή ξένου νομίσματος, σε καθορισμένη τιμή ή επιτόκιο, σε μία μελλοντική ημερομηνία. Τα δικαιώματα προαίρεσης διαπραγματεύονται είτε σε οργανωμένες αγορές είτε εξωχρηματιστηριακά (OTC).

Οι ονομαστικές αξίες των παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων δεν αποτελούν απαραίτητα τα ποσά των σχετικών μελλοντικών ταμειακών ρών ούτε τις τρέχουσες εύλογες αξίες των υποκείμενων μέσων και για το λόγο αυτό δεν υποδηλώνουν την έκθεση της Τράπεζας στον πιστωτικό κίνδυνο, στον κίνδυνο αγοράς ή στον κίνδυνο ρευστότητας. Η ονομαστική αξία είναι η αξία του υποκείμενου τίτλου του παραγώγου και αποτελεί τη βάση για τη μέτρηση της εύλογης αξίας των παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων. Οι μεταβολές στις εύλογες αξίες καθορίζονται από τις μεταβολές στην τιμή ή το επιτόκιο του υποκείμενου τίτλου και αντανakλούν το ποσό που πρέπει να πληρωθεί (υποχρέωση) ή να εισπραχθεί (απαίτηση).

Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα αρχικά καταχωρούνται στην εύλογη αξία τους κατά την ημερομηνία σύναψης του συμβολαίου (trade date) και κατόπιν αποτιμώνται καθημερινά στην εύλογη αξία τους. Στην έναρξή τους έχουν συνήθως μικρή ή μηδενική αξία. Η εύλογη αξία προσδιορίζεται από τις αγοραίες τιμές και από μοντέλα αποτίμησης, όπου οι αγοραίες τιμές δεν είναι διαθέσιμες.

Η εύλογη αξία των παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων, που διαπραγματεύονται εξωχρηματιστηριακά, προσδιορίζεται σύμφωνα με μοντέλα αποτίμησης. Τα εν λόγω μοντέλα λαμβάνουν υπόψη, τόσο τον πιστωτικό κίνδυνο του αντισυμβαλλόμενου (Credit Valuation Adjustment "CVA"), με τον οποίο η Τράπεζα διατηρεί ανοικτή θέση, όσο και τον πιστωτικό κίνδυνο που αφορά στην ίδια την Τράπεζα (Debt Valuation Adjustment "DVA"). Η εκτίμηση του CVA/ DVA εξαρτάται σε σημαντικό βαθμό από την ύπαρξη εξασφαλίσεων μεταξύ των αντισυμβαλλόμενων (CSA agreement). Σημειώνεται πως στις περιπτώσεις όπου δεν υφίστανται σχετικές εξασφαλίσεις, αξιολογούνται παράμετροι, όπως το ποσό του ανοίγματος, η μέση διάρκεια του παραγώγου, το κόστος κινδύνου του αντισυμβαλλόμενου, καθώς και το επιτόκιο χωρίς κίνδυνο (risk free rate), ως προεξοφλητικό επιτόκιο της αντίστοιχης μέσης διάρκειας του παραγώγου. Επιπρόσθετα, αναφορικά με την αποτίμηση των ανοιγμάτων προς το Δημόσιο γίνεται διαχωρισμός των παραγώγων, ανάλογα με το δίκαιο από το οποίο διέπονται οι σχετικές συμβάσεις των παραγώγων, σε συνδυασμό με την ύπαρξη ή μη συμφωνίας ISDA.

Οι μεταβολές στην εύλογη αξία των παραγώγων εμφανίζονται στα αποτελέσματα του εμπορικού χαρτοφυλακίου. Όταν η εύλογη αξία είναι θετική, τα παράγωγα αποτελούν στοιχεία ενεργητικού, ενώ όταν η εύλογη αξία είναι αρνητική αποτελούν υποχρεώσεις.

Τα παράγωγα που είναι ενσωματωμένα σε άλλα χρηματοοικονομικά μέσα αναγνωρίζονται ως ξεχωριστά παράγωγα, όταν οι κίνδυνοι και τα χαρακτηριστικά τους δεν είναι στενά συνδεδεμένα με αυτά του κυρίου συμβολαίου και το κύριο συμβόλαιο δεν λογίζεται στην εύλογη αξία μέσω του λογαριασμού αποτελεσμάτων. Τα ενσωματωμένα παράγωγα παρουσιάζονται στην εύλογη αξία και οι μεταβολές στην εύλογη αξία αναγνωρίζονται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων.

Λογιστική αντιστάθμισης κινδύνων

Η Τράπεζα έχει θεσμοθετήσει πολιτική για την αντιστάθμιση κινδύνων συμβατή με τις διατάξεις του αναθεωρημένου Δ.Λ.Π. 39. Για τον καθορισμό της σχέσης αντιστάθμισης και τη λογιστικοποίησή της βάσει των διατάξεων του Δ.Λ.Π. 39 πρέπει να πληρούνται τα ακόλουθα:

- Τεκμηρίωση της αποτελεσματικότητας της σχέσης αντιστάθμισης (hedge effectiveness) κατά την έναρξή της.
- Δυνατότητα υπολογισμού της αποτελεσματικότητας της σχέσης αντιστάθμισης καθ' όλη τη διάρκειά της. Η αποτελεσματικότητα της σχέσης αντιστάθμισης πρέπει να κυμαίνεται μεταξύ 80%-125% καθ' όλη τη διάρκεια της και υπολογίζεται σε όλες τις περιπτώσεις, ακόμη και όταν τα χαρακτηριστικά του μέσου αντιστάθμισης είναι αντίστοιχα των χαρακτηριστικών του αντισταθμιζόμενου στοιχείου.
- Αναλυτική καταγραφή των σχέσεων αντιστάθμισης (μέσο αντιστάθμισης, αντισταθμιζόμενο στοιχείο, σκοπός και στρατηγική της σχέσης αντιστάθμισης).

Η μέθοδος αναγνώρισης του προκύπτοντος κέρδους ή ζημίας από την αποτίμηση σε εύλογη αξία εξαρτάται από το κατά πόσο το παράγωγο προορίζεται ως μέσο αντιστάθμισης κινδύνου, και αν ναι, από τη φύση του αντισταθμιζόμενου στοιχείου. Η Τράπεζα καταχωρεί ορισμένα παράγωγα: α) ως μέσα αντιστάθμισης εύλογης αξίας αναγνωρισμένων στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων ή β) ως μέσα αντιστάθμισης του κινδύνου μεταβολής των ταμειακών ροών από αναγνωρισμένα στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων.

Η Τράπεζα, κατά τη σύναψη της συναλλαγής, καθορίζει τη σχέση μεταξύ των μέσων αντιστάθμισης και των στοιχείων που αντισταθμίζονται, καθώς και το είδος του κινδύνου που αντισταθμίζεται. Επίσης, ελέγχει κατά τη σύναψη της αντιστάθμισης και σε συνεχή βάση την αποτελεσματικότητά της σχέσης αντιστάθμισης.

(i) Αντιστάθμιση εύλογης αξίας (Fair value hedge)

Μεταβολές στην εύλογη αξία παραγώγων, που προσδιορίζονται ως μέσα αντιστάθμισης εύλογης αξίας, αναγνωρίζονται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων, όπως και οι μεταβολές της εύλογης αξίας των αντισταθμισμένων στοιχείων, οι οποίες οφείλονται στον κίνδυνο που αντισταθμίζεται.

Αν η αντιστάθμιση παύσει να πληροί τα κριτήρια της λογιστικής αντιστάθμισης, το ποσό της αναπροσαρμογής της λογιστικής αξίας ενός αντισταθμισμένου στοιχείου, για το οποίο χρησιμοποιείται η μέθοδος του πραγματικού επιτοκίου, αποσβένεται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων κατά τη διάρκεια της περιόδου μέχρι τη λήξη του. Το ποσό της αναπροσαρμογής της λογιστικής αξίας ενός αντισταθμισμένου μετοχικού τίτλου καταχωρείται στα αποτελέσματα χρήσης κατά την πώληση.

(ii) Αντιστάθμιση ταμειακών ροών (Cash flow hedge)

Το αποτελεσματικό τμήμα της μεταβολής της εύλογης αξίας των παραγώγων, που προσδιορίζονται ως μέσα αντιστάθμισης ταμειακών ροών, αναγνωρίζεται στα ίδια κεφάλαια. Το κέρδος ή η ζημία του μη αποτελεσματικού τμήματος αναγνωρίζεται απευθείας στο λογαριασμό αποτελεσμάτων. Ποσά που έχουν σωρευθεί στα ίδια κεφάλαια μεταφέρονται

στο λογαριασμό αποτελεσμάτων στις περιόδους, κατά τις οποίες το αντισταθμισμένο στοιχείο επιδρά στο κέρδος ή τη ζημία.

Όταν ένα μέσο αντιστάθμισης λήξει ή πωληθεί ή όταν η αντιστάθμιση δεν πληροί πλέον τα κριτήρια της αντισταθμιστικής λογιστικής, τα σωρευμένα κέρδη ή ζημίες στα ίδια κεφάλαια κατά τη στιγμή εκείνη, παραμένουν στα ίδια κεφάλαια και όταν η προβλεπόμενη συναλλαγή αναγνωριστεί, τότε αναγνωρίζονται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων. Όταν μια προβλεπόμενη συναλλαγή δεν αναμένεται πλέον να πραγματοποιηθεί, το σωρευμένο κέρδος ή ζημία στα ίδια κεφάλαια μεταφέρεται αμέσως στο λογαριασμό αποτελεσμάτων.

(iii) Παράγωγα που δεν πληρούν τα κριτήρια για λογιστική αντιστάθμισης

Ορισμένα παράγωγα δεν πληρούν τα κριτήρια για λογιστική αντιστάθμισης. Οι μεταβολές στην εύλογη αξία των παραγώγων αυτών αναγνωρίζονται απευθείας στο λογαριασμό αποτελεσμάτων.

2.4 Αναγνώριση του αναβαλλόμενου αποτελέσματος της πρώτης ημέρας (deferred day one profit and loss)

Η καλύτερη ένδειξη για την εύλογη αξία κατά την αρχική καταχώρηση ενός χρηματοοικονομικού μέσου είναι η τιμή της συναλλαγής (π.χ. η εύλογη αξία του τιμήματος που πληρώθηκε ή εισπράχθηκε, όπως αυτή υπολογίζεται σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 13), εκτός αν η εύλογη αξία αυτού του μέσου είτε αποδεικνύεται από τη σύγκριση με άλλες τρέχουσες συναλλαγές της αγοράς για το ίδιο μέσο είτε βασίζεται σε τεχνική αποτίμησης, όπου οι μεταβλητές περιλαμβάνουν μόνο δεδομένα από παρατηρήσιμες αγορές.

Η Τράπεζα έχει συνάψει συναλλαγές, για τις οποίες η εύλογη αξία προσδιορίζεται σύμφωνα με μοντέλα αποτίμησης, όπου οι μεταβλητές δεν είναι όλες τιμές ή επιτόκια της αγοράς. Ένα τέτοιο χρηματοοικονομικό μέσο καταχωρείται αρχικά στην τιμή της συναλλαγής, η οποία είναι η καλύτερη ένδειξη για την εύλογη αξία, παρά το γεγονός ότι η αξία που προκύπτει από ένα σχετικό μοντέλο αποτίμησης μπορεί να διαφέρει. Η διαφορά ανάμεσα στην τιμή της συναλλαγής και στην τιμή, που προκύπτει σύμφωνα με το μοντέλο της αποτίμησης, συχνά αποκαλούμενη ως «αναβαλλόμενο αποτέλεσμα πρώτης ημέρας» (deferred day one profit and loss), δεν αναγνωρίζεται αμέσως στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Ο χρόνος αναγνώρισης του «αναβαλλόμενου αποτελέσματος της πρώτης ημέρας» προσδιορίζεται κατά περίπτωση. Είτε αποσβένεται στη διάρκεια της συναλλαγής είτε αναβάλλεται, έως ότου η εύλογη αξία του μέσου να μπορεί να προσδιοριστεί, χρησιμοποιώντας μεταβλητές από την αγορά είτε αναγνωρίζεται με τον διακανονισμό της συναλλαγής. Το χρηματοοικονομικό μέσο καταχωρείται στην εύλογη αξία, προσαρμοζόμενο για το «αναβαλλόμενο αποτέλεσμα της πρώτης ημέρας». Μεταγενέστερες αλλαγές στην εύλογη αξία καταχωρούνται αμέσως στην κατάσταση αποτελεσμάτων, χωρίς αντιλογισμό των «αναβαλλόμενων αποτελεσμάτων της πρώτης ημέρας».

2.5 Έσοδα και έξοδα τόκων

Τα έσοδα και έξοδα τόκων αναγνωρίζονται σε δεδουλευμένη βάση στην κατάσταση αποτελεσμάτων για όλα τα τοκοφόρα στοιχεία του ισολογισμού, χρησιμοποιώντας το πραγματικό επιτόκιο.

Το πραγματικό επιτόκιο προεξοφλεί ακριβώς τις αναμενόμενες μελλοντικές εισπράξεις ή πληρωμές κατά τη διάρκεια ζωής ενός χρηματοπιστωτικού μέσου ή μέχρι την επόμενη ημερομηνία αναπροσαρμογής του επιτοκίου του, ώστε η αξία προεξόφλησης να ισούται με τη λογιστική του αξία, συμπεριλαμβανομένων και τυχόν εσόδων/εξόδων συναλλαγών, που έχουν εισπραχθεί/πληρωθεί.

Τα δάνεια, που έχουν υποστεί απομείωση, λογιστικοποιούνται στο ανακτήσιμο ποσό τους και κατά συνέπεια το έσοδο από τόκους αναγνωρίζεται με βάση το πραγματικό επιτόκιο, που χρησιμοποιήθηκε για την προεξόφληση των ταμειακών ροών, με σκοπό την επιμέτρηση της ζημίας απομείωσης.

2.6 Έσοδα και έξοδα προμηθειών

Τα έσοδα και έξοδα προμηθειών αναγνωρίζονται σε δεδουλευμένη βάση, κατά το χρόνο που παρέχονται οι σχετικές υπηρεσίες προς τους πελάτες ή την Τράπεζα.

Τα έσοδα ή έξοδα συναλλαγών, που σχετίζονται με τη δημιουργία χρηματοοικονομικών μέσων αποτιμώμενων στο αναπόσβεστο κόστος, όπως είναι τα δάνεια, «αναβάλλονται» και αποσβένονται στη διάρκεια ζωής των μέσων αυτών, με βάση το πραγματικό επιτόκιο. Τα έσοδα ή έξοδα αυτά απεικονίζονται ως έσοδα ή έξοδα από τόκους στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.

Οι προμήθειες από κοινοπρακτικά δάνεια καταχωρούνται ως έσοδα, με την προϋπόθεση ότι έχει ολοκληρωθεί η διαδικασία της κοινοπραξίας και η Τράπεζα δεν κρατά μέρος του δανείου ή κρατά ένα μέρος με την ίδια πραγματική απόδοση, όπως και οι άλλοι συμμετέχοντες. Οι προμήθειες που προκύπτουν από διαπραγματεύσεις ή από συμμετοχή σε

διαπραγματεύσεις για λογαριασμό τρίτων -όπως για παράδειγμα ο διακανονισμός για εξαγορά μετοχών ή άλλων χρεογράφων ή η αγορά/πώληση εταιρειών- αναγνωρίζονται κατά την ολοκλήρωση της υποκείμενης συναλλαγής.

2.7 Έσοδα από μερίσματα

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

2.8 Χρηματοπιστωτικά στοιχεία ενεργητικού αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω λογαριασμού αποτελεσμάτων

Τα χρηματοπιστωτικά μέσα, που αποτιμώνται σε εύλογες αξίες μέσω λογαριασμού αποτελεσμάτων, περιλαμβάνουν:

(α) Χρεόγραφα του εμπορικού χαρτοφυλακίου, που αποκτώνται με σκοπό την βραχυπρόθεσμη πώληση ή αποτελούν μέρος ενός υπό διαχείριση χαρτοφυλακίου, για το οποίο υπάρχει ένδειξη επίτευξης κέρδους από βραχυπρόθεσμες μεταβολές των τιμών και

(β) Χρηματοπιστωτικά μέσα, τα οποία κατά την αρχική αναγνώριση κατηγοριοποιούνται ως αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω λογαριασμού αποτελεσμάτων (όπως οι συμβάσεις ανταλλαγής στοιχείων ενεργητικού), όταν:

- αυτό θα έχει ως αποτέλεσμα τη μείωση των διακυμάνσεων, που θα προέκυπταν, εάν τα εν λόγω χρηματοπιστωτικά μέσα τηρούνταν στο κόστος εξαγοράς τους και τα σχετιζόμενα με αυτά παράγωγα ως διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς ή,
- μία ομάδα χρηματοπιστωτικών στοιχείων ενεργητικού τυγχάνει διαχείρισης σύμφωνα με την τεκμηριωμένη στρατηγική διαχείρισης κινδύνων ή επενδύσεων και αναφέρεται στη Διοίκηση σε εύλογη αξία ή,
- εμπεριέχουν ενσωματωμένα παράγωγα, τα οποία επηρεάζουν σημαντικά τις ταμειακές ροές.

Τα χρηματοπιστωτικά μέσα, που αποτιμώνται σε εύλογες αξίες μέσω λογαριασμού αποτελεσμάτων, καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία και στη συνέχεια αποτιμώνται σε εύλογες αξίες με βάση τις τρέχουσες τιμές. Τα έξοδα από τη συναλλαγή καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Όλα τα πραγματοποιηθέντα κέρδη/ζημιές από την πώληση των χρεογράφων εμπορικού χαρτοφυλακίου, καθώς και τα μη πραγματοποιηθέντα κέρδη και ζημιές από την αποτίμησή τους στις εύλογες αξίες, συμπεριλαμβάνονται στα «Αποτελέσματα εμπορικού χαρτοφυλακίου». Όλα τα πραγματοποιηθέντα κέρδη/ζημιές από την πώληση των χρηματοπιστωτικών μέσων, που αποτιμώνται σε εύλογες αξίες μέσω λογαριασμού αποτελεσμάτων, καθώς και τα μη πραγματοποιηθέντα κέρδη και ζημιές από την αποτίμησή τους στις εύλογες αξίες, συμπεριλαμβάνονται στα «Αποτελέσματα από χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών».

Οι αγορές και οι πωλήσεις των χρηματοπιστωτικών μέσων, που αποτιμώνται σε εύλογες αξίες μέσω λογαριασμού αποτελεσμάτων, αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία συναλλαγής, ημερομηνία κατά την οποία η Τράπεζα δεσμεύεται για την αγορά ή πώληση των μέσων αυτών. Η Τράπεζα παύει να αναγνωρίζει τα χρηματοπιστωτικά στοιχεία στις οικονομικές καταστάσεις, από τη στιγμή που παύει να έχει τον έλεγχο των συμβατικών δικαιωμάτων, που απορρέουν από αυτά. Ο έλεγχος των δικαιωμάτων ενός χρηματοπιστωτικού στοιχείου παύει να υφίσταται, όταν πωληθεί, λήξει ή διαγραφεί ή όταν όλες οι ταμειακές ροές, που σχετίζονται με αυτό, μεταβιβαστούν σε ένα τρίτο μέρος. Ο τόκος, που προκύπτει από τη διακράτηση των ομολόγων του εμπορικού χαρτοφυλακίου, καταχωρείται στους «Τόκους και εξομοιούμενα έσοδα». Τα μερίσματα από μετοχές του εμπορικού χαρτοφυλακίου συμπεριλαμβάνονται στα «Έσοδα από Μερίσματα».

2.9 Συμφωνίες πώλησης και επαναγοράς χρεογράφων & δανεισμός χρεογράφων

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

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

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

Χρεόγραφα εκχωρημένα από την Τράπεζα σε αντισυμβαλλόμενους εμφανίζονται στις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας ως στοιχεία ενεργητικού, στην περίπτωση που η Τράπεζα διατηρεί κατ' ουσία τους κινδύνους και τα οφέλη, που απορρέουν από την κατοχή των εν λόγω χρεογράφων.

Χρεόγραφα εκχωρημένα στην Τράπεζα από αντισυμβαλλόμενους δεν εμφανίζονται στις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας, παρά μόνο εάν παρέχεται η δυνατότητα πώλησής τους από την Τράπεζα σε τρίτους. Στην περίπτωση πώλησής τους, το κέρδος ή η ζημία εμφανίζονται στα αποτελέσματα εμπορικού χαρτοφυλακίου. Η υποχρέωση επιστροφής των χρεογράφων αυτών απεικονίζεται στις οικονομικές καταστάσεις στην εύλογη αξία.

2.10 Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο

Οι αρμόδιες μονάδες της Τράπεζας αποφασίζουν για την κατηγοριοποίηση των χρεογράφων στα επιμέρους χαρτοφυλάκια κατά την ημερομηνία αγοράς τους.

A. Διακρατούμενο έως τη λήξη χαρτοφυλάκιο

Το διακρατούμενο ως τη λήξη είναι το χαρτοφυλάκιο που η Τράπεζα έχει την πρόθεση και τη δυνατότητα να κρατήσει ως τη λήξη. Το χαρτοφυλάκιο των χρεογράφων που διακρατείται ως τη λήξη λογιστικοποιείται αρχικά στην εύλογη αξία (η οποία εμπεριέχει και το κόστος συναλλαγών). Στη συνέχεια, τα χρεόγραφα του διακρατούμενου ως τη λήξη χαρτοφυλακίου αποτιμώνται στο αποσβέσιμο κόστος κτήσης χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου μείον τις σωρευμένες απομειώσεις αξίας.

Ένα στοιχείο του ενεργητικού έχει υποστεί απομείωση, αν η λογιστική του αξία υπερβαίνει τη ρευστοποιήσιμη αξία του. Το ποσό της απομείωσης των στοιχείων ενεργητικού, που λογιστικοποιούνται στο αποσβέσιμο κόστος κτήσης, υπολογίζεται ως η διαφορά της λογιστικής αξίας του στοιχείου ενεργητικού και της παρούσας αξίας των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών, προεξοφλημένων με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο του στοιχείου αυτού. Η απομείωση αξίας επιβαρύνει τα αποτελέσματα χρήσης. Αντικειμενικές ενδείξεις, ότι ένα διακρατούμενο έως τη λήξη χρεόγραφο έχει απομειωθεί ή είναι μη εισπράξιμο, είναι αυτές που αναφέρονται στη σημείωση 2.12.

Αν η Τράπεζα πωλήσει ή μεταφέρει μέρος του διακρατούμενου ως τη λήξη χαρτοφυλακίου πριν από τη λήξη του, τότε το σύνολο του διακρατούμενου έως τη λήξη χαρτοφυλακίου πρέπει να μεταφερθεί στο διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο (εκτός αν πληρούνται οι προϋποθέσεις του Δ.Λ.Π. 39) και να αποτιμηθεί στην εύλογη αξία, απεικονίζοντας την προκύπτουσα υπεραξία ή υποαξία στο αποθεματικό του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου. Στην περίπτωση αυτή, δεν θα είναι δυνατή η κατηγοριοποίηση ενός στοιχείου ενεργητικού στο διακρατούμενο ως τη λήξη χαρτοφυλάκιο για τα επόμενα δύο έτη.

Οι συνήθεις αγορές και πωλήσεις των χρεογράφων του διακρατούμενου έως τη λήξη χαρτοφυλακίου αναγνωρίζονται με βάση την ημερομηνία της συναλλαγής, ημερομηνία κατά την οποία η Τράπεζα δεσμεύεται να αγοράσει ή να πωλήσει τα χρεόγραφα. Τα χρεόγραφα του διακρατούμενου έως τη λήξη χαρτοφυλακίου αποαναγνωρίζονται, όταν παύει να είναι εφικτή η λήψη των ταμειακών ροών ή όταν η Τράπεζα έχει μεταφέρει κατά το μεγαλύτερο μέρος όλους τους κινδύνους και τα οφέλη σε τρίτους.

B. Διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο

Το διαθέσιμο προς πώληση είναι το χαρτοφυλάκιο χρεογράφων, για το οποίο δεν υπάρχει καθορισμένος χρονικός ορίζοντας διακράτησης και μπορεί να ρευστοποιηθεί ανάλογα με τις ανάγκες ρευστότητας, τις μεταβολές των επιτοκίων ή των τιμών. Η αρχική κατηγοριοποίηση χρεογράφων στο διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο δεν είναι δεσμευτική και συνεπώς επιτρέπεται η μεταγενέστερη αλλαγή κατηγοριοποίησης στο διακρατούμενο έως τη λήξη χαρτοφυλάκιο.

Οι συνήθεις αγορές και πωλήσεις των χρεογράφων του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου αναγνωρίζονται με βάση την ημερομηνία της συναλλαγής, ημερομηνία κατά την οποία η Τράπεζα δεσμεύεται να αγοράσει ή να πωλήσει τα χρεόγραφα.

Τα χρεόγραφα του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία (συμπεριλαμβανομένων των εξόδων συναλλαγής, που είναι άμεσα σχετιζόμενα με την απόκτηση των χρεογράφων) και μετέπειτα αποτιμώνται σε εύλογες αξίες, με βάση τις τρέχουσες τιμές ή τις αξίες που προκύπτουν από μοντέλα αποτίμησης, όπου τρέχουσες τιμές δεν είναι διαθέσιμες, σύμφωνα με τις διατάξεις του Δ.Λ.Π. 39. Τα μη πραγματοποιηθέντα κέρδη ή ζημιές, που προκύπτουν από τις μεταβολές της εύλογης αξίας των προαναφερόμενων χρεογράφων, καταχωρούνται σε ειδικό αποθεματικό στα ίδια κεφάλαια. Κατά την πώληση των χρεογράφων του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου, τα αντίστοιχα σωρευμένα κέρδη/ζημιές μεταφέρονται από το ειδικό αποθεματικό στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.

Τα χρεόγραφα του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου αποαναγνωρίζονται, όταν παύει να είναι εφικτή η λήψη των ταμειακών ροών ή όταν η Τράπεζα έχει μεταφέρει κατά το μεγαλύτερο μέρος όλους τους κινδύνους και τα οφέλη σε τρίτους.

Η Τράπεζα εξετάζει για κάθε περίοδο σύνταξης οικονομικών καταστάσεων την ύπαρξη ενδείξεων μόνιμης απομείωσης (σημαντικές ή παρατεταμένες μειώσεις της εύλογης αξίας) των χρεογράφων αυτών, χρησιμοποιώντας διάφορα μοντέλα αποτίμησης. Ειδικά για τις μετοχές τα χρησιμοποιούμενα μοντέλα, περιλαμβάνουν αποτίμηση με βάση την τιμή προς την εσωτερική λογιστική αξία (P/BV), την τιμή προς τα κέρδη ανά μετοχή (P/E) ή την απόκλιση από την χρηματιστηριακή τους αξία, για μετοχές που έχουν παρόμοια χαρακτηριστικά με εισηγμένες σε χρηματιστηριακή αγορά. Σημαντική ή παρατεταμένη μείωση εύλογης αξίας ορίζεται ως:

1. η μείωση στην εύλογη αξία κάτω του κόστους της επένδυσης για ποσοστό μεγαλύτερο του 40%

ή
2. η επί δωδεκάμηνο μείωση της εύλογης αξίας σε ποσοστό μεγαλύτερο του 25% της αξίας κτήσης.

Στην περίπτωση που πληρούνται οι ανωτέρω αντικειμενικές ενδείξεις, προκειμένου ο Όμιλος να αξιολογήσει την ανάγκη διενέργειας απομείωσης αξίας, εξετάζονται περαιτέρω:

- οι λειτουργικές και χρηματοδοτικές ταμειακές ροές της εταιρείας,
- οι γενικές συνθήκες της αγοράς,
- η ιστορική διακύμανση της τιμής της μετοχής,
- η οικονομική κατάσταση και η βραχυπρόθεσμη προοπτική της επιχείρησης,
- η πορεία του κλάδου στον οποίο η εταιρεία δραστηριοποιείται και αλλαγές στην τεχνολογία.

Όταν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις ότι το διαθέσιμο προς πώληση στοιχείο ενεργητικού έχει υποστεί μόνιμη απομείωση, η σωρευμένη ζημία, που έχει αναγνωριστεί στα ίδια κεφάλαια, μεταφέρεται στα αποτελέσματα. Η ζημία αυτή είναι η διαφορά μεταξύ του κόστους κτήσης και της τρέχουσας αξίας, αφού αφαιρεθεί τυχόν ζημία απομείωσης, που αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα σε προηγούμενη περίοδο.

Η ζημία απομείωσης των μετοχών του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου, που έχει καταχωρηθεί στα αποτελέσματα, δεν μπορεί να αντιστραφεί. Αντίθετα, η ζημία απομείωσης των ομολόγων του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου μπορεί να αντιστραφεί στα αποτελέσματα, στην περίπτωση μόνον, που η αύξηση της τρέχουσας αξίας του διαθέσιμου προς πώληση ομολόγου μπορεί να συνδεθεί με γεγονός, που συνέβη μετά την αρχική αναγνώριση απομείωσης αξίας στα αποτελέσματα.

2.11 Αναταξινόμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων

Αναταξινόμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων εκτός παραγώγων από το «εμπορικό χαρτοφυλάκιο» στις κατηγορίες «διακρατούμενο μέχρι τη λήξη χαρτοφυλάκιο» ή «διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο» επιτρέπεται, εφόσον συντρέχουν σπάνιες οικονομικές συνθήκες, τα στοιχεία αυτά δεν διακρατούνται πλέον με σκοπό την πώλησή τους στο άμεσο μέλλον και πληρούν τα χαρακτηριστικά της κατηγορίας στην οποία μεταφέρονται.

Αναταξινόμηση από την κατηγορία του «εμπορικού χαρτοφυλακίου» ή του «διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου» στην κατηγορία «δάνεια και απαιτήσεις» επιτρέπεται, εφόσον τα στοιχεία πληρούν τον ορισμό των δανείων και απαιτήσεων κατά την ημερομηνία της αναταξινόμησής τους και υπάρχει πρόθεση και δυνατότητα διακράτησής τους στο άμεσο μέλλον ή μέχρι τη λήξη τους. Η Τράπεζα έχει θεσμοθετήσει τους ακόλουθους κανόνες για το τί αποτελεί «άμεσο μέλλον»:

- το επιχειρησιακό πλάνο δεν πρέπει να περιλαμβάνει την επίτευξη κέρδους από βραχυπρόθεσμες διακυμάνσεις στις τιμές,
- δεν πρέπει να υπάρχει πρόθεση πώλησης του χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού εντός έξι μηνών και
- δεν πρέπει να υφίσταται εσωτερικός ή εξωτερικός περιορισμός στη δυνατότητα της Τράπεζας για διακράτηση του χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού.

Αναταξινόμηση από την κατηγορία του «διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου» στην κατηγορία «διακρατούμενο μέχρι τη λήξη χαρτοφυλάκιο» επιτρέπεται, εφόσον τα στοιχεία πληρούν τα σχετικά χαρακτηριστικά και υπάρχει πρόθεση και δυνατότητα διακράτησής τους μέχρι τη λήξη.

Για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που μεταφέρονται ως ανωτέρω (με εξαίρεση την περίπτωση της αναταξινόμησης από το «εμπορικό χαρτοφυλάκιο» στην κατηγορία «διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο»), η εύλογη αξία κατά την ημερομηνία μεταφοράς θεωρείται το νέο αποσβέσιμο κόστος κατά την ημερομηνία αυτή. Το κέρδος ή η ζημία από την αποτίμηση, που είχε αναγνωριστεί στο αποτέλεσμα ή στο αποθεματικό διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου μέχρι την ημερομηνία της αναταξινόμησης, δεν αναστρέφεται. Το νέο πραγματικό επιτόκιο των χρηματοοικονομικών στοιχείων που μεταφέρονται στις κατηγορίες «δάνεια και απαιτήσεις» και «διακρατούμενο μέχρι τη λήξη χαρτοφυλάκιο» προσδιορίζεται με βάση τις εκτιμώμενες ταμειακές ροές κατά την ημέρα της αναταξινόμησης.

Εάν λόγω αλλαγής στην πρόθεση ή στη δυνατότητα διακράτησης, η κατηγοριοποίηση ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου στο «διακρατούμενο μέχρι τη λήξη χαρτοφυλάκιο» δεν είναι πλέον κατάλληλη, το χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού πρέπει να μεταφερθεί στο «διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο» και να αποτιμηθεί στην εύλογη αξία. Η διαφορά μεταξύ της λογιστικής του αξίας και της εύλογης αξίας καταχωρείται στο αποθεματικό του «διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου».

2.12 Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών

Τα δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών περιλαμβάνουν μη παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία με σταθερές ή καθορισμένες πληρωμές, τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε ενεργές αγορές και δεν εμπίπτουν στις ακόλουθες περιπτώσεις:

Τράπεζα Πειραιώς - 31 Δεκεμβρίου 2013
Ποσά σε χιλιάδες ευρώ (Εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

- i. χρηματοοικονομικά στοιχεία τα οποία είτε κατηγοριοποιούνται ως εμπορικό χαρτοφυλάκιο είτε κατά την αρχική τους αναγνώριση αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων,
- ii. χρηματοοικονομικά στοιχεία τα οποία η Τράπεζα κατά την αρχική τους αναγνώριση κατηγοριοποιεί ως διαθέσιμα προς πώληση,
- iii. χρηματοοικονομικά στοιχεία ο κάτοχος των οποίων πιθανόν να μην ανακτήσει όλο το ποσό της αρχικής επένδυσής, για λόγους που δεν σχετίζονται με την αδυναμία αποπληρωμής του αντισυμβαλλόμενου.

Τα δάνεια που εκταμιεύονται από την Τράπεζα καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία, η οποία εμπεριέχει το κόστος συναλλαγής και μεταγενέστερα επιμετρώνται στην αποσβέσιμη αξία τους εφαρμόζοντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Οι τόκοι των δανείων συμπεριλαμβάνονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων της Τράπεζας ως «Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα».

Όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι η Τράπεζα δεν θα μπορέσει να εισπράξει όλα τα οφειλόμενα ποσά, που ορίζονται στους συμβατικούς όρους των δανείων, σχηματίζεται πρόβλεψη για απομείωση της αξίας. Το ποσό της σωρευμένης πρόβλεψης είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας και της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών, προεξοφλημένων με το πραγματικό επιτόκιο του δανείου.

Μία απαίτηση έχει υποστεί απομείωση αξίας, όταν η λογιστική της αξία είναι μεγαλύτερη από το αναμενόμενο ανακτήσιμο ποσό της. Στον όρο «απαίτηση» περιλαμβάνονται οι χορηγήσεις, οι ενέγγυες πιστώσεις και οι εγγυητικές επιστολές.

Η Τράπεζα σε κάθε ημερομηνία σύνταξης οικονομικών καταστάσεων εξετάζει, αν υπάρχουν βάσιμες ενδείξεις, ότι ένα δάνειο ή ομάδα δανείων έχει υποστεί απομείωση της αξίας του/της. Εάν υπάρχουν τέτοιες ενδείξεις, υπολογίζεται το ανακτήσιμο ποσό του δανείου ή της ομάδας δανείων και σχηματίζεται πρόβλεψη για απομείωση της αξίας των απαιτήσεων. Το ποσό της πρόβλεψης καταχωρείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Αντικειμενικές ενδείξεις, ότι ένα δάνειο ή μία ομάδα δανείων έχει απομειωθεί ή είναι μη εισπράξιμη, αποτελούν οι ακόλουθες:

- i. Σημαντική οικονομική δυσχέρεια του πιστούχου.
- ii. Αθέτηση των όρων δανειακής σύμβασης (π.χ. παράλειψη ή καθυστέρηση στις πληρωμές τόκου ή κεφαλαίου).
- iii. Συμφωνία με την Τράπεζα για κάποια ρύθμιση, για οικονομικούς ή νομικούς λόγους, που σχετίζονται με την οικονομική δυσχέρεια του πιστούχου, την οποία η Τράπεζα δεν θα εξέταζε κάτω από διαφορετικές συνθήκες.
- iv. Πιθανότητα πτώχευσης ή οικονομικής αναδιοργάνωσης του πιστούχου.
- v. Στοιχεία τα οποία δείχνουν, από την ημερομηνία αρχικής καταχώρησης των δανείων αυτών και ύστερα την ύπαρξη μετρήσιμης μείωσης στις εκτιμώμενες μελλοντικές εισπράξεις μίας ομάδας δανείων, παρότι η μείωση αυτή δεν μπορεί να εντοπιστεί ακόμη, εξετάζοντας κάθε δάνειο της ομάδας ξεχωριστά, περιλαμβάνοντας:
 - Δυσμενείς μεταβολές στο καθεστώς αποπληρωμής των υπολοίπων των πιστούχων της ομάδας (π.χ. αύξηση του αριθμού των καθυστερημένων πληρωμών λόγω προβλημάτων του κλάδου), ή
 - Οικονομικές συνθήκες σε εθνική ή τοπική κλίμακα, που σχετίζονται με καθυστερήσεις στην εξυπηρέτηση των δανείων της ομάδας (π.χ. αύξηση του ποσοστού ανεργίας σε μία γεωγραφική περιοχή πιστούχων, μείωση της αξίας των ακινήτων, που έχουν ληφθεί ως εξασφαλίσεις στην ίδια περιοχή ή δυσμενείς αλλαγές στις συνθήκες λειτουργίας ενός κλάδου, οι οποίες επηρεάζουν τους πιστούχους, που περιλαμβάνονται στη συγκεκριμένη ομάδα).

Η εκτίμηση της ύπαρξης απομείωσης διενεργείται εξατομικευμένα σε επίπεδο δανείου, για τις χορηγήσεις που η Τράπεζα θεωρεί σημαντικές και για αυτές που δεν θεωρεί σημαντικές σε επίπεδο ομάδας δανείων. Οι χορηγήσεις που έχουν αξιολογηθεί σε ατομική βάση και για τις οποίες δεν υπήρξαν ενδείξεις απομείωσης, σημαντικές ή όχι, κατατάσσονται σε ομάδες δανείων με παρόμοια χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου και αξιολογούνται σε συλλογική βάση.

Για το σκοπό εκτίμησης της απομείωσης αξίας σε συλλογική βάση, οι χορηγήσεις ομαδοποιούνται σύμφωνα με παρόμοια χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου (π.χ. σύμφωνα με κριτήρια αξιολόγησης της Τράπεζας, τα οποία λαμβάνουν υπόψη τη φύση του χρηματοοικονομικού στοιχείου, τον κλάδο όπου ανήκει, τη γεωγραφική περιοχή, το είδος εξασφάλισης και άλλους σχετικούς παράγοντες). Αυτά τα χαρακτηριστικά σχετίζονται με την εκτίμηση των μελλοντικών ταμειακών ροών για ομάδες τέτοιων δανείων, υποδηλώνοντας τη δυνατότητα του οφειλέτη να αποπληρώσει όλες τις ληξιπρόθεσμες οφειλές, σύμφωνα με τους συμβατικούς όρους των υπό αξιολόγηση χρηματοοικονομικών στοιχείων.

Οι μελλοντικές ταμειακές ροές μίας ομάδας δανείων, που εξετάζονται συλλογικά για απομείωση αξίας, εκτιμώνται στη βάση των συμβατικών ταμειακών ροών των στοιχείων ενεργητικού της Τράπεζας και σύμφωνα με ιστορικότητα απωλειών για περιουσιακά στοιχεία με χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου παρόμοια με αυτά για την Τράπεζα. Τα ιστορικά δεδομένα ζημιών προσαρμόζονται σύμφωνα με τις τρέχουσες παρατηρήσεις, έτσι ώστε να αντανακλούν τις τρέχουσες συνθήκες, οι οποίες δεν επηρέασαν την περίοδο, στην οποία αναφέρονται τα ιστορικά δεδομένα ζημιών και παράλληλα, για να αφαιρέσουν τις επιδράσεις συνθηκών της ιστορικής περιόδου, που δεν υφίστανται σήμερα.

Οι εκτιμήσεις για τις μεταβολές στις μελλοντικές ταμειακές ροές ομάδων δανείων αντανακλούν και είναι ευθέως ανάλογες με τις μεταβολές στα δεδομένα από περίοδο σε περίοδο (για παράδειγμα, μεταβολές στους δείκτες ανεργίας, στο επίπεδο των τιμών, στην κανονικότητα ή μη των αποπληρωμών ή οποιοδήποτε άλλοι παράγοντες είναι ενδεικτικοί μεταβολών στην πιθανότητα απωλειών για την Τράπεζα, καθώς και στο ύψος αυτών των μεταβολών).

Η μεθοδολογία και οι παραδοχές, που χρησιμοποιούνται για την εκτίμηση των μελλοντικών ταμειακών ροών, επανεξετάζονται τακτικά από την Τράπεζα. Όταν ένα δάνειο θεωρείται ανεπίδεκτο είσπραξης, διαγράφεται έναντι της σχετικής πρόβλεψης για απομείωση αξίας δανείων. Τέτοια δάνεια διαγράφονται μετά το πέρας όλων των απαραίτητων διαδικασιών και εφόσον το ποσό της ζημίας έχει προσδιοριστεί.

Αν σε μεταγενέστερη περίοδο, το ποσό της σχηματιζόμενης πρόβλεψης μειωθεί και η μείωση σχετίζεται με αντικειμενικά γεγονότα, που συνέβησαν μετά το σχηματισμό της πρόβλεψης, όπως για παράδειγμα βελτίωση της πιστοληπτικής ικανότητας του πιστούχου, τότε η πρόβλεψη μειώνεται και η διαφορά καταχωρείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Τα δάνεια και οι λοιπές απαιτήσεις κατά πελατών αποαναγνωρίζονται, όταν παύει να είναι εφικτή η λήψη των ταμειακών ροών ή όταν η Τράπεζα έχει μεταφέρει κατά το μεγαλύτερο μέρος όλους τους κινδύνους και τα οφέλη σε τρίτους.

Τα δάνεια, των οποίων οι όροι της σύμβασης έχουν τροποποιηθεί, δεν θεωρούνται πλέον ληξιπρόθεσμα και αντιμετωπίζονται ως ενήμερα δάνεια κατά τη διενέργεια του ελέγχου μόνιμης απομείωσης.

Ρυθμισμένα - αναδιρθρωμένα χαρακτηρίζονται τα δάνεια, στα οποία έχει γίνει μεταβολή των αρχικών όρων της σύμβασης, λόγω ενδεχόμενων οικονομικών δυσχερειών ή αλλαγής των ταμειακών εισροών του πιστούχου. Η Τράπεζα τροποποιεί τους όρους της σύμβασης, ώστε να παρέχει στον δανειολήπτη την ικανότητα να εξυπηρετήσει το χρέος του ή αναχρηματοδοτεί μερικά ή ολικά τη σύμβαση.

Σχετικά με το χαρακτηρισμό απλής αναδιάρθρωσης ή ρύθμισης, η Τράπεζα Πειραιώς ακολουθεί κατά βάση τις κατευθυντήριες οδηγίες της Τράπεζας της Ελλάδος, διευρύνοντας το πεδίο εφαρμογής τους με την προσθήκη ορισμένων άλλων κριτηρίων, για να συγκλίνει κατά το δυνατόν, με τους ορισμούς των Ευρωπαϊκών Αρχών.

Τα δάνεια χαρακτηρίζονται ως «ρυθμισμένα» από την ημερομηνία μεταβολής των όρων της σύμβασης, εφόσον τηρούνται οι τροποποιημένοι όροι της σύμβασης.

Αν οι όροι της ρύθμισης δεν τηρηθούν ή σημειωθεί ενδιάμεσα καθυστέρηση στην αποπληρωμή μεγαλύτερη του τριμήνου, τα δάνεια αποχαρακτηρίζονται από ρυθμισμένα και εντάσσονται στην κατά περίπτωση προσιδιάζουσα δυσμενέστερη κατηγορία.

Οι τόκοι των ρυθμισμένων - αναδιρθρωμένων δανείων συμπεριλαμβάνονται στους «Τόκους και εξομοιούμενα έσοδα» στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Τα δάνεια, που είναι σε καθεστώς ρύθμισης – αναδιάρθρωσης, ελέγχονται για απομείωση της αξίας τους, σύμφωνα με την πολιτική απομείωσης και σχηματισμού προβλέψεων, που αναφέρεται στην παρούσα ενότητα.

Σχετικά με την πολιτική ρύθμισης δανείων είναι η ενότητα 3.1.5.

2.13 Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους

Οι απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους είναι μη παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα με σταθερές ή προκαθορισμένες ταμειακές ροές, τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε ενεργή αγορά και δεν εμπίπτουν στις παρακάτω κατηγορίες:

- i. χρηματοοικονομικά στοιχεία τα οποία είτε κατηγοριοποιούνται ως εμπορικό χαρτοφυλάκιο είτε κατά την αρχική τους αναγνώριση αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων,
- ii. χρηματοοικονομικά στοιχεία τα οποία η Τράπεζα κατά την αρχική τους αναγνώριση τα κατηγοριοποιεί ως διαθέσιμα προς πώληση,
- iii. χρηματοοικονομικά στοιχεία ο κάτοχος των οποίων πιθανό να μην ανακτήσει όλο το ποσό της αρχικής επένδυσης, για λόγους που δεν σχετίζονται με την αδυναμία αποπληρωμής του αντισυμβαλλόμενου.

Οι απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος και για το λόγο αυτό διενεργείται έλεγχος για πιθανή απομείωση της αξίας τους.

2.14 Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες

Οι επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες καταχωρούνται στο κόστος κτήσης μείον τυχόν απομειώσεις αξίας. Η Τράπεζα ελέγχει σε κάθε ημερομηνία αναφοράς, εάν υπάρχει ένδειξη ότι μια επένδυση σε θυγατρική ή συγγενή εταιρεία έχει υποστεί απομείωση. Εάν υπάρχει τέτοια ένδειξη, τότε διενεργείται έλεγχος απομείωσης (impairment test) συγκρίνοντας το ανακτήσιμο ποσό της επένδυσης με τη λογιστική αξία της επένδυσης. Στην περίπτωση όπου η λογιστική αξία της επένδυσης υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία, τότε η λογιστική αξία απομειώνεται στην ανακτήσιμη.

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

2.15 Άυλα στοιχεία ενεργητικού

2.15.1 Λογισμικό

Η δαπάνη για αγορά λογισμικού, το οποίο θα επιφέρει μελλοντικά οικονομικά οφέλη στην Τράπεζα για διάστημα μεγαλύτερο του ενός έτους, καταχωρείται ως άυλο στοιχείο του ενεργητικού. Η συντήρηση των προγραμμάτων λογισμικού αναγνωρίζεται ως έξοδο, όταν πραγματοποιείται η δαπάνη.

Αντίθετα, οι δαπάνες που βελτιώνουν ή επιμηκύνουν την απόδοση των προγραμμάτων λογισμικού πέραν των αρχικών τεχνικών προδιαγραφών ή αντίστοιχα τα έξοδα μετατροπής λογισμικού, ενσωματώνονται στο κόστος κτήσεως του λογισμικού, με απαραίτητη προϋπόθεση να μπορούν να μετρηθούν με αξιοπιστία.

Το λογισμικό αποσβένεται στις περισσότερες περιπτώσεις σε 3-4 χρόνια, με εξαίρεση το λογισμικό κεντρικών μηχανογραφικών εφαρμογών, η ωφέλιμη ζωή του οποίου, εξετάζεται κατά περίπτωση. Σε κάθε ημερομηνία Ισολογισμού εξετάζονται και γίνονται τυχόν προσαρμογές στην ωφέλιμη ζωή του λογισμικού.

Το λογισμικό εξετάζεται για τυχόν απομείωση, όταν τα γεγονότα ή οι μεταβολές των συνθηκών υποδεικνύουν, ότι η λογιστική του αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Όπου η ανακτήσιμη αξία είναι μικρότερη της λογιστικής αξίας του, το λογισμικό απομειώνεται στο ανακτήσιμο ποσό.

2.15.2 Λοιπά άυλα στοιχεία ενεργητικού

Ένα άυλο περιουσιακό στοιχείο ενεργητικού αναγνωρίζεται, όταν αναμένεται να προκύψουν μελλοντικές οικονομικές ωφέλειες από τη χρήση του. Στο κόστος του άυλου περιουσιακού στοιχείου συμπεριλαμβάνεται και κάθε άμεσο κόστος, που απαιτείται για τη δημιουργία, την παραγωγή και την προετοιμασία για τη σωστή λειτουργία του. Παραδείγματα άμεσου κόστους είναι:

- Το κόστος προσωπικού, το οποίο είναι δυνατόν να εξακριβωθεί και να αποδοθεί άμεσα στο συγκεκριμένο άυλο στοιχείο.
- Οι αμοιβές εξωτερικών συνεργατών, που αφορούν στη δημιουργία του άυλου περιουσιακού στοιχείου.

Τα στοιχεία αυτά αποσβένονται σε 5-10 χρόνια, ανάλογα με την ωφέλιμη ζωή του κάθε στοιχείου, η οποία εξετάζεται κατά περίπτωση. Σε κάθε ημερομηνία Ισολογισμού εξετάζονται και γίνονται τυχόν προσαρμογές στην ωφέλιμη ζωή των λοιπών άυλων παγίων.

Τα ανωτέρω στοιχεία εξετάζονται για τυχόν απομείωση, όταν τα γεγονότα ή οι μεταβολές των συνθηκών υποδεικνύουν, ότι η λογιστική τους αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Όπου η ανακτήσιμη αξία είναι μικρότερη της λογιστικής αξίας τους, τα λοιπά άυλα περιουσιακά στοιχεία απομειώνονται στο ανακτήσιμο ποσό.

2.16 Ενσώματα πάγια στοιχεία

Η Τράπεζα κατέχει ενσώματα πάγια στοιχεία με σκοπό τη χρήση τους στη λειτουργική δραστηριότητα ή τη χρήση τους για διοικητικούς σκοπούς. Τα ενσώματα πάγια στοιχεία περιλαμβάνουν: οικόπεδα, ιδιοχρησιμοποιούμενα κτίρια, βελτιώσεις μισθωμένων ακινήτων, εξοπλισμό, έπιπλα και μεταφορικά μέσα.

Τα ενσώματα πάγια στοιχεία αποτιμώνται στο ιστορικό κόστος, μειωμένο κατά τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις σωρευμένες απομειώσεις αξίας. Στο ιστορικό κόστος περιλαμβάνονται δαπάνες, που συνδέονται άμεσα με την αγορά των ενσώματων στοιχείων. Τα ενσώματα πάγια στοιχεία εξετάζονται για τυχόν απομείωση αξίας, όταν γεγονότα ή αλλαγές στις συνθήκες παρέχουν ενδείξεις, ότι η λογιστική αξία ενδέχεται να μην είναι ανακτήσιμη. Η λογιστική αξία ενός ενσώματου παγίου στοιχείου μειώνεται στην ανακτήσιμη αξία, όταν η λογιστική αξία είναι μεγαλύτερη από την εκτιμώμενη ανακτήσιμη αξία. Η ανακτήσιμη αξία είναι η μεγαλύτερη μεταξύ της εύλογης αξίας του ενσώματου παγίου στοιχείου, μειωμένης κατά τις δαπάνες για την πώλησή του και της αξίας λόγω χρήσης (value in use).

Η Τράπεζα εφαρμόζει το Δ.Λ.Π. 23 «Κόστος Δανεισμού», σύμφωνα με το οποίο το κόστος δανεισμού μεταφέρεται σε αύξηση του κόστους του σχετικού περιουσιακού στοιχείου, όταν πληρούνται οι προϋποθέσεις του Δ.Λ.Π. 23. Συγκεκριμένα, οι προϋποθέσεις του Δ.Λ.Π. 23 αναφέρουν ότι: α) το κόστος δανεισμού πρέπει να σχετίζεται άμεσα με την απόκτηση, κατασκευή ή παραγωγή ενός περιουσιακού στοιχείου, που απαιτεί σημαντική χρονική περίοδο προετοιμασίας για τη χρήση, για την οποία προορίζεται ή για την πώλησή του και β) το κόστος δανεισμού θα είχε αποφευχθεί, εάν δεν είχε πραγματοποιηθεί η δαπάνη για το συγκεκριμένο περιουσιακό στοιχείο.

Οι μεταγενέστερες δαπάνες συμπεριλαμβάνονται στην αξία του παγίου, ή αναγνωρίζονται ως ξεχωριστό πάγιο ανάλογο με την περίπτωση, μόνο όταν πιθανολογείται, ότι μελλοντικά οικονομικά οφέλη θα εισρεύσουν στην Τράπεζα και οι δαπάνες αυτές μπορούν να αποτιμηθούν αξιόπιστα. Όλες οι υπόλοιπες δαπάνες επισκευών και συντηρήσεων καταχωρούνται στα αποτελέσματα, κατά τη χρήση στην οποία πραγματοποιούνται.

Τα οικόπεδα δεν αποσβένονται. Οι αποσβέσεις των υπολοίπων ενσώματων παγίων υπολογίζονται χρησιμοποιώντας την ευθεία μέθοδο, με βάση την εκτιμώμενη ωφέλιμη ζωή των ενσώματων παγίων, ως εξής:

- Εξοπλισμός και συστήματα υπολογιστών: 3-5 χρόνια
- Βελτιώσεις επί μισθωμένων ακινήτων: χαμηλότερη διάρκεια μεταξύ ωφέλιμης ζωής και διάρκειας μίσθωσης
- Λοιπός εξοπλισμός και έπιπλα: 5-10 χρόνια
- Μεταφορικά μέσα: 6-9 χρόνια
- Ιδιοχρησιμοποιούμενα κτίρια: 25-50 χρόνια

Η διενέργεια αποσβέσεων αρχίζει με την έναρξη χρήσης του ενσώματου παγίου στοιχείου και διακόπτεται μόνο με την πώληση του εν λόγω στοιχείου. Στην περίπτωση όπου το ενσώματο πάγιο παύει να χρησιμοποιείται, συνεχίζεται η απόσβεσή του μέχρι να αποσβεσθεί πλήρως.

Σε κάθε ημερομηνία Ισολογισμού εξετάζονται και γίνονται τυχόν προσαρμογές, τόσο στην ωφέλιμη ζωή των ενσώματων παγίων, όσο και στην υπολειμματική αξία τους. Τα κέρδη ή οι ζημιές από εκποιήσεις παγίων περιλαμβάνονται στα αποτελέσματα χρήσης και προσδιορίζονται από τη διαφορά μεταξύ της τιμής πώλησης και της αναπόσβεστης αξίας του παγίου.

2.17 Επενδύσεις σε ακίνητα

Τα ακίνητα που κατέχονται με σκοπό τη μακροπρόθεσμη εκμίσθωση ή/και την απόκτηση υπεραξίας και δεν μισθώνονται στην Τράπεζα, κατατάσσονται ως επενδύσεις σε ακίνητα. Οι επενδύσεις σε ακίνητα περιλαμβάνουν οικόπεδα, κτίρια ή τμήματα κτιρίων, οικόπεδα και κτίρια λειτουργικής μίσθωσης, καθώς και κτίρια χρηματοδοτικής μίσθωσης.

Τα ακίνητα, που κατέχονται από τον μισθωτή με συμβάσεις λειτουργικής μίσθωσης, μπορούν να κατηγοριοποιηθούν και να λογιστικοποιηθούν στις οικονομικές καταστάσεις του μισθωτή ως επενδύσεις σε ακίνητα, όταν πληρούται ο ορισμός των επενδύσεων σε ακίνητα.

Οι επενδύσεις σε ακίνητα καταχωρούνται αρχικά στο κόστος, συμπεριλαμβανομένων των σχετικών εξόδων συναλλαγής.

Μετά την αρχική καταχώρηση, οι επενδύσεις σε ακίνητα καταχωρούνται στην εύλογη αξία, όπως αυτή εκτιμάται από ανεξάρτητο εκτιμητή. Η εύλογη αξία προσδιορίζεται από τις αγοραίες τιμές ή αναπροσαρμόζεται, αν κρίνεται απαραίτητο, αναλόγως της φύσης, της τοποθεσίας και της κατάστασης του συγκεκριμένου παγίου. Επιπρόσθετα, σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 13, η επιμέτρηση της εύλογης αξίας θα πρέπει να λαμβάνει υπόψη την ικανότητα δημιουργίας οφελών από τη μέγιστη και βέλτιστη χρήση του περιουσιακού στοιχείου ή από την πώληση του σε τρίτον, που θα χρησιμοποιήσει το εν λόγω περιουσιακό στοιχείο κατά τη μέγιστη και βέλτιστη χρήση του. Εάν η πληροφόρηση για τις εύλογες αξίες δεν είναι διαθέσιμη, χρησιμοποιούνται μέθοδοι, όπως:

- i. Μέθοδος συγκριτική ή στοιχείων κτηματογοράς: Με αυτήν, η αξία που δίδεται στο προς εκτίμηση ακίνητο, προσδιορίζεται κατόπιν σύγκρισης των αξιών ακινήτων με ομοειδή χαρακτηριστικά.
- ii. Μέθοδος εναπομένουσας αξίας: Η μέθοδος αυτή εφαρμόζεται κυρίως για τον υπολογισμό της αξίας οικοπέδων κατάλληλων για αξιοποίηση ή ακινήτων που χρήζουν ανακαίνισης. Υπολογίζεται η αξία του τελικού προϊόντος της ανάπτυξης από την οποία αφαιρείται το κόστος της ανάπτυξης, καθώς και το προσδοκώμενο κέρδος. Το αποτέλεσμα της αφαίρεσης αυτής αποτελεί την εναπομένουσα αξία του ακινήτου. Με την εφαρμογή του τύπου της προεξόφλησης επί της εναπομένουσας αξίας βρίσκεται η παρούσα αξία του προς εκτίμηση ακινήτου.
- iii. Μέθοδος υπολειμματικού κόστους αντικατάστασης: Σύμφωνα με αυτή τη μέθοδο υπολογίζεται η τρέχουσα αξία της γης και στη συνέχεια υπολογίζεται η αξία για την κατασκευή των κτισμάτων εκ νέου. Εφαρμόζεται συντελεστής απόσβεσης με βάση τον οποίο απομειώνεται η αξία κατασκευής των κτισμάτων εκ νέου. Οι δύο αξίες, δηλαδή η αξία γης και η αναπόσβεστη αξία κτισμάτων, προστίθενται και προκύπτει η τρέχουσα αξία του ακινήτου.
- iv. Επενδυτική μέθοδος: Ο σκοπός της μεθόδου αυτής είναι να υπολογίσει την κεφαλαιακή αξία του δικαιώματος που έχει ένας επενδυτής να λαμβάνει κάποιο ετήσιο εισόδημα από ένα συγκεκριμένο ακίνητο.

Αυτές οι μέθοδοι επανεξετάζονται ετησίως από εξωτερικούς ανεξάρτητους εκτιμητές. Οι εύλογες αξίες των επενδύσεων σε ακίνητα αντανακλούν εισοδήματα από τρέχουσες μισθώσεις, καθώς και παραδοχές για μελλοντικές μισθώσεις, λαμβάνοντας υπόψη τις τρέχουσες συνθήκες της αγοράς. Οι εύλογες αξίες αντανακλούν επίσης οποιεσδήποτε εκροές αναμένονται για τις επενδύσεις σε ακίνητα.

Μερικές από αυτές τις εκροές καταχωρούνται στις υποχρεώσεις, συμπεριλαμβανομένων των υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις οικοπέδων και κτιρίων, που κατατάσσονται στις επενδύσεις σε ακίνητα.

Μεταγενέστερες δαπάνες καταχωρούνται στη λογιστική αξία του ακινήτου, μόνο όταν είναι πιθανόν ότι μελλοντικά οικονομικά οφέλη, τα οποία σχετίζονται με το ακίνητο, θα εισρεύσουν στην Τράπεζα και το κόστος του μπορεί να αποτιμηθεί αξιόπιστα. Όλες οι άλλες δαπάνες βελτίωσης και συντήρησης καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων κατά τη διάρκεια της χρήσης, στην οποία πραγματοποιούνται.

Για τα ακίνητα που δεν εκτιμώνται από ανεξάρτητους εκτιμητές, η εύλογη αξία προσδιορίζεται, με παρόμοιες μεθοδολογίες από εμπειρογνώμονες εταιρειών του Ομίλου.

Μεταβολές στην εύλογη αξία καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Εάν μία επένδυση σε ακίνητο μετατραπεί σε ιδιοχρησιμοποιούμενη, κατηγοριοποιείται στα ενσώματα πάγια και η εύλογη αξία της κατά την ημερομηνία της αλλαγής θεωρείται ως το νέο κόστος.

Οι επενδύσεις σε ακίνητα, που διακρατούνται για πώληση, χωρίς να υπόκεινται σε βελτιώσεις, εντάσσονται στα μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται για πώληση, σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 5.

2.18 Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού

Στα «Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού» περιλαμβάνονται μη κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού, τα οποία: α) είναι διαθέσιμα για άμεση πώληση στην παρούσα κατάστασή τους, β) η πώλησή τους είναι πιθανή, γ) η Διοίκηση έχει δεσμευθεί για την πώληση και δ) το κόστος τους θα ανακτηθεί από την πώληση και όχι από τη χρήση τους. Η πώληση των στοιχείων αυτών θα πρέπει να ολοκληρωθεί εντός 12 μηνών από την κατηγοριοποίησή τους ως «Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού».

Τα διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού αποτιμώνται στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ λογιστικής και εύλογης αξίας (αφαιρουμένων των εξόδων για την πώλησή τους). Τα στοιχεία της κατηγορίας αυτής δεν αποσβένονται. Κέρδη/ζημιές από την πώληση των διακρατούμενων προς πώληση στοιχείων αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα.

2.19 Ακίνητα ως στοιχεία κυκλοφορούντος ενεργητικού

Τα ακίνητα ως στοιχεία κυκλοφορούντος ενεργητικού περιλαμβάνουν ακίνητα από πλειστηριασμούς προς πλήρη ή μερική ικανοποίηση των απαιτήσεων της Τράπεζας και που δεν πληρούν τις προϋποθέσεις του Δ.Λ.Π. 40. Τα ακίνητα αυτά λογιστικοποιούνται σύμφωνα με τις διατάξεις του Δ.Λ.Π. 2 ως αποθέματα και αποτιμώνται στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ του κόστους κτήσης και της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Το κόστος κτήσης των ακινήτων καθορίζεται σύμφωνα με τη μέθοδο του μέσου σταθμικού κόστους. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία είναι η εκτιμώμενη τιμή πώλησης, μείον τα έξοδα πώλησης.

2.20 Μισθώσεις

A. Η Τράπεζα ως μισθωτής

Λειτουργικές μισθώσεις

Οι συμβάσεις μισθώσεων παγίων στοιχείων, από τις οποίες προκύπτει, ότι ο εκμισθωτής διατηρεί ένα σημαντικό μέρος από τους κινδύνους και τα οφέλη, που σχετίζονται με τα μισθωμένα πάγια, καταχωρούνται ως λειτουργικές μισθώσεις. Το μισθωμένο πάγιο δεν καταχωρείται ως στοιχείο ενεργητικού στις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας.

Οι πληρωμές, που πραγματοποιούνται για συμβάσεις λειτουργικών μισθώσεων, καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων στη διάρκεια της λειτουργικής μίσθωσης.

Χρηματοδοτικές μισθώσεις

Μισθώσεις, στις οποίες η Τράπεζα διατηρεί ουσιαστικά το σύνολο από τους κινδύνους και τα οφέλη, που σχετίζονται με τα μισθωμένα πάγια, καταχωρούνται ως χρηματοδοτικές μισθώσεις.

Στην περίπτωση που η Τράπεζα είναι μισθωτής παγίων μέσω χρηματοδοτικής μίσθωσης, τα μισθωμένα αυτά πάγια αναγνωρίζονται ως ενσώματα πάγια (στην ανάλογη κατηγορία παγίων) και η αντίστοιχη υποχρέωση για καταβολή των μισθωμάτων προς τον εκμισθωτή ως στοιχείο του παθητικού.

Τα ενσώματα μισθωμένα πάγια αρχικά καταχωρούνται στη μικρότερη αξία, μεταξύ της εύλογης αξίας του μισθωμένου παγίου και της παρούσας αξίας των μελλοντικών μισθωμάτων. Τα μισθωμένα πάγια αποσβένονται στην ωφέλιμη ζωή του παγίου, εάν είναι μεγαλύτερη από τη διάρκεια της μίσθωσης, μόνο στην περίπτωση όπου εκτιμάται ότι τα μισθωμένα πάγια θα έρθουν στην κυριότητα της Τράπεζας στο τέλος της μίσθωσης. Κάθε πληρωμή μισθώματος διαχωρίζεται σε κεφάλαιο και τόκο. Το ποσό του μισθώματος, που αφορά κεφάλαιο, μειώνει την υποχρέωση, ενώ ο τόκος καταχωρείται ως έξοδο στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

B. Η Τράπεζα ως εκμισθωτής

Λειτουργικές μισθώσεις

Στην περίπτωση που η Τράπεζα εκμισθώνει πάγια σε τρίτους με συμβάσεις λειτουργικής μίσθωσης, τα πάγια αυτά εμφανίζονται και αποτιμώνται στις οικονομικές καταστάσεις, όπως και τα λοιπά πάγια της ίδιας κατηγορίας. Τα έσοδα μισθωμάτων της Τράπεζας αναγνωρίζονται κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

Χρηματοδοτικές μισθώσεις

Στις περιπτώσεις που η Τράπεζα εκμισθώνει ενσώματα πάγια, για τα οποία συνάπτει συμβάσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης, η παρούσα αξία των καταβληθέντων μισθωμάτων καταχωρείται ως απαίτηση. Η διαφορά μεταξύ της

συνολικής απαίτησης και της παρούσας αξίας της απαίτησης καταχωρείται ως μη δεδουλευμένο χρηματοοικονομικό έσοδο. Οι εισπράξεις μισθωμάτων διαχωρίζονται και μειώνουν τη συνολική απαίτηση από μισθώματα, ενώ το αναλογούν έσοδο τόκων αναγνωρίζεται σε δεδουλευμένη βάση στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.

Γ. Συμβάσεις πώλησης και επαναμίσθωσης

Μία συναλλαγή πώλησης και επαναμίσθωσης συνεπάγεται την πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου και την εν συνεχεία επαναμίσθωση του ίδιου περιουσιακού στοιχείου. Ο λογιστικός χειρισμός μιας συναλλαγής πώλησης και επαναμίσθωσης εξαρτάται από το είδος της σχετικής μίσθωσης.

Αν μία συναλλαγή πώλησης και επαναμίσθωσης καταλήξει σε χρηματοδοτική μίσθωση, οποιαδήποτε θετική διαφορά ανάμεσα στο τίμημα πώλησης του περιουσιακού στοιχείου και στη λογιστική αξία του, δεν θα αναγνωριστεί άμεσα ως έσοδο από τον πωλητή - μισθωτή αλλά ως έσοδο επόμενων χρήσεων, το οποίο θα μεταφέρεται τμηματικά στα αποτελέσματα καθ' όλη τη διάρκεια της μίσθωσης.

Αν μία συναλλαγή πώλησης και επαναμίσθωσης καταλήξει σε λειτουργική μίσθωση και είναι φανερό ότι η συναλλαγή αυτή έχει γίνει στην εύλογη αξία, τότε οποιοδήποτε κέρδος ή ζημία αναγνωρίζεται αμέσως. Αν η τιμή πώλησης του περιουσιακού στοιχείου διαφέρει από την εύλογη αξία του, τότε οποιοδήποτε κέρδος ή ζημία αναγνωρίζεται αμέσως στα αποτελέσματα χρήσης. Εξάιρεση αποτελούν οι περιπτώσεις διαφοροποίησης των μελλοντικών μισθωμάτων. Έτσι, εάν προκύπτει μιν ζημία, η οποία όμως αντισταθμίζεται από οφέλη, που προκύπτουν από χαμηλότερα μελλοντικά μισθώματα, σε σχέση με τις τρέχουσες τιμές, τότε η ζημία αυτή παραμένει στον ισολογισμό και αποσβένεται αναλογικά με τα μισθώματα σε ολόκληρη την προβλεπόμενη διάρκεια χρήσης του περιουσιακού στοιχείου. Ομοίως, το κέρδος που θα προκύψει, στην περίπτωση που η τιμή πώλησης του περιουσιακού στοιχείου είναι μεγαλύτερη από την εύλογη αξία του, λόγω αυξημένων μελλοντικών μισθωμάτων, παραμένει ως έσοδο επόμενων περιόδων και αποσβένεται καθ' όλη την προβλεπόμενη διάρκεια χρήσης του περιουσιακού στοιχείου.

2.21 Ταμείο και χρηματικά διαθέσιμα

Το ταμείο και τα χρηματικά διαθέσιμα εμπεριέχουν υπόλοιπα με ληκτότητα μικρότερη των τριών μηνών από την ημέρα απόκτησής τους, όπως μετρητά, μη δεσμευμένα χρηματικά διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα, χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων. Οι υποχρεωτικές καταθέσεις στην Κεντρική Τράπεζα δεν είναι διαθέσιμες για χρήση καθημερινών δραστηριοτήτων από την Τράπεζα και συνεπώς δεν συμπεριλαμβάνονται στα υπόλοιπα με ληκτότητα μικρότερη των τριών μηνών.

2.22 Προβλέψεις

Προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν: α) η Τράπεζα έχει μία παρούσα υποχρέωση (νομική ή τεκμαιρόμενη), ως αποτέλεσμα γεγονότων του παρελθόντος, β) το ενδεχόμενο ότι μία εκροή πόρων θα απαιτηθεί για το διακανονισμό της υποχρέωσης είναι περισσότερο πιθανό από το ενδεχόμενο να μην απαιτηθεί και γ) το ποσό της υποχρέωσης μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα. Εάν δεν πληρούνται οι ανωτέρω προϋποθέσεις, τότε δεν αναγνωρίζεται πρόβλεψη.

Ειδικότερα, αναφορικά με τις εκκρεμείς δικαστικές αγωγές κατά της Τράπεζας, στα πλαίσια της συνήθους επιχειρηματικής της δραστηριότητας, η Τράπεζα αξιολογεί την ανάγκη διενέργειας προβλέψεων σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων. Κατά την αξιολόγηση λαμβάνεται υπόψη, τόσο η πιθανότητα ευδοκίμησης της αγωγής, όσο και η δυνατότητα αξιόπιστης εκτίμησης του ύψους της εκροής, που απαιτείται για την τακτοποίηση της υποχρέωσης. Η εν λόγω διαδικασία αξιολόγησης, καθώς και η ποσοτικοποίηση της ζημίας, απαιτούν εκτιμήσεις της Διοίκησης της Τράπεζας και των Νομικών Υπηρεσιών. Οι εκτιμήσεις αυτές επανεξετάζονται σε τακτά χρονικά διαστήματα.

Όταν υπάρχει ένας αριθμός όμοιων υποχρεώσεων, η πιθανότητα ότι μία εκροή θα απαιτηθεί για διακανονισμό καθορίζεται λαμβάνοντας υπόψη την κατηγορία των υποχρεώσεων ως ενιαίου συνόλου. Η πρόβλεψη καταχωρείται, ακόμα και αν η πιθανότητα εκροής για μία υποχρέωση από το σύνολο των υποχρεώσεων είναι μικρή.

Οι προβλέψεις προσμετρώνται στην παρούσα αξία των δαπανών, που αναμένεται να απαιτηθούν για τον διακανονισμό της υποχρέωσης, χρησιμοποιώντας ένα επιτόκιο, που αντανάκλα τις τρέχουσες εκτιμήσεις της αγοράς για τη διαχρονική αξία του χρήματος και τους συναφείς με την υποχρέωση κινδύνους. Η αύξηση της πρόβλεψης λόγω της παρόδου του χρόνου καταχωρείται ως έξοδο στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.

Το ύψος της πρόβλεψης αποτελεί την καλύτερη εκτίμηση του τιμήματος, που απαιτείται για τον διακανονισμό της υποχρέωσης, λαμβανομένων υπόψη των κινδύνων, που σχετίζονται με την υποχρέωση. Το ποσό της σχηματισμένης πρόβλεψης επανεξετάζεται σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων.

2.23 Συμβόλαια χρηματοοικονομικών εγγυήσεων

Τα συμβόλαια χρηματοοικονομικών εγγυήσεων είναι συμβόλαια, τα οποία απαιτούν από τον εκδότη να κάνει συγκεκριμένες πληρωμές προς αποζημίωση του κομιστή για ζημία, που έχει υποστεί, επειδή ένας συγκεκριμένος χρεώστης αδυνατεί να προβεί σε πληρωμές όταν πρέπει, σύμφωνα με τους όρους ενός πιστωτικού μέσου. Τέτοια

συμβόλαια χρηματοοικονομικών εγγυήσεων δίνονται από τράπεζες, χρηματοοικονομικά ιδρύματα και άλλους φορείς για λογαριασμό πελατών, ώστε να διασφαλίζονται δάνεια, υπεραναλήψεις και άλλες τραπεζικές εργασίες.

Τα συμβόλαια χρηματοοικονομικών εγγυήσεων καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία στις οικονομικές καταστάσεις, την ημέρα που δόθηκε η εγγύηση. Μετά την αρχική καταχώρηση, οι υποχρεώσεις της Τράπεζας στο πλαίσιο τέτοιων συμβολαίων καταχωρούνται στη μεγαλύτερη αξία μεταξύ: α) της αρχικής, μείον τις υπολογισμένες αποσβέσεις, ώστε να αναγνωρισθεί με την ευθεία μέθοδο στην κατάσταση αποτελεσμάτων το έσοδο από προμήθειες, που έχει καταστεί δεδουλευμένο στη διάρκεια του συμβολαίου και β) της βέλτιστης εκτίμησης της απαιτούμενης δαπάνης για το διακανονισμό τυχόν χρηματοοικονομικής υποχρέωσης κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού. Οι εκτιμήσεις αυτές βασίζονται στην εμπειρία και την κρίση της Διοίκησης από παρόμοιες πράξεις στο παρελθόν και το ιστορικό προηγούμενων ζημιών. Οποιαδήποτε μεταβολή σε υποχρέωση, που σχετίζεται με εγγυήσεις, μεταφέρεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

2.24 Παροχές σε εργαζομένους

A. Χρηματοδοτούμενα προγράμματα μετά την έξοδο από την υπηρεσία

Τα προγράμματα συνταξιοδότησης, που υιοθετούνται από την Τράπεζα, χρηματοδοτούνται μέσω πληρωμών σε ασφαλιστικές εταιρίες ή σε κοινωνικά ασφαλιστικά ιδρύματα.

Οι υποχρεώσεις της Τράπεζας για συνταξιοδότηση σχετίζονται, τόσο με προγράμματα καθορισμένων εισφορών, όσο και με προγράμματα καθορισμένων παροχών.

Τα προγράμματα καθορισμένων εισφορών περιλαμβάνουν την καταβολή εισφορών σε Κρατικά Ταμεία (π.χ. Ίδρυμα Κοινωνικών Ασφαλίσεων) και σε ασφαλιστικές εταιρίες, με αποτέλεσμα να μην ανακύπτει νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση της Τράπεζας σε περίπτωση που το Κρατικό Ταμείο ή η ασφαλιστική εταιρεία περιέλθει σε αδυναμία καταβολής των προβλεπόμενων παροχών στον ασφαλιζόμενο. Οι εργοδοτικές εισφορές που αναλογούν σε κάθε έτος, περιλαμβάνονται στις δαπάνες προσωπικού και επιβαρύνουν αντίστοιχα την κατάσταση αποτελεσμάτων.

Τα προγράμματα καθορισμένων παροχών είναι προγράμματα συνταξιοδότησης με βάση τα οποία καταβάλλεται στον εργαζόμενο παροχή ανάλογα με τα χρόνια προϋπηρεσίας, την ηλικία και το μισθό. Η διαφορά με τα προγράμματα καθορισμένων εισφορών είναι ότι ο εργοδότης φέρει την ευθύνη για την καταβολή των συμφωνημένων παροχών στον εργαζόμενο, σε περίπτωση μη εκπλήρωσης των υποχρεώσεων από τα ασφαλιστικά ταμεία-οργανισμούς.

Η υποχρέωση που καταχωρείται στον Ισολογισμό, σχετικά με προγράμματα καθορισμένων παροχών, είναι η παρούσα αξία της υποχρέωσης κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού, μείον την εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος.

Η υποχρέωση των καθορισμένων παροχών υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητους αναλογιστές με τη μέθοδο «προβλεπόμενης πιστωτικής μονάδας υποχρέωσης» (projected unit credit method).

Αναλογιστικά κέρδη και ζημιές

Τα αναλογιστικά κέρδη/ζημιές αναγνωρίζονται απευθείας στα ίδια κεφάλαια της Τράπεζας κατά τη χρονική περίοδο που αυτά πραγματοποιούνται. Η ανακύκλιση των εν λόγω κερδών/ζημιών στα αποτελέσματα δεν είναι δυνατή.

Κόστος προϋπηρεσίας

Το κόστος προϋπηρεσίας είναι η μεταβολή στην παρούσα αξία της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών, που προκύπτει από τροποποίηση ή περικοπή προγραμμάτων. Το εν λόγω κόστος αναγνωρίζεται απευθείας στα αποτελέσματα κατά την περίοδο, που τροποποιείται το πρόγραμμα.

B. Μη χρηματοδοτούμενα προγράμματα μετά την έξοδο από την υπηρεσία

Η Τράπεζα παρέχει μη χρηματοδοτούμενα προγράμματα στους συνταξιοδοτούμενους υπαλλήλους. Η θεμελίωση δικαιώματος συμμετοχής σε αυτά τα προγράμματα βασίζεται συνήθως στα χρόνια προϋπηρεσίας του υπαλλήλου μέχρι την συνταξιοδότησή του και στη συμπλήρωση ενός κατώτερου αριθμού ετών προϋπηρεσίας.

Τα αναμενόμενα κόστη αυτών των προγραμμάτων λογιστικοποιούνται, εφαρμόζοντας μεθοδολογία παρόμοια με αυτή, που χρησιμοποιείται στα χρηματοδοτούμενα προγράμματα καθορισμένων παροχών. Αυτές οι υποχρεώσεις αποτιμώνται σε ετήσια βάση από ανεξάρτητους αναλογιστές.

Γ. Προγράμματα διάθεσης μετοχών

Η εύλογη αξία των λαμβανόμενων υπηρεσιών των εργαζομένων σε αντάλλαγμα για τη χορήγηση των δικαιωμάτων του προγράμματος διάθεσης μετοχών καταχωρείται ως έξοδο. Το συνολικό ποσό, που εξοδοποιείται κατά την διάρκεια της περιόδου κατοχύρωσης, προσδιορίζεται με βάση την εύλογη αξία των δικαιωμάτων, που χορηγούνται, εξαιρώντας την επίδραση προϋποθέσεων κατοχύρωσης, που δεν στηρίζονται σε δεδομένα της αγοράς (για παράδειγμα, στόχοι κερδοφορίας και μεγέθυνσης πωλήσεων).

Οι προϋποθέσεις κατοχύρωσης, που δεν στηρίζονται σε δεδομένα της αγοράς, συμπεριλαμβάνονται σε παραδοχές, αναφορικά με τον αριθμό των δικαιωμάτων, που αναμένεται ότι θα εξασκηθούν. Σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού, η Τράπεζα αναθεωρεί τον αριθμό των δικαιωμάτων, που αναμένεται ότι θα εξασκηθούν. Η επίδραση της αναθεώρησης των αρχικών εκτιμήσεων, εάν υπάρχουν, αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων και αντίστοιχη προσαρμογή διενεργείται στα ίδια κεφάλαια για την εναπομένουσα περίοδο κατοχύρωσης.

Το ποσό που εισπράττεται από την έκδοση νέων μετοχών, μετά από την αφαίρεση των άμεσα συσχετιζόμενων εξόδων συναλλαγών, αυξάνει το μετοχικό κεφάλαιο και τη διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο, όταν τα δικαιώματα εξασκούνται.

2.25 Φόρος εισοδήματος και αναβαλλόμενοι φόροι

Ο φόρος εισοδήματος, με βάση τον ισχύοντα φορολογικό συντελεστή, αναγνωρίζεται ως έξοδο στην τρέχουσα χρήση. Ο αναβαλλόμενος φόρος επί των φορολογικών ζημιών αναγνωρίζεται ως στοιχείο ενεργητικού, αν είναι πιθανόν ότι τα μελλοντικά φορολογητέα κέρδη θα μπορέσουν να χρησιμοποιηθούν για τον συμψηφισμό των ζημιών αυτών.

Οι αναβαλλόμενοι φόροι υπολογίζονται με βάση τη μέθοδο της πλήρους υποχρέωσης (liability method) για όλες τις προσωρινές διαφορές, που προκύπτουν από τη φορολογική βάση των στοιχείων ενεργητικού και των υποχρεώσεων και από την αντίστοιχη λογιστική αξία τους. Οι αναβαλλόμενοι φόροι καθορίζονται με τη χρήση των ισχυόντων φορολογικών συντελεστών ή των φορολογικών συντελεστών που τίθενται σε ισχύ κατά την ημερομηνία Ισολογισμού και αναμένεται να εφαρμοστούν κατά την ημερομηνία κατά την οποία η αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση θα χρησιμοποιηθεί και η αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση θα τακτοποιηθεί.

Οι βασικές προσωρινές διαφορές προκύπτουν από τις αποσβέσεις των ενσώματων ακινητοποιήσεων, την αναγνώριση προμηθειών με βάση το πραγματικό επιτόκιο, τις διαφορές κατά την αποτίμηση των χρεογράφων μεταξύ της λογιστικής και φορολογικής βάσης, την επανεκτίμηση των διαφόρων στοιχείων ενεργητικού (όπως των επενδύσεων σε ακίνητα), την απομείωση αξίας απαιτήσεων και ομολόγων, την αναγνώριση της υποχρέωσης από παροχές σε εργαζομένους κατά τη συνταξιοδότηση. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται για όλες τις εκπιπόμενες προσωρινές διαφορές όταν εκτιμάται ότι οι προσωρινές αυτές διαφορές θα αντιστραφούν στο μέλλον και ότι επίσης θα υπάρξει φορολογητέο αποτέλεσμα έναντι του οποίου η προσωρινή διαφορά μπορεί να χρησιμοποιηθεί.

Ο αναβαλλόμενος φόρος που αναγνωρίζεται επί: α) της αποτίμησης των χρεογράφων του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου και β) της αποτίμησης των παραγώγων αντιστάθμισης ταμειακών ροών που αναγνωρίστηκαν απευθείας στην καθαρή θέση, πιστώνεται ή χρεώνεται απευθείας στα ίδια κεφάλαια. Κατά την πώληση του χρεογράφου ή κατά την τμηματική αναγνώριση της αποτίμησης του παραγώγου στα αποτελέσματα, το μέρος του αναβαλλόμενου φόρου που αντιστοιχεί αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Επίσης, ο αναβαλλόμενος φόρος που αναλογεί στα αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές της υποχρέωσης από παροχές σε εργαζομένους κατά τη συνταξιοδότηση καθώς και στην μελλοντική μεταβολή των αναλογιστικών κερδών/ ζημιών, κατά τον χρόνο που αυτά πραγματοποιούνται, αναγνωρίζεται απευθείας στην καθαρή θέση.

Η Τράπεζα συμψηφίζει τις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις μόνο όταν πληρούνται οι σχετικές προϋποθέσεις από το Δ.Λ.Π. 12. Ειδικότερα, οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις συμψηφίζονται όταν και μόνο όταν: α) η Τράπεζα έχει ένα νομικά ισχυρό δικαίωμα να συμψηφίσει τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις έναντι τρεχουσών φορολογικών υποχρεώσεων και β) οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και οι αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις αφορούν σε φόρους εισοδήματος που επιβάλλονται από την ίδια φορολογική αρχή.

2.26 Επιμέτρηση εύλογης αξίας στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων

Εύλογη αξία είναι η τιμή, στην οποία θα πωληθεί ένα στοιχείο ενεργητικού (χρηματοοικονομικό ή μη) ή η τιμή, που θα καταβληθεί σε περίπτωση μεταφοράς μιας υποχρέωσης (χρηματοοικονομική ή μη) κατά τη συναλλαγή μεταξύ αντισυμβαλλομένων μερών, κατά την ημερομηνία της επιμέτρησης, υπό κανονικές συνθήκες της αγοράς και ανεξάρτητα εάν η τιμή είναι άμεσα παρατηρήσιμη ή έχει προσδιοριστεί με μέθοδο αποτίμησης.

Οι μέθοδοι αποτίμησης, που χρησιμοποιούνται για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας, μεγιστοποιούν τη χρήση παρατηρήσιμων μεταβλητών και ελαχιστοποιούν της χρήση μη παρατηρήσιμων. Οι παρατηρήσιμες μεταβλητές αναφέρονται σε στοιχεία της αγοράς, που προκύπτουν από ανεξάρτητες πηγές. Οι μη παρατηρήσιμες μεταβλητές αντανακλούν τις εκτιμήσεις της Τράπεζας για την αγορά.

Οι μεταβλητές των μεθόδων αποτίμησης που χρησιμοποιούνται για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας, κατηγοριοποιούνται σε 3 επίπεδα ιεραρχίας, ως ακολούθως:

- 1ο Επίπεδο: Η αποτίμηση διενεργείται βάσει εισηγμένων τιμών (άνευ προσαρμογών) σε οργανωμένες αγορές για πανομοιότυπα στοιχεία ενεργητικού ή υποχρεώσεων. Αυτή η κατηγορία περιλαμβάνει μετοχές και ομόλογα

διαπραγματεύσιμα σε χρηματιστήρια ή σε χρηματαγορές, καθώς και παράγωγα, όπως Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης (futures).

• 2ο Επίπεδο: Η αποτίμηση διενεργείται με την εισαγωγή μεταβλητών εκτός των εισηγμένων τιμών, που περιλαμβάνονται στο επίπεδο 1, που θεωρούνται άμεσα ή έμμεσα παρατηρήσιμες. Το επίπεδο αυτό περιλαμβάνει εξωχρηματοημεσιακά παράγωγα (OTC), ομόλογα και έντοκα γραμμάτια, η αποτίμηση των οποίων βασίζεται σε καμπύλες επιτοκίων ή τιμές προερχόμενες από αξιόπιστες πηγές (π.χ. Bloomberg, Reuters).

• 3ο Επίπεδο - Η αποτίμηση διενεργείται με την εισαγωγή μεταβλητών, που δεν βασίζονται σε παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς. Το επίπεδο 3 περιλαμβάνει συμμετοχές της Τράπεζας του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου, οι οποίες δεν διαπραγματεύονται σε ενεργή αγορά ή για τις οποίες δεν υπάρχουν διαθέσιμες τιμές από τρίτους διαπραγματευτές για να προσδιοριστεί η εύλογη αξία τους. Για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας των εν λόγω συμμετοχών χρησιμοποιούνται γενικώς παραδεκτά μοντέλα και τεχνικές αποτίμησης, κατά περίπτωση, όπως: μοντέλα προεξόφλησης ταμειακών ροών, υπολογισμού των δικαιωμάτων προαίρεσης, συγκρίσιμες συναλλαγές, εκτιμήσεις της εύλογης αξίας στοιχείων ενεργητικού (π.χ. παγίων στοιχείων) και καθαρή αξία του ενεργητικού και των μεριδίων. Η Τράπεζα, με βάση την πρότερη εμπειρία της, προσαρμόζει περαιτέρω, όπου κριθεί απαραίτητο, τις σχετικές αξίες, προκειμένου να απεικονίζονται οι τρέχουσες συνθήκες, που επικρατούν. Η εκτίμηση της εύλογης αξίας των εταιρικών συμμετοχών της Τράπεζας του επιπέδου 3 λαμβάνεται υπόψη, κατά τις περιπτώσεις που προκύπτει απομείωση της αξίας της εκάστοτε συμμετοχής, ενώ σε αντίθετη περίπτωση αυτές τηρούνται στο κόστος κτήσης.

Το συγκεκριμένο μοντέλο ιεραρχίας απαιτεί την χρησιμοποίηση παρατηρήσιμων δεδομένων, όποτε είναι διαθέσιμα. Η Τράπεζα λαμβάνει υπόψη παρατηρήσιμα δεδομένα στις αποτιμήσεις του, όποτε αυτό είναι εφικτό.

2.27 Μετοχικό Κεφάλαιο

Τα έξοδα αύξησας μετοχικού κεφαλαίου καταχωρούνται αφαιρετικά των Ιδίων Κεφαλαίων.

Τα μερίσματα, που αναλογούν στις κοινές μετοχές, αναγνωρίζονται ως υποχρέωση κατά την περίοδο, στην οποία εγκρίνονται από την Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τράπεζας. Τυχόν προμερίσματα αναγνωρίζονται αφαιρετικά στα ίδια κεφάλαια της Τράπεζας, όταν εγκριθούν από το Διοικητικό Συμβούλιο.

Το κόστος απόκτησης ιδίων μετοχών, συμπεριλαμβανομένων των διαφόρων εξόδων απόκτησής τους, εμφανίζεται αφαιρετικά των Ιδίων Κεφαλαίων, μέχρι την ακύρωση ή την πώλησή τους. Τα κέρδη/ζημιές από την πώληση των ιδίων μετοχών καταχωρούνται απευθείας στα Ίδια Κεφάλαια. Ο αριθμός των ιδίων μετοχών, που κατέχονται από την Τράπεζα, δεν μειώνει τον αριθμό των μετοχών, που βρίσκονται σε κυκλοφορία. Οι ίδιες μετοχές, που κατέχονται από την Τράπεζα δεν ενσωματώνουν δικαίωμα είσπραξης μερίσματος.

Οι προνομιούχες μετοχές άνευ ψήφου, οι οποίες εκδόθηκαν στο πλαίσιο του άρθρου 1 του Ν. 3723/2008 «Ενίσχυση της ρευστότητας της οικονομίας για την αντιμετώπιση των επιπτώσεων της διεθνούς χρηματοπιστωτικής κρίσης», αναγνωρίστηκαν ως στοιχεία των Ιδίων Κεφαλαίων, βάσει των όρων έκδοσης και των προϋποθέσεων του Δ.Λ.Π. 32. Η διανομή μερίσματος στους κατόχους προνομιούχων μετοχών αναγνωρίζεται ως υποχρέωση όταν το μερίσμα καθίσταται πληρωτέο.

2.28 Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους, υβριδικά κεφάλαια και λοιπά δανειακά κεφάλαια

α) Αρχική αναγνώριση και επιμέτρηση:

Οι υποχρεώσεις από έκδοση πιστωτικών τίτλων, υβριδικών κεφαλαίων και λοιπών δανειακών κεφαλαίων λογιστικοποιούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους (έσοδο από την έκδοσή τους, μείον τα πραγματοποιηθέντα έξοδα έκδοσής τους).

β) Επιμέτρηση μετά την αρχική αναγνώριση:

Μετά την αρχική αναγνώριση, οι εν λόγω τίτλοι και τα δανειακά κεφάλαια απεικονίζονται στο αποσβέσιμο κόστος. Όποια διαφορά, μεταξύ του εσόδου από την έκδοση (μείον το κόστος έκδοσης) και της αξίας αποπληρωμής, αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα για όλη τη διάρκεια των δανειακών κεφαλαίων με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Οι υποχρεώσεις από δανειακά κεφάλαια της Τράπεζας περιλαμβάνουν μεσοπρόθεσμους τίτλους (EMTN), ομόλογα ΕΤΒΑ, ομολογιακά δάνεια από τιτλοποίηση στεγαστικών, καταναλωτικών και επιχειρηματικών δανείων, υβριδικά κεφάλαια, κεφάλαια μειωμένης εξασφάλισης και λοιπούς τίτλους.

Οι προνομιούχες μετοχές, οι οποίες φέρουν υποχρεωτική καταβολή μερίσματος ή είναι εξαγοράσιμες σε μία συγκεκριμένη ημερομηνία κατά την επιλογή του μετόχου, καταχωρούνται ως χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στα λοιπά δανειακά κεφάλαια. Τα μερίσματα για τις προνομιούχες αυτές μετοχές καταχωρούνται στα αποτελέσματα ως έξοδο τόκου, το οποίο απολογίζεται με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου, στο βαθμό που δεν υφίστανται νομικοί περιορισμοί ή απαγορεύσεις για την καταβολή τους.

Το τμήμα της εύλογης αξίας, που αντιστοιχεί στην υποχρέωση ενός μετατρέψιμου σε μετοχές ομολόγου, καθορίζεται από το τρέχον επιτόκιο ενός ισότιμου μη μετατρέψιμου ομολόγου. Το ποσό αυτό καταχωρείται ως υποχρέωση, με βάση το

αποσβέσιμο κόστος, έως ότου μετατραπεί ή λήξει. Το υπολειπόμενο μέρος της εύλογης αυτής αξίας κατανέμεται στο δικαίωμα μετατροπής, το οποίο συμπεριλαμβάνεται στα Ίδια Κεφάλαια, καθαρό από φόρους.

Εάν η Τράπεζα εξαγοράσει τα δανειακά κεφάλαια, που έχει εκδώσει, τότε τα δανειακά αυτά κεφάλαια αποαναγνωρίζονται από τον Ισολογισμό και η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας της υποχρέωσης και της αναμενόμενης εκταμίευσης καταχωρείται στα αποτελέσματα χρήσης.

2.29 Λοιπές χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις, που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος

Οι λοιπές χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία, μεταγενέστερα επιμετρώνται στην αποσβέσιμη αξία τους και περιλαμβάνουν υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα και υποχρεώσεις προς πελάτες.

2.30 Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών

Τα συνδεδεμένα μέρη περιλαμβάνουν: α) Μέλη Δ.Σ. και Διοίκησης της Τράπεζας, β) Συγγενείς πρώτου βαθμού (σύζυγοι, τέκνα, κ.α.) και οικονομικά εξαρτώμενα μέλη των μελών Δ.Σ. και Διοίκησης, γ) εταιρείες, οι οποίες συναλλάσσονται με την Τράπεζα Πειραιώς, εφόσον η συνολική συμμετοχή σε αυτές (μελών Δ.Σ. και Διοίκησης, καθώς και των εξαρτώμενων/πλησιέστερων μελών τους) υπερβαίνει αθροιστικά το 20% και δ) το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας. Συναλλαγές παρόμοιας φύσεως γνωστοποιούνται συγκεντρωτικά. Όλες οι συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη είναι αντικειμενικές και διενεργούνται σύμφωνα με τις εγκεκριμένες χρηματοδοτικές και λοιπές διαδικασίες και πολιτικές της Τράπεζας.

2.31 Σύνταξη οικονομικών αναφορών ανά τομέα δραστηριότητας

Η οικονομική πληροφόρηση των τομέων δραστηριότητας της Τράπεζας γνωστοποιείται σύμφωνα με τις εσωτερικές αναφορές προς το όργανο της Διοίκησης (Εκτελεστική Επιτροπή), το οποίο έχει την ευθύνη της λήψης αποφάσεων αναφορικά με τις δραστηριότητες της Τράπεζας και είναι αρμόδιο για να προβεί στον επιμερισμό πόρων στους τομείς δραστηριότητας, καθώς και στην αξιολόγησή τους.

Όλες οι συναλλαγές ανάμεσα στους επιχειρηματικούς τομείς διεξάγονται σε όρους αγοράς.

Η Τράπεζα δραστηριοποιείται σε τέσσερις κύριους επιχειρηματικούς τομείς: Λιανική Τραπεζική, Τραπεζική Μεγάλων Επιχειρήσεων, Επενδυτική Τραπεζική, Διαχείριση Κεφαλαίων & Treasury. Τα έσοδα και οι δαπάνες, που αφορούν άμεσα κάθε τομέα, λαμβάνονται υπόψη, προκειμένου να καθοριστεί η απόδοση των επιχειρηματικών τομέων.

2.32 Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών μέσων

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις συμψηφίζονται και το καθαρό ποσό παρουσιάζεται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης, όταν και μόνο όταν, η Τράπεζα έχει ένα νομικά ισχυρό δικαίωμα συμψηφισμού των αναγνωρισμένων ποσών και προτίθεται να διακανονίσει το καθαρό ποσό ή να αναγνωρίσει την απαίτηση και να διακανονίσει την υποχρέωση ταυτόχρονα.

2.33 Συγκριτικά στοιχεία και στρογγυλοποιήσεις

Στις περιπτώσεις, που κρίθηκε απαραίτητο, τα συγκριτικά στοιχεία των προηγούμενων χρήσεων αναμορφώθηκαν, για να καταστούν ομοειδή με τα στοιχεία της τρέχουσας χρήσης. Σχετική είναι η σημείωση 46.

Διαφορές που παρουσιάζονται, μεταξύ των ποσών στις οικονομικές καταστάσεις και των αντίστοιχων ποσών στις σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων, οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

3 Διαχείριση Χρηματοοικονομικών Κινδύνων

Η επιχειρηματική λειτουργία της Τράπεζας είναι αλληλένδετη με την ανάληψη χρηματοοικονομικών κινδύνων. Η Διοίκηση έχοντας ως γνώμονα τη διατήρηση της σταθερότητας και της συνέχειας των εργασιών της έχει ως στόχο υψηλής προτεραιότητας την εφαρμογή και τη διαρκή εξέλιξη ενός αποτελεσματικού πλαισίου διαχείρισης κινδύνων για την ελαχιστοποίηση των ενδεχόμενων αρνητικών συνεπειών τους στα οικονομικά αποτελέσματα της Τράπεζας.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας έχει τη συνολική ευθύνη για την ανάπτυξη και την επίβλεψη του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων. Μεριμνώντας για την κάλυψη όλων των μορφών κινδύνου, την έγκαιρη και εξειδικευμένη αντιμετώπισή τους, καθώς και τον απαιτούμενο συντονισμό, το Διοικητικό Συμβούλιο έχει ορίσει την Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων (ΕΔΚ) ως υπεύθυνη για την εφαρμογή και την εποπτεία τόσο των αρχών όσο και της πολιτικής διαχείρισης χρηματοοικονομικών κινδύνων. Η ΕΔΚ συνεδριάζει τουλάχιστον σε τριμηνιαία βάση και αναφέρεται στο Διοικητικό Συμβούλιο για τις δραστηριότητές της.

Τόσο οι αρχές όσο και η υφιστάμενη πολιτική διαχείρισης κινδύνων έχουν δημιουργηθεί για τον έγκαιρο εντοπισμό και την ανάλυση των κινδύνων στους οποίους είναι εκτεθειμένη η Τράπεζα, για τη θέσπιση κατάλληλων ορίων και συστημάτων ελέγχου, καθώς επίσης και για τη συστηματική παρακολούθηση των κινδύνων και την τήρηση των εγκεκριμένων ορίων. Η Τράπεζα επανεξετάζει σε ετήσια βάση την επάρκεια και την αποτελεσματικότητα του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων έτσι ώστε να ανταποκρίνεται στη δυναμική των αγορών, σε μεταβολές στα προσφερόμενα προϊόντα και στις ενδεδειγμένες διεθνείς πρακτικές.

Στην Τράπεζα Πειραιώς λειτουργεί ο Τομέας Διαχείρισης Κινδύνων Ομίλου, ο οποίος έχει την εκτελεστική ευθύνη για το σχεδιασμό, την εξειδίκευση και την υλοποίηση του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων σύμφωνα με τις κατευθύνσεις της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων του Διοικητικού Συμβουλίου. Ο Τομέας αποτελείται από τις μονάδες Διαχείρισης Πιστωτικού Κινδύνου, Διαχείρισης Κινδύνων Αγοράς & Λειτουργικού Κινδύνου, Κεφαλαιακής Διαχείρισης, Corporate Credit Control και Group Risk Coordination. Οι δραστηριότητες του Τομέα υπόκεινται στον ανεξάρτητο έλεγχο της μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου, η οποία αξιολογεί την επάρκεια και την αποτελεσματικότητα των εφαρμοζόμενων διαδικασιών διαχείρισης κινδύνων.

Η Τράπεζα παρακολουθεί σε συστηματική βάση τους ακόλουθους κινδύνους οι οποίοι προκύπτουν από τη χρήση πιστωτικών και χρηματοοικονομικών προϊόντων: πιστωτικός κίνδυνος, κίνδυνος αγοράς, κίνδυνος ρευστότητας και λειτουργικός κίνδυνος.

3.1 Πλαίσιο Διαχείρισης Πιστωτικών Κινδύνων

3.1.1 Στρατηγικές και διαδικασίες για τη διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου

Η τραπεζική δραστηριότητα και η κερδοφορία της Τράπεζας είναι συνυφασμένες με την ανάληψη πιστωτικού κινδύνου. Πιστωτικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος πραγματοποίησης χρηματοοικονομικής ζημίας για την Τράπεζα, ο οποίος απορρέει από το ενδεχόμενο αδυναμίας των αντισυμβαλλομένων να εκπληρώσουν τις συμβατικές/ συναλλακτικές τους υποχρεώσεις. Ο πιστωτικός κίνδυνος αποτελεί την πιο σημαντική πηγή κινδύνου για την Τράπεζα και για τον λόγο αυτό η αποτελεσματική παρακολούθηση και διαχείριση του αποτελεί πρωταρχικό μέλημα της Διοίκησης. Η συνολική έκθεση της Τράπεζας στον πιστωτικό κίνδυνο προέρχεται κατά κύριο λόγο από τα εγκεκριμένα πιστωτικά όρια και τις πιστοδοτήσεις της Επιχειρηματικής και της Ιδιωτικής Πίστης, από τις επενδυτικές και συναλλακτικές δραστηριότητες της Τράπεζας, από πράξεις διαπραγμάτευσης στις αγορές παραγώγων, καθώς επίσης και από το διακανονισμό συναλλαγών. Ο βαθμός του κινδύνου που εμπεριέχεται σε κάθε πιστωτικό άνοιγμα εξαρτάται από πολλούς παράγοντες, μεταξύ των οποίων περιλαμβάνονται οι γενικότερες συνθήκες της οικονομίας και της αγοράς, η χρηματοοικονομική θέση των οφειλετών, το ύψος, το είδος και η διάρκεια των ανοιγμάτων, καθώς και η ύπαρξη καλυμμάτων και εξασφαλίσεων.

Η εφαρμογή της πιστωτικής πολιτικής, η οποία περιγράφει τις αρχές διαχείρισης πιστωτικού κινδύνου στην Τράπεζα, διασφαλίζει την ενιαία και αποτελεσματική αντιμετώπιση του πιστωτικού κινδύνου. Στην Τράπεζα Πειραιώς εφαρμόζεται ενιαία πολιτική και πρακτική αναφορικά με τις μεθόδους αξιολόγησης και τις διαδικασίες έγκρισης, ανανέωσης και παρακολούθησης των πιστοδοτήσεων. Όλα τα πιστοδοτικά όρια αναθεωρούνται ή/ και ανανεώνονται τουλάχιστον μία φορά το χρόνο, ενώ τα αρμόδια εγκριτικά κλιμάκια καθορίζονται με βάση το ύψος και την κατηγορία του συνολικού πιστωτικού κινδύνου που αναλαμβάνει η Τράπεζα για κάθε οφειλέτη ή ομάδα οφειλετών που σχετίζονται μεταξύ τους (έννοια ενός οφειλέτη).

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας έχει αναθέσει την εκτελεστική ευθύνη για τη διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου στην Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων Ομίλου, η οποία παρακολουθεί και αξιολογεί τον πιστωτικό κίνδυνο που συνδέεται με τις καθημερινές δραστηριότητες του Ομίλου, ενώ επιβλέπει παράλληλα και τον έλεγχο της ορθής εφαρμογής και της λειτουργικότητας των πολιτικών διαχείρισης πιστωτικού κινδύνου.

Στον Τομέα Διαχείρισης Κινδύνων Ομίλου λειτουργεί η Διαχείριση Πιστωτικού Κινδύνου με αντικείμενο τη διαρκή παρακολούθηση, τον έλεγχο και τη μέτρηση του πιστωτικού κινδύνου των ανοιγμάτων του Ομίλου έναντι επιχειρήσεων, ιδιωτών, πιστωτικών ιδρυμάτων και κεντρικών κυβερνήσεων.

3.1.2 Μέτρηση και συστήματα αναφοράς του πιστωτικού κινδύνου

Κεντρική θέση στο πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων της Τράπεζας κατέχει η αξιόπιστη μέτρηση του πιστωτικού κινδύνου. Η διαρκής ανάπτυξη υποδομών, συστημάτων και μεθοδολογιών για την ποσοτικοποίηση και την αξιολόγηση του πιστωτικού κινδύνου αποτελεί βασική προϋπόθεση για την έγκαιρη και αποτελεσματική υποστήριξη της Διοίκησης και των επιχειρηματικών μονάδων στη λήψη αποφάσεων, τον καθορισμό πολιτικών και την εκπλήρωση των εποπτικών απαιτήσεων.

α) Δάνεια και απαιτήσεις

Για τη μέτρηση του πιστωτικού κινδύνου που σχετίζεται με τα δάνεια και τις απαιτήσεις της Τράπεζας σε επίπεδο αντισυμβαλλομένου:

- (i) αξιολογείται συστηματικά η πιστοληπτική ικανότητα του πελάτη και εκτιμάται το ενδεχόμενο αθέτησης των συμβατικών του υποχρεώσεων,
- (ii) παρακολουθείται το ύψος της έκθεσης της Τράπεζας στον πιστωτικό κίνδυνο που προκύπτει από το άνοιγμα και
- (iii) εκτιμάται με βάση τα υφιστάμενα καλύμματα και εξασφαλίσεις το πιθανό ποσοστό ανάκτησης το οποίο ενδέχεται να εισπράξει η Τράπεζα στην περίπτωση που ο πιστούχος αθετήσει τις υποχρεώσεις του. Και οι τρεις αυτές συνιστώσες μέτρησης του πιστωτικού κινδύνου είναι ενσωματωμένες στις καθημερινές λειτουργικές δραστηριότητες της Τράπεζας.

(i) Συστηματική αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας πελατών και εκτίμηση ενδεχόμενης αθέτησης των συμβατικών υποχρεώσεων

Η Τράπεζα αξιολογεί την πιστοληπτική ικανότητα των αντισυμβαλλομένων και εκτιμά το ενδεχόμενο αθέτησης των συμβατικών τους υποχρεώσεων χρησιμοποιώντας υποδείγματα πιστοληπτικών διαβαθμίσεων (ratings) προσαρμοσμένα στις κατηγορίες και τα ιδιαίτερα χαρακτηριστικά των αντισυμβαλλομένων. Τα υποδείγματα αυτά έχουν αναπτυχθεί εσωτερικά και συνδυάζουν τη χρηματοοικονομική και στατιστική ανάλυση με την κρίση των αρμόδιων στελεχών, ενώ υποβάλλονται σε αξιολόγηση όπου είναι εφικτό, μέσω της αντιπαραβολής τους με εξωτερικά διαθέσιμη πληροφόρηση.

Βάσει πολιτικής, η διαβάθμιση για κάθε πιστούχο εφαρμόζεται κατά τον καθορισμό των πιστοδοτικών ορίων και ανανεώνεται συστηματικά σε ετήσια βάση. Επικαιροποίηση των διαβαθμίσεων γίνεται ακόμη και στις περιπτώσεις όπου προκύπτουν νέες πληροφορίες οι οποίες μπορούν να διαφοροποιήσουν σημαντικά τον ενδεχόμενο πιστωτικό κίνδυνο. Η Τράπεζα επικυρώνει τακτικά την προβλεπτική ικανότητα των υποδειγμάτων πιστοληπτικής αξιολόγησης που χρησιμοποιούνται τόσο στην Επιχειρηματική όσο και στην Ιδιωτική Πίστη, εξασφαλίζοντας έτσι τη δυνατότητα ορθής απεικόνισης του ενδεχόμενου πιστωτικού κινδύνου και επιτρέποντας την έγκαιρη λήψη ενεργειών για την αντιμετώπιση πιθανών προβλημάτων.

Επιχειρηματική Πίστη

Σε ό,τι αφορά στην Επιχειρηματική Πίστη, τα υποδείγματα που εφαρμόζονται διαφοροποιούνται ανάλογα με τον τύπο και το μέγεθος της επιχείρησης. Για τις μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις χρησιμοποιείται το σύστημα διαβάθμισης πιστοληπτικής ικανότητας Moody's Risk Analyst (MRA), ενώ για τις μικρομεσαίες επιχειρήσεις χρησιμοποιείται εσωτερικά ανεπτυγμένο σύστημα αξιολόγησης, καθώς και συστήματα scoring. Σύμφωνα με το πλαίσιο εποπτείας των πιστωτικών ιδρυμάτων (Βασιλεία II), η Τράπεζα έχει αναπτύξει και εφαρμόζει διακριτό υπόδειγμα πιστοληπτικής αξιολόγησης για απαιτήσεις ειδικού χαρακτήρισμού (specialised lending) που αφορούν στην ποντοπόρο ναυτιλία (object finance). Εντός του 2013 το υπόδειγμα βελτιστοποιήθηκε και ευθυγραμμίστηκε με τα κριτήρια ειδικής δανειοδότησης της Μ.Ε.Δ. της Βασιλείας.

Στο πλαίσιο προσπάθειών για τη συνεχή βελτίωση των συστημάτων διαβάθμισης πιστωτικού κινδύνου, η Τράπεζα έχει προβεί στη βελτιστοποίηση του υφιστάμενου υποδείγματος αξιολόγησης της πιστοληπτικής ικανότητας MRA για το τμήμα του επιχειρηματικού χαρτοφυλακίου που αφορά σε πιστούχους με βιβλία Γ' κατηγορίας και κύκλο εργασιών >€ 2,5 εκ. και στην εφαρμογή νέου υποδείγματος για το τμήμα του επιχειρηματικού χαρτοφυλακίου που αφορά σε πιστούχους με βιβλία Γ' κατηγορίας και κύκλο εργασιών <= € 2,5 εκ. ή χωρίς κύκλο εργασιών. Η Τράπεζα προέβη στην αυτοματοποίηση των ασκήσεων επικύρωσης των παραπάνω υποδειγμάτων για επαρκέστερη και άμεση παρακολούθηση της προβλεπτικής τους ικανότητας.

Οι πιστούχοι της Επιχειρηματικής Πίστης κατηγοριοποιούνται σε πιστοληπτικές διαβαθμίσεις (credit rating grades), οι οποίες αντιπροσωπεύουν διαφορετικούς βαθμούς πιστωτικού κινδύνου και συνδέονται με διαφορετικές πιθανότητες αθέτησης. Για κάθε βαθμίδα αντιστοιχεί και διαφορετική πολιτική συνεργασίας της Τράπεζας με τις επιχειρήσεις-πιστούχους.

Ιδιωτική Πίστη

Σε ό,τι αφορά στις πιστοδοτήσεις ιδιωτών, η Τράπεζα δίνοντας ιδιαίτερη έμφαση στην εφαρμογή σύγχρονων μεθόδων μέτρησης του πιστωτικού κινδύνου, εφαρμόζει υποδείγματα αξιολόγησης της πιστοληπτικής ικανότητας για τους υποψήφιους πιστούχους (application scoring), καθώς και υποδείγματα σχετικά με την αξιολόγηση της συμπεριφοράς υφιστάμενων πελατών (behavior scoring) για κάθε προϊόν αλλά και σε επίπεδο πελάτη.

Η αξιολόγηση των υποψήφιων πελατών γίνεται, ως επί το πλείστον, από ένα Score το οποίο αποτελεί συνδυασμό του Application Score του Behavioural Score καθώς και του Score που προκύπτει από τα στοιχεία που έχει ο πελάτης στον Λευκό Τειρεσία. Με αυτό τον τρόπο διευκολύνεται η εγκριτική διαδικασία και μεγιστοποιείται η πληροφορία που ενσωματώνει το Score αξιολόγησης.

Επιπρόσθετα, χρησιμοποιείται και το υπόδειγμα αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας της Τειρεσίας Α.Ε., η οποία λαμβάνει υπόψη το σύνολο των ανοιγμάτων των δανειοληπτών στην Ελληνική αγορά. Η χρήση του συγκεκριμένου υποδείγματος βελτίωσε την απόδοση των υφιστάμενων υποδειγμάτων. Όλα τα υποδείγματα επικυρώνονται κατ' ελάχιστο ανά εξάμηνο.

(ii) Παρακολούθηση ύψους έκθεσης πιστωτικού κινδύνου

Το ύψος της έκθεσης της Τράπεζας στον πιστωτικό κίνδυνο παρακολουθείται στην περίπτωση των δανείων και των απαιτήσεων με βάση την ονομαστική τους αξία.

(iii) Ποσοστό ανάκτησης με βάση τα υφιστάμενα καλύμματα και εξασφαλίσεις

Παράλληλα με την αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας των αντισυμβαλλομένων, η Τράπεζα κατά τον καθορισμό/ ανανέωση των πιστοδοτικών ορίων εκτιμά και το ποσοστό ανάκτησης σε σχέση με το άνοιγμα (recovery rate) στην περίπτωση που οι πιστούχοι αδυνατούν να εκπληρώσουν τις συμβατικές τους υποχρεώσεις. Η εκτίμηση αυτή πραγματοποιείται με βάση το είδος της πιστοδότησης και την ύπαρξη ή όχι συνδεδεμένων καλυμμάτων και εξασφαλίσεων. Κατά πάγια τακτική, όσο χαμηλότερη είναι η πιστοληπτική διαβάθμιση ενός πιστούχου, τόσο ισχυρότερα είναι τα απαιτούμενα καλύμματα και οι εξασφαλίσεις, προκειμένου το ποσοστό ανάκτησης να είναι όσο το δυνατόν μεγαλύτερο σε περίπτωση αθέτησης των υποχρεώσεων του πιστούχου προς την Τράπεζα.

β) Χρεόγραφα

Για τη μέτρηση και την αξιολόγηση του πιστωτικού κινδύνου ο οποίος σχετίζεται με τα χρεόγραφα, χρησιμοποιούνται κατά κύριο λόγο οι διαβαθμίσεις εξωτερικών οργανισμών πιστοληπτικής αξιολόγησης, όπως για παράδειγμα εκείνες της Moody's, της Standard & Poor's ή της Fitch. Το ύψος της έκθεσης της Τράπεζας στον πιστωτικό κίνδυνο χρεογράφων και άλλων εντόκων γραμματίων παρακολουθείται ανά κατηγορία χαρτοφυλακίου σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις των ΔΠΧΑ.

3.1.3 Διαχείριση ορίων και τεχνικές μείωσης κινδύνου

Η Τράπεζα Πειραιώς διαχειρίζεται, ελέγχει και περιορίζει το ύψος και τη συγκέντρωση του πιστωτικού κινδύνου εφαρμόζοντας σύστημα πιστοδοτικών ορίων. Τα πιστοδοτικά όρια προσδιορίζουν τη μέγιστη αποδεκτή ανάληψη κινδύνου ανά αντισυμβαλλόμενο, ανά ομάδα αντισυμβαλλομένων, ανά βαθμίδα πιστοληπτικής αξιολόγησης, ανά προϊόν, ανά τομέα οικονομικής δραστηριότητας και ανά χώρα. Επιπρόσθετα, όρια θεσπίζονται και εφαρμόζονται έναντι ανοιγμάτων προς πιστωτικά ιδρύματα. Η συνολική έκθεση της Τράπεζας στον πιστωτικό κίνδυνο οφειλετών, συμπεριλαμβανομένων και των πιστωτικών ιδρυμάτων, ελέγχεται περαιτέρω και με την εφαρμογή υπο-ορίων, τα οποία καλύπτουν ανοίγματα εντός και εκτός ισολογισμού.

Για τον καθορισμό των ορίων πελατών λαμβάνονται υπόψη τυχόν καλύμματα ή εξασφαλίσεις τα οποία μειώνουν το ύψος του αναλαμβανόμενου κινδύνου. Η Τράπεζα κατατάσσει τον κίνδυνο των πιστοδοτήσεων της σε κατηγορίες κινδύνου ανάλογα με το είδος των συνδεδεμένων καλυμμάτων ή εξασφαλίσεων και τη δυνατότητα ρευστοποίησής τους. Τα ανώτατα πιστοδοτικά όρια που μπορούν να εγκριθούν ανά κατηγορία κινδύνου καθορίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο. Στην Τράπεζα Πειραιώς καμιά πιστοδότηση δεν εγκρίνεται από ένα μόνο πρόσωπο, με εξαίρεση τα καταναλωτικά δάνεια και τις πιστωτικές κάρτες, εφόσον τηρούνται τα κριτήρια που ορίζονται στην πιστωτική πολιτική, καθώς κατά κανόνα απαιτείται η έγκριση τριών στελεχών. Ανάλογα με το ύψος του κινδύνου έχουν οριστεί εγκριτικά κλιμάκια, ο ρόλος των οποίων στη διαμόρφωση της συνολικής ποιότητας του χαρτοφυλακίου πιστοδοτήσεων της Τράπεζας είναι ιδιαίτερα σημαντικός.

Τα πιστοδοτικά όρια στην Τράπεζα Πειραιώς έχουν διάρκεια ισχύος μέχρι δώδεκα μήνες και υπόκεινται σε ετήσια ή συχνότερη αναθεώρηση. Τα αρμόδια ή τα ανώτερα εγκριτικά κλιμάκια μπορούν όταν συντρέχουν ειδικοί λόγοι να επιλέξουν διάρκεια ισχύος των πιστοδοτικών ορίων μικρότερη των δώδεκα μηνών. Η παρακολούθηση των εκκρεμών υπολοίπων έναντι των θεσπισμένων ορίων πραγματοποιείται σε ημερήσια βάση, ενώ τυχόν υπερβάσεις αναφέρονται και αντιμετωπίζονται εγκαίρως.

Στις παραγράφους που ακολουθούν περιγράφονται και άλλες τεχνικές οι οποίες χρησιμοποιούνται στην Τράπεζα για τον έλεγχο και τον περιορισμό του πιστωτικού κινδύνου.

α) Καλύμματα και εξασφαλίσεις

Η Τράπεζα λαμβάνει καλύμματα ή/ και εξασφαλίσεις έναντι των πιστοδοτήσεων της σε πελάτες, μειώνοντας το συνολικό πιστωτικό κίνδυνο και διασφαλίζοντας την έγκαιρη αποπληρωμή των απαιτήσεων της. Για το σκοπό αυτό, έχει προσδιορίσει και ενσωματώσει στην πιστωτική της πολιτική, κατηγορίες αποδεκτών καλυμμάτων και εξασφαλίσεων, οι κυριότερες από τις οποίες είναι οι ακόλουθες:

- Ενέχυρα επί καταθέσεων
- Εγγυητικές επιστολές τραπεζών
- Εγγυήσεις Ελληνικού Δημοσίου
- Εγγυήσεις ΤΕΜΠΜΕ
- Ενέχυρα επί μεριδίων μετοχικών ή μεικτών Α/Κ, μετοχών, ή ομολόγων ή εντόκων γραμματίων
- Ενέχυρα επί επιταγών
- Προσημειώσεις ακινήτων/ υποθήκες ακινήτων
- Υποθήκες πλοίων
- Απαιτήσεις έναντι τρίτων

Η αποτίμηση των συνδεδεμένων καλυμμάτων ή/ και εξασφαλίσεων πραγματοποιείται αρχικά κατά τη στιγμή της έγκρισης της πιστοδότησης με βάση την τρέχουσα ή την εύλογη αξία τους, και επανεκτιμάται σε τακτά χρονικά διαστήματα. Καλύμματα ή εξασφαλίσεις δεν λαμβάνονται γενικά έναντι ανοιγμάτων προς πιστωτικά ιδρύματα, εκτός αν πρόκειται για συμφωνίες επαναπώλησης (reverse repos) ή για άλλες δραστηριότητες δανεισμού χρεογράφων.

β) Παράγωγα

Η Τράπεζα παρακολουθεί και ελέγχει συστηματικά το ύψος και τη διάρκεια των καθαρών ανοικτών της θέσεων στην αγορά παραγώγων. Σε οποιαδήποτε στιγμή, η συνολική έκθεση της Τράπεζας στον πιστωτικό κίνδυνο παραγώγων προϊόντων αντιπροσωπεύεται από τη θετική αγοραία αξία των ανοικτών θέσεων πλέον του ενδεχόμενου μελλοντικού πιστωτικού ανοίγματος. Τα πιστωτικά ανοίγματα που προκύπτουν από πράξεις σε παράγωγα προϊόντα αποτελούν μέρος των συνολικών πιστοδοτικών ορίων που καθορίζονται για έναν αντισυμβαλλόμενο και λαμβάνονται υπόψη κατά την εγκριτική διαδικασία. Καλύμματα ή εξασφαλίσεις δεν λαμβάνονται συνήθως έναντι ανοιγμάτων σε παράγωγα προϊόντα, εκτός από περιπτώσεις κατά τις οποίες η Τράπεζα απαιτεί την εφαρμογή περιθωρίου ασφαλείας (margin) από τους αντισυμβαλλόμενους.

Στην Τράπεζα Πειραιώς έχουν θεσπιστεί και παρακολουθούνται συστηματικά για κάθε αντισυμβαλλόμενο ημερήσια όρια συναλλαγών.

γ) Συμφηφισμός Χρηματοοικονομικών Μέσων

Οι χρηματοοικονομικές απαιτήσεις και οι υποχρεώσεις έναντι ενός αντισυμβαλλόμενου συμφηφίζονται, όταν υπάρχει συμβατικό δικαίωμα συμφηφισμού των αναγνωρισμένων ποσών και υπάρχει η πρόθεση να διακανονιστεί το καθαρό ποσό που προκύπτει μετά το συμφηφισμό ή να διακανονιστεί ταυτόχρονα η απαίτηση και η υποχρέωση.

δ) Πιστοδοτικές Δεσμεύσεις

Η Τράπεζα προβαίνει σε δεσμεύσεις πιστοδοτήσεων προς πελάτες, διασφαλίζοντας τη μελλοντική χρηματοδότησή τους όταν και εφόσον απαιτηθεί. Οι δεσμεύσεις πιστοδοτήσεων ενέχουν τον ίδιο πιστωτικό κίνδυνο με τα δάνεια και τις απαιτήσεις της Τράπεζας και αφορούν κατά κύριο λόγο ενέγγυες πιστώσεις και εγγυητικές επιστολές. Η εναπομένουσα διάρκεια των πιστοδοτικών δεσμεύσεων αναλύεται και παρακολουθείται συστηματικά, καθώς σε γενικές γραμμές, δεσμεύσεις με μεγαλύτερη διάρκεια ενέχουν μεγαλύτερο βαθμό κινδύνου από εκείνες με μικρότερη διάρκεια.

3.1.4 Πολιτική απομείωσης και σχηματισμού προβλέψεων

Η Τράπεζα Πειραιώς εξετάζει συστηματικά αν υπάρχουν βάσιμες και αντικειμενικές ενδείξεις ότι μία απαίτηση έχει υποστεί απομείωση της αξίας της. Για το σκοπό αυτό διενεργεί σε κάθε ημερομηνία σύνταξης οικονομικών καταστάσεων έλεγχο απομείωσης της αξίας των δανείων της (impairment test), σύμφωνα με τις γενικές αρχές και τη μεθοδολογία που περιγράφονται στα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα, και σχηματίζει ανάλογες προβλέψεις.

Μία απαίτηση έχει υποστεί απομείωση όταν η λογιστική της αξία είναι μεγαλύτερη από το αναμενόμενο ανακτήσιμο ποσό της. Το ανακτήσιμο ποσό προσδιορίζεται από το σύνολο της παρούσας αξίας των εισπράξεων και της παρούσας αξίας από τη ρευστοποίηση τυχόν καλυμμάτων ή εξασφαλίσεων σε περίπτωση αδυναμίας του πιστούχου να αποπληρώσει το δάνειο. Όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι η Τράπεζα δεν θα μπορέσει να εισπράξει όλα τα οφειλόμενα ποσά σύμφωνα με τους συμβατικούς όρους μιας απαίτησης, σχηματίζεται πρόβλεψη για την απομείωση της αξίας της απαίτησης. Το ποσό της πρόβλεψης είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας και του ανακτήσιμου ποσού της απαίτησης.

Η Τράπεζα, σύμφωνα και με το ΔΛΠ 39, θεωρεί ως βάσιμες και αντικειμενικές ενδείξεις ότι μία απαίτηση ή μία ομάδα απαιτήσεων έχει απομειωθεί, τα κριτήρια που αναφέρονται στην ενότητα 2.12.

Η εκτίμηση ύπαρξης απομείωσης και ο σχηματισμός προβλέψεων διενεργείται εξατομικευμένα σε επίπεδο δανείου για όλες τις χορηγήσεις (τόσο της Λιανικής Τραπεζικής όσο και του επιχειρηματικού χαρτοφυλακίου) που η Τράπεζα θεωρεί σημαντικές και συλλογικά σε επίπεδο ομάδας δανείων για αυτές που θεωρεί λιγότερο σημαντικές. Η εκτίμηση για απομείωση διενεργείται συλλογικά για απαιτήσεις (χαρτοφυλάκια απαιτήσεων) με κοινά χαρακτηριστικά κινδύνου, οι οποίες σε ατομική βάση δεν θεωρούνται σημαντικές. Επίσης, συλλογικά αξιολογούνται και οι απαιτήσεις που σε ατομική βάση δεν έχουν υποστεί απομείωση.

Για τον σκοπό εκτίμησης της απομείωσης αξίας σε συλλογική βάση, τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού ομαδοποιούνται σύμφωνα με παρόμοια χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου (π.χ. σύμφωνα με κριτήρια αξιολόγησης της Τράπεζας τα οποία λαμβάνουν υπόψη τη φύση του χρηματοοικονομικού στοιχείου, τον κλάδο όπου ανήκει, τη γεωγραφική περιοχή, το είδος εξασφάλισης και άλλους σχετικούς παράγοντες). Αυτά τα χαρακτηριστικά σχετίζονται με την εκτίμηση των μελλοντικών ταμειακών ροών για ομάδες τέτοιων στοιχείων ενεργητικού, υποδηλώνοντας τη δυνατότητα του οφειλέτη να αποπληρώσει όλες τις ληξιπρόθεσμες οφειλές σύμφωνα με τους συμβατικούς όρους των υπό αξιολόγηση χρηματοοικονομικών στοιχείων.

Οι μελλοντικές ταμειακές ροές μίας ομάδας χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που εξετάζονται συλλογικά για απομείωση αξίας, εκτιμώνται στη βάση των συμβατικών ταμειακών ροών των στοιχείων ενεργητικού της Τράπεζας και σύμφωνα με ιστορικότητα απωλειών για περιουσιακά στοιχεία με χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου παρόμοια με αυτά για την Τράπεζα. Τα ιστορικά δεδομένα ζημιών προσαρμόζονται σύμφωνα με τις τρέχουσες παρατηρήσεις, αφενός για να αντανakλούν τις τρέχουσες συνθήκες οι οποίες δεν επηρέασαν την περίοδο στην οποία αναφέρονται τα ιστορικά δεδομένα ζημιών και αφετέρου, για να αφαιρέσουν τις επιδράσεις συνθηκών της ιστορικής περιόδου που δεν υφίστανται σήμερα.

Αν σε μεταγενέστερη περίοδο το ποσό της σχηματιζόμενης πρόβλεψης μειωθεί και η μείωση σχετίζεται με αντικειμενικά γεγονότα που συνέβησαν μετά το σχηματισμό της πρόβλεψης, όπως για παράδειγμα βελτίωση της πιστοληπτικής ικανότητας του πιστούχου, τότε η πρόβλεψη μειώνεται και η διαφορά καταχωρείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Διαγραφές

Η Τράπεζα, αφού έχει εξαντλήσει όλες τις δυνατότητες τις οποίες έχει για είσπραξη πιστοδοτήσεων και υπόλοιπων απαιτήσεων και βάσιμα εκτιμά ότι αυτές είναι ανεπίδεκτες είσπραξης, προβαίνει σε διαγραφές επισφαλών απαιτήσεων έναντι των σχετικών προβλέψεων που έχουν ληφθεί για την απομείωση της αξίας τους, μετά από απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας ή εξουσιοδοτημένων από αυτό οργάνων. Η Τράπεζα συνεχίζει την παρακολούθηση των απαιτήσεων που διαγράφει για τυχόν αναβίωση των δυνατοτήτων είσπραξης.

3.1.5 Ρυθμίσεις και πολιτική ρύθμισης δανείων

Ως αποτέλεσμα της οικονομικής ύφεσης, η Τράπεζα Πειραιώς προκειμένου να αντιμετωπίσει πιο αποτελεσματικά τους κινδύνους, ειδικά στην καθοδική φάση του οικονομικού κύκλου, προχώρησε στην παροχή μέτρων ρύθμισης των δανείων.

Συγκεκριμένα ως ρυθμισμένα χαρακτηρίζονται όλα τα δάνεια στα οποία έχει γίνει διαπραγμάτευση των αρχικών όρων της σύμβασης λόγω οικονομικών δυσχερειών του πιστούχου. Με βάση αυτές τις δυσχέριες, η Τράπεζα αποφασίζει να τροποποιήσει τους όρους και τις προϋποθέσεις της σύμβασης ώστε να παρέχει στον δανειολήπτη την ικανότητα να εξυπηρετήσει το χρέος του ή να αναχρηματοδοτήσει την σύμβαση, είτε συνολικά είτε εν μέρει.

Η Τράπεζα παρακολουθεί τις ρυθμίσεις ανά κατηγορία πελάτη ,ανά χαρτοφυλάκιο και ανά διαχειριστική μονάδα. Για κάθε ρυθμισμένο δάνειο τηρείται η ημερομηνία ένταξης σε καθεστώς ρύθμισης και η ημερομηνία εφαρμογής του νέου προγράμματος. Από τη στιγμή εφαρμογής του νέου προγράμματος τα ρυθμισμένα δάνεια μπορούν να εξέλθουν από καθεστώς ρύθμισης εφόσον έχουν πλήρως τηρηθεί οι νέες συμβατικές υποχρεώσεις.

Στα αντίστοιχα εγχειρίδια της Πιστωτικής Πολιτικής της Τράπεζας Πειραιώς για την Επιχειρηματική Πίστη και για την Πίστη Ιδιωτών, υπάρχουν ειδικά κεφάλαια, στα οποία περιγράφονται αναλυτικά οι διαδικασίες έγκρισης και διαχείρισης των ρυθμισμένων δανείων, καθώς και τα αρμόδια εγκριτικά όργανα/ μονάδες έγκρισης και διαχείρισης αυτών.

Τα δάνεια που είναι σε καθεστώς ρύθμισης ελέγχονται για απομείωση της αξίας τους σύμφωνα με την πολιτική απομείωσης και σχηματισμού προβλέψεων που αναφέρονται παραπάνω.

3.2. Διαχείριση πιστωτικών κινδύνων

Τα δάνεια και οι απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων , οι συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων πελατών, καθώς και οι απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους συνοψίζονται ως εξής:

	31 Δεκεμβρίου 2013			31 Δεκεμβρίου 2012		
	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων πελατών	Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων πελατών	Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους
A) Δάνεια και απαιτήσεις χωρίς καθυστέρηση ή απομείωση αξίας	1.163.172	6.353	15.564.939	2.620.677	35.388	7.928.884
B) Δάνεια και απαιτήσεις σε καθυστέρηση χωρίς απομείωση αξίας	-	-	4.535	-	-	4.740
Γ) Δάνεια και απαιτήσεις με απομείωση αξίας	-	-	23.846	-	-	23.846
Σύνολο	1.163.172	6.353	15.593.320	2.620.677	35.388	7.957.470

Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων

	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Διαβαθμίσεις		
Εξαιρετικής σταθερότητας		840
Ικανοποιητικής διαβάθμισης		6.690
Ειδικής αναφοράς		1.155.642
Σύνολο	1.163.172	2.620.677

Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων πελατών

	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Διαβαθμίσεις		
Ικανοποιητικής διαβάθμισης	6.353	35.388
Σύνολο	6.353	35.388

Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους

Μείον: Προβλέψεις για απομείωση αξίας απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους

	15.593.320	7.957.470
Μετά προβλέψεων	15.569.474	7.933.625

Η Τράπεζα στις απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους, τόσο κατά την 31/12/2013 όσο και κατά την 31/12/2012, έχει σχηματίσει πρόβλεψη για τίτλους ισόποσης αξίας.

Τα δάνεια και οι απαιτήσεις κατά πελατών συνοψίζονται ως εξής:

	31 Δεκεμβρίου 2013					
	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών προ προβλέψεων και προσαρμογών	Ατομική πρόβλεψη για απομείωση αξίας δανείων και απαιτήσεων	Συλλογική πρόβλεψη για απομείωση αξίας δανείων και απαιτήσεων	Προσαρμογή έναντι προβλέψεων για υπόλοιπα έναρξης κατά την ημερομηνία εξαγοράς	Θετική προσαρμογή δανείων για υπόλοιπα έναρξης κατά την ημερομηνία εξαγοράς	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών μετά προβλέψεων και προσαρμογών
A) Δάνεια και απαιτήσεις χωρίς καθυστέρηση ή απομείωση αξίας	29.871.243	-	(158.517)	(63.945)	626.118	30.274.899
B) Δάνεια και απαιτήσεις σε καθυστέρηση χωρίς απομείωση αξίας	18.148.041	-	(320.927)	(365.720)	-	17.461.394
Γ) Δάνεια και απαιτήσεις με απομείωση αξίας	19.919.957	(3.301.290)	(737.478)	(6.218.364)	-	9.662.824
Σύνολο	67.939.241	(3.301.290)	(1.216.922)	(6.648.029)	626.118	57.399.117

Τράπεζα Πειραιώς - 31 Δεκεμβρίου 2013
Ποσά σε χιλιάδες ευρώ (Εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

	31 Δεκεμβρίου 2012				
	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών προ προβλέψεων και προσαρμογών	Ατομική πρόβλεψη για απομείωση αξίας δανείων και απαιτήσεων	Συλλογική πρόβλεψη για απομείωση αξίας δανείων και απαιτήσεων	Προσαρμογή για υπόλοιπα έναρξης κατά την ημερομηνία εξαγοράς	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών μετά προβλέψεων και προσαρμογών
A) Δάνεια και απαιτήσεις χωρίς καθυστέρηση ή απομείωση αξίας	23.440.133	-	(16.249)	(56.184)	23.367.700
B) Δάνεια και απαιτήσεις σε καθυστέρηση χωρίς απομείωση αξίας	10.025.406	-	(295.814)	(116.808)	9.612.785
Γ) Δάνεια και απαιτήσεις με απομείωση αξίας	7.670.592	(1.995.228)	(564.135)	(473.711)	4.637.517
Σύνολο	41.136.132	(1.995.228)	(876.198)	(646.704)	37.618.002

Σχετική με την πιστοληπτική διαβάθμιση των απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους είναι η σημείωση 3.5.

Το κονδύλι «Προσαρμογή έναντι προβλέψεων» αντανakλά κυρίως τις σχηματισμένες προβλέψεις για απομείωση δανείων της πρώην ΑΤΕbank και των ελληνικών τραπεζικών δραστηριοτήτων Κυπριακών Τραπεζών (Τράπεζας Κύπρου, Cyprus Popular Bank, Ελληνική Τράπεζα) κατά την ημερομηνία εξαγοράς τους από την Τράπεζα Πειραιώς. Οι εν λόγω προβλέψεις έχουν περιληφθεί στην προσαρμογή των δανείων σε εύλογη αξία κατά τη διαδικασία επιμερισμού κόστους βάσει ΔΠΧΑ 3. Σημειώνεται ότι στη σημείωση 23 "Δάνεια και Απαιτήσεις κατά Πελατών και Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους", η προσαρμογή έχει μειώσει τα δάνεια προ προβλέψεων και δεν περιλαμβάνεται στις προβλέψεις απομείωσης.

Ωστόσο, για σκοπούς παρακολούθησης του πιστωτικού κινδύνου και γνωστοποιήσεων σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 7, η προαναφερόμενη προσαρμογή, καθώς και η θετική προσαρμογή δανείων δεν επηρεάζουν τα προ προβλέψεων υπόλοιπα δανείων, καθώς η Τράπεζα παρακολουθεί τις ως άνω προσαρμογές ως μέρος των προβλέψεων ή των δανείων αντιστοίχως.

Ακολουθεί ανάλυση της προσαρμογής που έχει διενεργηθεί κατά την ημερομηνία εξαγοράς ή απόκτησης ανά κατηγορία δανείων:

	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες		
Δάνεια Ιδιωτών	(1.312.377)	(61.830)
Στεγαστικά δάνεια	(207.917)	(21.013)
Καταναλωτικά/ προσωπικά δάνεια	(919.529)	(20.347)
Πιστωτικές κάρτες	(184.931)	(20.470)
Επιχειρηματικά δάνεια/ Δημόσιος τομέας	(5.335.652)	(584.873)
Σύνολο προσαρμογής	(6.648.029)	(646.704)

Η πληροφόρηση που περιλαμβάνεται στους ακόλουθους πίνακες αναφορικά με τον πιστωτικό κίνδυνο παρέχεται λαμβάνοντας υπόψη και τις προσαρμογές από την διαδικασία επιμερισμού κόστους.

3.2.1. Δάνεια και Απαιτήσεις κατά Πελατών με βάση την ποιότητα τους (απομειωμένα ή μη – προβλέψεις απομείωσης - αξία εξασφαλίσεων)

31/12/2013	Μη απομειωμένα Δ&Α		Απομειωμένα Δ&Α		Συνολική αξία προ απομείωσης	Συσσωρευμένες προβλέψεις απομείωσης		Συνολική Καθαρή αξία μετά την απομείωση	Αξία εξασφαλίσεων
	Χωρίς καθυστέρηση και μη απομειωμένα	Σε καθυστέρηση και μη απομειωμένα	Ατομική αξιολόγηση	Συλλογική αξιολόγηση		Ατομική αξιολόγηση	Συλλογική αξιολόγηση		
Ιδιώτες	11.881.508	6.706.780	75.319	3.940.660	22.604.266	(34.682)	(2.421.924)	20.147.660	15.728.655
Στεγαστικά	9.465.075	5.691.004	75.319	1.284.434	16.515.831	(28.636)	(456.361)	16.030.833	14.475.642
Καταναλωτικά	1.753.669	903.835	-	2.113.532	4.771.036	(6.046)	(1.537.543)	3.227.447	1.253.012
Πιστωτικές κάρτες	655.936	106.224	-	536.013	1.298.173	-	(426.725)	871.449	-
Λοιπά	6.828	5.717	-	6.681	19.226	-	(1.294)	17.931	-
Επιχειρηματικά	16.545.704	11.381.872	15.895.196	0	43.822.773	(8.316.639)	(391.042)	35.115.092	16.040.004
Μεγάλες επιχειρήσεις	8.319.750	5.172.951	7.244.691	-	20.737.393	(3.916.939)	(92.905)	16.727.549	5.985.138
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	8.225.954	6.208.921	8.650.505	-	23.085.380	(4.399.700)	(298.137)	18.387.543	10.054.866
Δημόσιος τομέας (Ελλάδα)	2.070.149	59.389	8.782	0	2.138.320	(742)	(1.212)	2.136.365	1.949.019
Σύνολο	30.497.361	18.148.041	15.979.297	3.940.660	68.565.359	(8.352.063)	(2.814.178)	57.399.117	33.717.678

31/12/2012	Μη απομειωμένα Δ&Α		Απομειωμένα Δ&Α		Συνολική αξία προ απομείωσης	Συσσωρευμένες προβλέψεις απομείωσης		Συνολική Καθαρή αξία μετά την απομείωση	Αξία εξασφαλίσεων
	Χωρίς καθυστέρηση και μη απομειωμένα	Σε καθυστέρηση και μη απομειωμένα	Ατομική αξιολόγηση	Συλλογική αξιολόγηση		Ατομική αξιολόγηση	Συλλογική αξιολόγηση		
Ιδιώτες	9.133.274	3.713.643	43.668	1.534.352	14.424.936	(24.673)	(780.800)	13.619.462	10.836.139
Στεγαστικά	7.334.288	3.066.910	43.668	632.807	11.077.673	(22.922)	(142.847)	10.911.905	10.260.054
Καταναλωτικά	1.294.987	508.594	-	628.856	2.432.437	(1.752)	(449.229)	1.981.456	576.086
Πιστωτικές κάρτες	498.759	127.101	-	265.979	891.839	-	(188.724)	703.114	-
Λοιπά	5.240	11.038	-	6.709	22.987	-	-	22.987	-
Επιχειρηματικά	12.007.244	6.282.999	5.877.487	0	24.167.729	(2.313.635)	(267.883)	21.586.211	10.158.322
Μεγάλες επιχειρήσεις	5.483.225	1.820.099	1.971.666	-	9.274.989	(801.471)	(11.699)	8.461.818	2.458.943
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	6.524.019	4.462.900	3.905.821	-	14.892.741	(1.512.164)	(256.184)	13.124.393	7.699.379
Δημόσιος τομέας (Ελλάδα)	2.299.616	28.764	215.085	0	2.543.466	(130.631)	(507)	2.412.328	2.182.078
Σύνολο	23.440.133	10.025.406	6.136.240	1.534.352	41.136.131	(2.468.939)	(1.049.191)	37.618.001	23.176.539

Στα απομειωμένα δάνεια ιδιωτών ταξινομούνται τα δάνεια με καθυστέρηση μεγαλύτερη των 180 ημερών, για τα οποία δεν υπάρχουν επαρκείς εξασφαλίσεις.

Η «αξία εξασφαλίσεων» αντικατοπτρίζει τη ρευστοποιήσιμη αξία τους, που προσδιορίζεται μετά την εφαρμογή ειδικών συντελεστών προσαρμογής (hair cuts), οι οποίοι προνοούνται στην πιστωτική πολιτική της Τράπεζας. Στην περίπτωση των στεγαστικών δανείων της Τράπεζας, η «αξία εξασφαλίσεων» αφορά κυρίως την εύλογη αξία ακινήτων, για τα οποία η Τράπεζα έχει στην κατοχή της την πρώτη (Α') προσημείωση ή υποθήκη. Όταν η αξία του εξασφαλιστικού ακινήτου ξεπερνά το υπόλοιπο του δανείου, το ποσό της περιορίζεται στο ύψος του δανείου.

3.2.2. Ποιοτική Διαβάθμιση των χωρίς καθυστέρηση και μη απομειωμένων Δανείων και Απαιτήσεων κατά Πελατών

	Ικανοποιητικής Διαβάθμισης	Υπό παρακολούθηση (υψηλότερου κινδύνου)	Σύνολο των χωρίς καθυστέρηση και μη απομειωμένων δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	Αξία εξασφαλίσεων
31/12/2013				
Ιδιώτες	11.881.508	0	11.881.508	8.854.566
Στεγαστικά	9.465.075	-	9.465.075	8.306.957
Καταναλωτικά	1.753.669	-	1.753.669	547.610
Πιστωτικές κάρτες	655.936	-	655.936	-
Λοιπά	6.828	-	6.828	-
Επιχειρηματικά	9.872.457	6.673.248	16.545.704	6.211.862
Μεγάλες επιχειρήσεις	4.887.451	3.432.299	8.319.750	2.391.464
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	4.985.006	3.240.948	8.225.954	3.820.398
Δημόσιος τομέας (Ελλάδα)	118.603	1.951.546	2.070.149	1.946.452
Σύνολο	21.872.568	8.624.793	30.497.361	17.012.881

	Ικανοποιητικής Διαβάθμισης	Υπό παρακολούθηση (υψηλότερου κινδύνου)	Σύνολο των χωρίς καθυστέρηση και μη απομειωμένων δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	Αξία εξασφαλίσεων
31/12/2012				
Ιδιώτες	9.133.274	0	9.133.274	7.172.825
Στεγαστικά	7.334.288	-	7.334.288	6.822.150
Καταναλωτικά	1.294.987	-	1.294.987	350.675
Πιστωτικές κάρτες	498.759	-	498.759	-
Λοιπά	5.240	-	5.240	-
Επιχειρηματικά	7.253.222	4.754.021	12.007.244	4.723.876
Μεγάλες επιχειρήσεις	4.202.934	1.280.290	5.483.225	1.065.585
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	3.050.288	3.473.731	6.524.019	3.658.291
Δημόσιος τομέας (Ελλάδα)	2.281.727	17.889	2.299.616	2.166.895
Σύνολο	18.668.223	4.771.910	23.440.133	14.063.595

3.2.3. Ανάλυση ενηλικίωσης των καθυστερημένων και μη απομειωμένων Δανείων και Απαιτήσεων κατά Πελατών ανά κατηγορία δανείων

	Ιδιώτες				Επιχειρηματικά		Δημόσιος τομέας	Σύνολο των καθυστερημένων και μη απομειωμένων δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών
	Στεγαστικά	Καταναλωτικά	Πιστωτικές κάρτες	Λοιπά	Μεγάλες επιχειρήσεις	Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	Ελλάδα	
31/12/2013								
1-29 ημέρες	2.114.604	393.243	45.405	5.715	2.745.638	1.730.933	21.634	7.057.171
30-59 ημέρες	779.233	187.011	21.741	1	666.480	562.623	21.874	2.238.963
60-89 ημέρες	486.160	140.194	15.170	-	425.094	540.543	10.049	1.617.210
90-179 ημέρες	571.423	183.388	23.908	-	268.426	735.118	362	1.782.625
180-360 ημέρες	389.181	-	-	-	553.091	794.802	612	1.737.686
>360 ημέρες	440.633	-	-	-	405.979	1.607.345	1.156	2.455.113
Καταγεγλυμένα	909.771	-	-	-	108.242	237.556	3.704	1.259.272
Σύνολο	5.691.004	903.835	106.224	5.717	5.172.951	6.208.921	59.389	18.148.041
Αξία εξασφαλίσεων	5.091.977	337.689	-	-	1.891.094	3.240.675	2.358	10.563.793

	Ιδιώτες				Επιχειρηματικά		Δημόσιος τομέας	Σύνολο των καθυστερημένων και μη απομειωμένων δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών
	Στεγαστικά	Καταναλωτικά	Πιστωτικές κάρτες	Λοιπά	Μεγάλες επιχειρήσεις	Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	Ελλάδα	
31/12/2012								
1-29 ημέρες	1.096.267	235.023	52.095	11.006	391.351	1.260.339	15.954	3.062.033
30-59 ημέρες	523.968	103.717	26.431	15	275.107	448.013	3.781	1.381.032
60-89 ημέρες	387.163	67.496	18.234	10	955.174	919.961	1.732	2.349.772
90-179 ημέρες	404.008	102.358	30.341	7	18.931	466.333	2.050	1.024.028
180-360 ημέρες	191.793	-	-	-	80.269	561.753	462	834.278
>360 ημέρες	48.810	-	-	-	71.871	646.335	1.106	768.122
Καταγεγλυμένα	414.901	-	-	-	27.395	160.166	3.679	606.141
Σύνολο	3.066.910	508.594	127.101	11.038	1.820.099	4.462.900	28.764	10.025.406
Αξία εξασφαλίσεων	2.886.625	142.517	-	-	796.205	2.467.074	3.117	6.295.539

Δάνεια σε καθυστέρηση που υπερκαλύπτονται από εξασφαλίσεις θεωρούνται μη απομειωμένα.

3.2.4 Απομειωμένα Δάνεια και Απαιτήσεις κατά Πελατών:

3.2.4.1. Συμφωνία των απομειωμένων Δ&Α ανά κατηγορία δανείων

	Ιδιώτες				Επιχειρηματικά		Δημόσιος τομέας	Σύνολο
	Στεγαστικά	Καταναλωτικά	Πιστωτικές κάρτες	Λοιπά	Μεγάλες επιχειρήσεις	Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	Ελλάδα	
Υπόλοιπο έναρξης 1.1.2013	676.476	628.856	265.979	6.709	1.971.666	3.905.821	215.085	7.670.592
Υπόλοιπο έναρξης τραπεζικών δραστηριοτήτων που εξαγοράστηκαν	471.119	970.612	132.718	-	2.095.540	2.277.735	-	5.947.723
Αξία δανείων που χαρακτηρίστηκαν ως απομειωμένα εντός της περιόδου	293.074	616.478	178.788	1.487	3.721.553	2.909.916	2.199	7.723.494
Εισπράξεις από απομειωμένα δάνεια	(80.720)	(53.537)	(3.789)	(1.516)	(492.786)	(377.361)	(208.502)	(1.218.211)
Διαγραφές απομειωμένων Δ&Α	(197)	(48.877)	(37.682)	-	(51.281)	(65.605)	-	(203.642)
Σύνολο απομειωμένων Δ&Α 31.12.2013	1.359.752	2.113.532	536.013	6.680	7.244.691	8.650.505	8.782	19.919.955
Συσσωρευμένη πρόβλεψη απομείωσης	(219.545)	(1.324.017)	(394.896)	(1.294)	(3.916.939)	(4.399.700)	(742)	(10.257.132)
Υπόλοιπο απομειωμένων Δ&Α της 31.12.2013 (Καθαρή Αξία)	1.140.207	789.516	141.117	5.386	3.327.752	4.250.805	8.040	9.662.823
	Ιδιώτες				Επιχειρηματικά		Δημόσιος τομέας	Σύνολο
	Στεγαστικά	Καταναλωτικά	Πιστωτικές κάρτες	Λοιπά	Μεγάλες επιχειρήσεις	Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	Ελλάδα	
Υπόλοιπο έναρξης 1.1.2012	359.461	423.133	194.257	2.766	981.410	2.944.509	128.883	5.034.419
Υπόλοιπο έναρξης τραπεζικών δραστηριοτήτων που εξαγοράστηκαν	-	-	-	-	664.223	394.094	208.529	1.266.845
Αξία δανείων που χαρακτηρίστηκαν ως απομειωμένα εντός της περιόδου	358.301	257.762	88.338	4.256	929.437	2.119.699	34	3.757.826
Εισπράξεις από απομειωμένα δάνεια	(33.096)	(35.994)	(4.826)	(311)	(599.124)	(469.638)	(30.887)	(1.173.877)
Διαγραφές απομειωμένων Δ&Α	(8.190)	(16.046)	(11.790)	-	(4.280)	(1.082.842)	(91.473)	(1.214.620)
Σύνολο απομειωμένων Δ&Α 31.12.2012	676.476	628.856	265.979	6.710	1.971.665	3.905.821	215.085	7.670.593
Συσσωρευμένη πρόβλεψη απομείωσης	(86.137)	(364.086)	(138.586)	-	(801.471)	(1.512.164)	(130.631)	(3.033.075)
Υπόλοιπο απομειωμένων Δ&Α της 31.12.2012 (Καθαρή Αξία)	590.339	264.770	127.393	6.710	1.170.194	2.393.658	84.455	4.637.519

3.2.4.2. Ανάλυση Ενηλικίωσης των απομειωμένων Δ&Α ανά κατηγορία δανείων

	Ιδιώτες				Επιχειρηματικά		Δημόσιος τομέας	Σύνολο
	Στεγαστικά	Καταναλωτικά	Πιστωτικές κάρτες	Λοιπά	Μεγάλες επιχειρήσεις	Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	Ελλάδα	
31/12/2013								
Χωρίς καθυστέρηση	4.472	-	-	-	983.667	728.468	85	1.716.692
1-29 ημέρες	275	-	-	-	349.162	79.317	1.643	430.397
30-59 ημέρες	-	-	-	-	29.705	72.540	-	102.245
60-89 ημέρες	-	-	-	-	125.188	104.560	-	229.747
90-179 ημέρες	8.730	-	-	-	125.678	314.973	-	449.381
180-360 ημέρες	12.153	96.811	35.619	-	221.848	221.192	-	587.624
>360 ημέρες	16.551	141.953	-	4.451	1.100.639	887.958	-	2.151.551
Καταγγελμένα	1.098.027	550.752	105.498	936	391.866	1.841.798	6.312	3.995.188
Καθαρή αξία απομειωμένων Δ&Α	1.140.208	789.515	141.117	5.387	3.327.752	4.250.805	8.040	9.662.824
Αξία εξασφαλίσεων	1.076.709	367.713	-	-	1.702.580	2.993.793	209	6.141.005

	Ιδιώτες				Επιχειρηματικά		Δημόσιος τομέας	Σύνολο
	Στεγαστικά	Καταναλωτικά	Πιστωτικές κάρτες	Λοιπά	Μεγάλες επιχειρήσεις	Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	Ελλάδα	
31/12/2012								
Χωρίς καθυστέρηση	-	-	-	-	562.365	719.010	138	1.281.513
1-29 ημέρες	-	-	-	-	48.036	134.182	-	182.218
30-59 ημέρες	-	-	-	-	44.007	51.486	-	95.493
60-89 ημέρες	411	-	-	-	275.498	282.428	-	558.336
90-179 ημέρες	16.048	-	-	-	9.641	(5.906)	78.119	97.902
180-360 ημέρες	111.205	36.885	8.825	3.846	70.598	139.756	-	371.115
>360 ημέρες	5.733	23.779	202	1.435	87.194	331.163	-	449.506
Καταγγελμένα	456.942	204.106	118.367	1.428	72.856	741.538	6.197	1.601.434
Καθαρή αξία απομειωμένων Δ&Α	590.339	264.770	127.393	6.709	1.170.194	2.393.657	84.455	4.637.517
Αξία εξασφαλίσεων	551.279	82.893	-	-	597.153	1.574.015	12.066	2.817.406

Η διαφορά μεταξύ καθαρής αξίας και εξασφαλίσεων σχετίζεται με την ανακτησιμότητα, που εκτιμάται βάσει των ιστορικών στοιχείων εισπραξιμότητας, για τα δάνεια που αξιολογούνται συλλογικά και των αναμενόμενων ταμειορρών για τα δάνεια που αξιολογούνται εξατομικευμένα.

3.2.5 Δείκτης Δανείου προς Αξία Εξασφάλισης

Είναι η σχέση μεταξύ του δανείου και της αξίας του ακινήτου που κατέχεται ως εξασφάλιση.

31/12/2013	Στεγαστικά Δάνεια (προ προβλέψεων)	Δάνεια για αγορά ακινήτων για εμπορική χρήση (προ προβλέψεων)
Μικρότερο από 50%	4.829.836	588.775
50%-70%	3.671.394	406.343
71%-80%	2.003.692	130.659
81%-90%	1.749.702	214.270
91%-100%	1.372.939	174.984
101%-120%	1.656.282	212.911
121%-150%	863.828	165.585
Μεγαλύτερο από 150%	368.158	448.584
Συνολική αξία Δ&Α	16.515.831	2.342.110
Μέσος Όρος του Δείκτη	72%	122%

31/12/2012	Στεγαστικά Δάνεια (προ προβλέψεων)	Δάνεια για αγορά ακινήτων για εμπορική χρήση (προ προβλέψεων)
Μικρότερο από 50%	2.593.733	370.896
50%-70%	3.076.135	226.582
71%-80%	1.620.639	122.403
81%-90%	1.300.789	51.128
91%-100%	774.720	60.491
101%-120%	939.622	37.129
121%-150%	515.911	74.438
Μεγαλύτερο από 150%	256.124	205.667
Συνολική αξία Δ&Α	11.077.673	1.148.734
Μέσος Όρος του Δείκτη	74%	103%

3.2.6 Ανάκτηση Εξασφαλίσεων

Το σύνολο απο τις ανακτηθείσες εξασφαλίσεις αφορούν σε ακίνητα. Τα κατωτέρω ακίνητα εμφανίζονται στην κατάσταση οικονομικής θέσης στα "Λοιπά στοιχεία ενεργητικού".

	Αξία ανακτηθεισών εξασφαλίσεων	Εκ των οποίων: εντός της χρήσης	Συσσωρευμένη πρόβλεψη απομείωσης	Εκ της οποίας: εντός της χρήσης	Καθαρή αξία ανακτηθεισών εξασφαλίσεων	Καθαρή Αξία Πώλησης	Καθαρό Κέρδος ή ζημία από τη πώληση
31/12/2013							
Ακίνητη Περιουσία	339.429	35.503	(6.980)	(6.980)	332.449	407	(158)
- Κατοικίες	253.514	34.658	(2.227)	(2.227)	251.287	6	-
- Εμπορικά ακίνητα	85.915	845	(4.753)	(4.753)	81.162	401	(158)

Πέραν των ανωτέρω ακινήτων, εντός του 2013 περιήλθαν στην κυριότητα της Τράπεζας για την ίδια αιτία και ακίνητα συνολικής αξίας € 2,8 εκ. (2012: € 9,4 εκ.), τα οποία όμως, λόγω των διαφορετικών χαρακτηριστικών τους, ταξινομήθηκαν, σύμφωνα με τα οριζόμενα από τα ΔΠΧΑ στο χαρτοφυλάκιο των επενδυτικών ακινήτων.

	Αξία ανακτηθεισών εξασφαλίσεων	Εκ των οποίων: εντός της χρήσης	Συσσωρευμένη πρόβλεψη απομείωσης	Εκ της οποίας: εντός της χρήσης	Καθαρή αξία ανακτηθεισών εξασφαλίσεων	Καθαρή Αξία Πώλησης	Καθαρό Κέρδος ή ζημία από τη πώληση
31/12/2012							
Ακίνητη Περιουσία	141.432	29.566	(1.999)	(1.999)	139.434	1.165	312
- Κατοικίες	104.378	28.393	(1.999)	(1.999)	102.379	1.165	312
- Εμπορικά ακίνητα	37.055	1.173	-	-	37.055	-	-

3.2.7 Ανάλυση των ληφθεισών εξασφαλίσεων και εγγυήσεων

	Αξία εξασφαλίσεων				Αξία εγγυήσεων
	Εξασφαλίσεις επί ακίνητης περιουσίας	Χρηματ/κές εξασφαλίσεις	Λοιπές εξασφαλίσεις	Σύνολο εξασφαλίσεων	
31/12/2013					
Ιδιώτες	15.434.170	294.485	-	15.728.655	-
Επιχειρηματικά	13.215.222	949.067	1.875.716	16.040.004	14.174.553
Δημόσιος τομέας	10.073	2.814	1.936.132	1.949.019	958
Σύνολο	28.659.465	1.246.365	3.811.848	33.717.678	14.175.511

	Αξία εξασφαλίσεων				Αξία εγγυήσεων
	Εξασφαλίσεις επί ακίνητης περιουσίας	Χρηματ/κές εξασφαλίσεις	Λοιπές εξασφαλίσεις	Σύνολο εξασφαλίσεων	
31/12/2012					
Ιδιώτες	10.654.929	181.210	-	10.836.139	-
Επιχειρηματικά	8.381.371	572.271	1.204.680	10.158.322	6.725.526
Δημόσιος τομέας	10.673	1.353	2.170.053	2.182.078	820
Σύνολο	19.046.972	754.834	3.374.733	23.176.539	6.726.346

Η αξία εγγυήσεων περιλαμβάνει κυρίως προσωπικές ή εταιρικές εγγυήσεις.

3.3. Πρόβλεψη Απομείωσης Δανείων και Απαιτήσεων κατά Πελατών

3.3.1. Μεταβολή της Συσσωρευμένης Πρόβλεψης Απομείωσης ανά κατηγορία δανείων

31/12/2013	Στεγαστικά Δάνεια	Καταναλωτικά/ προσωπικά και λοιπά δάνεια	Πιστωτικές Κάρτες	Ιδιώτες	Επιχειρηματικά	Δημόσιος τομέας	Σύνολο
Υπόλοιπο Έναρξης 1.1.2013	144.756	430.636	168.254	743.645	2.127.780	-	2.871.426
Ζημιά απομείωσης περιόδου	133.492	250.318	112.674	496.484	1.429.105	1.955	1.927.544
Αναστροφές προβλέψεων απομείωσης	-	-	-	-	(41.297)	-	(41.297)
Σύνολο ζημιών απομείωσης σε Δ&Α	133.492	250.318	112.674	496.484	1.387.808	1.955	1.886.247
Διαγραφές	(197)	(48.878)	(37.682)	(86.757)	(116.886)	-	(203.642)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	(330)	(7.238)	(1.026)	(8.593)	(27.278)	-	(35.872)
Υπόλοιπο 31.12.2013	277.721	624.839	242.219	1.144.779	3.371.425	1.955	4.518.158

31/12/2012	Στεγαστικά Δάνεια	Καταναλωτικά/ προσωπικά και λοιπά δάνεια	Πιστωτικές Κάρτες	Ιδιώτες	Επιχειρηματικά	Δημόσιος τομέας	Σύνολο
Υπόλοιπο Έναρξης 1.1.2012	90.732	306.788	140.531	538.051	1.729.801	131.138	2.398.990
Ζημιά απομείωσης περιόδου	62.213	139.893	39.513	241.620	1.464.747	-	1.706.367
Αναστροφές προβλέψεων απομείωσης	-	-	-	-	(22.659)	-	(22.659)
Σύνολο ζημιών απομείωσης σε Δ&Α	62.213	139.893	39.513	241.620	1.442.089	0	1.683.709
Διαγραφές	(8.190)	(16.046)	(11.790)	(36.025)	(1.161.811)	-	(1.197.836)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	-	-	-	-	(13.437)	-	(13.437)
Υπόλοιπο 31.12.2012	144.756	430.636	168.254	743.645	1.996.642	131.138	2.871.426

3.3.2. Δάνεια και Απαιτήσεις κατά Πελατών, Απομειωμένα δάνεια και Προβλέψεις Απομείωσης ανά κατηγορία δανείων και τομέα δραστηριότητας

31.12.2013	Ελλάδα			Λοιπή Ευρώπη		
	Σύνολο Δανείων & Απαιτήσεων	Απομειωμένα Δάνεια & Απαιτήσεις	Συσσωρευμένες προβλέψεις απομείωσης	Σύνολο Δανείων & Απαιτήσεων	Απομειωμένα Δάνεια & Απαιτήσεις	Συσσωρευμένες προβλέψεις απομείωσης
Ιδιώτες	22.505.583	4.001.616	2.448.101	98.683	14.362	8.505
Στεγαστικά	16.453.733	1.357.661	482.476	62.098	2.091	2.522
Καταναλωτικά	4.734.451	2.101.261	1.537.606	36.585	12.271	5.983
Πιστωτικές κάρτες	1.298.173	536.013	426.725	-	-	-
Λοιπά	19.226	6.681	1.294	-	-	-
Επιχειρηματικά	41.066.864	14.372.463	8.318.738	2.755.908	1.522.734	388.943
Εμπόριο και Υπηρεσίες	5.605.670	2.154.422	1.490.670	267.256	167.114	36.986
Βιομηχανία	6.379.363	2.228.016	1.227.363	144.088	78.249	20.387
Ναυτιλία	2.970.832	786.751	272.775	-	-	-
Κατασκευές	4.560.352	1.930.674	1.081.056	533.199	407.375	84.148
Τουρισμός	2.998.704	521.532	257.540	57.374	29.540	9.513
Ενέργεια	1.245.066	8.582	6.093	7.447	471	164
Γεωργία-Κτηνοτροφία	1.405.016	243.647	127.736	31.390	6.869	2.239
Ακτοπλοΐα	351.951	195.924	115.164	-	-	-
Μεταφορές και Logistics	934.096	399.866	270.843	144.332	30.719	5.352
Χρηματοπιστωτικός Τομέας	4.177.257	2.032.609	1.234.827	344.694	65.120	21.456
Επιχειρήσεις Εκμετάλλευσης Ακινήτων	2.696.289	938.449	445.602	654.836	405.269	100.462
Χρηματοδότηση έργων	1.195.125	256.549	165.406	173.889	31.186	7.640
Λοιπές	6.547.144	2.675.442	1.623.665	397.404	300.821	100.597
Δημόσιος Τομέας	2.138.320	8.782	1.955	-	-	-
Σύνολο	65.710.767	18.382.861	10.768.793	2.854.592	1.537.096	397.448

31.12.2012

	Ελλάδα			Λοιπή Ευρώπη		
	Σύνολο Δανείων & Απαιτήσεων	Απομειωμένα Δάνεια & Απαιτήσεις	Συσσωρευμένες προβλέψεις απομείωσης	Σύνολο Δανείων & Απαιτήσεων	Απομειωμένα Δάνεια & Απαιτήσεις	Συσσωρευμένες προβλέψεις απομείωσης
Ιδιώτες	14.313.940	1.570.128	803.562	110.996	7.892	1.912
Στεγαστικά	11.006.421	674.983	165.213	71.252	1.492	555
Καταναλωτικά	2.392.693	622.457	449.624	39.744	6.399	1.357
Πιστωτικές κάρτες	891.839	265.979	188.724	-	-	-
Λοιπά	22.987	6.709	-	-	-	-
Επιχειρηματικά	21.044.368	4.579.986	2.351.422	3.123.362	1.297.501	230.096
Εμπόριο και Υπηρεσίες	3.028.199	701.816	428.196	344.002	148.673	19.499
Βιομηχανία	4.002.047	1.288.761	593.257	150.285	82.094	10.893
Ναυτιλία	1.386.149	136.454	20.517	-	-	-
Κατασκευές	2.049.252	540.379	218.760	173.986	38.818	11.978
Τουρισμός	1.619.476	165.470	58.501	64.198	41.926	5.506
Ενέργεια	988.130	12.563	10.215	13.178	333	57
Γεωργία-Κτηνοτροφία	1.624.199	185.840	137.341	32.569	32.119	1.999
Ακτοπλοΐα	210.088	15.522	5.068	-	-	-
Μεταφορές και Logistics	272.367	110.611	67.948	150.227	23.074	3.063
Χρηματοπιστωτικός Τομέας	727.552	444.824	162.410	455.822	82.546	15.057
Επιχειρήσεις Εκμετάλλευσης Ακινήτων	958.597	28.116	36.309	1.057.616	577.713	95.980
Χρηματοδότηση έργων	1.032.844	126.941	27.008	179.185	24	24
Λοιπές	3.145.469	822.689	585.893	502.292	270.182	66.042
Δημόσιος Τομέας	2.543.466	215.085	131.138	-	-	-
Σύνολο	37.901.774	6.365.199	3.286.122	3.234.357	1.305.393	232.008

3.3.3. Ανάλυση Εσόδων από Τόκους, με βάση την ποιότητα των Δανείων και Απαιτήσεων κατά Πελατών ανά κατηγορία δανείων

2013	Έσοδα από μη- απομειωμένα Δ&Α	Έσοδα από απομειωμένα Δ&Α	Σύνολο εσόδων από τόκους
Ιδιώτες	716.290	31.653	747.942
Επιχειρηματικά	1.483.726	321.043	1.804.769
Δημόσιος τομέας	17.374	2.878	20.253
Σύνολο εσόδων από τόκους	2.217.390	355.574	2.572.964

2012	Έσοδα από μη- απομειωμένα Δ&Α	Έσοδα από απομειωμένα Δ&Α	Σύνολο εσόδων από τόκους
Ιδιώτες	464.016	9.051	473.067
Επιχειρηματικά	1.085.561	179.602	1.265.163
Δημόσιος τομέας	28.706	-	28.706
Σύνολο εσόδων από τόκους	1.578.283	188.653	1.766.936

3.4. Ρυθμίσεις Δανείων

3.4.1. Ανάλυση ρυθμισμένων Δανείων και Απαιτήσεων κατά Πελατών ανά είδος ρύθμισης

Είδη Ρύθμισης	Ρυθμισμένα Δάνεια (Καθαρή Αξία):	
	31/12/2013	31/12/2012
Μετάθεση Πληρωμής τόκου	80.009	-
Πρόγραμμα μειωμένων πληρωμών	2.632.810	1.690.874
Παροχή περιόδου χάριτος	845.928	90.062
Επέκταση διάρκειας δανείου	988.607	154.238
Κεφαλαιοποίηση καθυστερούμενων δόσεων	318.117	-
Συνδυασμός μέτρων ρύθμισης	4.032.323	2.961.153
Λοιπά	499.002	156.710
Συνολική καθαρή αξία	9.396.796	5.053.036

3.4.2. Ανάλυση Ρυθμίσεων Δανείων και Απαιτήσεων κατά Πελατών, με βάση την πιστωτική τους ποιότητα

31/12/2013	Συνολικό Ποσό		% Ρυθμισμένων Δ&Α
	Συνολικό Ποσό Δ&Α	Ρυθμισμένων Δ&Α	
Χωρίς καθυστέρηση και μη απομειωμένα	30.497.361	5.061.272	16,60%
Σε καθυστέρηση και μη απομειωμένα	18.148.041	2.993.676	16,50%
Απομειωμένα	19.919.957	2.072.840	10,41%
Συνολική Αξία (προ απομείωσης)	68.565.359	10.127.788	14,77%
Ατομική Πρόβλεψη Απομείωσης	(8.352.063)	(642.743)	7,70%
Συλλογική Πρόβλεψη Απομείωσης	(2.814.178)	(88.249)	3,14%
Συνολική καθαρή αξία	57.399.117	9.396.796	16,37%
Ληφθείσες Εξασφαλίσεις	33.717.678	4.927.720	14,61%
Αξία μετά από απομειώσεις και ληφθείσες εξασφαλίσεις	23.681.439	4.469.076	18,87%

31/12/2012	Συνολικό Ποσό		% Ρυθμισμένων Δ&Α
	Συνολικό Ποσό Δ&Α	Ρυθμισμένων Δ&Α	
Χωρίς καθυστέρηση και μη απομειωμένα	23.440.133	2.196.669	9,37%
Σε καθυστέρηση και μη απομειωμένα	10.025.406	1.992.858	19,88%
Απομειωμένα	7.670.592	1.230.574	16,04%
Συνολική Αξία (προ απομείωσης)	41.136.131	5.420.101	13,18%
Ατομική Πρόβλεψη Απομείωσης	(2.468.939)	(305.100)	12,36%
Συλλογική Πρόβλεψη Απομείωσης	(1.049.191)	(61.965)	5,91%
Συνολική καθαρή αξία	37.618.001	5.053.036	13,43%
Ληφθείσες Εξασφαλίσεις	23.176.539	3.449.315	14,88%
Αξία μετά από απομειώσεις και ληφθείσες εξασφαλίσεις	14.441.462	1.603.721	11,10%

3.4.3. Συμφωνία Ρυθμισμένων Δανείων και Απαιτήσεων κατά Πελατών

	31/12/2013	31/12/2012
Υπόλοιπο έναρξης	5.053.036	3.573.234
Υπόλοιπο έναρξης τραπεζικών δραστηριοτήτων που εξαγοράστηκαν	588.716	211.943
Δ&Α που εντάχθηκαν σε καθεστώς ρύθμισης εντός της περιόδου	7.857.294	3.509.849
Αποπληρωμές Δ&Α (μερικώς ή ολικώς)	(564.624)	(241.294)
Δ&Α που εξήλθαν από το καθεστώς της ρύθμισης εντός της περιόδου	(3.183.122)	(1.866.315)
Ζημιά απομείωσης	<u>(354.505)</u>	<u>(134.380)</u>
Υπόλοιπο τέλους	9.396.796	5.053.036

3.4.4. Ρυθμισμένα Δάνεια και Απαιτήσεις κατά Πελατών ανά κατηγορία

	31/12/2013	31/12/2012
Ιδιώτες	3.297.071	2.307.004
Στεγαστικά	2.672.306	1.986.235
Καταναλωτικά	624.765	320.769
Επιχειρηματικά	6.098.826	2.745.437
Μεγάλες επιχειρήσεις	3.360.090	883.960
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	2.738.736	1.861.477
Δημόσιος Τομέας (Ελλάδα)	899	595
Συνολική καθαρή αξία	9.396.796	5.053.036

3.4.5. Ρυθμισμένα Δάνεια και Απαιτήσεις κατά Πελατών ανά Γεωγραφική Περιοχή

	31/12/2013	31/12/2012
Ελλάδα	8.634.839	4.642.978
Λοιπή Ευρώπη	761.957	410.058
Συνολική καθαρή αξία	9.396.796	5.053.036

3.5. Χρεωστικοί τίτλοι και άλλα αξιόγραφα

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει ανάλυση των χρεογράφων εμπορικού και επενδυτικού χαρτοφυλακίου, των χρηματοοικονομικών μέσων αποτιμώμενων σε εύλογες αξίες μέσω των αποτελεσματικών λογαριασμών και των απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους ανά κατηγορία πιστωτικής διαβάθμισης κατά την 31η Δεκεμβρίου 2013, σύμφωνα με τις διαβαθμίσεις της Standard & Poor's ή τα ισοδύναμά τους:

31 Δεκεμβρίου 2013	Χρεόγραφα εμπορικού χαρτίκιου	Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους	Σύνολο
AAA	-	-	-	-
AA- έως AA+	1.444	-	14.292.736	14.294.180
A- to A+	-	-	-	-
BBB- έως BBB+	-	-	-	-
BB- έως BB+	-	-	-	-
Λιγότερο από BB-	26.248	446.009	1.276.738	1.748.995
Μη διαβαθμισμένα	-	457	-	457
Σύνολο	27.692	446.466	15.569.474	16.043.632

3.6. Συγκέντρωση κινδύνου χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού με έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο

α) Γεωγραφικοί τομείς

Ο παρακάτω πίνακας αναλύει σε λογιστικές αξίες την έκθεση της Τράπεζας σε πιστωτικό κίνδυνο, κατηγοριοποιημένη κατά γεωγραφική περιοχή την 31 Δεκεμβρίου 2013.

	Ελλάδα	Υπόλοιπη Ευρώπη	Σύνολο
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	1.161.518	1.653	1.163.172
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	321.307	-	321.307
Ομόλογα & Έντοκα Γραμμάτια Εμπορικού Χαρτοφυλακίου	27.692	-	27.692
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων πελατών	6.353	-	6.353
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες (μετά από προβλέψεις)	54.816.420	2.582.697	57.399.117
Δάνεια προς ιδιώτες	20.057.512	90.148	20.147.660
-Στεγαστικά	15.971.225	59.608	16.030.833
-Καταναλωτικά - προσωπικά δάνεια	3.214.839	30.540	3.245.379
-Πιστωτικές κάρτες	871.449	-	871.449
Δάνεια προς επιχειρήσεις/ Δημόσιο τομέα	34.758.908	2.492.549	37.251.457
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους	15.564.939	4.535	15.569.474
Ομόλογα & Έντοκα Γραμμάτια Διαθέσιμου προς Πώληση Χαρτοφυλακίου	446.466	-	446.466
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	2.078.021	27.911	2.105.932
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2013	74.422.716	2.616.797	77.039.513
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2012	52.302.745	2.770.658	55.073.402

β) Τομείς δραστηριότητας

Ο παρακάτω πίνακας αναλύει σε λογιστικές αξίες την κύρια έκθεση της Τράπεζας σε πιστωτικό κίνδυνο, κατηγοριοποιημένη ανά τομέα δραστηριότητας την 31 Δεκεμβρίου 2013. Η Τράπεζα έχει καταλείψει την έκθεση σε κίνδυνο ανά κλάδο δραστηριότητας των αντισυμβαλλόμενων.

	Χρηματο-πιστωτικά ιδρύματα	Βιομηχανία/ Βιοτεχνία	Οικοδομικές/ Κατάσκευαστικές	Επιχειρήσεις Εκμετάλλευσης Ακινήτων	Project Finance	Εμπορικές εταιρείες	Δημόσιος τομέας	Ναυτιλία	Ενέργεια, Μεταφορές & Logistics	Ξενοδοχεία	Γεωργία- Κτηνοτροφία	Λοιποί τομείς	Ιδιώτες	Σύνολο
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	1.163.172	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.163.172
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	18.137	1.363	-	2.181	28.141	199	240.084	11.397	10.329	-	-	9.476	-	321.307
Ομόλογα και Έντοκα Γραμμάτια εμπορικού χαρτοφυλακίου	-	-	-	-	-	-	27.692	-	-	-	-	-	-	27.692
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες (μετά από προβλέψεις)	3.265.667	5.275.700	3.928.347	2.805.060	1.195.969	4.345.269	2.136.365	2.698.057	2.285.278	2.789.025	1.306.431	5.220.287	20.147.660	57.399.117
Δάνεια προς ιδιώτες													20.147.660	20.147.660
- Στεγαστικά													16.030.833	16.030.833
- Καταναλωτικά - προσωπικά δάνεια													3.245.379	3.245.379
- Πιστωτικές κάρτες													871.449	871.449
Δάνεια προς επιχειρήσεις/ Δημόσιο τομέα	3.265.667	5.275.700	3.928.347	2.805.060	1.195.969	4.345.269	2.136.365	2.698.057	2.285.278	2.789.025	1.306.431	5.220.287	-	37.251.457
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους	-	4.535	-	-	-	-	15.564.939	-	-	-	-	-	-	15.569.474
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων πελατών	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6.353	6.353
Ομόλογα & Έντοκα Γραμμάτια διαθ. προς πώληση χαρτ.	26.067	-	-	-	-	-	420.399	-	-	-	-	-	-	446.466
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	383.999	3.270	-	7.699	6	-	916.082	8.261	464	-	-	585.839	200.312	2.105.932
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2013	4.857.042	5.284.869	3.928.347	2.814.940	1.224.116	4.345.468	19.305.561	2.717.716	2.296.071	2.789.025	1.306.431	5.815.601	20.354.325	77.039.513
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2012	4.345.724	3.559.667	1.993.726	1.898.018	1.319.200	2.933.641	7.832.475	1.379.372	1.548.223	1.619.668	1.517.428	11.314.602	13.811.659	55.073.402

Τομείς δραστηριότητας στοιχείων εκτός Ισολογισμού (Τάξεως)	Χρηματο-πιστωτικά ιδρύματα	Βιομηχανία/ Βιοτεχνία	Οικοδομικές/ Κατάσκευαστικές	Επιχειρήσεις Εκμετάλλευσης Ακινήτων	Project Finance	Εμπορικές εταιρείες	Δημόσιος τομέας	Ναυτιλία	Ενέργεια, Μεταφορές & Logistics	Ξενοδοχεία	Γεωργία- Κτηνοτροφία	Λοιποί τομείς	Ιδιώτες	Σύνολο
Εγγυητικές Επιστολές	521.572	468.863	1.137.475	122.001	101.167	183.382	10.951	-	145.466	81.732	11.410	324.045	-	3.108.064
Ενέγγυες Πιστώσεις	25	28.063	-	-	-	9.646	-	-	-	-	163	8.751	-	46.647
Δεσμεύσεις για αύξηση ή ανανέωση πιστωτικών ορίων	4.972	7.896	9.892	1.993	12.344	29.285	-	26.689	10.216	4.944	2.745	16.671	1.152.104	1.279.749
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2013	526.568	504.821	1.147.367	123.995	113.511	222.313	10.951	26.689	155.682	86.676	14.317	349.467	1.152.104	4.434.461
Εγγυητικές Επιστολές	898.822	239.894	877.917	121.845	259.403	116.172	2.569	-	137.723	38.079	4.903	254.675	-	2.952.001
Ενέγγυες Πιστώσεις	7	28.975	-	-	-	3.615	-	-	-	57	178	2.519	-	35.351
Δεσμεύσεις για αύξηση ή ανανέωση πιστωτικών ορίων	1.531	2.508	1.435	55	16.946	2.311	-	55.014	15.988	4.643	1.157	860	626.580	729.028
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2012	900.360	271.377	879.352	121.899	276.349	122.098	2.569	55.014	153.710	42.779	6.238	258.054	626.580	3.716.380

3.7. Κίνδυνος αγοράς

Ο κίνδυνος αγοράς αφορά την πιθανότητα απωλειών λόγω μεταβολής στο επίπεδο ή στη μεταβλητότητα των τιμών αγοράς, όπως είναι οι τιμές μετοχών, επιτοκίων ή συναλλαγματικών ισοτιμιών.

Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων της Τράπεζας έχει εγκρίνει ενιαία Πολιτική Διαχείρισης Κινδύνου Αγοράς, η οποία εφαρμόζεται στην Τράπεζα και περιγράφει τους βασικούς ορισμούς που αφορούν τη διαχείριση του κινδύνου αγοράς και καθορίζει τους ρόλους και τις ευθύνες των εμπλεκόμενων μονάδων και στελεχών.

Η Τράπεζα Πειραιώς εφαρμόζει σύγχρονες και ευρέως αποδεκτές τεχνικές για τη μέτρηση του κινδύνου αγοράς. Συγκεκριμένα, υπολογίζονται δείκτες ευαισθησίας, όπως η μέτρηση PV100 (δυσμενής επίπτωση στην καθαρή τρέχουσα αξία όλων των στοιχείων ισολογισμού έναντι παράλληλης μετατόπισης των καμπυλών επιτοκίων κατά 100 μ.β. σε όλα τα νομίσματα), καθώς και η Αξία σε Κίνδυνο (Value at Risk), η οποία ενσωματώνει το σύνολο των παραγόντων κινδύνου.

Για κάθε δραστηριότητα που ενέχει κίνδυνο αγοράς έχουν θεσπιστεί κατάλληλα όρια ανά είδος κινδύνου, τα οποία ελέγχονται σε συστηματική βάση. Η διαχείριση του κινδύνου αγοράς δεν περιορίζεται στις δραστηριότητες διαπραγμάτευσης του χαρτοφυλακίου συναλλαγών αλλά καλύπτει το σύνολο των στοιχείων ισολογισμού.

Η εκτίμηση Αξίας σε Κίνδυνο είναι η εκτίμηση της μέγιστης δυνητικής μείωσης (ζημίας) στην καθαρή τρέχουσα αξία ενός χαρτοφυλακίου, που μπορεί να συμβεί σε ένα καθορισμένο χρονικό διάστημα και για ένα συγκεκριμένο επίπεδο εμπιστοσύνης (confidence level). Η Τράπεζα Πειραιώς εφαρμόζει τις ακόλουθες τρεις μεθόδους για τον υπολογισμό του Value at Risk:

α) την παραμετρική μέθοδο υπολογισμού Value-at-Risk, με χρονικό ορίζοντα μιας ημέρας και επίπεδο εμπιστοσύνης 99% με ιστορικές παρατηρήσεις δυο ετών και ίση στάθμιση μεταξύ των παρατηρήσεων,

β) την παραμετρική μέθοδο υπολογισμού Value at Risk με δεδομένα αγοράς στα οποία λαμβάνονται υπόψη με μεγαλύτερη βαρύτητα οι πρόσφατες παρατηρήσεις (μεταβλητότητες και συντελεστές συσχέτισης που υπολογίζονται με τη μεθοδολογία εκθετικής εξομάλυνσης) και

γ) την παραμετρική μέθοδο υπολογισμού Value at Risk με τη χρήση μεταβλητοτήτων και συντελεστών συσχέτισης που αφορούν σε περίοδο κρίσης (Stressed Value at Risk), ώστε να εκτιμάται η δυνητική επίπτωση στις σημερινές θέσεις.

Η μεθοδολογία Value at Risk δεν μπορεί να καλύψει εκτίμηση οικονομικών απωλειών που μπορεί να προκύψουν από ακραίες συνθήκες αγοράς και γι' αυτό το λόγο οι μετρήσεις συνοδεύονται από έναν αριθμό σεναρίων προσομοίωσης καταστάσεων κρίσης. Τα σενάρια αυτά βασίζονται στους κύριους παράγοντες κινδύνου που μπορεί να επηρεάσουν την αξία των στοιχείων του ισολογισμού.

Η Τράπεζα εφαρμόζει πρόγραμμα εκ των υστέρων ελέγχου (back-testing) για το χαρτοφυλάκιο συναλλαγών της Τράπεζας και για τις εκτιμήσεις του μεγέθους Αξίας-σε-Κίνδυνο. Σε καθημερινή βάση συγκρίνεται η τιμή Value-at-Risk όπως αυτή υπολογίζεται, με την αντίστοιχη μεταβολή στην αξία του χαρτοφυλακίου, λόγω μεταβολής των τιμών της αγοράς.

Η τιμή Value-at-Risk στις 31/12/2013 ήταν για το σύνολο του χαρτοφυλακίου συναλλαγών της Τράπεζας € 1,26 εκ. Η εκτίμηση αυτή αναλύεται σε € 0,42 εκ. τιμή Value-at-Risk για τον επιτοκιακό κίνδυνο, € 0,01 εκ. για τον κίνδυνο μετοχών, € 1,13 εκ. για τον συναλλαγματικό κίνδυνο και € 0,05 εκ. για τον κίνδυνο εμπορευμάτων. Με τη διάρθρωση του χαρτοφυλακίου συναλλαγών στις 31/12/2013, επιτυγχάνεται μείωση € -0,34 εκ. στην συνολική τιμή Value-at-Risk, λόγω του βαθμού διαφοροποίησης του χαρτοφυλακίου.

Η τιμή Value-at-Risk στις 31/12/2012 ήταν για το σύνολο του χαρτοφυλακίου συναλλαγών της Τράπεζας € 1,3 εκ. Η εκτίμηση αυτή αναλύεται σε € 0,46 εκ. τιμή Value-at-Risk για τον επιτοκιακό κίνδυνο, € 0,01 εκ. για τον κίνδυνο μετοχών, € 1,1 εκ. για τον συναλλαγματικό κίνδυνο και € 0,1 εκ. για τον κίνδυνο εμπορευμάτων. Με τη διάρθρωση του χαρτοφυλακίου συναλλαγών στις 31/12/2012, επιτυγχάνεται μείωση € -0,37 εκ. στην συνολική τιμή Value-at-Risk, λόγω του βαθμού διαφοροποίησης του χαρτοφυλακίου.

Κατά το 2013 το VaR του χαρτοφυλακίου συναλλαγών της Τράπεζας παρέμεινε στα ίδια επίπεδα. Τα παραπάνω συνοψίζονται στον ακόλουθο πίνακα (ποσά σε εκ. ευρώ):

	Χαρτ/κιο Συναλλαγών Τράπεζας - Συνολικό VaR	VaR Επιτοκιακός Κίνδυνος	VaR Κίνδυνος Μετοχών	VaR Συναλλαγματικός Κίνδυνος	VaR Κίνδυνος Εμπορευμάτων	Μείωση Λόγω Διαφοροποίησης Χαρτοφυλακίου
Ποσά σε € εκ.						
2013	1,26	0,42	0,01	1,13	0,05	-0,34
2012	1,30	0,46	0,01	1,10	0,10	-0,37

Η τιμή του Value at Risk για το διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο ανέρχεται σε € 8,87 εκ. κατά την 31/12/2013, ενώ αντίστοιχα την 31/12/2012 ήταν € 7,92 εκ. Η αύξηση στο Value at Risk του Διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου οφείλεται στην αύξηση του χρηματιστηριακού κινδύνου (αύξηση αξίας και κινδύνου μετοχών).

3.8 Κίνδυνος συναλλάγματος

Οι επιδράσεις της μεταβολής των ισοτιμιών των διαφόρων νομισμάτων επηρεάζουν την χρηματοοικονομική θέση και τις ταμειακές ροές της Τράπεζας. Η Διοίκηση θέτει όρια στην έκθεση της Τράπεζας στις μεταβολές του συναλλάγματος τα οποία παρακολουθούνται καθημερινά. Ο παρακάτω πίνακας συνοψίζει τη συναλλαγματική έκθεση της Τράπεζας Πειραιώς στις 31/12/2013. Παρουσιάζονται σε λογιστικές αξίες τα στοιχεία ενεργητικού και οι υποχρεώσεις ανά νόμισμα, ενώ περιλαμβάνονται και οι θέσεις σε παράγωγα οι οποίες μειώνουν σημαντικά τον αναλαμβανόμενο κίνδυνο:

	EUR	USD	GBP	JPY	CHF	Λοιπά νομίσματα	Σύνολο
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2013							
Κίνδυνος συναλλάγματος στοιχείων ενεργητικού							
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	1.736.405	108.418	24.408	4.625	11.067	27.555	1.912.478
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	816.764	86.048	2.831	311	10.798	246.419	1.163.172
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	321.263	45	-	-	-	-	321.307
Χρεόγραφα Εμπορικού Χαρτοφυλακίου	27.692	-	-	-	-	-	27.692
Χρηματοπιστωτικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	17.183	-	-	-	-	-	17.183
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων πελατών	6.353	-	-	-	-	-	6.353
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες (μετά από προβλέψεις)	50.656.616	3.826.569	107.970	171.699	2.616.546	19.717	57.399.117
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους	15.564.939	4.535	-	-	-	-	15.569.474
Χρεόγραφα Επενδυτικού Χαρτοφυλακίου	873.404	14.599	-	-	-	535	888.538
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	2.037.220	27.538	782	695	35.709	3.987	2.105.932
Σύνολο χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού	72.057.837	4.067.753	135.991	177.330	2.674.120	298.214	79.411.245
Κίνδυνος συναλλάγματος υποχρεώσεων							
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	26.986.710	132.112	12.810	1.250	362	118.744	27.251.988
Υποχρεώσεις αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	549	-	-	-	-	-	549
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις	256.655	60.198	-	205	8.938	-	325.996
Υποχρεώσεις προς πελάτες	46.093.057	1.926.769	135.942	1.529	19.885	321.209	48.498.391
Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία	305.263	-	-	-	-	-	305.263
Υβριδικά και λοιπά δανειακά κεφάλαια	256.004	-	-	-	-	-	256.004
Λοιπές υποχρεώσεις	670.156	9.132	1.477	575	375	4.568	686.283
Σύνολο χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων	74.568.395	2.128.211	150.229	3.559	29.560	444.521	77.324.475
Καθαρή χρηματοοικονομική θέση στοιχείων ενεργητικού - υποχρεώσεων	(2.510.558)	1.939.541	(14.238)	173.771	2.644.561	(146.307)	2.086.771
Καθαρή θέση μη-χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού - υποχρεώσεων	(2.792.241)	189.974	1.016	205	8.938	509.984	(2.082.124)
Καθαρή θέση στοιχείων εκτός ισολογισμού	5.416.782	(2.376.389)	14.175	(173.495)	(2.635.039)	(243.158)	2.876
Συνολική συναλλαγματική θέση	113.984	(246.874)	954	481	18.460	120.519	7.523
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2012							
Σύνολο χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού	52.850.311	2.153.894	123.308	158.737	2.044.743	297.314	57.628.307
Σύνολο χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων	63.856.276	1.234.380	94.678	205.481	33.285	177.715	65.601.816
Καθαρή θέση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού - υποχρεώσεων	(11.005.964)	919.514	28.630	(46.744)	2.011.457	119.598	(7.973.509)
Καθαρή θέση μη-χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού - υποχρεώσεων	7.166.546	187.221	52	-	11.167	597.589	7.962.576
Καθαρή θέση στοιχείων εκτός ισολογισμού	3.863.369	(1.387.432)	(27.162)	47.081	(2.036.292)	(507.998)	(48.435)
Συνολική συναλλαγματική θέση	23.951	(280.697)	1.520	336	(13.667)	209.189	(59.368)

3.9 Κίνδυνος επιτοκίου

Ο Επιτοκιακός Κίνδυνος ορίζεται ως ο κίνδυνος ζημίας που προκύπτει από μεταβολές στις αγορές επιτοκίων. Αλλαγές στις τιμές των επιτοκίων επηρεάζουν τα αποτελέσματα της Τράπεζας, μεταβάλλοντας το καθαρό επιτοκιακό αποτέλεσμα, καθώς και την αξία άλλων εσόδων ή εξόδων ευαίσθητων σε μεταβολές επιτοκίων. Οι μεταβολές των επιτοκίων επηρεάζουν επίσης την αξία των στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων, αφού η παρούσα αξία μελλοντικών χρηματοροών (και σε ορισμένες περιπτώσεις οι ίδιες οι χρηματοροές) μεταβάλλεται όταν τα επιτόκια αλλάζουν.

Η Τράπεζα Πειραιώς εφαρμόζει πολιτική διαχείρισης επιτοκιακού κινδύνου και υιοθετεί τεχνικές εκτίμησης κινδύνων που βασίζονται στην Ανάλυση Επιτοκιακού Ανοίγματος (Interest Rate Gap Analysis).

Σύμφωνα με αυτήν, τα στοιχεία απαιτήσεων και υποχρεώσεων, κατανέμονται σε χρονικές περιόδους ανάλογα με την εναπομένουσα διάρκεια μέχρι τη λήξη τους (περίπτωση στοιχείων σταθερού επιτοκίου), ή σύμφωνα με την ημερομηνία του επόμενου επαναπροσδιορισμού του επιτοκίου τους (περίπτωση στοιχείων κυμαινόμενου επιτοκίου).

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει το βαθμό έκθεσης της Τράπεζας στον επιτοκιακό κίνδυνο, σύμφωνα με την Ανάλυση Επιτοκιακού Ανοίγματος. Σε περιπτώσεις όπου για οποιοδήποτε απαιτήσεις ή υποχρεώσεις δεν υπάρχει τακτική συμβατική ημερομηνία λήξης (ανοιχτοί αλληλόχρεοι λογαριασμοί) ή ημερομηνία επαναπροσδιορισμού επιτοκίου (καταθέσεις όψεως ή ταμειυτηρίου), τότε αυτές κατατάσσονται στη χρονική περίοδο μέχρι ένα μήνα.

Συγκεκριμένα, οι καταθέσεις όψεως, ταμειυτηρίου, καθώς και οι τρεχούμενοι λογαριασμοί έχουν κατανεμηθεί στη χρονική περίοδο μέχρι ένα μήνα.

Στον πίνακα, οι απαιτήσεις και οι υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα μετατρέπονται σε ευρώ με βάση τις συναλλαγματικές ισοτιμίες της 31/12/2013.

	Έως 1 μήνα	1 - 3 μήνες	3 - 12 μήνες	1 - 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Άτοκα	Σύνολο
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2013							
Ενεργητικό							
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	1.912.478	-	-	-	-	-	1.912.478
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	681.068	436.104	46.000	-	-	-	1.163.172
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	1.548	14.877	1.147	-	10.121	-	27.692
Χρηματοπιστωτικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	-	-	-	-	-	17.183	17.183
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες (μετά από προβλέψεις)	46.287.475	6.422.819	3.618.151	709.697	360.975	-	57.399.117
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους	-	39	15.564.899	4.535	-	-	15.569.474
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων πελατών	1.304	781	4.268	-	-	-	6.353
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	1.771	36.514	381.647	457	26.078	442.072	888.538
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	-	-	-	-	-	2.105.932	2.105.932
Σύνολο χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού	48.885.644	6.911.134	19.616.111	714.689	397.174	2.565.188	79.089.939
Υποχρεώσεις							
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	27.222.427	24.789	4.772	-	-	-	27.251.988
Υποχρεώσεις αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	-	499	49	-	-	-	549
Υποχρεώσεις προς πελάτες	30.451.542	8.511.448	9.264.419	177.897	-	93.084	48.498.391
Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία	188.587	116.057	121	498	-	-	305.263
Υβριδικά και λοιπά δανειακά κεφάλαια	256.004	-	-	-	-	-	256.004
Λοιπές υποχρεώσεις	-	-	-	-	-	686.283	686.283
Σύνολο χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων	58.118.561	8.652.794	9.269.361	178.395	0	779.368	76.998.479
Καθαρή ονομαστική αξία παραγώγων	(78.111)	157.196	10.102	(388)	-	-	88.799
Συνολικό άνοιγμα επιτοκιακού κινδύνου	(9.311.029)	(1.584.464)	10.356.852	535.905	397.174	1.785.820	2.180.258

Τα εκτός ισολογισμού στοιχεία που εμφανίζονται στο κάτω μέρος του πίνακα περιλαμβάνουν τα ανοίγματα που προέρχονται από συναλλαγές σε παράγωγα οι οποίες εκτελούνται είτε για σκοπούς διαχείρισης ενεργητικού – παθητικού, είτε για σκοπούς διαπραγμάτευσης, είτε για σκοπούς αντιστάθμισης - χωρίς να γίνεται απαραίτητα χρήση αντισταθμιστικής λογιστικής (hedge accounting).

Ακολουθεί πίνακας με τα συγκριτικά στοιχεία για την προηγούμενη χρήση:

	Έως 1 μήνα	1 - 3 μήνες	3 - 12 μήνες	1 - 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Άτοκα	Σύνολο
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2012							
Σύνολο χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού	33.276.983	16.258.020	2.890.443	1.421.694	550.050	2.807.722	57.204.912
Σύνολο χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων	54.269.190	4.778.135	4.798.880	461.271	885	900.302	65.208.663
Καθαρή ονομαστική αξία παραγώγων	(179.184)	237.524	(40.958)	9.539	(60.201)	-	(33.281)
Συνολικό άνοιγμα επιτοκιακού κινδύνου	(21.171.392)	11.717.409	(1.949.395)	969.961	488.964	1.907.420	(8.037.032)

Παράλληλα, στην Τράπεζα Πειραιώς, ως μέγεθος εκτίμησης του επιτοκιακού κινδύνου, υπολογίζεται και η μεταβολή της καθαρής παρούσας αξίας των στοιχείων ενεργητικού – υποχρεώσεων, αναφορικά με μεταβολή των επιτοκίων κατά 100 μονάδες βάσης (PV100).

Η Ανάλυση Επιτοκιακού Ανοίγματος επιτρέπει την εκτίμηση του επιτοκιακού κινδύνου μέσω του δείκτη "Επιτοκιακών Αποτελεσμάτων σε Κίνδυνο", ο οποίος εκφράζει την αρνητική επίπτωση στο προβλεπόμενο ετήσιο επιτοκιακό αποτέλεσμα από μια παράλληλη σε όλες τις διάρκειες μεταβολή των επιτοκίων σε όλα τα νομίσματα.

Για το PV100 έχουν θεσπιστεί κατάλληλα όρια, τα οποία ελέγχονται σε καθημερινή βάση.

Η δυσμενής επίπτωση στην καθαρή τρέχουσα αξία όλων των στοιχείων Ισολογισμού της Τράπεζας Πειραιώς, έναντι παράλληλης μετατόπισης των καμπυλών επιτοκίων κατά 100 μονάδες βάσης σε όλα τα νομίσματα, εκτιμάται σε € 102,11 εκ. (2012: € 130 εκ.).

Επιπλέον, σε τακτά χρονικά διαστήματα υπολογίζεται η επίπτωση στην αξία του χαρτοφυλακίου ομολόγων μιας μεταβολής στα πιστωτικά περιθώρια (credit spreads) τόσο για τους εκδότες κρατικών ομολόγων (government issuers), όσο και για τους εταιρικούς εκδότες (corporate issuers).

Τέλος, στην Τράπεζα Πειραιώς αποτιμώνται πιθανές οικονομικές απώλειες αναφορικά με υποθετικά σενάρια κρίσης στις αγορές των επιτοκίων. Τα πιθανά σενάρια κρίσης περιλαμβάνουν έντονες μεταβολές στα επίπεδα των επιτοκίων, αλλαγές στην κλίση και το σχήμα των καμπυλών επιτοκίων, ή μεταβολές στη μεταβλητότητα των τιμών αγοράς.

3.10. Κίνδυνος ρευστότητας

Η Τράπεζα Πειραιώς αναγνωρίζει ότι η αποτελεσματική διαχείριση του Κινδύνου Ρευστότητας συμβάλλει ουσιαστικά στην ικανότητα εκπλήρωσης των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων, χωρίς τον κίνδυνο να προκύψουν σημαντικές οικονομικές απώλειες.

Ο κίνδυνος ρευστότητας που διατρέχει ένα χρηματοπιστωτικό ίδρυμα είναι ο κίνδυνος αδυναμίας εκπλήρωσης των χρηματοοικονομικών του υποχρεώσεων, όταν αυτές γίνουν απαιτητές.

Στις μονάδες της Τράπεζας εφαρμόζεται ενιαία Πολιτική Διαχείρισης Κινδύνου Ρευστότητας. Η πολιτική αυτή είναι σύμφωνη με διεθνώς εφαρμοσμένες πρακτικές και εποπτικές διατάξεις και είναι προσαρμοσμένη στις επιμέρους δραστηριότητες και οργανωτικές δομές της Τράπεζας Πειραιώς.

Η πολιτική περιγράφει τους βασικούς ορισμούς και μεθοδολογίες εκτίμησης του κινδύνου ρευστότητας, καθορίζει τους ρόλους και τις υπευθυνότητες των εμπλεκόμενων μονάδων και στελεχών και περιγράφει οδηγίες για το χειρισμό καταστάσεων κρίσης ρευστότητας. Η πολιτική επικεντρώνεται στις ανάγκες ρευστότητας που αναμένεται να προκύψουν για το χρονικό διάστημα μιας εβδομάδας και ενός μήνα, αναφορικά με υποθετικά σενάρια κρίσης ρευστότητας.

Επιπλέον, η πολιτική ορίζει και Σχέδιο Διαχείρισης Καταστάσεων Κρίσης Ρευστότητας, το οποίο τίθεται σε εφαρμογή σε περίπτωση κρίσης ρευστότητας. Μία τέτοια κρίση μπορεί να οφείλεται είτε σε συγκεκριμένο γεγονός που σχετίζεται με δραστηριότητες της Τράπεζας Πειραιώς, είτε με τις γενικότερες συνθήκες των αγορών. Στο σχέδιο καταγράφονται συγκεκριμένες συνθήκες ενεργοποίησης του, καθώς και ενδείξεις αυξημένης ετοιμότητας.

Επιπρόσθετα, η Τράπεζα Πειραιώς υπολογίζει και παρακολουθεί τους υποχρεωτικούς δείκτες ρευστότητας, «Δείκτης Ρευστών Διαθεσίμων» και «Δείκτης Ασυμφωνίας Ληκτότητας Απαιτήσεων – Υποχρεώσεων», όπως αυτοί ορίζονται σύμφωνα με την Πράξη Διοικητή 2614/07.04.2009, με θέμα το πλαίσιο ελέγχου από την Τράπεζα της Ελλάδος της επάρκειας ρευστότητας των πιστωτικών ιδρυμάτων.

Παράλληλα, τα επίπεδα των δεικτών σε ατομική βάση κοινοποιούνται καθημερινά στις αρμόδιες Διαχειριστικές Μονάδες, ενώ όλα τα σχετικά σχόλια και εκτιμήσεις της Διεύθυνσης Διαχείρισης Κινδύνου Αγοράς και Λειτουργικού Κινδύνου συμπεριλαμβάνονται στην παρουσίαση της συνεδρίασης της Επιτροπής Διαχείρισης Ενεργητικού – Υποχρεώσεων (ALCO). Τα επίπεδα των δεικτών σε ατομική βάση γνωστοποιούνται, επίσης, σε τριμηνιαία βάση, στην Prudential Regulatory Authority (P.R.A.) της Μεγάλης Βρετανίας.

Επιπλέον, η Τράπεζα εφαρμόζει σενάρια προσομοίωσης καταστάσεων κρίσης (Stress Testing) και αξιολογεί την επίπτωσή τους επί της θέσης και επί των υποχρεωτικών δεικτών ρευστότητας.

Για την ελαχιστοποίηση του κινδύνου ρευστότητας λαμβάνονται μέτρα, όπως η διατήρηση χαρτοφυλακίων χρεογράφων που μπορούν να ρευστοποιηθούν άμεσα, η διεύρυνση των καταθετικών λογαριασμών "μεγάλης διασποράς" (λογαριασμοί ταμειτηρίου) και η διάθεση καταθετικών προϊόντων προθεσμίας με ανταγωνιστικούς όρους.

Η Τράπεζα Πειραιώς βελτίωσε την σύνθεση πηγών χρηματοδότησης, με την απόκτηση του πρώην δικτύου Κυπριακών Τραπεζών (Κύπρου, Λαϊκής και Ελληνικής) και της Millennium Bank. Κατά την διάρκεια του 2013 ελαχιστοποιήθηκε τόσο η χρήση του ELA κατά €-30.000 εκατ. όσο και η συνολική άντληση κεφαλαίων μέσω ευρωσυστήματος κατά €-13.600 εκατ.. Επίσης αυξήθηκε σημαντικά η χρηματοδότηση από Διατραπεζική αγορά μέσω συναλλαγών repos ύψους €7.000 εκατ.. Τέλος τον Ιούνιο του 2013 ολοκληρώθηκε επιτυχώς η αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με άντληση €1.500 εκατ.

Η Τράπεζα κατά το 2013 εξακολούθησε να συμμετέχει στις ρυθμίσεις του νόμου για την «Ενίσχυση της ρευστότητας της οικονομίας»(Ν.3723/2008) συνολικής ονομαστικής αξία €12.200 εκατ.

Στο πλαίσιο της ανακεφαλαιοποίησης του τραπεζικού συστήματος, η Τράπεζα Πειραιώς, έλαβε για τις νεοαποκτηθείσες τράπεζες το 2013 επιπλέον Ομόλογα έκδοσης EFSF, συνολικής ονομαστικής αξίας €1.900 εκατ. ενώ επέστρεψε € 500 εκατ. λόγω της της Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου.

Γενικότερα, η παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας επικεντρώνεται στη διαχείριση των ταμειακών εισροών και εκροών σε χρονικές περιόδους, ώστε κάτω από φυσιολογικές συνθήκες, η Τράπεζα να έχει τη δυνατότητα να ανταποκριθεί στις ταμειακές της υποχρεώσεις. Για το σκοπό αυτό παράγεται Ανάλυση Ανοίγματος Ρευστότητας (Liquidity Gap Analysis), που διαμορφώνει μια εικόνα των αναμενόμενων χρηματοροών που προκύπτουν από όλα τα στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων, ταξινομημένα σε χρονικές περιόδους, ανάλογα με το πότε αυτά πραγματοποιούνται.

Για την εφαρμογή της Ανάλυσης Ανοίγματος Ρευστότητας, θεωρήθηκε πως οι τακτές πληρωμές προς την Τράπεζα θα πραγματοποιηθούν στο ακέραιο και εγκαίρως, και από την άλλη πλευρά όλες οι υποχρεώσεις της Τράπεζας θα εκπληρωθούν στο ακέραιο (για παράδειγμα, οι καταθέτες θα αποσύρουν τα χρήματά τους αντί να ανανεώσουν τις καταθέσεις τους). Σε περιπτώσεις όπου για οποιοδήποτε απαιτήσεις ή υποχρεώσεις δεν υπάρχει τακτική συμβατική ημερομηνία λήξης (ανοιχτοί αλληλόχρεοι λογαριασμοί, καταθέσεις όψεως ή ταμειυτηρίου), τότε αυτές κατατάσσονται στην χρονική περίοδο μέχρι ένα μήνα.

α) Ταμειακές ροές εκτός παραγώγων

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζονται, κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού, οι πληρωτέες ταμειακές ροές από την Τράπεζα από χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις εκτός παραγώγων με βάση τις εναπομένουσες συμβατικές ημερομηνίες λήξης. Τα ποσά που αναφέρονται είναι οι συμβατικές μη προεξοφλημένες ταμειακές ροές. Η Τράπεζα διαχειρίζεται τον κίνδυνο ρευστότητας βάσει των εκτιμώμενων μη προεξοφλημένων ταμειακών ροών. Υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα έχουν μετατραπεί σε ευρώ με βάση τις τρέχουσες συναλλαγματικές ισοτιμίες.

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2013	Έως 1 μήνα	1 - 3 μήνες	3 - 12 μήνες	1 - 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Σύνολο
Ρευστότητα υποχρεώσεων						
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	27.226.815	24.821	1.483	2.021	1.571	27.256.710
Υποχρεώσεις αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	-	499	49	-	-	549
Υποχρεώσεις προς πελάτες	30.632.563	8.617.281	9.438.246	194.244	639	48.882.973
Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία	7.301	1.143	174.141	133.079	-	315.664
Λοιπά δανειακά κεφάλαια	5.428	-	4.315	248.119	-	257.862
Υβριδικά κεφάλαια	807	-	248	1.958	32.093	35.107
Λοιπές υποχρεώσεις	-	-	-	-	687.599	687.599
Συνολικές υποχρεώσεις (συμβατικές ημερομηνίες λήξης)	57.872.914	8.643.744	9.618.482	579.421	721.902	77.436.464
Σύνολο ενεργητικού (αναμενόμενες ημερομηνίες λήξης)	25.900.718	2.155.986	8.075.093	22.966.025	35.185.840	94.283.661
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2012	Έως 1 μήνα	1 - 3 μήνες	3 - 12 μήνες	1 - 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Σύνολο
Ρευστότητα υποχρεώσεων						
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	32.388.356	11.602	4.834	106.695	20.607	32.532.094
Υποχρεώσεις αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	9.239	173	11.929	-	1.772	23.113
Υποχρεώσεις προς πελάτες	21.540.995	4.498.497	4.895.530	481.718	1.285	31.418.025
Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία	726	15.932	3.350	521.213	-	541.220
Λοιπά δανειακά κεφάλαια	400	-	4.751	281.396	-	286.547
Υβριδικά κεφάλαια	222	-	794	5.002	100.280	106.298
Λοιπές υποχρεώσεις	-	-	-	-	705.927	705.927
Συνολικές υποχρεώσεις (συμβατικές ημερομηνίες λήξης)	53.939.939	4.526.204	4.921.188	1.396.023	829.871	65.613.226
Σύνολο ενεργητικού (αναμενόμενες ημερομηνίες λήξης)	16.918.193	4.353.481	6.431.394	14.720.314	21.413.301	63.836.683

β) Ταμειακές ροές παραγώγων

βι) Παράγωγα που εκκαθαρίζονται με συμφηφισμό

Τα παράγωγα προϊόντα της Τράπεζας που εκκαθαρίζονται με συμφηφισμό περιλαμβάνουν: α) παράγωγα συναλλάγματος: εξω- χρηματιστηριακά δικαιώματα προαίρεσης σε συνάλλαγμα, συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης συναλλάγματος, δικαιώματα προαίρεσης σε συνάλλαγμα διαπραγματεύσιμα σε χρηματιστηριακή αγορά και β) παράγωγα επιτοκίου: συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων, προθεσμιακές συμφωνίες επιτοκίων, εξω-χρηματιστηριακά δικαιώματα προαίρεσης επιτοκίου, λοιπά συμβόλαια επιτοκίων, συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης επιτοκίων διαπραγματεύσιμα σε χρηματιστηριακή αγορά και δικαιώματα προαίρεσης επιτοκίου διαπραγματεύσιμα σε χρηματιστηριακή αγορά.

Ο παρακάτω πίνακας αναλύει, κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού, τις συμβατικές μη προεξοφλημένες ταμειακές ροές των παραγώγων χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της Τράπεζας που εκκαθαρίζονται με συμφηφισμό σύμφωνα με την εναπομένουσα χρονική περίοδο μέχρι τη λήξη τους βάσει του συμβολαίου.

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2013	Έως 1 μήνα	1 - 3 μήνες	3 - 12 μήνες	1 - 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Σύνολο
Παράγωγα διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς						
-Παράγωγα επιτοκίου	865	1.149	(659)	7.907	11.719	20.981
Σύνολο	865	1.149	(659)	7.907	11.719	20.981

Τράπεζα Πειραιώς - 31 Δεκεμβρίου 2013
Ποσά σε χιλιάδες ευρώ (Εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2012	Έως 1 μήνα	1 - 3 μήνες	3 - 12 μήνες	1 - 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Σύνολο
Παράγωγα διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς						
-Παράγωγα επιτοκίου	1.412	2.332	(4.427)	3.940	13.138	16.395
Παράγωγα διακρατούμενα για αντιστάθμιση εύλογης αξίας						
-Παράγωγα επιτοκίου	-	23	(178)	-	-	(155)
Σύνολο	1.412	2.354	(4.604)	3.940	13.138	16.240

βii) Παράγωγα που εκκαθαρίζονται χωρίς συμψηφισμό

Τα παράγωγα προϊόντα της Τράπεζας που εκκαθαρίζονται χωρίς συμψηφισμό περιλαμβάνουν: α) παράγωγα συναλλάγματος: προθεσμιακά συμβόλαια συναλλάγματος, συμβάσεις ανταλλαγής νομισμάτων και β) παράγωγα επιτοκίου: διανομισματικές συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων και γ) δικαιώματα προαίρεσης.

Ο παρακάτω πίνακας αναλύει, κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού, τα παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία της εταιρείας (ενεργητικού και υποχρεώσεων) που εκκαθαρίζονται χωρίς συμψηφισμό σύμφωνα με την εναπομένουσα χρονική περίοδο μέχρι την λήξη τους βάσει του συμβολαίου. Οι συνολικές εκροές και συνολικές εισροές για κάθε κατηγορία παραγώγου και ομάδας ληκτότητας γνωστοποιούνται ως μη προεξοφλημένες ροές βάσει συμβολαίου.

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2013	Έως 1 μήνα	1 - 3 μήνες	3 - 12 μήνες	1 - 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Σύνολο
Παράγωγα διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς						
-Παράγωγα συναλλάγματος						
Εκροή	(2.986.910)	(1.254.324)	(114.835)	(2.770.173)	(285.145)	(7.411.388)
Εισροή	2.981.308	1.259.479	121.793	2.839.529	289.155	7.491.262

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2012	Έως 1 μήνα	1 - 3 μήνες	3 - 12 μήνες	1 - 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Σύνολο
Παράγωγα διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς						
-Παράγωγα συναλλάγματος						
Εκροή	(2.687.159)	(1.420.456)	(103.895)	(1.454.668)	(373.011)	(6.039.190)
Εισροή	2.682.754	1.414.610	99.691	1.423.075	371.385	5.991.514

Στις 31 Δεκεμβρίου 2013, η συνολική άντληση ρευστότητας έναντι ενεχρών της Τράπεζας Πειραιώς από το Ευρωσύστημα – Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα («ΕΚΤ») και την Τράπεζα της Ελλάδος «ΤτΕ» ανέρχεται σε € 17,8 δις (2012: € 31,4 δις). Σημειώνεται ότι από τα μέσα Ιανουαρίου 2013 η Τράπεζα απέκτησε εκ νέου πρόσβαση στη χρηματοδότηση μέσω ΕΚΤ. Η μείωση της αντλούμενης χρηματοδότησης από το Ευρωσύστημα κατά τη διάρκεια του 2013, αντανάκλα σε μεγάλο βαθμό τη βελτίωση της ρευστότητας της Τράπεζας μέσω των καταθέσεων πελατών, της απομόχλευσης του ενεργητικού και της διενέργειας διαπραγματευτικών γερο συναλλαγών.

βiii) Στοιχεία εκτός Ισολογισμού (Τάξεως)

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2013	Έως 1 μήνα	1 - 3 μήνες	3 - 12 μήνες	1 - 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Σύνολο
Εγγυητικές Επιστολές	273.252	132.547	517.263	297.205	1.887.798	3.108.064
Ενέγγυες Πιστώσεις	37.712	5.048	3.887	-	-	46.647
Δεσμεύσεις για αύξηση ή ανανέωση πιστωτικών ορίων	465.594	6.946	582.924	44.243	180.042	1.279.749

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2012	Έως 1 μήνα	1 - 3 μήνες	3 - 12 μήνες	1 - 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Σύνολο
Εγγυητικές Επιστολές	585.358	232.939	341.154	130.639	1.661.912	2.952.001
Ενέγγυες Πιστώσεις	10.822	9.930	14.599	-	-	35.351
Δεσμεύσεις για αύξηση ή ανανέωση πιστωτικών ορίων	83.872	1.312	595.374	20.699	27.771	729.028

3.11. Εύλογες αξίες στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων

α) Στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που δεν τηρούνται σε εύλογες αξίες

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει τις λογιστικές και εύλογες αξίες για τα στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεις που δεν τηρούνται σε εύλογες αξίες στον ισολογισμό της Τράπεζας.

	Λογιστική Αξία		Εύλογη Αξία	
	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Στοιχεία ενεργητικού				
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	1.163.172	2.620.677	1.163.172	2.620.677
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες (μετά από προβλέψεις)	57.399.117	37.618.002	57.368.509	37.618.002
-Δάνεια προς ιδιώτες	20.147.660	13.619.462	19.645.554	13.619.462
-Δάνεια προς επιχειρήσεις	35.115.092	21.586.212	35.521.154	21.586.212
-Δάνεια δημοσίου τομέα	2.136.365	2.412.328	2.201.801	2.412.328
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους	15.569.474	7.933.625	15.801.787	7.582.271
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων πελατών	6.353	35.388	6.353	35.388

	Λογιστική Αξία		Εύλογη Αξία	
	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Υποχρεώσεις				
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	27.251.988	32.515.139	27.251.988	32.515.139
Υποχρεώσεις προς πελάτες	48.498.391	31.107.800	48.498.391	31.107.800
Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία	305.263	533.703	175.728	389.229
Υβριδικά και λοιπά δανειακά κεφάλαια	256.004	324.141	137.559	154.826

Η εύλογη αξία κατά την 31/12/2013 των δανείων και απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων, των συμφωνιών επαναπώλησης τίτλων πελατών, των υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα και των υποχρεώσεων προς πελάτες που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος δεν διαφέρει ουσιαστικά από την αντίστοιχη λογιστική, καθώς πρόκειται κατά κανόνα για βραχυπρόθεσμες συναλλαγές που φέρουν επιτόκια αγοράς, τα επιτόκια αναπροσαρμόζονται τακτικά και λόγω της μικρής διάρκειάς τους προεξοφλούνται με το χωρίς κίνδυνο επιτόκιο.

Η εύλογη αξία των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών έχει προσδιορισθεί με την χρήση μοντέλου προεξόφλησης χρηματοροών (discounted cash flow model) με την χρήση κατάλληλων καμπυλών επιτοκίων προεξόφλησης και λαμβάνοντας υπόψη τις όποιες προσαρμογές για τον πιστωτικό κίνδυνο.

Οι εύλογες αξίες των απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους βασίζονται σε τιμές που καθορίζονται από την αγορά. Όπου οι αγοραίες τιμές δεν είναι διαθέσιμες, η εύλογη αξία έχει καθορισθεί με βάση τις τιμές άλλων χρεογράφων με παρόμοια χαρακτηριστικά ή με τη μέθοδο της προεξόφλησης χρηματοροών (discounted cash flow model).

Η εύλογη αξία των πιστωτικών τίτλων σε κυκλοφορία βασίζεται σε τιμές αγοράς. Όπου αυτές δεν είναι διαθέσιμες, η εύλογη αξία έχει καθορισθεί με βάση τις τιμές άλλων χρεογράφων με παρόμοια χαρακτηριστικά (λήξη, απόδοση) ή με τη μέθοδο της προεξόφλησης χρηματοροών.

Η εύλογη αξία των λοιπών δανειακών και υβριδικών κεφαλαίων βασίζεται σε τιμές αγοράς. Όταν δεν υπάρχουν αξιόπιστες τιμές αγοράς, γίνεται προεξόφληση χρηματοροών με κατάλληλες καμπύλες επιτοκίων.

Επίσης, σημειώνεται ότι σημαντικό μέρος των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών καθώς και των υποχρεώσεων προς πελάτες, προέρχεται από τις εξαγορασθείσες δραστηριότητες κατά τη χρήση 2013, και αποκτήθηκε στην εύλογη αξία στο πλαίσιο της διαδικασίας επιμερισμού του κόστους εξαγοράς (Purchase Price Allocation).

Στον ακόλουθο πίνακα παρουσιάζεται η κατάταξη της εύλογης αξίας στα στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που τηρούνται στο αποσβέσιμο κόστος με βάση τα επίπεδα ιεράρχησης του Δ.Π.Χ.Α. 13.

Ανάλυση εύλογων αξιών σε επίπεδα	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού				
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες (μετά από προβλέψεις)				
- Δάνεια προς ιδιώτες	-	-	19.645.554	19.645.554
- Δάνεια προς επιχειρήσεις	-	-	35.521.154	35.521.154
- Δάνεια Δημοσίου Τομέα	-	-	2.201.801	2.201.801
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων πελατών	-	-	6.353	6.353
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους	-	15.801.787	-	15.801.787
Χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις				
Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία	-	175.728	-	175.728
Λοιπά δανειακά κεφάλαια και υβριδικά κεφάλαια	-	137.559	-	137.559

β) Στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που τηρούνται σε εύλογες αξίες

Το ΔΠΧΑ 7 ιεραρχεί τις μεθόδους αποτίμησης ανάλογα με το αν οι πληροφορίες που λαμβάνονται υπόψη σε κάθε μέθοδο είναι παρατηρήσιμες ή όχι. Οι παρατηρήσιμες πληροφορίες αναφέρονται σε στοιχεία της αγοράς που προκύπτουν από ανεξάρτητες πηγές. Οι μη παρατηρήσιμες πληροφορίες αντανακλούν τις εκτιμήσεις της Τράπεζας για την αγορά. Αυτές οι δύο διαφορετικές πηγές πληροφόρησης έχουν δημιουργήσει τα παρακάτω επίπεδα προσδιορισμού της εύλογης αξίας:

- 1ο Επίπεδο - Η αποτίμηση διενεργείται βάσει εισηγμένων τιμών (άνευ προσαρμογών) σε οργανωμένες αγορές για πανομοιότυπα στοιχεία ενεργητικού ή υποχρεώσεων. Αυτή η κατηγορία περιλαμβάνει μετοχές και ομόλογα διαπραγματεύσιμα σε χρηματιστήρια ή σε χρηματαγορές, καθώς και παράγωγα, όπως Futures.
- 2ο Επίπεδο - Η αποτίμηση διενεργείται με την εισαγωγή μεταβλητών εκτός των εισηγμένων τιμών που περιλαμβάνονται στο επίπεδο 1, που θεωρούνται άμεσα ή έμμεσα παρατηρήσιμες. Το επίπεδο αυτό περιλαμβάνει εξωχρηματιστηριακά παράγωγα (OTC) και ομόλογα, η αποτίμηση των οποίων βασίζεται σε καμπύλες επιτοκίων ή τιμές προερχόμενες από αξιόπιστες πηγές (π.χ. Bloomberg, Reuters).
- 3ο Επίπεδο - Η αποτίμηση διενεργείται με την εισαγωγή μεταβλητών που δεν βασίζονται σε παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς. Το επίπεδο 3 περιλαμβάνει:

α) συμμετοχές της Τράπεζας του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου, οι οποίες δεν διαπραγματεύονται σε ενεργή αγορά ή για τις οποίες δεν υπάρχουν διαθέσιμες τιμές από τρίτους διαπραγματευτές για να προσδιορισθεί η εύλογη αξία τους. Για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας των εν λόγω συμμετοχών χρησιμοποιούνται γενικώς παραδεκτά μοντέλα και τεχνικές αποτίμησης, κατά περίπτωση, όπως: μοντέλα προεξόφλησης ταμειακών ροών, υπολογισμού των δικαιωμάτων προαίρεσης, συγκρίσιμες συναλλαγές, εκτιμήσεις της εύλογης αξίας στοιχείων ενεργητικού (π.χ. παγίων στοιχείων) και καθαρή αξία του ενεργητικού και των μεριδίων. Η Τράπεζα, με βάση την πρότερη εμπειρία της, προσαρμόζει περαιτέρω, όπου κριθεί απαραίτητο, τις σχετικές αξίες προκειμένου να απεικονίζονται οι τρέχουσες συνθήκες που επικρατούν. Η εκτίμηση της εύλογης αξίας των εταιρικών συμμετοχών της Τράπεζας του επιπέδου 3 λαμβάνεται υπόψη κατά τις περιπτώσεις που προκύπτει απομείωση της αξίας της εκάστοτε συμμετοχής, ενώ σε αντίθετη περίπτωση αυτές τηρούνται στο κόστος κτήσης και

β) επενδυτικά ακίνητα της Τράπεζας για τα οποία δεν υπάρχουν διαθέσιμες τιμές σε ενεργή αγορά ώστε να προσδιορισθεί η εύλογη αξία τους. Για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας των εν λόγω επενδυτικών ακινήτων χρησιμοποιούνται γενικώς παραδεκτές μέθοδοι αποτίμησης από ανεξάρτητους εκτιμητές.

Το συγκεκριμένο μοντέλο ιεραρχίας απαιτεί την χρησιμοποίηση παρατηρήσιμων δεδομένων όποτε είναι διαθέσιμα. Η Τράπεζα λαμβάνει υπ' όψιν παρατηρήσιμα δεδομένα στις αποτιμήσεις της, όποτε αυτό είναι εφικτό.

Εν συνεχεία παρατίθενται πίνακες με την ανάλυση των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού που αποτιμώνται σε εύλογη αξία στα τρία προαναφερόμενα επίπεδα, την κίνηση του 3ου επιπέδου για τη χρήση 2013 και την ανάλυση ευαισθησίας:

	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
Στοιχεία Ενεργητικού & Υποχρεώσεων αποτιμ. σε εύλογες αξίες				
Στοιχεία ενεργητικού				
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	-	321.307	-	321.307
Χρεόγραφα Εμπορικού Χαρτοφυλακίου				
- Ομόλογα	22.332	-	-	22.332
- Έντοκα γραμμάτια	5.360	-	-	5.360
Χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων				
- Μετοχές & άλλοι τίτλοι μεταβλητής απόδοσης	17.183	-	-	17.183
Αξίογραφα Διαθέσιμα προς Πώληση				
- Ομόλογα	64.184	457	-	64.641
- Έντοκα γραμμάτια	381.825	-	-	381.825
- Μετοχές & άλλοι τίτλοι μεταβλητής απόδοσης	268.451	-	173.621	442.072
Υποχρεώσεις				
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις	-	325.996	-	325.996
Υποχρεώσεις αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	549	-	-	549
Κίνηση στοιχείων Επιπέδου 3				Μετοχές & Άλλοι τίτλοι μεταβλητής απόδοσης
Υπόλοιπο έναρξης				263.955
Κέρδος/ (ζημιά) χρήσης				(5.211)
Αγορές και αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου				14.824
Μόνιμη απομείωση				(27.702)
Διαθέσεις				(14.860)
Μεταφορές από το Επίπεδο 3				(56.452)
Συναλλαγματικές διαφορές				(931)
Σύνολο				173.621

Από τα υπόλοιπα των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού που αποτιμώνται σε εύλογη αξία την 31/12/2013, ποσό € 0,4 εκ. μεταφέρθηκε εντός της χρήσης από το επίπεδο 2 στο επίπεδο 1.

Σημειώνεται ότι μεταφορές από το επίπεδο 1 στο επίπεδο 2 δεν πραγματοποιήθηκαν εντός της χρήσης 2013.

Η εκτίμηση της μεταβολής της αξίας των εταιρικών συμμετοχών της Τράπεζας του επιπέδου 3, προσεγγίστηκε με διάφορες μεθόδους, όπως:

- την καθαρή αξία του ενεργητικού (NAV),
- την προεξόφληση των μελλοντικών μερισμάτων λαμβάνοντας υπόψη τις εκτιμήσεις του εκδότη και το σχετικό κόστος κεφαλαίου,
- τις τιμές κλεισίματος αντίστοιχων διαπραγματεύσιμων κατηγοριών μετοχών ή δεικτών ομοειδών εισηγμένων εταιρειών,
- την αναμορφωμένη καθαρή θέση λαμβάνοντας υπόψη τις αξίες των στοιχείων του ενεργητικού (π.χ. παγίων στοιχείων) και των σχετικών παρατηρήσεων των ορκωτών ελεγκτών της εταιρείας.

Επίσης, παράγοντες που ενδέχεται να αναπροσαρμόζουν τις αξίες αυτές, όπως, ο κλάδος και το επιχειρηματικό περιβάλλον στο οποίο δραστηριοποιούνται οι εταιρείες, οι τρέχουσες εξελίξεις αλλά και οι προοπτικές, έχουν ληφθεί υπόψη, ενώ η Τράπεζα, βάσει της πρότερης εμπειρίας της, προσαρμόζει περαιτέρω, όπου αυτό κριθεί απαραίτητο, τις αξίες έτσι ώστε να εκτιμηθούν οι ενδεχόμενες μεταβολές. Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει την ανάλυση ευαισθησίας του επιπέδου 3:

Ανάλυση ευαισθησίας του 3ου Επιπέδου ιεράρχησης σε:	Ευνοϊκές αλλαγές	Μη ευνοϊκές αλλαγές
Κατάσταση Αποτελεσμάτων		
Διαθέσιμα προς πώληση χρεόγραφα	-	(18.640)
Κατάσταση Ιδίων Κεφαλαίων		
Διαθέσιμα προς πώληση χρεόγραφα	16.170	-

3.12. Υπηρεσίες θεματοφυλακής

Η Τράπεζα παρέχει υπηρεσίες θεματοφυλακής προς τρίτους για πλήθος χρηματοοικονομικών προϊόντων. Οι υπηρεσίες αυτές περιλαμβάνουν διαδικασίες όπως φύλαξη αξιών, εκκαθάριση χρηματιστηριακών συναλλαγών επί αξιών στην Ελλάδα και στο εξωτερικό, διενέργεια εταιρικών πράξεων, είσπραξη εισοδήματος κτλ, για λογαριασμό ιδιωτών, εταιρειών και θεσμικών επενδυτών. Τα εν λόγω χρηματοοικονομικά προϊόντα προς φύλαξη, καθώς και το έσοδο που προκύπτει από αυτά για τους τρίτους, δεν αποτελούν ιδιοκτησία της Τράπεζας και ως εκ τούτου δεν περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας. Οι συγκεκριμένες υπηρεσίες ενέχουν μόνο λειτουργικούς κινδύνους, καθώς η Τράπεζα δεν παρέχει καμία εγγύηση στους κατόχους των περιουσιακών στοιχείων για την απόδοση των τοποθετήσεών τους και συνεπώς δε διατρέχει κανένα πιστωτικό κίνδυνο.

3.13. Κεφαλαιακή επάρκεια

Η Τράπεζα Πειραιώς εφαρμόζει το εποπτικό πλαίσιο κεφαλαιακής επάρκειας "Βασιλεία II" από την 1η Ιανουαρίου 2008, ακολουθώντας την Ελληνική νομοθεσία (ν.3601/2007).

Αναγνωρίζοντας τη σημασία διατήρησης ισχυρής κεφαλαιακής βάσης, στην αναπτυξιακή πορεία της Τράπεζας Πειραιώς, η κεφαλαιακή επάρκεια παρακολουθείται σε τακτά χρονικά διαστήματα από τα αρμόδια όργανα της Τράπεζας και υποβάλλεται σε τριμηνιαία βάση στην εποπτεύουσα αρχή, την Τράπεζα της Ελλάδος.

Η Τράπεζα της Ελλάδος απαιτεί από κάθε Πιστωτικό Ίδρυμα να διαθέτει ένα ελάχιστο επίπεδο εποπτικών ιδίων κεφαλαίων σε σχέση με το ύψος των αναλαμβανόμενων κινδύνων.

Ο Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας ορίζεται ως ο λόγος των εποπτικών ιδίων κεφαλαίων προς τα σταθμισμένα έναντι των κινδύνων στοιχεία ενεργητικού και εκτός ισολογισμού στοιχεία. Η ελάχιστη τιμή του εν λόγω δείκτη καθορίζεται από το υφιστάμενο νομοθετικό και εποπτικό πλαίσιο και ανέρχεται στο 8%.

Οι βασικοί στόχοι του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς σχετικά με τη διαχείριση της κεφαλαιακής επάρκειας, συνοψίζονται ως εξής:

- Η συμμόρφωση με τις κεφαλαιακές απαιτήσεις, έναντι αναλαμβανόμενων κινδύνων σύμφωνα με το εποπτικό πλαίσιο.
- Η διαφύλαξη της δυνατότητας του Ομίλου Πειραιώς να συνεχίσει απρόσκοπτα τις δραστηριότητές του, έτσι ώστε να προσφέρει αποδόσεις και οφέλη στους μετόχους του.
- Η διατήρηση μίας ισχυρής και σταθερής κεφαλαιακής βάσης η οποία να υποστηρίζει τα επιχειρηματικά σχέδια της Διοίκησης του Ομίλου.

Τα εποπτικά κεφάλαια του Τράπεζας, όπως ορίζονται από την Τράπεζα της Ελλάδος διακρίνονται σε Βασικά (Tier I) και Συμπληρωματικά κεφάλαια (Tier II).

Για να υπολογιστούν τα εποπτικά κεφάλαια, τα ίδια κεφάλαια υπόκεινται σε εποπτικές προσαρμογές, όπως αφαίρεση άυλων πάγιων στοιχείων και υπεραξίας (Goodwill), αφαίρεση μέρους των κερδών από αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία επενδύσεων σε ακίνητα, αφαίρεση μέρους των διαθέσιμων προς πώληση αποθεματικών, αφαίρεση του προτεινόμενου προς διανομή μερισματος.

	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Βασικά ίδια κεφάλαια		
Μετοχικό κεφάλαιο	1.521.770	342.998
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	10.008.734	2.953.356
Προκαταβολή ΤΧΣ	-	6.844.711
Εφάπαξ εισφορά Ν4093/2012	-	(98.445)
Προνομιούχες μετοχές	750.000	750.000
Αποθεματικό διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	108.039	60.830
Τακτικό αποθεματικό και λοιπά αποθεματικά	75.693	69.442
Αποτελέσματα εις νέον	(4.195.148)	(6.910.748)
Μείον: Άυλα πάγια στοιχεία	(222.425)	(256.483)
Σύνολο εποπτικών προσαρμογών των βασικών ιδίων κεφαλαίων	(48.175)	(70.234)
Σύνολο κυρίων βασικών & βασικών ιδίων κεφαλαίων	7.998.488	3.685.426
Συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια		
Υποχρεώσεις από μειωμένης εξασφάλισης δάνεια	149.127	258.085
Σύνολο εποπτικών προσαρμογών των συμπληρωματικών ιδίων κεφαλαίων	(48.175)	(9.404)
Σύνολο συμπληρωματικών ιδίων κεφαλαίων	100.952	248.681
Εποπτικά κεφάλαια	8.099.440	3.934.107
Σύνολο σταθμισμένου έναντι των κινδύνων ενεργητικού (εντός & εκτός ισολογισμού στοιχεία)	52.503.489	35.757.932
Δείκτης κυρίων βασικών (Core Tier I) & Βασικών κεφαλαίων (Tier I)	15,2%	10,3%
Συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας	15,4%	11,0%

Με την Πράξη Εκτελεστικής Επιτροπής 13/28.03.2013, θεσμοθετήθηκαν για τα πιστωτικά ιδρύματα με έδρα την Ελλάδα δύο επιπρόσθετες ελάχιστες τιμές δεικτών (9% και 6%), για το ύψος των Κύριων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων.

Επιπλέον, στις 23.12.2013 εκδόθηκε η Τροποποιητική της Π.Ε.Ε. 13/28.03.2013 Πράξη Εκτελεστικής Επιτροπής 36/23.12.2013, σύμφωνα με την οποία καταργήθηκε η διάταξη περί Αναβαλλόμενης Φορολογικής Απαίτησης ως αφαιρετικό στοιχείο των κύριων στοιχείων των βασικών ιδίων κεφαλαίων για την 31η Δεκεμβρίου 2013.

Με ημερομηνία αναφοράς την 31η Δεκεμβρίου 2013, ο εν λόγω δείκτης Κύριων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων διαμορφώθηκε σε 15,2% υπερκαλύπτοντας την εποπτική απαίτηση.

Σημειώνεται ότι, τα στοιχεία που αφορούν την δημοσιοποίηση εποπτικής φύσεως πληροφοριών σχετικά με την κεφαλαιακή επάρκεια και την διαχείριση των κινδύνων, όπως ορίζεται από την ΠΔ/ΤΕ 2592 /20.8.2007 σχετικά με τον Πυλώνα ΙΙΙ, θα δημοσιοποιηθούν στον ιστοχώρο της Τράπεζας.

Σημειώνεται επιπρόσθετα ότι η Τράπεζα Πειραιώς συμμετέχει ως μία από τις 128 τράπεζες πανευρωπαϊκά στην εν εξελίξει διαδικασία αξιολόγησης κινδύνου, ελέγχου ποιότητας στοιχείων ενεργητικού και προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων, που διεξάγεται από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ), σε συνεργασία με τις εμπλεκόμενες ευρωπαϊκές και εγχώριες εποπτικές αρχές, στο πλαίσιο της δημιουργίας του Ενιαίου Εποπτικού Μηχανισμού των Τραπεζών της Ευρωπαϊκής Ένωσης (SSM).

Η αξιολόγηση, η οποία ξεκίνησε τον Νοέμβριο 2013, θα ολοκληρωθεί σε 12 μήνες και διενεργείται σε συνεργασία με τις εθνικές αρμόδιες αρχές των κρατών μελών, που συμμετέχουν στον ενιαίο εποπτικό μηχανισμό και με τη συνδρομή ανεξάρτητων τρίτων φορέων σε όλα τα επίπεδα στην ΕΚΤ και στις εθνικές αρμόδιες αρχές.

Στις αρχές Φεβρουαρίου 2014 ολοκληρώθηκε η άσκηση συλλογής της πρώτης σειράς δεδομένων του ελέγχου, ενώ στα μέσα Φεβρουαρίου 2014 έληξε η διαδικασία επιλογής των χαρτοφυλακίων, που θα υπαχθούν σε έλεγχο. Η άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων θα ενσωματώνει τα αποτελέσματα του ελέγχου της ποιότητας των στοιχείων ενεργητικού. Όπως ανακοινώθηκε από την Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών, τα κεφαλαιακά όρια για το βασικό σενάριο και για το σενάριο δυσμενών εξελίξεων ορίζονται αντιστοίχως σε 8,0% και 5,5% του μετοχικού κεφαλαίου, που απαρτίζεται από κοινές μετοχές πρώτου επιπέδου (Common Equity Tier 1).

Στις αρχές Μαρτίου 2014 η ΕΚΤ δημοσίευσε το εγχειρίδιο, που περιέχει τη μεθοδολογία για την εκτέλεση των εργασιών του ελέγχου ποιότητας στοιχείων ενεργητικού. Η δεύτερη φάση έπεται της επιλογής χαρτοφυλακίων (πρώτη φάση) και θα διαρκέσει ως τον Αύγουστο 2014. Ο έλεγχος της ποιότητας των στοιχείων του ενεργητικού πρόκειται να ολοκληρωθεί τον Οκτώβριο 2014, οπότε και θα δημοσιοποιηθούν τα αποτελέσματά του, μαζί με εκείνα της άσκησης προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων, που διενεργείται σε συνεργασία με την Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών.

Οι Τράπεζες που θα κριθούν βιώσιμες, στο βαθμό που δεν θα πληρούν τα ανωτέρω όρια, θα πρέπει να προβούν σε διορθωτικές ενέργειες ενίσχυσης των δεικτών τους, εντός συγκεκριμένου χρονοδιαγράμματος. Οι διορθωτικές ενέργειες και το χρονοδιάγραμμα εφαρμογής αποτελούν αναπόσπαστο μέρος της διαδικασίας αξιολόγησης. Ειδικά για την αύξηση κεφαλαίων έχει οριστεί η υποχρέωση κάλυψης των σχετικών αναγκών από τον ιδιωτικό τομέα, ενώ υπό προϋποθέσεις είναι δυνατή η προσφυγή σε μέτρα στήριξης, που προβλέπονται από την ευρωπαϊκή και εγχώρια νομοθεσία, στο βαθμό πάντοτε, που εξυπηρετείται η σταθερότητα του συστήματος.

Η μεθοδολογία που χρησιμοποιήθηκε από την Τράπεζα της Ελλάδος για την δική της αξιολόγηση, κατά την άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων, το αποτέλεσμα της οποίας δημοσιεύθηκε στις 6 Μαρτίου 2014, ήταν ευθυγραμμισμένη στο μέγιστο δυνατό βαθμό, με τη μεθοδολογία των Ευρωπαϊκών Αρχών για τη νέα αξιολόγηση των Τραπεζών, όπως αυτή περιγράφονταν από τα κείμενα που είχαν δοθεί στη δημοσιότητα ως τον Φεβρουάριο 2014.

Επειδή η μεθοδολογία της νέας αξιολόγησης ενδέχεται να αποκλίνει από αυτή, που χρησιμοποίησε η Τράπεζα της Ελλάδος, ενώ παράλληλα θα βασίζεται σε μεταγενέστερα στοιχεία, είναι πιθανόν το αποτέλεσμα της να διαφοροποιεί τις κεφαλαιακές ανάγκες της Τράπεζας Πειραιώς, σε σχέση με τα αποτελέσματα που ανακοίνωσε πρόσφατα η Τράπεζα της Ελλάδος, για τα οποία γίνεται ειδικότερη αναφορά στη σημείωση 49 «Γεγονότα μετά τον Ισολογισμό».

Η Διοίκηση της Τράπεζας Πειραιώς θεωρεί ότι η ισχυρή κεφαλαιακή της βάση (δείκτης EBA Core Tier I 13,9% στο τέλος Δεκεμβρίου 2013), σε συνδυασμό με την ανακοινωθείσα στις 6 Μαρτίου 2014 αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου κατά ποσό έως €1,75 δισ, διασφαλίζουν τη θέση της Τράπεζας ενόψει και του σεναρίου ακραίων καταστάσεων που θα διεξαχθεί το 2014 από την ΕΚΤ.

4. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές στην εφαρμογή των λογιστικών αρχών

α. Απομειώσεις ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου στη χρήση 2012

Οι συζητήσεις και διαπραγματεύσεις για την εξειδίκευση των συμφωνιών της 21ης Ιουλίου 2011 και της 26ης Οκτωβρίου 2011 αναφορικά με το τροποποιημένο Πρόγραμμα Ανταλλαγής Ομολόγων (PSI), ολοκληρώθηκαν στις 21 Φεβρουαρίου 2012. Η οριστικοποίηση του τροποποιημένου Προγράμματος Ανταλλαγής Ομολόγων (PSI) λήφθηκε υπόψη στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της 31.12.2011, οπότε και επιβαρύνθηκαν τα αποτελέσματα με την πρόσθετη ζημία, που προέκυψε σε σχέση με την αρχική ζημία, που είχε αναγνωρισθεί στις ενδιάμεσες συνοπτικές ατομικές οικονομικές πληροφορίες του Ιουνίου και του Σεπτεμβρίου 2011.

Καθώς η Τράπεζα εκτίμησε ότι η ανταλλαγή των ομολόγων και δανείων αποτελεί διακοπή της υφιστάμενης σχέσης Τράπεζας - οφειλέτη, προχώρησε στο α' τρίμηνο του 2012 με βάση τις ειδικότερες ρυθμίσεις των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΛΠ 39), σε πλήρη αποστανγνώριση των παλαιών τίτλων και δανείων (full derecognition) και σε αναγνώριση των νέων τίτλων που έλαβε από την ανταλλαγή σε αξία που καθορίστηκε αρχικά με βάση μοντέλο αποτίμησης (mark to model), ενώ τυχόν διαφορές που προέκυψαν κατά την αρχική ταξινόμηση των νέων τίτλων επηρέασαν τα αποτελέσματα του α' τριμήνου 2012.

Από τους νέους τίτλους που αποκτήθηκαν στο πλαίσιο του Προγράμματος Ανταλλαγής Ομολόγων (PSI), τα μεν ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου ταξινομήθηκαν στο διακρατούμενο έως τη λήξη χαρτοφυλάκιο, τα δε ομόλογα του EFSF στο διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο.

Εντός του β' τριμήνου 2012, η Τράπεζα επαναπροσδιόρισε την εύλογη αξία των νέων τίτλων που έλαβε από την ανταλλαγή, με βάση την αγοραία τιμή τους (mark to market) κατά τις ημερομηνίες που αυτοί ανταλλάχθηκαν ήτοι την 12/3/2012, την 11/4/2012 και την 25/4/2012. Από τον επαναπροσδιορισμό της εύλογης αξίας, προέκυψε πρόσθετη ζημία η οποία λογίσθηκε στο α' τρίμηνο 2012 και συνεπώς επιβάρυνε τα προ και μετά φόρων αποτελέσματα του α' τριμήνου 2012 κατά €307 εκατ. και €246 εκατ. αντίστοιχα.

Η Τράπεζα, στο πλαίσιο του προγράμματος ανταλλαγής ομολόγων (PSI), επιβάρυνε τα προ φόρων αποτελέσματα των χρήσεων 2012 και 2011 συνολικά με το ποσό των € 6,2 δις περίπου.

Η Τράπεζα Πειραιώς σε συνέχεια της από 7/12/2012 απόφασης του Διοικητικού της Συμβουλίου, συμμετείχε στο πρόγραμμα επαναγοράς ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου για τη μείωση του χρέους του (buy back), με το σύνολο (100%) των επιλέξιμων ομολόγων που κατείχε, ανταποκρινόμενη στην από 3/12/2012 σχετική πρόσκληση του Υπουργείου Οικονομικών. Στο πλαίσιο αυτό, ομόλογα ονομαστικής αξίας €4,3 δις περίπου και λογιστικής αξίας κατά την ημερομηνία εκκαθάρισης της ανταλλαγής €1,7 δις περίπου, ανταλλάχθηκαν με ομόλογα εκδόσεως του EFSF, με όφελος στα μετά από φόρους αποτελέσματα και στα ίδια κεφάλαια κατά €0,3 δις περίπου.

Η Τράπεζα δεν διαθέτει έκθεση σε ομόλογα και χρέος των υπολοίπων χωρών της Ευρώπης, που αντιμετωπίζουν αυξημένα προβλήματα εξυπηρέτησης του χρέους τους.

β. Λοιπές σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές

Η Τράπεζα κατά τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων προβαίνει σε ορισμένες λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές που επηρεάζουν την απεικόνιση ορισμένων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού στις οικονομικές καταστάσεις. Οι λογιστικές εκτιμήσεις και οι παραδοχές αυτές εξετάζονται σε κάθε περίοδο με βάση ιστορικά στοιχεία αλλά και προσδοκίες για μελλοντικά γεγονότα.

Οι πιο σημαντικές περιπτώσεις όπου η Τράπεζα, κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών, προβαίνει σε λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές είναι οι κάτωθι:

β.1. Απομείωση δανείων και λοιπών απαιτήσεων

Η Τράπεζα σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων εξετάζει αν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις ότι μια απαίτηση ή ομάδα απαιτήσεων έχει υποστεί απομείωση αξίας. Εάν υπάρχουν τέτοιες ενδείξεις, υπολογίζεται το ανακτήσιμο ποσό της απαίτησης ή της ομάδας απαιτήσεων και σχηματίζεται πρόβλεψη για απομείωση της αξίας των απαιτήσεων. Το ποσό της πρόβλεψης καταχωρείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Οι εκτιμήσεις, οι παραδοχές και η μεθοδολογία που χρησιμοποιείται εξετάζονται τακτικά προκειμένου οι αποκλίσεις ανάμεσα στις εκτιμώμενες απομειώσεις και τις πραγματικές ζημίες από την αδυναμία είσπραξης των απαιτήσεων να μην είναι σημαντικές.

β.2. Εύλογη αξία παραγώγων χρηματοοικονομικών προϊόντων

Η εύλογη αξία παραγώγων χρηματοοικονομικών προϊόντων που δεν διαπραγματεύονται σε ενεργή αγορά προσδιορίζεται με βάση μοντέλα αποτίμησης. Τα εν λόγω μοντέλα κάνουν χρήση παρατηρήσιμων στοιχείων, ωστόσο απαιτούνται εκτιμήσεις και παραδοχές της διοίκησης για τον πιστωτικό κίνδυνο (της Τράπεζας και του αντισυμβαλλόμενου), για τη μεταβλητότητα και τις συσχέτισεις (volatilities and correlations). Οι εκτιμήσεις και οι παραδοχές αυτές επανεξετάζονται σε τακτά χρονικά διαστήματα και όταν οι συνθήκες των αγορών μεταβάλλονται σημαντικά.

β.3. Απομείωση του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλάκιου και συγγενών εταιρειών

α. Διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο

Το διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο απεικονίζεται σε εύλογη αξία, οι μεταβολές της οποίας καταχωρούνται σε ειδικό αποθεματικό. Απομείωση της αξίας του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλάκιου μετοχών και ομολόγων υπάρχει, όταν η μείωση της εύλογης αξίας, σε σχέση με το κόστος κτήσης, είναι σημαντική ή παρατεταμένη στην περίπτωση των μετοχών ή υπάρχουν βέβαιες ενδείξεις αδυναμίας αποπληρωμής του εκδότη στην περίπτωση των ομολόγων. Τότε το αποθεματικό αυτό μεταφέρεται στα αποτελέσματα της περιόδου. Η αξιολόγηση της μείωσης της εύλογης αξίας, ως σημαντικής ή παρατεταμένης, απαιτεί εκτίμηση. Επίσης, εκτιμήσεις χρησιμοποιούνται και για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας χρεογράφων, τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε ενεργή αγορά. Για τα χρεόγραφα αυτά η εύλογη αξία, που υπολογίζεται από διάφορα οικονομικά

μοντέλα αποτίμησης, συνυπολογίζεται μαζί με εκτιμήσεις για κλαδικές διακυμάνσεις και προοπτικές, καθώς και με την οικονομική κατάσταση των εκδοτών των εν λόγω χρεογράφων.

β. Συγγενείς εταιρείες

Η Τράπεζα εξετάζει για απομείωση την αξία των επενδύσεών της σε συγγενείς εταιρείες, συγκρίνοντας το ανακτήσιμο ποσό της εκάστοτε επένδυσης (την υψηλότερη αξία μεταξύ της αξίας λόγω χρήσης και της εύλογης αξίας μείον τα κόστη της πώλησης) με τη λογιστική της αξία.

Στις περιπτώσεις αυτές, χρησιμοποιείται παρόμοια μεθοδολογία, με αυτή που περιγράφεται ανωτέρω για τις μετοχές του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου, ενώ λαμβάνεται υπόψη και η παρούσα αξία των υπολογιζόμενων μελλοντικών ταμιακών ροών, που αναμένεται να δημιουργηθούν από τη συγγενή εταιρεία. Το ποσό της μόνιμης απομείωσης της αξίας της επένδυσης, που ήθελε προκύψει από την αξιολόγηση, καταχωρείται στα αποτελέσματα χρήσης.

β.4. Επενδυτικά ακίνητα

Οι επενδύσεις σε ακίνητα επιμετρούνται στην εύλογη αξία, η οποία προσδιορίζεται σε συνεργασία με ανεξάρτητους εκτιμητές.

Η εύλογη αξία προσδιορίζεται από τις αγοραίες τιμές ή αναπροσαρμόζεται, αν κρίνεται απαραίτητο, αναλόγως της φύσης, της τοποθεσίας και της κατάστασης του συγκεκριμένου επενδυτικού ακινήτου. Εάν η πληροφόρηση για τις εύλογες αξίες δεν είναι διαθέσιμη, χρησιμοποιούνται μέθοδοι εκτίμησης. Οι εύλογες αξίες των επενδύσεων σε ακίνητα ανατακλούν εισοδήματα από τρέχουσες μισθώσεις, καθώς και παραδοχές για μελλοντικά μισθώματα, λαμβάνοντας υπόψη τις τρέχουσες συνθήκες της αγοράς.

Για τα ακίνητα, των οποίων η αξία δεν κρίνεται μεμονωμένα σημαντική, η εύλογη αξία ενδέχεται να προσδιορίζεται από εσωτερικούς ανεξάρτητους εκτιμητές, με την εφαρμογή των ιδίων ως άνω μεθοδολογιών ή με την αναγωγή των συμπερασμάτων των ανεξάρτητων εκτιμήσεων, σε ομάδες επενδύσεων, που έχουν ομοειδή χαρακτηριστικά.

β.5. Φόρος εισοδήματος

Η Τράπεζα αναγνωρίζει αναβαλλόμενους φόρους επί των προσωρινών φορολογικών διαφορών, λαμβάνοντας υπόψη τις εκάστοτε ισχύουσες διατάξεις για τα εισοδήματα, που αποτελούν αντικείμενο του φόρου, διαχωρίζοντάς τα από αυτά που απαλλάσσονται και συνεκτιμώντας παράλληλα τα μελλοντικά οφέλη αλλά και τις υποχρεώσεις από φόρους.

Κατά τη διαδικασία υπολογισμού και αξιολόγησης της ανακτησιμότητας των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων, λαμβάνονται υπόψη οι καλύτερες δυνατές εκτιμήσεις της Διοίκησης για την εξέλιξη των φορολογικών αποτελεσμάτων της Τράπεζας στο ορατό μέλλον.

Οι εκτιμήσεις της Διοίκησης, σύμφωνα με το εν ισχύ επιχειρηματικό πλάνο, για τη μελλοντική εξέλιξη των φορολογικών αποτελεσμάτων της Τράπεζας βασίζονται σε μια σειρά παραδοχές, εκ των οποίων ορισμένες σχετίζονται με την πορεία της Ελληνικής οικονομίας, ενώ ορισμένες άλλες σε ενέργειες ή αλλαγές, που έχουν ήδη πραγματοποιηθεί και επηρεάζουν τη μελλοντική εξέλιξη των αποτελεσμάτων της Τράπεζας.

Επιπρόσθετα, συνεξετάζεται η φύση των προσωρινών διαφορών και των φορολογικών ζημιών και η δυνατότητα ανάκτησής τους, σε σχέση με το εκάστοτε ισχύον φορολογικό καθεστώς για τον συμψηφισμό τους με κέρδη επόμενων χρήσεων (π.χ. πενταετία) ή με άλλες ειδικότερες ρυθμίσεις, όπως για παράδειγμα αυτές, που έχουν θεσπιστεί από την ελληνική νομοθεσία για την ανάκτηση του αναβαλλόμενου φόρου, που αναλογεί στην αναπόσβεστη ζημία από τη συμμετοχή των ελληνικών εταιρειών στο Πρόγραμμα Ανταλλαγής Ομολόγων (PSI) σε μεγαλύτερο χρονικό ορίζοντα (τριακονταετία).

β.6. Αναγνώριση υπεραξίας/ αρνητικής υπεραξίας

Η λογιστική μέθοδος εξαγοράς (acquisition method) χρησιμοποιείται από την Τράπεζα για τη λογιστικοποίηση των εξαγορών θυγατρικών. Η Τράπεζα για τον καθορισμό της εύλογης αξίας των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού, καθώς και των ενδεχόμενων υποχρεώσεων των εξαγοραζόμενων εταιρειών, χρησιμοποιεί τη μέθοδο επιμερισμού του κόστους αγοράς (purchase price allocation) εφαρμόζοντας τις προβλεπόμενες διατάξεις του Δ.Π.Χ.Α. 3 «Συνενώσεις Επιχειρήσεων». Στο πλαίσιο αυτό, η Τράπεζα χρησιμοποιεί εκτιμήσεις για τον προσδιορισμό των εύλογων αξιών των αποκτηθέντων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού.

Στην περίπτωση προκύπτουσας υπεραξίας, η Τράπεζα διενεργεί έλεγχο απομείωσης της αξίας της σε ετήσια βάση ή όποτε υπάρχουν ενδείξεις απομείωσης, συγκρίνοντας τη λογιστική αξία της κάθε μονάδας δημιουργίας ταμιακών ροών (cash generating unit), συμπεριλαμβανομένης της σχετικής υπεραξίας, με το αντίστοιχο ανακτήσιμο ποσό. Στο πλαίσιο της εν λόγω διαδικασίας, η Τράπεζα προβαίνει σε εκτιμήσεις για τον καθορισμό του ανακτήσιμου ποσού (recoverable amount), οι οποίες περιλαμβάνουν βασικές παραδοχές της διοίκησης για την περίοδο των εκτιμώμενων ταμιακών ροών, τις ταμιακές ροές, τον ρυθμό ανάπτυξής τους (growth rate) καθώς και το επιτόκιο προεξόφλησης. Οι εν λόγω παραδοχές γνωστοποιούνται στις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας, στην περίπτωση υπεραξιών που κρίνονται σημαντικές σε σχέση με τη συνολικά σχηματισμένη υπεραξία, με βάση τις σχετικές διατάξεις του Δ.Λ.Π. 36.

Σχετική με την αναγνώριση, κατά τη χρήση 2013, της αρνητικής υπεραξίας από την εξαγορά α) των ελληνικών τραπεζικών δραστηριοτήτων της Τράπεζας Κύπρου, της Cyprus Popular Bank και της Ελληνικής Τράπεζας καθώς και β) των επιλεγμένων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της πρώην ΑΤΕbank Α.Ε. είναι η σημείωση 47.

5 Ανάλυση κατά τομέα

α) Επιχειρηματικοί Τομείς

Η Τράπεζα Πειραιώς έχει αναγνωρίσει τους ακόλουθους επιχειρηματικούς τομείς:

Λιανική Τραπεζική – Ο τομέας περιλαμβάνει εργασίες εμπορικής τραπεζικής της Τράπεζας που απευθύνονται σε νοικοκυριά, καθώς και σε μεσαίες και μικρές επιχειρήσεις (καταθέσεις, χορηγήσεις, κίνηση κεφαλαίων, εισαγωγές – εξαγωγές, εγγυητικές επιστολές κ.α.).

Τραπεζική Μεγάλων Επιχειρήσεων – Ο τομέας περιλαμβάνει εργασίες εμπορικής τραπεζικής της Τράπεζας που απευθύνονται σε μεγάλες επιχειρήσεις, καθώς επίσης και σε ναυτιλιακές εταιρείες, οι οποίες εξυπηρετούνται από κεντρικές υπηρεσίες, λόγω των εξειδικευμένων αναγκών τους (καταθέσεις, χορηγήσεις, ομολογιακά δάνεια, χρηματοδότηση έργων, κίνηση κεφαλαίων, εισαγωγές – εξαγωγές, εγγυητικές επιστολές κ.α.).

Επενδυτική Τραπεζική – Ο τομέας περιλαμβάνει εργασίες επενδυτικής τραπεζικής της Τράπεζας (συμβουλευτικές και επενδυτικές υπηρεσίες, αναδοχές, χρηματοπιστηριακές συναλλαγές κ.α.).

Διαχείριση Κεφαλαίων και Treasury – Ο τομέας περιλαμβάνει εργασίες διαχείρισης περιουσίας τρίτων, καθώς και για ίδιο λογαριασμό της Τράπεζας (εργασίες wealth management, αμοιβαία κεφάλαια, διαχείριση διαθεσίμων).

Λοιποί – Ο τομέας περιλαμβάνει εργασίες της Τράπεζας που δεν συμπεριλαμβάνονται σε κάποιον από τους προηγούμενους τομείς (εργασίες κεντρικών υπηρεσιών κ.α.).

Με βάση το Δ.Π.Χ.Α. 8, ο καθορισμός των επιχειρηματικών τομέων προκύπτει από τις εσωτερικές αναφορές που αποστέλλονται στην Εκτελεστική Επιτροπή, βάσει των οποίων παρακολουθείται και αξιολογείται η απόδοση του κάθε τομέα. Κρίσιμα στοιχεία αποτελούν η εξέλιξη των μεγεθών και των αποτελεσμάτων ανά τομέα.

Παρατίθεται ανάλυση των αποτελεσμάτων και των λοιπών στοιχείων κατά επιχειρηματικό τομέα της Τράπεζας:

<u>1/1-31/12/2013</u>	<u>Λιανική Τραπεζική</u>	<u>Τραπεζική Μεγάλων Επιχειρήσεων</u>	<u>Επενδυτική Τραπεζική</u>	<u>Διαχείριση κεφαλαίων & Treasury</u>	<u>Λοιποί</u>	<u>Σύνολο</u>
Καθαρά έντοκα έσοδα	754.386	546.878	(0)	117.520	(123.637)	1.295.146
Καθαρά έσοδα προμηθειών	139.517	33.895	837	(1.307)	15.850	188.791
Καθαρά έσοδα	889.142	581.713	825	193.685	3.572.615	5.237.980
Αποτελέσματα κατα τομέα	(1.609.066)	38.033	(1.549)	153.476	3.182.033	<u>1.762.927</u>
Αποτελέσματα προ φόρων						1.762.927
Φόρος εισοδήματος						<u>743.401</u>
Αποτελέσματα μετά φόρων						2.506.328
Λοιπά στοιχεία κατά τομέα						
Κεφαλαιουχικές δαπάνες	63.533	378	112	981	64.446	129.450
Αποσβέσεις	20.664	464	-	894	51.304	73.326
Απομείωση αξίας δανείων, προκαταβολών και λοιπών απαιτήσεων	1.488.598	471.122	-	-	-	1.959.719
Απομείωση συμμετοχών και επενδυτικού χαρτοφυλακίου	-	-	-	-	319.998	319.998
Λοιπές προβλέψεις	-	-	-	-	19.076	19.076
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2013						
Στοιχεία ενεργητικού κατά τομέα	41.160.630	17.496.443	11.767	19.766.258	7.342.772	85.777.870
Υποχρεώσεις κατά τομέα	44.036.391	1.758.769	880.495	28.574.053	2.259.073	77.508.781
<u>1/1-31/12/2012</u>	<u>Λιανική Τραπεζική</u>	<u>Τραπεζική Μεγάλων Επιχειρήσεων</u>	<u>Επενδυτική Τραπεζική</u>	<u>Διαχείριση κεφαλαίων & Treasury</u>	<u>Λοιποί</u>	<u>Σύνολο</u>
Καθαρά έντοκα έσοδα	626.555	247.511	1	35.858	(239.045)	670.880
Καθαρά έσοδα προμηθειών	99.460	23.177	1.673	(2.051)	14.255	136.513
Καθαρά έσοδα	731.405	272.158	1.673	309.059	168.090	1.482.385
Αποτελέσματα κατα τομέα	(1.277.711)	(73.501)	(1.238)	(62.684)	(43.753)	<u>(1.458.888)</u>
Αποτελέσματα προ φόρων						(1.458.888)
Φόρος εισοδήματος						<u>652.160</u>
Αποτελέσματα μετά φόρων						(806.727)
Λοιπά στοιχεία κατά τομέα						
Κεφαλαιουχικές δαπάνες	13.066	172	-	2.076	147.728	163.041
Αποσβέσεις	15.540	788	1	531	36.676	53.535
Απομείωση αξίας δανείων, προκαταβολών και λοιπών απαιτήσεων	1.408.184	291.945	-	-	-	1.700.128
Απομείωση Ομολόγων και Δανείων Ελληνικού Δημοσίου και λοιπών απαιτήσεων από τίτλους	-	-	-	320.695	-	320.695
Απομείωση συμμετοχών και επενδυτικού χαρτοφυλακίου	-	-	-	-	316.824	316.824
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2012						
Στοιχεία ενεργητικού κατά τομέα	30.787.366	8.288.248	12.084	16.820.258	7.114.423	63.022.379
Υποχρεώσεις κατά τομέα	28.491.951	1.844.778	321.677	33.660.243	1.448.085	65.766.735

Στους ανωτέρω πίνακες, τα έντοκα έσοδα παρουσιάζονται μετά την αφαίρεση των εντόκων εξόδων, καθώς η Διοίκηση βασίζεται πρωτίστως στο καθαρό έντοκο έσοδο προκειμένου να αξιολογήσει την απόδοση του τομέα.

Οι κεφαλαιουχικές δαπάνες περιλαμβάνουν προσθήκες άυλων και ενσώματων παγίων στοιχείων ενεργητικού, που πραγματοποιήθηκαν στη διάρκεια της χρήσης από τους επιμέρους επιχειρηματικούς τομείς.

Στα "Καθαρά έσοδα" και στα "Αποτελέσματα κατά τομέα" των Λοιπών Κλάδων περιλαμβάνεται το έσοδο από την αρνητική υπεραξία που προέκυψε από την απόκτηση των ελληνικών δραστηριοτήτων των τριών Κυπριακών Τραπεζών (σημείωση 47), και των επιλεγμένων στοιχείων της πρώην ΑΤΕbank (σημείωση 47). Στο αποτέλεσμα προ φόρων των λοιπών τομέων, δεν υπάρχει μεμονωμένος κλάδος με ποσοστό συμμετοχής άνω του 10%.

β) Γεωγραφικοί τομείς

Η Τράπεζα δραστηριοποιείται σε 4 κύριους επιχειρηματικούς τομείς και σε 3 χώρες. Η Ελλάδα είναι η κύρια χώρα δραστηριοποίησης της Τράπεζας Πειραιώς. Οι δραστηριότητες στην Ελλάδα περιλαμβάνουν όλους τους επιχειρηματικούς τομείς. Κύριο αντικείμενο στο Ηνωμένο Βασίλειο είναι η Τραπεζική Μεγάλων Επιχειρήσεων, η Επενδυτική Τραπεζική και η Διαχείριση Κεφαλαίων & Treasury. Κύριο αντικείμενο στη Γερμανία αποτελεί η Λιανική Τραπεζική.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τη γεωγραφική κατανομή των μη κυκλοφορούντων στοιχείων ενεργητικού και των καθαρών εσόδων της Τράπεζας Πειραιώς, όπως προβλέπεται από το ΔΠΧΑ 8:

	Μη κυκλοφο- ρούντα στοιχεία ενεργητικού	Καθαρά Έσοδα
31 Δεκεμβρίου 2013		
Ελλάδα	1.298.413	5.154.461
Ην. Βασίλειο	697	83.265
Γερμανία	187	255
Σύνολο	1.299.297	5.237.980
31 Δεκεμβρίου 2012		
Ελλάδα	1.323.075	1.387.377
Ην. Βασίλειο	790	94.724
Γερμανία	278	284
Σύνολο	1.324.143	1.482.385

Το κόστος άντλησης ρευστότητας μέσω πιστωτικών τίτλων, κεφαλαίων μειωμένης εξασφάλισης και υβριδικών κεφαλαίων περιλαμβάνεται στα καθαρά έσοδα της Ελλάδας.

6 Καθαρά έντοκα έσοδα

	1/1-31/12/2013	1/1-31/12/2012
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		
Τόκοι τίτλων σταθερής απόδοσης	294.577	516.678
Τόκοι δανείων πελατών και πράξεων προσωρινής εκχώρησης χρεογράφων	2.573.110	1.767.008
Τόκοι απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	89.799	76.743
Λοιποί τόκοι έσοδα	9.163	2.835
Σύνολο τόκων και εξομοιούμενων εσόδων	2.966.649	2.363.263
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		
Τόκοι καταθέσεων πελατών και πράξεων προσωρινής εκχώρησης χρεογράφων	(1.124.337)	(646.791)
Τόκοι πιστωτικών τίτλων σε κυκλοφορία και λοιπών δανειακών κεφαλαίων	(24.443)	(40.091)
Τόκοι υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα	(397.937)	(909.715)
Εισφορά Ν.128	(123.977)	(88.677)
Λοιποί τόκοι έξοδα	(808)	(7.109)
Σύνολο τόκων και εξομοιούμενων εξόδων	(1.671.502)	(1.692.384)
Καθαρά έντοκα έσοδα	1.295.146	670.880

7 Καθαρά έσοδα προμηθειών

	1/1-31/12/2013	1/1-31/12/2012
Έσοδα προμηθειών		
Εμπορική τραπεζική	195.691	147.818
Επενδυτική τραπεζική	5.353	4.719
Διαχείριση κεφαλαίων	8.551	4.812
Σύνολο εσόδων προμηθειών	209.596	157.349
Έξοδα προμηθειών		
Εμπορική τραπεζική	(18.888)	(18.961)
Επενδυτική τραπεζική	(177)	(270)
Διαχείριση κεφαλαίων	(1.741)	(1.604)
Σύνολο εξόδων προμηθειών	(20.805)	(20.835)
Καθαρά έσοδα προμηθειών	188.791	136.513

8 Έσοδα από μερίσματα

	1/1-31/12/2013	1/1-31/12/2012
Μερίσματα από θυγατρικές εταιρείες	4.019	3.198
Μερίσματα από συγγενείς εταιρείες	2.718	2.271
Μερίσματα χρεογράφων διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	13.258	4.853
	19.996	10.322

9 Αποτελέσματα εμπορικού χαρτοφυλακίου

	1/1-31/12/2013	1/1-31/12/2012
Κέρδη μείον ζημιές συναλλάγματος	4.652	19.851
Κέρδη μείον ζημιές μετοχών και αμοιβαίων κεφαλαίων	-	(5)
Κέρδη μείον ζημιές παραγώγων	5.372	(7.160)
Κέρδη μείον ζημιές ομολόγων	89.419	181.379
	99.443	194.065

Κατά την χρήση του 2013 τα "Κέρδη μείον ζημιές ομολόγων" περιλαμβάνουν κέρδη € 66 εκατ. περίπου από επαναγορές υβριδικών τίτλων (Tier 1), τίτλων μειωμένης εξασφάλισης (Lower Tier 2) και τιτλοποιημένων δανείων.

10 Αποτελέσματα από χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών

	1/1-31/12/2013	1/1-31/12/2012
Κέρδη μείον ζημιές μετοχών	9.351	1.954
Κέρδη μείον ζημιές ομολόγων	-	1.349
	9.351	3.303

11 Αποτελέσματα από χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου

	1/1-31/12/2013	1/1-31/12/2012
Κέρδη μείον ζημιές μετοχών και αμοιβαίων κεφαλαίων διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου (σημείωση 42)	8.259	32.917
Κέρδη μείον ζημιές ομολόγων διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου (σημείωση 42)	40.893	392.845
Κέρδη μείον ζημιές από πώληση θυγατρικών και συγγενών εταιρειών	9.992	34.098
	59.145	459.860

Τα "Κέρδη μείον ζημιές από πώληση θυγατρικών και συγγενών εταιρειών" του 2013 περιλαμβάνουν και το κέρδος από την πώληση της ATE Bank Romania, η οποία πραγματοποιήθηκε εντός του 4ου τριμήνου του 2013.

12 Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης

	1/1-31/12/2013	1/1-31/12/2012
Έσοδα ενοικίων	5.077	3.758
Κέρδη μείον ζημιές από αποτίμηση επενδύσεων σε ακίνητα	(13.878)	(6.112)
Λοιπά έσοδα τραπεζικών εργασιών	10.428	4.365
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	66.445	5.431
	68.072	7.442

Τα "Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης" περιλαμβάνουν ποσό € 50 εκ. περίπου από αποαναγνώριση υποχρεώσεων λόγω αλλαγής νομικού πλαισίου.

13 Αμοιβές και έξοδα προσωπικού

	1/1-31/12/2013	1/1-31/12/2012
Μισθοί και ημερομίσθια	(402.361)	(195.999)
Εισφορές κοινωνικής ασφάλισης	(108.738)	(52.362)
Λοιπές δαπάνες προσωπικού	(17.456)	(10.359)
Δαπάνες προγράμματος αποχώρησης	(89.115)	-
Δαπάνες παροχών μετά τη συνταξιοδότηση	(11.600)	(18.314)
	(629.271)	(277.034)

Ο αριθμός προσωπικού της Τράπεζας Πειραιώς στις 31 Δεκεμβρίου 2013 ήταν 14.253 έναντι 9.661 στο τέλος του 2012.

Σημειώνεται ότι στο 2ο εξάμηνο του 2013 υλοποιήθηκε πρόγραμμα αποχώρησης προσωπικού, στο πλαίσιο του οποίου αποχώρησαν από την Τράπεζα 1.606 άτομα. Το εν λόγω πρόγραμμα αποχώρησης προσωπικού επιβάρυνε τα συνολικά έξοδα λειτουργίας της Τράπεζας για το 2013 κατά € 89,1 εκατ.

14 Έξοδα διοίκησης

	1/1-31/12/2013	1/1-31/12/2012
Ενοίκια	(69.625)	(45.421)
Φόροι - τέλη	(74.171)	(41.691)
Έξοδα προβολής και διαφήμισης	(31.720)	(18.711)
Εξυπηρέτηση - προώθηση τραπεζικών προϊόντων	(40.022)	(27.270)
Αμοιβές και δαπάνες τρίτων	(89.071)	(54.182)
Έξοδα φύλαξης και συντήρησης παγίων	(28.498)	(15.861)
Έξοδα τηλεπικοινωνιών και ηλεκτρικής ενέργειας	(28.276)	(14.583)
Εισφορές ΤΕΚΕ (Σκέλος Κάλυψης Καταθέσεων, Επενδύσεων & Σκέλος Εξυγίανσης)	(49.814)	(13.369)
Λοιπά έξοδα διοίκησης	(62.375)	(40.607)
	(473.571)	(271.694)

Τον Νοέμβριο 2011 συστάθηκε στο ΤΕΚΕ (κατ' εφαρμογή των διατάξεων του ν. 4021/2011 – Ενισχυμένα μέτρα εποπτείας και εξυγίανσης των πιστωτικών ιδρυμάτων) το Σκέλος Εξυγίανσης (ΣΕ), νομικά διαχωρισμένο από τα ήδη υφιστάμενα δύο Σκέλη (Σκέλος Κάλυψης Καταθέσεων και Σκέλος Επενδύσεων), στο οποίο συμμετέχουν υποχρεωτικά όλα τα πιστωτικά ιδρύματα. Η υποχρέωση συμμετοχής συνίσταται στην καταβολή ετήσιων εισφορών, οι οποίες ανέρχονται σε 0,09% επί του μέσου όρου του ύψους του συνόλου του παθητικού του μηνός Ιουνίου κάθε έτους, με εξαίρεση τα στοιχεία των εποπτικών ιδίων κεφαλαίων, καθώς και τις εγγυημένες καταθέσεις. Η πρώτη καταβολή της ανωτέρω εισφοράς πραγματοποιήθηκε εντός του έτους 2013 και ανήλθε σε € 43.005 χιλ. Το υπόλοιπο ποσό των € 6.809 χιλ. αφορά στο Σκέλος Κάλυψης Καταθέσεων, ενώ για το 2013 δεν υπήρχε κόστος ως προς το Σκέλος Κάλυψης Επενδύσεων.

15 Φόρος Εισοδήματος

	1/1-31/12/2013	1/1-31/12/2012
Τρέχων φόρος	(14.693)	(69)
Αναβαλλόμενος Φόρος (σημείωση 38)	761.831	654.729
Προβλέψεις για φορολογικές διαφορές	(3.737)	(2.500)
	743.401	652.160

Με τις ρυθμίσεις του Ν. 4110/23.1.2013, θεσπίστηκε αυξημένος συντελεστής φορολογίας εισοδήματος των ελληνικών νομικών προσώπων, ο οποίος ισχύει από 1/1/2013 και μετά (από 20% σε 26%) και μειωμένος συντελεστής (από 25% σε 10%) επί των μερισμάτων, που θα εγκριθούν προς διανομή από την 1/1/2014 και μεταγενέστερα.

Η αύξηση του φορολογικού συντελεστή επηρέασε θετικά τα αποτελέσματα (αναβαλλόμενο φόρο) της χρήσης 2013 κατά € 0,5 δισ περίπου (α' τρίμηνο 2013), αυξάνοντας ισόποσα και το ύψος της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης, που είχε αναγνωριστεί στις οικονομικές καταστάσεις του 2012.

Πέραν της ανωτέρω θετικής επίδρασης, ο αναβαλλόμενος φόρος της χρήσης 2013 αυξήθηκε λόγω των αυξημένων προβλέψεων για την απομείωση της αξίας των δανείων, που καταχωρήθηκαν στις κατά ΔΠΧΑ οικονομικές καταστάσεις, σε σχέση με τα αντίστοιχα ποσά, που αναγνωρίστηκαν για σκοπούς φορολογίας στην ίδια χρήση και των φορολογικών ζημιών της τρέχουσας χρήσης.

Η Τράπεζα έχει αναγνωρίσει αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις συνολικού ύψους € 2,7 δισ περίπου, βασιζόμενη στις καλύτερες δυνατότες εκτιμήσεις της Διοίκησης για τη μελλοντική εξέλιξη των φορολογικών αποτελεσμάτων της Τράπεζας και συνεκτιμώντας μια σειρά άλλων παραγόντων για την ανακτησιμότητά τους (π.χ., τη φύση των προσωρινών φορολογικών διαφορών, τους χρονικούς περιορισμούς για το συμψηφισμό των ζημιών, κλπ).

Αν και τα Δ.Π.Χ.Α θέλουν να συνεξετάζεται η ύπαρξη ζημιών στο παρελθόν για την ανακτησιμότητα του αναβαλλόμενου φόρου και κατ' επέκταση η δυνατότητα αναγνώρισής του, η πλειονότητα των προβλέψεων τους εστιάζει στην ικανότητα της εταιρείας να ανακτήσει τον αναβαλλόμενο φόρο στο μέλλον.

Για τις ζημιές του παρελθόντος (περιόδου 2011-2013) η Διοίκηση της Τράπεζας θεωρεί ότι συνδέονται αποκλειστικά με τις εξαιρετικές συνθήκες, υπό τις οποίες βρέθηκε η Ελληνική Οικονομία, οι οποίες - με βάση όλες τις εκτιμήσεις, που έχουν δημοσιοποιηθεί μέχρι σήμερα - ήταν ακραίες. Οι συνθήκες αυτές, προφανώς επηρέασαν και την κερδοφορία της Τράπεζας της συγκεκριμένης περιόδου, πλην όμως, κατά την άποψη της Διοίκησης, δεν συνδέονται με τη μελλοντική ικανότητα της Τράπεζας για την δημιουργία κερδών, λαμβάνοντας ιδιαίτερα υπόψη, τα ακόλουθα:

- Την σημαντική ενίσχυση των κεφαλαίων της Τράπεζας στο 2013 καθώς και των βασικών μεγεθών και της σύνθεσης του Ισολογισμού της, (την αύξηση δανείων και καταθέσεων, τη βελτίωση της σχέσης χορηγήσεων και καταθέσεων και την ενίσχυση της καταθετικής βάσης χαμηλού κόστους), που έλαβαν χώρα από τον Ιούλιο του 2012 μέχρι τον Ιούνιο του 2013, ως αποτέλεσμα της ανακεφαλαιοποίησης και της εξαγοράς τραπεζικών δραστηριοτήτων και βελτίωσαν σημαντικά τη ρευστότητά της και κατ' επέκταση και την προοπτική της κερδοφορίας της.
- Την υλοποίηση μιας σειράς δράσεων και ενεργειών για τη μείωση του λειτουργικού κόστους της Τράπεζας (πρόγραμμα θελουσίας αποχώρησης προσωπικού, ολοκλήρωση μεταπτώσεων συστημάτων των εξαγορασθέντων δραστηριοτήτων και Τραπεζών στα συστήματα της Τράπεζας αλλά και μιας σειράς άλλων μέτρων, που επιφέρουν συνέργειες και οικονομίες κλίμακας), ενισχύοντας με τον τρόπο αυτό διαχρονικά την ικανότητα κερδοφορίας της.
- Τη σημειωθείσα ήδη αποκλιμάκωση των επιτοκίων και τη σημαντική και συνεχιζόμενη μείωση του κόστους των προθεσμιακών καταθέσεων αλλά και την απεξάρτηση της Τράπεζας από αυξημένου κόστους πηγές άντλησης ρευστότητας (μηχανισμός ELA), που αντανακλώνται ήδη σε μεγάλο βαθμό στα αποτελέσματα της χρήσης του 2013.
- Τη σχεδιαζόμενη περαιτέρω ενίσχυση των κεφαλαίων της Τράπεζας κατά € 1,75 δισ περίπου, που θα μειώσει περαιτέρω το κόστος άντλησης ρευστότητας από άλλες πηγές και θα βελτιώσει με τον τρόπο αυτό περαιτέρω την κερδοφορία της.

Πρόσθετοι παράγοντες, που συνεκτιμήθηκαν, παρέχουν ικανή και επαρκή βάση για την ανάκτηση για τις σημαντικότερες κατηγορίες των αναβαλλόμενων φόρων, όπως:

- Η μη ύπαρξη χρονικών περιορισμών από την υφιστάμενη φορολογική νομοθεσία για την αναστροφή των προσωρινών διαφορών από προβλέψεις δανείων στον φορολογικό ισολογισμό (ποσό αναβαλλόμενου φόρου € 1,4 δισ περίπου).
- Η μακρά περίοδος, που έχει θεσπιστεί για την ανάκτηση του αναβαλλόμενου φόρου(€ 1,3 δισ περίπου), που αναλογεί στην αναπόσβεστη ζημία από τη συμμετοχή της Τράπεζας στο Πρόγραμμα Ανταλλαγής Ομολόγων (PSI), που έλαβε χώρα το 2012 (οι ισχύουσες ειδικές φορολογικές ρυθμίσεις του Ν. 4110/23.1.2013 προβλέπουν ισόποση απόσβεση ζημιών σε 30 ετήσιες δόσεις).
- Το δικαίωμα που παρέχουν οι ισχύουσες διατάξεις για τον συμψηφισμό φορολογικών ζημιών με κέρδη των επόμενων πέντε ετών από την χρήση που αφορούν. Η Τράπεζα βασιζόμενη στην προβλεπόμενη κερδοφορία της εκτιμά ότι θα ανακτήσει τον αναβαλλόμενο φόρο, που αναγνωρίστηκε στις οικονομικές καταστάσεις της 31.12.2013 (€ 0,2 δισ περίπου) για τις φορολογικές ζημιές προηγούμενων χρήσεων.

Σημειώνεται ότι οι διατάξεις του άρθρου 72 του Ν.4172/2013 που αναφέρονται στη φορολόγηση των μη διανεμηθέντων ή κεφαλαιοποιηθέντων αφορολόγητων αποθεματικών των νομικών προσώπων και τα οποία προέρχονται από κέρδη που δεν φορολογήθηκαν κατά το χρόνο που προέκυψαν δεν επηρέασαν τον φόρο εισοδήματος της τρέχουσας χρήσης (η Τράπεζα δεν έχει αναγνωρίσει αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση επί των αρνητικών της αποθεματικών).

Ο φόρος, που αναλογεί στα κέρδη προ φόρων της Τράπεζας, διαφέρει από το ποσό, που θα προέκυπτε, αν εφαρμόζονταν ο ονομαστικός φορολογικός συντελεστής της Τράπεζας, ως εξής:

	2013	2012
Αποτελέσματα προ φόρων	1.762.927	(1.458.887)
Φόρος που αντιστοιχεί	(458.361)	291.777
Εισόδημα μη υποκείμενο σε φόρο (φόρος που αναλογεί)	924.754	56.295
Μη εκπιπτόμενα έξοδα και απομειώσεις (φόρος που αναλογεί)	(115.161)	(99.753)
Επίδραση στον αναβαλλόμενο φόρο από την νομοθετημένη μελλοντική μεταβολή του φορολογικού συντελεστή	524.722	-
Επίδραση από αναβαλλόμενο φόρο που εκτιμάται ότι δεν θα συμφηφιστεί	(128.815)	(12.918)
Επίδραση αλλαγής νομοθεσίας για τις ζημιές PSI προηγούμενου έτους	-	419.259
Προβλέψεις για φορολογικές διαφορές	(3.737)	(2.500)
Φόρος εισοδήματος	743.401	652.160

Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης

Από την χρήση 2011 και εντεύθεν, οι Ελληνικές Ανώνυμες Εταιρείες και οι Εταιρείες Περιορισμένης Ευθύνης, των οποίων οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις ελέγχονται υποχρεωτικά, υποχρεούνται να λαμβάνουν «Ετήσιο Πιστοποιητικό», σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στην παρ.5 του άρθρου 82 του Ν.2238/1994. Το «Ετήσιο πιστοποιητικό» εκδίδεται μετά από φορολογικό έλεγχο, ο οποίος διενεργείται από τον ίδιο Νόμιμο Ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο, που ελέγχει τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις. Μετά την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου, ο Νόμιμος Ελεγκτής ή Ελεγκτικό Γραφείο εκδίδει στην εταιρεία «Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης», την οποία εν συνεχεία υποβάλλει ηλεκτρονικά και στο Υπουργείο Οικονομικών, το αργότερο εντός δέκα ημερών από την καταληκτική ημερομηνία έγκρισης του ισολογισμού της εταιρείας από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων. Το Υπουργείο Οικονομικών επιλέγει με διάφορα κριτήρια, που ο νόμος ορίζει, δείγμα εταιρειών για έλεγχο από τις αρμόδιες ελεγκτικές υπηρεσίες του. Ο έλεγχος των εταιρειών του δείγματος από τις υπηρεσίες του Υπουργείου πρέπει να ολοκληρώνεται σε διάστημα δεκαοκτώ μηνών από την ημερομηνία υποβολής της σχετικής «Έκθεσης Φορολογικής Συμμόρφωσης» στο Υπουργείο Οικονομικών.

Ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις

Η Τράπεζα Πειραιώς έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές και έχει περαιώσει οριστικά όλες τις ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις, μέχρι και τη χρήση του 2010. Ειδικά για τη χρήση του 2011 έχει ολοκληρωθεί ο φορολογικός έλεγχος της Τράπεζας σύμφωνα με το άρθρο 82 παρ. 5 ν. 2238/1994 από την PricewaterhouseCoopers A.E. και έχει εκδοθεί χωρίς επιφύλαξη η «Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης». Σημειώνεται ότι, για σκοπούς φορολογικού ελέγχου, η χρήση 2011 κατέστη οριστική, καθώς στις 31/12/2013 συμπληρώθηκε το διάστημα των δεκαοκτώ μηνών από την ημερομηνία υποβολής της «Έκθεσης Φορολογικής Συμμόρφωσης» στο Υπουργείο Οικονομικών.

Για τη χρήση του 2012, ολοκληρώθηκε ο φορολογικός έλεγχος της Τράπεζας από την PricewaterhouseCoopers A.E. και εκδόθηκε η «Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης» χωρίς να διατυπώνεται επιφύλαξη. Για τη χρήση 2013 διενεργείται ήδη από την PricewaterhouseCoopers A.E. ο φορολογικός έλεγχος, χωρίς να έχει ακόμη ολοκληρωθεί.

Η Διοίκηση δεν αναμένει να προκύψουν σημαντικές φορολογικές υποχρεώσεις κατά την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου, πέραν αυτών, που καταχωρήθηκαν και απεικονίζονται ήδη στις οικονομικές καταστάσεις. Η Τράπεζα έχει σχηματίσει πρόβλεψη έναντι φορολογικών διαφορών που ενδεχομένως να προκύψουν κατά την οριστικοποίηση του ελέγχου. Το ποσό της πρόβλεψης που έχει σχηματισθεί για τις ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις, το οποίο εμφανίζεται στις τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις, ανέρχεται σε € 6,4 εκ. την 31/12/2013 έναντι € 6,7 εκ. την 31/12/2012.

16 Κέρδη/ (Ζημιές) ανά μετοχή

Τα βασικά κέρδη/ (ζημιές) ανά μετοχή υπολογίζονται διαιρώντας τα κέρδη/ (ζημιές) μετά από φόρους που αναλογούν στους κοινούς μετόχους της Τράπεζας με το μέσο σταθμισμένο αριθμό κοινών μετοχών που βρισκόταν σε κυκλοφορία κατά την διάρκεια της χρήσης, εξαιρώντας το μέσο αριθμό ιδίων μετοχών, που είχε στην κατοχή της η Τράπεζα Πειραιώς. Δεν συντρέχει λόγος που να διαφοροποιεί τα προσαρμοσμένα από τα βασικά κέρδη/ (ζημιές) ανά μετοχή.

Βασικά και Προσαρμοσμένα κέρδη/ (ζημιές) ανά μετοχή	1/1-31/12/2013	1/1-31/12/2012
Κέρδη/ (ζημιές) αναλογούντα στους κοινούς μετόχους της Τράπεζας	2.506.328	(806.727)
Μέσος σταθμισμένος αριθμός κοινών μετοχών	2.756.319.876	114.984.353
Βασικά και Προσαρμοσμένα κέρδη/ (ζημιές) ανά μετοχή (σε ευρώ)	0,9093	(7,0160)

Ο μέσος σταθμισμένος αριθμός μετοχών για τη συγκριτική περίοδο από 1/1/2012 - 31/12/2012, έχει προσαρμοστεί με συντελεστή 1,0057 προκειμένου να απεικονιστεί η επίπτωση της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου σε τιμή διάθεσης χαμηλότερη της τρέχουσας στα αποτελέσματα ανά μετοχή, όπως προβλέπεται από τις διατάξεις του ΔΛΠ 33. Για την απεικόνιση της επίπτωσης της σύμπτυξης μετοχών (reverse split) στα αποτελέσματα ανά μετοχή ο μέσος σταθμισμένος αριθμός μετοχών της συγκριτικής περιόδου προσαρμόστηκε με συντελεστή 1/10 (σημείωση 41).

17 Ανάλυση λοιπών συνολικών εσόδων

1/1 - 31/12/2013	Προ φόρων	Φόροι	Μετά από φόρους
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων			
Μεταβολή αποθεματικού διαθεσίμων προς πώληση χρεογράφων (σημείωση 42)	70.194	(22.985)	47.209
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων			
Μεταβολή αναλογιστικών κερδών/ (ζημιών) υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών (σημείωση 42)	6.252	-	6.252
Λοιπά συνολικά έσοδα	76.446	(22.985)	53.461

1/1 - 31/12/2012	Προ φόρων	Φόροι	Μετά από φόρους
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων			
Μεταβολή αποθεματικού διαθεσίμων προς πώληση χρεογράφων (σημείωση 42)	160.125	(31.904)	128.222
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων			
Μεταβολή αναλογιστικών κερδών/ (ζημιών) υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών (σημείωση 42)	-	-	0
Λοιπά συνολικά έσοδα	160.125	(31.904)	128.222

18 Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα

	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Ταμείο	526.106	534.799
Λογαριασμοί ανταποκριτών και όψεως σε τράπεζες	221.231	113.732
Υπόλοιπα στην Κεντρική Τράπεζα	110.514	555.879
Επιταγές εισπρακτέες - Γραφείο Συμφητισμού Κεντρικής Τράπεζας	163.338	100.625
Συμπεριλαμβανόμενα στο Ταμείο και Χρηματικά διαθέσιμα κάτω των 90 ημερών (σημείωση 44)	1.021.188	1.305.035
Δεσμευμένες καταθέσεις	873.743	769.779
Υποχρεωτικές καταθέσεις στην Κεντρική Τράπεζα	17.547	16.592
	1.912.478	2.091.406

Οι υποχρεωτικές καταθέσεις στην Κεντρική Τράπεζα και οι δεσμευμένες καταθέσεις δεν είναι διαθέσιμες για χρήση καθημερινών δραστηριοτήτων από την Τράπεζα. Οι λογαριασμοί ανταποκριτών και όψεως σε τράπεζες έχουν κυμαινόμενο επιτόκιο. Τα ποσά των δεσμευμένων καταθέσεων αποτελούν κυρίως παρασχεθείσες εγγυήσεις σε πιστωτικά ιδρύματα.

19 Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων

	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Τοποθετήσεις σε Τράπεζες	14.082	78.685
Επιταγές εισπρακτέες	150	833
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων	1.401	-
Συμπεριλαμβανόμενα στο Ταμείο και χρηματικά διαθέσιμα κάτω των 90 ημερών (σημείωση 44)	15.633	79.518
Τοποθετήσεις σε Τράπεζες άνω των 90 ημερών	1.147.538	2.541.160
Σύνολο απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	1.163.172	2.620.677
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων μέχρι ενός έτους	965.163	664.982
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων πάνω από ένα έτος	198.009	1.955.695
	1.163.172	2.620.677

Το σύνολο των απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων είναι κυμαινόμενου επιτοκίου.

20 Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα που κατέχει η Τράπεζα Πειραιώς περιλαμβάνουν Συμβόλαια Συναλλάγματος, Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης Επιτοκίου, Συμβάσεις Ανταλλαγής Συναλλάγματος ή/και Επιτοκίου, Δικαιώματα Προαίρεσης Αγοράς/Πώλησης Συναλλάγματος ή/ και Επιτοκίου ή/ και Μετοχών.

Οι ονομαστικές και οι εύλογες αξίες των παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων που κατέχονταν στο τέλος του έτους παρουσιάζονται παρακάτω:

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2013	Ονομαστικές Αξίες	Εύλογες Αξίες	
		Ενεργητικού	Υποχρεώσεων
Παράγωγα διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς			
Συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης (futures)	652.963	0	0
Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων (interest rate swaps)	4.467.558	320.286	324.611
Συμβάσεις ανταλλαγής νομισμάτων (currency swaps)	3.483.793	0	0
Προθεσμιακά συμβόλαια συναλλάγματος (FX forwards)	129.761	0	935
Δικαιώματα προαίρεσης (options) και λοιπά παράγωγα	392.873	976	429
Διανομισματικές συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων	3.137.600	0	0
		321.263	325.975
Ενσωματωμένα παράγωγα			
Καταθέσεις/ δάνεια πελατών συνδεμένες με δικαιώματα προαίρεσης	15.321	45	21
Σύνολο αναγνωρισμένων παραγώγων στοιχείων ενεργητικού/ υποχρεώσεων		321.307	325.996
Μέχρι ενός έτους		3.298	3.821
Πάνω από ένα έτος		318.009	322.174
		321.307	325.996

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2012	Ονομαστικές Αξίες	Εύλογες Αξίες	
		Ενεργητικού	Υποχρεώσεων
Παράγωγα διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς			
Συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης (futures)	1.132.300	-	-
Συμβάσεις ανταλλαγής στοιχείων ενεργητικού (asset swaps)	4.677.211	423.027	416.995
Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων (interest rate swaps)	3.000.534	-	-
Συμβάσεις ανταλλαγής νομισμάτων (currency swaps)	117.617	-	2.418
Προθεσμιακά συμβόλαια συναλλάγματος (FX forwards)	4.128	295	-
Δικαιώματα προαίρεσης (options) και λοιπά παράγωγα	1.744.331	-	-
		423.323	419.413
Ενσωματωμένα παράγωγα			
Καταθέσεις/ δάνεια πελατών συνδεμένες με δικαιώματα προαίρεσης	34.861	72	43
Παράγωγα διακρατούμενα για αντιστάθμιση εύλογης αξίας			
Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων (interest rate swaps)	5.684	-	390
Σύνολο αναγνωρισμένων παραγώγων στοιχείων ενεργητικού/ υποχρεώσεων		423.395	419.846
Μέχρι ενός έτους		8.331	11.192
Πάνω από ένα έτος		415.064	408.655
		423.395	419.846

Στις συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων για εμπορικούς σκοπούς συμπεριλαμβάνονται κατά βάση συμβάσεις με την πελατεία και οι αντίθετές τους, που συνάπτονται με άλλες τράπεζες για την κάλυψη της Τράπεζας (back to back συμβάσεις).

Η Τράπεζα Πειραιώς συναλλάσσεται με άλλους χρηματοπιστωτικούς οργανισμούς, για το μεγαλύτερο ποσοστό των συμβολαίων της σε συναλλαγματικές ισοτιμίες και επιτόκια. Ειδικά για τις συμφωνίες ανταλλαγής επιτοκίων, περίπου το 60% των συναλλαγών γίνονται με άλλους χρηματοπιστωτικούς οργανισμούς (ονομαστικό ποσό). Το 60% του ονομαστικού ποσού των συμφωνιών ανταλλαγής επιτοκίων έχει συναφθεί με τέσσερις αντισυμβαλλομένους. Το υπόλοιπο 40% έχει συναφθεί με διάφορους αντισυμβαλλόμενους. Το ποσοστό της εύλογης αξίας όλων των παραγώγων (ενεργητικό) σε σχέση με τις απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων ανέρχεται στο 28% περίπου.

21 Χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών

	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου		
Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου	4.164	4.459
Ομόλογα Δημοσίου άλλων κρατών	4	549
Συμπεριλαμβανόμενα στο Ταμείο και Χρηματικά διαθέσιμα κάτω των 90 ημερών (σημείωση 44)	4.168	5.008
Ομόλογα εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου	20.888	5.416
Έντοκα γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου	1.196	16.859
Ομόλογα εκδόσεως Δημοσίου άλλων κρατών	1.440	53.775
Ομόλογα εταιριών	-	95
Τραπεζικά ομόλογα	-	56
	23.524	76.202
Σύνολο χρεογράφων εμπορικού χαρτοφυλακίου	27.692	81.209
Λοιπά χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που αποτιμώνται σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	17.183	7.833

Από τα ανωτέρω χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου της 31/12/2013 ποσό € 10,4 εκ. είναι σταθερού επιτοκίου (2012: € 17,6 εκ.), € 12,0 εκ. μεταβλητού επιτοκίου (2012: € 4,5 εκ.) και ποσό € 5,3 εκ. αφορά σε ομόλογα zero coupon (2012: € 59,1 εκ.).

Τα χρεόγραφα σε ενέχυρο εμφανίζονται στη σημείωση 40.

22 Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων πελατών

	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων - Ιδιωτών	6.353	1.303
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων - Επιχειρήσεων	-	34.084
Σύνολο συμφωνιών επαναπώλησης τίτλων πελατών	6.353	35.388

Η Τράπεζα πραγματοποιεί συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων (reverse repos), είτε με ιδιώτες πελάτες είτε με επιχειρήσεις, κυρίως με ενέχυρο τίτλους του Ελληνικού Δημοσίου.

23 Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών και απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους

A. Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Στεγαστικά δάνεια	16.307.914	11.056.661
Καταναλωτικά/ προσωπικά και λοιπά δάνεια	3.870.733	2.435.077
Πιστωτικές κάρτες	1.113.243	871.368
Δάνεια προς ιδιώτες	21.291.889	14.363.106
Δάνεια προς επιχειρήσεις/ Δημόσιο τομέα	40.625.386	26.126.322
Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	61.917.276	40.489.428
Μείον: Προβλέψεις για απομειώσεις δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	(4.518.159)	(2.871.426)
Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών (μετά από προβλέψεις)	57.399.117	37.618.002
	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών μέχρι ενός έτους	28.434.752	20.161.250
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών πάνω από ένα έτος	28.964.366	17.456.752
Σύνολο	57.399.117	37.618.002

Από τις απαιτήσεις κατά πελατών (προ προβλέψεων), ποσό € 4.193 εκ. (2012: € 3.642 εκ.) αφορά χορηγήσεις σταθερού επιτοκίου, ενώ ποσό € 57.725 εκ. (2012: € 36.848 εκ.) αφορά χορηγήσεις κυμαινόμενου επιτοκίου.

Σημειώνεται ότι τα επιμέρους κονδύλια των δανείων έχουν επηρεαστεί από την αναπροσαρμογή σε εύλογη αξία στο πλαίσιο της άσκησης επιμερισμού του κόστους των δραστηριοτήτων που αποκτήθηκαν. Οι σχετικές προσαρμογές που έγιναν κατά την ημερομηνία απόκτησης παρατίθενται στη σημείωση 3.

Κίνηση πρόβλεψης (απομείωσης) δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών

	Στεγαστικά Δάνεια	Καταναλωτικά/ προσωπικά και λοιπά δάνεια	Πιστωτικές Κάρτες	Σύνολο Δανείων προς ιδιώτες	Δάνεια προς επιχειρήσεις/ Δημόσιο	Σύνολο
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης 2012	90.732	306.788	140.531	538.051	1.860.939	2.398.990
Έξοδο χρήσης	62.213	139.893	39.513	241.620	1.442.089	1.683.709
Διαγραφές δανείων	(8.190)	(16.046)	(11.790)	(36.025)	(1.161.811)	(1.197.836)
Συναλλαγματικές διαφορές	-	-	-	-	(3.102)	(3.102)
Λοιπές κινήσεις	-	-	-	-	(10.335)	(10.335)
Υπόλοιπο λήξης χρήσης 2012	144.756	430.636	168.254	743.645	2.127.780	2.871.426
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης 2013	144.756	430.636	168.254	743.645	2.127.780	2.871.426
Έξοδο χρήσης	133.492	250.318	112.674	496.484	1.389.763	1.886.247
Διαγραφές δανείων	(197)	(48.878)	(37.682)	(86.757)	(116.886)	(203.642)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	(330)	(7.235)	(1.026)	(8.590)	(27.281)	(35.872)
Υπόλοιπο λήξης χρήσης 2013	277.721	624.842	242.219	1.144.782	3.373.376	4.518.158

Το έξοδο απομείωσης αξίας δανείων, απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους και λοιπών απαιτήσεων στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων περιλαμβάνει για τη χρήση 2013 ποσό € 73,5 εκ., το οποίο αφορά πρόβλεψη απομείωσης λοιπών απαιτήσεων.

	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Προβλέψεις δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών		
Ατομική πρόβλεψη	3.301.236	1.995.228
Συλλογική πρόβλεψη	1.216.922	876.198
Σύνολο	4.518.159	2.871.426

B. Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους

	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους εταιρειών	4.535	4.740
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους Τραπεζών	23.846	23.846
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου	1.272.203	1.415.002
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους εκδόσεως Εξωτερικού	14.292.736	6.513.882
Σύνολο απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους	15.593.320	7.957.470
Μείον: Προβλέψεις για απομειώσεις απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους	(23.846)	(23.846)
Σύνολο απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους (μετά από προβλέψεις)	15.569.474	7.933.625

	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους μέχρι ενός έτους	1.272.193	-
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους πάνω από ένα έτος	14.297.281	7.933.625
Σύνολο	15.569.474	7.933.625

Στις απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους της 31/12/2013 περιλαμβάνονται τίτλοι του Ελληνικού Δημοσίου ονομαστικής αξίας € 1.280 εκ., που εκδόθηκαν στο πλαίσιο του Ν. 3723/2008 «Ενίσχυση της ρευστότητας της Οικονομίας». Από τους τίτλους αυτούς, τίτλο ονομαστικής αξίας € 782 εκ. διατέθηκαν στην Τράπεζα Πειραιώς για την εκ μέρους του Ελληνικού Δημοσίου κάλυψη προνομιούχων μετοχών ύψους € 370 εκ. που εκδόθηκαν το 2009 και € 380 εκ. το 2011. Επιπρόσθετα, περιλαμβάνονται χρεωστικοί τίτλοι ονομαστικής αξίας 498 εκ. οι οποίοι αφορούν μέρος των επιλεγμένων στοιχείων ενεργητικού που αποκτήθηκαν από την πρώην ΑΤΕbank. Η λογιστική αξία των ανωτέρω τίτλων ανέρχονταν κατά την 31/12/2013 σε € 1.272 εκ.

Στα ομόλογα άλλων κρατών περιλαμβάνονται ομόλογα εκδόσεως του Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (EFSF), ύψους € 7.295 εκατ. τα οποία η Τράπεζα έλαβε λόγω της απόκτησης επιλεγμένων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της πρώην ΑΤΕbank. Επιπρόσθετα, περιλαμβάνονται ομόλογα του ιδίου εκδότη ύψους € 6.848 εκατ., τα οποία η Τράπεζα έλαβε λόγω της συμμετοχής του Ελληνικού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας στην αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας Πειραιώς. Η λογιστική αξία των ανωτέρω τίτλων ανέρχονταν κατά την 31/12/2013 σε € 14.193 εκ. ενώ για το σύνολο της κατηγορίας ανέρχεται σε € 14.293 εκ.

24 Χρεόγραφα διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου

	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Ομολογίες και άλλοι τίτλοι σταθερής απόδοσης		
Ομόλογα εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου	38.573	70.544
Ομόλογα εκδόσεως Δημοσίου άλλων κρατών και EFSF ομόλογα	-	512.914
Έντοκα γραμμάτια εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου	381.825	2.871.679
Ομόλογα εταιριών	25.611	334.249
Ομόλογα τραπεζών	457	95.040
Σύνολο (Α)	446.466	3.884.426
Μετοχές και άλλοι τίτλοι μεταβλητής απόδοσης		
Μετοχές εισηγμένες	196.413	150.201
Μη εισηγμένες μετοχές	140.429	226.170
Αμοιβαία κεφάλαια	54.638	50.368
Άλλοι τίτλοι μεταβλητής απόδοσης	50.592	28.928
Σύνολο (Β)	442.072	455.666
Σύνολο διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου (Α) + (Β)	888.538	4.340.092

Από τα ανωτέρω ομόλογα και έντοκα γραμμάτια της 31/12/2013 ποσό € 26,5 εκ. είναι σταθερού επιτοκίου (2012: € 574,2 εκ.), € 38,1 εκ. μεταβλητού επιτοκίου (2012: € 412,7 εκ.) και ποσό € 381,8 εκ. αφορά σε ομόλογα zero coupon (2012: € 2.897,5).

Η κίνηση του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου έχει ως εξής:

	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	4.340.092	2.381.550
Υπόλοιπο έναρξης τραπεζικών δραστηριοτήτων που εξαγοράστηκαν	5.861	1.133.380
Αγορές	7.847.900	9.261.349
Διαθέσεις	(11.336.356)	(10.064.244)
Μεταφορές από συγγενείς (σημείωση 25)	-	32
Μεταβολές στην εύλογη αξία (σημείωση 42)	118.805	576.771
Απομείωση αξίας διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	(30.760)	(69.445)
Συναλλαγματικές διαφορές	(376)	229
Μεταφορές σε θυγατρικές (σημείωση 25)	(175)	-
Μεταφορές σε συγγενείς (σημείωση 25)	(56.452)	(578)
Αποαναγνώριση ΟΕΔ λόγω PSI	-	(153.688)
Αναγνώριση ομολόγων EFSF λόγω PSI	-	1.274.735
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	888.538	4.340.092

	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Χρεόγραφα διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου μέχρι ενός έτους	419.932	3.129.444
Χρεόγραφα διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου άνω του ενός έτους	26.534	754.982
Σύνολο	446.466	3.884.426

Αναταξινόμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων

Στο επενδυτικό χαρτοφυλάκιο της 31/12/2013, περιλαμβάνονται αμοιβαία κεφάλαια τα οποία αναταξινομήθηκαν κατά τη χρήση 2008 από το «Εμπορικό χαρτοφυλάκιο». Αναλυτικότερα, στο «Διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο» της 31/12/2013 περιλαμβάνονται αμοιβαία κεφάλαια εύλογης αξίας € 5,3εκ. Η θετική αποτίμησή τους για το 2013, ύψους € 0,6 εκ., καταχωρήθηκε στο «Αποθεματικό του Διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου». Στα αποτελέσματα του 2013, αναγνωρίστηκε κέρδος από πώληση αναταξινομημένων μετοχών ύψους € 0,5 εκ.

Στις «Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους» της 31/12/2013 περιλαμβάνονται ομόλογα εύλογης αξίας € 3,4 εκ. (αποσβέσιμη αξία € 4,5 εκ.), τα οποία αναταξινομήθηκαν κατά τις χρήσεις 2008 και 2010 από το «διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο». Εάν τα ομόλογα αυτά είχαν παραμείνει στο «διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο», θα είχαν ωφελήσει το αποθεματικό της 31/12/2013 κατά € 0,6 εκ. Τα ομόλογα που περιλαμβάνονταν στις «Απαιτήσεις από Πιστωτικά Ιδρύματα» την 31/12/2012, τα οποία είχαν αναταξινομηθεί κατά τη χρήση 2008 από το «διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο», έληξαν εντός του β' τριμήνου του 2013. Εντός της χρήσης του 2013 δεν πραγματοποιήθηκαν πωλήσεις αναταξινομημένων ομολόγων.

25 Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες

Οι επενδύσεις της Τράπεζας Πειραιώς σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες είναι:

Α) Θυγατρικές εταιρείες

α/α	Επωνυμία Εταιρείας	Αντικείμενο εργασιών	% συμμετοχής	Χώρα
1.	Tirana Bank I.B.C. S.A.	Τραπεζικές υπηρεσίες	98,83%	Αλβανία
2.	Piraeus Bank Romania S.A.	Τραπεζικές υπηρεσίες	100,00%	Ρουμανία
3.	Piraeus Bank Beograd A.D.	Τραπεζικές υπηρεσίες	100,00%	Σερβία
4.	Piraeus Bank Bulgaria A.D.	Τραπεζικές υπηρεσίες	99,98%	Βουλγαρία
5.	Piraeus Bank Egypt S.A.E.	Τραπεζικές υπηρεσίες	98,30%	Αίγυπτος
6.	JSC Piraeus Bank ICB	Τραπεζικές υπηρεσίες	99,99%	Ουκρανία
7.	Τράπεζα Πειραιώς Κύπρου ΛΤΔ	Τραπεζικές υπηρεσίες	100,00%	Κύπρος
8.	Γενική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε.	Τραπεζικές υπηρεσίες	99,94%	Ελλάδα
9.	Πειραιώς Leasing Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Α.Ε.	Χρηματοδοτικές μισθώσεις	100,00%	Ελλάδα
10.	Piraeus Leasing Romania S.R.L.	Χρηματοδοτικές μισθώσεις	99,85%	Ρουμανία
11.	Πειραιώς Μεσίτες Ασφαλιστικών και Αντασφαλιστικών Εργασιών Α.Ε.	Μεσίτεια ασφαλειών - αντασφαλειών	100,00%	Ελλάδα
12.	Tirana Leasing S.A.	Χρηματοδοτικές μισθώσεις	100,00%	Αλβανία
13.	Πειραιώς Α.Ε.Π.Ε.Υ.	Χρηματιστηριακές εργασίες	100,00%	Ελλάδα
14.	Piraeus Group Capital LTD	Έκδοση πιστωτικών τίτλων	100,00%	Ηνωμένο Βασίλειο
15.	Piraeus Leasing Bulgaria EAD	Χρηματοδοτικές μισθώσεις	94,83%	Βουλγαρία
16.	Piraeus Group Finance P.L.C.	Έκδοση πιστωτικών τίτλων	100,00%	Ηνωμένο Βασίλειο
17.	Multicollection A.E.	Αξιολόγηση και είσπραξη εμπορικών απαιτήσεων	51,00%	Ελλάδα
18.	Πειραιώς Factoring A.E.	Πρακτόρευση απαιτήσεων	100,00%	Ελλάδα
19.	Picar A.E.	Διαχείριση χώρων City Link	100,00%	Ελλάδα
20.	Bulfina S.A.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	100,00%	Βουλγαρία
21.	Γενική Εταιρεία Κατασκευών και Αναπτύξεων Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας & συμμετοχών	66,67%	Ελλάδα
22.	Πειραιώς Direct Services A.E.	Παροχή τηλεπικοινωνιακών υπηρεσιών	100,00%	Ελλάδα
23.	Οικιστική Ανάπτυξη Κομοτηνής Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	100,00%	Ελλάδα
24.	Πειραιώς Real Estate A.E.	Τεχνική και κατασκευαστική εταιρεία	100,00%	Ελλάδα
25.	ND Αναπτυξιακή Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	100,00%	Ελλάδα
26.	Property Horizon A.E.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	100,00%	Ελλάδα
27.	ΕΤΒΑ ΒΙ.ΠΕ. Α.Ε.	Ανάπτυξη/ διαχείριση βιομηχανικών περιοχών	65,00%	Ελλάδα
28.	Πειραιώς Development A.E.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	100,00%	Ελλάδα
29.	Πειραιώς Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ.	Διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων	100,00%	Ελλάδα
30.	Estia Mortgage Finance PLC	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τίτλοπ. στεγ. δανείων	-	Ηνωμένο Βασίλειο
31.	Euroinvestment & Finance Public LTD	Χρηματοεπενδυτικές, κτηματικές εργασίες	90,85%	Κύπρος
32.	Ακίνητα Λάκκος Μικέλλη LTD	Εταιρεία εκμετάλλευσης ακινήτων	40,00%	Κύπρος
33.	Φιλοκτηματική Δημόσια LTD	Ανάπτυξη γης και κτηματικής περιουσίας	6,39%	Κύπρος
34.	New Evolution Κτηματική Τουρ. & Αναπτ. Α.Ε.	Κτηματική, τουριστική & αναπτυξιακή εταιρεία	100,00%	Ελλάδα
35.	Πειραιώς Green Investments A.E.	Εταιρεία συμμετοχών	100,00%	Ελλάδα
36.	Capital Investments & Finance S.A.	Εταιρεία επενδύσεων	100,00%	Λίβερια
37.	Vitria Investments S.A.	Εταιρεία επενδύσεων	100,00%	Παναμάς
38.	Trieris Real Estate Management LTD	Διαχείριση της Trieris Real Estate Ltd	100,00%	Βρετανικές Παρθένες Νήσοι
39.	Piraeus Insurance - Reinsurance Broker Romania S.R.L.	Μεσίτεια ασφαλειών - αντασφαλειών	95,00%	Ρουμανία
40.	Olympic Εμπορικές και Τουριστικές Επιχειρήσεις Α.Ε.	Βραχ/νια & μακροχρόνια λειτουργική μίσθωση οχημάτων	94,00%	Ελλάδα
41.	Piraeus Rent Doo Beograd	Λειτουργικές μισθώσεις	100,00%	Σερβία
42.	Estia Mortgage Finance II PLC	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τίτλοπ. στεγαστικών δανείων	-	Ηνωμένο Βασίλειο
43.	Piraeus Leasing Doo Beograd	Χρηματοδοτικές μισθώσεις	51,00%	Σερβία
44.	Piraeus Capital Management A.E.	Διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων επιχειρηματικών συμμετοχών	100,00%	Ελλάδα
45.	New Up Dating Development Κτημ. Τουρ. & Αναπτ. Α.Ε.	Κτηματική, τουριστική & αναπτυξιακή εταιρεία	5,67%	Ελλάδα
46.	Axia Finance PLC	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τίτλοπ. επιχειρηματικών δανείων	-	Ηνωμένο Βασίλειο
47.	Πειραιώς Wealth Management Α.Ε.Π.Ε.Υ.	Παροχή επενδυτικών υπηρεσιών	100,00%	Ελλάδα
48.	Praxis Finance PLC	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τίτλοπ. καταναλωτικών δανείων	-	Ηνωμένο Βασίλειο
49.	Πειραιώς Πρακτορειακή Ασφαλιστικών Εργασιών Α.Ε.	Πρακτορειακή - ασφαλιστική	95,00%	Ελλάδα
50.	Axia Finance III PLC	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τίτλοπ. επιχειρηματικών δανείων	-	Ηνωμένο Βασίλειο
51.	Praxis II Finance PLC	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τίτλοπ. καταναλωτικών δανείων	-	Ηνωμένο Βασίλειο
52.	Axia III APC LTD	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τίτλοπ. επιχειρηματικών δανείων	-	Ηνωμένο Βασίλειο
53.	Praxis II APC LTD	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τίτλοπ. καταναλωτικών δανείων	-	Ηνωμένο Βασίλειο
54.	R.E. Anodus LTD	Εταιρεία συμβ. υπηρεσιών για real estate και συμμ.	100,00%	Κύπρος
55.	Piraeus Equity Partners Ltd	Εταιρεία συμμετοχών	100,00%	Κύπρος
56.	ΑΧΑΪΑ Clauss Estate Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	74,76%	Ελλάδα
57.	Kosmopolis Α' Α.Ε. Εκμ/σης εμπ. κέντρων - παροχής υπηρεσιών	Διαχείριση εμπορικού κέντρου	100,00%	Ελλάδα
58.	Πλειάδες Estate Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	14,76%	Ελλάδα
59.	Exus Software Ltd.	Εταιρεία Εμπορίας Προϊόντων Πληροφορικής	50,10%	Ηνωμένο Βασίλειο
60.	Piraeus Real Estate Egypt LLC	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	99,90%	Αίγυπτος

α/α	Επωνυμία Εταιρείας	Αντικείμενο εργασιών	% συμμετοχής	Χώρα
61.	ΑΤΕ Ασφαλιστική Α.Ε.	Ασφαλιστική	100,00%	Ελλάδα
62.	Κέντρο Βιώσιμης Επιχειρηματικότητας Εξέλιξη Α.Ε. (πρώην Ateexcelixi Α.Ε.)	Συμβουλευτικές Υπηρεσίες - Ξενοδοχεία - Επαγγελματική Κατάρτιση & Εκπαίδευση	100,00%	Ελλάδα
63.	Piraeus Asset Management Europe S.A.	Διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων	99,94%	Λουξεμβούργο
64.	R.E. Anodus Two Ltd	Εταιρεία συμμετοχών και επενδύσεων	99,09%	Κύπρος
65.	MILLE FIN Α.Ε.	Εμπορία Οχημάτων	100,00%	Ελλάδα
66.	MILLENNIUM ΑΕΔΑΚ	Διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων	100,00%	Ελλάδα
67.	KION MORTGAGE FINANCE PLC	Εταιρεία ειδ. σκοπού για πιλοτ. στεγαστικών δανείων	-	Ηνωμένο Βασίλειο
68.	TELLURION LTD	Συμμετοχών	100,00%	Κύπρος

Οι εταιρείες με αριθμηση 30, 42, 46, 48, 50-53 και 67 αποτελούν οχήματα ειδικού σκοπού για πιλοποίηση δανείων και έκδοση πιστωτικών τίτλων. Οι εταιρείες με αριθμηση 32, 33, 45, και 58, οι οποίες εμφανίζονται με ποσοστά συμμετοχής μικρότερα του 50%, αποτελούν θυγατρικές της Τράπεζας λόγω έμμεσης συμμετοχής. Επίσης, κατά την 31/12/2013 σε καθεστώς εκκαθάρισης βρίσκονται οι εταιρείες με αριθμηση 17 και 36-37. Η εταιρεία με αριθμηση 61 έχει κατηγοριοποιηθεί στο κονδύλι "Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού", καθώς πληρούνται οι σχετικές προϋποθέσεις του Δ.Π.Χ.Α. 5.

Β) Συγγενείς εταιρείες

α/α	Επωνυμία Εταιρείας	Αντικείμενο εργασιών	% συμμετοχής	Χώρα
1.	Εταιρία Διαχείρισης & Ανάπτυξης ΕΤΕΠ Κρήτης Α.Ε.	Διαχείριση τεχνολογικού πάρκου	30,45%	Ελλάδα
2.	Αναπτυξιακή Εταιρία Έβρου Α.Ε.	Διαχείριση κοινοτικών προγραμμάτων	30,00%	Ελλάδα
3.	Project on Line Α.Ε.	Εφαρμογών πληροφορικής	40,00%	Ελλάδα
4.	APE Commercial Property Κτημ. Τουρ. & Αναπτ. Α.Ε.	Εταιρεία συμμετοχών	27,80%	Ελλάδα
5.	APE Fixed Assets Κτημ. Τουρ. & Αναπτ. Α.Ε.	Κτηματική, τουριστική και αναπτυξιακή εταιρεία	27,80%	Ελλάδα
6.	Trieris Real Estate LTD	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	22,94%	Βρετανικές Παρθένες Νήσοι
7.	Ευρωπαϊκή Πίστη Α.Ε.Γ.Α.	Ασφάλειες γενικές, ζωής και αντασφάλειες	30,23%	Ελλάδα
8.	Trastor Α.Ε.Ε.Α.Π.	Εταιρεία επενδύσεων ακίνητης περιουσίας	33,80%	Ελλάδα
9.	APE Επενδυτικής Περιουσίας Α.Ε.	Κτηματική, τουριστική και αναπτυξιακή εταιρεία	27,20%	Ελλάδα
10.	Sciens Διεθνής Α.Ε. Επενδύσεων και Συμμετοχών	Εταιρεία συμμετοχών	28,10%	Ελλάδα
11.	Euroterra Ανώνυμη Εταιρεία Ακινήτων	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	39,22%	Ελλάδα
12.	Rebikat Ανώνυμη Εταιρεία Ακινήτων	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	40,00%	Ελλάδα
13.	Abies Ανώνυμη Εταιρεία Ακινήτων	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	40,00%	Ελλάδα
14.	ACT Services Α.Ε.	Λογιστικές και φορολογικές υπηρεσίες	49,00%	Ελλάδα
15.	Exodus Α.Ε.	Εφαρμογές πληροφορικής	49,90%	Ελλάδα
16.	Piraeus - TANEO Capital Fund Α.Κ.Ε.Σ.	Αμοιβαίο Κεφάλαιο Επιχειρηματικών Συμμετοχών κλειστού τύπου	50,01%	Ελλάδα
17.	AIK Banka	Τραπεζικές υπηρεσίες	20,86%	Σερβία
18.	Τειρεσίας Α.Ε.	Διαραπεζική εταιρεία ανάπτυξης, λειτουργίας και διαχείρισης πληροφοριακών συστημάτων	22,30%	Ελλάδα
19.	Πύρριχος Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	34,65%	Ελλάδα
20.	Hellenic Seaways Α.Ν.Ε.	Θαλάσσιες Μεταφορές - Ακτοπλοΐα	23,42%	Ελλάδα
21.	ΕΥΡΩΑΚ Α.Ε. ΑΚΙΝΗΤΩΝ	Συμμετοχές Real Estate	32,81%	Ελλάδα

Η εταιρεία με αριθμηση 16 συμπεριλαμβάνεται στο χαρτοφυλάκιο των συγγενών εταιρειών, διότι η Τράπεζα ασκεί ουσιώδη επιρροή στην επενδυτική επιτροπή του Α.Κ.Ε.Σ, η οποία λαμβάνει τις επενδυτικές αποφάσεις.

Εντός της τρέχουσας χρήσης, η Τράπεζα απομείωσε κατά € 289 εκατ. την αξία των θυγατρικών και των συγγενών της εταιρειών, λαμβάνοντας υπόψη τις δυσμενείς εξελίξεις σε ορισμένες χώρες και κλάδους της ελληνικής οικονομίας, στους οποίους δραστηριοποιούνται θυγατρικές ή συγγενείς εταιρείες της. Η εν λόγω απομείωση εμφανίζεται στο κονδύλι «Απομείωση αξίας επενδυτικού χαρτοφυλακίου και συμμετοχών». Τα σημαντικότερα κονδύλια αφορούν εταιρείες που δραστηριοποιούνται στην Αίγυπτο (€ 78 εκατ.), τον κλάδο διαχείρισης ακινήτων (€ 127 εκατ.), τον κλάδο εκμετάλλευσης αυτοκινήτων (€ 38 εκατ.) και τον κλάδο της ακτοπλοΐας (€ 19 εκατ.).

Η κίνηση των επενδύσεων σε θυγατρικές εταιρείες αναλύεται ως εξής:

	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Υπόλοιπο έναρξης	1.921.587	1.909.309
Υπόλοιπο έναρξης τραπεζικών δραστηριοτήτων που εξαγοράστηκαν	6.638	8.208
Προσθήκες	2.956	1.115
Συμμετοχή σε αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου θυγατρικών εταιρειών	43.102	52.790
Πωλήσεις	(886)	-
Απομείωση αξίας	(265.322)	(178.987)
Μεταφορά από το διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο	175	-
Μεταφορές από τα διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού (σημείωση 29)	-	199.356
Μεταφορές στα διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού (σημείωση 29)	-	(67.849)
Συναλλαγματικές διαφορές	69	(96)
Απορρόφηση θυγατρικών εταιρειών	(1.000)	(2.258)
Υπόλοιπο λήξης	1.707.317	1.921.587

Εντός του 4ου τριμήνου 2013 η Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. απορρόφησε τη θυγατρική της εταιρεία Millennium Bank Α.Ε.

Η κίνηση των επενδύσεων σε συγγενείς εταιρείες αναλύεται ως ακολούθως:

Τράπεζα Πειραιώς - 31 Δεκεμβρίου 2013
Ποσά σε χιλιάδες ευρώ (Εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Υπόλοιπο έναρξης	240.239	228.418
Υπόλοιπο έναρξης τραπεζικών δραστηριοτήτων που εξαγοράστηκαν	20	69.606
Συμμετοχή σε αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου συγγενών εταιρειών	6.628	1.118
Προσθήκες	12.477	-
Απομείωση αξίας	(23.911)	(59.448)
Πωλήσεις	(4)	-
Μεταφορά στο διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο (σημείωση 24)	-	(32)
Μεταφορές από το διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο (σημείωση 24)	56.452	578
Υπόλοιπο λήξης	291.902	240.239

26 Άυλα στοιχεία ενεργητικού

2012	Υπεραξία	Λογισμικό	Λοιπά άυλα	Σύνολο
Αξία κτήσης				
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2012	-	216.583	24.038	240.620
Υπόλοιπο της πρώην ΑΤΕbank κατά την ημερομηνία εξαγοράς της	-	3.570	-	3.570
Υπόλοιπο απορροφηθείσας εταιρείας	-	790	-	790
Προσθήκες	95.000	27.602	427	123.030
Διαγραφές	-	(1.032)	-	(1.032)
Μεταφορές εντός κατηγορίας	-	20.631	936	21.567
Αξία κτήσης την 31 Δεκεμβρίου 2012	95.000	268.144	25.401	388.545
Συσσωρευμένες αποσβέσεις				
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2012	-	(101.035)	(5.587)	(106.622)
Υπόλοιπο απορροφηθείσας εταιρείας	-	(459)	-	(459)
Έξοδο χρήσης	-	(22.917)	(3.030)	(25.947)
Διαγραφές	-	966	-	966
Συσσωρευμένες αποσβέσεις 31 Δεκεμβρίου 2012	-	(123.444)	(8.617)	(132.062)
Αναπόσβεστη αξία την 31 Δεκεμβρίου 2012	95.000	144.699	16.784	256.483
2013	Υπεραξία	Λογισμικό	Λοιπά άυλα	Σύνολο
Αξία κτήσης				
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2013	95.000	268.144	25.401	388.545
Υπόλοιπο έναρξης τραπεζικών δραστηριοτήτων που εξαγοράστηκαν	-	17.133	-	17.133
Ολοκλήρωση επιμερισμού του κόστους εξαγοράς	(95.000)	-	-	(95.000)
Προσθήκες	-	38.891	-	38.891
Διαγραφές	-	(118)	(14)	(132)
Μεταφορές εντός κατηγορίας	-	36.473	1.408	37.881
Αξία κτήσης την 31 Δεκεμβρίου 2013	(0)	360.522	26.795	387.318
Συσσωρευμένες αποσβέσεις				
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2013	-	(123.444)	(8.617)	(132.062)
Έξοδο χρήσης	-	(29.667)	(3.292)	(32.959)
Διαγραφές	-	116	14	129
Συσσωρευμένες αποσβέσεις 31 Δεκεμβρίου 2013	-	(152.996)	(11.895)	(164.891)
Αναπόσβεστη αξία την 31 Δεκεμβρίου 2013	(0)	207.526	14.900	222.427

Εντός του 2013, η Τράπεζα πραγματοποίησε μεταφορές ποσού € 37,9 εκ. από "Ακίνητοποιήσεις υπό εκτέλεση", λόγω ένταξης των άυλων παγίων στην παραγωγική διαδικασία.

27 Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία

2012	Γήπεδα και Κτίρια	Έπιπλα, ηλεκτρονικός και λοιπός εξοπλισμός	Ακίνητοποιήσεις υπό εκτέλεση	Λοιπά Ενσώματα Πάγια	Βελτιώσεις Εκμισθωμένων ακινήτων	Σύνολο
Αξία κτήσης						
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2012	92.263	230.660	65.737	6.961	199.179	594.800
Υπόλοιπο της πρώην ΑΤΕbank κατά την ημερομηνία εξαγοράς της	305.838	18.753	-	253	10.700	335.544
Υπόλοιπο απορροφηθείσας εταιρείας	-	224	-	714	-	938
Απομειώσεις	(895)	-	-	-	-	(895)
Αγορές	909	2.977	27.620	130	1.467	33.104
Μεταφορές εντός κατηγορίας	4.389	50	-	-	289	4.728
Μεταφορές εκτός κατηγορίας	(174)	-	(21.753)	-	(2)	(21.929)
Πωλήσεις	(682)	(15)	-	(60)	-	(757)
Διαγραφές	-	(4.980)	(4.135)	(44)	(12.586)	(21.746)
Αξία κτήσης την 31 Δεκεμβρίου 2012	401.648	247.670	67.469	7.954	199.046	923.787

Τράπεζα Πειραιώς - 31 Δεκεμβρίου 2013
Ποσά σε χιλιάδες ευρώ (Εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

	Γήπεδα και Κτίρια	Έπιπλα, ηλεκτρονικός και λοιπός εξοπλισμός	Ακίνητοποιήσεις υπο εκτέλεση	Λοιπά Ενσώματα Πάγια	Βελιώσεις Εκμισθωμένων ακινήτων	Σύνολο
Συσσωρευμένες αποσβέσεις						
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2012	(10.437)	(185.716)	-	(5.913)	(78.601)	(280.667)
Υπόλοιπο απορροφηθείσας εταιρείας	-	(180)	-	(564)	-	(745)
Έξοδο χρήσης	(2.599)	(12.002)	-	(191)	(12.795)	(27.588)
Μεταφορές εντός κατηγορίας	(524)	-	-	-	-	(524)
Πωλήσεις	-	14	-	60	-	74
Διαγραφές	-	4.822	-	43	12.586	17.451
Συσσωρευμένες αποσβέσεις 31 Δεκεμβρίου 2012	(13.561)	(193.063)	0	(6.565)	(78.809)	(291.999)
Αναπόσβεστη αξία την 31 Δεκεμβρίου 2012	388.087	54.606	67.469	1.389	120.237	631.788

	Γήπεδα και Κτίρια	Έπιπλα, ηλεκτρονικός και λοιπός εξοπλισμός	Ακίνητοποιήσεις υπο εκτέλεση	Λοιπά Ενσώματα Πάγια	Βελιώσεις Εκμισθωμένων ακινήτων	Σύνολο
2013						
Αξία κτήσης						
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2013	401.648	247.670	67.469	7.954	199.046	923.787
Υπόλοιπο έναρξης τραπεζικών δραστηριοτήτων που εξαγοράστηκαν	80.835	23.304	-	4.214	40.320	148.673
Ολοκλήρωση επιμερισμού του κόστους εξαγοράς	5.477	-	-	-	-	5.477
Απομειώσεις	(12.368)	-	-	-	-	(12.368)
Αγορές	35.728	27.160	16.330	582	9.824	89.623
Μεταφορές εντός κατηγορίας	7.786	7.374	33	106	984	16.283
Μεταφορές εκτός κατηγορίας	(4.425)	(106)	(42.143)	(3.687)	(462)	(50.823)
Πωλήσεις	-	(57)	-	(108)	-	(165)
Διαγραφές	(100)	(4.133)	-	(143)	(4.998)	(9.374)
Αξία κτήσης την 31 Δεκεμβρίου 2013	514.580	301.211	41.689	8.918	244.713	1.111.112

	Γήπεδα και Κτίρια	Έπιπλα, ηλεκτρονικός και λοιπός εξοπλισμός	Ακίνητοποιήσεις υπο εκτέλεση	Λοιπά Ενσώματα Πάγια	Βελιώσεις Εκμισθωμένων ακινήτων	Σύνολο
Συσσωρευμένες αποσβέσεις						
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2013	(13.561)	(193.063)	-	(6.565)	(78.809)	(291.999)
Υπόλοιπο έναρξης τραπεζικών δραστηριοτήτων που εξαγοράστηκαν	-	(399)	-	-	(44)	(443)
Έξοδο χρήσης	(6.221)	(18.509)	-	(421)	(15.214)	(40.365)
Μεταφορές εντός κατηγορίας	(3)	-	-	-	-	(3)
Μεταφορές εκτός κατηγορίας	-	-	-	-	3	3
Πωλήσεις	-	10	-	15	-	25
Διαγραφές	7	3.764	-	137	3.574	7.483
Συσσωρευμένες αποσβέσεις 31 Δεκεμβρίου 2013	(19.777)	(208.198)	0	(6.833)	(90.490)	(325.299)
Αναπόσβεστη αξία την 31 Δεκεμβρίου 2013	494.803	93.013	41.689	2.085	154.223	785.814

Εντός του 2013, η Τράπεζα πραγματοποίησε α) μεταφορές από τις "Επενδύσεις σε ακίνητα" ύψους € 3,3 εκ., λόγω ιδιόχρησης των ακινήτων και β) μεταφορές στα άυλα στοιχεία ενεργητικού € 37,9 εκ. λόγω ένταξής τους στην παραγωγική διαδικασία.

28 Επενδύσεις σε ακίνητα

	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Υπόλοιπο έναρξης	435.871	201.767
Υπόλοιπο έναρξης τραπεζικών δραστηριοτήτων που εξαγοράστηκαν	10.869	231.357
Ολοκλήρωση επιμερισμού του κόστους εξαγοράς	5.486	-
Αγορές	937	6.907
Αναπροσαρμογή αξίας	(13.878)	(6.112)
Μεταφορές εντός κατηγορίας	32.636	9.628
Μεταφορές εκτός κατηγορίας	(180.463)	(7.670)
Πωλήσεις	(134)	(6)
Διαγραφές	(265)	-
Υπόλοιπο λήξης	291.058	435.871

Εντός του 2013, η Τράπεζα πραγματοποίησε μεταφορές α) προς "Ακίνητα ως στοιχεία κυκλοφορούντος ενεργητικού" ύψους € 173,5 εκ. λόγω μη πληρότητας των προϋποθέσεων που θέτει το ΔΛΠ 40, β) προς "Ιδιοχρησιμοποιούμενα Γήπεδα και Κτίρια" ύψους € 3,3 εκ. και γ) από "Ακίνητα ως στοιχεία κυκλοφορούντος ενεργητικού" ύψους € 29 εκ., λόγω μίσθωσης των ακινήτων.

Η εύλογη αξία των επενδύσεων σε ακίνητα ποσού € 291 εκ. έχει κατηγοριοποιηθεί στο Επίπεδο Ιεράρχησης 3 .

29 Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού

	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Υπόλοιπο έναρξης	-	172.992
Προσθήκες	10.307	26.645
Μεταφορές σε θυγατρικές εταιρείες (σημείωση 25)	-	(199.356)
Μεταφορές από θυγατρικές εταιρείες (σημείωση 25)	-	67.849
Πωλήσεις	-	(68.131)
Υπόλοιπο λήξης	10.307	0

30 Λοιπά στοιχεία ενεργητικού

	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Ακίνητα ως στοιχεία κυκλοφορούντος ενεργητικού	351.498	150.799
Προπληρωμένα έξοδα	163.996	192.027
Έσοδα εισπρακτέα	8.038	9.317
Προπληρωμένοι φόροι και παρακρατηθέντες φόροι	92.750	63.541
Απαιτήσεις από φορολογικές αρχές και το Ελληνικό Δημόσιο	448.862	449.684
Εισπρακτέα μερίσματα	1.075	1.004
Απαιτήσεις από συναλλαγές πιστωτικών καρτών	128.621	127.713
Απαιτήσεις κατά θυγατρικών εταιρειών	437.365	373.675
Απαίτηση από το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΤΧΣ)	-	794.825
Απαιτήσεις από Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων και Επενδύσεων (ΤΕΚΕ)	318.397	218.832
Λοιπά στοιχεία	506.829	246.060
Λοιπές απαιτήσεις	2.105.932	2.476.681
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	2.457.430	2.627.479

Τα "Λοιπά στοιχεία" περιλαμβάνουν κυρίως υπόλοιπα διαφόρων λογαριασμών, που σχετίζονται με την καθημερινή δραστηριότητα της Τράπεζας και η μεταβολή τους οφείλεται κατά κύριο λόγο στην απόκτηση σχετικών κονδυλίων από την πρώην ΑΤΕbank, τις τραπεζικές δραστηριότητες στην Ελλάδα των Κυπριακών τραπεζών (Τράπεζα Κύπρου, Cyprus Popular Bank και Ελληνική Τράπεζα) και της Millennium Bank A.E.

	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού μέχρι ενός έτους	1.979.724	1.964.204
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού πάνω από ένα έτος	126.209	512.477
Σύνολο	2.105.933	2.476.681

31 Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα

	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Υποχρεώσεις προς την Κεντρική Τράπεζα	17.750.000	31.403.219
Καταθέσεις από τράπεζες	1.562.659	577.649
Υποχρεώσεις προς Π.Ι. - Repors	7.592.977	529.936
Λοιπές υποχρεώσεις σε τράπεζες	346.352	4.335
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα μέχρι ενός έτους	27.248.652	32.389.650
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα πάνω από ένα έτος	3.336	125.490
Σύνολο	27.251.988	32.515.139

Το σύνολο των υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα είναι κυμαινόμενου επιτοκίου.

Στις υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα συμπεριλαμβάνονται οι πράξεις αναχρηματοδότησης έναντι ενεχύρων από το ευρωσύστημα ύψους € 17,8 δις (31/12/2012: € 31,4 δις). Σημειώνεται ότι από τα μέσα Ιανουαρίου 2013 η Τράπεζα απέκτησε εκ νέου πρόσβαση στη χρηματοδότηση μέσω ΕΚΤ. Η μείωση της αντλούμενης αναχρηματοδότησης μέσω του ευρωσυστήματος στη χρήση 2013 οφείλεται κυρίως στη βελτίωση της ρευστότητας της Τράπεζας μέσω των καταθέσεων πελατών, καθώς και στη διενέργεια διατραπεζικών γερο συναλλαγών.

32 Υποχρεώσεις αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών

Την 31/12/2013, οι ανοιχτές θέσεις πώλησης ομολόγων κι εντόκων γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου ανήλθαν σε € 0,5 εκ. (2012: € 22,0 εκ.). Τα ποσά αυτά έχουν βραχυπρόθεσμο χαρακτήρα και δημιουργούνται στο πλαίσιο διαχείρισης των θέσεων της Τράπεζας ως αποτέλεσμα της διαπραγματευτικής δραστηριότητας στη δευτερογενή αγορά.

33 Υποχρεώσεις προς πελάτες

	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Επιχειρήσεις		
Τρεχούμενοι λογαριασμοί και καταθέσεις όψεως	6.098.036	4.021.695
Καταθέσεις προθεσμίας	4.663.162	2.280.232
Λοιπές καταθέσεις, δεσμευμένες καταθέσεις και καταθέσεις για εγγύηση	190.007	66.583
Πράξεις προσωρινής εκχώρησης χρεογράφων - Repos	855	179
Σύνολο	10.952.060	6.368.688
Ιδιώτες		
Τρεχούμενοι λογαριασμοί και καταθέσεις όψεως	1.994.802	1.187.977
Ταμειυτήριο	12.082.282	9.957.571
Καταθέσεις προθεσμίας	23.364.750	13.387.513
Λοιπές καταθέσεις, δεσμευμένες καταθέσεις και καταθέσεις για εγγύηση	11.370	11.634
Πράξεις προσωρινής εκχώρησης χρεογράφων - Repos	42	42
Σύνολο	37.453.247	24.544.736
Επιταγές και εμβάσματα	93.084	194.375
Σύνολο Υποχρεώσεων προς πελάτες	48.498.391	31.107.800
	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Υποχρεώσεις προς πελάτες μέχρι ενός έτους	48.318.094	30.643.962
Υποχρεώσεις προς πελάτες πάνω από ένα έτος	180.297	463.838
	48.498.391	31.107.800

Στις λοιπές καταθέσεις περιλαμβάνονται επιταγές πληρωτέες και εμβάσματα ύψους € 93,1 εκ. (2012: € 194,4 εκ.). Από τις καταθέσεις εταιρειών και ιδιωτών, ποσό € 20.352,2 εκ. (2012: € 15.242,6 εκ.) αφορά καταθέσεις κυμαινόμενου επιτοκίου, ενώ ποσό € 28.052,2 εκ. (2012: € 15.670,8 εκ.) αφορά καταθέσεις σταθερού επιτοκίου.

Η παρατηρούμενη αύξηση του υπολοίπου στις «Υποχρεώσεις προς πελάτες» οφείλεται κυρίως στην απόκτηση των καταθέσεων πελατών των ελληνικών τραπεζικών δραστηριοτήτων της Τράπεζας Κύπρου, της Cyprus Popular Bank, της Ελληνικής Τράπεζας και της Millennium Bank καθώς και στην μεταβολή των καταθέσεων πελατών.

34 Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία

		31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Ομόλογα ΕΤΒΑ (Α)		0	965
EMTN - μεσομακροπρόθεσμοί τίτλοι	Επιτόκιο (%)		
€ 60 εκ. κυμαινόμενου επιτοκίου λήξης 2015	3,80%	60.000	60.000
€ 25,5 εκ. σταθερού επιτοκίου λήξης 2013	Σταθερό 4,5%	-	14.555
Δεδουλευμένοι τόκοι και λοιπά έξοδα		1.203	614
Σύνολο (Β)		61.203	75.169
Ομόλογα μετατρέψιμα σε μετοχές (Γ)		0	170.388
Υποχρέωση από τιτλοποίηση στεγαστικών δανείων	Μέσο επιτόκιο (%)		
€ 750 εκ. κυμαινόμενου επιτοκίου λήξης 2040	3M Euribor + 0,21%	56.665	71.266
€ 1.250 εκ. κυμαινόμενου επιτοκίου λήξης 2054	3M Euribor + 0,22%	116.098	215.915
€ 600 εκ. κυμαινόμενου επιτοκίου λήξης 2051	3M Euribor + 0,20%	71.297	-
Σύνολο (Δ)		244.060	287.181
Σύνολο πιστωτικών τίτλων σε κυκλοφορία (Α)+(Β)+(Γ)+(Δ)		305.263	533.703
Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία μέχρι ενός έτους		139	15.645
Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία πάνω από ένα έτος		305.124	518.058
Σύνολο πιστωτικών τίτλων σε κυκλοφορία		305.263	533.703

Εκτός από τους πιστωτικούς τίτλους που αναφέρονται στον παραπάνω πίνακα, σημειώνεται ότι κατά την 31/12/2013 υφίστανται υποχρεώσεις από τιτλοποιήσεις δανείων, οι οποίες όμως διακρατούνται από την Τράπεζα Πειραιώς. Οι εκδόσεις αυτές είναι η πρώτη και τρίτη έκδοση ομολόγων από τιτλοποίηση επιχειρηματικών δανείων ύψους € 1.750 εκ. και € 2.352 εκ. αντίστοιχα, καθώς και η πρώτη και δεύτερη έκδοση ομολόγων από τιτλοποίηση καταναλωτικών δανείων ύψους € 725 εκ. και € 558 εκ. αντίστοιχα.

Οι τίτλοι του προγράμματος EMTN εκδίδονται μέσω της θυγατρικής Piraeus Group Finance PLC και φέρουν την εγγύηση της Τράπεζας Πειραιώς ή απευθείας από την Τράπεζα Πειραιώς. Ακολουθούν πληροφορίες για τις νέες εκδόσεις πιστωτικών τίτλων οι οποίες πραγματοποιήθηκαν το 2013 και έχουν διακρατηθεί από την Τράπεζα:

Τον Μάιο, τον Ιούνιο και Δεκέμβριο του 2013, η Τράπεζα Πειραιώς προέβη σε 3 εκδόσεις ομολόγων διάρκειας ενός έτους συνολικού ύψους € 8.148,6εκ. Οι 3 εκδόσεις πραγματοποιήθηκαν με την εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου, μέσω του προγράμματος EMTN, στο πλαίσιο του άρθρου 2 του Ν.3723/2008. Τα ομόλογα είναι κυμαινόμενου επιτοκίου με τοκομερίδιο Euribor 3 μηνών, πλέον περιθωρίου 1200 μ.β. Οι εκδόσεις έχουν διακρατηθεί από την Τράπεζα Πειραιώς στο σύνολό τους.

Στο πλαίσιο της συμμετοχής της Societe Generale στην αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας Πειραιώς, τα μετατρέψιμα ομόλογα ύψους € 170 εκ. μετατράπηκαν στο β' τρίμηνο 2013 σε μετοχές της Τράπεζας Πειραιώς, σύμφωνα με τους όρους έκδοσής τους.

Στις 9 Δεκεμβρίου 2013 ενσωματώθηκε στην Τράπεζα η τιτλοποίηση στεγαστικών δανείων Kion Mortgage Finance ως αποτέλεσμα της απορρόφησης της Millennium Bank, συνολικού υπολοίπου μετά αποσβέσεων € 95 εκ., εκ των οποίων η Τράπεζα Πειραιώς διακρατούσε τα € 24 εκ.

Η Τράπεζα προέβη, εντός του 2013, στην επαναγορά ομολόγων από τιτλοποιήσεις δανείων συνολικού ποσού μετά αποσβέσεων € 86 εκ.

35 Υβριδικά και λοιπά δανειακά κεφάλαια

Υβριδικά Κεφάλαια (Tier I)	Επιτόκιο (%)	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
€ 200 εκ. κυμαινόμενου επιτοκίου λήξης 2034	3M Euribor + 1,25%	18.500	59.916
		18.500	59.916
Κεφάλαια μειωμένης εξασφάλισης (Tier II)			
€ 400 εκ. κυμαινόμενου επιτοκίου λήξης 2016	3M Euribor + 1,85%	236.490	263.136
Προϋπολογισμένοι τόκοι και λοιπά έξοδα		1.014	1.089
		237.504	264.225
Σύνολο υβριδικών και λοιπών δανειακών κεφαλαίων		256.004	324.141

Η Τράπεζα εξυπηρετεί κανονικά τις πληρωμές κεφαλαίου και τόκων των κεφαλαίων μειωμένης εξασφάλισης. Ειδικά για τους υβριδικούς τίτλους, από το τρίτο τρίμηνο 2012, αποφασίσθηκε η μη καταβολή της απόδοσής τους λαμβανομένων υπόψη των ειδικών όρων και προϋποθέσεων, υπό των οποίων τελούν οι σχετικές καταβολές.

Στις 13 Μαΐου 2013 η Τράπεζα Πειραιώς ανακοίνωσε την Πρόταση Επαναγοράς Ομολόγων έκδοσής της έναντι μετρητών. Η πρόταση αφορούσε σε τίτλους μειωμένης εξασφάλισης (€ 262 εκ.) και σε υβριδικούς τίτλους (€ 59 εκ.). Στις 28 Μαΐου η Τράπεζα ανακοίνωσε την αποδοχή προσφορών ύψους € 26,2 εκ. για τους τίτλους μειωμένης εξασφάλισης και ύψους € 39,5 εκ. για τους υβριδικούς τίτλους.

Το σύνολο των υβριδικών και λοιπών δανειακών κεφαλαίων συνολικού ύψους € 256 εκ. ανήκουν στην κατηγορία άνω του ενός έτους.

36 Λοιπές υποχρεώσεις

	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Προεσπραγμένα έσοδα	6.535	13.405
Έξοδα πληρωτέα	48.771	27.295
Παρακρατηθέντες φόροι και εισφορές	81.492	41.530
Υποχρεώσεις από συναλλαγές μέσω ΔΙΑΣ	168.679	134.316
Προμηθευτές	108.034	69.823
Λοιπά στοιχεία υποχρεώσεων	243.317	379.731
Υποχρεώσεις από εισπράξεις για λογαριασμό Δημοσίου και τρίτων	29.455	39.827
	686.283	705.927
Λοιπές υποχρεώσεις μέχρι ενός έτους	665.083	684.856
Λοιπές υποχρεώσεις πάνω από ένα έτος	21.200	21.070
	686.283	705.927

Τα λοιπά στοιχεία υποχρεώσεων περιλαμβάνουν λοιπούς πιστωτικούς λογαριασμούς που προκύπτουν από την καθημερινή δραστηριότητα της Τράπεζας.

37 Λοιπές προβλέψεις για κινδύνους και βάρη

	31 Δεκεμβρίου 2013
Προβλέψεις για επίδικες υποθέσεις	
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	0
Υπόλοιπο έναρξης τραπεζικών δραστηριοτήτων που εξαγοράστηκαν	2.941
Έξοδο χρήσης	2.600
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	5.541
Προβλέψεις για επίδικες υποθέσεις	
Μέχρι ενός έτους	14
Πάνω από ένα έτος	5.527
	5.541

	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Λοιπές προβλέψεις		
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	232	10.897
Υπόλοιπο έναρξης τραπεζικών δραστηριοτήτων που εξαγοράστηκαν	11.656	-
Έξοδο χρήσης	3.449	-
Μεταφορά σε πρόβλεψη δανείων	-	(10.665)
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	15.337	232
Λοιπές προβλέψεις		
Μέχρι ενός έτους	97	232
Πάνω από ένα έτος	15.240	-
	15.337	232

38 Αναβαλλόμενοι φόροι

Οι αναβαλλόμενοι φόροι υπολογίζονται με βάση τη μέθοδο της πλήρους υποχρέωσης (liability method) για όλες τις προσωρινές διαφορές με βάση τον ισχύοντα ονομαστικό φορολογικό συντελεστή για την Τράπεζα. Τα αναβαλλόμενα φορολογικά στοιχεία της Τράπεζας αναλύονται ως εξής:

	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις		
Συντάξεις και λοιπές παροχές μετά την συνταξιοδότηση	32.382	22.959
Απομείωση αξίας δανείων και απατήσεων	1.442.247	600.039
Λοιπές προβλέψεις	823	-
Αποτίμηση χρεογράφων	(42.484)	32.937
Αναγνώριση φορολογικών ζημιών	226.337	136.572
Αποτίμηση παραγώγων	1.374	(829)
Αναγνώριση προμηθειών και απόσβεση προσαρμογών στην εύλογη αξία με βάση το πραγματικό επιτόκιο (EIR)	(182.301)	5.837
Αποτίμηση επενδύσεων σε ακίνητα	(16.415)	(13.312)
Αποσβέσεις παγίων	(39.093)	(20.330)
Άυλα στοιχεία ενεργητικού	45.315	(18.799)
Απομείωση Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου	1.316.821	1.018.960
Λοιπά αναβαλλόμενα φορολογικά στοιχεία	(78.702)	(6.730)
Καθαρή αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	2.706.304	1.757.304

Η κίνηση της καθαρής αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης έχει ως εξής:

	2013	2012
Καθαρή αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση την 1η Ιανουαρίου	1.757.304	1.132.455
Επίδραση από αναδρομική εφαρμογή τροποποιημένου ΔΛΠ 19	-	2.558
Αναβαλλόμενος φόρος από τραπεζικές δραστηριότητες που εξαγοράστηκαν	141.319	(19)
Επίδραση αναβαλλόμενου φόρου στα αποτελέσματα χρήσης	761.831	654.213
Διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο (σημείωση 42)	(22.976)	(31.904)
Αναβαλλόμενος φόρος εξόδων αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	68.825	-
Καθαρή αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση την 31η Δεκεμβρίου	2.706.304	1.757.304

Εντός της χρήσης 2013, α) ποσό αναβαλλόμενου φόρου € 22.976 χιλ. που αφορά αποτίμηση των διαθέσιμων προς πώληση χρεογράφων δεν επηρέασε τα αποτελέσματα της χρήσης, αλλά καταχωρήθηκε στο αποθεματικό του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου (σημείωση 42) όπως προβλέπεται από τις σχετικές διατάξεις των Δ.Π.Χ.Α. και β) ποσό € 141.319 χιλ. αφορά σε αναβαλλόμενο φόρο από τραπεζικές δραστηριότητες που εξαγοράστηκαν γ) ποσό € 68.825 χιλ αναβαλλόμενου φόρου αφορά έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου.

Ο αναβαλλόμενος φόρος που επηρέασε τα αποτελέσματα της χρήσης αναλύεται ως εξής:

Αναβαλλόμενος φόρος (Κατάσταση Αποτελεσμάτων)	1/1-31/12/2013	1/1-31/12/2012
Συντάξεις και λοιπές παροχές μετά την συνταξιοδότηση	8.010	(3.836)
Απομείωση αξίας δανείων και απαιτήσεων	813.130	273.293
Λοιπές προβλέψεις	62	-
Αποτίμηση χρεογράφων	(52.445)	(75.327)
Αναγνώριση φορολογικών ζημιών	(29.475)	64.973
Αποτίμηση παραγώνων	2.204	2.572
Αναγνώριση προμηθειών και απόσβεση προσαρμογών στην εύλογη αξία με βάση το πραγματικό επιτόκιο (EIR)	(188.138)	(541)
Αποτίμηση επενδύσεων σε ακίνητα	(3.029)	2.169
Αποσβέσεις παγίων	(18.762)	(3.196)
Άυλα στοιχεία ενεργητικού	(4.711)	11.878
Απομείωση Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου	274.026	377.029
Λοιπά αναβαλλόμενα φορολογικά στοιχεία	(39.040)	5.715
	761.831	654.729
Ανάλυση αναβαλλόμενης απαίτησης:	1/1-31/12/2013	1/1-31/12/2012
Μέχρι ενός έτους	103.918	147.983
Πάνω από ένα έτος	2.602.385	1.609.321
	2.706.304	1.757.304
Αναβαλλόμενοι φόροι - πρόσθετες πληροφορίες	1/1-31/12/2013	1/1-31/12/2012
Μη χρησιμοποιηθείσες φορολογικές ζημιές για τις οποίες δεν έχει αναγνωριστεί αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση στον ισολογισμό	218.064	-

39 Υποχρεώσεις για παροχές μετά τη συνταξιοδότηση

Η πρόβλεψη η οποία πραγματοποιείται, βασίζεται σε αναλογιστική μελέτη από ανεξάρτητο αναλογιστή με βάση τη μέθοδο "προβεβλημένης πιστωτικής μονάδας υποχρέωσης", σύμφωνα με την οποία το κόστος για αποζημιώσεις λόγω συνταξιοδότησης προσωπικού επιβαρύνει την κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης με σκοπό να επιμεριστεί και να αναγνωριστεί το αναλογούν κόστος, στην περίοδο που οι εργαζόμενοι παρέχουν τις υπηρεσίες τους. Η αντίστοιχη υποχρέωση που εμφανίζεται στον Ισολογισμό υπολογίζεται ως η παρούσα αξία των ταμειακών ροών με βάση το επιτόκιο των εταιρικών ομολόγων υψηλής πιστοληπτικής διαβάθμισης που έχουν ληκτότητα ανάλογη με αυτή της υποχρέωσης.

Οι συγκριτικές απεικονίσεις του 2012 είναι σύμφωνα με το αναθεωρημένο πρότυπο Δ.Λ.Π. 19 που είναι σε εφαρμογή από την 1.1.2013.

Η Τράπεζα εφάρμοσε Πρόγραμμα εθελουσίας εξόδου προσωπικού κατά το β' εξάμηνο του 2013. Οι παροχές που καταβλήθηκαν βάσει του προγράμματος αυτού περιλαμβάνονται στις απεικονίσεις για τα μη χρηματοδοτούμενα προγράμματα.

Υποχρεώσεις Ισολογισμού	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Παροχές μετά την συνταξιοδότηση - χρηματοδοτούμενες	74.703	63.679
Παροχές μετά την συνταξιοδότηση - μη χρηματοδοτούμενες	71.141	67.584
	145.844	131.263
Αποτελέσματα Χρήσης	1/1-31/12/2013	1/1-31/12/2012
Παροχές μετά τη συνταξιοδότηση - χρηματοδοτούμενες	5.299	12.298
Παροχές μετά τη συνταξιοδότηση - μη χρηματοδοτούμενες	95.416	6.015
	100.716	18.314

A) Παροχές μετά τη συνταξιοδότηση - Χρηματοδοτούμενες

Τα ποσά που αναγνωρίζονται στον ισολογισμό αναλύονται ως εξής:

	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Παρούσα αξία υποχρεώσεων	99.050	103.806
Εύλογη αξία περιουσιακών στοιχείων	(24.347)	(40.127)
Υποχρέωση στον Ισολογισμό	74.703	63.679

Αν και το ΤΕΑΠΕΤΕ δεν συγκαταλέγεται από το 2006 στα χρηματοδοτούμενα πλάνα καθορισμένης παροχής, για λόγους σύγκρισης παρουσιάζεται στις απεικονίσεις για τις χρηματοδοτούμενες παροχές μετά τη συνταξιοδότηση. Η Τράπεζα έκανε χρήση των διατάξεων του Ν. 3371/ 2005 για την ένταξη των ασφαλισμένων και συνταξιούχων του Ταμείου Επικουρικής Ασφάλισης Προσωπικού Εμπορικής Τράπεζας της Ελλάδος (Τ.Ε.Α.Π.Ε.Τ.Ε.) στην ασφάλιση του Ενιαίου Ταμείου Ασφάλισης Μισθωτών (Ε.Τ.Ε.Α.Μ.) και του Ενιαίου Ταμείου Ασφάλισης Τραπεζοϋπαλλήλων (Ε.Τ.Α.Τ.). Η επιβάρυνση καθορίστηκε αρχικά στο ποσό των € 59,6 εκ. (€ 9,7 εκ. στο ΕΤΕΑΜ και € 49,9 εκ. στο ΕΤΑΤ) βάσει της ειδικής οικονομικής μελέτης που προβλεπόταν από το νόμο και επικυρώθηκε από τη Βουλή με το Ν. 3455/2006, άρθρο 26 (ΦΕΚ 84, τεύχος Α' 18/4/2006). Το ποσό αυτό συμφωνήθηκε να καταβληθεί σε 10 ισόποσες ετήσιες δόσεις ύψους € 7,1 εκ. η κάθε μία, εκ των οποίων οι 9 δόσεις έχουν καταβληθεί έως την 31/12/2013. Η υποχρέωση, δηλαδή η παρούσα αξία της υπολοίπου δόσης, ανέρχεται σε 6,55 εκ. ευρώ κατά την 31/12/2013.

Η κίνηση στην παρούσα αξία της υποχρέωσης αναλύεται ως εξής:

	2013	2012
Υπόλοιπο έναρξης	103.806	103.976
Υπόλοιπο έναρξης Τραπεζών/ τραπεζικών δραστηριοτήτων από εξαγορές	15.073	-
Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας	5.078	3.688
Δαπάνη τόκου	3.567	5.185
Εισφορές εργαζομένων	1.237	1.257
Παροχές που καταβλήθηκαν από τα περιουσιακά στοιχεία	(19.380)	(19.898)
Παροχές που καταβλήθηκαν από τον εργοδότη	(7.134)	(7.871)
Ζημία/ (κέρδος) περικοπών/διακανονισμών/τερματισμού υπηρεσίας	(4.340)	4.510
Κόστος προϋπηρεσίας κατά τη χρήση	1.516	399
Αναλογιστικά (κέρδη)/ ζημίες	(372)	12.560
Υπόλοιπο λήξης	99.050	103.806

Η κίνηση στην αξία των περιουσιακών στοιχείων αναλύεται ως εξής:

	2013	2012
Υπόλοιπο έναρξης	40.127	35.846
Υπόλοιπο έναρξης Τραπεζών/ τραπεζικών δραστηριοτήτων από εξαγορές	82	-
Αναμενόμενη απόδοση των περιουσιακών στοιχείων	770	1.483
Εισφορές εργοδότη	1.776	21.724
Εισφορές εργαζομένων	1.237	1.257
Παροχές που καταβλήθηκαν από τα περιουσιακά στοιχεία	(19.380)	(19.898)
Εξόδα	(248)	-
Αναλογιστικά κέρδη/ (ζημίες)	(17)	(285)
Υπόλοιπο λήξης	24.347	40.127
Απόδοση περιουσιακών στοιχείων	753	1.198

Τα περιουσιακά στοιχεία είναι επενδεδυμένα ως ακολούθως:

	31 Δεκεμβρίου 2013
Διαχείριση Διαθεσίμων	88,21%
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου	9,45%
Καταθέσεις	0,85%
Ομόλογα με ρήτρα ΑΕΠ	0,10%
Ομόλογα εξωτερικού με κυμαινόμενο επιτόκιο	0,15%
Έντοκα γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου	1,25%

Ποσά που αναγνωρίζονται στον λογαριασμό αποτελεσμάτων:

	1/1-31/12/2013	1/1-31/12/2012
Λογαριασμός αποτελεσμάτων		
Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας	5.078	3.688
Καθαρή δαπάνη τόκου	2.797	3.701
Έξοδα	248	-
Αναγνώριση κόστους προϋπηρεσίας	1.516	399
Κόστος περικοπών/διακανονισμών/τερματισμού υπηρεσίας	(4.340)	4.510
Σύνολο	5.299	12.298

Ποσά που αναγνωρίζονται στην Καθαρή Θέση:

	31/12/2013	31/12/2012
Προσαρμογές		
Προσαρμογές στις υποχρεώσεις από αλλαγή των υποθέσεων	6.258	(13.431)
Εμπειρικές προσαρμογές στις υποχρεώσεις	(5.886)	871
Εμπειρικές προσαρμογές στα περιουσιακά στοιχεία	(17)	(285)
Συνολικό ποσό που αναγνωρίζεται στην Καθαρή Θέση	355	(12.845)

Μεταβολές στην καθαρή υποχρέωση αναγνωρισμένη στον ισολογισμό:	2013	2012
Υπόλοιπο έναρξης	63.679	68.130
Υπόλοιπο έναρξης Τραπεζών/ τραπεζικών δραστηριοτήτων από εξαγορές	14.990	-
Σύνολο δαπάνης που αναγνωρίστηκε στο λογαριασμό αποτελεσμάτων	5.299	12.298
Εισφορές εργοδότη	(1.776)	(21.724)
Παροχές που καταβλήθηκαν από τον εργοδότη	(7.134)	(7.871)
Ποσό που αναγνωρίστηκε στην καθαρή θέση	(355)	12.845
Υπόλοιπο λήξης	74.703	63.679

Β) Παροχές μετά τη συνταξιοδότηση - Μη χρηματοδοτούμενες

Τα ποσά που αναγνωρίζονται στον ισολογισμό αναλύονται ως εξής:

	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Παρούσα αξία υποχρεώσεων	71.141	67.584
Υποχρέωση στον Ισολογισμό	71.141	67.584

Η κίνηση στην παρούσα αξία της υποχρέωσης αναλύεται ως εξής:

	2013	2012
Υπόλοιπο έναρξης	67.584	53.282
Υπόλοιπο έναρξης Τραπεζών/ τραπεζικών δραστηριοτήτων από εξαγορές	19.166	192
Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας	7.613	2.386
Δαπάνη τόκου	2.174	1.804
Παροχές που καταβλήθηκαν από τον εργοδότη	(105.190)	(6.921)
Ζημία/(κέρδος) περικοπών/διακανονισμών/τερματισμού υπηρεσίας	84.364	(188)
Κόστος προϋπηρεσίας κατά τη χρήση	1.266	2.013
Αναλογιστικά (κέρδη)/ ζημίες	(5.835)	15.016
Υπόλοιπο λήξης	71.141	67.584

Ποσά που αναγνωρίζονται στον λογαριασμό αποτελεσμάτων:

Λογαριασμός αποτελεσμάτων	1/1-31/12/2013	1/1-31/12/2012
Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας	7.613	2.386
Δαπάνη τόκου	2.174	1.804
Αναγνώριση κόστους προϋπηρεσίας	1.266	2.013
Κόστος περικοπών/διακανονισμών/τερματισμού υπηρεσίας	84.364	(188)
Σύνολο	95.416	6.015

Ποσά που αναγνωρίζονται στην Καθαρή Θέση:

Προσαρμογές	31/12/2013	31/12/2012
Προσαρμογές στις υποχρεώσεις από αλλαγή των υποθέσεων	6.647	(12.144)
Εμπειρικές προσαρμογές στις υποχρεώσεις	(812)	(2.872)
Συνολικό ποσό που αναγνωρίζεται στην Καθαρή Θέση	5.835	(15.016)

Μεταβολές στην καθαρή υποχρέωση αναγνωρισμένη στον ισολογισμό:

	2013	2012
Υπόλοιπο έναρξης	67.584	53.282
Υπόλοιπο έναρξης Τραπεζών/ τραπεζικών δραστηριοτήτων από εξαγορές	19.166	192
Σύνολο δαπάνης που αναγνωρίστηκε στο λογαριασμό αποτελεσμάτων	95.416	6.015
Παροχές που καταβλήθηκαν από τον εργοδότη	(105.190)	(6.921)
Ποσό που αναγνωρίστηκε στην καθαρή θέση	(5.835)	15.016
Υπόλοιπο λήξης	71.141	67.584

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν έχουν ως εξής:

	31/12/2013	31/12/2012
Προεξοφλητικό Επιτόκιο	3,50%	3,20%
Αναμενόμενη Απόδοση Περιουσιακών Στοιχείων	3,50%	3,20%
Μελλοντικές Αυξήσεις Μισθών	1,75%	2,00%

Σύμφωνα με το αναθεωρημένο Δ.Λ.Π. 19, το επιτόκιο που χρησιμοποιήθηκε για τον υπολογισμό της αναμενόμενης απόδοσης των περιουσιακών στοιχείων, είναι το προεξοφλητικό επιτόκιο βάσει του οποίου υπολογίζεται η υποχρέωση για παροχές μετά την απασχόληση.

Η Τράπεζα εφάρμοσε αναδρομικά το αναθεωρημένο Δ.Λ.Π. 19 με βάση τις οδηγίες μετάβασης καθώς και τα προβλεπόμενα στο Δ.Λ.Π. 8, από την 1/1/2012. Από την αναδρομική εφαρμογή του προτύπου, η «Υποχρέωση για παροχές μετά την συνταξιοδότηση» αυξήθηκε κατά συνολικό ποσό € 12,8 εκ. την 31/12/2012.

40 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις

A) Νομικές διαδικασίες

Οι αγωγές που εκκρεμούν κατά της Τράπεζας την 31/12/2013 δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική της κατάσταση, σύμφωνα με την άποψη των νομικών υπηρεσιών της Τράπεζας. Σημειώνεται ότι στην Τράπεζα κατά την 31/12/2013 έχει σχηματισθεί πρόβλεψη για επίδικες υποθέσεις ύψους € 5,5 εκ.

B) Δανειακές δεσμεύσεις

Κατά την 31/12/2013 η Τράπεζα είχε τις ακόλουθες κεφαλαιακές δεσμεύσεις:

	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Εγγυητικές επιστολές	3.108.064	2.952.001
Ενέγγυες πιστώσεις	46.647	35.351
Αχρησιμοποίητα πιστωτικά όρια	1.279.749	729.028
	4.434.461	3.716.380

Γ) Στοιχεία ενεργητικού σε ενέχυρο

	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	873.743	769.779
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	25.345	16.210
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	321.784	853.549
Απαιτήσεις κατά πελατών και από χρεωστικούς τίτλους	10.366.953	16.154.984
	11.587.825	17.794.522

Εκτός από τα προαναφερόμενα στοιχεία ενεργητικού, η Τράπεζα ενεχυριάζει και διακρατούμενους πιστωτικούς τίτλους ίδιας έκδοσης που ανέρχονταν την 31/12/2013 σε € 16.419 εκ. (31/12/2012: € 11.579 εκ.). Στο ποσό των € 16.419 εκ. περιλαμβάνονται χρεόγραφα αξίας € 9.999 εκ. τα οποία έχουν εκδοθεί με την εγγύηση Ελληνικού Δημοσίου, χρεόγραφα αξίας € 5.169 εκ. τα οποία έχουν προέλθει από την τιτλοποίηση στεγαστικών, καταναλωτικών και επιχειρηματικών δανείων της Τράπεζας και χρεόγραφα αξίας € 1.251 εκ. από έκδοση καλυμμένων ομολογιών της Τράπεζας.

Δ) Υποχρεώσεις λειτουργικών μισθώσεων

Η υποχρέωση που απορρέει από μελλοντικές ελάχιστες καταβολές μισθωμάτων βάσει μη ακυρώσιμων λειτουργικών μισθώσεων, αναλύεται ως εξής:

	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Έως 1 έτος	83.368	55.249
Από 1 έως 5 έτη	339.773	228.833
Μετά από 5 έτη	636.881	435.987
	1.060.022	720.069

Η αύξηση των υποχρεώσεων λειτουργικών μισθώσεων οφείλεται κυρίως στην απόκτηση ελληνικών τραπεζικών δραστηριοτήτων Κυπριακών Τραπεζών (Τράπεζας Κύπρου, Cyrgus Popular Bank, Ελληνικής Τράπεζας) και της Millennium Bank.

41 Μετοχικό Κεφάλαιο

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το Άρτιο	Σύνολο
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2012	1.092.998	2.953.356	4.046.353
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2012	1.092.998	2.953.357	4.046.353
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	1.487.471	6.746.680	8.234.151
Μείωση ονομαστικής αξίας κοινών μετοχών	(308.698)	308.698	0
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2013	2.271.770	10.008.736	12.280.506

Στον παρακάτω πίνακα παρατίθεται η ανάλυση της μεταβολής του αριθμού των μετοχών της Τράπεζας:

	Αριθμός μετοχών
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2012	2.487.561.364
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2012	2.487.561.364
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2013	2.487.561.364
Προσαρμογή (μείωση) αριθμού κοινών μετοχών λόγω reverse split (αναλογία 10 προς 1)	(1.028.993.907)
Προσαρμοσμένο υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2013	1.458.567.457
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	4.958.235.294
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2013	6.416.802.751

Κατά την 1/1/2013 το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας ανερχόταν σε € 1.092.997.968,18 διαιρούμενο σε 1.143.326.564 κοινές ονομαστικές με ψήφο μετοχές ονομαστικής αξίας € 0,30 η καθεμία και (α) 77.568.134 προνομιούχες χωρίς ψήφο μετοχές ονομαστικής αξίας € 4,77 καθεμία καθώς και (β) 1.266.666.666 προνομιούχες χωρίς ψήφο μετοχές ονομαστικής αξίας € 0,30 καθεμία.

Στις 31/1/2013 πραγματοποιήθηκε Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τράπεζας, σύμφωνα με την οποία αποφασίσθηκε η έκδοση υπό αίρεση μετατρέψιμο ομολογιακού δανείου μέχρι ποσού 2 δισ. ευρώ με κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των παλαιών μετόχων, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.3864/2010, όπως ισχύει και της Πράξης Υπουργικού Συμβουλίου 38/9.11.2012 (ΦΕΚ Α' 223/2012). Το εν λόγω υπό αίρεση μετατρέψιμο ομολογιακό δάνειο θα καλυπτόταν από το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΤΧΣ) στο πλαίσιο των προαναφερόμενων διατάξεων. Δεδομένου ότι στο πλαίσιο της προαναφερόμενης αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου αντλήθηκε από ιδιώτες επενδυτές ποσό μεγαλύτερο από το ελάχιστο (κατά ν. 3864/2010) απαιτούμενο, η Τράπεζα δεν προχώρησε στην έκδοση.

Σε συνέχεια των αποφάσεων της Β' Επαναληπτικής Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της 23/4/2013, που εγκρίθηκαν με την από 23/5/2013 Συνέλευση του Προνομιούχου Μετόχου και εξειδικεύτηκαν με την από 29/5/2013 απόφαση του Διοικητικού της Συμβουλίου, η Τράπεζα Πειραιώς πρόβη στα ακόλουθα:

α) Στην αύξηση της ονομαστικής αξίας κάθε κοινής μετοχής από € 0,30 σε € 3,00 με ταυτόχρονη μείωση του αριθμού των κοινών μετοχών της Τράπεζας από 1.143.326.564 σε 114.332.657 μετοχές (reverse split με αναλογία 10 παλαιές προς 1 νέα) και, προς το σκοπό επίτευξης ακέραιου αριθμού μετοχών, σε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με κεφαλαιοποίηση ποσού € 1,80 (μέρους του αποθεματικού του άρθρου 4 παρ. 4α κ.ν.2190/1920).

β) Τη δημιουργία ειδικού αποθεματικού του άρθρου 4 παρ. 4α κ.ν.2190/1920 ποσού € 308.698.173,90, με ισόποση μείωση του μετοχικού κεφαλαίου δια μείωσης της ονομαστικής αξίας κάθε κοινής μετοχής από € 3,00 σε € 0,30. Το ανωτέρω ποσό εμφανίστηκε στο κονδύλι του ισολογισμού «Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο».

Σε συνέχεια των ανωτέρω, το μετοχικό κεφάλαιο διαμορφώθηκε κατά την 3/6/2013 σε € 784.299.796,08 διαιρούμενο σε 114.332.657 κοινές ονομαστικές με ψήφο μετοχές ονομαστικής αξίας € 0,30 η καθεμία και (α) 77.568.134 προνομιούχες χωρίς ψήφο μετοχές ονομαστικής αξίας € 4,77 καθεμία καθώς και (β) 1.266.666.666 προνομιούχες χωρίς ψήφο μετοχές ονομαστικής αξίας € 0,30 καθεμία.

γ) Στην αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας, με έκδοση νέων κοινών μετοχών για άντληση κεφαλαίων μέχρι ποσού € 8,429 δισ. εν μέρει με καταβολή μετρητών και εν μέρει με εισφορά από το ΤΧΣ σε είδος (ομόλογα EFSF) που αποτιμήθηκαν σε εύλογη αξία (σχετική είναι η σημείωση 23). Ειδικότερα, συνολικά αντλήθηκαν κεφάλαια ποσού 8.428.999.999,80 ευρώ αυξάνοντας το μετοχικό κεφάλαιο κατά 1.487.470.588,20 ευρώ, εκδόθηκαν δε συνολικά 4.958.235.294 νέες κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας 0,30 ευρώ η καθεμία. Το αποθεματικό υπέρ το άρτιο αυξήθηκε κατά € 6.746.680.370,97 μετά την αφαίρεση των εξόδων αύξησης και του αναλογούντος αναβαλλόμενου φόρου. Σημειώνεται ότι τα έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου την 31/12/2013 ανέρχονταν σε € 263.309.514,37 προ φόρων και € 194.849.040,63 μετά από φόρους.

Μετά την ολοκλήρωση της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου, και κατά την 31/12/2013, το μετοχικό κεφάλαιο ανέρχεται σε € 2.271.770.384,28 διαιρούμενο σε 5.072.567.951 κοινές ονομαστικές με ψήφο μετοχές ονομαστικής αξίας € 0,30 η καθεμία και (α) 77.568.134 προνομιούχες χωρίς ψήφο μετοχές ονομαστικής αξίας € 4,77 καθεμία καθώς και (β) 1.266.666.666 προνομιούχες χωρίς ψήφο μετοχές ονομαστικής αξίας € 0,30 καθεμία.

Σημειώνεται ότι, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 3864/2010 και της ΠΥΣ 38/2012 σε συνδυασμό με την ΠΥΣ 6/2013, το ΤΧΣ εξέδωσε 849.195.130 τίτλους παραστατικών δικαιωμάτων κτήσης μετοχών (warrants) στους ιδιώτες επενδυτές, που συμμετείχαν στην αύξηση.

Η Α' Επαναληπτική Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τράπεζας που πραγματοποιήθηκε στις 15/7/2013 αποφάσισε τη μη διανομή μερίσματος για τη χρήση 2012, σύμφωνα με τις θεσπισθείσες διατάξεις (άρθρο 1 ν. 3723/2008, όπως ισχύει, σε συνδυασμό με το άρθρο 4 του Ν.4063/2012), για τα πιστωτικά ιδρύματα που συμμετέχουν στο πρόγραμμα θωράκισης της οικονομίας.

Σύμφωνα με το άρθρο 28 του Ν.3756/2009 (ΦΕΚ Α' 53/31.3.2009) δεν επιτρέπεται η αγορά ιδίων μετοχών, για όσο διάστημα η Τράπεζα συμμετέχει στα προγράμματα ενίσχυσης της ρευστότητας, που προβλέπονται από τις διατάξεις του Ν. 3723/2008 (ΦΕΚ Α' 250/9.12.2008). Περαιτέρω, σύμφωνα με την παρ. 1 του άρθρου 16Γ του ν. 3864/2010, κατά το χρονικό διάστημα συμμετοχής του ΤΧΣ στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας δεν επιτρέπεται η αγορά ιδίων μετοχών από την Τράπεζα χωρίς έγκριση του ΤΧΣ.

42 Λοιπά αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον

	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Τακτικό αποθεματικό	69.442	69.442
Αποθεματικό διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	108.039	60.829
Αποθεματικό από αναλογιστικά κέρδη/ ζημιές	6.252	-
Σύνολο λοιπών αποθεματικών	183.732	130.271
Υπόλοιπο αποτελεσμάτων εις νέον	(4.195.148)	(6.920.981)
Σύνολο λοιπών αποθεματικών και αποτελεσμάτων εις νέον	(4.011.416)	(6.790.710)

Η κίνηση του αποθεματικού του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου αναλύεται ως εξής:

	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Αποθεματικό διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου		
Υπόλοιπο έναρξης	60.830	(67.392)
Υπόλοιπο έναρξης τραπεζικών δραστηριοτήτων που εξαγοράστηκαν	(1.558)	-
Κέρδος / (ζημία) από την αποτίμηση ομολόγων και ΕΓΕΔ	58.655	488.650
Κέρδος / (ζημία) από την αποτίμηση μετοχών και αμοιβαίων κεφαλαίων	60.150	88.121
Ανακύκλωση στα αποτελέσματα από απομείωση μετοχών και αμοιβαίων κεφαλαίων	2.100	8.939
Αναβαλλόμενοι φόροι (σημείωση 38)	(22.985)	(31.904)
Ανακύκλωση της αποτίμησης των πωληθέντων χρεογράφων (σημείωση 11)	(49.152)	(425.762)
Διαφορές από συναλλαγματικές μετατροπές και λοιπές προσαρμογές	-	178
Υπόλοιπο λήξης	108.039	60.830

Κίνηση αποτελεσμάτων εις νέον

	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Υπόλοιπο έναρξης	(6.920.981)	(6.106.639)
Επίδραση από αναδρομική εφαρμογή τροποποιημένου ΔΛΠ 19	-	13.991
Αναμορφωμένο υπόλοιπο έναρξης	(6.920.981)	(6.092.648)
Επίδραση τροποποιημένου ΔΛΠ 19 μετά το φόρο εισοδήματος που καταχωρήθηκε απευθείας στην Καθαρή Θέση	-	(22.162)
Απορρόφηση Millennium Bank	219.506	-
Έξοδα έκδοσης προνομιούχων μετοχών	-	(23)
Απορρόφηση εταιρείας	-	579
Κέρδη/ (ζημιές) χρήσης μετά φόρων	2.506.328	(806.727)
Υπόλοιπο λήξης	(4.195.148)	(6.920.981)

43 Μέρισμα ανά μετοχή

Σύμφωνα με το άρθρο 1 του Ν. 3723/2008, οι Τράπεζες, για όσο διάστημα συμμετέχουν στα προγράμματα ενίσχυσης της ρευστότητας του νόμου αυτού, δεν επιτρέπεται να διανέμουν μερίσματα υψηλότερα από το ελάχιστο ποσό που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 3 του Α.Ν.148/1967. Περαιτέρω, για τις χρήσεις 2008-2012, η διανομή μερίσματος περιοριζόταν, με σχετική εκάστοτε νομοθετική ρύθμιση, αποκλειστικά στη διανομή μετοχών, οι οποίες δεν έπρεπε να προέρχονται από επαναγορά. Σχετική ρύθμιση για το μέρισμα χρήσης 2013 δεν έχει ψηφιστεί μέχρι την ημερομηνία δημοσίευσης της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης.

Επιπρόσθετα, οι εκπρόσωποι του Ελληνικού Δημοσίου στα Διοικητικά Συμβούλια των εν λόγω Τραπεζών, έχουν το δικαίωμα της αρνησικυρίας στη λήψη οποιασδήποτε απόφασης σχετικής με τη διανομή μερισμάτων.

Δεν υφίστανται διανεμητέα κέρδη ή αντίστοιχα ποσά από ελεύθερα προς διανομή αποθεματικά κατά τις διατάξεις του καταστατικού και του νόμου, τυγχάνει εφαρμογής το άρθρο 44α του Κ.Ν.2190/1920 και δεν επιτρέπεται η καταβολή μερισμάτων με τη μορφή μετρητών ή μετοχών για τη χρήση του 2013. Για το λόγο αυτό το Δ.Σ. της Τράπεζας θα εισηγηθεί στην Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων του 2014 τη μη διανομή μερισμάτων, τόσο για τις κοινές, όσο και για τις προνομιούχες μετοχές.

Το δεδουλευμένο μέρισμα των προνομιούχων μετοχών, που αντιστοιχεί στη χρήση 2013 ανέρχεται στο ποσό των € 75 εκατ. (€ 55,5 εκατ. μετά από φόρους).

Η Α' Επαναληπτική Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τράπεζας που πραγματοποιήθηκε στις 15/7/2013, αποφάσισε, σύμφωνα με τις προαναφερθείσες νομικά δεσμευτικές διατάξεις, τη μη διανομή μερίσματος στις κοινές και προνομιούχες μετοχές για τη χρήση 2012.

44 Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα

Για σκοπούς σύνταξης της κατάστασης ταμειακών ροών, ως ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα νοούνται τα ακόλουθα υπόλοιπα τα οποία έχουν λήξη μικρότερη των 90 ημερών από την ημερομηνία απόκτησής τους.

	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα (σημείωση 18)	1.021.188	1.305.035
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων (σημείωση 19)	15.633	79.518
Χρέογραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου (σημείωση 21)	4.168	5.008
	1.040.989	1.389.560

45 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Τα συνδεδεμένα μέρη περιλαμβάνουν α) Μέλη Δ.Σ. και Διοίκησης της Τράπεζας, β) Πλησιέστερα μέλη και οικονομικά εξαρτώμενα μέλη (σύζυγοι, τέκνα, κ.α.) των μελών Δ.Σ. και Διοίκησης, γ) Εταιρείες οι οποίες συναλλάσσονται με την Τράπεζα Πειραιώς, εφόσον η συνολική συμμετοχή σε αυτές (μελών Δ.Σ. και Διοίκησης, καθώς και των εξαρτώμενων/ πλησιέστερων μελών τους) υπερβαίνει αθροιστικά το 20% και δ) το ΤΧΣ. Οι συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη αναλύονται ως εξής:

	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Υπόλοιπο δανείων	141.747	82.254
Υπόλοιπο καταθέσεων	25.401	13.644

Οι εγγυητικές επιστολές και οι ενέγγυες πιστώσεις προς τα μέλη του Δ.Σ. και τη Διοίκηση της Τράπεζας κατά την 31/12/2013 ανέρχονται σε € 3,3 εκ. (31/12/2012: € 1,3 εκ.). Οι εγγυητικές επιστολές προς τις θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου κατά την 31/12/2013 ανέρχονται σε € 302,3 εκ. (31/12/2012: € 500,0 εκ.). Τα συνολικά έσοδα που σχετίζονται με τα μέλη του Δ.Σ. και τη Διοίκηση της Τράπεζας για τη χρήση 2013 είναι € 2,9 εκ. (31/12/2012: € 2,5 εκ.). Τα συνολικά έξοδα που σχετίζονται με τα προαναφερόμενα συνδεδεμένα μέρη είναι € 0,5 εκ. (31/12/2012: € 0,7 εκ.).

Οι χορηγήσεις και οι εγγυητικές επιστολές προς συνδεδεμένα μέρη συνιστούν ελάχιστο ποσοστό επί του συνόλου των χορηγήσεων και εγγυητικών επιστολών αντίστοιχα της Τράπεζας. Έχουν δοθεί μέσα στα πλαίσια των εγκεκριμένων χρηματοδοτικών πολιτικών και διαδικασιών της Τράπεζας, με επαρκείς εξασφαλίσεις και καλύμματα. Οι χορηγήσεις προς συνδεδεμένα μέρη εξυπηρετούνται κανονικά και καμία πρόβλεψη δεν έχει σχηματιστεί για τα υπόλοιπά τους.

Αμοιβές μελών Διοίκησης

	1/1-31/12/2013	1/1-31/12/2012
Μισθοί, αμοιβές, εργοδοτικές εισφορές και επιβαρύνσεις	7.882	4.644
Προβλέψεις για προγράμματα και αποζημιώσεις τερματισμού υπηρεσίας	773	8.033

Η αύξηση του κονδυλίου "Μισθοί, αμοιβές, εργοδοτικές εισφορές και επιβαρύνσεις" οφείλεται κατά βάση στην προσθήκη νέων μελών.

Το σύνολο των σχηματισμένων προβλέψεων για προγράμματα παροχών σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και της Διοίκησης διαμορφώθηκε σε € 26,6 εκ., από € 21,0 εκ. την 31/12/2012. Σημειώνεται ότι το ποσό των ανωτέρω προβλέψεων την 31/12/2012 αναμορφώθηκε από € 19,7 εκ. σε € 21,0 εκ., ως αποτέλεσμα της εφαρμογής του τροποποιημένου ΔΛΠ 19 «Παροχές σε εργαζομένους». Το σύνολο των εν λόγω προβλέψεων έχει συμπεριληφθεί στις υποχρεώσεις για παροχές μετά τη συνταξιοδότηση (σημείωση 39).

Τα υπόλοιπα των συναλλαγών της Τράπεζας με θυγατρικές και συγγενείς της εταιρίες από συνεχιζόμενες και διακοπτόμενες δραστηριότητες και τα σχετικά με τις συναλλαγές αυτές αποτελέσματα έχουν ως εξής:

I. Θυγατρικές εταιρείες	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Ενεργητικό		
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	7.107	1.003
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	1.154.480	2.608.360
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	2.072.783	682.819
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	455.165	372.738
Σύνολο	3.689.535	3.664.919

Υποχρεώσεις	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	1.383.911	469.440
Υποχρεώσεις προς πελάτες	828.544	580.679
Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία	458.190	447.898
Υβριδικά και λοιπά δανειακά κεφάλαια	256.004	324.141
Λοιπές υποχρεώσεις	23.012	11.290
Σύνολο	2.949.662	1.833.448

Έσοδα	1/1-31/12/2013	1/1-31/12/2012
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	73.646	95.236
Έσοδα προμηθειών	10.740	9.985
Λοιπά έσοδα	2.333	3.089
Σύνολο	86.718	108.310

	1/1-31/12/2013	1/1-31/12/2012
Έξοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	(84.109)	(78.918)
Έξοδα προμηθειών	(5.786)	(9.621)
Λειτουργικά έξοδα	(37.213)	(28.430)
Σύνολο	(127.108)	(116.968)

II. Συγγενείς εταιρείες

	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Καταθέσεις και λοιπές υποχρεώσεις	32.924	34.660
Δάνεια και λοιπές απαιτήσεις	230.646	180.470
	1/1-31/12/2013	1/1-31/12/2012
Συνολικά έξοδα και κεφαλαιουχικές δαπάνες	(9.960)	(8.846)
Συνολικά έσοδα	7.896	6.600

46 Αναμόρφωση οικονομικών πληροφοριών συγκριτικής χρήσης

Τα κονδύλια του Ισολογισμού κατά την 31/12/2012 και των Αποτελεσμάτων για τη χρήση 2012 αναμορφώθηκαν, ως αποτέλεσμα της αναδρομικής εφαρμογής του τροποποιημένου ΔΛΠ 19 «Παροχές σε εργαζομένους».

Παρακάτω παρατίθενται αναλυτικά οι αναμορφώσεις που διενεργήθηκαν και τα αναμορφωμένα ποσά της Τράπεζας στην κατάσταση αποτελεσμάτων, στην κατάσταση συγκεντρωτικού συνολικού εισοδήματος και στην κατάσταση οικονομικής θέσης.

ΑΝΑΜΟΡΦΩΣΕΙΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

	1/1-31/12/2012		
	Δημοσιευμένα Ποσά	Αναμορφώσεις λόγω τροποποίησης του Δ.Λ.Π. 19	Αναμορφωμένα ποσά
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΕΣΟΔΩΝ	1.482.385	0	1.482.385
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	(274.456)	(2.578)	(277.034)
Έξοδα διοίκησης	(271.694)		(271.694)
Αποσβέσεις	(53.535)		(53.535)
Κέρδη/ (Ζημίες) από πώληση παγίων	(467)		(467)
ΣΥΝΟΛΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΩΝ ΕΞΟΔΩΝ ΠΡΟ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ	(600.153)	(2.578)	(602.730)
ΚΕΡΔΗ ΠΡΟ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ, ΑΠΟΜΕΙΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΦΟΡΩΝ	882.232	(2.578)	879.655
Απομείωση αξίας δανείων, απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους και λοιπών απαιτήσεων	(1.713.978)		(1.713.978)
Απομείωση αξίας επενδυτικού χαρτοφυλακίου	(623.669)		(623.669)
Λοιπές προβλέψεις και απομειώσεις	(895)		(895)
ΚΕΡΔΗ/ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ	(1.456.310)	(2.578)	(1.458.887)
Φόρος εισοδήματος	651.645	516	652.160
ΚΕΡΔΗ/ (ΖΗΜΙΕΣ) ΜΕΤΑ ΦΟΡΩΝ	(804.665)	(2.062)	(806.727)
Κέρδη/ (ζημίες) ανά μετοχή (σε ευρώ):			
- Βασικά και Προσαρμοσμένα	(6,9980)	(0,0179)	(7,0160)

ΑΝΑΜΟΡΦΩΣΕΙΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΤΙΚΟΥ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

	1/1-31/12/2012		
	Δημοσιευμένα Ποσά	Αναμορφώσεις λόγω τροποποίησης του Δ.Λ.Π. 19	Αναμορφωμένα ποσά
Κέρδη/ (ζημίες) μετά φόρων (Α)	(804.665)	(2.062)	(806.727)
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους:			
Ποσά που αναταξινόμούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων			
Μεταβολή αποθεματικού διαθεσίμων προς πώληση χρεογράφων	128.222		128.222
Ποσά που δεν αναταξινόμούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων			
Μεταβολή αναλογιστικών κερδών/ (ζημιών) υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών	-	-	-
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β)	128.222	0	128.222
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α+Β)	(676.443)	(2.062)	(678.505)

ΑΝΑΜΟΡΦΩΣΕΙΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

	31 Δεκεμβρίου 2012		
	Δημοσιευμένα Ποσά	Αναμορφώσεις λόγω τροποποίησης ΔΛΠ 19	Αναμορφωμένα Ποσά
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	1.754.746	2.558	1.757.304
Λοιπά κονδύλια ενεργητικού	61.265.074		61.265.074
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	63.019.820	2.558	63.022.379
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Υποχρεώσεις για παροχές μετά τη συνταξιοδότηση	118.472	12.792	131.264
Λοιπά κονδύλια υποχρεώσεων	65.635.471		65.635.471
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	65.753.944	12.792	65.766.735
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό Κεφάλαιο	1.092.998		1.092.998
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	2.953.356		2.953.356
Λοιπά αποθεματικά	130.271		130.271
Αποτελέσματα εις νέον	(6.910.748)	(10.233)	(6.920.981)
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	(2.734.123)	(10.233)	(2.744.356)
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	63.019.820	2.558	63.022.379

47 Απόκτηση τραπεζικών δραστηριοτήτων και επιμερισμός του κόστους εξαγοράς τους

α) Απόκτηση ελληνικών τραπεζικών δραστηριοτήτων Κυπριακών Τραπεζών (Τράπεζας Κύπρου, Cyprus Popular Bank, Ελληνική Τράπεζα)

Η Τράπεζα Πειραιώς στις 26/3/2013 απέκτησε τις ελληνικές τραπεζικές δραστηριότητες των Κυπριακών Τραπεζών "Τράπεζα Κύπρου", "Cyprus Popular Bank" (CPB) και "Ελληνική Τράπεζα" έναντι συνολικού τιμήματος € 524 εκ. και μετά από ειδική διαδικασία, υπό την αιγίδα της Ευρωπαϊκής Ένωσης, στο πλαίσιο της οποίας καθορίστηκαν, τόσο η περίμετρος των μεταφερόμενων στοιχείων, όσο και οι όροι και το τίμημα. Στις ελληνικές τραπεζικές δραστηριότητες περιλαμβάνονται το προσωπικό, τα καταστήματα στην Ελλάδα, τα δάνεια και οι καταθέσεις των εν λόγω τραπεζών, συμπεριλαμβανομένων των δανείων και καταθέσεων των θυγατρικών τους στην Ελλάδα (leasing, factoring και Επενδυτική Τράπεζα Ελλάδος - IBG). Σημειώνεται επίσης ότι στο 2ο τρίμηνο 2013 αποκτήθηκαν επιπρόσθετες δραστηριότητες (υπηρεσίες θεματοφυλακής, εκκαθάρισης και διακανονισμού συναλλαγών των καταστημάτων των τριών Κυπριακών πιστωτικών ιδρυμάτων στην Ελλάδα, κλπ), χωρίς όμως να επηρεαστούν τα εξαγορασθέντα στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων των προαναφερθέντων τραπεζών.

Η Διοίκηση της Τράπεζας, για τη διαδικασία επιμερισμού του καταβληθέντος τιμήματος, αντιμετώπισε τις ως άνω εξαγορές ως μια ενιαία συναλλαγή, λόγω των ιδιοτήτων και ειδικών χαρακτηριστικών τους.

Για τον επιμερισμό του κόστους κτήσης, η Τράπεζα εφάρμοσε τις προβλεπόμενες διατάξεις του Δ.Π.Χ.Α. 3 "Συνενώσεις Επιχειρήσεων", αναπροσαρμόζοντας τα στοιχεία ενεργητικού, υποχρεώσεων και τις ενδεχόμενες υποχρεώσεις των αποκτηθεισών ελληνικών τραπεζικών δραστηριοτήτων σε εύλογες αξίες. Σημειώνεται ότι τα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες έχουν αποτιμηθεί στην εύλογη αξία σύμφωνα με τα προβλεπόμενα από το ΔΛΠ 39 από ανεξάρτητο διεθνή ελεγκτικό οίκο.

Ο επιμερισμός του κόστους εξαγοράς ολοκληρώθηκε στο 1ο τρίμηνο 2013 και ως εκ τούτου οι συνολικές εύλογες αξίες των στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων που αποκτήθηκαν, εμφανίζονται στον πίνακα που ακολουθεί:

(ποσά σε χιλ. €)	Συνολικές Εύλογες Αξίες
Στοιχεία Ενεργητικού	
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	18.517.475
Άυλα στοιχεία ενεργητικού	14.414
Ενσώματα πάγια στοιχεία	108.988
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	289.965
Σύνολο στοιχείων Ενεργητικού	18.930.842
Στοιχεία Υποχρεώσεων	
Υποχρεώσεις προς πελάτες	14.968.929
Υποχρεώσεις για παροχές μετά τη συνταξιοδότηση	23.310
Λοιπές υποχρεώσεις	911
Σύνολο στοιχείων Υποχρεώσεων	14.993.150
Καθαρή θέση	3.937.692
Σύνολο Καθαρής Θέσης και Υποχρεώσεων	18.930.842
Συνολικό Κόστος Εξαγοράς	524.000
Ποσοστό καθαρής θέσης που εξαγοράστηκε	100%
Αρνητική υπεραξία (negative goodwill) εξαγοράς	3.413.692

Το ποσό της αρνητικής υπεραξίας που προέκυψε, αναγνωρίστηκε στην κατάσταση αποτελεσμάτων της χρήσης 2013. Το ύψος της αρνητικής υπεραξίας σχετίζεται με τις ιδιαίτερες συνθήκες που επικρατούσαν κατά την ημερομηνία της συναλλαγής, σε συνδυασμό με τις τεχνικές αποτίμησης, που ορίζουν τα Δ.Π.Χ.Α. όταν πρόκειται για εύλογες αξίες χρηματοοικονομικών μέσων, βάσει των οποίων πρέπει να γίνεται χρήση στο έπακρον δεδομένων της αγοράς και να αποφεύγεται - όσον είναι δυνατόν - η χρήση δεδομένων που σχετίζονται με τις οικονομικές οντότητες, από τις οποίες αποκτήθηκαν τα αποτιμώμενα στοιχεία.

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει το σύνολο καθαρών εσόδων, των εξόδων και των αποτελεσμάτων προ φόρων των ελληνικών δραστηριοτήτων των τριών Κυπριακών Τραπεζών, που προέκυψαν μετά την ημερομηνία απόκτησης, καθώς και τα αντίστοιχα ποσά που θα είχαν προκύψει για την Τράπεζα, εάν η απόκτησή τους είχε πραγματοποιηθεί την 1/1/2013. Σημειώνεται ότι καθώς ειδικά η μεταβίβαση των δανείων και των καταθέσεων των ελληνικών δραστηριοτήτων των τριών Κυπριακών Τραπεζών πραγματοποιήθηκε με βάση την αποτίμηση κατά το τέλος της 15ης Μαρτίου 2013, τα αποτελέσματα που σχετίζονται με τα προαναφερθέντα δάνεια και καταθέσεις ενσωματώθηκαν από την 16η Μαρτίου 2013.

	Αποτελέσματα χρήσης 2013	Αποτελέσματα μετά την εξαγορά
Σύνολο καθαρών εσόδων	552.912	457.234
Σύνολο εξόδων και προβλέψεων	(742.820)	(424.050)
Αποτελέσματα προ φόρων	(189.908)	33.184

β) Ολοκλήρωση του επιμερισμού του κόστους εξαγοράς της πρώην ΑΤΕbank Α.Ε.

Η Τράπεζα Πειραιώς, εφαρμόζοντας τις προβλεπόμενες διατάξεις του Δ.Π.Χ.Α. 3 "Συνενώσεις Επιχειρήσεων", ολοκλήρωσε εντός 12 μηνών από την ημερομηνία εξαγοράς τον επιμερισμό του κόστους εξαγοράς των αποκτηθέντων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της πρώην ΑΤΕbank Α.Ε. Σημειώνεται ότι τα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες έχουν αποτιμηθεί από ανεξάρτητο διεθνή ελεγκτικό οίκο και ότι τα ακίνητα έχουν εκτιμηθεί από ανεξάρτητους εκτιμητές.

Οι συνολικές εύλογες αξίες των στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων που αποκτήθηκαν, εμφανίζονται στον πίνακα που ακολουθεί:

(ποσά σε χιλ. €)	<u>Αποκτηθέντα στοιχεία πρώην ΑΤΕbank</u>
Στοιχεία ενεργητικού	
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	259.974
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες και χρεωστικούς τίτλους	11.202.819
Χρεόγραφα διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	1.133.380
Διαφορά αξίας των μεταβιβασθέντων περιουσιακών στοιχείων	7.479.715
Ενσώματα πάγια στοιχεία	554.657
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	<u>1.160.926</u>
Σύνολο στοιχείων ενεργητικού	<u>21.791.471</u>
Στοιχεία υποχρεώσεων	
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	6.497.762
Υποχρεώσεις προς πελάτες	14.870.979
Λοιπές υποχρεώσεις	<u>243.385</u>
Σύνολο υποχρεώσεων	<u>21.612.126</u>
Καθαρή θέση	<u>179.345</u>
Σύνολο καθαρής θέσης και υποχρεώσεων	<u>21.791.471</u>
Συνολικό κόστος εξαγοράς	95.000
Ποσοστό καθαρής θέσης που εξαγοράστηκε	100,00%
Αρνητική υπεραξία (negative goodwill) εξαγοράς	84.345

Η αρνητική υπεραξία ύψους € 84,4 εκ. έχει αναγνωρισθεί στο κονδύλι "Αρνητική υπεραξία εξαγορών" στην κατάσταση αποτελεσμάτων της χρήσης 2013. Η εν λόγω αρνητική υπεραξία οφείλεται στα οφέλη που προέκυψαν από την εξαγορά του υγιούς τμήματος της πρώην ΑΤΕbank Α.Ε., το οποίο περιελάμβανε ενήμερο χαρτοφυλάκιο με υψηλές επιτοκιακές αποδόσεις.

Στον ακόλουθο πίνακα, παρουσιάζονται οι συνολικές εύλογες αξίες των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού των θυγατρικών εταιρειών της πρώην ΑΤΕbank Α.Ε. που αποκτήθηκαν στο πλαίσιο της ως άνω εξαγοράς.

Στοιχεία ενεργητικού	
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	121.876
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες και χρεωστικούς τίτλους	165.314
Χρεόγραφα διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	111.512
Ενσώματα πάγια στοιχεία	84.914
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	<u>507.902</u>
Σύνολο στοιχείων ενεργητικού	<u>991.518</u>
Στοιχεία υποχρεώσεων	
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	221.668
Υποχρεώσεις προς πελάτες	102.878
Λοιπές υποχρεώσεις	<u>653.796</u>
Σύνολο υποχρεώσεων	<u>978.342</u>
Καθαρή θέση	<u>13.176</u>
Σύνολο καθαρής θέσης και υποχρεώσεων	<u>991.518</u>

Από την απόκτηση των θυγατρικών εταιρειών της ΑΤΕbank Α.Ε., προέκυψε συνολική υπεραξία ύψους € 3,5 εκατ. η οποία απομειώθηκε πλήρως και επιβάρυνε τα ενοποιημένα αποτελέσματα της χρήσης 2012.

48 Απορρόφηση Millennium Bank

Μετά την απόκτηση από την Τράπεζα Πειραιώς του 100% της Millennium Bank στις 19/6/2013, τα Διοικητικά Συμβούλια των δύο τραπεζών αποφάσισαν τη συγχώνευσή τους, με απορρόφηση της Millennium Bank από την Τράπεζα Πειραιώς.

Η Τράπεζα έχοντας λάβει όλες τις απαραίτητες νομικές και εποπτικές εγκρίσεις, ολοκλήρωσε τον Δεκέμβριο του 2013 την λειτουργική και πληροφοριακή ενοποίηση με το πρώην δίκτυο καταστημάτων της Millennium Bank.

Ως εκ τούτου, τα στοιχεία του ενεργητικού και παθητικού της Millennium Bank Α.Ε. που ενσωματώθηκαν στην Τράπεζα Πειραιώς την 7/12/2013, έχουν ως εξής:

(ποσά σε € '000)	Millennium Bank Α.Ε.
Στοιχεία ενεργητικού	
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	282.181
Δάνεια και προκαταβολές σε πιστωτικά ιδρύματα	34.857
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	3.833.872
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	413.607
Σύνολο στοιχείων ενεργητικού	4.564.517
Στοιχεία υποχρεώσεων	
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	1.773.307
Υποχρεώσεις προς πελάτες	2.399.554
Λοιπές υποχρεώσεις	172.150
Σύνολο στοιχείων υποχρεώσεων	4.345.011
Καθαρή θέση	219.506
Σύνολο καθαρής θέσης και υποχρεώσεων	4.564.517

49 Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού

- Στις 08 Ιανουαρίου 2014 η Τράπεζα ανακοίνωσε, ότι μετά το διακανονισμό των εντολών άσκησης Warrants, στις 02/01/2014 ασκήθηκαν συνολικά 603.280 Warrants επί μετοχών έκδοσης της Τράπεζας και κατοχής του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΤΧΣ) πλήθος που αντιστοιχεί σε 2.700.125 κοινές μετοχές ήτοι το 0,053% επί του συνολικού αριθμού κοινών μετοχών και το αναλογούν ποσό που καταβλήθηκε στο ΤΧΣ ανήλθε σε €4.682.016,74
- Στις 06 Μαρτίου 2014, η Τράπεζα της Ελλάδος δημοσίευσε τις κεφαλαιακές ανάγκες για τις ελληνικές Τράπεζες. Ειδικά για την Τράπεζα Πειραιώς, οι κεφαλαιακές απαιτήσεις διαμορφώθηκαν στα €425 εκατ στο βασικό σενάριο (δεσμευτικό) και €757 εκατ στο δυσμενές.
- Στις 06 Μαρτίου 2014, συνεδρίασε το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας Πειραιώς και αποφάσισε τη Σύγκληση Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων στις 28/03/2014 με θέμα την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας με καταβολή μετρητών, μέσω έκδοσης νέων κοινών ονομαστικών μετοχών και με κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων, και την παροχή εξουσιοδότησης στο Διοικητικό Συμβούλιο να καθορίσει την τιμή διάθεσης των υπό έκδοση μετοχών. Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει σκοπό να χρησιμοποιήσει την εν λόγω εξουσιοδότηση για να αντλήσει κεφάλαια ύψους έως €1,75 δισ με σκοπό:
 - α. να καλύψει τις κεφαλαιακές ανάγκες όπως προσδιορίστηκαν από την Τράπεζα της Ελλάδος κατά την πρόσφατη άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων το αποτέλεσμα της οποίας ανακοινώθηκε στις 6 Μαρτίου 2014
 - β. να αποπληρώσει τις υφιστάμενες προνομιούχες μετοχές του Ελληνικού Δημοσίου (€750 εκατ), υπό την προϋπόθεση της λήψης των απαραίτητων εγκρίσεων από τις εποπτικές αρχές
 - γ. να ενισχύσει την κεφαλαιακή βάση της Τράπεζας συγκριτικά με άλλες Ευρωπαϊκές τράπεζες, λαμβάνοντας υπόψη την πλήρη εφαρμογή του νέου πλαισίου της Βασιλείας III.
- Στις 06 Μαρτίου 2014, η Τράπεζα Πειραιώς ανακοίνωσε την πρόθεσή της να προβεί σε έκδοση ομολόγου κυρίου χρέους, μέσω δημόσιας προσφοράς στις διεθνείς αγορές, και σε συνάρτηση με τις συνθήκες αγοράς και για τον λόγο αυτό θα προβεί σε συναντήσεις με επενδυτές χρέους (fixed income investors) σε επιλεγμένες Ευρωπαϊκές πόλεις (roadshow). Σε συνέχεια του Roadshow θα αποφασιστεί η έκδοση, η οποία στοχεύει στην εκ νέου πρόσβαση της Τράπεζας στις αγορές (debt capital markets), διαφοροποιώντας περαιτέρω τις πηγές άντλησης της ρευστότητάς της.

Αθήνα, 16η Μαρτίου 2014

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ
 ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ
 ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ & C.E.O.

Ο ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
 ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΟΜΙΛΟΥ

Ο ΑΝΑΠΛΗΡΩΤΗΣ ΓΕΝΙΚΟΣ
 ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ
 ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΟΜΙΛΟΥ

ΜΙΧΑΛΗΣ Γ. ΣΑΛΛΑΣ
 Α.Δ.Τ. Τ 164347

ΣΤΑΥΡΟΣ Μ. ΛΕΚΚΑΚΟΣ
 Α.Δ.Τ. ΑΒ 570154

ΓΕΩΡΓΙΟΣ Ι. ΠΟΥΛΟΠΟΥΛΟΣ
 Α.Δ.Τ. ΑΙ 696769

ΚΩΣΤΑΝΤΙΝΟΣ Σ. ΠΑΣΧΑΛΗΣ
 Α.Δ.Τ. ΑΖ 630875

Πληροφορίες βάσει του άρθρου 10 του Ν. 3401/ 2005

Οι πληροφορίες του άρθρου 10 του Ν. 3401/ 2005 που αφορούν την Τράπεζα Πειραιώς, τις μετοχές της καθώς και την αγορά κινητών αξιών στην οποία διαπραγματεύονται οι μετοχές της και οι οποίες έχουν δημοσιευθεί και καταστεί διαθέσιμες στους επενδυτές κατά τη διάρκεια της χρήσης 2013, έχουν ενσωματωθεί στην παρούσα Ετήσια Οικονομική Έκθεση μέσω παραπομπής. Για το λόγο αυτό, παρατίθεται πίνακας αντιστοιχίας των παραπομπών:

α) Ανακοινώσεις στο Χ.Α. - Δελτία Τύπου	Ημερομηνία
Πρόσκληση Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης	11/1/2013
Πρόσκληση των μετόχων κατόχων κοινών μετοχών σε Α' Επαναληπτική Γενική Συνέλευση	21/1/2013
Αποφάσεις Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης	21/1/2013
Γνωστοποίηση σημαντικών αλλαγών στα δικαιώματα ψήφου που απορρέουν από μετοχές σύμφωνα με τον ν.3556/2007	24/1/2013
Αποφάσεις Α' Επαναληπτικής Γενικής Συνέλευσης	28/1/2013
Γνωστοποίηση σημαντικών αλλαγών στα δικαιώματα ψήφου που απορρέουν από μετοχές σύμφωνα με τον Ν.3556/2007	28/1/2013
Γνωστοποίηση σημαντικών αλλαγών στα δικαιώματα ψήφου που απορρέουν από μετοχές σύμφωνα με τον Ν.3556/2007	29/1/2013
Γνωστοποίηση σημαντικών αλλαγών στα δικαιώματα ψήφου που απορρέουν από μετοχές σύμφωνα με τον Ν.3556/2007	30/1/2013
Αποφάσεις Β' Επαναληπτικής Γενικής Συνέλευσης	31/1/2013
Γνωστοποίηση σημαντικών αλλαγών στα δικαιώματα ψήφου που απορρέουν από μετοχές σύμφωνα με τον ν.3556/2007	31/1/2013
Γνωστοποίηση σημαντικών αλλαγών στα δικαιώματα ψήφου που απορρέουν από μετοχές σύμφωνα με τον ν.3556/2007	1/2/2013
Γνωστοποίηση σημαντικών αλλαγών στα δικαιώματα ψήφου που απορρέουν από μετοχές σύμφωνα με τον ν.3556/2007	1/2/2013
Αποτελέσματα ψηφοφορίας της Β' Επαναληπτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων κατόχων κοινών μετοχών της Τράπεζας Πειραιώς που πραγματοποιήθηκε στις 31.01.2013	4/2/2013
Ανακοίνωση	6/2/2013
Ανακοίνωση	22/2/2013
Υποχρεωτική Δημόσια Πρόταση της Τράπεζας Πειραιώς προς τους Μετόχους της Γενικής Τράπεζας της Ελλάδος	1/3/2013
Πληροφοριακό Δελτίο Υποχρεωτικής Δημόσιας Πρότασης της Τράπεζας Πειραιώς προς τους μετόχους της Γενικής Τράπεζας της Ελλάδας	5/3/2013
Ανακοίνωση	22/3/2013
Εν αναμονή ολοκλήρωσης υπογραφής των συμφωνιών για την απόκτηση του δικτύου των Κυπριακών Τραπεζών στην Ελλάδα από την Τράπεζα Πειραιώς, το αργότερο έως σήμερα το μεσημέρι	26/3/2013
Η Τράπεζα Πειραιώς απέκτησε τις ελληνικές τραπεζικές δραστηριότητες της Τράπεζας Κύπρου, της Cyprus Popular Bank και της Ελληνικής Τράπεζας	26/3/2013
Οικονομικό Ημερολόγιο 2013	27/3/2013
Ανακοίνωση σε Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς	28/3/2013
Αποτελέσματα Έτους 2012 Ομίλου Πειραιώς	28/3/2013
Αποτελέσματα Υποχρεωτικής Δημόσιας Πρότασης της Εταιρείας «Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.» προς τους μετόχους της Εταιρείας «Γενική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε.»	4/4/2013
Πρόσκληση των μετόχων κατόχων κοινών μετοχών της Ανώνυμης Τραπεζικής Εταιρείας "Τράπεζα Πειραιώς Ανώνυμος Εταιρεία" σε έκτακτη Γενική Συνέλευση 12.04.2013	4/4/2013
Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου (ΔΣ) προς την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 12.04.2013	4/4/2013
Αποφάσεις Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης	12/4/2013
Πρόσκληση των μετόχων κατόχων κοινών μετοχών της Ανώνυμης Τραπεζικής Εταιρείας "Τράπεζα Πειραιώς Ανώνυμος Εταιρεία" σε Α' Επαναληπτική Γενική Συνέλευση	12/4/2013
Η Τράπεζα Πειραιώς ανακοινώνει την πώληση της ATE Bank Romania S.A.	18/4/2013
Αποφάσεις Α' Επαναληπτικής Γενικής Συνέλευσης	18/4/2013
Πρόσκληση σε Β' Επαναληπτική Γενική Συνέλευση Μετόχων	18/4/2013
Η Τράπεζα Πειραιώς ανακοινώνει την εξαγορά της Millennium Bank Ελλάδος από τη Millennium BCP	22/4/2013
Γνωστοποίηση σημαντικών αλλαγών στα δικαιώματα ψήφου που απορρέουν από μετοχές σύμφωνα με το Ν.3556/2007	22/4/2013
Ανακοίνωση για την αναδιάρθρωση των οφειλών της εταιρείας ΑΕΓΕΚ	23/4/2013
Αποφάσεις Β' Επαναληπτικής Γενικής Συνέλευσης	23/4/2013
Γνωστοποίηση σημαντικών αλλαγών στα δικαιώματα ψήφου που απορρέουν από μετοχές σύμφωνα με τον Ν.3556/2007	24/4/2013
Αποτελέσματα ψηφοφορίας της Β' Επαναληπτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων κατόχων κοινών μετοχών της Τράπεζας Πειραιώς που πραγματοποιήθηκε στις 23.04.2013	26/4/2013
Γενική Τράπεζα - Σχολιασμός δημοσιεύματος	10/5/2013
Η Τράπεζα Πειραιώς ανακοινώνει ότι προτίθεται να προχωρήσει σε Πρόταση Επαναγοράς Ομολόγων της έναντι μετρητών	13/5/2013
Η Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. ανακοινώνει προαιρετική πρόταση για ορισμένους τίτλους Μειωμένης Εξασφάλισης	13/5/2013
Σχολιασμός Δημοσιεύματος Εφημερίδας Χρηματιστήριο	17/5/2013
Ημερομηνία ανακοίνωσης αποτελεσμάτων Α' τριμήνου 2013	17/5/2013
Αποτελέσματα 1ου 3μήνου 2013	20/5/2013
Η Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. ανακοινώνει τα Αποτελέσματα Προτάσεων για ορισμένους Τίτλους Μειωμένης Εξασφάλισης	28/5/2013
Αποφάσεις Διοικητικού Συμβουλίου Τράπεζας Πειραιώς – Καθορισμός Όρων Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου	29/5/2013
Ανακοίνωση της Τράπεζας Πειραιώς Ανώνυμος Εταιρία για Reverse Split των κοινών μετοχών και μείωση της ονομαστικής αξίας της κοινής μετοχής	3/6/2013
Ανακοίνωση διάθεσης ενημερωτικού δελτίου	3/6/2013
Αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου εν μέρει με καταβολή μετρητών με δικαίωμα προτίμησης και προεγγραφής υπέρ των παλαιών μετόχων της	3/6/2013
Πρόσκληση των μετόχων κατόχων κοινών μετοχών της Ανώνυμης Τραπεζικής Εταιρείας "Τράπεζα Πειραιώς Ανώνυμος Εταιρεία" σε Τακτική Γενική Συνέλευση	4/6/2013
Τροποποίηση άρθρου	7/6/2013
Ολοκλήρωση εξαγοράς της Millenium Bank Greece από την Τράπεζα Πειραιώς	19/6/2013
Αποφάσεις Τακτικής Γενικής Συνέλευσης	26/6/2013

α) Ανακοινώσεις στο Χ.Α. - Δελτία Τύπου

	Ημερομηνία
Ανακοίνωση Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε. σχετικά με την Αύξηση Ανακεφαλαιοποίησης	26/6/2013
Ανακοίνωση για την κάλυψη της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου	28/6/2013
Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας Ν. 3556/2007	28/6/2013
Εισαγωγή προς διαπραγμάτευση των νέων μετοχών και των παραστατικών τίτλων δικαιωμάτων κτήσης μετοχών	1/7/2013
Πίνακας χαρακτηριστικών των τίτλων ΤΧΣ/Warrants	2/7/2013
Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας Ν. 3556/2007	3/7/2013
Πρόσκληση των μετόχων κατόχων κοινών μετοχών σε Α' Επαναληπτική Τακτική Γενική Συνέλευση	4/7/2013
Γνωστοποίηση σημαντικών αλλαγών στα δικαιώματα ψήφου σύμφωνα με τον ν. 3556/2007	5/7/2013
Γνωστοποίηση σημαντικών αλλαγών στα δικαιώματα ψήφου σύμφωνα με το ν. 3556/2007	9/7/2013
Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση - Κατευθύνσεις και νέοι στόχοι της Τράπεζας Πειραιώς	15/7/2013
Αποφάσεις Α' Επαναληπτικής Τακτικής Γενικής Συνέλευσης	15/7/2013
Αποτελέσματα Ψηφοφορίας Α' Επαναληπτικής Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων κατόχων κοινών μετοχών της Τράπεζας Πειραιώς που πραγματοποιήθηκε στις 15.07.2013	18/7/2013
Γνωστοποίηση σημαντικών αλλαγών στα δικαιώματα ψήφου σύμφωνα με το ν. 3556/2007	29/7/2013
Γνωστοποίηση σημαντικών αλλαγών στα δικαιώματα ψήφου σύμφωνα με το ν. 3556/2007	29/7/2013
Ο κ. Νικόλαος Καραμούζης στην Τράπεζα Πειραιώς	6/8/2013
Ανακοίνωση ημερομηνίας αποτελεσμάτων Α' εξαμήνου 2013	21/8/2013
Όμιλος Τράπεζας Πειραιώς - Αποτελέσματα 1ου εξαμήνου 2013	28/8/2013
Διενέργεια εκποίησης μετοχών, που προέκυψαν ως κλασματικά υπόλοιπα από την αύξηση της ονομαστικής αξίας της κάθε μετοχής με ταυτόχρονη μείωση του συνολικού αριθμού των υφιστάμενων μετοχών (reverse split) και απόδοση του προϊόντος εκποίησης στους δικαιούχους μετόχους	24/9/2013
Σχολιασμός Δημοσιευμάτων Τύπου	2/10/2013
Πώληση της συμμετοχής της BCP στην Τράπεζα Πειραιώς	30/10/2013
Γνωστοποίηση σημαντικών αλλαγών στα δικαιώματα ψήφου σύμφωνα με το ν. 3556/2007	4/11/2013
Γνωστοποίηση σημαντικών αλλαγών στα δικαιώματα ψήφου σύμφωνα με το ν. 3556/2007	11/11/2013
Γνωστοποίηση σημαντικών αλλαγών στα δικαιώματα ψήφου σύμφωνα με το ν. 3556/2007	11/11/2013
Ανακοίνωση Ημερομηνίας Αποτελεσμάτων 9μήνου 2013	14/11/2013
Ανακοίνωση Αποτελεσμάτων 9μήνου 2013	29/11/2013
Αλλαγή σύνθεσης Διοικητικού Συμβουλίου	2/12/2013
Διαδικασία Άσκησης των Παραστατικών Τίτλων Δικαιωμάτων Κτήσης Μετοχών (Warrants) και διακανονισμού των Εντολών Συμμετοχής Δικαιούχων	20/12/2013
Εκποίηση κλασματικών υπολοίπων μετοχών από Reverse Split	20/12/2013

Οι ανακοινώσεις στο Χ.Α. και τα Δελτία Τύπου είναι διαθέσιμα στην ιστοσελίδα της Τράπεζας www.piraeusbankgroup.com στην ενότητα στην ενότητα Γραφείο Τύπου – Αναρτήσεις Γραφείου Τύπου.
(παραπομπή: <http://www.piraeusbankgroup.com/el/press-office>)

Οι "Ανακοινώσεις ρυθμιζόμενης πληροφορίας Ν. 3556/2007" είναι διαθέσιμες στην ιστοσελίδα της Τράπεζας www.piraeusbankgroup.com στην ενότητα Ενημέρωση Επενδυτών, στην υποενότητα Στοιχεία μετοχής - Γνωστοποίηση συναλλαγών .
(παραπομπή: <http://www.piraeusbankgroup.com/~media/com/Downloads/Investors/transactions.ashx>)

β) Ενδιάμεσες ατομικές και ενοποιημένες οικονομικές πληροφορίες

Στοιχεία και πληροφορίες Ομίλου και Τράπεζας Πειραιώς 31/3/2013	20/5/2013
Ενδιάμεσες συνοπτικές ατομικές οικονομικές πληροφορίες 31/3/2013	20/5/2013
Ενοποιημένες ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές πληροφορίες 31/3/2013	20/5/2013
Στοιχεία και πληροφορίες Ομίλου και Τράπεζας Πειραιώς 30/6/2013	28/8/2013
Εξαμηνιαία οικονομική έκθεση	28/8/2013
Στοιχεία και πληροφορίες Ομίλου και Τράπεζας Πειραιώς 30/9/2013	29/11/2013
Ενδιάμεσες συνοπτικές ατομικές οικονομικές πληροφορίες 30/9/2013	29/11/2013
Ενοποιημένες ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές πληροφορίες 30/9/2013	29/11/2013

Οι ενδιάμεσες ατομικές και ενοποιημένες οικονομικές πληροφορίες είναι διαθέσιμες στην ιστοσελίδα της Τράπεζας www.piraeusbankgroup.com στην ενότητα Ενημέρωση Επενδυτών, στην υποενότητα Βασικά Οικονομικά Μεγέθη - Οικονομικές Καταστάσεις.
(παραπομπή: <http://www.piraeusbankgroup.com/el/investors/financials/financial-statements>).

γ) Ετήσια Οικονομική Έκθεση 2012

Η ετήσια οικονομική έκθεση της χρήσης 2012 της Τράπεζας Πειραιώς είναι διαθέσιμη στην ιστοσελίδα της Τράπεζας www.piraeusbankgroup.com στην ενότητα Ενημέρωση Επενδυτών, στην υποενότητα Βασικά Οικονομικά Μεγέθη - Οικονομικές Καταστάσεις.
(παραπομπή: <http://www.piraeusbankgroup.com/el/investors/financials/financial-statements>).

δ) Ετήσια έκθεση 2012 - Έκθεση εταιρικής υπευθυνότητας 2012

Η ετήσια έκθεση της χρήσης 2012 είναι διαθέσιμη στην ιστοσελίδα της Τράπεζας www.piraeusbankgroup.com στην ενότητα Ενημέρωση Επενδυτών, στην υποενότητα Βασικά Οικονομικά Μεγέθη - Ετήσιες Εκθέσεις.
(παραπομπή: <http://www.piraeusbankgroup.com/el/investors/financials/annual-reports>).

Η έκθεση εταιρικής υπευθυνότητας της χρήσης 2012 είναι διαθέσιμη στην ιστοσελίδα της Τράπεζας www.piraeusbankgroup.com στην ενότητα Ενημέρωση Επενδυτών, στην υποενότητα Βασικά Οικονομικά Μεγέθη - Ετήσιες Εκθέσεις.
(παραπομπή: <http://www.piraeusbankgroup.com/el/investors/financials/annual-reports>).

ε) Εκδόσεις πιστωτικών τίτλων

Οι εκδόσεις πιστωτικών τίτλων είναι διαθέσιμες στην ιστοσελίδα της Τράπεζας www.piraeusbankgroup.com στην ενότητα Ενημέρωση Επενδυτών, στην υποενότητα Επενδυτής πιστωτικών τίτλων – Πιστωτικοί τίτλοι.
(παραπομπή: <http://www.piraeusbankgroup.com/el/investors/financials/debt-issuance-capacity>).

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις θυγατρικών Εταιρειών

Οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις των θυγατρικών εταιρειών του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς, συμπεριλαμβανομένων των εκθέσεων ελέγχου των ανεξάρτητων ορκωτών ελεγκτών λογιστών, καθώς και των εκθέσεων του Διοικητικού Συμβουλίου των θυγατρικών αυτών εταιρειών, που είχαν οριστικοποιηθεί κατά την ημερομηνία έκδοσης της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης της χρήσης 2013, έχουν αναρτηθεί στο διαδίκτυο στη διεύθυνση www.piraeusbankgroup.com στην ενότητα Ενημέρωση Επενδυτών, στην υποενότητα Βασικά Οικονομικά Μεγέθη - Οικονομικές Καταστάσεις - Ενοποιούμενες θυγατρικές εταιρείες. Οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις των υπολοίπων θυγατρικών εταιρειών του Ομίλου θα αναρτηθούν στην ιστοσελίδα της Τράπεζας Πειραιώς κατά την οριστικοποίησή τους.
(παραπομπή: <http://www.piraeusbankgroup.com/el/Investors/Financials/Financial-Statements?category=Consolidated-Companies>).

ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ



ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.
ΑΡ. Γ.Ε.ΜΗ. 225501000
ΑΡ.Μ.Α.Ε. 6065/06/Β/86/04

ΔΙΑΘΕΣΗ ΑΝΤΛΗΘΕΝΤΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΑΠΟ ΤΗΝ ΑΥΞΗΣΗ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε. ΕΝ ΜΕΡΕΙ ΜΕ ΚΑΤΑΒΟΛΗ ΜΕΤΡΗΤΩΝ ΜΕ ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΠΡΟΤΙΜΗΣΗΣ ΚΑΙ ΠΡΟΕΓΓΡΑΦΗΣ ΥΠΕΡ ΤΩΝ ΠΑΛΑΙΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΚΑΙ ΕΝ ΜΕΡΕΙ ΜΕ ΕΙΣΦΟΡΑ ΣΕ ΕΙΔΟΣ ΑΠΟ ΤΟ ΤΑΜΕΙΟ ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΗΣ ΣΤΑΘΕΡΟΤΗΤΑΣ, ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΑΠΟΦΑΣΗ ΤΗΣ Β' ΕΠΑΝΑΛΗΠΤΙΚΗΣ ΕΚΤΑΚΤΗΣ ΓΕΝΙΚΗΣ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗΣ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ 23.04.2013 ΠΟΥ ΕΓΚΡΙΘΗΚΕ ΜΕ ΤΗΝ ΑΠΟ 23.05.2013 ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΟΥ ΠΡΟΝΟΜΙΟΥΧΟΥ ΜΕΤΟΧΟΥ ΚΑΙ ΤΗΝ ΑΠΟ 29.05.2013 ΑΠΟΦΑΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ, Η ΟΠΟΙΑ ΕΓΚΡΙΘΗΚΕ ΑΠΟ ΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ ΤΗΝ 01.07.2013.

Γνωστοποιείται, σύμφωνα με το άρθρο 4.1.2 του κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών, καθώς και τις αποφάσεις 25/17.07.2008 του Δ.Σ. του Χ.Α. και 7/448/11.10.2007 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ότι το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας αυξήθηκε με την έκδοση 4.958.235.294 νέων κοινών άυλων ονομαστικών μετά ψήφου μετοχών και αντλήθηκαν συνολικά κεφάλαια ύψους € 8.428.999.999,80. Τα έξοδα της έκδοσης ανήλθαν σε € 263.309.514,37 και καλύφθηκαν εξ' ολοκλήρου από τα κεφάλαια που αντλήθηκαν από την παραπάνω αύξηση. Ως εκ τούτου, το συνολικό ποσό που αντλήθηκε μετά από την αφαίρεση των εξόδων της έκδοσης ανήλθε σε € 8.165.690.485,43 Η πιστοποίηση της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας έλαβε χώρα στις 28.06.2013. Το Χρηματιστήριο Αθηνών ενέκρινε την 01.07.2013 την εισαγωγή προς διαπραγμάτευση στο Χ.Α. των 4.958.235.294 νέων μετοχών. Η διαπραγμάτευση των νέων μετοχών στο Χ.Α. ξεκίνησε την 03.07.2013.

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΝΤΛΗΘΕΝΤΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΑΠΟ ΤΗΝ ΑΥΞΗΣΗ ΤΟΥ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ
--

Περιγραφή χρήσης αντληθέντων κεφαλαίων	Σύνολο αντληθέντων κεφαλαίων (Ποσά σε €)	Διατεθέντα κεφάλαια έως 30.06.2013 (Ποσά σε €)	Υπόλοιπο κεφαλαίων κατά την 30.06.2013 προς διάθεση (Ποσά σε €)
1. Ενίσχυση Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων	8.165.690.485,43	8.165.690.485,43	-
2. Έξοδα έκδοσης	263.309.514,37	263.309.514,37	-
Σύνολο	8.428.999.999,80	8.428.999.999,80	-

Αθήνα, 28 Αυγούστου 2013

**Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ
ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ
ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ**

**Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ
ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ
& C.E.O.**

**Ο ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
ΤΟΜΕΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ
ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΑΙ
ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟΥ ΣΧΕΔΙΑΣΜΟΥ**

**Ο ΑΝΑΠΛΗΡΩΤΗΣ ΓΕΝΙΚΟΣ
ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΤΟΜΕΑ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΑΙ
ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟΥ ΣΧΕΔΙΑΣΜΟΥ**

**ΜΙΧΑΛΗΣ Γ. ΣΑΛΛΑΣ
Α.Δ.Τ. Τ 164347**

**ΣΤΑΥΡΟΣ Μ. ΛΕΚΚΑΚΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΒ 570154**

**ΓΕΩΡΓΙΟΣ Ι. ΠΟΥΛΟΠΟΥΛΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΙ 696769**

**ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ Σ. ΠΑΣΧΑΛΗΣ
Α.Δ.Τ. ΑΖ 630875**



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

Προς το Διοικητικό Συμβούλιο της «Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.»

Σύμφωνα με την εντολή που λάβαμε από το Διοικητικό Συμβούλιο της «Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε.» (η Τράπεζα), διενεργήσαμε τις κατωτέρω προσυμφωνημένες διαδικασίες στο πλαίσιο όσων προβλέπονται από το κανονιστικό πλαίσιο του Χρηματιστηρίου Αθηνών και το σχετικό νομοθετικό πλαίσιο της κεφαλαιαγοράς, σχετικά με τον «ΠΙΝΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΝΤΛΗΘΕΝΤΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΑΠΟ ΤΗΝ ΑΥΞΗΣΗ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.», που διενεργήθηκε το 2013. Η Διοίκηση της Τράπεζας έχει την ευθύνη για τη σύνταξη του προαναφερόμενου Πίνακα. Αναλάβαμε αυτή την εργασία σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Συναφών Υπηρεσιών 4400, το οποίο ισχύει σε «Αναθέσεις Εκτέλεσης Προσυμφωνημένων Διαδικασιών Συναφών με Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση». Ευθύνη μας είναι να εκτελέσουμε τις κατωτέρω προσυμφωνημένες διαδικασίες και να σας γνωστοποιήσουμε τα ευρήματά μας.

Διαδικασίες:

1. Συγκρίναμε τα ποσά που αναφέρονται ως διατεθέντα κεφάλαια στον επισυναπτόμενο «ΠΙΝΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΝΤΛΗΘΕΝΤΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΑΠΟ ΤΗΝ ΑΥΞΗΣΗ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.», με τα αντίστοιχα ποσά που έχουν αναγνωριστεί στα βιβλία και στοιχεία της Τράπεζας, κατά τη χρονική περίοδο που αυτά αναφέρονται.
2. Εξετάσαμε την πληρότητα του Πίνακα και την συνέπεια του περιεχομένου του με τα αναφερόμενα στο Ενημερωτικό Δελτίο, που εκδόθηκε από την Τράπεζα για το σκοπό αυτό, καθώς και με τις σχετικές αποφάσεις και ανακοινώσεις των αρμόδιων οργάνων της Τράπεζας.

Ευρήματα:

- α) Τα ανά κατηγορία χρήσης ποσά που εμφανίζονται ως διατεθέντα κεφάλαια στον επισυναπτόμενο «ΠΙΝΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΝΤΛΗΘΕΝΤΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΑΠΟ ΤΗΝ ΑΥΞΗΣΗ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.», προκύπτουν από τα βιβλία και στοιχεία της Τράπεζας, στη χρονική περίοδο που αυτά αναφέρονται.
- β) Το περιεχόμενο του Πίνακα περιλαμβάνει τις κατ' ελάχιστον πληροφορίες που προβλέπονται για το σκοπό αυτό από το κανονιστικό πλαίσιο του Χρηματιστηρίου Αθηνών καθώς και το σχετικό νομοθετικό πλαίσιο της κεφαλαιαγοράς και είναι συνεπές με τα αναφερόμενα στο οικείο Ενημερωτικό Δελτίο και τις σχετικές αποφάσεις και ανακοινώσεις των αρμοδίων οργάνων της Τράπεζας.

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

ενδεχομένως να είχαν υποπέσει στην αντίληψή μας και άλλα θέματα, πέραν των αναφερομένων στην προηγούμενη παράγραφο.

Η παρούσα Έκθεση απευθύνεται αποκλειστικά προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας, στα πλαίσια της τήρησης των υποχρεώσεων της προς το κανονιστικό πλαίσιο του Χρηματιστηρίου Αθηνών και το σχετικό νομοθετικό πλαίσιο της κεφαλαιαγοράς. Ως εκ τούτου, η Έκθεση αυτή δεν επιτρέπεται να χρησιμοποιηθεί για άλλους σκοπούς αφού περιορίζεται μόνο στα στοιχεία που αναφέρονται παραπάνω και δεν ελεγκτείται στις συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές πληροφορίες που συνέταξε η Τράπεζα για την περίοδο από 01/01/2013 μέχρι 30/06/2013, για τις οποίες εκδώσαμε ξεχωριστή έκθεση Επισκόπησης, με ημερομηνία 29/08/2013.



Αθήνα, 29 Αυγούστου 2013

ΠράισγουοτερχαουςΚούπερς
Ανώνυμος Ελεγκτική Εταιρεία
Λ. Κηφισίας 268, 152 32 Χαλάνδρι
Α.Μ. ΣΟΕΛ 113

Δημήτρης Σούρμπης
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 16891