

ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ



ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

Του 1ου εξαμήνου 2014

Σύμφωνα με τον Ν. 3556/ 2007

Αύγουστος 2014

Πίνακας Περιεχομένων

Δήλωση (άρθρο 5 του Ν. 3556/2007)

Εξαμηνιαία Έκθεση Διοικητικού Συμβουλίου (Σύμφωνα με το Ν. 3556/2007)

Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης

Ενοποιημένες Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Πληροφορίες της 30ης Ιουνίου 2014 βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ατομικές Οικονομικές Πληροφορίες της 30ης Ιουνίου 2014 βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

Στοιχεία και πληροφορίες της περιόδου από 1 Ιανουαρίου 2014 έως 30 Ιουνίου 2014 (Σύμφωνα με την Απόφαση 4/507/28.04.2009 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς)

Έκθεση Διάθεσης Αντληθέντων Κεφαλαίων

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

ΔΗΛΩΣΗ (άρθρο 5 του Ν.3556/2007)

Εξ όσων γνωρίζουμε, οι εξαμηνιαίες οικονομικές καταστάσεις 2014, 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 της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε., καθώς και των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση εκλαμβανομένων ως σύνολο, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 5 παρ. 3-5 του Ν. 3556/2007, και η εξαμηνιαία έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου απεικονίζει κατά τρόπο αληθή τις πληροφορίες που απαιτούνται βάσει του άρθρου 5 παρ.6 του Ν. 3556/2007.

Μιχάλης Σάλλας

Σταύρος Λεκκάκος

Άνθιμος Θωμόπουλος

Πρόεδρος του ΔΣ

Διευθύνων Σύμβουλος & CEO

Διευθύνων Σύμβουλος & CEO

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ (Σύμφωνα με τον Ν. 3556/2007)

Διεθνές Περιβάλλον και Οικονομικές Εξελίξεις

Η διεθνής οικονομία συνεχίζει να «αναρρώνει» από την κρίση των τελευταίων ετών, η οποία έπληξε κυρίως το αναπτυγμένο τμήμα της. Αν και οι προοπτικές των ΗΠΑ και της Ευρωζώνης για το 2ο ήμισυ του έτους εμφανίζονται αποκλίνουσες, αναμένεται ταχύτερος ρυθμός οικονομικής ανάπτυξης με επιτάχυνση τόσο στις αναπτυγμένες όσο και στις αναδυόμενες οικονομίες.

Η αμερικανική οικονομία σημείωσε κατά τη διάρκεια του 2ου τριμήνου 2014 ισχυρό ρυθμό ανάπτυξης 4,0% ετησίως, ενώ για τα επόμενα τρίμηνα διαφαίνεται ότι μπορεί να διατηρηθεί σε επίπεδο κοντά στο 3%. Η Ομοσπονδιακή Κεντρική Τράπεζα (FED) των ΗΠΑ αποφάσισε πρόσφατα την περαιτέρω μείωση του εφαρμοζόμενου προγράμματος ποσοτικής χαλάρωσης κατά \$10 δισ και εκτιμάται ότι θα συνεχίσει να μειώνει το μέγεθος του προγράμματος έως τον τερματισμό του που τοποθετείται στο τέλος του τρέχοντος έτους.

Αντίθετα, στην Ευρωζώνη τα στοιχεία του 2ου τριμήνου 2014 σηματοδοτούν τη συνέχιση ανόδου του ΑΕΠ, με αναιμικό ωστόσο ρυθμό (μηδενική μεταβολή έναντι του προηγούμενου τριμήνου και +0,7% έναντι του αντίστοιχου τριμήνου 2013), ο οποίος δεν είναι ικανός να επιταχύνει τον πληθωρισμό και να βελτιώσει την αγορά εργασίας. Η υποχώρηση του πληθωρισμού σε χαμηλό επίπεδο (+0,4%) επιβεβαιώνει την αναγκαιότητα των μέτρων για περαιτέρω χαλάρωση της νομισματικής πολιτικής που έλαβε πρόσφατα η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ). Οι ενέργειες αυτές εστιάσθηκαν στη μείωση των παρεμβατικών επιτοκίων της σε πολύ χαμηλό επίπεδο, επιβεβαιώνοντας την πρόθεσή της να τα διατηρήσει εκεί επί μακρόν. Επιπλέον, η ΕΚΤ θα πραγματοποιήσει ενέργειες χαμηλότοκης μακροπρόθεσμης χρηματοδότησης των ευρωπαϊκών τραπεζών (TLTROs), στοχεύοντας στην τόνωση της χρηματοδότησης του ιδιωτικού τομέα κατά €400 δισ ως το τέλος του 2014 και κατά €1 τρις ως το τέλος του 1ου εξαμήνου 2016. Τα μέτρα της ΕΚΤ αναμένεται ότι θα συμβάλουν στην επιτάχυνση του ρυθμού ανάπτυξης κατά τη διάρκεια του 2ου εξαμήνου 2014, με έμμεσες θετικές συνέπειες και στην μείωση του ποσοστού ανεργίας.

Επισημαίνεται ωστόσο ότι όλα τα ως άνω τελούν υπό την προϋπόθεση αποκλιμάκωσης των γεωπολιτικών εντάσεων που έχουν ξεσπάσει από τα μέσα του 2014 και μετά, τόσο στις σχέσεις Ουκρανίας-Ρωσίας όσο και στα πολλαπλά μέτωπα στην ευρύτερη περιοχή της Μέσης Ανατολής.

Εξελίξεις στην Ελληνική Οικονομία και στο Ελληνικό Τραπεζικό Σύστημα

Οι μακροοικονομικές προοπτικές της ελληνικής οικονομίας για το 2014 διαφαίνονται θετικές μετά από 6 διαδοχικά έτη συρρίκνωσης του ΑΕΠ. Θετική εξέλιξη συνιστά επίσης το γεγονός της αναβάθμισης, στις αρχές Αυγούστου 2014 από τον οίκο Moody's της πιστοληπτικής αξιολόγησης των ελληνικών κρατικών ομολόγων κατά δύο βαθμίδες (σε «Caa1» από «Caa3»), διατηρώντας σταθερές προοπτικές. Ως βασικοί λόγοι για την αναβάθμιση αναφέρονται η σημαντική πρόοδος στους δημοσιονομικούς δείκτες, η βελτίωση των οικονομικών προοπτικών, η χαμηλότερη επιβάρυνση από τόκους και η επιμήκυνση της περιόδου αποπληρωμής του δημόσιου χρέους. Υπενθυμίζεται ότι η αναβάθμιση αυτή ακολουθεί την απόφαση της Fitch τον Μάιο 2014 να αναβαθμίσει τη μακροχρόνια πιστοληπτική αξιολόγηση της Ελλάδας σε «B» από «B-» με σταθερές προοπτικές.

Στις 7 Ιουλίου και 13 Αυγούστου 2014 το Eurogroup ενέκρινε την εκταμίευση δύο υπο-δόσεων ύψους €1 δισ η κάθε μία προς το Ελληνικό Δημόσιο στο πλαίσιο του προγράμματος στήριξης, καθώς η χώρα μας εκπλήρωσε τα συνδεδεμένα με αυτές προαπαιτούμενα. Ως αποτέλεσμα το συνολικό εκταμιευθέν ποσό από την τελευταία επισκόπηση του προγράμματος ανήλθε στα €8,3 δισ.

Για το 2014 η ύφεση στην Ελλάδα εκτιμάται ότι θα τερματισθεί, με εκτιμώμενο ρυθμό ανάπτυξης της τάξης του +0,6%, καθώς η αρνητική επίδραση της περιοριστικής δημοσιονομικής πολιτικής βαίνει μειούμενη. Η εκτίμηση αυτή αντικατοπτρίζεται και στα διαθέσιμα στοιχεία: με βάση τα μη εποχικά διορθωμένα στατιστικά δεδομένα, το ελληνικό ΑΕΠ κατά το 2ο τρίμηνο 2014 παρουσίασε οριακή μείωση 0,2% σε ετήσια βάση έναντι ρυθμού -1,1% το 1ο τρίμηνο αντίστοιχα. Επιπλέον εμφανής είναι και η βελτίωση των οικονομικών προσδοκιών: ο δείκτης οικονομικού κλίματος ανήλθε στις 102,6 μονάδες τον Ιούλιο 2014 από 90,8 μονάδες το 2013 και 80,3 μονάδες το 2012, ενώ σημάδια ανάκαμψης εμφανίζουν και οι λιανικές πωλήσεις, ένδειξη για σταδιακή τόνωση της κατανάλωσης. Ο εκτιμώμενος ρυθμός του ΑΕΠ σε τριμηνιαία βάση το 2ο τρίμηνο 2014 ήταν θετικός κατά 0,3%, για πρώτη φορά από την έναρξη της κρίσης, σύμφωνα με συγκλίνουσες εκτιμήσεις οικονομολόγων.

Παράλληλα, διαφαίνεται σταδιακή επαναφορά των επιδόσεων των επιμέρους κλάδων του ιδιωτικού τομέα, με χαρακτηριστικότερο παράδειγμα βέβαια τον τουρισμό, ο οποίος έχει σημαντική έμμεση επίδραση και σε πολλούς άλλους κλάδους της οικονομίας. Οι ταξιδιωτικές εισπράξεις ήταν αυξημένες το 1ο εξάμηνο του έτους κατά 13% σε σχέση με το αντίστοιχο εξάμηνο 2013, ενώ η εισερχόμενη ταξιδιωτική κίνηση αυξήθηκε κατά 16% σε ετήσια βάση. Εξαιρετικά σημαντικό είναι ακόμη το ενδιαφέρον που εκδηλώνεται από το εξωτερικό για μεγάλες επενδύσεις στη χώρα, τόσο στις υποδομές όσο και στην αγορά ακινήτων, καθώς βέβαια και η επανεκκίνηση των μεγάλων οδικών έργων.

Το 1ο εξάμηνο 2014 αποτέλεσε περίοδο σημαντικών εξελίξεων και για το ελληνικό τραπεζικό σύστημα. Το γεγονός ότι οι 4 μεγαλύτερες ελληνικές τράπεζες προχώρησαν σε μεγάλες αυξήσεις κεφαλαίου που ξεπέρασαν τα €8 δισ σωρευτικά με καθοριστική συμμετοχή διεθνών επενδυτών και επιπλέον επέστρεψαν στις αγορές χρήματος, όπως και το Ελληνικό Δημόσιο, μετά από 4 χρόνια αποκλεισμού, με ομολογιακές εκδόσεις που γνώρισαν υψηλή υπερκάλυψη, καταδεικνύει τη βαθμιαία επανάκτηση της εμπιστοσύνης προς την ελληνική οικονομία.

Οι ελληνικές τράπεζες είναι έτοιμες να συνδράμουν αποφασιστικά στην ορατή πλέον ανάκαμψη της ελληνικής οικονομίας, ισχυρότερες τόσο από πλευράς κεφαλαίων όσο και από πλευράς ρευστότητας. Συγκεκριμένα η Τράπεζα Πειραιώς πραγματοποίησε τον Μάρτιο-Απρίλιο 2014 δύο κινήσεις ενίσχυσης της κεφαλαιακής βάσης και ρευστότητάς της, υλοποιώντας αύξηση μετοχικού κεφαλαίου €1,75 δισ με ιδιαίτερη επιτυχία, καθώς και έκδοση ομολόγου κυρίου χρέους €0,5 δισ τριετούς διάρκειας, με υπερκάλυψη του ποσού άντλησης κατά 6 φορές. Η ομολογιακή αυτή έκδοση ήταν άλλωστε και η πρωτοβουλία που δημιούργησε τις συνθήκες για να ανοίξει η διεθνής αγορά κεφαλαίων για την Ελλάδα.

Η Τράπεζα Πειραιώς συμμετέχει -ως μία από τις 128 συστημικά σημαντικές ευρωπαϊκές τράπεζες- στη διαδικασία αξιολόγησης που διεξάγεται από την 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 των τραπεζών ξεκίνησε τον Νοέμβριο 2013 και βρίσκεται σε εξέλιξη, στοχεύει δε στην αποκατάσταση της εμπιστοσύνης στο ευρωπαϊκό τραπεζικό σύστημα ενόψει της ανάληψης της πανευρωπαϊκής εποπτείας του τραπεζικού συστήματος από την ΕΚΤ στις 4 Νοεμβρίου 2014, ενώ θα ολοκληρωθεί τον Οκτώβριο 2014, οπότε και θα δημοσιοποιηθούν τα αποτελέσματά της (2ο 15ήμερο). Η διαδικασία αξιολόγησης περιλαμβάνει τρεις φάσεις, εκ των οποίων οι δύο πρώτες αφορούν στην αξιολόγηση των κινδύνων και της ποιότητας των στοιχείων ενεργητικού (AQR) αντιστοίχως, ενώ η τρίτη, η οποία διεξάγεται σε συνεργασία και με την Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (EBA), στην άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων (stresstest) υπό βασικό και δυσμενές σενάριο για την περίοδο 2014-2016.

Σε σχέση με τα βασικά μεγέθη της ελληνικής τραπεζικής αγοράς σημειώνεται ότι το σύνολο των δανείων της ελληνικής αγοράς συνέχισε να κινείται αρνητικά, αλλά με μικρή επιβράδυνση του ρυθμού μείωσης (-3,5% ετησίως τον Ιούνιο 2014 από -4,1% τον ίδιο μήνα του 2013 αντίστοιχα για τα

δάνεια ιδιωτικού τομέα). Αντίθετα, το σύνολο καταθέσεων εμφάνισε άνοδο 1,0% σε ετήσια βάση τον Ιούνιο 2014 με σταθεροποιητικές τάσεις και ενδείξεις ανόδου τους τελευταίους μήνες. Η άνοδος των καταθέσεων συνοδεύθηκε με ταυτόχρονη σημαντική μείωση της αναχρηματοδότησης των ελληνικών τραπεζών από το Ευρωσύστημα στα €45 δισ τον Ιούνιο 2014 (μηδενική έκθεση σε ΕΛΑ από τον Μάιο 2014) από €73 δισ τον Δεκέμβριο 2013, με τάσεις περαιτέρω αποκλιμάκωσης, καθώς έχει επανεκκινήσει η δραστηριότητα διατραπεζικού δανεισμού έναντι ενεχύρων (repurchase) με αντισυμβαλλόμενους πλην Κεντρικών Τραπεζών, ενώ ταυτόχρονα οι συνθήκες του οικονομικού περιβάλλοντος σταδιακά βελτιώνονται. Σημαντική ήταν στην κατεύθυνση αυτή και η συμβολή των αυξήσεων μετοχικού κεφαλαίου και των ομολογιακών εκδόσεων των τραπεζών κατά το 2014.

Εξελίξεις που Αφορούν τον Όμιλο Πειραιώς

Σε επιχειρησιακό επίπεδο, τα σημαντικότερα εταιρικά γεγονότα για τον Όμιλο Πειραιώς κατά τη διάρκεια του 1ου εξαμήνου 2014, αλλά και ως τη δημοσίευση των αντίστοιχων οικονομικών καταστάσεων, ήταν τα ακόλουθα:

- στις 8 Ιανουαρίου 2014, η Τράπεζα ανακοίνωσε ότι στις 02.01.14 ασκήθηκαν συνολικά 603.280 warrants επί μετοχών έκδοσής της και κατοχής του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΤΧΣ), πλήθος που αντιστοιχεί σε 2.700.125 κοινές μετοχές, ήτοι 0,053% επί του συνολικού αριθμού κοινών μετοχών και το αναλογούν ποσό που καταβλήθηκε στο ΤΧΣ ανήλθε σε €4.682.016,74. Σε συνέχεια της άσκησης αυτής των warrants, το ποσοστό του ΤΧΣ στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας μειώθηκε στο 80,95%,
- στις 6 Μαρτίου 2014, η Τράπεζα της Ελλάδος (ΤτΕ) δημοσίευσε τις κεφαλαιακές ανάγκες των ελληνικών τραπεζών, όπως προέκυψαν από τη διενεργηθείσα άσκηση προσομοίωσης που πραγματοποίησε με τη συνεργασία των συμβουλευτικών εταιρειών BlackRockSolutions και Rothschild. Η κεφαλαιακή απαίτηση για την Τράπεζα Πειραιώς υπολογίστηκε στα €425 εκατ στο βασικό σενάριο και €757 εκατ στο δυσμενές σενάριο. Βασικοί παράγοντες που διαμόρφωσαν την κεφαλαιακή απαίτηση ήταν οι αναμενόμενες ζημιές έναντι πιστωτικού κινδύνου όχι μόνο για την περίοδο Ιουνίου 2013-Δεκεμβρίου 2016, αλλά και για τη συνολική διάρκεια ζωής του δανειακού χαρτοφυλακίου, με βάση την αξιολόγηση της ποιότητας αυτού που πραγματοποίησε η BlackRock, καθώς και σειρά υποθέσεων της ΤτΕ σχετικά με τη μελλοντική δημιουργία εσωτερικού κεφαλαίου, προσαρμόζοντας συντηρητικά όσα προέβλεπε το Σχέδιο Αναδιάρθρωσης της Τράπεζας,
- στις 18 Μαρτίου 2014, ολοκληρώθηκε η έκδοση και διάθεση στις διεθνείς αγορές τριετούς ομολόγου κυρίου χρέους ποσού €500 εκατ για την άντληση μεσοπρόθεσμης ρευστότητας. Το ομόλογο είναι σταθερού επιτοκίου και φέρει ετήσιο τοκομερίδιο 5,0%. Μέσω αυτής της έκδοσης, η Τράπεζα απέκτησε εκ νέου πρόσβαση στις διεθνείς αγορές χρέους, διαφοροποιώντας τις πηγές ρευστότητάς της και ενισχύοντας τον στόχο της να στηρίξει την σταδιακή ανάκαμψη της ελληνικής οικονομίας,
- στις 10 Απριλίου 2014, η Τράπεζα ανακοίνωσε την κάλυψη της αύξησης μετοχικού κεφαλαίου της ύψους €1,75 δισ. Αναλυτικότερα, η από 28.03.14 Έκτακτη Γενική Συνέλευση των κοινών μετόχων της Τράπεζας (η απόφαση της οποίας εγκρίθηκε και με την από 28.03.14 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης του προνομιούχου μετόχου της Τράπεζας), αποφάσισε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου για άντληση κεφαλαίων ύψους έως €1,75 δισ με καταβολή μετρητών, με έκδοση νέων κοινών ονομαστικών μετοχών και κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των παλαιών μετόχων. Ειδικότερα, αποφασίστηκε η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας κατά το ποσό των €308.823.529,20 με κατάργηση του δικαιώματος

προτίμησης των παλαιών μετόχων, με την έκδοση 1.029.411.764 νέων κοινών ονομαστικών μετά ψήφου μετοχών, ονομαστικής αξίας €0,30 και με τιμή διάθεσης €1,70 για κάθε μία νέα μετοχή. Οι νέες μετοχές διατέθηκαν μέσω δημόσιας προσφοράς στην Ελλάδα και μέσω διαδικασίας διεθνούς βιβλίου προσφορών (bookbuilding) σε θεσμικούς και άλλους ειδικούς επενδυτές στο εξωτερικό,

- στις 21 Μαΐου 2014, η Τράπεζα αποπλήρωσε στο Ελληνικό Δημόσιο το σύνολο των προνομιούχων μετοχών (Πυλώνας Ι Ν.3723/2008) ύψους €750 εκατ κυριότητάς του και έκδοσης της Τράπεζας,
- στις 30 Μαΐου 2014, το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας κατά τη συνεδρίασή του αποφάσισε την έναρξη των απαιτούμενων διαδικασιών συγχώνευσης με τη Γενική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε. με απορρόφηση αυτής από την Τράπεζα, σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 68 επ. κ.ν. 2190/1920 σε συνδυασμό προς το άρθρο 16 παρ. 5 επ. ν. 2515/1997 και τις διατάξεις του ν. 2166/1993 ως ισχύουν, με κοινή (και για τα δύο συγχωνευόμενα πιστωτικά ιδρύματα) ημερομηνία ισολογισμού μετασχηματισμού την 31.12.13. Η συγχώνευση αναμένεται να ολοκληρωθεί έως το τέλος του 2014,
- στις 7 Ιουλίου 2014, η Τράπεζα ανακοίνωσε ότι στις 02.07.14 ασκήθηκαν συνολικά 4.951.260 warrants επί μετοχών έκδοσής της και κατοχής του ΤΧΣ, πλήθος που αντιστοιχεί σε 22.160.707 κοινές μετοχές, ήτοι 0,363% επί του συνολικού αριθμού κοινών μετοχών και το αναλογούν ποσό που καταβλήθηκε στο ΤΧΣ ανήλθε σε €39.180.129,98. Σε συνέχεια της άσκησης αυτής των warrants, αλλά και της προαναφερθείσας αύξησης μετοχικού κεφαλαίου, το ποσοστό του ΤΧΣ στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας μειώθηκε στο 66,93%,
- στις 23 Ιουλίου 2014, η Ευρωπαϊκή Επιτροπή ανακοίνωσε την έγκριση του Σχεδίου Αναδιάρθρωσης της Τράπεζας, όπως αυτό υποβλήθηκε στην Ευρωπαϊκή Επιτροπή (Γενική Διεύθυνση Ανταγωνισμού) από το Υπουργείο Οικονομικών στις 19.06.14. Η Ευρωπαϊκή Επιτροπή σημείωσε ότι το Σχέδιο Αναδιάρθρωσης της Τράπεζας Πειραιώς είναι σύμφωνο με τους κανόνες της Ε.Ε. για τις κρατικές ενισχύσεις. Τα μέτρα που εφαρμόζονται ήδη, καθώς και εκείνα που περιλαμβάνονται στο Σχέδιο Αναδιάρθρωσης, θα επιτρέψουν στην Τράπεζα να αποκαταστήσει πλήρως τη μακροπρόθεσμη βιωσιμότητά της, η οποία επλήγη από την υλοποίηση του προγράμματος ανταλλαγής ελληνικών ομολόγων (PSI) στις αρχές του 2012, καθώς και τις συνέπειες της παρατεταμένης οικονομικής ύφεσης στην Ελλάδα,
- στις 14 Αυγούστου 2014, η Τράπεζα ανακοίνωσε τη συμφωνία πώλησης του 100% του μετοχικού κεφαλαίου της ΑΤΕ Ασφαλιστικής στην ERGO Insurance Group, θυγατρική της MunichRe. Το συνολικό τίμημα συμφωνήθηκε ότι ανέρχεται σε €90,1 εκατ σε μετρητά, το οποίο υπόκειται στις συνήθεις προσαρμογές για τη μεταβολή της καθαρής θέσης μέχρι την ολοκλήρωση της συμφωνίας. Η συναλλαγή τελεί υπό την έγκριση των εποπτικών αρχών και αναμένεται να ολοκληρωθεί μέχρι το τέλος του 2014.

Εξέλιξη Μεγεθών και Αποτελεσμάτων Ομίλου Πειραιώς 1ου Εξαμήνου 2014

Σε σχέση με τη χρηματοοικονομική θέση του Ομίλου Πειραιώς κατά το 1^ο εξάμηνο 2014, τα σημαντικότερα στοιχεία και τάσεις για τα μεγέθη, τα αποτελέσματα και την παρουσία του ήταν τα ακόλουθα:

- το ενεργητικό σε ενοποιημένη βάση στο τέλος Ιουνίου 2014 διαμορφώθηκε σε €88,5δισ, παρουσιάζοντας μείωση 2% από την αρχή του χρόνου σε συγκρίσιμη βάση (χωρίς δηλαδή το

εποχιακό δάνειο προς τον ΟΠΕΚΕΠΕ ύψους €1,9 δισ στις 31.12.13, το οποίο αποπληρώθηκε πλήρως το 1ο δίμηνο του έτους και συνδέεται με τραπεζική διαμεσολάβηση ευρωπαϊκών επιδοτήσεων προς τον αγροτικό τομέα της οικονομίας),

- το σύνολο των καταθέσεων του Ομίλου διαμορφώθηκε σε €54,4 δισ στο τέλος Ιουνίου 2014, παραμένοντας σχεδόν αμετάβλητο σε σχέση με την 31.12.13. Οι καταθέσεις του Ομίλου στην Ελλάδα ανήλθαν σε €49,5 δισ (σταθερές έναντι του τέλους 2013), αντιπροσωπεύοντας το 28% της εγχώριας αγοράς καταθέσεων. Οι καταθέσεις των διεθνών δραστηριοτήτων του Ομίλου διαμορφώθηκαν στα €4,9 δισ με σημαντική άνοδο κατά 6% σε σχέση με την 31.12.13,
- τα δάνεια προ προβλέψεων του Ομίλου στο τέλος Ιουνίου 2014 διαμορφώθηκαν σε €73,1 δισ, σημειώνοντας μείωση 1,5% από την αρχή του χρόνου σε συγκρίσιμη βάση, δηλαδή εξαιρουμένου του δανείου προς τον ΟΠΕΚΕΠΕ που προαναφέρθηκε. Το σύνολο των δανείων στην Ελλάδα διαμορφώθηκε στα €66,2 δισ (-1% σε συγκρίσιμη βάση έναντι της 31.12.13), ενώ τα δάνεια από τις διεθνείς δραστηριότητες διαμορφώθηκαν στα €6,9 δισ (-3% αντίστοιχα). Ανά πελατειακή κατηγορία, το σύνολο του επιχειρηματικού χαρτοφυλακίου του Ομίλου ανήλθε στα €47,7 δισ, αντιπροσωπεύοντας το 65% του συνολικού χαρτοφυλακίου, ενώ τα δάνεια προς ιδιώτες στα €25,3 δισ ή 35% επί του συνολικού χαρτοφυλακίου,
- το υπόλοιπο των δανείων μετά από προβλέψεις διαμορφώθηκε στα €58,7 δισ, με το δείκτη δανείων προς καταθέσεις του Ομίλου να βελτιώνεται περαιτέρω στο 108% από 111% στο τέλος 2013 σε συγκρίσιμη βάση,
- ο δείκτης δανείων σε καθυστέρηση άνω των 90 ημερών προς το σύνολο των δανείων του Ομίλου διαμορφώθηκε στο 38,5% στο τέλος Ιουνίου 2014, ενώ στην Ελλάδα ο αντίστοιχος δείκτης καθυστερήσεων έφτασε το 38,9%,
- ο δείκτης κάλυψης των καθυστερήσεων άνω των 90 ημερών του Ομίλου από σωρευμένες προβλέψεις και προσαρμογές σε εύλογη αξία για τα χαρτοφυλάκια δανείων των εξαγορών διαμορφώθηκε στο 51%, όσο και στην Ελλάδα. Αξίζει να υπογραμμισθούν τόσο το ιδιαίτερα υψηλό επίπεδο του δείκτη σωρευμένων προβλέψεων και προσαρμογών προς τις μεικτές χορηγήσεις του Ομίλου, το οποίο έφτασε το 20% στο τέλος του Ιουνίου 2014 (ίδιο ποσοστό και στην Ελλάδα), καθώς και το γεγονός ότι το 2ο τρίμηνο 2014 ήταν το 6ο διαδοχικό τρίμηνο αποκλιμάκωσης του σχηματισμού των νέων δανείων σε καθυστέρηση ως ποσοστό των δανείων προ προβλέψεων σε συγκρίσιμη βάση (0,7% το 2ο τρίμηνο 2014 από 1,0% το 1ο τρίμηνο 2014 και 1,3% το 4ο τρίμηνο 2013 αντίστοιχα),
- τα καθαρά έσοδα του Ομίλου από τόκους διαμορφώθηκαν σε €979 εκατ το 1ο εξάμηνο 2014. Η περαιτέρω αποκλιμάκωση του κόστους των προθεσμιακών καταθέσεων τον Ιούνιο στις 262 μ.β. από 288 μ.β. τον Μάρτιο και 305 μ.β. το Δεκέμβριο 2013, συνέβαλε καθοριστικά στη βελτίωση του καθαρού εντόκου αποτελέσματος,
- τα καθαρά έσοδα προμηθειών ανήλθαν στα €160 εκατ το 1ο εξάμηνο 2014, με το 88% να προέρχεται από εργασίες εμπορικής τραπεζικής,
- τα συνολικά καθαρά έσοδα λειτουργίας διαμορφώθηκαν το 1ο εξάμηνο 2014 στα €1.334 εκατ, με συμβολή πέραν των οργανικών πηγών κερδοφορίας και από χρηματοοικονομικά αποτελέσματα (€34 εκατ), έσοδα μερισμάτων (€14 εκατ) και λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης (€147 εκατ. Το ποσό αυτό έχει προσαρμοστεί πτωτικά, καθώς έσοδο €39 εκατ που αφορούσε θετική προσαρμογή σε εξαγοραζόμενα δάνεια, μεταφέρθηκε για λόγους συγκρισιμότητας στην απομείωση αξίας δανείων),

- τα συνολικά έξοδα λειτουργίας του Ομίλου για το 1ο εξάμηνο 2014 διαμορφώθηκαν στα €726 εκατ. Τα έξοδα περιλαμβάνουν €60εκατ έκτακτα κόστη, τα οποία στη μεγάλη πλειοψηφία τους συνδέονται με την ενσωμάτωση των εξαγορών των τελευταίων ετών,
- τα αποτελέσματα του 1ου εξαμήνου 2014 επιβαρύνθηκαν από σημαντικές προβλέψεις για δάνεια που ανήλθαν σε €956 εκατ, λόγω της παρατεταμένης ύφεσης στην Ελλάδα. Ωστόσο, οι προβλέψεις αυτές ως ποσοστό των μέσων δανείων του 1ου εξαμήνου 2014 σε συγκρίσιμη βάση είναι μειωμένες στο 2,6% έναντι 3% το 2013,
- τα προ φόρων αποτελέσματα του 1ου 6μήνου 2014 του Ομίλου διαμορφώθηκαν σε -€436 εκατ. Ο φόρος εισοδήματος ενίσχυσε τα αποτελέσματα του εξαμήνου κατά €354 εκατ, με τον αναβαλλόμενο φόρο της περιόδου να λειτουργεί θετικά κατά €375 εκατ, σε αντίθεση με τον τρέχοντα φόρο και τις προβλέψεις για φορολογικές διαφορές ύψους €20 εκατ. Το έσοδο φόρου του πρώτου εξαμήνου του 2014 επηρεάστηκε κυρίως από τη μερική αναγνώριση αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης επί του χρεωστικού αποθεματικού της Τράπεζας σύμφωνα με τις δυνατότητες που δίνουν οι διατάξεις του άρθρου 72 του Ν.4172/2013, καθώς και από τις επιπλέον προβλέψεις για την απομείωση της αξίας των δανείων που καταχωρήθηκαν στις κατά ΔΠΧΑ οικονομικές καταστάσεις, σε σχέση με τις φορολογικές προβλέψεις
- τα μετά από φόρους αποτελέσματα του Ομίλου για το 1ο εξάμηνο 2014 που αναλογούν στους μετόχους από τις συνεχιζόμενες δραστηριότητες διαμορφώθηκαν σε ζημίες €82εκατ,
- τα συνολικά ίδια κεφάλαια του Ομίλου Πειραιώς στο τέλος Ιουνίου 2014 διαμορφώθηκαν σε €9,4δισ. Ο συνολικός δείκτης επάρκειας κεφαλαίων κατά Βασιλεία III διαμορφώθηκε στο 15,1%, ενώ ο δείκτης κεφαλαίου κοινών μετοχών κατηγορίας I (CommonEquityTierI) διαμορφώθηκε στο 15,0%, επίπεδο ιδιαίτερα ικανοποιητικό σε πανευρωπαϊκό επίπεδο,
- το δίκτυο καταστημάτων του Ομίλου στο τέλος του Ιουνίου 2014 αριθμούσε 1.277 μονάδες, με 889 καταστήματα στην Ελλάδα και 388 σε 9 χώρες στο εξωτερικό. Το δίκτυο καταστημάτων στην Ελλάδα μειώθηκε το 1ο εξάμηνο 2014 κατά 148 μονάδες, ως αποτέλεσμα του προγράμματος εξορθολογισμού σε συνέχεια των εξαγορών,
- το ανθρώπινο δυναμικό του Ομίλου στις 30 Ιουνίου 2014 αριθμούσε 22.343 άτομα, 16.541 στην Ελλάδα και 5.802 στο εξωτερικό. Σημειώνεται ότι το προσωπικό στην Ελλάδα είναι μειωμένο κατά 14% από το Δεκέμβριο 2012 σε συγκρίσιμη βάση.
- οι διεθνείς δραστηριότητες του Ομίλου αποτελούσαν το 10% του ενεργητικού του, το 30% του δικτύου καταστημάτων και το 26% του ανθρώπινου δυναμικού του στην 30.06.14.

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 1ο εξάμηνο 2014, ενώ σε κάθε περίπτωση σχετική αναφορά περιλαμβάνεται στις ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές πληροφορίες του Ομίλου.

Περιγραφή των Κυριότερων Κινδύνων και Αβεβαιοτήτων για το 2ο εξάμηνο 2014

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

Ειδικότερα κατά το 1ο εξάμηνο 2014, οι σημαντικότερες δράσεις βελτίωσης του Πλαισίου Διαχείρισης Κινδύνων του Ομίλου ήταν οι ακόλουθες ανά κατηγορία:

- προετοιμασία για την κάλυψη των πληροφοριακών και αναλυτικών απαιτήσεων των ελέγχων της ΕΚΤ στο πλαίσιο της Συνολικής Αξιολόγησης (Comprehensive Assessment) των τραπεζών πανευρωπαϊκά,
- συμμετοχή στη διενέργεια Ελέγχου Ποιότητας Ενεργητικού (AQR) από ΕΚΤ και του StressTest από τις ΕΚΤ και ΕΒΑ,
- υλοποίηση έργων προσαρμογής/μετάβασης στο νέο εποπτικό πλαίσιο της Βασιλείας III (οδηγία Ε.Ε. 36/2013 και κανονισμός Ε.Ε. 575/2013) στην Τράπεζα και στον Όμιλο,
- δημιουργία πλαισίου διάθεσης ανάληψης κινδύνων για το 2014,
- ολοκλήρωση επικαιροποίησης της μεθοδολογίας τιμολόγησης επιχειρηματικών δανείων και έναρξη πιλοτικού προγράμματος υλοποίησης,
- διενέργεια ανεξάρτητων αξιολογήσεων και τακτική παρακολούθηση της εξέλιξης της ποιότητας των εγκεκριμένων πιστοδοτικών ανοιγμάτων (post-approval), καθώς και των πρακτικών παρακολούθησης του πιστωτικού κινδύνου,
- παρακολούθηση της ορθότητας χαρακτηρισμού στα συστήματα της Τράπεζας των «συνδεδεμένων» πιστούχων της και της συμμόρφωσης με την υφιστάμενη Πιστωτική Πολιτική για τις εγκρίσεις προς τους συγκεκριμένους πιστούχους,
- εναρμόνιση του Πλαισίου Διαχείρισης Κινδύνων Θυγατρικών με το Πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνων του Ομίλου μέσω gapanalysis και επιτόπιων συναντήσεων. Εκπόνηση πλάνων ενεργειών και παρακολούθηση υλοποίησής τους,
- υποβολή στοιχείων ρευστότητας Βασιλείας III σε επίπεδο Τράπεζας και Ομίλου,
- ανάπτυξη υποδομής διαχείρισης στοιχείων ενεργητικού και παθητικού (δυναμική προσομοίωση),
- αξιολόγηση συστημάτων διαχείρισης λειτουργικού κινδύνου (proofofconcept).

Ο Όμιλος Πειραιώς επηρεάζεται από τις συνεχιζόμενες οικονομικές διακυμάνσεις και τη μεταβλητότητα των διεθνών χρηματοοικονομικών αγορών και εκτίθεται σε κινδύνους που πιθανώς να ενσκήψουν σε άλλα χρηματοπιστωτικά συστήματα περιφερειακών χωρών της Ευρωζώνης.

Η οικονομική κατάσταση στην Ελλάδα, παρότι βαίνει σταδιακά βελτιούμενη όπως προαναφέρθηκε, σε συνδυασμό με τις πολιτικές εξελίξεις, παραμένουν οι βασικοί παράγοντες 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 στην Ελλάδα (26% σωρευτική ύφεση 2008-2013) εξακολουθούν να υφίστανται και να χρήζουν εξειδικευμένης αντιμετώπισης. Δεν υπάρχει αμφιβολία ότι το πρόβλημα των δανείων σε καθυστέρηση, είναι εξαιρετικά σοβαρό. Ωστόσο με την επανεκκίνηση της οικονομίας και τη σύσταση από πλευράς τραπεζών εξειδικευμένων μονάδων κεντροποιημένης διαχείρισης αυτών, εκτιμάται ότι το πρόβλημα θα μπορέσει να αντιμετωπισθεί αποτελεσματικά και χωρίς να ανακοπεί η πορεία ανάκαμψης της ελληνικής οικονομίας. Στην κατεύθυνση αυτή, η Τράπεζα Πειραιώς δημιούργησε στα τέλη 2013 και ενεργοποίησε τον Μάρτιο 2014 δύο νέες Γενικές Διευθύνσεις: RecoveryBankingUnit και TaskForceUnit, με στόχο την αποτελεσματικότερη διαχείριση των δανείων σε καθυστέρηση σύμφωνα με τις διεθνείς βέλτιστες πρακτικές και σε εφαρμογή των επιταγών της ΤτΕ.

Εκτιμήσεις για την Εξέλιξη των Δραστηριοτήτων του Ομίλου Πειραιώς κατά το 2ο εξάμηνο 2014

Η Τράπεζα Πειραιώς πρωταγωνίστησε στην αναδιάταξη 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/δικτύων στον Όμιλο Πειραιώς. Από τη νέα της θέση, η Τράπεζα αντιμετωπίζει με ευθύνη τις προκλήσεις και θέτει νέες προτεραιότητες, με σημαντικότερες 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 επίτευξη των εκτιμώμενων συνεργιών από τις εξαγορές και την περαιτέρω ομογενοποίηση συστημάτων, διαδικασιών και επιχειρηματικής κουλτούρας σε συνέχεια των πρόσφατων ενοποιήσεων δραστηριοτήτων.

Η Τράπεζα 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 κατά το 2^ο εξάμηνο 2014, καθώς μετά την ολοκλήρωση της αύξησης μετοχικού κεφαλαίου η Πειραιώς κατέστη μια από τις πλέον κεφαλαιοποιημένες τράπεζες στην Ευρώπη σύμφωνα με το νέο πλαίσιο της Βασιλείας III.

Μιχάλης Γ. Σάλλας
Πρόεδρος ΔΣ

Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης

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

Εισαγωγή

Επισκοπήσαμε τη συνημμένη συνοπτική εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της «ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.» (η «Τράπεζα»), της 30^{ης} Ιουνίου 2014 και τις σχετικές συνοπτικές εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις αποτελεσμάτων και συνολικού εισοδήματος, μεταβολών καθαρής θέσης και ταμειακών ροών της εξάμηνης περιόδου που έληξε αυτή την ημερομηνία, καθώς και τις επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις, που συνθέτουν την ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση. Η Διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και παρουσίαση αυτής της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και εφαρμόζονται στην Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά (Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο «ΔΛΠ» 34). Δική μας ευθύνη είναι η έκφραση ενός συμπεράσματος επί αυτής της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης με βάση την επισκόπησης μας.

Εύρος Επισκόπησης

Διενεργήσαμε την επισκόπησης μας σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Επισκόπησης 2410 «Επισκόπηση Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης που διενεργείται από τον Ανεξάρτητο Ελεγκτή της Οντότητας». Η επισκόπηση της ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης συνίσταται στη διενέργεια διερευνητικών ερωτημάτων κυρίως προς πρόσωπα που είναι υπεύθυνα για χρηματοοικονομικά και λογιστικά θέματα και στην εφαρμογή αναλυτικών και άλλων διαδικασιών επισκόπησης. Το εύρος της επισκόπησης είναι ουσιαδώς μικρότερο από αυτό του ελέγχου που διενεργείται σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου και συνεπώς, δεν μας δίδει τη δυνατότητα να αποκτήσουμε τη διασφάλιση ότι έχουν περιέλθει στην αντίληψή μας όλα τα σημαντικά θέματα τα οποία θα μπορούσαν να εντοπιστούν σε έναν έλεγχο. Κατά συνέπεια, με την παρούσα δεν διατυπώνουμε γνώμη ελέγχου.

Συμπέρασμα

Με βάση τη διενεργηθείσα επισκόπηση, δεν έχει περιέλθει στην αντίληψή μας οτιδήποτε θα μας οδηγούσε στο συμπέρασμα ότι η συνημμένη ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση δεν έχει καταρτισθεί, από κάθε ουσιαστική άποψη, σύμφωνα με το ΔΛΠ 34.

Αναφορά επί άλλων νομικών και κανονιστικών θεμάτων

Η επισκόπησή μας δεν εντόπισε οποιαδήποτε ασυνέπεια ή αναντιστοιχία των λοιπών στοιχείων της προβλεπόμενης από το άρθρο 5 του Ν.3556/2007 εξαμηνιαίας οικονομικής έκθεσης, με τη συνημμένη ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση.

Αθήνα, 29 Αυγούστου 2014



ΠράισγουοτερχαουςΚούπερς
Ανώνυμος Ελεγκτική Εταιρεία
Λ. Κηφισίας 268,
152 32 Χαλάνδρι
Α.Μ. ΣΟΕΛ 113

Δημήτρης Σούρμπης
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 16891

ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ



ΟΜΙΛΟΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ

Ενοποιημένες Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Πληροφορίες

30 Ιουνίου 2014

Βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

Οι συνημμένες ενοποιημένες ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές πληροφορίες εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε. την 29η Αυγούστου 2014 και έχουν αναρτηθεί στο διαδίκτυο στη διεύθυνση www.piraeusbankgroup.com

Πίνακας Περιεχομένων των Ενοποιημένων Ενδιάμεσων Συνοπτικών Οικονομικών Πληροφοριών**Καταστάσεις****Σελίδα**

Ενοποιημένη Ενδιάμεση Κατάσταση Αποτελεσμάτων	2
Ενοποιημένη Ενδιάμεση Κατάσταση Συγκεντρωτικού Συνολικού Εισοδήματος	3
Ενοποιημένη Ενδιάμεση Κατάσταση Οικονομικής Θέσης	4
Ενοποιημένη Ενδιάμεση Κατάσταση Μεταβολών στα Ίδια Κεφάλαια	5
Ενοποιημένη Ενδιάμεση Κατάσταση Ταμειακών Ροών	6

Σημειώσεις επί των Ενοποιημένων Ενδιάμεσων Συνοπτικών Οικονομικών Πληροφοριών:

1	Γενικές πληροφορίες για τον Όμιλο	7
2	Γενικές λογιστικές αρχές, σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές	7
3	Βάση κατάρτισης ενοποιημένων ενδιάμεσων συνοπτικών οικονομικών πληροφοριών	11
4	Εύλογες αξίες στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων	14
5	Επιχειρηματικοί τομείς	17
6	Αποτελέσματα από χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	21
7	Αποτελέσματα από χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	21
8	Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	21
9	Αποτελέσματα και Στοιχεία Ισολογισμού από Διακοπτόμενες δραστηριότητες	22
10	Φόρος εισοδήματος	23
11	Κέρδη/ (Ζημίες) ανά μετοχή	24
12	Ανάλυση λοιπών συνολικών εσόδων	24
13	Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	25
14	Χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	26
15	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	26
16	Χρεόγραφα διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	28
17	Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους	28
18	Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες	29
19	Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	35
20	Υποχρεώσεις προς πελάτες	36
21	Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία	36
22	Υβριδικά και λοιπά δανειακά κεφάλαια	37
23	Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις	38
24	Μετοχικό Κεφάλαιο	39
25	Λοιπά αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον	40
26	Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	41
27	Μεταβολές στο χαρτοφυλάκιο θυγατρικών και συγγενών εταιρειών	43
28	Κεφαλαιακή επάρκεια	45
29	Αλλαγή παρουσίασης οικονομικών πληροφοριών συγκριτικής περιόδου	46
30	Γεγονότα μετά την ημερομηνία των ενοποιημένων ενδιάμεσων συνοπτικών οικονομικών πληροφοριών	47

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ	Σημείωση	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Απριλίου έως	
		30 Ιουνίου 2014	30 Ιουνίου 2013	30 Ιουνίου 2014	30 Ιουνίου 2013
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		1.765.009	1.707.766	888.098	944.118
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		(785.689)	(974.093)	(387.793)	(524.965)
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ		979.320	733.672	500.306	419.153
Έσοδα προμηθειών		179.642	141.254	90.444	78.197
Έξοδα προμηθειών		(19.638)	(19.468)	(10.472)	(11.432)
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ		160.005	121.786	79.971	66.764
Έσοδα από μερίσματα		14.478	5.300	14.453	5.181
Αποτελέσματα από χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	6	(42.850)	60.726	(22.508)	15.968
Αποτελέσματα από χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	7	76.539	13.789	71.172	7.643
Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως	8	186.198	20.421	177.050	9.257
Αρνητική υπεραξία εξαγορών		-	3.810.338	-	396.647
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΕΣΟΔΩΝ		1.373.689	4.766.032	820.443	920.613
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού		(365.184)	(347.197)	(175.563)	(198.572)
Έξοδα διοίκησης		(272.339)	(236.674)	(149.878)	(149.249)
Αποσβέσεις		(88.546)	(60.264)	(45.142)	(32.629)
ΣΥΝΟΛΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΩΝ ΕΞΟΔΩΝ ΠΡΟ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ		(726.069)	(644.135)	(370.583)	(380.450)
ΚΕΡΔΗ ΠΡΟ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ, ΑΠΟΜΕΙΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΦΟΡΩΝ		647.620	4.121.898	449.860	540.163
Απομείωση αξίας δανείων και λοιπών απαιτήσεων	15	(1.063.368)	(1.097.621)	(548.719)	(592.514)
Απομείωση αξίας επενδυτικού χαρτοφυλακίου και συμμετοχών		(16.643)	(31.707)	(16.468)	(31.274)
Λοιπές προβλέψεις και απομειώσεις		(7.946)	(35.186)	(7.257)	(34.462)
Αποτελέσματα συμμετοχών σε συγγενείς εταιρείες		4.190	(3.932)	8.153	(5.755)
ΚΕΡΔΗ/ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ		(436.147)	2.953.453	(114.431)	(123.842)
Φόρος εισοδήματος	10	354.199	551.020	278.793	13.582
ΚΕΡΔΗ/ (ΖΗΜΙΕΣ) ΜΕΤΑ ΑΠΟ ΦΟΡΟ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΑΠΟ ΣΥΝΕΧΙΖΟΜΕΝΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ		(81.948)	3.504.473	164.361	(110.260)
Κέρδη/ (ζημίες) μετά από φόρο εισοδήματος από διακοπτόμενες δραστηριότητες	9	(565)	21.145	1.409	8.970
ΚΕΡΔΗ/ (ΖΗΜΙΕΣ) ΜΕΤΑ ΑΠΟ ΦΟΡΟ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ		(82.513)	3.525.618	165.770	(101.290)
Από συνεχιζόμενες δραστηριότητες					
Κέρδη/ (ζημίες) αναλογούντα στους ιδιοκτήτες μητρικής		(82.343)	3.508.923	164.287	(107.738)
Κέρδη/ (ζημίες) αναλογούντα στα δικαιώματα μειοψηφίας		395	(4.449)	74	(2.522)
Από διακοπτόμενες δραστηριότητες					
Κέρδη/ (ζημίες) αναλογούντα στους ιδιοκτήτες μητρικής		(563)	21.145	1.410	8.970
Κέρδη/ (ζημίες) αναλογούντα στα δικαιώματα μειοψηφίας		(1)	-	(1)	-
Κέρδη/ (ζημίες) ανά μετοχή αναλογούντα στους ιδιοκτήτες μητρικής (σε ευρώ):					
Από συνεχιζόμενες δραστηριότητες					
- Βασικά και Προσαρμοσμένα	11	(0,0147)	21,5560	0,0276	(0,5101)
Από διακοπτόμενες δραστηριότητες					
- Βασικά και Προσαρμοσμένα	11	(0,0001)	0,1299	0,0002	0,0425

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΤΙΚΟΥ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ		Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Απριλίου έως	
		30 Ιουνίου 2014	30 Ιουνίου 2013	30 Ιουνίου 2014	30 Ιουνίου 2013
ΣΥΝΕΧΙΖΟΜΕΝΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ					
Κέρδη/ (ζημίες) μετά φόρων (Α)		(81.948)	3.504.473	164.361	(110.260)
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους:					
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων					
Μεταβολή αποθεματικού διαθέσιμων προς πώληση χρεογράφων	12	(39.784)	20.462	(65.830)	22.753
Μεταβολή αποθεματικού συναλλαγματικών διαφορών	12	(2.541)	6.598	2.002	4.838
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων					
Μεταβολή αποθεματικού από αναλογιστικά κέρδη/ ζημίες	12	282	-	275	-
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β)	12	(42.043)	27.060	(63.553)	27.591
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α+Β)		(123.991)	3.531.533	100.808	(82.669)
- Αναλογούνται στους ιδιοκτήτες μητρικής		(124.428)	3.535.943	100.719	(80.200)
- Αναλογούνται στα δικαιώματα μειοψηφίας		437	(4.410)	89	(2.469)
ΔΙΑΚΟΠΤΟΜΕΝΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ					
Κέρδη/ (ζημίες) μετά φόρων (Γ)		(565)	21.145	1.409	8.970
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους:					
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων					
Μεταβολή αποθεματικού διαθέσιμων προς πώληση χρεογράφων	12	4.124	2.307	698	2.329
Μεταβολή αποθεματικού συναλλαγματικών διαφορών	12	210	(31)	70	(61)
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων					
Μεταβολή αποθεματικού από αναλογιστικά κέρδη/ ζημίες	12	-	-	-	-
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Δ)	12	4.334	2.276	768	2.268
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Γ+Δ)		3.769	23.421	2.177	11.238
- Αναλογούνται στους ιδιοκτήτες μητρικής		3.770	23.421	2.178	11.237
- Αναλογούνται στα δικαιώματα μειοψηφίας		-	-	-	1

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ	Σημείωση	30 Ιουνίου 2014	31 Δεκεμβρίου 2013
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	13	3.462.310	2.874.771
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων		282.431	293.035
Χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	14	251.712	214.113
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις		471.407	325.032
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων πελατών		132.266	7.124
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες (μετά από προβλέψεις)	15	58.712.258	62.365.774
Χρεόγραφα διαθέσιμα προς πώληση	16	1.491.351	1.377.749
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους	17	14.416.316	15.628.221
Διακρατούμενα έως τη λήξη χρεόγραφα		33.076	58.041
Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού		36.719	34.743
Ακίνητα ως στοιχεία κυκλοφορούντος ενεργητικού		696.802	669.125
Επενδύσεις σε ακίνητα		927.187	902.859
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες		299.548	304.967
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία		1.381.035	1.416.404
Άυλα στοιχεία ενεργητικού		293.365	300.345
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις		3.260.275	2.861.716
Λοιπές απαιτήσεις		1.976.910	2.017.917
Στοιχεία ενεργητικού από διακοπτόμενες δραστηριότητες	9	326.280	357.657
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		88.451.248	92.009.592
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	19	21.377.785	26.274.952
Υποχρεώσεις προς πελάτες	20	54.177.658	54.279.320
Υποχρεώσεις αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών		-	549
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις		452.742	329.618
Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία	21	756.085	305.361
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις		41.725	35.390
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις		36.786	42.300
Υποχρεώσεις για παροχές μετά τη συνταξιοδότηση		165.874	161.397
Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη		41.550	39.882
Λοιπές υποχρεώσεις		1.248.772	1.185.347
Υβριδικά και λοιπά δανειακά κεφάλαια	22	246.694	256.004
Υποχρεώσεις από διακοπτόμενες δραστηριότητες	9	539.512	556.574
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		79.085.182	83.466.694
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό κεφάλαιο	24	1.830.594	2.271.770
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	24	11.393.315	10.008.734
Μείον: Ίδιες μετοχές	24	(65)	(113)
Λοιπά αποθεματικά	25	44.836	82.604
Ποσά που αναγνωρίστηκαν απευθείας στα ίδια κεφάλαια και συνδέονται με στοιχεία ενεργητικού από διακοπτόμενες δραστηριότητες	25	22.438	18.106
Αποτελέσματα εις νέον	25	(4.044.645)	(3.957.192)
Ίδια Κεφάλαια αναλογούντα στους ιδιοκτήτες μητρικής		9.246.472	8.423.909
Δικαιώματα μειοψηφίας		119.594	118.990
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		9.366.066	8.542.899
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		88.451.248	92.009.592

ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΗ ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΣΤΑ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ							
Σημείωση	Αναλογούντα στους ιδιοκτήτες μνητρικής					Δικαιώματα μειοψηφίας	ΣΥΝΟΛΟ
	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το όριο	Ίδιες Μετοχές	Λοιπά Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον		
	1.092.998	2.953.355	(36)	4.647	(6.503.767)	128.496	(2.324.307)
12				29.297		39	29.336
25					3.530.068	(4.450)	3.525.618
	0	0	0	29.297	3.530.068	(4.410)	3.554.954
24	1.487.471	6.746.680					8.234.151
24	(308.698)	308.698					0
24, 25			(105)		46		(59)
25				6.504	(6.504)	0	0
25					(1.449)	(1)	(1.449)
25					1.853	(2.767)	(914)
	2.271.770	10.008.734	(141)	40.448	(2.979.753)	121.317	9.462.375
	2.271.770	10.008.734	(141)	40.448	(2.979.753)	121.317	9.462.375
				55.667		67	55.734
25					(967.978)	(11.481)	(979.459)
	0	0	0	55.667	(967.978)	(11.414)	(923.725)
24						0	0
24						0	0
						(1.049)	(1.049)
24, 25			28		67	95	95
25				4.594	(4.594)	0	0
25					(177)	(177)	(177)
25					(4.756)	10.135	5.379
	2.271.770	10.008.734	(113)	100.709	(3.957.192)	118.990	8.542.898
	2.271.770	10.008.734	(113)	100.709	(3.957.192)	118.990	8.542.898
12				(37.752)		43	(37.709)
25					(82.906)	394	(82.513)
	0	0	0	(37.752)	(82.906)	436	(120.222)
24	308.824	1.384.581					1.693.405
24	(750.000)						(750.000)
24, 25			47		(60)	(13)	(13)
25				4.317	(4.317)	0	0
25					(170)	168	(2)
	1.830.594	11.393.314	(66)	67.274	(4.044.646)	119.594	9.366.065

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ	Σημείωση	Από 1 Ιανουαρίου έως	
		30 Ιουνίου 2014	30 Ιουνίου 2013
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων			
Κέρδη/ (Ζημίες) προ φόρων		(436.147)	2.953.453
Προσαρμογή κερδών/ ζημιών προ φόρων:			
Προστίθενται: προβλέψεις και απομειώσεις		1.087.957	1.164.513
Προστίθενται: αποσβέσεις		88.546	60.264
Προστίθενται: παροχές μετά τη συνταξιοδότηση		8.251	6.908
(Κέρδη)/ ζημίες από αποτίμηση χρηματοοικονομικών μέσων			
αποτιμώμενων σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών		(141.098)	(48.823)
(Κέρδη)/ ζημίες από επενδυτικές δραστηριότητες		(81.065)	(10.179)
Αφαιρείται: αρνητική υπεραξία εξαγορών		-	(3.810.338)
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν τη μεταβολή σε λειτουργικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων		526.444	315.799
Μεταβολές λειτουργικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων:			
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των διαθεσίμων στην Κεντρική Τράπεζα		(178.727)	(175.358)
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των χρηματοοικονομικών μέσων αποτιμώμενων σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών		(91.483)	173.743
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους		1.211.904	(778.284)
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των δανείων και απαιτήσεων από πιστωτικά ιδρύματα		(5.287)	(3.286)
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες		2.836.547	2.984.665
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση συμφωνιών επαναπώλησης τίτλων πελατών		(125.143)	12.051
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των λοιπών στοιχείων ενεργητικού		(37.237)	523.215
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) των υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα		(4.897.167)	(6.311.508)
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) των υποχρεώσεων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών		(549)	(21.953)
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) των υποχρεώσεων προς πελάτες		(101.662)	(97.331)
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) των λοιπών υποχρεώσεων		43.455	263.941
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν την καταβολή φόρου εισοδήματος		(818.905)	(3.114.306)
Φόρος εισοδήματος που καταβλήθηκε		(11.428)	(3.268)
Καθαρή ταμειακή εισροή/ (εκροή) από συνεχιζόμενες λειτουργικές δραστηριότητες		(830.333)	(3.117.574)
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων			
Αγορά ενσώματων παγίων στοιχείων		(133.554)	(94.803)
Πώληση ενσώματων παγίων στοιχείων		36.487	11.057
Αγορά άυλων στοιχείων ενεργητικού		(14.233)	(16.632)
Αγορά διακρατούμενων προς πώληση στοιχείων ενεργητικού		(4.136)	(7.659)
Πώληση διακρατούμενων προς πώληση στοιχείων ενεργητικού		1.661	1.664
Αγορά χρεογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου		(3.291.725)	(3.655.281)
Πώληση/ λήξη χρεογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου		3.214.687	5.669.298
Εξαγορές θυγατρικών εταιρειών, εξαιρουμένων των ταμειακών διαθεσίμων που αποκτήθηκαν		-	172.142
Πωλήσεις θυγατρικών εταιρειών, εξαιρουμένων των ταμειακών διαθεσίμων που πωλήθηκαν		-	888
Πωλήσεις συγγενών εταιρειών		-	4
Εξαγορές και συμμετοχή σε αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου συγγενών εταιρειών	27	(889)	(1.630)
Είσπραξη μερισμάτων		9.743	523
Καθαρή ταμειακή εισροή/ (εκροή) από συνεχιζόμενες επενδυτικές δραστηριότητες		(181.959)	2.079.572
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων			
Έκδοση/ (αποπληρωμή) πιστωτικών τίτλων και λοιπών δανειακών κεφαλαίων		425.227	(265.787)
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου		1.673.519	1.180.322
Επαναγορά προνομιούχων μετοχών		(750.000)	-
Πληρωμή μερισμάτων προηγούμενης χρήσης		-	(14)
Αγοραπωλησίες ιδίων μετοχών και δικαιωμάτων προτίμησης		(13)	(59)
Λοιπές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		10.398	7.612
Καθαρή ταμειακή εισροή/ (εκροή) από συνεχιζόμενες χρηματοδοτικές δραστηριότητες		1.359.132	922.073
Συναλλαγματικές διαφορές των ταμειακών ισοδυνάμων		41.180	(15.706)
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) του ταμείου και ταμειακών ισοδυνάμων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες (Α)		388.020	(131.635)
Καθαρές ταμειακές ροές από διακοπτόμενες λειτουργικές δραστηριότητες		(21.806)	(36.771)
Καθαρές ταμειακές ροές από διακοπτόμενες επενδυτικές δραστηριότητες		22.631	36.826
Καθαρές ταμειακές ροές από διακοπτόμενες χρηματοδοτικές δραστηριότητες		-	-
Συναλλαγματικές διαφορές των ταμειακών ισοδυνάμων		81	(40)
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) του ταμείου και ταμειακών ισοδυνάμων από διακοπτόμενες δραστηριότητες (Β)		906	15
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα έναρξης περιόδου (Γ)		1.888.466	2.473.084
Ταμειακά διαθέσιμα κατά την μεταβίβαση στοιχείων ενεργητικού και παθητικού ελληνικού δικτύου κυπριακών τραπεζών (Δ)		-	11.696
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα λήξης περιόδου (Α)+(Β)+(Γ)+(Δ)		2.277.393	2.353.160

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 22.551 άτομα, εκ των οποίων 209 άτομα αντιστοιχούν σε μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες (ΑΤΕ Ασφαλιστική Α.Ε. και ΑΤΕ Insurance Romania S.A.).

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

2 Γενικές λογιστικές αρχές, σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές

α. Γενικές λογιστικές αρχές

Έχουν χρησιμοποιηθεί οι ίδιες λογιστικές αρχές και μέθοδοι υπολογισμού με τις ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2013.

Τα ακόλουθα νέα Δ.Π.Χ.Α. και τροποποιήσεις εκδόθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων, έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και έχουν ισχύ από 1/1/2014.

- **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 των επενδύσεων σε άλλες εταιρείες, καθώς και την επίδραση αυτών στις οικονομικές καταστάσεις της επιχείρησης.
- **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 εκτός 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.

Η εφαρμογή της ανωτέρω ομάδας προτύπων και τροποποιήσεων, δεν έχει σημαντική επίδραση στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.

- **Δ.Λ.Π. 32 (Τροποποίηση), «Συμψηφισμός 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 συμψηφισμού. Η τροποποίηση εφαρμόζεται αναδρομικά. Η εν λόγω τροποποίηση δεν έχει σημαντική επίδραση στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.
- **Δ.Λ.Π. 36 (Τροποποίηση), «Απομείωση αξίας μη χρηματοοικονομικών 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 μία ζημιά απομείωσης. Η εν λόγω τροποποίηση δεν έχει σημαντική επίδραση στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.
- **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. Η εν λόγω τροποποίηση δεν έχει σημαντική επίδραση στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.

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

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 και είναι ίδιες με αυτές που υιοθετήθηκαν και περιγράφονται στις δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για την χρήση που έληξε στις 31/12/2013.

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

β.1. Απομείωση δανείων και λοιπών απαιτήσεων

Ο Όμιλος σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων εξετάζει αν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις ότι μία 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 ζημιές 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 (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.

β.3. Απομείωση του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου και συγγενών εταιρειών

- Διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο

Το διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο απεικονίζεται σε εύλογη αξία, οι μεταβολές της οποίας καταχωρούνται στο αποθεματικό του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου. Απομείωση της αξίας του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου μετοχών και ομολόγων αναγνωρίζεται, 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. Στην περίπτωση αυτή, το αποθεματικό μεταφέρεται στα ενοποιημένα αποτελέσματα της περιόδου.

Σημαντική ή παρατεταμένη μείωση εύλογης αξίας ορίζεται (α) η μείωση στην εύλογη αξία κάτω του κόστους της επένδυσης για ποσοστό μεγαλύτερο του 40% ή (β) η επί δωδεκάμηνο μείωση της εύλογης αξίας σε ποσοστό μεγαλύτερο του 25% της αξίας κτήσης.

Εκτιμήσεις χρησιμοποιούνται για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας των χρεογράφων, που 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.

- Συγγενείς εταιρείες

Ο Όμιλος εξετάζει για απομείωση την αξία των επενδύσεων του 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 προκύπτει από την αξιολόγηση, καταχωρείται στα αποτελέσματα.

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 αντανakλούν 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 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

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 μία 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).

β.6. 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.

3 Βάση κατάρτισης ενοποιημένων ενδιάμεσων συνοπτικών οικονομικών πληροφοριών

Οι ενοποιημένες ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές πληροφορίες έχουν συνταχθεί σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο (ΔΛΠ) 34 «Ενδιάμεσες Οικονομικές Αναφορές» και πρέπει να εξετάζονται σε συνάρτηση με τις ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2013.

Οι επισυναπτόμενες ενοποιημένες ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές πληροφορίες παρουσιάζονται σε χιλιάδες ευρώ (εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά) και οι στρογγυλοποιήσεις πραγματοποιούνται στην πλησιέστερη χιλιάδα. Σημειώνεται ότι τα κονδύλια της ενοποιημένης κατάστασης αποτελεσμάτων του α' εξαμήνου 2014 δεν είναι συγκρίσιμα με τα αντίστοιχα κονδύλια του α' εξαμήνου 2013, καθώς η Τράπεζα Πειραιώς: α) στις 26/03/2013 απέκτησε τις ελληνικές τραπεζικές δραστηριότητες της Τράπεζας Κύπρου, της Cyprus Popular Bank και της Ελληνικής Τράπεζας και β) στις 19/06/2013 εξαγόρασε τον Όμιλο της Millennium Bank A.E.

Ο Όμιλος της Τράπεζας Πειραιώς επηρεάζεται από τις οικονομικές διακυμάνσεις και τη μεταβλητότητα των παγκοσμίων αγορών και εκτίθεται σε κινδύνους, που πιθανώς να ενσκήψουν κυρίως στις χώρες της περιφέρειας της Ευρωζώνης.

Η οικονομική κατάσταση της Ελλάδας, παρότι σημαντικά βελτιούμενη σε δημοσιονομικό επίπεδο, σε συνδυασμό με τις πολιτικές εξελίξεις, παραμένει ο βασικός παράγοντας κινδύνου για τον ελληνικό τραπεζικό κλάδο. Τυχόν αρνητικές εξελίξεις στους τομείς αυτούς 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. Ακόμη, η βιωσιμότητα του δημοσίου χρέους αποτελεί ένα πρόσθετο παράγοντα κινδύνου για το ελληνικό τραπεζικό σύστημα.

Τον Μάρτιο 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.

Τον Απρίλιο 2014, η Τράπεζα ολοκλήρωσε την αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου ύψους € 1,75 δισ., που σκοπό είχε: α) την κάλυψη των κεφαλαιακών αναγκών όπως αυτές προσδιορίστηκαν από την Τράπεζα της Ελλάδος, β) την εξαγορά από την Τράπεζα των προνομιούχων μετοχών συνολικής ονομαστικής αξίας € 750 εκατ. και γ) την περαιτέρω ενίσχυση των δεικτών κεφαλαιακής επάρκειας του Ομίλου.

Τον Μάιο 2014, η Τράπεζα αποπλήρωσε στο Ελληνικό Δημόσιο το σύνολο των προνομιούχων μετοχών (Πυλώνας Ι Ν.3723/2008) ύψους € 750 εκατ. κυριότητάς του και έκδοσης της Τράπεζας. Η επαναγορά των προνομιούχων μετοχών από το Ελληνικό Δημόσιο βελτίωσε σημαντικά την ποιότητα της κεφαλαιακής σύνθεσης της Τράπεζας και συνιστά απαραίτητο πρώτο βήμα προς την επανάκτηση της δυνατότητας μελλοντικής διανομής μερισμάτων.

Η Τράπεζα Πειραιώς συμμετέχει -ως μία από τις 128 συστημικά σημαντικές ευρωπαϊκές τράπεζες- στη διαδικασία Συνολικής Αξιολόγησης (Comprehensive Assessment) που διεξάγεται από την ΕΚΤ στο πλαίσιο της δημιουργίας του Ενιαίου Εποπτικού Μηχανισμού των Τραπεζών της Ευρωπαϊκής Ένωσης (SSM). Η αξιολόγηση των τραπεζών ξεκίνησε τον Νοέμβριο 2013 και βρίσκεται σε εξέλιξη, ενώ αναμένεται να ολοκληρωθεί τον Οκτώβριο 2014, οπότε και θα δημοσιοποιηθούν τα αποτελέσματά της (2ο 15ήμερο). Η διαδικασία αξιολόγησης περιλαμβάνει τρεις φάσεις, εκ των οποίων οι δύο πρώτες αφορούν στην αξιολόγηση των κινδύνων και της ποιότητας των στοιχείων ενεργητικού (AQR) αντιστοίχως, ενώ η τρίτη, η οποία διεξάγεται σε συνεργασία και με την Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (EBA), στην άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων (stress test) υπό βασικό και δυσμενές σενάριο για την περίοδο 2014-2016. Σε περίπτωση που προκύψουν πρόσθετες κεφαλαιακές ανάγκες για κάποιο πιστωτικό ίδρυμα, τότε αυτό θα πρέπει να υλοποιήσει ένα πλάνο ενίσχυσης της κεφαλαιακής του θέσης, σε χρονικό διάστημα 6 έως 9 μηνών (βασικό ή δυσμενές σενάριο αντίστοιχα) από την δημοσιοποίηση των αποτελεσμάτων της άσκησης.

Παρά τις αβεβαιότητες και τους κινδύνους που υφίστανται στο ελληνικό τραπεζικό σύστημα, θα πρέπει να ληφθούν υπόψη οι κάτωθι παράγοντες, οι οποίοι παρέχουν στήριξη στην οικονομία και στον ελληνικό τραπεζικό κλάδο:

- Η ανακεφαλαιοποίηση των συστημικών τραπεζών το 2013, καθώς και οι νέες αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου που αυτές πραγματοποιήσαν την άνοιξη του 2014.
- 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 οικονομικής στήριξης από το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο και την Ευρωπαϊκή Ένωση, στο πλαίσιο του 2^{ου} προγράμματος οικονομικής προσαρμογής της χώρας.
- Η δυνατότητα άντλησης ρευστότητας μέσω της πρόσβασης στο Ευρωσύστημα και στις αγορές.
- Η εφαρμογή του προγράμματος οικονομικής προσαρμογής και η παρατηρούμενη ανάκαμψη της ελληνικής οικονομίας (ενδεικτικά, πρωτογενές πλεόνασμα προϋπολογισμού και πλεόνασμα στο ισοζύγιο τρεχουσών συναλλαγών το 2013).

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

4 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 υποχρεώσεων που δεν τηρούνται σε εύλογες αξίες στον ενοποιημένο ισολογισμό.

Στοιχεία Ενεργητικού	Λογιστική Αξία		Εύλογη Αξία	
	30 Ιουνίου 2014	31 Δεκεμβρίου 2013	30 Ιουνίου 2014	31 Δεκεμβρίου 2013
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	282.431	293.035	282.431	293.035
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες (μετά από προβλέψεις)	58.712.258	62.365.774	58.556.533	62.255.628
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους	14.416.316	15.628.221	14.784.073	15.860.534
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων πελατών	132.266	7.124	132.258	7.115
Διακρατούμενα ως τη λήξη χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	33.076	58.041	33.076	58.041

Υποχρεώσεις	Λογιστική Αξία		Εύλογη Αξία	
	30 Ιουνίου 2014	31 Δεκεμβρίου 2013	30 Ιουνίου 2014	31 Δεκεμβρίου 2013
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	21.377.785	26.274.952	21.377.785	26.274.952
Υποχρεώσεις προς πελάτες	54.177.658	54.279.320	54.177.658	54.279.320
Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία	756.085	305.361	667.575	175.825
Υβριδικά και λοιπά δανειακά κεφάλαια	246.694	256.004	132.437	137.559

Η εύλογη αξία κατά την 30/6/2014 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 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 μοντέλο προεξόφλησης χρηματοροών (discounted cash flow model), στο οποίο χρησιμοποιούνται κατάλληλες καμπύλες επιτοκίων προεξόφλησης και λαμβάνονται υπόψη 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 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 χρηματορρών με κατάλληλες καμπύλες επιτοκίων.

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 αντανakλούν 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 (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 μετοχές του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου και παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα. Οι μετοχές και τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα του επιπέδου 3 δεν διαπραγματεύονται σε ενεργή αγορά ή δεν υπάρχουν διαθέσιμες τιμές από τρίτους διαπραγματευτές για να προσδιοριστεί η εύλογη αξία τους. Για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας των εν λόγω μετοχών 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.

Στη συνέχεια παρατίθεται η ανάλυση των στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων που αποτιμώνται σε εύλογη αξία στα τρία προαναφερόμενα επίπεδα:

Στοιχεία Ενεργητικού & Υποχρεώσεων αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
Στοιχεία ενεργητικού				
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	35	436.372	35.000	471.407
Χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων				
- Ομόλογα εμπορικού χαρτοφυλακίου	72.855	150.727	-	223.582
- Έντοκα γραμμάτια εμπορικού χαρτοφυλακίου	1.443	5.714	-	7.156
- Μετοχές & άλλοι τίτλοι μεταβλητής απόδοσης εμπορικού χαρτοφυλακίου	5.027	32	-	5.060
- Μετοχές αποτιμώμενες σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων	15.914	-	-	15.914
Αξιόγραφα Διαθέσιμα προς Πώληση (AFS)				
- Ομόλογα	306.124	95.281	-	401.405
- Μετοχές & άλλοι τίτλοι μεταβλητής απόδοσης	188.679	4.148	187.898	380.725
- Έντοκα γραμμάτια	591.065	118.156	-	709.221
Υποχρεώσεις				
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις	425	452.316	-	452.742

Από τα στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που αποτιμώνται σε εύλογη αξία την 30/6/2014, δεν μεταφέρθηκε ποσό εντός του α' εξαμήνου 2014 από το επίπεδο 2 στο επίπεδο 1 και αντίστροφα.

Στο επίπεδο 3 των παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων έχει ενταχθεί το ενσωματωμένο παράγωγο του μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου («ΜΟΔ») που αποκτήθηκε από την Τράπεζα Πειραιώς εντός του β' τριμήνου 2014, έκδοσης Marfin Investment Group («MIG»). Το εν λόγω παράγωγο διαχωρίστηκε από το μη παράγωγο κύριο συμβόλαιο (ομολογιακό δάνειο) σύμφωνα με τις ισχύουσες διατάξεις του ΔΛΠ 39 και παρακολουθείται ως παράγωγο χρηματοοικονομικό μέσο στην εύλογη αξία.

Η εύλογη αξία του ενσωματωμένου παραγώγου κατά την αρχική αναγνώριση του, προσδιορίστηκε με βάση το μοντέλο αποτίμησης Black & Scholes, με βασική παράμετρο τη μεταβλητότητα της τιμής της μετοχής της MIG. Στην περίπτωση όπου η βασική αυτή παράμετρος δεχθεί τιμές από 10% έως και 50%, τότε η μεταβολή στην εύλογη αξία του ενσωματωμένου παραγώγου, σε σχέση με την εύλογη αξία του κατά την 30/6/2014, θα κυμανθεί μεταξύ -60% και +150% περίπου.

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει την κίνηση των μετοχών του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου του επιπέδου 3:

Κίνηση στοιχείων επιπέδου 3	Μετοχές & Άλλοι τίτλοι μεταβλ. απόδοσης
Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2014	194.427
Κέρδος/ (ζημιά) περιόδου	(215)
Αγορές μετοχών	128
Μόνιμη απομείωση	(6.996)
Διαθέσεις	(143)
Συναλλαγματικές διαφορές	697
Μεταφορά προς το επίπεδο 3	-
Μεταφορά από το επίπεδο 3	-
Σύνολο 30/6/2014	187.898

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει την ανάλυση ευαισθησίας του 3ου επιπέδου των διαθέσιμων προς πώληση χρεογράφων:

Σε Εκατ. ευρώ:	Ευνοϊκές αλλαγές	Μη ευνοϊκές αλλαγές
Κατάσταση Αποτελεσμάτων	-	(26)
Κατάσταση Ιδίων Κεφαλαίων	13	(4)

Η εκτίμηση της μεταβολής της αξίας των μετοχών 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, έχουν ληφθεί υπόψη 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. Επίσης, ο Όμιλος, βάσει της πρότερης εμπειρίας του, προσαρμόζει περαιτέρω, όπου αυτό κριθεί απαραίτητο, τις αξίες έτσι ώστε να εκτιμηθούν οι ενδεχόμενες μεταβολές.

5 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 τομείς – Οι λοιποί τομείς περιλαμβάνουν 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 ΔΠΧΑ 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.

Στο α' εξάμηνο 2014, η παρουσίαση των επιχειρηματικών τομέων είναι πιο αναλυτική, χωρίς να υπάρχει διαφοροποίηση στη δομή τους. Επιπρόσθετα, τα ποσά των απαλοιφών έχουν κατανεμηθεί στους αντίστοιχους επιχειρηματικούς τομείς του Ομίλου και η ανάλυση των αποτελεσμάτων του Ομίλου αφορά στις συνεχιζόμενες δραστηριότητες. Αντίστοιχα, έχει διαμορφωθεί η παρουσίαση της γνωστοποίησης για τη συγκριτική περίοδο του α' εξαμήνου 2013.

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

1/1-30/6/2014	Λιανική Τραπεζική	Τραπεζική Μεγάλων Επιχειρήσεων	Επενδυτική Τραπεζική	Διαχείριση Κεφαλαίων & Treasury	Λοιποί τομείς	Όμιλος
Καθαρά έσοδα από τόκους	640.049	369.649	548	41.886	(72.813)	979.320
Καθαρά έσοδα προμηθειών	120.828	26.942	5.206	6.648	381	160.005
Λοιπά έσοδα	5.812	187.216	1.955	(21.905)	61.286	234.365
Σύνολο καθαρών εσόδων	766.689	583.807	7.709	26.630	(11.146)	1.373.689
Αποσβέσεις	(53.112)	(3.067)	(193)	(177)	(31.997)	(88.546)
Απομείωση αξίας δανείων και λοιπών απαιτήσεων	(786.491)	(229.285)	(2.482)	-	(45.110)	(1.063.368)
Απομείωση αξίας επενδυτικού χαρτοφυλακίου και συμμετοχών	-	-	-	-	(16.643)	(16.643)
Λοιπές προβλέψεις και απομειώσεις	(1.573)	(576)	-	-	(5.797)	(7.946)
Αποτελέσματα συμμετοχών σε συγγενείς εταιρείες	-	-	-	-	4.190	4.190
Αποτελέσματα προ φόρων	(609.748)	297.405	(176)	637	(124.264)	(436.146)
Φόρος εισοδήματος						354.199
Αποτελέσματα μετά από φόρο εισοδήματος από συνεχιζόμενες δραστηριότητες						(81.948)
Αποτελέσματα μετά από φόρο εισοδήματος από διακοπτόμενες δραστηριότητες						(565)
Αποτελέσματα μετά από φόρο εισοδήματος						(82.512)
Λοιπά στοιχεία κατά την 30 Ιουνίου 2014						
Σύνολο ενεργητικού ανά τομέα	45.705.304	15.696.107	68.791	17.203.016	9.778.030	88.451.248
Σύνολο υποχρεώσεων ανά τομέα	49.086.699	2.450.397	813.189	22.896.882	3.898.015	79.085.182
Κεφαλαιουχικές δαπάνες	96.437	6.668	72	6.090	38.839	148.106

1/1-30/6/2013	Λιανική Τραπεζική	Τραπεζική Μεγάλων Επιχειρήσεων	Επενδυτική Τραπεζική	Διαχείριση Κεφαλαίων & Treasury	Λοιποί τομείς	Όμιλος
Καθαρά έσοδα από τόκους	453.399	282.567	(2)	82.512	(84.804)	733.672
Καθαρά έσοδα προμηθειών	71.573	29.079	356	6.819	13.959	121.786
Λοιπά έσοδα	8.259	18.009	6	46.625	3.837.675	3.910.574
Σύνολο καθαρών εσόδων	533.231	329.655	360	135.956	3.766.830	4.766.032
Αποσβέσεις	(28.883)	(405)	(59)	(911)	(30.006)	(60.264)
Απομείωση αξίας δανείων και λοιπών απαιτήσεων	(737.083)	(315.697)	-	-	(44.841)	(1.097.621)
Απομείωση αξίας επενδυτικού χαρτοφυλακίου και συμμετοχών	(826)	(164)	-	-	(30.717)	(31.707)
Λοιπές προβλέψεις και απομειώσεις	(581)	(145)	-	-	(34.460)	(35.186)
Αποτελέσματα συμμετοχών σε συγγενείς εταιρείες	-	-	-	-	(3.932)	(3.932)
Αποτελέσματα προ φόρων	(976.952)	(44.094)	(1.099)	81.385	3.894.214	2.953.454
Φόρος εισοδήματος						551.020
Αποτελέσματα μετά από φόρο εισοδήματος από συνεχιζόμενες δραστηριότητες						3.504.473
Αποτελέσματα μετά από φόρο εισοδήματος από διακοπτόμενες δραστηριότητες						21.145
Αποτελέσματα μετά από φόρο εισοδήματος						3.525.618
Λοιπά στοιχεία κατά την 31 Δεκεμβρίου 2013						
Σύνολο ενεργητικού ανά τομέα	47.484.571	17.669.581	72.248	18.602.766	8.180.427	92.009.592
Σύνολο υποχρεώσεων ανά τομέα	48.773.182	2.806.125	909.817	27.506.067	3.471.502	83.466.694
Λοιπά στοιχεία κατά την 30 Ιουνίου 2013						
Κεφαλαιουχικές δαπάνες	66.484	4.340	91	492	40.388	111.795

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.

Κατά το 1ο εξάμηνο 2013 στα "Λοιπά έσοδα", στο "Σύνολο καθαρών εσόδων" και στα "Αποτελέσματα προ φόρων" των Λοιπών τομέων 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. 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 περιόδου αναφοράς από τους επιμέρους επιχειρηματικούς τομείς.

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

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

Τα αποτελέσματα από χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών διαμορφώθηκαν σε ζημία ύψους € 42,9 εκ. για την περίοδο 1/1-30/6/2014, γεγονός που οφείλεται κυρίως σε ζημία από παράγωγα, καθώς και σε συναλλαγματικές ζημίες.

7 Αποτελέσματα από χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου

Τα αποτελέσματα από χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου διαμορφώθηκαν σε κέρδος ύψους € 76,5 εκ. για την περίοδο 1/1-30/6/2014, γεγονός που οφείλεται κυρίως στην πώληση εισηγμένων μετοχών του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου.

8 Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης

Τα «Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης» του β' τριμήνου 2014 επηρεάστηκαν κυρίως από: α) το κέρδος ύψους € 144 εκ. που προέκυψε από την αντικατάσταση του ενός εκ των δύο αποκτηθέντων δανείων εταιρειών του ομίλου της Marfin Investment Group («MIG»), έναντι συνολικού τιμήματος € 165 εκ., με μετατρέψιμο ομολογιακό δάνειο («ΜΟΔ») έκδοσης MIG και β) ποσό € 39 εκ. περίπου που προέκυψε από την αναγνώριση πρόσθετης αξίας επί εξαγορασθέντων δανείων λόγω απόκτησης πρόσθετων εξασφαλίσεων.

9 Αποτελέσματα και Στοιχεία Ισολογισμού από Διακοπτόμενες δραστηριότητες

Στις περιόδους 1/1-30/6/2014 και 1/1-30/6/2013 περιλαμβάνονται τα αποτελέσματα των εταιρειών ΑΤΕ Ασφαλιστική Α.Ε. και ΑΤΕ Insurance Romania S.A. για τις οποίες η διαδικασία πώλησης βρίσκεται σε εξέλιξη.

	1/1-30/6/2014	1/1-30/6/2013
Καθαρά έσοδα από τόκους	884	924
Καθαρά έσοδα προμηθειών	(19)	(18)
Έσοδα από μερίσματα	28	6
Αποτελέσματα από χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	2.591	3.399
Αποτελέσματα από χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	44	-
Λοιπά έσοδα/ (έξοδα) εκμεταλλεύσεως	16.555	33.536
Σύνολο καθαρών εσόδων	20.084	37.847
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	(6.877)	(8.746)
Έξοδα Διοίκησης	(5.356)	(5.420)
Αποσβέσεις	(765)	(922)
Σύνολο λειτουργικών εξόδων προ προβλέψεων	(12.998)	(15.088)
Λοιπές προβλέψεις και απομειώσεις	(5.783)	-
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων	1.303	22.758
Φόρος εισοδήματος	(1.867)	(1.614)
Κέρδη/ (ζημιές) μετά από φόρο εισοδήματος από διακοπτόμενες δραστηριότητες	(565)	21.145

Τα ακόλουθα στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων στις 30/6/2014 και στις 31/12/2013 αφορούν τις εταιρείες ΑΤΕ Ασφαλιστική Α.Ε. και ΑΤΕ Insurance Romania S.A.:

	30 Ιουνίου 2014	31 Δεκεμβρίου 2013
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	385	817
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	3.394	1.989
Χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	11.106	9.569
Χρεόγραφα διαθέσιμα προς πώληση	70.403	90.813
Διακρατούμενα έως τη λήξη χρεόγραφα	20.429	19.976
Επενδύσεις σε ακίνητα	2.072	2.246
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	45.326	47.894
Άυλα στοιχεία ενεργητικού	1.003	898
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	63.989	64.263
Λοιπές απαιτήσεις	108.171	119.192
Σύνολο Ενεργητικού	326.280	357.657
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	18	17
Υποχρεώσεις για παροχές μετά την συνταξιοδότηση	6.518	7.376
Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη	495.966	505.976
Λοιπές υποχρεώσεις	37.009	43.205
Σύνολο Υποχρεώσεων	539.512	556.574

10 Φόρος εισοδήματος

	1/1-30/6/2014	1/1-30/6/2013
Τρέχων φόρος	(18.571)	(6.055)
Αναβαλλόμενος φόρος	374.593	558.785
Προβλέψεις για φορολογικές διαφορές	(1.823)	(1.711)
	354.199	551.020

Σύμφωνα με τον ισχύοντα Κώδικα Φορολογίας Εισοδήματος (Ν.4172/2013) διατηρήθηκε ο συντελεστής φορολογίας εισοδήματος των Ελληνικών νομικών προσώπων σε 26% για τις διαχειριστικές περιόδους, που αρχίζουν από 1/1/2014 και σε 10% ο συντελεστής επί των μερισμάτων, που θα εγκριθούν προς διανομή από την 1/1/2014 και μεταγενέστερα.

Για τις θυγατρικές εταιρείες που δραστηριοποιούνται σε άλλες χώρες, ο φόρος έχει υπολογιστεί με τους αντίστοιχους ισχύοντες ονομαστικούς φορολογικούς συντελεστές για τις χρήσεις 2013 και 2014 (Βουλγαρία: 10%, Ρουμανία: 16%, Αίγυπτος: 20% για φορολογητέο εισόδημα που δεν υπερβαίνει τα 10 εκ EGP, ενώ για μεγαλύτερο φορολογητέο εισόδημα ανέρχεται σε 25%, Σερβία: 15%, Ουκρανία: 18% για το 2014 και 19% για το 2013, Κύπρος: 12,5%, Αλβανία: 15% για το 2014 και 10% για το 2013 και Ηνωμένο Βασίλειο: 21% από 1/4/2014, 23% από 1/4/2013 και έως 31/3/2014 και 24% έως 31/3/2013).

Το έσοδο φόρου του πρώτου εξαμήνου του 2014 συνολικού ύψους € 374 εκατ. επηρεάστηκε κυρίως από τη μερική αναγνώριση αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης επί του χρεωστικού αποθεματικού της Τράπεζας σύμφωνα με τις δυνατότητες που δίνουν οι διατάξεις του άρθρου 72 του Ν.4172/2013, καθώς και από τις επιπλέον προβλέψεις για την απομείωση της αξίας των δανείων που καταχωρήθηκαν στις κατά ΔΠΧΑ οικονομικές καταστάσεις, σε σχέση με τις φορολογικές προβλέψεις.

Ο αναβαλλόμενος φόρος επί των φορολογικών ζημιών της Τράπεζας και των εταιρειών του Ομίλου της, βασίζεται στις καλύτερες εκτιμήσεις της Διοίκησης, για τη μελλοντική εξέλιξη των φορολογικών τους αποτελεσμάτων, λαμβάνοντας υπόψη και το εγκεκριμένο Σχέδιο Αναδιάρθρωσης του Ομίλου.

Η Τράπεζα Πειραιώς έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές και έχει περαιώσει οριστικά όλες τις ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις, μέχρι και τη χρήση του 2010.

Για τις χρήσεις 2011, 2012 και 2013 έχει ολοκληρωθεί ο φορολογικός έλεγχος από την PricewaterhouseCoopers A.E. και η Τράπεζα έχει λάβει «Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης» χωρίς να διατυπώνεται επιφύλαξη. Σημειώνεται ότι, για σκοπούς φορολογικού ελέγχου, η χρήση 2011 κατέστη οριστική, καθώς στις 31/12/2013 συμπληρώθηκε το διάστημα των δεκαοχτώ μηνών από την ημερομηνία υποβολής της «Έκθεσης Φορολογικής Συμμόρφωσης» στο Υπουργείο Οικονομικών. 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 τις χρήσεις 2011, 2012 και 2013 έχει ολοκληρωθεί και έχει εκδοθεί η σχετική «Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης».

Οι ανέλεγκτες χρήσεις των θυγατρικών και συγγενών εταιρειών του Ομίλου παρατίθενται στη Σημείωση 18 των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων και ως εκ τούτου, οι φορολογικές τους υποχρεώσεις για τις χρήσεις αυτές δεν έχουν καταστεί οριστικές.

11 Κέρδη/ (Ζημίες) ανά μετοχή

Τα βασικά κέρδη/ (ζημίες) ανά μετοχή υπολογίζονται διαιρώντας τα κέρδη/ (ζημίες) μετά φόρων 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 απο τα βασικά κέρδη/ (ζημίες) ανά μετοχή.

Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη/ (ζημίες) ανά μετοχή από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	1/1-30/6/2014	1/1-30/6/2013	1/4-30/6/2014	1/4-30/6/2013
Κέρδη/ (ζημίες) αναλογούντα στους κοινούς μετόχους της				
Τράπεζας από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(82.343)	3.508.923	164.287	(107.738)
Μέσος σταθμισμένος αριθμός κοινών μετοχών	5.590.506.140	162.781.390	5.946.029.873	211.206.572
Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη/ (ζημίες) ανά μετοχή (σε ευρώ) από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(0,0147)	21,5560	0,0276	(0,5101)

Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη/ (ζημίες) ανά μετοχή από διακοπτόμενες δραστηριότητες	1/1-30/6/2014	1/1-30/6/2013	1/4-30/6/2014	1/4-30/6/2013
Κέρδη/ (ζημίες) αναλογούντα στους κοινούς μετόχους της				
Τράπεζας από διακοπτόμενες δραστηριότητες	(563)	21.145	1.410	8.970
Μέσος σταθμισμένος αριθμός κοινών μετοχών	5.590.506.140	162.781.390	5.946.029.873	211.206.572
Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη/ (ζημίες) ανά μετοχή (σε ευρώ) από διακοπτόμενες δραστηριότητες	(0,0001)	0,1299	0,0002	0,0425

Σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΛΠ 33, ο μέσος σταθμισμένος αριθμός μετοχών για τη συγκριτική περίοδο από 1/1/2013 - 30/06/2013, έχει προσαρμοστεί με συντελεστή 1,0297 προκειμένου να απεικονιστεί στα κέρδη / (ζημίες) ανά μετοχή η επίπτωση της αύξησης μετοχικού κεφαλαίου που πραγματοποιήθηκε τον Απρίλιο του 2014 σε τιμή διάθεσης χαμηλότερη της τρέχουσας.

12 Ανάλυση λοιπών συνολικών εσόδων

Α. Συνεχιζόμενες δραστηριότητες

1/1-30/6/2014	Προ φόρων	Φόροι	Μετά από φόρους
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων			
Μεταβολή αποθεματικού διαθεσίμων προς πώληση χρεογράφων	(54.719)	14.935	(39.784)
Μεταβολή αποθεματικού συναλλαγματικών διαφορών	(2.541)	-	(2.541)
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων			
Μεταβολή αποθεματικού από αναλογιστικά κέρδη/ (ζημίες)	404	(122)	282
Λοιπά συνολικά έσοδα από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(56.856)	14.813	(42.043)

1/1-30/6/2013	Προ φόρων	Φόροι	Μετά από φόρους
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων			
Μεταβολή αποθεματικού διαθεσίμων προς πώληση χρεογράφων	33.521	(13.059)	20.462
Μεταβολή αποθεματικού συναλλαγματικών διαφορών	6.598	-	6.598
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων			
Μεταβολή αποθεματικού από αναλογιστικά κέρδη/ (ζημίες)	-	-	0
Λοιπά συνολικά έσοδα από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	40.119	(13.059)	27.060

Β. Διακοπτόμενες δραστηριότητες

1/1-30/6/2014	Προ φόρων	Φόροι	Μετά από φόρους
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων			
Μεταβολή αποθεματικού διαθεσίμων προς πώληση χρεογράφων	4.124	-	4.124
Μεταβολή αποθεματικού συναλλαγματικών διαφορών	210	-	210
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων			
Μεταβολή αποθεματικού από αναλογιστικά κέρδη/ (ζημίες)	-	-	0
Λοιπά συνολικά έσοδα από διακοπτόμενες δραστηριότητες	4.334	0	4.334

1/1-30/6/2013	Προ φόρων	Φόροι	Μετά από φόρους
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων			
Μεταβολή αποθεματικού διαθεσίμων προς πώληση χρεογράφων	2.307	-	2.307
Μεταβολή αποθεματικού συναλλαγματικών διαφορών	(31)	-	(31)
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων			
Μεταβολή αποθεματικού από αναλογιστικά κέρδη/ (ζημίες)	-	-	0
Λοιπά συνολικά έσοδα από διακοπτόμενες δραστηριότητες	2.276	0	2.276

13 Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα

	30 Ιουνίου 2014	31 Δεκεμβρίου 2013
Ταμείο	722.678	765.839
Λογαριασμοί ανταποκριτών και όψεως σε τράπεζες	317.536	416.691
Υπόλοιπα στην Κεντρική Τράπεζα	785.407	246.221
Επιταγές εισπρακτέες - Γραφείο Συμψηφισμού Κεντρικής Τράπεζας	176.587	164.645
Δεσμευμένες καταθέσεις	911.674	873.743
Υποχρεωτικές καταθέσεις στην Κεντρική Τράπεζα	548.428	407.633
	3.462.310	2.874.771

Οι υποχρεωτικές καταθέσεις στην Κεντρική Τράπεζα και οι δεσμευμένες καταθέσεις δεν είναι διαθέσιμες για χρήση καθημερινών δραστηριοτήτων από τον Όμιλο. Τα ποσά των δεσμευμένων καταθέσεων αποτελούν κυρίως παρασχεθείσες εγγυήσεις σε πιστωτικά ιδρύματα.

14 Χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών

Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	30 Ιουνίου 2014	31 Δεκεμβρίου 2013
Ομόλογα Εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου	72.855	20.888
Ομόλογα Εκδόσεως Δημοσίου άλλων κρατών	150.727	163.083
Έντοκα γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου	1.639	5.360
Έντοκα γραμμάτια άλλων κρατών	5.517	-
Σύνολο	230.738	189.330
Μετοχές εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών	5.021	6.989
Μετοχές εισηγμένες σε χρηματιστήρια εξωτερικού	6	5
Αμοιβαία κεφάλαια	32	606
Σύνολο	5.060	7.599
Σύνολο χρεογράφων εμπορικού χαρτοφυλακίου (Α)	235.798	196.930
Λοιπά χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που αποτιμώνται σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών (Β)	15.914	17.183
Σύνολο (Α) + (Β)	251.712	214.113

15 Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών

	30 Ιουνίου 2014	31 Δεκεμβρίου 2013
Στεγαστικά δάνεια	17.340.560	17.657.558
Καταναλωτικά/ προσωπικά και λοιπά δάνεια	4.847.144	5.102.862
Πιστωτικές κάρτες	1.196.574	1.248.952
Δάνεια προς ιδιώτες	23.384.278	24.009.372
Δάνεια προς επιχειρήσεις και Δημόσιο τομέα	41.665.117	44.065.175
Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	65.049.395	68.074.546
Μείον: Προβλέψεις για απομειώσεις δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	(6.337.137)	(5.708.773)
Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών (μετά από προβλέψεις)	58.712.258	62.365.774

Κίνηση πρόβλεψης (απομείωσης) δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών

	Στεγαστικά δάνεια	Καταναλωτικά/προσωπικά και λοιπά δάνεια	Πιστωτικές κάρτες	Σύνολο Δανείων προς Ιδιώτες	Δάνεια προς επιχειρήσεις και Δημόσιο τομέα	Σύνολο
Υπόλοιπο έναρξης την 1/1/2013	190.168	789.795	190.796	1.170.759	2.662.203	3.832.963
Έξοδο περιόδου	30.336	82.454	25.532	138.322	911.981	1.050.302
Διαγραφές δανείων	(3.021)	(23.160)	(5.976)	(32.156)	(74.863)	(107.019)
Συναλλαγματικές διαφορές & λοιπές κινήσεις	53	(2.630)	(317)	(2.895)	(15.529)	(18.423)
Υπόλοιπο την 30/6/2013	217.536	846.459	210.036	1.274.031	3.483.792	4.757.823
Υπόλοιπο έναρξης την 1/7/2013	217.536	846.459	210.036	1.274.031	3.483.792	4.757.823
Έξοδο περιόδου	96.331	239.411	101.364	437.106	729.947	1.167.052
Διαγραφές δανείων	(3.390)	(45.426)	(35.953)	(84.770)	(90.746)	(175.516)
Συναλλαγματικές διαφορές & λοιπές κινήσεις	(1.572)	(7.044)	(1.769)	(10.385)	(30.202)	(40.587)
Υπόλοιπο την 31/12/2013	308.904	1.033.400	273.678	1.615.982	4.092.790	5.708.772

	Στεγαστικά δάνεια	Καταναλωτικά/προσωπικά και λοιπά δάνεια	Πιστωτικές κάρτες	Σύνολο Δανείων προς Ιδιώτες	Δάνεια προς επιχειρήσεις και Δημόσιο τομέα	Σύνολο
Υπόλοιπο έναρξης την 1/1/2014	308.904	1.033.400	273.678	1.615.982	4.092.790	5.708.772
Έξοδο περιόδου	45.384	62.000	70.901	178.284	817.402	995.686
Διαγραφές δανείων	(4.023)	(167.440)	(23.111)	(194.575)	(109.143)	(303.718)
Συναλλαγματικές διαφορές & λοιπές κινήσεις	398	2.330	(98)	2.629	(66.233)	(63.604)
Υπόλοιπο την 30/6/2014	350.663	930.290	321.368	1.602.321	4.734.816	6.337.137

Το έξοδο απομείωσης αξίας δανείων και λοιπών απαιτήσεων στην ενδιάμεση Κατάσταση Αποτελεσμάτων περιλαμβάνει για την περίοδο 1/1 - 30/6/2014 ποσό € 67,7 εκ. το οποίο αφορά πρόβλεψη απομείωσης λοιπών απαιτήσεων.

Σημειώνεται ότι οι σχηματισμένες, κατά την ημερομηνία εξαγοράς τους από τον Όμιλο Πειραιώς, προβλέψεις για απομείωση δανείων του Ομίλου της πρώην ΑΤΕbank, της Γενικής Τράπεζας, των ελληνικών τραπεζικών δραστηριοτήτων Κυπριακών Τραπεζών (Τράπεζας Κύπρου, Cyprus Popular Bank, Ελληνική Τράπεζα) και της Millennium Bank A.E., έχουν μειώσει τα δάνεια προ προβλέψεων στους παραπάνω πίνακες, καθώς βάσει του ΔΠΧΑ 3 είχαν περιληφθεί στην προσαρμογή των δανείων σε εύλογη αξία κατά τη διαδικασία επιμερισμού κόστους.

Ωστόσο, για σκοπούς παρακολούθησης του πιστωτικού κινδύνου σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 7 η προαναφερόμενη προσαρμογή αποτελεί μέρος των προβλέψεων. Ακολουθεί ανάλυση της προσαρμογής που έχει διενεργηθεί κατά την ημερομηνία εξαγοράς ή απόκτησης ανά κατηγορία δανείων:

Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	
Δάνεια Ιδιωτών	(1.936.803)
Στεγαστικά δάνεια	(426.770)
Καταναλωτικά/ προσωπικά δάνεια	(1.160.754)
Πιστωτικές κάρτες	(349.280)
Επιχειρηματικά δάνεια και Δημόσιος τομέας	(6.102.277)
Σύνολο προσαρμογής	(8.039.080)

16 Χρεόγραφα διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου

	30 Ιουνίου 2014	31 Δεκεμβρίου 2013
Ομόλογα εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου	120.885	38.636
Ομόλογα εκδόσεως Δημοσίου άλλων κρατών	279.170	320.091
Ομόλογα εταιριών	-	41.608
Ομόλογα τραπεζών	1.350	1.162
Έντοκα γραμμάτια εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου	582.018	381.825
Έντοκα γραμμάτια εκδόσεως Δημοσίου άλλων κρατών	127.203	111.916
Σύνολο ομολογιών και άλλων τίτλων σταθερής απόδοσης (Α)	1.110.626	895.238
Μετοχές εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών	94.976	196.461
Μετοχές εισηγμένες σε χρηματιστήρια εξωτερικού	25.209	26.162
Μη εισηγμένες μετοχές	146.277	150.813
Αμοιβαία Κεφάλαια	51.222	56.808
Λοιποί τίτλοι μεταβλητής απόδοσης	63.041	52.268
Σύνολο μετοχών και άλλων τίτλων μεταβλητής απόδοσης (Β)	380.725	482.512
Σύνολο διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου (Α) + (Β)	1.491.351	1.377.750

17 Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους

	30 Ιουνίου 2014	31 Δεκεμβρίου 2013
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους εταιριών	4.579	4.535
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους Τραπεζών	23.846	23.846
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου	10	1.272.203
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους εκδόσεως άλλων κρατών και EFSF ομόλογα	14.411.727	14.351.482
Σύνολο απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους	14.440.162	15.652.066
Μείον: Προβλέψεις για απομειώσεις απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους	(23.846)	(23.846)
Σύνολο απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους (μετά από προβλέψεις)	14.416.316	15.628.221

Η μείωση των απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου κατά το α' εξάμηνο 2014, οφείλεται κυρίως: α) στην επαναγορά από την Τράπεζα του συνόλου των προνομιούχων μετοχών προς το Ελληνικό Δημόσιο (Πυλώνας Ι Ν.3723/2008) ύψους € 750 εκ. κυριότητάς του και έκδοσης της Τράπεζας, έναντι των χρεωστικών τίτλων Ελληνικού Δημοσίου που είχαν αρχικά διατεθεί στην Τράπεζα Πειραιώς για την κάλυψη των προνομιούχων μετοχών, καθώς και β) στη λήξη ομολόγου του Ελληνικού Δημοσίου ονομαστικής αξίας € 462 εκ.

Στο κονδύλι "Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους άλλων κρατών και EFSF ομόλογα" περιλαμβάνονται ομόλογα εκδόσεως του Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (EFSF), ονομαστικής αξίας € 7.295 εκ., τα οποία η Τράπεζα έλαβε λόγω της απόκτησης επιλεγμένων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της πρώην ATEbank. Επιπρόσθετα, περιλαμβάνονται ομόλογα του ιδίου εκδότη ονομαστικής αξίας € 6.848 εκ., 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 ανήλθε κατά την 30/6/2014 σε € 14.284 εκ.

Επιπρόσθετα στο κονδύλι "Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους άλλων κρατών και EFSF ομόλογα" περιλαμβάνονται και ομόλογα λογιστικής αξίας € 128 εκ. που κατέχονται από θυγατρικές.

18 Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες

Οι επενδύσεις του Ομίλου Πειραιώς σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες από συνεχιζόμενες και διακοπτόμενες δραστηριότητες είναι οι εξής:

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

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	98,49%	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 Α.Ε.	Πρακτόρευση απαιτήσεων	100,00%	Ελλάδα	2010,2012-2013

α/α	Επωνυμία Εταιρείας	Αντικείμενο εργασιών	% συμμετοχής	Χώρα	Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις
16.	Picar A.E.	Διαχείριση χώρων City Link	100,00%	Ελλάδα	2010,2012-2013
17.	Bulfin 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 A.E.	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 A.E.	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 A.E.	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 A.E.	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 τιτλ. στεγ. δανείων	-	Ηνωμένο Βασίλειο	-
29.	Euroinvestment & Finance Public LTD	Χρηματοεπενδυτικές, κτηματικές εργασίες	90,89%	Κύπρος	2006-2013
30.	Ακίνητα Λάκκος Μικέλλη 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.	Polytropon 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	Μεσιτεία ασφαλιών	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	98,49%	Αίγυπτος	2007-2013
44.	Piraeus Egypt for Securities Brokerage Co.	Χρηματιστηριακές εργασίες	98,49%	Αίγυπτος	2007-2013
45.	Piraeus Insurance - Reinsurance Broker Romania S.R.L.	Μεσιτεία ασφαλιών - αντασφαλιών	100,00%	Ρουμανία	2009-2013

α/α	Επωνυμία Εταιρείας	Αντικείμενο εργασιών	% συμμετοχής	Χώρα	Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις
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 A.E.	Αξιολόγηση και είσπραξη εμπορικών απαιτήσεων	51,00%	Ελλάδα	2009-2013
49.	Olympic 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 τιτλοπ. 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
55.	Piraeus Real Estate Egypt LLC	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	100,00%	Αίγυπτος	2007-2013
56.	Piraeus Bank Egypt Investment Company	Εταιρεία επενδύσεων	98,47%	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	Μεσίτεια ασφαλειών	96,51%	Αίγυπτος	2008-2013
60.	Integrated Services Systems Co.	Εταιρεία αποθηκ. διαχ/σης & κίνησης αλληλογρ.	98,48%	Αίγυπτος	2004-2013
61.	Axia Finance PLC	Εταιρεία ειδ. σκοπού για τιτλοπ. επιχειρηματικών δανείων	-	Ηνωμένο Βασίλειο	-
62.	Praxis I Finance PLC	Εταιρεία ειδ. σκοπού για τιτλοπ. καταναλωτικών δανείων	-	Ηνωμένο Βασίλειο	-
63.	Axia Finance III PLC	Εταιρεία ειδ. σκοπού για τιτλοπ. επιχειρηματικών δανείων	-	Ηνωμένο Βασίλειο	-
64.	Praxis II Finance PLC	Εταιρεία ειδ. σκοπού για τιτλοπ. καταναλωτικών δανείων	-	Ηνωμένο Βασίλειο	-
65.	Axia III APC LIMITED	Εταιρεία ειδ. σκοπού για τιτλοπ. επιχειρηματικών δανείων	-	Ηνωμένο Βασίλειο	-
66.	Praxis II APC LIMITED	Εταιρεία ειδ. σκοπού για τιτλοπ. καταναλωτικών δανείων	-	Ηνωμένο Βασίλειο	-
67.	ΠΡΟΣΠΕΚΤ Ν.Ε.Π.Α.	Διαχείριση σκαφών αναψυχής	100,00%	Ελλάδα	-
68.	R.E Anodus LTD	Εταιρεία συμβ. υπηρεσιών για real estate και συμμ.	100,00%	Κύπρος	2009-2013
69.	Πλειάδες Estate A.E.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	100,00%	Ελλάδα	2010,2012-2013
70.	Solum Limited Liability Company	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	99,00%	Ουκρανία	2009-2013
71.	Piraeus (Cyprus) Insurance Brokerage Ltd	Μεσίτεια ασφαλειών	100,00%	Κύπρος	2009-2013
72.	O.F. Investments Ltd	Εταιρεία επενδύσεων	100,00%	Κύπρος	2010-2013
73.	ΔΙ.ΒΙ.ΠΑ.ΚΑ. Α.Ε.	Φορέας διοίκησης και διαχείρισης βιομηχανικού πάρκου Καστοριάς	57,53%	Ελλάδα	2010,2012-2013
74.	Piraeus Equity Partners Ltd.	Εταιρεία συμμετοχών	100,00%	Κύπρος	2011-2013
75.	Piraeus Equity Advisors Ltd.	Συμβουλευτική εταιρεία επενδύσεων	100,00%	Κύπρος	2009-2013

α/α	Επωνυμία Εταιρείας	Αντικείμενο εργασιών	% συμμετοχής	Χώρα	Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις
76.	AXAIA Clauss Estate A.E.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	74,76%	Ελλάδα	2010,2012-2013
77.	Piraeus Equity Investment Management Ltd	Διαχείριση κεφαλαίων	100,00%	Κύπρος	2009-2013
78.	Piraeus FI Holding Ltd	Εταιρεία συμμετοχών	100,00%	Βρετανικές Παρθένες Νήσοι	-
79.	Piraeus Master GP Holding Ltd	Επενδυτική συμβουλευτική	100,00%	Βρετανικές Παρθένες Νήσοι	-
80.	Piraeus Clean Energy GP Ltd	Γενικός εταίρος της Piraeus Clean Energy LP	100,00%	Κύπρος	2009-2013
81.	Curdart Holding Ltd	Εταιρεία συμμετοχών	100,00%	Κύπρος	2009-2013
82.	Piraeus Clean Energy LP	Επενδυτικό Κεφάλαιο σε ΑΠΕ	100,00%	Ηνωμένο Βασίλειο	2010-2013
83.	Piraeus Clean Energy Holdings LTD	Εταιρεία Συμμετοχών	100,00%	Κύπρος	2010-2013
84.	Visa Rent A Car A.E.	Ενοικιάσεις αυτοκινήτων	94,00%	Ελλάδα	2010,2012-2013
85.	Adflikton Investments LTD	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	100,00%	Κύπρος	2009-2013
86.	Costpleo Investments LTD	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	100,00%	Κύπρος	2010-2013
87.	Cutsofiar Enterprises LTD	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	100,00%	Κύπρος	2010-2013
88.	Gravieron Company LTD	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	100,00%	Κύπρος	2008-2013
89.	Kaihur Investments LTD	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	100,00%	Κύπρος	2007-2013
90.	Pertanam Enterprises LTD	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	100,00%	Κύπρος	2007-2013
91.	Rockory Enterprises LTD	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	100,00%	Κύπρος	2010-2013
92.	Topuni Investments LTD	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	100,00%	Κύπρος	2007-2013
93.	Albalate Company LTD	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	100,00%	Κύπρος	2011-2013
94.	Akimoria Enterprises LTD	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	100,00%	Κύπρος	2011-2013
95.	Alarconaco Enterprises LTD	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	100,00%	Κύπρος	2011-2013
96.	Kosmopolis A' A.E. Εκμ/σης εμπ. κέντρων - παροχής υπηρεσιών	Διαχείριση εμπορικού κέντρου	100,00%	Ελλάδα	2010,2012-2013
97.	Parking Kosmopolis A.E. Εκμ/σης παρκινγκ	Εκμετάλλευση Parking	100,00%	Ελλάδα	2010,2012-2013
98.	Zibeno Investments Ltd	Εταιρεία συμμετοχών	83,00%	Κύπρος	2011-2013
99.	Bulfinance E.A.D.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	100,00%	Βουλγαρία	2008-2013
100.	Zibeno I Energy S.A.	Παραγωγή Ηλεκτρικής Ενέργειας μέσω ΑΠΕ και Συμβατικών Πηγών Ενέργειας	83,00%	Ελλάδα	2013
101.	Asset Management Bulgaria EOOD	Ταξιδιωτικές υπηρεσίες, ενοικιάσεις και διαχείριση ακίνητης περιουσίας	100,00%	Βουλγαρία	2012-2013
102.	Arigeo Energy Holdings Ltd	Εταιρεία συμμετοχών σε ΑΠΕ	100,00%	Κύπρος	2012-2013
103.	Exus Software Ltd.	Εταιρεία Εμπορίας Προϊόντων Πληροφορικής	50,10%	Ηνωμένο Βασίλειο	2012-2013
104.	Proiect Season Residence SRL	Ανάπτυξη ακίνητης περιουσίας	100,00%	Ρουμανία	2012-2013
105.	Piraeus Jeremie Technology Catalyst Management AE	Διαχείριση Αμοιβαίων Κεφαλαίων Επιχειρηματικών Συμμετοχών	100,00%	Ελλάδα	2013
106.	KPM Energy Εταιρία Παραγωγής Ηλεκτρικής Ενέργειας A.E.	Παραγωγή και εκμετάλλευση ηλεκτρικής ενέργειας μέσω ΑΠΕ	80,00%	Ελλάδα	2013

α/α	Επωνυμία Εταιρείας	Αντικείμενο εργασιών	% συμμετοχής	Χώρα	Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις
107.	Piraeus Asset Management Europe S.A.	Διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων	100,00%	Λουξεμβούργο	-
108.	Γενική Χρηματοοικονομικών Υπηρεσιών & Συμβούλων Α.Ε.	Χρηματοοικονομικές υπηρεσίες	99,94%	Ελλάδα	2010-2013
109.	Γενική Ασφαλιστικής Πρακτόρευσης Α.Ε.	Πρακτορειακή Ασφαλιστική	99,94%	Ελλάδα	2010-2013
110.	Γενική Ενημέρωσης και Ρύθμισης Α.Ε.	Αξιολόγηση και είσπραξη εμπορικών απαιτήσεων	99,94%	Ελλάδα	2010-2013
111.	Solum Enterprise LLC	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	99,00%	Ουκρανία	2012-2013
112.	General Business Management Investitii S.R.L.	Ανάπτυξη Οικοδομικών Σχεδίων	100,00%	Ρουμανία	2013
113.	Κέντρο Βιώσιμης Επιχειρηματικότητας Εξέλιξη Α.Ε. (πρώην Ateexcelixi Α.Ε.)	Συμβουλευτικές Υπηρεσίες - Ξενοδοχεία - Επαγγελματική Κατάρτιση & Εκπαίδευση	100,00%	Ελλάδα	2010,2012-2013
114.	Piraeus Bank (Cyprus) Nominees Limited	Αδρανής	100,00%	Κύπρος	2012-2013
115.	Πειραιώς Μεσίτες Ασφαλ. και Αντασφαλ. Εργασιών Α.Ε.	Μεσιτεία ασφαλειών - αντασφαλειών	100,00%	Ελλάδα	2010,2012-2013
116.	Mille Fin Α.Ε.	Εμπορία Οχημάτων	100,00%	Ελλάδα	2010,2012-2013
117.	Geniki Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ. (πρώην Millennium Α.Ε.Δ.Α.Κ.)	Διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων	99,94%	Ελλάδα	2010,2012-2013
118.	Kion Mortgage Finance Plc	Εταιρεία ειδ. σκοπού για τιτλοπ. στεγαστικών δανείων	-	Ηνωμένο Βασίλειο	-
119.	Kion Mortgage Finance No.3 Plc	Εταιρεία ειδ. σκοπού για τιτλοπ. στεγαστικών δανείων	-	Ηνωμένο Βασίλειο	-
120.	Kion CLO Finance No.1 Plc	Εταιρεία ειδ. σκοπού για τιτλοπ. στεγαστικών δανείων	-	Ηνωμένο Βασίλειο	-
121.	Re Anodus Two Ltd	Εταιρεία συμμετοχών και επενδύσεων	99,09%	Κύπρος	2013
122.	Sinitem Llc	Αγοραπωλησίες ακινήτων	99,00%	Ουκρανία	2013
123.	Beta Asset Management Eood	Ενοικίαση και Διαχείριση ακινήτων	99,98%	Βουλγαρία	2013
124.	Linklife Food & Entertainment Hall Α.Ε.	Εκμετάλλευση χώρων εστίασης	100,00%	Ελλάδα	2013
125.	R.E. Anodus SRL	Ανάπτυξη Real Estate	99,09%	Ρουμανία	2013
126.	Εντροπία Κτηματική Α.Ε.	Εταιρεία Εκμετάλλευσης Ακινήτων	66,70%	Ελλάδα	2010-2013
127.	Tellurion Ltd	Συμμετοχών	100,00%	Κύπρος	2013
128.	Tellurion Two Ltd	Συμμετοχών	99,09%	Κύπρος	2013
129.	Ακίνητα Ltd LLC	Εταιρεία Διαχείρισης Ακινήτων	99,09%	Ουκρανία	-
130.	Daphne Real Estate Consultancy SRL	Εταιρεία Διαχείρισης Ακινήτων	99,09%	Ρουμανία	-
131.	Rhesus Development Projects SRL	Εταιρεία Διαχείρισης Ακινήτων	99,09%	Ρουμανία	-
132.	Varna Asset Management EOOD	Εταιρεία Διαχείρισης Ακινήτων	99,98%	Βουλγαρία	-
133.	Piraeus Real Estate Tirana Sh.P.K.	Εταιρεία Διαχείρισης Ακινήτων	100,00%	Αλβανία	-

Οι εταιρείες με αριθμηση 28, 51, 61 - 66 και 118 - 120 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 30/6/2014 σε καθεστώς εκκαθάρισης ήταν οι εταιρείες με αριθμηση 27, 39, 40, 44, 48, 53 και 119 - 120.

Οι θυγατρικές εταιρείες, οι οποίες δεν συμπεριλαμβάνονται στην ενοποίηση είναι οι ακόλουθες: α) «MABE A.E.», β) «Ελληνική Βιομηχανία Αλουμίνας Α.Ε.», γ) «ΕΛΣΥΠ Α.Ε.», δ) «Blue Wings Ltd», ε) «Συνεδριακό Κέντρο Πειραιώς», στ) «Πολιτιστικό Ίδρυμα Ομίλου Πειραιώς», ζ) «Procas Holding Ltd», η) «Phoebe Investments SRL», θ) «Core investments Project SRL», ι) «Amaryllis Investments Consultancy SRL», ια) «Torborg Maritime Inc.», ιβ) «Isham Marine Corp.», ιγ) «Cybele Management Company», ιδ) «Alegre Shipping Ltd», ιε) «Maximus Chartering Co.», ιστ) «Lantana Navigation Corp.», ιζ) «Bayamo Shipping Co.», ιη) «Pallas Shipping SA», ιθ) «Sybil Navigation Co.», κ) «Zephyros Marine INC.» και κα) «Priam Business Consultancy SRL». Οι εταιρείες με αρίθμηση (α)-(γ) είναι πλήρως αποσβεσμένες, σε καθεστώς εκκαθάρισης ή λύσης. Η εταιρεία (δ) είναι σε καθεστώς αδράνειας. Οι εταιρείες (ζ)-(ι) και (κα) δεν έχουν ξεκινήσει δραστηριότητα. Οι εταιρείες με αρίθμηση (ια)-(κ) 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) από συνεχιζόμενες δραστηριότητες

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 κοινωτικών 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	21,67%	Αίγυπτος	2008-2013
5.	Nile Shoes Company	Βιομηχανία υποδηματοποιίας	38,74%	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 ανασφάλειες	30,23%	Ελλάδα	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.	Exus 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
19.	Piraeus - TANEΟ Capital Fund Α.Κ.Ε.Σ.	Αμοιβαίο Κεφάλαιο Επιχειρηματικών Συμμετοχών κλειστού τύπου	50,01%	Ελλάδα	-

α/α	Επωνυμία Εταιρείας	Αντικείμενο εργασιών	% συμμετοχής	Χώρα	Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις
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. Ακινήτων	Συμμετοχές Real Estate	32,81%	Ελλάδα	2010-2013
26.	Γαία Επιχειρείν Α.Ε.	Υπηρεσίες Λογισμικού	30,00%	Ελλάδα	-
27.	Όργανος Α.Ε.	Διαχείριση και Εκμετάλλευση Ακινήτων/Παραγωγή Ηλεκτρικής Ενέργειας από Υδροηλεκτρικούς Σταθμούς	32,27%	Ελλάδα	-

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 23 συμπεριλαμβάνεται στο χαρτοφυλάκιο των συγγενών εταιρειών καθότι ο Όμιλος ασκεί ουσιώδη επιρροή και όχι έλεγχο. Η εταιρεία με αριθμηση 18 βρίσκεται σε καθεστώς εκκαθάρισης κατά την 30/6/2014.

Οι μεταβολές στο χαρτοφυλάκιο θυγατρικών και συγγενών εταιρειών αναφέρονται στη σημείωση 27.

Εξαιρέθηκε από την ενοποίηση με τη μέθοδο της καθαρής θέσης η συγγενής εταιρεία «Ευρυτανία Α.Ε. Εταιρεία Αγροτικής Ανάπτυξης», η οποία βρίσκεται σε καθεστώς αδράνειας.

Γ) Θυγατρικές εταιρείες 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

19 Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα

Στις υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα συμπεριλαμβάνονται οι πράξεις αναχρηματοδότησης έναντι ενεχύρων από το ευρωσύστημα ύψους € 9,9 δις (31/12/2013: € 17,9 δις). Η μείωση της αντλούμενης αναχρηματοδότησης μέσω του ευρωσυστήματος εντός του α' εξαμήνου 2014, οφείλεται κυρίως στη βελτίωση της ρευστότητας λόγω της αύξησης μετοχικού κεφαλαίου (€ 1,75 δις), στη διενέργεια διατραπεζικών repo συναλλαγών, στην αποπληρωμή των δανείων προς τον ΟΠΕΚΕΠΕ (€ 1,9 δις) και στην έκδοση ομολόγου κύριου χρέους (€ 500 εκ.).

20 Υποχρεώσεις προς πελάτες

	30 Ιουνίου 2014	31 Δεκεμβρίου 2013
Επιχειρήσεις		
Τρεχούμενοι λογαριασμοί και καταθέσεις όψεως	6.393.350	6.681.967
Καταθέσεις προθεσμίας	5.747.499	5.575.333
Δεσμευμένες καταθέσεις, καταθέσεις για εγγύηση και λοιπές καταθέσεις	168.762	249.080
Πράξεις προσωρινής εκχώρησης χρεογράφων - Repros	43.841	14.411
Σύνολο (Α)	12.353.451	12.520.790
Ιδιώτες		
Τρεχούμενοι λογαριασμοί και καταθέσεις όψεως	2.345.372	2.281.624
Ταμειευτήριο	12.209.501	12.870.403
Καταθέσεις προθεσμίας	27.053.444	26.481.239
Δεσμευμένες καταθέσεις, καταθέσεις για εγγύηση και λοιπές καταθέσεις	25.993	23.783
Πράξεις προσωρινής εκχώρησης χρεογράφων - Repros	258	784
Σύνολο (Β)	41.634.568	41.657.833
Επιταγές και εμβάσματα (Γ)	189.638	100.697
Σύνολο Υποχρεώσεων προς πελάτες (Α)+(Β)+(Γ)	54.177.658	54.279.320

21 Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία

	30 Ιουνίου 2014	31 Δεκεμβρίου 2013
EMTN - Μεσομακροπρόθεσμοι τίτλοι		
€ 60 εκ. κυμαινόμενου επιτοκίου λήξης 2015	60.000	60.000
€ 500 εκ. σταθερού επιτοκίου λήξης 2017	497.820	-
Δεδουλευμένοι τόκοι και λοιπά έξοδα	6.788	1.197
Σύνολο (Α)	564.608	61.197
Υποχρέωση από τιτλοποίηση στεγαστικών δανείων		
€ 750 εκ. κυμαινόμενου επιτοκίου λήξης 2040	51.622	56.665
€ 1.250 εκ. κυμαινόμενου επιτοκίου λήξης 2054	97.205	116.098
€ 600 εκ. κυμαινόμενου επιτοκίου λήξης 2051	42.650	71.400
Σύνολο (Β)	191.477	244.163
Σύνολο πιστωτικών τίτλων σε κυκλοφορία (Α)+(Β)	756.085	305.360

Εκτός από τους πιστωτικούς τίτλους που αναφέρονται στον παραπάνω πίνακα, σημειώνεται ότι κατά την 30/6/2014 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 Φεβρουάριο του 2014, η Τράπεζα Πειραιώς προέβη σε έκδοση ομολόγου ύψους € 1.750 εκ. και λήξης το Μάρτιο του 2015, με την εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου, μέσω του προγράμματος EMTN, στο πλαίσιο του άρθρου 2 του Ν.3723/2008. Το ομόλογο είναι κυμαινόμενου επιτοκίου με τοκομερίδιο Euribor 3 μηνών, πλέον περιθωρίου 1200 μ.β. και διακρατείται από την Τράπεζα Πειραιώς. Το Μάιο του 2014 και τον Ιούνιο του 2014, έληξαν ομόλογα που είχαν εκδοθεί εντός του 2013 από την Τράπεζα Πειραιώς με την εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου (άρθρο 2 του Ν.3723/2008) και διακρατούνταν από την Τράπεζα Πειραιώς, ποσού € 2.370 εκ. και € 2.206,5 εκ. αντίστοιχα και δεν ανανεώθηκαν.

Τον Μάρτιο του 2014, η Τράπεζα Πειραιώς προέβη σε έκδοση 3ετούς ομολόγου κύριου χρέους ύψους € 500 εκ. μέσω της θυγατρικής Piraeus Group Finance PLC στο πλαίσιο του προγράμματος EMTN για την άντληση μεσοπρόθεσμων κεφαλαίων. Το νέο τριετές ομόλογο είναι σταθερού επιτοκίου με ετήσιο τοκομερίδιο 5,00% και διαπραγματεύεται στο Χρηματιστήριο του Λουξεμβούργου.

Η Τράπεζα προέβη, εντός της περιόδου 1/4/2014 – 30/6/2014, στην επαναγορά ομολόγων από τιτλοποιήσεις δανείων συνολικού ποσού μετά αποσβέσεων € 27 εκ.

22 Υβριδικά και λοιπά δανειακά κεφάλαια

	30 Ιουνίου 2014	31 Δεκεμβρίου 2013
Υβριδικά Κεφάλαια (Tier I)		
€ 200 εκ. κυμαινόμενου επιτοκίου λήξης 2034	18.459	18.500
	18.459	18.500
Κεφάλαια μειωμένης εξασφάλισης (Tier II)		
€ 400 εκ. κυμαινόμενου επιτοκίου λήξης 2016	227.240	236.490
Δεδουλευμένοι τόκοι και λοιπά έξοδα	995	1.014
	228.235	237.504
Σύνολο υβριδικών και λοιπών δανειακών κεφαλαίων	246.694	256.004

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.

Η Τράπεζα προέβη, εντός της περιόδου 1/4/2014 – 30/6/2014, στην επαναγορά υβριδικών τίτλων και τίτλων μειωμένης εξασφάλισης συνολικού ποσού € 9,3 εκ.

23 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις

Α) Νομικές διαδικασίες

Οι αγωγές που εκκρεμούν κατά του Ομίλου την 30/6/2014 δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση του Ομίλου. Η σχηματισθείσα στον Όμιλο πρόβλεψη για επίδικες υποθέσεις ανέρχεται σε € 14,9 εκ. από συνεχιζόμενες δραστηριότητες και € 4,0 εκ. από διακοπτόμενες δραστηριότητες.

Β) Δανειακές δεσμεύσεις

Κατά την 30/6/2014 ο Όμιλος έχει αναλάβει τις ακόλουθες δεσμεύσεις:

	30 Ιουνίου 2014	31 Δεκεμβρίου 2013
Εγγυητικές επιστολές	3.142.066	3.339.169
Ενέγγυες πιστώσεις	71.959	64.442
Αχρησιμοποίητα πιστωτικά όρια	1.977.172	1.881.437
	5.191.198	5.285.048

Γ) Στοιχεία ενεργητικού σε ενέχυρο

	30 Ιουνίου 2014	31 Δεκεμβρίου 2013
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	912.135	874.155
Χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	130.350	126.983
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	719.202	416.638
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	4.138.186	2.513.325
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους	6.559.414	8.005.582
	12.459.288	11.936.682

Εκτός από τα προαναφερόμενα στοιχεία ενεργητικού, ο Όμιλος ενεχυριάζει και διακρατούμενους πιστωτικούς τίτλους ίδιας έκδοσης που ανέρχονταν την 30/6/2014 σε € 5.361 εκ. (31/12/2013: € 16.419 εκ.). Στο ποσό των € 5.361 εκ. περιλαμβάνονται χρεόγραφα ισόποσης αξίας, τα οποία έχουν εκδοθεί με την εγγύηση Ελληνικού Δημοσίου. 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:

	30 Ιουνίου 2014	31 Δεκεμβρίου 2013
Έως 1 έτος	76.638	94.526
Από 1 έως 5 έτη	289.876	359.157
Άνω των 5 ετών	472.251	594.168
	838.764	1.047.851

24 Μετοχικό Κεφάλαιο

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το Άρτιο	Ίδιες μετοχές	Σύνολο
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 31 Δεκεμβρίου 2013	2.271.770	10.008.733	(113)	12.280.392
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2014	2.271.770	10.008.733	(113)	12.280.392
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	308.824	1.384.581	-	1.693.405
Επαναγορά προνομιούχων μετοχών	(750.000)	-	-	(750.000)
Επίπτωση από αγοραπωλησίες ιδίων μετοχών	-	-	47	47
Υπόλοιπο 30 Ιουνίου 2014	1.830.594	11.393.314	(65)	13.223.843

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 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
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2014	6.416.802.751	(15.715)	6.416.787.036
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	1.029.411.764	-	1.029.411.764
Επαναγορά προνομιούχων μετοχών	(1.344.234.800)	-	(1.344.234.800)
Αγορές ιδίων μετοχών	-	(925.198)	(925.198)
Πώληση ιδίων μετοχών	-	905.855	905.855
Υπόλοιπο 30 Ιουνίου 2014	6.101.979.715	(35.058)	6.101.944.657

Κατά την 1/1/2014 το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας ανερχόταν 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 η καθεμία, καθώς και (β) 1.266.666.666 προνομιούχες χωρίς ψήφο μετοχές ονομαστικής αξίας € 0,30 η καθεμία.

Η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των κοινών μετόχων της Τράπεζας που πραγματοποιήθηκε στις 28/3/2014 (η απόφαση της οποίας εγκρίθηκε με την από 28/3/2014 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης του προνομιούχου μετόχου της Τράπεζας), αποφάσισε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας για άντληση κεφαλαίων ύψους έως € 1,75 δισ. με καταβολή μετρητών, μέσω έκδοσης νέων κοινών ονομαστικών μετοχών και κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των παλαιών μετόχων. Ειδικότερα, αποφασίσθηκε η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας κατά το ποσό των € 308.823.529,20, με κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των παλαιών μετόχων, με την έκδοση 1.029.411.764 νέων κοινών ονομαστικών μετά ψήφου μετοχών, ονομαστικής αξίας € 0,30 η κάθε μία και με τιμή διάθεσης € 1,70 για κάθε μία νέα μετοχή.

Μετά την προαναφερόμενη αύξηση το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας ανήλθε σε € 2.580.593.913,48 διαιρούμενο σε 6.101.979.715 κοινές ονομαστικές με ψήφο μετοχές ονομαστικής αξίας € 0,30 καθεμία και 77.568.134 προνομιούχες χωρίς ψήφο μετοχές ονομαστικής αξίας € 4,77 καθεμία, καθώς και 1.266.666.666 προνομιούχες χωρίς ψήφο μετοχές ονομαστικής αξίας €0,30 καθεμία.

Το αποθεματικό υπέρ το άρτιο αυξήθηκε κατά € 1.384.580.554,64 μετά την αφαίρεση των εξόδων αύξησης και του αναλογούντος αναβαλλόμενου φόρου. Σημειώνεται ότι τα έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου την 30/6/2014 ανέρχονταν σε € 76.480.966,17 προ φόρων και € 56.595.914,97 μετά από φόρους.

Στις 21 Μαΐου 2014, η Τράπεζα Πειραιώς αποπλήρωσε στο Ελληνικό Δημόσιο το σύνολο των προνομιούχων μετοχών (Πυλώνας Ι Ν.3723/2008) ύψους € 750 εκατ. κυριότητάς του και έκδοσης της Τράπεζας. Μετά την αποπληρωμή των προνομιούχων μετοχών, το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας ανέρχεται λογιστικά κατά την 30/6/2014 σε € 1.830.593.914,50 διαιρούμενο σε 6.101.979.715 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας € 0,30 η κάθε μία. Αντίστοιχη τροποποίηση του καταστατικού θα αποφασισθεί από τη γενική συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας.

Η Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τράπεζας, που πραγματοποιήθηκε στις 16/5/2014, αποφάσισε τη μη διανομή μερίσματος για τη χρήση 2013, σύμφωνα με τις θεσπισθείσες διατάξεις του άρθρου 1 Ν.3723/2008, όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει, για τα πιστωτικά ιδρύματα που συμμετέχουν στο πρόγραμμα θωράκισης της οικονομίας, σε συνδυασμό και με το άρθρο 44α ν.2190/1920.

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. στο πλαίσιο των δραστηριοτήτων της, που απορρέουν από την ιδιότητά της ως ειδικού διαπραγματευτή.

25 Λοιπά αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον

	30 Ιουνίου 2014	31 Δεκεμβρίου 2013
Τακτικό αποθεματικό	115.533	114.108
Έκτακτο αποθεματικό	13.940	13.940
Αποθεματικό διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	54.727	94.491
Αποθεματικό συναλλαγματικών διαφορών	(168.254)	(165.664)
Λοιπά αποθεματικά	21.427	18.535
Αποθεματικό από αναλογιστικά κέρδη/ (ζημίες)	7.463	7.193
Λοιπά αποθεματικά συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων	44.836	82.604
Ποσά που αναγνωρίστηκαν απευθείας στα ίδια κεφάλαια και συνδέονται με στοιχεία ενεργητικού από διακοπτόμενες δραστηριότητες	22.438	18.106
Σύνολο λοιπών αποθεματικών	67.274	100.709

Η κατηγορία «Ποσά που αναγνωρίστηκαν απευθείας στα ίδια κεφάλαια και συνδέονται με στοιχεία ενεργητικού από διακοπτόμενες δραστηριότητες» περιλαμβάνει το «Αποθεματικό διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου», το «Αποθεματικό συναλλαγματικών διαφορών» και το «Αποθεματικό από αναλογιστικά κέρδη/ (ζημίες)» από τις διακοπτόμενες δραστηριότητες.

Κίνηση λοιπών αποθεματικών	30 Ιουνίου 2014	31 Δεκεμβρίου 2013
Υπόλοιπο έναρξης περιόδου	100.709	4.646
Μεταβολή αποθεματικού διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	(39.764)	52.294
Σχηματισμός τακτικού αποθεματικού	1.425	6.469
Σχηματισμός λοιπών αποθεματικών	2.891	4.630
Μεταβολή αποθεματικού από αναλογιστικά κέρδη/ (ζημιές)	270	7.193
Ποσά που αναγνωρίστηκαν απευθείας στα ίδια κεφάλαια και συνδέονται με στοιχεία ενεργητικού από διακοπτόμενες δραστηριότητες	4.333	8.804
Διαφορές από συναλλαγματικές μετατροπές και λοιπές προσαρμογές	(2.590)	16.672
Υπόλοιπο λήξης περιόδου	67.274	100.709

Κίνηση αποθεματικού διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	30 Ιουνίου 2014	31 Δεκεμβρίου 2013
Υπόλοιπο έναρξης περιόδου	94.490	42.196
Κέρδη/ (ζημιές) από την αποτίμηση ομολόγων και ΕΓΕΔ	20.239	58.409
Κέρδη/ (ζημιές) από την αποτίμηση μετοχών και αμοιβαίων κεφαλαίων	302	61.611
Ανακύκληση στα αποτελέσματα από απομείωση μετοχών και αμοιβαίων κεφαλαίων	-	2.100
Αναβαλλόμενοι φόροι	14.935	(22.068)
Ανακύκληση της αποτίμησης των πωληθέντων χρεογράφων	(76.534)	(48.291)
Διαφορές από συναλλαγματικές μετατροπές και λοιπές προσαρμογές	1.294	534
Υπόλοιπο λήξης περιόδου	54.727	94.490

Κίνηση αποτελεσμάτων εις νέον	30 Ιουνίου 2014	31 Δεκεμβρίου 2013
Υπόλοιπο έναρξης περιόδου	(3.957.191)	(6.503.766)
Κέρδη/ (ζημιές) μετά φόρων αναλογούντα στους ιδιοκτήτες μητρικής	(82.906)	2.562.089
Κέρδη / (ζημιές) από πωλήσεις ιδίων μετοχών	(60)	113
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	-	(1.625)
Μεταφορά μεταξύ λοιπών αποθεματικών και αποτελεσμάτων εις νέον	(4.317)	(11.099)
Εξαγορές, πωλήσεις, απορροφήσεις, εκκαθαρίσεις και μεταβολές ποσοστών	(170)	(2.903)
Υπόλοιπο λήξης περιόδου	(4.044.645)	(3.957.191)

26 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.ά.) των μελών Δ.Σ. και Διοίκησης, γ) Εταιρίες 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 σε κάθε περίπτωση οι εταιρίες επί των οποίων τα εν λόγω πρόσωπα ασκούν ουσιώδη επιρροή και δ) το ΤΧΣ, το οποίο αποτελεί σύμφωνα με το ΔΛΠ 24 συνδεδεμένο μέρος της Τράπεζας Πειραιώς, μετά την ανακεφαλαιοποίησή της στο πλαίσιο του Νόμου 3864. Δεν υπάρχουν σημαντικές συναλλαγές με άλλες συνδεδεμένες με το ΤΧΣ εταιρείες.

.Οι συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη αναλύονται ως εξής:

	30 Ιουνίου 2014	31 Δεκεμβρίου 2013
Υπόλοιπο δανείων	142.506	150.717
Υπόλοιπο καταθέσεων	25.637	28.515

Οι εγγυητικές επιστολές και οι ενέγγυες πιστώσεις προς τα μέλη του Δ.Σ. και τη Διοίκηση της Τράπεζας κατά την 30/6/2014 ανέρχονται σε € 3,3 εκ. (31/12/2013: € 3,5 εκ.). Τα συνολικά έσοδα που σχετίζονται με τα μέλη του Δ.Σ. και τη Διοίκηση της Τράπεζας για την περίοδο 1/1 - 30/6/2014 είναι € 2,0 εκ. (1/1 - 30/6/2013: €1,7 εκ.) Τα συνολικά έξοδα που σχετίζονται με τα προαναφερόμενα συνδεδεμένα μέρη για την περίοδο 1/1 - 30/6/2014 είναι € 0,3 εκ. (1/1 - 30/6/2013: € 0,4 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	1/1-30/6/2014	1/1-30/6/2013
Μισθοί, αμοιβές, εργοδοτικές εισφορές και επιβαρύνσεις	4.061	2.750
Προβλέψεις για προγράμματα και αποζημιώσεις τερματισμού υπηρεσίας	472	442

Το σύνολο των σχηματισμένων προβλέψεων για προγράμματα παροχών σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και της Διοίκησης, παραμένει στα επίπεδα της 31/12/2013 (€ 27 εκ. περίπου). Το σύνολο των εν λόγω προβλέψεων συμπεριλαμβάνεται στις υποχρεώσεις για παροχές μετά τη συνταξιοδότηση.

	Συγγενείς εταιρείες	
	30 Ιουνίου 2014	31 Δεκεμβρίου 2013
Καταθέσεις και λοιπές υποχρεώσεις	43.401	35.657
Δάνεια και λοιπές απαιτήσεις	258.776	243.991

	1/1-30/6/2014	1/1-30/6/2013
Συνολικά έξοδα και κεφαλαιουχικές δαπάνες	(11.149)	(10.622)
Συνολικά έσοδα	6.015	5.374

27 Μεταβολές στο χαρτοφυλάκιο θυγατρικών και συγγενών εταιρειών

Εντός του α' εξαμήνου 2014, η Τράπεζα Πειραιώς και οι θυγατρικές της κατέβαλαν για την απόκτηση, την ίδρυση, καθώς και για τη συμμετοχή σε αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου θυγατρικών εταιρειών, συνολικό ποσό € 21.053 χιλ.. Επιπρόσθετα, κατέβαλαν για την ίδρυση, καθώς και για τη συμμετοχή σε αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου συγγενών εταιρειών, συνολικό ποσό € 888,9 χιλ..

Ακολουθεί η ανάλυση των μεταβολών:

α) Απόκτηση ελέγχου ή ουσιώδους επιρροής:

Την 27/1/2014, η κατά 99,09% θυγατρική εταιρεία του Ομίλου, Tellurion Two Ltd, απέκτησε το 100% της εταιρείας, Akinita Ltd Llc. Η εταιρεία κατατάχθηκε στο χαρτοφυλάκιο των θυγατρικών εταιρειών του Ομίλου.

β) Ιδρύσεις Εταιριών:

Την 21/1/2014 η κατά 100% θυγατρική εταιρεία της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε., Κέντρο Βιώσιμης Επιχειρηματικότητας Εξέλιξη Α.Ε., συμμετείχε στην ίδρυση της εταιρείας Γιαία Επιχειρείν Α.Ε. καταβάλλοντας € 300 χιλ. για την απόκτηση του 30% της εταιρείας. Η εταιρεία κατατάχθηκε στο χαρτοφυλάκιο των συγγενών εταιρειών του Ομίλου.

Την 29/1/2014 ιδρύθηκε η εταιρεία, Όλγανος Ανώνυμη Εταιρεία Ακινήτων. Η Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. απέκτησε το 32,27% της εταιρείας, κατατάσσοντάς την στο χαρτοφυλάκιο των συγγενών εταιρειών.

Την 21/2/2014 οι κατά 99,09% θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου, R.E. Anodus Two LTD και R.E. Anodus SRL, ίδρυσαν τις 100% θυγατρικές εταιρείες, Daphne Real Estate Consultancy SRL και Rhesus Development Projects SRL.

Την 11/4/2014 η κατά 99,98% θυγατρική εταιρεία της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε., Piraeus Bank Bulgaria A.D., ίδρυσε την εταιρεία Varna Asset Management EOOD, καταβάλλοντας το μετοχικό της κεφάλαιο ύψους € 2,5 χιλ. Η εταιρεία κατατάχθηκε στο χαρτοφυλάκιο των θυγατρικών εταιρειών του Ομίλου.

Την 19/5/2014 η κατά 100% θυγατρική εταιρεία της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε., Πειραιώς Real Estate Α.Ε. κατέβαλε το οφειλόμενο κεφάλαιο ύψους € 15 χιλ. της κατά 100% ιδρυθείσας θυγατρικής της εταιρείας Piraeus Real Estate Tirana Sh.P.K.

Την 30/6/2014 η κατά 99,09% θυγατρική εταιρεία της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε., R.E. Anodus Two LTD και η κατά 100% θυγατρική εταιρεία της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε., Tellurion LTD, ίδρυσαν την εταιρεία Priam Business Consultancy SRL, καταβάλλοντας το μετοχικό της κεφάλαιο € 45,63. Η εταιρεία, η οποία κατατάχθηκε στο χαρτοφυλάκιο των θυγατρικών εταιρειών του Ομίλου, εξαιρέθηκε της ενοποίησης, καθώς κατά την 30/6/2014 δεν είχε ξεκινήσει δραστηριότητα.

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

Την 22/1/2014, η κατά 30% συγγενής συμμετοχή του Ομίλου, PJ Tech Catalyst Fund, αύξησε το ενεργητικό της κατά € 96,7 χιλ. Κατόπιν τούτου, η κατά 100% θυγατρική της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε., Piraeus Equity Partners LTD, κάλυψε την αναλογία της διατηρώντας έτσι αμετάβλητο το ποσοστό συμμετοχής της.

Την 12/3/2014 η κατά 50,01% συγγενής συμμετοχή της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε., Piraeus-TANEO Capital Fund Α.Κ.Ε.Σ., αύξησε το ενεργητικό της κατά € 335 χιλ. Η Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. κάλυψε την αναλογία της διατηρώντας έτσι αμετάβλητο το ποσοστό συμμετοχής της.

Την 26/3/2014, η κατά 100% θυγατρική εταιρεία της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε., Piraeus Bank Beograd A.D., προχώρησε σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου ύψους € 25 εκ. με την κεφαλαιοποίηση δανείου μειωμένης εξασφάλισης. Μετά την εν λόγω αύξηση μετοχικού κεφαλαίου, το ποσοστό της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε. παρέμεινε αμετάβλητο.

Κατά τη διάρκεια του 1ου τριμήνου του 2014, 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, διατηρώντας αμετάβλητο το ποσοστό συμμετοχής της στην εταιρεία.

Την 24/4/2014 η κατά 100% θυγατρική εταιρεία της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε., Piraeus Equity Partners LTD, κατέβαλε το σύνολο της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου των κατά 100% θυγατρικών της εταιρειών, Piraeus Master GP Holding Ltd, Piraeus Equity Advisors Ltd και Piraeus Equity Investment Management Ltd ύψους € 30 χιλ., € 50 χιλ. και € 25 χιλ. αντίστοιχα, διατηρώντας έτσι αμετάβλητο το ποσοστό συμμετοχής της σε κάθε εταιρεία.

Την 28/4/2014 και την 30/6/2014 η κατά 50,01% συγγενής συμμετοχή της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε., Piraeus -TANEO Capital Fund Α.Κ.Ε.Σ., αύξησε το ενεργητικό της κατά € 222 χιλ. Η Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. κάλυψε την αναλογία της καταβάλλοντας συνολικά € 111 χιλ. διατηρώντας έτσι αμετάβλητο το ποσοστό συμμετοχής της.

Την 29/4/2014 η κατά 100% θυγατρική συμμετοχή του ομίλου, Piraeus Clean Energy LP, κατέβαλε το σύνολο της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της κατά 100% θυγατρικής της εταιρείας, Piraeus Clean Energy Holdings Ltd, ύψους € 60 χιλ., διατηρώντας έτσι αμετάβλητο το ποσοστό συμμετοχής της στην εταιρεία.

Την 30/4/2014 η κατά 100% θυγατρική εταιρεία του Ομίλου, Piraeus Clean Energy Holdings Ltd, κατέβαλε το σύνολο της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της κατά 100% θυγατρικής της εταιρείας, Arigeo Energy Holdings Ltd, ύψους € 25 χιλ., διατηρώντας έτσι αμετάβλητο το ποσοστό συμμετοχής της στην εταιρεία.

Εντός του Ιουνίου 2014 η θυγατρική εταιρεία της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε., Piraeus Bank Egypt S.A.E., πραγματοποίησε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου ύψους € 18,4 εκ., η οποία καλύφθηκε εξολοκλήρου από την Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.. Κατόπιν τούτου, το ποσοστό συμμετοχής της Τράπεζας στην εταιρεία αυξήθηκε σε 98,49% από 98,30%. Η εν λόγω αύξηση τελεί υπό την έγκριση των τοπικών εποπτικών αρχών.

Την 27/6/2014 η Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε., κατέβαλε το σύνολο της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της κατά 100% θυγατρικής της εταιρείας, Pícar Α.Ε., ύψους € 20 εκ., διατηρώντας έτσι αμετάβλητο το ποσοστό συμμετοχής της στην εταιρεία.

Κατά τη διάρκεια του 1ου εξαμήνου 2014, η κατά 30% συγγενής συμμετοχή του Ομίλου, PJ Tech Catalyst Fund, αύξησε το ενεργητικό της κατά € 833 χιλ. Κατόπιν τούτου, η κατά 100% θυγατρική της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε., Piraeus Equity Partners LTD, κάλυψε την αναλογία της καταβάλλοντας συνολικά € 249,9 χιλ.

Κατά τη διάρκεια του 1ου εξαμήνου 2014, 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, ύψους € 241,3 χιλ., διατηρώντας έτσι αμετάβλητο το ποσοστό συμμετοχής της στην εταιρεία.

Κατά τη διάρκεια του 1ου εξαμήνου 2014, η κατά 100% θυγατρική εταιρεία της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε., Piraeus Equity Partners LTD, κατέβαλε το σύνολο της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της κατά 100% θυγατρικής της εταιρείας, Piraeus FI Holding LTD, ύψους € 422,5 χιλ., διατηρώντας έτσι αμετάβλητο το ποσοστό συμμετοχής της στην εταιρεία.

δ) Εκκαθαρίσεις - Πωλήσεις Εταιρειών:

Η κατά 98,49% θυγατρική εταιρεία του Ομίλου, Piraeus - Egypt For Securities Brokerage Co., βρίσκεται σε καθεστώς εκκαθάρισης.

ε) Λοιπές αλλαγές - Μετασχηματισμοί:

Η κατά 49,90% συγγενής εταιρεία της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε., Exodus A.E., άλλαξε το διακριτικό της τίτλο σε Exus A.E.

Εντός του 1ου εξαμήνου 2014, η κατά 100% θυγατρική εταιρεία της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε., Millennium ΑΕΔΑΚ, μετονομάστηκε σε Geniki Asset Management ΑΕΔΑΚ με διακριτικό τίτλο Geniki ΑΕΔΑΚ.

Την 4/4/2014 η Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. μεταβίβασε στη Γενική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε. το 100% της Geniki Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ. έναντι € 2,1 εκ.

Την 17/6/2014 η Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε., συγχώνευσε δια απορροφήσεως, την κατά 100% θυγατρική της εταιρεία Πειραιώς Wealth Management Α.Ε.Π.Ε.Υ.

28 Κεφαλαιακή επάρκεια

Ο Όμιλος της Τράπεζας Πειραιώς εφαρμόζει από την 1η Ιανουαρίου 2014, το νέο εποπτικό πλαίσιο κεφαλαιακής επάρκειας «Βασιλεία III», που τέθηκε σε εφαρμογή με την οδηγία 2013/36/ΕΕ και τον Κανονισμό 575/2013 (CRD IV).

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.

Οι ελάχιστοι δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας που απαιτείται να τηρούν οι Τράπεζες από την 1/1/2014, σύμφωνα με το νέο πλαίσιο είναι οι εξής:

- Δείκτης κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1: 4,5%
- Δείκτης κεφαλαίου της κατηγορίας 1: 6%
- Συνολικός δείκτης κεφαλαίου: 8%

Οι βασικοί στόχοι του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς σχετικά με την 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 να συνεχίσει απρόσκοπτα τις δραστηριότητές του, έτσι ώστε να προσφέρει αποδόσεις και οφέλη στους μετόχους και να διασφαλίσει την εμπιστοσύνη των συναλλασσόμενων με αυτόν πελατών.
- Η διατήρηση μίας ισχυρής και σταθερής κεφαλαιακής βάσης, η οποία στηρίζει τα επιχειρηματικά σχέδια της Διοίκησης του Ομίλου.

Για τον υπολογισμό των εποπτικών κεφαλαίων, εφαρμόζονται οι αφαιρέσεις και οι εποπτικές προσαρμογές, όπως αυτές ορίζονται στο καθεστώς της μεταβατικής περιόδου στον Κανονισμό 575/2013 (CRD IV).

Ακολουθούν οι δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας, οι οποίοι για την 31/12/2013 υπολογίζονται σύμφωνα με τους κανόνες της Βασιλείας II και για την 30/6/2014 με βάση το νέο πλαίσιο της Βασιλείας III:

	30 Ιουνίου 2014	31 Δεκεμβρίου 2013
Κεφάλαιο κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (Common Equity Tier 1)	8.931.342	8.209.898
Κεφάλαιο της κατηγορίας 2 (Tier 2)	102.706	82.452
Συνολικά κεφάλαια (Total Capital)	9.034.048	8.292.350
Σύνολο σταθμισμένου έναντι των κινδύνων ενεργητικού (εντός & εκτός ισολογισμού στοιχεία)	59.740.659	59.035.671
Δείκτης κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1	15,0%	13,9%
Δείκτης κεφαλαίου της κατηγορίας 1	15,0%	13,9%
Συνολικός δείκτης κεφαλαίου	15,1%	14,0%

Με ημερομηνία αναφοράς την 30η Ιουνίου 2014, οι ανωτέρω δείκτες υπερκαλύπτουν τις εποπτικές απαιτήσεις, σηματοδοτώντας την ισχυρή κεφαλαιακή βάση του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς.

29 Αλλαγή παρουσίασης οικονομικών πληροφοριών συγκριτικής περιόδου

Στην ενοποιημένη ενδιάμεση κατάσταση οικονομικής θέσης της 30/6/2014, τα «Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου» περιλαμβάνονται στο κονδύλι «Χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών». Ως εκ τούτου, στην ενοποιημένη ενδιάμεση κατάσταση οικονομικής θέσης της 31/12/2013, άλλαξε η παρουσίαση του κονδυλίου «Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου» ποσού € 196,9 εκ. και συμπεριλήφθηκε στο κονδύλι «Χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών».

Επίσης, στην ενοποιημένη ενδιάμεση κατάσταση αποτελεσμάτων του α' εξαμήνου 2014, τα «Αποτελέσματα εμπορικού χαρτοφυλακίου» περιλαμβάνονται στο κονδύλι «Αποτελέσματα από χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών». Ως εκ τούτου, στην ενοποιημένη ενδιάμεση κατάσταση αποτελεσμάτων του α' εξαμήνου 2013, άλλαξε η παρουσίαση του κονδυλίου «Αποτελέσματα εμπορικού χαρτοφυλακίου» ποσού € 55,6 εκ. και συμπεριλήφθηκε στο κονδύλι «Αποτελέσματα από χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών».

30 Γεγονότα μετά την ημερομηνία των ενοποιημένων ενδιάμεσων συνοπτικών οικονομικών πληροφοριών

- Στις 07 Ιουλίου η Τράπεζα ανακοίνωσε ότι στις 02.07.2014 ασκήθηκαν συνολικά 4.951.260 warrants επί μετοχών έκδοσης της Τράπεζας και κατοχής του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΤΧΣ), που αντιστοιχούν σε 22.160.707 κοινές μετοχές ήτοι το 0,363% επί του συνολικού αριθμού κοινών μετοχών και το αναλογούν ποσό που καταβλήθηκε στο ΤΧΣ ανήλθε σε €39.180.129,98. Μετά την εν λόγω εξάσκηση των warrants το ποσοστό του ΤΧΣ στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας κατήλθε σε 66,93%.
- Στις 23 Ιουλίου 2014, η Ευρωπαϊκή Επιτροπή ανακοίνωσε την έγκριση του Σχεδίου Αναδιάρθρωσης της Τράπεζας Πειραιώς, όπως αυτό υποβλήθηκε στην Ευρωπαϊκή Επιτροπή (Γενική Διεύθυνση Ανταγωνισμού) από το Υπουργείο Οικονομικών στις 19 Ιουνίου 2014. Η σχετική ανακοίνωση είναι διαθέσιμη στην ηλεκτρονική διεύθυνση: http://europa.eu/rapid/press-release_IP-14-870_en.htm
- Η Ευρωπαϊκή Επιτροπή σημείωσε ότι το Σχέδιο Αναδιάρθρωσης της Τράπεζας Πειραιώς είναι σύμφωνο με τους κανόνες της Ε.Ε. για τις κρατικές ενισχύσεις. Τα μέτρα που εφαρμόζονται ήδη, καθώς και εκείνα που περιλαμβάνονται στο Σχέδιο Αναδιάρθρωσης, θα επιτρέψουν στην Τράπεζα να αποκαταστήσει πλήρως τη μακροπρόθεσμη βιωσιμότητά της.
- Στις 14 Αυγούστου 2014, η Τράπεζα Πειραιώς ανακοίνωσε την συμφωνία για την πώληση του 100% του μετοχικού κεφαλαίου της ΑΤΕ Ασφαλιστικής στην ERGO Insurance Group, θυγατρική της Munich Re. Το συνολικό τίμημα ανέρχεται σε € 90,1 εκατ. σε μετρητά και υπόκειται στις συνήεις προσαρμογές για τη μεταβολή της καθαρής θέσης μέχρι την ολοκλήρωση της συμφωνίας. Η συναλλαγή τελεί υπό την έγκριση των εποπτικών αρχών και αναμένεται να ολοκληρωθεί μέχρι το τέλος του 2014, χωρίς σημαντική επίδραση στην οικονομική θέση του Ομίλου.

Αθήνα, 29η Αυγούστου 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.

**Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ατομικές
Οικονομικές Πληροφορίες**

30 Ιουνίου 2014

**Βάσει των Διεθνών Προτύπων
Χρηματοοικονομικής Αναφοράς**

Οι συνημμένες ενδιάμεσες συνοπτικές ατομικές οικονομικές πληροφορίες εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε. την 29η Αυγούστου 2014 και έχουν αναρτηθεί στο διαδίκτυο στη διεύθυνση www.piraeusbankgroup.com

Πίνακας Περιεχομένων των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Ατομικών Οικονομικών Πληροφοριών

Καταστάσεις	Σελίδα
Ενδιάμεση Κατάσταση Αποτελεσμάτων	2
Ενδιάμεση Κατάσταση Συγκεντρωτικού Συνολικού Εισοδήματος	3
Ενδιάμεση Κατάσταση Οικονομικής Θέσης	4
Ενδιάμεση Κατάσταση Μεταβολών στα Ίδια Κεφάλαια	5
Ενδιάμεση Κατάσταση Ταμειακών Ροών	6
Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Ατομικών Οικονομικών Πληροφοριών:	
1 Γενικές πληροφορίες για την Τράπεζα	7
2 Γενικές λογιστικές αρχές, σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές	7
3 Βάση κατάρτισης ενδιάμεσων συνοπτικών ατομικών οικονομικών πληροφοριών	11
4 Εύλογες αξίες στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων	13
5 Επιχειρηματικοί τομείς	16
6 Αποτελέσματα από χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	19
7 Αποτελέσματα από χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	19
8 Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως	19
9 Φόρος εισοδήματος	19
10 Κέρδη/ (ζημίες) ανά μετοχή	20
11 Ανάλυση λοιπών συνολικών εσόδων	20
12 Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	21
13 Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	21
14 Χρεόγραφα διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	23
15 Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους	24
16 Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες	24
17 Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	27
18 Υποχρεώσεις προς πελάτες	28
19 Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία	28
20 Υβριδικά και λοιπά δανειακά κεφάλαια	29
21 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις	29
22 Μετοχικό Κεφάλαιο	30
23 Λοιπά αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον	31
24 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	32
25 Κεφαλαιακή επάρκεια	34
26 Αλλαγή παρουσίασης οικονομικών πληροφοριών συγκριτικής περιόδου	35
27 Γεγονότα μετά την ημερομηνία των ενδιάμεσων συνοπτικών οικονομικών πληροφοριών	35

ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ	Σημείωση	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Απριλίου έως	
		30 Ιουνίου 2014	30 Ιουνίου 2013	30 Ιουνίου 2014	30 Ιουνίου 2013
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		1.508.698	1.428.600	760.296	817.665
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		(720.927)	(870.512)	(359.678)	(475.680)
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ		787.772	558.087	400.618	341.984
Έσοδα προμηθειών		112.056	90.087	57.710	53.578
Έξοδα προμηθειών		(11.352)	(10.211)	(6.129)	(6.079)
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ		100.704	79.876	51.581	47.500
Έσοδα από μερίσματα		15.454	7.341	15.429	7.273
Αποτελέσματα από χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	6	(26.647)	58.946	(24.765)	26.255
Αποτελέσματα από χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	7	75.978	13.872	70.667	7.689
Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως	8	183.024	16.684	180.274	8.194
Αρνητική υπεραξία εξαγορών		-	3.498.037	-	84.345
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΕΣΟΔΩΝ		1.136.285	4.232.843	693.803	523.240
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού		(272.033)	(247.769)	(130.032)	(150.588)
Έξοδα διοίκησης		(214.457)	(167.806)	(120.964)	(112.552)
Αποσβέσεις		(67.085)	(34.796)	(34.146)	(20.042)
ΣΥΝΟΛΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΩΝ ΕΞΟΔΩΝ ΠΡΟ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ		(553.574)	(450.371)	(285.142)	(283.182)
ΚΕΡΔΗ ΠΡΟ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ, ΑΠΟΜΕΙΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΦΟΡΩΝ		582.710	3.782.472	408.661	240.058
Απομείωση αξίας δανείων και λοιπών απαιτήσεων	13	(1.070.828)	(958.813)	(615.366)	(533.041)
Απομείωση αξίας επενδυτικού χαρτοφυλακίου και συμμετοχών	14, 16	(130.346)	(256.356)	(130.270)	(256.348)
Λοιπές προβλέψεις		(7.307)	-	(6.453)	-
ΚΕΡΔΗ/ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ		(625.770)	2.567.304	(343.428)	(549.330)
Φόρος εισοδήματος	9	353.988	555.087	280.670	10.665
ΚΕΡΔΗ/ (ΖΗΜΙΕΣ) ΜΕΤΑ ΦΟΡΩΝ		(271.782)	3.122.391	(62.758)	(538.666)
Κέρδη/ (ζημίες) ανά μετοχή (σε ευρώ):					
- Βασικά και Προσαρμοσμένα	10	(0,0486)	19,1806	(0,0106)	(2,5503)

ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΤΙΚΟΥ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	Σημείωση	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Απριλίου έως	
		30 Ιουνίου 2014	30 Ιουνίου 2013	30 Ιουνίου 2014	30 Ιουνίου 2013
Κέρδη/ (ζημίες) μετά φόρων (Α)		(271.782)	3.122.391	(62.758)	(538.666)
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους:					
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων					
Μεταβολή αποθεματικού από αναλογιστικά κέρδη/ (ζημίες)	11, 23	-	-	-	-
Μεταβολή αποθεματικού διαθεσίμων προς πώληση χρεογράφων	11, 23	(43.176)	21.618	(69.879)	22.620
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β)	11, 23	(43.176)	21.618	(69.879)	22.620
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α)+(Β)		(314.958)	3.144.008	(132.637)	(516.046)

ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ	Σημείωση	30 Ιουνίου 2014	31 Δεκεμβρίου 2013
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	12	2.424.844	1.912.478
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων		1.060.563	1.163.172
Χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών		90.212	44.875
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις		459.067	321.307
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων πελατών		131.434	6.353
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες (μετά από προβλέψεις)	13	53.717.669	57.399.117
Χρεόγραφα διαθέσιμα προς πώληση	14	1.022.624	888.538
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους	15	14.288.424	15.569.474
Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού		10.307	10.307
Ακίνητα ως στοιχεία κυκλοφορούντος ενεργητικού		377.535	351.498
Επενδύσεις σε ακίνητα		297.268	291.057
Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες		1.638.032	1.707.317
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες		292.212	291.901
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία		771.391	785.813
Άυλα στοιχεία ενεργητικού		217.426	222.427
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις		3.103.640	2.706.304
Λοιπές απαιτήσεις		2.033.581	2.105.932
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		81.936.229	85.777.870
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	17	22.605.015	27.251.988
Υποχρεώσεις προς πελάτες	18	48.031.156	48.498.391
Υποχρεώσεις αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών		-	549
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις		450.413	325.996
Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία	19	756.111	305.263
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις		24.023	17.583
Υποχρεώσεις για παροχές μετά τη συνταξιοδότηση		151.147	145.844
Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη		28.179	20.879
Λοιπές υποχρεώσεις		749.526	686.283
Υβριδικά και λοιπά δανειακά κεφάλαια	20	246.694	256.004
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		73.042.265	77.508.781
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό κεφάλαιο	22	1.830.594	2.271.770
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	22	11.393.315	10.008.734
Λοιπά αποθεματικά	23	140.588	183.732
Αποτελέσματα εις νέον	23	(4.470.533)	(4.195.148)
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		8.893.964	8.269.089
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		81.936.229	85.777.870

ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΣΤΑ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	Σημείωση	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Λοιπά Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	ΣΥΝΟΛΟ
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	11, 23			21.618		21.618
Αποτελέσματα μετά φόρων περιόδου 1/1/2013 - 30/6/2013	23				3.122.391	3.122.391
Σύνολο αναγνωρισμένων καθαρών εσόδων περιόδου 1/1/2013 - 30/6/2013		0	0	21.618	3.122.391	3.144.008
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	22	1.487.471	6.746.680			8.234.151
Μείωση ονομαστικής αξίας κοινών μετοχών	22	(308.698)	308.698			0
Υπόλοιπο την 30 Ιουνίου 2013		2.271.770	10.008.734	151.889	(3.798.590)	8.633.803
Υπόλοιπο έναρξης την 1 Ιουλίου 2013		2.271.770	10.008.734	151.889	(3.798.590)	8.633.803
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	23			31.843		31.843
Αποτελέσματα μετά φόρων περιόδου 1/7/2013 - 31/12/2013	23				(616.063)	(616.063)
Σύνολο αναγνωρισμένων καθαρών εσόδων περιόδου 1/7/2013 - 31/12/2013		0	0	31.843	(616.063)	(584.220)
Απορρόφηση Millennium Bank	23				219.506	219.506
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2013		2.271.770	10.008.734	183.732	(4.195.148)	8.269.089
Υπόλοιπο έναρξης την 1 Ιανουαρίου 2014		2.271.770	10.008.734	183.732	(4.195.148)	8.269.089
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	11, 23			(43.176)		(43.176)
Αποτελέσματα μετά φόρων περιόδου 1/1/2014 - 30/6/2014	23				(271.782)	(271.782)
Σύνολο αναγνωρισμένων καθαρών εσόδων περιόδου 1/1/2014 - 30/6/2014		0	0	(43.176)	(271.782)	(314.958)
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	22	308.824	1.384.581			1.693.404
Επαναγορά προνομιούχων μετοχών	22	(750.000)				(750.000)
Απορρόφηση εταιρείας				32	(3.603)	(3.571)
Υπόλοιπο την 30 Ιουνίου 2014		1.830.594	11.393.315	140.588	(4.470.533)	8.893.964

ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	30 Ιουνίου 2014	30 Ιουνίου 2013
<i>Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες</i>		
Κέρδη/ (Ζημιές) προ φόρων	(625.770)	2.567.304
<i>Προσαρμογή κερδών/ ζημιών προ φόρων:</i>		
Προστίθενται: προβλέψεις και απομειώσεις	1.208.480	1.215.168
Προστίθενται: αποσβέσεις	67.085	34.796
Προστίθενται: παροχές μετά τη συνταξιοδότηση	6.909	9.006
(Κέρδη)/ ζημιές από αποτίμηση χρηματοοικονομικών μέσων αποτιμώμενων σε εύλογες αξίες		
μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	(141.642)	(33.326)
(Κέρδη)/ ζημιές από επενδυτικές δραστηριότητες	(86.550)	(21.339)
Αφαιρείται: αρνητική υπεραξία εξαγορών	-	(3.498.036)
<i>Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν τη μεταβολή σε λειτουργικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων</i>	428.512	273.573
<i>Μεταβολές λειτουργικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων:</i>		
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των διαθεσίμων στην Κεντρική Τράπεζα	(34.033)	(221.375)
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των χρηματοοικονομικών μέσων αποτιμώμενων σε εύλογες αξίες		
μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	(52.452)	59.577
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των δανείων και απαιτήσεων από πιστωτικά ιδρύματα	82.725	667.350
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες	2.827.589	1.324.468
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους	1.281.050	(819.681)
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση συμφωνιών επαναπώλησης τίτλων πελατών	(125.082)	12.076
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των λοιπών στοιχείων ενεργητικού	(202.870)	501.148
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) των υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα	(4.646.973)	(5.030.551)
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) των υποχρεώσεων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	(549)	(21.953)
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) των υποχρεώσεων προς πελάτες	(467.236)	293.702
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) των λοιπών υποχρεώσεων	186.162	212.857
<i>Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν την καταβολή του φόρου εισοδήματος</i>	(723.155)	(2.748.810)
Φόρος εισοδήματος που καταβλήθηκε	(470)	(692)
Καθαρή ταμειακή εισροή/ (εκροή) από λειτουργικές δραστηριότητες	(723.625)	(2.749.502)
<i>Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες</i>		
Αγορά ενσώματων παγίων στοιχείων	(45.249)	(27.778)
Πώληση ενσώματων παγίων στοιχείων	22.553	1.064
Αγορά άυλων στοιχείων ενεργητικού	(9.223)	(14.163)
Αγορά διακρατούμενων προς πώληση στοιχείων ενεργητικού	-	(172.109)
Αγορά χρεογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου	(3.127.609)	(3.335.703)
Πώληση/ λήξη χρεογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου	3.003.449	5.339.674
Εξαγορές θυγατρικών εταιρειών και συμμετοχή σε αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου	(20.000)	(13.860)
Πώληση θυγατρικών εταιρειών	2.136	-
Εξαγορές συγγενών εταιρειών και συμμετοχή σε αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου	(311)	(1.441)
Πώληση συγγενών εταιρειών	-	4
Είσπραξη μερισμάτων από συγγενείς εταιρείες	1.670	1.855
Είσπραξη μερισμάτων του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	9.496	283
Καθαρή ταμειακή εισροή/ (εκροή) από επενδυτικές δραστηριότητες	(163.088)	1.777.825
<i>Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες</i>		
Έκδοση/ (αποπληρωμή) πιστωτικών τίτλων και λοιπών δανειακών κεφαλαίων	425.350	(265.807)
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	1.673.519	1.180.322
Επαναγορά προνομιούχων μετοχών	(750.000)	-
Καθαρή ταμειακή εισροή/ (εκροή) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	1.348.869	914.515
Συναλλαγματικές διαφορές των ταμειακών ισοδυνάμων	17.574	(12.046)
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) του ταμείου και ταμειακών ισοδυνάμων (Α)	479.730	(69.207)
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα έναρξης περιόδου (Β)	1.040.989	1.389.560
Ταμειακά διαθέσιμα κατά την μεταβίβαση στοιχείων ενεργητικού και παθητικού ελληνικού δικτύου κυπριακών τραπεζών (Γ)	-	11.696
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα από απορρόφηση εταιρίας (Δ)	43	-
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα λήξης περιόδου (Α)+(Β)+(Γ)+(Δ)	1.520.762	1.332.049

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. Βασίλειο). Η Τράπεζα απασχολεί συνολικά 14.090 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, RAFI, Med 100), MSCI (Emerging Markets, EM EMEA, Greece, ESG), Euro Stoxx (TMI, TMI Banks, Greece TM) και S&P (Global BMI, Developed BMI, Greece BMI).

2 Γενικές λογιστικές αρχές, σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές

α. Γενικές λογιστικές αρχές

Έχουν χρησιμοποιηθεί οι ίδιες λογιστικές αρχές και μέθοδοι υπολογισμού με τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2013.

Τα ακόλουθα νέα Δ.Π.Χ.Α. και τροποποιήσεις εκδόθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων, έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και έχουν ισχύ από 1/1/2014.

- **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 των επενδύσεων σε άλλες εταιρείες, καθώς και την επίδραση αυτών στις οικονομικές καταστάσεις της επιχείρησης.
- **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 εκτός 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.

Η εφαρμογή της ανωτέρω ομάδας προτύπων και τροποποιήσεων δεν έχει σημαντική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας.

- **Δ.Λ.Π. 32 (Τροποποίηση), «Συμψηφισμός 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 συμψηφισμού. Η τροποποίηση εφαρμόζεται αναδρομικά. Η εν λόγω τροποποίηση δεν έχει σημαντική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας.
- **Δ.Λ.Π. 36 (Τροποποίηση), «Απομείωση αξίας μη χρηματοοικονομικών 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 μία ζημιά απομείωσης. Η εν λόγω τροποποίηση δεν έχει σημαντική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας.
- **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. Η εν λόγω τροποποίηση δεν έχει σημαντική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας.

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

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 και είναι ίδιες με αυτές που υιοθετήθηκαν και περιγράφονται στις δημοσιευμένες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις για την χρήση που έληξε στις 31/12/2013.

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 μία 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 ζημιές 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 συσχετίσεις (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 χαρτοφυλακίου και συγγενών εταιρειών

- Διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο

Το διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο απεικονίζεται σε εύλογη αξία, οι μεταβολές της οποίας καταχωρούνται στο αποθεματικό του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου. Απομείωση της αξίας του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου μετοχών και ομολόγων αναγνωρίζεται, 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. Στην περίπτωση αυτή, το αποθεματικό μεταφέρεται στα αποτελέσματα της περιόδου.

Σημαντική ή παρατεταμένη μείωση εύλογης αξίας ορίζεται (α) η μείωση στην εύλογη αξία κάτω του κόστους της επένδυσης για ποσοστό μεγαλύτερο του 40% ή (β) η επί δωδεκάμηνο μείωση της εύλογης αξίας σε ποσοστό μεγαλύτερο του 25% της αξίας κτήσης.

Εκτιμήσεις χρησιμοποιούνται για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας των χρεογράφων, που 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.

- 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 προκύπτει από την αξιολόγηση, καταχωρείται στα αποτελέσματα.

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 αντανακλούν 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 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 μία 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 ταμειακών 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 ταμειακών ροών, τις ταμειακές 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.

3 Βάση κατάρτισης ενδιάμεσων συνοπτικών ατομικών οικονομικών πληροφοριών

Οι ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές πληροφορίες έχουν συνταχθεί σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο (ΔΛΠ) 34 «Ενδιάμεσες Οικονομικές Αναφορές» και πρέπει να εξετάζονται σε συνάρτηση με τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2013.

Η Τράπεζα συντάσσει, εκτός από τις επισυναπτόμενες ενδιάμεσες συνοπτικές ατομικές οικονομικές πληροφορίες, ενοποιημένες ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές πληροφορίες που περιλαμβάνουν τις οικονομικές πληροφορίες της Τράπεζας και των θυγατρικών της.

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. Σημειώνεται ότι τα κονδύλια της κατάστασης αποτελεσμάτων του α' εξαμήνου 2014 δεν είναι συγκρίσιμα με τα αντίστοιχα κονδύλια του α' εξαμήνου 2013, καθώς η Τράπεζα Πειραιώς: α) στις 26/03/2013 απέκτησε τις ελληνικές τραπεζικές δραστηριότητες της Τράπεζας Κύπρου, της Cyprus Popular Bank και της Ελληνικής Τράπεζας και β) στις 9/12/2013 απορρόφησε την Millennium Bank A.E.

Η Τράπεζα Πειραιώς επηρεάζεται από τις οικονομικές διακυμάνσεις και τη μεταβλητότητα των παγκοσμίων αγορών και εκτίθεται σε κινδύνους, που πιθανώς να ενσκήψουν κυρίως στις χώρες της περιφέρειας της Ευρωζώνης.

Η οικονομική κατάσταση της Ελλάδας, παρότι σημαντικά βελτιούμενη σε δημοσιονομικό επίπεδο, σε συνδυασμό με τις πολιτικές εξελίξεις, παραμένει ο βασικός παράγοντας κινδύνου για τον ελληνικό τραπεζικό κλάδο. Τυχόν αρνητικές εξελίξεις στους τομείς αυτούς ενδέχεται να επηρεάσουν σημαντικά τη ρευστότητα της Τράπεζας, την ποιότητα του δανειακού της χαρτοφυλακίου, τα

αποτελέσματα και την κεφαλαιακή της βάση. Ακόμη, η βιωσιμότητα του δημοσίου χρέους αποτελεί ένα πρόσθετο παράγοντα κινδύνου για το ελληνικό τραπεζικό σύστημα.

Τον Μάρτιο 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.

Τον Απρίλιο 2014, η Τράπεζα ολοκλήρωσε την αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου ύψους € 1,75 δισ., που σκοπό είχε: α) την κάλυψη των κεφαλαιακών αναγκών όπως αυτές προσδιορίστηκαν από την Τράπεζα της Ελλάδος, β) την εξαγορά από την Τράπεζα των προνομιούχων μετοχών συνολικής ονομαστικής αξίας € 750 εκατ. και γ) την περαιτέρω ενίσχυση των δεικτών κεφαλαιακής επάρκειας της Τράπεζας.

Τον Μάιο 2014, η Τράπεζα αποπλήρωσε στο Ελληνικό Δημόσιο το σύνολο των προνομιούχων μετοχών (Πυλώνας Ι Ν.3723/2008) ύψους € 750 εκατ. κυριότητάς του και έκδοσης της Τράπεζας. Η επαναγορά των προνομιούχων μετοχών από το Ελληνικό Δημόσιο βελτίωσε σημαντικά την ποιότητα της κεφαλαιακής σύνθεσης της Τράπεζας και συνιστά απαραίτητο πρώτο βήμα προς την επανάκτηση της δυνατότητας μελλοντικής διανομής μερισμάτων.

Η Τράπεζα Πειραιώς συμμετέχει -ως μία από τις 128 συστημικά σημαντικές ευρωπαϊκές τράπεζες- στη διαδικασία Συνολικής Αξιολόγησης (Comprehensive Assessment) που διεξάγεται από την ΕΚΤ στο πλαίσιο της δημιουργίας του Ενιαίου Εποπτικού Μηχανισμού των Τραπεζών της Ευρωπαϊκής Ένωσης (SSM). Η αξιολόγηση των τραπεζών ξεκίνησε τον Νοέμβριο 2013 και βρίσκεται σε εξέλιξη, ενώ αναμένεται να ολοκληρωθεί τον Οκτώβριο 2014, οπότε και θα δημοσιοποιηθούν τα αποτελέσματά της (20 15ήμερο). Η διαδικασία αξιολόγησης περιλαμβάνει τρεις φάσεις, εκ των οποίων οι δύο πρώτες αφορούν στην αξιολόγηση των κινδύνων και της ποιότητας των στοιχείων ενεργητικού (AQR) αντιστοίχως, ενώ η τρίτη, η οποία διεξάγεται σε συνεργασία και με την Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (EBA), στην άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων (stress test) υπό βασικό και δυσμενές σενάριο για την περίοδο 2014-2016. Σε περίπτωση που προκύψουν πρόσθετες κεφαλαιακές ανάγκες για κάποιο πιστωτικό ίδρυμα, τότε αυτό θα πρέπει να υλοποιήσει ένα πλάνο ενίσχυσης της κεφαλαιακής του θέσης, σε χρονικό διάστημα 6 έως 9 μηνών (βασικό ή δυσμενές σενάριο αντίστοιχα) από την δημοσιοποίηση των αποτελεσμάτων της άσκησης.

Παρά τις αβεβαιότητες και τους κινδύνους που υφίστανται στο ελληνικό τραπεζικό σύστημα, θα πρέπει να ληφθούν υπόψη οι κάτωθι παράγοντες, οι οποίοι παρέχουν στήριξη στην οικονομία και στον ελληνικό τραπεζικό κλάδο:

- Η ανακεφαλαιοποίηση των συστημικών τραπεζών το 2013, καθώς και οι νέες αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου που αυτές πραγματοποίησαν την άνοιξη του 2014.
- 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 οικονομικής στήριξης από το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο και την Ευρωπαϊκή Ένωση, στο πλαίσιο του 2^{ου} προγράμματος οικονομικής προσαρμογής της χώρας.
- Η δυνατότητα άντλησης ρευστότητας μέσω της πρόσβασης στο Ευρωσύστημα και στις αγορές.
- Η εφαρμογή του προγράμματος οικονομικής προσαρμογής και η παρατηρούμενη ανάκαμψη της ελληνικής οικονομίας (ενδεικτικά, πρωτογενές πλεόνασμα προϋπολογισμού και πλεόνασμα στο ισοζύγιο τρεχουσών συναλλαγών το 2013).

Λαμβανομένων υπόψη των ανωτέρω, η Διοίκηση της Τράπεζας εκτιμά ότι η Τράπεζα θα συνεχίσει τις λειτουργίες της στο ορατό μέλλον. Συνεπώς, οι ενδιάμεσες συνοπτικές ατομικές οικονομικές πληροφορίες έχουν συνταχθεί σύμφωνα με την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας.

4 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 υποχρεώσεων που δεν τηρούνται σε εύλογες αξίες στον ισολογισμό της Τράπεζας.

Στοιχεία ενεργητικού	Λογιστική Αξία		Εύλογη Αξία	
	30 Ιουνίου 2014	31 Δεκεμβρίου 2013	30 Ιουνίου 2014	31 Δεκεμβρίου 2013
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	1.060.563	1.163.172	1.060.563	1.163.172
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες (μετά από προβλέψεις)	53.717.669	57.399.117	53.605.665	57.368.509
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους	14.288.424	15.569.474	14.656.180	15.801.787
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων πελατών	131.434	6.353	131.434	6.353

Υποχρεώσεις	Λογιστική Αξία		Εύλογη Αξία	
	30 Ιουνίου 2014	31 Δεκεμβρίου 2013	30 Ιουνίου 2014	31 Δεκεμβρίου 2013
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	22.605.015	27.251.988	22.605.015	27.251.988
Υποχρεώσεις προς πελάτες	48.031.156	48.498.391	48.031.156	48.498.391
Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία	756.111	305.263	667.601	175.728
Υβριδικά και λοιπά δανειακά κεφάλαια	246.694	256.004	132.437	137.559

Η εύλογη αξία κατά την 30/6/2014 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 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 μοντέλο προεξόφλησης χρηματοροών (discounted cash flow model), στο οποίο χρησιμοποιούνται κατάλληλες καμπύλες επιτοκίων προεξόφλησης και λαμβάνονται υπόψη 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.

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 αντανakλούν 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 μετοχές του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου και παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα. Οι μετοχές και τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα του επιπέδου 3 δεν διαπραγματεύονται σε ενεργή αγορά ή δεν υπάρχουν διαθέσιμες τιμές από τρίτους διαπραγματευτές για να προσδιοριστεί η εύλογη αξία τους. Για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας των εν λόγω μετοχών 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 μετοχών 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 της, όποτε αυτό είναι εφικτό.

Στη συνέχεια παρατίθεται η ανάλυση των στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων που αποτιμώνται σε εύλογη αξία στα τρία προαναφερόμενα επίπεδα:

Στοιχεία Ενεργητικού & Υποχρεώσεων αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
Στοιχεία ενεργητικού				
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	-	424.067	35.000	459.067
Χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων				
- Ομόλογα εμπορικού χαρτοφυλακίου	72.855	-	-	72.855
- Έντοκα γραμμάτια εμπορικού χαρτοφυλακίου	1.443	-	-	1.443
- Μετοχές αποτιμώμενες σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων	15.914	-	-	15.914
Αξιόγραφα Διαθέσιμα προς Πώληση (AFS)				
- Ομόλογα	109.503	494	-	109.996
- Έντοκα γραμμάτια	571.074	-	-	571.074
- Μετοχές & άλλοι τίτλοι μεταβλητής απόδοσης	174.480	-	167.073	341.553
Υποχρεώσεις				
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις	-	450.413	-	450.413

Από τα στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που αποτιμώνται σε εύλογη αξία την 30/6/2014, δεν μεταφέρθηκε ποσό εντός του α' εξαμήνου 2014 από το επίπεδο 2 στο επίπεδο 1 και αντίστροφα.

Στο επίπεδο 3 των παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων έχει ενταχθεί το ενσωματωμένο παράγωγο του μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου («ΜΟΔ») που αποκτήθηκε από την Τράπεζα Πειραιώς εντός του β' τριμήνου 2014, έκδοσης Marfin Investment Group («MIG»). Το εν λόγω παράγωγο διαχωρίστηκε από το μη παράγωγο κύριο συμβόλαιο (ομολογιακό δάνειο) σύμφωνα με τις ισχύουσες διατάξεις του ΔΛΠ 39 και παρακολουθείται ως παράγωγο χρηματοοικονομικό μέσο στην εύλογη αξία.

Η εύλογη αξία του ενσωματωμένου παραγώγου κατά την αρχική αναγνώριση του, προσδιορίστηκε με βάση το μοντέλο αποτίμησης Black & Scholes, με βασική παράμετρο τη μεταβλητότητα της τιμής της μετοχής της MIG. Στην περίπτωση όπου η βασική αυτή παράμετρος δεχθεί τιμές από 10% έως και 50%, τότε η μεταβολή στην εύλογη αξία του ενσωματωμένου παραγώγου, σε σχέση με την εύλογη αξία του κατά την 30/6/2014, θα κυμανθεί μεταξύ -60% και +150% περίπου.

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει την κίνηση των μετοχών του διαθεσίμου προς πώληση χαρτοφυλακίου του επιπέδου 3:

Κίνηση στοιχείων επιπέδου 3	Μετοχές & Άλλοι τίτλοι μεταβλητής απόδοσης
Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2014	173.621
Αγορές μετοχών	128
Κέρδος/ (ζημία) περιόδου	(360)
Μόνιμη απομείωση	(6.996)
Μεταφορά προς το επίπεδο 3	-
Μεταφορά από το επίπεδο 3	-
Συναλλαγματικές διαφορές	680
Σύνολο 30/6/2014	167.073

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει την ανάλυση ευαισθησίας του 3ου επιπέδου των διαθέσιμων προς πώληση χρεογράφων:

Σε εκατ. ευρώ:	Ευνοϊκές αλλαγές	Μη ευνοϊκές αλλαγές
Κατάσταση Αποτελεσμάτων	-	(26)
Κατάσταση Ιδίων Κεφαλαίων	8	-

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, έχουν ληφθεί υπόψη 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. Επίσης, η Τράπεζα, βάσει της πρότερης εμπειρίας της, προσαρμόζει περαιτέρω, όπου αυτό κριθεί απαραίτητο, τις αξίες έτσι ώστε να εκτιμηθούν οι ενδεχόμενες μεταβολές.

5 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, χρηματιστηριακές 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 Τομείς – Οι λοιποί τομείς περιλαμβάνουν 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:

1/1 - 30/6/2014	Λιανική Τραπεζική	Τραπεζική Μεγάλων Επιχειρήσεων	Επενδυτική Τραπεζική	Διαχείριση κεφαλαίων & Treasury	Λοιποί τομείς	Σύνολο
Καθαρά έσοδα από τόκους	478.612	329.037	-	40.916	(60.793)	787.772
Καθαρά έσοδα προμηθειών	74.876	23.724	612	1.229	264	100.704
Λοιπά έσοδα	2.521	183.727	(5)	(22.471)	84.036	247.809
Σύνολο καθαρών εσόδων	556.009	536.488	607	19.674	23.507	1.136.285
Αποσβέσεις	(37.608)	(40)	-	(162)	(29.274)	(67.085)
Απομείωση αξίας δανείων και λοιπών απαιτήσεων	(787.380)	(240.066)	-	-	(43.382)	(1.070.828)
Απομείωση αξίας επενδυτικού χαρτοφυλακίου και συμμετοχών	-	-	-	-	(130.346)	(130.346)
Λοιπές προβλέψεις	(850)	(309)	-	-	(6.148)	(7.306)
Αποτελέσματα προ φόρων	(697.612)	262.563	(369)	(4.709)	(185.643)	(625.769)
Φόρος εισοδήματος						353.988
Αποτελέσματα μετά από φόρο εισοδήματος						(271.782)
Λοιπά στοιχεία κατά την 30/6/2014						
Σύνολο ενεργητικού ανά τομέα	39.200.379	15.369.779	10.819	18.294.072	9.061.179	81.936.229
Σύνολο υποχρεώσεων ανά τομέα	44.602.961	1.375.716	789.988	24.014.696	2.258.904	73.042.265
Κεφαλαιουχικές δαπάνες	23.799	220	66	6.081	24.306	54.471

1/1 - 30/6/2013	Λιανική Τραπεζική	Τραπεζική Μεγάλων Επιχειρήσεων	Επενδυτική Τραπεζική	Διαχείριση κεφαλαίων & Treasury	Λοιποί τομείς	Σύνολο
Καθαρά έσοδα από τόκους	343.326	271.306	(2)	70.434	(126.976)	558.087
Καθαρά έσοδα προμηθειών	54.646	15.814	364	(598)	9.649	79.876
Λοιπά έσοδα	212	1.494	1	40.952	3.552.221	3.594.880
Σύνολο καθαρών εσόδων	398.184	288.614	363	110.788	3.434.894	4.232.843
Αποσβέσεις	(9.737)	(203)	-	(450)	(24.406)	(34.796)
Απομείωση αξίας δανείων και λοιπών απαιτήσεων	(687.301)	(271.512)	-	-	-	(958.813)
Απομείωση αξίας επενδυτικού χαρτοφυλακίου και συμμετοχών	-	-	-	-	(256.356)	(256.356)
Λοιπές προβλέψεις	-	-	-	-	-	0
Αποτελέσματα προ φόρων	(363.911)	(28.586)	(1.005)	74.094	3.386.710	2.567.303
Φόρος εισοδήματος						555.087
Αποτελέσματα μετά από φόρο εισοδήματος						3.122.391
Λοιπά στοιχεία κατά την 31/12/2013						
Σύνολο ενεργητικού ανά τομέα	41.160.630	17.496.443	11.767	19.766.258	7.342.772	85.777.870
Σύνολο υποχρεώσεων ανά τομέα	44.036.391	1.758.769	880.495	28.574.053	2.259.073	77.508.781
Λοιπά στοιχεία κατά την 30/6/2013						
Κεφαλαιουχικές δαπάνες	13.372	225	35	488	27.820	41.941

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.

Κατά το α' εξάμηνο του 2013 στα "Λοιπά έσοδα", στο "Σύνολο καθαρών εσόδων" και στα "Αποτελέσματα προ φόρων" των Λοιπών τομέων περιλαμβάνεται το έσοδο από την αρνητική υπεραξία που προέκυψε από την απόκτηση των ελληνικών δραστηριοτήτων των τριών Κυπριακών Τραπεζών και των επιλεγμένων στοιχείων της πρώην ΑΤΕbank. 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 περιόδου αναφοράς από τους επιμέρους επιχειρηματικούς τομείς.

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

Τα αποτελέσματα από χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών διαμορφώθηκαν σε ζημία ύψους € 26,6 εκ. για την περίοδο 1/1-30/6/2014, γεγονός που οφείλεται κυρίως σε ζημία από παράγωγα, καθώς και σε συναλλαγματικές ζημιές.

7 Αποτελέσματα από χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου

Τα αποτελέσματα από χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου διαμορφώθηκαν σε κέρδος ύψους € 76,0 εκ. για την περίοδο 1/1-30/6/2014, γεγονός που οφείλεται κυρίως στην πώληση εισηγμένων μετοχών του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου.

8 Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως

Τα «Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης» του β' τριμήνου 2014 επηρεάστηκαν κυρίως από: α) το κέρδος ύψους € 144 εκ. που προέκυψε από την αντικατάσταση του ενός εκ των δύο αποκτηθέντων δανείων εταιρειών του ομίλου της Marfin Investment Group («MIG»), έναντι συνολικού τιμήματος € 165 εκ., με μετατρέψιμο ομολογιακό δάνειο («ΜΟΔ») έκδοσης MIG και β) ποσό € 39 εκ. περίπου που προέκυψε από την αναγνώριση πρόσθετης αξίας επί εξαγορασθέντων δανείων λόγω απόκτησης πρόσθετων εξασφαλίσεων.

9 Φόρος εισοδήματος

	1/1-30/6/2014	1/1-30/6/2013
Τρέχων Φόρος	(6.172)	-
Αναβαλλόμενος Φόρος	362.132	556.798
Προβλέψεις για φορολογικές διαφορές	(1.973)	(1.711)
	353.988	555.087

Σύμφωνα με τον ισχύοντα Κώδικα Φορολογίας Εισοδήματος (Ν.4172/2013) διατηρήθηκε ο συντελεστής φορολογίας εισοδήματος των νομικών προσώπων σε 26% για τις διαχειριστικές περιόδους που αρχίζουν από 1/1/2014 και σε 10% ο συντελεστής επί των μερισμάτων, που θα εγκριθούν προς διανομή από την 1/1/2014 και μεταγενέστερα.

Το έσοδο φόρου του πρώτου εξαμήνου του 2014 συνολικού ύψους € 362 εκατ. επηρεάστηκε κυρίως από τη μερική αναγνώριση αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης επί του χρεωστικού αποθεματικού της Τράπεζας σύμφωνα με τις δυνατότητες που δίνουν οι διατάξεις του άρθρου 72 του Ν.4172/2013, καθώς και από τις επιπλέον προβλέψεις για την απομείωση της αξίας των δανείων που καταχωρήθηκαν στις κατά ΔΠΧΑ οικονομικές καταστάσεις, σε σχέση με τις φορολογικές προβλέψεις.

Ο αναβαλλόμενος φόρος επί των φορολογικών ζημιών της Τράπεζας, βασίζεται στις καλύτερες εκτιμήσεις της Διοίκησης, για τη μελλοντική εξέλιξη των φορολογικών αποτελεσμάτων της Τράπεζας, λαμβάνοντας υπόψη και το εγκεκριμένο Σχέδιο Αναδιάρθρωσης της.

Η Τράπεζα Πειραιώς έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές και έχει περαιώσει οριστικά όλες τις ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις, μέχρι και τη χρήση του 2010.

Για τις χρήσεις 2011, 2012 και 2013 έχει ολοκληρωθεί ο φορολογικός έλεγχος από την PricewaterhouseCoopers A.E. και η Τράπεζα έχει λάβει «Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης» χωρίς να διατυπώνεται επιφύλαξη. Σημειώνεται ότι, για σκοπούς φορολογικού ελέγχου, η χρήση 2011 κατέστη οριστική, καθώς στις 31/12/2013 συμπληρώθηκε το διάστημα των δεκαοχτώ μηνών από την ημερομηνία υποβολής της «Έκθεσης Φορολογικής Συμμόρφωσης» στο Υπουργείο Οικονομικών.

10 Κέρδη/ (ζημίες) ανά μετοχή

Τα βασικά κέρδη/ (ζημίες) ανά μετοχή υπολογίζονται διαιρώντας τα κέρδη/ (ζημίες) 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 περιόδου. Δεν συντρέχει λόγος που να διαφοροποιεί τα προσαρμοσμένα από τα βασικά κέρδη/ (ζημίες) ανά μετοχή.

Βασικά και Προσαρμοσμένα κέρδη/ (ζημίες) ανά μετοχή	1/1-30/6/2014	1/1-30/6/2013	1/4-30/6/2014	1/4-30/6/2013
Κέρδη/ (ζημίες) αναλογούντα στους κοινούς μετόχους της Τράπεζας	(271.782)	3.122.391	(62.758)	(538.666)
Μέσος σταθμισμένος αριθμός κοινών μετοχών	5.590.572.246	162.789.160	5.946.071.304	211.214.367
Βασικά και Προσαρμοσμένα κέρδη/ (ζημίες) ανά μετοχή (σε ευρώ)	(0,0486)	19,1806	(0,0106)	(2,5503)

Σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΛΠ 33, ο μέσος σταθμισμένος αριθμός μετοχών για τη συγκριτική περίοδο από 1/1/2013 - 30/06/2013, έχει προσαρμοστεί με συντελεστή 1,0297 προκειμένου να απεικονιστεί στα κέρδη/ (ζημίες) ανά μετοχή η επίπτωση της αύξησης μετοχικού κεφαλαίου που πραγματοποιήθηκε τον Απρίλιο του 2014 σε τιμή διάθεσης χαμηλότερη της τρέχουσας.

11 Ανάλυση λοιπών συνολικών εσόδων

1/1 - 30/6/2014	Προ φόρων	Φόροι	Μετά από φόρους
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων			
Μεταβολή αποθεματικού διαθέσιμων προς πώληση χρεογράφων (σημείωση 23)	(58.346)	15.170	(43.176)
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων			
Μεταβολή αποθεματικού από αναλογιστικά κέρδη/ (ζημίες)	-	-	-
Λοιπά συνολικά έσοδα	(58.346)	15.170	(43.176)

1/1 - 30/6/2013	Προ φόρων	Φόροι	Μετά από φόρους
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων			
Μεταβολή αποθεματικού διαθέσιμων προς πώληση χρεογράφων	35.064	(13.446)	21.618
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων			
Μεταβολή αποθεματικού από αναλογιστικά κέρδη/ (ζημίες)	-	-	-
Λοιπά συνολικά έσοδα	35.064	(13.446)	21.618

12 Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα

	30 Ιουνίου 2014	31 Δεκεμβρίου 2013
Ταμείο	448.694	526.106
Λογαριασμοί ανταποκριτών και όψεως σε τράπεζες	186.720	221.231
Υπόλοιπα στην Κεντρική Τράπεζα	691.835	110.514
Επιταγές εισπρακτέες - Γραφείο Συμψηφισμού Κεντρικής Τράπεζας	172.272	163.338
Δεσμευμένες καταθέσεις	911.674	873.743
Υποχρεωτικές καταθέσεις στην Κεντρική Τράπεζα	13.649	17.547
	2.424.844	1.912.478

Οι υποχρεωτικές καταθέσεις στην Κεντρική Τράπεζα και οι δεσμευμένες καταθέσεις δεν είναι διαθέσιμες για χρήση καθημερινών δραστηριοτήτων από την Τράπεζα. Τα ποσά των δεσμευμένων καταθέσεων αποτελούν κυρίως παρασχεθείσες εγγυήσεις σε πιστωτικά ιδρύματα.

13 Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών

	30 Ιουνίου 2014	31 Δεκεμβρίου 2013
Στεγαστικά δάνεια	16.020.333	16.307.914
Καταναλωτικά/ προσωπικά και λοιπά δάνεια	3.748.453	3.870.733
Πιστωτικές κάρτες	1.066.986	1.113.243
Δάνεια προς ιδιώτες	20.835.772	21.291.889
Δάνεια προς επιχειρήσεις και Δημόσιο τομέα	38.257.868	40.625.386
Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	59.093.640	61.917.276
Μείον: Προβλέψεις για απομειώσεις δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	(5.375.971)	(4.518.159)
Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών (μετά από προβλέψεις)	53.717.669	57.399.117

Κίνηση πρόβλεψης (απομείωσης) δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών

	Στεγαστικά Δάνεια	Καταναλωτικά/ προσωπικά και λοιπά δάνεια	Πιστωτικές Κάρτες	Δανείων προς ιδιώτες	Δάνεια προς επιχειρήσεις και δημόσιο τομέα	Σύνολο
Υπόλοιπο έναρξης την 1/1/2013	144.756	430.636	168.254	743.645	2.127.780	2.871.426
Έξοδο περιόδου	39.319	56.204	18.365	113.887	816.234	930.121
Διαγραφές δανείων	(197)	(9.995)	(5.184)	(15.376)	(52.599)	(67.975)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	192	321	113	626	(9.077)	(8.451)
Υπόλοιπο την 30/6/2013	184.069	477.165	181.548	842.782	2.882.338	3.725.121
Υπόλοιπο έναρξης την 1/7/2013	184.069	477.165	181.548	842.782	2.882.338	3.725.121
Έξοδο περιόδου	94.173	194.115	94.309	382.597	573.529	956.126
Διαγραφές δανείων	-	(38.882)	(32.498)	(71.381)	(64.287)	(135.668)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	(521)	(7.556)	(1.139)	(9.216)	(18.204)	(27.420)
Υπόλοιπο την 31/12/2013	277.721	624.842	242.219	1.144.782	3.373.376	4.518.158

	Στεγαστικά Δάνεια	Καταναλωτικά/ προσωπικά και λοιπά δάνεια	Πιστωτικές Κάρτες	Δανείων προς ιδιώτες	Δάνεια προς επιχειρήσεις και δημόσιο τομέα	Σύνολο
Υπόλοιπο έναρξης την 1/1/2014	277.721	624.842	242.219	1.144.782	3.373.376	4.518.158
Έξοδο περιόδου	127.937	67.452	59.515	254.904	772.542	1.027.446
Διαγραφές δανείων	(334)	(43.956)	(19.102)	(63.393)	(48.511)	(111.904)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	(640)	513	(426)	(553)	(57.176)	(57.729)
Υπόλοιπο την 30/6/2014	404.684	648.850	282.206	1.335.741	4.040.231	5.375.972

Το έξοδο απομείωσης αξίας δανείων και λοιπών απαιτήσεων στην Ενδιάμεση Κατάσταση Αποτελεσμάτων για την περίοδο 1/1-30/6/2014 περιλαμβάνει ποσό € 43,4 εκ., το οποίο αφορά πρόβλεψη απομείωσης λοιπών απαιτήσεων.

Σημειώνεται ότι οι σχηματισμένες, κατά την ημερομηνία εξαγοράς τους από την Τράπεζα Πειραιώς, προβλέψεις για απομείωση δανείων του Ομίλου της πρώην ΑΤΕbank, των ελληνικών τραπεζικών δραστηριοτήτων Κυπριακών Τραπεζών (Τράπεζας Κύπρου, Cyprus Popular Bank, Ελληνική Τράπεζα) και της Millennium Bank A.E., έχουν μειώσει τα δάνεια προ προβλέψεων στους παραπάνω πίνακες, καθώς βάσει του ΔΠΧΑ 3 είχαν περιληφθεί στην προσαρμογή των δανείων σε εύλογη αξία κατά τη διαδικασία επιμερισμού κόστους.

Ωστόσο, για σκοπούς παρακολούθησης του πιστωτικού κινδύνου, σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 7, η προαναφερόμενη προσαρμογή αποτελεί μέρος των προβλέψεων. Ακολουθεί ανάλυση της προσαρμογής που έχει διενεργηθεί κατά την ημερομηνία εξαγοράς ή απόκτησης ανά κατηγορία δανείων:

Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών

Δάνεια Ιδιωτών	(1.312.377)
Στεγαστικά δάνεια	(207.917)
Καταναλωτικά/ προσωπικά δάνεια	(919.529)
Πιστωτικές κάρτες	(184.931)
Επιχειρηματικά δάνεια και Δημόσιος τομέας	(5.335.652)
Σύνολο προσαρμογής	(6.648.029)

14 Χρεόγραφα διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου

	30 Ιουνίου 2014	31 Δεκεμβρίου 2013
Ομόλογα εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου	109.503	38.573
Έντοκα γραμμάτια εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου	571.074	381.825
Ομόλογα εταιριών	-	25.611
Ομόλογα τραπεζών	494	457
Σύνολο ομολογιών και άλλων τίτλων σταθερής απόδοσης (Α)	681.071	446.466
Μετοχές εισηγμένες	94.929	196.413
Μη εισηγμένες μετοχές	136.351	140.429
Αμοιβαία κεφάλαια	48.964	54.638
Λοιποί τίτλοι μεταβλητής απόδοσης	61.309	50.592
Σύνολο μετοχών και άλλων τίτλων μεταβλητής απόδοσης (Β)	341.553	442.072
Σύνολο διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου (Α) + (Β)	1.022.624	888.538

Εντός του 1ου εξαμήνου 2014, η Τράπεζα απομείωσε κατά € 7 εκατ. την αξία του «Διαθέσιμου προς πώληση» χαρτοφυλακίου. Η εν λόγω απομείωση εμφανίζεται στο κονδύλι «Απομείωση αξίας επενδυτικού χαρτοφυλακίου και συμμετοχών».

15 Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους

	30 Ιουνίου 2014	31 Δεκεμβρίου 2013
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους εταιρειών	4.579	4.535
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους Τραπεζών	23.846	23.846
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου	10	1.272.203
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους εκδόσεως εξωτερικού και EFSF ομόλογα	14.283.834	14.292.736
Σύνολο απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους	14.312.269	15.593.320
Μείον: Προβλέψεις για απομειώσεις απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους	(23.846)	(23.846)
Σύνολο απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους (μετά από προβλέψεις)	14.288.424	15.569.474

Η μείωση των απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου κατά το α' εξάμηνο 2014, οφείλεται κυρίως: α) στην επαναγορά από την Τράπεζα του συνόλου των προνομιούχων μετοχών προς το Ελληνικό Δημόσιο (Πυλώνας Ι Ν.3723/2008) ύψους € 750 εκ. κυριότητάς του και έκδοσης της Τράπεζας, έναντι των χρεωστικών τίτλων Ελληνικού Δημοσίου που είχαν αρχικά διατεθεί στην Τράπεζα Πειραιώς για την κάλυψη των προνομιούχων μετοχών, καθώς και β) στη λήξη ομολόγου του Ελληνικού Δημοσίου ονομαστικής αξίας € 462 εκ.

Στο κονδύλι "Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους άλλων κρατών και EFSF ομόλογα" περιλαμβάνονται ομόλογα εκδόσεως του Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (EFSF), ονομαστικής αξίας € 7.295 εκ. τα οποία η Τράπεζα έλαβε λόγω της απόκτησης επιλεγμένων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της πρώην ΑΤΕbank. Επιπρόσθετα, περιλαμβάνονται ομόλογα του ιδίου εκδότη ονομαστικής αξίας € 6.848 εκ., 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 ανήλθε κατά την 30/6/2014 σε € 14.284 εκ.

16 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	98,49%	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

α/α	Επωνυμία Εταιρείας	Αντικείμενο εργασιών	% συμμετοχής	Χώρα
13.	Πειραιώς Α.Ε.Π.Ε.Υ.	Χρηματοιστηριακές 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 τιτλοπ. 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 Α.Ε.	Εταιρεία συμμετοχών	100,00%	Ελλάδα
36.	Capital Investments & Finance S.A.	Εταιρεία επενδύσεων	100,00%	Λιβερία
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.	Μεσιτεία 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 τιτλοπ. Στεγαστικών δανείων	-	Ηνωμένο Βασίλειο
43.	Piraeus Leasing Doo Beograd	Χρηματοδοτικές μισθώσεις	51,00%	Σερβία
44.	Piraeus Capital Management Α.Ε.	Διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων επιχειρηματικών συμμετοχών	100,00%	Ελλάδα

α/α	Επωνυμία Εταιρείας	Αντικείμενο εργασιών	% συμμετοχής	Χώρα
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 τιτλοπ. Επιχειρηματικών δανείων	-	Ηνωμένο Βασίλειο
47.	Praxis I Finance PLC	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τιτλοπ. Καταναλωτικών δανείων	-	Ηνωμένο Βασίλειο
48.	Πειραιώς Πρακτορειακή Ασφαλιστικών Εργασιών Α.Ε.	Πρακτορειακή - ασφαλιστική	95,00%	Ελλάδα
49.	Axia Finance III PLC	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τιτλοπ. Επιχειρηματικών δανείων	-	Ηνωμένο Βασίλειο
50.	Praxis II Finance PLC	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τιτλοπ. Καταναλωτικών δανείων	-	Ηνωμένο Βασίλειο
51.	Axia III APC LTD	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τιτλοπ. Επιχειρηματικών δανείων	-	Ηνωμένο Βασίλειο
52.	Praxis II APC LTD	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τιτλοπ. Καταναλωτικών δανείων	-	Ηνωμένο Βασίλειο
53.	R.E. Anodus LTD	Εταιρεία συμβ. υπηρεσιών για real estate και συμμ.	100,00%	Κύπρος
54.	Piraeus Equity Partners Ltd	Εταιρεία συμμετοχών	100,00%	Κύπρος
55.	AXAΪA Clauss Estate A.E.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	74,76%	Ελλάδα
56.	Kosmopolis A' A.E. Εκμ/σης εμπορικών κέντρων - παροχής υπηρεσιών	Διαχείριση εμπορικού κέντρου	100,00%	Ελλάδα
57.	Πλειάδες Estate A.E.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	14,76%	Ελλάδα
58.	Exus Software Ltd.	Εταιρεία Εμπορίας Προϊόντων Πληροφορικής	50,10%	Ηνωμένο Βασίλειο
59.	Piraeus Real Estate Egypt LLC	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	99,90%	Αίγυπτος
60.	ATE Ασφαλιστική Α.Ε.	Ασφαλιστική	100,00%	Ελλάδα
61.	Κέντρο Βιώσιμης Επιχειρηματικότητας Εξέλιξη Α.Ε. (πρώην Atecelixi Α.Ε.)	Συμβουλευτικές Υπηρεσίες - Ξενοδοχεία - Επαγγελματική Κατάρτιση & Εκπαίδευση	100,00%	Ελλάδα
62.	Piraeus Asset Management Europe S.A.	Διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων	99,94%	Λουξεμβούργο
63.	R.E. Anodus Two Ltd	Εταιρεία συμμετοχών και επενδύσεων	99,09%	Κύπρος
64.	Mille Fin A.E.	Εμπορία Οχημάτων	100,00%	Ελλάδα
65.	Kion Mortgage Finance Plc	Εταιρεία ειδ. σκοπού για τιτλοπ. Στεγαστικών δανείων	-	Ηνωμένο Βασίλειο
66.	Tellurion Ltd	Συμμετοχών	100,00%	Κύπρος

Οι εταιρείες με αριθμηση 30, 42, 46, 47, 49-52 και 65 αποτελούν οχήματα ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση δανείων και έκδοση πιστωτικών τίτλων. Οι εταιρείες με αριθμηση 32, 33, 45, και 57, αποτελούν θυγατρικές εταιρίες της Τράπεζας λόγω άσκησης ελέγχου σε επίπεδο Ομίλου. Επίσης, κατά την 30/6/2014 σε καθεστώς εκκαθάρισης βρίσκονται οι εταιρείες με αριθμηση 17 και 36-37. Η εταιρεία με αριθμηση 60 έχει κατηγοριοποιηθεί στο κονδύλι «Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού», καθώς πληρούνται οι σχετικές προϋποθέσεις του Δ.Π.Χ.Α. 5.

Εντός του α' εξαμήνου 2014, η Τράπεζα απομείωσε κατά € 123 εκ. την αξία των θυγατρικών της εταιρειών, λαμβάνοντας υπόψη τις δυσμενείς εξελίξεις σε ορισμένες χώρες και κλάδους της ελληνικής οικονομίας, στους οποίους δραστηριοποιούνται θυγατρικές. Η εν λόγω απομείωση εμφανίζεται στο κονδύλι «Απομείωση αξίας επενδυτικού χαρτοφυλακίου και συμμετοχών». Τα σημαντικότερα κονδύλια αφορούν εταιρείες που δραστηριοποιούνται στην Ουκρανία (€ 57 εκ.) και τον κλάδο διαχείρισης ακινήτων (€ 66 εκ.).

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.	Exus Α.Ε.	Εφαρμογές πληροφορικής	49,90%	Ελλάδα
16.	Piraeus - TANEΟ 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.	Διατραπεζική 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
22.	Όλγανος Α.Ε.	Διαχείριση και Εκμετάλλευση Ακινήτων/Παραγωγή Ηλεκτρικής Ενέργειας από Υδροηλεκτρικούς Σταθμούς	32,27%	Ελλάδα

Η εταιρεία με αρίθμηση 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.

17 Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα

Στις υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα συμπεριλαμβάνονται οι πράξεις αναχρηματοδότησης έναντι ενεχύρων από το ευρωσύστημα ύψους € 9,8 δις (31/12/2013: € 17,8 δις). Η μείωση της αντλούμενης αναχρηματοδότησης μέσω του ευρωσυστήματος εντός του α' εξαμήνου 2014, οφείλεται κυρίως στη βελτίωση της ρευστότητας λόγω της αύξησης μετοχικού κεφαλαίου (€ 1,75 δις), στη διενέργεια διατραπεζικών γερο συναλλαγών, στην αποπληρωμή των δανείων προς τον ΟΠΕΚΕΠΕ (€ 1,9 δις) και στην έκδοση ομολόγου κύριου χρέους (€ 500 εκ.).

18 Υποχρεώσεις προς πελάτες

	30 Ιουνίου 2014	31 Δεκεμβρίου 2013
Επιχειρήσεις		
Τρεχούμενοι λογαριασμοί και καταθέσεις όψεως	5.758.044	6.098.036
Καταθέσεις προθεσμίας	4.747.181	4.663.162
Δεσμευμένες καταθέσεις, καταθέσεις για εγγύηση και λοιπές καταθέσεις	95.932	190.007
Πράξεις προσωρινής εκχώρησης χρεογράφων - Repor	1.775	855
Σύνολο (Α)	10.602.932	10.952.060
Ιδιώτες		
Τρεχούμενοι λογαριασμοί και καταθέσεις όψεως	2.033.327	1.994.802
Ταμιευτήριο	11.403.674	12.082.282
Καταθέσεις προθεσμίας	23.792.865	23.364.750
Δεσμευμένες καταθέσεις, καταθέσεις για εγγύηση και λοιπές καταθέσεις	13.723	11.370
Πράξεις προσωρινής εκχώρησης χρεογράφων - Repor	-	42
Σύνολο (Β)	37.243.589	37.453.247
Επιταγές και εμβάσματα (Γ)	184.634	93.084
Σύνολο Υποχρεώσεων προς πελάτες (Α)+(Β)+(Γ)	48.031.156	48.498.391

19 Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία

	30 Ιουνίου 2014	31 Δεκεμβρίου 2013
EMTN - Μεσομακροπρόθεσμοι τίτλοι		
€ 60 εκ. κυμαινόμενου επιτοκίου λήξης 2015	60.000	60.000
€ 500 εκ. σταθερού επιτοκίου λήξης 2017	497.671	-
Δεδουλευμένοι τόκοι και λοιπά έξοδα	6.963	1.203
Σύνολο (Α)	564.634	61.203
Υποχρέωση από τιτλοποίηση στεγαστικών δανείων		
€ 750 εκ. κυμαινόμενου επιτοκίου λήξης 2040	51.622	56.665
€ 1.250 εκ. κυμαινόμενου επιτοκίου λήξης 2054	97.205	116.098
€ 600 εκ. κυμαινόμενου επιτοκίου λήξης 2051	42.650	71.297
Σύνολο (Β)	191.477	244.060
Σύνολο πιστωτικών τίτλων σε κυκλοφορία (Α)+(Β)	756.111	305.263

Εκτός από τους πιστωτικούς τίτλους που αναφέρονται στον παραπάνω πίνακα, σημειώνεται ότι κατά την 30/6/2014 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 Φεβρουάριο του 2014, η Τράπεζα Πειραιώς προέβη σε έκδοση ομολόγου ύψους € 1.750 εκ. και λήξης το Μάρτιο του 2015, με την εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου, μέσω του προγράμματος EMTN, στο πλαίσιο του άρθρου 2 του Ν.3723/2008. Το ομόλογο είναι κυμαινόμενου επιτοκίου με τοκομερίδιο Euribor 3 μηνών, πλέον περιθωρίου 1200 μ.β. και διακρατείται από την Τράπεζα Πειραιώς. Το Μάιο του 2014 και τον Ιούνιο του 2014, έληξαν ομόλογα που είχαν εκδοθεί εντός του 2013 από την Τράπεζα Πειραιώς με την εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου (άρθρο 2 του Ν.3723/2008) και διακρατούνταν από την Τράπεζα Πειραιώς, ποσού € 2.370 εκ. και € 2.206,5 εκ. αντίστοιχα και δεν ανανεώθηκαν.

Τον Μάρτιο του 2014, η Τράπεζα Πειραιώς προέβη σε έκδοση 3ετούς ομολόγου κύριου χρέους ύψους € 500 εκ. μέσω της θυγατρικής Piraeus Group Finance PLC στο πλαίσιο του προγράμματος EMTN για την άντληση μεσοπρόθεσμων κεφαλαίων. Το νέο τριετές ομόλογο είναι σταθερού επιτοκίου με ετήσιο τοκομερίδιο 5,00% και διαπραγματεύεται στο Χρηματιστήριο του Λουξεμβούργου.

Η Τράπεζα προέβη, εντός της περιόδου 1/4/2014 – 30/6/2014, στην επαναγορά ομολόγων από τιτλοποιήσεις δανείων συνολικού ποσού μετά αποσβέσεων € 27 εκ.

20 Υβριδικά και λοιπά δανειακά κεφάλαια

	30 Ιουνίου 2014	31 Δεκεμβρίου 2013
Υβριδικά Κεφάλαια (Tier I)		
€ 200 εκ. κυμαινόμενου επιτοκίου λήξης 2034	18.459	18.500
	18.459	18.500
Κεφάλαια μειωμένης εξασφάλισης (Tier II)		
€ 400 εκ. κυμαινόμενου επιτοκίου λήξης 2016	227.240	236.490
Προϋπολογισμένοι τόκοι και λοιπά έξοδα	995	1.014
	228.235	237.504
Σύνολο υβριδικών και λοιπών δανειακών κεφαλαίων	246.694	256.004

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.

Η Τράπεζα προέβη, εντός της περιόδου 1/4/2014 – 30/6/2014, στην επαναγορά υβριδικών τίτλων και τίτλων μειωμένης εξασφάλισης συνολικού ποσού € 9,3 εκ.

21 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις

A) Νομικές διαδικασίες

Οι αγωγές που εκκρεμούν κατά της Τράπεζας την 30/6/2014 δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική της κατάσταση. Σημειώνεται ότι στην Τράπεζα κατά την 30/6/2014 έχει σχηματισθεί πρόβλεψη για επίδικες υποθέσεις ύψους € 6,7 εκ.

B) Δανειακές δεσμεύσεις

Κατά την 30/6/2014 η Τράπεζα είχε τις ακόλουθες κεφαλαιακές δεσμεύσεις:

	30 Ιουνίου 2014	31 Δεκεμβρίου 2013
Εγγυητικές επιστολές	3.107.674	3.108.064
Ενέγγυες πιστώσεις	54.725	46.647
Αχρησιμοποίητα πιστωτικά όρια	1.284.435	1.279.749
	4.446.834	4.434.461

Γ) Στοιχεία ενεργητικού σε ενέχυρο

	30 Ιουνίου 2014	31 Δεκεμβρίου 2013
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	911.674	873.743
Χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	71.720	25.345
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	624.156	321.784
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	3.985.211	2.361.371
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους	6.559.414	8.005.582
	12.152.175	11.587.825

Εκτός από τα προαναφερόμενα στοιχεία ενεργητικού, η Τράπεζα ενεχυριάζει και διακρατούμενους πιστωτικούς τίτλους ίδιας έκδοσης που ανέρχονταν την 30/6/2014 σε € 5.361 εκ. (31/12/2013: € 16.419 εκ.). Στο ποσό των € 5.361 εκ. περιλαμβάνονται χρεόγραφα ισόποσης αξίας, τα οποία έχουν εκδοθεί με την εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου. Τα ανωτέρω χρεόγραφα δεν εμφανίζονται ως στοιχεία ενεργητικού.

Δ) Υποχρεώσεις λειτουργικών μισθώσεων

Η υποχρέωση που απορρέει από μελλοντικές ελάχιστες καταβολές μισθωμάτων βάσει μη ακυρώσιμων λειτουργικών μισθώσεων, αναλύεται ως εξής:

	30 Ιουνίου 2014	31 Δεκεμβρίου 2013
Έως 1 έτος	68.156	83.368
Από 1 έως 5 έτη	278.633	339.773
Μετά από 5 έτη	519.582	636.881
	866.371	1.060.022

22 Μετοχικό Κεφάλαιο

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το Άρτιο	Σύνολο
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2013	1.092.998	2.953.356	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	10.008.734	12.280.505
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	308.824	1.384.581	1.693.404
Επαναγορά προνομιούχων μετοχών	(750.000)	-	(750.000)
Υπόλοιπο 30 Ιουνίου 2014	1.830.594	11.393.315	13.223.910

	Αριθμός μετοχών
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
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	1.029.411.764
Επαναγορά προνομιούχων μετοχών	(1.344.234.800)
Υπόλοιπο 30 Ιουνίου 2014	6.101.979.715

Κατά την 1/1/2014 το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας ανερχόταν 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 η καθεμία, καθώς και (β) 1.266.666.666 προνομιούχες χωρίς ψήφο μετοχές ονομαστικής αξίας € 0,30 η καθεμία.

Η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των κοινών μετόχων της Τράπεζας που πραγματοποιήθηκε στις 28/3/2014 (η απόφαση της οποίας εγκρίθηκε με την από 28/3/2014 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης του προνομιούχου μετόχου της Τράπεζας), αποφάσισε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας για άντληση κεφαλαίων ύψους έως € 1,75 δισ. με καταβολή μετρητών, μέσω έκδοσης νέων κοινών ονομαστικών μετοχών και κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των παλαιών μετόχων. Ειδικότερα, αποφασίσθηκε η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας κατά το ποσό των € 308.823.529,20, με κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των παλαιών μετόχων, με την έκδοση 1.029.411.764 νέων κοινών ονομαστικών μετά ψήφου μετοχών, ονομαστικής αξίας € 0,30 η κάθε μία και με τιμή διάθεσης € 1,70 για κάθε μία νέα μετοχή. Μετά την προαναφερόμενη αύξηση το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας ανήλθε σε € 2.580.593.913,48 διαιρούμενο σε 6.101.979.715 κοινές ονομαστικές με ψήφο μετοχές ονομαστικής αξίας € 0,30 καθεμία και 77.568.134 προνομιούχες χωρίς ψήφο μετοχές ονομαστικής αξίας € 4,77 καθεμία, καθώς και 1.266.666.666 προνομιούχες χωρίς ψήφο μετοχές ονομαστικής αξίας € 0,30 καθεμία.

Το αποθεματικό υπέρ το άρτιο αυξήθηκε κατά € 1.384.580.554,64 μετά την αφαίρεση των εξόδων αύξησης και του αναλογούντος αναβαλλόμενου φόρου. Σημειώνεται ότι τα έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου την 30/6/2014 ανέρχονταν σε € 76.480.966,17 προ φόρων και € 56.595.914,97 μετά από φόρους.

Στις 21 Μαΐου 2014, η Τράπεζα Πειραιώς αποπλήρωσε στο Ελληνικό Δημόσιο το σύνολο των προνομιούχων μετοχών (Πυλώνας Ι Ν.3723/2008) ύψους € 750 εκατ. κυριότητάς του και έκδοσης της Τράπεζας. Μετά την αποπληρωμή των προνομιούχων μετοχών, το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας ανέρχεται λογιστικά κατά την 30/6/2014 σε € 1.830.593.914,50 διαιρούμενο σε 6.101.979.715 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας € 0,30 η κάθε μία. Αντίστοιχη τροποποίηση του καταστατικού θα αποφασισθεί από τη γενική συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας.

Η Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τράπεζας, που πραγματοποιήθηκε στις 16/5/2014, αποφάσισε τη μη διανομή μερίσματος για τη χρήση 2013, σύμφωνα με τις θεσπισθείσες διατάξεις του άρθρου 1 Ν.3723/2008, όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει, για τα πιστωτικά ιδρύματα που συμμετέχουν στο πρόγραμμα θωράκισης της οικονομίας, σε συνδυασμό και με το άρθρο 44α ν.2190/1920.

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.

23 Λοιπά αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον

	30 Ιουνίου 2014	31 Δεκεμβρίου 2013
Τακτικό αποθεματικό	69.442	69.442
Αποθεματικό διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	64.863	108.039
Αποθεματικό από αναλογιστικά κέρδη/ (ζημιές)	6.252	6.252
Λοιπά αποθεματικά	32	-
Σύνολο λοιπών αποθεματικών	140.588	183.732

Η κίνηση του αποθεματικού διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου αναλύεται ως εξής:

Αποθεματικό διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	30 Ιουνίου 2014	31 Δεκεμβρίου 2013
Υπόλοιπο έναρξης περιόδου	108.039	60.830
Υπόλοιπο έναρξης τραπεζικών δραστηριοτήτων που εξαγοράστηκαν	-	(1.558)
Κέρδη/ (ζημίες) από την αποτίμηση ομολόγων και ΕΓΕΔ	16.300	58.655
Κέρδη/ (ζημίες) από την αποτίμηση μετοχών και αμοιβαίων κεφαλαίων	874	60.150
Ανακύκλωση στα αποτελέσματα από απομείωση μετοχών και αμοιβαίων κεφαλαίων	-	2.100
Αναβαλλόμενοι φόροι	15.170	(22.985)
Ανακύκλωση της αποτίμησης των πωληθέντων χρεογράφων	(75.520)	(49.152)
Υπόλοιπο λήξης περιόδου	64.863	108.039

Κίνηση αποτελεσμάτων εις νέον	30 Ιουνίου 2014	31 Δεκεμβρίου 2013
Υπόλοιπο έναρξης περιόδου	(4.195.148)	(6.920.981)
Κέρδη/ (ζημίες) περιόδου μετά φόρων	(271.782)	2.506.328
Απορρόφηση Millennium Bank	-	219.506
Απορρόφηση εταιρείας	(3.603)	-
Υπόλοιπο λήξης περιόδου	(4.470.533)	(4.195.148)

24 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.ά.) των μελών Δ.Σ. και Διοίκησης, γ) Εταιρίες 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 σε κάθε περίπτωση οι εταιρίες επί των οποίων τα εν λόγω πρόσωπα ασκούν ουσιώδη επιρροή και δ) το ΤΧΣ, το οποίο αποτελεί σύμφωνα με το ΔΛΠ 24 συνδεδεμένο μέρος της Τράπεζας Πειραιώς, μετά την ανακεφαλαιοποίησή της στο πλαίσιο του Νόμου 3864. Δεν υπάρχουν σημαντικές συναλλαγές με άλλες συνδεδεμένες με το ΤΧΣ εταιρίες. Οι συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη αναλύονται ως εξής:

	30 Ιουνίου 2014	31 Δεκεμβρίου 2013
Υπόλοιπο δανείων	142.488	141.747
Υπόλοιπο καταθέσεων	24.306	25.401

Οι εγγυητικές επιστολές και οι ενέγγυες πιστώσεις προς τα μέλη του Δ.Σ. και τη Διοίκηση της Τράπεζας κατά την 30/6/2014 ανέρχονται σε € 3,3 εκ. (31/12/2013: € 3,3 εκ.). Οι εγγυητικές επιστολές προς τις θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου κατά την 30/6/2014 ανέρχονται σε € 433,4 εκ. (31/12/2013: € 302,3 εκ.). Τα συνολικά έσοδα που σχετίζονται με τα μέλη του Δ.Σ. και τη Διοίκηση της Τράπεζας για την περίοδο 1/1-30/6/2014 είναι € 1,8 εκ. (1/1-30/6/2013: € 1,4 εκ.). Τα συνολικά έξοδα που σχετίζονται με τα προαναφερόμενα συνδεδεμένα μέρη για την περίοδο 1/1-30/6/2014 είναι € 0,2 εκ. (1/1-30/6/2013: € 0,3 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 - 30/6/2014	1/1 - 30/6/2013
Μισθοί, αμοιβές, εργοδοτικές εισφορές και επιβαρύνσεις	4.061	2.750
Προβλέψεις για προγράμματα και αποζημιώσεις τερματισμού υπηρεσίας	472	442

Το σύνολο των σχηματισμένων προβλέψεων για προγράμματα παροχών σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και της Διοίκησης παραμένει στα επίπεδα της 31/12/2013 (€ 27 εκ. περίπου). Το σύνολο των εν λόγω προβλέψεων έχει συμπεριληφθεί στις υποχρεώσεις για παροχές μετά τη συνταξιοδότηση.

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:

Ι. Θυγατρικές εταιρείες

	30 Ιουνίου 2014	31 Δεκεμβρίου 2013
Ενεργητικό		
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	21.271	7.107
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	1.052.443	1.154.480
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	2.054.752	2.072.783
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	445.295	455.165
Σύνολο	3.573.760	3.689.535
Υποχρεώσεις		
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	1.606.218	1.383.911
Υποχρεώσεις προς πελάτες	824.706	828.544
Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία	933.836	458.190
Υβριδικά και λοιπά δανειακά κεφάλαια	246.694	256.004
Λοιπές υποχρεώσεις	16.746	23.012
Σύνολο	3.628.200	2.949.662

	1/1 - 30/6/2014	1/1 - 30/6/2013
Έσοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	38.026	39.026
Έσοδα προμηθειών	5.997	5.567
Λοιπά έσοδα	941	1.577
Σύνολο	44.964	46.170
Έξοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	(56.253)	(41.102)
Έξοδα προμηθειών	(2.035)	(3.231)
Λειτουργικά έξοδα	(17.867)	(14.735)
Σύνολο	(76.156)	(59.068)

II. Συγγενείς εταιρείες

	30 Ιουνίου 2014	31 Δεκεμβρίου 2013
Καταθέσεις και λοιπές υποχρεώσεις	41.723	32.924
Δάνεια και λοιπές απαιτήσεις	246.722	230.646
	1/1 - 30/6/2014	1/1 - 30/6/2013
Συνολικά έξοδα και κεφαλαιουχικές δαπάνες	(5.579)	(5.007)
Συνολικά έσοδα	4.179	3.537

25 Κεφαλαιακή επάρκεια

Η Τράπεζα Πειραιώς εφαρμόζει από την 1η Ιανουαρίου 2014, το νέο εποπτικό πλαίσιο κεφαλαιακής επάρκειας «Βασιλεία III», που τέθηκε σε εφαρμογή με την οδηγία 2013/36/ΕΕ και τον Κανονισμό 575/2013 (CRD IV).

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.

Οι ελάχιστοι δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας που απαιτείται να τηρούν οι Τράπεζες από την 1/1/2014, σύμφωνα με το νέο πλαίσιο είναι οι εξής:

- Δείκτης κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1: 4,5%
- Δείκτης κεφαλαίου της κατηγορίας 1: 6%
- Συνολικός δείκτης κεφαλαίου: 8%

Οι βασικοί στόχοι της Τράπεζας Πειραιώς σχετικά με την 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 να συνεχίσει απρόσκοπτα τις δραστηριότητές του, έτσι ώστε να προσφέρει αποδόσεις και οφέλη στους μετόχους και να διασφαλίσει την εμπιστοσύνη των συναλλασσόμενων με αυτόν πελατών.
- Η διατήρηση μίας ισχυρής και σταθερής κεφαλαιακής βάσης, η οποία στηρίζει τα επιχειρηματικά σχέδια της Διοίκησης του Ομίλου.

Για τον υπολογισμό των εποπτικών κεφαλαίων, εφαρμόζονται οι αφαιρέσεις και οι εποπτικές προσαρμογές, όπως αυτές ορίζονται στο καθεστώς της μεταβατικής περιόδου στον Κανονισμό 575/2013 (CRD IV).

Ακολουθούν οι δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας, οι οποίοι για την 31/12/2013 υπολογίζονται σύμφωνα με τους κανόνες της Βασιλείας II και για την 30/6/2014 με βάση το νέο πλαίσιο της Βασιλείας III:

	30 Ιουνίου 2014	31 Δεκεμβρίου 2013
Κεφάλαιο κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (Common Equity Tier 1)	8.568.741	7.998.488
Κεφάλαιο της κατηγορίας 2 (Tier 2)	102.706	100.952
Συνολικά κεφάλαια (Total Capital)	8.671.447	8.099.440
Σύνολο σταθμισμένου έναντι κινδύνων ενεργητικού (εντός και εκτός ισολογισμού στοιχεία)	53.189.371	52.503.489
Δείκτης κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1	16,1%	15,2%
Δείκτης κεφαλαίου της κατηγορίας 1	16,1%	15,2%
Συνολικός δείκτης κεφαλαίου	16,3%	15,4%

Με ημερομηνία αναφοράς την 30η Ιουνίου 2014, οι ανωτέρω δείκτες υπερκαλύπτουν τις εποπτικές απαιτήσεις, σηματοδοτώντας την ισχυρή κεφαλαιακή βάση της Τράπεζας Πειραιώς.

26 Αλλαγή παρουσίας οικονομικών πληροφοριών συγκριτικής περιόδου

Στην ενδιάμεση κατάσταση οικονομικής θέσης της 30/6/2014, τα «Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου» περιλαμβάνονται στο κονδύλι «Χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών». Ως εκ τούτου, στην ενδιάμεση κατάσταση οικονομικής θέσης της 31/12/2013, άλλαξε η παρουσίαση του κονδυλίου «Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου» ποσού € 27,7 εκ. και συμπεριλήφθηκε στο κονδύλι «Χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών».

Επίσης, στην ενδιάμεση κατάσταση αποτελεσμάτων του α' εξαμήνου 2014, τα «Αποτελέσματα εμπορικού χαρτοφυλακίου» περιλαμβάνονται στο κονδύλι «Αποτελέσματα από χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών». Ως εκ τούτου, στην ενδιάμεση κατάσταση αποτελεσμάτων του α' εξαμήνου 2013, άλλαξε η παρουσίαση του κονδυλίου «Αποτελέσματα εμπορικού χαρτοφυλακίου» ποσού € 53,8 εκ. και συμπεριλήφθηκε στο κονδύλι «Αποτελέσματα από χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών».

27 Γεγονότα μετά την ημερομηνία των ενδιάμεσων συνοπτικών οικονομικών πληροφοριών

- Στις 07 Ιουλίου η Τράπεζα ανακοίνωσε ότι στις 02.07.2014 ασκήθηκαν συνολικά 4.951.260 warrants επί μετοχών έκδοσης της Τράπεζας και κατοχής του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΤΧΣ), που αντιστοιχούν σε 22.160.707 κοινές μετοχές ήτοι το 0,363% επί του συνολικού αριθμού κοινών μετοχών και το αναλογούν ποσό που καταβλήθηκε στο ΤΧΣ ανήλθε σε € 39.180.129,98. Μετά την εν λόγω εξάσκηση των warrants το ποσοστό του ΤΧΣ στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας κατήλθε σε 66,93%.

- Στις 23 Ιουλίου 2014, η Ευρωπαϊκή Επιτροπή ανακοίνωσε την έγκριση του Σχεδίου Αναδιάρθρωσης της Τράπεζας Πειραιώς, όπως αυτό υποβλήθηκε στην Ευρωπαϊκή Επιτροπή (Γενική Διεύθυνση Ανταγωνισμού) από το Υπουργείο Οικονομικών στις 19 Ιουνίου 2014. Η σχετική ανακοίνωση είναι διαθέσιμη στην ηλεκτρονική διεύθυνση: http://europa.eu/rapid/press-release_IP-14-870_en.htm

Η Ευρωπαϊκή Επιτροπή σημείωσε ότι το Σχέδιο Αναδιάρθρωσης της Τράπεζας Πειραιώς είναι σύμφωνο με τους κανόνες της Ε.Ε. για τις κρατικές ενισχύσεις. Τα μέτρα που εφαρμόζονται ήδη, καθώς και εκείνα που περιλαμβάνονται στο Σχέδιο Αναδιάρθρωσης, θα επιτρέψουν στην Τράπεζα να αποκαταστήσει πλήρως τη μακροπρόθεσμη βιωσιμότητά της.

- Στις 14 Αυγούστου 2014, η Τράπεζα Πειραιώς ανακοίνωσε την συμφωνία για την πώληση του 100% του μετοχικού κεφαλαίου της ΑΤΕ Ασφαλιστικής στην ERGO Insurance Group, θυγατρική της Munich Re. Το συνολικό τίμημα ανέρχεται σε € 90,1 εκατ. σε μετρητά και υπόκειται στις συνήθεις προσαρμογές για τη μεταβολή της καθαρής θέσης μέχρι την ολοκλήρωση της συμφωνίας. Η συναλλαγή τελεί υπό την έγκριση των εποπτικών αρχών και αναμένεται να ολοκληρωθεί μέχρι το τέλος του 2014, χωρίς σημαντική επίδραση στην οικονομική θέση του Ομίλου.

Αθήνα, 29η Αυγούστου 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

ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ



ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.
ΑΡ. Γ.Ε.ΜΗ. 225501000
[ΠΡΩΗΝ ΑΡ.Μ.Α.Ε. 6065/06/Β/86/04]

ΔΙΑΘΕΣΗ ΑΝΤΛΗΘΕΝΤΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΑΠΟ ΤΗΝ ΑΥΞΗΣΗ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε. ΜΕ ΚΑΤΑΒΟΛΗ ΜΕΤΡΗΤΩΝ ΜΕΣΩ ΕΚΔΟΣΗΣ ΝΕΩΝ ΚΟΙΝΩΝ ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΚΑΙ ΚΑΤΑΡΓΗΣΗ ΤΟΥ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΟΣ ΠΡΟΤΙΜΗΣΗΣ ΤΩΝ ΠΑΛΑΙΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ, ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΑΠΟΦΑΣΗ ΤΗΣ ΕΚΤΑΚΤΗΣ ΓΕΝΙΚΗΣ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗΣ ΤΩΝ ΚΟΙΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ 28.03.2014 ΠΟΥ ΕΓΚΡΙΘΗΚΕ ΜΕ ΤΗΝ ΑΠΟ 28.03.2014 ΑΠΟΦΑΣΗ ΤΗΣ ΕΚΤΑΚΤΗΣ ΓΕΝΙΚΗΣ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗΣ ΤΟΥ ΠΡΟΝΟΜΙΟΥΧΟΥ ΜΕΤΟΧΟΥ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ.

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 1.029.411.764 νέων κοινών άυλων ονομαστικών μετά ψήφου μετοχών και αντλήθηκαν συνολικά κεφάλαια ύψους 1.749.999.998,80. Τα έξοδα της έκδοσης ανήλθαν σε € 76.480.966,17 και καλύφθηκαν εξ' ολοκλήρου από τα κεφάλαια που αντλήθηκαν από την παραπάνω αύξηση. Ως εκ τούτου, το συνολικό ποσό που αντλήθηκε μετά από την αφαίρεση των εξόδων της έκδοσης ανήλθε σε € 1.673.519.032,63. Η πιστοποίηση της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας έλαβε χώρα την 10.04.2014. Το Χρηματιστήριο Αθηνών ενέκρινε την 14.04.2014 την εισαγωγή προς διαπραγμάτευση στο Χ.Α. των 1.029.411.764 νέων μετοχών. Η διαπραγμάτευση των νέων μετοχών στο Χ.Α. ξεκίνησε την 16.04.2014.

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΝΤΛΗΘΕΝΤΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΑΠΟ ΤΗΝ ΑΥΞΗΣΗ ΤΟΥ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Περιγραφή χρήσης αντληθέντων κεφαλαίων	Σύνολο αντληθέντων κεφαλαίων (Ποσά σε €)	Διατεθέντα κεφάλαια έως 30.06.2014 (Ποσά σε €)	Υπόλοιπο κεφαλαίων κατά την 30.06.2014 προς διάθεση (Ποσά σε €)
1. Ενίσχυση Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων και εξαγορά των προνομιούχων μετοχών που κατέχονται από το Ελληνικό Δημόσιο	1.673.519.032,63	1.673.519.032,63	-
2. Έξοδα έκδοσης	76.480.966,17	76.480.966,17	-
Σύνολο	1.749.999.998,80	1.749.999.998,80	-

Αθήνα, 29 Αυγούστου 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

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 2014. 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 επεκτείνεται στις συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές πληροφορίες που συνέταξε η Τράπεζα για την περίοδο από 01/01/2014 μέχρι 30/06/2014, για τις οποίες εκδώσαμε ξεχωριστή έκθεση Επισκόπησης, με ημερομηνία 29/08/2014.



ΠράισγουωτερχαουςΚούπερς
Ανώνυμος Ελεγκτική Εταιρεία
Λ. Κηφισίας 268, 152 32 Χαλάνδρι
Α.Μ. ΣΟΕΛ 113

Αθήνα, 29 Αυγούστου 2014

Δημήτρης Σούρμπης
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 16891